

证券简称：腾信精密

证券代码：874772

东莞市腾信精密制造股份有限公司

广东省东莞市茶山镇塘角朗尾路 5 号



东莞市腾信精密制造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）



国泰海通证券股份有限公司
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

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	本次公开发行股票合计数量为不超过 2,000 万股（含本数，不含超额配售选择权），发行人及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 300 万股（含本数），包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，本次发行的股票数量不超过 2,300 万股（含本数）；本次发行全部为新股发行，不涉及公司原股东公开发售股份；最终发行数量以北京证券交易所审核通过并经中国证监会注册的数量为准。
每股面值	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方式确定发行价格。最终定价方式将由股东会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价
预计发行日期	—
发行后总股本	—
保荐人、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2025 年 6 月 20 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、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项请参见本招股说明书“第四节·九、重要承诺”。

二、本次发行完成前滚存利润的分配计划

若公司本次发行方案经中国证监会注册并得以实施，公司向不特定合格投资者公开发行前滚存的未分配利润由发行后的所有新老股东按发行后的持股比例共享。

三、首次申报审计截止日后现金分红情况

公司于 2025 年 4 月 25 日召开第一届董事会第八次会议，2025 年 6 月 10 日召开 2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2024 年年度权益分派预案的议案》。决议以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 8.3333 元（含税），分配现金股利合计 4,999.98 万元，该次股利分配已实施完毕。

四、本次公开发行股票并在北交所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北交所上市。公司本次公开发行股票注册申请获得中国证监会同意后，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，若公司无法满足北交所发行上市条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北交所上市后，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。

五、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）客户集中度较高风险

公司专注于分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等领域的企业，与客户 A、客户 C、客户 B、Atlas Copco、Festo 等全球顶级知名厂商建立了长期良好的合作关系。公司的主要客户均设立了严格的供应商准入制度，公司进入其供应链体系需经过较严格的审查程序和较长的磨合期，因此公司在成为其合格供应商后，能够与其形成较为稳定的合作关系。报告期内，公司营业收入分别为 76,883.27 万元、71,093.81 万元、71,421.17 万元，公司对前五大客户的收入金额占营业收入的比例分别为 68.78%、73.50%和 72.05%。

虽然公司不断提升新客户的开发力度并开始向更多领域进行业务拓展，但新客户的开拓和新领

域的拓展均需要一定的周期，如上述主要客户经营发生重大不利变化，或其给予公司订单量较大幅度减少，将会对公司经营业绩产生不利影响。

（二）外协生产风险

由于公司不具备表面处理相关环保资质，因此将表面处理工序进行委外。同时，由于公司不具备少部分特殊工艺的机加工设备，或公司出现阶段性能不足时，会将部分机加工工序委托外协供应商加工。报告期各期，公司外协采购金额分别为 13,977.87 万元、10,051.36 万元和 7,138.42 万元，占当期采购总额比例分别为 32.62%、28.36%和 28.07%。

一方面，珠三角地区机械加工企业较多、配套完善、外协加工供应较为充足；另一方面，在多年的经营过程中，公司与主要外协加工企业保持了良好的长期合作关系，能有效控制外协加工零件的质量及交期。尽管如此，一旦在生产过程中出现外协加工的零件不能按期交货或质量不符合要求的情况，公司产品的生产及交货进度将受到影响，从而对公司生产经营造成不利影响。

（三）金属原材料价格波动风险

公司的金属原材料包括镍合金、钢材、铝材等各类具有定制化特征的金属原材料。金属原材料市场价格的波动对公司的主营业务成本和盈利水平具有较大影响。报告期各期，公司金属原材料采购占当期原材料采购总额的比例分别为 51.41%、60.65%和 46.72%，其中镍合金、钢材、铝材等原材料的市场价格均有一定程度的波动。未来如果公司的主要金属原材料采购价格出现剧烈波动，且公司无法及时转移或消化因金属原材料价格波动导致的成本压力，将对公司盈利水平和生产经营产生不利影响。

（四）业绩下滑风险

报告期内，公司经营业绩略有下滑，营业收入分别为 76,883.27 万元、71,093.81 万元、71,421.17 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 22,762.51 万元、19,034.41 万元和 18,588.06 万元。

如果未来发生市场竞争及贸易摩擦加剧、公司不能有效拓展国内外新客户、下游客户需求发生波动、研发投入未能及时实现产业转化等情形，公司未来业绩存在持续下滑甚至出现亏损的风险。

（五）下游行业波动风险

公司产品主要为各类材质、形状、尺寸规格、满足不同功能及性能要求的定制化精密零部件，多应用于分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等行业，其发展与下游行业的发展状况具有较强的关联性。下游市场的销量变化、价格波动对公司的经营业绩有着直接影响。如果未来下游行业增速放缓甚至下滑回落，销售规模无法持续，在此情形下主要客户将降低对公司的采购规模，将对公司经营业绩造成不利影响。

（六）国际贸易政策风险

报告期内，公司境外销售占比较高，境外销售地区主要包括北美洲、亚洲、欧洲等地，主要涉及美国、新加坡、德国等国家，其中报告期各期向美国销售额占营业收入比例分别为 30.64%、30.58% 和 32.08%。2025 年以来，国际贸易政策发生了一定的变化，若未来国际贸易政策进一步发生不利变化，或主要进口国对公司的产品实施贸易封锁、进口限制或进一步加征关税等贸易政策，可能会对公司经营业绩造成不利影响。

（七）毛利率下降风险

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 44.90%、43.24%、42.72%，整体维持在较高水平。随着未来市场竞争的加大、下游客户降本增效需求的提升，叠加上游原材料价格波动的影响，公司毛利率下行压力逐渐增大。若未来行业竞争进一步加剧或原材料价格发生波动，而公司未能有效控制产品成本、未能及时进行技术突破并提高产品竞争力来满足市场需求，公司毛利率将面临下降的风险，从而对盈利能力造成不利影响。

（八）存货滞销及跌价风险

报告期各期末，存货账面价值分别为 29,185.48 万元、32,387.22 万元和 26,110.69 万元，存货账面价值合计占资产总额的比例分别为 37.79%、41.30%和 26.95%。

由于公司主要客户对供应商供货及时性的要求普遍较高，公司往往需要进行提前备货。若公司未来无法及时地预计市场需求的变动，或生产管理不当导致产品滞销、原材料积压等情形，公司可能面临存货滞销、跌价的风险，进而对公司的现金流和经营业绩产生不利影响。

（九）汇率波动风险

报告期内，公司境外销售业务收入分别 63,993.02 万元、60,225.28 万元和 58,632.82 万元，占营业收入的比例分别为 83.23%、84.71%和 82.09%，境外销售收入占比较高。公司与境外客户一般以外币结算，如果货款信用期内汇率发生变化，公司的外币应收账款将产生汇兑损益。如果未来公司境外销售规模持续扩大，或者短期内汇率出现大幅波动，则将对公司经营业绩产生一定影响。

（十）租赁集体土地地上建筑物的风险

腾信精密在东莞租赁的厂房所在土地均为东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社所有的集体土地，由于前述集体土地的厂房在建设时的报批报建手续不完善，导致对应厂房均未取得房产证书，同时导致腾信精密所租赁的该等厂房无法办理租赁备案。

虽然公司与出租方签订了长期租赁合同，但如果出现由于上述租赁瑕疵而无法正常使用房产、厂房租赁到期无法续约、到期后无法迅速找到合适的替代厂房或其他影响租赁厂房正常使用的情形，可能会对公司生产经营的稳定性产生不利影响。

（十一）即期回报被摊薄与净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司资本实力将得到增强，净资产大幅增加。但是由于募集资金投资项目需要一定的投入周期，在短期内难以完全产生效益。因此，公司在发行当年每股收益及净资产收益率受股本摊薄影响可能出现下降，从而导致公司即期回报被摊薄。

六、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

本招股说明书所引用财务数据的审计基准日为 2024 年 12 月 31 日。审计截止日后，容诚会计师对公司 2025 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-3 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，并出具了容诚阅字[2025]518Z0010 号《审阅报告》，主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年 3 月末 /2025 年 1-3 月	2024 年末/2024 年 1-3 月	变动比例
资产负债表项目			
资产总计	101,549.01	96,892.14	4.81%
负债总计	14,813.14	15,984.27	-7.33%
所有者权益总计	86,735.88	80,907.88	7.20%
归属于母公司所有者权益总计	86,735.88	80,907.88	7.20%
利润表项目			
营业收入	19,394.38	17,007.06	14.04%
营业利润	6,614.64	5,355.91	23.50%
利润总额	6,614.38	5,346.82	23.71%
净利润	5,700.50	4,614.10	23.55%
归属于母公司股东的净利润	5,700.50	4,614.10	23.55%
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	5,657.73	4,540.76	24.60%
现金流量表项目			
经营活动产生的现金流量净额	7,432.21	3,945.18	88.39%

具体详见本招股说明书“第八节·八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

自公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营情况稳定，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要原材料的采购、主要产品的生产和销售、主要客户与供应商、公司经营服务模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及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。

目录

声明	2
本次发行概况	3
重大事项提示	4
目录	8
第一节 释义	9
第二节 概览	13
第三节 风险因素	24
第四节 发行人基本情况	29
第五节 业务和技术	48
第六节 公司治理	136
第七节 财务会计信息	148
第八节 管理层讨论与分析	206
第九节 募集资金运用	302
第十节 其他重要事项	313
第十一节 投资者保护	314
第十二节 声明与承诺	318
第十三节 备查文件	327
附件一：具体承诺内容	329

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		
发行人、本公司、公司、股份公司、腾信精密	指	东莞市腾信精密制造股份有限公司
腾信有限	指	东莞市腾信精密仪器有限公司，公司的前身
深圳海特	指	深圳市海特精密科技有限公司，公司全资子公司
香港腾骏	指	腾骏精密科技有限公司，公司全资子公司
越南海特	指	海特精密科技（越南）有限公司，公司的二级全资子公司
越南腾信	指	腾信越南有限公司，公司的三级全资子公司
墨西哥腾信	指	腾信精密可变资本有限责任公司，公司的二级控股子公司
实际控制人	指	刘伟
深圳汇腾	指	深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）
深圳腾隆	指	深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）
IDEX	指	IDEX Corporation 及其合并范围内子公司，纽约证券交易所上市公司，代码：IEX，全球知名的多元化工业企业，为公司客户
Illumina	指	Illumina, Inc 及其合并范围内子公司，纳斯达克证券交易所上市公司，代码：ILMN，生命科学工具和集成系统领域的领先开发商、制造商和营销商，为公司客户
BARD	指	C. R. Bard Inc，原纽约证券交易所上市公司，代码：BCR，2017 年被 Becton, Dickinson and Company (纽约证券交易所上市公司，代码：BDX) 收购，全球知名的医疗设备公司，为公司客户
Zimmer Biomet	指	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 及其合并范围内子公司，纽约证券交易所上市公司，代码：ZBH，全球医疗技术领导者，为公司客户
Philips	指	Koninklijke Philips N.V. 及其合并范围内子公司，纽约证券交易所（代码：PHG）以及泛欧证券交易所（代码：PHIA）上市公司，全球健康技术领域的专注领导者，为公司客户
迈瑞医疗	指	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司及其合并范围内子公司，深圳证券交易所上市公司，代码：300760，全球领先的医疗器械以及解决方案供应商，为公司客户
Edwards	指	Edwards Ltd 及其合并范围内子公司，纳斯达克 OMX 斯德哥尔摩证券交易所上市公司 Atlas Copco（代码：ATCO A, ATCO B）的子公司，全球知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商，为公司客户
MKS	指	MKS Instruments 及其合并范围内子公司，纳斯达克证券交易所上市公司，代码：MKSI，全球领先的仪器和设备制造商，为公司客户
Parker Hannifin Corporation	指	纽约证券交易所上市公司，代码：PH，全球领先的运动与控制技术和系统的多元化制造商，为公司客户
Parker Meggitt	指	Parker Meggitt 及其合并范围内子公司，原伦敦证券交易所上市公司，代码：MGMT，2022 年被 Parker Hannifin Corporation 收购，全球知名的工程技术公司，为公司客户
Amphenol Aerospace	指	Amphenol Aerospace 及其合并范围内子公司，纽约证券交易所上市公司，代码：APH，全球知名的航空航天连接器制

		造商，为公司客户
Festo	指	Festo SE & Co. KG 及其合并范围内子公司，全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商，为公司客户
TE Connectivity	指	TE Connectivity Ltd. 及其合并范围内子公司，纽约证券交易所上市公司，代码：TEL，全球领先的连接与传感解决方案提供商，为公司客户
Atlas Copco	指	Atlas Copco Group 及其合并范围内子公司，纳斯达克 OMX 斯德哥尔摩证券交易所上市公司，代码：ATCO A，ATCO B，全球领先的工业设备综合解决方案提供商，业务领域包括压缩空气和气体解决方案、真空解决方案、能源解决方案、脱水和工业泵、工业电动工具以及装配和机器视觉解决方案，为公司客户
Pfeiffer Vacuum	指	Pfeiffer Vacuum Technology AG 及其合并范围内子公司，法兰克福证券交易所上市公司，代码：PFV，全球领先的真空技术解决方案的供应商之一，为公司客户
ITT	指	ITT Inc. 及其合并范围内子公司，纽约证券交易所上市公司，代码：ITT，全球最大的流体技术设备和系统的供应商之一，为公司客户
OPEC	指	石油输出国组织
本招股说明书、招股说明书	指	《东莞市腾信精密制造股份有限公司招股说明书》
股东会	指	东莞市腾信精密制造股份有限公司股东会
董事会	指	东莞市腾信精密制造股份有限公司董事会
监事会	指	东莞市腾信精密制造股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《东莞市腾信精密制造股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《东莞市腾信精密制造股份有限公司章程（草案）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期内、最近三年	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度
报告期各期末	指	2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2024 年 12 月 31 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
保荐人、保荐机构、主承销商、国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
公司律师、德恒	指	北京德恒律师事务所
容诚、容诚会计师、审计机构、验资复核机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	中水致远资产评估有限公司
专业名词释义		
精密零部件	指	具有高尺寸及形位精度、高表面质量、高性能要求等不同特性的，在各类设备和装置中起到传动、连接、密封、控制、支撑及保护等作用的金属或非金属部件
切削	指	用切削工具(包括刀具、磨具和磨料)把坯料或工件上多余的材料层切去成为切屑，使工件获得规定的几何形状、尺寸和表面质量的加工方法
激光熔覆	指	通过在基材表面添加熔覆材料，并利用高能密度的激光束使之与基材表面薄层一起熔凝的一种表面改性技术

