

证券简称：金则利

证券代码：873712

# 衡阳市金则利特种合金股份有限公司

湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路2号



## 衡阳市金则利特种合金股份有限公司招股说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚未经中国证监会注册。本招股说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力，投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

## 保荐机构（主承销商）



财信证券股份有限公司  
CHASING SECURITIES CO., LTD.

湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T2栋（B座）26层

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、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。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股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招股说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	公司本次拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 820 万股（含本数，未考虑超额配售选择权），不超过 943 万股（含本数，全额行使超额配售选择权）；最终发行数量由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况协商，并经中国证监会注册后确定
每股面值	人民币 1.00 元
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等方式确定发行价格
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价。最终发行价格，由股东大会授权董事会与主承销商在发行时，综合考虑市场情况、公司成长性等因素以及询价结果，并参考发行前一定期间的交易价格协商确定。如果将来市场环境发生较大变化，公司将视情况调整发行底价
预计发行日期	
发行后总股本	
保荐人、主承销商	财信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2023 年 12 月 18 日

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

### 一、本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北京证券交易所上市。

公司本次公开发行股票获得中国证监会注册后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北京证券交易所上市的条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北京证券交易所上市后，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

### 二、本次发行有关重要承诺的说明

本次发行有关的重要承诺，包括股份锁定承诺、稳定股价的承诺、填补摊薄即期回报的承诺、规范和减少关联交易的承诺等，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

### 三、关于发行前滚存利润的分配安排

根据 2023 年第二次临时股东大会决议，公司本次发行上市前滚存的未分配利润，由本次发行上市后的新老股东按其持股比例共同享有。

### 四、特别风险提示

公司提请投资者关注本招股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定，并特别关注如下风险：

#### （一）原材料价格上涨风险

报告期内，公司产品原材料成本占主营业务成本比例较高，分别为 62.80%、65.73%、71.13% 和 68.81%。公司的主要原材料为纯铁、铬铁、镍等金属材料，其价格受国家产业政策、市场供需变化波动等多种因素的影响而波动。最近三年，纯铁、铬铁、镍采购平均单价复合增长率分别为 17.60%、14.10%、35.50%，原材料价格上涨较快。2023 年 1-6 月，纯铁、铬铁、镍采购平均单价分别较上年下降 0.28%、3.23% 和 0.69%，高位略有回落；钼铁采购平均单价较上年增长 55.58%，上涨幅度较大。如果未来原材料价格持续上涨，产品成本上升，而产品售价无法及时相应调整，将会对公司毛利率和经营业绩造成不利影响。

#### （二）产品毛利率下降风险

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 28.62%、29.13%、24.97% 和 22.77%。2022 年度，公司毛利率下降，主要系原材料市场价格上涨对公司产品成本造成了一定影响，而销售价格未能同时同比例增长所致。不考虑其他因素变化，公司某类主要原材料价格若增减 10%-30%，将使公司毛利率上升或下降 0.08-5.66 个百分点，毛利率对于主要原材料价格的波动具有敏感性。同时，各期产品结构不同，投料结构发生变化，生产成本增加，导

致公司毛利率下降。未来随着原材料价格的波动，特别是纯铁、铬铁、镍、钼铁等主要金属原材料价格发生剧烈波动时，公司销售价格的调整幅度及频率可能难以与之保持同频，投料结构发生变化，从而导致公司产品毛利率下降的风险。

### （三）经营业绩下滑风险

2023年1-6月，公司营业收入、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为11,282.36万元和985.56万元，较上年同期分别下降15.47%、41.15%。主要系：1、自2022年度以来，受国际局势变化、全球通胀等多种因素影响，镍、铬铁、钼铁等原材料价格高位运行。2023年第一季度公司主要原材料价格仍处于高位，第二季度下降回落，同时2023年上半年生产投入中高温合金回炉料投入量占比减少，其他金属材料投入量占比增加，投料结构发生变化，当期生产成本增加。此外，因销售收入减少、生产规模收缩，制造费用分摊增加亦使生产成本有所增加。因此，公司上半年总体生产成本较高；销售价格调整与原材料价格变动未能同频，销售单价存在一定波动；市场需求变化导致产品结构存在一定变化。上述因素综合导致毛利率同比下降6.03个百分点，毛利额减少687.57万元。2、2023年上半年，公司受新能源汽车领域客户产品工艺或标准改变、需求变化及市场竞争等因素影响，三花汽零等客户的耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢等产品销售收入减少，各客户收入增减变动相抵后同比减少2,064.20万元，假设毛利率保持上年同期水平，综合减少毛利额588.20万元，占毛利额减少比例为46.11%。具体客户收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	收入变动金额	收入变动幅度
三花汽零	148.81	2,611.32	-2,462.51	-94.30%
其他客户	11,133.55	10,735.25	398.30	3.71%
合计	11,282.36	13,346.57	-2,064.20	-15.47%

2023年上半年，公司营业收入下滑对应的主要客户为三花智控的子公司三花汽零，公司向三花汽零销售的耐蚀软磁合金JL-38（直径28.7毫米）产品、奥氏体不锈钢SUS303、SUS304HC等产品销售额减少2,462.51万元，毛利额减少606.15万元。

综上，公司经营业绩出现下滑，未来受客户产品工艺或标准改变、产品投料结构变化、原材料价格波动、行业竞争加剧、产品更新换代等因素综合影响，存在公司未来经营业绩指标（包括但不限于营业利润、净利润）下滑的风险。

### （四）投料结构变化的风险

公司产品由纯铁、铬铁、镍、钼铁等多种金属材料组成，公司产品按规定的配料标准进行生产，基于特钢行业生产的特征，生产过程中形成的回炉料可以根据产品生产规程循环投入使用，生产过程中公司根据回炉料的情况，按产品制造规程添加一定的回炉料，因此，公司产品原材料可以分为两大类：回炉料和其他金属材料。报告期内，公司回炉料投入量占原材料投入量占比分别为15.78%、13.85%、15.37%和15.74%，占比变动对毛利率的影响分别为下降0.05个百分点、

上升 0.86 个百分点和上升 0.01 个百分点，回炉料投入量占比整体较为稳定，对毛利率的影响整体较小。但公司回炉料按固定历史成本价计价，通常为相同金属新料价格的 40%-65%，回炉料投入量及品类影响其他金属材料的投入量，进而影响生产成本，未来若公司各类产品回炉料投入量占比发生较大变化，存在毛利率和经营业绩波动的风险。

#### **（五）客户集中度较高的风险**

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，公司前五大客户及其指定加工商的销售收入合计分别为 10,314.06 万元、15,288.05 万元、19,886.94 万元和 7,325.07 万元，占当期营业收入比例分别为 60.91%、65.59%、72.67%和 64.92%，占比较高，公司存在销售客户相对集中的风险。如果公司的主要客户因行业周期的波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，将对公司当年财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

#### **（六）客户合作持续性风险**

公司奥氏体不锈钢、部分牌号耐蚀软磁合金下游客户系新能源汽车热管理系统零部件制造企业。报告期内，公司对重要客户三花汽零销售的新能源领域用奥氏体不锈钢、耐蚀软磁合金产品的销售额分别为 692.04 万元、2,322.70 万元、5,150.01 万元和 148.81 万元，占新能源领域收入的比例分别为 79.38%、89.62%、91.81%和 51.00%，随着新能源汽车领域相关需求增长变动，以及市场竞争因素影响，公司在该领域的销售存在一定的波动。未来若公司产品质量竞争优势不明显，成本上升，以及三花汽零的生产经营状况或产品需求发生重大不利变化，将可能影响公司与该重要客户合作的可持续性，如果公司难以在短期内开发具有一定需求规模的新客户，则可能对公司经营业绩产生不利影响。

#### **（七）应收账款坏账风险**

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 4,014.30 万元、4,622.53 万元、6,346.54 万元和 6,207.26 万元，占公司总资产的比例分别为 17.58%、17.83%、20.01%和 20.19%，占比较高。报告期各期末，公司超出信用期的应收账款余额占期末应收账款余额的比例分别为 17.85%、29.15%、25.84%和 35.97%，若公司下游客户生产经营状况发生重大不利变化，无法按期回款，公司的应收账款将存在坏账的风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **（八）存货跌价风险**

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 7,226.90 万元、7,410.21 万元、9,308.65 万元和 9,332.30 万元，主要包括原材料、在产品和库存商品，占公司总资产的比例分别为 31.66%、28.59%、29.35%和 30.36%，占比相对较大。公司已按照会计政策对存货计提了跌价准备，存货跌价计提比例分别为 1.92%、3.85%、2.39%和 2.54%。若下游行业市场需求等发生重大不利变化，公司的存货将存在跌价的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **（九）技术未能持续保持先进性的风险**

公司已形成了小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺等多项核心技术，依托该技术生产的

耐蚀软磁合金主要牌号产品质量达到同类国际主要生产企业产品质量标准，实现了进口替代。公司持续开展新技术与新产品的研发创新，一方面提升产品性能与品质，降低产品成本，保持产品的市场竞争力，另一方面根据下游市场需求丰富产品服务体系，加强了对高温合金相关产品的研发。

尽管公司耐蚀软磁合金在制冷领域保持国内领先优势，且相比进口产品具有质量和价格的优势，但不排除竞争对手或潜在竞争对手在关键技术方面研发取得重大突破，进而推出相同或更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他可替代产品和技术，从而导致公司的产品和技术失去领先优势的风险。

#### **（十）技术泄密的风险**

公司在耐蚀软磁合金方面形成了较为独特的生产工艺和产品技术。公司已取得多项发明专利和实用新型专利。尽管公司已建立了保密管理制度，并与核心人员签订了保密协议，但是依然存在公司生产工艺、技术数据、研发成果或其他敏感信息泄露的可能性，公司面临技术泄密的风险，从而使公司陷入市场竞争中的不利地位。

#### **（十一）募集资金投资项目风险**

本次发行的募集资金拟投资于年产 8,000 吨特种合金项目，该募投项目经过审慎论证，充分考虑了公司的业务发展状况、技术研发、未来发展战略、市场前景及竞争环境等综合因素，发行人已获得了投资项目备案证明，环评批复手续正在办理中，公司已完成本次募投项目一期用地招拍挂程序、《国有建设用地使用权出让合同》的签订以及土地出让金的缴纳，正在推进土地使用权属证书的办理等事宜，预计本次募投项目新增用地无法取得的风险较小。若未来募投项目用地的取得进展晚于预期或发生其他不利变化，本次募投项目可能面临延期实施或者变更实施地点的风险。

本次募集资金投资项目建设期 3 年，建成投产后的达产期 4 年，项目建设周期内固定资产投入的大幅增加将导致短期内折旧摊销金额的显著提升。自本次募集资金投资项目开始投产至完全达产，各年新增折旧金额占预计新增营业收入的比例分别为 10.88%、6.97%、5.92%和 4.92%。尽管新增折旧费用的影响随着项目实施将进一步降低，但短期内新增折旧对公司经营业绩会产生一定的影响。

若本次募集资金投资项目成功实施，根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，项目完全达产后的正常年预计可实现销售收入 38,821.51 万元，利润总额 5,703.55 万元，能够一定程度上提升公司市场竞争力，提高公司经营业绩，但本次发行募集资金投资项目是否能够顺利建成投产、是否能够实现预期效益均具有一定的不确定性。本次募集资金投资预计投资总额 34,207.07 万元，拟投入募集资金 14,243.40 万元，仍需自筹资金 19,963.67 万元，公司自身资金筹措能力面临较大考验。同时由于项目建成投产的周期较长，若该期间市场前景及竞争环境等各项因素发生不利变化，或公司自身资金筹措能力受限而导致项目无法顺利建成投产，新增产能无法及时消化，或建成投产后无法实现预期效益，公司将面临募投项目失败的风

险，进而对公司经营业绩造成不利影响。

## （十二）发行失败风险

本次公开发行的发行结果将受到证券市场整体情况、投资者对公司价值的判断、市场对本次公开发行的认可程度等多种因素影响。如果投资者认购不足、发行对象人数不足或发行后总市值未能达到公开发行并进入北交所上市条件以及触发相关法律法规规定的其他发行失败的情形，公司将面临发行失败的风险。

## （十三）实际控制人不当控制的风险

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人钟长林与钟晟华父女二人能够直接和间接支配金则利合计 49.27% 股份表决权，若本次公开发行新股 820 万股（含本数，未考虑行使超额配售选择权），则公司实际控制人直接和间接支配金则利合计为 36.95% 股份表决权，有所降低，但仍保持着相对控股的地位。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司的经营和其他股东带来风险。

## 五、财务审计截止日后的主要经营情况

公司审计基准日为 2023 年 6 月 30 日，公司财务报告审计基准日至本招股说明书签署日，公司经营情况较为稳定，新能源领域客户三花汽零收入下降较大，正在逐步恢复中，除此之外，产业政策、税收政策、行业市场环境、经营模式、主要产品销售价格、主要原材料采购价格、主要客户及供应商构成未发生重大变化，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

审计截止日后，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2023 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天职业字[2023]48070 号审阅报告，公司经审阅的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月
营业收入	17,455.73	20,479.09
营业利润	1,705.23	2,595.33
利润总额	1,708.76	2,594.21
归属于母公司所有者的净利润	1,659.93	2,401.09
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	1,620.75	2,358.92

2023 年 1-9 月，公司营业收入 17,455.73 万元，较 2022 年同期减少 3,023.36 万元，减少比例为 14.76%，较上半年收窄 0.71 个百分点；扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润 1,620.75 万元，较 2022 年同期减少 738.17 万元，减少比例为 31.29%，下滑幅度较上半年收窄 9.86 个百分点。虽较上年同期仍有下滑，但业绩较上半年有所回升，下滑幅度已收窄。

公司结合最新经营情况、在手订单执行情况、市场需求及竞争态势、成本和期间费用变动情

况等有关资料，对 2023 年度业绩进行了预测并编制了盈利预测报告，并由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2023]50200 号《衡阳市金则利特种合金股份有限公司 2023 年度盈利预测审核报告》。2023 年度，公司预测营业收入 24,866.37 万元，较去年同期下降 9.13%，扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润 2,771.51 万元，较去年同期下降 10.25%。

公司提请投资者注意，本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者应谨慎使用。公司提示投资者关注已披露的盈利预测信息，阅读盈利预测报告及审核报告全文。

自财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，未新增对未来经营可能产生重大不利影响的其他因素。

## 目录

第一节	释义.....	12
第二节	概览.....	15
第三节	风险因素.....	24
第四节	发行人基本情况.....	31
第五节	业务和技术.....	65
第六节	公司治理.....	121
第七节	财务会计信息.....	130
第八节	管理层讨论与分析.....	158
第九节	募集资金运用.....	275
第十节	其他重要事项.....	284
第十一节	投资者保护.....	285
第十二节	声明与承诺.....	289
第十三节	备查文件.....	298

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
公司、发行人、股份有限公司、金则利、本公司	指	衡阳市金则利特种合金股份有限公司
长林工贸	指	衡阳市长林工贸有限公司，系发行人控股股东
衡阳丰速	指	衡阳丰速房地产开发有限公司，2006年更名前名称为衡阳市丰速房地产开发有限公司
恒德利	指	衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司，发行人持有其 66.34% 的股权，系发行人控股子公司
三花智控	指	浙江三花智能控制股份有限公司
三花汽零	指	浙江三花汽车零部件有限公司
盾安环境	指	浙江盾安人工环境股份有限公司
湖南天雁	指	湖南天雁机械股份有限公司
天雁机械	指	湖南天雁机械有限责任公司
怀集登月	指	怀集登月气门有限公司
佳音科技	指	宁波佳音机电科技股份有限公司
亚德客国际集团	指	Airtac International Group（亚德客国际集团）
中山港利	指	中山市港利制冷配件有限公司
卡特彼勒	指	Caterpillar Inc.（卡特彼勒有限公司）
永兴材料	指	永兴特种材料科技股份有限公司
抚顺特钢	指	抚顺特殊钢股份有限公司
图南股份	指	江苏图南合金股份有限公司
东北特殊钢	指	Tohoku Steel Co.,Ltd.（东北特殊钢株式会社）
华新	指	华新丽华股份有限公司
佛山华鹭	指	佛山华鹭自动控制器有限公司
费斯托	指	Festo SE & Co. KG（德国费斯托）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
本次发行、本次公开发行、本次发行并上市	指	发行人向不特定合格投资者公开发行人民币普通股股票并在北京证券交易所上市
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程（草案）	指	北交所上市后适用的《衡阳市金则利特种合金股份有限公司章程（草案）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
保荐机构、主办券商、财信证券	指	财信证券股份有限公司
会计师事务所、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、湖南启元	指	湖南启元律师事务所

招股说明书	指	衡阳市金则利特种合金股份有限公司招股说明书
报告期、最近三年一期	指	2020年度、2021年度、2022年度、2023年1-6月
报告期各期末	指	2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业名词释义</b>		
软磁材料	指	磁化发生在矫顽力 Hc 不大于 1,000 安培/米 (A/m), 的软磁体材料, 易于磁化, 也易于退磁, 可广泛用于电工设备和电子设备中
磁导率	指	在空间或在磁芯空间中的线圈流过电流后, 产生磁通的阻力或是其在磁场中导通磁力线的能力
水平连铸	指	钢水由水平方向注入水平放置的结晶器内, 铸坯凝固过程和铸机内运动直至到达冷床均呈水平状态的连续铸钢类型
耐蚀软磁合金	指	主要成分为 FeNi36、FeCr16 或 FeCr17NiTi 的软磁合金
硅钢	指	含碳量极低的硅铁软磁合金, 含硅量在 0.8%-4.8% 的硅铁软磁合金, 是电力、电子和军事工业不可或缺的材料之一
耐热钢	指	在高温下具有良好化学稳定性或较高强度的高合金钢
奥氏体耐热钢	指	基体为奥氏体组织的耐热钢, 含有较多的镍、锰、氮等奥氏体形成元素, 在 600°C 以上有较好的高温强度和组织稳定性, 焊接性能良好, 是在 600~1,200°C 应用最广的一类耐热钢
马氏体耐热钢	指	热处理正火后得到马氏体组织或马氏体加贝氏体 (包括少量铁素体) 组织的中高合金耐热钢。含铬量在 5%~13% 之间, 有较好的综合性能
高温合金	指	以铁、镍、钴为基, 能在 600°C 以上的高温及一定应力作用下长期工作的一类金属材料, 具有优异的高温强度, 良好的抗氧化和抗热腐蚀性能, 良好的疲劳性能、断裂韧性等综合性能, 又被称为“超合金”
变形高温合金	指	经锻造、轧制、锻粗和冷拔等塑性变形工艺和热处理制造加工成形的材料, 是航空发动机、航天发动机等热端部件制造所需关键材料
铸造高温合金	指	由母合金锭重熔后可直接浇注成零件的高温合金, 是在高温及氧化腐蚀环境中长期稳定工作的金属结构材料, 因此又称为高温合金母合金。铸造高温合金通常可以按合金基体元素和凝固结晶组织来分类。按合金基体元素种类不同, 可以分为镍基、铁基、钴基和铬基高温合金。按凝固结晶组织不同, 可以分为等轴晶铸造高温合金、定向凝固柱晶高温合金和单晶高温合金
奥氏体不锈钢	指	基体以面心立方晶体结构的奥氏体相为主的不锈钢, 通常无磁性
电磁阀	指	一种用电磁控制的工业设备, 是用来控制流体的自动化基础元件, 属于执行器, 并不限于液压、气动。用在工业控制系统中调整介质的方向、流量、速度和其他的参数
动铁芯	指	电磁阀在工作中产生磁场的运动部件
静铁芯	指	电磁阀在工作中产生磁场的非运动部件
电渣重熔	指	一种利用电流通过熔渣时产生的电阻热作为热源进行熔炼的方法, 其目的是提高金属纯度, 改善铸锭结晶
6S 制度	指	整理、整顿、清洁、规范、素养、安全相关制度
盘圆、盘条、线材	指	通常指成盘的小直径圆钢, 盘条的直径在 5-19 毫米范围内

		(通常为 6-9 毫米)
近终成型	指	材料在加工过程中尽可能接近最终产品尺寸，加工完成后即接近或达到最终的使用型态
锻打	指	金属在红热状态下通过气锤或压力机等设备进行锻压的工艺过程
探伤	指	探测金属材料或部件内部的裂纹或缺陷。无损探伤是在不损坏工件或原材料工作状态的前提下，对被检验部件的表面和内部质量进行检查的一种测试手段
电弧炉	指	以电弧作为热源的电热炉
蠕变	指	材料在应力不变的条件下，应变随时间延长而增加的现象
偏析	指	合金中各组成元素在结晶时分布不均匀的现象
ppm	指	parts per million，是用溶质质量占全部溶液质量的百万分比来表示的浓度，也称百万分比浓度

本招股说明书中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、 发行人基本情况

公司名称	衡阳市金则利特种合金股份有限公司	统一社会信用代码	91430400717012367F
证券简称	金则利	证券代码	873712
有限公司成立日期	1999年12月1日	股份公司成立日期	2014年10月9日
注册资本	24,597,000元	法定代表人	钟长林
办公地址	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路2号		
注册地址	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路2号		
控股股东	衡阳市长林工贸有限公司	实际控制人	钟长林、钟晟华
主办券商	财信证券股份有限公司	挂牌日期	2022年6月17日
上市公司行业分类	制造业（C）	黑色金属冶炼和压延加工业（CF31）	
管理型行业分类	制造业（C）	黑色金属冶炼和压延加工业（CF31）	钢压延加工（CF313） 钢压延加工（CF3130）

### 二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

#### （一） 发行人情况

公司成立于1999年12月1日，是一家主要从事耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产、销售的高新技术企业。

#### （二） 控股股东情况

截至本招股说明书签署日，公司第一大股东长林工贸持有公司11,386,082股股份，持股比例为46.29%，为公司的控股股东。

#### （三） 实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，钟长林与钟晟华父女二人合计持有长林工贸99.00%的股权（其中，钟长林持有长林工贸54.45%的股权，钟晟华持有长林工贸44.55%的股权），且钟长林直接持有金则利2.00%的股份，钟晟华直接持有金则利0.98%的股份，即钟长林与钟晟华父女二人能够直接和间接支配金则利合计49.27%的股份表决权，能够对公司股东大会决议产生重大影响。另外，钟长林担任公司董事长兼总经理，钟晟华担任公司副董事长，父女二人能够对公司经营决策、人事任免等重大事项产生重大影响。综上，钟长林与钟晟华父女二人为金则利的共同实际控制人。

### 三、 发行人主营业务情况

公司是一家主要从事耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产、销售的高新技术企业。

公司自设立以来一直专注于特种合金行业，通过二十多年来在小断面水平连铸生产特种合金领域的生产技术经验和研发成果积累，公司部分产品主要性能指标已达到国内外先进水平。公司还建立了一套科学、严格的质量管理体系，拥有光谱、磁粉探伤、涡流探伤、磁性能检测、金相检测、超声波探伤等多种检测手段，严格控制产品每一道工序，确保产品品质。

凭借多年通过小断面水平连铸技术生产小批量特种合金的创新及产业化应用，公司在生产耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金领域积累了独特的技术优势。公司已成为我国耐蚀软磁合金的重要生产企业，生产规模和产品质量处于行业领先地位，在制冷用电磁阀的静铁芯材料领域实现了主要牌号产品进口替代，同时不断提升企业管理效能，持续打造公司产品的市场竞争力。

公司产品主要应用于制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制等领域，具体用于电磁阀、气动阀与电磁泵等自动化控制器产品，并已延伸至新能源汽车热管理系统等新领域，下游应用广泛。依靠完善的质量保证体系和高可靠性的产品质量，公司与三花智控、盾安环境、亚德客国际集团等多家位居国内外行业领先水平的各类制造企业建立了长期合作。

截至本招股说明书签署日，公司拥有发明专利 9 项，实用新型专利 20 项。公司主导起草了 YB/T4633-2017《电磁阀用铁素体不锈钢棒材》行业标准，引领国内耐蚀软磁合金行业的发展方向。公司参与起草了 GB/T3656-2022《电磁纯铁及软磁合金矫顽力的抛移测量方法》、GB/T3658-2022《软磁金属材料粉末冶金材料 20Hz~100kHz 频率范围磁性能的环形试样测量方法》和 GB/T23337-2023《内燃机进、排气门技术条件》三个国家标准。2021 年 7 月，公司入选工信部第三批专精特新“小巨人”企业。2022 年，公司进入国家知识产权局知识产权优势企业、湖南省省级企业技术中心名单，此外，公司获得湖南省新材料企业、2021 年度湖南专利二等奖、首届 APEC“创新之光”中小企业技术创新优秀成果奖、制造业单项冠军产品企业等多项荣誉。

### 四、 主要财务数据和财务指标

项目	2023年6月30日 /2023年1月—6 月	2022年12月31 日/2022年度	2021年12月31 日/2021年度	2020年12月31 日/2020年度
资产总计(元)	307,408,444.68	317,213,158.73	259,220,457.32	228,288,482.74
股东权益合计(元)	249,502,842.37	259,389,596.46	212,760,448.45	186,709,814.28
归属于母公司所有者的 股东权益(元)	248,381,808.45	258,064,013.03	211,172,436.06	184,641,583.59
资产负债率(母公司) (%)	18.59	18.00	17.65	18.09
营业收入(元)	112,823,617.34	273,652,952.00	233,070,648.86	169,323,745.83
毛利率(%)	22.77	24.97	29.13	28.62

净利润(元)	9,885,417.38	33,887,689.13	29,977,243.33	20,636,869.92
归属于母公司所有者的净利润(元)	10,120,275.88	34,150,118.09	30,457,461.63	21,022,113.30
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	9,855,593.72	30,879,527.83	30,033,668.68	20,055,950.38
加权平均净资产收益率(%)	3.74	13.17	15.06	11.67
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.89	13.16	15.18	11.59
基本每股收益(元/股)	0.41	1.41	1.30	0.89
稀释每股收益(元/股)	0.41	1.41	1.30	0.89
经营活动产生的现金流量净额(元)	11,187,742.83	6,946,597.74	13,218,982.99	2,008,801.82
研发投入占营业收入的比例(%)	7.49	5.47	5.61	4.70

## 五、 发行决策及审批情况

### (一) 本次公开发行已获得的授权和批准

2023年4月25日,公司召开第三届董事会第九次会议,审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次公开发行股票并在北交所上市的相关方案。2023年5月18日,公司召开第三届董事会第十一次会议审议通过了修订后的北交所上市后适用的《公司章程(草案)》等制度。2023年9月2日,公司召开第四届董事会第一次会议,审议通过了《关于调整公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的发行底价确定方式的议案》。

2023年5月12日,公司召开2023年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次公开发行股票并在北交所上市的相关方案,并同意授权公司董事会全权办理本次公开发行股票并在北交所上市的具体事宜。2023年6月5日,公司召开2023年第三次临时股东大会审议通过了修订后的北交所上市后适用的《公司章程(草案)》等制度。

### (二) 本次公开发行尚需履行的决策程序与审批程序

本次公开发行尚需经北交所及中国证监会履行相应程序。在获得中国证监会同意注册之前,公司将不会实施本次公开发行方案。

## 六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	公司本次拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 820

	万股（含本数，未考虑超额配售选择权），不超过 943 万股（含本数，全额行使超额配售选择权）；最终发行数量由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况协商，并经中国证监会注册后确定
发行股数占发行后总股本的比例	25.00%（未考虑超额配售选择权）
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等方式确定发行价格
发行后总股本	
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价。最终发行价格，由股东大会授权董事会与主承销商在发行时，综合考虑市场情况、公司成长性等因素以及询价结果，并参考发行前一定期间的交易价格协商确定。如果将来市场环境发生较大变化，公司将视情况调整发行底价
发行前市盈率（倍）	
发行后市盈率（倍）	
发行前市净率（倍）	
发行后市净率（倍）	
预测净利润（元）	不适用
发行前每股收益（元/股）	
发行后每股收益（元/股）	
发行前每股净资产（元/股）	
发行后每股净资产（元/股）	
发行前净资产收益率（%）	
发行后净资产收益率（%）	
本次发行股票上市流通情况	
发行方式	本次发行采取公开发行人方式，具体通过公司和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等方式发行
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的已开通北交所股票交易权限的合格投资者（中国法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
战略配售情况	公司与保荐机构（主承销商）将依据相关法律法规规定确定战略配售对象和方案
预计募集资金总额	
预计募集资金净额	
发行费用概算	
承销方式及承销期	余额包销；承销期为招股说明书在中国证监会、北交所指定报刊刊登之日起至主承销商停止接受投资者认购款之日
询价对象范围及其他报价条件	符合北交所要求的合格投资者
优先配售对象及条件	无

## 七、 本次发行相关机构

### （一） 保荐人、承销商

机构全称	财信证券股份有限公司
法定代表人	刘宛晨
注册日期	2002 年 8 月 23 日
统一社会信用代码	914300007406480210

注册地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T2 栋 (B 座) 26 层
办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 22 层
联系电话	0731-84403385
传真	0731-88954643
项目负责人	杨小玲
签字保荐代表人	杨小玲、王锋
项目组成员	肖巧璐、易静为、曹轩铭、李思昊、龙艳、胡星、杨伟化、蒋和清

(二) 律师事务所

机构全称	湖南启元律师事务所
负责人	朱志怡
注册日期	1994 年 7 月 12 日
统一社会信用代码	31430000G00383802M
注册地址	湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层
办公地址	湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层
联系电话	0731-82953778
传真	0731-82953779
经办律师	陈金山、丁少波、唐建平、曾超鹏

(三) 会计师事务所

机构全称	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人	邱靖之
注册日期	2012 年 3 月 5 日
统一社会信用代码	911101085923425568
注册地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
联系电话	010-88827799
传真	010-88018737
经办会计师	刘智清、周曼、刘甜甜

(四) 资产评估机构

适用 不适用

(五) 股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 收款银行

户名	【】
开户银行	【】
账号	【】

(七) 申请上市交易所

交易所名称	北京证券交易所有限责任公司
法定代表人	周贵华
注册地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889755
传真	010-63884634

**(八) 其他与本次发行有关的机构**

适用 不适用

**八、 发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明**

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行有关的保荐机构（主承销商）、律师事务所、会计师事务所等证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

**九、 发行人自身的创新特征**

公司是高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、国家级知识产权优势企业。公司自成立以来始终坚持在特种合金行业深耕细作，立足于特种合金产品的研发、生产、销售。通过二十多年来在小断面水平连铸生产特种合金领域的生产技术经验和研发成果积累，持续研发和创新，公司已成为我国耐蚀软磁合金的重要生产企业，生产规模和产品质量处于行业领先地位，在制冷用电磁阀的静铁芯材料领域实现了主要牌号产品进口替代。

**(一) 产品创新**

公司生产的耐蚀软磁合金产品是国内制冷行业电磁阀用静铁芯材料极少数供应商，电磁阀是用电磁控制并调整工业设备中介质的方向、流量、速度和其他的参数等的自动化元器件，广泛用于制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制等领域。电磁阀智能化、小型化、可靠性、环境适用性和应用性能的提高，要求耐蚀软磁合金产品具有多钢种、多规格、多功能的特性。

耐蚀软磁合金目前主要生产国有日本、美国、德国与意大利等，其中以日本生产的电磁不锈钢的牌号最多、规格最全、用途最广。我国耐蚀软磁合金产品现有技术生产的高端耐蚀软磁合金材料的产量低、工艺流程长、成本高。根据原国家标准 GB/T14986-1994《耐蚀软磁合金技术条件》，耐蚀软磁合金材料牌号包括 1J36、1J116 和 1J117，提高 1J36 耐蚀性能、1J116 和 1J117 的磁性性能是技术难点。公司耐蚀软磁合金产品耐腐蚀性能、磁性能等各项性能指标达到国内领先水平，具有适合客户个性化定制，多规格、多品种、小批量的生产特点。公司主导起草了中华人民共和国黑色冶金 YB/T4633-2017《电磁阀用铁素体不锈钢棒材》行业标准，引领国内耐蚀软磁合金行业的发展方向。

根据成分、性能指标比对及客户使用说明，公司主要产品性能替代对应进口产品如下：

产品大类	细分类	公司主要产品名称	替代对应进口产品
------	-----	----------	----------

耐蚀软磁合金	易焊接软磁合金	0Cr13Si2 (JL-31B)	日本 K-M31、美国 AISI409
		0Cr17Si2 (JL-37B)	美国 AISI430、德国 1.4016
		0Cr18Si2Mo2 (JL-38)	日本 K-M38、美国 AISI444、德国 1.4113
	易切削软磁合金	Y0Cr13Si2Pb (JL-31)	日本 K-M35、美国 AISI405
		Y0Cr16Si2PbS (JL-31A)	日本 K-M31S、美国 AISI416
		Y0Cr7Si2AlTiPb (JL-25)	日本 K-M25F
		Y0Cr17Si2Pb (JL-37)	日本 K-M37F、美国 AISI405
		Y0Cr17SiS (JL-45)	美国 AISI430F、德国 1.4105、意大利 MG2

资料来源：行业标准 YB/T4633-2017《电磁阀用铁素体不锈钢棒材》、境外主要厂商官方网站及公司整理。

公司自主研发生产的耐蚀软磁合金打破了我国高端电磁阀用耐蚀软磁合金产品大部分依赖进口的局面，降低了下游电磁阀等生产企业的采购成本。凭借完善的质量保证体系和高可靠性的产品质量，公司已进入三花智控、盾安环境、亚德客国际集团等多家位居国内外行业领先水平的各类制造企业的供应商体系。

## （二）技术创新

针对耐蚀软磁合金生产过程中存在的诸多难点，如：碳、氮间隙原子引起的耐蚀和力学性能下降；熔炼过程中钢水易发生二次氧化，劣化产品性能；浇铸过程由于温度不均，导致产品组织、性能不均匀等。公司历经多年自主研发，已形成了小断面水平连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺等具有自主知识产权的核心技术，该生产工艺具有近终成型、生产工艺流程短、生产成本低、高效节能、产品质量达到真空熔炼同等水平等特点，具体体现在如下几个方面：

### 1、改进生产技术，公司自主研发了小断面水平连铸生产技术

公司主要产品采用了类真空熔炼水平连铸短流程生产工艺取代传统的真空熔炼工艺，该生产工艺技术系国内首创。公司采用类真空炉配套水平连铸机，小断面近终成型生产连铸坯，再热轧成各种规格棒材产品。该生产工艺可减少电渣重熔和锻打工序，通过炉底氩气搅拌、炉盖氩气保护密封等措施，配套近终成型小断面水平连铸装置，获得成分精确、气体含量低、凝固偏析小的连铸坯，提高产品成材率，降低工艺过程成本，同时解决钢水二次氧化的问题。该生产工艺还实现了全连铸过程的恒温连铸，解决铸坯的结晶组织均匀问题，减少中心裂纹、缩孔等缺陷。公司利用该生产工艺生产的耐蚀软磁合金产品具有成分分布均匀、致密度高的优点，能满足高端电磁阀用静铁芯材料高气密性要求，更适合客户个性化定制，具有多规格、多品种、小批量的生产特点，焊接性能更好，泄漏率更低。依托于该项核心技术，公司取得了“小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺（专利号：ZL201010164662.4）”的发明专利的授权。

### 2、优化产品成分，改善产品的综合性能

公司产品工艺配方中添加了多种微量元素，以消除碳、氮对产品的不利影响，减少夹杂物有害影响、细化晶粒和改善综合性能，从而使材料具有良好的耐腐蚀能力及稳定可靠的磁性能。

### 3、改良生产设备，公司自主设计了关键设备

公司使用钢液吹氩精炼装置，配合脱氧剂，既能脱碳保铬、提高钢液温度均匀性，又能减少

铸坯夹渣、中间裂纹等缺陷，还能解决钢液二次氧化问题。

基于气门用高温合金棒材产品生产工艺流程长、再加热工序多、能耗高、生产成本高的情况，公司研发了一种小断面高温合金钢棒材的生产工艺，与现有技术相比，具有近终成型、生产工艺优化、生产成本低、高效节能、产品质量达到真空熔炼同等水平等特点。依托于该项核心技术，公司取得了“一种小断面高温合金钢棒材的生产工艺和应用（专利号：ZL202110174667.3）”的发明专利的授权。

### （三）科技成果转化

#### 1、公司重视研发创新投入

公司以自主研发为主，重视技术研发工作。报告期内，研发费用分别为 796.53 万元、1,306.76 万元、1,497.27 万元和 845.27 万元，占报告期各期营业收入的比例分别为 4.70%、5.61%、5.47%和 7.49%。截至 2023 年 6 月末，公司研发人员 40 人，占公司总人数的 10.78%。发行人经过多年的业务及研发积累，培养出一支经验丰富、理论扎实、贴近市场的研发团队。公司积极开展校企合作，与中南大学、南华大学等高校开展合作，积极跟踪技术前沿发展方向。

#### 2、公司取得的研发成果

公司使用类真空熔炼水平连铸技术并自主研发结晶器快速冷却技术，有效解决了钢液二次氧化及铸坯组织不均、致密度低等问题，在生产多规格、高质量小断面连铸耐蚀软磁合金棒材方面具有独特技术优势，打破了我国高端电磁阀用耐蚀软磁合金大部分依赖进口的局面，显著提高了公司及产品的国际竞争力。

目前，公司核心技术已全面应用于公司各类产品，如小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺、短流程连铸连轧奥氏体不锈钢棒的生产工艺等均已完成技术转化。同时，公司仍在不断开发新产品、发展新业务、拓展新的应用领域。公司核心技术情况详见招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（一）产品所使用的主要技术情况”之“1、核心技术情况”相关内容。截至本招股说明书签署日，公司已取得 9 项发明专利、20 项实用新型专利，不断推进技术成果转化及产业化应用。

### （四）公司市场地位

经过多年的技术积累和市场开拓，在国内竞争格局中，公司已在制冷领域电磁阀用静铁芯材料方面保有较高的市场份额和占有率，处于国内领先地位。公司是国内制冷行业电磁阀用静铁芯材料极少数供应商。公司现有主要客户包括三花智控、盾安环境、亚德客国际集团等多家位居国内外行业领先水平的各类制造企业，公司与前述客户保持了长期稳定合作关系。

公司作为国家高新技术企业、工信部专精特新“小巨人”企业、中国内燃机工业协会会员单位，曾获得 2021 年度湖南专利二等奖、制造业单项冠军产品企业、三花智控质量优秀奖等多项荣誉奖项。

公司主导起草了 YB/T4633-2017《电磁阀用铁素体不锈钢棒材》行业标准，引领国内耐蚀软磁合金行业的发展方向。公司参与起草了 GB/T3656-2022《电磁纯铁及软磁合金矫顽力的抛移测量方

法》、GB/T3658-2022《软磁金属材料和粉末冶金材料 20Hz~100kHz 频率范围磁性能的环形试样测量方法》和 GB/T23337-2023《内燃机进、排气门技术条件》三个国家标准。

## 十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

公司符合《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条的第一款标准，即预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%。

结合公司最近六个月二级市场交易对应的市值情况、可比公司的估值，预计发行时公司市值不低于 2 亿元；2021 年度、2022 年度公司归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为 3,003.37 万元和 3,087.95 万元，加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润孰低计算）分别为 15.06% 和 13.17%，符合《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条的第一款标准。

## 十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排等重要事项。

## 十二、 募集资金运用

结合公司的实际情况，公司本次发行所募集资金在扣除发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金	项目备案情况	项目环评批复情况
1	年产 8,000 吨特种合金项目	34,207.07	14,243.40	已备案	尚在办理中
合计		<b>34,207.07</b>	<b>14,243.40</b>	-	-

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间及项目进展情况进行募集资金投资项目建设。本次发行募集资金到位后，本次实际募集资金净额低于项目投资总额的部分，由公司自筹资金解决。若因经营需要或市场竞争等因素导致全部或部分募投项目在本次发行募集资金到位前须进行先期投入的，公司将根据项目实际进度以自筹资金先期投入，待本次发行募集资金到位后，公司将以募集资金置换先期投入的自筹资金。若本次实际募集资金净额超出项目投资总额，则超出部分资金公司将按照国家法律、法规及中国证监会和北交所的有关规定履行必要法定程序后合理使用。

本次募集资金运用情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

## 十三、 其他事项

截至本招股说明书签署日，无其他需说明的事项。

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则排序，但并不表示风险因素会依次发生。投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断发行人的投资价值，自主做出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益、股票价格等因素变化导致的风险。

### 一、经营风险

#### （一）原材料价格上涨风险

报告期内，公司产品原材料成本占主营业务成本比例较高，分别为 62.80%、65.73%、71.13% 和 68.81%。公司的主要原材料为纯铁、铬铁、镍等金属材料，其价格受国家产业政策、市场供需变化波动等多种因素的影响而波动。最近三年，纯铁、铬铁、镍采购平均单价复合增长率分别为 17.60%、14.10%、35.50%，原材料价格上涨较快。2023 年 1-6 月，纯铁、铬铁、镍采购平均单价分别较上年下降 0.28%、3.23% 和 0.69%，高位略有回落；钼铁采购平均单价较上年增长 55.58%，上涨幅度较大。如果未来原材料价格持续上涨，产品成本上升，而产品售价无法及时相应调整，将会对公司毛利率和经营业绩造成不利影响。

#### （二）客户集中度较高的风险

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，公司前五大客户及其指定加工商的销售收入合计分别为 10,314.06 万元、15,288.05 万元、19,886.94 万元和 7,325.07 万元，占当期营业收入比例分别为 60.91%、65.59%、72.67% 和 64.92%，占比较高，公司存在销售客户相对集中的风险。如果公司的主要客户因行业周期的波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，将对公司当年财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

#### （三）客户合作持续性风险

公司奥氏体不锈钢、部分牌号耐蚀软磁合金下游客户系新能源汽车热管理系统零部件制造企业。报告期内，公司对重要客户三花汽零销售的新能源领域用奥氏体不锈钢、耐蚀软磁合金产品的销售额分别为 692.04 万元、2,322.70 万元、5,150.01 万元和 148.81 万元，占新能源领域收入的比例分别为 79.38%、89.62%、91.81% 和 51.00%，随着新能源汽车领域相关需求增长变动，以及市场竞争因素影响，公司在该领域的销售存在一定的波动。未来若公司产品质量竞争优势不明显，成本上升，以及三花汽零的生产经营状况或产品需求发生重大不利变化，将可能影响公司与该重要客户合作的可持续性，如果公司难以在短期内开发具有一定需求规模的新客户，则可能对公司经营业绩产生不利影响。

#### （四）公司治理的风险

公司已建立相对完善的股份公司法人治理结构，制定了较为完备的《公司章程》《股东大会议

事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，公司法人治理结构得到健全与完善。但随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

#### **（五）实际控制人不当控制的风险**

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人钟长林、钟晟华能够直接和间接支配金则利合计 49.27% 的股份表决权，若本次公开发行新股 820 万股（含本数，未考虑行使超额配售选择权），则公司实际控制人直接和间接支配金则利合计为 36.95% 的股份表决权，有所降低，但仍保持着相对控股的地位。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司的经营和其他股东带来风险。

#### **（六）限电对公司生产经营带来不利影响的风险**

公司的生产制造对电力的需求量较大，报告期内公司电力采购总额较大。虽然目前公司所在地衡阳市的限电措施已经取消，但随着国家节能减排政策进一步推进，电力供应政策如发生对公司不利的变化，则会对公司未来的生产经营造成较大的不利影响。

#### **（七）公司成长性风险**

报告期内，公司营业收入呈上升趋势，但由于影响公司持续成长的因素较多，如果宏观经济环境发生重大变化或公司未来在市场竞争中不能通过自主创新、及时扩大产能等方式保持公司的竞争能力和及时交货能力，将导致公司面临未来业绩不能持续增长的风险。

#### **（八）公司耐蚀软磁合金目前在制冷及汽车领域应用场景市场空间相对较小的风险**

报告期内，公司在国内制冷领域电磁阀用耐蚀软磁合金保有较高的市场份额，经测算，2022 年国内市场占有率为 29.58%。公司耐蚀软磁合金产品在制冷领域主要终端应用为空调及冰箱，近年来我国空调及冰箱产量较为稳定。同时，2022 年度公司在国内新能源汽车热管理系统领域、传统汽车领域电磁阀用耐蚀软磁合金的市场占有率分别为 31.89%、12.59%，公司产品在传统汽车领域主要用于汽车刹车系统、喷油嘴和尾气排放系统、进排气门，新能源汽车领域主要用于整车热管理系统，近年来我国汽车总产量较为稳定。若公司耐蚀软磁合金仅限于在制冷及汽车领域的上述应用场景，未能进一步拓展汽车传感系统、自动变速箱、油泵系统、发动机启停系统、气囊等其他环节的应用，并延伸产业链向其他应用领域拓展，则存在市场空间相对较小的风险。

## **二、财务风险**

### **（一）产品毛利率下降风险**

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 28.62%、29.13%、24.97% 和 22.77%。2022 年度，公司毛利率下降，主要系原材料市场价格上涨对公司产品成

本造成了一定影响，而销售价格并未能同时同比例增长所致。不考虑其他因素变化，公司某类主要原材料价格若增减 10%-30%，将使公司毛利率上升或下降 0.08-5.66 个百分点，毛利率对于主要原材料价格的波动具有敏感性。2023 年 1-6 月，公司部分产品回炉料较上年同期使用减少，投料结构发生变化，生产成本增加，导致公司毛利率下降。未来随着原材料价格的波动，特别是纯铁、铬铁、镍等主要金属原材料价格发生剧烈波动时，公司销售价格的调整幅度及频率可能难以与之保持同频，回炉料投入占比减少，从而导致公司产品毛利率下降的风险。

## （二）经营业绩下滑风险

2023 年 1-6 月，公司营业收入、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 11,282.36 万元和 985.56 万元，较上年同期分别下降 15.47%、41.15%。主要系：1、自 2022 年度以来，受国际局势变化、全球通胀等多种因素影响，镍、铬铁、钼铁等原材料价格高位运行。2023 年第一季度公司主要原材料价格仍处于高位，第二季度下降回落，同时 2023 年上半年生产投入中高温合金回炉料投入量占比减少，其他金属材料投入量占比增加，投料结构发生变化，当期生产成本增加。此外，因销售收入减少、生产规模收缩，制造费用分摊增加亦使生产成本有所增加。因此，公司上半年总体生产成本较高；销售价格调整与原材料价格变动未能同频，销售单价存在一定波动；市场需求变化导致产品结构存在一定变化。上述因素综合导致毛利率同比下降 6.03 个百分点，毛利额减少 687.57 万元。2、2023 年上半年，公司受新能源汽车领域客户产品工艺或标准改变、需求变化及市场竞争等因素影响，三花汽零等客户的耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢等产品销售收入减少，各客户收入增减变动相抵后同比减少 2,064.20 万元，假设毛利率保持上年同期水平，综合减少毛利额 588.20 万元，占毛利额减少比例为 46.11%。具体客户收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	收入变动金额	收入变动幅度
三花汽零	148.81	2,611.32	-2,462.51	-94.30%
其他客户	11,133.55	10,735.25	398.30	3.71%
合计	11,282.36	13,346.57	-2,064.20	-15.47%

2023 年上半年，公司营业收入下滑对应的主要客户为三花智控的子公司三花汽零，公司向三花汽零销售的耐蚀软磁合金 JL-38（直径 28.7 毫米）产品、奥氏体不锈钢 SUS303、SUS304HC 等产品销售额减少 2,462.51 万元，毛利额减少 606.15 万元。

综上，公司经营业绩出现下滑，未来受客户产品工艺或标准改变、产品投料结构变化、原材料价格波动、行业竞争加剧、产品更新换代等因素综合影响，存在公司未来经营业绩指标（包括但不限于营业利润、净利润）下滑的风险。

## （三）投料结构变化的风险

公司产品由纯铁、铬铁、镍、钼铁等多种金属材料组成，公司产品按规定的配料标准进行生

产，基于特钢行业生产的特征，生产过程中形成的回炉料可以根据产品生产规程循环投入使用，生产过程中公司根据回炉料的情况，按产品制造规程添加一定的回炉料，因此，公司产品原材料可以分为两大类：回炉料和其他金属材料。报告期内，公司回炉料投入量占原材料投入量占比分别为 15.78%、13.85%、15.37%和 15.74%，占比变动对毛利率的影响分别为下降 0.05 个百分点、上升 0.86 个百分点和上升 0.01 个百分点，回炉料投入量占比整体较为稳定，对毛利率的影响整体较小。但公司回炉料按固定历史成本价计价，通常为相同金属新料价格的 40%-65%，回炉料投入量及品类影响其他金属材料的投入量，进而影响生产成本，未来若公司各类产品回炉料投入量占比发生较大变化，存在毛利率和经营业绩波动的风险。

#### **（四）应收账款坏账风险**

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 4,014.30 万元、4,622.53 万元、6,346.54 万元和 6,207.26 万元，占公司总资产的比例分别为 17.58%、17.83%、20.01%和 20.19%，占比较高。报告期各期末，公司超出信用期的应收账款余额占期末应收账款余额的比例分别为 17.85%、29.15%、25.84%和 35.97%。若公司下游客户生产经营状况发生重大不利变化，无法按期回款，公司的应收账款将存在坏账的风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **（五）存货跌价风险**

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 7,226.90 万元、7,410.21 万元、9,308.65 万元和 9,332.30 万元，主要包括原材料、在产品和库存商品，占公司总资产的比例分别为 31.66%、28.59%、29.35%和 30.36%，占比相对较大。公司已按照会计政策对存货计提了跌价准备，存货跌价计提比例分别为 1.92%、3.85%、2.39%和 2.54%。若下游行业市场需求等发生重大不利变化，公司的存货将存在跌价的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

### **三、技术风险**

#### **（一）技术未能持续保持先进性的风险**

公司已形成了小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺等多项核心技术，依托该技术生产的耐蚀软磁合金主要牌号产品质量达到同类国际主要生产企业产品质量标准，实现了进口替代。公司持续开展新技术与新产品的研发创新，一方面提升产品性能与品质，降低产品成本，保持产品的市场竞争力，另一方面根据下游市场需求丰富产品服务体系，加强了对高温合金相关产品的研发。

尽管公司耐蚀软磁合金在制冷领域保持国内领先优势，且相比进口产品具有质量和价格的优势。但不排除竞争对手或潜在竞争对手在关键技术方面研发取得重大突破，进而推出相同或更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他可替代产品和技术，从而导致公司的产品和技术失去

领先优势的风险。

## **（二）技术迭代与产品被替代风险**

公司主要产品耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金，现阶段主要应用于制冷、汽车、小家电等领域。如果公司下游客户所处行业应用的产品迭代升级、技术工艺升级优化及产品标准改变，公司产品可能存在不能满足特定应用环境的使用需要而被替代的风险。如果市场上出现成本、质量等方面更具优势的其他替代新材料，公司可能无法实现材料快速批量化生产而导致公司市场份额下降的风险。公司持续进行研发，若公司未来不能密切跟踪行业技术变动趋势，或未能准确把握下游行业客户的应用需求，及时进行技术迭代升级，则可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

## **（三）技术泄密的风险**

公司在耐蚀软磁合金方面形成了较为独特的生产工艺和产品技术。公司已取得多项发明专利和实用新型专利。尽管公司已建立了保密管理制度，并与核心人员签订了保密协议，但是依然存在公司生产工艺、技术数据、研发成果或其他敏感信息泄露的可能性，公司面临技术泄密的风险，从而使公司陷入市场竞争中的不利地位。

## **四、市场竞争风险**

公司专注于多规格、多品种、小批量、定制化的高品质特钢行业细分市场，与大型特种合金材料企业形成差异化市场竞争，但随着下游行业需求不断发展扩大，境内外各厂商凭借其雄厚的资金优势与人才优势也在积极寻求突破，将会使市场竞争进一步加剧，对公司产品质量、价格、服务和市场开拓能力等提出更高的要求。如果公司不能有效保持在技术、质量控制等方面的优势，持续强化自主创新、销售渠道的开拓等方面的能力，公司将面临更大的市场竞争压力，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

## **五、募集资金投资项目风险**

### **（一）募集资金投资项目失败或无法实现预期收益的风险**

公司本次募集资金拟投向年产 8,000 吨特种合金项目。公司结合业务发展状况、技术研发、未来发展战略、市场前景及竞争环境对募集资金投资项目风险及可行性进行了详细的分析，但项目盈利能力仍受到不可预见的因素影响，存在不能达到预期收益的风险。若本次募集资金投资项目不能顺利实施或无法达到预期效益，将会影响公司的整体生产经营业绩和盈利水平。

若本次募集资金投资项目成功实施，根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，项目完全达产后的正常年预计可实现销售收入 38,821.51 万元，利润总额 5,703.55 万元，能够一定程度上提升公司市场竞争力，提高公司经营业绩，但本次发行募集资金投资项目是否能够顺利建成投产、是否能够实现预期效益均具有一定的不确定性。

本次募集资金投资预计投资总额 34,207.07 万元，拟投入募集资金 14,243.40 万元，仍需自筹资

金 19,963.67 万元，公司自身资金筹措能力面临较大考验。同时由于项目建成投产的周期较长，若该期间市场前景及竞争环境等各项因素发生不利变化，或公司自身资金筹措能力受限而导致项目无法顺利建成投产，新增产能无法及时消化，或建成投产后无法实现预期效益，公司将面临募投项目失败的风险，进而对公司经营业绩造成不利影响。

### **（二）募投项目可能存在面临延期实施或者变更实施地点的风险**

截至本招股说明书签署日，公司本次募投项目尚未取得项目用地。公司已与衡阳市高新技术产业开发区管理委员会签署《投资监管协议》，并完成本次募投项目一期用地招拍挂程序、《国有建设用地使用权出让合同》的签订以及土地出让金的缴纳，正在推进土地使用权属证书的办理等事宜，预计本次募投项目新增用地无法取得的风险较小。若未来募投项目用地的取得进展晚于预期或发生其他不利变化，本次募投项目可能面临延期实施或者变更实施地点的风险。

### **（三）募投项目新增产能消化的风险**

公司在充分考虑耐蚀软磁合金及高温合金应用领域的市场空间增长趋势，并基于自身技术研发、客户资源积累以及未来发展战略等因素的基础上，对本次募集资金投资项目新增 8,000 吨/年的产能消化进行了充分的可行性论证。公司在募集资金投资建设的过程中，将积极进行市场开拓，确保募投项目新增产能的消化。但由于项目建成投产尚需一定时间，在项目实施及后续经营过程中，若市场环境发生重大不利变化，本次募投项目存在新增产能无法及时消化的风险，进而可能对本次募投项目的经济效益产生不利影响。

### **（四）募投项目新增固定资产折旧影响经营业绩的风险**

本次募集资金投资项目建设期 3 年，建成投产后的达产期 4 年，项目建设周期内固定资产投入的大幅增加将导致短期内折旧摊销金额的显著提升。自本次募集资金投资项目开始投产至完全达产，各年新增折旧金额占预计新增营业收入的比例分别为 10.88%、6.97%、5.92%和 4.92%。尽管新增折旧费用的影响随着项目实施将进一步降低，但短期内新增折旧对公司经营业绩会产生一定的影响。若下游市场需求发生变化或因其他原因导致项目未能产生预期的经济效益，新增的固定资产折旧可能会对公司经营业绩产生不利影响。

### **（五）募投项目人力资源的风险**

公司募投项目的实施需要进行生产、销售、研发等人才的储备，公司拟采取外部聘用和内部培养相结合的方式进行募投项目人才的储备。鉴于公司所处行业具有一定的进入壁垒，人才的培育需经过系统的知识体系培训和长期的行业经验积累，可能存在人才储备与募投项目的建设需要不能较好匹配，人才引进不及预期的风险。

## **六、本次发行后股东即期回报摊薄的风险**

公司本次发行募集资金拟用于与主营业务密切相关的建设项目。本次发行完成后，公司总股

本及净资产将得以增加，但募集资金使用至相关募投项目产生经济效益尚需一定时间，营业收入和净利润无法立即实现同步增长，公司在发行当年每股收益存在下降的可能，即期回报存在被摊薄的风险。

## **七、本次公开发行失败的风险**

公司本次公开发行会受到国内外宏观经济环境、资本市场的波动、投资者对于公司的预期以及其他因素的影响，若新股发行出现认购数量不足或发行后市值未能满足北交所上市条件等情形，可能导致发行失败的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、 发行人基本信息

公司全称	衡阳市金则利特种合金股份有限公司
英文全称	Hengyang Jinzeli Special Alloy Co., Ltd.
证券代码	873712
证券简称	金则利
统一社会信用代码	91430400717012367F
注册资本	24,597,000 元
法定代表人	钟长林
成立日期	1999 年 12 月 1 日
办公地址	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路 2 号
注册地址	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路 2 号
邮政编码	421007
电话号码	0734-8200518
传真号码	0734-8495888
电子信箱	jzldm@hyjzl.com
公司网址	www.hyjzl.com
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	黄华阳
投资者联系电话	0734-8200518
经营范围	一般项目：金属材料制造；金属材料销售；新材料技术研发；新型金属功能材料销售；3D 打印基础材料销售；锻件及粉末冶金制品制造；锻件及粉末冶金制品销售；机械零件、零部件加工；气压动力机械及元件制造；气压动力机械及元件销售；工业自动化控制系统装置制造；工业自动化控制系统装置销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务	耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产与销售
主要产品与服务项目	耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金材料及其他相关配套合金产品

### 二、 发行人挂牌期间的基本情况

#### （一） 挂牌时间

2022 年 6 月 17 日

#### （二） 挂牌地点

公司在全国股转系统挂牌，所属层级为创新层。

#### （三） 挂牌期间受到处罚的情况

公司在全国股转系统挂牌期间不存在受到处罚的情形。

#### （四） 终止挂牌情况

适用 不适用

**(五) 主办券商及其变动情况**

公司主办券商为财信证券股份有限公司，公司挂牌至今未发生过主办券商变更的情况。

**(六) 报告期内年报审计机构及其变动情况**

报告期内，公司年报审计机构均为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变化。

**(七) 股票交易方式及其变更情况**

公司于 2022 年 6 月 17 日挂牌，自挂牌日起，公司的股票交易方式为集合竞价交易方式，未发生变动。

**(八) 报告期内发行融资情况**

报告期内，公司进行了一次股票发行融资，具体情况如下：

2022 年 2 月 10 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于衡阳市金则利特种合金股份有限公司股票定向发行说明书的议案》等与本次定向发行股票相关的议案。本次拟定向发行股票 110 万股，发行价格为 9.70 元/股，募集资金不超过 1,067 万元，发行对象包括公司在册股东和新增投资者。

2022 年 4 月 26 日，公司取得全国股转公司《关于同意衡阳市金则利特种合金股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及定向发行的函》。

公司本次定向发行最终以 9.70 元/股向 94 名认购对象发行 109.70 万股，发行对象以现金认购，实际募集资金 1,064.09 万元。募集资金全部用于耐蚀软磁合金扩大产能项目。

根据天职国际于 2022 年 5 月 13 日出具的编号为（天职业字[2022]31183 号）的《验资报告》，公司已收到上述募集资金净额 1,064.09 万元，其中增加股本 109.70 万元，增加资本公积 954.39 万元。

2022 年 6 月 30 日，公司办理完成工商变更登记手续，并取得了变更后的营业执照。

**(九) 报告期内重大资产重组情况**

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

**(十) 报告期内控制权变动情况**

报告期内，公司控股股东为长林工贸，实际控制人为钟长林、钟晟华，公司控制权稳定，未发生变动。

**(十一) 报告期内股利分配情况**

报告期期初至本招股说明书签署日，公司进行了 2 次股利分配，具体情况如下：

### 1、2020 年度股利分配

2021 年 10 月 16 日，公司召开股东大会审议通过了《关于 2020 年度利润分配方案的议案》。公司以总股本 23,500,000 股为基数，向全体股东每股派现金 0.25 元，合计派发现金股利 587.50 万元，此次现金分红已执行完毕。

### 2、2022 年度股利分配

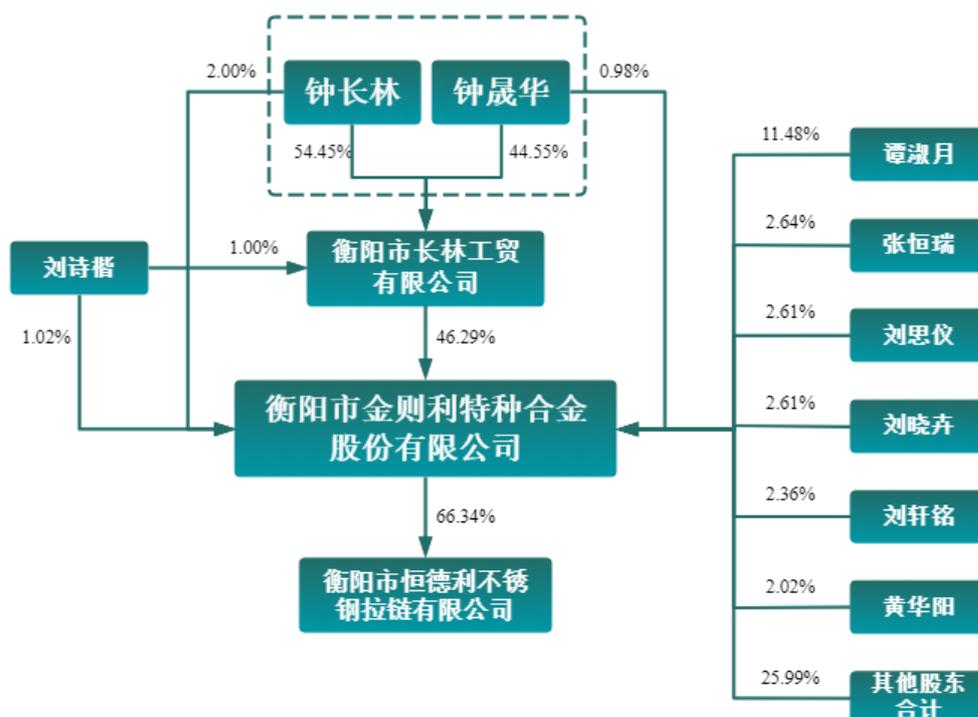
截至 2022 年 12 月 31 日，公司合并范围内的未分配利润为 11,586.26 万元，母公司未分配利润为 11,462.01 万元。基于公司长远发展的需要和股东的投资收益考虑，公司于 2023 年 5 月 15 日召开股东大会审议通过了《关于公司 2022 年年度利润分配方案的议案》。本次股利分配以总股本 24,597,000 股为基数，向全体股东每股派发现金 0.8 元（含税），合计派发 1,967.76 万元。截至本招股说明书签署日，本次现金分红已执行完毕。

公司本次现金分红金额为 1,967.76 万元，占 2022 年末净资产的比例为 7.59%，占 2022 年末合并范围内归属于母公司的未分配利润的比例为 16.98%。公司本次现金分红不会导致公司净资产低于 5,000 万元，相关方案执行完毕后公司仍符合发行上市条件。

综上，公司上述股利分配所履行的程序合法合规，不存在程序瑕疵及纠纷的情形。

## 三、 发行人的股权结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《全体证券持有人名册》，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人的股权结构如下：



## 四、 发行人股东及实际控制人情况

### （一） 控股股东、实际控制人情况

#### 1、控股股东

截至本招股说明书签署日，公司第一大股东长林工贸持有公司 11,386,082 股，持股比例为 46.29%，为公司的控股股东。

##### （1）基本情况

公司名称	衡阳市长林工贸有限公司	
统一社会信用代码	91430400661659005W	
法定代表人	钟长林	
成立日期	2007年4月25日	
注册资本	1,600万元	
实收资本	1,600万元	
注册地	湖南省衡阳市雁峰区黄茶岭街道黄白路205号东洲水岸19号楼1606室	
主要生产经营地	湖南省衡阳市雁峰区黄茶岭街道黄白路205号东洲水岸19号楼1606室	
股东构成	股东名称	持股比例
	钟长林	54.45%
	钟晟华	44.55%
	刘诗楷	1.00%
经营范围	专利产品的销售及专利技术的开发与推广服务；以自有资金从事国家政策允许范围的贸易及投资（特种合金材料除外）（不含金融、证券、期货及民间资本投融资中介服务；不得吸收或者变相吸收公众存款）。（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）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	贸易业务，与发行人主营业务无关	

##### （2）财务状况

公司控股股东长林工贸最近一年经湖南兴源会计师事务所有限责任公司审计并出具了无保留意见的审计报告（湘兴源会审字（2023）第 021 号），最近一期经湖南德商德信会计师事务所（普通合伙）审计并出具了无保留意见的审计报告（湘德审字[2023]C-260 号）。最近一年及一期，长林工贸主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
总资产	30,910.74	32,288.45
净资产	24,018.08	25,423.99
净利润	803.31	3,338.34

#### 2、实际控制人

截至本招股说明书签署日，钟长林与钟晟华父女二人合计持有长林工贸 99.00% 的股权（其中，钟长林持有长林工贸 54.45% 的股权，钟晟华持有长林工贸 44.55% 的股权），且钟长林直接持

有金则利 2.00%的股份，钟晟华直接持有金则利 0.98%的股份，即钟长林与钟晟华父女二人能够直接和间接支配公司合计 49.27%的股份表决权，能够对公司股东大会决议产生重大影响。另外，钟长林担任公司董事长兼总经理，钟晟华担任公司副董事长，父女二人能够对公司经营决策、人事任免等重大事项产生重大影响。综上，钟长林与钟晟华父女二人为公司的共同实际控制人。

公司实际控制人的基本情况如下：

姓名	国籍	境外永久居留权	身份证号码	在发行人处担任的职位
钟长林	中国	无	4304041949*****	董事长兼总经理
钟晟华	中国	无	4304031978*****	副董事长

## （二） 持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的其他股东情况如下：

姓名	国籍	境外永久居留权	身份证号码	在发行人处担任的职位
谭淑月	中国	美国	4304031975*****	无

## （三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

2021 年 8 月 12 日，公司控股股东长林工贸向衡阳农村商业银行股份有限公司借款 450 万元用于资金周转，并与衡阳农村商业银行股份有限公司签订了《质押合同》（合同编号为“衡阳农商行科学城支行质字 2021-XLX034”），将其持有公司的 1,100,000 股股份作为该借款的质押物进行质押担保，质押期限为 2021 年 8 月 12 日至 2024 年 8 月 12 日。长林工贸已于 2022 年 9 月 14 日和 2023 年 2 月 9 日向衡阳农村商业银行股份有限公司分别偿还了 50 万元和 230 万元。

2023 年 7 月 6 日，长林工贸向衡阳农村商业银行股份有限公司偿还了剩余的 170 万元借款，至此长林工贸欠衡阳农村商业银行股份有限公司的借款已全部清偿完毕。长林工贸所持公司的 1,100,000 股股份上的质权已于 2023 年 7 月 31 日完成注销登记。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人以及持有公司 5%以上股份或表决权的其他股东直接或间接持有公司的股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

## （四） 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

### 1、存续企业情况

除公司外，公司控股股东长林工贸未投资其他企业，实际控制人钟长林、钟晟华及其配偶何伟源所控制的其他存续企业的情况如下：

序号	企业名称	控制情况
1	长林工贸	钟长林直接持有 54.45% 股权并担任执行董事，钟晟华直接持有 44.55% 的股权并担任总经理
2	广州金下天投资有限公司	钟晟华直接持有 95% 的股权并担任执行董事兼经理
3	惠州金青弘房地产开发有限公司	系广州金下天投资有限公司的子公司，钟晟华间接持有 95%

		的股权并担任执行董事兼经理
4	广州市纵横集团有限公司	钟晟华配偶何伟源直接持有 100%的股权并担任董事长兼总经理，钟晟华担任董事
5	广东纵横领地房地产开发有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 100%的股权，钟晟华担任执行董事兼经理
6	广州市纵横白领物业管理有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 90%的股权
7	阳西县辽粤房地产开发有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 100%的股权
8	广东纵横信华酒店有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 100%的股权

## 2、已注销的企业情况

报告期内，实际控制人钟晟华及其配偶何伟源所控制的其他企业中有 1 家企业已注销的情况如下：

序号	企业名称	控制情况
1	广州市金弘昌投资服务有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 80%的股权；2020 年 5 月 22 日已注销。

## 五、 发行人股本情况

### （一） 本次发行前后的股本结构情况

截至本招股说明书签署日，公司本次公开发行前的总股本为 2,459.70 万股，若本次公开发行新股 820 万股（含本数，未考虑行使超额配售选择权），占发行后总股本的比例不低于 25%。

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的截至 2023 年 6 月 30 日《全体证券持有人名册》，若本次发行 820 万股，本次发行前后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	长林工贸	1,138.6082	46.29	1,138.6082	34.72
2	谭淑月	282.3654	11.48	282.3654	8.61
3	张恒瑞	65.0000	2.64	65.0000	1.98
4	刘思仪	64.1026	2.61	64.1026	1.95
5	刘晓卉	64.1025	2.61	64.1025	1.95
6	刘轩铭	58.0000	2.36	58.0000	1.77
7	黄华阳	49.6600	2.02	49.6600	1.51
8	钟长林	49.2081	2.00	49.2081	1.50
9	杨东林	38.5000	1.57	38.5000	1.17
10	肖俭媛	33.6498	1.37	33.6498	1.03
11	现有其他股东	616.5034	25.06	616.5034	18.80
12	本次拟发行社会公众股	-	-	820.0000	25.00
合计		<b>2,459.7000</b>	<b>100.00</b>	<b>3,279.7000</b>	<b>100.00</b>

## （二） 本次发行前公司前十名股东情况

截至 2023 年 6 月 30 日，本次发行前公司前十名股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	担任职务	持股数量 (万股)	限售数量 (万股)	股权比例 (%)
1	长林工贸	-	1,138.6082	1,138.6082	46.29
2	谭淑月	-	282.3654	282.3654	11.48
3	张恒瑞	-	65.0000	0	2.64
4	刘思仪	-	64.1026	0	2.61
5	刘晓卉	-	64.1025	0	2.61
6	刘轩铭	-	58.0000	0	2.36
7	黄华阳	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	49.6600	49.6600	2.02
8	钟长林	董事长、总经理	49.2081	49.2081	2.00
9	杨东林	-	38.5000	0	1.57
10	肖俭媛	-	33.6498	0	1.37
11	现有其他股东	-	616.5034	121.0543	25.06
	合计	-	<b>2,459.7000</b>	<b>1,640.8960</b>	<b>100.00</b>

## （三） 主要股东间关联关系的具体情况

序号	关联方股东名称	关联关系描述
1	长林工贸、钟长林、钟晟华、刘诗楷	钟长林持有长林工贸 54.45%的股权，并担任长林工贸的执行董事； 钟晟华持有长林工贸 44.55%的股权，并担任长林工贸的总经理； 刘诗楷持有长林工贸 1.00%的股权，并担任长林工贸的监事； 钟长林与钟晟华系父女关系，钟长林与刘诗楷的配偶系兄妹关系
2	陈丽萍、谭淑月、谭翕予、刘思仪、刘晓卉、张恒瑞、衡阳路得咨询有限公司	陈丽萍系谭淑月、谭翕予的母亲； 谭淑月系刘思仪的母亲、刘晓卉的继母； 刘晓卉、刘思仪与张恒瑞系同父异母的兄弟姐妹； 谭翕予持有衡阳路得咨询有限公司 100.00%的股权，并担任衡阳路得咨询有限公司执行董事兼经理

