

证券代码：833943

证券简称：优机股份

公告编号：2025-007

# 四川优机实业股份有限公司

（住所：成都市高新区（西区）天虹路3号）



## 2025 年度向特定对象发行 可转换公司债券

### 募集说明书 （草案）

## 公司声明

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺定向发行可转债募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证定向发行可转债募集说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

对本公司发行证券申请予以注册，不表明中国证监会和北京证券交易所对该证券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 特别提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书（草案）相关章节。

1、本次向特定对象发行可转换公司债券相关事项已经公司第六届董事会第十四次会议审议通过，尚需 2025 年第一次临时股东大会审议通过，尚需北京证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

2、本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司北京分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

本次发行可转债将在取得北京证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后，由公司董事会（或董事会授权的人士）在股东大会授权范围内与保荐机构（主承销商）按照相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件的规定，采用竞价方式确定最终发行对象。若国家法律、法规对向特定对象发行可转债的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以人民币现金方式并按相同价格、相同利率认购本次发行的可转债。

3、本次发行可转债尚未确定具体发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在本次发行结束后公告的发行情况报告中予以披露。

4、本次发行的可转换公司债券每张面值 100 元，按面值发行。

5、本次向特定对象发行可转换公司债券的发行总额不超过 12,000.00 万元（含本数），拟发行数量不超过 120 万张（含本数）。

6、本次可转换公司债券的票面利率采用竞价方式确定，具体票面利率确定方式提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

7、本次发行的募集资金总额不超过 12,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                 | 项目投资金额           | 拟投入募集资金          |
|----|----------------------|------------------|------------------|
| 1  | 阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目 | 7,060.15         | 7,000.00         |
| 2  | 高端铸造及加工改扩建项目         | 5,074.27         | 5,000.00         |
| 合计 |                      | <b>12,134.42</b> | <b>12,000.00</b> |

本次向特定对象发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，不足部分由公司自筹解决。本次向特定对象发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权主体可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

8、本次定向发行可转债无限售安排，新增债券自发行结束后第 1 日起转让。本次债券持有对象转股的，所转股票自可转债发行结束之日起 18 个月内不得转让。若上述限售期安排与证券监管机构的监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述限售期届满后，将按照中国证监会及北交所的有关规定执行。

9、本次发行的决议有效期为公司股东大会审议通过本次向特定对象发行可转换公司债券方案之日起 12 个月内。如公司本次发行已在该等有效期内经北京证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册，则决议有效期自动延长至本次发行完成日。

10、本次向特定对象发行可转换公司债券不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化，亦不会导致公司股权分布不具备上市条件。

11、董事会特别提醒投资者仔细阅读本《募集说明书》（草案）“第六节 与本次发行相关的风险因素”有关内容，注意投资风险。

## 目 录

|   |    |
|---|----|
| 公司声明.....                                   | 2  |
| 特别提示.....                                   | 3  |
| 目 录.....                                    | 5  |
| 释 义.....                                    | 7  |
| 一、普通术语 .....                                | 7  |
| 二、专业术语 .....                                | 8  |
| 第一节 公司基本情况.....                             | 10 |
| 一、公司概况 .....                                | 10 |
| 二、公司股权结构及主要股东情况 .....                       | 10 |
| 三、公司主要业务模式、产品或服务的主要内容 .....                 | 12 |
| 四、公司所处行业的主要特点及行业竞争情况 .....                  | 22 |
| 第二节 本次证券发行概要.....                           | 36 |
| 一、本次发行的目的 .....                             | 36 |
| 二、发行对象及现有股东的优先认购安排 .....                    | 37 |
| 三、本次发行方案概要 .....                            | 37 |
| 四、本次债券的转让方式 .....                           | 43 |
| 五、本次定向发行可转债发行对象的自愿锁定承诺及转股后新增股份的限售安排 .....   | 44 |
| 六、本次定向发行可转债约定的受托管理事项 .....                  | 44 |
| 七、本次可转债标的股票终止上市后可转债的处理原则 .....              | 44 |
| 八、保护债券持有人权利的具体安排及债券持有人会议相关事项 .....          | 44 |
| 九、报告期内募集资金的使用情况 .....                       | 47 |
| 十、本次发行需要履行的国资、外资等相关主管部门审批、核准或备案等程序的情况 ..... | 51 |
| 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析.....                | 52 |
| 一、本次募集资金使用计划 .....                          | 52 |
| 二、本次募集资金投资项目实施必要性和可行性 .....                 | 52 |
| 三、可行性分析结论 .....                             | 60 |

|  |    |
|--|----|
| 四、本次发行募集资金专项账户的设立情况以及保证募集资金合理使用的措施 .....                       | 60 |
| 第四节 财务会计信息.....  | 61 |
| 一、公司近两年及一期主要财务数据和指标 .....                                      | 61 |
| 二、主要财务数据和指标变动分析说明 .....  | 62 |
| （一）资产负债表主要项目分析 .....   | 62 |
| （二）利润表主要科目变动分析 .....   | 64 |
| （三）经营活动产生的现金流量净额变动分析 .....                                     | 65 |
| （四）财务指标变动分析 .....  | 65 |
| 第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....                                  | 67 |
| 一、本次发行对上市公司经营管理的影响 .....                                       | 67 |
| 二、本次发行完成后上市公司的业务及资产的变动或整合计划 .....                              | 67 |
| 三、本次发行完成后，上市公司财务状况、持续经营能力及现金流量的变动情况 .....                      | 67 |
| 四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况 ..... | 68 |
| 五、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况 .....          | 68 |
| 六、本次发行完成后，对公司负债的影响 .....                                       | 68 |
| 七、本次定向发行可转债部分或全部转股后对公司控制权的影响 .....                             | 68 |
| 八、本次定向发行相关特有风险的说明 .....  | 69 |
| 第六节 与本次发行相关的风险因素.....  | 70 |
| 一、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的风险 .....                         | 70 |
| 二、本次向特定对象发行可转换公司债券的相关风险 .....                                  | 71 |
| 三、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的风险 .....                       | 72 |
| 第七节 备查文件.....  | 74 |

## 释 义

本募集说明书（草案）中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

### 一、普通术语

| 释义项目            |   | 释义  |
|-----------------|---|---|
| 公司、本公司、发行人、优机股份 | 指 | 四川优机实业股份有限公司                                    |
| 本次向特定对象发行、本次发行  | 指 | 四川优机实业股份有限公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券之行为           |
| 股东大会            | 指 | 四川优机实业股份有限公司股东大会                                |
| 董事会             | 指 | 四川优机实业股份有限公司董事会                                 |
| 监事会             | 指 | 四川优机实业股份有限公司监事会                                 |
| 三会              | 指 | 四川优机实业股份有限公司股东大会、董事会、监事会                        |
| 三会议事规则          | 指 | 《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》                    |
| 《公司章程》          | 指 | 《四川优机实业股份有限公司章程》                                |
| 《关联交易管理制度》      | 指 | 《四川优机实业股份有限公司关联交易管理制度》                          |
| 中国证监会、证监会       | 指 | 中国证券监督管理委员会                                     |
| 北交所             | 指 | 北京证券交易所   |
| 管理层             | 指 | 公司董事、监事及高级管理人员                                  |
| 优机投资            | 指 | 成都优机投资管理中心（有限合伙）                                |
| 优机创新            | 指 | 成都优机创新企业管理中心（有限合伙）                              |
| 优机精密            | 指 | 四川优机精密机械制造有限公司                                  |
| 精控阀门            | 指 | 四川精控阀门制造有限公司                                    |
| 恒瑞机械；四川恒瑞       | 指 | 四川恒瑞机械制造有限公司                                    |
| 优机计量            | 指 | 四川优机计量检测有限公司，系发行人的全资子公司                         |
| JV，约翰阀门         | 指 | JOHN VALVES PTY LTD（约翰阀门制造有限公司），系发行人的境外子公司      |
| Gradient，格雷迪    | 指 | GRADIENT SERVICES PTY LTD（格雷迪工程服务公司），系发行人的境外子公司 |
| 楷航科技            | 指 | 成都楷航科技有限公司，系发行人子公司优机精密的全资子公司                    |
| 优机泰国            | 指 | 优机实业（泰国）有限公司                                    |
| 优机液压            | 指 | 优机液压科技（常州）有限公司                                  |
| 比扬精密            | 指 | 成都比扬精密机械有限公司                                    |

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 募投项目        | 指 | 拟使用本次发行募集资金进行投资的项目                                |
| 可转债、可转换公司债券 | 指 | 可转换为发行人 A 股股票的公司债券                                |
| 元、万元        | 指 | 人民币元、人民币万元  |
| 《公司法》       | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                      |
| 《证券法》       | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                      |
| 《再融资办法》     | 指 | 《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法》                           |
| 《可转债管理办法》   |   | 《可转换公司债券管理办法》                                     |
| 报告期各期、报告期内  | 指 | 2022 年度、2023 年度、2024 年 1-9 月                      |
| 报告期各期末      | 指 | 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 9 月 30 日 |

## 二、专业术语

| 释义项目         |   | 释义  |
|--------------|---|---|
| 一站式定制化       | 指 | 与定制化机械零部件采购有关的全面解决方案，包括产品设计、工艺设计、产品改进、生产组织、过程控制、质量控制、物流运输及售后服务等全面制造服务   |
| 协同制造         | 指 | 是 21 世纪的现代制造模式，协同制造将串行工作变为并行工程，实现供应链内及跨供应链间的企业产品设计、制造、管理和商务等的合作的生产模式，最终通过改变业务经营模式与方式达到资源最充分利用的目的  |
| ERP          | 指 | Enterprise Resource Planning，企业资源计划，是指建立在信息技术基础上，集信息技术与先进管理思想于一身，以系统化的管理思想，为企业员工及决策层提供决策手段的管理平台   |
| CE           | 指 | CE 从法语 CONFORMITEEUROPEENNE 缩写而成，意思为欧洲共同体，后欧洲共同体发展为欧盟。CE 认证是欧盟的基本产品安全法规，也是全球广泛认可的一种安全认证。在 CE 法规体系下，欧盟根据不同类型的产品，制定了不同的法规指令，以满足不同产品的基本安全与健康要求 |
| API          | 指 | American Petroleum Institute，美国石油协会，API 发布的 54 种石油设备的技术规范，对各种产品所用的材料、规格和型号、试验、标记、质量控制、储存和发运都作了明确的规定。API 认证是石油和天然气工业用设备领域最权威、最具影响力的认证之一      |
| DNV          | 指 | DNV-DETNORSKEVERITAS，挪威船级社，世界知名的船级社和国际权威认证机构  |
| CNG          | 指 | Compressed Natural Gas，压缩天然气  |
| LNG          | 指 | Liquefied Natural Gas，液化天然气   |
| QC           | 指 | QUALITY CONTROL，质量控制  |
| 消失模铸造、EPC 铸造 | 指 | 消失模铸造是泡沫塑料模采用无黏结剂干砂结合抽真空技术的实型铸造。国内主要的叫法有“干砂实型铸造”、“负压实型铸造”，简称 EPC 铸造   |

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 硅溶胶铸件工艺 | 指 | 硅溶胶工艺，是一种高效的少切削或无切削铸造技术。该工艺适用于各种类型和合金的铸造，具有尺寸精度高、表面质量优的特点。它能够生产复杂、耐高温、不易加工的高性能铸件，是铸造行业中应用广泛且优异的工艺技术 |
|---------|---|---|

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

|           |   |
|-----------|---|
| 公司名称      | 四川优机实业股份有限公司  |
| 英文名称      | SICHUAN Y&J INDUSTRIES CO.,LTD.   |
| 公司股票上市交易所 | 北京证券交易所   |
| 股票简称      | 优机股份  |
| 股票代码      | 833943  |
| 注册资本      | 101,521,378 元   |
| 成立日期      | 2001 年 12 月 13 日  |
| 法定代表人     | 罗辑  |
| 董事会秘书     | 米霞  |
| 公司注册及办公地址 | 成都高新区（西区）天虹路 3 号  |
| 邮政编码      | 611731  |
| 互联网网址     | www.ynj-industries.cn   |
| 联系电话      | 028-63177505  |
| 联系传真      | 028-63177699  |
| 经营范围      | 研究、开发、生产、销售机电产品、机械设备、建筑材料（不含危险化学品）、装饰材料及化工产品（不含危险化学品）、金属材料（不含稀贵金属）、办公用品、五金交电、仪器仪表、通讯器材（不含无线广播电视发射设备及地面卫星接收设备）、计算机及耗材、家用电器；机械设备及零部件技术研发、技术咨询及检测服务（不含许可经营项目）；机电设备安装工程、化工石油设备管道安装工程、工程矿山机械成套设备安装工程、能源设备安装工程的设计、施工（凭资质证书从事经营）；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外，以进出口企业资格证书为准）；物业管理（凭相关资质证书方可经营）；企业自有房屋租赁服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |

### 二、公司股权结构及主要股东情况

#### （一）公司股权结构

截至 2024 年 9 月 30 日，公司总股本为 101,521,378 股，股本结构为：

| 股份类别   | 数量（股）       | 占比      |
|--------|-------------|---------|
| 无限售条件股 | 41,202,108  | 40.58%  |
| 有限售条件股 | 60,319,270  | 59.42%  |
| 合计     | 101,521,378 | 100.00% |

## （二）公司前十名股东情况

截至 2024 年 9 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称                             | 股东性质    | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 限售股数量<br>(股) |
|----|----------------------------------|---------|-------------|-------------|--------------|
| 1  | 罗辑                               | 境内自然人   | 21,212,100  | 20.89       | 21,212,100   |
| 2  | 欧毅                               | 境内自然人   | 21,210,800  | 20.89       | 21,210,800   |
| 3  | 唐明利                              | 境内自然人   | 13,636,350  | 13.43       | 10,227,263   |
| 4  | 顾立东                              | 境内自然人   | 9,848,475   | 9.70        | 7,386,357    |
| 5  | 路璧华                              | 境内自然人   | 4,921,100   | 4.85        | -            |
| 6  | 廖为                               | 境内自然人   | 4,915,521   | 4.84        | -            |
| 7  | 成都优机创新企业管理中心（有限合伙）               | 境内非国有法人 | 1,976,000   | 1.95        | -            |
| 8  | 江海证券有限公司                         | 国有法人    | 1,639,924   | 1.62        | -            |
| 9  | 深圳市丹桂顺资产管理有限公司丹桂顺之实事求是伍号私募证券投资基金 | 其他      | 1,170,000   | 1.15        | -            |
| 10 | 成都优机投资管理中心（有限合伙）                 | 境内非国有法人 | 950,690     | 0.94        | -            |
|    | 合计                               | -       | 81,480,960  | 80.26       | 60,036,520   |

## （三）公司控股股东、实际控制人情况

截至本募集说明书（草案）签署日，公司控股股东及实际控制人为罗辑、欧毅。罗辑直接持有公司 21,212,100 股股份，占公司股份总额的 20.89%，欧毅直接持有公司 21,210,800 股股份，占公司股份总额的 20.89%；除上述情况外，罗辑、欧毅还通过优机投资、优机创新控制了公司 2.54% 股份的表决权。上述二人于 2009 年 11 月 27 日签署了《一致行动协议书》，并于 2021 年 8 月 17 日、2022 年 1 月 10 日分别签署了《<一致行动协议书>之补充协议》和《<一致行动协议书>之补充协议（二）》，约定二人作为一致行动人对公司的决策及经营管理实施共同控制，在公司存续期间持续有效，二人合计共控制公司 44.33% 的表决权，为公司的控股股东、实际控制人。