焊接	指	以加热、高温或者高压的方式接合金属或其他热塑性材料如塑料的制造工艺及技术
加工中心	指	带有刀库和自动换刀装置的数控加工机床,适用于对结构复杂零部件的精密加工
车铣复合数控机床	指	包含了数控车床和数控铣床所有功能特点的复合型机床,功能包括车铣复合、车铣磨复合、铣磨复合等。
镍合金	指	以金属镍为基体加入其他元素组成的合金
钛合金	指	以金属钛为基体加入其他元素组成的合金
钼合金	指	以金属钼为基体加入其他元素组成的合金
PEEK	指	在主链结构中含有一个酮键和两个醚键的重复单元所构成的高聚物,属特种高分子材料,具有耐高温、耐化学药品腐蚀等物理化学性能
尺寸精度	指	实际尺寸变化所达到的标准公差等级范围。
形位精度	指	实际形状和位置变化所达到的标准公差等级范围。
公差等级	指	确定尺寸精确程度的等级, 国标规定分为 20 个等级, 从 IT01、IT0、IT1、IT2~IT18, 数字越大, 公差等级(加工精度)越低, 尺寸允许的变动范围(公差数值)越大, 加工难度越小
光洁度	指	表面粗糙度, 是衡量零件表面粗糙程度的参数, 反映零件表面微观的几何形状误差
圆度	指	圆整程度, 表示零件上圆的要素实际形状与其中心保持等距的状况。圆度公差是在同一截面上, 实际圆对理想圆所允许的最大变动量
直线度	指	平直程度, 表示零件上的直线要素实际形状保持理想直线的状况。直线度公差是实际线对理想直线所允许的最大变动量
平行度	指	两平面或者两直线平行的程度。平行度公差是一平面(边)相对于另一平面(边)平行的误差最大允许值
垂直度	指	实际要素对基准在垂直方向上的变动量。垂直度公差是被测实际要素相对于基准垂直的误差最大允许值
位置度	指	零件上的点、线、面等要素相对其理想位置的准确状况。位置度公差是被测要素的实际位置相对于理想位置所允许的最大变动量
同心度	指	共轴程度, 表示零件上被测轴线相对于基准轴线, 保持在同一直线上的状况。同轴度公差是被测实际轴线相对于基准轴线所允许的最大变动量
对称度	指	被测线、面偏离基准直线、平面的程度。对称度公差是被测线、面相对于基准直线、平面所允许的最大变动量
平面度	指	被测实际表面对其理想平面的变动量。平面度公差是被测实际表面相对于理想平面所允许的最大线值距离
薄壁度(直径壁厚比)	指	零件的厚薄程度, 一般采取零件壁厚与内径曲率半径之比来衡量。在壳体件、套筒件、环形件、盘形件、平板件中, 一般当零件壁厚与内径曲率半径之比小于 1:20 时, 称作薄壁零件
电火花	指	主要利用具有特定几何形状的放电电极(EDM 电极)在金属(导电)部件上烧灼出电极的几何形状的加工工艺, 常用于冲裁模和铸模的生产
无心磨	指	通过砂轮的高速旋转和进给系统的控制来实现工件表面的磨削和精加工的加工工艺
线割	指	利用移动的金属丝(钼丝、铜丝或者合金丝)作电极丝, 靠电极丝和工件之间脉冲电火花放电, 产生高温使金属熔化或汽

		化，形成切缝，从而切割出零件的加工方法
半导体	指	常温下导电性能介于导体与绝缘体之间、加热后可实现单向导通的材料
晶圆	指	在裸晶圆上通过氧化/扩散、光刻、刻蚀、离子注入、薄膜生长、清洗与抛光、金属化等特定工艺加工形成的具有特定电性功能的集成电路产品
车削	指	用车刀对旋转的工件进行直线或曲线移动切割的机械加工方法
钻削	指	用钻头在实体材料上加工孔的机械加工方法
铣削	指	以铣刀作为刀具加工物体表面的机械加工方法
磨削	指	指用磨料、磨具切除工件上多余材料的机械加工方法
光整	指	不切除或从工件上切除极薄材料层，以减小工件表面粗糙度为目的的加工方法
表面处理	指	利用物理、化学和热处理等学科的边缘性新技术来改变物体表面的状况和性质，达到清洁零部件、延长零部件使用寿命或改造零部件的目的
氧化	指	将金属或合金的制件作为阳极，采用电解的方法使其表面形成氧化物薄膜，从而起到提高耐腐蚀性、增强耐磨性及硬度，保护金属表面等作用
电镀	指	利用电解原理在某些金属表面上镀上一薄层其它金属或合金的过程，使金属或其它材料制件的表面附着一层金属膜的工艺从而起到防止金属氧化（如锈蚀），提高耐磨性、导电性、反光性、抗腐蚀性（硫酸铜等）及增进美观等作用
CNC	指	计算机数字化控制精密机械加工
自然时效	指	材料或工件在一定的自然条件下，经过一段时间后其性能发生变化，尤其是力学性能得到改善或稳定化的现象
钻井	指	发现储油区块后利用专用设备和技术，在预先选定的地表位置处，向下或一侧钻出一定直径的圆柱孔眼，并钻达地下油气层的工艺
完井	指	裸眼井钻达设计井深后，使井底和油层以一定结构连通起来的工艺

注：本招股说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，均由于四舍五入造成。

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	东莞市腾信精密制造股份有限公司	统一社会信用代码	914419005744947162
证券简称	腾信精密	证券代码	874772
有限公司成立日期	2011 年 5 月 12 日	股份公司成立日期	2023 年 10 月 20 日
注册资本	6,000.00 万元	法定代表人	刘伟
办公地址	广东省东莞市茶山镇塘角朗尾路 5 号		
注册地址	广东省东莞市茶山镇塘角朗尾路 5 号		
控股股东	刘伟	实际控制人	刘伟
主办券商	国泰海通	挂牌日期	2025 年 4 月 14 日
上市公司行业分类	制造业（C）		通用设备制造业（C34）
管理型行业分类	制造业（C）	通用设备制造业（C34）	通用零部件制造（C348） 机械零部件加工（C3484）

二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

发行人控股股东、实际控制人均为刘伟。

截至本招股说明书签署日，刘伟直接持有公司 69.07%的股份，为公司的控股股东。

刘伟直接持有公司 69.07%的股份，同时还通过深圳汇腾间接控制公司 6.41%股份表决权，合计控制公司 75.48%股份的表决权，为公司实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

三、 发行人主营业务情况

发行人定位于“全球精密零部件及组件制造专家”，专注于高附加值精密零部件的研发设计、制造与销售。公司以高精度及高温合金复杂结构机加工技术、激光熔覆技术、柔性智能生产技术为核心竞争力，构建了多领域、多层次的产品服务体系，为下游客户提供各类材质、形状、尺寸规格、功能及性能要求的高精密度和高附加值的精密零部件。在业务布局方面，发行人重点聚焦分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等高端制造领域，为全球顶级厂商提供一站式定制化解决方案。通过“多品种、小批量”的柔性生产模式，公司产品在传动、连接、密封、控制、支撑及保护等关键功能维度实现精准匹配，成为各类高端设备装置中不可或缺的核心组件。发行人采取的“技术引领+领域深耕”的双轮驱动战略，不仅体现了发行人在精密制造领域的技术深度，更彰显了其服务全球高端产业链的市场广度。

经过多年发展，发行人已具备满足前述高端应用领域严苛要求的高精密度和高附加值零部件的生产能力，积累了众多优质客户，产品得到了下游客户的广泛认可。在分析仪器领域，发行人与客户 A、IDEX、Illumina 等全球领先的科学仪器及相关设备提供商建立了紧密的业务关系；在油气服务领域，发行人与客户 C、客户 B 等全球知名油气服务厂商建立了战略合作关系；在医疗器械领域，发行人已进入 BARD、Zimmer Biomet、Philips、迈瑞医疗等全球知名医疗设备和解决方案提供商的供应链；在半导体领域，发行人客户包括 Edwards、MKS 等知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商；在航空运输领域，发行人客户包括 Parker Meggitt、Amphenol Aerospace 等国际知名航空航天领域连接器、传感器及控制系统等设备及工程技术提供商；在工业设备领域，发行人客户包括 Festo、TE Connectivity、Atlas Copco、Parker Hannifin Corporation、Pfeiffer Vacuum、ITT 等全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商。



发行人凭借在精密零部件领域多年的技术积淀，构建了全方位的精密制造能力体系。在核心工艺技术方面，公司已掌握精密机械制造、激光熔覆、自动焊接等关键工艺技术，能够满足各行业严苛的技术标准要求；在高端装备配置方面，公司拥有五轴/四轴加工中心、卧式加工中心及高精度车铣复合数控机床等先进设备集群，特别在镍合金、钛合金等高温合金材料的精密加工领域形成了显著优势；在质量保障体系方面，公司建立了贯穿“进料-制程-成品”全流程的检测体系，配备了专业的材料分析、尺寸测量和性能测试设备，确保产品在尺寸公差、形位精度、表面光洁度等几何特性，以及硬度、耐腐蚀性、抗疲劳性、密封性等功能性指标上均达到客户严苛要求。前述“工艺+装备+质控”三位一体的能力架构，使发行人能够持续稳定地交付高精度、高性能的复杂结构零部件产品。

发行人围绕“小批量、多品种、定制化”的业务模式，持续提升柔性生产能力和生产自动化水平。在生产工艺方面，发行人逐步提高精密机械加工环节以及后段工序的自动化水平；在生产管理方面，发行人形成了生产全流程信息化管理模式，并且将采购管理、财务管理、生产计划管理、外协生产管理、产品追踪等各个生产管理领域进行信息化整合，实现全面、实时的数据采集、分析和

管理。柔性生产能力和生产自动化水平的提升，不仅提升了生产效率和产品良率，降低了生产成本，同时增强了快速响应客户需求的能力，缩短了产品交期，进而提升了客户粘性。

发行人将始终秉持“拼搏、诚信、修己、进步”的核心价值观，以“成为全球主流精密零部件供应商，为客户提供高可靠产品与增值服务”为使命，持续深化产业布局，推动高质量发展。在市场拓展方面，在深化现有客户合作基础上，重点突破半导体设备、医疗器械、航空运输三大战略领域，并前瞻布局人工智能软硬件设备新兴市场；在技术创新方面，加大研发与生产资源投入，持续优化高精密加工工艺，提升复杂结构件制造能力；在智能制造升级方面，全面推进柔性智能制造体系建设，重点突破自动报价、自动编写加工程序、自动排产等关键技术，实现生产效率和响应能力的双重提升，构建差异化竞争优势。通过“市场拓展+技术创新+智造升级”的协同发展路径，发行人将持续增强核心竞争力，向全球精密制造领域的一流企业迈进。

四、 主要财务数据和财务指标

项目	2024年12月31日 /2024年度	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度
资产总计(元)	968,921,430.45	784,204,179.62	772,294,972.82
股东权益合计(元)	809,078,756.27	616,975,929.99	471,020,295.94
归属于母公司所有者的股东权益(元)	809,078,756.27	616,975,929.99	471,416,051.93
资产负债率（母公司）（%）	17.10	24.66	40.35
营业收入(元)	714,211,679.14	710,938,115.52	768,832,664.16
毛利率（%）	43.19	43.71	44.74
净利润(元)	188,607,507.46	172,872,855.56	228,525,202.33
归属于母公司所有者的净利润(元)	188,607,507.46	172,655,095.80	228,918,471.04
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	185,880,645.91	190,344,144.00	227,625,143.15
加权平均净资产收益率（%）	26.45	30.50	50.44
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	26.07	33.63	50.15
基本每股收益（元/股）	3.14	2.88	3.84
稀释每股收益（元/股）	3.14	2.88	3.84
经营活动产生的现金流量净额(元)	247,666,416.10	158,391,585.81	159,836,843.87
研发投入占营业收入的比例（%）	4.51	4.88	4.35

五、 发行决策及审批情况

（一）发行人已履行的决策程序

2025年5月29日，公司召开第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司申请公开发行

股票并在北交所上市的议案》等关于本次公开发行股票并在北交所上市的相关议案。

2025年6月16日，公司召开2025年第一次临时股东会，审议通过了第一届董事会第九次会议通过的与本次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相关议案。