## （四） 其他披露事项

### 1、股权代持及清理情况

发行人历史沿革中存在股权代持情形，截至 2021 年 12 月 31 日，历史上所有股权代持关系均已全部解除。股权代持及解决的具体情况详见发行人于 2022 年 5 月 20 日在全国中小企业股份转让系统官方信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《衡阳市金则利特种合金股份有限公司公开转让说明书（反馈稿）》之“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（六）其他情况”之“2、股权代持及解除核查”以及全国股转公司 2022 年 4 月 8 日披露的“《衡阳市金则利特种合金股份有限公司、财信证券股份有限公司对<关于衡阳市金则利特种合金股份有限公司挂牌并定向

发行申请文件的第一次反馈意见>的回复》”之“第一部分 特殊问题”之“问题 1.关于历史沿革中股权代持与股权转让合同”。

发行人历史上股权代持还原所签署的《股权转让协议》，虽有约定变更股权的时间和方式，但该变更并非基于转让，而是源于双方解除之前的代持关系；目的在于名义股东将代持的股权合法登记至实际股东名下，即实现股权从名义股东向实际出资人的转化，使实际出资人成为公司的合法登记股东。股权代持关系解除后，经代持人与被代持人各方确认，以及发行人股东大会审议通过，发行人历史上股权代持及还原不存在任何代持人主张股权转让的意思表示，代持与被代持各方亦不存在股权转让的法律关系。综上，发行人历史上股权代持还原签署《股权转让协议》系名义股东将代持股权登记至实际出资人名下，使实际出资人成为公司的合法登记股东，而不是股权转让，不涉及个人所得税缴纳。

2023年5月5日，发行人取得了国家税务总局衡阳市高新技术产业开发区税务局出具的专项证明：发行人历史沿革中存在的与股权代持相关的股权变更过程不涉及个人所得税的缴纳，且不存在税收方面的违法违规行为。

保荐机构和发行人律师对公司的股权代持情况履行了全面的核查程序，经查阅发行人历次股权代持及还原相关的协议、出资凭证、以实际股东身份参与发行人分红、有关股权代持还原确认函以及主管税务机关出具的专项证明文件等。保荐机构和发行人律师认为发行人历史上的股权代持还原的本质实为委托关系的解除，不是股权转让，不产生应税所得，不涉及个人所得税缴纳问题。

## 2、私募基金股东情况

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《全体证券持有人名册》，截至2023年6月30日，发行人共有2名私募基金股东，均系新三板挂牌期间通过二级市场交易成为发行人股东的。上述私募基金股东的基本情况如下：

序号	股东名称	基金管理人名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	基金编号	基金管理人登记编号
1	管鲍齐赢(北京)资产管理有限公司—天津管鲍有为股权投资合伙企业(有限合伙)	管鲍齐赢(北京)资产管理有限公司	36,062	0.1466	SNM626	P1030124
2	管鲍齐赢(北京)资产管理有限公司—管鲍有为二号私募创业投资基金	管鲍齐赢(北京)资产管理有限公司	28,519	0.1159	STK979	P1030124

根据中国证券投资基金业协会公示信息，上述私募基金股东均有效存续；上述私募基金及其管理人已纳入国家金融监管部门有效监管，并已按照规定履行登记、备案程序。

## 3、三类股东情况

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《全体证券持有人名册》，截至2023年

6月30日，发行人股东中无资产管理计划股东，无信托计划股东，有1名契约型基金股东，即管鲍齐赢（北京）资产管理有限公司—管鲍有为二号私募创业投资基金，其基本情况如下：

截至2023年6月30日，管鲍有为二号私募创业投资基金持有发行人28,519股份，占发行人股份总数的0.1159%。管鲍有为二号私募创业投资基金系封闭式契约型基金，成立时间为2021年12月24日，并于2022年1月7日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号为STK979，基金类型为私募创业投资基金，基金管理人为管鲍齐赢（北京）资产管理有限公司，基金托管人为招商证券股份有限公司，基金的运作状态为正在运作，基金的存续期限为自其成立之日起5年。

管鲍有为二号私募创业投资基金的基金管理人管鲍齐赢（北京）资产管理有限公司已于2016年1月14日在中国证券投资基金业协会登记，登记编号为P1030124，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

上述契约型基金已纳入国家金融监管部门有效监管，并已按照规定履行备案程序，其管理人已依法注册登记；上述契约型基金非发行人控股股东、实际控制人或第一大股东；发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属，以及本次发行有关的保荐机构（主承销商）、律师事务所、会计师事务所等证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员，不存在直接或间接在上述契约型基金中持有权益的情形。因此，上述契约型基金持有发行人股份不会对本次发行上市造成不利影响。

## 六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在已实施或正在实施的对董事、监事、高级管理人员、其他核心技术（业务）人员、员工实行的股权激励及其他制度安排；公司控股股东、实际控制人不存在与其他股东签署特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项的情形。

## 七、 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

### （一） 控股子公司情况

√适用 □不适用

#### 1. 衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司

子公司名称	衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司
成立时间	2018年3月21日
注册资本	20,500,000元
实收资本	17,600,000元
注册地	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园区第一创业园第8栋
主要生产经营地	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园区第一创业园第8栋
主要产品或服务	金属拉链
主营业务及其与发行人主营业务的关系	金属拉链研发、生产与销售，是发行人异型材产品的下游产业链延伸

股东构成及控制情况	金则利持股 66.34%，欧友德持股 14.15%，顾振财持股 9.76%，冯铭泽持股 9.76%
最近一年及一期末总资产	2022 年 12 月 31 日总资产 1,184.35 万元；2023 年 6 月 30 日总资产 1,143 万元
最近一年及一期末净资产	2022 年 12 月 31 日净资产 787.77 万元；2023 年 6 月 30 日净资产 697.93 万元
最近一年及一期净利润	2022 年度净利润-115.74 万元；2023 年 1-6 月净利润-103.17 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	天职国际

(二) 参股公司情况

适用 不适用

八、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况

1、董事会成员

公司董事会由 9 名成员组成，其中 3 名为独立董事。公司董事会由股东大会选举产生，每届任期 3 年，可连选连任。公司现任董事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	钟长林	董事长	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
2	钟晟华	副董事长	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
3	黄华阳	董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
4	邝盛杰	董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
5	冯家纯	董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
6	高广	董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
7	丁赣南	独立董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
8	张国政	独立董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
9	李瀑	独立董事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日

上述董事的简历如下：

**钟长林先生**，1949 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械制造专业，机械工程师。1972 年 1 月至 1984 年 6 月，先后担任白地市钢铁厂工艺技术员、车间主任；1984 年 7 月至 1992 年 10 月，先后担任衡阳钢管有限公司车间副主任、企管处副处长、炼钢分厂副厂长；1992 年 11 月至 1993 年 10 月，担任衡阳毛纺厂干部；1993 年 11 月至 1998 年 12 月，担任广州市南方连铸工程有限公司副总经理；1999 年 1 月至 1999 年 11 月，创业前期调研及负责公司的筹建工作。1999 年 12 月至今，先后担任公司总经理、董事、副董事长等职务，现任公司董事长兼总经理。

**钟晟华女士**，1978 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会展管理专业。1999 年 7 月至 2000 年 9 月，担任太平洋保险广州分公司业务员；2000 年 10 月至 2001 年 10 月，

担任衡阳市金则利特种合金有限公司办公室文员；2001年11月至2003年5月，担任信诚人寿保险有限公司广州公司总监助理；2003年5月至2005年5月，担任广州天高康大医疗器械有限公司总经理助理兼办公室主任；2005年5月至今，先后担任广东纵横领地房地产开发有限公司办公室主任、经理、执行董事兼经理；2010年4月至今，担任广州市纵横集团有限公司董事；2023年3月至今，担任广州金下天投资有限公司执行董事兼经理；2023年9月至今，担任惠州金青弘房地产开发有限公司执行董事兼经理；2017年2月至2020年8月，先后担任公司董事、董事长等职务；2020年8月至今，担任公司副董事长。

**黄华阳先生**，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工商管理专业，中级会计师。1993年7月至2000年9月，先后担任湖南省金成国际贸易公司会计、财务负责人。2000年10月至今，先后担任公司会计、财务部长、副总经理等职务；2019年3月至2020年11月，兼任衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司董事兼总经理；现任公司董事兼副总经理、财务总监、董事会秘书。

**邝盛杰先生**，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计专业。2004年至7月至2011年9月，担任衡阳市雁峰区雁峰街道财政所会计；2011年至9月至2018年9月，先后担任衡阳市雁峰区岳屏镇财政所所长、镇人大副主席。2018年10月至今，担任公司董事长执行助理；2019年2月至今，担任公司董事；2020年11月至今，担任衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司执行董事兼经理。

**冯家纯先生**，1959年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，电力工程自动化专业，工程师。1975年12月至1996年1月，就职于衡阳供电所；1996年2月至1998年3月，担任衡阳用电管理所生技股长；1998年4月至1998年10月，担任衡阳用电管理所副主任；1998年10月至2004年10月，担任衡阳江东供电局、城南供电局局长；2004年10月至2016年12月，担任衡阳电业局副总经济师；2017年1月至2017年12月，担任公司副总经理，并于2017年12月退休。2022年2月至今，担任公司董事。

**高广先生**，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，冶金工程专业，助理工程师。2005年7月至2012年3月，担任莱芜钢铁集团有限公司炼钢厂工艺技术员；**2012年3月至2012年12月，担任公司品质部部长；2013年1月至2019年12月，担任公司研发部部长；2020年1月至2023年1月，担任公司总调度长。2023年2月，担任公司总调度长兼研发部部长；2023年3月至今，担任公司董事。**

**丁赣南先生**，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，法学专业，律师。2010年8月至2015年10月，在湖南金州律师事务所任职；2016年3月至2021年5月，在上海市海华永泰（长沙）律师事务所任职。2018年1月至今，在湖南农业大学法律事务办任职；2023年3月至今，担任公司独立董事。

**张国政先生**，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，技术经济及管理专业，会计学教授。1998年7月至2001年8月，先后担任浙江铭强食品有限公司质检部质

检员、经理及 ISO9000 专员；2001 年 9 月至 2007 年 1 月期间，攻读硕士和博士学位。2007 年 10 月至今，先后担任湖南农业大学商学院会计系会计学讲师、会计学副教授、会计学教授；2023 年 3 月至今，担任公司独立董事。

**李瀑先生**，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，金属冶炼专业，钢铁冶金高级工程师。1986 年 7 月至 1995 年 12 月，先后担任上海钢铁研究所炼钢车间工艺技术员、工程师、技术科科长；1995 年 12 月至 2004 年 3 月，先后担任上海钢铁研究所产业化部、技术中心产品室高级工程师；2004 年 3 月至 2020 年 12 月，先后担任宝钢特钢有限公司技术中心、制造管理部产品室高级主任工程师，负责不锈钢、耐热钢生产工艺技术。2023 年 3 月至今，担任公司独立董事。

## 2、监事会成员

公司监事会成员 3 名，其中职工代表监事 1 名。职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其余监事由股东大会选举产生，每届任职 3 年，可连选连任。公司现任监事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	谭苗明	监事会主席	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
2	王萍	监事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
3	胡召军	职工监事	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日

上述监事的简历如下：

**谭苗明先生**，1957 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1976 年 6 月至 1979 年 3 月，下放衡阳市湘江农场；1979 年 4 月至 2004 年 4 月，担任衡阳量具刀具总厂车间主任。2004 年 4 月至今，先后担任公司设备部部长、设备维护师等职务，现任公司监事。

**王萍女士**，1959 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978 年 1 月至 1985 年 10 月，担任衡阳市光学仪器厂职员；1985 年 10 月至 1988 年 5 月，担任衡阳市机械局劳动服务公司会计；1988 年 5 月至 1991 年 8 月，担任衡阳市物资局建筑材料公司会计；1991 年 8 月至 1997 年 9 月，担任衡阳永丰商务公司会计；1997 年 9 月至 1999 年 9 月，担任衡阳市丰速房地产开发有限公司出纳；1999 年 10 月至 2015 年 10 月，先后担任公司会计、出纳，并于 2015 年 10 月退休。2019 年 2 月至今，担任公司监事。

**胡召军先生**，1985 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，材料物料专业，助理经济师。2008 年 7 月至 2009 年 12 月，担任陕西威能检验咨询有限公司国际部涉外检验员；2009 年 12 月至 2016 年 12 月，先后担任衡阳钢管集团国际贸易有限公司外销员、业务主管、技术主管以及业务经理；2017 年 5 月至 2019 年 12 月，担任公司研发部副部长；**2020 年 1 月至 2023 年 1 月，担任公司研发部部长。2023 年 2 月至今，担任公司副总工程师；**2020 年 1 月至今，担任公司监事。

## 3、高级管理人员

公司高级管理人员共有 3 名，公司高级管理人员由董事会聘任。公司现任高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	钟长林	总经理	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
2	黄华阳	副总经理兼财务总监、董事会秘书	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日
3	陈国军	总工程师	2023 年 9 月 2 日至 2026 年 9 月 1 日

上述高级管理人员的简历如下：

**钟长林先生**，简历具体情况详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

**黄华阳先生**，简历具体情况详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

**陈国军先生**，1960 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工业自动化专业，工程师。1982 年 8 月至 1993 年 10 月，担任衡阳市白地市钢铁厂工程师；1993 年 11 月至 2009 年 8 月，担任衡阳市自来水总公司工程师。2009 年 8 月至今，先后担任公司副总经理、总工程师等职务，现任公司总工程师。

## （二）直接或间接持有发行人股份的情况

姓名	职位	关系	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	无限售股数量（股）	其中被质押或冻结股数
钟长林	董事长、总经理	-	492,081	6,200,239	0	0
钟晟华	副董事长	-	241,758	5,071,982	0	0
黄华阳	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	-	496,600	0	0	0
冯家纯	董事	-	180,000	0	0	0
高广	董事	-	10,000	0	0	0
谭苗明	监事会主席	-	112,000	0	0	0
王萍	监事	-	88,122	0	0	0
胡召军	职工监事	-	35,000	0	0	0
陈国军	总工程师	-	213,663	0	0	0
刘诗楷	-	董事长、总经理钟长林妹妹的配偶	250,000	113,861	0	0
盛佩霞	-	董事邝盛杰的母亲	201,978	0	201,978	0
罗翠英	-	董事邝盛杰配偶的母亲	127,000	0	127,000	0

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有的公司股份不涉及诉讼、质押或冻结情况，均已履行相关信息披露义务。

### （三） 对外投资情况

单位：万元

姓名	在发行人处职务	对外投资单位名称	投资金额	投资比例
钟长林	董事长、总经理	长林工贸	871.27	54.45%
钟晟华	副董事长	长林工贸	712.73	44.55%
钟晟华	副董事长	广州金下天投资有限公司	950.00	95.00%
钟晟华	副董事长	惠州金青弘房地产开发有限公司 <sup>注</sup>	950.00	95.00%
冯家纯	董事	衡阳市德纯佳建材贸易有限公司	2,700.00	90.00%

注：惠州金青弘房地产开发有限公司系钟晟华通过广州金下天投资有限公司间接投资的企业。

### （四） 其他披露事项

#### 1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位（不含公司及其控股子公司）的兼职情况如下：

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人关系
1	钟长林	董事长、总经理	长林工贸	执行董事	控股股东
2	钟晟华	副董事长	长林工贸	总经理	控股股东
			广州市纵横集团有限公司	董事	实际控制人钟晟华配偶控制的企业
			广东纵横领地房地产开发有限公司	执行董事兼经理	实际控制人钟晟华配偶控制的企业
			广州金下天投资有限公司	执行董事兼经理	实际控制人钟晟华控制的企业
			惠州金青弘房地产开发有限公司	执行董事兼经理	实际控制人钟晟华控制的企业
3	冯家纯	董事	衡阳市德纯佳建材贸易有限公司	执行董事	董事冯家纯控制的企业

#### 2、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员，除钟长林与钟晟华系父女关系，钟长林与邝盛杰系姑侄关系，钟晟华与邝盛杰系表姐弟关系外，其他人员之间不存在亲属关系。

#### 3、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

##### （1）薪酬组成和确定依据

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬组成如下：在公司任职的董事、监事、高级管理人员的薪酬由基本薪酬和绩效薪酬两部分组成；独立董事以及未在公司担任职务的董事、监事领取津贴。

根据《公司章程》的规定，公司董事、监事的薪酬由股东大会审议，高级管理人员的薪酬由董事会审议。

(2) 报告期内薪酬总额占公司利润总额比重情况

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
薪酬总额(万元)	73.62	158.17	150.13	188.76
利润总额(万元)	1,030.51	3,776.92	3,369.54	2,403.83
占比(%)	7.14	4.19	4.46	7.85

## 九、重要承诺

### (一) 与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股10%以上的股东、实际控制人的近亲属	2023年4月25日	长期有效	限售承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“1、关于股份锁定的承诺”
控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东	2023年4月25日	长期有效	持股及减持意向的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“2、关于持股及减持意向的承诺”
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2023年4月25日	长期有效	稳定股价的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“3、关于稳定股价的承诺”
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2023年4月25日	长期有效	填补被摊薄即期回报的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“4、关于填补被摊薄即期回报的承诺”
控股股东、实际控制人	2023年4月25日	长期有效	规范和减少关联交易的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“5、关于规范和减少关联交易的承诺”
控股股东、实际控制人	2023年4月25日	长期有效	同业竞争承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“6、关于避免同业竞争的承诺”
公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2023年4月25日	长期有效	依法承担赔偿责任的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“7、关于依法承担赔偿责任的承诺”
中介机构	2023年6月20日	长期有效	依法承担赔偿责任的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“7、关于依法承担赔偿责任的承诺”
公司	2023年4月25日	长期有效	利润分配政策的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“8、关于利润分配政策的承诺”
公司、控股股东、实际控制人	2023年4月25日	长期有效	对欺诈发行上市的股份	详见下文“(三)承诺具体内容”之“9、关于对欺诈发行上市的股

			购回的承诺	份购回的承诺”
公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东	2023 年 4 月 25 日	长期有效	未能履行承诺时约束措施的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“10、关于未能履行承诺时约束措施的承诺”
控股股东、实际控制人	2023 年 4 月 25 日	长期有效	社会保险及住房公积金的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“11、关于社会保险及住房公积金的承诺”
控股股东、实际控制人、董事长、总经理	2023 年 8 月 18 日	长期有效	自愿限售的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“16、关于自愿限售的承诺”
实际控制人	2023 年 8 月 18 日	长期有效	保证公司实际控制权稳定的承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“17、关于保证公司实际控制权稳定的承诺”

## (二) 前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2021 年 12 月 24 日	长期有效	同业竞争承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“12、避免同业竞争的承诺”
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2021 年 12 月 24 日	长期有效	关联交易承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“13、减少和规范关联交易的承诺”
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2021 年 12 月 24 日	长期有效	资金占用承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“14、避免资金占用的承诺”
控股股东	2022 年 4 月 9 日	长期有效	限售承诺	详见下文“(三)承诺具体内容”之“15、股东自愿限售的承诺”

## (三) 承诺具体内容

### 1、关于股份锁定的承诺

(1) 公司控股股东长林工贸承诺：

“自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业已直接或间接持有的公司在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不提议由公司回购本企业直接或间接持有的该部分股份，法律法规允许的除外。

本企业直接或间接持有公司的股份在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有的公司上市前已发行的股份将在上述股份锁定期届满后自动延长 6 个月。上述发行价指公司向不特定合格投资者公开发行股票的价格，如果公司上市后因利润分

配、资本公积金转增股本、增发、配售等原因进行除权、除息的，则按照法律法规、中国证监会和北京证券交易所的有关规定作除权除息处理。

如相关法律法规、部门规章及规范性文件或中国证监会、北京证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本企业承诺同意按照该等要求对本企业所持公司股份的锁定期进行相应调整。

如本企业违反本承诺或相关法律、法规的规定减持公司股份的，本企业承诺将承担由此引起的一切法律责任。”

(2) 公司实际控制人钟长林、钟晟华，董事黄华阳、冯家纯、高广，高级管理人员陈国军承诺：

“自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不提议由公司回购本人直接或间接持有的该部分股份，法律法规允许的除外。

本人直接或间接持有公司的股份在锁定期届满两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的公司上市前已发行的股份将在上述股份锁定期届满后自动延长 6 个月。上述发行价指向不特定合格投资者公开发行股票的价格，如果公司上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配售等原因进行除权、除息的，则按照法律法规、中国证监会和北京证券交易所的有关规定作除权除息处理。

作为公司的董事/高级管理人员，本人将如实并及时向公司申报本人所持有的公司股份及其变动情况。上述锁定期届满后，本人在职期间每年转让公司股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%。如本人出于任何原因离职，则在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份，也不提议由公司回购该等股份。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行本承诺。

如相关法律法规、部门规章及规范性文件或中国证监会、北京证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本人承诺同意按照该等要求对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。

如本人违反本承诺或相关法律、法规的规定减持公司股份的，本人承诺将承担由此引起的一切法律责任。”

(3) 公司监事谭苗明、王萍、胡召军承诺：

“自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不提议由公司回购本人直接或间接持有的该部分股份，法律法规允许的除外。

作为公司的监事，本人将如实并及时向公司申报本人所持有的公司股份及其变动情况。上述锁定期届满后，本人在职期间每年转让公司股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%。如本人出于任何原因离职，则在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份，也

不提议由公司回购该等股份。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行本承诺。

如相关法律法规、部门规章及规范性文件或中国证监会、北京证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本人承诺同意按照该等要求对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。

如本人违反本承诺或相关法律、法规的规定减持公司股份的，本人承诺将承担由此引起的一切法律责任。”

(4) 公司持股 10% 以上的股东谭淑月承诺：

“自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司在北京证券交易所上市前已发行的股份，法律法规允许的除外。

如本人违反本承诺或相关法律、法规的规定减持公司股份的，本人承诺将承担由此引起的一切法律责任（如因不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的情况除外）。”

(5) 实际控制人钟长林妹妹的配偶刘诗楷、已离任高级管理人员刘立明承诺：

“自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不提议由公司回购本人直接或间接持有的该部分股份，法律法规允许的除外。

如相关法律法规、部门规章及规范性文件或中国证监会、北京证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本人承诺同意按照该等要求对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。

如本人违反本承诺或相关法律、法规的规定减持公司股份的，本人承诺将承担由此引起的一切法律责任。”

## **2、关于持股及减持意向的承诺**

(1) 公司控股股东长林工贸承诺：

“本企业持续看好公司的业务前景，拟长期持有公司的股份。

在锁定期届满后两年内，本企业每年转让所持有的公司股份总数不超过届时相关有效的法律、行政法规、中国证监会行政规章、证券交易所业务规则及其他规范性文件规定的限制。

本企业直接或间接持有的股份在锁定期届满两年内减持的，减持价格不低于向不特定合格投资者公开发行股票的价格（以下简称“发行价”），若公司自股票上市至本企业减持前有派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息事项，减持价格下限和股份数将相应进行调整。

本企业减持所持有公司股份的方式应符合届时适用的相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等。若本企业通过集中竞价交易方式减持的，将在首次减持股份的 15 个交易日前向北京证券交易所报告备案减持计划，并予以

公告，但届时本企业持股比例低于 5%时除外。若本企业通过其他方式减持公司股份的，将提前 3 个交易日按照证券监管机构、证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务，但届时本企业持股比例低于 5%时除外。

本企业如未履行上述减持意向的承诺事项，将在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉；本企业因违反上述承诺减持股份获得的收益归公司所有。”

(2) 公司实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“本人持续看好公司的业务前景，力主通过长期持有公司的股份以实现和确保本人对公司的实际控制人地位，进而持续地分享公司的经营成果。因此，本人拟长期持有公司的股份。

在锁定期届满后两年内，本人每年转让所直接或间接持有的公司股份总数不超过届时相关有效的法律、行政法规、中国证监会行政规章、证券交易所业务规则及其他规范性文件规定的限制。

本人在锁定期届满后两年内拟减持本人所直接或间接持有的公司股份，减持价格将不低于向不特定合格投资者公开发行股票的价格（以下简称“发行价”），若公司自股票上市至本人减持前有派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息事项，减持价格下限和股份数量将相应进行调整。

本人减持所直接或间接持有公司股份的方式应符合届时适用的相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等。若本人通过集中竞价交易方式减持的，将在首次减持股份的 15 个交易日前向北京证券交易所报告备案减持计划，并予以公告，但届时本人持股比例低于 5%时除外。若本人通过其他方式减持公司股份的，将提前 3 个交易日按照证券监管机构、证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务，但届时本人持股比例低于 5%时除外。

本人如未履行上述减持意向的承诺事项，将在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉；本人因违反上述承诺减持股份获得的收益归公司所有。”

(3) 公司持股 5%以上股东谭淑月承诺：

“在本人所持股票锁定期 12 个月届满后 24 个月内，本人每年转让所直接或间接持有的公司股份总数不超过届时相关有效的中国证监会、证券交易所法律法规的限制。

本人减持所直接或间接持有公司股份的方式会遵守届时中国证监会、证券交易所的法律法规，包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等。若本人通过集中竞价交易方式减持的，将在首次减持股份的 15 个交易日前向北京证券交易所报告备案减持计划，并予以公告，但届时本人持股比例低于 5%时除外。若本人通过其他方式减持公司股份的，将提前 3 个交易日按照证券监管机构、证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务，但届时本人持股比例低于 5%时除外。

本人持股减持如未履行国家相关法律法规和上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉；本人因违反中国证监会、证券交易所的相关法律法规减持股份获得的收益归公司所有（如因不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的情况除外）。”

### 3、关于稳定股价的承诺

#### （1）稳定股价的预案

根据《公司法》《证券法》和《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关法律法规及规范性文件的要求，为加强对公司、公司控股股东和实际控制人、董事、高级管理人员等相关责任主体的市场约束，保护中小股东权益，公司特制定了《衡阳市金则利特种合金股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》（以下简称“《稳定股价预案》”），并经公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过。具体内容如下：

#### “一、启动和停止稳定股价措施的条件

##### （一）启动条件

1、自公司股票正式在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市之日起一个月内，若公司股票出现连续 10 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于本次发行价格，公司将启动稳定股价预案；

2、自公司股票正式在北交所上市之日起第二个月至三年内，若公司连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度终了时经审计的每股净资产（上一会计年度审计基准日后，如因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产相应进行调整，下同）时，公司将启动稳定股价预案。

##### （二）停止条件

在公司稳定股价方案实施期间，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、自公司股票在北交所上市之日起一个月内，公司股票收盘价连续 5 个交易日高于本次发行价格；

2、自公司股票在北交所上市之日起第二个月至三年内，在稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 10 个交易日收盘价高于上一会计年度终了时经审计的每股净资产时，将停止实施稳定股价措施；

3、继续回购或增持公司股份，将导致公司股权分布不符合北交所上市条件；

4、回购或增持公司股份金额累计已达到稳定股价具体措施规定的上限要求；

5、继续回购或增持公司股份，将导致回购方或增持方需要依法履行要约收购义务且其未计划

实施要约收购。

上述稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，如再次发生上述启动条件，则再次启动稳定股价措施。

## 二、稳定股价的具体措施

当公司股票价格触发前述稳定股价措施的启动条件时，公司及相关主体将根据市场情况及公司的实际情况，按如下优先顺序采取以下部分或全部稳定股价措施：

### （一）控股股东、实际控制人增持公司股份

如公司出现稳定股价的启动条件所列情形时，则启动公司控股股东、实际控制人增持股份：

1、为稳定股价之目的增持股份，应符合《公司法》《上市公司收购管理办法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件；

2、控股股东、实际控制人单次增持股份的金额不超过最近一次从公司所获得的税后现金分红金额的 30%；如控股股东、实际控制人单次增持股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则控股股东、实际控制人继续进行增持，单一会计年度用以稳定股价的增持资金不超过其最近一次从公司所获得税后现金分红金额的 60%。

### （二）公司回购股票

当公司根据稳定股价措施完成控股股东、实际控制人增持股份后，仍符合启动条件时，则公司应采取回购股份的措施以稳定公司股价：

1、公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《公司法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 4 号——股份回购》等法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件；

2、公司单次用于回购股份的资金金额不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用以稳定股价的回购资金金额合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%；

3、公司单次回购股份数量最大限额为公司股本总额的 1%；如公司单次回购股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则公司继续进行回购，单一会计年度内回购股份数量最大限额为公司股本总额的 2%；如上述第 2 项与本项冲突的，则按照本项执行。

### （三）公司董事（不含独立董事，下同）、高级管理人员增持

当公司根据稳定股价措施完成控股股东、实际控制人增持股份，公司回购股份后，仍符合启动条件时，则启动公司董事、高级管理人员增持股份：

1、应符合《公司法》《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件；

2、董事、高级管理人员增持公司股份的价格不超过本次发行价格或公司上一个会计年度经审

计的每股净资产；各董事、高级管理人员用于增持股份的资金金额不超过该董事、高级管理人员上一会计年度从公司领取税后现金分红的 30%和税后薪酬额的 10%。

3、公司将要求新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

### 三、稳定股价措施的具体实施程序

#### (一) 控股股东、实际控制人以及董事、高级管理人员增持公司股份

1、公司控股股东、实际控制人以及董事、高级管理人员应在其增持公司股份启动条件触发之日起 5 个交易日内，提出拟增持公司股份的具体计划（包括但不限于增持公司股份的数量区间、价格区间、增持期限等）并以书面方式通知公司，公司应按相关规定之要求公开披露上述股份增持计划。

2、公司控股股东、实际控制人以及董事、高级管理人员应在公司公开披露其增持公司股份计划并履行相关法定手续之次日起开始启动增持工作，并在不超过 60 个交易日内实施完毕。

#### (二) 公司回购股份

1、公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起 10 个交易日内作出回购股份的决议，并在作出回购股份决议后的 2 个交易日内披露董事会决议、回购股份方案或预案，以及发布召开股东大会（如需）的通知；

2、若股份回购事宜须经股东大会审议的，公司应在董事会作出实施回购股份决议之日起 20 个交易日内召开股东大会。审议实施回购股份的议案，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，控股股东、实际控制人以及持有公司股份的董事及高级管理人员承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

3、若股份回购事宜不须经股东大会审议的，公司董事会对回购股份作出决议，须由三分之二以上董事出席，并经全体董事三分之二以上通过，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。

4、公司应在股东大会或董事会（不须股东大会审议的情形）作出决议并在启动回购符合监管机构相应规则之日起开始启动回购，且在 60 个交易日内实施完毕。

5、公司回购股份方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，回购的股份按照董事会或股东大会决定的方式处理。”

#### (2) 公司承诺：

“本公司将根据股东大会批准的《稳定股价预案》中的相关规定，全面且有效地履行在《稳定股价预案》项下的各项义务或责任。

在启动稳定股价措施的条件满足时，如本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司承诺按照股东大会批准的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关责任主体承诺事项及约束措施的议案》中的相关规定承担责任。

上述承诺一经签署立即生效，除非相关法律法规或规定发生变更，否则不可变更或撤销。”

(2) 公司控股股东长林工贸承诺：

“本企业承诺将根据公司股东大会批准的《稳定股价预案》中的相关规定，全面且有效地履行在《稳定股价预案》项下的各项义务或责任。

在启动稳定股价措施的条件满足时，如本企业未采取上述稳定股价的具体措施，本企业承诺按照公司股东大会批准的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关责任主体承诺事项及约束措施的议案》中的相关规定承担责任。

本企业承诺在公司就回购股份事宜（因触发《稳定股价预案》的启动条件而实施的）召开的股东大会上，对回购股份的相关决议投赞成票。

上述承诺一经签署立即生效，除非相关法律法规或规定发生变更，否则不可变更或撤销。”

(3) 实际控制人钟长林、钟晟华，董事黄华阳、邝盛杰、冯家纯、高广，高级管理人员陈国军承诺：

“本人承诺将根据公司股东大会批准的《稳定股价预案》中的相关规定，全面且有效地履行在《稳定股价预案》项下的各项义务或责任。

在启动稳定股价措施的条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺按照公司股东大会批准的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关责任主体承诺事项及约束措施的议案》中的相关规定承担责任。

本人承诺在公司就回购股份事宜（因触发《稳定股价预案》的启动条件而实施的）召开的股东大会、董事会上，对回购股份的相关决议投赞成票。

上述承诺一经签署立即生效，除非相关法律法规或规定发生变更，否则不可变更或撤销。”

#### **4、关于填补被摊薄即期回报的承诺**

(1) 公司承诺：

“为填补公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行并上市”）可能导致的投资即期回报减少，公司承诺本次发行并上市后将采取多方面措施提升公司的盈利能力和水平，尽量减少因本次发行并上市造成的每股收益摊薄的影响。具体措施如下：

1、持续推进技术创新，加强公司品牌建设和管理

公司将依托本次发行并上市以及募集资金投资的契机，进一步推动技术创新、扩大生产规模、加强品牌建设，有效提升公司在市场上的影响力，着力打造公司的品牌价值和核心竞争力，增强公司的盈利能力。

2、加强募集资金管理，提升募集资金的使用效率

本次发行并上市募集资金到位后，公司将严格按照《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律法规和《募集资金管理制度（北交所上市后适用）》的相关规定进行募集资金管理，保证募集资金合理规范使

用，并积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督，合理防范募集资金使用风险。在符合上述募集资金管理要求的基础上，公司将结合当时的市场状况、资产价格、资金成本等多种因素，对募集资金使用的进度方案开展进一步科学规划，以最大限度提升募集资金的使用效率。

### 3、积极实施募投项目，尽快实现预期效益

公司董事会已对本次发行并上市募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合行业发展趋势及公司未来整体战略发展方向。募集资金到账后，公司将加快推进募集资金投资项目的投资和建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。

### 4、完善公司治理，强化内部控制

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员的治理结构，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。公司将进一步加强企业内部控制，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。随着未来规模扩张以及业务的增长，公司将不断完善内部治理，健全和优化内部控制，为公司经营决策提供制度保障。

### 5、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配作出制度安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》及相关法律法规的要求，完善了利润分配政策。公司将严格按照《公司章程（草案）（北交所上市后适用）》《利润分配管理制度（北交所上市后适用）》等规定进行利润分配，在必要时进一步完善利润分配制度尤其是现金分红政策，强化投资者回报机制。”

#### （2）公司控股股东长林工贸承诺：

“为保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，作为公司的控股股东，本企业承诺：

- 1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；
- 2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

若后续中国证监会、北交所就关于填补回报措施及其承诺作出其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本企业承诺届时将按照中国证监会、北交所的最新规定出具补充承诺。”

#### （3）公司实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“为保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，作为公司的实际控制人，本人承诺：

- 1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；
- 2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

同时作为公司的董事、高级管理人员，本人承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、在自身权限范围内，全力支持公司董事会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、如公司未来实施股权激励，本人承诺在自身权限范围内，全力促使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

若后续中国证监会、北交所就关于填补回报措施及其承诺作出其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、北交所的最新规定出具补充承诺。”

(4) 公司董事黄华阳、邝盛杰、冯家纯、高广、丁赣南、张国政、李瀑，高级管理人员陈国军承诺：

“为保证公司被摊薄即期回报的填补措施能够得到切实履行，作为公司的董事/高级管理人员，本人承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、在自身权限范围内，全力支持公司董事会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、如公司未来实施股权激励，本人承诺在自身权限范围内，全力促使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

若后续中国证监会、北交所就关于填补回报措施及其承诺作出其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、北交所的最新规定出具补充承诺。”

## 5、关于规范和减少关联交易的承诺

公司控股股东长林工贸、实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“一、本企业/本人与公司及其控股子公司之间不存在未披露的关联交易。

二、本企业/本人或本企业/本人控制的其他企业（包括现有的以及其后可能设立的控股企业，下同）将尽量避免与公司及其控股子公司发生关联交易。对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，签署关联交易协议，并按规定履行信息披露义务。

三、本企业/本人将严格遵守法律法规、规范性文件和公司《公司章程》《关联交易管理制度》等规定，在审议涉及与公司的关联交易事项时，切实遵守公司股东大会进行关联交易表决时的回

避程序。

四、本企业/本人保证不会利用关联交易转移公司利润；本企业/本人承诺不会利用在公司的地位和影响，通过关联交易损害公司及其他中小股东的合法权益。

五、本企业/本人愿意承担因违反本承诺所造成的相关法律责任。”

## **6、关于避免同业竞争的承诺**

公司控股股东长林工贸、实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“截至本承诺出具之日，本企业/本人及本企业/本人所控制的除公司及其控股子公司以外的其他企业均未直接或间接经营任何与公司及其控股子公司的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司及其控股子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

在本企业/本人直接或间接对公司拥有控制权或重大影响的情况下，本企业/本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本企业/本人控制的其他企业比照前述规定履行不竞争的义务。

如因国家政策调整等不可抗力原因导致本企业/本人或本企业/本人控制的其他企业将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本企业/本人将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本企业/本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如公司进一步要求，其享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

本企业/本人不会利用从公司了解或知悉的信息协助第三方从事或参与与公司从事的业务存在实质性竞争或潜在竞争的任何经营活动。

除非法律法规另有规定，自本承诺出具之日起，本承诺在本企业/本人作为公司控股股东/实际控制人期间持续有效且均不可撤销；如果法律法规另有规定，导致上述承诺的某些事项无效或者不可执行时，不影响本企业/本人在本承诺项下的其他承诺事项；如果上述承诺适用的法律法规、规范性文件及证券监管机构的要求发生变化，则本企业/本人愿意自动适用变更后的法律法规、规范性文件及证券监管机构的要求。

如违反以上承诺，本企业/本人愿意承担由此产生的全部责任。”

## **7、关于依法承担赔偿责任的承诺**

(1) 公司承诺：

“本公司保证本公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的招股说明书等申报文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司本次公开发行股票完成后，若招股说明书等申报文件被中国证监会、证券交易所或司

法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质性影响的，本公司将依法从投资者处回购本次公开发行的全部新股。

本公司将在上述情形发生之日起 5 个工作日内启动股份回购程序（包括但不限于制定股份回购方案、召开董事会及股东大会、履行相关信息披露义务等）。回购价格不低于公司本次向不特定合格投资者公开发行股票的发价（如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，应按照有关规定作相应价格调整）与股票公开发行完成日至股票回购公告日期间的银行同期活期存款利息之和。

招股说明书等申报文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司承诺将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。”

（2）公司控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“本企业/本人保证公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书等申报文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本企业/本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司本次公开发行股票完成后，若招股说明书等申报文件被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质性影响的，则本企业/本人承诺将极力督促公司依法从投资者处回购及购回本次公开发行的全部新股，同时本企业/本人将依法回购本企业/本人已转让的原限售股份。

如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业/本人承诺将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。”

（3）公司董事黄华阳、冯家纯、邝盛杰、高广、丁赣南、张国政、李瀑，监事谭苗明、王萍、胡召军，高级管理人员陈国军承诺：

“本人对公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书等申报文件进行了核查和审阅，招股说明书等申报文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

招股说明书等申报文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人承诺将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。”

（4）保荐机构、主承销商财信证券承诺：

“本公司为发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若因制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

（5）审计机构天职国际、律师事务所湖南启元承诺：

“本所为发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使相关申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

## 8、关于利润分配政策的承诺

公司就利润分配政策承诺如下：

“根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）及证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》等规范性文件的相关要求，本公司重视对投资者的合理投资回报，制定了本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的《公司章程（草案）》，完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。本公司承诺将严格按照上述制度进行利润分配，切实保障投资者收益权。

本公司上市后，如果本公司未履行或者未完全履行上述承诺，有权主体可自行依照法律、法规、规章及规范性文件对公司采取相应惩罚/约束措施，本公司对此不持有异议。”

## 9、关于对欺诈发行上市的股份购回的承诺

（1）公司承诺：

“本公司保证本公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市不存在任何欺诈发行的情形。

如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司承诺将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”

（2）公司控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“本企业/本人保证公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市不存在任何欺诈发行的情形。

如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本企业/本人承诺将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”

## 10、关于未能履行承诺时约束措施的承诺

（1）公司承诺：

“本公司拟向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，本公司将严格履行在本次公开发行上市过程中所作出的各项公开承诺，积极接受社会监督。

如本公司未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关承诺事项中的各项义务或责任（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），则本公司承诺将采取以下措施予以约束：

1、本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体

原因：

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；

3、如因本公司违反或未能履行承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失，补偿金额由本公司与投资者协商确定，或根据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

4、在本公司完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，本公司不以任何形式增加公司董事、监事、高级管理人员的薪酬或津贴。

如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行，则本公司承诺将采取以下措施予以约束：

1、及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议。”

(2) 控股股东长林工贸承诺：

“本企业将严格履行本企业在衡阳市金则利特种合金股份有限公司（以下简称“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。

如本企业未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务或责任（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致的除外），则本企业承诺将采取以下措施予以约束：

1、本企业将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉，及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

3、如因本企业违反或未能履行承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者的损失，补偿金额由本企业与投资者协商确定，或根据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

4、如本企业因未履行相关承诺事项而获得收益（如有）的，所获的收益归公司所有；

5、在本企业完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，不以任何方式减持所直接或间接持有的公司股份（如有），并停止在公司处领取股东分红（如有）。

如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致本企业承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行，则本企业承诺将采取以下措施予以约束：

1、通过公司及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议。”

(3) 实际控制人钟长林、钟晟华，全体董事、监事、高级管理人员承诺：

“本人将严格履行本人在公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。

若本人未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务或责任（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），则本人承诺将采取以下措施予以约束：

若本人未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务或责任（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），则本人承诺将采取以下措施予以约束：

1、本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉，及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

3、如因本人违反或未能履行承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者的损失，补偿金额由本人与投资者协商确定，或根据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

4、如本人因未履行相关承诺事项而获得收益（如有）的，所获的收益归公司所有；

5、在本人完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，不以任何方式减持所直接或间接持有的公司股份（如有），并停止在公司处领取股东分红（如有）和本人应在公司领取的薪酬、津贴（如有）。

如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行，则本人承诺将采取以下措施予以约束：

1、通过公司及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议。”

(4) 持股 5%以上的股东谭淑月承诺：

“本人将严格履行自本人承诺之日起在公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市过程期间本人已经所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。若本人未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务或责任（如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的情况除外），则本人承诺将采取以下措施予以约束：

1、本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉，及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

2、如因本人违反或未能履行承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人承诺：将依法赔偿投资者的损失，补偿金额由本人与投资者协商确定，或根据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

3、在本人完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，不以任何方式减持所直接或间接持有的公司股份。”

### **11、关于社会保险及住房公积金的承诺**

(1) 控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“本承诺人作为公司的控股股东、实际控制人，现就公司为员工缴纳社会保险及住房公积金相关事宜，作出如下声明和承诺：

如发生政府主管部门或其他有权机构因公司在报告期内未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳社会保险及住房公积金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚，或发生公司员工因报告期内公司未为其缴纳、足额缴纳或未及时缴纳社会保险及住房公积金向公司要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究公司的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，其将无条件全额承担公司因此遭受的全部损失以及产生的全部费用，在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。”

### **12、避免同业竞争的承诺**

(1) 控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“1、在本承诺函签署之日，本人/本公司及本人/本公司所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与金则利产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与金则利经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与金则利生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。2、自本承诺函签署之日起，本人/本公司及本人/本公司所控制的企业和拥有权益的企业将不生产、开发任何与金则利产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与金则利经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与金则利生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。3、自本承诺函签署之日起，如金则利进一步拓展其产品和业务范围，本人/本公司及本人/本公司所控制的企业和拥有权益的企业将不与金则利拓展后的产品和业务相竞争；若与金则利拓展后的产品和业务相竞争，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：1) 停止生产或经营相竞争的产品和业务；2) 将相竞争的业务纳入金则利经营；3) 向无关联关系的第三方转让该业务。4、如本承诺未被遵守，本

人/本公司将向金则利赔偿一切直接或间接损失。”

(2) 董事黄华阳、邝盛杰、冯家纯，监事谭苗明、王萍、胡召军，高级管理人员刘立明（已离任）、陈国军承诺：

“1、在本承诺函签署之日，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与金则利产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与金则利经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与金则利生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。2、自本承诺函签署之日起，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将不生产、开发任何与金则利产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与金则利经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与金则利生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。3、自本承诺函签署之日起，如金则利进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将不与金则利拓展后的产品和业务相竞争；若与金则利拓展后的产品和业务相竞争，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：1) 停止生产或经营相竞争的产品和业务；2) 将相竞争的业务纳入金则利经营；3) 向无关联关系的第三方转让该业务。4、如本承诺未被遵守，本人将向金则利赔偿一切直接或间接损失。”

### **13、减少和规范关联交易的承诺**

(1) 控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“1、截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人/本公司及本人/本公司控制或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业与金则利不存在其他重大关联交易。2、本人/本公司及本人/本公司控制的除金则利以外的其他企业将避免与金则利之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护金则利及中小股东利益。3、本人/本公司保证严格遵守法律法规和中国证监会和股转系统有关规范性文件及《衡阳市金则利特种合金股份有限公司章程》和《衡阳市金则利特种合金股份有限公司关联交易管理办法》等管理制度的规定，绝不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用金则利的资金或其他资产，不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不进行有损金则利及其他股东的关联交易。如违反上述承诺与金则利进行交易，而给金则利造成损失，由本人/公司承担赔偿责任。”

(2) 董事黄华阳、邝盛杰、冯家纯，监事谭苗明、王萍、胡召军，高级管理人员刘立明（已离任）、陈国军承诺：

“1、截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人控制或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业与金则利不存在其他重大关联交易。2、本人及本人控制的除金则利以外的其他企业将避免与金则利之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规

范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护金则利及中小股东利益。3、本人保证严格遵守法律法规和中国证监会和股转系统有关规范性文件及《衡阳市金则利特种合金股份有限公司章程》和《衡阳市金则利特种合金股份有限公司关联交易管理办法》等管理制度的规定，绝不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用金则利的资金或其他资产，不利用本人的职务谋取不当的利益，不进行有损金则利及其他股东的关联交易。如违反上述承诺与金则利进行交易，而给金则利造成损失，由本人承担赔偿责任。”

#### **14、避免资金占用的承诺**

(1) 控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“1、本人/本公司保证严格遵守法律法规和股转系统有关规范性文件及《衡阳市金则利特种合金股份有限公司章程》等管理制度的规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用金则利的资金或其他资产。2、如违反上述承诺占用金则利的资金或其他资产，而给金则利造成损失，由本人/本公司承担赔偿责任。”

(2) 董事黄华阳、邝盛杰、冯家纯，监事谭苗明、王萍、胡召军，高级管理人员刘立明（已离任）、陈国军承诺：

“1、本人保证严格遵守法律法规和股转系统有关规范性文件及《衡阳市金则利特种合金股份有限公司章程》等管理制度的规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用金则利的资金或其他资产。2、如违反上述承诺占用金则利的资金或其他资产，而给金则利造成损失，由本人承担赔偿责任。”

#### **15、股东自愿限售的承诺**

控股股东长林工贸承诺：

“若本公司在金则利新三板挂牌后受让了 2022 年 1 月 30 日本公司与谭淑月、陈丽萍签署的《定金合同》所约定的股份，该股份将视同在金则利挂牌前受让与原持有的老股一同按《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定进行锁定。”

#### **16、关于自愿限售的承诺**

控股股东长林工贸，实际控制人钟长林、钟晟华，董事长兼总经理钟长林承诺：

“若公司股票在北交所上市后，公司发生资金占用、违规担保、虚假陈述等严重违法违规行为，自前述违法违规行为发生之日起，至违法违规行为发生后 6 个月内，本企业/本人自愿限售直接或间接持有的公司股份，并按照北交所的相关要求办理自愿限售手续。”

若公司上市后，本企业/本人发生内幕交易、操纵市场、虚假陈述等严重违法违规行为的，自前述违法违规行为发生之日起，至违法违规行为发生后 12 个月内，本企业/本人自愿限售直接或间接持有的公司股份，并按照北交所的相关要求办理自愿限售手续。”

#### **17、关于保证公司实际控制权稳定的承诺**

实际控制人钟长林、钟晟华承诺：

“本人作为公司的实际控制人，为保证公司股票在北交所上市后公司实际控制权的稳定，不可撤销地做出如下承诺：

本人承诺自公司股票在北交所上市之日起 36 个月内，不主动实施导致公司实际控制人发生变更的行为。

如违反上述承诺，主动实施导致公司实际控制人发生变更的行为，致使公司实际控制人发生变动的，由此引致的一切损失，由本人承担赔偿责任。

## 十、 其他事项

无。

## 第五节 业务和技术

### 一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

#### (一) 主营业务

公司是一家主要从事耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产、销售的高新技术企业。

公司自设立以来一直专注于特种合金行业，通过二十多年来在小断面水平连铸生产特种合金领域的生产技术经验和研发成果积累，公司部分产品主要性能指标已达到国内外先进水平。公司还建立了一套科学、严格的质量管理体系，拥有光谱、磁粉探伤、涡流探伤、磁性检测、金相检测、超声波探伤等多种检测手段，严格控制产品每一道工序，确保产品品质。

凭借多年通过小断面水平连铸技术生产小批量特种合金的创新及产业化应用，公司在生产耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金领域积累了独特的技术优势。公司已成为我国耐蚀软磁合金的重要生产企业，生产规模和产品质量处于行业领先地位，在制冷用电磁阀的静铁芯材料领域实现了主要牌号产品进口替代，同时不断提升企业管理效能，持续打造公司产品的市场竞争力。

公司产品主要应用于制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制等领域，具体用于电磁阀、气动阀与电磁泵等自动化控制器产品，并已延伸至新能源汽车热管理系统等新领域，下游应用广泛。依靠完善的质量保证体系和高可靠性的产品质量，公司与三花智控、盾安环境、亚德客国际集团等多家位居国内外行业领先水平的各类制造企业建立了长期合作。

公司入选工信部第三批专精特新“小巨人”企业，2022年公司进入国家知识产权局知识产权优势企业、湖南省省级企业技术中心名单。此外，公司获得湖南省新材料企业、2021年度湖南专利二等奖、首届APEC“创新之光”中小企业技术创新优秀成果奖、湖南省制造业单项冠军产品企业等多项荣誉。公司注重通过体系建设提高管理水平，通过了ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系、ISO45001职业健康安全管理体系、IATF16949汽车行业质量管理体系认证等多项体系认证。

报告期内，公司主营业务及主要产品均未发生重大变化。

#### (二) 主要产品

公司主要产品包括耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金、奥氏体不锈钢及其他相关配套合金产品。

公司生产的耐蚀软磁合金包括软磁合金和硅钢两大类，软磁合金为公司主要产品，按其不同用途分为易焊接用、易切削用与易冷锻用，硅钢销量较少；公司生产的耐热钢包括奥氏体耐热钢和马氏体耐热钢两大类；公司生产的高温合金主要为变形高温合金；公司生产的奥氏体不锈钢主要为SUS300系列产品。

##### 1、公司主要产品功能及用途

序号	产品大类	细分类	主要品种	功能及用途
1	耐蚀软磁合金	易焊接软磁合金	0Cr13Si2 (JL-31B) 0Cr17Si2 (JL-37B) 0Cr18Si2Mo2 (JL-38) 0Cr17Si2Mo2 (JL-38B2)	焊接性能较好，作为电磁阀电磁开关以及其他电磁零部件的动静铁芯，利用电磁感应原理和软磁材料的易磁化、易退磁特性实现电磁阀电磁开关以及其他电磁零部件的自动开合与控制。
		易切削软磁合金	Y0Cr13Si2Pb (JL-31) Y0Cr13Si2S (JL-31BS) Y0Cr16Si2PbS (JL-31A) Y0Cr7Si2AlTiPb (JL-25) Y0Cr17Si2Pb (JL-37) Y0Cr18Si2Mo2S (JL-38S) Y0Cr17SiS (JL-45) Y0Cr17SiS (JL-45A)	易切削加工，加工后的零部件作为电磁阀电磁开关以及其他电磁零部件的动铁芯，利用电磁感应原理和软磁材料的易磁化、易退磁特性实现电磁阀电磁开关以及其他电磁零部件的自动开合与控制。
		易冷镦软磁合金	0Cr13Al 0Cr13AlPb	容易冷镦成型，经热处理后作为电磁阀电磁开关以及其他电磁零部件的动铁芯，利用电磁感应原理和软磁材料的易磁化易退磁特性实现电磁阀电磁开关以及其他电磁零部件的自动开合与控制。
		硅钢	DWSi3 0SiMnP	软磁性能较好，但腐蚀性一般，主要用于继电器电磁开关、衔铁等。
2	耐热钢	奥氏体耐热钢	55Cr21Mn8Ni2N 53Cr21Mn9Ni4N 20Cr21Ni12N 33Cr23Ni8Mn3N 50Cr21Mn9Ni4Nb2WN 61Cr21Mn10Mo1V1Nb1N	汽车发动机进排气门头部原材料，高温环境下具有耐腐蚀、耐疲劳、耐蠕变的性能。
		马氏体耐热钢	45Cr9Si3 42Cr9Si2 40Cr10Si2Mo 51Cr8Si2 80Cr20Si2Ni 85Cr18Mo2V 2Cr12NiMoWV	发动机进排气门头部或者杆部原材料，高温环境下具有耐腐蚀、耐疲劳、耐蠕变的性能。
3	高温合金	变形高温合金	GH4751 GH4080A Ni30	高温和超高温下具有高耐腐蚀、高耐热、高耐疲劳、高耐蠕变的性能，作为发动机气门材料。
		铸造高温合金	HK30 DL100-10、DL100-15（可替代K418）	不易变形加工，通常用于制造航空航天发动机和燃气轮机等先进动力装备的关键热端部件。
4	奥氏体不锈钢	SUS304、SUS304HC SUS303、SUS303F	作为电磁阀的不锈钢外壳、阀座材料，起到隔离和耐腐蚀的用途。	

## 2、公司主要产品应用领域

产品分类	金则利产品	下游客户典型产品	终端用户典型产品	下游主要客户应用说明
耐蚀软磁合金				三花智控和盾安环境的电磁阀应用于格力、美的、海尔等企业生产的空调
				三花智控和盾安环境的电磁阀应用于海尔等企业生产的冰箱

				全球知名新能源车企采购了三花智控的热管理系统部件
				柳州源创电喷技术有限公司采用公司产品生产喷油器
				广州瑞立科密汽车电子股份有限公司的电磁阀应用于汽车刹车系统
				亚德客国际集团采用公司产品生产气缸电磁阀
				佳音科技的电磁泵应用于雀巢咖啡机
				中航电测仪器股份有限公司指定加工商采用公司产品
耐热钢				公司已进入柴油发动机厂商潍柴动力股份有限公司的二级供应商体系
高温合金				公司已进入全球柴油发动机龙头康明斯公司的二级供应商体系
				公司已进入全球工程机械制造商卡特彼勒供应链体系

### (三) 公司主要经营模式

公司立足于小断面水平连铸技术生产耐蚀软磁合金为代表的特种合金材料，主要产品包括耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金。公司业务模式以定制化生产为主，首先跟客户充分沟通产品需

求，然后小批量试制，产品达到客户要求后签署协议，正式采购生产。

### **1、采购模式**

公司设有专门的采购部门，并制定了《供应商管理制度》，建立了由采购部、销售部、生产部、品质部、研发部、设备部、财务部等部门共同参与的较为完善的采购管理体系。公司根据供应商资质、产品质量、交货及时性等指标对供应商进行审核，确定合格供应商名录。对主要原辅材料，公司根据订单量和客户提供的备货计划数量来确定采购量，分别与公司合格供应商名录里的供应商进行询价，最终确定供应商。采购及外协的物资或产品须经检验合格后办理入库。

生产部门根据销售订单情况制定当期生产计划，采购部门根据生产计划制定原辅材料采购计划，并结合库存情况进行采购，但在原辅材料价格波动较大时，采购部会及时反馈市场情况，适时调整采购策略，确保满足公司的生产计划，保证公司生产稳定。

### **2、生产模式**

公司耐蚀软磁合金产品主要采取定制化的生产模式。公司销售部接到客户正式订单后，生产部门编制生产计划，生成生产任务单组织生产，同时协调公司各部门完成物料采购、生产、质检等工作。由于生产工序多，生产周期长，对重要客户会进行合理备货，因此公司在产品较多。为更高效地利用生产资源，公司根据自身产能及排产情况，少量采取外协方式组织生产，以提高公司整体产品的生产效率。

### **3、销售模式**

公司产品销售采取直销模式。公司销售部下设常驻片区销售经理和市场维护人员，负责充分了解客户核心需求、促成客户订单、提供售后服务和开发新客户。由于公司下游客户对于产品质量的可靠性和稳定性要求较高，下游客户对公司进行资质审核、产品试制及认证之后，公司才能进入其供应链体系。公司已与大部分客户建立长期合作关系。

公司获得客户具体需求后，根据客户所需产品的规格牌号、性能制定生产工艺流程，测算生产成本，经公司评审后向客户报价。公司销售定价主要以生产成本为基础，参考产品品质要求、市场行情、客户性质、客户订单量、付款条件等因素进行适当调整。报告期内，公司产品销售价格随纯铁、铬铁、镍等原材料价格波动而相应变化。

在直销模式下，公司少数客户采用寄售方式，即公司根据客户下达的订单将产品发送并存放在客户指定的仓库，客户按其生产需要领用产品。

### **4、研发模式**

公司设立研发部负责公司技术研发活动。公司主要采取自主研发的模式，基于公司的发展战略、降本增效的需要及客户需求开发新产品、改进工艺流程。公司总经理对研发工作总负责；项目管理委员会由总经理与各部门负责人组成，负责项目立项和项目资源配置；立项通过后，由项目经理作为项目的责任人，负责项目的启动、计划、实施、监控、验收及总结等相关工作。

## 5、盈利模式

报告期内，公司的主要收入和利润来自耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金、奥氏体不锈钢的销售。公司在长期生产经营过程中，凭借不断积累的小断面水平连铸技术和多道检测工艺，公司主要产品不断向高品质化发展，在制冷行业电磁阀用静铁芯材料实现了主要牌号产品进口替代，并进入新能源汽车热管理系统生产厂商供应商体系，在客户中积累了良好的口碑。公司已与电磁阀领域的全球知名企业三花智控等建立了长期稳定合作关系，形成了以三花智控、盾安环境、亚德客国际集团等为代表的优质客户群，为公司收入增长及盈利能力不断提升提供了重要的保障。

## 6、公司采用目前经营模式的原因及影响经营模式的关键因素

公司的业务经营模式是结合公司所处行业特点、产业链上下游发展情况、市场竞争以及生产资源要素等因素综合确定。公司根据自身多年的经营实践，结合行业特点，形成了现有的采购、生产、销售和研发模式。

报告期内，公司的经营模式未发生重大变化，影响发行人经营模式的主要因素未出现重大变化，公司未来可预见的一定期间内经营模式不会发生重大变化。

### （四）公司设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司自 1999 年 12 月设立至今一直专注特种合金产品的生产、研发和销售，围绕下游客户需求以及行业发展趋势，持续进行生产工艺提升和技术升级，产品体系不断丰富，应用领域不断扩展，主营业务、主要产品和主要经营模式未发生重大变化。公司的业务成长分为三个阶段：

#### 1、1999 年至 2005 年，公司聚焦耐蚀软磁合金

公司自设立起专注于小断面水平连铸技术生产耐蚀软磁合金。2002 年，《小断面连铸特种合金材料》项目被科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心批准为优先支持项目，公司耐蚀软磁合金产品被科学技术部、对外贸易经济合作部等授予国家重点新产品证书，并于当年通过 ISO9001 国际质量管理体系认证。2003 年，公司耐蚀软磁合金产品产业化项目列入国家级火炬计划；产品性能指标部分优于国外同类材料标准，可以替代同类进口材料，一定程度改变了我国高品质耐蚀软磁合金大部分依赖进口的局面，为公司在耐蚀软磁合金领域内的发展奠定了较好的基础。

#### 2、2006 年至 2017 年，公司扩大耐蚀软磁合金产能，拓展耐热钢产品

随着公司的业务发展，公司根据下游客户需求扩大了耐蚀软磁合金产能，公司持续加大对特种合金材料及应用领域的研发投入。2010 年，公司《短流程小断面水平连铸连轧无铅易切削不锈钢》项目被科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心批准为重点项目。

2015 年，公司以小断面水平连铸坯作自耗电极，采用连续电渣工艺研发生产耐热钢，产品供应给国内多家汽车发动机进排气门企业。2017 年，公司通过汽车行业 IATF16949 体系认证，促进

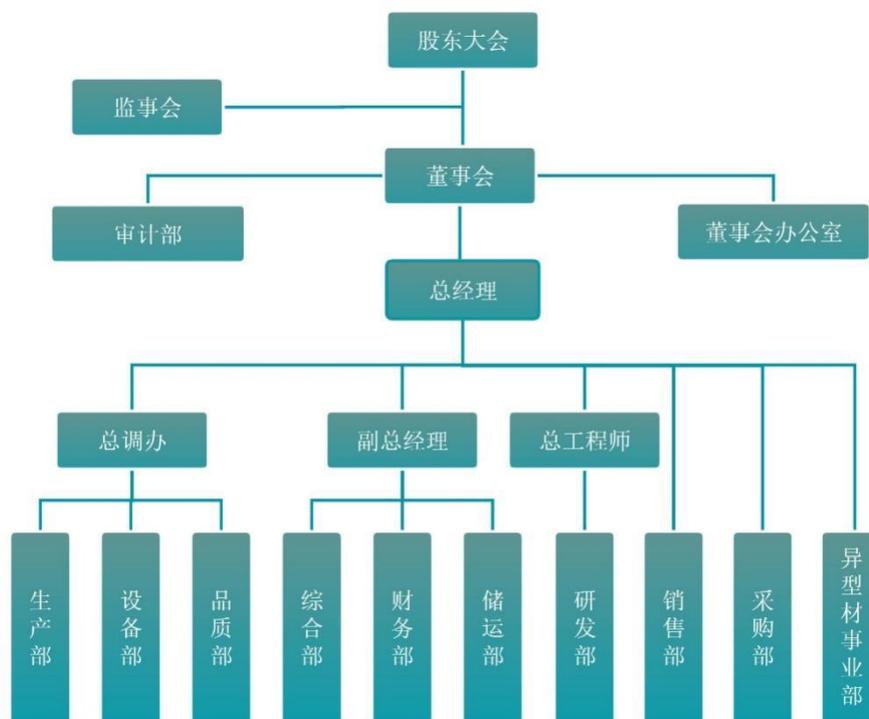
了公司汽车零部件材料供应质量提升，开辟了汽车零部件材料广阔的市场。同年，工信部颁布公司制定的电磁阀用特种合金材料行业标准，标志着公司已经成为国内耐蚀软磁合金行业领先者。

### 3、2018 年至今，持续扩大与提高耐蚀软磁合金产能产量研发、拓展高温合金材料

公司在持续扩大与提高耐蚀软磁合金产能产量研发的基础上，积极开发高性能高温合金产品，探索提高电渣重熔电极质量的新工艺，生产高温铸造母合金，继续延伸产业链。凭借公司进入汽车领域的契机，2018 年，公司高温合金产品通过了美国著名的全球汽车零部件材料供应商卡特彼勒的合格供应商认证，公司产品体系得到了进一步的完善和发展。

## （五）主要业务及主要生产工艺流程

### 1、公司内部组织架构图



### 2、组织机构运行情况

截至本招股说明书签署日，公司职能部门及其主要职责如下：

序号	部门	部门职责
1	生产部	负责根据生产计划合理安排生产任务，确保订单按期交付；负责组织制订、修订、实施生产运行各项规章制度及部门岗位职责。
2	品质部	负责品质管理工作，通过建立有效的质量管理体系，预防、纠正质量事故，确保出厂产品质量满足顾客需求，降低质量成本。
3	设备部	根据公司年度方针目标，协助规划设备添置及更新，制定设备部工作计划，负责设备维护维修和管理，保障生产正常运行；负责生产设备的操作规程及维护、维修规程的标准制定。
4	销售部	根据公司发展战略规划及经济形势，制定公司年度和月度销售计划及部门工作计划；负责销售订单的下达和交付及回款；负责客户质量反馈的处理。

5	储运部	主要负责管理公司各类原材料、产品等物资的出入库、保管等活动；负责公司车辆管理、运输工作等。
6	采购部	根据公司发展规划及经济形势，制定年度和月度供应计划和部门工作计划，负责实施供应计划，确保满足生产需要；负责供应商的管理。
7	研发部	负责公司的新产品开发、产品改良及公司技术标准的制定和管理工作，确保公司产品开发满足市场需求，同时负责国家、省、市、公司项目材料申报、评审、验收等工作。
8	财务部	协助财务总监全面主持公司财务管理及内部控制工作，完成公司财务工作计划，同时为公司决策层及时提供财务信息与决策依据。
9	综合部	负责实施公司人力资源规划，满足公司战略目标实现的需求，负责公司薪酬管理、行政事务、对外联系、档案管理、后勤保障等工作。
10	总调办	负责制订年度、季度、月度生产计划并监督生产实施；确保现场标识及产品批次管理符合要求；负责安全、环境、6S 制度建设并监督执行与考核，检查、督促各工序做好 6S、安全、环境管理工作。
11	董事会办公室	负责三会运作以及信息披露工作。
12	审计部	负责审核公司内部控制和风险管理的有效性；负责对公司经营活动的效率和效果进行评价。
13	异型材事业部	负责异型材的研发、生产与销售。

### 3、主要产品的生产工艺流程图

#### (1) 总体业务流程图



#### ①采购流程

公司根据市场情况考虑安全库存并确定采购数量，然后向供应商下达采购订单。公司设立了采购部负责公司相关采购事宜并制定了《供应商管理制度》，采购部按公司规章制度在合格供应商范围内进行采购。公司的采购流程如下所示：



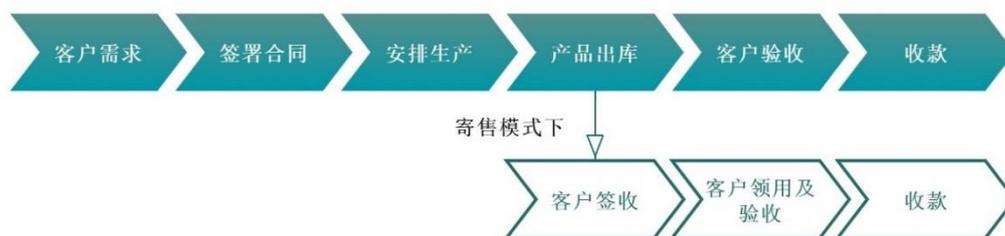
#### ②生产流程

公司总调办根据销售订单拟定生产计划，采购部进行生产物料准备后，生产部据此综合安排生产任务并领料生产，产品经质量检测后包装入库。为保障稳定供应并提高生产效率，对于需求频率高且订单量较大的客户，公司销售部进行订单预测后，生产部结合实际销售情况合理安排库存量。公司的生产流程如下所示：



#### ③销售流程

公司产品采取直销模式。公司是国内较早生产出耐蚀软磁合金产品的企业，业内知名度较高，下游客户多通过公司网站直接进行洽谈采购。客户需求确定后，公司按签订的合同或订单组织生产，按客户要求发货，产品经客户验收合格后收款。在寄售模式下，公司根据客户要求将货物运送至客户指定仓库，客户自指定仓库领用寄售产品。公司的销售流程如下所示：



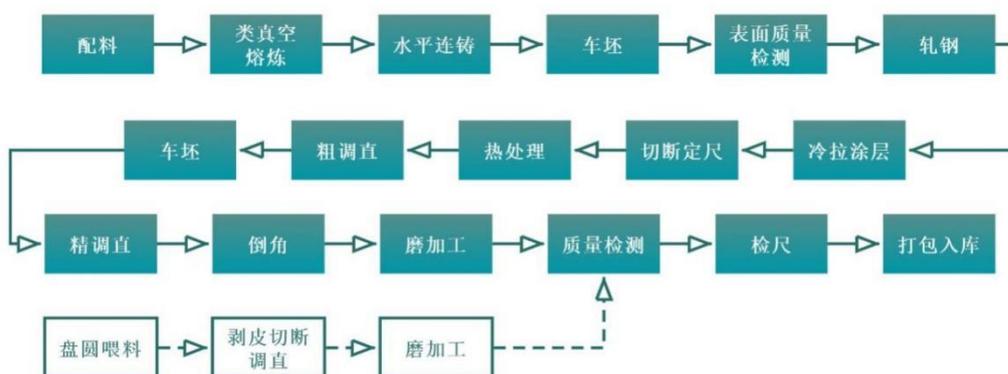
#### ④研发流程

公司在充分的市场调研和信息分析的基础上，对项目进行可行性分析与评估。项目评估会对项目可行性进行充分讨论，给予评估意见。项目管理委员会根据项目评估会意见确定该项目立项结果。项目进入正式实施阶段后，经项目启动会确定项目经理，项目经理确定项目参与人员并制定项目规划。项目完成后，项目经理组织对项目结果及实施过程进行项目验收总结。公司的研发流程如下所示：

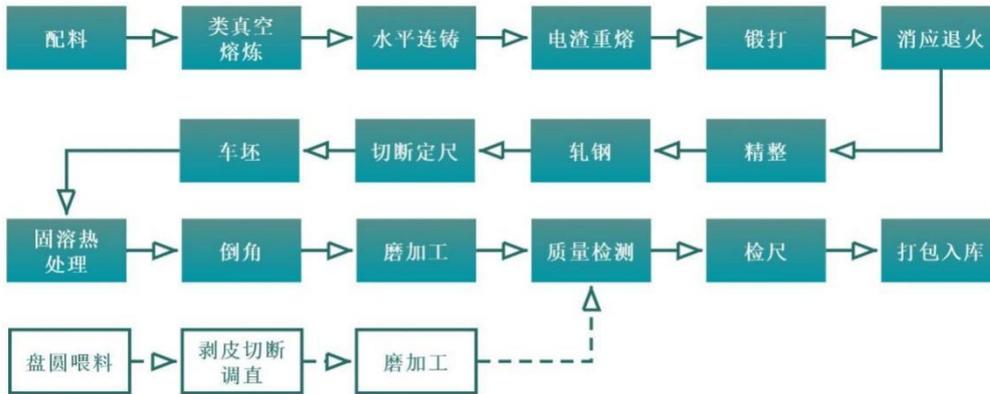


#### (2) 主要产品工艺流程图

##### ①耐蚀软磁合金和奥氏体不锈钢产品生产工艺流程



##### ②耐热钢和高温合金产品生产工艺流程



## (六) 生产经营过程中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力的情况

### 1、主要污染物及处理措施

根据生态环境部颁布的《环境保护综合名录》(2021年版),公司产品不属于“高污染、高风险”产品。公司生产过程中不存在重污染情形,产生的污染物主要是废水、废气、固体废弃物和噪声等,公司在生产中已采取相应的污染防治措施,确保污染物经过环保设施处理后达标排放。

公司生产经营过程中产生的主要环境污染物及处理情况具体如下:

污染物类型	涉及主要污染物	主要处理措施
废水	生活废水	由市政污水处理部门集中处理
	连铸、轧钢废水	沉淀处理后循环使用
废气	中频炉熔炼烟气	集气罩收集后烧结板除尘达标排放
	加热炉燃烧烟气	经排气筒有组织排放
	食堂油烟废气	油烟净化装置处理达标排放
固体废物	炉渣	回收利用
	氧化铁皮	回收利用
	磨床灰	回收利用
	废乳化液、废油桶	定期交由有资质单位处置
	生活垃圾	由市政环卫部门统一处置
噪声	生产噪声	对高噪声设备采取消声、减震和隔声等措施

### 2、环保投入情况

报告期内,公司购置环保设备支出和其他环保相关费用支出情况如下:

单位:万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
环保设备支出	20.50	76.60	55.03	2.57
环保费用支出	19.13	8.08	8.55	3.90
<b>合计</b>	<b>39.63</b>	<b>84.69</b>	<b>63.59</b>	<b>6.47</b>

环保设备支出主要是环保设备的购买安装支出;环保费用支出主要是排污费、检测费、环境

保护税、处理固体废弃物产生的费用等支出。

### （七）安全生产情况

公司高度重视安全生产工作，严格执行《中华人民共和国安全生产法》及国家有关安全生产的法律法规和标准规范。公司成立了安全生产委员会全面负责安全生产工作，并设置安环组负责安全生产监督检查；同时公司制定了《安全生产管理制度》《事故隐患排查制度》等安全生产方面制度，对安全生产方面进行了严格规范。

报告期内，公司严格执行安全生产管理相关制度，生产秩序良好，日常安全生产及风险控制得到有效控制。公司不存在因安全生产违规受到行政处罚的情形。

## 二、 行业基本情况

### （一）发行人所属行业及确定依据

公司的主营业务为耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产、销售，主要应用于制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制等领域。根据中国上市公司协会公布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司所属行业属于“CF31 黑色金属冶炼和压延加工业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所处行业属于“C31 黑色金属冶炼和压延加工业”。

### （二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策对发行人经营发展的影响

#### 1、行业主管部门、监管体制

公司所处行业主管部门为国家发改委、工信部等政府部门，行业自律组织为中国特钢企业协会、中国电子元件行业协会磁性材料与器件分会和中国金属学会高温材料分会等，上述主管部门、自律组织的主要职能如下：

序号	行业主管单位	主要职能
1	国家发改委	拟订并组织实国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；对行业进行宏观调控以及制定产业政策，审批和管理行业相关投资项目等。
2	工信部	拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展。
3	中国特钢企业协会	制定管理行业的各项行规行约；进行行业统计信息、价格信息、生产经营信息等企业信息工作，布置、收集、整理、分析全行业信息资料，并及时反馈给会员单位。
4	中国电子元件行业协会磁性材料与器件分会	主要负责对中国的磁性材料企业进行行业管理和协调。
5	中国金属学会高温材料分会	履行组织行业性协作、组织全国性学术交流和国际合作交流；参与制定航空、航天用高温合金生产、工艺技术、检测等行业性标准，编撰技术性书籍与辞典手册。

## 2、行业主要法律法规及政策

序号	文件名	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》	工信部、国家发改委、生态环境部	2022年1月	支持钢铁企业瞄准下游产业升级与战略性新兴产业发展方向，重点发展高品质特殊钢、高端装备用特种合金钢、核心基础零部件用钢等小批量、多品种关键钢材。
2	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021年版）》	工信部	2021年12月	该目录明确先进基础材料包括交通装备钢中的耐热钢等。
3	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	第十三届全国人民代表大会第四次会议	2021年3月	制造业之高端新材料核心竞争力提升：推动高品质特殊钢、高性能合金、高温合金等先进金属材料取得突破。
4	《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》	国家发改委等四部门	2020年9月	加快新材料产业强弱项，实施新材料创新发展行动计划，提升重点新材料品种研发技术水平，加快前沿新材料推广应用。
5	对十三届全国人大二次会议第7404号建议的答复	工信部	2019年10月	推动钢铁新材料发展。将以钢铁新材料为抓手，引导特钢企业深入参与钢铁新材料平台建设，通过产业链上下游合作，加快解决部分关键钢铁材料“卡脖子”，推动特钢产业发展。
6	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发改委	2019年10月	明确提出高性能不锈钢、高温合金等为鼓励类产业。
7	《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	2018年11月	对新材料产业目录进行了细化完善，并首次将39类先进钢铁材料列入新材料产业目录，包括高品质不锈钢及耐蚀合金加工、其他先进钢铁材料制造、先进钢铁材料制品制造等12类。
8	《知识产权重点支持产业目录（2018年本）》	国家知识产权局	2018年1月	确定10个重点产业，细化为62项细分领域，明确了国家重点发展和亟需知识产权支持的重点产业。钢铁材料及有色金属材料作为先进基础新材料，成为目录中支持的重点产业。
9	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016）》	国家发改委	2017年1月	该目录涉及战略性新兴产业5大领域8个产业，明确了新材料产业下先进结构材料产业包括高品质特种钢铁材料。
10	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016年11月	提高新材料应用水平，推进新材料融入高端制造供应链；到2020年，力争使若干新材料品种进入全球供应链。提高新材料附加值，打造新材料品牌，增强国际竞争力。
11	《新材料产业发展指南》	工信部、国家发改委、科技部、财政部	2016年12月	加快推动先进基础材料工业转型升级，以基础零部件用先进钢铁材料为重点，重点突破材料性能及成分控制、生产加工及应用等工艺技术，提高质量稳定性和服役寿命，降低生产成本，提高先进基础材料国际竞争力。

### （三）行业发展概况和趋势

#### 1、行业基本概念

钢铁按产品特征可以分为普通钢和特钢，特钢又被称为特殊钢或特种钢，是指化学成分、组织性能、生产工艺特殊而具有特殊物理、化学性能或者特殊用途的钢铁产品。

与普通钢相比，特钢具有更好的强韧性、物理性能、化学性能、生物相容性和工艺性能。特

钢生产工艺更复杂、技术水平要求更高、生产规模更为集约，特钢是国民经济各部门不可缺少的重要基础材料，发展特钢对国民经济的支柱产业和现代国防建设具有重要的意义。

特钢牌号较多，种类规格纷繁复杂。按化学成分划分，特钢可分为优质碳素钢、低合金钢和合金钢三大类。按用途划分，特钢可分为结构钢（优质碳素结构钢和合金结构钢）、工具钢（碳素工具钢、合金工具钢、高速工具钢）以及特殊用钢（轴承钢、弹簧钢、不锈钢、高强度钢、耐热钢和高温合金）。不锈钢按照组织结构分类通常可分为奥氏体不锈钢、铁素体不锈钢、马氏体不锈钢及沉淀硬化型不锈钢。耐蚀软磁合金又称软磁不锈钢，属于铁素体不锈钢，是特种不锈钢中的功能性材料，也属于精密合金。

特钢是重大装备制造和国家重点工程建设所需的关键材料，是钢铁材料中的高技术含量产品，其生产能力和应用程度代表了一个国家的工业化发展水平。特钢广泛用于国防、电力、石化、核电、汽车、航空航天、船舶、交通运输、家电、工程机械、机电产品等领域，是钢铁行业中产业升级的典型。



资料来源：根据公开资料整理

## 2、行业发展概况及发展趋势

### (1) 行业发展概况

19 世纪 80 年代，美国贝塞麦发明炼钢用转炉，标志着世界钢铁时代的开启。世界钢铁行业随着上百年的发展，钢铁行业的主要生产国先后由美国转变为日本，再转变到中国。我国钢铁行业起步较晚，1890 年张之洞创办汉阳钢铁厂是中国钢铁行业的开端。新中国成立后，我国钢铁行业有了长足发展。根据世界钢铁协会数据，2022 年，世界粗钢总产量达到 18.79 亿吨，而中国粗钢产量为 10.13 亿吨，中国粗钢产量已经占到世界粗钢总产量的一半以上。中国已成为世界钢铁大国，但目前中国特殊钢产量占钢材总产量比重远低于发达国家，国内钢铁产品结构仍以中低端为主，存在巨大的发展空间。

全球特钢行业处于成长期，尤其是以高温合金与耐蚀软磁合金为代表的合金材料行业正处于成长期，随着社会生活自动化、智能化的发展，相应需求持续成长。2021 年中国特钢产量为

13,789 万吨，占中国粗钢产量的比例约为 13.35%。发达国家特钢占本国钢材比例一般超过 20%，特钢占比最高的是瑞典，比重为 55%，德国占比 22%，法国、意大利占比 17%。2021 年日本特钢产量为 2,242 万吨，占日本粗钢产量的比重为 23.27%。



数据来源：ChinaKnowledge, WorldSteel

不锈钢作为特钢的二级子行业，因其具有耐腐蚀性、耐热性、耐低温性以及良好的加工性能而被广泛地应用于餐具、白色家电、化工、能源、交通和航空航天等领域，我国不锈钢历史发展较短，自 2000 年以后才开始逐渐进入较快发展期。2006 年中国不锈钢产量达 530 万吨，迅速超越欧盟、日本、韩国，跃居世界第一。随着中国不锈钢工业的发展，中国在 2010 年成为净出口国家。2010 年不锈钢产量也提升至千万吨级别以上。在随后的四年发展中，不锈钢产量翻番，我国目前不锈钢总产量占世界总产量 50% 以上。根据世界不锈钢协会的数据，2021 年全球不锈钢粗钢产量总计 5,829 万吨，中国产量为 3,263 万吨，占比为 55.98%，为不锈钢生产第一大国。不锈钢产品中 16% 被应用于制造业，即全球不锈钢产品中约 1,000 万吨应用于制造业，我国约 500 万吨不锈钢产品被应用于制造业。



数据来源：世界不锈钢协会、中国钢铁工业协会

## (2) 行业发展趋势

特钢主要面向国家重大需求，用于高端装备的核心部件制造，特钢作为先进工业基础材料，是装备制造业的基础，是国家重点鼓励发展的先进钢铁材料。由于国内基础材料环节的薄弱，诸多领域所需的特钢核心部件仍面临技术瓶颈，并成为制约装备制造业转型升级的短板。

“十三五”以及“十四五”国家战略性新兴产业发展规划中都强调了推动新材料产业发展，面向航空航天、轨道交通、电力电子、新能源汽车等产业发展需求，扩大高强轻合金、特种合金、高品质金属材料等规模化应用范围，行业逐步进入全球高端制造业采购体系。2019 年 10 月，

工信部明确指出将以钢铁新材料为抓手，引导特钢企业深入参与钢铁新材料平台建设，加快解决部分关键钢铁材料“卡脖子”问题，有效推动特钢产业发展。

不锈钢属于消费升级端的产品，其需求情况容易受到经济景气，以及人们消费预期变化的影响。受益于我国制造业升级和居民消费升级，在不锈钢的下游传统重要应用领域（如日用制品、建筑、工程机械、家电电子及汽车等领域）的不断发展趋势下，不锈钢的消费量将继续维持增长，并且产品结构将不断改善，中高端产品的占比将不断提升。在未来不锈钢需求逐步改善的环境下，高端不锈钢的产量将进一步提升。

尽管在工业化发展带动下，国内特钢产量持续增加，但我国特钢中非合金钢和低合金钢占比较高。2021年，我国以合金钢、不锈钢为代表的中高端产品产量占特钢产量的占比为27%，我国高端特钢占比仍有较大提升空间。

### 3、发行人业务所属细分行业情况

公司主要产品属于耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金等细分行业，具体情况如下：

#### （1）耐蚀软磁合金行业

##### ①耐蚀软磁合金行业发展情况

耐蚀软磁合金材料主要应用于电磁自动控制设备，各类电磁阀、膨胀阀、电磁泵、电子控制喷油器、车用旋转传感器、半导体生产设备等，上述电磁控制元件广泛应用于自动化生产线、工业加工和家用电器等领域。目前公司耐蚀软磁合金的下游终端客户面在不断扩大，由传统的家用冰箱、空调，逐步向咖啡机、饮料机等小家电及新能源汽车等快速扩展。

耐蚀软磁合金材料从电磁控制部件功能方面可分为静铁芯材料和动铁芯材料。其中静铁芯材料作为封堵材料，需具备高耐蚀性、稳定的磁性能、高导热、高气密性和出色的焊接性能等品质。同时，由于其钢种牌号众多、小批量、多规格、定制化的特征，国内大型钢厂生产该类材料投入产出不经济。因此，长期以来，制冷行业电磁阀用静铁芯材料等高端耐蚀软磁合金依赖国外进口。随着全球经济格局的变化及市场经济的推进和深化，为了打破国外“卡脖子”的局面，自2000年以来，耐蚀软磁合金下游行业厂商逐步加强对国内供应商的培育与支持，出现了以本公司为代表的耐蚀软磁合金生产者，逐步实现了制冷行业电磁阀用静铁芯材料主要牌号产品进口替代。

##### ②耐蚀软磁合金行业市场规模及发展趋势

耐蚀软磁合金属于不锈钢细分领域，结合公司主要客户在制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制五大领域进行具体分析如下：

#### A.制冷领域

近年来，国内空调、冰箱产量基本保持平稳态势。根据 Wind 资讯及国家统计局显示，2022年，我国空调产量为 22,247.30 万台；2018 年到 2022 年，我国空调市场年产量基本维持在 2 亿台左右。2022 年，我国冰箱产量为 8,664.40 万台；2018 年到 2022 年，我国冰箱市场年产量基本维持

在 8,000 万台左右。根据产业在线及工信部数据，中国空调产量占全球市场的 82%，中国冰箱产量占全球市场的 50% 以上。根据公司对冰箱和空调用电磁阀客户的了解，每台冰箱或空调铁芯需求约 30 克推算，按 2022 年数据推算全球制冷用电磁阀铁芯耐蚀软磁合金年市场规模约 1.33 万吨。



## B.汽车领域

随着我国经济水平的发展和国民消费水平的提高，家庭对汽车的需求持续提升。根据中国统计年鉴 2022 的数据显示，乘用车保有量在 2021 年底为 183 辆/千人，同比提升 13 辆/千人，总体呈现较强的增长态势。虽然距发达国家仍存在差距，但市场有较强的增长需求，特别是二、三线城市及农村的汽车需求在上升。据国际汽车制造商协会统计，2022 年全球各国共生产汽车约 8,502 万辆（含狭义乘用车和商用车）。根据中国汽车工业协会统计，2022 年我国汽车和新能源汽车产量分别为 2,702.10 万辆和 705.80 万辆（含狭义乘用车和商用车）。



数据来源：Wind 资讯

根据公司对车用电磁阀企业了解，每台汽车仅刹车系统需要 8 个电磁阀，耐蚀软磁合金材料用量超过 80 克。此外，汽车尾气排放系统、汽车空调系统、ABS 系统等都需要电磁阀，保守估算每台汽车的电磁阀用耐蚀软磁合金材料超过 160 克。

随着新能源汽车的应用普及，电池取代发动机后，影响电池续航能力的电池热管理系统需要电磁阀。因此，每辆新能源汽车需使用电磁阀的数量多于传统燃油车。新能源汽车由于电池、电驱动系统、乘客舱采暖和制冷需求量不同，对电磁阀的需求用量就存在差异。根据对目前主流汽车生产厂商的了解，按照每套热管理系统配 3 个电磁阀，每个电磁阀耐蚀软磁合金材料用量 150 克计算，每套热管理系统耐蚀软磁合金材料用量约为 450 克。

根据国际汽车制造商协会（OICA）数据，2022 年全球各国共生产汽车约 8,502 万辆（含狭义乘用车和商用车）。根据 TrendForce 数据，2022 年全球新能源车（NEV，包含纯电动车、插电混合

式电动车、氢燃料电池车)销售量约 1,065 万辆。据此推算传统汽车零部件所需相应的耐蚀软磁合金材料用量规模为 1.19 万吨, 新能源热管理系统所需相应耐蚀软磁合金材料用量规模为 0.48 万吨, 合计为 1.67 万吨。

### C. 小家电领域市场容量及预测

根据 Wind 资讯及国家统计局显示, 2021 年我国生产洗衣机台数 8,618.54 万台。根据前瞻经济学人研究显示, 我国洗衣机占全球产量的 57%, 由此推算全球年产量超过 1.51 亿台。按每台洗衣机使用耐蚀软磁合金 30 克计算, 全球洗衣机领域耐蚀软磁合金材料市场需求超过 0.45 万吨。

根据 Wind 资讯及国家统计局显示, 2021 年我国吸排油烟机产量 4,121.45 万台, 家用吸尘器年产量 14,413.66 万台。按每台油烟机和吸尘器分别使用 30 克耐蚀软磁合金材料推算, 我国油烟机和吸尘器领域耐蚀软磁合金年需求规模约 0.56 万吨。

根据同花顺数据显示, 2022 年我国主要类型的热水器 4,777.29 万台。按我国产量占全球 60% 推算, 全球总产量约为 7,962.15 万台。按每台热水器使用 30 克耐蚀软磁合金材料推算, 全球热水器应用领域耐蚀软磁合金年需求规模约 0.24 万吨。

根据智研咨询研究显示, 随着我国消费者对咖啡饮料的逐步接受, 我国咖啡机产量有望恢复到 1 亿台的规模。按我国咖啡机产量占全球 80% 计算, 每台咖啡机使用 30 克耐蚀软磁合金材料推算, 全球咖啡机耐蚀软磁合金年需求规模约 0.38 万吨。

### D. 气动控制器件领域市场容量及预测

气动控制器件中电磁控制必不可少, 因此耐蚀软磁合金材料也广泛应用于气动控制器件生产。全球主要的气动控制器件厂商有德国的费斯托、中国台湾的亚德客国际集团、日本的 SMC、美国艾默生集团的 ASCO 及德国安沃驰。气动控制器件产品广泛运用于汽车、机械制造、冶金、电子技术、环保处理、轻工纺织、陶瓷、医疗器械、食品包装等自动化工业领域。根据中国机械工业统计年鉴, 2019 年中国气动元件的产品销量为 43,511 万件, 2020 年产品销量为 41,085 万件。根据恒州博智显示, 我国的气动工业虽然达到了一定规模与技术水平, 但是与国际先进水平相比, 差距甚大。我国气动产品产值只占世界总产值的 1.3%, 按每件使用 15 克耐蚀软磁合金计算, 保守估计, 全球气动控制器件厂商用耐蚀软磁合金材料规模约 4.74 万吨。

综上所述, 公司主要客户分布的制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制 5 大领域的耐蚀软磁合金应用规模约 9.37 万吨。公司耐蚀软磁合金材料应用于电磁自动控制设备, 电子自动控制设备下游应用领域广泛, 如机械、化工、电力、冶金、石油等行业, 公司受限于产能规模, 发行人将有限产能集中于长期合作的客户。

## (2) 耐热钢行业

### ① 耐热钢行业发展情况

耐热钢按组织特点分为奥氏体型和马氏体型。耐热钢主要用于制造各类内燃机的进气阀和排气阀, 是内燃机的重要材料之一, 在交通动力领域起着重要作用。气阀通常在高温、高压、高冲刷和高磨蚀的条件下工作, 因而对气阀用钢的性能要求较高, 需达到热强度高、热硬性好、疲劳

强度高、耐磨性和抗腐蚀性能好等要求。

汽车和内燃机工业的发展，推动了耐热钢的开发，我国耐热钢的研究生产始于 20 世纪 50 年代。根据我国最新气阀钢标准与国内外常用气阀钢牌号的归纳和对比，我国气阀用钢的发展在世界上处于中等水平。

### ②耐热钢行业市场规模及发展趋势

中国现已成为世界第一大汽车生产和消费市场，汽车产销量连续十年全球第一，以汽车发动机为代表的高端制造业持续发展，耐热钢行业随着我国汽车工业的发展而发展。一般而言，公司耐热钢产品主要应用于车用气阀门。每辆车发动机气缸使用进气门、排气门各一支，按照 4 缸计算，一辆车需要 4 支进气门、4 支排气门。由于各种车型的气门规格不一致，按照中间规格统计，使用材料重量约 4 公斤。

根据中国汽车工业协会统计，2022 年我国汽车产量为 2,702.10 万辆，以此推算我国车用气阀门耐热钢年需求量为 10.81 万吨。按照 2022 年全球年产燃油车 7,437 万辆汽车计算，车用气阀门用耐热钢需求量约 29.75 万吨。

## (3) 高温合金行业

### ①高温合金行业发展情况

高温合金是以铁、镍、钴为基体元素，能在 600°C 以上的高温环境下抗氧化或耐腐蚀，并在一定应力作用下可长期工作的一类金属材料。高温合金不仅有优良的高温强度、良好的抗氧化和耐腐蚀性能，而且还有良好的综合性能，如蠕变性能、疲劳性能、断裂韧性、组织稳定性、工艺性能等。高温合金按合金基体元素分类，主要分为铁基高温合金、钴基高温合金和镍基高温合金，其中镍基高温合金拥有良好的组织结构及蠕变性能，是作为航空发动机的首选材料。高温合金按制备工艺分类，主要分为变形高温合金、铸造高温合金和粉末高温合金，其中变形高温合金应用范围最广，其次是铸造高温合金。铸造高温合金按结晶方式可细分为等轴、定向以及单晶铸造高温合金。

从全球看，高温合金自 20 世纪 30 年代开始研制，变形高温合金、铸造高温合金与粉末高温合金相继问世。我国高温合金的发展经历了三个阶段：第一阶段从 1956 年至 20 世纪 70 年代，是我国高温合金的创业和起始阶段，在国外专家的指导下熔炼出第一炉高温合金 GH3030，拉开了我国高温合金研制和生产的序幕，该阶段主要是进行了仿制。第二阶段从 20 世纪 70 年代中期至 90 年代中期，是我国高温合金的提高阶段。该阶段引进了先进设备，改进了生产工艺，成功研制了一系列新的合金。我国高温合金在生产工艺技术和产品质量控制等方面上了一个新台阶，基本达到国际先进水平。第三阶段从 20 世纪 90 年代中期至今，是我国高温合金的新发展阶段。随着新型先进航空发动机的设计、研制和生产，该阶段研制了高性能的高温合金材料。

从高温合金应用领域来看，在民用工业领域，可用于发动机增压涡轮、烟气轮机叶片和盘、冶金轧钢加热炉垫块、内燃机排气阀座等方面。在军工领域，是航空发动机、航天器和火箭发动机以及舰船和工业燃气轮机的关键热端部件材料，也是核反应堆、化工设备等方面需要的重要高

温结构材料。高温合金是国防建设、航天航空、能源、船舶等战略性新兴产业的关键战略材料，结合公司实际情况对高温合金的主要应用领域进行分析如下：

#### A. 航空航天产业

航空发动机设计和制造技术的先进性在很大程度上取决于所使用材料的水平。高温合金是航空发动机重要材料，是多个核心部件的性能保障。在新型的航空发动机中，高温合金用量占发动机总重量超过 40%，主要用于燃烧室、涡轮导向叶片（又称导向器）、涡轮工作叶片、涡轮盘等热端部件，此外还用于机匣、环件、尾喷口等部件。

燃烧室是发动机各部件中温度最高的区域，燃烧室内燃气温度可高达 1500-2000℃，作为燃烧室壁的高温合金材料需承受 800-900℃的高温，局部甚至高达 1100℃以上。除需承受高温外，燃烧室材料还应能承受周期性点火启动导致的急剧热疲劳应力和燃气的冲击力。用于制造燃烧室的主要材料有高温合金、不锈钢和结构钢，其中用量最大、最为关键的是变形高温合金。

涡轮导向叶片用来调整燃烧室出来的燃气流向，是涡轮发动机上承受温度最高、热冲击最大的零部件，材料工作温度最高可达 1100℃以上，但涡轮导向叶片承受的应力比较低，该零件往往由于受到较大热应力而引起扭曲，温度剧变产生热疲劳裂纹以及局部温度过高导致烧伤而报废。因此，涡轮导向叶片大多采用精密铸造镍基高温合金和钴基高温合金生产。

涡轮工作叶片是涡轮发动机中工作条件最恶劣也是最关键的部件。涡轮工作叶片在承受高温的同时要承受很大的离心应力、振动应力、热应力等，其所承受温度低于相应涡轮导向叶片 50-100℃。涡轮工作叶片材料大多也是精密铸造镍基和钴基高温合金。涡轮工作叶片结构与材料的不断改进已成为航空发动机性能提升的关键因素之一。

涡轮盘在四大热端部件中所占重量最大。涡轮盘是航空发动机上的重要转动部件，工作温度不高，一般轮缘为 550-750℃，轮心为 300℃左右，用作涡轮盘的高温合金为高强度、高持久蠕变性能的变形高温合金和粉末高温合金。在我国，涡轮盘中变形高温合金 GH4169 合金用量最大、应用范围最广。

#### B. 燃气轮机领域

燃气轮机是以连续流动的气体为介质带动叶轮高速旋转，将燃料的能量转变为有用功的内燃式动力机械，是一种旋转叶轮式热力发动机。按其输出功率，燃气轮机可以分为微型、轻型和重型，前两者通常由航空发动机改装，功率通常在 50MW 以内，可用于工业发电、船舶动力、管道增压、坦克、分布式发电等。重型功率通常在 50MW 以上，主要用于陆地上固定的发电机组，如城市电网。燃气轮机应用广泛，轻型和超重型燃气轮机的市场占比最大。

全球燃气轮机市场规模呈上涨趋势，电力和公用事业是主要应用场景。根据 Statista 统计数据，2015 年至 2020 年全球燃气轮机市场规模呈上涨趋势，复合增长率 7% 以上。GRANDVIEW RESEARCH 报告显示，2020 年燃气轮机全球市场规模约 204 亿美元，电力和公用事业收入贡献超过 85%。2028 年燃气轮机的市场规模有望达到 350 亿美元，受益于全球人口的增长和城市化带来的用电需求，以及环保型发电的开发，电力和公用事业的份额将进一步扩大。

## C.汽车领域

汽车涡轮增压器是车用高温合金应用领域最主要的器件，国外的重型柴油机增压器装配率100%，中小型柴油机也在不断地提高装配比例，英、美、法等国家装配比例已达80%左右，相较之下，我国50%的装配率仍有一定提升的空间。

### ②高温合金行业市场规模及发展趋势

公司的高温合金产品下游行业应用领域主要是航空航天、能源电力及机械制造。前瞻产业研究院及中国特钢企业协会数据显示，从2013年至2021年，国内高温合金需求量从1.81万吨增长至6.2万吨，年均复合增长率为16.64%，呈现快速增长趋势。但2013年至2021年，国内高温合金产量从1.18万吨增长至3.8万吨，供给缺口占总需求量比例始终保持在30%以上。未来受下游需求的拉动影响，预计2022年到2030年，我国将新增45万吨以上高温合金市场需求量，年均需求量预计将保持在5万吨以上。国内航空航天等高端装备领域发动机、燃气轮机，核电核岛部件，汽车涡轮增压器等的快速发展，将有力地带动国内高温合金的市场需求。

## （四）行业技术水平及特点

### 1、行业技术水平及特点

#### （1）行业技术水平

特钢行业主要有两种工艺流程：一是长流程，是指以铁矿石、焦炭为主要原材料，利用高炉冶炼得到液态铁水，铁水经过氧气转炉吹炼配以精炼炉得到合格钢材，高炉容积较大，熔炼后产品加工通常采用连铸、连轧成型工艺，适合大批量生产；二是短流程，是指以废钢和合金为主要原材料，废钢经破碎、分选后装入电炉来熔炼废钢，并配以精炼炉完成脱气、调成分、调温度、去夹杂等功能，得到合格钢材，电炉容积较小，熔炼后产品加工通常采用模铸、锻造成型工艺，适合小批量生产。

短流程不需要制铁，可直接用电弧炉将废钢熔炼为粗钢。相较于长流程制钢，短流程制钢步骤较为简洁，可一步制成粗钢。即以废钢为主要原材料，经破碎、分装后装入电炉，利用石墨电极与废钢之间产生电弧所发生的热量来熔炼废钢，通过脱气等流程后得到合格钢水。发行人自成立以来一直采用短流程工艺，产品主要为熔炼后经加工成型的特钢材料及制品。

当前钢铁产品以高炉炼钢为主，未来电炉炼钢量在整体产量中的占比将逐步提升。工信部、国家发改委、生态环境部联合发布的《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》提出，要有序引导电炉炼钢发展，鼓励有条件的高炉-转炉长流程企业就地改造发展电力短流程炼钢；积极发展新型电炉装备，加快完善电炉炼钢相关标准体系。到2025年，电炉钢产量占粗钢总产量比例提升至15%以上，布局结构更趋合理。

#### （2）行业特点

##### ①抗风险属性

特钢往往是高端装备及重要零部件的关键材料，对保障国家重大工程建设、提升装备制造水

平、促进节能减排和相关应用领域技术升级具有重要意义，属于国家大力支持产业，因而受到国家的高度重视。因此，从整体上来看，特钢行业抗风险能力较强。

## ②定制化属性

特钢牌号众多，规格繁杂。目前世界上有近 2,000 个特钢牌号、约 50,000 个品种规格。特钢下游应用领域广泛，不同应用领域的不同部件对特钢的要求又各不相同。面临下游客户众多个性化的需求，且部分细分领域客户订单具有小批量、多品种、非标准化特征，行业内企业必须具备较强的定制化研发设计及生产能力。

## 2、发行人所处细分行业技术水平及特点

### (1) 耐蚀软磁合金

我国主要厂商生产断面尺寸小于  $\Phi 60\text{mm}$  的小断面连铸软磁合金棒材的工艺流程为：配料→真空感应中频炉熔炼并铸成电渣棒→电渣重熔铸电渣锭→锻造成方坯→按照软磁合金直流磁性能测量方法在锻造坯上取样进行磁性能测试合格→热轧成各种规格棒材。该工艺生产的软磁合金虽然能够满足质量要求，但生产成本比进口成本还高。国内大中型特钢企业通常采用电弧炉、真空吹氧脱碳等炼钢手段生产这类多品种、多规格耐蚀软磁合金棒材。但是由于炉容量大，很难满足软磁合金棒材多规格、多品种、小批量的要求，且软磁合金棒材产品表面需磨光，因此很多大中型特钢企业都不愿意生产，导致国内大部分软磁合金棒材仍依赖德国、日本等国进口。

公司主要产品采用了类真空熔炼水平连铸短流程生产工艺取代传统的真空熔炼工艺，降低了工艺过程成本，能满足高端电磁阀用静铁芯材料高气密性要求，更适合客户个性化定制。

### (2) 耐热钢

汽车发动机进、排气阀门（又称气门）耐热钢材料主要使用在汽车发动机上，基于行车安全因素考虑，测试要求严格，要经过台架测试、里航测试等一系列功能测试，验证通过后不会轻易更换材料和供应商厂家，材料牌号使用时间较长。

纵观气阀材料的发展历程，气阀钢经历了碳钢和低合金钢、硅铬型不锈钢、 $\alpha$  相合金、奥氏体型耐热钢等多个发展阶段。我国气阀用钢的发展在世界上处于中等水平。

### (3) 高温合金

高温合金是一类成分最复杂、技术含量很高、对现代航空产生了极大影响的高温结构材料。高温合金材料对合金的气体含量、纯净度、偏析和宏观缩孔等均具有严格的要求。高温合金产品生产工艺主要包括熔炼、铸造、热处理三个步骤。大多数高品质高温合金并非只采用一种工艺进行熔炼，而是采用双联工艺或三联工艺。双联工艺即通过“真空感应炉+电渣重熔炉”或“真空感应炉+真空自耗炉”来生产；三联工艺则采用“真空感应炉+电渣重熔炉+真空自耗炉”的方式进行生产。我国从 2010 年左右引入三联工艺，目前在部分产品中得到应用。国内采用“三联”工艺已实现进展，并小批量研制和试产，但尚未批量生产，预计在“十四五”期间进一步推广使用并实现产业化。

我国高温合金生产企业数量有限，生产能力与需求之间存在较大的缺口。经过 60 多年的发展，我国高温合金行业技术水平不断提升，形成了自身的高温合金生产体系，成为世界上少数几个拥有高温合金生产体系的国家之一。随着我国国防科技的进步，航空航天发动机性能的提高，对高温合金材料的品质提出了越来越高的要求。由于我国目前的工艺技术水平及设备能力有限，高温合金材料的生产水平与美国、俄罗斯等国存在一定的差距。

## **（五）行业进入壁垒**

### **1、技术壁垒**

耐蚀软磁合金在我国研发生产起步较晚，国家软磁合金标准 GB/T14986-94 版耐蚀软磁合金仅公布实施了 1J36、1J116、1J117 三个牌号产品。电磁阀用软磁材料过去主要依靠从日本、德国、意大利等国进口。国内原生产技术生产工艺较长，组织生产也较为困难，较难满足客户多规格、多品种、小批量、定制化的要求，生产成本也较高。公司 1999 年成立之后经过多年艰苦努力开发，耐蚀软磁合金材料 2001 年开始在国内知名企业三花智控配套在冰箱制冷二位五通电磁阀上试用成功；2002 年 7 月耐蚀软磁合金被授予国家级重点新产品称号，逐步打开国内替代进口产品的市场；2017 年公司主导完成了中华人民共和国黑色冶金 YB/T4633-2017《电磁阀用铁素体不锈钢棒材》行业标准的制定，于 2018 年 4 月实施，从而奠定了它的技术地位。因此，耐蚀软磁合金具备较高的技术壁垒。

公司耐热钢材料主要使用在汽车发动机上。基于行车安全因素考虑，测试要求严格，要经过台架测试、里航测试等一系列功能测试，测试周期长，材料验证通过后不会轻易更换，故对产品质量要求严苛，进入汽车发动机相关零部件材料供应商的技术壁垒较高。

高温合金等先进金属材料领域的产品的技术含量较高，铸造加工的工艺较为复杂，特种冶炼、精密铸造、锻造、焊接等工序需要技术积淀和不断的技术创新，特别是航空航天高温合金材料及制品领域对于质量可靠性、性能稳定性、产品外观尺寸精确性等方面都有着非常苛刻的要求。如果没有相应的技术储备和研发实力，一般企业很难进入高温合金生产领域。新产品从开始研发至最终实现销售需要经过论证、研制、定型等系列过程。高温合金产品前期投入大、认证周期长，新进入者很难在短期取得优势。因此，高温合金等先进金属材料领域存在着较高的技术壁垒。

### **2、品质管理控制能力壁垒**

耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金下游企业对品质要求严苛，生产工艺复杂，工序较多，专业设备使用量大、生产人员多、过程控制难度大，生产具有“多规格、多品种、小批量、质量要求个性化”的特征。从而要求企业在生产上进行精细化、柔性化生产管理，具有比较高的品质管理控制能力准入门槛。

### **3、市场先入壁垒**

耐蚀软磁合金和耐热钢均不需要特别许可经营，但高技术含量与高安全因素要求决定了该两个细分行业均具有较高的市场进入门槛。下游客户制定了较为严格的供应商筛选标准，新供应商一般需经过客户接洽、现场考察、样品开发选送、抽样检测、小批量试生产、批量生产等一系列过程，筛选供应商耗时较长，确定供应商后，为保证产品生产的稳定性一般不会轻易更换。因此，行业进入较早且具有品质优势的企业会占据较为明显的先发优势，形成市场先入壁垒。

#### **4、资金壁垒**

耐蚀软磁合金行业属于技术密集型和资金密集型行业，对资金有着较高要求。耐蚀软磁合金生产周期长、牌号多，制造中需要投入大量生产设备和检测设备，并备用一定量的安全原材料储存。耐蚀软磁合金所需原材料纯铁、铬铁、镍等均属于资源类金属原材料，一般为现款现货采购，需要充足的流动资金。随着技术进步和产品要求的提高，改进生产工艺，加大研发投入，购买先进的生产和检测设备 etc 对资金持续投入提出更高的要求。因此，行业的进入具有较高的资金壁垒。

### **(六) 行业特有的经营模式、周期性、季节性和区域性特征**

#### **1、行业特有的经营模式**

因产品有“多规格、多品种、小批量、质量要求个性化”的特点，下游客户一方面根据终端客户需求的不同，选择材料的牌号不一致；另一方面因其生产加工设备及产品精度的不同，选择的同种产品甚至同规格的产品也存在尺寸要求不一致的情况。因此，需要针对不同客户生产不同品种规格的产品，具有定制化生产销售的特征。

#### **2、行业的周期性**

公司所处行业下游行业应用领域众多，分布较为分散，受单一领域的发展影响较小，没有明显的周期性特征。但行业所处的市场环境受到宏观经济变化一定影响，当宏观经济处于上升阶段时，居民人均可支配收入水平提高，行业需求呈现增长；当宏观经济处于萎缩状态，可能导致国内需求减少，从而使行业发展放缓。

#### **3、行业的季节性**

公司所处行业不存在明显季节性的特征，公司耐蚀软磁合金主要应用于制冷、家电等领域，其终端产品包括冰箱、空调等消费品，通常一季度受春节假日的影响，略低于其他季度，整体变化幅度不大。

#### **4、行业的区域性**

特种合金材料用途广泛，业务区域覆盖面较大，但下游客户出于降低运输成本、提高售后服务效率等因素的考虑，主要聚集在经济活跃、配套发达的区域，如长三角和珠三角等区域，导致行业具有一定的区域性特征。

## （七）发行人在行业中的市场竞争地位

### 1、发行人的市场地位

#### （1）耐蚀软磁合金行业

公司主要产品为耐蚀软磁合金、耐热钢和高温合金。公司是国内耐蚀软磁合金细分行业的技术领先企业，是《电磁阀用铁素体棒材》行业标准（YT/B4633-2017）的主要起草者，是国内制冷行业电磁阀用静铁芯材料极少数供应商。

公司通过了 IATF16949 汽车行业质量管理体系、ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系等多项体系认证。公司产品主要应用于制冷、汽车、小家电、流体控制和气动控制行业。

公司耐蚀软磁合金产品具备显著的市场竞争优势。客户包括全球制冷阀制造业的行业领军企业三花智控、盾安环境等，还有日本株式会社鹭宫制作所旗下的佛山华鹭、德国费斯托、亚德客国际集团等著名企业的中国区部分加工企业。

在国内竞争格局中，公司耐蚀软磁合金在制冷领域处于领先地位。耐蚀软磁合金是黑色金属冶炼和压延加工行业下的细分市场，市场规模相对较小，公开数据很少，分类标准不一，可比性不强。目前，缺乏公开、权威的耐蚀软磁合金行业的市场占有率和排名数据。

经过二十多年的发展，国内耐蚀软磁合金行业已经形成一批专业技术能力较强的生产企业，但规模以上企业数量仍然有限，公司是产品质量能够替代同类进口产品的企业之一。公司主要核心产品是耐蚀软磁合金中的静铁芯材料，目前我国耐蚀软磁合金企业以生产动铁芯材料为主，与公司不具有明显的竞争关系。动铁芯材料方面，我国生产厂商相对较多，主要是价格与交货期方面的竞争。

#### （2）耐热钢行业

公司耐热钢主要是气阀钢，是汽车发动机组成零部件之一，测试材料严谨，需经过台架测试、里航测试等一系列功能使用测试，测试周期长，验证通过后不会轻易更换材料和供应商厂家。耐热钢市场集中度较高，江苏申源集团有限公司车用耐热钢销售连续多年居全国同行业首位，其国内市场占有率较高，其余企业市场占有率较低。耐热钢其余市场份额较小的特殊牌号材料，由各小规模且技术质量品质达标的行业内企业补充生产。公司利用小断面水平连铸圆坯、小断面电渣重熔锭生产装备以及质量优势得以进入该市场。

#### （3）高温合金行业

高温合金材料应用于国家重点行业和关键设备，我国高温合金行业从业企业数量较少，整体技术开发水平与国际先进水平还有差距，整体产能、实际有效产量较小，尤其是高端航空用高温合金的有效产能远远不能满足日益增长的市场需求。目前国内从业企业间属于竞合关系，直接竞争较少，基本上以努力实现技术创新、扩大产能、满足市场需求为目标共同发展。

我国从事高温合金研发及制备的企业及研究所等单位数量有限，一类是特钢企业，如抚顺特

钢、长城特钢、宝钢特钢等；另一类是兼具高温合金材料研发能力与生产能力的科研单位，如航空材料研究院、中科院金属研究所，还有钢铁研究总院系统的专业生产厂家钢研高纳等，还有如图南股份、隆达股份为代表的企业。公司生产销售的高温合金主要是变形高温合金，主要应用于汽车发动机等领域，是“多品种、多规格、小批量、质量要求严格”的小钢种高温合金。

## 2、发行人的竞争优势

### (1) 研发和技术优势

公司通过自主创新研发，在耐蚀软磁合金材料方面形成了深厚的技术积淀。公司拥有“小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺”、“特种合金真空冶炼与水平连铸成材装置”等特有的小断面水平连铸一系列的核心专利技术。公司使用类真空熔炼水平连铸技术并自主研发结晶器快速冷却技术，解决了钢液二次氧化及铸坯组织不均、致密度低等问题，形成了多规格、高质量小断面连铸耐蚀软磁合金棒材技术，打破了我国高端电磁阀用耐蚀软磁合金大部分依赖进口的局面，显著提高了该产品的国际竞争力。公司耐蚀软磁合金产品耐腐蚀性能、磁性能等性能指标达到国内领先水平。公司生产的耐蚀软磁合金静铁芯材料质量达到国际标准，处于国内领先地位。

截至本招股说明书签署日，公司取得了 9 项发明专利，20 项实用新型专利。公司属于 2021 年工信部第三批专精特新“小巨人”企业，“电磁阀用关键材料耐蚀软磁合金及其制品的研究与产业化成果”入选首届 APEC“创新之光”中小企业技术创新优秀成果。

### (2) 质量控制优势

公司依据行业标准和质量管理体系的要求，制定了一系列程序文件和管理规范制度，形成了系统的内部质量管理体系。公司拥有超声波探伤、磁粉探伤、涡流探伤等多种无损探伤设备，以及火花光谱、硬度计、磁性能检测仪、金相显微镜等物理性能检测设备，具有较强的产品检测、试验和分析能力。按照客户对不同规格牌号产品的质量要求，公司精心设计并细化从生产备料到产品检测入库的每一道工序的质量控制流程，从而保证产品的高质量生产，有效提升了公司的生产效率和产品成材率等，公司的盈利水平与竞争力不断提高。

### (3) 客户优势

经过二十多年的发展，公司在行业内具有良好的商业口碑，积累了优质的客户资源。公司主要代表客户如下：

序号	客户	客户简介	开始合作时间
1	三花智控 (含其子公司)	三花智控系境内上市公司，股票代码为 002050.SZ。三花智控为全球最大的制冷控制元器件和全球领先的汽车空调及热管理系统控制部件制造商。三花智控已在全球制冷空调智控元器件市场中确立了行业领先地位，电子膨胀阀、四通换向阀、电磁阀、微通道换热器、Omega 泵等产品市场占有率位居全球第一，截止阀、车用热力膨胀阀、储液器市场份额居全球前列。	2002 年开始合作
2	盾安环境 (含其子公司)	盾安环境系境内上市公司，股票代码为 002011.SZ，是全球空调冰箱用电磁阀制造领先企业。盾安环境作为全球制冷元器件行业龙头企业，是全球多家知名空调厂商的战略合作伙伴，主要产品产销量均位居全球前列。	2005 年开始合作
3	怀集登月	怀集登月系境内上市公司登云股份子公司，登云股份上市公司股票	2014 年开始合作

		代码为 002715.SZ。登云股份气门产品规模、产销量和出口量均居于国内气门行业前列，产品覆盖了发电机组、船机、工程机械、重型车、轻卡、大型客车、微车、轿车、混合动力汽车等，产品型号总计达一万多种。	
4	亚德客国际集团（含其子公司）	亚德客国际集团系中国台湾证券交易所上市公司，股票代码为 1590.TW，系全球知名专业气动器材供货商生产商；主要生产气动执行、控制、处理组件及各类辅助组件等，产品畅销中国、东南亚、欧美等国家和地区。	2006 年开始合作
5	天雁机械	天雁机械系境内上市公司湖南天雁的全资子公司，湖南天雁股票代码为 600698.SH。湖南天雁专注涡轮增压器、高性能气门、冷却风机等发动机零部件及高铁动车冷却风机的研发、生产和销售，与国内知名车企建立了稳定的配套和战略合作关系，产品远销往欧美、东南亚等国家和地区。	2015 年开始合作

资料来源：各公司年度报告、公司官网、募集说明书等

#### （4）管理优势

目前，公司生产销售的产品牌号与规格组合有 600 多种。针对公司产品所具有的品种多、规格多、批量小、批次多，同一牌号的产品，性能要求不同，生产工艺路线复杂多变的特点，公司制定了柔性化的生产运营管理策略以提高生产能力。经过二十多年的长期磨合与探索，公司在管理、人员、软件、设备等方面打造柔性制造系统，以满足客户对特钢产品的个性化定制需求，柔性化生产管理能力是公司保持国内细分行业领先地位的有力保障。

### 3、发行人的竞争劣势

#### （1）整体规模较小

经过二十多年的经营发展，公司主要产品耐蚀软磁合金在国内已经具备一定的生产经营规模，但与国内外大型特钢企业相比，公司的资产、收入规模尚小，抗风险能力相对较低。

#### （2）公司现有产能不足

随着下游行业需求领域的扩大，产品需求增加，公司销量逐渐增加，但公司生产规模偏小，生产能力有限，产能利用率较高，公司急需扩大生产经营规模，增强实力，提升竞争力。

#### （3）生产设备成新度较低、自动化生产程度不足

公司产品具有品种多、规格多、批量小、批次多、生产工艺路线复杂多变以及客户个性化定制化的特点，使得较多的工序难以自动化。公司生产设备已使用年限较长，成新度较低，公司正与机械设备工厂共同设计符合公司生产工艺流程要求的设备，以期更新设备及提高自动化生产程度。

#### （4）高端人才需要持续补充

公司经过多年发展，已在中高层形成相对稳定的人员结构。但随着公司经营规模不断扩张，以及产品种类的日益丰富，涉及应用领域越来越广，公司需要吸纳更多高端的管理及技术人才，为公司带来更加具有活力的人才结构，提升公司在技术研发及经营管理方面的竞争力。

### （八）行业面临的机遇和挑战

#### 1、行业的发展机遇

### (1) 国家相关政策的支持

在全球产业竞争格局重大调整的宏观背景下，我国陆续发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》等产业政策，通过设定关键战略材料综合保障能力的发展目标，明确关键战略材料的发展重点和应用场景，加快新材料产业的发展，进而推动技术创新，支撑产业升级，建设制造强国。

此外，我国陆续出台了一系列宏观调控政策，深入推进供给侧结构性改革，以淘汰落后产能、节能环保为重心，钢铁行业化解过剩产能取得显著成效，产业结构更加合理，但仍存在绿色低碳发展水平有待提升、产业集中度偏低等问题。相关政策还明确了需继续深入推进绿色低碳，有序发展电炉炼钢，提升供给质量，重点发展高品质特殊钢、高端装备用特种合金钢等。公司产品属于国家鼓励的方向，公司采用的电炉熔炼设备符合节能环保的趋势要求。

### (2) 下游行业持续增长的需求带来行业新发展

耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金产品应用领域广泛，包括家电、汽车、航空航天等关乎国计民生的行业，我国宏观经济增长自然带动相关行业对先进材料的需求增长。同时，在我国经济发展的现阶段，低碳经济成为我国未来发展的主要方向。新能源汽车对可持续发展具有重大意义，新能源汽车也代表世界汽车产业的发展方向。随着新能源汽车整车技术的发展，汽车热管理系统呈现出模块化、轻量化及零件小型化的技术发展趋势。新能源汽车热管理系统为实现电池加热、电池冷却、空气换热、水源换热、空调采暖、空调制冷等功能，需要使用到多个电磁阀，而电磁阀必不可少的材料为耐蚀软磁合金。随着我国航天、电力、石化、核电等领域的飞速发展，高温合金材料以其优良的高温强度和耐蚀性能，在我国各行业中获得了广泛的应用，并发挥着不可替代的作用。由于我国目前的工艺技术水平 and 设备能力有限，高温合金材料的生产水平与美国、俄罗斯等国家存在一定的差距，尽早实现高温合金的全自主研发，是我国近年来的重点发展方向，高温合金应用领域市场前景广阔。

## 2、行业面临的挑战

### (1) 上游原材料价格波动较大

特钢行业在生产成本中，上游原材料纯铁、铬铁、镍等的占比较大，因此上游原材料价格变动对产品成本影响较大。上游金属价格与国际价格联动，公司所处行业需求对上游原材料价格影响偏弱，反而还受原材料价格波动影响被动调整产品的价格。同时原材料价格的波动对行业内企业的库存管理能力带来挑战，库存原材料及产成品存在较大的价格波动风险。

### (2) 无法用于特定应用环境或被替代

如果耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金的力学及化学性能等不满足特定应用环境的使用需要，那么材料可能不会被使用。如果下游客户产品研发和产业化应用取得突破，从而在某个应用环境相较于现有产品具有生产工艺、制造成本等方面的优势，对公司的现有产品提出了新的需

求，则产品在该应用环境的需求将被替代。

### (3) 行业竞争加剧，降本压力较大

公司专注于多规格、多品种、小批量、定制化的高品质特钢行业细分市场，与大型特种合金材料企业形成差异化市场竞争，但随着下游行业需求不断发展扩大，境内外各厂商凭借其雄厚的资金优势与人才优势也在积极寻求突破，将会使市场竞争进一步加剧。受经济运行周期及宏观经济环境变动等多种不确定因素的影响，如下游市场需求疲软，将导致行业竞争进一步加剧。

近年来，上游原材料如纯铁、铬铁、镍等大宗商品市场价格波动较大，其价格的波动对本行业原材料的采购价格具有较大影响。公司生产成本以直接材料为主，原材料价格波动对公司利润的影响较大，如原材料价格持续上涨，降本压力较大。

## (九) 发行人与可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的比较情况

### 1、可比公司基本情况

目前 A 股已上市公司不存在与公司产品结构和下游细分应用领域完全一致的上市公司。公司主要核心产品是耐蚀软磁合金中的静铁芯材料，目前我国耐蚀软磁合金企业以生产动铁芯材料为主，与公司不具有可比性。

公司耐热钢主要是气阀钢，是汽车发动机组成零部件之一。耐热钢行业内主要企业不是境内上市公司或公众公司，其中江苏申源集团有限公司国内市场占有率较高，其余厂商市场份额相对较小。

公司高温合金主要是变形高温合金，是“多规格、多品种、小批量、质量要求严格”的小钢种高温合金。与国内现从事高温合金材料及高温合金精密铸件生产的企业主要应用在航空航天领域不同，目前公司高温合金主要用于汽车发动机等领域。

综上，结合公司所处行业、应用领域、产品的形态、产品成分性能以及公司对行业的了解进行可比公司的选取，选取了以下 7 家境内或境外公司作为可比公司，具体如下：

证券简称和代码	所属行业	主营业务	主要产品	应用领域	特钢行业市场地位
永兴材料 (002756.SZ)	制造业-黑色金属冶炼和压延加工业	特钢新材料和锂电新能源材料的研发、生产和销售	不锈钢棒线材、特殊合金材料及电池级碳酸锂	广泛应用于油气开采与炼化、火电、核电、汽车、船舶、航空航天等装备制造领域	永兴材料是国内不锈钢长材龙头企业，不锈钢棒线材国内市场占有率长期稳居前三
抚顺特钢 (600399.SH)	制造业-黑色金属冶炼和压延加工业	特殊钢和合金材料的研发制造与销售	高温合金、不锈钢、工模具钢、合金结构钢等	广泛应用于航空航天、能源电力、石油化工、交通运输、机械机电、环保节能等领域	国内重要的特殊钢新材料供应商之一
图南股份 (300855.SZ)	制造业-有色金属冶炼和压延加工业	为高温合金、特种不锈钢等高性能合金材料及其制品的研发、生产和	铸造高温合金、变形高温合金、特种不锈钢等高性能合金材料及其	主要应用于航空发动机、燃气轮机、核电装备等军用及高端民用领域	国内少数能同时批量化生产变形高温合金、铸造高温合金（母合金、精密铸件）产品的企业之一

		销售	制品		
Tohoku Steel/ 东北特殊钢 (5484.T)	钢铁 (日本股票行业)	特殊钢材、特殊合金、精密加工制品等产品的制造、销售	耐蚀软磁合金、耐热钢等	应用汽车、交通、能源、半导体、医疗器械行业	耐蚀软磁合金、耐热钢在日本拥有第一的市场份额。世界最初的软磁不锈钢和发动机耐热钢的制造企业
华新 (1605.TW)	电线电缆 (中国台湾交易所行业)	电线电缆、不锈钢相关产品的制造、销售	铜材、电力与通信电缆；不锈钢小钢坯、扁钢坯、冷精棒、盘元、无缝钢管等产品	应用汽车、能源、钻井、轮船、核电等领域	大中华区不锈钢产业领导厂商
中航上大	制造业 - 金属制品业	高温及高性能合金、高品质特种不锈钢等特种合金产品的研发、生产和销售	高温及高性能合金、高品质特种不锈钢	应用于航空航天、燃气轮机及汽轮机、核工程及石油化工领域	在国内特种合金及高端金属材料行业具有一定的市场地位
钢研功能 (836660.NQ)	制造业 - 黑色金属冶炼和压延加工业	精密合金、高温合金、军工不锈钢等产品的研发、生产及销售	精密合金、热双合金、军工不锈钢及高温合金	应用于航空航天、石油工业、电子工业和船舶工业等行业	中国较大的精密合金制造企业

数据来源：各上市公司官方网站、招股说明书、募集说明书、问询回复及年度报告

注：东北特殊钢株式会社（证券代码：5484.T）系日本东京证券交易所上市公司，于2013年7月16日上市；华新股份有限公司（证券代码：1605.TW）系中国台湾证券交易所上市公司，于1972年11月3日上市。中航上大高温合金材料股份有限公司系已申报上市的在审企业。

## 2、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况

衡量核心竞争力的关键业务数据及指标主要包括公司存货周转率、毛利率、销售费用率、管理费用率、研发费用率等，该等指标与可比公司的比较情况具体详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“二、资产负债等财务状况分析”和“三、盈利情况分析”内容。

## 三、 发行人主营业务情况

### （一） 销售情况和主要客户

#### 1、主要产品的销售情况

##### （1） 主营业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例 (%)						
耐蚀软磁合金	6,380.28	56.62	15,844.89	58.42	14,651.49	63.40	10,885.27	64.90
耐热钢	2,232.90	19.81	3,910.91	14.42	3,314.81	14.34	2,871.35	17.12
奥氏体不锈钢	799.04	7.09	3,663.56	13.51	2,442.74	10.57	697.26	4.16
高温合金	1,235.10	10.96	2,937.16	10.83	1,894.10	8.20	1,933.56	11.53

其他	622.22	5.52	763.56	2.82	807.32	3.49	383.87	2.29
<b>合计</b>	<b>11,269.54</b>	<b>100.00</b>	<b>27,120.07</b>	<b>100.00</b>	<b>23,110.46</b>	<b>100.00</b>	<b>16,771.32</b>	<b>100.00</b>

## 2、主要产品的产能、产量和销量情况

### (1) 产销率

报告期内，公司主要产品产量、销量及产销率情况如下：

单位：吨

年度	产品名称	产量	销量	产销率
2023年1-6月	耐蚀软磁合金	2,462.67	2,417.74	98.18%
	耐热钢	819.89	819.97	100.01%
	高温合金	55.18	63.88	115.77%
	奥氏体不锈钢	258.35	286.54	110.91%
2022年度	耐蚀软磁合金	6,240.70	5,843.18	93.63%
	耐热钢	1,361.00	1,510.47	110.98%
	高温合金	170.30	169.93	99.78%
	奥氏体不锈钢	1,194.81	1,190.58	99.65%
2021年度	耐蚀软磁合金	5,855.60	5,747.61	98.16%
	耐热钢	1,219.20	1,302.65	106.84%
	高温合金	148.20	147.86	99.77%
	奥氏体不锈钢	777.87	783.09	100.67%
2020年度	耐蚀软磁合金	4,668.30	4,526.48	96.96%
	耐热钢	1,145.60	1,106.69	96.60%
	高温合金	145.90	161.60	110.76%
	奥氏体不锈钢	255.60	241.18	94.36%

### (2) 产能利用率

公司是特种合金材料的生产企业，材料熔炼系公司的核心工艺环节之一，因公司熔炼所需的电炉数量是固定的，熔炼形成制约公司产品产能的工序。在材料生产的基础上，公司具备根据终端客户的需求进一步进行成型加工的能力，但对于不同订单品类、规格和工艺要求体现在一台设备上，产能差别较大，难以统计额定产能。同时，从公司制定生产计划的角度，成型加工在产能不足时可以通过外协完成，不构成产能的限制性因素。

在材料熔炼形成公司产能主要制约因素的情况下，公司以熔炼产能衡量公司整体产能。公司用于炼制耐蚀软磁合金、耐热钢、奥氏体不锈钢和高温合金的熔炼炉共有6台，公司的产能计算公式为：对应产品产能=单炉炼冶产量\*每日炼冶炉数\*每月工作日\*实际工作月数。其中，单炉炼冶产量系根据炉型确认，每日炼冶炉数、每月工作日、实际工作月数系根据公司生产计划计算得出。报告期内，公司产能利用率的具体情况如下：

单位：吨

年度	产能	产量	产能利用率
2023年1-6月	4,350.00	4,246.73	97.63%

2022 年度	8,700.00	9,122.18	104.85%
2021 年度	8,700.00	8,207.71	94.34%
2020 年度	8,700.00	7,311.63	84.04%

注：上表以材料熔炼环节的产能和产量为依据进行产能利用率计算，产销率部分披露的产量为最终入库产成品的重量，因此，产能利用率和产销率中的产量统计口径有所差异。

### 3、主要产品销售价格变化情况

报告期内，公司主要产品销售价格及变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	销售价格	变动情况	销售价格	变动情况	销售价格	变动情况	销售价格
耐蚀软磁合金	26,389.49	-2.68%	27,116.89	6.38%	25,491.45	6.00%	24,047.99
耐热钢	27,231.59	5.17%	25,891.99	1.75%	25,446.66	-1.92%	25,945.41
高温合金	193,362.57	11.87%	172,845.00	34.93%	128,100.76	7.06%	119,651.01
奥氏体不锈钢	27,886.12	-9.38%	30,771.18	-1.35%	31,193.59	7.90%	28,910.47

报告期内，公司主要产品的整体销售价格呈上升趋势，主要系原材料价格上升影响所致，其中高温合金的销售价格 2022 年度较 2021 年度上升 34.93%，主要系原材料镍、钼铁价格大幅上涨所致。2023 年 1-6 月，公司产品销售价格的变化主要系销售品种结构变化所致。

### 4、主要客户的销售情况

(1) 公司前五名客户的销售情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	销售额占比 (%)
2023 年 1-6 月	1	怀集登月	耐热钢、高温合金	3,457.21	30.64
	2	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,748.39	15.50
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,287.88	11.41
	4	中山港利制冷配件有限公司	耐蚀软磁合金	439.05	3.89
	5	佳音科技	耐蚀软磁合金	392.54	3.48
			合计		<b>7,325.07</b>
年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)
2022 年度	1	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	8,401.83	30.70
	2	怀集登月	耐热钢、高温合金	6,734.43	24.61
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	2,691.34	9.83
	4	中山港利制冷配件有限公司	耐蚀软磁合金	1,089.66	3.98
	5	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	969.68	3.54
			合计		<b>19,886.94</b>
年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)

2021年度	1	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	4,991.76	21.42
	2	怀集登月	耐热钢、高温合金	4,981.62	21.37
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	3,130.82	13.43
	4	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	1,325.54	5.69
	5	佳音科技	耐蚀软磁合金	858.31	3.68
		合计			<b>15,288.05</b>
<b>年度</b>	<b>序号</b>	<b>单位名称</b>	<b>主要销售内容</b>	<b>销售金额 (万元)</b>	<b>年度销售额占比 (%)</b>
2020年度	1	怀集登月	耐热钢、高温合金	4,011.98	23.69
	2	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	2,659.49	15.71
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,722.13	10.17
	4	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	1,177.54	6.95
	5	天雁机械	耐热钢、高温合金	742.91	4.39
		合计			<b>10,314.06</b>

注：对同一控制下企业的相关客户及其指定加工商已进行合并处理。

(2) 公司前五名客户同一控制下企业、指定加工商情况

报告期内，公司前五名客户中三花智控、盾安环境、中山市港利制冷配件有限公司、亚德客国际集团及佳音科技存在向其同一控制下企业或指定加工商销售的情况。

①同一控制下企业销售情况

客户名称	同一控制下企业	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
		销售金额 (万元)	销售额占比 (%)	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)
三花智控	浙江三花汽车零部件有限公司	148.81	1.32	5,150.01	18.82	2,322.70	9.97	692.04	4.09
	浙江三花智能控制股份有限公司	526.69	4.67	949.46	3.47	672.46	2.89	455.34	2.69
	浙江三花制冷集团有限公司	15.69	0.14	589.58	2.15	646.41	2.77	408.26	2.41
	浙江三花商用制冷有限公司	312.99	2.77	122.59	0.45	-	-	-	-
	绍兴三花新能源汽车部件有限公司	-	-	90.83	0.33	26.52	0.11	-	-
	<b>小计</b>	<b>1,004.18</b>	<b>8.90</b>	<b>6,902.47</b>	<b>25.22</b>	<b>3,668.09</b>	<b>15.74</b>	<b>1,555.63</b>	<b>9.19</b>
怀集登月	怀集登月	3,457.21	30.64	6,734.43	24.61	4,981.62	21.37	4,011.98	23.69
盾安环境	浙江盾安禾田金属有限公司	663.42	5.88	1,379.72	5.04	1,706.24	7.32	1,076.61	6.36
	珠海华宇金属有限公司	426.40	3.78	1,006.26	3.68	1,174.23	5.04	611.73	3.61

	浙江盾安机械有限公司	21.63	0.19	39.76	0.15	77.09	0.33	15.53	0.09
	<b>小计</b>	<b>1,111.46</b>	<b>9.85</b>	<b>2,425.74</b>	<b>8.86</b>	<b>2,957.56</b>	<b>12.69</b>	<b>1,703.87</b>	<b>10.06</b>
亚德客国际集团	广东亚德客自动化工业有限公司	385.16	3.41	969.68	3.54	1,174.13	5.04	928.38	5.48
	宁波亚德客自动化工业有限公司	-	-	-	-	151.41	0.65	249.16	1.47
	<b>小计</b>	<b>385.16</b>	<b>3.41</b>	<b>969.68</b>	<b>3.54</b>	<b>1,325.54</b>	<b>5.69</b>	<b>1,177.54</b>	<b>6.95</b>
佳音科技	佳音科技	147.98	1.31	705.00	2.58	858.31	3.68	657.69	3.88
中山市港利制冷配件有限公司	中山市港利制冷配件有限公司	-	-	-	-	91.10	0.39	-	-
	湖北港利制冷配件有限公司	41.90	0.37	234.70	0.86	-	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>41.90</b>	<b>0.37</b>	<b>234.70</b>	<b>0.86</b>	<b>91.10</b>	<b>0.39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
天雁机械	天雁机械	8.37	0.07	21.80	0.08	161.72	0.69	742.91	4.39
<b>合计</b>		<b>6,156.26</b>	<b>54.57</b>	<b>17,993.81</b>	<b>65.75</b>	<b>14,043.94</b>	<b>60.26</b>	<b>9,849.62</b>	<b>58.17</b>

②各指定加工商销售情况

2023年1-6月，公司主要客户各个指定加工商单独的销售金额、数量、占比等情况如下：

客户名称	客户指定加工商	2023年1-6月		
		销售金额（万元）	数量（吨）	销售额占比（%）
三花智控	指定加工商 A1	565.54	*	5.01
	指定加工商 A2	53.63	*	0.48
	指定加工商 A3	117.82	*	1.04
	指定加工商 A4	-	-	-
	指定加工商 A5	-	-	-
	指定加工商 A6	6.50	*	0.06
	指定加工商 A7	-	-	-
	指定加工商 A8	0.72	*	0.01
	指定加工商 A9	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>744.21</b>	<b>*</b>	<b>6.60</b>
中山港利	指定加工商 B1	247.51	*	2.19
	指定加工商 B2	149.63	*	1.33
	指定加工商 B3	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>397.15</b>	<b>*</b>	<b>3.52</b>
佳音科技	指定加工商 C1	77.86	*	0.69
	指定加工商 C2	65.81	*	0.58
	指定加工商 C3	47.90	*	0.42

	指定加工商 C4	34.19	*	0.30
	指定加工商 C5	8.66	*	0.08
	指定加工商 C6	10.14	*	0.09
	指定加工商 C7	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>244.57</b>	<b>*</b>	<b>2.17</b>
盾安环境	指定加工商 D1	172.61	*	1.53
	指定加工商 D2	-	-	-
	指定加工商 D3	3.81	*	0.03
	<b>小计</b>	<b>176.42</b>	<b>*</b>	<b>1.56</b>
<b>合计</b>		<b>1,562.34</b>	<b>573.23</b>	<b>13.85</b>

2020-2022 年度，公司主要客户各个指定加工商单独的销售金额、数量、占比等情况如下：

客户名称	客户指定加工商	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
		销售金额 (万元)	数量 (吨)	年度销 售额 占比 (%)	销售金额 (万元)	数量 (吨)	年度销 售额 占比 (%)	销售金额 (万元)	数量 (吨)	年度销 售额 占比 (%)
三花智控	指定加工商 A1	1,077.54	*	3.94	844.93	*	3.63	766.30	*	4.53
	指定加工商 A2	201.08	*	0.73	227.64	*	0.98	225.55	*	1.33
	指定加工商 A3	115.09	*	0.42	65.62	*	0.28	7.61	*	0.04
	指定加工商 A4	35.52	*	0.13	42.30	*	0.18	33.54	*	0.20
	指定加工商 A5	31.49	*	0.12	60.46	*	0.26	55.80	*	0.33
	指定加工商 A6	29.40	*	0.11	11.71	*	0.05	-	-	-
	指定加工商 A7	7.56	*	0.03	11.35	*	0.05	13.35	*	0.08
	指定加工商 A8	1.68	*	0.01	-	-	-	-	-	-
	指定加工商 A9	-	-	-	59.66	*	0.26	1.71	*	0.01
	<b>小计</b>	<b>1,499.36</b>	<b>*</b>	<b>5.48</b>	<b>1,323.67</b>	<b>*</b>	<b>5.68</b>	<b>1,103.86</b>	<b>*</b>	<b>6.52</b>
中山港利	指定加工商 B1	568.36	*	2.08	283.55	*	1.22	-	-	-
	指定加工商 B2	286.60	*	1.05	195.99	*	0.84	165.63	*	0.98
	指定加工商 B3	-	-	-	190.84	*	0.82	449.54	*	2.65
	<b>小计</b>	<b>854.96</b>	<b>*</b>	<b>3.12</b>	<b>670.38</b>	<b>*</b>	<b>2.88</b>	<b>615.17</b>	<b>*</b>	<b>3.63</b>
佳音科技	指定加工商 C1	112.80	*	0.41	293.08	*	1.26	146.59	*	0.87
	指定加工商 C2	101.47	*	0.37	71.94	*	0.31	170.12	*	1.00
	指定加工商 C3	46.56	*	0.17	-	-	-	-	-	-
	指定加工商 C4	32.38	*	0.12	26.63	*	0.11	15.17	*	0.09

	指定加工商 C5	24.72	*	0.09	16.13	*	0.07	36.39	*	0.21
	指定加工商 C6	18.13	*	0.07	11.62	*	0.05	28.34	*	0.17
	指定加工商 C7	2.87	*	0.01	2.53	*	0.01	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>338.93</b>	<b>*</b>	<b>1.24</b>	<b>421.94</b>	<b>*</b>	<b>1.81</b>	<b>396.61</b>	<b>*</b>	<b>2.34</b>
盾安环境	指定加工商 D1	265.60	*	0.97	171.38	*	0.74	18.10	*	0.11
	指定加工商 D2	-	-	-	1.49	*	0.01	0.16	*	0.00
	指定加工商 D3	-	-	-	0.40	*	0.00	-	-	-
	<b>小计</b>	<b>265.60</b>	<b>*</b>	<b>0.97</b>	<b>173.27</b>	<b>*</b>	<b>0.74</b>	<b>18.26</b>	<b>*</b>	<b>0.11</b>
<b>合计</b>		<b>2,958.85</b>	<b>1,091.68</b>	<b>10.81</b>	<b>2,589.26</b>	<b>991.84</b>	<b>11.11</b>	<b>2,133.90</b>	<b>875.61</b>	<b>12.60</b>

(3) 不包括客户指定加工商的前五大客户情况

年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	销售额占比 (%)
2023年1-6月	1	怀集登月	耐热钢、高温合金	3,457.21	30.64
	2	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,111.46	9.85
	3	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,004.18	8.90
	4	诸暨市灵宇健身机械制造有限公司	耐蚀软磁合金	565.54	5.01
	5	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	385.16	3.41
	<b>合计</b>			<b>6,523.55</b>	<b>57.82</b>
年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)
2022年度	1	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	6,902.47	25.22
	2	怀集登月	耐热钢、高温合金	6,734.43	24.61
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	2,425.74	8.86
	4	诸暨市灵宇健身机械制造有限公司	耐蚀软磁合金	1,077.54	3.94
	5	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	969.68	3.54
	<b>合计</b>			<b>18,109.85</b>	<b>66.18</b>
年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)
2021年度	1	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	3,668.09	15.74
	2	怀集登月	耐热钢、高温合金	4,981.62	21.37
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	2,957.56	12.69
	4	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	1,325.54	5.69

	5	诸暨市灵宇健身机械制造有限公司	耐蚀软磁合金	844.93	3.63
	合计			13,777.74	59.11
年度	序号	单位名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	年度销售额占比 (%)
2020 年度	1	三花智控	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,555.63	9.19
	2	怀集登月	耐热钢、高温合金	4,011.98	23.69
	3	盾安环境	耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢	1,703.87	10.06
	4	亚德客国际集团	耐蚀软磁合金	1,177.54	6.95
	5	诸暨市灵宇健身机械制造有限公司	耐蚀软磁合金	766.30	4.53
	合计				9,215.33

注：诸暨市灵宇健身机械制造有限公司（以下简称“灵宇机械”），成立于2004年，最初经营健身器材、五金配件相关业务，2008年开始试做电磁阀材料加工业务，经过近两年的加工试制，2010年其加工配件产品达到了下游制冷电磁阀生产企业的要求，于2011年开始与发行人合作。灵宇机械考虑到公司名称并未影响其经营电磁阀配件业务，故未更改公司名称，继续沿用之前经营健身器材时的名称。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额50%或严重依赖少数客户的情况。截至2023年6月30日，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与以上客户不存在关联关系。

## （二） 采购情况及主要供应商

### 1、主要原材料的采购情况

公司主要原材料包括线材、纯铁、镍、铬铁、棒材、钼铁等。因自身场地、设备及人员限制，为提高生产效率，公司部分产品购买线材及棒材进行生产，线材主要用于公司各类产品的生产，棒材主要用于奥氏体不锈钢的生产。

2020-2022年度，公司原材料采购金额持续增加，主要系公司的生产经营规模扩张所致。2023年1-6月，公司原通过棒材生产的部分奥氏体不锈钢调整为自购金属原材料熔炼生产，故未采购棒材，同时由于销售减少，线材采购量减少。公司主要原材料采购情况具体如下：

单位：万元

原材料名称	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
线材（盘条、盘圆）	1,842.74	23.82%	6,199.97	30.90%	3,757.89	25.92%	2,317.25	22.49%
铬铁	791.76	10.23%	2,560.19	12.76%	1,740.02	12.00%	1,076.16	10.44%
纯铁	841.44	10.88%	2,111.45	10.52%	1,627.12	11.22%	1,363.10	13.23%
镍	1,101.04	14.23%	2,002.74	9.98%	1,126.40	7.77%	837.64	8.13%
棒材	-	-	1,415.82	7.06%	1,270.77	8.77%	270.09	2.62%
钼铁	442.16	5.72%	802.52	4.00%	433.06	2.99%	293.02	2.84%