## （四）特别表决权股份的安排

截至本募集说明书（草案）签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

### 三、公司主要业务模式、产品或服务的主要内容

#### （一）公司主营业务情况

公司是一家先进制造与现代服务深度融合的高新技术企业，专业从事定制化机械设备及零部件的研发、设计、制造和销售，凭借对产品研发与设计、材料与工艺创新、先进制造和检验检测等核心技术的掌握，利用自主生产和协同制造能力，满足不同行业客户多品种、多应用场景的定制需求。目前公司已形成服务于油气化工、工程矿山机械、通用机械、液压系统等领域的设备及零部件和航空零部件精密加工五大业务体系，覆盖上万种规格型号的产品，通过快速反应和精准高效服务为国内市场以及欧洲、北美、亚洲、大洋洲等全球 40 多个国家和地区的客户 提供高品质的定制化机械设备及零部件。

#### （二）主要产品或服务

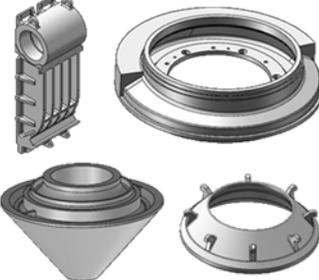
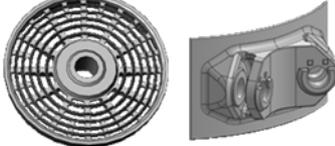
公司主要向客户提供油气化工类、工程矿山类、通用类、液压类机械设备及零部件和航空零部件精密加工服务。公司主要产品及服务具体情况如下：

##### 1、油气化工流体控制设备及零部件

| 产品名称  | 图例  | 产品简介                              | 主要用途  |
|-------|---|-----------------------------------|---|
| 成套阀门  |  | <p>主要包括球阀、闸阀、旋塞阀、止回阀、截止阀等成套阀门</p> | <p>公司生产的各类阀门广泛应用于石油天然气输送、石油天然气储运、石化及化工过程控制等领域，用途包括：原油及原料气体集输抗硫专用阀；油气长输管道干线/支线关断阀；长输管线各类站场满足增压、计量、清管等流程开关阀、旁通阀、紧急放空阀；石化、化工应急气动切断阀、苛刻工况专用定制阀；大型储运项目远程控制开关阀和 LNG 液化站、接收站专用低温阀和管道隔离阀。</p> |
| 阀门零部件 |  | <p>主要包括阀体、阀盖、阀板、阀杆、球体等阀门零部件</p>   | <p>用于成套阀门零部件的维修和更换。</p>   |

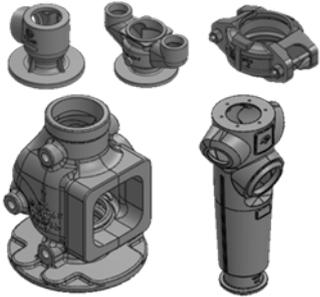
|                      |   |                          |   |
|----------------------|---|--------------------------|---|
| 燃气<br>管道<br>用零<br>部件 |  | <p>主要包括调压阀、减压阀、燃烧器等。</p> | <p>应用于天然气开发、采集、加工和管道运输、城市给水管网中压力调节，油田气体燃烧的设施，避免人员中毒、防止可燃气体爆炸。</p> |
|----------------------|---|--------------------------|---|

## 2、工程和矿山机械零部件

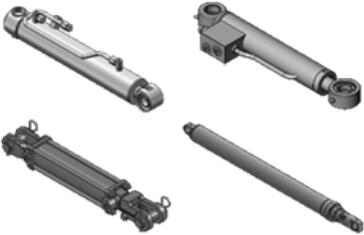
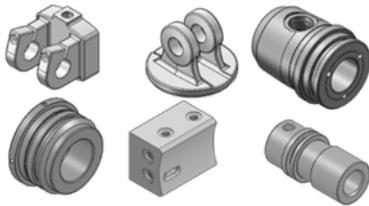
| 产品名称                | 图例  | 产品简介  | 主要用途  |
|---------------------|---|---|---|
| 工程<br>设备<br>零部<br>件 |    | <p>主要包括连接筒、连接臂、连接轴销、行星齿轮、行星减速支架、辊轮等。</p>      | <p>适用于推土机、挖掘机、搅拌机、轮式装载机等工程整机装配和备选备件更换，用于实现各类工程机械的部件承重、连接固定、传动减速、受力和承重支撑、机身支撑和传递力矩等功能。</p> |
| 采矿<br>设备<br>零部<br>件 |   | <p>主要包括主轴、机架、粉碎盘、粉碎头、动颚、主轴螺母、轧臼壁、破碎壁、齿板等。</p> | <p>适用于采矿装载机、矿石破碎机、矿石传输设备等机械装备的装配和备选备件更换。实现矿石的开采、破碎、传输、选矿等功能。</p>                          |
| 冶金<br>设备<br>零部<br>件 |  | <p>主要包括熔炼锅、钢包、锭模等。</p>                        | <p>适用于金属轧制过程的机械设备、大型钢铁、有色金属冶炼设备及耐高温、耐磨零部件更换。用于实现黑色金属、有色金属的熔炼、冶炼、提纯等功能。</p>                |
| 其他<br>工程<br>零部<br>件 |  | <p>主要包括轴、辊轮、风电设备零部件等。</p>                     | <p>主要用于起重运输和其他附属设备，海洋风电设备连接结构部件。</p>  |

## 3、通用流体控制零部件

| 产品名称 | 图例 | 产品简介 | 主要用途 |
|------|----|------|------|
|------|----|------|------|

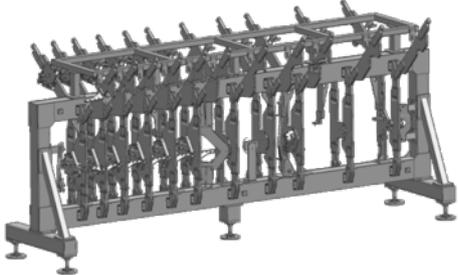
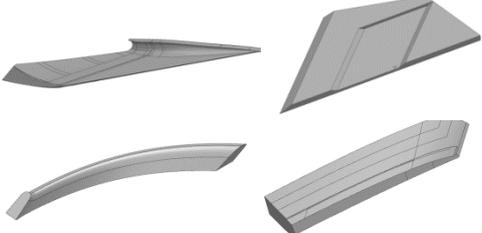
| 产品名称    | 图例  | 产品简介  | 主要用途   |
|---------|---|---|--|
| 消防产品零部件 |  | 城市消防用水系统消防阀阀体、雨淋阀阀体、消防管、管卡等。                | 适用于楼宇消防系统，在消防系统中通过电动、机械、手动等方法开启阀门，使水能够通过固定的消防管道流入喷水灭火系统，起开关、连接、导向功能。 |
| 水工零部件   |  | 城市和现代农业供水系统刀闸阀、蝶阀、截止阀阀体和阀盖、控制阀阀体和阀盖、管道连接件等。 | 主要用于城市供水系统中，对居民用水和市政用水管路中的介质起切断和节流作用，用于现代农业节水供水系统中，起到水的切断和节流作用。      |

#### 4、液压系统零部件

| 产品名称    | 图例  | 产品简介  | 主要用途  |
|---------|---|---|---|
| 液压油缸    |  | 主要包括：拉杆油缸、焊接油缸等。                                  | 油缸为液压系统的执行元件，将液压压力转换为驱动力，通过活塞杆的往复运动来驱动机械设备的机构运动，达到机械设备的驱动功能。适用于各类农机设备、工程机械、矿山机械、环卫设备、工业举升设备等领域。 |
| 液压油缸零部件 |  | 主要包括：油缸接头、活塞杆叉头、前导、活塞、阀块、油缸端盖、缸筒、活塞杆、限位套、缓冲环、拉杆等。 | 作为油缸零件，通过焊接、组装等工艺装配到油缸中。  |

#### 5、航空零部件

| 产品名称 | 图例 | 产品简介 | 主要用途 |
|------|----|------|------|
|      |    |      |      |

|                      |   |   |   |
|----------------------|---|---|---|
| 航空<br>液压<br>系统<br>零件 |    | <p>主要包括：航空器液压系统执行元件筒体类零件等</p>                                       | <p>用于航空器液压系统执行元件和起落架系统，为受力结构元件，起支撑作用。</p> |
| 航空<br>工装<br>模具       |    | <p>主要包括：钣金模具、成型工装、胶接工装、深腔拉伸模及校型、复材成型模和胶接模具、热成型模、弯管模、注射模、橡胶模、型架等</p> | <p>用于航空设备及零件的成型、胶接等模具，装配型架。</p>           |
| 复合<br>材料<br>零件       |   | <p>主要包括：纸蜂窝芯夹层材料零件、碳纤维/石英纤维材料零件。</p>                                | <p>用于航空件产品填充材料，让产品既轻便又有强的结构强度。</p>        |
| 航空<br>发动<br>机零<br>部件 |  | <p>主要包括：机匣、整体叶盘、叶环、盘、环形件、整流叶片、安装座、搭接段、曲柄等中小结构件</p>                  | <p>用于航空发动机系统，为飞机提供飞行动力及机上电力供应。</p>        |

|            |   |   |                |
|------------|---|---|----------------|
| 航空、航天精密零部件 |  | <p>主要包括：应用高温合金、可伐合金、钛合金、不锈钢等特种合金材料加工的高硬度、高精度、高光洁度的精密零件。包括超薄壁件，深孔件，细长件等产品。</p> | 用于航空、航天精密设备及仪器 |
|------------|---|---|----------------|

## 6、其他机械设备及零部件

公司销售的其他机械设备及零部件主要包括海上风电零部件、真空卷绕镀膜机、进口五金件和汽车零部件等。

### （三）主要业务模式

#### 1、盈利模式

公司凭借对产品研发与设计、材料与工艺创新、先进制造和检验检测等核心技术的熟练掌握，通过对用户需求分析研究、生产流程专业分解，根据优化后的技术方案，统筹不同工序自制或协同制造厂商生产，发挥各自技术、工艺、设备和成本方面的独特优势，为客户提供丰富的定制化机械设备及零部件产品，拓展产能，形成了“先进制造+一站式定制服务”融合的盈利模式。未来，公司将不断加大研发投入，提高自主先进制造水平，优化供应链管理，提升整体柔性生产能力，加强质量控制和售后服务等能力，实现持续盈利。

公司业务模式图如下：

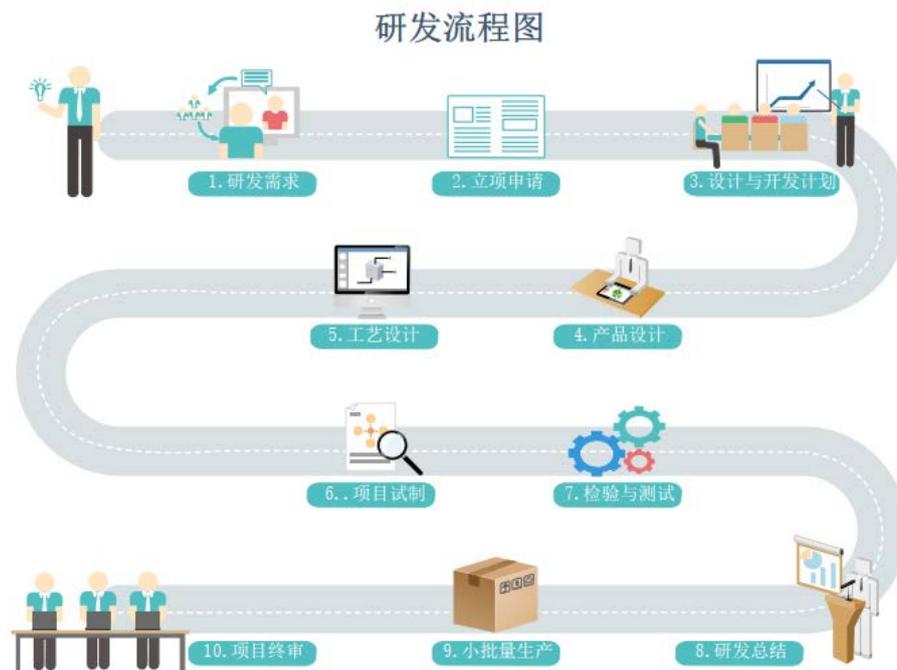


## 2、研发模式

公司采取“前瞻研发+客户需求导向”的研发模式，一方面根据行业动态和技术发展趋势，进行前瞻性研发，提高技术水平；另一方面，以客户需求为导向，由技术中心牵头，联合产品事业部，针对新产品和新工艺进行开发。通过创新的研发机制，不但能提高基础研发水平，保持创新活力，还能将公司的研发活动与客户新产品开发充分结合，从而准确地把握行业动态和客户的个性化需求，快速响应。公司已累计开发上万个机械零部件产品型号，形成了产品技术库，将各类产品的技术规范和检验规范存储于 ERP 系统，不但为后续产品和工艺的深入开发奠定了基础，也作为公司向供应商技术和质量输出的标准。

公司研发工作由技术中心负责，公司制定了完善的研发管理制度，形成了规范化、流程化的研发机制，对研发计划、立项、项目实施、项目评审、知识产权等进行了详细规定，保证了公司研发成果的产出。

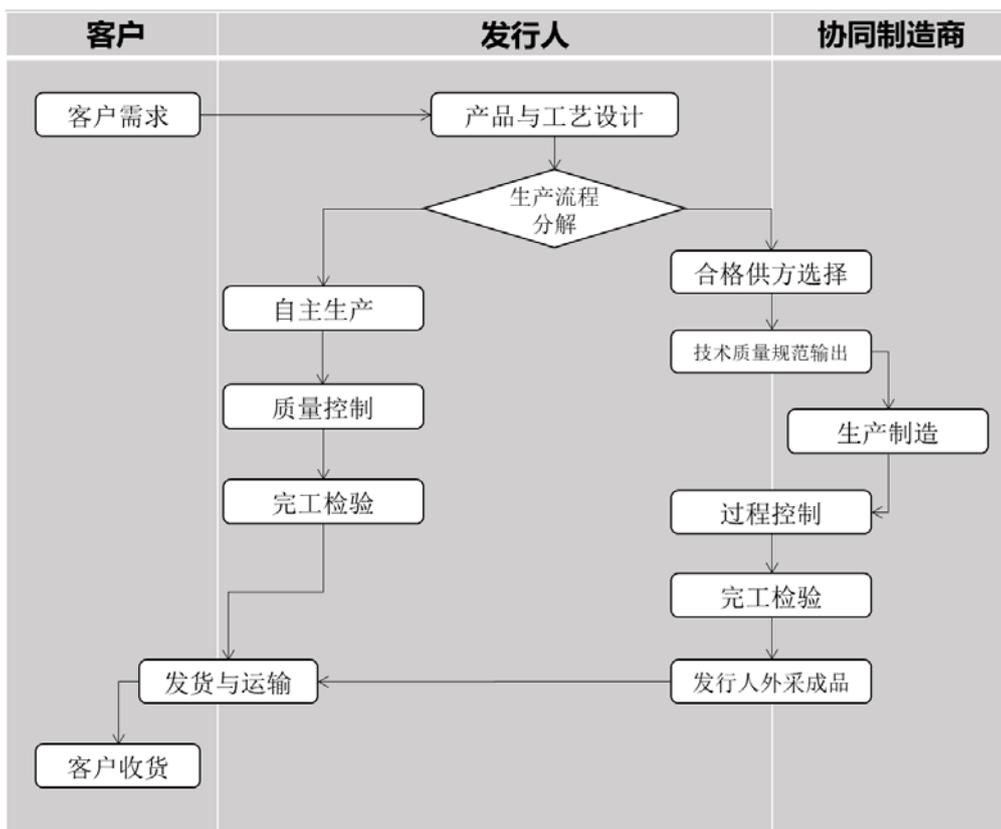
公司研发流程图如下：



### 3、生产模式

针对定制化机械设备及零部件订单“种类繁多、应用广泛、非标准”的特点，公司采取自主生产和协同制造的方式，同时通过供应链管理、质量管控与技术服务、信息化管理，为客户提供高品质产品。