综上，发行人已就本次发行并在北京证券交易所上市事项履行了《公司法》《证券法》及中国证监会、北京证券交易所规定的决策程序。

（二）本次发行尚需履行的审批程序

本次发行尚需经北交所审核通过后，报经中国证监会履行注册程序。

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	1.00 元
发行股数	本次公开发行股票合计数量为不超过 2,000 万股（含本数，不含超额配售选择权），发行人及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 300 万股（含本数），包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，本次发行的股票数量不超过 2,300 万股（含本数）；本次发行全部为新股发行，不涉及公司原股东公开发售股份；最终发行数量以北京证券交易所审核通过并经中国证监会注册的数量为准。
发行股数占发行后总股本的比例	—
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方式确定发行价格。最终定价方式将由股东会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。
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
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	本次发行将采取公司和主承销商自主协商选择直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等证券监管部门认可的发行方式
发行对象	符合《北京证券交易所投资者适当性管理办法》规定具备

	参与北交所股票发行和交易条件的合格投资者（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	根据融资规模的需要，公司可能在本次发行时实施战略配售，将部分股票配售给符合法律法规要求并符合公司发展战略要求的投资者，是否进行战略配售及具体配售比例、配售对象等由股东会授权董事会届时根据法律法规要求及市场状况确定
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
询价对象范围及其他报价条件	—
优先配售对象及条件	—

七、 本次发行相关机构

（一） 保荐人、承销商

机构全称	国泰海通证券股份有限公司
法定代表人	朱健
注册日期	1999 年 8 月 18 日
统一社会信用代码	9131000063159284XQ
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
办公地址	上海市静安区南京西路 768 号国泰海通大厦
联系电话	021-38676666
传真	021-38676666
项目负责人	王常浩
签字保荐代表人	王常浩、朱云泽
项目组成员	朱子杰、王俊博、王毅诚、陈顶新、王溯之、赵汉青、梁霞、欧阳亦鹏

（二） 律师事务所

机构全称	北京德恒律师事务所
负责人	王丽
注册日期	1993 年 3 月 10 日
统一社会信用代码	31110000400000448M
注册地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
办公地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
联系电话	010-52682999
传真	010-52682999
经办律师	罗元清、林培伟、杨丹、龚东旭

（三） 会计师事务所

机构全称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	肖厚发、刘维
注册日期	2013 年 12 月 10 日

统一社会信用代码	911101020854927874
注册地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
联系电话	010-66001692
传真	010-66001392
经办会计师	钟俊、桂迎、陈正

（四） 资产评估机构

☒ 适用 ☐ 不适用

机构全称	中水致远资产评估有限公司
负责人	肖力
注册日期	2000 年 10 月 31 日
统一社会信用代码	91110108100024499T
注册地址	北京市海淀区上园村 3 号交大知行大厦 6 层 618 室
办公地址	北京市海淀区上园村 3 号交大知行大厦 6 层 618 室
联系电话	010-62169669
传真	010-62196466
经办评估师	陈惠生、齐山松

（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	010-50939780
传真	010-50939716

（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
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	400-626-3333
传真	400-626-3333

（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，发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、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权益关系。

九、 发行人自身的创新特征

（一）技术创新

公司凭借多年来针对精密加工技术的持续研发投入，以及积累的覆盖多个应用领域的各类复杂产品的加工工艺和生产管理经验，通过持续的技术创新，形成了精密加工技术、激光熔覆技术以及柔性智能生产等多项核心技术体系，具备了先进的精密加工能力，相关产品材质加工难度大、产品复杂度高、精度及性能要求高，能满足各领域下游客户严苛要求，并且通过生产自动化技术显著提高了生产效率，并进一步保障了产品质量的稳定性与可靠性，因此具有显著的技术创新特征。具体分析如下：

1、通过技术创新，公司具备高温合金高“难”材质精密加工技术

公司为满足油气服务等领域客户对产品耐高温、耐腐蚀、耐磨等性能要求，通过自主研发，掌握了钛合金材料零部件铣削加工工艺与技术、钛合金薄壁件高效精密加工技术、超大型钛合金复杂零件数控加工技术、镍合金超声波多角度攻牙技术等多项高温合金复杂结构机加工技术，进而具备了镍合金、钛合金等高温合金的精密加工能力。

相比于钢、铝等常规材质，高温合金存在强度及硬度更大，积屑粘附性更高，刀具磨损更大等一系列加工难点，对加工技术、加工设备及刀具要求更高，加工难度显著高于钢、铝等常规材质，并且高温合金采购成本较高（公司按重量计量的镍合金采购均价超过钢材和铝材均价的10倍），对应产品的单位成本及单价均显著高于常规材质产品，因此该类材质产品技术含量和附加值相对更高。

2、通过技术创新，公司具备先进的异形“复杂”结构精密成型技术

公司为满足下游客户对薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等复杂结构产品的精密加工需求，通过自主研发，掌握了有色金属高精度盲孔铰孔技术、铝合金薄壁曲面异形零件铣削技术、不锈钢零件毛细孔精密加工技术、铝合金窄长高精度平面度类产品加工技术等高精度复杂产品机加工技术，进而具备了先进的复杂产品精密加工能力，有效解决了复杂结构产品形位公差控制难度高的难题，可实现薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等多种加工难度较高的特殊形状产品的高精度加工，且复杂产品的尺寸要求指标数量超过800个，对应产品的技术含量及附加值相对较高。

3、公司具备高“精”度性能指标加工技术，产品精度指标和性能指标要求高，可满足各领域下游客户严苛要求

凭借行业领先的精密加工能力、卓越的技术改造能力以及多领域产品生产技术体系，公司产品精密度和各项性能指标均处于行业领先水平，产品的加工精度整体可达到毛发丝直径的十分之一（约 4-6 μm ），薄壁产品的绝对壁厚最薄可达普通 A4 纸厚度的 1/2（约 0.05mm）。在各个业务领域，特别是油气服务、分析仪器等收入占比较高的核心业务领域，公司产品的尺寸、形位精度以及硬度、光洁度、耐腐蚀性、抗疲劳性、密封性等各项性能指标均能满足客户严苛要求，整体附加值较高。

4、公司依托自主特色的自动化生产模式，形成了自主智能自动化生产技术，显著提升了生产效率，并进一步保障了产品质量的稳定性与可靠性

在劳动力成本上升、下游产业对精密零部件产品的质量稳定性和可靠性要求提高的背景下，公司为提升生产环节的自动化水平，基于先进的数控机床设备，结合不同精密零部件的制造特点，自主研发了自适应定中心气动抓取装置、加工中心精准自动对刀仪、自动换刀装置、外冷转内冷刀柄、自动找正坐标的无线探头及机内自动测量系统、全自动阀芯检验与校直设备等先进装置与设备，实现了在精密机械加工环节中的自动定中、自动找正、自动换刀、自动检测、自动装配等自动化生产功能。同时，公司通过引进机械臂组成自动化产线，进一步提升了各类产品生产流程中上下料环节的自动化程度。并且，公司凭借自主研发的连接器销钉铆接设备、阀杆自动化跳动校正检测设备、CCD 自动拍照比对设备等，提高了组装、检测等数控机床无法覆盖的后段工序的自动化程度。公司通过前述具有自主特色的自动化生产模式，显著提高了生产效率，并进一步保障了产品质量的稳定性与可靠性。

综上，公司通过“高难材质加工·复杂结构成型·高精度制造·智能自动化生产”四大核心技术优势，进一步保障了产品质量的稳定性与可靠性，体现了显著的技术创新特征。

（二）产品工艺创新

公司基于多种类、跨领域产品的生产经验自主改良先进制造设备，实现了多项工艺创新，进而有效提高了生产效率并保障了产品质量。公司典型的工艺创新案例如下：

其一，铝合金以车代磨工艺创新。公司通过对刀具性能及加工参数的精准适配，实现了铝合金以车代磨技术，使气动元件阀芯产品无需经过专门表面打磨工序，即可满足较高的清洁度要求，从而简化了生产工序流程，提高了产品交付速度，降低了产品生产成本。

其二，薄壁深孔高精度装夹工艺突破。铝合金薄壁深孔管件存在因常规装夹方式导致径向受力，从而发生变形，导致同心度及圆度偏差大的加工难点。针对该难点，公司通过改变装夹方式并调整对应加工工艺，有效解决了前述问题，使得对应产品的同心度可达 0.02mm，圆度可达 0.005mm，极大提升了该类产品的加工精度及品质稳定性。

其三，高温合金深长盲孔分段加工工艺创新。针对加工精度要求严苛的高温合金深长盲孔产品，公司通过深孔加工工艺的调整，采取分段加工替代传统单次加工，并对各段加工所需刀具进行排屑、

扶持、通水等特殊设计，有效解决了该类产品易出现内孔接刀台阶、孔径及同心度偏差大、有效孔深度不稳定等典型问题，从而提升了加工精度，同时简化了工艺流程。

其四，钛合金薄壁分层铣削工艺优化。针对钛合金薄壁产品加工，由于其材料和薄壁形状的特殊性，难以控制形位和尺寸精度，公司通过自主研发试验开发了钛合金分层铣削设备，并配合夹具及刀具的设计与应用，有效提高了薄壁产品的形位和尺寸精度，保证产品的品质。

公司基于前述工艺创新有效提高了生产效率并保障了产品质量，具有显著的创新特征。

（三）模式创新

由于精密零部件行业为制造业的基础性产业，市场容量和下游需求整体较大，传统的精密零部件制造厂商为实现规模经济，降低生产成本，普遍采用大批量、标准化的业务模式，并重点发展 3C、汽车、通讯等各类标准化程度较高且批量需求较大的消费品及工业装备领域产品。虽然大批量、标准化的传统模式有利于降低整体生产成本，但较高的产品同质化程度导致了相对激烈的价格竞争，进而降低了整体利润空间。

公司自成立以来，为避免陷入产品同质化而导致的激烈价格竞争，依托自身先进的精密加工能力，选取分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等高端设备零部件应用领域作为发展赛道，将对应领域的全球顶级知名厂商作为目标客户，基于下游客户的定制化需求，为下游客户提供多品种、小批量、定制化精密零部件的一站式供应，因此形成了具有“小批量、多品种、定制化”特征的业务模式。

由于“小批量、多品种、定制化”的业务模式相比于传统模式存在更高的经营风险，对于精密零部件厂商的技术水平、经营规模、生产管理等方面要求较高，因此公司相应采取了相比于传统模式具有显著创新特征的柔性智能制造模式。

在该模式下，公司大力推进柔性智能制造系统建设，不断推广报价、编程、排产、加工等环节的全流程自动化以及信息化管理模式，并持续进行柔性改调机等生产模式优化，从而大幅降低对人工操作以及工程师的依赖性，减少了传统改调机导致的时间损耗和人工操作导致的潜在问题，并保证公司产品质量及交付稳定性。

依托柔性智能制造能力，公司建立了柔性智能生产线并建成了数字化车间。柔性智能生产线可通过机械臂、AGV 等硬件设施，并结合柔性智能制造系统，实现产品的全自动、柔性化加工。数字化车间可实时监控设备生产状态及工单完成进度，并在生产管理过程中实现全面、实时的数据采集、分析和管理的。因此，公司通过全面推进柔性智能制造系统建设，大幅提高了公司的生产管理效率，形成了显著的成本控制优势。

综上，通过持续的技术创新和商业模式升级，公司成功构建了差异化的竞争壁垒：一方面依托精密加工、激光熔覆等核心技术提升产品附加值，另一方面通过“多品种、小批量、定制化”的业

务模式实现错位竞争，有效规避了标准化产品的价格战红海。前述“技术+模式”的双轮驱动，不仅形成了显著的护城河效应，更使公司获得了超越行业平均的盈利水平。

（四）科技成果转化

公司自成立以来，建立了以需求为导向、以创新为驱动的研发体制，并持续进行研发投入。通过多年研发和积累，公司已具备精密加工技术、激光熔覆技术以及柔性智能生产技术等多项核心技术体系，形成了“有色金属高精度盲孔铰孔技术”“钛合金材料零部件铣削加工工艺与技术”“镍合金超声波多角度攻牙技术”“硬质合金粉末机器人自动烧焊技术”“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等多项核心技术，其中“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等核心技术被广东省机械行业协会鉴定为达到国内领先水平，“钛合金薄壁件高效精密加工技术”等核心技术被广东省机械工程学会鉴定为达到国际先进水平。并且公司获得了“广东省专精特新中小企业”“国家高新技术企业”“广东省工程技术研究中心”“东莞市工程技术研究中心”等多项认定。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司及子公司已获授权专利 41 项，其中发明专利 14 项。此外，公司不仅通过了 ISO9001 和 IATF16949 等质量管理体系，以及 ISO14001 环境管理体系等认证，还具备 AS9100D 航空航天质量管理体系、ISO13485 医疗器械质量管理体系等特定领域的资质认证，具备各类材质、形状、功能及性能等定制化精密零部件的一站式供应能力。

公司各项核心技术已全面应用于各类精密零部件产品，报告期各期，公司核心技术产品收入占比分别为 97.86%、98.73%和 98.69%，实现了科技成果转化并产生了良好的经济效益。

十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

发行人 2023 年和 2024 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润分别为 17,265.51 万元和 18,588.06 万元；加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益前后孰低)分别为 30.50%和 26.07%，符合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%的标准。同时，结合公司的盈利能力和市场估值水平、股票交易价格合理估计，预计发行人上市后的市值不低于人民币 2 亿元。

因此，公司选择《股票上市规则》第 2.1.3 条第(一)项之公开发行并在北交所上市的标准：“(一)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%”。

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，公司不存在特别表决权股份、协议控制架构等公司治理特殊安排。

十二、 募集资金运用

根据公司第一届董事会第九次会议、2025 年第一次临时股东会决议，公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 2,000.00 万股。本次发行募集资金在扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投入额
1	精密零部件智能制造基地建设项目	89,520.00	89,520.00
2	研发中心建设项目	8,480.00	8,480.00
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		108,000.00	108,000.00

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自有或自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，可依照相关法律、法规及规范性文件的要求和程序对先期投入资金予以置换。