### 2、主要原材料的价格变化

报告期内，公司主要原材料采购均价变动情况如下：

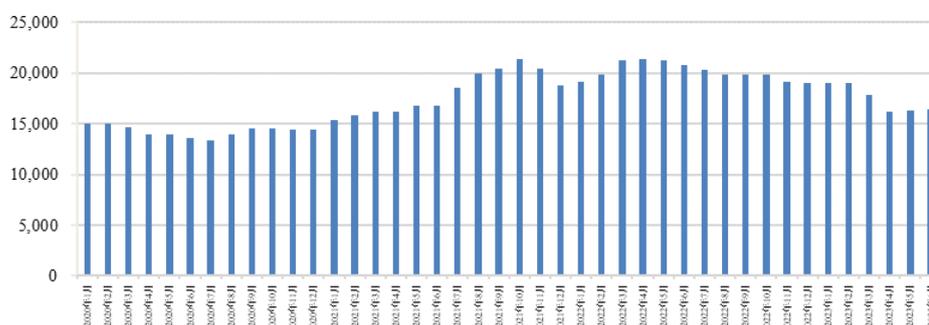
单位：元/吨

原材料名称	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	单价	变动比例	单价	变动比例	单价	变动比例	单价
线材	12,785.14	-3.70%	13,276.52	17.70%	11,280.15	7.59%	10,484.66
铬铁	13,567.51	-3.23%	14,020.81	3.04%	13,606.59	26.33%	10,770.37
纯铁	4,838.62	-0.28%	4,852.07	4.94%	4,623.70	31.78%	3,508.57
镍	177,586.35	-0.69%	178,815.86	42.88%	125,155.36	28.50%	97,399.67
棒材	-	-	23,482.97	6.31%	22,089.45	2.33%	21,585.93
钼铁	251,227.85	55.58%	161,473.45	33.11%	121,304.03	37.86%	87,993.89

公司的主要原材料为铬铁、纯铁、镍、钼铁等金属材料，公司采购的线材及棒材也均系上述金属材料构成，其价格的波动对原材料的采购价格具有较大的影响。报告期内，公司直接材料占主营业务的成本比重分别为 62.80%、65.73%、71.13%和 68.81%，材料占成本的比重较大。

2020-2022 年度，公司线材采购单价逐年上升主要系采购的单价价格较高的奥氏体不锈钢的原材料增加所致。下图列示了报告期内我国 304 不锈钢盘条的价格走势，公司采购的线材价格走势与市场价格走势基本一致。

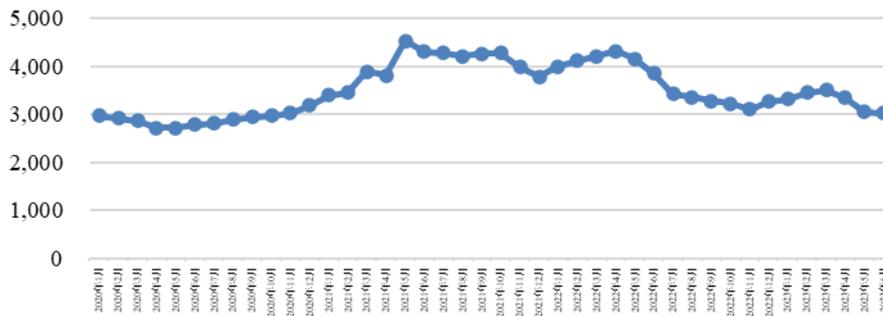
报告期内我国304不锈钢盘条价格变化（单位：元/吨）



数据来源：Wind 资讯、钢之家，选取规格为  $\Phi 5.5-\Phi 20\text{mm}$  的 304 不锈钢盘条

纯铁作为公司主要原材料，公司采购价格 2021 年度较 2020 年度增长了 31.78%，主要系上游材料受到铁矿石原料价格上涨传导所致。中国虽然是铁矿石需求大国，但在定价权方面，我国钢铁厂议价能力很低，处于被动状态，定价权掌握在卖方手中。我国对于铁矿石的对外依赖度达 85%，主要进口来源是澳大利亚与巴西，前者占总进口量的 60%，后者 20%。2021 年度由于全球经济恢复以及主要经济体量化宽松货币政策，铁矿石价格大幅上涨，2022 年度价格回落。下图列示了报告期内我国炼钢生铁的价格走势，公司采购的纯铁价格走势与市场走势基本一致。

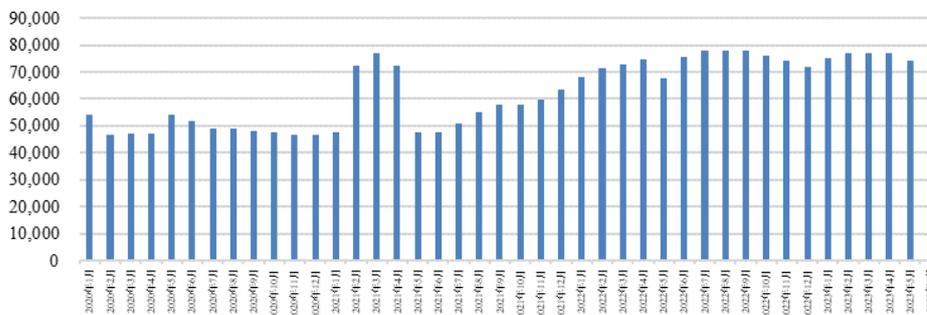
报告期内我国炼钢生铁L8-10价格（单位：元/吨）



数据来源：Wind 资讯

报告期内，公司铬铁的采购价格 2021 年度较 2020 年度增长 26.33%，增幅较大。目前地球上含铬元素矿物种类非常少，在全球范围内地壳中仅 0.03% 左右，主要以氧化物形式存在。铬是冶炼不锈钢的重要原料之一，从储量分布来看，南非是全球铬铁资源量最大的国家，拥有世界资源总量的一半，也是全球最大的铬铁资源出口国。位居储量二、三位的津巴布韦、哈萨克斯坦受制于开发能力和出口政策，在供需市场中的影响力有限。相对来说，我国的铬铁矿储量很少，仅有西藏、甘肃、内蒙古、新疆等地区拥有矿藏分布，产量更是难以满足市场需求。根据同花顺数据，2021 年我国铬铁矿储量仅为 308.63 万吨。由于下游市场需求量大，国内 90% 以上的铬矿均从南非、土耳其等国进口。下图列示了报告期内我国金属铬的价格走势，公司采购的铬铁价格走势与市场价格走势基本一致。

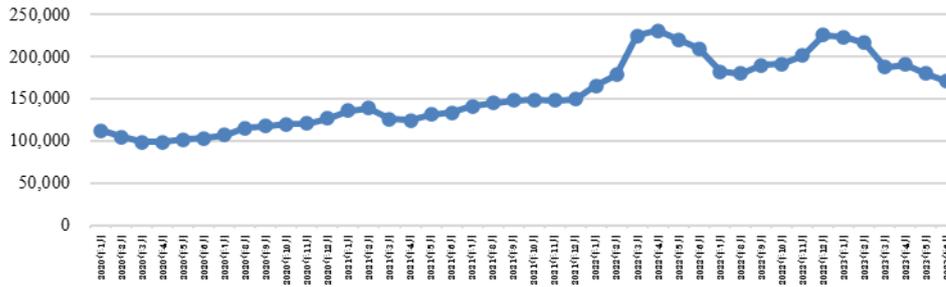
报告期内我国金属铬价格走势（单位：元/吨）



数据来源：Wind 资讯

报告期内，镍采购价格呈上涨趋势，上涨幅度较大。2023 年 1-6 月，镍价价格逐渐回落，但与报告期期初相比，价格仍然较高。镍是一种奥氏体形成元素，在不锈钢中添加镍可以促使形成奥氏体晶体结构，从而改善不锈钢的可塑性、可焊接性和韧性，全球三分之二的镍应用于不锈钢工业，在合金钢、电镀、电子电池和航天领域也有广泛应用。世界镍储量主要集中分布在印度尼西亚、古巴、加拿大、俄罗斯、新喀里多尼亚等国，受印度尼西亚颁布的镍矿供应减量政策以及国际局势变化的影响，全球镍库存处于历史低位。低库存支撑下，镍价短期或维持高位。下图列示了报告期内我国镍板的价格走势，公司采购的镍价格走势与市场走势基本一致。

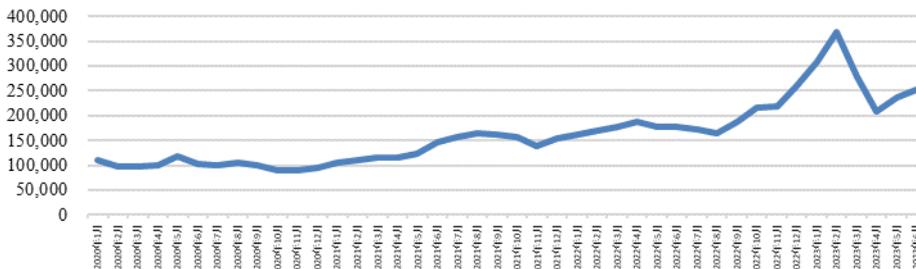
报告期内我国镍板价格走势（单位：元/吨）



数据来源：Wind 资讯&长江有色新闻网

报告期内，钼铁采购价格呈上涨趋势，上涨幅度较大。从全球钼资源储量占比来看，截至 2021 年末，中国钼矿储量为 830 万公吨，占全球储量比例超过 50%，除中国外，钼矿储量较为丰富的国家依次为美国、秘鲁、智利以及俄罗斯，南美洲钼资源储量全球占比超过 20%。南美钼资源多与铜矿伴生，铜矿供给扰动影响钼矿供给。受海外局势影响，全球钼资源供给受限。钼铁需求稳健、供应趋紧，支撑钼价上行。下图列示了报告期内我国钼铁（FeMo60）的价格走势，公司采购的钼铁价格走势与市场走势基本一致。

报告期内我国钼铁（FeMo60）价格走势（单位：元/吨）



数据来源：Wind 资讯、钢之家

综上，结合上述大宗金属的市场走势来看，2020-2022 年度，公司原材料纯铁、铬铁、镍、钼铁的采购价格持续上升，2023 年 1-6 月，公司主要原材料采购价格略有下降。总体来看，与上述大宗金属的市场走势基本一致。原材料价格上涨后传导至销售端有一定的时间差，销售价格调整未能与之同频，报告期内，公司毛利率呈下降趋势。

### 3、主要能源供应情况

公司产品生产所需的主要能源为电力、天然气。报告期内，公司的能源消耗情况如下：

项目		2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
电力	数量（万千瓦时）	1,143.08	2,263.78	2,172.04	2,043.70
	金额（万元）	865.27	1,725.48	1,424.34	1,243.49
	单价（元/千瓦时）	0.76	0.76	0.66	0.61
天然气	数量（万立方米）	42.41	104.43	95.36	95.03
	金额（万元）	150.49	341.75	300.52	293.51
	单价（元/立方米）	3.55	3.27	3.15	3.09

#### 4、外协加工采购情况

公司外协加工工序主要涉及调直、磨加工及冷拉工序。随着业务规模的逐渐扩大，公司因自身场地、设备及人员限制，为提升生产效率并满足交付进度，视项目需求委托供应商进行外协加工。随着业务的增长，公司外协加工金额逐年增加，上述环节并非公司关键生产工序及核心技术环节。

报告期内，公司外协加工采购情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
外协加工费	170.72	324.35	244.10	196.26
采购总额	7,735.88	20,067.34	14,497.45	10,304.44
占比	2.21%	1.62%	1.69%	1.90%

报告期内，公司主要外协加工厂商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	衡阳市三衡金属制品有限公司	机械加工	108.89	1.41%	242.44	1.21%	234.23	1.62%	181.81	1.76%
2	兴化市春红焊丝材料厂	机械加工	20.78	0.27%	-	-	-	-	14.30	0.14%
3	衡阳市鑫跃机械制造有限公司	机械加工	41.06	0.53%	81.91	0.41%	7.03	0.05%	-	-
4	衡阳大唐液压机有限公司	机械加工	-	-	-	-	2.83	0.02%	0.14	0.00%
	合计		170.72	2.21%	324.35	1.62%	244.10	1.69%	196.26	1.90%

报告期内，公司外协加工费用较低，不存在严重依赖外协加工商的情形，上述外协加工商与发行人及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

#### 5、主要供应商情况

(1) 公司向前五名供应商的采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

年度	序号	单位名称	主要采购内容	采购金额(万元)	占当期采购总额的比例(%)
2023年1-6月	1	湖南省冶金材料研究院有限公司	镍	1,104.00	14.27
	2	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	电力	856.18	11.07
	3	太原市共同物资发展有限公司	纯铁	768.52	9.93
	4	浙江瑞浦科技有限公司	线材	735.80	9.51
	5	古田县聚丰合金有限公司	铬铁	698.79	9.03
			合计	4,163.30	53.82

年度	序号	单位名称	主要采购内容	采购金额(万元)	占当期采购总额的比例(%)
2022年度	1	浙江瑞浦科技有限公司	线材	3,018.94	15.04
	2	湖南省冶金材料研究院有限公司	镍	2,016.20	10.05
	3	古田县聚丰合金有限公司	铬铁	1,668.68	8.32
	4	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	电力	1,600.02	7.97
	5	衡阳市百炼金属材料有限公司	线材、钼铁	1,470.88	7.33
			合计		<b>9,774.72</b>
年度	序号	单位名称	主要采购内容	采购金额(万元)	占当期采购总额的比例(%)
2021年度	1	浙江瑞浦科技有限公司	线材	2,361.72	16.29
	2	古田县聚丰合金有限公司	铬铁	1,419.77	9.79
	3	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	电力	1,312.24	9.05
	4	东莞市万欣金属制品有限公司 深圳市君豪盛金属材料有限公司	棒材	1,265.89	8.73
	5	湖南省冶金材料研究院有限公司	镍	1,133.96	7.82
			合计		<b>7,493.58</b>
年度	序号	单位名称	主要采购内容	采购金额(万元)	占当期采购总额的比例(%)
2020年度	1	浙江瑞浦科技有限公司	线材	1,647.90	15.99
	2	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	电力	1,118.11	10.85
	3	上海西远特殊钢制品有限公司	纯铁	679.91	6.60
	4	湖南省冶金材料研究院有限公司	镍	620.82	6.02
	5	古田县聚丰合金有限公司	铬铁	572.57	5.56
			合计		<b>4,639.32</b>

注：1、2022年度公司向浙江瑞浦科技有限公司的母公司浙江青山钢铁有限公司采购少量原材料，两家公司的采购金额合并披露。

2、东莞市万欣金属制品有限公司及深圳市君豪盛金属材料有限公司受相同自然人实际控制，两家公司的采购金额合并披露。

(2) 公司向线材主要供应商的采购情况

报告期内，线材主要供应商采购金额及占比情况如下：

年度	单位名称	采购金额(万元)	占线材采购总额的比例
2023年 1-6月	浙江瑞浦科技有限公司	735.80	39.93%
	上海金百钺新材料有限公司	417.72	22.67%
	永兴特种材料科技股份有限公司	292.23	15.86%
	佛山市荣锋达金属材料有限公司	230.46	12.51%
	衡阳市百炼金属材料有限公司	158.03	8.58%
		合计	<b>1,834.24</b>
2022年度	浙江瑞浦科技有限公司	3,018.94	48.69%
	上海金百钺新材料有限公司	1,045.84	16.87%
	永兴特种材料科技股份有限公司	1,014.04	16.36%

	衡阳市百炼金属材料有限公司	825.96	13.32%
	佛山市荣锋达金属材料有限公司	127.21	2.05%
	<b>合计</b>	<b>6,031.99</b>	<b>97.29%</b>
2021 年度	浙江瑞浦科技有限公司	2,361.72	62.85%
	上海金百钺新材料有限公司	949.34	25.26%
	永兴特种材料科技股份有限公司	278.49	7.41%
	衡阳市百炼金属材料有限公司	115.14	3.06%
	温州青腾金属科技有限公司	19.53	0.52%
	<b>合计</b>	<b>3,724.22</b>	<b>99.10%</b>
2020 年度	浙江瑞浦科技有限公司	1,647.90	71.11%
	邢台钢铁不锈钢有限责任公司	479.38	20.69%
	永兴特种材料科技股份有限公司	56.24	2.43%
	上海宝钢浦东国际贸易有限公司	43.99	1.90%
	山西博瑞泰精线科技有限公司	33.56	1.45%
	<b>合计</b>	<b>2,261.07</b>	<b>97.58%</b>

(3) 公司向棒材主要供应商的采购情况

2020-2022 年度，棒材主要供应商采购金额及占比情况如下：

年度	单位名称	采购金额 (万元)	占棒材采购总额的比例
2022 年度	东莞市万欣金属制品有限公司	1,415.80	100.00%
	<b>合计</b>	<b>1,415.80</b>	<b>100.00%</b>
2021 年度	东莞市万欣金属制品有限公司	685.38	53.93%
	深圳市君豪盛金属材料有限公司	580.51	45.68%
	永兴特种材料科技股份有限公司	4.87	0.38%
	<b>合计</b>	<b>1,270.76</b>	<b>100.00%</b>
2020 年度	深圳市君豪盛金属材料有限公司	270.09	100.00%
	<b>合计</b>	<b>270.09</b>	<b>100.00%</b>

2023 年 1-6 月，公司未发生棒材的采购。

报告期内，公司线材、棒材的主要供应商不存在与发行人、董监高及其近亲属的业务、资金往来、关联关系或其他利益安排。

### (三) 主要资产情况

公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他设备。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	4,277.26	2,144.36	2,132.90	49.87%
机器设备	6,061.93	2,983.18	3,078.75	50.79%
运输设备	137.29	113.96	23.33	16.99%
办公设备及其他	581.19	509.30	71.89	12.37%
<b>合计</b>	<b>11,057.68</b>	<b>5,750.79</b>	<b>5,306.88</b>	<b>47.99%</b>

## 1、不动产

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 处不动产，具体情况如下：

序号	权利人	房地产权证号	坐落	建筑物面积（m <sup>2</sup> ）	用途	权利性质	他项权利
1	金则利	湘（2017）衡阳市不动产权第 0043254 号	衡阳市白沙洲工业园长塘路 2 号	宗地面积 46,650.73/房屋面积 5,354.70	工业用地/工业	出让/其他	抵押
2	金则利	湘（2017）衡阳市不动产权第 0043266 号	衡阳市白沙洲工业园长塘路 2 号	宗地面积 46,650.73/房屋面积 11,398.38	工业用地/工业	出让/其他	抵押
3	金则利	湘（2017）衡阳市不动产权第 0043261 号	衡阳市白沙洲工业园长塘路 2 号	宗地面积 46,650.73/房屋面积 11,398.38	工业用地/工业	出让/其他	抵押

## 2、主要机器设备

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有的机器设备账面原值 40 万元以上的机器设备情况如下：

单位：万元

序号	资产名称	单位	数量	账面原值	账面净值	成新率
1	中频炉	台	6	602.24	216.22	35.90%
2	2 吨真空炉	台	1	430.43	362.07	84.12%
3	联合拉拔机组	台	1	325.18	294.31	90.51%
4	六连轧机	套	1	260.59	13.03	5.00%
5	80 圆冶炼炉	台	1	200.72	156.78	78.11%
6	加热炉	台	1	150.17	7.51	5.00%
7	300KG 真空冶炼炉	台	1	78.29	59.08	75.46%
8	1-4 号炉废气处理系统	台	1	71.10	68.85	96.84%
9	管式连续退火炉	台	1	70.20	38.52	54.87%
10	5-6 号炉废气处理系统	台	1	55.03	45.80	83.23%
11	温轧机	台	1	53.10	28.30	53.30%
12	欧式箱变	台	1	52.33	6.76	12.92%
13	数控盘条剥皮机组	台	1	46.90	35.76	76.25%
14	直线式拉丝机	台	1	46.21	26.09	56.46%
15	欧式箱变	台	1	45.83	2.29	5.00%
16	盘条剥皮机组	台	1	45.12	11.92	26.42%
17	直读光谱仪	台	1	43.59	0.00	0.00%
18	轧机	套	1	43.41	31.18	71.83%
19	全自动数控磨床	台	1	42.68	40.65	95.24%
20	超声探头旋转式自动探伤系统	套	1	42.18	27.12	64.30%
	合计			<b>2,705.30</b>	<b>1,472.24</b>	<b>54.42%</b>

## 3、主要无形资产情况

公司的主要无形资产包括商标、专利、域名等。

### （1）商标

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有注册商标 9 项，具体情况如下：

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况
----	------	------	-----	--------	-----	------	------

1		JINZELIC	15314538	6	2015.10.21-2025.10.20	原始取得	正在使用
2		金则利 J	15314539	6	2016.01.28-2026.01.27	原始取得	正在使用
3		JL-31B	11236943	6	2014.01.07-2024.01.06	原始取得	正在使用
4		JL-37B	11236942	6	2014.01.07-2024.01.06	原始取得	正在使用
5		金则利	4251446	6	2017.02.07-2027.02.06	原始取得	正在使用
6		RFastener3i	29795307	26	2019.01.21-2029.01.20	原始取得	正在使用
7		RUST-FREE	29790678	26	2019.01.21-2029.01.20	原始取得	正在使用
8		KUT	51648056	26	2021.10.21-2031.10.20	原始取得	正在使用
9		恒德利	43126483	26	2020.10.14-2030.10.13	原始取得	正在使用

(2) 专利

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有已获授权专利 29 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 20 项，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	所有权人	取得方式
1	ZL201010164643.1	短流程连铸连轧奥氏体不锈钢棒的生产工艺	发明	2011-12-07	金则利	继受取得
2	ZL201010164662.4	小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺	发明	2012-01-25	金则利	原始取得
3	ZL200910043303.0	无铅易切削奥氏体不锈钢	发明	2013-01-23	金则利	原始取得
4	ZL201910139535.X	一种棒材平直度检测装置及其平直度检测方法	发明	2020-06-30	金则利	继受取得
5	ZL201910595447.0	电磁阀用合金材料与静铁芯的生产工艺	发明	2020-10-20	金则利	原始取得
6	ZL201910595448.5	电磁阀动铁芯的生产工艺	发明	2020-10-27	金则利	原始取得
7	ZL201910596315.X	易冷锻的电磁阀用合金材料	发明	2020-10-27	金则利	原始取得
8	ZL202110174667.3	一种小断面高温合金钢棒材的生产工艺和应用	发明	2023-03-31	金则利	原始取得
9	ZL201620306399.0	单立柱双导电横臂抽锭式电渣重熔炉装置	实用新型	2018-02-16	金则利	继受取得
10	ZL201820033574.2	汽车内燃机进气门材料温拔装置	实用新型	2020-04-10	金则利	原始取得
11	ZL202022802890.1	一种铸造加工用熔炼炉	实用新型	2021-08-17	金则利	继受取得
12	ZL202022700408.3	一种用于不锈钢打磨机的进料控制装置	实用新型	2021-08-27	金则利	继受取得
13	ZL202022071195.2	一种用于不锈钢生产的废气过滤装置	实用新型	2021-09-03	金则利	继受取得
14	ZL202120254482.9	一种不锈钢生产用连续退火装置	实用新型	2021-10-15	金则利	继受取得
15	ZL202022956349.6	一种用于不锈钢加工的酸洗装置	实用新型	2021-11-02	金则利	继受取得

16	ZL202121719924.9	电磁阀动铁芯冷锻模具套件	实用新型	2022-02-01	金则利	原始取得
17	ZL202121721030.3	电磁阀动铁芯冷锻工序送料总成	实用新型	2022-02-11	金则利	原始取得
18	ZL202121721034.1	电磁阀动铁芯冷锻工序间物料转运总成	实用新型	2022-02-11	金则利	原始取得
19	ZL202123266178.5	圆棒钢材磁粉探伤系统的旋转分料装置	实用新型	2022-05-27	金则利	原始取得
20	ZL202123263238.8	棒料磁粉探伤人工检测专用暗室	实用新型	2022-05-31	金则利	原始取得
21	ZL202123263237.3	棒料磁粉探伤人工检测总成	实用新型	2022-06-14	金则利	原始取得
22	ZL202123266213.3	圆棒钢材磁粉探伤系统的喷淋-通磁-中转总成	实用新型	2022-06-14	金则利	原始取得
23	ZL202123266252.3	棒料磁粉探伤通磁喷淋装置	实用新型	2022-06-14	金则利	原始取得
24	ZL202221596335.0	批量棒料快速计数架	实用新型	2022-12-02	金则利	原始取得
25	ZL202223309930.4	电磁阀座内孔缺陷检测装置	实用新型	2023-04-04	金则利	原始取得
26	ZL202223324920.8	电磁阀座内孔贯通伤检测专用堵孔机构	实用新型	2023-05-26	金则利	原始取得
27	ZL202121795313.2	金属拉链毛刺去除装置	实用新型	2022-02-01	恒德利	原始取得
28	ZL202121794684.9	金属拉链热风融刺及布条推进总成	实用新型	2022-02-01	恒德利	原始取得
29	ZL202111588749.9	圆棒钢材磁粉探伤系统的上料总成及上料方法	发明	2023-10-20	金则利	原始取得

### (3) 域名

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有域名 2 项，具体情况如下：

序号	持有人	域名	网站备案/许可证号	审核通过时间
1	金则利	hyjzl.com	湘 ICP 备 17022436 号-1	2019 年 12 月 2 日
2	恒德利	hdlll.com	湘 ICP 备 2021004634 号-1	2021 年 3 月 24 日

### (四) 其他披露事项

#### 1、销售合同

公司通常与主要长期合作客户签署销售框架协议，报告期内，公司正在履行及已经履行完毕的重要销售合同（指主要销售框架协议）如下：

序号	客户名称	销售标的	合同价款（万元）	截至 2023 年 6 月 30 日履行情况	签署时间
1	浙江盾安人工环境股份有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订单量为准	正在履行	2012/2/27
2	珠海华宇金属有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订单量为准	正在履行	2017/4/6
3	浙江三花智能控制股份有限公司	耐蚀软磁合金、奥氏体不	框架协议，以订单量为准	正在履行	2017/11/6

		锈钢			
4	宁波佳音机电科技股份有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2018/10/14
5	珠海市金湾区子均五金加工行	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2019/1/1
6	宁波华琦机械有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2019/1/1
7	宁波市安利特机械有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2019/1/1
8	金湾区创明精密机械厂	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2019/1/1
9	广东亚德客自动化工业有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2019/1/5
10	浙江三花汽车零部件有限公司	耐蚀软磁合金、奥氏体 不锈钢	框架协议，以订 单量为准	已履行	2019/7/29
11	浙江三花制冷集团有限公司	耐蚀软磁合金、奥氏体 不锈钢	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2020/1/3
12	怀集登月气门有限公司	耐热钢、高温 合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2020/3/17
13	湖南天雁机械有限责任公司	耐热钢、高温 合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2020/6/1
14	柳州源创电喷技术有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2020/10/9
15	广东亚德客自动化工业有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2020/12/31
16	怀集登月气门有限公司	耐热钢、高温 合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2021/4/17
17	广东亚德客自动化工业有限公司	纯耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2021/12/23
18	柳州源创电喷技术有限公司	耐蚀软磁合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2022/1/4
19	怀集登月气门有限公司	耐热钢、高温 合金	框架协议，以订 单量为准	已履行	2022/5/18
20	湖南天雁机械有限责任公司	耐热钢	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2023/9/18
21	怀集登月气门有限公司	耐热钢、高温 合金	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2023/2/16
22	浙江三花汽车零部件有限公司	耐蚀软磁合金、奥氏体 不锈钢	框架协议，以订 单量为准	正在履行	2023/7/10

## 2、采购合同

报告期内，公司正在履行及已经履行完毕的重要采购合同（指合同金额在 250 万元以上的采购合同）如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同价款 (万元)	截至 2023 年 6 月 30 日履行情 况	合同签署 日期
1	上海西远特殊钢制品有限公司	纯铁	425.00	履行完毕	2020/6/4
2	南京造币有限公司	钢带边角 料	框架协议，以订 单量为准	履行完毕	2020/7/16
3	锦州天宇电炉有限公司	真空炉	389.00	履行完毕	2020/12/24
4	上海金百钺新材料有限公司	线材	264.00	履行完毕	2021/2/26

5	东莞市万欣金属制品有限公司	线材	274.20	履行完毕	2021/3/18
6	南京浅瑞金属材料贸易有限公司	纯铁	321.75	履行完毕	2021/8/1
7	衡阳市百炼金属材料有限公司	线材	269.00	履行完毕	2021/11/25
8	无锡市腾鑫纯铁贸易有限公司	纯铁	333.00	履行完毕	2021/11/26
9	无锡市腾鑫纯铁贸易有限公司	纯铁	267.50	履行完毕	2021/12/10
10	佛山市金冶机械设备有限公司	联合拉拔机组	330.00	履行完毕	2022/1/13
11	东莞市万欣金属制品有限公司	棒材	270.50	正在履行	2022/3/4
12	永兴特种材料科技股份有限公司	线材	505.60	履行完毕	2022/5/6
13	无锡市腾鑫纯铁贸易有限公司	纯铁	321.00	履行完毕	2022/5/28
14	浙江瑞浦科技有限公司	线材	306.00	履行完毕	2022/6/13
15	浙江瑞浦科技有限公司	线材	341.40	履行完毕	2022/6/25
16	浙江青山钢铁有限公司	线材	356.00	履行完毕	2022/7/11
17	浙江瑞浦科技有限公司	线材	356.00	履行完毕	2022/8/17
18	太原市共同物资发展有限公司	纯铁	272.50	履行完毕	2022/12/1
19	湖南国联建筑工程有限公司	建设工程施工	2,568.95	正在履行	2022/12/8
20	太原市共同物资发展有限公司	纯铁	333.78	履行完毕	2023/1/16
21	太原市共同物资发展有限公司	纯铁	278.15	履行完毕	2023/3/11
22	南京浅瑞金属材料贸易有限公司	纯铁	345.00	正在履行	2023/4/6
23	无锡键禾数控机床有限公司	数控磨床	315.00	履行完毕	2023/5/27

### 3、借款合同

报告期内，发行人及其子公司已履行及截至招股说明书签署日正在履行的重大借款合同情况如下：

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额 (万元)	借款期限	担保情况	履行情况
1	流动资金借款合同（编号：2019年湘衡中银东风借字1202号）	中国银行股份有限公司衡阳分行	无	449.01	2020年2月26日至2021年2月25日	实控人钟长林保证担保、湘（2017）衡阳市不动产权第0043254号；湘（2017）衡阳市不动产权第0043266号；湘（2017）衡阳市不动产权第0043261号不动产权抵押担保	履行完毕（公司于2020年10月12日提前偿还）
2	流动资金借款合同（编号：2023年东风借字001号）	中国银行股份有限公司衡阳分行	无	640.00	2023年7月19日至2024年7月19日	实控人钟长林保证担保、湘（2017）衡阳市不动产权第0043254号；湘（2017）衡阳市不动产权第0043266号；湘（2017）衡阳市不动产权第0043261号不动产权抵押担保	正在履行
3	流动资金借款合同（编号：2023年东风借字002号）	中国银行股份有限公司衡阳分行	无	600.00	2023年7月6日至2024年7月6日		正在履行
4	流动资金借款合同（编号：2023年东风	中国银行股份有限公司衡阳	无	760.00	2023年7月28日至2024年7月28日		正在履行

	借字 003 号)	分行					
5	流动资金借款合同 (编号: 2023 年东风借字 004 号)	中国银行股份有限公司衡阳分行	无	600.00	2023 年 10 月 18 日至 2024 年 10 月 18 日		正在履行

#### 4、担保合同

报告期内, 发行人及其子公司已履行及截至招股说明书签署日正在履行的重大担保合同情况如下:

序号	合同编号	借款人	贷款银行	借款金额 (万元)	借款期限/担保期限	担保方式	履行情况
1	2019 年湘中东风银企保字 001 号	金则利	中国银行股份有限公司衡阳分行	449.01	2020 年 2 月 26 日至 2021 年 2 月 25 日	实控人钟长林保证	履行完毕 (公司于 2020 年 10 月 12 日提前偿还)
2	2023 年东风保字 001 号	金则利	中国银行股份有限公司衡阳分行	2,000.00	单笔债务履行期限届满之日起三年	实控人钟长林保证	正在履行

#### 5、抵押合同

报告期内, 发行人及其子公司已履行及截至招股说明书签署日正在履行的重大抵押合同情况如下:

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	2019 年湘中东风银企抵字 001 号	中国银行股份有限公司衡阳分行	抵押期限内主合同项下实际发生的债权, 以及在抵押合同生效前债务人与抵押权人之间已经发生的债权, 被担保最高债权额为 2,000 万元	湘 (2017) 衡阳市不动产权第 0043254 号; 湘 (2017) 衡阳市不动产权第 0043266 号; 湘 (2017) 衡阳市不动产权第 0043261 号	2019 年 11 月 8 日至 2024 年 11 月 7 日	履行完毕 (公司于 2020 年 10 月 24 日解押)
2	2023 年东风抵字 001 号	中国银行股份有限公司衡阳分行	抵押期限内主合同项下实际发生的债权, 以及在抵押合同生效前债务人与抵押权人之间已经发生的债权, 被担保最高债权额为 5,057.62 万元	湘 (2017) 衡阳市不动产权第 0043254 号; 湘 (2017) 衡阳市不动产权第 0043266 号; 湘 (2017) 衡阳市不动产权第 0043261 号	2023 年 6 月 25 日至 2028 年 6 月 25 日	正在履行

#### 6、租赁合同

报告期内, 发行人及其子公司已履行或正在履行的重大租赁合同情况如下:

序号	承租方	出租方	租赁地点	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途
1	金则利	衡阳白沙洲电子信息创业园有限公司	衡阳市雁峰区白沙洲工业园区工业大道 9 号	3,251.20	2018.04.20-2023.04.19	厂房
2	恒德利	衡阳白沙洲电子信息创业园有限公司	衡阳市雁峰区白沙洲工业园区工业大道 9 号	3,251.20	2018.04.20-2023.04.19	厂房
3	金则利	云谷潮建设投资有限公司	衡阳市白沙洲工业园富金小区	1,240.20	2021.04.01-2023.03.31	员工宿舍

截至本招股说明书签署日，发行人共租赁 2 处房产，系发行人与衡阳白沙洲电子信息创业园有限公司和云谷潮建设投资有限公司分别签订了续租的租赁合同，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地点	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁用途
1	金则利	衡阳白沙洲电子信息创业园有限公司	衡阳市雁峰区白沙洲工业园区工业大道 9 号	3,287.70	2023.04.20-2023.12.31	厂房
2	金则利	云谷潮建设投资有限公司	衡阳市白沙洲工业园区富金小区	1,240.20	2023.04.01-2024.03.31	员工宿舍

## 7、授信合同

报告期内，发行人及其子公司已履行及截至招股说明书签署日正在履行的重大授信合同情况如下：

序号	授信申请人	授信人	授信额度 (万元)	授信期限	履行情况
1	金则利	招商银行股份有限公司衡阳分行	2,000.00	2023 年 6 月 25 日至 2024 年 6 月 24 日	正在履行

## 四、关键资源要素

### (一) 产品所使用的主要技术情况

#### 1、核心技术情况

公司形成的核心技术如下：

序号	核心技术名称	技术描述	技术来源	所处阶段	创新情况	对应专利技术	技术应用情况
1	小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺	具有近终成型、生产工艺流程短、生产成本低、高效节能、产品质量达到真空熔炼同等水平等特点，其性能指标均符合并部分优于国内外同类进口材料标准。	自主研发	大批生产阶段	原始创新	发明专利： 小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺； 专利号： ZL201010164662.4	为公司核心技术，相关耐蚀软磁合金生产工艺基本都来源于该专利技术。
2	无铅易切削奥氏体不锈钢	一种无铅易切削奥氏体不锈钢，与国标 0Cr18Ni12Mo2Ti 或日本进口 SUS316Ti 比较，该专利材料节约贵重稀缺金属镍 4%~6%，且能使几乎全部碳和硫都形成十分稳定的化合物 TiCS，并均匀地分散于钢中，有效地改善钢的易切削性，提高加工效率，降低成本，提高耐腐蚀性。	自主研发	试生产	原始创新	发明专利： 无铅易切削奥氏体不锈钢； 专利号： ZL200910043303.0	未来无铅需求市场形成后将得到应用。
3	短流程连铸连轧奥氏体	与现有技术相比，生产工艺简化，产品近终成型，连铸连轧生产效率提高，	自主研发	大批生产阶段	集成创新	发明专利： 短流程连铸连轧奥氏体不锈钢棒的生产	公司耐热钢、奥氏体不锈钢可依

	体不锈钢棒的生产工艺	在线热送减少加热时间，改善生产环境，具有能耗低，生产成本低、产品质量优良等优点。		段		产工艺； 专利号： ZL201010164643.1	托此项发明专利技术进行生产。
4	汽车内燃机进气门材料温拔装置	相比现有的进气门材料处理工艺，采用本实用新型处理过的进气门材料在拉拔过程中产生应力裂纹的概率降低，成材率可提升5%~10%，并减少磨光工序一个道次的工作量。	自主研发	大批量生产阶段	集成创新	实用新型： 汽车内燃机进气门材料温拔装置； 专利号： ZL201820033574.2	公司部分规格的耐热钢产品是依托此项实用新型专利技术的设备生产。
5	特种合金真空冶炼与水平连铸成材装置	降低了成品铸坯的夹杂物含量和生产成本，提高了铸坯的冶金质量和特种合金的成材率，减少生产对大气环境的污染，是一种适用于中小断面（ $\phi 8 \sim \phi 81\text{mm}$ ）水平连铸的环保型新产品。	自主研发	小批量生产阶段	原始创新	-	公司目前试验和小批量生产的铸造高温合金是依托此项实用新型专利技术的设备生产。
6	小断面高温合金钢棒材的生产工艺和应用	该生产工艺包括配料、熔炼、连铸、电渣重熔、锻打消应、热轧等步骤。本发明与现有技术相比，具有近终成型、生产工艺优化、生产成本低、高效节能、产品质量达到真空熔炼同等水平等特点，从而形成了优于国内外市场同类产品的竞争优势。	自主研发	小批量生产阶段	原始创新	发明专利： 一种小断面高温合金钢棒材的生产工艺和应用； 专利号： ZL202110174667.3	公司主要高温合金产品采用该技术进行生产。
7	易冷铁的电磁阀用合金材料	本发明调整了电磁阀用合金材料的化学成分，改善了静铁芯的磁性能和机械性能，使其更适合使用冷铁工艺加工制作电磁阀。	自主研发	大批量生产阶段	原始创新	发明专利： 易冷铁的电磁阀用合金材料 专利号： ZL201910596315.X	使用该发明专利生产易冷铁的耐蚀软磁合金。
8	棒料磁粉探伤人工检测总成	棒料磁粉探伤人工检测总成，包括水平送料装置、小车和暗室；水平送料装置的两端分别设有进料段和检测段，其用于驱动放置于其上的棒料从进料段向检测段移动；小车可滑动设置在水平送料装置的检测段的两外侧；暗室将水平送料装置的检测段包容在内，并隔绝外部自然光源。	自主研发	大批量生产阶段	原始创新	实用新型： 棒料磁粉探伤人工检测总成 专利号： ZL202123263237.3	全面应用于公司产品的检测。
9	电磁阀座内孔缺陷检测装置	用于检测电磁阀座成品或电磁阀座坯料的内孔贯通缺陷。实现了快速、有效、低成本检测电磁阀座内孔中是否存在贯通的裂纹、夹渣等缺陷，间接提升了电磁阀的使用寿命和使用安全性。	自主研发	大批量生产阶段	原始创新	实用新型： 电磁阀座内孔缺陷检测装置 专利号： ZL202223309930.4	全面应用于公司产品的检测。

## 2、核心技术产品收入占营业收入的比例

公司核心技术相关的产品包括耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金等特种合金产品，覆盖了公

司的主要产品类型。报告期内，公司核心技术产品收入占营业收入比重如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
核心技术产品	11,269.54	27,120.07	23,110.46	16,771.32
营业收入	11,282.36	27,365.30	23,307.06	16,932.37
占比	99.89%	99.10%	99.16%	99.05%

## （二）发行人取得的业务许可资格或资质情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司已获取的经营资质及认证情况如下：

序号	主体	名称	证书编号	授予机构	有效期限
1	发行人	高新技术企业证书	GR202143002834	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局	2021.12.15-2024.12.15
2	发行人	质量管理体系认证（ISO9001:2015）	CN17/30338	通标标准技术服务有限公司	2021.03.22-2024.03.21
3	发行人	汽车行业质量管理体系认证（IATF16949：2016）	IATF0391850	通标标准技术服务有限公司	2021.03.22-2024.03.21
4	发行人	环境管理体系认证	51321E0415R0M	深圳美澳检测认证有限公司	2021.09.26-2024.09.25
5	发行人	中国职业健康安全管理体系认证	51321O0328R0M	深圳美澳检测认证有限公司	2021.09.26-2024.09.25
6	发行人	食品经营许可证	JY34304060241116	衡阳市市场监督管理局高新分局	2023.12.06-2028.12.05
7	发行人	排污许可证	91430400717012367F001R	衡阳市生态环境局	2023.01.16-2028.01.15
8	发行人	对外贸易经营者备案登记表	02468922	中华人民共和国商务部	2018.05.09 至长期
9	发行人	报关单位注册登记证书	4304961557	中华人民共和国衡阳海关	2018.05.11 至长期
10	恒德利	对外贸易经营者备案登记表	03603167	中华人民共和国商务部	2019.04.02 至长期
11	恒德利	报关单位注册登记证书	430496000K	中华人民共和国衡阳海关	2019.05.28 至长期
12	恒德利	固定污染源排污登记回执	91430400MA4PEX8G52001W	衡阳市生态环境局	2020.04.29-2025.04.28

## （三）特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

## （四）员工情况

### 1、员工人数及变化情况

截至2023年6月30日，公司及子公司的员工人数为371人。报告期各期末，公司及子公司的员工人数变化情况如下：

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

员工总数（人）	371	369	353	333
---------	-----	-----	-----	-----

## 2、员工结构情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司员工按照年龄分布、专业构成、学历结构情况分类统计如下：

### （1）年龄分布

年龄	人数（人）	占比（%）
30 岁以下	27	7.28
31 至 40 岁	123	33.15
41 至 50 岁	123	33.15
51 岁及以上	98	26.42
<b>合计</b>	<b>371</b>	<b>100.00</b>

### （2）专业构成

类型	人数（人）	占比（%）
管理人员	37	9.97
研发人员	40	10.78
销售人员	13	3.50
生产人员	281	75.74
<b>合计</b>	<b>371</b>	<b>100.00</b>

### （3）学历结构

类型	人数（人）	占比（%）
硕士及以上	5	1.35
本科	32	8.63
专科	73	19.68
专科以下	261	70.35
<b>合计</b>	<b>371</b>	<b>100.00</b>

## 3、员工社会保险缴纳情况

### （1）社会保险公积金缴纳情况

报告期内，公司及其控股子公司的社会保险缴纳情况如下：

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
员工人数（A）	371	369	353	333
养老保险	缴纳人数（C）	339	322	305
	应缴人数（B）	344	345	329
	缴纳比例（C/B）	98.55%	93.33%	92.71%
医疗保险	缴纳人数（C）	335	311	292
	应缴人数（B）	346	345	331
	缴纳比例（C/B）	96.82%	90.14%	88.22%
生育保险	缴纳人数（C）	335	311	292
	应缴人数（B）	346	345	331
	缴纳比例（C/B）	96.82%	90.14%	88.22%
失业保险	缴纳人数（C）	338	321	304

	应缴人数 (B)	346	346	330	312
	缴纳比例 (C/B)	97.69%	92.77%	92.12%	89.10%
工伤保险	缴纳人数 (C)	353	349	328	323
	应缴人数 (B)	354	353	336	323
	缴纳比例 (C/B)	99.72%	98.87%	97.62%	100.00%

注：应缴人数 (B) 与员工人数 (A) 之间的差额系部分员工为退休人员或在原单位参保所致。

截至 2023 年 6 月末，公司及其控股子公司应缴未缴纳全部或部分社会保险的主要原因按社会保险类别如下表所示：

项目	未参保原因		
	新入职未参保	个人原因自愿放弃	其他原因
养老保险	4	-	1
医疗保险	4	6	1
生育保险	4	6	1
失业保险	4	3	1
工伤保险	-	-	1

如上表所示，除新入职未参保的人员外，其余未缴纳社会保险的具体情况如下：①其他原因中，1 人因病停职，已中止劳动关系，未缴纳养老保险、失业保险和工伤保险；1 人因社会保险关系未转移未缴纳医疗保险和生育保险；②个人原因自愿放弃中，3 人因已自行购买城乡居民基本医疗保险或灵活就业人员医疗保险，因此未缴纳医疗保险及生育保险。其余未缴纳全部或部分社会保险的人员均系个人原因自愿放弃缴纳；③上述未缴纳社会保险的人员均已签署自愿放弃购买社会保险的声明。

报告期内，公司及其控股子公司的住房公积金缴纳情况如下：

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
员工人数 (A)	371	369	353	333
应缴人数 (B)	350	349	334	320
缴纳人数 (C)	329	311	297	278
缴纳比例 (C/B)	94.00%	89.11%	88.92%	86.88%

截至 2023 年 6 月末，公司及其控股子公司未缴纳住房公积金的人数为 21 人，主要原因是：① 16 人因个人原因自愿放弃缴纳，且已出具自愿放弃的声明；② 4 人为新入职员工，待转正后缴纳；③ 1 人因病停职，已中止劳动关系。

(2) 社保和公积金主管部门出具的相关证明

2023 年 9 月 7 日，衡阳市医疗保障局出具《证明》，确认公司及其控股子公司为其员工办理了医疗保险、生育保险，并已按时足额缴纳，无欠缴行为。报告期内，公司及其控股子公司无因违反医疗保障相关法律法规而受到行政处罚的情形。

2023 年 9 月 20 日，衡阳市住房公积金管理中心出具《关于单位职工缴纳住房公积金的确认函》，报告期内，公司及其控股子公司住房公积金账户正常。

2023 年 9 月 28 日，衡阳市人力资源和社会保障局出具《证明》，确认公司及其控股子公司报

报告期内为其员工办理了养老保险、失业保险、工伤保险，已按时足额缴纳，无欠缴行为。经查询，公司及其控股子公司在衡阳市劳动人事争议仲裁院和衡阳市劳动保障监察支队无立案记录。报告期内，公司及其控股子公司严格遵守国家人力资源和社会保障相关法律法规，未受到过行政处罚。

### (3) 控股股东、实际控制人出具的相关承诺

公司控股股东、实际控制人已就公司为员工缴纳社会保险及住房公积金相关事宜作出声明与承诺如下：如发生政府主管部门或其他有权机构因公司在报告期内未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳社会保险及住房公积金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚，或发生公司员工因报告期内公司未为其缴纳、足额缴纳或未及时缴纳社会保险及住房公积金向公司要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究公司的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，其将无条件全额承担公司因此遭受的全部损失以及产生的全部费用，在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。

综上，报告期内公司因员工新入职、员工个人原因放弃等原因，存在未为部分员工购买社会保险及住房公积金的情形，但社会保障及住房公积金主管部门已出具相关证明，公司及其控股子公司严格遵守国家人力资源和社会保障相关法律法规，未受到过相关行政处罚，公司住房公积金账户正常。公司控股股东、实际控制人已就该事项做出相应的承诺。因此，上述情况不会对本次发行构成实质性障碍。

## 4、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员的的基本情况

序号	姓名	职务	任期	性别	年龄	学历	职称	研究成果 (与公司业务相关)
1	钟长林	总经理	2023.11-2026.11	男	73	本科	机械工程师	小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺、一种小断面高温合金钢棒材的生产工艺和应用、行业标准《YBT 4633-2017 电磁阀用铁素体不锈钢棒材》
2	陈国军	总工程师	2023.11-2026.11	男	62	本科	工程师	小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺、行业标准《YBT 4633-2017 电磁阀用铁素体不锈钢棒材》
3	高广	总调度长兼研发部部长	2023.11-2026.11	男	39	本科	工程师	小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺、行业标准《YBT 4633-2017 电磁阀用铁素体不锈钢棒材》
4	高旭	设备工程师	2023.11-2026.11	男	61	大专	高级工程师	小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺

续：

序号	姓名	职业经历
1	钟长林	1972年1月至1984年6月，先后担任白地市钢铁厂工艺技术员、车间主任；1984年7月至1992年10月，先后担任衡阳钢管有限公司车间副主任、企管处副处长、炼钢分厂副厂长；1992年11月至1993年10月，担任衡阳毛纺厂干部；1993年11月至1998年12月，担任

		广州市南方连铸工程有限公司副总经理；1999年1月至1999年11月，创业前期调研及负责公司的筹建工作。1999年12月至今，先后担任公司总经理、董事、副董事长等职务，现任公司董事长兼总经理。
2	陈国军	1982年8月至1993年10月，任衡阳市白地市钢铁厂工程师；1993年11月至2009年7月，任衡阳市自来水总公司工程师；2009年8月至今，先后任公司副总经理、总工程师等职务，现任公司总工程师。
3	高广	2005年7月至2012年3月，担任莱芜钢铁集团有限公司炼钢厂工艺技术员。2012年3月至今，先后担任公司品质部部长、研发部部长、总调度长等职务，现任公司总调度长兼研发部部长；2023年3月至今，担任公司董事。
4	高旭	1981年8月至2002年10月，在衡阳有色冶金机械总厂技术部门从事技术及管理工作；2002年10月至2014年6月，任中钢集团衡阳重机有限公司信息中心技术主管；2014年8月至今，任公司设备工程师。

(2) 核心技术人员持有发行人股份、对外投资及兼职情况

截至2023年6月30日，公司核心技术人员持有发行人股份情况如下：

姓名	合计持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
钟长林	6,692,320	2.00	25.21
陈国军	213,663	0.87	-
高广	10,000	0.04	-
高旭	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,915,983</b>	<b>2.91</b>	<b>25.21</b>

截至本招股说明书签署日，除钟长林担任长林工贸执行董事外，公司核心技术人员不存在对外投资及兼职情况。

(3) 核心技术人员是否存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

(4) 核心技术人员的变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

(五) 在研项目和技术储备情况

1、公司正在从事的研发项目情况

截至2023年6月30日，公司正在进行的研发项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	预期技术指标	拟达到的目标	经费预算
1	真空感应炉配套水平连铸工艺对合金元素控制与精炼工艺参数影响的研究与应用	开发阶段	1、熔炼钢种其化学成分符合标准要求；2、根据钢种特性，确定合适精炼工艺参数，确保钢水纯净度；3、钢中氧含量 $\leq 10\text{ppm}$ ，夹杂物含量 $\leq 1.5$ 级。	研究真空感应炉配套水平连铸工艺对合金元素控制与精炼工艺参数对产品质量的影响程度，掌握不同钢种对应不同的熔炼精炼工艺制度，以确保精炼效果达到设计标准，使合金回收率稳定可靠、化学成分和性能满足设计要求。	500.00
2	耐蚀软磁合金金相组织柱状晶与	开发阶段	1、化学成分符合标准要求；2、非金属夹杂物满足	研究不同电渣重熔、锻打、轧钢、热处理工艺，控制耐蚀软磁合金金相组	220.00

	晶粒度极差的控制研究与应用		客户要求；3、晶粒度及低倍组织满足客户要求。	织柱状晶与晶粒度极差来达到改善耐蚀软磁合金的质量的目的。	
3	高温合金 Ni6 新产品的研究与开发	开发阶段	形成新产品和新技术各 1 项，保证产品质量，满足市场和客户需求。	顺应市场形势，进行 Ni6 的研究与开发，试制新产品，形成生产能力，以满足市场与客户需求，包括：研究纯镍 Ni6 化学成分的影响因素与控制；研究电渣重熔对纯镍 Ni6 化学成分和组织的影响；研究热处理工艺对纯镍 Ni6 组织和性能的影响。	150.00
4	耐蚀软磁合金防腐性能和盐雾试验的研究与应用	开发阶段	1、化学成分符合标准要求；2、硬度 160-220HB；抗拉 $\geq 410\text{MPa}$ ；3、磁性能:Bs $\geq 0.95\text{T}$ ，Br $\leq 0.5\text{T}$ ，Hc $\leq 400\text{A/m}$ ；4、耐蚀软磁合金材料 48 小时盐雾试验无变化。	形成耐蚀软磁合金新产品，小批量供货给客户进行小试，最终产品全面满足客户要求，实现批量供货。形成耐蚀软磁合金新工艺，形成一整套完整的技术标准文件和关键过程控制计划。	125.00
5	影响耐蚀软磁合金磁性能指标因素的研究与应用	开发阶段	1、化学成分满足相关标准及客户要求；2、磁性能、硬度满足相关标准及客户要求；3、交货期满足客户要求。	针对热处理工艺进行优化调整，采取相应措施有效减少成品的机加应力，包括：1、研究化学成分及杂质含量对磁性能的影响，提高产品磁性能；2、研究热处理工艺参数对磁性能的影响，控制晶粒尺寸使结构均匀化，满足饱和磁强度、剩磁及矫顽力方面的要求；3、研究机加应力对磁性能的影响。	100.00
6	热处理工艺对异型棒材料加工性能的影响	开发阶段	1、化学成分满足标准要求；2、表面质量合格，无可见裂纹、折叠等；3、最终产品力学性能和金相满足客户要求。	研究异型不锈钢棒热处理工艺对异型棒材料加工性能的影响。生产工艺技术的固化和标准化，实现稳定生产。	100.00
7	液态渣电渣重熔提升电渣锭表面质量的研究与应用	开发阶段	1、最终材料的氧氮含量符合设计要求；2、电渣锭质量要求满足现行工艺要求；3、各项性能指标满足标准，设备运行平稳。	对气阀钢等材料氧氮控制、提高电渣锭质量进行技术研究。产品满足客户要求，实现批量稳定生产，生产工艺技术的固化和标准化，实现稳定生产。	100.00
8	高温合金 GH3625 的研制与开发	开发阶段	1、化学成分符合标准要求；2、硬度（HV10） $\leq 290\text{HBS}$ ；3、机械性能:抗拉 $\geq 830\text{MPa}$ ，屈服 $\geq 410\text{MPa}$ ，伸长率 $\geq 30\%$ ；4、气体含量:氧含量 $\leq 50\text{PPM}$ ；氮含量 $\leq 50\text{PPM}$ 。	形成高温合金 GH3625 材料新产品，小批量供货给客户进行小试；最终产品全面满足客户要求，实现批量供货。形成高温合金 GH3625 材料新工艺，将形成一整套完整的技术标准文件和关键过程控制计划。	100.00
	合计				1,395.00

## 2、合作研发情况

在立足自主研发基础上，公司积极开展产学研合作，与中南大学、南华大学等高校开展合作，积极跟踪技术前沿发展方向，获得解决现实问题的理论指导。

报告期内，公司进行产学研合作的情况如下：

序号	合作方	合作单位	合作时间	主要合作内容
1	金则利	中南大学	2021.9.1-2024.9.1	针对金则利不锈钢冶炼配料工艺，开发不锈钢冶炼配料优化模型，指导不锈钢冶炼原料配料；建立不锈钢冶炼原料数据库，开发数据保存、查询与导出模块等。
2	金则利	南华大学	2022.12.1至长期	共同组建先进制造工程技术研究中心联合组，以耐蚀软磁合金材料研发与先进制造技术为研发方向，构建以企业为主体、高校与科研机构、用户共同参与的开放的研发平台，致力于将工

				程技术研究中心建设成国内领先的软磁合金材料新产品研发、科研成果转化、国内外先进技术的消化吸收再创新、专业技术人才培养、行业先进技术交流、信息共享的平台等。
--	--	--	--	---

### 3、报告期内研发投入情况

公司重视研发和创新，不断优化和改进生产工艺与技术，使得公司产品具有较强的竞争优势。报告期内，公司研发投入稳步增长，研发费用分别为 796.53 万元、1,306.76 万元、1,497.27 万元和 845.27 万元，占营业收入的比例分别为 4.70%、5.61%、5.47%和 7.49%，有效地保障了产品质量提升和新产品开发效率。

## 五、 境外经营情况

报告期内，发行人存在境外销售情况，境外销售金额分别为 9.94 万元、38.66 万元、12.03 万元和 8.76 万元，占主营业务收入的比例分别为 0.06%、0.17%、0.04%和 0.08%，占比较低。

除上述情况外，发行人无境外资产及机构，亦无其他境外生产经营情况。

## 六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

## 七、 其他事项

无。

## 第六节 公司治理

### 一、 公司治理概况

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律法规，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构。公司建立了符合上市公司治理规范性要求的《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理办法》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《对外投资管理办法》等制度。

公司组织机构职责分工明确，相互配合，健全清晰，制衡机制有效运作。

#### （一）股东大会制度的建立及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构。公司按照《公司法》《证券法》等相关法律法规和规范性文件及《公司章程》的要求制定了《股东大会议事规则》，股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利、履行义务，股东大会依法规范运行。自报告期期初至本招股说明书签署日，公司共召开 12 次股东大会，历次股东大会的召开程序、议事规则及表决结果均符合《公司章程》《股东大会议事规则》等规定，合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

#### （二）董事会制度的建立及运行情况

公司设董事会作为经营决策的常设机构，对股东大会负责。公司按照《公司法》《证券法》等相关法律法规和规范性文件及《公司章程》的要求制定了《董事会议事规则》。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会设董事长 1 名。

自报告期期初至本招股说明书签署日，公司董事会共召开了 18 次会议，历次董事会的召开程序、议事规则及表决结果均符合法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定，合法、合规、真实、有效。董事会成员依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

#### （三）监事会制度的建立及运行情况

监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司按照《公司法》《证券法》等相关法律法规和规范性文件及《公司章程》的要求制定了《监事会议事规则》。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其余监事由股东大会选举产生。

自报告期期初至本招股说明书签署日，公司监事会共召开了 18 次会议，历次监事会会议的召开程序、议事规则及表决结果均遵循法律法规和《公司章程》《监事会议事规则》的规定，合法、合规、真实、有效。公司监事会按照相关法律法规规范运行，严格监督，有效地维护了股东的利

益。

#### **（四）独立董事制度的建立及运行情况**

为进一步完善法人治理结构，强化对内部董事及经理层的约束和监督机制，保护中小股东及债权人的利益，促进公司的规范运作，根据《公司法》《上市公司独立董事规则》《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）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《独立董事工作制度》。公司董事会成员中设有3名独立董事，占董事会全体成员的比例为三分之一。

独立董事自聘任以来，依照有关法律法规和《公司章程》《独立董事工作制度》等有关规定，勤勉、认真、谨慎地履行其权利，承担其义务，按时出席董事会会议，了解公司的生产经营和运作情况，主动调查、获取做出决策所需要的情况和资料，参与了公司的重大经营决策，对有关事项发表了独立意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用，并在公司的决策和经营管理中发挥了重要作用。

#### **（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

为保证公司规范运作，明确董事会秘书的职责和权限，公司根据《公司法》《证券法》等相关法律法规和规范性文件及《公司章程》的要求制定了《董事会秘书工作细则》。董事会秘书负责信息披露事务、股东大会和董事会会议的筹备、投资者关系管理和股东资料管理等工作。董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。

董事会秘书自聘任以来，有效履行了《公司章程》和《董事会秘书工作细则》赋予的职责，按照法定程序组织董事会会议和股东大会，协助公司董事、监事和高级管理人员了解法律法规及规范性文件规定，促使董事会依法行使职权，在法人治理结构的完善、与各中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调等方面发挥了重要作用。

## **二、 特别表决权**

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排情形。

## **三、 内部控制情况**

### **（一）发行人管理层对内部控制的自我评估意见**

公司按照中华人民共和国财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号）及相关规定，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司内部控制制度，相关制度的设计和规定合理，经营业务的处理有明确的授权和审核程序，相关部门和人员严格遵循各项制度。

公司管理层对内部控制的自我评估意见如下：公司在内部控制评估报告中所述与财务报表相

关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》等有关规范标准中与财务报表相关的内部控制。截至 2023 年 6 月 30 日，与财务报表相关的内部控制在所有重大方面是有效的。

## （二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

天职国际出具了天职业字[2023]45821-1 号《内部控制鉴证报告》，其鉴证结论为：“我们认为，金则利按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2023 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。”

## （三）报告期内公司的内部控制规范情况

### 1、现金收款情况

由于客户零星分散，公司控股子公司恒德利在销售拉链过程中，存在个人或个体工商户客户以现金结算的情形。报告期内，恒德利于 2021 年 7 月收到两笔现金货款总计 12,345.00 元，未缴存银行，直接坐支用于其零星开支。除上述情况外，公司及控股子公司恒德利不存在坐收坐支的情形。

### 2、个人卡收付款情况

2020 年 1 月至 2021 年 8 月，公司控股子公司恒德利存在个人卡收款的情况，系个人或个体工商户客户出于交易便利性考虑，通过支付宝或微信转账给恒德利经理邝盛杰，再由邝盛杰转账至恒德利。

2020 年 1 月至 2021 年 7 月，恒德利采购的原材料比较零散，在采购布带、拉头、提货带等原材料时，存在小额个人卡付款的情况，系恒德利经理邝盛杰垫付小额零星采购款，后凭采购发票、入库单等凭据报销采购支出。

报告期内，个人卡收款、付款的具体情况如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
个人卡收款	-	-	-	-	64,020.00	0.03	71,026.00	0.04
个人卡付款	-	-	-	-	140,532.51	0.10	58,064.38	0.06

报告期内，公司个人卡收款、付款的金额均较小，占当年采购金额、营业收入的比例均较小，对公司经营影响很小。

### 3、整改规范情况

针对零星客户的收款，公司已经建立相关现金收款管理制度，禁止坐支。

针对个人卡收款，公司及控股子公司恒德利已建立货款结算管理制度，自 2021 年 9 月起杜绝使用个人卡收款。针对个人卡付款，公司已经对零星采购制定了规范管理制度，严格禁止采购员

及其他人员使用现金采购原材料，或通过个人账户转账采购原材料，采购金额低于 1,000 元的零星采购除外；采购金额低于 1,000 元的零星采购可以报账的方式由采购员及其他经办人员完成结算。

2022 年 2 月，公司已督促邝盛杰注销了涉及个人卡收付款的个人账户。

截至本招股说明书签署日，上述违规行为已完成整改，未对公司经营造成重大不利影响。针对上述现金收款、个人卡收付款事项，公司高度重视，重新梳理并完善了各项内部控制制度，组织人员加强内部控制制度学习，加大内部控制制度的执行力度。公司根据《公司章程》《会计法》《内部会计控制规范》《企业内部控制基本规范》等有关规定，制定了合理、科学、完善、有效的内部控制制度。公司已根据相关规定建立、完善了健全的内部控制制度并有效执行，公司治理健全。

#### 4、合法合规情况

《现金管理暂行条例》第十一条规定：“开户单位现金收支应当依照下列规定办理：（一）开户单位现金收入应当于当日送存开户银行。当日送存确有困难的，由开户银行确定送存时间；（二）开户单位支付现金，可以从本单位库存现金限额中支付或者从开户银行提取，不得从本单位的现金收入中直接支付（即坐支）。因特殊情况需要坐支现金的，应当事先报经开户银行审查批准，由开户银行核定坐支范围和限额。坐支单位应当定期向开户银行报送坐支金额和使用情况；（三）开户单位根据本条例第五条和第六条的规定，从开户银行提取现金，应当写明用途，由本单位财会部门负责人签字盖章，经开户银行审核后，予以支付现金；（四）因采购地点不固定，交通不便，生产或者市场急需，抢险救灾以及其他特殊情况必须使用现金的，开户单位应当向开户银行提出申请，由本单位财会部门负责人签字盖章，经开户银行审核后，予以支付现金”。

公司报告期内存在个人账户收、付款和现金坐支的情形，但公司不存在主观故意或恶意行为，发生该行为主要是公司前期为满足部分零星小额收支需求，简化日常资金管理导致存在的不规范行为，所有金额均在当期存入公司对公账户或及时入账报销，上述行为主要发生在 2020 至 2021 年，相关人员已于 2022 年 2 月注销了个人卡，公司进一步完善了相关内控管理制度，严禁现金坐支和个人卡账户的使用。截至 2023 年 6 月 30 日，公司内控制度设计有效，执行到位，未再次发生上述个人账户收付款和现金坐支行为。

综上所述，公司存在现金收支、个人账户使用情况不符合《现金管理暂行条例》相关规定，但不是公司主观故意或恶意行为，并已及时进行改正和规范，所有现金坐支和个人卡收款和支出均已入账，不存在公司资金被挪用、成本费用通过个人卡坐支等情形，整体涉及金额较小，不构成重大违法违规，不存在被处罚情形或风险。

#### 5、其他财务内控不规范情形

报告期内，公司除存在上述个人卡收支及现金坐支不规范情形外，还存在票据找零情形，主要系在日常交易中，当收到客户票据金额大于实际需收取金额，或支付供应商票据大于实际需付款金额时，公司为提高收、付款及时性和交易便捷性，对差额部分进行票据找零。报告期内，发行人共发生 14 笔票据找零，其中收供应商票据找零金额 72.08 万元、付客户票据找零金额 48.00 万

元，合计 120.08 万元，主要集中在 2021 年，票据找零方均非公司关联方，均具有真实的交易背景和债权债务关系。

除上述情形外，报告期内公司不存在其他财务内控不规范的情形。公司控股股东、实际控制人及其关联方未通过上述个人卡收支、现金坐支及票据找零等财务不规范行为等手段非经营性占用发行人资金，不存在体外循环或虚构业务的情况。

#### 四、 违法违规情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

#### 五、 资金占用及资产转移等情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况，不存在固定资产、无形资产等资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业转移的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

#### 六、 同业竞争情况

##### （一）同业竞争的基本情况

发行人控股股东为长林工贸，实际控制人为钟长林、钟晟华，二人为父女关系。除发行人及其控股子公司外，钟长林、钟晟华所控制的其他企业详见“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人不存在从事相同或相似业务的情形，不构成同业竞争。

##### （二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“6、关于避免同业竞争的承诺”。

#### 七、 关联方、关联关系和关联交易情况

##### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《企业会计准则第 36 号——关联方披

露》等法律法规的有关规定，公司主要关联方包括：

### 1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	长林工贸	公司控股股东
2	钟长林	公司实际控制人
3	钟晟华	公司实际控制人

### 2、公司董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	钟长林、钟晟华、黄华阳、邝盛杰、冯家纯、高广、丁赣南、张国政、李瀑	现任董事
2	谭苗明、王萍、胡召军	现任监事
3	钟长林、黄华阳、陈国军	现任高级管理人员

### 3、直接或间接持股 5%以上的股东

除公司的控股股东、实际控制人外，其他直接或间接持股 5%以上的股东如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	谭淑月	直接持有公司 11.48%的股份；报告期内曾任公司董事，2022 年 1 月离任

### 4、直接或者间接控制公司的法人的董事、监事及高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	钟长林	担任控股股东长林工贸的执行董事
2	刘诗楷	担任控股股东长林工贸的监事；钟长林妹妹的配偶；曾任公司副总经理，2020 年 7 月离任
3	钟晟华	担任控股股东长林工贸的总经理

5、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员以及持股 5%以上的自然人股东的关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

### 6、公司控股子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	恒德利	公司直接持股 66.34%的控股子公司

7、公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的自然人股东及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	关联方名称	关联关系
1	广州金下天投资有限公司	钟晟华直接持有 95%的股权并担任执行董事兼经理
2	惠州金青弘房地产开发有限公司	系广州金下天投资有限公司的子公司，钟晟华间接持有 95%的股权并担任执行董事兼经理
3	广州市纵横集团有限公司	钟晟华配偶何伟源直接持有 100%的股权并担任董事长兼总经理，钟晟华及其配偶的姐姐何柳蝶均担任董事
4	广东纵横领地房地产开发有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 100%的股权，钟晟华担任执行董事兼经理
5	广州市纵横白领物业管理有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有 90%的股权，钟晟华配偶的妹妹何柳蝶持有 10%的股权并担任执行

		董事兼经理
6	广东纵横信华酒店有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有100%的股权，钟晟华配偶的姐姐何柳蝶担任执行董事兼经理
7	阳西县辽粤房地产开发有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有100%的股权
8	衡阳丰盛经贸有限公司	谭淑月直接持有30%的股权，谭淑月的妹妹谭翕予直接持有70%的股权并担任执行董事兼经理
9	衡阳丰速房地产开发有限公司	谭淑月间接持有30%的股权；谭淑月的妹妹谭翕予间接持有70%的股权并担任执行董事兼总经理
10	衡阳路得咨询有限公司	谭淑月的妹妹谭翕予直接持有100%的股权，并担任执行董事兼经理
11	衡阳市德纯佳建材贸易有限公司	冯家纯直接持有90%的股权并担任执行董事，冯家纯配偶符凤宜担任经理
12	湖南志鸿售配电有限公司	冯家纯儿子冯杰直接持有45%的股权，自2022年1月起视为公司关联方，冯杰已于2023年10月退出持股

## 8、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	杨东林	曾任公司董事，2019年2月离任
2	盛佩霞	邝盛杰母亲；曾任公司监事，2019年2月离任
3	管志高	曾任公司副总经理，2019年1月离任
4	蒋丽明	报告期内曾任控股股东长林工贸总经理，2020年9月离任
5	邵长征	报告期内曾任公司监事，2020年1月离任
6	广州市纵横房地产代理有限公司	钟晟华直接持有10%的股权，钟晟华配偶的姐姐何柳蝶直接持有90%的股权；2020年6月17日被吊销营业执照
7	广州市金弘昌投资服务有限公司	系广州市纵横集团有限公司的子公司，钟晟华配偶何伟源间接持有80%的股权；2020年5月22日已注销
8	恩平市粤美茶花种植有限公司	钟晟华间接持有25%的股权并担任董事；2020年11月5日已注销
9	刘立明	报告期内曾任公司副总经理，2023年3月离任
10	江门市新会区理想花园景区管理有限公司	钟晟华直接持有50%的股权，钟晟华配偶的弟弟何伟宏担任执行董事兼经理；2023年5月25日已注销

## (二) 关联交易情况

### 1、关联交易简要汇总表

报告期内，公司全部关联交易的简要汇总表情况如下：

类别	交易内容	交易对方	关联关系
经常性关联交易	支付薪酬	关键管理人员	公司董事、监事、高级管理人员
	采购原材料镍	长林工贸	公司控股股东
	出租办公场所	长林工贸	公司控股股东
偶发性关联交易	关联担保	钟长林	公司实际控制人
	关联股权转让	黄华阳	公司现任董事、高级管理人员
		杨东林	公司曾经的董事

### 2、经常性关联交易

#### (1) 向关键管理人员支付薪酬

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
----	-----------	--------	--------	--------

关键管理人员薪酬（万元）	73.62	158.17	150.13	188.76
--------------	-------	--------	--------	--------

(2) 采购商品、接受劳务的关联交易

报告期内，公司与关联方发生的经常性关联交易具体情况如下：

关联方	交易内容	项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
长林工贸	采购原材料镍	采购商品含税金额（万元）	-	-	-	245.00
		占当期营业成本的比重（%）	-	-	-	2.03
		占当期同类型交易的比重（%）	-	-	-	29.25
		占当期原材料采购的比重（%）	-	-	-	2.88