公司产品生产和供应流程如下：



公司充分参与产品研发、设计到制造、出货的全过程，以保证产品性能、提升质量。自主生产模式下，产品研发与设计、工艺设计和改进、生产制造、质量管控和产品出货等流程均由公司或子公司完成；协同制造模式下，公司和协同制造商分工协作，公司根据客户的定制化需求制定产品实现方案，进行以工艺设计和改进为主、涵盖产品研发和设计的深化开发，将技术质量文件输出给协同制造商后，由协同制造商负责具体生产加工，公司通过质量控制、技术指导、产品终检等过程控制保证协同制造商生产出合格产品。公司负责产品运输方案的制定和执行、客户售后服务等工作。在此模式下，产品实现方案制定、产品深化研发与设计、工艺设计和改进、过程控制、产品销售与售后服务等核心工作均由公司主导完成，上述环节均不同程度涉及生产制造活动。

#### 4、采购模式

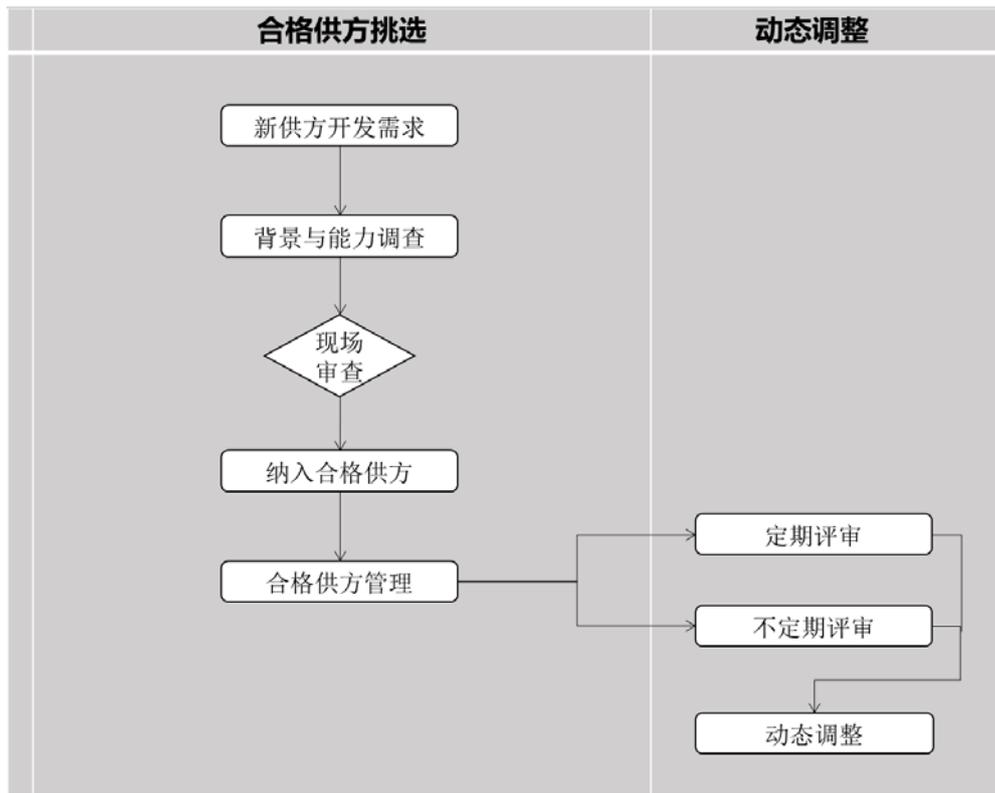
为规范采购过程，确保采购产品满足需求，公司制定了《采购管理程序》，对采购分析、供方选择、采购订单录入与审核、采购实施与收货等进行了详细规定。

公司制定了《供方选择、评价和管理程序》，建立了合格供应商体系，产品

事业部根据业务开展、客户要求和现有供应商表现等确定新供应商开发需求，对供应商基本信息、产品销售、生产能力和质量保证能力等进行调查，经综合评审、样品试制以及现场审查后，新供应商的合格供方资格生效。公司在 ERP 系统中对所有合格供应商进行编码、信息维护，《合格供方评审记录》也一并存入 ERP。公司根据《合格供方评审准则》等制度要求定期或不定期组织合格供方评审，质量部依据 QC 报表、客户投诉情况、及时交货率、检验合格率、价格和服务等表现对供应商进行评审和动态管理。

作为公司协同制造的重要执行力量，公司历来重视供应商的开发与管理工作，通过严格的质量要求和过程控制，不断优化供应商资源。报告期内，公司产品检测合格率逐年提升，质量索赔率控制在极低水平，未发生重大质量问题或产品事故。

公司供应商开发与管理模式图如下：



## 5、销售模式

公司销售模式为直销，下游直接客户包括设备制造商、工程承包商、油气化工等设备使用企业、工程及销售服务商等。公司与主要客户的合作方式包括商务

洽谈和招投标两种途径。

### （1）商务洽谈

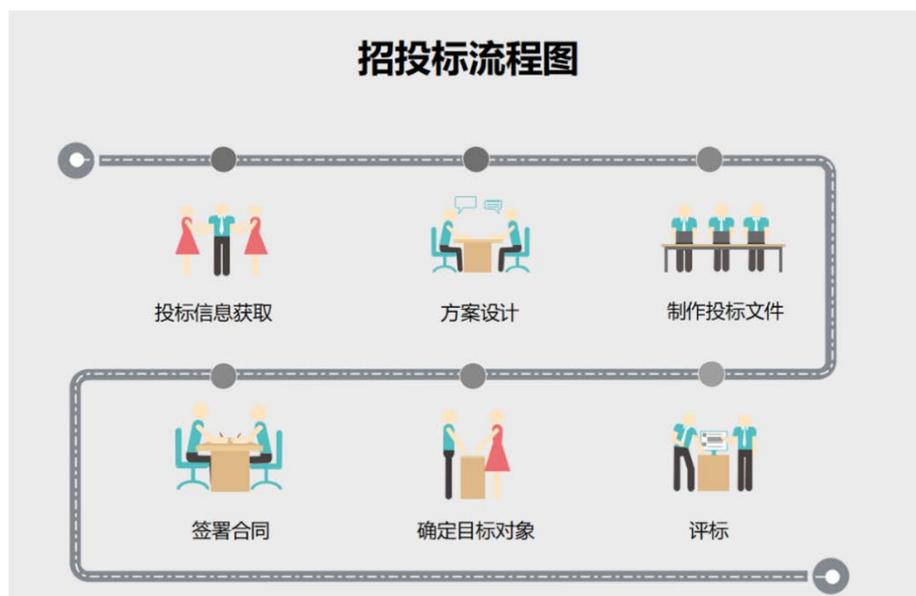
公司通过销售渠道和团队主动拓展、行业内推荐、网络推广、行业展会等方式开发新客户、新市场，销售渠道和团队与客户通过商务洽谈达成初步意向后，客户对公司进行考察并发送样品订单，公司组织技术讨论和商务评审后开展样品生产，样品经客户确认之后公司根据正式订单进行批量生产。

销售流程图如下：



### （2）招投标

公司在油气化工领域有部分国有企业客户，主要为中海油、中石油及国家管网等，客户基于特定项目需求以招标方式选取合格供应商，公司作为供应商根据客户项目招标信息需求制作并递交投标文件，客户通过开标、评标、定标等程序确定中标人并签署书面合同。



## 四、公司所处行业的主要特点及行业竞争情况

### （一）公司所属行业及确定所属行业的依据

公司主要从事定制化机械设备及零部件的研发、设计、制造和销售，根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年），公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”。

### （二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及监管政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

定制化机械设备及零部件行业主管部门包括国家发展和改革委员会和工业和信息化部，行业自律组织主要为中国机械工业联合会和中国通用机械工业协会，其主要职责如下：

| 名称         | 主要职责   |
|------------|--|
| 国家发展和改革委员会 | 主要负责组织拟定综合性产业政策，负责协调产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡，研究制定行业发展战略、规划，指导行业结构调整与技术改造、审批和管理投资项目。                      |
| 工业和信息化部    | 主要负责拟订并组织实施行业规划，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作，提出优化产业布局、结构的政策建议，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，推动重大技术装备改造和技术创新，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。 |
| 中国机械工业联合会  | 主要职能是制定并监督执行行业的规范，规范行业行为；为政府制定机械行业的发展规划、产业政策；协助管理本行业国家标准；负责本行业标准的组织修订与   |

| 名称         | 主要职责  |
|------------|---|
|            | 管理；开展行业统计调查工作；参与质量管理和监督工作、本行业的科技成果鉴定等。  |
| 中国通用机械工业协会 | 是通用机械行业在中国境内的全国性行业组织，发挥企业和政府有关部门的“桥梁和纽带”作用，为通用机械行业及会员单位的发展提供各项服务；反映行业及会员单位的合理要求和愿望，协助政府做好行业工作；规范行规行约，维护行业及会员单位的利益和合法权益。 |

## 2、行业主要法律法规和政策及对公司经营发展的影响

定制化机械设备及零部件是高端装备的基础部件，近年来作为国家战略发展核心领域一直受到国家的政策扶持和鼓励。

### （1）主要法律、行政法规

公司主要产品之一的工业阀门属于特种设备，国家对工业阀门等特种设备实行许可证管理制度，涉及的主要法律和行政法规如下：

| 序号 | 年份    | 颁布单位    | 文件名称             | 主要内容  |
|----|-------|---------|------------------|---|
| 1  | 2009年 | 国务院     | 《特种设备安全监察条例》     | 对特种设备生产实行许可制度，从生产、使用、检验检测和监督检查等方面进行了具体规定。     |
| 2  | 2010年 | 国家质检总局  | 《压力管道元件制造许可规则》   | 对压力管道元件制造许可的实施方法进行了具体规定。                      |
| 3  | 2014年 | 全国人大常委会 | 《中华人民共和国特种设备安全法》 | 对特种设备的生产、经营、使用、检验、检测、监督管理、事故应急救援与调查处理等作出具体规定。 |

### （2）行业主要政策

| 序号 | 年份   | 颁布单位     | 文件名称                          | 主要内容   |
|----|------|----------|-------------------------------|--|
| 1  | 2019 | 发改委等15部门 | 《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》  | 推广柔性化定制。通过体验互动、在线设计等方式，增强定制设计能力，加强零件标准化、配件精细化、部件模块化管理，实现以用户为中心的定制和按需灵活生产。优化供应链管理。提升信息、物料、资金、产品等配置流通效率，推动设计、采购、制造、销售、消费信息交互和流程再造，形成高效协同、弹性安全、绿色可持续的智慧供应链网络。<br>提升装备制造业和服务业融合水平。发展辅助设计、系统仿真、智能控制等高端工业软件，建设铸造、锻造、表面处理、热处理等基础工艺中心。用好强大国内市场资源，加快重大技术装备创新，突破关键核心技术，带动配套、专业服务等行业协同发展。 |
| 2  | 2019 | 财政部、工信部等 | 《国家支持发展的重大技术装备和产品目录（2019年修订）》 | “三、大型石油及石化设备”、“五、大型冶金成套设备”、“六、大型矿山设备”、“十、大型施工机械和基础设施专用设备”被列为国家支持发展的重大技术装备和产品。  |
| 3  | 2020 | 发改委、商    | 《鼓励外商投资产业目录（2020              | 鼓励类：矿山无轨采、装、运设备，石油勘探、钻井、集输设备等专用设备制造。   |

|   |      | 务部          | 年版)》                                     |   |
|---|------|-------------|--|---|
| 4 | 2021 | 十三届全国人大     | 《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》 | 提升产业链供应链现代化水平。坚持自主可控、安全高效，分行业做好供应链战略设计和精准施策，推动全产业链优化升级。锻造产业链供应链长板，立足我国产业规模优势、配套优势和部分领域先发优势，打造新兴产业链，推动传统产业高端化、智能化、绿色化，发展服务型制造。<br>拓展投资空间。推进新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程建设，支持有利于城乡区域协调发展的重大项目建设。实施川藏铁路、西部陆海新通道、国家水网、雅鲁藏布江下游水电开发、星际探测、北斗产业化等重大工程，推进重大科研设施、重大生态系统保护修复、公共卫生应急保障、重大引调水、防洪减灾、送电输气、沿边沿江沿海交通等一批强基础、增功能、利长远的重大项目建设。 |
| 5 | 2021 | 中国机械工业联合会   | 《机械工业“十四五”发展纲要》                          | 围绕机械工业产业基础最为薄弱的环节，实施机械工业产业基础再造工程，开展关键基础材料、核心基础零部件、先进基础工艺、产业技术基础、基础工业软件等的攻关。结合重大工程、重大装备及国民经济重点产业主机配套亟需，重点推动轴承、齿轮、液气密件、链传动及连结件、弹簧及紧固件、模具、传感器等核心基础零部件性能稳定性、质量可靠性、使用寿命等指标的提升；围绕机械工业重点领域发展需求，加大各类通用及专用工业软件的研发及推广应用力度，提高基础工业软件国产化水平；持续推进清洁铸造、先进焊接、精密锻造、高效热表面处理及表面工程等新技术新工艺的研制及应用，并使其领先于、适合于新材料的发展。                        |
| 6 | 2021 | 工信部、发改委等八部门 | 《“十四五”智能制造发展规划》                          | 面向汽车、工程机械、轨道交通装备、航空航天装备、船舶与海洋工程装备、电力装备、医疗装备、家用电器、集成电路等行业，支持智能制造应用水平高、核心竞争优势突出、资源配置能力强的龙头企业建设供应链协同平台，打造数据互联互通、信息可信交互、生产深度协同、资源柔性配置的供应链。  |
| 7 | 2022 | 发改委         | 《“十四五”扩大内需战略实施方案》                        | 加快全国干线油气管道建设，集约布局、有序推进液化天然气接收站和车船液化天然气加注站规划建设。持续提高清洁能源利用水平，建设多能互补的清洁能源基地，以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点加快建设大型风电、光伏基地，有序推进氢能基础设施建设，因地制宜发展生物质能、地热能、海洋能应用。   |
| 8 | 2023 | 工信部、科技部等五部门 | 《制造业可靠性提升实施意见》                           | “推动产业链供应链可靠性协同管理。发挥龙头企业需求牵引作用，加强产业链供应链可靠性管理，以可靠性管理体系为抓手，强化对供应商产品的质量评价与可靠性管理成熟度评估，畅通可靠性指标传递机制，提升配套企业的可靠性管理水平。”“聚焦机械、电子、汽车等行业，实施基础产品可靠性‘筑基’工程，筑牢核心基础零部件、核心基础元器件、关键基础软件、关键基础材料及先进基础工艺的可靠性水平。”  |
| 9 | 2023 | 工信部等七部门     | 《机械行业稳增长工作方案(2023—2024年)》                | 部署一批中试验证单元、产线，推动重点机械装备创新成果成组连线、串珠成链。系统梳理重点行业和关键产品短板环节，开展重点产品产业链强链补链工作。鼓励“整零”协作，引导整机企业与基础零部件   |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  | 企业构建成果共创、路径共探、风险共担、利益共享的新型合作机制，在零部件研发、试验检测等方面实现技术研发与制造工艺提升相结合，增强协同制造能力，共同推动产品产业化，实现提质降本增效。 |
|--|--|--|--|--|