本次发行的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目。若出现本次发行的募集资金超过项目资金需求部分的情况，超出部分将按照国家法律、法规、规范性文件及证券监管部门的相关规定履行法定程序后使用。

本次募集资金运用详细情况详见本招股说明书“第九节募集资金运用”中的相关内容。

十三、 其他事项

截至本招股说明书签署日，发行人无其他应披露重要事项。

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素按照不同类型进行归档，同类风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、经营风险

（一）客户集中度较高风险

公司专注服务于分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等领域企业，与客户 A、客户 C、客户 B、Atlas Copco、Festo 等全球顶级知名厂商建立了长期良好的合作关系。公司的主要客户均设立了严格的供应商准入制度，公司进入其供应链体系需经过较严格的审查程序和较长的磨合期，因此公司在成为其合格供应商后，能够与其形成较为稳定的合作关系。报告期内，公司营业收入分别为 76,883.27 万元、71,093.81 万元、71,421.17 万元，公司对前五大客户的收入金额占营业收入的比例分别为 68.78%、73.50%和 72.05%。

虽然公司不断提升新客户的开发力度并开始向更多领域进行业务拓展，但新客户的开拓和新领域的拓展均需要一定的周期，如上述主要客户经营发生重大不利变化，或其给予公司订单量较大幅度减少，将会对公司经营业绩产生不利影响。

（二）外协生产风险

由于公司不具备表面处理相关环保资质，因此将表面处理工序进行委外。同时，由于公司不具备少部分特殊工艺的机加工设备，或公司出现阶段性产能不足时，会将部分机加工工序委托外协供应商加工。报告期各期，公司外协采购金额分别为 13,977.87 万元、10,051.36 万元和 7,138.42 万元，占当期采购总额比例分别为 32.62%、28.36%和 28.07%。

一方面，珠三角地区机械加工企业较多、配套完善、外协加工供应较为充足；另一方面，在多年的经营过程中，公司与主要外协加工企业保持了良好的长期合作关系，能有效控制外协加工零件的质量及交期。尽管如此，一旦在生产过程中出现外协加工的零件不能按期交货或质量不符合要求的情况，公司产品的生产及交货进度将受到影响，从而对公司生产经营造成不利影响。

（三）金属原材料价格波动风险

公司的金属原材料包括镍合金、钢材、铝材等各类具有定制化特征的金属原材料。金属原材料市场价格的波动对公司的主营业务成本和盈利水平具有较大影响。报告期各期，公司金属原材料采购占当期原材料采购总额的比例分别为 51.41%、60.65%和 46.72%，其中镍合金、钢材、铝材等原材料的市场价格均有一定程度的波动。未来如果公司的主要金属原材料采购价格出现剧烈波动，且

公司无法及时转移或消化因金属原材料价格波动导致的成本压力，将对公司盈利水平和生产经营产生不利影响。

（四）业绩下滑风险

报告期内，公司经营业绩略有下滑，营业收入分别为 76,883.27 万元、71,093.81 万元、71,421.17 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 22,762.51 万元、19,034.41 万元和 18,588.06 万元。

如果未来发生市场竞争及贸易摩擦加剧、公司不能有效拓展国内外新客户、下游客户需求发生波动、研发投入未能及时实现产业转化等情形，公司未来业绩存在持续下滑甚至出现亏损的风险。

（五）市场竞争加剧的风险

公司下游客户主要为客户 A、客户 B、客户 C、Atlas Copco、Festo 等全球顶级知名厂商。若未来其他精密金属零部件企业逐渐进入下游客户供应链体系，或公司客户供应链体系中的原有企业加大产品开发及市场开拓力度，将会加剧市场竞争。如果未来公司不能持续保持竞争优势或客户可能会基于供应链稳定、自身产品成本等原因，选择其他供应商进行采购替代或减少向公司的采购金额，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）下游行业波动风险

公司产品主要为各类材质、形状、尺寸规格、满足不同功能及性能要求的定制化精密零部件，多应用于分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等行业，其发展与下游行业的发展状况具有较强的关联性。下游市场的销量变化、价格波动对公司的经营业绩有着直接影响。如果未来下游行业增速放缓甚至下滑回落，销售规模无法持续，在此情形下主要客户将降低对公司的采购规模，将对公司经营业绩造成不利影响。

（七）国际贸易政策风险

报告期内，公司境外销售占比较高，境外销售地区主要包括北美洲、亚洲、欧洲等地，主要涉及美国、新加坡、德国等国家，其中报告期各期向美国销售额占营业收入比例分别为 30.64%、30.58% 和 32.08%。2025 年以来，国际贸易政策发生了一定的变化，若未来国际贸易政策进一步发生不利变化，或主要进口国对公司的产品实施贸易封锁、进口限制或进一步加征关税等贸易政策，可能会对公司经营业绩造成不利影响。

二、财务风险

（一）毛利率下降风险

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 44.90%、43.24%、42.72%，整体维持在较高水平。随着未来市场竞争的加大、下游客户降本增效需求的提升，叠加上游原材料价格波动的影响，公司毛

利率下行压力逐渐增大。若未来行业竞争进一步加剧或原材料价格发生波动，而公司未能有效控制产品成本、未能及时进行技术突破并提高产品竞争力来满足市场需求，公司毛利率将面临下降的风险，从而对盈利能力造成不利影响。

（二）存货滞销及跌价风险

报告期各期末，存货账面价值分别为 29,185.48 万元、32,387.22 万元和 26,110.69 万元，存货账面价值合计占资产总额的比例分别为 37.79%、41.30%和 26.95%。

由于公司主要客户对供应商供货及时性的要求普遍较高，公司往往需要进行提前备货。若公司未来无法及时地预计市场需求的变动，或生产管理不当导致产品滞销、原材料积压等情形，公司可能面临存货滞销、跌价的风险，进而对公司的现金流和经营业绩产生不利影响。

（三）汇率波动风险

报告期内，公司境外销售业务收入分别 63,993.02 万元、60,225.28 万元和 58,632.82 万元，占营业收入的比例分别为 83.23%、84.71%和 82.09%，境外销售收入占比较高。公司与境外客户一般以外币结算，如果货款信用期内汇率发生变化，公司的外币应收账款将产生汇兑损益。如果未来公司境外销售规模持续扩大，或者短期内汇率出现大幅波动，则将对公司经营业绩产生一定影响。

（四）税收优惠政策变化风险

2019 年开始公司取得了《高新技术企业证书》，依照《中华人民共和国企业所得税法》的规定，报告期内公司按照 15%的税率计缴企业所得税。2022 年 12 月 22 日，腾信精密继续被认定为高新技术企业（证书编号：GR202244006525），有效期三年，腾信精密享受高新技术企业减按 15%的优惠税率计缴企业所得税的税收优惠政策。

若未来国家有关税收优惠政策发生变化，公司不再符合高新技术企业资格的认定标准，公司将无法继续享受企业所得税优惠政策，从而导致整体税负水平上升，给公司未来的经营业绩造成不利影响。

三、技术风险

（一）技术创新风险

公司主要从事精密零部件的研发设计、制造和销售，以产品研发创新为核心，以精密机械加工技术为基础，为下游优质客户提供多类型、一站式的精密零部件产品。

精密零部件的设计、研发和生产涉及计算机技术、新材料技术、精密制造与测量技术等多个技术领域，因此，良好的研发水平和较高的技术能力是保障公司产品竞争力及提高客户满意度的关键。随着精密零部件制造行业对产品研发设计以及生产工艺的要求不断提升，以及分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输等下游应用领域不断发展，若公司不能持续进行技术研发和工

艺优化，提高设计研发以及生产制造等方面的创新能力，或公司无法及时适应行业内新技术或新工艺的应用，可能会导致竞争力下降的风险。

（二）技术人才流失和技术泄密风险

随着市场需求的不断增长与行业竞争的日益激烈，精密零部件制造行业对技术人才的需求不断提升，公司需长期维持技术人才充足、队伍稳定以保持市场竞争力。若无法持续为技术人才提供更具有竞争力的薪酬待遇和发展平台，公司将面临技术人才流失的风险。

同时，随着精密零部件制造行业技术壁垒的不断提高，核心技术对于公司保持和提升竞争力至关重要。自成立以来，公司高度重视对核心技术的保护，但仍不排除因技术人才流失、员工工作疏漏、外界窃取等原因导致核心技术泄密的风险，进而导致公司竞争力下降。

四、法律风险

（一）租赁集体土地地上建筑物的风险

腾信精密在东莞租赁的厂房所在土地均为东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社所有的集体土地，由于前述集体土地的厂房在建设时的报批报建手续不完善，导致对应厂房均未取得房产证书，同时导致腾信精密所租赁的该等厂房无法办理租赁备案。

虽然公司与出租方签订了长期租赁合同，但如果出现由于上述租赁瑕疵而无法正常使用房产、厂房租赁到期无法续约、到期后无法迅速找到合适的替代厂房或其他影响租赁厂房正常使用的情形，可能会对公司生产经营的稳定性产生不利影响。

（二）实际控制人控制不当的风险

截至本招股说明书签署日，刘伟直接持有公司 69.07%的股份，同时还通过深圳汇腾间接控制公司 6.41%股份表决权，合计控制公司 75.48%股份的表决权，为公司实际控制人。报告期内，刘伟直接持有和间接控制的公司股份比例始终高于 70%，而其他股东持股比例较为分散，其他股东单一或合计持股比例均远低于刘伟控制的股份比例，因此刘伟能对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。如果刘伟利用其实际控制人的身份、地位，对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来损害。

五、募集资金投资项目的风险

（一）募投项目实施风险

本次发行股票募集资金拟投资于精密零部件智能制造基地建设项目、研发中心建设项目以及补充流动资金。公司结合当前市场环境、现有业务状况和未来发展战略等因素对募投项目进行了审慎、充分的可行性研究，但在项目实施过程中，公司仍可能面临客户需求变化、产业政策变化、市场竞

争条件变化以及技术更新等诸多不确定因素，因此本次募集资金投资项目的建设计划能否按时顺利完成、项目的实施过程和实施效果等均存在一定的不确定性。

（二）即期回报被摊薄与净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司资本实力将得到增强，净资产大幅增加。但是由于募集资金投资项目需要一定的投入周期，在短期内难以完全产生效益。因此，公司在发行当年每股收益及净资产收益率受股本摊薄影响可能出现下降，从而导致公司即期回报被摊薄。

（三）募投项目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，公司募投项目尚未取得项目用地的土地使用权。公司已与东莞市茶山镇人民政府签订了《合作框架意向协议》。公司目前正在推进募投土地使用权取得事宜。若未来募投项目用地的取得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。

六、发行风险

公司拟实施向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市，除公司经营和财务状况之外，本次发行上市还将受到所在行业发展态势、资本市场走势、市场心理以及各类重大突发事件等多方面因素的影响，存在因投资者认购不足而导致的发行失败风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	东莞市腾信精密制造股份有限公司
英文全称	TURNXON PRECISION CO.,LTD
证券代码	874772
证券简称	腾信精密
统一社会信用代码	914419005744947162
注册资本	6,000.00 万元
法定代表人	刘伟
成立日期	2011 年 5 月 12 日
办公地址	广东省东莞市茶山镇塘角朗尾路 5 号
注册地址	广东省东莞市茶山镇塘角朗尾路 5 号
邮政编码	523393
电话号码	0769-89297800
传真号码	0769-89297801
电子信箱	IR@turnxon.com
公司网址	www.turnxon.com/cn
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	林利
投资者联系电话	0769-89297800
经营范围	设计、研发、产销：精密仪器、精密金属组件、汽车零部件、光电产品；货物进出口。（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	公司定位于“全球精密零部件及组件制造专家”，主要从事精密零部件的研发设计、制造和销售，为下游客户提供各类材质、形状、尺寸规格、功能及性能要求的高精密度和高附加值的精密零部件
主要产品与服务项目	分析仪器零部件、油气服务零部件、半导体设备零部件、医疗器械领域零部件、航空运输零部件、工业设备零部件

二、 发行人挂牌期间的基本情况

（一） 挂牌时间

2025 年 4 月 14 日

（二） 挂牌地点

创新层挂牌公司

（三） 挂牌期间受到处罚的情况

无

（四） 终止挂牌情况

☐适用 ☒不适用

（五） 主办券商及其变动情况

发行人目前主办券商为国泰海通证券股份有限公司。

发行人申请全国股转系统挂牌的主办券商为国泰海通证券股份有限公司。自发行人申请挂牌之日起至本招股说明书签署日，发行人主办券商未发生变动。

（六） 报告期内年报审计机构及其变动情况

发行人目前年报审计机构为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

报告期内，发行人年报审计机构未发生变动。

（七） 股票交易方式及其变更情况

根据全国股转公司出具的《关于同意东莞市腾信精密制造股份有限公司股票公开转让并在全国股转系统挂牌的函》（股转函[2025]423号），发行人股票于2025年4月14日起在全国股转系统挂牌并公开转让，交易方式为集合竞价转让。

截至本招股说明书签署日，发行人股票交易方式为集合竞价方式。

（八） 报告期内发行融资情况

报告期内，公司不存在发行融资的情况。

（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的情况。

（十） 报告期内控制权变动情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人均为刘伟，控制权未发生变动。

（十一） 报告期内股利分配情况

报告期内，公司共发生过 2 次股利分配，均为现金分红。股利分配具体情况如下：

公司 2022 年 12 月 2 日股东会做出决议，向刘伟、何学武、周玉顺、卢群、深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）、深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）分配现金股利 10,000.00 万元。