镍金属是公司的重要原材料，且有公开市场价格。报告期内，公司仅在 2020 年度与长林工贸发生过关联采购交易，系公司向长林工贸采购镍，合计金额（含税）为 245 万元，占营业成本的 2.03%。其中，2020 年 8 月 28 日，公司从长林工贸购入镍 10 吨，含税价 12.18 万元/吨，共计 121.80 万元；2020 年 11 月 10 日，公司从长林工贸购入镍 10 吨，含税价 12.32 万元/吨，共计 123.20 万元。

根据同花顺 iFinD 有色金属价格数据，2020 年 8 月下旬至 2020 年 11 月镍金属价格在 11.5 万元/吨到 12.5 万元/吨之间。公司向长林工贸采购镍的交易价格系依据当时的市场价格，由双方协商确定，价格公允，不存在利用关联交易转移利润或者虚增利润的情形。前述交易完成后，公司与长林工贸未再发生过该类交易，该关联采购交易不具备持续性。

(3) 其他关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
长林工贸	出租办公场所	-	0.05	0.56	0.54

2013 年 12 月，公司与长林工贸签订了《房屋租赁合同》，合同约定公司将公司综合楼 1 层的两间办公室（共计 44 m<sup>2</sup>）出租给长林工贸使用，租赁期限为 10 年，自 2014 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止，第一年租金为 4,000 元整，每年递增 5%。该关联交易系公司出租闲置办公室，涉及的金额较小，且对公司经营无不利影响。房屋租金与该地区附近房屋租金较接近，不存在显失公允的情形。2022 年 1 月，公司与长林工贸签署了《〈房屋租赁合同〉终止协议书》，提前终止了该租赁事项，该关联交易不具备持续性。

3、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情形。公司实际控制人钟长林为支持公司的发展，为公司提供了担保。具体情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额（万元）	主债务履行期间	主债务履行情况
1	钟长林	金则利	449.01	2020/02/26--2020/10/12	履行完毕
2	钟长林	金则利	5,000.00	2023/06/25—2028/06/25	正在履行

(2) 关联股权转让

2020年2月17日，公司董事、高级管理人员黄华阳与公司签署《股权转让协议》，约定将其已实缴的恒德利150万元股权以150万元转让给公司，以及将其认缴的恒德利80万元股权转让给公司；同日，杨东林与公司签署《股权转让协议》，约定将其已实缴的恒德利50万元股权以50万元转让给公司。

上述交易中黄华阳、杨东林持有的恒德利股权系2019年3月恒德利第一次增资及第一次股权转让中取得，均在本次交易中平价转让给公司。恒德利是公司异型材产品的下游产业链延伸，公司通过受让黄华阳、杨东林的股权加强对恒德利的控制，具有必要性。鉴于2020年2月恒德利经营状况较2019年2月时无显著变化，该交易不存在显失公允的情形。

#### 4、关联方应收应付款项余额

报告期内各期末，公司与关联方之间应收应付款项余额汇总如下：

单位：万元

关联方	项目	款项性质	2023年6月末	2022年末	2021年末	2020年末
邝盛杰	其他应收款	备用金	-	-	2.31	-
	其他应付款	报销款	0.69	-	-	-
长林工贸	其他应付款	其他	-	-	0.59	-
黄华阳	其他应付款	报销款	0.51	0.33	-	-

#### 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的供应、生产和销售系统，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，公司关联交易事项均按照协议或约定执行，按照市场原则定价，价格公允。上述关联交易不存在损害公司及其非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大不利影响。

#### （三）报告期内关联交易履行的程序

报告期内，公司与关联方发生的关联交易遵循了公平、公正、公开的原则。报告期内，公司发生的关联交易均按照《公司章程》及有关规定履行了相关审批程序和相关信息披露义务。

公司分别于2023年4月21日、2023年5月15日召开第三届董事会第八次会议和2022年年度股东大会审议通过了《关于确认最近三年关联交易的议案》，对报告期内发生的关联交易事项进行了确认，关联董事和关联股东均履行了回避表决程序。

#### （四）报告期内发行人关联方变化情况

公司报告期内关联方的变化情况详见本节之“七、关联方及关联交易”之“（一）关联方及关联关系”之“8、其他关联方”。

## 八、其他事项

无。

## 第七节 财务会计信息

### 一、 发行人最近三年一期的财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	11,411,841.53	25,696,404.89	7,099,520.79	5,281,623.93
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	28,731,894.45	46,093,826.58	25,154,896.80	21,651,617.96
应收账款	62,072,560.42	63,465,433.52	46,225,287.26	40,143,043.43
应收款项融资	14,442,245.30	8,306,662.18	21,815,704.00	12,590,781.10
预付款项	3,117,801.29	5,139,351.74	9,821,970.18	5,734,439.19
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	265,417.76	281,862.21	309,653.26	385,625.03
其中：应收利息				
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	93,322,991.82	93,086,496.37	74,102,091.75	72,269,029.91
合同资产	1,330,000.00	1,073,500.00	1,073,500.00	1,073,500.00
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,525,474.65	336,051.66	2,607,428.98	1,525,882.24
<b>流动资产合计</b>	<b>217,220,227.22</b>	<b>243,479,589.15</b>	<b>188,210,053.02</b>	<b>160,655,542.79</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	53,068,819.97	55,048,564.60	52,599,126.32	49,794,736.93
在建工程	18,750,319.85	2,492,713.61	1,696,262.32	841,652.63
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		255,314.06	1,042,253.30	
无形资产	13,402,868.59	13,595,824.99	13,942,821.79	14,284,897.84
开发支出				

商誉				
长期待摊费用	36,606.13	75,930.20	340,227.86	718,326.74
递延所得税资产	732,156.83	732,145.85	715,803.29	852,391.39
其他非流动资产	4,197,446.09	1,533,076.27	673,909.42	1,140,934.42
<b>非流动资产合计</b>	<b>90,188,217.46</b>	<b>73,733,569.58</b>	<b>71,010,404.30</b>	<b>67,632,939.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>307,408,444.68</b>	<b>317,213,158.73</b>	<b>259,220,457.32</b>	<b>228,288,482.74</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	10,512,615.12	9,425,923.52		985,000.00
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	8,970,243.86	6,040,171.66	5,690,676.26	5,910,495.47
预收款项				
合同负债	1,224,643.03	1,096,710.14	1,434,084.96	1,911,788.00
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	3,094,036.81	4,647,864.46	3,531,308.92	5,035,594.71
应交税费	405,075.23	7,047,843.36	6,558,233.69	3,073,351.67
其他应付款	9,911,163.98	489,269.48	1,265,768.79	1,189,500.15
其中：应付利息				
应付股利	9,621,686.40		464,394.29	
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	1,213,719.38	1,396,691.12	1,477,955.21	6,334.83
其他流动负债	13,167,571.48	18,146,908.91	16,459,564.63	13,431,189.83
<b>流动负债合计</b>	<b>48,499,068.89</b>	<b>48,291,382.65</b>	<b>36,417,592.46</b>	<b>31,543,254.66</b>
<b>非流动负债：</b>				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债			259,359.41	
长期应付款	55,259.30	59,136.34	66,475.40	75,293.88
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	9,351,274.12	9,473,043.28	9,716,581.60	9,960,119.92
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,406,533.42</b>	<b>9,532,179.62</b>	<b>10,042,416.41</b>	<b>10,035,413.80</b>
<b>负债合计</b>	<b>57,905,602.31</b>	<b>57,823,562.27</b>	<b>46,460,008.87</b>	<b>41,578,668.46</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				

股本	24,597,000.00	24,597,000.00	23,500,000.00	23,500,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	96,348,793.69	96,348,793.69	86,804,893.69	86,804,893.69
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	8,703,657.82	8,957,093.41	6,856,534.53	4,908,143.69
盈余公积	12,298,500.00	12,298,500.00	11,750,000.00	9,761,470.64
一般风险准备				
未分配利润	106,433,856.94	115,862,625.93	82,261,007.84	59,667,075.57
归属于母公司所有者 权益合计	248,381,808.45	258,064,013.03	211,172,436.06	184,641,583.59
少数股东权益	1,121,033.92	1,325,583.43	1,588,012.39	2,068,230.69
<b>所有者权益合计</b>	<b>249,502,842.37</b>	<b>259,389,596.46</b>	<b>212,760,448.45</b>	<b>186,709,814.28</b>
<b>负债和所有者权益 总计</b>	<b>307,408,444.68</b>	<b>317,213,158.73</b>	<b>259,220,457.32</b>	<b>228,288,482.74</b>

法定代表人：钟长林 主管会计工作负责人：黄华阳 会计机构负责人：刘岳平

## （二） 母公司资产负债表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30 日	2022年12月31 日	2021年12月 31日	2020年12月 31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	11,265,624.73	25,538,823.72	6,825,666.45	4,614,181.54
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	28,731,894.45	46,093,826.58	25,154,896.80	21,651,617.96
应收账款	62,182,008.31	63,344,163.33	46,386,071.70	40,007,589.95
应收款项融资	14,442,245.30	8,306,662.18	21,815,704.00	12,590,781.10
预付款项	2,949,334.01	4,918,782.34	9,736,283.78	5,684,146.96
其他应收款	1,025,761.63	737,464.79	755,989.96	362,403.64
其中：应收利息				
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	87,487,151.18	87,339,768.70	68,912,838.44	67,683,767.88
合同资产	1,330,000.00	1,073,500.00	1,073,500.00	1,073,500.00
持有待售资产				
一年内到期的非流动 资产				
其他流动资产	2,473,026.95	303,130.96	1,580,310.79	453,999.96
<b>流动资产合计</b>	<b>211,887,046.56</b>	<b>237,656,122.60</b>	<b>182,241,261.92</b>	<b>154,121,988.99</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	5,200,000.00	5,700,000.00	6,200,000.00	7,800,000.00

其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	49,874,443.68	51,639,413.88	48,680,905.62	45,705,162.21
在建工程	18,750,319.85	2,492,713.61	1,696,262.32	841,652.63
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		138,155.62	573,619.66	
无形资产	13,317,601.03	13,503,304.69	13,835,796.01	14,163,366.58
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	36,606.13	75,930.20	258,941.48	441,952.76
递延所得税资产	771,219.40	767,078.62	731,921.28	859,347.41
其他非流动资产	4,197,446.09	1,494,372.16	610,612.42	892,054.42
<b>非流动资产合计</b>	<b>92,147,636.18</b>	<b>75,810,968.78</b>	<b>72,588,058.79</b>	<b>70,703,536.01</b>
<b>资产总计</b>	<b>304,034,682.74</b>	<b>313,467,091.38</b>	<b>254,829,320.71</b>	<b>224,825,525.00</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	10,512,615.12	9,425,923.52		985,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	8,795,967.60	5,835,760.85	5,415,561.77	5,685,886.93
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付职工薪酬	3,094,036.81	4,635,381.18	3,499,799.60	4,984,706.05
应交税费	297,033.00	6,979,872.45	6,557,879.88	3,072,841.93
其他应付款	9,896,142.89	470,284.58	1,249,327.65	569,108.36
其中：应付利息				
应付股利	9,621,686.40		464,394.29	
合同负债	1,210,630.37	1,091,124.02	1,434,084.96	1,910,434.11
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	131,469.30	315,631.56	430,430.26	6,334.83
其他流动负债	13,165,749.83	18,146,182.72	16,459,564.63	13,431,013.82
<b>流动负债合计</b>	<b>47,103,644.92</b>	<b>46,900,160.88</b>	<b>35,046,648.75</b>	<b>30,645,326.03</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债			140,578.43	
长期应付款	55,259.30	59,136.34	66,475.40	75,293.88
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	9,351,274.12	9,473,043.28	9,716,581.60	9,960,119.92
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,406,533.42</b>	<b>9,532,179.62</b>	<b>9,923,635.43</b>	<b>10,035,413.80</b>
<b>负债合计</b>	<b>56,510,178.34</b>	<b>56,432,340.50</b>	<b>44,970,284.18</b>	<b>40,680,739.83</b>

<b>所有者权益：</b>				
股本	24,597,000.00	24,597,000.00	23,500,000.00	23,500,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	96,562,083.34	96,562,083.34	87,018,183.34	87,018,183.34
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	8,703,657.82	8,957,093.41	6,856,534.53	4,908,143.69
盈余公积	12,298,500.00	12,298,500.00	11,750,000.00	9,761,470.64
一般风险准备				
未分配利润	105,363,263.24	114,620,074.13	80,734,318.66	58,956,987.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>247,524,504.40</b>	<b>257,034,750.88</b>	<b>209,859,036.53</b>	<b>184,144,785.17</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>304,034,682.74</b>	<b>313,467,091.38</b>	<b>254,829,320.71</b>	<b>224,825,525.00</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>112,823,617.34</b>	<b>273,652,952.00</b>	<b>233,070,648.86</b>	<b>169,323,745.83</b>
其中：营业收入	112,823,617.34	273,652,952.00	233,070,648.86	169,323,745.83
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
<b>二、营业总成本</b>	<b>102,672,977.90</b>	<b>238,937,032.32</b>	<b>196,871,869.65</b>	<b>144,249,542.56</b>
其中：营业成本	87,137,750.14	205,333,257.68	165,171,203.38	120,863,118.43
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	831,971.03	1,848,325.21	2,270,151.04	1,680,565.24
销售费用	1,281,483.12	3,256,969.13	2,472,196.82	2,003,302.02
管理费用	4,740,866.55	13,033,370.02	13,741,269.59	11,299,231.89
研发费用	8,452,663.41	14,972,716.40	13,067,646.51	7,965,330.02
财务费用	228,243.65	492,393.88	149,402.31	437,994.96
其中：利息费用	230,650.36	513,944.86	147,397.13	384,956.49
利息收入	14,938.14	30,099.98	18,459.60	12,357.66
加：其他收益	394,445.06	3,621,576.63	512,511.41	954,764.29
投资收益（损失以“—”号填列）				
其中：对联营企业				

和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-39,689.69	-743,023.86	-646,506.94	-884,150.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-221,421.66	185,258.27	-2,355,460.08	-1,098,757.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,932.23	682.15	15,130.28	-67,637.91
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>10,279,040.92</b>	<b>37,780,412.87</b>	<b>33,724,453.88</b>	<b>23,978,422.23</b>
加：营业外收入	27,004.76	346.99	16,344.17	106,425.10
减：营业外支出	906.09	11,583.65	45,406.18	46,530.20
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>10,305,139.59</b>	<b>37,769,176.21</b>	<b>33,695,391.87</b>	<b>24,038,317.13</b>
减：所得税费用	419,722.21	3,881,487.08	3,718,148.54	3,401,447.21
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,885,417.38</b>	<b>33,887,689.13</b>	<b>29,977,243.33</b>	<b>20,636,869.92</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润				
（一）按经营持续性分类：				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,885,417.38	33,887,689.13	29,977,243.33	20,636,869.92
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类：				
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-234,858.50	-262,428.96	-480,218.30	-385,243.38
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	10,120,275.88	34,150,118.09	30,457,461.63	21,022,113.30
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>				
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
1. 不能重分类进损益的其他综合收益				

(1) 重新计量设定受益计划变动额				
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益				
(3) 其他权益工具投资公允价值变动				
(4) 企业自身信用风险公允价值变动				
(5) 其他				
2. 将重分类进损益的其他综合收益				
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益				
(2) 其他债权投资公允价值变动				
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
(4) 其他债权投资信用减值准备				
(5) 现金流量套期储备				
(6) 外币财务报表折算差额				
(7) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
<b>七、综合收益总额</b>	<b>9,885,417.38</b>	<b>33,887,689.13</b>	<b>29,977,243.33</b>	<b>20,636,869.92</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	10,120,275.88	34,150,118.09	30,457,461.63	21,022,113.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-234,858.50	-262,428.96	-480,218.30	-385,243.38
<b>八、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.41	1.41	1.30	0.89
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.41	1.41	1.30	0.89

法定代表人：钟长林 主管会计工作负责人：黄华阳 会计机构负责人：刘岳平

#### (四) 母公司利润表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、营业收入</b>	<b>112,499,632.36</b>	<b>272,742,025.70</b>	<b>231,934,655.18</b>	<b>168,113,068.44</b>
减：营业成本	86,574,303.41	204,607,829.65	164,320,838.67	119,110,947.53
税金及附加	831,953.56	1,847,872.59	2,268,991.74	1,679,913.14

销售费用	1,213,178.11	3,002,584.65	2,328,348.67	1,934,380.29
管理费用	4,268,376.62	12,096,275.84	12,945,022.45	10,319,583.67
研发费用	8,452,663.41	14,802,620.81	13,017,879.75	7,770,133.62
财务费用	214,381.36	454,689.44	113,029.45	409,742.93
其中：利息费用	229,698.41	499,191.23	116,463.48	384,956.49
利息收入	25,605.98	50,809.32	21,415.33	11,494.90
加：其他收益	294,445.06	3,521,576.63	512,511.41	929,110.81
投资收益（损失以“－”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）				
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
信用减值损失（损失以“－”号填列）	54,614.99	-749,974.03	-540,984.06	-885,649.98
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-638,351.59	-393,281.84	-3,548,295.85	-5,159,498.50
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-4,932.23		15,130.28	-67,637.91
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>10,650,552.12</b>	<b>38,308,473.48</b>	<b>33,378,906.23</b>	<b>21,704,691.68</b>
加：营业外收入	27,004.76	9.24	16,343.49	104,123.33
减：营业外支出	39.48	11,554.95	45,402.63	46,530.20
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>10,677,517.40</b>	<b>38,296,927.77</b>	<b>33,349,847.09</b>	<b>21,762,284.81</b>
减：所得税费用	282,248.83	3,862,672.30	3,708,986.57	3,401,178.68
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>10,395,268.57</b>	<b>34,434,255.47</b>	<b>29,640,860.52</b>	<b>18,361,106.13</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,395,268.57	34,434,255.47	29,640,860.52	18,361,106.13
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）				
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
5. 其他				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>10,395,268.57</b>	<b>34,434,255.47</b>	<b>29,640,860.52</b>	<b>18,361,106.13</b>
<b>七、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.42	1.43	1.26	0.78
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.42	1.43	1.26	0.78

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务现金	99,319,179.61	186,501,163.85	175,405,091.53	114,128,390.02
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金				

净额				
收到的税费返还		1,094,035.46		
收到其他与经营活动有关的现金	330,162.50	3,418,564.33	303,776.86	1,010,560.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>99,649,342.11</b>	<b>191,013,763.64</b>	<b>175,708,868.39</b>	<b>115,138,950.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	53,807,633.77	126,496,635.77	102,647,301.96	68,920,692.67
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	18,245,176.67	35,290,404.42	32,128,158.51	24,749,229.80
支付的各项税费	11,470,664.51	12,138,553.39	17,422,122.70	12,651,803.76
支付其他与经营活动有关的现金	4,938,124.33	10,141,572.32	10,292,302.23	6,808,422.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>88,461,599.28</b>	<b>184,067,165.90</b>	<b>162,489,885.40</b>	<b>113,130,148.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,187,742.83</b>	<b>6,946,597.74</b>	<b>13,218,982.99</b>	<b>2,008,801.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			30,977.60	162,941.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>30,977.60</b>	<b>162,941.19</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,367,283.20	7,471,103.58	5,045,554.75	4,079,611.96
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>15,367,283.20</b>	<b>7,471,103.58</b>	<b>5,045,554.75</b>	<b>4,079,611.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,367,283.20</b>	<b>-7,471,103.58</b>	<b>-5,014,577.15</b>	<b>-3,916,670.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

吸收投资收到的现金		10,640,900.00		2,299,993.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	977,295.03	9,316,526.95		5,475,100.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				100,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>977,295.03</b>	<b>19,957,426.95</b>		<b>7,875,093.20</b>
偿还债务支付的现金				4,490,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,055,913.60	464,394.29	5,431,812.98	668,904.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,025,166.93	373,554.40	954,696.00	2,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,081,080.53</b>	<b>837,948.69</b>	<b>6,386,508.98</b>	<b>7,159,004.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,103,785.50</b>	<b>19,119,478.26</b>	<b>-6,386,508.98</b>	<b>716,088.48</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,237.49	-88.32		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-14,284,563.36</b>	<b>18,594,884.10</b>	<b>1,817,896.86</b>	<b>-1,191,780.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	25,694,404.89	7,099,520.79	5,281,623.93	6,473,404.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>11,409,841.53</b>	<b>25,694,404.89</b>	<b>7,099,520.79</b>	<b>5,281,623.93</b>

法定代表人：钟长林 主管会计工作负责人：黄华阳 会计机构负责人：刘岳平

#### （六） 母公司现金流量表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	98,714,239.42	185,740,442.43	173,944,980.58	112,892,076.95
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	217,234.33	3,311,002.86	526,704.46	1,081,583.37
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>98,931,473.75</b>	<b>189,051,445.29</b>	<b>174,471,685.04</b>	<b>113,973,660.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	53,454,235.18	125,702,234.91	101,540,310.41	69,529,542.13
支付给职工以及为职工支付的现金	17,829,066.05	34,569,423.20	31,357,362.64	23,910,187.00
支付的各项税费	11,470,647.04	12,060,697.41	17,464,081.80	12,822,793.63
支付其他与经营活动有关的现金	5,093,786.605	9,814,474.24	10,198,530.49	5,068,283.95

经营活动现金流出小计	87,847,734.87	182,146,829.76	160,560,285.34	111,330,806.71
经营活动产生的现金流量净额	11,083,738.88	6,904,615.53	13,911,399.70	2,642,853.61
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			30,977.60	50,206.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				100,000.00
投资活动现金流入小计			30,977.60	150,206.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,361,072.88	7,412,848.19	4,836,991.41	4,686,598.03
投资支付的现金			800,000.00	2,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	15,361,072.88	7,412,848.19	5,636,991.41	6,986,598.03
投资活动产生的现金流量净额	-15,361,072.88	-7,412,848.19	-5,606,013.81	-6,836,391.49
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		10,640,900.00		2,299,993.20
取得借款收到的现金	1,086,691.60	9,316,526.95		5,475,100.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,086,691.60	19,957,426.95		7,775,093.20
偿还债务支付的现金				4,490,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,055,913.60	464,394.29	5,431,812.98	668,904.72
支付其他与筹资活动有关的现金	1,025,405.50	273,554.40	662,088.00	
筹资活动现金流出小计	11,081,319.10	737,948.69	6,093,900.98	5,159,004.72
筹资活动产生的现金流量净额	-9,994,627.50	19,219,478.26	-6,093,900.98	2,616,088.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,237.49	-88.33		
五、现金及现金等价物净增加额	-14,273,198.99	18,711,157.27	2,211,484.91	-1,577,449.40
加：期初现金及现金等价物余额	25,536,823.72	6,825,666.45	4,614,181.54	6,191,630.94
六、期末现金及现金等价物余额	11,263,624.73	25,536,823.72	6,825,666.45	4,614,181.54

## 二、 审计意见

<b>2023年1月—6月</b>	是否审计 <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天职业字[2023]45821号
审计机构名称	天职国际会计师事务所
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
审计报告日期	2023年9月25日
注册会计师姓名	刘智清、周曼、刘甜甜
<b>2022年度</b>	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天职业字【2023】7352号
审计机构名称	天职国际会计师事务所
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
审计报告日期	2023年4月21日
注册会计师姓名	刘智清、周曼、刘甜甜
<b>2021年度</b>	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天职业字【2022】20834号
审计机构名称	天职国际会计师事务所
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
审计报告日期	2022年5月30日
注册会计师姓名	刘智清、周曼、杨迎
<b>2020年度</b>	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天职业字【2021】45893号
审计机构名称	天职国际会计师事务所
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
审计报告日期	2021年12月8日
注册会计师姓名	刘智清、周曼、杨迎

## 三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

### (一) 财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表以发行人持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### 2、持续经营

本发行人管理层已评价自报告期末起12个月的持续经营能力，本发行人不存在可能导致对持

续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## （二）合并财务报表范围及变化情况

发行人合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括发行人所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

截至 2023 年 6 月 30 日，纳入合并财务报表范围的子公司共 1 家。

子公司名称	子公司类型	持股比例 (%)	股权取得时点	取得方式	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	控制	66.3415	2019 年 3 月 19 日	非同一控制下企业合并	合并	合并	合并	合并

## 四、 会计政策、估计

### （一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

发行人根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### 1. 金融工具

√适用 □不适用

#### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取金融资产现金流量的权利届满；

②转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且 A.实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或 B.虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

#### （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

#### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（4）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（5）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

①预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款、应收票据、应收款项融资和长期应收款等。公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明

该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

## ②应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

### （6）金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### （7）公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则

不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项,采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项,公司选择采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司考虑所有合理且有依据的信息,包括以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。

#### ①单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由 对已有客观证据表明其发生了减值的应收款项,按组合计提的坏账准备不能反映实际情况,本公司单独进行减值测试

坏账准备的计提方法 单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### ②按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项计提坏账准备的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项进行组合。确定组合的依据如下:

组合	组合名称	计提方法
组合 1	风险组合	预期损失计提
组合 2	银行承兑汇票	不计提

本公司将划分为风险组合的应收款项按类似信用风险特征(账龄)进行组合,并基于所有合理且有依据的信息,包含前瞻性信息,对该应收款项坏账准备的计提比例进行估计,公司及境内可比公司坏账准备计提比例如下:

公司	1年以内	1-2年 (含2年)	2-3年 (含3年)	3-4年 (含4年)	4-5年 (含5年)	5年以上
永兴材料	5.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
抚顺特钢	5.00%	6.00%	10.00%	100.00%	100.00%	100.00%
图南股份	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>发行人</b>	<b>5.00%</b>	<b>10.00%</b>	<b>50.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

注:同行业可比公司数据均来源于公开披露的年报、半年报、招股说明书等公开信息。

## 2. 存货

√适用 □不适用

### (1) 存货的分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、在产品、周转材料及委托加工物资、库存商品、发出商品等。

## (2) 发出存货的计价方法

本公司取得的存货按实际成本进行初始计量，发出的存货按批次个别计价确定。

## (3) 存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料和在产品按类别提取存货跌价准备。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## (4) 存货实行永续盘存制，低值易耗品领用时采用一次转销法进行摊销。

### 3. 固定资产

适用 不适用

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

#### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

适用 不适用

#### (4) 其他说明

适用 不适用

### 4. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 5. 无形资产与开发支出

√适用 □不适用

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

#### ①发行人取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

#### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	年限平均法	50	-
软件及其他	年限平均法	5-10	-
非专利技术	年限平均法	10	-

### (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 6. 股份支付

□适用 √不适用

## 7. 收入

√适用 □不适用

### (1) 收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

(2) 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

①本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

A.客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

B.客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

C.本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

②对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

A.本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

B.本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

C.本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

D.本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

E.客户已接受该商品。

F.其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

③本公司收入确认的具体政策：

A.商品销售收入确认

非寄售模式：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品发往客户，公司根据客户签收记录确认销售收入。

寄售模式：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品运送至客户指定仓库，公司根据客户确认领用的文件确认销售收入。

国际销售：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，由第三方物流公司将货物发往港口装船并委托代理报关机构完成报关出口，公司于货物完成报关并取得提单时确认销售收入。

B.提供劳务收入的确认

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

## 8. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 9. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合公司所处行业、自身发展阶段、经营状况，从性质及金额两方面进行考虑。从性质上来看，主要考虑该事项是否属于公司日常经营活动，是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额上来看，主要考虑公司的利润规模及利润增长情况，公司根据最近三年各年度合并口径利润总额最低值的5%确定为重要性水平作为合并报表整体的重要性水平。

## 10. 重大会计判断和估计

本公司根据实际生产经营特点、历史经验和其他因素综合判断，需对财务报表项目金额进行判断和估计的重要领域包括应收款项坏账计提、金融工具减值、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销等，相关会计政策详见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“1.金融工具”、“2.存货”、“3.固定资产”、“5.无形资产与开发支出”相关内容。

## 11. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### （二） 会计政策和会计估计分析

√适用 □不适用

1、公司重大会计政策与会计估计与可比上市公司比较分析

报告期内，公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司不存在重大差异。

2、重大会计政策或会计估计变更对公司利润的影响

公司的会计政策的变更属因执行新企业会计准则导致的会计政策变更，公司因执行上述会计政策导致的会计政策变更对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

## 五、 分部信息

□适用 √不适用

## 六、 非经常性损益

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动性资产处置损益	-4,932.23	682.15	15,130.28	-67,637.91
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	321,769.16	3,607,908.00	519,888.67	1,147,897.40
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置				

交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		282,535.75		
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,098.67	-11,236.66	-36,439.27	61,261.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
小计	342,935.60	3,879,889.24	498,579.68	1,141,521.28
减：所得税影响数	61,353.68	592,082.51	74,787.38	164,195.74
少数股东权益影响额	16,899.76	17,216.47	-0.65	11,162.62
<b>合计</b>	<b>264,682.16</b>	<b>3,270,590.26</b>	<b>423,792.95</b>	<b>966,162.92</b>
<b>非经常性损益净额</b>	<b>264,682.16</b>	<b>3,270,590.26</b>	<b>423,792.95</b>	<b>966,162.92</b>
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>10,120,275.88</b>	<b>34,150,118.09</b>	<b>30,457,461.63</b>	<b>21,022,113.30</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>9,855,593.72</b>	<b>30,879,527.83</b>	<b>30,033,668.68</b>	<b>20,055,950.38</b>
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）</b>	<b>2.62</b>	<b>9.58</b>	<b>1.39</b>	<b>4.60</b>

#### 非经常性损益分析：

报告期内，公司非经常性损益主要来源于政府补助、非流动资产处置损益、营业外收支等。

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 96.62 万元，42.38 万元、327.06 万元和 26.47 万元，占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 4.60%、1.39%、9.58%和 2.62%，非经常性损益对公司的经营稳定性及未来持续盈利能力不构成重大不利影响。

## 七、 主要会计数据及财务指标

项目	2023年6月30日/2023年1月—6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
资产总计(元)	307,408,444.68	317,213,158.73	259,220,457.32	228,288,482.74
股东权益合计(元)	249,502,842.37	259,389,596.46	212,760,448.45	186,709,814.28
归属于母公司所有者的股东权益(元)	248,381,808.45	258,064,013.03	211,172,436.06	184,641,583.59
每股净资产（元/股）	10.14	10.55	9.05	7.95
归属于母公司所有者的每股净	10.10	10.49	8.99	7.86

资产(元/股)				
资产负债率(合并)(%)	18.84	18.23	17.92	18.21
资产负债率(母公司)(%)	18.59	18.00	17.65	18.09
营业收入(元)	112,823,617.34	273,652,952.00	233,070,648.86	169,323,745.83
毛利率(%)	22.77	24.97	29.13	28.62
净利润(元)	9,885,417.38	33,887,689.13	29,977,243.33	20,636,869.92
归属于母公司所有者的净利润(元)	10,120,275.88	34,150,118.09	30,457,461.63	21,022,113.30
扣除非经常性损益后的净利润(元)	9,838,693.96	30,599,882.40	29,553,451.03	19,659,544.38
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	9,855,593.72	30,879,527.83	30,033,668.68	20,055,950.38
息税折旧摊销前利润(元)	14,432,677.89	46,115,278.66	41,652,744.05	31,308,415.87
加权平均净资产收益率(%)	3.74	13.17	15.06	11.67
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.89	13.16	15.18	11.59
基本每股收益(元/股)	0.41	1.41	1.30	0.89
稀释每股收益(元/股)	0.41	1.41	1.30	0.89
经营活动产生的现金流量净额(元)	11,187,742.83	6,946,597.74	13,218,982.99	2,008,801.82
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.45	0.28	0.56	0.09
研发投入占营业收入的比例(%)	7.49	5.47	5.61	4.70
应收账款周转率	1.69	4.63	5.00	4.55
存货周转率	0.91	2.38	2.19	1.67
流动比率	4.48	5.04	5.17	5.09
速动比率	2.44	3.00	2.79	2.57

#### 主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析:

注:上述财务指标的计算公式如下:

1、每股净资产=期末净资产/期末普通股份总数

2、归属于母发行人股东的每股净资产=归属于母发行人股东的期末净资产/期末普通股份总数

3、资产负债率=负债总额/资产总额\*100%

4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

5、息税折旧摊销前利润=净利润+利息费用(指计入财务费用的利息支出,含票据贴现的利息支出)+所得税+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产折旧

6、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$  其中:  $P_0$  分别对应于归属于发行人普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润;  $NP$  为归属于发行人普通股股东的净利润;  $E_0$  为归属于发行人普通股股东的期初净资产;  $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于发行人普通股股东的净资产;  $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于发行人普通股股东的净资产;  $M_0$  为报告期月份数;  $M_i$  为新增净资产次月

起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于发行人普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

#### 7、扣除非经常性损益后净资产收益率

扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润/((归属于母公司股东的期初净资产+归属于母公司股东的期末净资产)/2)

#### 8、基本每股收益

基本每股收益= $P_0 \div S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$  其中： $P_0$  为归属于发行人普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

#### 9、稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$  其中， $P_1$  为归属于发行人普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。发行人在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于发行人普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

#### 10、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本

#### 11、研发投入占营业收入的比例=当期研发费用/当期营业收入

#### 12、应收账款周转率（次）=主营业务收入/应收账款平均余额

#### 13、存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额

#### 14、流动比率=流动资产/流动负债

#### 15、速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产-一年内到期的非流动资产)/流动负债

## 八、 盈利预测

适用 不适用

### (一) 盈利预测说明

#### 1、盈利预测编制基础

本公司在经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2020 年度、2021 年度、2022 年度的经营业绩和审阅的 2023 年 1-9 月的经营业绩为基础，根据公司 2023 年 10 月已实现的经营业

绩和 11-12 月的生产经营计划、各项业务收支计划、已签订的销售合同、订单及其他有关资料，考虑了市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制了本公司 2023 年度的盈利预测，编制所依据的会计政策及采用的计算方法同国家现行法律、法规、会计准则及公司一贯采用的会计政策一致。

## 2、盈利预测基本假设

- (1) 公司遵循的我国现有法律、法规、政策和所在地经济环境无重大变化；
- (2) 公司所处行业的政策和产品市场状况不发生重大变化；
- (3) 公司生产经营所需的生产资源充足，不存在因生产资源问题而使各项经营计划的实施发生困难；
- (4) 国家现行利率、汇率、通货膨胀率无重大改变；
- (5) 公司经营所遵循的税收政策和制度及有关的纳税基准或税率无重大变化；
- (6) 公司相关会计政策、会计估计不会发生重大变化；
- (7) 公司的经营计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；
- (8) 无其他不可抗拒的因素及不可预见因素所造成的重大不利影响。

## (二) 2023 年度盈利预测结果

单位：万元

项目	2023 年度全年预测数	2022 年度已审实现数
一、营业收入	24,866.37	27,365.30
减：营业成本	18,913.84	20,533.33
税金及附加	158.72	184.83
销售费用	299.87	325.70
管理费用	949.22	1,303.34
研发费用	1,596.33	1,497.27
财务费用	76.65	49.24
其他收益	222.12	362.16
信用减值损失	-2.74	-74.30
资产减值损失	-12.11	18.53
资产处置收益	-0.49	0.07
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,078.51	3,778.04
加：营业外收入	3.90	0.03
减：营业外支出	0.17	1.16

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,082.24	3,776.92
减：所得税费用	262.21	388.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,820.04	3,388.77
五、归属于母公司所有者的净利润	2,858.54	3,415.01
六、扣非后归属于母公司所有者的净利润	2,771.51	3,087.95

2023 年度预测经营业绩相比上年变化如下：

单位：万元

项目	2023 年度（经预测）	2022 年度已审实现数	同比变动
营业收入	24,866.37	27,365.30	-9.13%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,771.51	3,087.95	-10.25%

根据盈利预测情况，公司预测 2023 年度实现营业收入 24,866.37 万元，同比 2022 年度减少 9.13%；预测扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2,771.51 万元，同比减少 10.25%。

公司提请投资者注意，本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者应谨慎使用。公司提示投资者关注已披露的盈利预测信息，阅读盈利预测报告及审核报告全文。

## 第八节 管理层讨论与分析

### 一、经营核心因素

#### 1、影响收入的主要因素

公司主要从事耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产、销售，是我国耐蚀软磁合金的重要生产企业，公司产品主要应用于制冷、汽车、小家电、流体控制及气动控制等领域。影响公司收入的主要因素有：

##### （1）产业政策

国家大力推进特钢行业发展，颁布了多项法律法规及政策对特钢行业予以支持，具体法律法规及政策详见“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策对发行人经营发展的影响”之“2、行业主要法律法规及政策”。

##### （2）客户需求

公司产品依赖于终端行业的需求情况，公司产品对应的细分市场规模呈现稳中有升的趋势，具体分析详见“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（三）行业发展概况和趋势”，公司主要客户如三花智控、盾安环境、怀集登月等对公司产品的需求总体呈增长趋势。

##### （3）行业竞争与技术创新

公司是国内耐蚀软磁合金细分行业的技术领先企业，公司耐蚀软磁合金产品具备显著的市场竞争优势，在国内竞争格局中，公司在制冷行业领域处于领先地位。

公司历经二十多年自主研发，已形成小断面水平连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺等核心技术，公司通过改进生产技术，优化产品成分，改良生产设备，不断提升生产工艺水平。

报告期内，公司研发费用分别为 796.53 万元、1,306.76 万元、1,497.27 万元和 845.27 万元，占报告期各期营业收入的比例分别为 4.70%、5.61%、5.47%和 7.49%。公司以自主研发为主，重视技术研发工作，以应对市场需求的不断变化。

#### 2、影响成本的主要因素

影响成本的主要因素系原材料价格波动。公司生产所需原材料主要为纯铁、铬铁、镍、钼铁等金属材料，金属材料价格容易受到市场供需变化等因素的影响。公司生产成本中原材料占比超过 60%，报告期内原材料价格波动较大，对公司的生产成本、毛利率等产生较大影响。

为应对原材料价格波动带来的成本上涨风险，公司持续优化原材料采购策略，合理调整原材料库存储备，通过锁价、批量采购等方式降低原材料价格上涨风险；同时拓宽原材料采购渠道，加强与原材料生产厂商的合作关系，提升议价能力。

#### 3、影响费用的主要因素

公司期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用，财务费用金额相对较小。其

中，销售费用主要为职工薪酬、售后服务费及业务招待费等；管理费用主要为职工薪酬、安全生产费、折旧摊销等；研发费用主要为职工薪酬、材料及动力费等。

#### 4、影响利润的主要因素

公司利润总额主要来源于营业利润，营业外收支金额较小。公司营业利润主要受主营业务收入、主营业务成本、销售费用、管理费用、研发费用等影响。

#### (二) 对公司具有核心意义或其变动对业绩变动有较强预示作用的财务和非财务指标

主营业务收入增长、主营业务毛利率、期间费用率、技术创新与品质管控等财务和非财务指标对公司业绩变动具有较强预示作用。

##### 1、财务指标影响分析

###### (1) 主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入分别为 16,771.32 万元、23,110.46 万元、27,120.07 万元和 11,269.54 万元，受新能源汽车领域收入波动的影响，公司主营业务收入随之波动，2023 年 1-6 月较上年同期减少 1,950.73 万元，降幅为 14.76%。

###### (2) 主营业务毛利率

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 28.47%、29.28%、24.91%和 22.78%，主营业务毛利率变动趋势与公司实际业务情况相符。报告期内，公司主营业务毛利率变动情况分析详见本节之“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”。

###### (3) 期间费用率

报告期内，公司期间费用率分别为 12.82%、12.63%、11.60%和 13.03%，期间费用分别为 2,170.59 万元、2,943.05 万元、3,175.54 万元和 1,470.33 万元，期间费用率整体较为稳定，但期间费用总额同比先上升后下降，与公司经营规模相匹配。公司期间费用率变动情况分析详见本节之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”。

##### 2、非财务指标影响分析

公司生产经营非财务指标影响因素主要是产品品质管控与技术创新及客户资源积累情况。下游企业对耐蚀软磁合金、耐热钢及高温合金产品品质要求严苛，公司需要不断进行技术创新，以满足客户需求。经过二十多年的发展，公司具有较强的品质管理控制能力，公司生产的制冷行业电磁阀用静铁芯材料实现了主要牌号产品进口替代，并在客户中积累了良好的口碑，进入三花智控、盾安环境、亚德客国际集团等多家知名电磁阀制造企业的供应商体系。

## 二、 资产负债等财务状况分析

### (一) 应收款项

## 1. 应收票据

√适用 □不适用

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
银行承兑汇票	28,471,451.95	45,401,461.67	24,764,938.71	19,569,026.60
商业承兑汇票	260,442.50	692,364.91	389,958.09	2,082,591.36
合计	<b>28,731,894.45</b>	<b>46,093,826.58</b>	<b>25,154,896.80</b>	<b>21,651,617.96</b>

### (2) 报告期各期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

### (3) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		23,053,232.29
商业承兑汇票		
合计		<b>23,053,232.29</b>

单位：元

项目	2022年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		25,091,989.91
商业承兑汇票		
合计		<b>25,091,989.91</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		15,322,210.65
商业承兑汇票		
合计		<b>15,322,210.65</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		13,148,818.60
商业承兑汇票		600,188.00
合计		<b>13,749,006.60</b>

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2023年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	28,745,601.95	100.00	13,707.50	0.05	28,731,894.45
其中：银行承兑汇票	28,471,451.95	99.05			28,471,451.95
商业承兑汇票	274,150.00	0.95	13,707.50	5.00	260,442.50
合计	<b>28,745,601.95</b>	<b>100.00</b>	<b>13,707.50</b>	<b>0.05</b>	<b>28,731,894.45</b>

单位：元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	46,130,266.84	100.00	36,440.26	0.08	46,093,826.58
其中：银行承兑汇票	45,401,461.67	98.42			45,401,461.67
商业承兑汇票	728,805.17	1.58	36,440.26	5.00	692,364.91
合计	<b>46,130,266.84</b>	<b>100.00</b>	<b>36,440.26</b>	<b>0.08</b>	<b>46,093,826.58</b>

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	25,175,420.91	100.00	20,524.11	0.08	25,154,896.80
其中：银行承兑汇票	24,764,938.71	98.37			24,764,938.71
商业承兑汇票	410,482.20	1.63	20,524.11	5.00	389,958.09
合计	<b>25,175,420.91</b>	<b>100.00</b>	<b>20,524.11</b>	<b>0.08</b>	<b>25,154,896.80</b>

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					

的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	21,761,228.03	100.00	109,610.07	0.50	21,651,617.96
其中：银行承兑汇票	19,569,026.60	89.93			19,569,026.60
商业承兑汇票	2,192,201.43	10.07	109,610.07	5.00	2,082,591.36
<b>合计</b>	<b>21,761,228.03</b>	<b>100.00</b>	<b>109,610.07</b>	<b>0.50</b>	<b>21,651,617.96</b>

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2023年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	28,471,451.95		
商业承兑汇票	274,150.00	13,707.50	5.00
<b>合计</b>	<b>28,745,601.95</b>	<b>13,707.50</b>	<b>0.05</b>

单位：元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	45,401,461.67		
商业承兑汇票	728,805.17	36,440.26	5.00
<b>合计</b>	<b>46,130,266.84</b>	<b>36,440.26</b>	<b>0.08</b>

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	24,764,938.71		
商业承兑汇票	410,482.20	20,524.11	5.00
<b>合计</b>	<b>25,175,420.91</b>	<b>20,524.11</b>	<b>0.08</b>

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	19,569,026.60		
商业承兑汇票	2,192,201.43	109,610.07	5.00
<b>合计</b>	<b>21,761,228.03</b>	<b>109,610.07</b>	<b>0.50</b>

确定组合依据的说明：

详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“(一) 会计政策和会计估计”之“1.金融工具”。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元

类别	2022年12月 31日	本期变动金额			2023年6月 30日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票	36,440.26		22,732.76		13,707.50
<b>合计</b>	<b>36,440.26</b>		<b>22,732.76</b>		<b>13,707.50</b>

单位: 元

类别	2021年12月 31日	本期变动金额			2022年12月 31日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票	20,524.11	15,916.15			36,440.26
<b>合计</b>	<b>20,524.11</b>	<b>15,916.15</b>			<b>36,440.26</b>

单位: 元

类别	2020年12月 31日	本期变动金额			2021年12月 31日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票	109,610.07		89,085.96		20,524.11
<b>合计</b>	<b>109,610.07</b>		<b>89,085.96</b>		<b>20,524.11</b>

单位: 元

类别	2019年12月 31日	本期变动金额			2020年12月 31日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票	213,591.32		103,981.25		109,610.07
<b>合计</b>	<b>213,591.32</b>		<b>103,981.25</b>		<b>109,610.07</b>

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

适用 不适用

(8) 科目具体情况及分析说明:

报告期各期末, 公司应收票据账面余额分别为 2,176.12 万元、2,517.54 万元、4,613.03 万元和 2,874.56 万元, 公司应收票据主要为银行承兑汇票, 银行承兑汇票账面余额占应收票据账面余额比

例分别为 89.93%、98.37%、98.42%和 99.05%。

2022 年末公司应收票据账面余额较 2021 年末增长了 2,095.48 万元，主要系随着公司业务规模增大，当期客户票据支付增多，期末的在手票据及年末已背书或贴现但不满足终止确认条件的应收票据均有所增加。

报告期内，公司无实际核销的应收票据。

## 2. 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	14,442,245.30	8,306,662.18	21,815,704.00	12,590,781.10
合计	<b>14,442,245.30</b>	<b>8,306,662.18</b>	<b>21,815,704.00</b>	<b>12,590,781.10</b>

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

√适用 □不适用

报告期各期末，公司已背书或贴现但尚未到期的银行承兑汇票已终止确认的部分均由信用评级较高的银行进行承兑，信用风险和延期付款风险低，公司判断银行承兑汇票所有权上主要风险和报酬已经转移，故应收票据被终止确认。公司应收款项融资均为银行承兑汇票，2021 年末应收款项融资余额较 2020 年末增长 922.49 万元，增幅为 73.27%，主要系公司 2021 年度销售收入较 2020 年度增长 37.65%，且客户使用银行承兑汇票结算增多所致。

2022 年末应收款项融资余额较 2021 年末减少 1,350.90 万元，主要系客户较多的使用信用级别较低的银行签发的汇票办理结算，信用级别较低的银行签发的汇票披露在应收票据。

2023 年 6 月末应收款项融资余额较 2022 年末增长 613.56 万元，主要系客户较多的使用信用级别较高的银行签发的汇票办理结算。

信用评级较高的银行是指 6 家国有大型银行及 9 家上市股份制商业银行，其他银行为信用级别较低的银行。因银行承兑汇票到期期限短，资金时间价值因素对公允价值的影响不重大，因此，公司认为其公允价值与账面价值一致。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

### 科目具体情况及分析说明：

对于信用级别较高银行承兑的银行承兑汇票，公司的管理模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，此类票据背书及贴现公司予以终止确认，公司将上述银行承兑汇票作为应收款项融资进行列报。

## 3. 应收账款

√适用 □不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内	64,010,282.66	65,652,917.53	48,419,841.72	42,021,915.07
1至2年	1,228,377.77	1,232,090.44	711,795.71	557,564.01
2至3年	554,479.59	485,798.82	456,368.70	144,317.10
3至4年	399,556.68	166,741.31		2,240.00
4至5年				162,178.00
5年以上				
合计	<b>66,192,696.70</b>	<b>67,537,548.10</b>	<b>49,588,006.13</b>	<b>42,888,214.18</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2023年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	747,052.88	1.13	631,858.99	84.58	115,193.89
按组合计提坏账准备的应收账款	65,445,643.82	98.87	3,488,277.29	5.33	61,957,366.53
其中：风险组合	65,445,643.82	98.87	3,488,277.29	5.33	61,957,366.53
合计	<b>66,192,696.70</b>	<b>100</b>	<b>4,120,136.28</b>	<b>6.22</b>	<b>62,072,560.42</b>

单位：元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	747,052.88	1.11	631,858.99	84.58	115,193.89
按组合计提坏账准备的应收账款	66,790,495.22	98.89	3,440,255.59	5.15	63,350,239.63
其中：风险组合	66,790,495.22	98.89	3,440,255.59	5.15	63,350,239.63
合计	<b>67,537,548.10</b>	<b>100.00</b>	<b>4,072,114.58</b>	<b>6.03</b>	<b>63,465,433.52</b>

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,030,424.38	2.08	914,394.74	88.74	116,029.64
按组合计提坏账准备的应收账款	48,557,581.75	97.92	2,448,324.13	5.04	46,109,257.62

其中：风险组合	48,557,581.75	97.92	2,448,324.13	5.04	46,109,257.62
<b>合计</b>	<b>49,588,006.13</b>	<b>100.00</b>	<b>3,362,718.87</b>	<b>6.78</b>	<b>46,225,287.26</b>

单位：元

类别	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	976,352.10	2.28	488,176.05	50.00	488,176.05
按组合计提坏账准备的应收账款	41,911,862.08	97.72	2,256,994.70	5.39	39,654,867.38
其中：风险组合	41,911,862.08	97.72	2,256,994.70	5.39	39,654,867.38
<b>合计</b>	<b>42,888,214.18</b>	<b>100.00</b>	<b>2,745,170.75</b>	<b>6.40</b>	<b>40,143,043.43</b>

1) 按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

名称	2023年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南安福气门有限公司	516,665.10	516,665.10	100.00	预计无法收回
刘聪	230,387.78	115,193.89	50.00	预计部分无法收回
<b>合计</b>	<b>747,052.88</b>	<b>631,858.99</b>	<b>84.58</b>	-

单位：元

名称	2022年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南安福气门有限公司	516,665.10	516,665.10	100.00	预计无法收回
刘聪	230,387.78	115,193.89	50.00	预计部分无法收回
<b>合计</b>	<b>747,052.88</b>	<b>631,858.99</b>	<b>84.58</b>	-

单位：元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南安福气门有限公司	798,365.10	798,365.10	100.00	预计无法收回
刘聪	232,059.28	116,029.64	50.00	预计部分无法收回
<b>合计</b>	<b>1,030,424.38</b>	<b>914,394.74</b>	<b>88.74</b>	-

单位：元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南安福气门有限公司	976,352.10	488,176.05	50.00	预计部分无法收回
<b>合计</b>	<b>976,352.10</b>	<b>488,176.05</b>	<b>50.00</b>	-

按单项计提坏账准备的说明：

公司对预计无法收回的特定客户应收账款全额计提坏账准备，对预计部分无法收回的特定客户应收账款按照 50% 比例计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2023年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	64,010,282.66	3,200,514.18	5.00
1-2年	1,078,494.77	107,849.49	10.00
2-3年	353,905.59	176,952.82	50.00
3-4年	2,960.80	2,960.80	100.00
4-5年			
<b>合计</b>	<b>65,445,643.82</b>	<b>3,488,277.29</b>	<b>5.33</b>

单位：元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	65,652,917.53	3,282,645.89	5.00
1-2年	1,028,614.41	102,861.44	10.00
2-3年	108,430.07	54,215.05	50.00
3-4年	533.21	533.21	100.00
<b>合计</b>	<b>66,790,495.22</b>	<b>3,440,255.59</b>	<b>5.15</b>

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	48,216,365.69	2,410,818.28	5.00
1-2年	332,755.46	33,275.55	10.00
2-3年	8,460.60	4,230.30	50.00
<b>合计</b>	<b>48,557,581.75</b>	<b>2,448,324.13</b>	<b>5.04</b>

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	41,643,354.07	2,082,167.70	5.00
1-2年	104,090.01	10,409.00	10.00
2-3年			
3-4年	2,240.00	2,240.00	100.00
4-5年	162,178.00	162,178.00	100.00
<b>合计</b>	<b>41,911,862.08</b>	<b>2,256,994.70</b>	<b>5.39</b>

确定组合依据的说明：

详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“(一) 会计政策和会计估计”之“1.金融工具”。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元

类别	2022年12月31日	本期变动金额			2023年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
账龄计提	3,440,255.59	48,021.70			3,488,277.29
单项计提	631,858.99				631,858.99
<b>合计</b>	<b>4,072,114.58</b>	<b>48,021.70</b>			<b>4,120,136.28</b>

单位: 元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
账龄计提	2,448,324.13	991,931.46			3,440,255.59
单项计提	914,394.74		282,535.75		631,858.99
<b>合计</b>	<b>3,362,718.87</b>	<b>991,931.46</b>	<b>282,535.75</b>		<b>4,072,114.58</b>

单位: 元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
账龄计提	2,256,994.70	191,329.43			2,448,324.13
单项计提	488,176.05	426,218.69			914,394.74
<b>合计</b>	<b>2,745,170.75</b>	<b>617,548.12</b>			<b>3,362,718.87</b>

单位: 元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
账龄计提	1,712,139.45	544,855.25			2,256,994.70
单项计提		488,176.05			488,176.05
<b>合计</b>	<b>1,712,139.45</b>	<b>1,033,031.30</b>			<b>2,745,170.75</b>

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 万元

单位名称	2023年6月30日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
怀集登月	3,270.33	49.41	163.52
三花智控	997.49	15.07	50.24
中山港利	264.60	4.00	13.23
盾安环境	245.33	3.71	12.27
佳音科技	243.37	3.68	12.18
<b>合计</b>	<b>5,021.11</b>	<b>75.86</b>	<b>251.43</b>

单位：万元

单位名称	2022年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
怀集登月	2,595.38	38.43	129.77
三花智控	1,968.84	29.15	98.81
柳州源创电喷技术有限公司	311.41	4.61	15.57
盾安环境	239.28	3.54	11.96
佳音科技	229.07	3.39	11.45
<b>合计</b>	<b>5,343.98</b>	<b>79.12</b>	<b>267.57</b>

单位：万元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
怀集登月	1,834.88	37.00	91.74
三花智控	1,218.20	24.57	60.91
盾安环境	398.07	8.03	19.90
佳音科技	185.80	3.75	9.29
宁波市安利特机械有限公司	160.73	3.24	8.04
<b>合计</b>	<b>3,797.68</b>	<b>76.58</b>	<b>189.88</b>

单位：万元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
怀集登月	1,304.15	30.41	65.21
三花智控	1,001.87	23.36	65.75
盾安环境	764.56	17.83	38.23
天雁机械	369.26	8.61	18.46
宁波市安利特机械有限公司	171.63	4.00	8.58
<b>合计</b>	<b>3,611.47</b>	<b>84.21</b>	<b>196.23</b>

注1：对同一控制下企业的相关客户及其指定加工商已进行合并处理。

应收账款前五名欠款方对同一控制下企业的相关客户及其指定加工商的应收账款具体情况如

下：

单位：万元

归集单位名称	具体单位名称	客户性质	2023年6月30日			
			应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	截至2023年9月30日未回款金额
怀集登月	怀集登月气门有限公司	同一控制下企业	3,270.33	49.41	163.52	-
三花智控	浙江三花汽车零部件有限公司	同一控制下企业	371.74	5.62	18.59	371.74
	浙江三花智能控制股份有限公司	同一控制下企业	250.59	3.79	12.53	-
	指定加工商 A1	客户指定加工商	215.03	3.25	10.75	-
	浙江三花商用制冷有限公司	同一控制下企业	117.60	1.78	5.88	-
	指定加工商 A2	客户指定加工商	30.19	0.46	1.51	-
	指定加工商 A9	客户指定加工商	7.37	0.11	0.74	7.37
	指定加工商 A4	客户指定加工商	4.92	0.07	0.25	4.92
	指定加工商 A6	客户指定加工商	0.04	0.00	0.00	0.04
	小计	-	<b>997.49</b>	<b>15.07</b>	<b>50.24</b>	<b>384.08</b>
中山港利	指定加工商 B1	客户指定加工商	210.04	3.17	10.50	60.04
	指定加工商 B2	客户指定加工商	33.39	0.50	1.67	-
	湖北港利制冷配件有限公司	同一控制下企业	21.16	0.32	1.06	-
	小计	-	<b>264.60</b>	<b>4.00</b>	<b>13.23</b>	<b>60.04</b>
盾安环境	珠海华宇金属有限公司	同一控制下企业	111.76	1.69	5.59	-
	浙江盾安禾田金属有限公司	同一控制下企业	100.09	1.51	5.00	-
	指定加工商 D1	客户指定加工商	27.09	0.41	1.35	-
	浙江盾安机械有限公司	同一控制下企业	6.39	0.10	0.32	-
	小计	-	<b>245.33</b>	<b>3.71</b>	<b>12.27</b>	-
佳音科技	宁波佳音机电科技股份有限公司	同一控制下企业	199.03	3.01	9.95	87.50
	指定加工商 C2	客户指定加工商	41.91	0.63	2.10	-
	指定加工商 C4	客户指定加工商	2.30	0.03	0.11	-
	指定加工商 C7	客户指定加工商	0.14	0.00	0.01	0.14
	小计	-	<b>243.37</b>	<b>3.68</b>	<b>12.18</b>	<b>87.64</b>
合计	-	<b>5,021.11</b>	<b>75.86</b>	<b>251.43</b>	<b>531.76</b>	

单位：万元

归集单位名称	具体单位名称	客户性质	2022年12月31日			
			应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	截至2023年6月30日未回款金额
怀集登月	怀集登月气门有限公司	同一控制下企业	2,595.38	38.43	129.77	-
三花智控	指定加工商 A6	客户指定加工商	7.28	0.11	0.36	-
	绍兴三花新能源汽车部件有限公司	同一控制下企业	7.24	0.11	0.36	-

	指定加工商 A9	客户指定加工商	7.37	0.11	0.74	7.37
	指定加工商 A4	客户指定加工商	10.97	0.16	0.55	-
	指定加工商 A2	客户指定加工商	30.89	0.46	1.54	-
	浙江三花汽车零部件有限公司	同一控制下企业	1,143.85	16.94	57.19	208.4
	浙江三花商用制冷有限公司	同一控制下企业	191.03	2.83	9.55	-
	浙江三花智能控制股份有限公司	同一控制下企业	300.74	4.45	15.04	-
	指定加工商 A1	客户指定加工商	269.47	3.99	13.47	-
	<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>1,968.84</b>	<b>29.15</b>	<b>98.81</b>	<b>215.77</b>
柳州源创电喷技术有限公司	柳州源创电喷技术有限公司	同一控制下企业	311.41	4.61	15.57	-
盾安环境	浙江盾安禾田金属有限公司	同一控制下企业	119.55	1.77	5.98	-
	浙江盾安机械有限公司	同一控制下企业	4.36	0.06	0.22	-
	珠海华宇金属有限公司	同一控制下企业	109.87	1.63	5.49	-
	指定加工商 D1	客户指定加工商	5.50	0.08	0.28	-
	<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>239.28</b>	<b>3.54</b>	<b>11.96</b>	<b>-</b>
佳音科技	宁波佳音机电科技股份有限公司	同一控制下企业	182.22	2.70	9.11	31.53
	指定加工商 C3	客户指定加工商	2.18	0.03	0.11	-
	指定加工商 C4	客户指定加工商	2.30	0.03	0.11	-
	指定加工商 C7	客户指定加工商	0.14	-	0.01	0.14
	指定加工商 C2	客户指定加工商	42.23	0.63	2.11	-
	<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>229.07</b>	<b>3.39</b>	<b>11.45</b>	<b>31.67</b>
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,343.98</b>	<b>79.12</b>	<b>267.57</b>	<b>247.44</b>	

单位：万元

归集单位名称	具体单位名称	客户性质	2021年12月31日			
			应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	截至2023年6月30日未回款金额
怀集登月	怀集登月气门有限公司	同一控制下企业	1,834.88	37.00	91.74	-
三花智控	指定加工商 A6	客户指定加工商	0.53	0.01	0.03	-
	指定加工商 A5	客户指定加工商	18.12	0.37	0.91	-
	指定加工商 A9	客户指定加工商	17.19	0.35	0.86	7.37
	指定加工商 A4	客户指定加工商	16.04	0.32	0.80	-
	指定加工商 A2	客户指定加工商	23.56	0.48	1.18	-
	浙江三花汽车零部件有限公司	同一控制下企业	798.55	16.10	39.93	-

	浙江三花制冷集团有限公司	同一控制下企业	66.51	1.34	3.33	-
	浙江三花智能控制股份有限公司	同一控制下企业	43.67	0.88	2.18	-
	指定加工商 A1	客户指定加工商	204.05	4.11	10.20	-
	绍兴三花新能源汽车部件有限公司	同一控制下企业	29.98	0.60	1.50	-
	<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>1,218.20</b>	<b>24.57</b>	<b>60.91</b>	<b>7.37</b>
盾安环境	浙江盾安禾田金属有限公司	同一控制下企业	218.03	4.40	10.90	-
	浙江盾安机械有限公司	同一控制下企业	25.00	0.50	1.25	-
	珠海华宇金属有限公司	同一控制下企业	155.03	3.13	7.75	-
	<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>398.07</b>	<b>8.03</b>	<b>19.9</b>	<b>-</b>
佳音科技	宁波佳音机电科技股份有限公司	同一控制下企业	185.80	3.75	9.29	-
宁波市安利特机械有限公司	宁波市安利特机械有限公司	同一控制下企业	160.73	3.24	8.04	-
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,797.68</b>	<b>76.58</b>	<b>189.88</b>	<b>-</b>

单位：万元

归集单位名称	具体单位名称	客户性质	2020年12月31日			
			应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	截至2023年6月30日未回款金额
怀集登月	怀集登月气门有限公司	同一控制下企业	1,304.15	30.41	65.21	-
三花智控	指定加工商 A7	客户指定加工商	1.52	0.04	0.08	-
	指定加工商 A6	客户指定加工商	0.72	0.02	0.07	-
	指定加工商 A5	客户指定加工商	18.02	0.42	0.9	-
	指定加工商 A9	客户指定加工商	18.37	0.43	16.54	-
	指定加工商 A4	客户指定加工商	28.35	0.66	1.42	-
	指定加工商 A2	客户指定加工商	12.10	0.28	0.60	-
	浙江三花汽车零部件有限公司	同一控制下企业	512.14	11.94	25.61	-
	浙江三花制冷集团有限公司	同一控制下企业	88.35	2.06	4.42	-
	浙江三花智能控制股份有限公司	同一控制下企业	53.53	1.25	2.68	-
	指定加工商 A1	客户指定加工商	268.77	6.27	13.44	-
		<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>1,001.87</b>	<b>23.36</b>	<b>65.75</b>

盾安环境	浙江盾安禾田金属有限公司	同一控制下企业	475.6	11.09	23.78	-
	浙江盾安机械有限公司	同一控制下企业	17.56	0.41	0.88	-
	珠海华宇金属有限公司	同一控制下企业	271.4	6.33	13.57	-
	小计	-	<b>764.56</b>	<b>17.83</b>	<b>38.23</b>	-
天雁机械	湖南天雁机械有限责任公司	同一控制下企业	369.26	8.61	18.46	-
宁波市安利特机械有限公司	宁波市安利特机械有限公司	同一控制下企业	171.63	4.00	8.58	-
合计		-	<b>3,611.47</b>	<b>84.21</b>	<b>196.23</b>	-

其他说明:

报告期各期末, 公司应收账款余额前五名客户合计占应收账款余额比例分别为 84.21%、76.58%、79.12%和 75.86%, 占比较高。报告期各期末, 公司应收账款前五名客户比较稳定, 资信情况良好, 期末应收账款账龄主要在一年以内, 期后回款情况较好, 坏账风险较低。

#### (6) 报告期各期末信用期内的应收账款

单位: 元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	42,383,551.81	64.03%	50,087,699.09	74.16%	35,132,472.35	70.85%	35,233,247.28	82.15%
信用期外应收账款	23,809,144.89	35.97%	17,449,849.01	25.84%	14,455,533.78	29.15%	7,654,966.90	17.85%
应收账款余额合计	<b>66,192,696.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,537,548.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,588,006.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,888,214.18</b>	<b>100.00%</b>

#### (7) 应收账款期后回款情况

单位: 元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	66,192,696.70	-	67,537,548.10	-	49,588,006.13	-	42,888,214.18	-
2021年回款金额							41,720,049.77	97.28%
2022年回款金额					47,703,375.56	96.20%	515,624.28	1.20%
2023年1-6月回款金额			62,315,481.49	92.27%	145,414.14	0.29%		
2023年7-9月回款金额	55,046,981.08	83.16%	225,910.37	0.33%	9,800.00	0.02%		

未回款金额	11,145,715.62	16.84%	4,996,156.24	7.40%	1,729,416.43	3.49%	652,540.13	1.52%
-------	---------------	--------	--------------	-------	--------------	-------	------------	-------

**(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

**(10) 科目具体情况及分析说明**

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 4,014.30 万元、4,622.53 万元、6,346.54 万元和 6,207.26 万元，占流动资产的比例分别为 24.99%、24.56%、26.07%和 28.58%，占比较为稳定。报告期各期末，公司应收账款持续增长，主要原因系公司经营规模不断扩大，营业收入逐年增长，使得应收账款相应增长。

报告期内，各期末应收账款占各期营业收入的比例分别为 23.71%、19.83%、23.19%和 27.51%（2023 年 1-6 月已进行年化处理），整体占比较为稳定。2021 年末、2022 年末应收账款余额增长率为 15.62%、36.20%，营业收入增长率为 37.65%、17.41%，应收账款变动幅度与营业收入不一致，主要原因为：

2021 年度，公司营业收入增大的主要客户为三花智控、盾安环境、怀集登月等，营业收入增长额分别为 2,332.27 万元、1,408.69 万元和 969.64 万元，其中盾安环境账期 2021 年末相比 2020 年末缩短了 50 天，因此在营业收入显著增长的情况下其期末应收账款相比上期有所下降，故应收账款余额的增长比例低于营业收入增长比例。

2022 年度，公司营业收入增大的主要客户为三花智控、怀集登月等，营业收入增长额分别为 3,410.07 万元和 1,752.81 万元，三花智控、怀集登月相比公司其他客户账期较长，故应收账款余额增长比例高于营业收入增长比例。

**4. 其他披露事项：**

应收款项总体分析：

(1) 应收款项分析

报告期各期末，公司应收款项账面价值合计分别为 7,438.54 万元、9,319.59 万元、11,786.59 万元和 10,524.67 万元，占营业收入的比例分别为 43.93%、39.99%、43.07%和 46.64%（2023 年 1-6 月已进行年化处理）。具体如下表所示：

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收票据	28,731,894.45	46,093,826.58	25,154,896.80	21,651,617.96
应收账款	62,072,560.42	63,465,433.52	46,225,287.26	40,143,043.43
应收款项融资	14,442,245.30	8,306,662.18	21,815,704.00	12,590,781.10

合计	105,246,700.17	117,865,922.28	93,195,888.06	74,385,442.49
营业收入	112,823,617.34	273,652,952.00	233,070,648.86	169,323,745.83
期末应收款项占当期营业收入比例 (2023年已进行年化处理)	46.64%	43.07%	39.99%	43.93%

报告期内，公司应收款项占营业收入比例较稳定，与公司生产经营规模相匹配。

## (2) 可比公司坏账政策分析

公司及境内可比公司坏账计提比例如下：

公司	账龄					
	1年以内	1-2年 (含2年)	2-3年 (含3年)	3-4年 (含4年)	4-5年 (含5年)	5年以上
永兴材料	5.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
抚顺特钢	5.00%	6.00%	10.00%	100.00%	100.00%	100.00%
图南股份	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
可比公司平均数	5.00%	12.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
发行人	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司相比较为谨慎，不存在重大差异。

## (二) 存货

### 1. 存货

#### (1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	41,871,790.63	292,580.37	41,579,210.26
在产品	25,683,355.99	398,098.31	25,285,257.68
库存商品	19,462,232.93	1,745,331.96	17,716,900.97
周转材料	5,413,433.57		5,413,433.57
消耗性生物资产			
发出商品	3,137,238.89		3,137,238.89
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本	101,663.88		101,663.88
委托加工物资	89,286.57		89,286.57
合计	95,759,002.46	2,436,010.64	93,322,991.82

单位：元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值

原材料	41,450,152.45	280,270.24	41,169,882.21
在产品	25,607,833.57	472,025.24	25,135,808.33
库存商品	20,686,745.46	1,527,680.59	19,159,064.87
周转材料	5,058,285.25		5,058,285.25
消耗性生物资产			
发出商品	2,483,328.14		2,483,328.14
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本	66,997.62		66,997.62
委托加工物资	13,129.95		13,129.95
<b>合计</b>	<b>95,366,472.44</b>	<b>2,279,976.07</b>	<b>93,086,496.37</b>

单位：元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	32,835,397.62	721,003.64	32,114,393.98
在产品	21,855,421.87	500,694.59	21,354,727.28
库存商品	14,785,417.80	1,642,409.75	13,143,008.05
周转材料	3,695,812.56		3,695,812.56
消耗性生物资产			
发出商品	3,715,150.09	103,968.32	3,611,181.77
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本	119,596.64		119,596.64
委托加工物资	63,371.47		63,371.47
<b>合计</b>	<b>77,070,168.05</b>	<b>2,968,076.30</b>	<b>74,102,091.75</b>

单位：元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	27,221,808.83	404,011.21	26,817,797.62
在产品	24,276,522.88	351,320.14	23,925,202.74
库存商品	12,036,646.43	656,452.29	11,380,194.14
周转材料	3,428,726.66		3,428,726.66
消耗性生物资产			
发出商品	6,325,486.41		6,325,486.41
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本	211,239.29		211,239.29
委托加工物资	180,383.05		180,383.05
<b>合计</b>	<b>73,680,813.55</b>	<b>1,411,783.64</b>	<b>72,269,029.91</b>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12	本期增加金额	本期减少金额	2023年6
----	---------	--------	--------	--------

	月 31 日	计提	其他	转回或转销	其他	月 30 日
原材料	280,270.24	12,310.13				292,580.37
在产品	472,025.24			73,926.93		398,098.31
库存商品	1,527,680.59	268,924.07		51,272.70		1,745,331.96
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
<b>合计</b>	<b>2,279,976.07</b>	<b>281,234.20</b>		<b>125,199.63</b>		<b>2,436,010.64</b>

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2022 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	721,003.64			440,733.40		280,270.24
在产品	500,694.59	27,972.58		56,641.93		472,025.24
库存商品	1,642,409.75	14,319.54		129,048.70		1,527,680.59
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
发出商品	103,968.32			103,968.32		
<b>合计</b>	<b>2,968,076.30</b>	<b>42,292.12</b>		<b>730,392.35</b>		<b>2,279,976.07</b>

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2021 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	404,011.21	716,662.19		399,669.76		721,003.64
在产品	351,320.14	741,144.98		591,770.53		500,694.59
库存商品	656,452.29	1,230,491.68		244,534.22		1,642,409.75
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
发出商品		103,968.32				103,968.32
<b>合计</b>	<b>1,411,783.64</b>	<b>2,792,267.17</b>		<b>1,235,974.51</b>		<b>2,968,076.30</b>

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2020 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	

原材料	615,841.75	97,210.93		309,041.47		404,011.21
在产品	634,416.98	37,495.02		320,591.86		351,320.14
库存商品	940,295.87	50,891.11		334,734.69		656,452.29
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
发出商品						
<b>合计</b>	<b>2,190,554.60</b>	<b>185,597.06</b>		<b>964,368.02</b>		<b>1,411,783.64</b>

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

公司基于成本与可变现净值孰低原则，对存货进行减值测试。报告期各期末，存货跌价准备余额分别为 141.18 万元、296.81 万元、228.00 万元和 243.60 万元。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