### （3）对公司经营发展的影响

一方面，国家对工业阀门等特种设备实行生产许可证制度，如公司不能持续满足相关法律法规的要求，无法获得生产许可，将会对经营发展产生不利影响。另一方面，近年来，国家及相关部委不断加大力度支持大型石化、矿山等重大技术装备的自主创新和智能制造，推动国际产能和装备制造合作工作的开展。公司专注于定制化机械设备及零部件行业，直接面向装备制造业，国家大力支持发展装备制造业，提倡制造产业由低层次的加工制造向附加值较高的制造服务升级转型，为公司发展创造了良好的政策环境和广阔的市场空间，对公司经营模式的持续创新和业态创新起到了积极的促进作用。

## （三）行业发展情况

### 1、我国机械工业发展情况

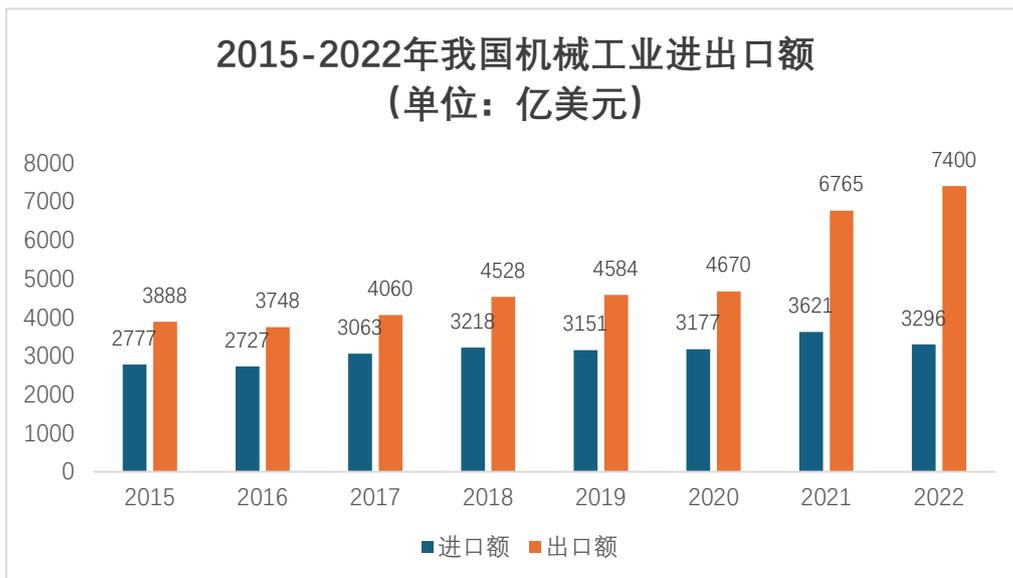
机械设备及零部件行业最终服务于机械工业和装备制造业。机械工业和装备制造业是国民经济的基础性产业，承担着为国民经济各部门、各行业提供技术装备和生产工具的任务。机械工业包含农业机械、工程机械、汽车工业、仪器仪表、重型矿山、石化通用、机床工具、电工电器、食品包装、机器人与智能制造、基础件等 14 个门类，机械工业的发展水平在很大程度上影响甚至决定着相关产业部门的技术进步和产业发展水平。

近年来，技术进步与产品结构升级有效带动行业效益增长。国家统计局数据显示，2022 年机械工业累计实现营业收入 28.9 万亿元，同比增长 9.6%；实现利润总额 1.8 万亿元，同比增长 12.1%。与全国工业相比，机械工业营业收入与利润总额的增速分别高于全国工业 3.7 个和 16.1 个百分点。在全国工业营业收入和利润总额中的比重分别为 21%、21.6%，拉动全国工业营业收入增长 1.9 个百分点，拉动利润总额增长 2.2 个百分点。



数据来源：《中国机械工业年鉴 2023》、中国机械工业联合会

从进出口额来看，2015 年以来我国机械工业运行总体良好，进出口总额呈平稳增长态势，对外贸易量增质升。2022 年我国机械工业外贸进出口总额为 1.07 万亿美元，同比增长 3%，连续第二年超过万亿美元大关。其中出口总额 7,400 亿美元，实现贸易顺差 4,104 亿美元，均创历史新高。从贸易结构看，全年机械工业一般贸易出口金额同比增长 12.5%，高于出口平均增速 3.1 个百分点，占出口总额的 71.4%，是带动机械工业出口总额创新高的主要力量。从产品结构看，汽车整车、工程机械、发电设备、矿山设备等整机、主机对出口的带动作用持续增强。



数据来源：《中国机械工业年鉴 2023》、中国机械工业联合会

## 2、机械零部件行业概况

目前公司销售产品以机械零部件为主，机械零部件分为通用机械零部件加工和专用机械零部件加工，广泛应用于石油天然气、工程和矿山机械、电力、交通运输、航空航天等重大装备制造领域。近年来发达国家陆续提出“再工业化”和“低碳经济”等崭新发展理念，促进了全球清洁高效发电设备、石油石化设备、节能环保设备、工程和矿山设备等的更新换代和技改需求，由于发达国家制造业生产成本不断攀升、产业工人队伍匮乏，致使其机械零部件产能持续减少，中国正逐步成为全球装备制造领域重要的零部件供应聚集地，机械零部件出口额不断增长。

经过多年发展，我国机械零部件加工行业已形成门类齐全、规模较大、具有一定国际竞争力的产业体系，诸多机械零部件产量已居世界第一。面对全球经济的产业迭代和国内需求的不断扩张，作为经济重要支柱之一的机械零部件加工行业机遇和挑战并存、发展前景广阔。《中国机械工业年鉴 2023》显示：2022 年，机械通用零部件出口保持高昂态势，1-6 月出口增幅不断攀升，至 7 月达到高峰，之后趋于稳定。截至 2022 年 12 月底，出口额同比增长 14.39%。



数据来源：《中国机械工业年鉴 2023》

## 3、机械设备及零部件行业发展趋势

### ①先进制造与现代服务深度融合

重生产、轻服务的传统制造模式已经很难适应高端装备和智能设备产业升级

的需要，先进制造与现代服务深度融合的定制化创新经营模式将是未来行业发展的重要趋势之一。随着技术的创新和突破，下游客户产品更新迭代加快，客户需求愈发多样化，客户订单呈现多品种、应用场景广泛的特点，传统制造模式难以在保证合理利润的前提下为客户提供高品质、短交期的产品。越来越多的企业将先进制造与现代服务深度融合，依靠核心技术和研发创新，通过自身先进制造能力、上下游供应链整合、柔性生产、技术和质量规范输出等方式为客户创造价值，客户只需提供产品概念图和交期要求，包括标准转换、产品设计、工艺设计与改进、生产制造、质量控制、物流运输、售后服务等在内的专业服务均由供应商完成，为客户提供可追溯、一站式定制化机械设备及零部件供应服务。

### ②供应链全球化和专业分工深化

经济全球化进程加快使得产业分工越来越专业化和精细化，不同国家和地区的资源 and 产业链优势得到充分挖掘和利用，供应链全球化趋势加强。众多国际国内厂商通过技术和质量标准输出，逐渐采取全球采购战略，通过全球供应链体系采购优质产品和原材料，构建自主生产基地和协同供应链，降低成本、提升效率。未来，随着产业结构的进一步调整和转移，产业专业分工的深化，拥有全球供应链生态的厂商将会在国际竞争中取得更多优势，也能充分抵御供应链单一的经营风险。

### ③生产制造自动化、智能化和信息化

随着国内信息技术和互联网的快速发展，工业 4.0 时代深入推进，智能设备的投入加速生产制造过程的自动化、智能化和可追溯性，成本得到进一步降低，而产品质量和生产效率则大大提升。依托大数据、云计算和物联网等技术，工业互联网平台在供应链协同方面显现了巨大的应用价值，信息化的工业互联网平台可实现原材料采购、生产计划下达、过程控制、动态库存、物流配送等信息实时交互，为企业决策、绩效考核、风险控制等提供有力支撑，此外，通过工业信息系统深入改造和连接协议，打通上下游产业链，将原材料和成品库存数据与客户供应商共享，降低信息壁垒，提高业务流程效率和信息化水平。

## （四）行业基本特点

### 1、行业技术水平及特点

改革开放以来，我国机械设备及零部件行业技术水平取得了显著进步，自主创新能力有所增强，基础材料研究、产品适用性、工艺制造和产品标准化等方面的能力有所提高，取得一批重大科技成果，标准修订取得新进展，企业创新的理念、管理水平显著提高。近年来随着装备制造向大型高效化、智能化方向发展，装备制造业的自主创新正由主机层面向关键配套零部件层面推进，零部件国产化率显著提高，少数领先企业已能够生产综合性能优异的关键零部件，满足了油气化工、电力核能、工程矿山、深海和航空航天领域对高端装备的要求。

### 2、行业周期性、区域性或季节性特征

机械设备及零部件行业的下游领域包括石油天然气、石化、矿山机械、工程机械、通用机械、城市供水、农业机械、市政工程和航空等多个领域，应用范围较广，受单个领域波动的影响较小，而与整个宏观经济的运行周期密切关联。如石化机械市场需求受国家油气管网公司年度固定资产和基本建设投资规模的影响较大，而其投资规模又视国家整体宏观经济情况而定。农业机械、通用机械等产品市场需求受宏观经济影响相对较小。

机械设备及零部件销售不存在明显的区域性，机械和装备制造体量越大、产业越成熟的区域对机械零部件的需求越旺盛。

季节性方面，由于机械设备及零部件行业服务于众多的下游行业，没有明显的季节性特征。一般来讲，因元旦、春节假期，油气、工程矿山行业客户项目进度及投资安排等因素，机械设备及零部件下半年的销售会略高于上半年。

### 3、所处行业与上、下游行业之间的关系

机械设备及零部件的上游行业主要是钢铁行业和有色金属行业。下游主要面向石油化工机械、矿业机械、工程机械、通用机械、机床工具、农业机械、航空航天、船舶和海洋工程等装备制造业。

机械设备及零部件的主要原材料是钢铁，国内钢铁及钢铁制品生产厂家众多、市场竞争充分，可以为本行业提供优质原材料。近年来，钢铁产品的价格存在一

定的波动，钢铁价格的波动会导致机械零部件产品原料成本上升，增加机械零部件制造企业的生产成本，行业内产品附加值较高、拥有核心竞争力的优势企业可以将部分成本上涨压力向下游传导，有效控制原材料价格上涨带来的经营压力，但部分产品附加值低、核心优势不明显的机械设备及零部件生产企业由于议价能力弱，受原材料价格波动的影响较大。

机械设备及零部件下游应用非常广泛，客户主要为各行各业的装备制造、工程承包商等，下游行业的发展和宏观经济的景气水平将影响机械零部件的市场需求。现阶段发达国家陆续提出“再工业化”和“低碳经济”等崭新发展理念，促进了全球清洁高效发电设备、石油石化设备、节能环保设备、工程和矿山设备等的更新换代和技改需求。国内供给侧改革和制造业转型升级持续推进，且不断加大力度支持大型石化、矿山、航空航天、船舶和海洋工程等重大技术装备的自主创新和智能制造，给机械行业及配套产业带来了发展机遇。随着我国机械设备及零部件行业技术、管理水平和生产效率的不断提升，下游需求空间将进一步扩大。

#### **4、行业进入的主要壁垒**

##### **（1）供应链管理壁垒**

定制化机械设备及零部件产品应用广泛，不同行业客户的多样化需求决定了本行业订单多品种、应用场景广泛的特点，对供应商的快速响应能力和柔性生产能力提出了较高要求。高效的供应链体系构建需在长期的生产经营活动中不断积累，新进入企业往往难以在短时间具备产品和工艺设计的快速分解、合格供应商体系的搭建和管理、全流程质量管控、全过程技术指导和支持、数字化体系建设等能力，难以为客户提供高品质的定制化机械设备及零部件，本行业具有较高的供应链管理壁垒。

##### **（2）品牌和客户壁垒**

定制化的机械设备及零部件产品主要应用于石油天然气、石化、矿山机械、工程机械、通用机械、城市供水、农业机械、市政工程和航空产业，客户重视产品质量和品牌建设，对零部件供应商要求严格，综合考察供应商的技术工艺实力、品质管理、供货能力、订单响应速度等因素，经过较长时期供货、测试、磨合、

筛选，才能建立互信并逐渐追加订单；建立互信后，客户一般不会轻易更换供应商。一些新进入该行业的企业由于缺乏知名度，很难在短时间内获得客户的认同。良好品牌和市场声誉的确立需要多年积累，核心客户群的建设需要长时间培育，这些成为了本行业新进入者的重要壁垒。

### （3）技术和人才壁垒

零部件作为整机的重要组成部分，其精度、质量和性能直接决定整机的可靠性，因此下游客户对定制化机械零部件供应商的技术和工艺水平要求极高，首先，供应商需掌握工业设计、材料科学、机械制造、流体力学、控制科学等多门学科相关技术和生产工艺，并不断进行深入研发和创新，以满足客户多样化需求；其二，客户来自不同的国家和地区，分属不同的行业，产品执行的设计标准、工艺标准、材料标准和质量标准等不尽相同，供应商能否掌握并将这些标准正确应用到各个环节，对产品品质和服务质量的评价影响重大。此外，为服务不同国家地区的客户，供应商自身需要拥有既懂专业知识又掌握多门外语和国际商业技能的复合型人才。技术和工艺的积累、人才的培养成为本行业后续进入者的重要壁垒。

## （五）行业竞争情况

### 1、公司的行业地位

公司自成立以来，凭借优秀和极具洞察力的核心团队、强大的技术和工艺设计实力、精湛的生产加工水平、严格的品质管控能力、专业的供应链管理和客户需求快速响应能力，积累了大量优质客户。公司得到了德国添里仕、美国百利、美国艾默生、加拿大莫纳克、德国阿达姆斯、丹麦埃维柯和澳大利亚英孚彼德等国际知名企业的认可，精控阀门已成为中石油、中海油、中石化和国家管网等大型央企的重要供应商；优机精密进入了中航工业集团下属多家企业的合格供方名录。