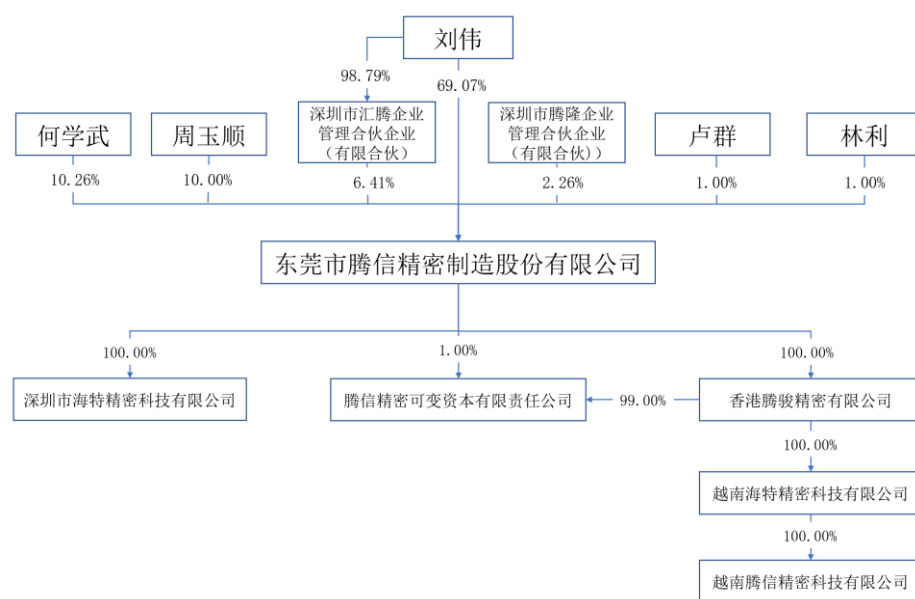
公司 2023 年 5 月 5 日股东会做出决议，向刘伟、何学武、周玉顺、卢群、深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）、深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）分配现金股利 5,000.00 万元。

截至本招股说明书签署日，上述股利均已发放完毕。

除上述情形外，报告期内公司不存在其他股利分配情况。

三、 发行人的股权结构

截至报告期末，发行人股权结构如下：



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

截至本招股说明书签署日，刘伟直接持有公司 69.07% 的股份，同时还通过深圳汇腾间接控制公

司 6.41%股份表决权，合计控制公司 75.48%股份的表决权，为公司实际控制人。

刘伟先生，1966 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 9 月至 1989 年 1 月，任南京汽车制造厂销售职员；1989 年 3 月至 1989 年 7 月，任信华精机有限公司生产工程师；1989 年 9 月至 1997 年 12 月，任东莞桥头镇合昌金属制品厂生产工程师、品质主管、工程经理、厂务经理；1998 年 3 月至 1999 年 9 月，任肯发精密仪器（深圳）有限公司工程部经理；1999 年 10 月至 2001 年 2 月，待业；2001 年 3 月至今，任深圳海特执行董事、总经理；2017 年 5 月至今，任新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司董事长；2019 年 4 月至今，任越南海特总经理；2021 年 4 月至 2023 年 9 月，任腾信有限执行董事、总经理；2021 年 7 月至今，历任东莞市海晖实业投资有限公司经理、执行董事；2021 年 11 月至今，任香港腾骏董事；2023 年 9 月至今，任腾信精密董事长、总经理；2023 年 12 月至今，任墨西哥腾信总经理。

（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，除控股股东、实际控制人刘伟外，持有公司 5%以上股份的其他主要股东为何学武、周玉顺、深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙），具体情况如下：

1、何学武

截至本招股说明书签署日，何学武持有公司 10.26%的股权，何学武具体情况如下：

何学武先生，1971 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 10 月至 1993 年 2 月，任優立貿易股份有限公司广东代表处质量保证专员；1993 年 3 月至 1997 年 8 月，任爱迪生兄弟有限公司中国代表处质量保证专员；1997 年 8 月至 2007 年 9 月，历任 Mingwell Ltd., Co 中国代表处品质经理、供应链经理；2007 年 10 月至 2011 年 5 月，任东莞市清溪腾信五金制品厂总经理；2011 年 5 月至 2021 年 4 月，任腾信有限执行董事、总经理；2011 年 5 月至 2024 年 4 月，任东莞市海晖实业投资有限公司监事；2023 年 9 月至今，任腾信精密董事。

2、周玉顺

截至本招股说明书签署日，周玉顺持有公司 10.00%的股权，周玉顺具体情况如下：

周玉顺先生，1972 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年 7 月至 1997 年 9 月，任淮阴印陵机械电子有限公司生产技术部经理；1997 年 10 月至 1999 年 10 月，任深圳市冰宇实业发展有限公司设计工程师；1999 年 11 月至 2001 年 3 月，任肯发精密仪器（深圳）有限公司生产工程师；2001 年 3 月至今，任深圳海特业务经理、监事；2011 年 5 月至 2023 年 9 月，任腾信有限副总经理；2023 年 9 月至今，任腾信精密董事、副总经理；2021 年 11 月至 2024 年 8 月，任越南海特副总经理；2022 年 8 月至今，任越南腾信总经理；2024 年 8 月至今，任墨西哥腾信副

总经理。

3、深圳汇腾企业管理合伙（有限合伙）

截至本招股说明书签署日，深圳汇腾持有公司 6.41%的股权，深圳汇腾具体情况如下：

名称	深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 12 月 9 日
出资额	393.50 万元
实缴出资	393.50 万元
法定代表人或执行事务合伙人	刘伟
住所或主要经营场所	深圳市宝安区新安街道海滨社区 N23 区海天路 15-3 号卓越宝中时代广场二期 C 栋 907
经营范围	一般经营项目是：企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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），许可经营项目是：无
主营业务及其与发行人主营业务的关系	深圳汇腾为公司股东持股平台，无实际业务，与发行人主营业务无关系
出资结构	刘伟出资比例为 98.79%、卢群出资比例为 1.21%

（三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人股份不存在涉诉、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

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人刘伟所控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	主营业务	持股比例
1	深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）	腾信精密的股东持股平台，无实际业务	98.79%
2	东莞市海晖实业投资有限公司	主要从事对外投资	100.00%
3	新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司	报告期曾从事融资租赁业务，目前已无实际经营	75.00%

五、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本结构情况

公司本次发行前总股本为 6,000.00 万股，公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过

2,000.00 万股（含本数，未考虑超额配售选择权的情况下）或不超过 2,300.00 万股（含本数，全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下）。本次发行不涉及公司原股东公开发售股份，公开发售后，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%。

在不考虑超额配售选择权的情况下，假设本次公开发发行 2,000.00 万股，本次发行后公司总股本 8,000.00 万股，本次公开发行的股份数占发行后总股本的比例为 25.00%。根据截至本招股说明书签署之日的证券持有人名册，本次发行前后的股本情况如下：

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	刘伟	4,144.12	69.07%	4,144.12	51.80%
2	何学武	615.80	10.26%	615.80	7.70%
3	周玉顺	600.00	10.00%	600.00	7.50%
4	深圳汇腾	384.45	6.41%	384.45	4.81%
5	深圳腾隆	135.63	2.26%	135.63	1.70%
6	林利	60.00	1.00%	60.00	0.75%
7	卢群	60.00	1.00%	60.00	0.75%
本次发行新增社会公众股东		-	-	2,000.00	25.00%
合计		6,000.00	100.00%	8,000.00	100.00%

（二） 本次发行前公司前十名股东情况

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	刘伟	董事长、总经理	4,144.12	4,144.12	69.07
2	何学武	董事	615.80	615.80	10.26
3	周玉顺	董事、副总经理	600.00	600.00	10.00
4	深圳汇腾	-	384.45	384.45	6.41
5	深圳腾隆	-	135.63	135.63	2.26
6	林利	财务总监、董事会秘书	60.00	60.00	1.00
7	卢群	内审负责人	60.00	-	1.00
合计		-	6,000.00	5,940.00	100.00

（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	刘伟、卢群、深圳汇腾	刘伟持有深圳汇腾 98.79% 的出资份额，卢群持有深圳汇腾 1.21% 的出资份额

（四） 其他披露事项

公司历史上曾存在股权代持的情形，具体情况如下：

1、股权代持的形成

2015 年，为扩大腾信有限经营规模，提高盈利能力，同时满足上市规范要求、优化内部经营管理，腾信有限与东莞市铨高精工机械有限公司（以下简称“东莞铨高”）以及深圳海特进行了资产重组，具体如下：

2015 年 7 月，周玉顺、曾小飞将其持有的东莞铨高 100%的股权以合计 82.33 万元的价格转让给腾信有限，周玉顺和曾小飞所持东莞铨高股权系代刘伟持有，腾信有限已向周玉顺、曾小飞支付股权转让款。

2015 年 12 月，刘伟、曾晖将其持有的深圳海特 100.00%的股权以 90.00 万元的价格转让给腾信有限，腾信有限已向刘伟、曾晖支付股权转让款。

本次重组完成后，腾信有限的营业规模和盈利能力有所提升。因此，2016 年 6 月，刘伟、周玉顺、何学武协商一致认为，腾信有限目前的股权比例已无法实际体现股东对公司的贡献和作用。三位股东遂于 2016 年 6 月就重新调整股权比例事项达成一致，将何学武持有的腾信有限 9.74%的股权调整给刘伟，考虑到根据公司战略发展要求周玉顺将长期驻场海外并负责海外市场的开拓任务，基于历史贡献和未来管理投入等因素，周玉顺的股权比例保持不变，本次协商一致股权调整后的各股东实际持股情况如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘伟	3,189.9324	79.74	货币
2	何学武	410.4428	10.26	货币
3	周玉顺	400.0416	10.00	货币
合计		4,000.4168	100.00	-

但因股东之间较为信任，本次股权调整，各方未签订书面协议，刘伟和何学武亦未及时就本次股权调整去办理相应的工商变更手续，因此工商登记的持股情况仍然如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘伟	2,800.2919	70.00	货币
2	何学武	800.0833	20.00	货币
3	周玉顺	400.0416	10.00	货币
合计		4,000.4168	100.00	-

至此，刘伟和何学武之间的股权代持形成，即何学武代刘伟持有腾信有限 9.74%的股权。

2、股权代持的解除

2021 年 12 月下旬，因腾信有限需要扩大规模同时开始筹划上市，因此各股东决定将股权代持还原，同时刘伟决定对腾信有限员工卢群等员工进行股权激励，具体还原及激励过程如下：

（1）2021 年 12 月 16 日，腾信有限注册资本增加至 6,000 万元。本次新增的 1,999.5832 万元中，刘伟认缴出资 1,343.8248 万元，周玉顺认缴出资 199.9584 万元，由刘伟持有 99%合伙份额及卢群持有 1%合伙份额的深圳汇腾，认缴出资 280 万元，激励对象卢群认缴出资 60 万元，员工持股平台深圳腾隆认缴出资 115.8 万元，何学武不参与认缴本次新增的注册资本。本次增资完成后，各股东持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘伟	4,144.1167	69.07	货币
2	何学武	800.0833	13.33	货币
3	周玉顺	600.00	10.00	货币
4	深圳汇腾	280.00	4.67	货币
5	深圳腾隆	115.80	1.93	货币
6	卢群	60.00	1.00	货币
合计		6,000.00	100.00	-

至此，何学武以放弃认购增资被动稀释的方式，将其代刘伟持有的 9.74%的股权中的 6.67%还原至刘伟指定的深圳汇腾、深圳腾隆和卢群名下。

（2）2021 年 12 月 23 日，根据刘伟的指示，何学武与刘伟实际控制的深圳汇腾签订了《东莞市腾信精密仪器有限公司股权转让合同》，何学武将腾信有限 3.07%的股权共计 184.2833 万元的出资以 184.2833 万元的价格转让给股东深圳汇腾。

本次股权转让完成后，腾信有限各股东实际持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘伟	4,144.1167	69.07	货币
2	何学武	615.80	10.26	货币
3	周玉顺	600.00	10.00	货币
4	深圳汇腾	464.2833	7.74	货币
5	深圳腾隆	115.80	1.93	货币
6	卢群	60.00	1.00	货币
合计		6,000.00	100.00	-

通过本次股权转让，何学武将其代刘伟持有的剩下的 3.07%股权还原转让至刘伟指定的深圳汇腾名下，至此，何学武将其代刘伟持有的 9.74%股权，以不参与增资而被动稀释及股权转让的形式，全部还原转移至刘伟指定的主体名下，使实际持股情况与工商登记的持股情况一致，刘伟与何学武之间的股权代持关系最终解除。

综上，公司历史上曾存在股权代持的情形，但股权代持已还原解除，还原过程符合法律法规的规定，股权代持关系的形成及解除均是双方真实意思表示，公司股权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

（一）发行人本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排情况

1、公司本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励

截至本招股说明书签署之日，公司共实施了 2 次股权激励，具体情况如下：

项目	股东名称	激励数量（万股）	比例（%）	取得方式
2021 年 12 月第一次股权激励	深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）	115.80	1.93%	增资
	卢群（注）	64.64	1.08%	
2023 年 8 月第二次股权激励	深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）	19.83	0.3305%	股权转让（注）
	林利	60.00	1.00%	股权转让（注）

注：卢群通过直接增资获得公司 1.00%股份，并通过持有深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）1.00%的合伙出资额间接获得公司 0.08%股份。

截至本招股说明书签署日，上述股权激励已实施完毕，历次股权激励实施前后，公司控制权均未发生变化。除上述员工持股平台外，公司无其他已经制定或实施的股权激励及相关安排。