报告期内，公司的合同履约成本为发出商品对应的运费及包装费，均在实现销售当期摊销。

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 7,226.90 万元、7,410.21 万元、9,308.65 万元和 9,332.30 万元，占流动资产比例分别为 44.98%、39.37%、38.23%和 42.96%，占比较高，余额较大，整体呈上升趋势。按照存货构成，存货跌价，存货库龄，合同签订、备货周期、生产周期及发货周期，寄售模式存货管理，存货内控管理制度的建立及执行情况，发行人与同行业可比公司存货周转率情况等七个方面，对存货具体分析如下：

①存货构成分析

单位：元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	41,579,210.26	44.55%	41,169,882.21	44.23%	32,114,393.98	43.34%	26,817,797.62	37.11%
在产品	25,285,257.68	27.09%	25,135,808.33	27.00%	21,354,727.28	28.82%	23,925,202.74	33.11%
库存商品	17,716,900.97	18.98%	19,159,064.87	20.58%	13,143,008.05	17.74%	11,380,194.14	15.75%

周转材料	5,413,433.57	5.80%	5,058,285.25	5.43%	3,695,812.56	4.99%	3,428,726.66	4.74%
发出商品	3,137,238.89	3.36%	2,483,328.14	2.67%	3,611,181.77	4.87%	6,325,486.41	8.75%
合同履约成本	101,663.88	0.11%	66,997.62	0.07%	119,596.64	0.16%	211,239.29	0.29%
委托加工物资	89,286.57	0.10%	13,129.95	0.01%	63,371.47	0.09%	180,383.05	0.25%
<b>合计</b>	<b>93,322,991.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,086,496.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,102,091.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>72,269,029.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货主要由原材料、在产品及库存商品构成，合计占比分别为 85.97%、89.90%、91.81%和 90.63%。报告期各期末，公司各类存货结存形成原因及变动情况如下：

A.原材料方面。报告期各期末，公司原材料账面价值分别为 2,681.78 万元、3,211.44 万元、4,116.99 万元和 4,157.92 万元，占存货账面价值的比例分别为 37.11%、43.34%、44.23%和 44.55%，占比逐年上升，主要系受 2020 年以来国内新能源汽车生产规模进一步扩大的影响，公司客户需求增长较快，公司订单的数量随之增加。为保障原材料的供应、实现生产环节对市场的快速响应，公司基于订单情况及预期订单的情况，并结合公司产能和产量情况，对一部分重要原材料提前备货。由于公司主要产品的原材料为纯铁、铬铁、镍等金属材料，其价格受国家产业政策、市场供需变化波动等多种因素的影响而波动，2021、2022 年国内原材料价格波动上涨，加之运输时间较长，公司为降低因原材料价格上涨、生产周期较长的影响，增加了原材料储备规模。

B.在产品方面。报告期各期末，公司在产品账面价值分别为 2,392.52 万元、2,135.47 万元、2,513.58 万元和 2,528.53 万元，占存货的账面价值比例分别为 33.11%、28.82%、27.00%和 27.09%，占比较高且较稳定。尽管公司销售规模不断增大，但在产品占比整体呈下降趋势，主要系公司产能利用率较高，生产工艺未发生较大改变，生产工时未发生明显变化，因此，在产品规模保持相对稳定。

C.库存商品方面。报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 1,138.02 万元、1,314.30 万元、1,915.91 万元和 1,771.69 万元，占存货账面价值比例分别为 15.75%、17.74%、20.58%和 18.98%。余额较高主要系公司部分产品生产周期长，为满足三花智控、盾安环境、怀集登月等重要客户的需求，保证及时交货，公司通常预先保持一定的备货量，随着业务规模不断增大，公司备货量也不断增大。

D.发出商品方面。报告期各期末，公司发出商品账面价值分别为 632.55 万元、361.12 万元、248.33 万元和 313.72 万元，占期末存货的占比分别为 8.75%、4.87%、2.67%和 3.36%。发出商品主要为寄售模式下已发出未领用产品和非寄售模式下的在途产品。寄售模式下，客户领用周期一般为签收后 2-3 个月，非寄售模式下按客户签收时间确认收入，交货周期一般为 2-7 天。发出商品占比及金额逐年下降，主要系各期末发出的商品尚未完成签收的产品减少，同时，部分寄售客户供应链管理模式发生改变，寄售模式转为非寄售模式，发出商品金额发生变化。

## ②存货跌价分析

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
----	-----------	--------	--------	--------

	账面 余额	跌价 准备	跌价比 例	账面 余额	跌价 准备	跌价比 例	账面 余额	跌价 准备	跌价 比例	账面 余额	跌价 准备	跌价 比例
原 材 料	4,187.18	29.26	0.70%	4,145.02	28.03	0.68%	3,283.54	72.10	2.20%	2,722.18	40.40	1.48%
在 产 品	2,568.34	39.81	1.55%	2,560.78	47.20	1.84%	2,185.54	50.07	2.29%	2,427.65	35.13	1.45%
库 存 商品	1,946.22	174.53	8.97%	2,068.67	152.77	7.38%	1,478.54	164.24	11.11%	1,203.66	65.65	5.45%
周 转 材料	541.34			505.83			369.58			342.87		
发 出 商品	313.72			248.33			371.52	10.40	2.80%	632.55		
合 同 履 约 成本	10.17			6.70			11.96			21.12		
委 托 加 工 物资	8.93			1.31			6.34			18.04		
<b>合计</b>	<b>9,575.90</b>	<b>243.60</b>	<b>2.54%</b>	<b>9,536.65</b>	<b>228.00</b>	<b>2.39%</b>	<b>7,707.02</b>	<b>296.81</b>	<b>3.85%</b>	<b>7,368.08</b>	<b>141.18</b>	<b>1.92%</b>

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 141.18 万元、296.81 万元、228.00 万元和 243.60 万元，占存货账面余额的比例分别为 1.92%、3.85%、2.39% 和 2.54%。

报告期各期末，公司库存商品坏账准备计提比例较高，主要系子公司恒德利部分拉链产品可变现净值低于成本，计提了较多的跌价准备。原材料主要用于生产产品后出售，公司产品毛利率为正，除少量呆滞物料存在减值迹象外，其他原材料不存在减值迹象。在产品按照可变现净值与账面成本孰低原则确认账面价值，报告期各期均足额计提跌价准备。

### ③主要存货库龄结构

报告期各期末，公司主要存货账面余额库龄情况如下：

单位：万元

日期	项目	1 年以内	1 年以上	合计
2023 年 6 月 30 日	原材料	3,307.93	879.25	4,187.18
	在产品	2,430.31	138.03	2,568.34
	库存商品	1,285.38	660.84	1,946.22
	周转材料	292.80	248.54	541.34
	发出商品	313.72	-	313.72
	<b>合计</b>	<b>7,630.14</b>	<b>1,926.66</b>	<b>9,556.81</b>
	<b>占比</b>	<b>79.84%</b>	<b>20.16%</b>	<b>100.00%</b>
2022 年 12 月 31 日	原材料	3,705.36	439.66	4,145.02
	在产品	2,440.59	120.19	2,560.78
	库存商品	1,623.13	445.54	2,068.67
	周转材料	270.00	235.83	505.83
	发出商品	248.33	0.00	248.33
	<b>合计</b>	<b>8,287.42</b>	<b>1,241.22</b>	<b>9,528.64</b>
	<b>占比</b>	<b>86.97%</b>	<b>13.03%</b>	<b>100.00%</b>
2021 年 12 月 31 日	原材料	2,695.16	588.38	3,283.54
	在产品	2,126.38	59.16	2,185.54

	库存商品	1,127.07	351.47	1,478.54
	周转材料	27.57	342.01	369.58
	发出商品	371.52	0.00	371.52
	<b>合计</b>	<b>6,347.70</b>	<b>1,341.02</b>	<b>7,688.72</b>
	<b>占比</b>	<b>82.56%</b>	<b>17.44%</b>	<b>100.00%</b>
2020年 12月31日	原材料	2,353.33	368.85	2,722.18
	在产品	2,188.09	239.56	2,427.65
	库存商品	652.99	550.67	1,203.66
	周转材料	145.55	197.32	342.87
	发出商品	632.55	0.00	632.55
	<b>合计</b>	<b>5,972.51</b>	<b>1,356.40</b>	<b>7,328.91</b>
	<b>占比</b>	<b>81.49%</b>	<b>18.51%</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司主要存货的库龄集中在一年以内，库龄1年以上的存货账面余额占比分别为18.51%、17.44%、13.03%和20.16%，占比较小。库龄1年以上存货主要由原材料、在产品、库存商品、周转材料构成。公司主要原材料纯铁、铬铁、镍、钼铁等通用性较强，可用于生产各类产品，易于存放不易变质。为保证及时足额交货，公司产品产量、原材料采购量通常会略高于客户订单量，其中部分规格型号产品，因客户暂时未继续下订单，形成1年以上原材料、在产品、库存商品。该类或类似规格型号产品，待客户后续下达订单后，公司会发出库存商品，结转成本或者领用1年以上原材料、在产品进行生产，完工后发货给客户。

#### ④合同签订、备货周期、生产周期及发货周期

**A.合同签订。**当公司与客户建立了合作关系后，客户根据生产安排需要与公司签订年度供货框架协议，每次再具体下达详细采购订单，或者不签订年度框架协议，直接按实际需求下达详细采购订单，公司确认后组织生产。

**B.备货周期。**公司主要原材料为纯铁、铬铁、镍等金属材料，公司主要根据订单情况、下游客户的需求及原材料库存水平安排采购。基于产品所需的原材料种类及供应商的产能、材料价格情况，合理安排备货。报告期内，公司纯铁的备货周期1-2个月，铬铁、镍的备货周期为半个月。

**C.生产周期。**公司产品规格型号较多，不同品种、规格型号的产品生产周期有所不同，且生产工序流程较多，总体生产周期一般约为1-3个月不等。

**D.发货周期。**公司地处湖南省衡阳市，主要客户集中于华东和华南地区，对于重要客户，通常采用整车运输，运输周期一般为2-3天。除客户自提外，其他客户采用零担物流方式，运输周期一般在3-7天。

综上，公司存货余额与公司的生产经营特点、合同签订方式、备货周期、生产周期、发货周期基本匹配，存货余额较高具有合理性。

#### ⑤寄售模式的存货管理

寄售模式下，公司对已发出客户尚未领用的产品作为发出商品列报。公司寄售模式下产品主要存放于寄售客户的仓库，公司定期或不定期安排人员进行实地盘点并与寄售客户核对一致，通

过盘点、对账、查看供应商平台等实时了解寄售仓库存货结余及状态，不存在客户已领用而未通知公司的情形。

⑥存货内控管理制度的建立及执行情况

公司建立了《仓库管理制度》《搬运、贮存、包装、防护和交付的规定》《自制包装箱管理制度》等存货管理制度，加强对公司存货的内部管理和控制，保证存货的验收入库、存储保管和领料出库业务的规范有序。公司存货相关的关键控制节点有入库管理、出库管理及盘点管理，具体情况如下：

A.入库管理：a.原材料入库管理：公司采购负责人与供应商签订采购合同后，按照合同清单安排供应商发货至厂房，仓储人员收到相应货物后，将实物的品牌、规格型号、数量和包装等与采购清单信息进行核对，确认无误后审批并办理入库。b.产成品入库管理：产成品在质检合格以后进行入库；质检合格后质检员在码单上进行记录，包装完以后将货物存放至货架，货物上贴生产码单，仓储人员根据生产任务单号在金蝶系统中填写工序转移单，完成产成品验收入库。

B.出库管理：a.原材料出库管理：生产人员根据生产进度填写领料单并提交至储运部门，仓库人员根据领料单对相应物料办理出库手续并通过金蝶 ERP 系统进行单据处理，月末财务部门通过金蝶 ERP 系统的出库核算功能对领料单自动进行账务处理。b.产成品出库管理：公司销售部门结合销售订单与客户确定发货时间后向储运部门提请发货，储运部门在金蝶系统编制销售出库单并办理销售出库，月末，财务人员根据符合收入确认条件的销售出库单按个别计价法确认结转主营业务成本。

C.盘点管理：报告期内，公司对存货实行永续盘存制度。储运部门会日常对仓库存货进行随机盘查，每月月末由储运部组织仓库盘点，财务部进行监盘，年末由公司管理层统一组织停产盘点，财务部监盘，并由储运部门形成盘点报告，查明差异原因，经审批后处理盘点差异。

⑦发行人与同行业可比公司存货周转率情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货周转率情况如下：

公司	2023年 1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
永兴材料	9.27	8.64	9.29	8.74
图南股份	1.95	1.87	1.69	1.91
抚顺特钢	2.88	2.73	3.04	2.96
华新	5.31	4.81	5.18	4.64
东北特殊钢	4.47	4.84	5.89	5.85
中航上大	未披露	1.79	1.63	1.25
钢研功能	0.82	1.52	1.39	1.00
<b>同行业平均</b>	<b>4.12</b>	<b>3.74</b>	<b>4.02</b>	<b>3.76</b>
<b>金则利</b>	<b>1.82</b>	<b>2.38</b>	<b>2.19</b>	<b>1.67</b>

注：数据来源于上市公司的年度报告，2023年 1-6月存货周转率为年化后数据

报告期内，公司存货周转率明显均低于同行业可比上市公司平均值，主要是因为公司生产经营具有“多规格、多品种、小批量、质量要求个性化”的定制化生产销售特征，备货周期、生产

周期、发货周期较长，导致存货余额较大，周转速度较慢。公司存货周转率与各同行业可比公司之间因产品生产特点、产品结构、产品品种、经营规模、下游应用领域等不同而不同。

## 2. 其他披露事项:

无。

### (三) 金融资产、财务性投资

适用 不适用

### (四) 固定资产、在建工程

#### 1. 固定资产

适用 不适用

##### (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
固定资产	53,068,819.97	55,048,564.60	52,599,126.32	49,794,736.93
固定资产清理				
<b>合计</b>	<b>53,068,819.97</b>	<b>55,048,564.60</b>	<b>52,599,126.32</b>	<b>49,794,736.93</b>

##### (2) 固定资产情况

适用 不适用

单位：元

2023年6月30日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	其他设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	42,580,871.57	59,698,915.87	1,372,946.08	5,628,123.52		<b>109,280,857.04</b>
2. 本期增加金额	191,718.37	1,019,062.31		183,766.37		<b>1,394,547.05</b>
(1) 购置		761,953.53		173,191.15		<b>935,144.68</b>
(2) 在建工程转入	191,718.37	257,108.78		10,575.22		<b>459,402.37</b>
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		98,644.56				<b>98,644.56</b>
(1) 处置或报废		98,644.56				<b>98,644.56</b>
(2) 转入在建工程						
4. 期末余额	42,772,589.94	60,619,333.62	1,372,946.08	5,811,889.89		<b>110,576,759.53</b>
二、累计折旧						
1. 期初余额	20,428,482.20	27,701,109.63	1,091,529.44	5,011,171.17		<b>54,232,292.44</b>
2. 本期增加金额	1,015,078.99	2,224,397.89	48,090.12	81,792.45		<b>3,369,359.45</b>
(1) 计提	1,015,078.99	2,224,397.89	48,090.12	81,792.45		<b>3,369,359.45</b>
3. 本期减少金额		93,712.33				<b>93,712.33</b>

(1) 处置或报废		93,712.33				<b>93,712.33</b>
(2) 转入在建工程						
4. 期末余额	21,443,561.19	29,831,795.19	1,139,619.56	5,092,963.62		<b>57,507,939.56</b>
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	21,329,028.75	30,787,538.43	233,326.52	718,926.27		<b>53,068,819.97</b>
2. 期初账面价值	22,152,389.37	31,997,806.24	281,416.64	616,952.35		<b>55,048,564.60</b>

单位：元

2022年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	42,449,140.86	51,385,449.20	1,234,185.01	5,587,722.62		<b>100,656,497.69</b>
2. 本期增加金额	190,562.71	8,441,046.97	138,761.07	99,365.51		<b>8,869,736.26</b>
(1) 购置	12,620.00	4,692,491.12	138,761.07	99,365.51		<b>4,943,237.70</b>
(2) 在建工程转入	177,942.71	3,748,555.85				<b>3,926,498.56</b>
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	58,832.00	127,580.30		58,964.61		<b>245,376.91</b>
(1) 处置或报废		127,580.30		58,964.61		<b>186,544.91</b>
(2) 转入在建工程	58,832.00					<b>58,832.00</b>
4. 期末余额	42,580,871.57	59,698,915.87	1,372,946.08	5,628,123.52		<b>109,280,857.04</b>
二、累计折旧						
1. 期初余额	18,438,042.61	23,802,015.47	995,515.93	4,821,797.36		<b>48,057,371.37</b>
2. 本期增加金额	2,007,902.69	4,016,873.90	96,013.51	244,957.68		<b>6,365,747.78</b>
(1) 计提	2,007,902.69	4,016,873.90	96,013.51	244,957.68		<b>6,365,747.78</b>
3. 本期减少金额	17,463.10	117,779.74		55,583.87		<b>190,826.71</b>
(1) 处置或报废		117,779.74		55,583.87		<b>173,363.61</b>
(2) 转入在建工程	17,463.10					<b>17,463.10</b>
4. 期末余额	20,428,482.20	27,701,109.63	1,091,529.44	5,011,171.17		<b>54,232,292.44</b>
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	22,152,389.37	31,997,806.24	281,416.64	616,952.35		<b>55,048,564.60</b>
2. 期初账面价值	24,011,098.25	27,583,433.73	238,669.08	765,925.26		<b>52,599,126.32</b>

单位：元

2021年12月31日

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	40,817,391.24	44,761,592.13	1,234,185.01	5,465,799.78		<b>92,278,968.16</b>
2. 本期增加金额	1,631,749.62	7,271,462.86		152,371.06		<b>9,055,583.54</b>
(1) 购置	311,926.61	2,619,803.91		137,689.64		<b>3,069,420.16</b>
(2) 在建工程转入	1,319,823.01	4,651,658.95		14,681.42		<b>5,986,163.38</b>
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		647,605.79		30,448.22		<b>678,054.01</b>
(1) 处置或报废		647,605.79		30,448.22		<b>678,054.01</b>
4. 期末余额	42,449,140.86	51,385,449.20	1,234,185.01	5,587,722.62		<b>100,656,497.69</b>
二、累计折旧						
1. 期初余额	16,500,894.17	20,605,762.21	908,022.03	4,469,552.82		<b>42,484,231.23</b>
2. 本期增加金额	1,937,148.44	3,798,232.17	87,493.90	380,133.33		<b>6,203,007.84</b>
(1) 计提	1,937,148.44	3,798,232.17	87,493.90	380,133.33		<b>6,203,007.84</b>
3. 本期减少金额		601,978.91		27,888.79		<b>629,867.70</b>
(1) 处置或报废		601,978.91		27,888.79		<b>629,867.70</b>
4. 期末余额	18,438,042.61	23,802,015.47	995,515.93	4,821,797.36		<b>48,057,371.37</b>
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	24,011,098.25	27,583,433.73	238,669.08	765,925.26		<b>52,599,126.32</b>
2. 期初账面价值	24,316,497.07	24,155,829.92	326,162.98	996,246.96		<b>49,794,736.93</b>

单位：元

2020年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	40,082,874.62	38,292,450.09	1,121,362.00	5,440,168.01		<b>84,936,854.72</b>
2. 本期增加金额	734,516.62	7,256,952.78	112,823.01	169,403.11		<b>8,273,695.52</b>
(1) 购置	734,516.62	639,813.42	112,823.01	157,986.41		<b>1,645,139.46</b>
(2) 在建工程转入		6,617,139.36		11,416.70		<b>6,628,556.06</b>
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		787,810.74		143,771.34		<b>931,582.08</b>
(1) 处置或报废		787,810.74		143,771.34		<b>931,582.08</b>
4. 期末余额	40,817,391.24	44,761,592.13	1,234,185.01	5,465,799.78		<b>92,278,968.16</b>
二、累计折旧						
1. 期初余额	14,639,133.37	17,664,449.82	818,798.43	4,050,244.44		<b>37,172,626.06</b>
2. 本期增加金额	1,861,760.80	3,520,182.84	89,223.60	515,284.56		<b>5,986,451.80</b>
(1) 计提	1,861,760.80	3,520,182.84	89,223.60	515,284.56		<b>5,986,451.80</b>
3. 本期减少金额		578,870.45		95,976.18		<b>674,846.63</b>
(1) 处置或报废		578,870.45		95,976.18		<b>674,846.63</b>

4. 期末余额	16,500,894.17	20,605,762.21	908,022.03	4,469,552.82		<b>42,484,231.23</b>
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	24,316,497.07	24,155,829.92	326,162.98	996,246.96		<b>49,794,736.93</b>
2. 期初账面价值	25,443,741.25	20,628,000.27	302,563.57	1,389,923.57		<b>47,764,228.66</b>

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(7) 固定资产清理

适用 不适用

(8) 科目具体情况及分析说明

①固定资产变动分析

发行人固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备及其他，具体构成情况如下：

单位：元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
房屋及建筑物	21,329,028.75	40.19%	22,152,389.37	40.24%	24,011,098.25	45.65%	24,316,497.07	48.83%
机器设备	30,787,538.43	58.01%	31,997,806.24	58.13%	27,583,433.73	52.44%	24,155,829.92	48.51%
运输设备	233,326.52	0.44%	281,416.64	0.51%	238,669.08	0.45%	326,162.98	0.66%
办公设备及其他	718,926.27	1.35%	616,952.35	1.12%	765,925.26	1.46%	996,246.96	2.00%
合计	<b>53,068,819.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,048,564.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,599,126.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,794,736.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 4,979.47 万元、5,259.91 万元、5,504.86 万元和 5,306.88 万元，公司固定资产账面价值较为稳定。

②固定资产折旧年限与同行业可比公司比较分析

单位：年

公司名称	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他
永兴材料	20-30	5-10	5-10	5-10
抚顺特钢	20-40	5-25	5-25	5-25
图南股份	20	10	4-5	3-5
华新	3-50	3-20	3-15	3-15
东北特殊钢	未披露	未披露	未披露	未披露
中航上大	20-40	5-15	5	5
钢研功能	20	10	5	5-10
发行人	20	5-10	5	3-5

与同行业可比公司相比，公司固定资产折旧年限无显著差异，公司各类固定资产采用的折旧年限范围整体上较为合理。

## 2. 在建工程

√适用 □不适用

### (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
在建工程	18,750,319.85	2,492,713.61	1,696,262.32	841,652.63
工程物资				
合计	18,750,319.85	2,492,713.61	1,696,262.32	841,652.63

### (2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

2023年6月30日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	1,116,156.80		1,116,156.80
耐蚀软磁合金扩大产能项目厂房建设	17,634,163.05		17,634,163.05
合计	18,750,319.85		18,750,319.85

单位：元

2022年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	540,753.28		540,753.28
耐蚀软磁合金扩大产能项目厂房建设	1,951,960.33		1,951,960.33

合计	2,492,713.61	2,492,713.61
----	--------------	--------------

单位：元

2021年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	1,696,262.32		1,696,262.32
合计	1,696,262.32		1,696,262.32

单位：元

2020年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	841,652.63		841,652.63
合计	841,652.63		841,652.63

其他说明：

无。

### (3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2023年1月—6月												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
耐蚀软磁合金扩大产能项目厂房建设	32,107,664.33	1,951,960.33	15,682,202.72			17,634,163.05	54.92	54.92%				自筹和募资
合计	32,107,664.33	1,951,960.33	15,682,202.72			17,634,163.05	-	-			-	-

单位：元

2022年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
耐蚀软磁合金扩大产能项目厂房建设	32,107,664.33		1,951,960.33			1,951,960.33	6.08	6.08%				自筹和募资
合计	32,107,664.33		1,951,960.33			1,951,960.33	-	-			-	-

单位：元

2021年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

2020 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
-								-				-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

其他说明：

截至 2023 年 6 月末，公司耐蚀软磁合金扩大产能项目完成进度为 54.92%，截至本招股说明书签署日，厂房土建工程已完成，预计第 4 季度完成设备安装与调试，年底投入试生产，项目达产后将有助于缓解公司产能不足的压力。

#### (4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

#### (5) 工程物资情况

适用 不适用

#### (6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 84.17 万元、169.63 万元、249.27 万元和 1,875.03 万元，占非流动资产的比例分别为 1.24%、2.39%、3.38%和 20.79%。2023 年 6 月末，公司在建工程账面价值占非流动资产的比例较高，主要原因系 2022 年末公司耐蚀软磁合金扩大产能项目厂房建设项目尚处于建设初期，年末余额为项目设计费及围挡、土方等前期支出，2023 年 1-6 月该项目正常推进，建设支出较多。

### 3. 其他披露事项

无。

#### (五) 无形资产、开发支出

##### 1. 无形资产

适用 不适用

##### (1) 无形资产情况

适用 不适用

单位：元

2023 年 6 月 30 日				
项目	土地使用权	软件及其他	非专利技术	合计

一、账面原值			
1. 期初余额	17,182,042.80	766,137.53	<b>17,948,180.33</b>
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	17,182,042.80	766,137.53	<b>17,948,180.33</b>
二、累计摊销			
1. 期初余额	3,869,490.23	482,865.11	<b>4,352,355.34</b>
2. 本期增加金额	169,635.90	23,320.50	<b>192,956.40</b>
(1) 计提	169,635.90	23,320.50	<b>192,956.40</b>
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	4,039,126.13	506,185.61	<b>4,545,311.74</b>
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	13,142,916.67	259,951.92	<b>13,402,868.59</b>
2. 期初账面价值	13,312,552.57	283,272.42	<b>13,595,824.99</b>

单位：元

2022年12月31日				
项目	土地使用权	软件及其他	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	17,182,042.80	697,961.42		<b>17,880,004.22</b>
2. 本期增加金额		68,176.11		<b>68,176.11</b>
(1) 购置		68,176.11		<b>68,176.11</b>
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	17,182,042.80	766,137.53		<b>17,948,180.33</b>
二、累计摊销				
1. 期初余额	3,530,218.43	406,964.00		<b>3,937,182.43</b>
2. 本期增加金额	339,271.80	75,901.11		<b>415,172.91</b>
(1) 计提	339,271.80	75,901.11		<b>415,172.91</b>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	3,869,490.23	482,865.11		<b>4,352,355.34</b>
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				

(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	13,312,552.57	283,272.42	<b>13,595,824.99</b>
2. 期初账面价值	13,651,824.37	290,997.42	<b>13,942,821.79</b>

单位：元

2021年12月31日				
项目	土地使用权	软件及其他	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	17,182,042.80	592,961.42		<b>17,775,004.22</b>
2. 本期增加金额		105,000.00		<b>105,000.00</b>
(1) 购置		105,000.00		<b>105,000.00</b>
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	17,182,042.80	697,961.42		<b>17,880,004.22</b>
二、累计摊销				
1. 期初余额	3,190,946.63	299,159.75		<b>3,490,106.38</b>
2. 本期增加金额	339,271.80	107,804.25		<b>447,076.05</b>
(1) 计提	339,271.80	107,804.25		<b>447,076.05</b>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	3,530,218.43	406,964.00		<b>3,937,182.43</b>
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	13,651,824.37	290,997.42		<b>13,942,821.79</b>
2. 期初账面价值	13,991,096.17	293,801.67		<b>14,284,897.84</b>

单位：元

2020年12月31日				
项目	土地使用权	软件及其他	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	17,182,042.80	592,961.42	2,000,000.00	<b>19,775,004.22</b>
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				

(1) 处置			2,000,000.00	<b>2,000,000.00</b>
4. 期末余额	17,182,042.80	592,961.42		<b>17,775,004.22</b>
二、累计摊销				
1. 期初余额	2,851,674.83	194,275.71	300,000.06	<b>3,345,950.60</b>
2. 本期增加金额	339,271.80	104,884.04	100,000.02	<b>544,155.86</b>
(1) 计提	339,271.80	104,884.04	100,000.02	<b>544,155.86</b>
3. 本期减少金额			400,000.08	<b>400,000.08</b>
(1) 处置			400,000.08	<b>400,000.08</b>
4. 期末余额	3,190,946.63	299,159.75		<b>3,490,106.38</b>
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	13,991,096.17	293,801.67		<b>14,284,897.84</b>
2. 期初账面价值	14,330,367.97	398,685.71	1,699,999.94	<b>16,429,053.62</b>

其他说明：

无。

## (2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

## (3) 科目具体情况及分析说明

### ① 无形资产情况

报告期各期末，公司无形资产主要为土地使用权，土地使用权账面价值分别为 1,399.11 万元、1,365.18 万元、1,331.26 万元和 1,314.29 万元，占无形资产比例分别为 97.94%、97.91%、97.92%和 98.06%。

### ② 无形资产减值

报告期各期末，公司无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

## 2. 开发支出

适用 不适用

## 3. 其他披露事项

报告期各期末，公司无形资产主要由土地使用权构成，报告期内公司不存在研发支出资本化的情形。

## (六) 商誉

适用 不适用

## 1. 商誉

### (1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023年6月30日
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	1,091,346.41
合计	1,091,346.41

### (2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2022年12月31日	本期增加		本期减少		2023年6月30日
		计提	其他	处置	其他	
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	1,091,346.41					1,091,346.41
合计	1,091,346.41					1,091,346.41

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

恒德利系公司收购取得，独立生产经营，主要从事金属拉链及拉链配件的生产与销售，公司将恒德利单独认定为一个资产组。

### (4) 说明商誉减值测试过程、关键参数

√适用 □不适用

恒德利资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值，经测算资产组可收回金额小于恒德利资产组账面价值及商誉账面价值之和，按持有对应资产组的股权比例计算，2020年恒德利商誉计提减值准备1,091,346.41元。

### (5) 科目具体情况及分析说明

公司商誉为2019年收购子公司恒德利形成，截至2023年6月30日，已全额计提减值准备，公司商誉账面价值为0元。

## 2. 其他披露事项

无。

## (七) 主要债项

### 1. 短期借款

适用 不适用

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	2023年6月30日
质押借款	-
抵押借款	-
保证借款	-
信用借款	-
已贴现未到期票据	10,512,615.12
合计	10,512,615.12

短期借款分类说明：

截至 2023 年 6 月末，公司短期借款均为已贴现未到期票据。

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

#### (3) 科目具体情况及分析说明

无。

### 2. 交易性金融负债

适用 不适用

### 3. 衍生金融负债

适用 不适用

### 4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

#### (1) 合同负债情况

单位：元

项目	2023年6月30日
预收货款	1,224,643.03
合计	1,224,643.03

## (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

## (3) 科目具体情况及分析说明

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，合同负债为预收客户的货款，截至 2023 年 6 月 30 日，金额为 122.46 万元，占流动负债比例为 2.53%。

## 5. 长期借款

适用 不适用

## 6. 其他流动负债

适用 不适用

### (1) 其他流动负债情况

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日
短期应付债券	-
应付退货款	-
预提销售返利	489,754.70
已背书未终止确认的应收票据	12,540,617.17
待转销项税	137,199.61
合计	<b>13,167,571.48</b>

### (2) 短期应付债券的增减变动

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预提销售返利	489,754.70	2,338,270.21	950,922.93	418,650.79
已背书未终止确认的应收票据	12,540,617.17	15,666,066.39	15,322,210.65	12,764,006.60
待转销项税	137,199.61	142,572.31	186,431.05	248,532.44
合计	<b>13,167,571.48</b>	<b>18,146,908.91</b>	<b>16,459,564.63</b>	<b>13,431,189.83</b>

报告期各期末，公司其他流动负债为 1,343.12 万元、1,645.96 万元、1,814.69 万元和 1,316.76 万元，主要为已背书未终止确认的应收票据、预提销售返利，2022 年度预提销售返利增加 138.74 万元，主要系对三花智控预提销售返利增加。

## 7. 其他非流动负债

□适用 √不适用

## 8. 应付债券

□适用 √不适用

## 9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动比率（倍）	4.48	5.04	5.17	5.09
速动比率（倍）	2.44	3.00	2.79	2.57
资产负债率（合并）（%）	18.84	18.23	17.92	18.21
项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
利息保障倍数（倍）	45.68	74.49	229.60	63.44
息税折旧摊销前利润（万元）	1,443.27	4,611.53	4,165.27	3,130.84

注：利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出）/利息支出

报告期各期末，公司整体偿债指标比较稳健，公司偿债能力较强，流动性风险较小。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 3,130.84 万元、4,165.27 万元、4,611.53 万元和 1,443.27 万元。2020-2022 年度，公司息税折旧摊销前利润保持稳定增长；2023 年 1-6 月同比下降，主要系公司营业收入同比下降，公司营业收入变动情况分析详见本节之“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”。报告期内，公司利息保障倍数分别为 63.44、229.60、74.49 和 45.68，利息保障倍数较高，2021 年度明显较高的原因为 2021 年票据贴现较少，财务费用较低。

## （八） 股东权益

### 1. 股本

单位：元

	2022年12月31日	本期变动					2023年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	24,597,000.00						24,597,000.00

单位：元

	2021年12月31日	本期变动					2022年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	23,500,000.00	1,097,000.00					24,597,000.00

单位：元

	2020年12月31日	本期变动					2021年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	23,500,000.00						23,500,000.00

单位：元

	2019年12月31日	本期变动					2020年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	23,500,000.00						23,500,000.00

科目具体情况及分析说明：

2022年5月，公司定向发行109.70万股，募集资金1,064.09万元，其中增加股本109.70万元，增加资本公积954.39万元。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
资本溢价（股本溢价）	96,348,793.69			96,348,793.69
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>96,348,793.69</b>			<b>96,348,793.69</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
资本溢价（股本溢价）	86,804,893.69	9,543,900.00		96,348,793.69
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>86,804,893.69</b>	<b>9,543,900.00</b>		<b>96,348,793.69</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
资本溢价（股本溢价）	86,804,893.69			86,804,893.69
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>86,804,893.69</b>			<b>86,804,893.69</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
资本溢价（股本溢价）	86,318,190.06	699,993.28	213,289.65	86,804,893.69
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>86,318,190.06</b>	<b>699,993.28</b>	<b>213,289.65</b>	<b>86,804,893.69</b>

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

√适用 □不适用

2020年度，公司资本公积增加70.00万元，系：（1）2020年6月29日，钟长林为进一步夯实2000年30.00万元无形资产出资，向公司支付现金30.00万元，全部计入资本公积-股本溢价。（2）2020年6月30日，聂其美以现金置换其非专利技术出资，现金金额与该非专利技术的账面价值差额40.00万元全部计入资本公积-股本溢价。

2020年度，公司资本公积减少21.33万元，系当年收购恒德利少数股东股权对应的经营累积亏损。

2022年度，公司资本公积增加954.39万元，系公司当年挂牌同时定向发行109.70万股普通股，募集资金1,064.09万元，募集资金与股本之间的差异954.39万元计入资本公积-股本溢价。

科目具体情况及分析说明：

无。

#### 4. 库存股

□适用 √不适用

#### 5. 其他综合收益

□适用 √不适用

#### 6. 专项储备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
安全生产费	8,957,093.41		253,435.59	8,703,657.82
合计	<b>8,957,093.41</b>		<b>253,435.59</b>	<b>8,703,657.82</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
安全生产费	6,856,534.53	2,513,710.13	413,151.25	8,957,093.41
合计	<b>6,856,534.53</b>	<b>2,513,710.13</b>	<b>413,151.25</b>	<b>8,957,093.41</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
安全生产费	4,908,143.69	2,155,131.56	206,740.72	6,856,534.53
合计	<b>4,908,143.69</b>	<b>2,155,131.56</b>	<b>206,740.72</b>	<b>6,856,534.53</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
安全生产费	3,154,403.47	1,861,655.55	107,915.33	4,908,143.69

合计	3,154,403.47	1,861,655.55	107,915.33	4,908,143.69
----	--------------	--------------	------------	--------------

**科目具体情况及分析说明：**

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）和2022年11月21日财政部印发并实施的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号），专项储备以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式，按照以下标准平均逐月提取：（1）营业收入不超过1,000万元的，按照3%提取；（2）营业收入超过1,000万元至1亿元的部分，按照1.5%提取；（3）营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.5%提取；（4）营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.2%提取；（5）营业收入超过50亿元至100亿元的部分，按照0.1%提取；（6）营业收入超过100亿元的部分，按照0.05%提取。公司已根据上述规定，足额计提安全生产费。

**7. 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
法定盈余公积	12,298,500.00			12,298,500.00
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>12,298,500.00</b>			<b>12,298,500.00</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
法定盈余公积	11,750,000.00	548,500.00		12,298,500.00
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>11,750,000.00</b>	<b>548,500.00</b>		<b>12,298,500.00</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
法定盈余公积	9,761,470.64	1,988,529.36		11,750,000.00
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>9,761,470.64</b>	<b>1,988,529.36</b>		<b>11,750,000.00</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
法定盈余公积	7,925,360.03	1,836,110.61		9,761,470.64
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>7,925,360.03</b>	<b>1,836,110.61</b>		<b>9,761,470.64</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司已按《公司法》规定，按母公司净利润10%提取法定盈余公积金，提取至公

司注册资本 50% 以上后不再计提，法定盈余公积已足额计提。

## 8. 未分配利润

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	115,862,625.93	82,261,007.84	59,667,075.57	40,481,072.88
调整期初未分配利润合计数	128,555.13			
调整后期初未分配利润	115,991,181.06	82,261,007.84	59,667,075.57	40,481,072.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,120,275.88	34,150,118.09	30,457,461.63	21,022,113.30
减：提取法定盈余公积		548,500.00	1,988,529.36	1,836,110.61
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利	19,677,600.00		5,875,000.00	
转作股本的普通股股利				
期末未分配利润	<b>106,433,856.94</b>	<b>115,862,625.93</b>	<b>82,261,007.84</b>	<b>59,667,075.57</b>

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

科目具体情况及分析说明：

未分配利润调整原因详见本节之“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“(一) 会计政策变更”。

## 9. 其他披露事项

无。

## 10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司所有者权益金额分别为 18,670.98 万元、21,276.04 万元、25,938.96 万元和 24,950.28 万元。2020 年末至 2022 年末呈逐年增长趋势，一方面公司在报告期内经营情况良好，盈利能力较强，未分配利润、盈余公积及专项储备金额在报告期内不断增长；另一方面公司定向发行股票使得股本及资本公积有所增长，带动所有者权益整体增长。2023 年 6 月末较 2022 年末所有者权益金额有所下降，系计提应付普通股股利 1,967.76 万元。

### (九) 其他资产负债科目分析

#### 1. 货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	4,412.68	4,362.68	7,562.68	3,964.18
银行存款	11,405,428.85	25,690,042.21	7,091,958.11	5,277,659.75
其他货币资金	2,000.00	2,000.00		
<b>合计</b>	<b>11,411,841.53</b>	<b>25,696,404.89</b>	<b>7,099,520.79</b>	<b>5,281,623.93</b>
其中：存放在境外的款项总额				

使用受到限制的货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
办理 ETC 冻结质押金	2,000.00	2,000.00		
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>		

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 528.16 万元、709.95 万元、2,569.64 万元和 1,141.18 万元，占流动资产的比例分别为 3.29%、3.77%、10.55% 和 5.25%。公司货币资金主要为银行存款，2022 年末货币资金余额较 2021 年末增长 1,859.69 万元，增幅 261.95%，主要系 2022 年年末公司收到客户款项增多，以及 2022 年 5 月公司定向发行股票募集资金，截至 2022 年底尚有募集资金 963.63 万元未使用。

## 2. 预付款项

适用 不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	2,957,487.89	94.86	5,101,227.34	99.26	9,817,129.87	99.95	5,713,199.82	99.63
1 至 2 年	122,189.00	3.92	33,792.47	0.66	4,444.95	0.05	21,239.37	0.37
2 至 3 年	33,792.47	1.08	4,331.93	0.08	395.36	0.00		
3 年以上	4,331.93	0.14						
<b>合计</b>	<b>3,117,801.29</b>	<b>100.00</b>	<b>5,139,351.74</b>	<b>100.00</b>	<b>9,821,970.18</b>	<b>100.00</b>	<b>5,734,439.19</b>	<b>100.00</b>

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

适用 不适用

## (2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2023年6月30日	占预付账款期末余额比例(%)
浙江瑞浦科技有限公司	1,173,833.34	37.65
新兴县先丰不锈钢制品有限公司	425,700.00	13.65
上海金百钺新材料有限公司	392,027.80	12.57
中信金属宁波能源有限公司	234,000.00	7.51
国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	221,747.67	7.11
合计	<b>2,447,308.81</b>	<b>78.49</b>

单位：元

单位名称	2022年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
上海金百钺新材料有限公司	1,242,741.54	24.18
浙江瑞浦科技有限公司	722,928.02	14.07
太原市共同物资发展有限公司	706,415.26	13.75
浙江青山钢铁有限公司	484,437.60	9.43
佛山市荣锋达金属材料有限公司	445,126.20	8.66
合计	<b>3,601,648.62</b>	<b>70.09</b>

单位：元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
上海金百钺新材料有限公司	2,182,066.07	22.22
浙江瑞浦科技有限公司	1,650,993.97	16.81
衡阳市百炼金属材料有限公司	1,621,711.94	16.51
无锡市腾鑫纯铁贸易有限公司	831,646.89	8.47
东莞市万欣金属制品有限公司	824,392.51	8.39
合计	<b>7,110,811.38</b>	<b>72.40</b>

单位：元

单位名称	2020年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
浙江瑞浦科技有限公司	2,292,787.65	39.98
上海金百钺新材料有限公司	801,263.00	13.97
国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	651,251.69	11.36
无锡市腾鑫纯铁贸易有限公司	591,674.00	10.32
古田县聚丰合金有限公司	435,641.26	7.60
合计	<b>4,772,617.60</b>	<b>83.23</b>

## (3) 科目具体情况及分析说明

公司预付款项主要为向供应商预付的材料款、电费等。报告期各期末，公司预付款项分别为573.44万元、982.20万元、513.94万元和311.78万元，占流动资产的比例分别为3.57%、5.22%、2.11%和1.44%。2021年末公司预付款项金额较2020年末增加408.75万元，主要系公司向上海金百钺新材料有限公司、浙江瑞浦科技有限公司等供应商预付材料款进行原材料备货，2022年末预付款项减少原因系公司减少以预付款锁定原材料备货的比例。

## 3. 合同资产

√适用 □不适用

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	2023年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合同质保金	1,400,000.00	70,000.00	1,330,000.00
合计	<b>1,400,000.00</b>	<b>70,000.00</b>	<b>1,330,000.00</b>

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合同质保金	1,130,000.00	56,500.00	1,073,500.00
合计	<b>1,130,000.00</b>	<b>56,500.00</b>	<b>1,073,500.00</b>

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合同质保金	1,130,000.00	56,500.00	1,073,500.00
合计	<b>1,130,000.00</b>	<b>56,500.00</b>	<b>1,073,500.00</b>

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合同质保金	1,130,000.00	56,500.00	1,073,500.00
合计	<b>1,130,000.00</b>	<b>56,500.00</b>	<b>1,073,500.00</b>

(2) 合同资产减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少			2023年6月30日
			转回	转销	其他减少	
合同质保金	56,500.00	13,500.00				70,000.00
合计	<b>56,500.00</b>	<b>13,500.00</b>				<b>70,000.00</b>

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少			2022年12月31日
			转回	转销	其他减少	
合同质保金	56,500.00					56,500.00
合计	<b>56,500.00</b>					<b>56,500.00</b>

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少			2021年12月31日
			转回	转销	其他减少	
合同质保金	56,500.00					56,500.00
合计	<b>56,500.00</b>					<b>56,500.00</b>

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少			2020年12月31日
			转回	转销	其他减少	
合同质保金		56,500.00				56,500.00

合计		56,500.00			56,500.00
----	--	-----------	--	--	-----------

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

公司自 2020 年 1 月 1 日起实施新收入准则，将应收未到期的质保金在合同资产列示。合同资产按照账龄组合计提减值准备。

4. 其他应收款

适用 不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收利息				
应收股利				
其他应收款	265,417.76	281,862.21	309,653.26	385,625.03
合计	265,417.76	281,862.21	309,653.26	385,625.03

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2023 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	24.14	102,348.30	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	321,698.41	75.86	56,280.65	17.49	265,417.76
其中：信用风险组合	321,698.41	75.86	56,280.65	17.49	265,417.76
合计	424,046.71	100.00	158,628.95	37.41	265,417.76

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	23.28	102,348.30	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	337,242.11	76.72	55,379.90	16.42	281,862.21
其中：信用风险组合	337,242.11	76.72	55,379.90	16.42	281,862.21
合计	439,590.41	100.00	157,728.20	35.88	281,862.21

单位：元

类别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	22.27	102,348.30	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	357,321.16	77.73	47,667.90	13.34	309,653.26

其他应收款					
其中：信用风险组合	357,321.16	77.73	47,667.90	13.34	309,653.26
<b>合计</b>	<b>459,669.46</b>	<b>100.00</b>	<b>150,016.20</b>	<b>32.64</b>	<b>309,653.26</b>

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	417,596.45	100.00	31,971.42	7.66	385,625.03
其中：信用风险组合	417,596.45	100.00	31,971.42	7.66	385,625.03
<b>合计</b>	<b>417,596.45</b>	<b>100.00</b>	<b>31,971.42</b>	<b>7.66</b>	<b>385,625.03</b>

1) 按单项计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元

名称	2023年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	102,348.30	102,348.30	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>102,348.30</b>	<b>102,348.30</b>	<b>100.00</b>	-

单位：元

名称	2022年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	102,348.30	102,348.30	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>102,348.30</b>	<b>102,348.30</b>	<b>100.00</b>	-

单位：元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	102,348.30	102,348.30	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>102,348.30</b>	<b>102,348.30</b>	<b>100.00</b>	-

单位：元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
<b>合计</b>	-	-	-	-

按单项计提坏账准备的说明：

公司应收邢台钢铁不锈钢有限责任公司的款项为预付原材料采购款，因其业务经营异常，无法履行该采购合同，2021年公司对这笔款项全额计提坏账。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2023年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	321,698.41	56,280.65	17.49
其中：1年以内	263,028.76	13,151.44	5.00
1-2年	15,403.83	1,540.39	10.00
2-3年	3,354.00	1,677.00	50.00
3年以上	39,911.82	39,911.82	100.00
合计	<b>321,698.41</b>	<b>56,280.65</b>	<b>17.49</b>

单位：元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	337,242.11	55,379.90	16.42
其中：1年以内	282,499.16	14,124.97	5.00
1-2年	14,831.13	1,483.11	10.00
2-3年	280.00	140.00	50.00
3年以上	39,631.82	39,631.82	100.00
合计	<b>337,242.11</b>	<b>55,379.90</b>	<b>16.42</b>

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	357,321.16	47,667.90	13.34
其中：1年以内	302,338.77	15,116.93	5.00
1-2年	5,350.57	535.06	10.00
2-3年	35,231.82	17,615.91	50.00
3年以上	14,400.00	14,400.00	100.00
合计	<b>357,321.16</b>	<b>47,667.90</b>	<b>13.34</b>

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	417,596.45	31,971.42	7.66
其中：1年以内	358,964.63	17,948.24	5.00
1-2年	38,231.82	3,823.18	10.00
2-3年	20,400.00	10,200.00	50.00
合计	<b>417,596.45</b>	<b>31,971.42</b>	<b>7.66</b>

确定组合依据的说明：

账龄相同的其他应收款具有类似的信用风险特征，发行人根据账龄确定账龄组合，在此基础上计提坏账准备。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

√适用 □不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

2023年1月1日余额	55,379.90		102,348.30	<b>157,728.20</b>
2023年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	900.75			<b>900.75</b>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年6月30日余额	56,280.65		102,348.30	<b>158,628.95</b>

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

适用 不适用

## (2) 应收利息

### 1) 应收利息分类

适用 不适用

### 2) 重要逾期利息

适用 不适用

## (3) 应收股利

适用 不适用

## (4) 其他应收款

适用 不适用

### 1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

款项性质	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
保证金及押金	35,000.00	61,000.00	27,470.57	22,800.00
备用金	24,410.30	22,410.30	52,502.00	34,000.00
往来款	105,348.30	123,730.30	158,819.99	111,133.53
其他	259,288.11	232,449.81	220,876.90	249,662.92
<b>合计</b>	<b>424,046.71</b>	<b>439,590.41</b>	<b>459,669.46</b>	<b>417,596.45</b>

### 2) 按账龄披露的其他应收款

单位：元

账龄	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内	263,028.76	282,499.16	302,338.77	358,964.63
1至2年	15,403.83	14,831.13	107,698.87	38,231.82
2至3年	3,354.00	102,628.30	35,231.82	20,400.00
3年以上	142,260.12	39,631.82	14,400.00	
合计	<b>424,046.71</b>	<b>439,590.41</b>	<b>459,669.46</b>	<b>417,596.45</b>

### 3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
蒋蔚	备用金	2022年8月31日	10,000.00	员工去世，备用金无法收回	否
合计	-	-	<b>10,000.00</b>	-	-

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2023年6月30日				
	款项性质	2023年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
代垫员工四险一金款	其他	163,404.73	1年以内	38.53	8,170.24
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	往来款	102,348.30	3-4年	24.14	102,348.30
衡阳市恒睿通酒店管理有限公司	押金	35,000.00	1年以内	8.25	1,750.00
刘文伟	其他	30,545.86	1年以内	7.20	1,527.29
雷四春	其他	28,000.00	1年以内	6.60	1,400.00
合计	-	<b>359,298.89</b>	-	<b>84.72</b>	<b>115,195.83</b>

单位：元

单位名称	2022年12月31日				
	款项性质	2022年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
代垫员工四险一金款	其他	142,594.85	1年以内	32.44	7,129.74
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	往来款	102,348.30	2-3年	23.28	102,348.30

司					
黑龙江龙维化学工程设计有限公司湖南分公司	押金及保证金	40,000.00	1年以内	9.10	2,000.00
刘文伟	其他	28,152.34	1年以内	6.40	1,407.63
黄道刚	其他	19,698.46	1年以内、1-2年	4.48	1,558.78
<b>合计</b>	-	<b>332,793.95</b>	-	<b>75.70</b>	<b>114,444.45</b>

单位：元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	往来款	102,348.30	1-2年	22.27	102,348.30
代垫员工四险一金款	其他	125,651.80	1年以内	27.34	6,282.59
黄道刚	其他	36,354.85	1年以内	7.91	1,817.74
衡阳市安泰安全咨询评价有限公司	往来款	30,000.00	1年以内	6.53	1,500.00
邝盛杰	其他	23,148.00	1年以内	5.04	1,157.40
<b>合计</b>	-	<b>317,502.95</b>	-	<b>69.09</b>	<b>113,106.03</b>

单位：元

单位名称	2020年12月31日				
	款项性质	2020年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
代扣代缴社保	其他	144,305.08	1年以内	34.56	7,215.25
云谷潮建设投资有限公司	往来款	81,593.14	1年以内	19.54	4,079.66
彭群英	其他	50,000.00	1年以内	11.97	2,500.00
工会经费	其他	29,164.28	1年以内	6.98	1,458.21
珠海市宏成企业管理咨询有限公司	往来款	14,200.00	1年以内	3.40	710.00
<b>合计</b>	-	<b>319,262.50</b>	-	<b>76.45</b>	<b>15,963.12</b>

##### 5) 涉及政府补助的其他应收款

适用 不适用

##### (5) 科目具体情况及分析说明

公司其他应收款主要包括保证金、备用金及往来款等。报告期各期末，公司其他应收款账面

价值分别为 38.56 万元、30.97 万元、28.19 万元和 26.54 万元，占当期流动资产的比例分别为 0.24%、0.16%、0.12%和 0.12%，占比较低，公司对其他应收款已充分计提坏账准备。

## 5. 应付票据

适用 不适用

## 6. 应付账款

适用 不适用

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	2023年6月30日
应付材料款	4,152,175.73
应付工程设备款	3,943,704.34
其他	874,363.79
合计	<b>8,970,243.86</b>

### (2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2023年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例（%）	款项性质
湖南国联建筑工程有限公司	3,012,600.00	33.58	工程款
古田县聚丰合金有限公司	893,054.79	9.96	原材料款
锦州天宇电炉有限公司	341,263.73	3.80	设备款
衡阳市百炼金属材料有限公司	324,307.75	3.62	原材料款
衡阳市石鼓区华骏物流服务部	314,374.60	3.50	运费
合计	<b>4,885,600.87</b>	<b>54.46</b>	-

### (3) 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

### (4) 科目具体情况及分析说明

公司应付账款主要为应付材料款、应付工程设备款等。报告期各期末，公司应付账款金额分别为 591.05 万元、569.07 万元、604.02 万元和 897.02 万元，占流动负债比例分别为 18.74%、15.63%、12.51%和 18.50%。公司应付账款相对较少，系原材料采购结算方式主要为现款现货或预付的形式，与公司的实际生产经营情况相匹配。2023年6月末较2022年末增加293.00万元，主要系公司耐蚀软磁合金扩大产能项目建设导致应付工程设备款增加261.23万元。

## 7. 预收款项

适用 不适用

## 8. 应付职工薪酬

适用 不适用

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、短期薪酬	4,647,864.46	15,349,513.44	16,903,341.09	3,094,036.81
2、离职后福利-设定提存计划		1,308,308.98	1,308,308.98	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>4,647,864.46</b>	<b>16,657,822.42</b>	<b>18,211,650.07</b>	<b>3,094,036.81</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、短期薪酬	3,531,308.92	32,826,877.32	31,710,321.78	<b>4,647,864.46</b>
2、离职后福利-设定提存计划		2,277,696.63	2,277,696.63	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>3,531,308.92</b>	<b>35,104,573.95</b>	<b>33,988,018.41</b>	<b>4,647,864.46</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	5,035,594.71	29,960,047.75	31,464,333.54	3,531,308.92
2、离职后福利-设定提存计划		1,967,641.87	1,967,641.87	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>5,035,594.71</b>	<b>31,927,689.62</b>	<b>33,431,975.41</b>	<b>3,531,308.92</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	<b>2,766,534.18</b>	26,900,585.04	24,631,524.51	5,035,594.71
2、离职后福利-设定提存计划		153,133.50	153,133.50	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>2,766,534.18</b>	<b>27,053,718.54</b>	<b>24,784,658.01</b>	<b>5,035,594.71</b>

### (1) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
----	-------------	------	------	------------

1、工资、奖金、津贴和补贴	4,647,864.46	13,813,841.78	15,367,669.43	3,094,036.81
2、职工福利费		487,683.88	487,683.88	
3、社会保险费		766,160.21	766,160.21	
其中：医疗保险费		671,876.23	671,876.23	
工伤保险费		94,283.98	94,283.98	
生育保险费				
4、住房公积金		222,546.00	222,546.00	
5、工会经费和职工教育经费		59,281.57	59,281.57	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>4,647,864.46</b>	<b>15,349,513.44</b>	<b>16,903,341.09</b>	<b>3,094,036.81</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,531,308.92	29,920,671.29	28,804,115.75	4,647,864.46
2、职工福利费		835,775.56	835,775.56	
3、社会保险费		1,310,651.51	1,310,651.51	
其中：医疗保险费		1,142,123.87	1,142,123.87	
工伤保险费		168,527.64	168,527.64	
生育保险费				
4、住房公积金		410,687.00	410,687.00	
5、工会经费和职工教育经费		349,091.96	349,091.96	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>3,531,308.92</b>	<b>32,826,877.32</b>	<b>31,710,321.78</b>	<b>4,647,864.46</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,027,647.58	26,952,056.20	28,448,394.86	3,531,308.92
2、职工福利费		753,484.62	753,484.62	
3、社会保险费		1,092,492.83	1,092,492.83	
其中：医疗保险费		946,637.62	946,637.62	
工伤保险费		145,855.21	145,855.21	
生育保险费				
4、住房公积金		397,693.00	397,693.00	
5、工会经费和职工教育经费	7,947.13	764,321.10	772,268.23	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>5,035,594.71</b>	<b>29,960,047.75</b>	<b>31,464,333.54</b>	<b>3,531,308.92</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,758,435.05	24,661,993.19	22,392,780.66	5,027,647.58
2、职工福利费		842,587.97	842,587.97	
3、社会保险费		948,232.11	948,232.11	
其中：医疗保险费		928,206.06	928,206.06	
工伤保险费		12,187.80	12,187.80	
生育保险费		7,838.25	7,838.25	
4、住房公积金		371,187.00	371,187.00	
5、工会经费和职工教育经费	8,099.13	76,584.77	76,736.77	7,947.13
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>2,766,534.18</b>	<b>26,900,585.04</b>	<b>24,631,524.51</b>	<b>5,035,594.71</b>

(2) 设定提存计划

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、基本养老保险		1,253,453.28	1,253,453.28	
2、失业保险费		54,855.70	54,855.70	
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>1,308,308.98</b>	<b>1,308,308.98</b>	

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、基本养老保险		2,182,319.48	2,182,319.48	
2、失业保险费		95,377.15	95,377.15	
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>2,277,696.63</b>	<b>2,277,696.63</b>	

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险		1,883,851.64	1,883,851.64	
2、失业保险费		83,790.23	83,790.23	
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>1,967,641.87</b>	<b>1,967,641.87</b>	

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险		146,189.90	146,189.90	
2、失业保险费		6,943.60	6,943.60	
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>		<b>153,133.50</b>	<b>153,133.50</b>	

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 503.56 万元、353.13 万元、464.79 万元和 309.40 万元，占流动负债的比例分别为 15.96%、9.70%、9.62%和 6.38%。报告期各期末，应付职工薪酬主要系计提当年 12 月份的工资、奖金、津贴和补贴，未支付原因系公司在次月支付上月工资。

报告期各期，公司职工薪酬及设定提存计划分别为 2,705.37 万元、3,192.77 万元、3,510.46 万元和 1,665.78 万元。2020-2022 年度逐年增加，2023 年 1-6 月同比增加 1.28%，主要系营业收入、公司员工等增长所致。2020 年末应付职工薪酬相对较大，主要系当年计提奖金 179.50 万元尚未支付形成。

## 9. 其他应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付利息				
应付股利	9,621,686.40		464,394.29	
其他应付款	289,477.58	489,269.48	801,374.50	1,189,500.15
合计	<b>9,911,163.98</b>	<b>489,269.48</b>	<b>1,265,768.79</b>	<b>1,189,500.15</b>

### (1) 应付利息

适用 不适用

### (2) 应付股利

适用 不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
普通股股利	9,621,686.40		464,394.29	
合计	<b>9,621,686.40</b>		<b>464,394.29</b>	

其他说明：

适用 不适用

公司 2021 年末应付股利为 46.44 万元，系应付股东谭淑月的分红款。

公司 2023 年 6 月末应付股利为 962.17 万元，系公司 2023 年 5 月 15 日召开 2022 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2022 年年度利润分配方案的议案》，分红 1,967.76 万元，截至 2023 年 6 月末尚有 962.17 万元股利未支付。

### (3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
往来款	78,224.06	219,803.09	487,883.36	830,940.35
押金及保证金	12,622.60	14,622.60	22,200.09	37,444.02
其他	198,630.92	254,843.79	291,291.05	321,115.78
<b>合计</b>	<b>289,477.58</b>	<b>489,269.48</b>	<b>801,374.50</b>	<b>1,189,500.15</b>

2) 其他应付款账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	259,089.38	89.50	462,643.28	94.56	741,806.88	92.57	1,125,440.15	94.61
1-2年	3,762.00	1.30	4,628.58	0.95	15,917.62	1.99	4,040.00	0.34
2-3年	18,912.18	6.53	15,917.62	3.25	3,930.00	0.49	23,045.00	1.94
3年以上	7,714.02	2.66	6,080.00	1.24	39,720.00	4.96	36,975.00	3.11
<b>合计</b>	<b>289,477.58</b>	<b>100.00</b>	<b>489,269.48</b>	<b>100.00</b>	<b>801,374.50</b>	<b>100.00</b>	<b>1,189,500.15</b>	<b>100.00</b>

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2023年6月30日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
衡阳白沙洲电子信息创业园有限公司	非关联方	房租费	62,622.87	1年以内	21.63
罗加梅	非关联方	应付报销款	50,139.00	1年以内	17.32
钟长林	关联方	董事津贴	30,000.00	1年以内	10.36
衡阳市恒睿通酒店管理有限公司	非关联方	住宿费	14,895.00	1年以内	5.15
黄华阳	关联方	董事津贴	14,670.80	1年以内、1-2年	5.07
<b>合计</b>	-	-	<b>172,327.67</b>	-	<b>59.53</b>

√适用 □不适用

单位名称	2022年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总

					额的比例 (%)
衡阳市蒸湘区品致工程部	非关联方	基建修理费	126,891.00	1年以内	25.93
聂其美	非关联方	技术服务费	100,000.00	1年以内	20.44
工会经费	非关联方	工会经费	63,691.99	1年以内	13.02
罗加梅	非关联方	应付报销款	29,839.32	1年以内	6.10
衡阳天钰税务师事务所有限公司责任公司	非关联方	服务费	27,000.00	3年以上	5.52
<b>合计</b>	-	-	<b>347,422.31</b>	-	<b>71.01</b>

√适用 □不适用

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所	非关联方	服务费	265,486.73	1年以内	33.13
聂其美	非关联方	技术服务费	150,000.00	1年以内	18.72
湖南业达律师事务所	非关联方	服务费	47,169.81	1年以内	5.89
王飞	非关联方	应付报销款	41,902.02	1年以内	5.23
罗加梅	非关联方	应付报销款	28,369.50	1年以内	3.54
<b>合计</b>	-	-	<b>532,928.06</b>	-	<b>66.50</b>

√适用 □不适用

单位名称	2020年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
衡阳白沙洲电子信息创业园有限公司	非关联方	押金及保证金、往来款	706,166.98	1年以内	59.37
云谷潮建设投资有限公司	非关联方	租金	83,034.83	1年以内	6.98
通标标准技术服务(深圳)有限公司	非关联方	服务费	48,230.19	1年以内	4.05
罗加梅	非关联方	应付报销款	35,628.30	1年以内	3.00
衡阳天钰税务师事务所有限公司责任公司	非关联方	服务费	27,000.00	3年以上	2.27
<b>合计</b>	-	-	<b>900,060.30</b>	-	<b>75.67</b>

#### (4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 118.95 万元、126.58 万元、48.93 万元和 991.12 万元，占流动负债比例分别为 3.77%、3.48%、1.01%和 20.44%。2023 年 6 月末较 2022 年末大幅增加，系公司于 2023 年 5 月 15 日召开 2022 年年度股东大会，审议通过《关于公司 2022 年年度利润

分配方案的议案》，分红 1,967.76 万元，截至 2023 年 6 月末尚有 962.17 万元股利未支付。除此之外，公司其他应付款主要为应付押金保证金、技术服务费、员工报销款等。

## 10. 合同负债

适用 不适用

### (1) 合同负债情况

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
预收货款	1,224,643.03	1,096,710.14	1,434,084.96	1,911,788.00
合计	<b>1,224,643.03</b>	<b>1,096,710.14</b>	<b>1,434,084.96</b>	<b>1,911,788.00</b>

### (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及分析说明

公司合同负债主要为预收客户的货款，报告期各期末，公司合同负债余额分别为 191.18 万元、143.41 万元、109.67 万元和 122.46 万元，占流动负债比例分别为 6.06%、3.94%、2.27% 和 2.53%。

## 11. 长期应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日
长期应付款	55,259.30
专项应付款	
合计	<b>55,259.30</b>

### (1) 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日
员工子女补助金	55,259.30
合计	<b>55,259.30</b>

### (2) 专项应付款

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司长期应付款期末余额为 7.53 万元、6.65 万元、5.91 万元和 5.53 万元，主要为应付员工子女补助金。

#### 12. 递延收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
政府补助	9,351,274.12	9,473,043.28	9,716,581.60	9,960,119.92
合计	<b>9,351,274.12</b>	<b>9,473,043.28</b>	<b>9,716,581.60</b>	<b>9,960,119.92</b>

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2022年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2023年6月30日	与资产/收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助
土地补助款	9,219,959.16			118,204.62			9,101,754.54	与资产相关	是
电力工程补贴款	253,084.12			3,564.54			249,519.58	与资产相关	是
合计	<b>9,473,043.28</b>			<b>121,769.16</b>			<b>9,351,274.12</b>	-	-

单位：元

补助项目	2021年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2022年12月31日	与资产/收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助
土地补助款	9,456,368.40			236,409.24			9,219,959.16	与资产相关	是
电力工程补贴款	260,213.20			7,129.08			253,084.12	与资产相关	是
合计	<b>9,716,581.60</b>			<b>243,538.32</b>			<b>9,473,043.28</b>	-	-

单位：元

补助项目	2020年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2021年12月31日	与资产/收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助
土地补助款	9,692,777.64			236,409.24			9,456,368.40	与资产相关	是
电力工程补贴款	267,342.28			7,129.08			260,213.20	与资产相关	是
合计	<b>9,960,119.92</b>			<b>243,538.32</b>			<b>9,716,581.60</b>	-	-

单位：元

补助项目	2019年12月	本期增	本期计入	本期计入其	本期冲减	其他	2020年12月	与资产/收	是否为与企
------	----------	-----	------	-------	------	----	----------	-------	-------

	31日	加补助 金额	营业外收 入金额	他收益金额	成本费用 金额	变动	31日	益相关	业日常活动 相关的政府 补助
土地补助款	9,929,186.88			236,409.24			9,692,777.64	与资产 相关	是
电力工程补 贴款	274,471.36			7,129.08			267,342.28	与资产 相关	是
<b>合计</b>	<b>10,203,658.24</b>			<b>243,538.32</b>			<b>9,960,119.92</b>	-	-

**科目具体情况及分析说明：**

公司递延收益为土地补助款和电力工程补贴款。报告期各期末，公司递延收益余额分别为996.01万元、971.66万元、947.30万元和935.13万元，均为与资产相关的政府补助，按照相关资产的使用年限以直线法进行摊销。

公司土地补助款系2013年衡阳市白沙洲工业园区财政局依据相关协议约定减免的相关用地规费及契税、工本费，减免总金额为1,136.73万元，具体情况为：2009年4月，公司与衡阳深圳工业园区管理委员会（以下简称“管委会”）签订《投资合同书》，约定金则利在衡阳深圳工业园区（以下简称“工业园区”）建设8000吨/年电磁不锈钢产业化项目并设立厂房等。2011年12月公司以挂牌方式竞得项目建设用地的土地使用权，成交价款及相关税费合计1,718.20万元。2013年12月管委会与公司结算确认实际应付总金额581.47万元，即减免金额1,136.73万元，同月公司将减免金额确认为政府补助。2020年4月，管委会对上述减免事项出具了《证明》，确认公司已按《投资合同书》等协议约定履行了各项义务，根据协议约定减免相关用地规费。

公司电力工程补贴款为2018年收到的电力扩容外线工程补贴款，补贴总额为28.52万元。

**13. 递延所得税资产/递延所得税负债**

√适用 □不适用

**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差 异	递延所得税资产
坏账准备	3,827,478.71	574,278.35	3,923,125.74	588,625.40
合同资产减值准备	70,000.00	10,500.00	56,500.00	8,475.00
存货跌价准备	982,523.15	147,378.48	900,302.97	135,045.45
未发放的薪酬				
<b>合计</b>	<b>4,880,001.86</b>	<b>732,156.83</b>	<b>4,879,928.71</b>	<b>732,145.85</b>

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差 异	递延所得税资产
坏账准备	3,308,583.55	496,444.07	2,828,679.26	424,458.43
合同资产减值准备	56,500.00	8,475.00	56,500.00	8,475.00
存货跌价准备	1,405,894.77	210,884.22	1,001,344.38	150,201.66
未发放的薪酬			1,795,042.00	269,256.30

合计	4,770,978.32	715,803.29	5,681,565.64	852,391.39
----	--------------	------------	--------------	------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣暂时性差异	1,918,481.51	1,722,830.40	1,786,857.16	468,512.24
可抵扣亏损	8,057,937.37	7,356,496.98	6,151,248.74	5,358,962.51
内部交易未实现利润	76,954.44	78,493.31	71,916.38	71,916.93
合计	10,053,373.32	9,157,820.69	8,010,022.28	5,899,391.68

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元

年份	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	备注
2023年	1,237,103.70	1,237,103.70	1,237,103.70	1,237,103.70	
2024年	2,654,449.19	2,654,449.19	2,654,449.19	2,654,449.19	
2025年	1,467,409.62	1,467,409.62	1,467,409.62	1,467,409.62	
2026年	792,286.23	792,286.23	792,286.23		
2027年	1,205,248.24	1,205,248.24	1,205,248.24	1,205,248.24	
2028年	701,440.39				
合计	8,057,937.37	7,356,496.98	6,151,248.74	5,358,962.51	-

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司递延所得税资产账面价值分别为 85.24 万元、71.58 万元、73.21 万元和 73.22 万元。公司递延所得税资产主要由坏账准备、各类资产减值准备、未发放的薪酬（系当年汇算清缴后发放）、租赁负债形成的可抵扣暂时性差异所致。

14. 其他流动资产

适用 不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
未认证进项税	1,685,852.02	312,027.19	1,874,760.25	
待抵扣进项税		24,024.47	732,668.73	1,525,882.24

上市中介费	839,622.63			
<b>合计</b>	<b>2,525,474.65</b>	<b>336,051.66</b>	<b>2,607,428.98</b>	<b>1,525,882.24</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 152.59 万元、260.74 万元、33.61 万元和 252.55 万元，主要为未认证进项税和待抵扣进项税。

**15. 其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日			2022年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	4,197,446.09		4,197,446.09	1,533,076.27		1,533,076.27
<b>合计</b>	<b>4,197,446.09</b>		<b>4,197,446.09</b>	<b>1,533,076.27</b>		<b>1,533,076.27</b>

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	673,909.42		673,909.42	1,140,934.42		1,140,934.42
<b>合计</b>	<b>673,909.42</b>		<b>673,909.42</b>	<b>1,140,934.42</b>		<b>1,140,934.42</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 114.09 万元、67.39 万元、153.31 万元和 419.74 万元，均为预付设备及工程款项。2023 年 6 月末较 2022 年末增加较多，主要原因系 2022 年末公司耐蚀软磁合金扩大产能项目厂房建设项目尚处于建设初期，2023 年 1-6 月该项目逐步推进，预付设备及工程款项增多。

**16. 其他披露事项**

(1) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为 71.83 万元、34.02 万元、7.59 万元和 3.66 万元，长期待摊费用逐年减少，主要系屋面维修与厂房装修费摊销。

(2) 应交税费

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应交增值税	292,768.07	3,718,650.97	3,780,234.22	1,492,825.72
企业所得税	41,949.56	2,801,917.49	1,034,210.89	1,397,577.71
城市维护建设税	17,660.46	260,272.11	230,340.32	80,323.76
教育费附加及地方教育附加	12,614.61	185,908.65	164,528.81	57,374.13
代扣代缴个人所得税	13,006.84	46,533.44	1,348,919.45	45,102.55
其他	27,075.69	34,560.70		147.80

合计	405,075.23	7,047,843.36	6,558,233.69	3,073,351.67
----	------------	--------------	--------------	--------------

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 307.34 万元、655.82 万元、704.78 万元和 40.51 万元，占流动负债的比例分别为 9.74%、18.01%、14.59%和 0.84%。应交税费主要由应交增值税和企业所得税组成，2021 年末应交增值税与代扣代缴个人所得税余额增加较多，主要系国家政策支持制造业中小微企业延缓缴纳 2021 年第四季度部分税费。