公司和子公司精控阀门是国家高新技术企业、四川省企业技术中心，公司主持的“带有缓冲装置的新型液压油缸”和“新型高精度流体控制阀”项目在四川省科学技术厅完成科学技术成果登记，精控阀门承担的“压力平衡式旋塞阀国产化项目”先后荣获四川省科学技术进步三等奖和中国机械工业科学技术二等奖，“高压大口径全焊接球阀研制项目”荣获四川省科学技术进步三等奖，恒瑞机械

成功研发超低温不锈钢材料及其铸造工艺，完成天然气液化装置低温阀门阀体和阀盖的生产，助力该低温阀门通过了中国通用机械工业协会组织的“国产化鉴定”。此外，精控阀门生产的压力平衡式旋塞阀系列产品还多次获得中国国际阀门博览会金奖、银奖。经过二十年的积累和技术沉淀，公司及其子公司已在机械工业不同细分领域具备较强的技术实力和品牌影响力。

## 2、公司的竞争格局

公司主要产品细分市场的竞争格局如下：

### （1）油气化工流体控制设备及零部件

公司油气化工流体控制设备及零部件主要为成套阀门及其零部件，下游应用于石化行业，使用场景包括石油天然气输送、储运、石化及化工过程控制等。我国阀门制造行业参与者众多，但大部分阀门生产企业规模较小，行业集中度较低，呈现低端阀门产能过剩、中端阀门市场竞争充分、部分高端及特殊阀门市场被国外企业垄断的格局。随着国内阀门企业研发实力的不断提升，凭借更强的成本控制能力以及更贴近市场需求的优势，未来有望深入开拓中高端市场。目前该细分领域的主要参与者为：纽威股份（603699）、江苏神通（002438）。

### （2）通用流体控制零部件

公司通用流体控制零部件主要应用于水工、消防和城市燃气管网等领域。国内企业起步较晚，产品集中于中低端市场，高端研发投入较少，市场竞争激烈。目前在中高端领域外资企业仍占据市场主要地位，国内企业在技术实力、产品稳定性、配套能力等方面仍存在一定差距。目前该细分领域的主要参与者为：伟隆股份（002871）、冠龙节能（301151）。

### （3）工程和矿山机械零部件

工程和矿山机械零部件面临“高端产品缺失、中低端产品同质化”的问题，关键零部件如传动系统等仍大量依赖进口。除了少量具有核心技术的高端零部件外，工程和矿山机械零部件还包括大量中低端常规零部件和附属装置，这类零部件的生产、销售市场较为活跃，产品类别较多，从品质到价格均有较大差异，行业集中度较低，低端产品价格竞争较为激烈，中高端产品则依靠设备性能和服务。目前该细分领域的主要参与者为：应流股份（603308）、联诚精密（002921）。

#### （4）液压系统零部件

液压油缸是液压系统的核心元件，广泛应用于工程机械、机床设备、汽车制造、冶金矿山、航天航空等。目前国内高端领域液压油缸仍然由外资企业占领，国内大多数企业以生产制造附加值较小的中低端产品为主，生产规模普遍较小，行业市场格局分散，市场竞争激烈。目前该细分领域的主要参与者为：恒立液压（601100）、万通液压（830839.BJ）。

#### （5）航空零部件

围绕航空产业的产业布局，我国航空零部件制造行业形成了主机厂内部配套企业、科研机构、合资企业和民营企业为主的竞争格局，行业内企业数量较少，竞争强度不高，各企业均专注于相对固定的业务领域，形成了相互补充与良性互动的关系。目前该细分领域的主要参与者为：爱乐达（300696）、广联航空（300900）、三角防务（300775）。

### 3、公司的竞争优势

#### （1）一站式定制化服务优势

公司立足于定制化机械设备及零部件行业，将客户向多个供应商下单采购不同设备及零部件的传统模式转变为一站式定制服务。目前公司采取“自主生产+协同制造”的柔性制造模式，快速响应、灵活排产，已形成服务于油气化工、工程矿山机械、通用机械、液压系统等领域的设备及零部件和航空零部件精密加工五大业务体系，开发了上万个机械零部件产品型号。公司利用产品研发与工艺设计、供应链管理、分解与整合资源等方面的核心能力，为客户制定快速交期和成本可控的商务解决方案，提供定制设备和零部件技术方案，产品质量管控，仓到仓、仓到进口国口岸、仓到生产国口岸的物流运输解决方案等现代服务；同时，公司还向协同制造商进行技术和质量规范输出，提供过程控制、制造工艺技术指导和支撑服务，以帮助供应商改进生产制造流程，提高产品品质。公司建立了将客户需求转化为实体产品交付的现代服务体系，为不同领域、不同国家或地区的客户提供丰富的产品一站式采购服务体验。

#### （2）技术优势

历经多年发展和经验积累，公司在机械设备及零部件领域已形成突出的技术

沉淀，一直致力于为国内外不同领域客户提供产品解决方案，提高产品使用性能、寿命、稳定性等技术指标，实现客户的降本增效需求。目前公司在研发与技术创新、重大科技项目和成果等方面形成了一系列优势，确保公司持续为客户提供高品质产品。

### （3）供应链管理优势

公司建立了自主生产和协同制造的柔性制造体系，能快速、灵活应对客户对不同应用场景零部件的多样化需求，目前，公司已在四川成都、四川德阳、四川眉山、江苏常州、泰国和澳大利亚自建六大先进制造基地，同时构建了覆盖超300家协同制造集群，协同制造商为公司提供铸件和锻件制造、机械加工、焊接、热处理、表面处理和组装等专业领域制造服务，形成了全链条、专业化、分工明确的柔性制造体系，满足公司不同产品种类的生产加工需求。通过掌握的核心能力，公司向协同制造商提供工艺技术和质量管控方案，帮助改进协同制造商的生产加工技术和检验水平，提高公司协同制造模式下产品的稳定性。稳定而丰富的供应链体系为公司提供了稳健且灵活的生产能力，保证了多产品模式的实现。

### （4）品牌与客户优势

目前公司形成了油气化工、工程矿山、通用、液压机械设备及零部件和航空零部件精密加工服务五大业务条线，服务于国内市场和欧洲、北美、亚洲、大洋洲等全球40多个国家和地区的客户，包括德国添里仕、美国百利、美国艾默生、加拿大莫纳克、德国阿达姆斯、丹麦埃维柯和澳大利亚英孚彼德等国际知名企业，子公司精控阀门已成为中石油、中海油、中石化和国家管网等大型央企的重要供应商，航空零部件精密加工业务与中航工业集团旗下多家企业开展了深入的合作。通过多年的积累，公司已在定制化机械设备及零部件行业客户形成了良好的口碑和较为广泛的品牌影响力。

### （5）团队与人才优势

以罗辑先生和欧毅先生为代表的创始人队伍具有丰富的专业知识、行业经验以及敏锐的洞察力，在公司发展历程中搭建起了分工合理的核心管理层，形成了较强的凝聚力和整体效能，推动公司持续稳定发展。通过内部培养和吸收引进，公司集聚了一大批专业过硬、能力突出的技术和商务人才。公司技术团队覆盖材

料科学、机械制造、流体力学、控制科学、工业工艺设计和检验检测等多个领域，通过对行业和市场发展趋势的调研，不断加大基础科学和应用技术方面的研究，提高新产品和新技术的研发成功率。高水平的研发技术和商务团队成为公司快速前进的内生动力。

## 第二节 本次证券发行概要

### 一、本次发行的目的

#### （一）突破产能瓶颈，满足日益增长市场需求

公司深耕油气阀门领域多年，凭借过硬的产品技术与中石油、中海油、中石化和国家管网等央企建立了良好的合作关系，销售规模逐年提升，产品需求愈加旺盛。但公司目前现有场地及设备无法满足更大规模的产能需求，无法稳定支持客户进一步的订单需求，限制了公司在阀门市场的进一步拓展。同时公司现有的铸造生产线作为支持公司核心产品生产的重要配套设施，在保证产品的高精度和高质量方面发挥了至关重要的作用，但随着在航空、石油、天然气、通用、工程矿山、液压和高端机械设备等领域，铸件精度、表面光洁度及生产效率等要求日益提高，客户对交货期、定制化要求以及长期的稳定供应能力提出了更高的标准，公司需要通过技改提升铸造生产线的精度和生产能力。

本次募集资金项目顺利实施后，公司中高端阀门、铸件的产能将进一步扩大，突破现有瓶颈，迎合公司下游市场日益增长的需求。

#### （二）优化公司产品结构，提升盈利能力

公司目前在阀门、铸件领域技术相对完善、成熟，具有一定的品牌、上下游资源及客户渠道优势，在现有技术研发的基础上，顺应未来发展趋势，持续推进技术的创新突破，优化产品结构、拓展产品下游应用领域并向产业链高端环节延伸是公司发展的需要。通过本次募集资金投资项目的建设，有利于公司抢抓欧美机械产业产能转移的有利时机，加快提升公司阀门、铸件的设计、生产技术水平 and 性能指标，丰富优化产品结构，如新建油气化工延伸领域的阀门产品线、消失模铸件和硅溶胶铸件产品线，进一步提升公司面向不同需求端的供给能力，推动产品品质和制造成本进一步优化和提升，持续保持发行人产品的技术领先性，进一步提升市场占有率，增强发行人的持续盈利能力。

## 二、发行对象及现有股东的优先认购安排

### （一）发行对象基本情况

截至本募集说明书（草案）签署日，本次发行可转债尚未确定具体发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在本次发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

#### 1、发行对象范围

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司北京分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### 2、发行对象的确定方法

本次发行可转债将在取得北京证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后，由公司董事会（或董事会授权的人士）在股东大会授权范围内与保荐机构（主承销商）按照相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件的规定，采用竞价方式确定最终发行对象。若国家法律、法规对向特定对象发行可转债的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以人民币现金方式并按相同价格、相同利率认购本次发行的可转债。

### （二）现有股东的优先认购安排

公司现有股东无优先认购安排。

## 三、本次发行方案概要

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。

### （二）发行规模和发行数量

本次向特定对象发行可转换公司债券的发行总额不超过 12,000.00 万元（含本数），拟发行数量不超过 120 万张（含本数）。

### （三）票面金额和发行价格

本次可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）发行方式和发行时间

本次发行采用向特定对象发行的方式，在取得北京证券交易所审核通过并获得中国证券监督管理委员会同意注册的文件规定的有效期内，公司选择适当时机向特定对象发行可转债。

### （五）本次发行认购方式

本次可转债的发行对象均以人民币现金方式认购。

### （六）债券期限

本次可转债期限为发行之日起六年。

### （七）票面利率

本次可转债的票面利率采用竞价方式确定，具体票面利率确定方式提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权的人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （八）还本付息的期限和方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。可转债期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

#### 1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

## 2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一转让日，公司将在每年付息日之后的五个转让日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的本次可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### （九）债券评级及担保情况

本次发行的可转债不提供评级及担保。

### （十）转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个转让日起至本次可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

### （十一）转股价格

#### 1、初始转股价格的确定依据

本次可转债的初始转股价格不低于认购邀请书发出前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价的 120%，且不低于认购邀请书发出前最近一期末经审计的每股净资产和股票面值，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权的人士）在本次发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该

二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按上述情况出现的先后顺序，按照下述公式依次对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价， $n$ 为送股或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在北京证券交易所网站（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

### （十二）转股价格修正条款

本次可转债存续期间不设置转股价格修正条款。

### （十三）转股股数确定方式

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $Q$  为可转债的转股数量； $V$  为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照北京证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

### （十四）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个转让日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或董事会授权的人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 140%（含 140%），公司有权按照可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

$IA$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

$i$ ：指本次可转债当年票面利率；

$t$ ：指计息天数，即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会（或董事会授权的人士）有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。

## （十五）回售条款

### 1、附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内，若出现以下任一情形的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司：

（1）公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或北京证券交易所认定为改变募集资金用途；

（2）可转债标的股票终止上市。

持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。因公司标的股票被终止上市情形满足回售条件的，公司应当至少在股票正式终止上市前 10 个交易日公告回售申报期。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

**IA**：指当期应计利息；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

**i**：指本次可转债当年票面利率；

**t**：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

## 2、有条件回售条款

在本次可转债最后一个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

最后一个计息年度可转债持有人在回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### （十六）转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

### （十七）本次发行决议的有效期限

本次发行的决议有效期为公司股东大会审议通过本次向特定对象发行可转换公司债券方案之日起 12 个月内。如公司本次发行已在该等有效期内经北京证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册，则决议有效期自动延长至本次发行完成日。

## 四、本次债券的转让方式

本次可转债的转让方式采用全价转让方式并实行当日回转，投资者可以采用成交确认委托方式或北交所允许的其他方式委托北交所会员买卖本次发行的可转债。

## 五、本次定向发行可转债发行对象的自愿锁定承诺及转股后新增股份的限售安排

本次定向发行可转债无限售安排，新增债券自发行结束后第1日起转让。

本次债券持有对象转股的，所转股票自可转债发行结束之日起18个月内不得转让。

若上述限售期安排与证券监管机构的监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述限售期届满后，将按照中国证监会及北交所的有关规定执行。

## 六、本次定向发行可转债约定的受托管理事项

本次发行可转债公司将适时根据法律法规规定，与主承销商签订《受托管理协议》，并由其作为本次可转债的受托管理人。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次可转债的投资者，均视同同意《受托管理协议》中关于发行人、受托管理人、可转债持有人权利义务的相关约定。

## 七、本次可转债标的股票终止上市后可转债的处理原则

在本次可转债存续期内，如可转债标的股票终止上市，且本次债券持有人尚有可转债未进行回售的，债券持有人不再享有转股及相关权益，公司将视同普通债券，根据票面利率以及约定的本息兑付方式及时、足额偿付本息。

## 八、保护债券持有人权利的具体安排及债券持有人会议相关事项

### （一）债券持有人的权利

- 1、根据募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- 2、根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- 3、依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- 4、依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- 5、按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

6、依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

7、法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## **（二）债券持有人的义务**

1、遵守公司所发行本次可转债条款的相关规定；

2、依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

3、遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4、除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

5、法律、法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

## **（三）在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议**

1、公司拟变更募集说明书的约定；

2、拟修改债券持有人会议规则；

3、拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

4、公司已经或预计不能按期支付本息；

5、公司发生减资（因实施员工持股计划、股权激励或履行业绩承诺导致股份回购的减资，以及为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

6、公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

7、公司提出债务重组方案；

8、公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

- 9、保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- 10、公司、单独或者合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；
- 11、募集说明书约定的其他应当召开债券持有人会议的情形；
- 12、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 13、根据法律、法规、中国证监会、北京证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### **（四）下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议**

- 1、公司董事会；
- 2、债券受托管理人；
- 3、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；
- 4、法律、法规及证券监管机构规定的其他机构或人士。