2、股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

（1）对公司经营状况的影响

通过上述股权激励，公司充分调动了上述激励对象的工作积极性，有利于公司核心团队的稳定，有利于公司的持续稳定经营。

（2）对公司财务状况的影响

为公允地反映股权激励对公司财务状况的影响，公司对已实施的股权激励事项确认了股份支付费用，具体如下：

①2021 年 12 月第一次股权激励

2021 年 12 月第一次股权激励授予股权激励数量、授予日公允价值及获取成本情况如下：

项目	确认依据	数值
授予日股权激励数量	第一次股权激励的可行权权益工具数量的确定依据为各股东穿透至自然人后，各自然人股东新增股份数	1,804,428 股
授予日每注册资本公允价值	以 2021 年度腾信精密合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 10 倍的市盈率作为公允价值，即公司整体估值为 16 亿元（取整后），据此计算公司每注册资本的公允价值	26.67 元/注册资本
每注册资本获取成本	2021 年 12 月 23 日，深圳腾隆、卢群向公司增资；何学武向深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）转让股份，转让价格与增资价格均为 1 元	1 元/注册资本

股份支付费用计算过程如下：

项目	计算公式	数值
授予日股权激励数量（股）	A	1,804,428
其中：深圳腾隆普通合伙人	A1	288,000
深圳腾隆有限合伙人	A2	870,000
卢群	A3	646,428
授予日每股公允价值（元/注册资本）	B	26.67
获取成本（元/注册资本）	C	1.00
股份支付费用（万元）	$D=A*（B-C）$	4,631.37
其中：一次性确认（万元）	$D1=（A1+A3）*（B-C）$	2,398.37
等待期内分期确认（万元）	$D2=A2*（B-C）$	2,233.00

②2023 年 8 月第二次股权激励

2023 年 8 月第二次股权激励授予股权激励数量、授予日公允价值及获取成本情况如下：

项目	确认依据	数值
授予日股权激励数量	第二次股权激励的可行权权益工具数量的确定依据为各股东穿透至自然人后，各自然人股东获得的超过其原有持股比例对应的股份数	798,300 股
授予日每注册资本公允价值	以 2023 年度腾信精密合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 10 倍的市盈率作为公允价值，即公司整体估值为 19 亿元（取整后），据此计算公司每注册资本的公允价值	31.67 元/注册资本
每注册资本获取成本	2023 年 8 月 1 日，深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）向林利、深圳腾隆转让股权，转让价格均为 1 元	1 元/注册资本

股份支付费用计算过程如下：

项目	计算公式	数值

授予日股权激励数量（股）	A	798,300
其中：深圳腾隆普通合伙人	A1	5,820
深圳腾隆有限合伙人	A2	192,480
林利	A3	600,000
授予日每股公允价值（元/注册资本）	B	31.67
获取成本（元/注册资本）	C	1.00
股份支付费用（万元）	$D=A*(B-C)$	2,448.12
其中：一次性确认（万元）	$D1=(A1+A3)*(B-C)$	1,857.85
等待期内分期确认（万元）	$D2=A2*(B-C)$	590.27

（3）对公司控制权变化的影响

上述股权激励计划实施前后，公司控股股东、实际控制人均为刘伟，因此上述股权激励的实施不会构成公司控制权的变化。

（二）发行人及其控股股东、实际控制人与公司其他股东之间曾经存在的对赌协议等特殊协议或安排

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人与其他股东之间不存在签署特殊投资约定等可能导致股权结构发生重大不利变化的事项。

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. 深圳海特

子公司名称	深圳市海特精密科技有限公司
成立时间	2001年3月2日
注册资本	60.00万元
实收资本	60.00万元
注册地	深圳市南山区蛇口街道太子路1号新时代广场7C1
主要生产经营地	深圳市南山区蛇口街道太子路1号新时代广场7C1
主要产品或服务	精密金属零部件的销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	该子公司为腾信精密的贸易公司，负责接收与处理部分境外客户订单，承担维系境外客户资源的职能
股东构成及控制情况	腾信精密持股100.00%
最近一年及一期末总资产	24,449.41万元
最近一年及一期末净资产	4,375.71万元
最近一年及一期净利润	-1.97万元
是否经过审计	是
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2. 香港腾骏

子公司名称	腾骏精密科技有限公司
成立时间	2020 年 11 月 9 日
注册资本	200.00 万港币
实收资本	200.00 万港币
注册地	中国香港九龙尖沙咀广东道 17 号海港城环球金融中心南座 13A 楼 06 室
主要生产经营地	中国香港九龙尖沙咀广东道 17 号海港城环球金融中心南座 13A 楼 06 室
主要产品或服务	精密金属零部件的销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	该子公司为公司的境外投资平台，主要负责境外子公司的投资
股东构成及控制情况	腾信精密持股 100.00%
最近一年及一期末总资产	11,102.83 万元
最近一年及一期末净资产	6,225.70 万元
最近一年及一期净利润	1,253.47 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

3. 越南海特

子公司名称	海特精密科技（越南）有限公司
成立时间	2019 年 4 月 24 日
注册资本	266.5 亿越南盾
实收资本	266.5 亿越南盾
注册地	越南海防市水源县阳观社海防 VISP 都市、工业及服务区东西路 3 号 D8 厂房
主要生产经营地	越南海防市水源县阳观社海防 VISP 都市、工业及服务区东西路 3 号 D8 厂房
主要产品或服务	精密金属零部件的研发设计、制造和销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	负责部分境外客户订单的生产和销售，为公司进一步巩固和拓展海外业务提供便利
股东构成及控制情况	香港腾骏持股 100.00%
最近一年及一期末总资产	8,130.20 万元
最近一年及一期末净资产	4,060.93 万元
最近一年及一期净利润	1,467.23 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

4. 越南腾信

子公司名称	腾信越南有限公司
成立时间	2022 年 8 月 8 日
注册资本	135 亿越南盾
实收资本	110.4 亿越南盾
注册地	越南北宁省北宁市云阳坊贵武工业区 G12-2 地块
主要生产经营地	越南北宁省北宁市云阳坊贵武工业区 G12-2 地块
主要产品或服务	房产租赁

主营业务及其与发行人主营业务的关系	该子公司的设立初始目的系取得当地相关地块与厂房的所有权并享受相关税收优惠政策，同时将越南生产基地转移到该地区。由于后续税收优惠政策等因素变化，经济效益不及预期，因此公司决定暂停上述计划，并将该子公司已经购买的闲置房产和土地对外出租。
股东构成及控制情况	越南海特持股 100.00%
最近一年及一期末总资产	1,057.37 万元
最近一年及一期末净资产	328.27 万元
最近一年及一期净利润	-4.88 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

5. 墨西哥腾信

子公司名称	腾信精密可变资本有限责任公司
成立时间	2023 年 12 月 7 日
注册资本	13,316.78 万墨西哥比索
实收资本	2,312.84 万墨西哥比索
注册地	墨西哥新莱昂州蒙特雷市
主要生产经营地	墨西哥新莱昂州蒙特雷市
主要产品或服务	精密金属零部件的研发设计、制造和销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	负责部分境外客户订单的生产和销售，为公司进一步巩固和拓展海外业务提供便利
股东构成及控制情况	香港腾骏持股 99.00%，腾信精密持股 1.00%
最近一年及一期末总资产	2,184.46 万元
最近一年及一期末净资产	608.59 万元
最近一年及一期净利润	-204.03 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

（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

公司现有董事 5 名，其中独立董事 2 名，董事会设董事长 1 人。现有董事会成员情况及简历如下：

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	刘伟	董事长	董事会	2023/9/9 至 2026/9/8
2	何学武	董事	董事会	2023/9/9 至 2026/9/8
3	周玉顺	董事	董事会	2023/9/9 至 2026/9/8

4	杨东平	独立董事	董事会	2023/9/9 至 2026/9/8
5	曾大庆	独立董事	董事会	2023/9/9 至 2026/9/8

刘伟先生，其简历详见本节“四·（一）控股股东、实际控制人情况”。

何学武先生，其简历详见本节“四·（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”。

周玉顺先生，其简历详见本节“四·（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”。

杨东平先生，1987 年 7 月至 2000 年 9 月，任吉林大学链传动研究所设计工程师兼国家链条产品质量监督检验中心检验科长；2000 年 9 月至今，历任深圳市三多乐智能传动有限公司生产工程技术室长、工场长、副总经理、董事、技术总监；2023 年 9 月至今，任腾信精密独立董事，并在全中国齿轮标准化技术委员会摆线行星齿轮分技术委员会担任委员。

曾大庆先生，1991 年 7 月至 1994 年 7 月，任邵阳市百货公司主办会计；1994 年 7 月至 1995 年 7 月，任富士康精密组件（深圳）有限公司成本会计；1995 年 7 月至 1997 年 4 月，任普传电力电子（深圳）有限公司会计主管；1997 年 4 月至 2012 年 4 月，任肯发精密仪器（深圳）有限公司高级经理；2012 年 4 月至今，任深圳市容大感光科技股份有限公司财务总监；2023 年 9 月至今，任腾信精密独立董事。

2、监事

公司现有监事 3 名，监事会设监事会主席 1 人、职工代表监事 1 人。现有监事会成员情况及简历如下：

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	李中强	监事会主席	监事会	2023/9/9 至 2026/9/8
2	张林	监事	监事会	2023/9/9 至 2026/9/8
3	谢劼	职工代表监事	职工代表大会	2023/9/9 至 2026/9/8

李中强先生，1979 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 7 月至 2003 年 6 月，任东莞市长安同清五金机械贸易部售后工程师；2003 年 7 月至 2006 年 11 月，从事自由职业；2006 年 11 月至 2011 年 5 月，任东莞市清溪腾信五金制品厂 CNC 技术员；2011 年 6 月至 2023 年 9 月，任腾信有限工程部经理；2023 年 9 月至今，历任腾信精密工程部经理、工程部高级经理，并担任监事会主席。

张林先生，1977 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 7 月至 1999 年 12 月，自由职业；1999 年 12 月至 2003 年 5 月，任深圳市南头区西丽实业公司（金德）制品来料加工厂技术员；2003 年 6 月至 2005 年 5 月，任东莞清溪利丰五金厂技术员；2005 年 6 月至 2006 年 11 月，从事自由职业；2006 年 12 月至 2011 年 5 月，任东莞市清溪腾信五金制品厂技术员、技术和生产主管；2011 年 5 月至 2019 年 7 月，任腾信有限技术和生产主管；2019 年 7 月至 2021 年

10月，任越南海特副总经理；2021年7月至2023年9月，任腾信有限制造总监；2023年9月至今，历任腾信精密制造总监、供应链总监、越南海特驻厂负责人，并担任监事。

谢劼先生，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992年10月至1996年6月，任四川省达县新华印刷厂机修班长；1996年7月至2000年10月，任合昌科技（国际）有限公司产品工程师；2000年11月至2001年3月，待业陪产；2001年3月至2010年4月，任东莞日联精钢有限公司高级工程师；2010年4月至2014年4月，任深圳海特东莞办事处负责人；2014年5月至2019年12月，任东莞市铨高精工机械有限公司营运经理；2020年1月至2023年9月，任腾信有限开发部经理；2023年9月至今，历任腾信精密开发部经理、开发部高级经理，并担任职工代表监事；2025年1月至今，担任腾信精密供应链总监。

3、高级管理人员

根据《公司章程》，公司总经理、副总经理、财务负责人/财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，公司现有高级管理人员4名，现有高级管理人员情况及简历如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	刘伟	总经理	2023/9/9至2026/9/8
2	周玉顺	副总经理	2023/9/9至2026/9/8
3	邹允国	副总经理	2023/9/9至2026/9/8
4	林利	财务总监、董事会秘书	2023/9/9至2026/9/8

刘伟先生，其简历详见本节“四·（一）控股股东、实际控制人情况”。

周玉顺先生，其简历详见本节“四·（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东”。

邹允国先生，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1996年8月至2000年3月，历任东莞运达电子厂PIE工程师、课长、生产经理；2000年5月至2006年9月，历任东莞长安厦边加新电子厂PIE主管、总经理特助、副总经理；2006年10月至2007年1月，待业；2007年2月至2012年4月，任新丽宝集团有限公司副总经理；2012年7月至2017年11月，任东莞健达照明有限公司供应链总经理；2018年1月至2021年4月，任Caria Electronic Technology Pvt. LTD（India）副总经理；2021年6月至2022年4月，任深圳市广晟德科技发展有限公司副总经理；2022年4月至2023年9月，任腾信有限副总经理；2023年9月至今，任腾信精密副总经理。

林利女士，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2003年6月至2005年5月，任南宁国雄科技有限公司会计；2005年8月至2010年1月，任东莞万士达液晶显示器有限公司财务会计；2010年2月至2018年5月，任天健会计师事务所有限公司深圳分所、天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计经理；2018年6月至2020年11月，任珠海市科瑞思机械科技有限公司财务总监；2020年12月至2023年7月，任珠海科瑞思科技股份有限公司财务总监；2023年7月至2023年9月，任腾信有限财务总监；2023年9月至今，任腾信精密财务总监、董事

会秘书。

（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
刘伟	董事长、总经理	实际控制人、董事长、总经理	41,441,167	3,798,027		
何学武	董事	董事	6,158,000			
周玉顺	董事、副总经理	董事、副总经理	6,000,000			
李中强	监事会主席、工程部高级经理	监事会主席、工程部高级经理		587,700		
张林	监事、制造总监、越南海特驻厂负责人	监事、制造总监		293,820		
谢劼	职工代表监事、开发部高级经理、供应链部总监	职工代表监事、开发部高级经理		20,460		
林利	财务总监、董事会秘书	财务总监、董事会秘书	600,000			