### 三、 盈利情况分析

#### （一） 营业收入分析

##### 1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)						
主营业务收入	112,695,441.83	99.89	271,200,680.13	99.10	231,104,554.44	99.16	167,713,154.35	99.05
其他业务收入	128,175.51	0.11	2,452,271.87	0.90	1,966,094.42	0.84	1,610,591.48	0.95
合计	112,823,617.34	100.00	273,652,952.00	100.00	233,070,648.86	100.00	169,323,745.83	100.00

##### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.05%、99.16%、99.10%和 99.89%，公司主营业务突出。

报告期内，公司其他业务收入主要为废料销售收入。

##### 2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)						
耐蚀软磁合金	63,802,840.98	56.62	158,448,879.67	58.42	146,514,894.16	63.40	108,852,729.35	64.90
耐热钢	22,328,950.60	19.81	39,109,081.06	14.42	33,148,087.58	14.34	28,713,530.26	17.12
奥氏体不锈钢	7,990,418.60	7.09	36,635,556.49	13.51	24,427,390.25	10.57	6,972,626.79	4.16
高温合金	12,351,033.98	10.96	29,371,550.04	10.83	18,940,978.56	8.20	19,335,602.79	11.53
其他	6,222,197.67	5.52	7,635,612.87	2.82	8,073,203.89	3.49	3,838,665.16	2.29
合计	112,695,441.83	100.00	271,200,680.13	100.00	231,104,554.44	100.00	167,713,154.35	100.00

##### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司耐蚀软磁合金、耐热钢、奥氏体不锈钢、高温合金销售收入占主营业务收入比例分别为 97.71%、96.51%、97.18%和 94.48%，是公司主营业务收入的重要组成部分。

报告期内，公司主营业务收入分产品类别的变动情况分析如下：

### (1) 耐蚀软磁合金

报告期内，公司耐蚀软磁合金销售收入分别为 10,885.27 万元、14,651.49 万元、15,844.89 万元和 6,380.28 万元。2020-2022 年度持续增长，主要原因为：

#### ①下游行业发展及需求变动影响

A.在全球碳达峰、碳中和背景下，国内外新能源汽车市场逐步扩大，需求量增加，公司耐蚀软磁合金产品从中受益，销量逐步增加。

B.进口转内供。自 2020 年以来，公司下游客户境外原材料进口价格高，运输时间过长，难以满足下游客户的生产需求，因而转为向境内寻求符合其质量要求的供应商，进口材料国产化。由于公司产品质量过硬，同类耐蚀软磁合金品质达到国际先进水平，是替代进口的主要供应商之一。因此，公司销售订单不断增多，销量与收入不断增加。

#### ②客户拓展

公司耐蚀软磁合金的客户相对稳定，主要为三花智控、盾安环境、亚德客国际集团、佳音科技等，业务增长主要来源于老客户需求增长。

报告期内，公司耐蚀软磁合金前十大存量增量客户对比情况如下：

单位：万元

客户类型	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存量客户	4,417.15	11,553.40	10,280.78	7,533.05
增量客户		234.26		
合计	<b>4,417.15</b>	<b>11,787.66</b>	<b>10,280.78</b>	<b>7,533.05</b>

#### ③订单获取情况

报告期内，公司耐蚀软磁合金销售订单金额分别为 10,863.91 万元、14,304.23 万元、16,335.41 万元和 7,712.41 万元。2020-2022 年度耐蚀软磁合金订单金额持续增长，与公司收入增长相匹配。

单位：万元

产品类别	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
耐蚀软磁合金	7,712.41	16,335.41	14,304.23	10,863.91

注：以上表格订单数据为不含税金额。

### (2) 耐热钢

报告期内，公司耐热钢销售收入分别为 2,871.35 万元、3,314.81 万元、3,910.91 万元和 2,232.90 万元，报告期内销售收入逐年增加，公司耐热钢主要客户为怀集登月，基于公司良好的产品质量与信誉，销售额逐年增大。

### (3) 奥氏体不锈钢

报告期内，公司奥氏体不锈钢销售收入分别为 697.26 万元、2,442.74 万元、3,663.56 万元和 799.04 万元，2020-2022 年度增长较快，主要原因为 2021 年大宗商品铜的价格持续上涨，三花智控等公司客户开始使用奥氏体不锈钢替代铜制造电磁阀相关配件，因此，向公司采购奥氏体不锈钢的数量大幅增加。2023 年 1-6 月，受单个客户产品工艺发生改变影响，奥氏体不锈钢销售有所减少。

(4) 高温合金

报告期内，公司高温合金销售收入分别为 1,933.56 万元、1,894.10 万元、2,937.16 万元和 1,235.10 万元，2022 年度较 2021 年度增长 55.07%，主要系怀集登月对公司两款高温合金产品采购增加 1,025.91 万元所致。

(5) 其他产品

公司的其他产品主要为其他不锈钢、拉链等。报告期内，公司其他产品销售金额分别为 383.87 万元、807.32 万元、763.56 万元和 622.22 万元，2021 年度较 2020 年度增加 423.45 万元，增幅 110.31%，主要系公司其他不锈钢销售渠道拓展，销量有所增加。

### 3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)						
华东地区	53,040,934.55	47.07	150,312,791.61	55.42	129,578,122.81	56.07	80,790,730.22	48.17
华南地区	57,695,760.30	51.20	115,001,274.46	42.40	95,721,461.85	41.42	74,048,618.33	44.15
华中地区	1,143,819.83	1.01	3,501,929.17	1.29	2,388,555.74	1.03	8,367,297.39	4.99
华北地区	549,810.36	0.49	1,165,750.28	0.43	1,897,308.02	0.82	1,110,236.93	0.66
西南地区	101,571.20	0.09	592,200.79	0.22	621,836.76	0.27	3,096,050.05	1.85
东北地区	48,332.64	0.04	126,530.77	0.05	225,208.52	0.10	95,278.71	0.06
西北地区	27,662.88	0.02	379,927.50	0.14	285,429.84	0.12	105,582.72	0.06
境外	87,550.07	0.08	120,275.55	0.04	386,630.90	0.17	99,360.00	0.06
合计	112,695,441.83	100.00	271,200,680.13	100.00	231,104,554.44	100.00	167,713,154.35	100.00

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司销售收入主要集中在华东及华南地区，两个地区收入合计占比分别为 92.32%、97.49%、97.82%和 98.27%。公司产品主要应用于制冷、小家电、汽车等领域，华东、华南地区集中了中国的大部分电磁阀生产企业，整体经济水平发达，下游客户产业链较为完善，产业聚集效应较强，是公司的核心销售区域。

### 4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)						
直销	112,695,441.83	100.00	271,200,680.13	100.00	231,104,554.44	100.00	167,713,154.35	100.00
合计	112,695,441.83	100.00	271,200,680.13	100.00	231,104,554.44	100.00	167,713,154.35	100.00

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司产品销售为直销模式。

## 5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	49,127,892.15	43.59	59,382,473.97	21.90	50,097,527.85	21.68	27,108,844.95	16.16
第二季度	63,567,549.68	56.41	71,735,434.38	26.45	62,689,612.07	27.13	50,758,767.96	30.27
第三季度			71,160,474.41	26.24	58,372,270.86	25.26	42,108,588.24	25.11
第四季度			68,922,297.37	25.41	59,945,143.66	25.94	47,736,953.20	28.46
<b>合计</b>	<b>112,695,441.83</b>	<b>100.00</b>	<b>271,200,680.13</b>	<b>100.00</b>	<b>231,104,554.44</b>	<b>100.00</b>	<b>167,713,154.35</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收入无明显的季节性，通常一季度受春节假日的影响，略低于其他季度，整体变化幅度不大。

## 6. 前五名客户情况

单位：万元

2023年1月—6月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	怀集登月	3,457.21	30.64	否
2	三花智控	1,748.39	15.50	否
3	盾安环境	1,287.88	11.41	否
4	中山市港利制冷配件有限公司	439.05	3.89	否
5	佳音科技	392.54	3.48	否
	<b>合计</b>	<b>7,325.07</b>	<b>64.92</b>	-
2022年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	三花智控	8,401.83	30.70	否
2	怀集登月	6,734.43	24.61	否
3	盾安环境	2,691.34	9.83	否
4	中山市港利制冷配件有限公司	1,089.66	3.98	否
5	亚德客国际集团	969.68	3.54	否
	<b>合计</b>	<b>19,886.94</b>	<b>72.67</b>	-
2021年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	三花智控	4,991.76	21.42	否
2	怀集登月	4,981.62	21.37	否
3	盾安环境	3,130.82	13.43	否
4	亚德客国际集团	1,325.54	5.69	否

5	佳音科技	858.31	3.68	否
合计		15,288.05	65.59	-
2020 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	怀集登月	4,011.98	23.69	否
2	三花智控	2,659.49	15.71	否
3	盾安环境	1,722.13	10.17	否
4	亚德客国际集团	1,177.54	6.95	否
5	天雁机械	742.91	4.39	否
合计		10,314.06	60.91	-

注 1：对同一控制下企业的相关客户及其指定加工商已进行合并处理。

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司前五大客户销售收入占当期营业收入的比例分别为 60.91%、65.59%、72.67% 和 64.92%，占比较高，公司不存在单一客户销售收入或毛利占比达到或超过 50% 的情形。

**7. 其他披露事项**

无。

**8. 营业收入总体分析**

(1) 营业收入变动分析

报告期内，公司的营业收入分别为 16,932.37 万元、23,307.06 万元、27,365.30 万元和 11,282.36 万元，其中主营业务收入分别为 16,771.32 万元、23,110.46 万元、27,120.07 万元和 11,269.54 万元，占营业收入的比例分别为 99.05%、99.16%、99.10% 和 99.89%，公司的主营业务收入占比较稳定，主营业务突出。

(2) 主要产品销售价格及销量变化情况分析

报告期内，公司主要产品销售价格及销量变动情况如下：

产品类别	2023 年 1-6 月		
	销售数量 (吨)	销售收入 (元)	单价 (元/吨)
耐蚀软磁合金	2,417.74	63,802,840.98	26,389.49
耐热钢	819.97	22,328,950.60	27,231.59
其中：奥氏体耐热钢	418.21	15,721,664.25	37,592.75
马氏体耐热钢	401.76	6,607,286.35	16,445.85
高温合金	63.88	12,351,033.98	193,362.57
奥氏体不锈钢	286.54	7,990,418.60	27,886.12
合计	3,588.13	106,473,244.16	29,673.74
产品类别	2022 年度		
	销售数量 (吨)	销售收入 (元)	单价 (元/吨)
耐蚀软磁合金	5,843.18	158,448,879.67	27,116.89
耐热钢	1,510.47	39,109,081.06	25,891.99
其中：奥氏体耐热钢	662.05	26,268,346.22	39,677.28
马氏体耐热钢	848.42	12,840,734.84	15,134.88

高温合金	169.93	29,371,550.04	172,845.00
奥氏体不锈钢	1,190.58	36,635,556.49	30,771.18
<b>合计</b>	<b>8,714.16</b>	<b>263,565,067.26</b>	<b>30,245.61</b>
<b>产品类别</b>	<b>2021 年度</b>		
	<b>销售数量 (吨)</b>	<b>销售收入 (元)</b>	<b>单价 (元/吨)</b>
耐蚀软磁合金	5,747.61	146,514,894.16	25,491.45
耐热钢	1,302.65	33,148,087.58	25,446.66
其中：奥氏体耐热钢	598.91	21,669,232.38	36,181.12
马氏体耐热钢	703.73	11,478,855.20	16,311.45
高温合金	147.86	18,940,978.56	128,100.76
奥氏体不锈钢	783.09	24,427,390.25	31,193.59
<b>合计</b>	<b>7,981.21</b>	<b>223,031,350.55</b>	<b>27,944.55</b>
<b>产品类别</b>	<b>2020 年度</b>		
	<b>销售数量 (吨)</b>	<b>销售收入 (元)</b>	<b>单价 (元/吨)</b>
耐蚀软磁合金	4,526.48	108,852,729.35	24,047.99
耐热钢	1,106.69	28,713,530.26	25,945.41
其中：奥氏体耐热钢	579.38	20,560,864.23	35,487.70
马氏体耐热钢	527.31	8,152,666.03	15,460.86
高温合金	161.60	19,335,602.79	119,651.01
奥氏体不锈钢	241.18	6,972,626.79	28,910.47
<b>合计</b>	<b>6,035.95</b>	<b>163,874,489.19</b>	<b>27,149.74</b>

报告期内，公司主要产品销量分别为 6,035.95 吨、7,981.21 吨、8,714.16 吨和 3,588.13 吨，与收入变动趋势一致，销量增长原因详见本节“（一）营业收入分析”之“2.主营业务收入按产品或服务分类”之“科目具体情况及分析说明”。

报告期内，公司主要产品平均销售单价分别 2.71 万元/吨、2.79 万元/吨、3.02 万元/吨和 2.97 万元/吨，持续增长，与主要原材料价格波动趋势一致，具体分析详见本节“（三）毛利率分析”之“2.主营业务按产品或服务分类的毛利率情况”之“科目具体情况及分析说明”。

## （二） 营业成本分析

### 1. 成本归集、分配、结转方法

#### （1）直接材料、直接人工、制造费用的归集和分配

##### ①直接材料

生产部门按生产计划单进行配料并向储运部门领取原材料，每张生产计划单均对应相应的成本对象，并在金蝶系统填写原材料出库单。根据当月出库的材料型号和数量，按个别计价法计算发出单价，计入“生产成本-直接材料”。原材料成本按照投入量在完工产品和在产品中分配。

##### ②直接人工

直接人工按工序直接归集，随后按成本动因（长度或重量）将各个工序的成本分配至每个产品批次。

##### ③制造费用

每月根据经审核确认的当月工资表将辅助生产车间人员的薪酬、分摊的设备折旧、车间水电费等间接成本归集至制造费用，随后按成本动因在各工序和产品间进行分摊。

④委外加工

材料发出时，仓储人员在金蝶系统里面填写委外加工出库单；委外加工材料收货时填写委外加工入库单。财务根据加工单位分别进行会计处理。

发出材料后财务人员根据委外加工出库单，将原材料转入委托加工物资。委外加工材料入库后，财务人员根据入库单和报价单作在产品入库。

(2) 产品成本结转方法

公司产品成本结转方法为逐步结转分步法下的逐步综合结转法。

①产成品验收入库

产成品在质检合格以后进行入库；质检合格后质检员在码单上进行记录，包装完以后将货物存放至货架，货物上贴生产码单，仓储人员根据生产任务单号在金蝶系统中填写工序转移单，生成产成品验收入库。财务人员根据当月生产情况表，进行生产成本分配，计算完成后，依据分摊的成本明细表生成生产成本记账凭证。

②产品出库

产成品出库单价计算方法：采用个别计价法进行出库。

月末，财务人员根据符合收入确认条件的销售出库单按个别计价法确认结转主营业务成本。

## 2. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	87,018,408.16	99.86	203,646,550.47	99.18	163,432,543.08	98.95	119,964,015.32	99.26
其他业务成本	119,341.98	0.14	1,686,707.21	0.82	1,738,660.30	1.05	899,103.11	0.74
<b>合计</b>	<b>87,137,750.14</b>	<b>100.00</b>	<b>205,333,257.68</b>	<b>100.00</b>	<b>165,171,203.38</b>	<b>100.00</b>	<b>120,863,118.43</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，主营业务成本占各期营业成本比例均在98%以上。公司各期营业成本持续增长，主要系公司业务规模不断扩大，与营业收入增长相匹配。

## 3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)		(%)
直接材料	59,880,298.26	68.81	144,844,156.93	71.13	107,420,155.83	65.73	75,342,482.64	62.80
直接人工	5,652,157.03	6.50	12,868,465.54	6.32	12,023,067.43	7.36	9,737,053.21	8.12
制造费用	17,889,723.09	20.56	37,550,604.33	18.44	36,896,960.95	22.58	29,792,315.78	24.83
委外加工费用	986,631.22	1.13	2,855,821.53	1.40	1,999,067.29	1.22	1,540,533.41	1.28
运费与包装费	2,609,598.56	3.00	5,527,502.14	2.71	5,093,291.58	3.12	3,551,630.28	2.96
<b>合计</b>	<b>87,018,408.16</b>	<b>100.00</b>	<b>203,646,550.47</b>	<b>100.00</b>	<b>163,432,543.08</b>	<b>100.00</b>	<b>119,964,015.32</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，发行人主营业务成本主要由直接材料与制造费用构成，各年度占主营业务成本比例合计均超过 85%。报告期内，公司直接材料占比分别为 62.80%、65.73%、71.13%和 68.81%，2020-2022 年度占比逐年增大，主要系公司主要原材料价格持续上涨所致。

公司产品因其种类、化学成分、品质、规格及性能要求不同，生产工艺不同，成本结构存在一定差异，公司主要产品成本结构具体如下：

##### (1) 耐蚀软磁合金成本结构

单位：元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	27,702,434.46	61.24	74,475,754.46	66.47	58,173,887.27	60.24	41,131,985.63	57.30
直接人工	3,668,805.24	8.11	8,052,591.12	7.19	8,139,384.91	8.43	6,336,996.71	8.83
制造费用	11,852,322.07	26.20	24,300,713.71	21.69	25,878,287.72	26.80	20,744,254.20	28.90
委外加工费用	327,065.01	0.72	1,361,985.90	1.22	640,553.93	0.66	686,742.02	0.96
运费与包装费	1,686,364.29	3.73	3,851,456.53	3.44	3,732,465.70	3.87	2,879,920.32	4.01
<b>合计</b>	<b>45,236,991.07</b>	<b>100.00</b>	<b>112,042,501.72</b>	<b>100.00</b>	<b>96,564,579.53</b>	<b>100.00</b>	<b>71,779,898.88</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司耐蚀软磁合金成本构成变动趋势与公司产品总体成本结构变动趋势不存在重大差异。耐蚀软磁合金系公司核心产品，产品品质及性能要求较高，产品坯料由公司应用水平连铸技术直接熔炼拉坯生产，生产工艺复杂且技术要求高，工序较多，人工及制造费用较高。因此，与公司整体营业成本结构相比，耐蚀软磁合金的制造费用及直接人工占比略高，直接材料占比略低。

##### (2) 耐热钢成本结构

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	比例 (%)						
直接材料	13,802,384.85	68.02	22,062,707.42	65.61	18,566,824.60	65.94	17,157,020.35	68.66
直接人工	1,401,942.03	6.91	2,612,398.31	7.77	2,190,590.01	7.78	1,920,065.80	7.68
制造费用	4,069,141.81	20.05	6,816,172.49	20.27	5,510,974.05	19.57	4,671,204.58	18.69
委外加工费用	656,526.70	3.24	1,493,741.36	4.44	1,357,313.46	4.82	849,916.14	3.40
运费与包装费	361,044.14	1.78	642,781.87	1.91	530,771.26	1.89	391,915.43	1.57
<b>合计</b>	<b>20,291,039.53</b>	<b>100.00</b>	<b>33,627,801.45</b>	<b>100.00</b>	<b>28,156,473.38</b>	<b>100.00</b>	<b>24,990,122.30</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司耐热钢产品成本结构总体比较平稳。其中直接材料占比逐年略有小幅降低，与公司产品整体成本构成中直接材料占比逐年小幅上升的变化趋势不同。主要系公司部分耐热钢产品直接使用外购线材加工，报告期内用于耐热钢生产的线材采购价格波动较小，因此，公司耐热钢产品直接材料占比受原材料价格上涨的影响减少。

### (3) 高温合金成本结构

单位：元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	7,997,240.34	88.45	18,149,188.95	86.17	11,785,147.74	83.94	11,012,040.03	82.33
直接人工	225,266.32	2.49	695,405.10	3.30	560,289.71	3.99	653,091.39	4.88
制造费用	789,075.55	8.73	2,144,841.32	10.18	1,631,570.06	11.62	1,654,280.50	12.37
委外加工费用	1,851.69	0.02	-	-	1,199.55	0.01	-	-
运费与包装费	27,949.18	0.31	73,316.52	0.35	61,352.11	0.44	55,487.63	0.41
<b>合计</b>	<b>9,041,383.08</b>	<b>100.00</b>	<b>21,062,751.89</b>	<b>100.00</b>	<b>14,039,559.17</b>	<b>100.00</b>	<b>13,374,899.55</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司高温合金直接材料占比相对耐蚀软磁合金、耐热钢较高，均超过 82%，主要系高温合金产品中价值较高的金属原料镍占比较大所致。

### (4) 奥氏体不锈钢成本结构

单位：元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	5,435,579.31	80.74	27,023,675.09	88.44	15,853,384.26	84.87	4,145,467.29	70.09
直接人工	277,301.77	4.12	771,652.20	2.53	488,838.38	2.62	354,290.98	5.99
制造费用	858,344.93	12.75	1,985,249.23	6.50	1,808,285.18	9.68	1,272,388.97	21.51
运费与包装费	160,675.26	2.39	775,760.65	2.54	529,979.47	2.84	142,492.92	2.41
<b>合计</b>	<b>6,731,901.27</b>	<b>100.00</b>	<b>30,556,337.17</b>	<b>100.00</b>	<b>18,680,487.29</b>	<b>100.00</b>	<b>5,914,640.16</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司 2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-6 月奥氏体不锈钢的直接材料占比均超过了

80%，相比 2020 年度增加超过 10 个百分点，主要系公司 2021 年起较多的使用外购棒材进行加工生产，减少了熔炼、连铸、轧钢、热处理等加工工序，人工与制造费用占比降低；另一方面是奥氏体不锈钢 2021 年度、2022 年度销量相比 2020 年度大幅增长，规模效应使人工与制造费用占比降低。2023 年 1-6 月，受奥氏体不锈钢主要客户产品工艺改变影响，直接材料占比较高的产品销售减少，同时受销量下降影响，单位人工与制造费用增大，故直接人工与制造费用占比上升，直接材料占比下降。

#### 4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
耐蚀软磁合金	45,236,991.07	51.99	112,042,501.72	55.02	96,564,579.53	59.09	71,779,898.88	59.83
耐热钢	20,291,039.53	23.32	33,627,801.45	16.51	28,156,473.38	17.23	24,990,122.30	20.83
奥氏体不锈钢	<b>6,731,901.27</b>	<b>7.74</b>	30,556,337.17	15.00	18,680,487.29	11.43	5,914,640.16	4.93
高温合金	<b>9,041,383.08</b>	<b>10.39</b>	21,062,751.89	10.34	14,039,559.17	8.59	13,374,899.55	11.15
其他	5,717,093.21	6.57	6,357,158.24	3.12	5,991,443.71	3.67	3,904,454.43	3.25
<b>合计</b>	<b>87,018,408.16</b>	<b>100.00</b>	<b>203,646,550.47</b>	<b>100.00</b>	<b>163,432,543.08</b>	<b>100.00</b>	<b>119,964,015.32</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，耐蚀软磁合金成本占主营业务成本的比例较大，分别为 59.83%、59.09%、55.02% 和 51.99%；公司主营业务成本随着公司经营规模的扩大同步上升，各类产品的主营业务成本占比主要随收入结构的变化而变动，与收入结构相匹配。

#### 5. 前五名供应商情况

单位：万元

2023 年 1 月—6 月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	湖南省冶金材料研究院有限公司	1,104.00	14.27	否
2	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	856.18	11.07	否
3	太原市共同物资发展有限公司	768.52	9.93	否
4	浙江瑞浦科技有限公司	735.80	9.51	否
5	古田县聚丰合金有限公司	698.79	9.03	否
	<b>合计</b>	<b>4,163.30</b>	<b>53.82</b>	-
2022 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系

1	浙江瑞浦科技有限公司	3,018.94	15.04	否
2	湖南省冶金材料研究院有限公司	2,016.20	10.05	否
3	古田县聚丰合金有限公司	1,668.68	8.32	否
4	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	1,600.02	7.97	否
5	衡阳市百炼金属材料有限公司	1,470.88	7.33	否
<b>合计</b>		<b>9,774.72</b>	<b>48.71</b>	-
<b>2021 年度</b>				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江瑞浦科技有限公司	2,361.72	16.29	否
2	古田县聚丰合金有限公司	1,419.77	9.79	否
3	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	1,312.24	9.05	否
4	东莞市万欣金属制品有限公司及深圳市君豪盛金属材料有限公司	1,265.89	8.73	否
5	湖南省冶金材料研究院有限公司	1,133.96	7.82	否
<b>合计</b>		<b>7,493.58</b>	<b>51.68</b>	-
<b>2020 年度</b>				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江瑞浦科技有限公司	1,647.90	15.99	否
2	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	1,118.11	10.85	否
3	上海西远特殊钢制品有限公司	679.91	6.60	否
4	湖南省冶金材料研究院有限公司	620.82	6.02	否
5	古田县聚丰合金有限公司	572.57	5.56	否
<b>合计</b>		<b>4,639.32</b>	<b>45.02</b>	-

注：1、2022 年度公司向浙江瑞浦科技有限公司的母公司浙江青山钢铁有限公司采购少量原材料，两家公司的采购金额合并披露。

2、东莞市万欣金属制品有限公司及深圳市君豪盛金属材料有限公司受相同自然人实际控制，两家公司的采购金额合并披露。

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人向前五大供应商采购的金额分别为 4,639.32 万元、7,493.58 万元、9,774.72 万元和 4,163.30 万元，占采购总额的比例分别为 45.02%、51.68%、48.71%和 53.82%。公司前五大供应商较稳定，与发行人均不存在关联关系。

#### 6. 其他披露事项

无。

#### 7. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，占营业成本比例均在 98%以上。报告期内，公司营业成本持续增加，2021 年度和 2022 年度分别增长 4,430.81 万元和 4,016.21 万元，主要系公司收入规模不断扩大，相应营业成本增加所致。公司营业成本增长趋势与公司营业收入增长趋势相匹配。

报告期内，公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用、委托加工费用、运输费、包装费等构成，其中直接材料是影响公司主营业务成本的最主要因素，占比分别为 62.80%、65.73%、71.13%和 68.81%，逐年增大。报告期内纯铁、铬铁、镍、钼铁等原材料价格波动上升，主营业务成本构成变动与报告期内原材料价格变动趋势相匹配。

### （三） 毛利率分析

#### 1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	25,677,033.67	99.97	67,554,129.66	98.88	67,672,011.36	99.67	47,749,139.03	98.53
其中：耐蚀软磁合金	18,565,849.91	72.28	46,406,377.95	67.93	49,950,314.63	73.57	37,072,830.47	76.50
耐热钢	2,037,911.07	7.93	5,481,279.61	8.02	4,991,614.20	7.35	3,723,407.96	7.68
高温合金	3,309,650.90	12.89	8,308,798.15	12.16	4,901,419.39	7.22	5,960,703.24	12.30
奥氏体不锈钢	1,258,517.33	4.90	6,079,219.32	8.90	5,746,902.96	8.46	1,057,986.63	2.18
其他	505,104.46	1.97	1,278,454.63	1.87	2,081,760.18	3.07	-65,789.27	-0.14
其他业务毛利	8,833.53	0.03	765,564.66	1.12	227,434.12	0.33	711,488.37	1.47
合计	25,685,867.20	100.00	68,319,694.32	100.00	67,899,445.48	100.00	48,460,627.40	100.00

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业毛利分别为 4,846.06 万元、6,789.94 万元、6,831.97 万元和 2,568.59 万元，营业毛利主要来源于主营业务毛利，主营业务毛利占各期营业毛利的比例分别为 98.53%、99.67%、98.88%和 99.97%，公司毛利结构与收入、成本结构相匹配。报告期内，公司主营业务毛利主要由耐蚀软磁合金、耐热钢和高温合金的销售毛利构成，其中，耐蚀软磁合金销售毛利占各期营业毛利比例分别为 76.50%、73.57%、67.93%和 72.28%，对毛利贡献最大。由于宏观经济环境变化，子公司恒德利 2020 年拉链降价销售，导致当期主营业务毛利中其他毛利额为负数。

#### 2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2023 年 1 月—6	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	月							
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)						
耐蚀软磁合金	29.10	56.62	29.29	58.42	34.09	63.40	34.06	64.90
耐热钢	9.13	19.81	14.02	14.42	15.06	14.34	12.97	17.12
高温合金	26.80	10.96	28.29	10.83	25.88	8.20	30.83	11.53
奥氏体不锈钢	15.75	7.09	16.59	13.51	23.53	10.57	15.17	4.16
其他	8.12	5.52	16.74	2.82	25.79	3.49	-1.71	2.29
合计	22.78	100.00	24.91	100.00	29.28	100.00	28.47	100.00

#### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 28.47%、29.28%、24.91% 和 22.78%，2022 年度毛利率较 2021 年度下降 4.37 个百分点，主要系原材料纯铁、铬铁、镍等市场价格持续波动上涨，销售价格未能同频增长所致。2023 年 1-6 月毛利率相比 2022 年度下降 2.13 个百分点，主要系原材料价格变动对成本影响与销售价格变动不同频、产品结构变动及产品投料结构变化。

##### (1) 耐蚀软磁合金毛利率变动分析

##### ①耐蚀软磁合金销售单价和单位成本变动情况

单位：元/吨

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售单价	26,389.49	-2.68%	27,116.89	6.38%	25,491.45	6.00%	24,047.99
单位成本	18,710.47	-2.42%	19,174.92	14.13%	16,800.81	5.95%	15,857.77

2022 年度，耐蚀软磁合金单位成本增长幅度高于销售单价增长幅度，主要是原材料价格上涨后传导至销售端有一定的时间差，销售价格调整未能与之同频变动。

##### ②耐蚀软磁合金毛利率变动影响因素分析

耐蚀软磁合金销售单价、单位成本对毛利率变动影响具体如下：

单位：元/吨

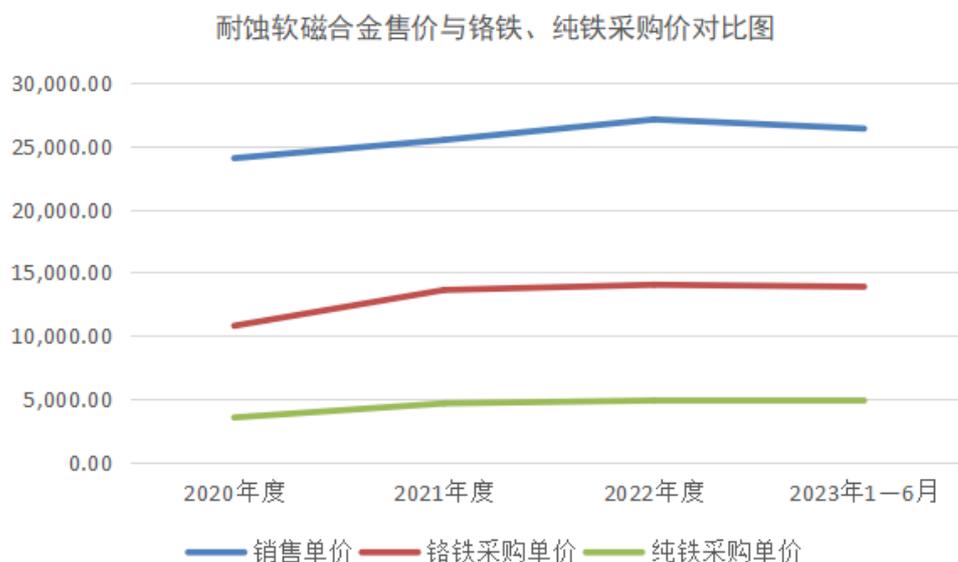
项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售单价	26,389.49	27,116.89	25,491.45	24,047.99
单位直接材料	11,458.00	12,745.76	10,121.40	9,086.97
单位其他成本	7,252.47	6,429.16	6,679.42	6,770.80
毛利率	29.10%	29.29%	34.09%	34.06%
毛利率变动	-0.19%	-4.80%	0.03%	-
销售单价变动对毛利率变动的的影响	-1.95%	3.95%	3.73%	-
单位直接材料变动对毛利率变动的的影响	4.88%	-9.68%	-4.06%	-
单位其他成本变动对毛利率变动的的影响	-3.12%	0.92%	0.36%	-

报告期内，公司耐蚀软磁合金产品毛利率分别为 34.06%、34.09%、29.29% 和 29.10%，2020 年度与 2021 年度较为稳定，2022 年度较 2021 年度下降 4.80 个百分点，2023 年 1-6 月较 2022 年度下降 0.19 个百分点。主要系报告期内耐蚀软磁合金的主要原材料纯铁、铬铁的采购价格波动，销售价格未能同频变动所致。受投料结构变动及产销量下降影响，2023 年 1-6 月单位其他成本有所

上涨。

报告期内，耐蚀软磁合金销售单价与其主要原材料纯铁、铬铁采购平均单价变化情况如下：

单位：元/吨



报告期内，耐蚀软磁合金销售单价上涨幅度较平缓，略低于纯铁、铬铁的采购价格上涨幅度，成本上涨，故毛利率下降。

## (2) 耐热钢毛利率变动分析

### ①耐热钢销售单价和单位成本变动情况

单位：元/吨

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售单价	27,231.59	5.17%	25,891.99	1.75%	25,446.66	-1.92%	25,945.41
单位成本	24,746.23	11.15%	22,263.12	3.00%	21,614.83	-4.28%	22,580.95

耐热钢销售单价与单位成本变动趋势基本一致，销售单价随生产成本的增减变化而相应调整，单位成本的增减变化主要系原材料成本变动所致。

### ②耐热钢毛利率变动影响因素分析

耐热钢销售单价、单位成本对毛利率变动影响具体如下：

单位：元/吨

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
销售单价	27,231.59	25,891.99	25,446.66	25,945.41
单位直接材料	16,832.89	14,606.51	14,253.16	15,503.00
单位其他成本	7,913.33	7,656.62	7,361.65	7,077.95
毛利率	9.13%	14.02%	15.06%	12.97%
毛利率变动	-4.89%	-1.04%	2.09%	-
销售单价变动对毛利率变动的贡献	4.23%	1.46%	-1.71%	-
单位直接材料变动对毛利率变动的贡献	-8.18%	-1.36%	4.91%	-
单位其他成本变动对毛利率变动的贡献	-0.94%	-1.14%	-1.11%	-

报告期内，公司耐热钢产品毛利率分别为 12.97%、15.06%、14.02% 和 9.13%，波动下降。

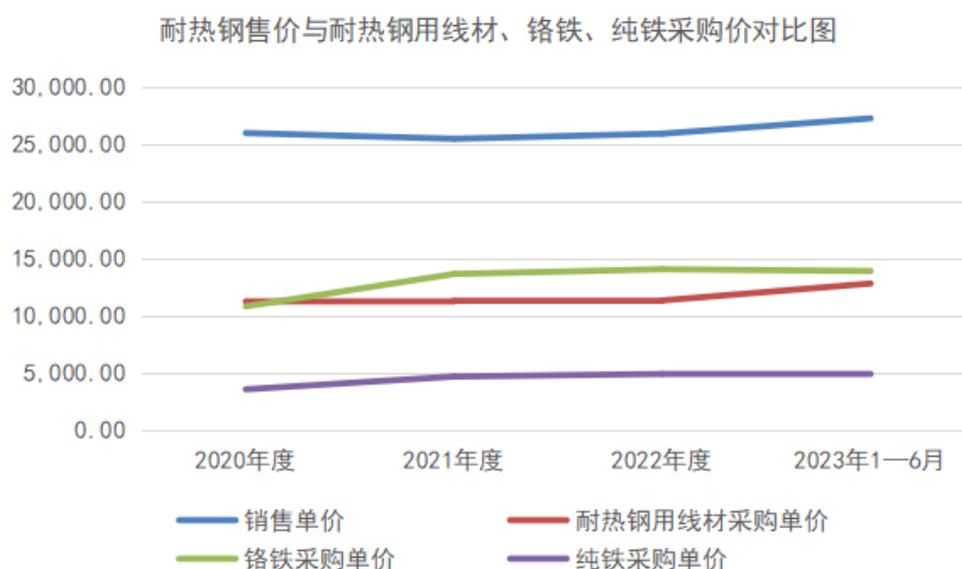
2021 年度毛利率较上年增长 2.09 个百分点，主要系投料结构发生变化，单位直接材料下降幅度大于销售价格下降幅度，使毛利率上升。

2022 年度毛利率较上年降低 1.04 个百分点，主要系单位直接材料、制造费用与人工等生产成本增加，但销售单价增长幅度较小，使得毛利率下降。

2023 年 1-6 月毛利率较 2022 年度减少 4.89 个百分点，主要系单位直接材料上升，单位直接材料上升的主要原因系投料结构发生变动，投料结构的变动短期内对毛利率影响较大，长期来看原材料采购价格变动为影响产品单位直接材料的直接动因。

报告期内，耐热钢销售单价与其主要原材料线材、纯铁、铬铁采购平均单价变化情况如下：

单位：元/吨



### (3) 高温合金毛利率变动分析

#### ①高温合金销售单价和单位成本变动情况

单位：元/吨

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售单价	193,362.57	11.87%	172,845.00	34.93%	128,100.76	7.06%	119,651.01
单位成本	141,548.07	14.20%	123,948.95	30.54%	94,951.16	14.72%	82,766.06

高温合金销售单价与单位成本变动趋势一致，但变动幅度不同，具体分析如下：

2021 年度较 2020 年度销售单价变动幅度小于单位成本变动幅度，主要系产品结构变动，2021 年度低毛利率的高温合金产品销售占比上升。

2022 年度高温合金产品销售单价与单位成本均大幅增加，系受主要原材料镍的采购价格大幅增长影响，单位成本增长，销售价格随之上升。报告期内，公司镍采购平均不含税单价分别为 97,451.19 元/吨、125,272.85 元/吨、179,625.87 元/吨和 177,586.35 元/吨，2020-2022 年度持续上涨，2023 年 1-6 月略有下降。

#### ②高温合金毛利率变动影响因素分析

高温合金销售单价、单位成本对毛利率变动影响具体如下：

单位：元/吨

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
销售单价	193,362.57	172,845.00	128,100.76	119,651.01
单位直接材料	125,201.41	106,803.28	79,704.23	68,144.40
单位其他成本	16,346.66	17,145.67	15,246.93	14,621.66
毛利率	26.80%	28.29%	25.88%	30.83%
毛利率变动	-1.49%	2.41%	-4.95%	-
销售单价变动对毛利率变动的影响	7.61%	19.19%	4.56%	-
单位直接材料变动对毛利率变动的影响	-9.51%	-15.68%	-9.02%	-
单位其他成本变动对毛利率变动的影响	0.41%	-1.10%	-0.49%	-

报告期内，公司高温合金产品毛利率分别为 30.83%、25.88%、28.29% 和 26.80%，呈下降趋势，系原材料价格上涨及产品结构变化所致。

2021 年度较 2020 年度下降 4.95 个百分点，主要系：A.产品结构发生变化，2020 年度高温合金主要为 Ni30 产品，销售额占比 66.01%，其毛利率较高；2021 年度高温合金 GH4751 产品销售额占比提升至 50.53%，该产品毛利率相对于 Ni30 产品较低。B.受主要原材料镍、金属铬价格上涨的影响，高温合金产品单位成本增加。

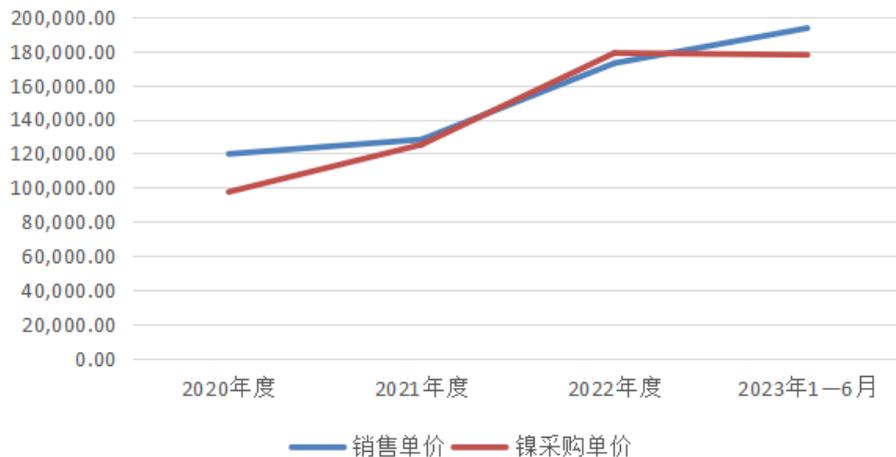
2022 年度高温合金产品毛利率相比上年增长 2.41 个百分点，主要受产品 GH4751 毛利率上升的影响，该产品销售额较大。2022 年度该产品销售单价增长 31.89%，单位成本增长 28.12%，销售单价增长幅度大于单位成本增长幅度，毛利率上升。

2023 年 1-6 月，高温合金产品毛利率相比 2022 年度下降 1.49 个百分点，主要系单位直接材料上涨，单位直接材料上涨原因主要系投料结构存在一定变化，本期回炉料投入比例较低，新料投入比例较高。

报告期内，高温合金产品毛利率受原材料镍采购价格影响较大，高温合金销售单价与其主要原材料镍采购平均单价变化情况如下：

单位：元/吨

高温合金售价与镍采购价对比图



2020-2022 年度，高温合金销售单价随其主要原材料镍的采购平均单价上涨而调整上升，但

2022 年度上调幅度略低于采购平均单价的涨幅，原材料成本增加影响毛利率变动幅度。2023 年 1-6 月，原材料镍价格有所下降，销售单价未同频变动仍有所上涨。

(4) 奥氏体不锈钢毛利率变动分析

①奥氏体不锈钢销售单价和单位成本变动情况

报告期内，公司奥氏体不锈钢产品毛利率分别为 15.17%、23.53%、16.59%和 15.75%。

单位：元/吨

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售单价	27,886.12	-9.38%	30,771.18	-1.35%	31,193.59	7.90%	28,910.47
单位成本	23,493.96	-8.46%	25,665.17	7.59%	23,854.99	-2.73%	24,524.26

2021 年度，公司奥氏体不锈钢销售单价较 2020 年度上涨 7.90%，主要系奥氏体不锈钢原材料纯铁、铬铁价格上涨，销售单价随之上升。2021 年度单位成本较 2020 年度下降 2.73%，主要系：A、公司 2021 年度开始使用较多的外购棒材直接生产，相比于价格迅速上涨的纯铁、铬铁等原材料，棒材的价格上涨存在滞后，成本相对较低。B、公司 2021 年度奥氏体不锈钢销量较 2020 年度增加 224.70%，生产销售规模扩大，单位人工及制造费用下降。

2022 年度，公司奥氏体不锈钢单位成本上升，销售单价下降。单位成本上升系主要原材料价格上涨；销售单价下降系销售价格未能与原材料价格同频变动，且销售结构发生变化所致。

2023 年 1-6 月，公司奥氏体不锈钢销售单价与单位成本均有所下降，变动趋势一致，下降的主要原因系产品结构变动。受奥氏体不锈钢产品主要客户三花汽零产品工艺改变的影响，奥氏体不锈钢中销售单价较高的 SUS303、SUS304HC 销量大幅下降，产品结构发生较大变化。

②奥氏体不锈钢毛利率变动影响因素分析

奥氏体不锈钢销售单价、单位成本对毛利率变动影响具体如下：

单位：元/吨

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售单价	27,886.12	30,771.18	31,193.59	28,910.47
单位直接材料	18,969.87	22,697.98	20,244.78	17,188.62
单位其他成本	4,524.09	2,967.19	3,610.21	7,335.64
毛利率	15.75%	16.59%	23.53%	15.17%
毛利率变动	-0.84%	-6.93%	8.35%	-
销售单价变动对毛利率变动的的影响	-8.63%	-1.05%	6.21%	-
单位直接材料变动对毛利率变动的的影响	13.37%	-7.97%	-9.80%	-
单位其他成本变动对毛利率变动的的影响	-5.58%	2.09%	11.94%	-

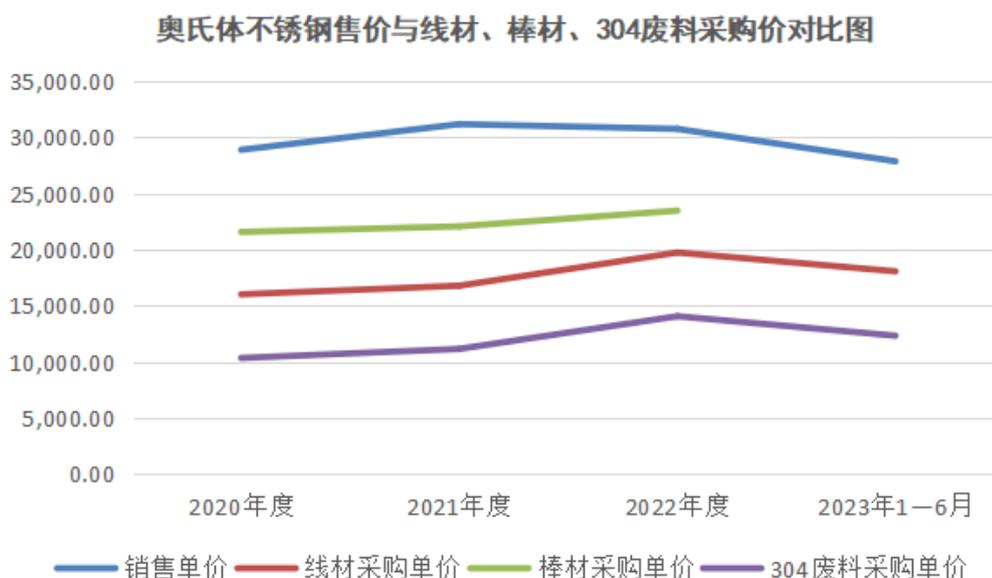
2021 年度毛利率较 2020 年度增长 8.35 个百分点，主要原因为销售单价上升且单位成本略有下降。因下游客户需求增长，销售单价上升，随着销量增大，2021 年度单位人工及制造费用下降，单位成本下降。因此，2021 年度毛利率增长幅度较大。

2022 年度，公司奥氏体不锈钢毛利率较 2021 年度降低 6.93 个百分点，主要系其原材料价格持续上涨，成本随之上升，但销售价格基于 2021 年度涨价后基本保持稳定，因此，毛利率下降。

2023年1-6月，公司奥氏体不锈钢毛利率较2022年度降低0.84个百分点，主要系产品结构发生较大变化，SUS303、SUS304HC销量大幅下降，本期以SUS303CU产品为主，且该产品受奥氏体不锈钢整体产销量下滑影响，单位其他成本上涨，故毛利率有所下降。

报告期内，奥氏体不锈钢销售单价与其主要原材料线材、棒材、304废料采购平均单价变化情况如下：

单位：元/吨



注：2023年1-6月公司未采购棒材，故无采购单价数据。

报告期内，公司奥氏体不锈钢产品销售单价与其主要原材料采购单价变动趋势一致，均呈先上涨后下降趋势。

综上，公司报告期内各类产品毛利率变动均存在合理解释。

### 3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)						
华东地区	26.75	47.07	26.16	55.42	32.53	56.07	32.53	48.17
华南地区	18.95	51.20	23.49	42.40	24.90	41.42	24.61	44.15
华中地区	24.16	1.01	18.02	1.29	15.34	1.03	24.63	4.99
华北地区	29.21	0.49	4.05	0.43	33.59	0.82	12.68	0.66
西南地区	38.98	0.09	40.18	0.22	38.98	0.27	29.85	1.85
东北地区	59.88	0.04	33.38	0.05	57.24	0.10	16.23	0.06
西北地区	51.86	0.02	49.63	0.14	51.44	0.12	59.54	0.06
境外	43.76	0.08	56.54	0.04	40.65	0.17	42.97	0.06
合计	<b>22.78</b>	<b>100.00</b>	<b>24.91</b>	<b>100.00</b>	<b>29.28</b>	<b>100.00</b>	<b>28.47</b>	<b>100.00</b>

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司销售收入主要集中在华东和华南地区，公司各地区毛利率各不相同，主要因为各地区客户产品类别不同。

公司华东地区主要销售耐蚀软磁合金，毛利率相对较高；华南地区主要销售耐热钢及高温合金产品，毛利率相对较低。2023年1-6月，华南地区毛利率下降，主要系华南地区主要销售耐热钢及高温合金产品，本期耐热钢及高温合金产品毛利率有所下降。

华北地区主要销售耐热钢，2022年度毛利率仅为4.05%，系当期清理耐热钢库存，将部分耐热钢以较低的单价销售给华北地区客户。

报告期内，公司销往其他地区的产品占比较低，属于零星客户、单批次定制化少量生产销售，销售价格相对较高，因此毛利率较高。

#### 4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)						
直销	22.78	100.00	24.91	100.00	29.28	100.00	28.47	100.00
合计	<b>22.78</b>	<b>100.00</b>	<b>24.91</b>	<b>100.00</b>	<b>29.28</b>	<b>100.00</b>	<b>28.47</b>	<b>100.00</b>

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司销售模式为直销。

#### 5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
永兴材料 (%)	39.61	52.34	17.33	11.68
其中：黑色金属冶炼及压延加工业 (%)	10.52	8.77	10.23	12.30
图南股份 (%)	11.83	35.00	37.31	32.56
抚顺特钢 (%)	37.21	14.68	20.10	21.99
东北特殊钢 (%)	13.83	16.86	19.62	18.17
华新 (%)	8.29	9.62	12.64	11.08
钢研功能 (%)	23.41	22.24	28.27	29.18
中航上大 (%)		17.00	18.48	10.26
平均数 (%)	<b>17.52</b>	<b>17.74</b>	<b>20.95</b>	<b>19.36</b>
发行人 (%)	<b>22.77</b>	<b>24.97</b>	<b>29.13</b>	<b>28.62</b>

注：永兴材料双主业为黑色金属冶炼及压延加工业及锂电新能源业务，与发行人可比业务为黑色金属冶炼及压延加工业，故选取该业务进行可比分析。

注：中航上大2023年1-6月毛利率指标未披露。

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司毛利率高于可比公司平均毛利率，与可比公司平均数变动趋势一致，呈下降

趋势。公司毛利率高于永兴材料（黑色金属冶炼及压延加工业）、抚顺特钢、东北特殊钢、华新，低于图南股份，主要是各可比公司之间的产品结构、应用领域、客户群体、经营规模、所在地域等不同，导致毛利率存在一定差异。

公司主要生产耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等产品，其中以耐蚀软磁合金为主，是我国耐蚀软磁合金的重要生产企业，主要应用于制冷、汽车、小家电、气动控制与流体控制领域。公司产品绝大部分在境内销售。

图南股份主要生产销售铸造高温合金制品、变形高温合金、特种不锈钢，且以高毛利率的高温合金产品为主，应用于航空航天、舰船、能源等高端装备制造领域，故毛利率较高。

永兴材料 2022 年深入践行“锂电新能源+特钢新材料”双主业发展战略，其特钢新材料业务（黑色金属冶炼及压延加工业）主要产品为不锈钢棒线材及特殊合金材料，产品经下游加工后广泛应用于油气开采及炼化、火电核电装备制造、交通装备制造、人体植入和医疗器械、人工智能、新能源及其他高端机械装备制造等领域。永兴材料是国内不锈钢长材龙头企业，不锈钢棒线材国内市场占有率长期稳居前三，其黑色金属冶炼及压延加工业毛利率较低。

抚顺特钢是国内重要的特殊钢新材料供应商之一，大型特钢企业，生产销售合金结构钢、工模具钢、不锈钢和高温合金，产品应用于航空航天、能源电力、石油化工、交通运输、机械机电、环保节能等领域，发行人产品相比其产品毛利率较高。

中国台湾华新主要产品为不锈钢热轧棒、无缝钢管、小钢坯、冷精棒等，主要应用于交通、机械设备、石油化工和能源等行业，除不锈钢相关业务外，其主要业务还有电线电缆业务，综合毛利率较低。

日本东北特殊钢株式会社生产销售气阀钢、软磁不锈钢，气阀钢毛利率低于软磁不锈钢，产品结构方面气阀钢占比高于软磁不锈钢，与公司的产品结构不同，故发行人毛利率相对较高。

钢研功能以精密合金的生产制造为主，精密合金中的软磁合金产品以坡莫合金为主，主要应用于脉冲变压器、高灵敏继电器、磁放大器及无线电电子工业等领域，与发行人产品的主要应用领域存在一定差异。发行人耐蚀软磁合金为铁基合金，钢研功能主要生产镍基软磁合金和铁钴钕软磁合金，产品性能存在一定差异。钢研功能精密合金产品还有变形永磁合金、弹性合金、膨胀合金和精密电热（阻）合金等，整体毛利率与公司差异不大。

中航上大主要产品为高温合金、超高纯不锈钢、耐蚀合金、高品质特种不锈钢等，主要应用于航空发动机、飞机结构件、火箭发动机等航空航天装备零部件以及燃气轮机及汽轮机零部件制造。其产品应用领域与发行人存在一定差异，其高毛利率的高温合金主要应用于航空航天领域，发行人高温合金主要应用于传统汽车领域，其高温合金产品毛利率高于发行人高温合金产品，除高温合金产品外其他产品毛利率较低，整体毛利率低于发行人。

## 6. 其他披露事项

无。

## 7. 毛利率总体分析

报告期内，公司营业毛利主要来自主营业务毛利。报告期内，主营业务毛利分别为 4,774.91 万元、6,767.20 万元、6,755.41 万元和 2,567.70 万元，占营业毛利的比例分别为 98.53%、99.67%、98.88% 和 99.97%，其他业务毛利占比较低。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 28.47%、29.28%、24.91% 和 22.78%，公司毛利率下降主要受原材料价格上涨、产品结构变化的影响。报告期内主要产品原材料价格上涨，对成本影响较大，公司产品销售价格调整难以与之保持同频，故 2022 年度毛利率下降。

报告期内，公司主营业务毛利率变动趋势与可比公司毛利率整体变动趋势基本一致。

### （四）主要费用情况分析

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	营业收入占比 (%)						
销售费用	1,281,483.12	1.14	3,256,969.13	1.19	2,472,196.82	1.06	2,003,302.02	1.18
管理费用	4,740,866.55	4.20	13,033,370.02	4.76	13,741,269.59	5.90	11,299,231.89	6.67
研发费用	8,452,663.41	7.49	14,972,716.40	5.47	13,067,646.51	5.61	7,965,330.02	4.70
财务费用	228,243.65	0.20	492,393.88	0.18	149,402.31	0.06	437,994.96	0.26
合计	<b>14,703,256.73</b>	<b>13.03</b>	<b>31,755,449.43</b>	<b>11.60</b>	<b>29,430,515.23</b>	<b>12.63</b>	<b>21,705,858.89</b>	<b>12.82</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司期间费用分别为 2,170.59 万元、2,943.05 万元、3,175.54 万元和 1470.33 万元，期间费用率分别为 12.82%、12.63%、11.60% 和 13.03%，期间费用主要由管理费用、研发费用、销售费用组成，财务费用占比较小。

2020 年度-2022 年度，公司期间费用率逐年下降，但期间费用总额逐年增加，与公司生产经营业务规模不断增长相匹配。2023 年 1-6 月，公司期间费用率上升，主要系研发费用率较 2022 年度上升。2021 年度期间费用增加 772.47 万元，系公司重视产品技术研发，研发投入增长较快，2022 年度期间费用增加 232.49 万元，主要系公司收入增长，对应的工资支出及招待活动支出有所增加，且公司持续重视研发工作的投入，研发费用持续增加。

#### 1. 销售费用分析

### (1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
工资薪金	888,597.20	69.34	2,028,419.70	62.28	1,592,715.34	64.43	1,291,130.27	64.45
售后费用	175,528.50	13.70	244,140.92	7.50	279,777.40	11.32	255,907.21	12.77
业务招待费	77,144.79	6.02	518,217.18	15.91	269,142.15	10.89	204,919.07	10.23
差旅费	75,580.51	5.90	233,283.39	7.16	191,664.55	7.75	132,385.89	6.61
汽车费	23,147.62	1.81	99,250.37	3.05	81,692.84	3.30	40,402.83	2.02
折旧费	7,814.99	0.61	9,765.58	0.30	11,287.29	0.46	11,603.88	0.58
其他	33,669.51	2.63	123,891.99	3.80	45,917.25	1.86	66,952.87	3.34
合计	<b>1,281,483.12</b>	<b>100.00</b>	<b>3,256,969.13</b>	<b>100.00</b>	<b>2,472,196.82</b>	<b>100.00</b>	<b>2,003,302.02</b>	<b>100.00</b>

### (2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
永兴材料	0.18	0.14	0.23	0.21
抚顺特钢	0.66	0.66	0.85	0.86
图南股份	0.55	0.81	1.12	1.55
华新	1.09	1.60	1.59	1.66
中航上大		0.96	1.04	0.95
钢研功能	2.00	1.11	1.48	2.85
平均数(%)	<b>0.90</b>	<b>0.88</b>	<b>1.05</b>	<b>1.35</b>
发行人(%)	<b>1.14</b>	<b>1.19</b>	<b>1.06</b>	<b>1.18</b>
原因、匹配性分析	报告期内，公司销售费用率分别为 1.18%、1.06%、1.19%和 1.14%，销售费用率较为稳定。 报告期内，公司主要客户情况稳定，客户维护及开拓成本不高，销售费用率较低，与同行业相比无重大差异。东北特殊钢销售费用率指标未披露。			

注：东北特殊钢销售费用率指标未披露。

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司销售费用分别为 200.33 万元、247.22 万元、325.70 万元和 128.15 万元，占营业收入比例分别为 1.18%、1.06%、1.19%和 1.14%，2020 年度-2022 年度呈上升趋势，主要原因是公司营业规模扩大，销售人员工资逐渐增加。2023 年 1-6 月销售费用率略有下降，主要受营业收入下滑影响。

#### ①工资薪金

销售人员职工薪酬主要由销售及售后人员工资、奖金及社保等构成。报告期内，销售费用中职工薪酬分别为 129.11 万元、159.27 万元、202.84 万元和 88.86 万元。2020 年度-2022 年度，销售人员人工成本呈现逐年上升的趋势，主要原因系收入逐年增长，销售奖金相应增加。

## ②售后费用

售后费用为销售发生的质量损失费。报告期内，售后费用分别为 25.59 万元、27.98 万元、24.41 万元和 17.55 万元，占营业收入比重分别为 0.15%、0.12%、0.09%和 0.16%，公司品控检测严格，质量损失费率较低。

## ③业务招待费

报告期内，公司业务招待费分别为 20.49 万元、26.91 万元、51.82 万元和 7.71 万元，2020 年度-2022 年度，随着公司业务规模扩大，招待活动支出增加。2023 年 1-6 月，公司加强了费用管控，业务招待费下降。

## ④差旅费

报告期内，公司差旅费分别为 13.24 万元、19.17 万元、23.33 万元和 7.56 万元。2020 年度-2022 年度，公司市场拓展活动逐步增多，差旅费增加，2023 年 1-6 月略有下降。

## ⑤汽车费

报告期内，公司汽车费为 4.04 万元、8.17 万元、9.93 万元和 2.31 万元。主要为汽车油费、车辆维护保养等日常费用。

## 2. 管理费用分析

### (1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	2,431,942.38	51.30	4,930,591.17	37.83	4,412,552.33	32.11	4,393,073.46	38.88
安全生产费	-	-	2,513,710.13	19.29	2,155,131.56	15.68	1,861,655.55	16.48
折旧、摊销	745,564.30	15.73	2,058,966.47	15.80	1,999,313.69	14.55	1,987,821.52	17.59
中介机构费	818,896.46	17.27	1,949,756.24	14.96	2,030,552.81	14.78	574,112.49	5.08
修理费	100,898.55	2.13	609,378.75	4.68	1,685,111.44	12.26	1,035,399.85	9.16
办公费	69,705.83	1.47	123,519.44	0.95	371,104.82	2.70	147,528.62	1.31
业务招待费	135,314.66	2.85	196,502.59	1.51	296,125.45	2.16	225,178.69	1.99
差旅费	124,795.97	2.63	64,806.89	0.50	90,444.30	0.66	135,908.10	1.20
其他	313,748.40	6.62	586,138.34	4.50	700,933.19	5.10	938,553.61	8.31
合计	<b>4,740,866.55</b>	<b>100.00</b>	<b>13,033,370.02</b>	<b>100.00</b>	<b>13,741,269.59</b>	<b>100.00</b>	<b>11,299,231.89</b>	<b>100.00</b>

### (2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
永兴材料	1.02	0.70	1.54	1.60
抚顺特钢	2.81	2.68	2.59	2.73
图南股份	3.34	4.28	6.39	4.37
华新	2.67	2.63	2.42	2.75
中航上大		2.73	3.42	4.97
钢研功能	5.81	3.25	3.69	4.34
平均数(%)	<b>3.13</b>	<b>2.71</b>	<b>3.34</b>	<b>3.46</b>
发行人(%)	<b>4.20</b>	<b>4.76</b>	<b>5.90</b>	<b>6.67</b>
原因、匹配性分析	报告期内，公司管理费用率分别为 6.67%、5.90%、4.76% 和 4.20%，公司管理费用率高于同行业可比公司平均水平，主要是公司规模相对较小，职工薪酬占比较高。			

注：东北特殊钢管理费用率指标未披露。

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司管理费用分别为 1,129.92 万元、1,374.13 万元、1,303.34 万元和 474.09 万元，占营业收入比例分别为 6.67%、5.90%、4.76% 和 4.20%。主要由职工薪酬、安全生产费、折旧与摊销、中介机构费用等构成。2021 年度管理费用增加 244.21 万元，主要系中介机构服务费和修理费增加所致，2022 年度管理费用减少主要是当年与存货生产与加工直接相关的固定资产日常修理费用计入了营业成本。

#### ①职工薪酬

报告期内，职工薪酬费用分别为 439.31 万元、441.26 万元、493.06 万元和 243.19 万元。报告期内，职工薪酬整体较为稳定，2022 年度增加 51.80 万元，主要是管理人员增加，同时，随着公司经营业绩增长，管理人员的绩效奖金亦有所增加。

#### ②安全生产费

报告期内，安全生产费分别为 186.17 万元、215.51 万元、251.37 万元和 0 万元，安全生产费根据上年营业收入计提，2020 年度-2022 年度，公司营业收入逐年增长，相应安全生产费逐年增加。2023 年 1-6 月安全生产费为 0，主要系 2022 年度已计提充足安全生产费，故 2023 年度未继续计提。

#### ③折旧、摊销

报告期内，折旧、摊销费分别为 198.78 万元、199.93 万元、205.90 万元和 74.56 万元，2020 年度-2022 年度，随着公司固定资产逐年增多，折旧、摊销费用亦有所增加，2023 年 1-6 月，折旧摊销费用减少，主要系机器设备研发使用工时增多，分摊的管理费用折旧费相应减少。

#### ④中介机构费用

报告期内，中介机构费分别为 57.41 万元、203.06 万元、194.98 万元和 81.89 万元，主要系公司新三板挂牌支付给中介机构的审计费、服务费等。

#### ⑤修理费用

报告期内，修理费用分别为 103.54 万元、168.51 万元、60.94 万元和 10.09 万元，主要为车间

设备修理支出，2021 年度修理费增加 64.97 万元，原因为修理维护办公楼、维修机器设备支出增加。2022 年度修理费下降原因主要是从 2022 年开始与存货生产加工直接相关的固定资产日常修理费用计入了营业成本。2023 年 1-6 月修理费用大幅减少，主要系办公楼维护、机器设备维修情况减少。

#### ⑥办公费

报告期内，办公费用分别为 14.75 万元、37.11 万元、12.35 万元和 6.97 万元，2021 年增加 22.36 万元，主要系购买办公软件支出 19 万元。

### 3. 研发费用分析

#### (1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料及动力费用	5,501,446.08	65.09	10,250,668.35	68.46	7,751,488.37	59.32	3,657,804.52	45.92
职工薪酬	2,142,300.88	25.34	3,936,093.66	26.29	4,737,906.45	36.26	3,872,418.60	48.62
其他	808,916.45	9.57	785,954.39	5.25	578,251.69	4.42	435,106.90	5.46
<b>合计</b>	<b>8,452,663.41</b>	<b>100.00</b>	<b>14,972,716.40</b>	<b>100.00</b>	<b>13,067,646.51</b>	<b>100.00</b>	<b>7,965,330.02</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
永兴材料	3.30	3.31	3.10	3.23
抚顺特钢	4.38	4.90	4.17	6.49
图南股份	2.88	5.21	6.41	6.20
华新	0.13	0.12	0.12	0.11
中航上大		4.03	4.16	6.69
钢研功能	2.74	2.45	8.16	8.13
<b>平均数 (%)</b>	<b>2.69</b>	<b>3.34</b>	<b>4.35</b>	<b>5.14</b>
<b>发行人 (%)</b>	<b>7.49</b>	<b>5.47</b>	<b>5.61</b>	<b>4.70</b>
<b>原因、匹配性分析</b>	报告期内，公司研发费用率分别为 4.70%、5.61%、5.47%和 7.49%，高于可比公司平均数，主要是公司重视产品技术研发，逐年加大高温合金、不锈钢钢坯连铸工艺研发力度，研发投入逐年增加。			

注：东北特殊钢研发费用率指标未披露。

#### (3) 科目具体情况及分析说明

公司研发费用主要包括材料及动力费用等直接投入以及职工薪酬等。报告期内，研发费用分别为 796.53 万元、1,306.76 万元、1,497.27 万元和 845.27 万元，研发费用率分别为 4.70%、5.61%、5.47%和 7.49%，总体呈上升趋势，主要系发行人为保持产品技术的领先性，在研发投入方面支出增加，特别是加大了高温合金方面的研发投入。其中，材料及动力费用逐年上升，主要

系研发原材料投入成本上涨；2022 年度职工薪酬下降，主要系高温合金研发项目形成产出成果，部分职工薪酬结转至存货。

#### 4. 财务费用分析

##### (1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息费用	230,650.36	513,944.86	147,397.13	384,956.49
减：利息资本化				
减：利息收入	14,938.14	30,099.98	18,459.60	12,357.66
汇兑损益		88.32		
银行手续费				
其他	12,531.43	8,460.68	20,464.78	65,396.13
合计	<b>228,243.65</b>	<b>492,393.88</b>	<b>149,402.31</b>	<b>437,994.96</b>

##### (2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
永兴材料	-1.93	-0.88	-0.42	-0.09
抚顺特钢	0.24	0.35	1.18	1.29
图南股份	0.04	0.00	-0.12	0.45
华新	0.97	0.00	0.21	0.25
中航上大		1.93	1.66	2.10
钢研功能	4.34	2.51	3.84	3.89
平均数 (%)	<b>0.73</b>	<b>0.65</b>	<b>1.06</b>	<b>1.32</b>
发行人 (%)	<b>0.20</b>	<b>0.18</b>	<b>0.06</b>	<b>0.26</b>
原因、匹配性分析	报告期内，公司与同行业可比公司财务费用率均较低，财务费用率不存在重大差异。			

注：东北特殊钢财务费用率指标未披露。

##### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司财务费用分别为 43.80 万元、14.94 万元、49.24 万元和 22.82 万元，财务费用率分别为 0.26%、0.06%、0.18%和 0.20%，占比很小，主要是应收票据的贴现利息支出。

#### 5. 其他披露事项

无。

#### 6. 主要费用情况总体分析

报告期内，发行人期间费用分别为 2,170.59 万元、2,943.05 万元、3,175.54 万元和 1,470.33 万

元，占同期营业收入的比重分别为 12.82%、12.63%、11.60%和 13.03%，随着营业收入增长，公司期间费用发生总额逐年增加，占比略有下降，总体费用支出合理，与业务规模相匹配。

## （五） 利润情况分析

### 1. 利润变动情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
营业利润	10,279,040.92	9.11	37,780,412.87	13.81	33,724,453.88	14.47	23,978,422.23	14.16
营业外收入	27,004.76	0.02	346.99	0.00	16,344.17	0.01	106,425.10	0.06
营业外支出	906.09	0.00	11,583.65	0.00	45,406.18	0.02	46,530.20	0.03
利润总额	10,305,139.59	9.13	37,769,176.21	13.80	33,695,391.87	14.46	24,038,317.13	14.20
所得税费用	419,722.21	0.37	3,881,487.08	1.42	3,718,148.54	1.60	3,401,447.21	2.01
净利润	9,885,417.38	8.76	33,887,689.13	12.38	29,977,243.33	12.86	20,636,869.92	12.19

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司净利润主要来自营业利润，营业外收入与营业外支出对公司影响较小，利润水平呈上升趋势。

### 2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

#### (1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
接受捐赠				
政府补助			16,256.40	16,555.30
盘盈利得				
报废、毁损资产处置收入				2,040.37
其他	27,004.76	346.99	87.77	87,829.43
<b>合计</b>	<b>27,004.76</b>	<b>346.99</b>	<b>16,344.17</b>	<b>106,425.10</b>

#### (2) 计入当期损益的政府补助：

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产相关/与收益相关

党组织活动经费	中共衡阳高新技术产业开发区企业委员会	依规定党支部活动经费下发	政策性补助	否	否			4,600.00	8,800.00	与收益相关
非公企业党费返还	中共衡阳高新技术产业开发区企业委员会	依规定非公企业党费返还	政策性补助	否	否			11,656.40	7,755.30	与收益相关

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司营业外收入分别为 10.64 万元、1.63 万元、0.03 万元和 2.70 万元，主要包括收到的政府补助、报废资产处置收入，总体金额较小。

### 3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
对外捐赠		2,400.00		16,280.00
固定资产报废损失		5,024.38	32,338.99	28,196.72
其他	906.09	4,159.27	13,067.19	2,053.48
<b>合计</b>	<b>906.09</b>	<b>11,583.65</b>	<b>45,406.18</b>	<b>46,530.20</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人营业外支出分别为 4.65 万元、4.54 万元、1.16 万元和 0.09 万元，主要包括对外捐赠、固定资产报废损失等，总体金额较小。

### 4. 所得税费用情况

#### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	260,869.07	3,897,829.64	3,581,560.44	3,724,084.46
递延所得税费用	158,853.14	-16,342.56	136,588.10	-322,637.25
<b>合计</b>	<b>419,722.21</b>	<b>3,881,487.08</b>	<b>3,718,148.54</b>	<b>3,401,447.21</b>

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	----------------	---------	---------	---------

利润总额	10,305,139.59	37,769,176.21	33,695,391.87	24,038,317.13
按适用税率 15%计算的所得税费用	1,545,770.94	5,665,376.43	5,054,308.78	3,605,747.57
部分子公司适用不同税率的影响	-89,837.09	-115,737.64	-211,553.35	-162,081.73
调整以前期间所得税的影响				-584,258.91
税收优惠的影响				
非应税收入的纳税影响				
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	134,215.95	421,014.91	326,354.67	288,657.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响				
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	224,042.04	286,291.92	528,148.12	1,151,912.83
研发支出加计扣除额的影响	-1,375,035.66	-2,357,428.58	-1,959,480.57	-874,140.03
残疾人加计扣除	-19,433.97	-18,029.96	-19,629.11	-24,390.00
<b>所得税费用</b>	<b>419,722.21</b>	<b>3,881,487.08</b>	<b>3,718,148.54</b>	<b>3,401,447.21</b>

### (3) 科目具体情况及分析说明

无。

### 5. 其他披露事项

无。

### 6. 利润变动情况分析

报告期内，公司净利润分别为 2,063.69 万元、2,997.72 万元、3,388.77 万元和 988.54 万元，2020 年-2022 年呈上升趋势，2023 年 1-6 月较上年同期下降，公司净利润主要来源于营业利润，营业外收支影响微小。