公司已制定了《可转换公司债券持有人会议规则》，约定有关债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件等相关事项，以及应当召开债券持有人会议的事项，以保护本次可转换公司债券持有人的权利。可转债持有人会议按照相关法律法规的规定及会议规则的程序要求所形成的决议对全体可转债持有人具有约束力。

#### **（五）本次可转债的违约责任**

##### **1、债券违约情形**

以下情形构成本次债券项下的违约：

- （1）发行人未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还本次可转债的本金（包括但不限于债券回售、债券赎回、到期兑付等，下同）或应计利息（以下合称还本付息）；
- （2）发行人触发募集说明书中有关约定，导致发行人应提前还本付息而未足额偿付的；
- （3）本次债券未到期，但有充分证据证明发行人不能按期足额支付债券本

金或利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，发行人应提前偿还债券本息且未按期足额偿付的；

（4）发行人被责令停产停业、被吊销许可证且导致发行人偿债能力面临严重不确定性的，或其被托管/接管、解散、被法院裁定破产的；

（5）其他相关适用法律法规规定的其他违约事项。

## 2、针对公司违约的违约责任及其承担方式

发生违约情形时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本募集说明书、受托管理协议的约定向债券持有人支付本金和/或利息。对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息。

## 3、争议解决方式

发行人、本次债券持有人及受托管理人等因履行本募集说明书、受托管理协议或其他相关协议的约定发生争议的，争议各方应在平等、自愿基础上就相关事项的解决进行友好协商，积极采取措施恢复、消除或减少因违反约定导致的不良影响。如协商不成的，双方约定通过如下方式解决争议：

提交位于成都市的成都仲裁委员会按照该会届时有效的仲裁规则进行仲裁。

如发行人、受托管理人与债券持有人因本次债券或债券受托管理协议发生争议，不同文本争议解决方式约定存在冲突的，各方应协商确定争议解决方式。不能通过协商解决的，以本募集说明书相关约定为准。

# 九、报告期内募集资金的使用情况

## （一）前次募集资金基本情况

### 1、扣除发行费用后的实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会于 2022 年 5 月 24 日核发《关于同意四川优机实业股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]1082 号），同意公司向不特定合格投资者公开发行不超过 1,150.00 万股新股。

2022 年 6 月 13 日，公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股

1,150.00 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为人民币 7.00 元，共计募集资金人民币 80,500,000.00 元，扣除主承销商的不含增值税保荐承销费 8,050,000.00 元和其他不含增值税发行费用 6,918,823.87 元，公司实际募集资金净额为 65,531,176.13 元。

2022 年 7 月 23 日，公司行使超额配售选择权，增发人民币普通股 145.3368 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为人民币 7.00 元，共计募集资金人民币 10,173,576.00 元，扣除主承销商的不含增值税承销费 1,017,357.60 元和其他不含增值税发行费用 137.11 元，公司实际募集资金净额为 9,156,081.29 元。

上述两次发行合计募集资金 90,673,576.00 元，扣除主承销商的不含增值税保荐承销费和其他不含增值税发行费用后，公司实际募集资金净额合计为 74,687,257.42 元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本次募集资金到位情况进行审验，认购资金已于 2022 年 6 月 16 日及 2022 年 7 月 25 日从主承销账户划转到公司募集资金专项账户（以下简称“专户”），信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）分别于 2022 年 6 月 16 日及 2022 年 7 月 25 日出具了 XYZH/2022CDAA50211 号及 XYZH/2022CDAA50231 号《验资报告》。

## 2、前次募集资金在专项账户中的存放情况

为规范公司募集资金管理，保护投资者合法权益，根据《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》、《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关规定，以及公司制定的《募集资金管理办法》的相关要求，公司已对募集资金实行了专户存储管理制度，并与东莞证券、开户银行签署了《募集资金专户储存三方监管协议》。公司严格按照要求对募集资金进行接收、存储和划转，在使用募集资金时，严格履行资金使用申请和审批手续，如有超过公司董事会授权范围的投资需经公司董事会或股东大会审批，以保证募集资金专项存储、专款专用。

以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额：

单位：万元

| 项目                | 金额       |
|-------------------|----------|
| 1、募集资金总金额         | 9,067.36 |
| 减：直接扣除的保荐承销费      | 835.98   |
| 2、募集资金账户实际收到的资金总额 | 8,231.38 |
| 减：募集资金账户支付的发行费用   | 762.65   |

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| 其中：置换以自筹资金预先支付的发行费用         | 340.49          |
| <b>3、募集资金净额</b>             | <b>7,468.73</b> |
| 加：利息收入扣除手续费后的净额             | 9.65            |
| 减：募投项目投入金额                  | 6,630.17        |
| 其中：置换以自筹资金预先投入募投项目的募集资金     | 2,170.00        |
| 减：募集资金专户销户转出                | 33.49           |
| <b>4、2024年9月30日募集资金专户余额</b> | <b>814.72</b>   |

公司募集资金以活期存款形式存储于专用账户，截至2024年9月30日，各专用账户余额如下：

单位：万元

| 开户银行                | 银行账号              | 募集资金余额        |
|---------------------|-------------------|---------------|
| 中国光大银行股份有限公司成都蜀汉路支行 | 39870180805227505 | 814.72        |
| 中国农业银行股份有限公司成都蜀都支行  | 22920101040035878 | (销户)          |
| <b>合计</b>           |                   | <b>814.72</b> |

注：因项目结项，公司农业银行募集资金专户已于2024年5月21日注销。

## （二）前次募集资金的实际使用情况

### 1、前次募集资金实际投入情况

截至2024年9月30日，公司募投项目实际投入情况如下：

单位：万元

| 项目名称            | 募集前承诺投资金额       | 募集后承诺投资金额(1)    | 实际投资金额(2)       | 投入进度(%) (3)<br>= (2) / (1) |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------------|
| 航空零部件智能制造基地建设项目 | 5,289.62        | 5,289.62        | 5,260.40        | 99.45%                     |
| 研发中心升级建设项目      | 2,179.10        | 2,179.10        | 1,369.78        | 62.86%                     |
| <b>合计</b>       | <b>7,468.72</b> | <b>7,468.72</b> | <b>6,630.18</b> | <b>-</b>                   |

### 2、募集资金投资项目结项及募集资金专户销户情况

截至2024年4月18日，公司“航空零部件智能制造基地建设项目”对应的募集资金专户累计使用募集资金56,709,622.31元，其中支付律师、审计费用4,103,773.58元，支付项目建设费用52,605,848.73元（含银行手续费1,885.70元），账户结余334,773.05元。该募投项目已建设完毕并达到预定可使用状态，故予以结项。

截至2024年5月21日，公司的农业银行募集资金专户（账号：22920101040035878）余额为334,883.45元，节余金额低于200万元且低于该项目募集资金净额的5%，根据《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号

——募集资金管理》和公司《募集资金管理办法》，此余额经豁免董事会审议程序后全部转入公司基本户，并于同日完成此募集资金专项账户的销户手续。账户注销后，此账户对应的《募集资金专户存储三方监管协议》相应终止。

### 3、募集资金变更情况

截至 2024 年 9 月 30 日，公司不存在前次募集资金实际投资项目变更情况。

### 4、募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司根据实际经营需要以自筹资金对募投项目进行前期投入，待募集资金到位后予以置换。截至 2022 年 6 月 24 日，公司以自有资金预先投入募投项目 21,699,950.68 元，发行应支付的各项发行费用合计人民币 14,968,823.87 元（不含税），其中已用自筹资金支付人民币 3,404,885.06 元（不含税），置换金额 3,404,885.06 元。

上述两项置换金额合计 25,104,835.74 元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对此出具了《四川优机实业股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的鉴证报告》（XYZH/2022CDAA50230），公司于 2022 年 7 月 25 日召开了第五届董事会第十九次会议、第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。

### 5、闲置募集资金的使用

截至 2024 年 9 月 30 日，公司不存在前次闲置募集资金使用情况。

### 6、前次募集资金尚未使用资金结余情况

截至 2024 年 9 月 30 日，本公司累计使用募集资金 66,301,723.33 元（含置换先期投入金额 21,699,950.68 元），累计收到的银行存款利息收入扣除手续费后的净额为 96,532.43 元，尚未使用的募集资金余额为 8,147,183.07 元，其中光大银行募集资金专户余额 8,147,183.07 元，农业银行募集资金专户因对应的募投项目结项，于 2024 年 5 月销户。

## 7、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

截至 2024 年 9 月 30 日，公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺无差异。

## 8、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

截至 2024 年 9 月 30 日，公司不存在前次募集资金用于认购股份的情况。

## 9、募集资金使用及披露中存在的问题

2023 年 12 月，公司为支付两个募集资金投资项目的设备质保金，因工作人员操作失误，将本应从公司光大银行募集资金专户支出并用于研发中心升级建设项目的 2.20 万元，误从公司农业银行募集资金专户转出。2024 年 4 月，公司发现该募集资金账户操作失误的情况后，已要求对方原路归还至农业银行募集资金专户，并通过光大银行募集资金专户进行支付。公司已督促相关人员加强对募集资金管理制度的学习，公司将在日后的工作中加强规范管理意识，严格按照相关法律法规以及公司《募集资金管理办法》等规定，规范使用募集资金。

除此之外，报告期内，公司严格按照《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》和公司《募集资金管理办法》等有关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放与使用情况，公司募集资金使用及披露不存在违规情形。

## 十、本次发行需要履行的国资、外资等相关主管部门审批、核准或备案等程序的情况

公司不属于国有投资企业或外商投资企业，本次发行公司无需履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案程序。

截至本募集说明书（草案）签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，如果最终确定的发行对象涉及国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序，公司将要求投资者严格按照相关要求执行。

## 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 12,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟将募集资金全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                 | 项目投资总额    | 拟投入募集资金   |
|----|----------------------|-----------|-----------|
| 1  | 阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目 | 7,060.15  | 7,000.00  |
| 2  | 高端铸造及加工改扩建项目         | 5,074.27  | 5,000.00  |
| 合计 |                      | 12,134.42 | 12,000.00 |

如本次向特定对象发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自筹资金方式解决。在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权主体可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

### 二、本次募集资金投资项目实施必要性和可行性

#### （一）阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目

##### 1、项目概述

阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目总投资 7,060.15 万元，建设项目实施周期为 24 个月，实施主体为公司控股子公司精控阀门。项目主要投资内容包括建筑工程费用、设备及安装费用以及铺底流动资金等。

本项目规划新建生产用房及相关配套设施，引进 FMS 柔性生产线、高精度加工中心等先进的生产设备，进行油气化工延伸领域的阀门产品产能建设，达产后形成年产油气类阀门产品 2.5 万件。本项目建成后，将显著扩大公司工业阀门供应配套能力，把握产业发展机遇，强化公司竞争能力；同时持续丰富优化公司

阀门产品结构，增强抗风险能力，夯实公司发展基础。

## 2、项目建设的必要性分析

### （1）紧抓产业转移发展机遇，满足国内外市场需求

伴随产业转移的逐渐深入，阀门制造产业逐步由欧美国家向发展中国家转移，我国中高端阀门的制造规模 and 市场份额正逐渐增加，正处于从“阀门大国”向“阀门强国”转型的关键时期，只有达到一定规模的企业方能在研发、生产、管理等多方面具备充足的竞争优势，提升市场集中度。

中高端阀门产品技术含量和质量要求较高，国内阀门生产厂家正逐渐加大科研和开发力度，积极开发拓展中高端阀门市场。精控阀门在该领域经过长期的技术沉淀，已取得相关自主知识产权保护，且有向中石油、中石化、中海油等大型央企批量供货的业绩支撑。公司本次扩产，有利于更好发挥其在该领域积累的先发优势，紧抓中高端阀门发展机遇，满足国内外市场需求，迅速占领中高端阀门市场。

### （2）有利于突破公司产能瓶颈，满足日益增长的市场需求

根据美国能源局的预测，石油、天然气仍将是未来很长时间内的主要消耗能源，占能源消耗的比重将长期在 50%以上，世界经济的增长必然带动油气资源消耗的进一步提升，从而带动油气领域设备的需求和增长趋势。

精控阀门深耕油气阀门领域多年，凭借过硬的产品技术与中石油、中海油、中石化和国家管网等央企建立了深刻的合作关系，规格从超大口径向中小口径设备拓展延伸，销售规模逐年提升。但公司目前现有场地及设备无法满足更大规模的产能需求，无法稳定支持客户进一步的订单，限制了公司在阀门市场的进一步拓展。本次项目公司将购置先进柔性生产线等先进生产设备、检测设备，扩建改造现有场地，优化生产布局。项目顺利实施后，公司中高端阀门产能将进一步扩大，突破现有瓶颈，迎合公司下游市场日益增长的需求。

### （3）有利于公司优化产品结构，提升盈利能力及抗风险能力

公司生产的阀门产品包括球阀、闸阀、旋塞阀、止回阀、截止阀等系列产品，主要应用于石油化工、油气管线等石油天然气相关行业，中短期内石油天然气领

域的阀门产品仍将在公司收入结构中保持较高的比重，因此未来石油天然气行业的周期性波动对公司的经营性业绩将产生一定影响。本次项目新增中小口径阀门产能能够拓展下游应用领域，改变阀门产品过于依赖石油化工、油气管线行业的局面，且产品技术要求较高，产品附加值高，本次募投项目的实施有利于优化公司产品结构、提升盈利能力，增强市场风险抵御能力，促进公司持续稳定发展。

### 3、项目建设的可行性分析

#### （1）国家政策推动重大应用领域阀门创新进程

阀门行业为国家鼓励发展的行业，国务院、国家发改委、工信部、科技部等部门陆续颁布了一系列的政策支持行业的发展。2022年3月，工信部、国家发改委、科技部等六部门发布《“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》明确聚焦重大项目需求，突破大型专用机泵、阀门、控制系统等重要装备及零部件制造技术，2023年12月，国家发展改革委发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》将关键泵、阀部件等关键设备列入鼓励类产品。政府部门的大力支持为本项目的实施提供坚实的政策环境。

#### （2）丰富的项目经验，为本项目实施提供技术支持

精控阀门作为阀门领域的专业厂商，能够根据客户需求自行研发设计满足其个性化要求的产品，覆盖众多规格型号，生产的各类阀门被广泛应用于石油天然气输及储运、石化及化工过程控制等众多领域。目前，公司研制的高压大口径全焊接球阀、压力平衡式旋塞阀等油气装备关键部件和超低温铸钢产品已成为国内标志性产品，“压力平衡式旋塞阀国产化项目”先后荣获四川省科学技术进步三等奖和中国机械工业科学技术二等奖，“高压大口径全焊接球阀研制项目”荣获四川省科学技术进步三等奖，并且完成了“中俄能源合作战略性重大项目—中俄东线天然气管道工程（中段）”“一带一路标志性工程—阿联酋迪拜哈斯彦清洁煤电厂一期(4X600MW)”等一大批国家重点标杆项目。公司在上述应用领域所取得的技术成果为本次募投项目的实施提供了有力的技术支持。