（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
刘伟	董事长、总经理	深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）	388.74	98.79%
		东莞市海晖实业投资有限公司	50.00	100.00%
		新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司	7,500.00	75.00%
		福美仕智能科技（东莞）有限公司	800.00	40.00%
		寰信驿联（上海）科技有限公司	221.46	16.48%
		湖南博翔新材料有限公司	103.99	6.42%
		深圳量匠智造科技有限公司	10.00	2.81%
李中强	监事会主席	深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）	58.77	43.33%
张林	监事	深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）	29.38	21.66%
谢劼	职工监事	深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）	2.05	1.51%
杨东平	独立董事	嘉兴环乐企业管理合伙企业（有限合伙）	507.15	17.72%
林利	财务总监、董事会秘书	珠海科瑞思科技股份有限公司	19.50	0.35%

（四） 其他披露事项

1、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在发行人及控股子公司以外的其他企业主要兼职情况如下表所示：

姓名	职务	兼职公司	兼职职务	是否存在 与公司利 益冲突	是否对公司持 续经营能力产 生不利影响
刘伟	董事长、 总经理	深圳市汇腾企业管理合伙企业 (有限合伙)	执行事务合 伙人	否	否
		东莞市海晖实业投资有限公司	执行董事	否	否
		新汇亿(深圳)实业投资有限责 任公司	董事长	否	否
曾大 庆	独立董事	深圳市容大感光科技股份有限 公司	财务总监	否	否
		惠州市容大感光科技有限公司	财务负责人	否	否
杨东 平	独立董事	深圳市三多乐智能传动有限公 司	董事兼技术 总监	否	否
		全国齿轮标准化技术委员会摆 线行星齿轮分技术委员会	委员	否	否
		昆山三多乐电子有限公司	董事	否	否
		东莞市三多乐佳智能传动有限 公司	董事	否	否

2、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

3、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动情况。

4、董事、监事、高级管理人员薪酬组成和确定依据

报告期内，公司向董事、监事和高级管理人员支付薪酬占公司利润总额的比例的具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
薪酬总额	494.39	411.94	311.17
利润总额	21,752.31	20,098.62	26,203.32
占比	2.27%	2.05%	1.19%

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)

全体股东	2025年6月20日	长期有效	股份锁定和减持意向承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（1）股份锁定和减持意向承诺”
公司、实际控制人和控股股东、非独立董事、高级管理人员	2025年6月20日	长期有效	稳定公司股价承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（2）稳定公司股价承诺”
公司、实际控制人和控股股东	2025年6月20日	长期有效	不存在欺诈发行上市承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（3）不存在欺诈发行上市承诺”
公司、实际控制人和控股股东、董事、高级管理人员	2025年6月20日	长期有效	摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（4）摊薄即期回报的填补措施及相关承诺”
公司、实际控制人和控股股东、董监高	2025年6月20日	长期有效	利润分配政策承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（5）利润分配政策的承诺”
公司、实际控制人和控股股东、董监高	2025年6月20日	长期有效	依法承担赔偿责任承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（6）依法承担赔偿责任承诺”
公司、实际控制人和控股股东、持股5%以上股东、董监高	2025年6月20日	长期有效	出具有关承诺并接受相应约束措施承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（7）出具有关承诺并接受相应约束措施承诺”
实际控制人和控股股东	2025年6月20日	长期有效	避免同业竞争承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（8）避免同业竞争承诺”
实际控制人和控股股东、董监高、5%以上股东	2025年6月20日	长期有效	规范和减少关联交易承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（9）规范和减少关联交易承诺”
公司	2025年6月20日	长期有效	股东信息披露的承诺	详见本招股说明书“附件一·1·（10）股东信息披露的承诺”

（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、董监高	2024年12月24日	长期有效	限售承诺	详见本招股说明书“附件一·2·（1）限售承诺”
控股股东、实际控制人、董监高	2024年12月24日	长期有效	资金占用承诺	详见本招股说明书“附件一·2·（2）资金占用承诺”
控股股东、实际控制人、董监高	2024年12月24日	长期有效	关联交易承诺	详见本招股说明书“附件一·2·（3）关联交易承诺”
控股股东、实际控制人	2024年12月24日	长期有效	同业竞争承诺	详见本招股说明书“附件一·2·（4）同业竞争承诺”
控股股东、实际控制人、公司	2024年12月24日	长期有效	公司独立性承诺	详见本招股说明书“附件一·2·（5）公司独立性承诺”
控股股东、实际控制人、董监高	2024年12月24日	长期有效	未能履行承诺的约束措施	详见本招股说明书“附件一·2·（6）未履行承诺的约束措施”

（三） 承诺具体内容

发行人、控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事和高级管理人员等承诺主体作出的与本次公开发行有关的承诺及前期公开承诺的具体内容参见本招股说明书“附件一承诺具体内容”。

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、主要产品或服务的基本情况

1、主营业务情况

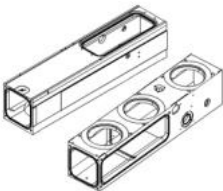
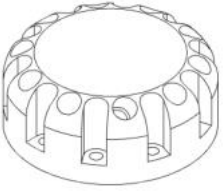
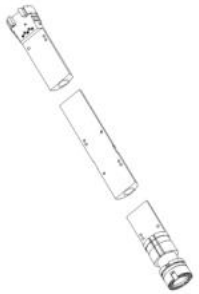
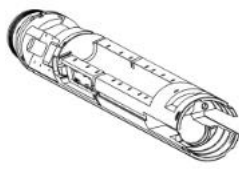
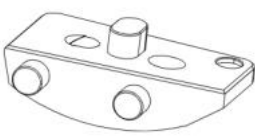
发行人定位于“全球精密零部件及组件制造专家”，专注于高附加值精密零部件的研发设计、制造与销售。公司以高精度及高温合金复杂结构机加工技术、激光熔覆技术、柔性智能生产技术为核心竞争力，构建了多领域、多层次的产品服务体系，为下游客户提供各类材质、形状、尺寸规格、功能及性能要求的高精密度和高附加值的精密零部件。在业务布局方面，发行人重点聚焦分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等高端制造领域，为全球顶级厂商提供一站式定制化解决方案。通过“多品种、小批量”的柔性生产模式，公司产品在传动、连接、密封、控制、支撑及保护等关键功能维度实现精准匹配，成为各类高端设备装置中不可或缺的核心组件。发行人采取的“技术引领+领域深耕”的双轮驱动战略，不仅体现了发行人在精密制造领域的技术深度，更彰显了其服务全球高端产业链的市场广度。

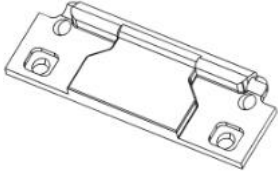
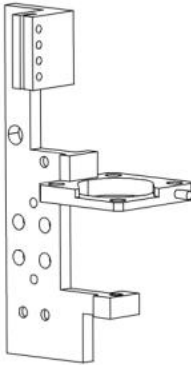
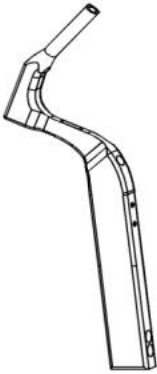
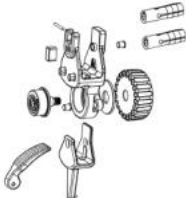
经过多年发展，发行人已具备满足前述高端应用领域严苛要求的高精密度和高附加值零部件的生产能力，积累了众多优质客户，产品得到了下游客户的广泛认可。在分析仪器领域，发行人与客户 A、IDEX、Illumina 等全球领先的科学仪器及相关设备提供商建立了紧密的业务关系；在油气服务领域，发行人与客户 C、客户 B 等全球知名油气服务厂商建立了战略合作关系；在医疗器械领域，发行人已进入 BARD、Zimmer Biomet、Philips、迈瑞医疗等全球知名医疗设备和解决方案提供商的供应链；在半导体领域，发行人客户包括 Edwards、MKS 等知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商；在航空运输领域，发行人客户包括 Parker Meggitt、Amphenol Aerospace 等国际知名航空航天领域连接器、传感器及控制系统等设备及工程技术提供商；在工业设备领域，发行人客户包括 Festo、TE Connectivity、Atlas Copco、Parker Hannifin Corporation、Pfeiffer Vacuum、ITT 等全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商。

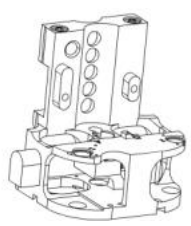
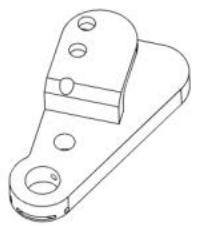
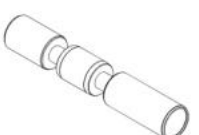
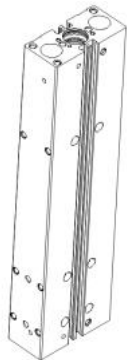


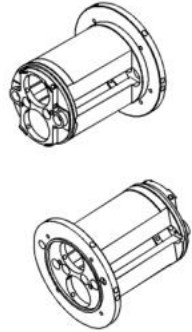
2、主要产品或服务的基本情况

公司产品主要为各类材质、形状、尺寸规格、满足不同功能及性能要求的定制化精密零部件，代表性产品具体如下：

产品名称	功能描述	核心参数	图示
分析仪器零部件			
气相质谱分析仪——离子腔体	1、质谱分析仪的腔体组成结构，密封后可使离子加热器处于近似真空的状态；2、作为多功能腔体，具备连接各接头、阀体、密封集成盖板的功能	形位精度 平面度要求高可达0.02mm/500mm 光洁度 可达Ra0.2	
流体控制阀	用于质谱分析仪的液体流量控制装置，可精准控制流量	形位精度 孔位置度可达0.02 光洁度 密封面光洁度达到Ra0.025 孔口倒角光洁度达到Rz0.08	
液相色谱仪——腔体密封集成板	1、质谱分析仪的腔体组成结构，密封后可使离子加热器处于近似真空的状态；2、作为密封板上陶瓷密封件的载体	形位精度 平面度要求高可达0.02mm/300mm 光洁度 可达Ra0.2	
油气服务零部件			
石油钻探工具压力感应基体	由718镍合金材料制成，具有超强耐磨性与耐高温高压能力，可安装电子传感器，用于检测管内流体的相关参数，并回传反馈	材料加工难度 镍合金难加工材料 形位精度 孔位置度达到0.01mm 加工复杂度 尺寸要求指标数量达350个	
油田钻探地层仪零部件	由718镍合金材料制成，具有超强耐磨性与耐高温高压能力，安装在地层测量仪，通过零件上安装的传感器、射线检测仪和探头等装置，对地下复杂地层状况进行精准检测，方便油田的精准钻采	材料加工难度 镍合金难加工材料 形位精度 孔位置度达到0.01mm 加工复杂度 尺寸要求指标数量达300个	
油田采集设备载荷保护器	用于石油钻井设备的方向载荷控制器的保护，外表面局部采用氩弧焊加金刚石喷涂工艺，具有很好的耐磨性和抗疲劳性，适用于地底高温高压高腐蚀的复杂操作	耐磨性 表面进行激光熔覆，耐磨性满足ASTME92和ASTME384标准	

	环境		
油田钻井采集器支撑板	用于油田采集钻探设备，作为驱动系统和外附结构的关键联系中枢，采用特种合金材料，具有超高的抗疲劳性，同时具有微米级的尺寸精度公差和极高的重复定位精度	尺寸精度 孔径公差 $5\mu\text{m}$ 形位精度 孔对称度 $10\mu\text{m}$	
半导体设备零部件			
真空泵腔体	控制真空度和气体流动，同时保护其它组件免受外部环境的干扰	尺寸精度 孔径公差可以达到IT5级 形位精度 孔台阶平行度可达 $0.02\text{mm}/450\text{mm}$	
稳压器电源控制器支架	用于先进生产工艺控制设备，可广泛应用于各种半导体器件平板显示器、太阳能电池、光学储存介质等生产设备及制药和医学成像设备，改善设备完好率和产品良品率，提高产量和产品性能	形位精度 平面度可达 $0.1\text{mm}/300\text{mm}$ 垂直度可达 0.01mm 平行度可达 $0.01\text{mm}/300\text{mm}$	
医疗器械领域零部件			
骨科髋关节手术工具——拔出器	用于辅助将植入体植入体内或者从体内取出，采用符合医疗标准的不锈钢材料制成并进行钝化或电抛光处理，可确保产品在手术及循环使用过程中保持高耐腐蚀性	形位精度 延伸位置度公差可达 0.02mm 10倍孔深公差可达 0.01mm	
骨科钻孔瞄准器	用于下肢内固定手术中调节滑动瞄准杆的位置	加工复杂度 所有子件尺寸要求指标数量达350个 尺寸精度 孔距精度可达 0.02mm	

骨科创伤手术植入物——接骨板	以Ti6Al4V材料为主，用于四肢干骺端、骨盆骨折正常愈合期给损伤的骨作为内固定的作用，由符合可植入级的ISO5832-3标准的Ti6Al4V合金材料制成	材料加工难度 钛合金难加工材料	
航空运输零部件			
航空运输精密连接器壳体	航空运输精密连接器的组成结构，连接器可用于航空运输设备信号或者电流的传输	形位精度 圆周角向位置度可达0.02mm	
航空仪器仪表零部件	用于航空控制室仪器仪表盘	形位精度 孔位置度可达到0.008mm 尺寸精度 孔径精度可达0.006mm 加工复杂度 尺寸要求指标数量达250个	
航空加速度传感器零部件	用于航空、核能、涡轮机和工业控制测量应用，在高温环境中接收并调节信号的电荷转换器，在其整个温度范围内匹配传感器的输出阻抗	形位精度 孔位置度可达0.02mm 尺寸精度 孔径公差可达0.005mm	
工业设备零部件			
电磁阀阀芯	用于气动电磁阀动态阀杆，起到密封作用，使用寿命可达2000万次，比传统O型圈阀芯使用寿命高出10倍	光洁度 -0.8/Rz1.0-3.0 -0.8/Rp1.1 -0.8/Rv1.1 -0.8/Rsm65-90	
高精度双筒电缸外壳	作为高精度双筒电缸的组成部件，可以适用于无限电动旋转和气动抓取动作	形位精度 超深孔（孔深度与直径比为20倍）同心度可达0.02mm 孔深公差可达0.009mm	