2023 年 1-6 月，公司营业收入、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 11,282.36 万元和 985.56 万元，较上年同期分别下降 15.47%、41.15%。主要系：1、自 2022 年度以来，受国际局势变化、全球通胀等多种因素影响，镍、铬铁、钼铁等原材料价格高位运行。2023 年第一季度公司主要原材料价格仍处于高位，第二季度下降回落，同时 2023 年上半年生产投入中高温合金回炉料投入量占比减少，其他金属材料投入量占比增加，投料结构发生变化，当期生产成本增加。此外，因销售收入减少、生产规模收缩，制造费用分摊增加亦使生产成本有所增加。因此，公司上半年总体生产成本较高；销售价格调整与原材料价格变动未能同频，销售单价存在一定波动；市场需求变化导致产品结构存在一定变化。上述因素综合导致毛利率同比下降 6.03 个百分点，毛利额减少 687.57 万元。2、2023 年上半年，公司受新能源汽车领域客户产品工艺或标准改变、需求变化及市场竞争等因素影响，三花汽零等客户的耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢等产

品销售收入减少，各客户收入增减变动相抵后同比减少 2,064.20 万元，假设毛利率保持上年同期水平，综合减少毛利额 588.20 万元，占毛利额减少比例为 46.11%。具体客户收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	收入变动金额	收入变动幅度
三花汽零	148.81	2,611.32	-2,462.51	-94.30%
其他客户	11,133.55	10,735.25	398.30	3.71%
合计	11,282.36	13,346.57	-2,064.20	-15.47%

2023 年上半年，公司营业收入下滑对应的主要客户为三花智控的子公司三花汽零，公司向三花汽零销售的耐蚀软磁合金 JL-38（直径 28.7 毫米）产品、奥氏体不锈钢 SUS303、SUS304HC 等产品销售额减少 2,462.51 万元，毛利额减少 606.15 万元。

## （六）研发投入分析

### 1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
材料及动力费用	5,501,446.08	10,250,668.35	7,751,488.37	3,657,804.52
职工薪酬	2,142,300.88	3,936,093.66	4,737,906.45	3,872,418.60
其他	808,916.45	785,954.39	578,251.69	435,106.90
合计	<b>8,452,663.41</b>	<b>14,972,716.40</b>	<b>13,067,646.51</b>	<b>7,965,330.02</b>
研发投入占营业收入的比例 (%)	<b>7.49</b>	<b>5.47</b>	<b>5.61</b>	<b>4.70</b>
原因、匹配性分析	<p>报告期内，公司研发投入全部费用化，研发投入占营业收入的比例分别为 4.70%、5.61%、5.47% 和 7.49%，整体较为稳定。公司研发投入主要包括材料费、动力费用、职工薪酬。随着公司业务规模的进一步扩大，为抓住市场机遇，增强公司盈利能力，进一步巩固和提升公司在特种合金市场的行业地位和综合竞争力，公司依托小断面水平连铸生产特种合金领域的生产技术经验和研发成果积累，持续研发和不断创新，逐年加大了高温合金的研发投入，与公司营业收入及业务发展规划相匹配。</p>			

### 科目具体情况及分析说明：

研发投入分析详见“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3、研发费用分析”。

### 2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内，公司主要研发项目投入情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	2023 年 1-6 月研发投入金额	2022 年度研发投入金额	2021 年度研发投入金额	2020 年度研发投入金额
----	------	--------------------	---------------	---------------	---------------

1	真空感应炉配套水平连铸工艺对合金元素控制与精炼工艺参数影响的研究与应用	405.04			
2	耐蚀软磁合金金相组织柱状晶与晶粒度级差的控制研究与应用	171.45			
3	耐蚀软磁合金防腐性能和盐雾试验的研究与应用	88.26			
4	影响耐蚀软磁合金磁性能指标因素的研究与应用	79.29			
5	热处理工艺对异型棒材料加工性能的影响	36.99			
6	核能铁铬铝材料的工艺技术改进	16.08			
7	电磁不锈钢材料 1.4511 的研制与开发	13.23			
8	电磁不锈钢材料 1.4105 的研制与开发	11.89			
9	液态渣电渣重熔提升电渣锭表面质量的研究与应用	10.34			
10	高温合金 Ni6 新产品的研究与开发	5.01			
11	高温合金 GH3625 的开发与研究	4.38			
12	高温合金 C276 的研究与开发	3.31			
13	高温合金碳化物和氮化物的减弱和消除的研究与应用		334.09		
14	2 吨真空冶炼配套水平连铸设备在高温合金生产中的研究与应用		267.46	64.03	
15	微量元素对不锈钢组织结构和性能影响的研究		176.97		
16	小断面水平连铸多炉连浇工艺改进与优化		176.35		
17	奥氏体气阀钢层状析出物的减弱和消除		124.64		
18	真空冶炼高纯钢氧氮控制研究		114.79		
19	冷轧与控轧工艺对异型不锈钢材料尺寸精度和表面质量的影响		58.30		
20	铸造高温合金 K213 的研制与开发		49.17		
21	联合拉拔设备在软磁合金及气阀钢生产中的研究与应用		44.17	3.86	
22	易切削耐蚀软磁合金 JL-38S 的研制与开发		35.14		
23	核能铁铬铝参比合金的研制与开发		26.78		
24	高硬度高耐磨软磁合金 JL-57 的研制与开发		21.25		
25	大规格磁性棒材磁粉探伤设备研发		18.94		
26	电渣重熔工艺对耐蚀软磁合金质量改善的研究与应用		17.16		
27	H5 材料拉链研发		17.02	4.97	19.51
28	高性能耐蚀软磁合金 JL-31BZ 的研制与开发		10.03		
29	45A 动铁芯零件盘圆料温镦工艺的研制与开发		4.84		
30	水平连铸坯的椭圆度以及表面近表面缺陷对成材率的影响		0.13	102.50	
31	软磁不锈钢中非金属夹杂物的数量种类与形态对相关产品磁性能的影响		0.04	109.71	
32	新型高抗疲劳高抗蠕变气阀用高温合金的研发与试制			304.08	
33	军民两用铸造高温合金母合金的研发与试制			222.18	
34	汽车阀门用钢生产过程中冷热加工裂纹的改进与优化			128.41	

35	冷轧态双相螺纹不锈钢钢筋的研发与试制			114.15	
36	D 型不锈钢棒力学性能的调整和冷轧组织的改善			112.60	
37	特斯拉电动车水冷电池奥氏体不锈钢阀座温敏工艺的研发与应用			62.59	
38	过程工艺的选择与优化对 300 系列奥氏体不锈钢组织与性能的影响			51.99	
39	高性能穿管用顶头钢的研发与试制			25.69	
40	80 圆不锈钢钢坯连铸连浇工艺的研究与应用				139.37
41	热处理工艺对高磁饱和强度硅钢 DWSi3 磁性能和硬度的影响				61.85
42	降低铸坯冷隔热裂纹深度与拉坯参数关系分析				52.86
43	气阀钢元素控制 21-4N、21-4NWNb 等氮氢控制				49.09
44	21-4N/60CR 气门钢碳化物带状偏析的减弱与消除				52.86
45	高温合金 GH4751 晶粒异常长大与锻打固溶关系的研究				45.84
46	高温铸造母合金水平连铸生产工艺的研究与应用				245.59
47	304 易切削拉链不锈钢的研究与应用				29.04
48	D 型不锈钢棒的生产工艺与应用				9.39
49	电磁不锈钢温敏后磁性能恢复的研究与应用				45.41
50	异型材不锈钢拉链热处理工艺的研究与应用				45.72
<b>合计</b>		<b>845.27</b>	<b>1,497.27</b>	<b>1,306.76</b>	<b>796.53</b>

### 3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√ 适用 □ 不适用

公司	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
永兴材料	3.30	3.31	3.10	3.23
抚顺特钢	4.38	4.90	4.17	6.49
图南股份	2.88	5.21	6.41	6.20
华新	0.13	0.12	0.12	0.11
中航上大		4.03	4.16	6.69
钢研功能	2.74	2.45	8.16	8.13
平均数 (%)	<b>2.69</b>	<b>3.34</b>	<b>4.35</b>	<b>5.14</b>
发行人 (%)	<b>7.49</b>	<b>5.47</b>	<b>5.61</b>	<b>4.70</b>

注：东北特殊钢研发费用率指标未披露。

#### 科目具体情况及分析说明：

详见本节之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3、研发费用分析”。

### 4. 其他披露事项

无。

## 5. 研发投入总体分析

报告期内，公司所有研发投入均费用化，主要包括材料及动力费用等直接投入和研发人员薪酬。报告期研发投入分别为 796.53 万元、1,306.76 万元、1,497.27 万元和 845.27 万元，研发投入占营业收入的比例分别为 4.70%、5.61%、5.47% 和 7.49%，总体呈上升趋势，主要原因系公司 2021 年和 2022 年进一步加大了高温合金技术方面的研发投入。

### （七）其他影响损益的科目分析

#### 1. 投资收益

适用 不适用

#### 2. 公允价值变动收益

适用 不适用

#### 3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助	321,769.16	3,607,908.00	508,432.27	936,842.10
代扣个人所得税 返还	72,675.90	13,668.63	4,079.14	17,922.19
合计	<b>394,445.06</b>	<b>3,621,576.63</b>	<b>512,511.41</b>	<b>954,764.29</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他收益金额分别为 95.48 万元、51.25 万元、362.16 万元和 39.44 万元，主要系政府补助收入，公司计入其他收益的政府补助具体明细如下：

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高新区三高四新奖励	100,000.00			
园区管委会工业企业奖补奖金	100,000.00			
高新区园区挂牌奖励		2,000,000.00		
高新区财政局创新奖励		513,200.00		
土地补助款	118,204.62	236,409.24	236,409.24	236,409.24
税收增量奖补资金		226,900.00		
衡阳市市长质量奖		200,000.00		
失业保险、稳岗扩就业补贴		104,269.68	21,993.95	147,303.78
湖南专利奖资助		100,000.00		
湖南省先进技术转化应用大赛奖励		100,000.00		

财源建设专项资金补助		100,000.00		
出口破零倍增奖补		20,000.00		
电力工程补贴款	3,564.54	7,129.08	7,129.08	7,129.08
2021年企业高校及科研院所研发奖补			236,900.00	
2021年湖南省知识产权战略推进专项资金补助			6,000.00	
中小企业发展专项资金				430,000.00
复工复产补助				23,200.00
社保补贴				21,000.00
外贸稳增长保目标专项资金补助				40,000.00
专利年费奖补				1,800.00
安全生产奖				30,000.00
<b>合计</b>	<b>321,769.16</b>	<b>3,607,908.00</b>	<b>508,432.27</b>	<b>936,842.10</b>

#### 4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款坏账损失	-48,021.70	-709,395.71	-617,548.12	-1,032,080.80
应收票据坏账损失	22,732.76	-15,916.15	89,085.96	103,981.25
其他应收款坏账损失	-900.75	-17,712.00	-118,044.78	43,949.40
应收款项融资减值损失				
长期应收款坏账损失				
债权投资减值损失				
其他债权投资减值损失				
合同资产减值损失	-13,500.00			
财务担保合同减值				
<b>合计</b>	<b>-39,689.69</b>	<b>-743,023.86</b>	<b>-646,506.94</b>	<b>-884,150.15</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司信用减值损失主要为应收账款坏账损失，2020年应收账款坏账损失较高，主要系单项计提应收账款坏账准备增加。

#### 5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
坏账损失	-			
存货跌价损失	-221,421.66	185,258.27	-2,355,460.08	-7,410.86
存货跌价损失及合同履约成本				

减值损失（新收入准则适用）				
可供出售金融资产减值损失	-			
持有至到期投资减值损失	-			
长期股权投资减值损失				
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				-1,091,346.41
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）				
其他				
<b>合计</b>	<b>-221,421.66</b>	<b>185,258.27</b>	<b>-2,355,460.08</b>	<b>-1,098,757.27</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司资产减值损失分别为-109.88万元、-235.55万元、18.53万元和-22.14万元，主要为存货跌价损失与商誉减值损失。2020年度商誉减值损失109.13万元，系对收购子公司恒德利时产生的商誉全额计提减值损失；2021年存货跌价损失增加234.85万元，主要系子公司恒德利部分拉链产品可变现净值低于账面余额，跌价准备计提较多。

**6. 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				
未划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益	-4,932.23	682.15	15,130.28	-67,637.91
无形资产处置收益				
<b>合计</b>	<b>-4,932.23</b>	<b>682.15</b>	<b>15,130.28</b>	<b>-67,637.91</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司资产处置收益分别为-6.76万元、1.51万元、0.07万元和-0.49万元，金额较小。

## 7. 其他披露事项

无。

## 四、 现金流量分析

### (一) 经营活动现金流量分析

#### 1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	99,319,179.61	186,501,163.85	175,405,091.53	114,128,390.02
收到的税费返还		1,094,035.46		
收到其他与经营活动有关的现金	330,162.50	3,418,564.33	303,776.86	1,010,560.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>99,649,342.11</b>	<b>191,013,763.64</b>	<b>175,708,868.39</b>	<b>115,138,950.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	53,807,633.77	126,496,635.77	102,647,301.96	68,920,692.67
支付给职工以及为职工支付的现金	18,245,176.67	35,290,404.42	32,128,158.51	24,749,229.80
支付的各项税费	11,470,664.51	12,138,553.39	17,422,122.70	12,651,803.76
支付其他与经营活动有关的现金	4,938,124.33	10,141,572.32	10,292,302.23	6,808,422.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>88,461,599.28</b>	<b>184,067,165.90</b>	<b>162,489,885.40</b>	<b>113,130,148.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,187,742.83</b>	<b>6,946,597.74</b>	<b>13,218,982.99</b>	<b>2,008,801.82</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 200.88 万元、1,321.90 万元、694.66 万元和 1,118.77 万元，具体变动分析如下：

2021 年度较 2020 年度增加 1,121.02 万元，主要原因为：（1）因销售额增加，公司销售商品、提供劳务收到的现金增加 6,127.67 万元；（2）公司业务规模增大，原材料采购增大，购买商品、接受劳务支付的现金增加 3,372.66 万元；（3）公司销售收入增大，职工薪酬增加，支付的税费增加，支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费分别增加 737.89 万元、477.03 万元。

2022 年度较 2021 年度减少 627.24 万元，主要原因为销售商品收到的现金增长金额小于购买原材料支付的现金增长金额。2022 年度，销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加 1,109.61 万元，购买商品、接受劳务支付的现金较上年增加 2,384.93 万元。

2023 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,118.77 万元，较 2022 年同期增加 1,170.51 万元，主要系受疫情因素及原材料价格波动的影响，上期公司存货增加金额较大，导致购买商品、接受劳务支付的现金较多，经营活动产生的现金流量净额较低，当期，公司销售商品、提供劳务收到的现金增加，购买商品、接受劳务支付的现金减少，经营活动产生的现金流量净额较上期大幅增加。

## 2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
政府补助	299,675.90	3,364,369.68	276,350.35	904,359.08
利息收入		30,099.98	18,459.60	12,357.66
其他	30,486.60	24,094.67	8,966.91	93,843.31
合计	<b>330,162.50</b>	<b>3,418,564.33</b>	<b>303,776.86</b>	<b>1,010,560.05</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为 101.06 万元、30.38 万元、341.86 万元和 33.02 万元，2022 年度增长 311.48 万元，主要系收到的新三板挂牌奖励。

## 3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
往来款	203,668.94	312,105.02	456,051.11	188,337.00
运输费	2,074,921.11	4,191,899.31	4,186,849.28	2,575,741.99
修理费	100,898.55	609,378.75	1,865,048.24	1,146,359.97
中介机构费	818,896.46	1,949,756.24	1,384,228.76	525,882.30
付现的其他期间费用	1,522,413.95	3,051,413.05	1,259,840.49	968,531.84
捐赠支出				16,280.00
其他	217,325.32	27,019.95	1,140,284.35	1,387,288.92
合计	<b>4,938,124.33</b>	<b>10,141,572.32</b>	<b>10,292,302.23</b>	<b>6,808,422.02</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为 680.84 万元、1,029.23 万元、1,014.16 万元和 493.81 万元，主要为支付的运输费、期间费用、中介机构费等。

## 4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
净利润	<b>9,885,417.38</b>	<b>33,887,689.13</b>	<b>29,977,243.33</b>	<b>20,636,869.92</b>
加：资产减值准备	221,421.66	-185,258.27	2,355,460.08	1,098,757.27
信用减值损失	39,689.69	743,023.86	646,506.94	884,150.15
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	3,369,359.45	6,365,747.78	6,203,007.84	5,986,451.80
使用权资产折旧	255,314.06	786,939.24	781,772.28	
无形资产摊销	192,956.40	415,172.91	447,076.05	544,155.86
长期待摊费用摊销	79,258.03	264,297.66	378,098.88	354,534.59

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	4,932.23	-682.15	-15,130.28	67,637.91
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		5,024.38	32,338.99	28,196.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）				
财务费用（收益以“-”号填列）	112,931.62	141,895.20	66,136.70	579,456.49
投资损失（收益以“-”号填列）				
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	208,866.09	-16,342.56	136,588.10	-322,637.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-50,012.95			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-457,917.11	-18,799,146.35	-5,744,814.58	-2,365,481.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	9,186,449.62	-23,447,598.06	-29,112,286.26	-27,265,486.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,860,923.34	6,785,834.97	7,066,984.92	1,782,196.55
其他				
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,187,742.83</b>	<b>6,946,597.74</b>	<b>13,218,982.99</b>	<b>2,008,801.82</b>

## 5. 其他披露事项

无。

## 6. 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 200.88 万元、1,321.90 万元、694.66 万元和 1,118.77 万元，公司经营活动现金流量状况较好。

报告期内，公司经营活动现金流入分别为 11,513.90 万元、17,570.89 万元、19,101.38 万元和 9,964.93 万元，公司经营活动现金流入主要为销售产品收到的现金，与公司销售规模增长相匹配；报告期内，公司经营活动现金流出分别为 11,313.01 万元、16,248.99 万元、18,406.72 万元和 8,846.16 万元，其中 2021 年度增长较快，主要系公司生产和销售规模扩大，支付的采购款、职工薪酬、各项税费及期间费用相应增加所致。

2020 年度-2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异较大，差额分别为 -1,862.81 万元、-1,675.83 万元和 -2,694.11 万元，主要原因为：（1）因销售额增加，公司备货增加，存货增加。报告期内，存货余额增加形成净利润与经营活动产生的现金流量差异分别为 -236.55 万元、-574.48 万元和 -1,879.91 万元；（2）报告期内，公司业务规模扩大，经营性应收项目增大，经营性应付项目增量小于经营性应收项目：经营性应收项目分别增加 2,726.55 万元、2,911.23 万元和 2,344.76 万元，经营性应付项目分别增加 178.22 万元、706.70 万元和 678.58 万元；（3）报告期内，长期资产的折旧与摊销金额较大，分别为 688.51 万元、781.00 万元和 783.22 万

元。2023年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异不大。

## （二）投资活动现金流量分析

### 1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			30,977.60	162,941.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>30,977.60</b>	<b>162,941.19</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,367,283.20	7,471,103.58	5,045,554.75	4,079,611.96
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>15,367,283.20</b>	<b>7,471,103.58</b>	<b>5,045,554.75</b>	<b>4,079,611.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,367,283.20</b>	<b>-7,471,103.58</b>	<b>-5,014,577.15</b>	<b>-3,916,670.77</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-391.67万元、-501.46万元、-747.11万元和-1,536.73万元，主要为购买设备支付的现金。报告期内，公司购买了真空炉、联合拉拔机组、熔炉等设备用于生产经营活动。

2023年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,536.73万元，较2022年同期减少金额较大，主要系当期公司“耐蚀软磁合金扩大产能项目”新建车间及办公楼施工，按完工进度支付大额的工程款导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。

### 2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### 3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### 4. 其他披露事项

无。

## 5. 投资活动现金流量分析:

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-391.67万元、-501.46万元、-747.11万元和-1,536.73万元，投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系公司为提升产能，加大了设备购买力度所致。

### (三) 筹资活动现金流量分析

#### 1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金		10,640,900.00		2,299,993.20
取得借款收到的现金	977,295.03	9,316,526.95		5,475,100.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				100,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>977,295.03</b>	<b>19,957,426.95</b>		<b>7,875,093.20</b>
偿还债务支付的现金				4,490,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,055,913.60	464,394.29	5,431,812.98	668,904.72
支付其他与筹资活动有关的现金	1,025,166.93	373,554.40	954,696.00	2,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,081,080.53</b>	<b>837,948.69</b>	<b>6,386,508.98</b>	<b>7,159,004.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,103,785.50</b>	<b>19,119,478.26</b>	<b>-6,386,508.98</b>	<b>716,088.48</b>

#### 科目具体情况及分析说明:

2020年度，公司吸收投资收到的现金为230.00万元，主要系2020年6月，聂其美以现金置换其非专利技术出资，向公司支付现金200.00万元；2022年度，公司吸收投资收到的现金为1,064.09万元，系公司收到定向发行股票1,097,000股所筹集的资金。

2020年度，公司取得借款收到的现金为547.51万元，系公司向银行取得的短期借款和票据贴现款；2022年度，公司取得借款收到的现金为931.65万元，系应收票据贴现取得的现金。

报告期内，公司分配股利、利润或偿还利息支付的现金分别为66.89万元、543.18万元和46.44万元，其中2021年度支付金额较大，主要系当期支付股利536.57万元。

2023年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,010.38万元，较2022年同期减少金额较大，主要系2022年取得“耐蚀软磁合金扩大产能项目”募投资金1,064.09万元，2023年上半年支付2022年度分红款1,005.69万元，导致当期筹资活动产生的现金流量净额大幅下降。

报告期内，公司支付其他与筹资活动有关的现金分别为200.00万元、95.47万元、37.36万元和102.52万元，系支付收购子公司恒德利少数股权款、厂房及员工宿舍的租金和上市中介机构费

用。

## 2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
收回票据保证金				100,000.00
合计				<b>100,000.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

无。

## 3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
收购少数股东股权				2,000,000.00
偿还租赁负债	185,544.30	373,554.40	954,696.00	
上市中介机构费用	839,622.63			
合计	<b>1,025,166.93</b>	<b>373,554.40</b>	<b>954,696.00</b>	<b>2,000,000.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

2020年度，公司收购少数股东股权支付200万元，具体为2020年2月，公司收购黄华阳、杨东林持有的子公司恒德利150.00万元和50.00万元出资额而支付的款项。2021年度、2022年度和2023年1-6月，公司偿还租赁负债分别支付现金95.47万元、37.36万元和18.55万元，系支付厂房及员工宿舍的租金。2023年1-6月，公司支付上市中介机构费用83.96万元，在支付的其他与筹资活动有关的现金列示。

## 4. 其他披露事项

无。

## 5. 筹资活动现金流量分析：

公司筹资活动收到的款项主要系公司定向发行股份、银行借款、票据贴现等取得的款项。公司筹资活动支付的款项主要系向股东进行现金分红、归还借款、收购股权、偿付利息等支付的款项。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为71.61万元、-638.65万元、1,911.95万元和-1,010.38万元，增减幅度较大。其中2021年度净额为负数，主要是当期支付股利536.57万元，且

当期无筹资收到的款项；2022 年度净额增加 2,550.60 万元，系定向发行股票募集资金、票据贴现增加。2023 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,010.38 万元，较 2022 年同期减少金额较大，主要系 2022 年同期取得“耐蚀软磁合金扩大产能项目”募投资金 1,064.09 万元，2023 年上半年支付 2022 年度分红款 1,005.69 万元，导致当期筹资活动产生的现金流量净额大幅下降。

## 五、 资本性支出

### （一）报告期内重大投资或资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 407.96 万元、504.56 万元和 747.11 万元。公司不存在重大资产业务重组事项，相应资本性支出主要用于设备等资产类项目的投入。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出包括本次募集资金投资项目及前次定向发行募集资金投资项目，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

## 六、 税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%	13%	13%	13%
消费税	-	-	-	-	-
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%	7%	7%
企业所得税	应缴流转税税额	25%、15%	25%、15%	25%、15%	25%、15%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%	2%	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√ 适用 □ 不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
金则利	15%	15%	15%	15%
恒德利	25%	25%	25%	25%

### 具体情况及说明:

无。

### (二) 税收优惠

√适用 □不适用

公司于 2018 年 10 月经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局复评认定为高新技术企业，证书编号为 GR201843000662，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），公司 2018 年度-2020 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

公司于 2021 年 12 月经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202143002834，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），公司 2021 年度-2023 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

根据《企业所得税法》及其实施条例、国家税务总局《关于<印发企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）>的通知》（国税发[2008]116 号），财政部、国家税务总局《关于研究开发费用税前加计扣除有关政策问题的通知》（财税[2013]70 号）及根据《财政部税务总局科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号），金则利 2020 年度研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的 75%，直接抵扣当年的应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局印发的《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 6 号）、《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 13 号）等规定，金则利 2021 年、2022 年、2023 年研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的 100%，直接抵扣当年的应纳税所得额。

### (三) 其他披露事项

无。

## 七、 会计政策、估计变更及会计差错

### (一) 会计政策变更

√适用 □不适用

#### 1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时	会计政策变更的	审批程序	受影响的报	原政策下的	新政策下的	影响金额
------	---------	------	-------	-------	-------	------

点	内容		表项目名称	账面价值	账面价值
2020年 1月1日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	详见本节“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”		
2021年 1月1日	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	详见本节“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”		
2022年 1月1日	《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号）、《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号）、2021年11月1日财政部会计司发布的针对《企业会计准则第4号—固定资产》的实施问答	董事会批准		不涉及	

具体情况及说明：

(1) 2020年度主要会计政策变更的说明

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

(2) 2021年度主要会计政策变更的说明

2018年12月7日，财政部发布了《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自2019年1月1日起实施新租赁准则，其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于2021年1月1日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整。

(3) 2022年度主要会计政策变更的说明

①本公司经董事会批准，自2022年1月1日采用《企业会计准则解释第15号》（财会

(2021) 35号) 相关规定, 该项会计政策变更对报告期财务报表无影响。

②本公司经董事会批准, 自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》(财会(2022) 31 号)“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”相关规定, 根据累计影响数, 调整财务报表相关项目金额。该会计政策的变更对发行人财务报表无影响。

③本公司经董事会批准, 自 2023 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》(财会(2022) 31 号, 以下简称《解释 16 号》)“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”相关规定。具体包括:

A.对于在首次施行《解释 16 号》的财务报表列报最早期间的期初(即 2022 年 1 月 1 日)因适用《解释 16 号》单项交易而确认的租赁负债和使用权资产, 以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产, 产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的, 发行人按照解释 16 号和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定, 将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初(即 2022 年 1 月 1 日)留存收益及其他相关财务报表项目。

B.对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初(即 2022 年 1 月 1 日)至解释施行日(2022 年 12 月 13 日)之间发生的适用解释 16 号的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产, 以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产, 本公司按照解释 16 号的规定进行处理。

④本公司经董事会批准, 自 2022 年 1 月 1 日起适用 2021 年 11 月 1 日财政部会计司发布的针对《企业会计准则第 4 号——固定资产》的实施问答:“对于不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用, 在发生时应当按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。与存货的生产和加工相关的固定资产日常修理费用按照存货成本确定原则进行处理, 行政管理部门、企业专设的销售机构等发生的固定资产日常修理费用按照功能分类计入管理费用或销售费用”。

## 2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

(1) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对本公司财务报表影响如下:

单位: 元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
合同负债	0.00	955,607.02	955,607.02
其他流动负债	13,292,718.09	13,416,947.01	124,228.92
预收账款	1,079,835.94	0.00	-1,079,835.94

(2) 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下

简称新租赁准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对本公司财务报表影响如下:

单位:元

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
使用权资产	0.00	1,656,047.95	1,656,047.95
租赁负债	0.00	896,973.64	896,973.64
一年内到期的非流动负债	6,334.83	765,409.14	759,074.31

### 3. 执行企业会计准则解释第16号对本公司的影响

2022年12月13日,财政部发布了《企业会计准则解释第16号》(财会〔2022〕31号,以下简称“解释16号”),其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定,本公司自2023年1月1日起施行,对本公司财务报表相关项目无重大影响。

#### (二) 会计估计变更

适用 不适用

#### (三) 会计差错更正

适用 不适用

#### 1. 追溯重述法

适用 不适用

单位:元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2020年度	详见本表格后续具体情况及说明	第三届董事会第八次会议、第三届监事会第七次会议、2022年年度股东大会	详见本表格后续具体情况及说明	-
2021年度				

具体情况及说明:

经审慎审查公司2020年度及2021年度会计信息,发现前期会计处理中存在差错事项。根据《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》,需要对会计差错进行更正,相关会计处理进行追溯调整。天职国际会计师事务所出具了《衡阳市金则利特种合金股份有限公司前期会计差错更正专项说明的审核报告》(天职业字[2023]7352-1号),认为公司的前期会计差错更正专项说明符合相关规定,如实反映了公司前期会计差错更正情况。具体差错更正内容如下:

#### (1) 应收票据的会计差错更正

根据《企业会计准则》,针对应收票据和应收款项融资列报进行调整,并对回表应收商业承兑汇票补提坏账。合并报表项目更正调整金额如下:

单位:元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额

信用减值损失	30,009.40	133,581.92
年初未分配利润	-30,009.40	-163,591.32
应收款项融资		4,003,118.93
应收票据		-4,033,128.33

(2) 收入跨期的会计差错更正

根据收入确认原则对收入跨期进行调整，合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
营业收入	-2,711,861.24	2,144,157.88
营业成本	-1,727,834.63	1,498,197.75
存货	130,271.99	-1,519,348.07
应收账款	-435,643.62	2,541,105.59
应交税费	-50,102.32	293,000.22
年初未分配利润	728,757.30	82,797.17

(3) 销售返利的会计差错更正

对销售返利按权责发生重新确认，同时将年末未支付销售返利确认其他流动负债。合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
应收账款	950,922.93	494,732.81
其他流动负债	950,922.93	418,650.79
营业收入	-76,082.02	1,388.52
年初未分配利润	76,082.02	74,693.50

(4) 采购返利的会计差错更正

对采购返利按权责发生重新确认，合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
预付账款		264,441.90
营业成本	264,441.90	-264,441.90
年初未分配利润	264,441.90	

(5) 费用跨期的会计差错更正

对跨期费用，按所属期间予以更正。对合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
其他应付款	208,245.22	257,814.70
营业成本	12,181.60	4,887.51
销售费用	4,713.10	-14,251.18
管理费用	-66,464.18	-9,577.32

年初未分配利润	-257,814.70	-276,755.69
---------	-------------	-------------

(6) 报表重分类的会计差错更正

根据《企业会计准则》，针对合同资产、应收账款、其他应收款、预付账款、其他流动资产、应付账款、预收款项、应交税费、合同负债、其他流动负债等科目进行了重分类列报调整，同时根据重分类后的应收款项重新测算坏账调整信用减值损失差异。对合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
合同资产	1,073,500.00	1,073,500.00
应收账款	-1,718,230.66	-1,835,950.49
其他应收款	-28,500.00	
预付账款	-270,486.20	
其他流动资产		1,497.89
应付账款	-270,486.20	
预收款项		
其他应付款	492.50	
应交税费		
合同负债	-398,452.05	-554,596.04
其他流动负债	-274,823.22	-7,782.22
信用减值损失	198,126.45	-213,500.80
年初未分配利润	-198,574.34	14,926.46

(7) 货币资金更正事项

根据《企业会计准则》，对2021年公司账面的工会账户和党支部账户进行了重新认定，认定其不属于公司账户，应确认当期支出费用，同时经梳理，将未入账外币账户余额按资产负债表日的即期汇率进行折算调整入账。对合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
货币资金	-47,517.58	
管理费用	47,517.71	
财务费用	-0.13	

(8) 固定资产调整事项

根据《企业会计准则》，2021年公司10KV配电工程于当年10月已达到预期可使用状态，公司由于暂未启用未能及时确认在建工程并转固，账面仅确认预付工程款，现按正确时点确认固定资产并补提相应折旧。合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
固定资产	1,309,374.41	

其他非流动资产	-564,000.00	
应付账款	755,823.01	
管理费用	10,448.60	

(9) 所得税更正事项

根据上述调整的影响，重新测算了所得税费用、递延所得税资产、应交税费。对合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
递延所得税资产	-1,024.74	35,187.16
应交税费	-85,918.29	115,757.38
所得税费用	-165,463.77	124,583.71
年初未分配利润	-80,570.22	44,013.49

(10) 其他更正事项

公司依据上述调整重新计算了应计提的专项储备、盈余公积、资本公积和少数股东损益。对合并报表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
专项储备	201,569.09	201,325.51
管理费用	243.58	201,325.51
盈余公积	-1,102,007.41	30,656.95
提取盈余公积	-1,132,664.36	52,992.42
少数股东权益	-1,682.57	29.93
资本公积	117.84	117.84
少数股东损益	-1,712.50	-824.55
年初未分配利润	-232,130.23	21,363.15

(11) 现金流量表更正事项

公司梳理了现金流量表数据，发现存在以下三个差错事项：①2021年公司票据背书支付采购材料款中包含了工程设备采购款 3,707,839.23 元；②货币资金差错事项更正。合并现金流量表项目更正调整金额如下：

单位：元

受影响财务报表科目	2021年12月31日和2021年度调整金额	2020年12月31日和2020年度调整金额
收到其他与经营活动有关的现金	0.13	
购买商品、接受劳务支付的现金	3,707,839.23	
支付其他与经营活动有关的现金	47,517.71	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-3,707,839.23	
现金及现金等价物净增加额	-47,517.58	

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：元

项目	2021年12月31日和2021年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	258,821,790.79	398,666.53	259,220,457.32	0.15%
负债合计	45,624,307.29	835,701.58	46,460,008.87	1.83%
未分配利润	81,796,039.84	464,968.00	82,261,007.84	0.57%
归属于母公司所有者 权益合计	211,607,788.54	-435,352.48	211,172,436.06	-0.21%
少数股东权益	1,589,694.96	-1,682.57	1,588,012.39	-0.11%
所有者权益合计	213,197,483.50	-437,035.05	212,760,448.45	-0.20%
营业收入	235,858,592.12	-2,787,943.26	233,070,648.86	-1.18%
净利润	30,916,834.52	-939,591.19	29,977,243.33	-3.04%
其中：归属于母公司 所有者的净利润	31,395,340.32	-937,878.69	30,457,461.63	-2.99%
少数股东损益	-478,505.80	-1,712.50	-480,218.30	0.36%
项目	2020年12月31日和2020年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	227,263,325.35	1,025,157.39	228,288,482.74	0.45%
负债合计	41,055,823.63	522,844.83	41,578,668.46	1.27%
未分配利润	59,396,893.24	270,182.33	59,667,075.57	0.45%
归属于母公司所有者 权益合计	184,139,300.96	502,282.63	184,641,583.59	0.27%
少数股东权益	2,068,200.76	29.93	2,068,230.69	0.00%
所有者权益合计	186,207,501.72	502,312.56	186,709,814.28	0.27%
营业收入	167,178,199.43	2,145,546.40	169,323,745.83	1.28%
净利润	20,111,966.48	524,903.44	20,636,869.92	2.61%
其中：归属于母公司 所有者的净利润	20,496,385.31	525,727.99	21,022,113.30	2.56%
少数股东损益	-384,418.83	-824.55	-385,243.38	0.21%

## 2. 未来适用法

适用 不适用

## 八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

#### 1、 审计截止日后财务报表的审阅意见

公司审计基准日为 2023 年 6 月 30 日，审计截止日后，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2023 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天职业字[2023]48070 号审阅报告。审阅意见如下：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映金则利 2023 年 9 月 30 日的合并财务状况及财务状况以及 2023 年 1-9 月的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。”

## 2、发行人的专项声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公司 2023 年 1-9 月财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证公司 2023 年 1-9 月财务报表真实、准确、完整。

## 3、财务报告审计截止日后主要财务信息

### (1) 合并资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
资产总计	31,474.51	31,721.32
负债总计	5,891.66	5,782.36
所有者权益合计	25,582.85	25,938.96
归属于母公司所有者权益合计	25,477.51	25,806.40

### (2) 合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月
营业收入	17,455.73	20,479.09
营业利润	1,705.23	2,595.33
利润总额	1,708.76	2,594.21
净利润	1,629.68	2,380.97
归属于母公司股东的净利润	1,659.93	2,401.09
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	1,620.75	2,358.92

### (3) 合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	1,422.86	-376.05
投资活动产生的现金流量净额	-3,497.26	-485.49
筹资活动产生的现金流量净额	-114.66	1,503.61

### (4) 财务报告审计截止日后主要财务变动分析

#### ①财务状况分析

截至 2023 年 9 月 30 日，公司资产总额为 31,474.51 万元，较 2022 年年末减少 246.81 万元，减少比例为 0.78%，整体较为稳定；归属于母公司所有者权益为 25,477.51 万元，较 2022 年年末减少

328.89 万元，减少比例为 1.27%，主要受 2023 年 1-9 月实现盈利及派发股票红利影响。

## ②经营成果分析

2023 年 1-9 月，公司营业收入 17,455.73 万元，较 2022 年同期减少 3,023.36 万元，减少比例为 14.76%，较上半年收窄 0.71 个百分点；扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润 1,620.75 万元，较 2022 年同期减少 738.17 万元，减少比例为 31.29%，下滑幅度较上半年收窄 9.86 个百分点。虽较上年同期仍有下滑，但业绩较上半年有所回升，下滑幅度已收窄。

## ③现金流量分析

2023 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,422.86 万元，较 2022 年同期增加 1,798.91 万元，主要系受疫情因素及原材料价格波动的影响，上期公司适当增加了原材料备货金额，导致购买商品、接受劳务支付的现金较多，经营活动产生的现金流量净额较低，报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金增加，购买商品、接受劳务支付的现金减少，经营活动产生的现金流量净额较上期大幅增加；投资活动产生的现金流量净额为-3,497.26 万元，较 2022 年同期减少 3,011.77 万元，主要系当期公司“耐蚀软磁合金扩大产能项目”新建车间及办公楼施工，按完工进度支付大额的工程款导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额为-114.66 万元，较 2022 年同期减少 1,618.27 万元，主要系 2022 年同期取得“耐蚀软磁合金扩大产能项目”募投资金 1,064.09 万元，2023 年 1-9 月支付 2022 年度分红款 1,967.76 万元，导致报告期筹资活动产生的现金流量净额大幅下降。

## ④财务报告审计截止日后主要经营情况

截至本招股说明书签署日，公司经营状况较为稳定，主要经营模式未发生重大变化，新能源领域客户三花汽零收入下降较大，正在逐步恢复中，除此之外，其他主要客户和供应商的构成等其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

公司结合最新经营情况、在手订单执行情况、市场需求及竞争态势、成本和期间费用变动情况等有关资料，对 2023 年度业绩进行了预测并编制了盈利预测报告，并由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2023]50200 号《衡阳市金则利特种合金股份有限公司 2023 年度盈利预测审核报告》。2023 年度，公司预测营业收入 24,866.37 万元，较去年同期下降 9.13%，预测扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润 2,771.51 万元，较去年同期下降 10.25%。

公司提请投资者注意，本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者应谨慎使用。公司提示投资者关注已披露的盈利预测信息，阅读盈利预测报告及审核报告全文。

自财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，未新增对未来经营可能产生重大不利影响的其他因素。

财务报告审计截止日后，公司各类产品在手订单情况、销售情况如下：

单位：万元

项目	2023年7-9月销售情况	在手订单 (截至2023年9月30日)
耐蚀软磁合金	3,741.53	3,712.13
耐热钢	525.24	597.45
高温合金	456.80	1,436.27
奥氏体不锈钢	511.98	662.52
其他	811.51	530.13
<b>合计</b>	<b>6,047.06</b>	<b>6,938.50</b>

公司销售情况较 2023 年第一季度已有所恢复，销售情况与在手订单情况良好，公司主要产品应用的下游行业需求较稳定，公司生产经营稳定。

**(二) 重大期后事项**

适用 不适用

**(三) 或有事项**

适用 不适用

**(四) 其他重要事项**

适用 不适用

经审计，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人合并报表归属于母公司的未分配利润为 11,586.26 万元，母公司未分配利润为 11,462.01 万元。基于公司长远发展的需要及股东的投资收益考虑，经公司第三届董事会第八次会议和 2022 年年度股东大会审议，按 0.8 元/股派发现金红利，总计 1,967.76 万元(含税)。发行人承诺拟于 2023 年 7 月 15 日之前实施完成本次股利派发工作。

上述现金分红执行完毕后，发行人净资产不低于 5,000 万元，股本总数未发生变化，符合发行条件和上市条件。

**九、 滚存利润披露**

适用 不适用

公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过《衡阳市金则利特种合金股份有限公司关于向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》，在本次发行完成后，公司本次公开发行股票前的、滚存的未分配利润将由公司新老股东按持股比例共同享有。

## 第九节 募集资金运用

### 一、 募集资金概况

#### (一) 本次募集资金投资项目概况

经 2023 年 4 月 25 日召开的公司第三届董事会第九次会议及 2023 年 5 月 12 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议通过，公司拟向不特定合格投资者公开发行不超过 820 万股人民币普通股（含本数，未考虑超额配售选择权的情况），或不超过 943 万股（含本数，全额行使本次股票发行超额配售选择权的情况），最终发行数量由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况协商，并经中国证监会注册同意后确定。

本次公开发行股票所募集的资金扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金	项目备案情况	项目环评批复情况
1	年产 8,000 吨特种合金项目	34,207.07	14,243.40	已备案	尚在办理中
	合计	34,207.07	14,243.40	-	-

#### (二) 实际募集资金与项目投入所需资金存在差异的安排

本次发行募集资金到位后，本次实际募集资金净额低于项目投资总额的部分，由公司自筹资金解决。若因经营需要或市场竞争等因素导致全部或部分募投项目在本次发行募集资金到位前须进行先期投入的，公司将根据项目实际进度以自筹资金先期投入，待本次发行募集资金到位后，公司将以募集资金置换先期投入的自筹资金。若本次实际募集资金净额超出项目投资总额，则超出部分资金公司将按照国家法律、法规及中国证监会和北交所的有关规定履行必要法定程序后合理使用。

#### (三) 募集资金管理制度和专户存储安排情况

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率，公司依照相关法律法规并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用及用途变更等进行了详细的规定。本次募集资金到位后将存放于经董事会批准设立的专项账户集中管理，以保证募集资金的专款专用。本次发行所涉及的募集资金将以上述制度为基础，进行规范化的管理和使用，切实维护公司募集资金的安全，防范相关风险，提高使用效益。

### 二、 募集资金运用情况

#### (一) 募集资金的具体用途

本次公开发行股票所募集的资金扣除发行费用后的募集资金净额将用于年产 8,000 吨特种合金项目。本项目由金则利作为实施主体，项目总投资 34,207.07 万元，建设期共 27 个月。项目建成并

完全达产后，预计可新增耐蚀软磁合金产品产能 7,000 吨，高温合金产品产能 1,000 吨，能够有效满足公司耐蚀软磁合金产品和高温合金产品的订单需求，进一步巩固和提升公司在特种合金市场的行业地位和综合竞争力。

## （二）项目建设的必要性

### 1、解决公司产能瓶颈，满足公司业务发展需要

目前，公司在耐蚀软磁合金研制领域已经处于国内领先地位，产品的研发能力得到了客户的广泛认可，产品的影响力在行业和市场中也与日俱增，客户资源也快速提升，产品面临供不应求的局面，这就使得产能不足导致产品交付周期长成为制约公司当前发展的重要瓶颈。在产能受限的情况下，公司已加大生产设备的投入和生产技术人员的招募与培训等工作，但仍旧基本满负荷生产。本项目的实施将有效新增公司耐蚀软磁合金产品的产能，缓解公司的产能瓶颈，提高公司在耐蚀软磁合金市场的占有率，巩固和提升公司市场地位。

### 2、满足下游应用领域需求，提升公司综合竞争力

公司耐蚀软磁合金产品主要应用于制冷、汽车、小家电，气动控制和流体控制等领域，在此基础上还可进一步延伸至新能源汽车热管理系统、储能热管理系统等新领域。目前，公司是**国内制冷行业电磁阀用静铁芯材料极少数供应商**，在新能源汽车热管理系统等新领域具备一定的**市场基础和技术积累**，**同时积极拓展小家电以及其他气动控制和流体控制领域的市场需求**。本项目实施后，公司耐蚀软磁合金产品可以更好地满足产品下游应用领域的需求，从而进一步完善和优化公司的目标市场布局，提升公司的综合竞争力。

### 3、抓住市场机遇，增强公司盈利能力

高温合金属于先进金属材料，可广泛应用于航空航天领域发动机、燃气轮机以及核电领域核电岛部件以及汽车涡轮增压器等先进装备中，因其复杂严苛的工况要求使得高温合金的设计和制备具有一定的难度。当前我国航空航天产业的飞速发展，航空发动机和燃气轮机生产规模不断扩大，使得高温合金材料得以广泛应用，市场需求快速增长。近年来，随着对航空发动机和燃气轮机叶片服役性能和承温能力的要求提升，厂商逐渐采用定向合金和单晶合金以满足高温强度需求，这就对高温合金中的夹杂物和气体含量等提出了更高的纯净度要求，如氮、氧等微量有害元素含量小于 10ppm 等。而民用高品质高温合金所一般采用的真空感应熔炼（VIM）+保护气氛电渣重熔（PESR）或者真空感应熔炼（VIM）+真空自耗重熔（VAR）的双联工艺，往往难以满足要求，VIM 存在脱硫效果不好、铸锭偏析严重、缩孔比较深等问题，PESR 脱硫效果良好，但存在熔池凝固速率慢、元素偏析严重、铸锭容易产生黑斑等缺陷，因此高温合金产品生产须采用更先进的技术和工艺。公司采用现有设备生产高品质高温合金产品目前仍存在着制备成本高、分析测试工作量大、生产供货周期长等问题，难以满足快速增长的高温合金产品市场需求，因此实施本项目引入新设备、新工艺具有充分必要性。

本项目拟采用真空水平连铸技术改进高温合金产品制备工艺，相对于常规的真空感应熔炼等工艺，该技术工艺路线能够更精确地控制合金成分，有效地控制合金中的气体以及夹杂物的含量，从而获得更高纯净度、更高品质的高温合金材料，同时还能大幅提高生产过程中的金属回收率，显著提升产品的成本优势。本项目的实施将有利于公司在高温合金产品上进一步积累技术研发优势和竞争优势，增强公司的盈利能力，为公司进一步抢占民用高温合金市场打下良好的基础。

### **（三）项目建设的可行性**

#### **1、符合国家产业政策和发展规划**

国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》中的新材料产业目录首次将 39 类先进钢铁材料列入产业目录，包括高品质不锈钢及耐蚀合金加工、其他先进钢铁材料制造等 12 类，其中高品质不锈钢、变形高温合金、铸造高温合金均被纳入重点产品目录。紧随其后，国家陆续颁布了一系列新材料领域的鼓励政策，支持和推动产业升级。2020 年 9 月，国家发改委等四部门发布了《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》（发改高技〔2020〕1409 号），要求加快新材料产业强弱项，提出要加快在高温合金、高强高导耐热材料、耐腐蚀材料等领域实现突破，同时实施新材料创新发展行动计划，提升重点新材料品种研发技术水平，加快前沿新材料推广应用。本次募投项目的实施有利于公司在耐蚀软磁合金材料和高温合金材料领域进一步加强竞争优势，募集资金投向符合国家产业政策和发展规划，具备可行性。

#### **2、丰富的生产、管理和技术经验积累为项目的顺利实施打下良好的基础**

公司在耐蚀软磁合金材料领域拥有多年的经验积累，在此过程中形成了一套完善的生产工艺体系，同时公司制定并严格执行了生产管理制度以及质量管理体系，覆盖了从材料入厂到产品出厂等全环节，涵盖了采购管理、工艺装备管理、产品实现过程、测量系统分析、产品安全、持续改进等全流程。在长期的生产实践中，公司已积累了丰富的生产经验和管理经验，从材料入厂检验到生产过程再到发货出库的全环节严格执行严密的质量检验程序和工艺控制程序，确保产品质量的稳定可靠。此外，经过多年耕耘和生产实践，公司已经培养了一支精益化管理经验丰富的管理队伍、现代化生产设备操作熟练的生产队伍，为本项目的实施提供了有力的人才队伍支撑，也为公司多年的研发沉淀及技术迭代优化提供了人才保障。随着公司未来进一步加大产品技术自主研发与工艺改进方面的投入，技术经验的积累以及人才队伍的壮大将更好地为本项目提供充分的技术保障和有利的抓手。

#### **3、公司拥有优质的客户资源和稳定的合作关系为新增产能消化提供支撑**

公司成立二十多年来，始终坚持在特种合金行业精耕细作，以客户定制化生产作为公司的主要发展战略，为提高客户满意度和市场口碑提供了有力的支撑。公司与下游厂商建立业务合作通常需要严格的认证过程，经过产品认证、试生产等流程后，才能进行大批量生产，最终进入合格

供应商目录，因此与客户形成了长期稳定的合作关系。此外，公司高度重视客户关系的建立和经营，凭借产品质量赢得行业内品牌商的认可。目前，公司主要客户为全球制冷用电磁阀制造领先企业三花智控、盾安环境、全球气动控制制造领先企业亚德客国际集团及费斯托、小家电用电磁阀制造企业宁波佳音、上市公司湖南天雁和登云股份的子公司等大型企业。优质的客户资源和稳定的合作关系将为本项目新增产能的顺利消化提供坚实的保障。

#### （四）项目投资概算

##### 1、项目投资规模

本项目总投资 34,207.07 万元，其中：建设投资 28,417.25 万元，铺底流动资金 5,789.82 万元。具体构成如下：

序号	工程名称或费用	投资额（万元）	占项目总资金比例（%）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>28,417.25</b>	<b>83.07</b>
1.1	土地购置价款	2,610.97	7.63
1.2	建设工程费	8,555.29	25.01
1.3	建设工程其他费用	608.38	1.78
1.4	设备购置费	15,177.96	44.37
1.5	设备安装费	692.89	2.03
1.6	建设期利息	344.00	1.01
1.7	工程预备费	427.76	1.25
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>5,789.82</b>	<b>16.93</b>
<b>3</b>	<b>项目总投资</b>	<b>34,207.07</b>	<b>100.00</b>

##### 2、主要设备选择

根据项目生产需求，本项目购置各类生产、测试及辅助设备共计 260 套或台，拟投入设备购置及安装费共计 15,870.85 万元，主要为募投项目产品生产工序中所需要使用的真空感应熔炉、电渣重熔炉、真空自耗炉、连轧机等轧制机组、超声波探伤机等质检设备及其他承重转运辅助设备等，以及其他配套辅助设备。设备类型的选择和购置系依据募投项目目标产品生产工艺及日常运营需要所确定，具备合理性和必要性。生产设备的数量，系基于该项目预计需求而确定，设备价格主要参照相同或类似规格或型号设备的市场价格，并结合公司历史采购经验测算得出。

#### （五）项目实施进度安排

本项目拟于 2023 年开始启动建设，预计 2025 年完成建设，2026 年开始投入生产运营，分步、分阶段在 2029 年实现达产率 100%。具体情况如下：

序号	项目	进度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
			T	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	前期立项、设计、审批								

2	工程建设																	
3	设备购置、安装、调试																	
4	产能爬坡（30%）																	
5	产能爬坡（50%）																	
6	产能爬坡（80%）																	
7	产能爬坡（100%）																	

注 1：上表中，T 为基期，T+1 为建设期；

注 2：项目于投产后第四年完全达产，投产后前四年的达产率分别为 30%、50%、80% 和 100%。

#### （六）项目环评、备案情况

2023 年 6 月 15 日，公司已取得衡阳高新技术产业开发区管理委员会出具的《关于年产 8000 吨特种合金项目备案的证明》，本项目已在湖南省投资项目在线审批监管平台备案，项目编码为 2304-430472-04-01-473529。

截至本招股说明书签署日，公司正在积极筹备办理环境影响评价相关手续，但尚未取得有关环保主管部门对本项目环境影响报告书的同意批复，如未来无法获得有关环保主管部门审查同意，将会对本次募投项目的投资进度、建设进度等产生影响。

#### （七）项目选址和用地情况

本项目建设选址位于湖南省衡阳市高新区，园区周边交通路网成熟，环境空气质量良好，周围水体环境较好且无影响水体环境的污染源，选址适宜。

本项目新增用地方面，公司已于 2023 年 4 月与衡阳市高新区管委会就本项目新增建设用地签署《投资监管协议》，并于 2023 年 7 月完成本次募投项目一期用地招拍挂程序以及《国有建设用地使用权出让合同》的签订，2023 年 9 月完成土地出让金的缴纳，正在推进土地使用权属证书的办理等事宜，募投项目新增用地无法取得的风险较低，具体详见本招股说明书“第三节 风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”。若上述土地未能如期取得，公司将采取寻找替代土地等方式满足募投项目用地的需要，确保建设和实施募投项目不受到重大影响。

#### （八）项目实施涉及的环保情况

本项目生产过程中产生的主要污染源和污染物为废水、废气、固体废弃物和噪声。

##### 1、三废治理

##### （1）废水

该项目废水主要分生产废水和生活污水。生产废水主要来自熔炼及轧钢过程中的冷却水，经冷却后可循环使用。生活污水主要来源为车间办公区域、职工等生活污水排放，经化粪池处理后排至高新区污水处理厂集中处理，达到《污水综合排放标准》（GB8978-2012）中的三级排放标准后排入场外城市污水管网。

##### （2）废气

该项目生产过程中产生的废气主要为中频炉熔炼烟气、加热炉烟气等，熔炼烟气经集尘罩收集后经布袋收尘后排气筒外排，加热炉烟气经排气筒外排。上述废气经处理后，达到《炼钢工业大气污染物排放标准》（GB28864-2012）及《轧钢工业大气污染物排放标准》（GB28665-2012）中标准限值内。

### （3）固体废弃物

固体废弃物主要为生产过程中产生的工业废物及生活垃圾等，生产中产生工业废物主要包括废乳化液、处理废乳化液过程中产生的危废渣及炉渣、氧化铁皮等，废乳化液、处理废乳化液过程中产生的危废渣等定期交由有资质的单位进行处置，炉渣、氧化铁皮等经收集后回收利用。生活垃圾经统一收集后送环卫部门处置。

## 2、噪声治理

该项目生产过程中噪声强度较高的设备主要是中频炉、磨床、调直机、切割机及空压机、风机等机械设备，经减震、隔离和距离衰减后，生产过程中产生的噪声对周围环境的影响较小，厂区周围的噪声可控制在《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）的 III 类标准要求内。

综上，本项目产生的废水、废气、固体废弃物、噪声对环境产生的影响均可采用先进成熟的治理措施进行治理，完全可以达到相应的环境标准要求。

## （九）项目投资的经济效益分析

本项目建设期共 27 个月，预计项目建成投产后，第二年至第三年分别达到设计产能的 50% 和 80%，第四年达到设计产能的完全达产。根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，项目完全达产后的正常年预计可实现销售收入 38,821.51 万元，利润总额 5,703.55 万元，内部收益率为 18.51%（税后），静态投资回收期为 4.84 年（税后，不含建设期）。本项目经济评价指标良好，项目具有可行性。

## （十）募投项目市场前景、市场拓展方式以及新增产能消化

### 1、市场前景

本次募投项目主要用于新增耐蚀软磁合金产品和高温合金产品产能，产品下游应用场景广泛，市场前景良好。

#### （1）耐蚀软磁合金产品

公司耐蚀软磁合金材料广泛应用于制冷、汽车、小家电以及其他流体控制及气动控制等领域，同时将拓展至新能源汽车、储能等热管理系统领域，应用场景广泛。

制冷及家电领域，公司耐蚀软磁合金产品主要用于空调、冰箱等家电产品制冷元器件用的电磁阀件，目前公司已与全球制冷元器件行业龙头三花智控、盾安环境建立良好合作关系。根据 Wind 及国家统计局等数据推算，2022 年全球冰箱、空调、洗衣机、热水器以及咖啡机等家电产品

用电磁阀铁芯耐蚀软磁合金市场规模合计约 3 万吨。Statista 数据显示，2018 年-2025 年，全球家电市场规模保持平稳增长，其中，大家电市场预计年均复合增长率为 4.29%，小家电市场预计年均复合增长率为 4.20%。此外，咖啡机、饮水机等智能小家电等作为快速消费品的逐渐普及，还将进一步扩大家电领域软磁合金材料的市场需求。

**汽车领域**，公司生产的耐蚀软磁合金产品已应用于下游客户生产传统燃油车喷油电磁阀、刹车系统电磁阀，新能源汽车热管理系统电磁阀等汽车零部件领域。根据国际汽车制造商协会（OICA）和 Trendforce 的统计，2022 年全球共生产汽车 8,502 万辆，以每台汽车用于刹车系统等传统燃油车的电磁阀用耐蚀软磁合金材料用量 160 克，新能源汽车热管理系统用耐蚀软磁合金材料用量 450 克推算，汽车领域电磁阀用耐蚀软磁合金材料市场规模合计约为 1.67 万吨。未来，汽车领域耐蚀软磁合金材料的市场空间**将保持稳定**增长。

此外，耐蚀软磁合金材料也广泛应用于气动控制器件生产，公司已与全球主要气动控制器件厂商德国的费斯托、中国台湾的亚德客国际集团等建立合作。据中国机械工业统计年鉴，2019 年中国气动元件的产品销量为 43,511 万件，2020 年产品销量为 41,085 万件，按照每个气动元件使用 15 克耐蚀软磁合金估算，保守估计，全球气动控制器件厂商用耐蚀软磁合金材料规模约为 4.74 万吨。根据新思界产业研究中心发布的《2022-2026 年中国气动元件行业市场行情监测及未来发展前景研究报告》，预计 2022-2026 年，全球气动元件市场的年均复合增长率将保持以 5.2% 以上。

综上所述，耐蚀软磁合金材料市场空间稳步增长，为耐蚀软磁合金新增产能消化提供充分且有利的外部市场条件。

## （2）高温合金产品

高温合金产品按照制备工艺可以分为变形高温合金、铸造高温合金、粉末高温合金等，可用于航空航天、燃气轮机、核工程、石油化工等国民经济关键领域。产业链上游为金属原料，其中又以镍基高温合金使用量较大，从而上游多以电解镍为原料，辅以钴、钼、铼等其他金属原料。产业链下游应用领域主要有军用航空航天发动机、火箭发动机和舰船燃气轮机，民用领域主要应用于商用发动机、发电燃气轮机、核电核岛部件以及汽车涡轮增压器。

当前，我国高温合金行业长期依赖进口且处于供不应求状态。根据国联证券研究报告，受限于企业产能和部分型号产品质量要求，目前国内高温合金用量约 40% 仍依赖进口。前瞻产业研究院及中国特钢企业协会数据显示，从 2013 年至 2021 年，国内高温合金需求量从 1.81 万吨增长至 6.2 万吨，年均复合增长率为 16.64%，呈现快速增长趋势，但 2013 年至 2021 年，国内高温合金产量从 1.18 万吨增长至 3.8 万吨，供给缺口占总需求量比例始终保持在 30% 以上。未来受下游需求的拉动影响，预计 2022 年到 2030 年，我国将新增 45 万吨以上高温合金市场需求量，年均需求量预计将保持在 5 万吨以上。国内航空航天等高端装备领域发动机、燃气轮机，核电核岛部件、汽车涡轮增压器等快速发展，将有力地带动国内高温合金的市场需求。

## 2、市场拓展方式及新增产能消化

公司募投项目产品是在现有耐蚀软磁合金产品和高温合金产品的基础上扩大产能并改进生产工艺，因此公司募投项目产品目标客户群体与现有客户群体基本重合，公司可以充分利用现有客户资源对募投项目中的耐蚀软磁合金产品和高温合金产品进行市场开拓，并在现有客户的基础上进一步挖掘新的目标客户群体。

报告期内，公司已与全球最大的制冷控制元器件和全球领先的汽车热管理系统控制部件制造商三花智控及其子公司三花汽零等，全球制冷元器件行业龙头企业盾安环境，全球气动控制制造领先企业亚德客国际集团、费斯托，小家电用电磁阀制造企业佳音科技，国内发动机涡轮增压器、气门生产上市公司湖南天雁、气门制造领先企业登云股份子公司怀集登月等客户建立长期稳定的合作关系。随着下游核心客户在制冷以及整车热管理系统新领域市场的积极布局，公司将继续立足于自身产品竞争优势，在积极维护与上述客户的良好关系及自身重要供应商地位的同时，依托公司在发动机气门等应用领域的既有业务，进一步开拓变形高温合金及铸造高温合金母合金产品在航空航天及其他高端民用领域的市场。此外，公司还将进一步加强营销团队的建设，布局多层次、多渠道的营销网络，积极开发新客户，确保募投项目新增产能的消化。

### 三、 历次募集资金基本情况

报告期内，公司共进行过一次定向发行股票募集资金，具体情况如下：

#### （一）股票发行基本情况

公司分别于 2021 年 12 月 24 日召开第三届董事会第三次会议及第三届监事会第三次会议，2022 年 2 月 10 日召开 2022 年度第一次临时股东大会，审议通过了关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及股票发行（以下简称“股票定向发行”）的方案及相关议案。

2022 年 4 月 26 日，公司取得全国股转公司《关于同意衡阳市金则利特种合金股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及定向发行的函》（股转系统函[2022]988 号）。公司定向发行人民币普通股 1,097,000 股，发行价格为 9.7 元/股，募集资金总额为人民币 10,640,900.00 元，募集资金用于耐蚀软磁合金扩大产能项目的项目建设。

2022 年 5 月 13 日，经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2022]31183 号《衡阳市金则利特种合金股份有限公司验资报告》，对募集资金进行了审验。公司对募集资金已采取专项账户存储制度。

#### （二）募集资金实际使用情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司股票定向发行募集资金尚未使用完毕，募集资金专项账户余额 1,618.95 元，具体情况如下：

项目	金额（元）
募集资金总额	10,640,900.00
减：截至 2023 年 6 月 30 日募集资金累计支出金额	10,663,207.87
加：存款利息	23,926.82

截至 2023 年 6 月 30 日募集资金期末余额	1,618.95
----------------------------	----------

2023 年 9 月 25 日，公司出具了《关于前次募集资金使用情况的专项报告》，同日天职国际出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字〔2023〕45821-4 号），认为公司《关于前次募集资金使用情况的专项报告》按照中国证监会《监管规则适用指引——发行类第 7 号》等相关规定编制，在所有重大方面公允反映了公司截至 2023 年 6 月 30 日止前次募集资金的使用情况。

### （三）募集资金用途变更情况

公司股票定向发行募集资金不存在用途变更的情形。

## 四、 其他事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他需披露的募集资金运用事项。

## 第十节 其他重要事项

### 一、 尚未盈利企业

发行人报告期均实现盈利，不存在尚未盈利或累计未弥补亏损的情况。

### 二、 对外担保事项

适用 不适用

### 三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

### 四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

### 五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

### 六、 其他事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他对发行人产生重大影响的重要事项。

## 第十一节 投资者保护

### 一、投资者关系的主要安排

#### (一) 信息披露制度

为规范公司及其相关义务人的信息披露行为，加强公司信息披露事务管理，统一公司信息披露渠道，确保信息披露真实、准确、完整、及时，以保护公司投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》及《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律法规及相关规定，公司制定了《信息披露管理制度》，对信息披露基本原则、信息披露一般要求、信息披露的内容、交易事项的披露、关联交易的披露、信息披露的管理和实施、重大信息内部报告、保密措施、责任追究与处理措施等做了详细规定。

#### (二) 投资者沟通渠道的建立情况

公司制定了《投资者关系管理办法》，规定了投资者关系管理的基本原则为合规性原则、平等性原则、主动性原则和诚实守信原则。公司将多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理工作，通过公司官网、新媒体平台、电话、传真、电子邮箱、投资者教育基地等渠道，利用中国投资者网和证券交易所、证券登记结算机构等的网络基础设施平台，采取股东大会、分析师会议、业绩说明会、路演、接待来访、座谈交流等方式，与投资者进行沟通交流。

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
信息披露和投资者关系负责人	黄华阳
联系地址	湖南省衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路2号
电话	0734-8200518
传真	0734-8495888
电子信箱	jlzdm@hyjzl.com
互联网地址	www.hyjzl.com

#### (三) 未来开展投资者关系管理的规划

公司将严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《公司章程（草案）》《信息披露管理制度》等相关规定，认真履行信息披露义务，保证信息披露的真实、准确、完整。通过建立与投资者之间通畅的双向沟通渠道，促进公司诚信自律、规范运作，进一步提升公司透明度。

公司将平等对待所有投资者，充分保障投资者知情权及其合法权益，保证公司与投资者之间沟通及时、有效。公司将通过充分的信息披露加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同，提高公司的诚信度，树立公司在资本市场的良好形象，树立尊重投资者、尊重投资市场的

管理理念，建立与投资者互相理解、互相尊重的良好关系，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化。

## 二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序

本次发行完成后，根据《公司章程（草案）》《利润分配管理制度》的规定，公司发行上市后的主要股利分配政策如下：

### （一）利润分配的原则

公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者稳定、合理的回报。但公司利润分配不得超过累计可分配利润和公积金的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配的原则；
- 2、存在未弥补亏损，不得分配的原则；
- 3、公司持有的本公司股份不得分配利润的原则；
- 4、公司分配的利润不得超过累计可分配利润（公积金转增股本除外），不得影响公司持续经营能力。

### （二）利润分配的形式

公司可采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

### （三）利润分配的时间间隔

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年进行一次利润分配。在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况提议公司进行中期分红。

### （四）现金分红的条件和比例

- 1、公司实施现金分红时须同时满足如下条件：
  - （1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；
  - （2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
  - （3）公司累计可供分配利润为正值；
  - （4）公司未来 12 个月无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），重大投资计划或重大资金支出是指以下情形之一：
    - ①公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 5,000 万元；
    - ②公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%；
    - ③如公司存在重大投资计划或重大现金支出，进行现金分红可能导致无法满足公司经营或者

投资需要的，公司可以不实施现金分红。

2、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

公司的现金分红政策还应当符合中国证监会和北交所的有关规定以及其他法律法规的规定。

#### **（五）发放股票股利的条件**

公司在经营情况良好，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。采取股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### **（六）利润分配方案的审议程序**

公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案并进行审议。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜。董事会制定的利润分配预案须经全体董事过半数通过。监事会应当对董事会制定的利润分配方案进行审议，并且经半数以上监事表决通过。

股东大会对制定、修改利润分配政策、现金分红具体方案或者进行利润分配等相关事项进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

#### **（七）利润分配政策的调整**

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和北交所的有关规定以及其他法律法规。

有关调整利润分配政策的议案需经全体董事过半数，且二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配政策发表独立意见。监事会应当对董事会拟定的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，应由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

### **三、本次发行前后股利分配政策的差异情况**

本次发行前后，公司的股利分配政策不存在重大变化。

#### **四、本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序**

经公司第三届董事会第九次会议及 2023 年第二次临时股东大会审议，公司本次发行上市前滚存的未分配利润，由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

#### **五、股东投票机制的建立情况**

根据北交所上市后适用的《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》等相关规定，公司将通过建立和完善累积投票制度、中小投资者单独计票机制、股东大会网络投票机制、征集投票权等各项制度安排，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等事项的权利。

##### **（一）累积投票制度**

股东大会选举二名以上董事或监事时应当实行累积投票制度。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。获选董事、监事分别按应选董事、监事人数依次以得票较高者确定。

##### **（二）中小投资者单独计票机制**

股东大会审议影响中小股东利益的重大事项时，对中小股东的表决情况应当单独计票，单独计票结果应当及时公开披露。

##### **（三）网络投票制**

公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

##### **（四）征集投票权**

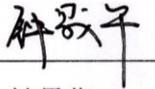
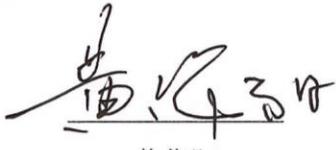
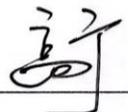
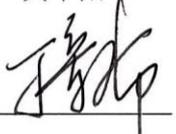
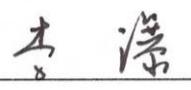
公司董事会、独立董事、持有百分之十以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

## 第十二节 声明与承诺

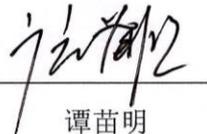
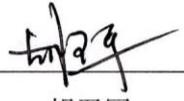
### 一、 发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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。

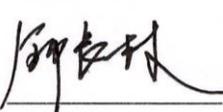
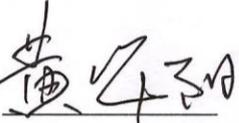
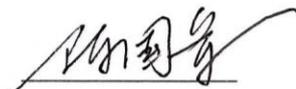
全体董事：

 钟长林	 钟晟华	 黄华阳	 邝盛杰
 冯家纯	 高 广	 丁赣南	 张国政
 李 瀑			

全体监事：

 谭苗明	 王 萍	 胡召军
--	--	---

全体高级管理人员：

 钟长林	 黄华阳	 陈国军
--	--	---

衡阳市金则利特种合金股份有限公司



## 二、发行人控股股东声明

本公司承诺本招股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。

控股股东：衡阳市长林工贸有限公司

法定代表人：



钟长林

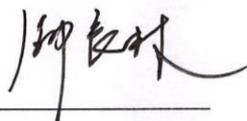
衡阳市金则利特种合金股份有限公司

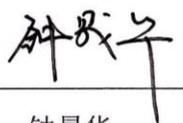
2023年12月18日

### 三、 发行人实际控制人声明

本人承诺本招股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。

实际控制人：

  
钟长林

  
钟晟华

衡阳市金则利特种合金股份有限公司



2023年12月18日

#### 四、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 肖巧璐  
肖巧璐

保荐代表人： 杨小玲      王锋  
杨小玲                      王锋

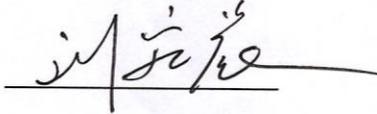
法定代表人： 刘宛晨  
刘宛晨



## 保荐机构董事长、总裁声明

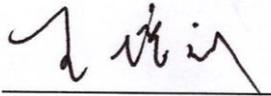
本人已认真阅读衡阳市金则利特种合金股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长:



刘宛晨

保荐机构总裁:



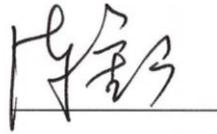
王培斌



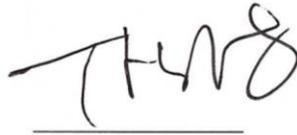
## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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。

经办律师：



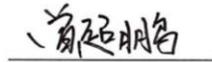
陈金山



丁少波

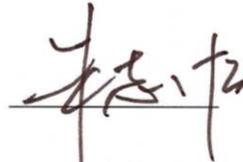


唐建平



曾超鹏

律师事务所负责人：



朱志怡



## 六、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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。

签字注册会计师：



刘智清



周曼



刘甜甜

会计师事务所负责人：



邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年12月18日



七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

## 八、 其他声明

适用 不适用

## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报告及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- (七) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告；
- (九) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间和地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午 9:30-11:30，下午 13:00-15:00，于下列地点查阅上述备查文件：

(一) 发行人：衡阳市金则利特种合金股份有限公司

地址：衡阳市雁峰区白沙洲工业园长塘路 2 号

电话：0734-8200518

传真：0734-8495888

联系人：黄华阳

(二) 保荐机构（主承销商）：财信证券股份有限公司

地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 22 层

电话：0731-84403385

传真：0731-88954643

联系人：杨小玲、王锋