#### （3）成熟的生产管理经验，为本项目实施提供了基础运营保障

经过多年发展，公司已经建立成熟健全的组织体系，拥有完整、适合业务发展的生产运营部门，并拥有丰富的产品生产管理经验，在生产质量管理等方面形

成了一系列优势。

公司建立了成熟的产品质量管理体系，定期开展质量体系内部审核和管理评审，保证产品质量。本次项目实施单位精控阀门通过了美国 API Q1&API 6D 换证审核和 API 6A 认证，挪威 DNV ISO9001：2015、ISO14001：2015 & ISO45001：2018 三体系年度审核，挪威 DNV CE 认证年度复审等一系列质量管理体系和认证标准，有效保障了产品质量，在业内获得广泛的认可。

#### 4、项目建设内容及周期

本项目拟在四川省广汉市建设阀门智能柔性生产线，并对现有的生产配套设施进行技术改造。项目规划总建筑面积 17,600.00 平方米，总投资 7,060.15 万元，主要建筑物包括装配车间、重装车间、仓储库房和办公楼等，项目还将购置先进生产设备、检测设备，引进相关生产人员、检测人员等，主要产品包括油气类阀门等。

本项目总建设期为 24 个月，在募集资金到位前，公司将利用自有资金先行投入建设。

#### 5、项目投资估算

本项目总投资金额为 7,060.15 万元，其中建设投资 2,110.00 万元、设备投资 3,640.00 万元及铺底流动资金 1,310.15 万元。

本项目的投资估算情况如下：

单位：万元

| 序号  | 项目      | 金额       | 占总投资比例(%) | 拟使用募集资金金额 |
|-----|---------|----------|-----------|-----------|
| 1   | 工程建设费用  | 5,750.00 | 81.44%    | 5,750.00  |
| 1.1 | 建设工程    | 2,110.00 | 29.89%    | 2,110.00  |
| 1.2 | 设备购置及安装 | 3,640.00 | 51.56%    | 3,640.00  |
| 2   | 铺底流动资金  | 1,310.15 | 18.56%    | 1,250.00  |
|     | 总投资     | 7,060.15 | 100.00%   | 7,000.00  |

#### 6、实施主体、实施地点和实施进度安排

##### (1) 实施主体

项目实施主体为公司控股子公司精控阀门，募集资金到位后以借款方式给予

子公司实施项目。

## （2）实施地点

实施地点为四川省广汉市汉州街道深圳路西三段。

## （3）实施进度安排

项目建设周期为 24 个月，建设进度如下：

| 阶段/时间(月) | T+24 |     |     |       |       |       |       |       |
|----------|------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|
|          | 1~3  | 4~6 | 7~9 | 10~12 | 13~15 | 16~18 | 19~21 | 22~24 |
| 初步设计     |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 场地建设及装修  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 设备购置及安装  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 人员招聘及培训  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 系统调试及验证  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 试运行      |      |     |     |       |       |       |       |       |

## （二）高端铸造及加工改扩建项目

### 1、项目概述

高端铸造及加工改扩建项目总投资 5,074.27 万元，建设期为 24 个月，建设地点位于四川省洪雅县，实施主体为公司全资子公司恒瑞机械。项目主要投资内容包括购置土地、建筑工程费用、设备及安装费用以及铺底流动资金等。

本项目建设内容主要包括：年产 1,500 吨树脂砂工艺铸件生产线升级改造、年产 1,470 吨消失模工艺铸件生产线和年产 588 吨硅溶胶工艺铸件生产线。项目建设完成后，一方面，公司可升级装备制造水平，提升生产自动化水平，提升产品品质和质量稳定性，提高生产效率；另一方面，优化产品结构，提升公司承接订单的灵活程度和完成能力，满足客户持续增长的高端产品需求，进一步提高公司的生产和销售规模，进而持续巩固和提升公司在定制化机械设备及零部件领域的行业地位。

### 2、项目建设的必要性分析

#### （1）提升铸造工艺水平，突破现有产能瓶颈

铸造是装备制造业发展不可或缺的重要环节，在机床、汽车、仪器仪表、船

舶制造以及航空航天等领域有着广泛的应用。近年来，国家出台《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》等一系列政策，鼓励企业开展核心技术攻关，提高、发展先进铸造工艺与装备，提升行业创新能力；推进产业结构优化，规范行业监督管理，加快行业向绿色低碳转型，带动行业高速发展。近年来，为了进一步提高产品加工质量和效率，公司在重视供应链协同制造水平搭建的同时，加大了自身加工和装配生产设备的投入，加工和装配环节质量和效率得到提升，同时对铸造环节提出更高的要求。公司原有铸造产线使用年限已久，产线负荷难以达到均衡状态，平滑性指数较大，影响整体生产效率，从而直接影响铸件成本。在上述趋势背景下，为了进一步降低铸件成本，提升铸造生产效率和市场竞争力，新项目的建设尤为迫切。

## （2）优化产品结构，进一步开拓高端市场、提升集团整体协同效应

铸件作为机械行业的核心基础材料，直接关系到装备制造的性能、精度和强度等关键技术指标。公司目前的铸件产品主要面向油气化工、海洋风电等行业，但受限于生产场地和设备，产能拓展受到一定制约。随着本项目的实施，公司将在现有技术基础上，新增高性能铸件产能，涵盖耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等领域。这一升级不仅丰富了公司铸件产品体系，还将推动公司从现有的行业应用拓展至海洋工程装备、船舶装备等高端制造领域，为公司带来新的市场机会，进一步增强市场竞争力和行业影响力。

通过新建的铸造产线，结合公司在铸造工艺和加工装配方面的技术优势，项目将有效提升公司产品的质量水平，推动高性能铸件产品的升级。同时本项目的实施还将加强恒瑞机械在集团内的支撑作用，强化其“塔基”地位，为优机股份、优机精密、精控阀门等子公司提供强有力的基础产品支持，促进集团整体协同效应的提升，进一步推动集团在高端装备制造领域的综合竞争力。

## 3、项目建设的可行性分析

### （1）产业政策大力鼓励铸造行业高质量发展

2023年4月14日，工信部、国家发改委及生态环境部发布《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》提出：到2025年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，保障装备制造业产业链供应链安全稳定的能力明显增强；《产

业结构调整指导目录（2024年本）》将耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等高性能铸件，以及航空航天、海洋工程装备领域关键铸件列为鼓励类产品，彰显国家对高附加值制造业的高度重视，明确铸造行业高质量发展的方向。高性能铸件因其卓越性能在航空航天和海洋工程等领域具有重要应用。然而，国内高端铸件供给不足长期制约行业发展。相关政策的出台，将推动高端铸造技术研发与成果转化，提升自主创新能力，为行业注入新动能。

### （2）优质的客户资源，为本项目产能消化提供市场基础

公司通过对现有铸造产线进行升级改造，能够更好地提升生产效率，同时保持产品的精度和稳定性，从而更好地满足客户对高质量铸件的需求，稳固与核心客户的合作关系，并为开拓新市场提供有力保障。公司众多核心产品已获得中石油、中海油、中石化等大型央企及德国添里仕、德国阿达姆斯、美国艾默生等国际知名企业的认可，经过二十余年的发展，公司已服务于国内市场和欧洲、北美、亚洲、大洋洲等全球 40 多个国家和地区的客户，积累了一大批优质客户资源。公司凭借优质客户资源和持续优化的技术工艺，确保了产品的稳定性与市场消化能力，为本次升级、扩建铸造产线的产能消化提供了坚实的市场基础。

### （3）长久的技术沉淀和高素质的研发团队，为本项目的顺利实施奠定了良好的技术条件

公司在金属熔炼、模型制造、浇注凝固和脱模清理等铸造环节具备丰富的技术积累和人才支持，为新建的消失模铸件生产线和硅溶胶铸件生产线的顺利运行提供了保障。目前公司在超低温不锈钢材料铸造工艺、液压系统关键部件加工技术及高压大口径全焊接球阀技术领域已成为行业领先，特别是超低温不锈钢材料及其铸造工艺通过了中国通用机械工业协会的“国产化鉴定”，在人才储备方面，公司拥有一支高素质、专业分工合理的研发团队，为公司新建产线奠定了坚实的技术基础。

公司将在现有技术积累和经验的基础上，进一步强化铸造产线的升级，引入和培养更高素质的管理和操作人才，确保铸造产线的稳定运行和高效生产。

## 4、项目建设内容及周期

本项目拟在四川省洪雅县通过购置土地的方式建设高端铸件及加工制造生

产基地并对现有树脂砂工艺铸件生产线升级改造，项目规划总建筑面积 16,000.00 平方米，总投资 5,074.27 万元，主要建筑物包括生产车间、检验室、仓库等，项目还将新增购置生产、检测等设备，主要产品包括高端铸件及其加工产品等。

本项目总建设期为 24 个月，在募集资金到位前，公司将利用自有资金先行投入建设。

## 5、项目投资估算

本项目总投资金额为 5,074.27 万元，其中土地投资 818.48 万元、建设投资 2,210.00 万元、设备投资 1,800.00 万元及铺底流动资金 245.79 万元。

本项目的投资估算情况如下：

单位：万元

| 序号       | 项目            | 金额              | 占总投资比例（%）      | 拟使用募集资金金额       |
|----------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <b>1</b> | <b>工程建设费用</b> | <b>4,828.48</b> | <b>95.16%</b>  | <b>4,828.48</b> |
| 1.1      | 土地购置          | 818.48          | 16.13%         | 818.48          |
| 1.2      | 建筑工程          | 2,210.00        | 43.55%         | 2,210.00        |
| 1.3      | 设备购置及安装       | 1,800.00        | 35.47%         | 1,800.00        |
| <b>2</b> | <b>铺底流动资金</b> | <b>245.79</b>   | <b>4.84%</b>   | <b>172.52</b>   |
|          | <b>总投资</b>    | <b>5,074.27</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,000.00</b> |

## 6、实施主体、实施地点和实施进度安排

### （1）实施主体

项目实施主体为公司全资子公司四川恒瑞机械制造有限公司，募集资金到位后以借款方式给予子公司实施项目。

### （2）实施地点

实施地点为四川省眉山市洪雅县。

### （3）实施进度安排

项目建设周期为 24 个月，建设进度如下：

| 阶段/时间(月) | T+24 |     |     |       |       |       |       |       |
|----------|------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|
|          | 1~3  | 4~6 | 7~9 | 10~12 | 13~15 | 16~18 | 19~21 | 22~24 |
| 土地购置     |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 初步设计     |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 厂房建设     |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 设备购置及安装  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 人员招聘及培训  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 系统调试及验证  |      |     |     |       |       |       |       |       |
| 试运行      |      |     |     |       |       |       |       |       |

### 三、可行性分析结论

经审慎分析，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势以及公司的战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于增强公司的竞争力和可持续发展能力，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

### 四、本次发行募集资金专项账户的设立情况以及保证募集资金合理使用的措施

发行人已根据中国证监会及北交所的相关规定制定《募集资金管理制度》，建立了募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

发行人本次发行募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中，该募集资金专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途，并在认购缴款结束后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订《募集资金三方监管协议》，由保荐机构、存放募集资金的商业银行、公司及公司子公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用。

本次发行募集资金到账后，公司将根据《募集资金管理制度》等相关规定，保障募集资金用于承诺的募集资金投向，并定期对募集资金进行内部检查、配合保荐机构和存放募集资金的商业银行对募集资金使用的情况进行检查和监督，切实履行相关决策监督程序、风险控制措施及信息披露义务。

## 第四节 财务会计信息

### 一、公司近两年及一期主要财务数据和指标

单位：万元

| 项目   | 2024年1-9月  | 2023年度     | 2022年度     |
|--|------------|------------|------------|
| 营业收入   | 62,559.31  | 89,306.18  | 81,082.92  |
| 毛利率  | 27.05%     | 27.73%     | 23.32%     |
| 归属于上市公司股东的净利润                                    | 4,629.56   | 7,462.54   | 6,339.39   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润                          | 4,177.30   | 6,880.45   | 5,689.03   |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于上市公司股东的净利润计算）                    | 8.13%      | 14.08%     | 14.20%     |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | 7.33%      | 12.98%     | 12.74%     |
| 基本每股收益（元/股）                                      | 0.46       | 0.74       | 0.67       |
| 应收账款周转率（次）                                       | 1.67       | 2.76       | 2.88       |
| 存货周转率（次）   | 2.79       | 4.79       | 5.60       |
| 经营活动产生的现金流量净额                                    | 2,308.33   | 4,868.89   | 2,976.82   |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）                             | 0.23       | 0.48       | 0.38       |
| 研发投入占营业收入的比例                                     | 4.49%      | 4.01%      | 3.89%      |
| 项目   | 2024.9.30  | 2023.12.31 | 2022.12.31 |
| 总资产  | 111,258.88 | 99,685.73  | 89,698.03  |
| 总负债  | 45,249.71  | 39,546.64  | 35,469.38  |
| 归属于上市公司股东的净资产                                    | 58,059.82  | 55,623.13  | 50,393.26  |
| 应收账款   | 35,803.11  | 33,969.26  | 26,251.00  |
| 预付款项   | 2,832.82   | 2,547.57   | 2,927.08   |
| 存货   | 18,749.07  | 13,235.41  | 13,229.09  |
| 应付账款   | 15,748.22  | 18,109.80  | 14,776.93  |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）                             | 5.72       | 5.48       | 6.45       |
| 资产负债率  | 40.67%     | 39.67%     | 39.54%     |
| 流动比率（倍）  | 1.74       | 1.71       | 1.82       |
| 速动比率（倍）  | 1.31       | 1.37       | 1.44       |
| 利息保障倍数（倍）  | 16.04      | 21.80      | 21.91      |
| 贷款偿还率  | 100.00%    | 100.00%    | 100.00%    |
| 利息偿付率  | 100.00%    | 100.00%    | 100.00%    |

各项财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、加权平均净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产
- 3、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后的当期净利润/加权平均净资产
- 4、基本每股收益=当期净利润/加权平均股本
- 5、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款期初期末平均余额
- 6、存货周转率=营业成本 / 存货期初期末平均余额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本
- 8、研发投入占营业收入的比例=研发费用 / 营业收入
- 9、每股净资产=净资产/期末总股本
- 10、资产负债率=总负债 / 总资产
- 11、流动比率=流动资产 / 流动负债
- 12、速动比率=（流动资产-存货） / 流动负债
- 13、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 14、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 15、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

公司 2022 年度、2023 年度的财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告，2024 年 1-9 月财务报表未经审计。

## 二、主要财务数据和指标变动分析说明

### （一）资产负债表主要项目分析

#### 1、应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 26,251.00 万元、33,969.26 万元及 35,803.11 万元，占资产总额的比例为 29.27%、34.08%和 32.18%，较为稳定。

公司应收账款 2023 年末较 2022 年末增加 7,718.26 万元，增长 29.40%。

主要原因系：凭借较强的技术实力和广泛的品牌影响力，公司油气化阀门获得国家管网、淮南矿业、中海油等客户的认可，2023 年承接项目增多，收入增长迅速，应收账款有所增加。2024 年 9 月末，公司应收账款余额较 2023 年末变动不大。

公司主要客户为大型央企、国际知名企业，客户实力较为雄厚，经营稳定且资信较好，应收账款回款情况良好，公司应收账款整体不存在重大回款风险。

## 2、预付账款

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 2,927.08 万元、2,547.57 万元及 2,832.82 万元，主要为预付供应商材料款。报告期各期末，预付款项占期末资产总额的比例为 3.26%、2.56%和 2.55%，整体较为稳定且占比较低。

## 3、存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别 13,229.09 万元、13,235.41 万元及 18,749.07 万元，占期末资产总额的比例为 14.75%、13.28%和 16.85%。公司存货主要由原材料、在产品、库存商品及发出商品构成，报告期内，公司采取以销定产的生产模式，主要根据在手客户订单合理安排采购及生产，并保持一定水平的库存。

2023 年末，公司期末存货余额较上年末变动不大。2024 年 9 月末存货较 2023 年末增加 5,513.67 万元，增幅为 41.66%，主要原因有：（1）2024 年以来，子公司精控阀门市场拓展成效显著，随着订单增加及交付量提升，原材料备库、在产品投入有所增加；（2）受 2024 年 9 月原参股公司比扬精密纳入公司合并报表范围影响，存货较 2023 年末进一步增加。

## 4、应付账款

报告期各期末，公司应付账款账面余额分别 14,776.93 万元、18,109.8 万元及 15,748.22 万元，占期末资产总额的比例为 16.47%、18.17%和 14.15%。

公司应付账款 2023 年末较 2022 年末增加 3,332.87 万元，增长 22.55%，主要原因是：随着公司销售收入的增加，相关原材料采购量增加，随之应付账款增加。

## （二）利润表主要科目变动分析

### 1、营业收入

公司主营业务为定制化机械设备及零部件的研发、设计、制造和销售，主要产品涵盖油气化工、工程矿山机械、通用机械、液压系统和航空五大应用领域。

报告期各期，公司营业收入为 81,082.92 万元、89,306.18 万元及 62,559.31 万元，2023 年较 2022 年增加 8,223.25 万元，增幅为 10.14%，主要原因是：（1）受益于国家加大对海洋油气开采投资力度，公司在中海油项目阀门市场中标较多，取得的订单增加，同时 2023 年年初中标了国家管网全年采购框架订单，本期交货验收金额较大，使得油气化工流体控制设备及零部件销售收入大幅增长；（2）母公司海洋风电零部件产品收入和子公司恒瑞机械新增发电设备产品收入增长，以及母公司传动器、铰链座、斜拉缸等门窗五金件订单增加。2024 年 1-9 月，公司营业收入较上年同期基本持平。

### 2、净利润

报告期各期，公司实现的归属于上市公司股东的净利润分别为 6,339.39 万元、7,462.54 万元及 4,629.56 万元。

2023 年归属于上市公司股东的净利润较 2022 年增加 1,123.15 万元，增长 17.72%，主要原因系：2023 年公司充分利用长期积累的客户基础、海外销售渠道及网络方式加大新市场、新客户开拓，营业收入较上年增长 10.14%，同时受益于产品结构和汇率因素，毛利率亦有所提升，因此净利润水平同比增加。

### 3、毛利率

报告期各期，公司毛利率分别为 23.32%、27.73%及 27.05%。

2023 年公司毛利率较 2022 年有所提升，主要原因有：一是产品结构有所优化，风电零部件、油气化工流体控制零部件等高毛利率产品收入提升；二是人民币贬值产生一定汇兑收益。

综上，报告期内公司营业收入、净利润、毛利率变动合理，符合所在行业的实际情况。

### （三）经营活动产生的现金流量净额变动分析

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,976.82 万元、4,868.89 万元及 2,308.33 万元。

2023 年，公司经营活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 1,892.07 万元，增长 63.56%，主要原因系：2023 年公司优化支付手段，增加票据支付引起购买商品、接受劳务支付的现金较上年减少 5,536.76 万元。

2024 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额较 2023 年同期减少 601.38 万元，主要原因系：2024 年 9 月原参股公司比扬科技纳入合并报表范围，购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金有所增加。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为正，经营现金流情况较好。

### （四）财务指标变动分析

#### 1、偿债能力指标

报告期各期末，公司资产负债率分别为 39.54%、39.67%及 40.67%，流动比率分别为 1.82、1.71 及 1.74，速动比率分别为 1.44、1.37 及 1.31。

2023 年末资产负债率与 2022 年末基本持平，2023 年末流动比率和速动比率较 2022 年末略有下降，主要原因系应收账款增加导致。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 21.91 倍、21.80 倍和 16.04 倍，公司利润对利息偿付的保障能力较强。报告期各期，公司贷款偿还率和利息偿付率均为 100.00%，未出现逾期不能偿还借款本金及利息的情形，资信较好。

总体来看，公司偿债能力指标较为稳健，财务风险较低，偿债能力较强。

#### 2、盈利能力指标

报告期各期，公司每股收益分别为 0.67 元/股、0.74 元/股及 0.46 元/股，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 12.74%、12.98%及 7.33%。

2023 年，每股收益、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较 2022 年均有所增长，主要受益于净利润增加。

总体来看，公司盈利能力较强。

### 3、营运能力指标

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.88、2.76 和 1.67，略有下降，主要系随着市场持续开拓，收入规模增加，公司应收账款余额也有一定增长。公司与主要客户建立了稳定、良好的合作关系，客户付款能力和信用情况较好，报告期内未发生大额应收账款无法收回的情形，公司应收账款周转率符合实际经营情况。

报告期内，公司存货周转率分别为 5.60、4.79 和 2.79，略有下降，主要原因是：近年来公司营业收入持续稳定增长，为应对订单交付需求公司加大了存货备库，使得存货周转率有一定下降。报告期内，公司制定了合理的采购和生产计划，并随着市场环境和客户需求进行适应性调整，存货周转率存在一定波动反映了实际经营情况，具有合理性。

## 第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行对上市公司经营管理的影响

本次向特定对象发行可转换公司债券募集资金的用途围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策，与公司发展战略及现有主业紧密相关，有利于进一步提高公司盈利水平，在巩固原有优势的前提下，公司紧跟追踪国内外技术发展趋势，进一步增强产品的市场竞争力。本次募集资金投资项目的实施将增加公司的利润增长点，提高盈利水平，继续贯彻多层次、多品种的市场策略，为公司可持续发展奠定坚实的基础。

### 二、本次发行完成后上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次向特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合产业发展方向和公司战略布局。本次募集资金投资项目用于公司主营业务，本次发行完成后，公司的主营业务不会发生重大变化。本次发行不涉及资产或股权认购事项，不会导致公司业务和资产的整合。

### 三、本次发行完成后，上市公司财务状况、持续经营能力及现金流量的变动情况

公司本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，本次项目的实施将有效提高公司生产规模及生产效率，进而提升公司持续经营能力并稳固行业竞争地位。

本次募集资金到位后，公司总资产及总负债的规模将同时增加，由于可转换公司债券兼具股权与债权两种性质，债券持有人可选择是否将所持有的债券进行转股。假设其他财务数据不变的情况下，在债券持有人完成转股后，公司的净资产将有所增加，资产负债率将有所降低，公司财务结构将更加稳健，流动比率及速动比率进一步提高，有利于提高公司的偿债能力，公司经营抗风险能力得到加强。从长期来看，随着项目的逐步投产，公司业务规模将持续扩大，公司盈利能力和市场竞争能力的增强将带动净资产收益率的提升。

本次向特定对象发行可转换公司债券完成后，公司筹资活动现金流入将大幅

增加；随着募集资金到位之后项目建设及运营的逐步推进，公司未来经营活动现金流入将有所增加，为公司的长期战略经营奠定坚实基础，全面提升公司抗风险能力。

#### **四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况**

本次发行对象尚未确定，公司与最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务是否存在同业竞争或潜在同业竞争的情况，将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

#### **五、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况**

本次发行对象尚未确定，公司与最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易情况，将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

#### **六、本次发行完成后，对公司负债的影响**

本次发行完成后，公司总资产及总负债规模均相应增加，可转债持有人转股前，公司可以较低的财务成本获得债务融资，随着公司募投项目的逐步实施和可转债持有人陆续转股，公司的资本实力将得以加强，资产负债率将有所下降，资产负债结构进一步优化，偿债能力进一步提高，抗风险能力进一步加强。

#### **七、本次定向发行可转债部分或全部转股后对公司控制权的影响**

截至本募集说明书（草案）签署之日，公司控股股东及实际控制人为罗辑、欧毅。罗辑直接持有公司 21,212,100 股股份，占公司股份总额的 20.89%，欧毅直接持有公司 21,210,800 股股份，占公司股份总额的 20.89%；除上述情况外，罗辑、欧毅还通过优机投资、优机创新控制了公司 2.54%股份的表决权，二人合计共控制公司 44.33%的表决权

结合本次发行方案，本次定向发行可转债部分或全部转股后不会导致公司控制权发生变化。

## 八、本次定向发行相关特有风险的说明

本次定向发行相关特有风险参见本募集说明书（草案）“第六节 与本次发行相关的风险因素”的有关内容。

## 第六节 与本次发行相关的风险因素

### 一、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的 风险

#### （一）募投项目新增产能无法消化的风险

公司在制定本次募投项目时已综合考虑国家产业政策导向、未来市场的增量规模、公司发展战略、市场占有率情况、市场竞争格局变化等因素。在项目实施及后续经营过程中，若市场开拓出现滞后，或者市场环境发生不利变化，公司将存在产能利用率不足、募投项目新增产能无法消化的风险，进而将直接影响本次募集资金投资项目的经济效益和公司的整体经营业绩。

#### （二）募集资金投资项目实施风险

本次募投项目能否顺利完成竣工验收，设备安装、调试能否按预计时间完成将对公司募投项目实施进度产生直接影响。尽管公司本次投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，但由于募集资金投资项目的实施需要一定的时间，期间宏观政策环境的变动、行业竞争情况、技术水平发生重大更替、市场容量发生不利变化等因素会对募集资金投资项目的实施产生较大影响。若在后续项目实施过程中，出现如原材料和机器设备价格大幅上涨、下游客户产品需求发生重大变化、下游市场环境竞争进一步加剧导致产品利润空间继续下滑等多方面不利的情形，可能存在公司根据市场环境变化情况主动放缓建设项目的进度，导致本次募投项目实施进度、实施效果不及预期或项目投资失败的风险。

#### （三）项目经济效益不达预期的风险

尽管公司在确定募集资金投资项目之前已进行了全面的可行性和必要性分析，但相关结论均是基于当前的国内外市场环境、国家产业政策和公司未来发展战略等条件做出的。在公司未来经营中，可能存在各种不可预见因素或不可抗力因素导致项目无法实施，或者导致投资项目不能产生预期收益的可能性。

## 二、本次向特定对象发行可转换公司债券的相关风险

### （一）审批风险

本次向特定对象发行可转换公司债券已经公司董事会审议通过，尚需经股东大会审议、经北京证券交易所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后方可实施。该等审批事项的结果存在不确定性。

### （二）发行风险

本次向特定对象发行可转换公司债券受证券市场整体波动、公司股票价格走势、投资者对本次向特定对象发行可转换公司债券方案的认可程度等多种因素的叠加影响，故公司本次向特定对象发行可转换公司债券存在不能足额募集资金的风险。

### （三）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，本公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求，公司已安排有足够的资金来源兑付本息。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司有可能存在不能从预期还款来源渠道获得足够的资金而影响对可转债本息的按时足额兑付，以及无法对投资者回售要求进行承兑的风险。

### （四）可转债到期不能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

### （五）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为本公司股票，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

## （六）流动性风险

根据《可转换公司债券管理办法》第四条规定：“发行人向特定对象发行的可转债不得采用公开的集中交易方式转让。上市公司向特定对象发行的可转债转股的，所转换股票自可转债发行结束之日起十八个月内不得转让。”发行人本次可转债挂牌后的转让方式为采用全价转让方式并实行当日回转，投资者可以采用成交确认委托方式或北交所允许的其他方式委托北交所会员买卖本次发行的可转债。本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满6个月后的第1个转让日起至可转债到期日止，本次债券持有对象转股的，所转股票自可转债发行结束之日起18个月内不得转让。本次可转债的转让方式与上市公司公开发行可转债所采用的连续竞价交易方式和转股后的股票交易限制期相比，市场的流动性较低，同时，可转债流动性又受到市场利率、票面利率、剩余转股期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款及回售条款等诸多因素的影响，因此本次可转债挂牌后可能面临一定的流动性风险。

## 三、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的风险

### （一）市场竞争加剧的风险

机械设备及零部件广泛应用于装备制造，是支撑国家综合实力的重要基石，本行业也面临激烈的市场竞争。面对经济全球化趋势，现有大中型机械设备及零部件生产厂商加大研发投入，构建智能化柔性生产线，行业内其他竞争者优化供应链体系、吸收引进专业人才，不少企业逐渐深入参与到国际竞争中，竞争压力增大。若公司未来不能进一步提升技术研发实力、制造服务能力和经营管理水平，则可能面临因行业竞争加剧而导致的竞争地位下降的风险。

### （二）下游行业波动的风险

公司下游行业主要为石油天然气、石化、矿山机械、工程机械、通用机械、城市供水、农业机械、市政工程和航空产业，下游直接客户包括设备制造商、工程承包商、油气化工等设备使用企业、工程及销售服务商等，下游行业的发展与国民经济景气程度和基建投资等因素密切相关。国家周期性的宏观政策调整，经济周期性波动，都会对机械设备及零部件行业产生影响。

### （三）出口业务及汇率变动的风险

公司境外收入占比较高，近年来，全球市场贸易摩擦不断，贸易保护主义有抬头的趋势。如果公司主要产品进口国设置贸易壁垒、提高关税征收额度、开展反倾销、反补贴调查或实行其他贸易保护措施，将可能会造成发行人的境外销售收入下滑，从而对发行人经营业绩产生不利影响。

公司出口产品主要采用美元和欧元进行结算，若未来人民币汇率发生较大不利变化，而公司又无法调整产品销售价格、降低供应成本或采取中远期汇率锁定等应对措施，则将造成较大金额汇兑损失，对公司经营成果造成负面影响。

### （四）研发创新的风险

公司专注于定制化机械设备及零部件行业，为适应行业技术的迭代和客户需求的快速变化，公司必须根据市场发展掌握研发方向，持续不断推进新产品和新技术研发，实现研发成果的快速转化。但是，科技创新及新技术、新工艺、新产品开发存在较大的不确定性，研发投入大、周期长，且存在研发失败的风险；同时，新产品即使完成顺利开发并投向市场，也存在可能得不到市场认可的风险，导致新产品的经济效益与预期存在较大差距。若未来公司不能持续提升科技创新及技术研发能力并有效把握行业发展趋势及客户的真实需求，将无法提供适应市场需求的产品，进而面临新技术、新工艺和新产品研发失败的风险，对公司的市场竞争力和盈利能力产生不利影响。

### （五）境外经营风险

截至本募集说明书（草案）签署日，公司共拥有 2 家澳洲子公司、1 家泰国子公司。公司境外经营面临的主要风险包括：海外地区关于外资监管等政策发生不利变化的风险，违反当地税收、外汇、劳动用工、安全生产与环保等法律法规受到处罚的风险，因跨国经营经验不足导致的管理风险等。

## 第七节 备查文件

- 一、《四川优机实业股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议》
- 二、《四川优机实业股份有限公司第六届监事会第七次会议决议》
- 三、与本次发行有关的其他重要文件

四川优机实业股份有限公司

董事会

2025年2月21日