测量设备精密支架	应用于双活塞驱动器以及锂离子电池制造的生产系统，配有集成的液压缓冲器和传感器支架，提供极佳的抗扭刚度和精度	尺寸精度 孔心距尺寸公差可达 $2\mu\text{m}$ 形位精度 孔位置度公差可达 $4\mu\text{m}$ 孔间平行度公差可达 $2\mu\text{m}$	
真空设备用精密不锈钢腔体	用于真空设备，满足泄露测试要求，可确保传送的真空气体不会泄露	尺寸精度 孔径公差可达到IT5级 形位精度 孔台阶平行度可达 $0.02\text{mm}/450\text{mm}$	

（二）主营业务收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入的业务和产品构成情况如下：

产品或业务	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	70,484.41	98.69%	70,193.41	98.73%	75,240.27	97.86%
油气服务专用设备零部件	28,738.59	40.24%	32,050.59	45.08%	28,445.84	37.00%
分析仪器零部件	15,681.47	21.96%	14,923.91	20.99%	18,417.62	23.96%
工业设备零部件	15,744.53	22.04%	14,248.52	20.04%	17,406.55	22.64%
半导体设备零部件	3,779.75	5.29%	3,525.23	4.96%	4,663.10	6.07%
医疗器械零部件	4,041.83	5.66%	3,097.79	4.36%	4,340.01	5.64%
航空运输零部件	2,498.24	3.50%	2,347.35	3.30%	1,967.15	2.56%
其他业务收入	936.76	1.31%	900.4	1.27%	1,642.99	2.14%
合计	71,421.17	100.00%	71,093.81	100.00%	76,883.27	100.00%

（三）主要经营模式

1、盈利模式

公司定位于“全球精密零部件及组件制造专家”，主要从事精密零部件的研发设计、制造和销售，通过向下游客户销售各类材质、形状、尺寸规格、功能及性能要求的高精密度和高附加值的精密零部件而实现盈利。

2、采购模式

（1）原材料采购

公司生产所需的原材料主要为镍合金、钢材、铝材、铜材、钛及钛基合金等金属原材料，塑胶等非金属原材料，同时根据生产计划采购定制件、工装刀具以及碳化钨粉末、焊条等生产辅料。公司总体上按照“以销定产”及“以产定采”的采购方针确定原材料的采购量，同时基于客户意向需

求以及对未来原材料价格走势的预测主动调整库存水平。公司与主要原材料供应商签订了采购框架协议，针对产品质量标准、付款方式及时间、交货及验收方式等进行约定，并根据对应框架协议，通过询价、比价等流程确定供应商并下达采购订单。对于少量无框架协议的供应商，公司通过询价、比价等方式直接下达采购订单。

公司制定了完善的采购管理制度并严格执行，采购管理制度规定了公司物料采购的审批决策程序、采购方式、采购部门的职责、采购物料的验收程序、报价依据、报价标准以及报价审核等程序。此外，公司建立了合格供应商制度，根据供应商产品质量、交货及时性、产品价格等因素，定期对供应商进行分级考核，并且每月更新《月度供应商考核表》，以确保产品质量及交期。

（2）外协采购

报告期内，公司存在外协采购情况，主要包括机加工工序外协以及表面处理工序外协。公司对于外协采购建立了完整的约束管理制度。针对每项外协需求，由 PMC 部门制定具体外协计划并下达给采购部，采购部负责制作对应委外订单，并经采购经理、财务经理、总经理根据核决权限审批后，向对应供应商下达委外订单，并附上拆解后的对应工序图纸资料。委外加工完成的产品参照正常采购入库的流程入库。

公司基于产品质量、交期、加工成本等因素综合考虑确定合格外协供应商名录，同时根据客户要求向其指定的外协供应商进行采购。公司基于内部核定的目标价格，根据各项加工工序费用，与外协供应商协商确定加工价格。

报告期各期，公司外协采购金额分别为 13,977.87 万元、10,051.36 万元和 7,138.42 万元，占当期采购总额比例分别为 32.62%、28.36%和 28.07%，不存在生产模式主要采用外协加工的情况。同时，公司委外加工技术门槛整体较低，不涉及公司主要核心技术，对应附加值较低。

3、生产模式

公司的生产部门内部组织明确，架构清晰，主要分为前工序组、后工序组以及技术组，其中前工序组指精密机械加工组，后工序组包括激光熔覆、喷砂、研磨、抛光、焊接等工序。前工序组主要通过五轴加工中心、卧式加工中心和立式加工中心、车铣复合数控机床等精密加工设备进行生产，后工序组配置 OTC 自动激光熔覆设备、抛光机和焊接机等专业设备，专注产品表面处理、焊接等后段工序生产。由于不同行业、不同客户对各自所需的产品在材质、形状、结构、规格、功能以及性能等方面都有不同的要求，产品差异性较大，因此，公司的生产模式属于非标准产品的定制化生产。为此，公司采用“以销定产”的生产模式，即根据客户提供的订单情况严格组织安排，并制定详尽的生产计划。

生产部门严格执行公司制定的生产计划，并且常设有技能培训、安全培训、厂纪厂规培训，不断提高生产部门员工的工作能力，可将产品的不良率控制在极低水平。此外，公司正在全面推进柔性智能制造系统的建设，有效降低了生产成本，提升了生产效率，具备显著的行业领先地位。

4、销售模式

（1）定价模式

公司采取成本加成法的定价原则，基于材料和加工成本，并综合考虑产品类型、订单规模、工艺水平、汇率波动等因素，与客户协商确定产品价格。

（2）销售模式

①销售流程

公司销售采取直销模式，外销占比超过 80%，客户主要为分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等领域的国际知名客户，这些客户在国内外多个地区设立了分支机构或生产基地，因此公司在销售商品过程中，需要向客户的分支机构或根据客户指定地点交货。

②客户开拓方式

公司销售人员对于公司的产品技术有深刻的理解，能够精准高效地理解客户需求，公司在精密零部件制造领域深耕多年，获得了行业内国际头部客户的认可，因此，公司主要依靠客户推介、销售人员开拓、参加行业展会、研讨会及供应商大会等方式获取订单，同时存在部分客户主动向公司寻求合作机会的情形。

③贸易及交付模式

对于内销，公司交付模式以直接向客户交付为主，寄售为辅。对于外销，公司贸易及交付模式包括 FOB、EXW、CIF、寄售等模式，其中 FOB 和 EXW 为最主要的模式，而公司采用其他贸易模式主要由客户根据自身需求而指定。

④售后服务模式

公司对于销售产品负有质量保证义务，在出现不可归咎于客户的原因而发生了质量瑕疵的情况下，公司会基于合同约定、与客户协商等方式，采取退换货或销售折让等形式进行售后服务。

5、研发模式

公司建立了“双轮驱动”的自主创新研发体系，以市场需求为导向，以技术创新为引擎，形成了基础研发与客户定制研发协同发展的研发模式。在基础研发方面，公司持续深耕精密加工核心技术，通过优化夹具设计、提升自动化水平等系统性创新，不断提升生产工艺水平、产品良率和生产效率；在客户定制研发方面，公司建立了快速响应机制，基于营销中心收集的客户需求，针对性地开展样品工艺研发，实现从客户需求到技术方案的高效转化。这种研发模式既保证了基础技术的持续积累，又确保了市场需求的精准对接，为公司构建了差异化的技术竞争优势。

公司具体研发流程如下：

（1）研发项目的立项环节

在研发立项环节，由研发部门填写《研发项目立项书》，并提交研发立项申请表、项目计划表、需求清单等相关资料，经总经办最终审批后实施。

（2）研发项目的执行环节

立项批准后，由对应项目组根据项目计划表推进研发项目的执行工作，并根据研发进展形成《阶段总结报告》《年度总结报告》《检测报告》等资料，包括相关测试数据及分析、主要问题及改善措施、项目进度及预算使用情况、后续工作计划等内容。项目执行工作完成后，由对应研发项目组出具《研发项目验收报告》，总结项目实施总体情况以及取得的主要成果。验收报告需由研发部门和制造部、品质部等其他相关部门进行评审，并最终经总经办审批通过，形成《项目验收评审表》，并附上各种反映技术内容的原始记录或型式试验报告等，以及必需的工艺文件进行存档。

（3）知识产权登记与管理

在不泄露公司技术秘密的前提下，公司认为有必要申请国家知识产权的研发技术或产品，由研发部门负责提供相关的技术资料和文件并负责知识产权的申请报批工作。

6、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式及其影响因素在报告期内的变化情况以及未来变化趋势

公司的业务经营模式是结合相关技术发展情况、上下游发展情况、市场需求变化、公司规模、公司发展战略等因素综合确定。公司根据自身多年的经营实践，结合行业特点，形成现有的盈利、采购、生产、销售和研发模式。

报告期内，公司的经营模式及关键影响因素未发生重大变化，且预计未来一定期间内亦不会发生重大变化。

（四）公司成立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

1、公司设立至 2012 年，工艺积累和技术攻关阶段

公司在设立初期主要从事分析仪器及连接器领域精密零部件的研发设计、制造和销售。在当时国内产品以同质化、价格竞争为主的市场环境中，公司将目标客户定位于全球顶级知名厂商，采取差异化竞争策略进行错位竞争和发展，并形成了“小批量、多品种、定制化”的业务特征。在该阶段，公司基于以往服务国外客户的丰富经验，进行持续的技术攻关及工艺积累，掌握了各类机械加工工艺和技术，在分析仪器、连接器等产品领域积累了丰富的研发和制造经验，能充分满足国外客户对于产品精密度等方面的需求。

2、2013 年至 2017 年，切入油气服务与医疗器械领域，进入高速发展阶段

随着公司生产工艺的持续提升以及设备产能的不断扩张，公司在分析仪器及连接器领域打下了坚实的技术与客户基础后，逐渐向油气服务与医疗器械领域进行技术切入，针对油气服务零部件以

及医疗器械零部件进行研发和生产。在该阶段，为适应客户对于精密零部件的精密度和性能指标等更加多元的需求，公司通过持续的工艺研发和技术攻关，具备了高温合金材质产品以及复杂结构产品的精密加工能力，并掌握了激光熔覆技术，能有效满足下游客户对于产品的尺寸、形位精度以及硬度、光洁度、耐腐蚀性、抗疲劳性、密封性等各项性能指标的严苛要求。

3、2018 年至今，持续技术升级与多元开拓阶段

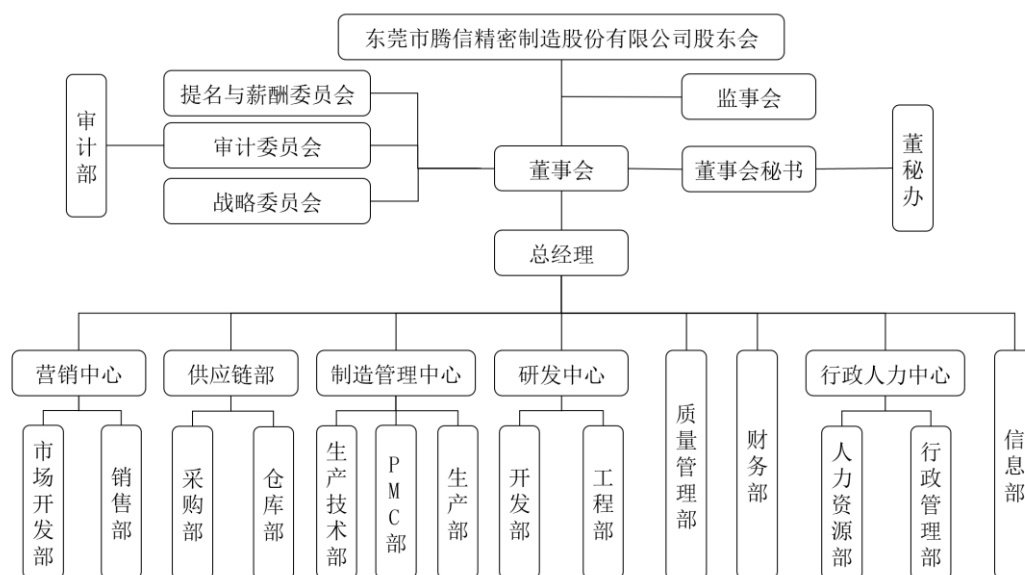
在技术研发方面，在持续精进和完善高精度及高温合金复杂结构机加工技术、激光熔覆技术等核心技术体系的同时，公司顺应智能制造发展趋势，着手打造柔性智能制造系统以及自动化信息管理模式，通过自主研发的自动定中、自动找正、自动换刀、自动校直、自动检测等工艺自动化技术，显著提升了产品的生产效率、良率以及质量稳定性，有效降低了生产成本，进而在以“小批量、多品种、定制化”为特征的细分领域中形成了显著的护城河效应。

在业务拓展方面，公司依托多年的精密加工技术沉淀以及多领域的客户服务经验，成功切入半导体、航空运输等高端工业制造领域。目前，公司在保障现有业务领域可持续发展的基础上，开始着手服务器、机器人等人工智能软件及硬件设备领域的布局，为公司的长期发展提供新的增长点。

（四）内部组织结构、主要生产或服务流程

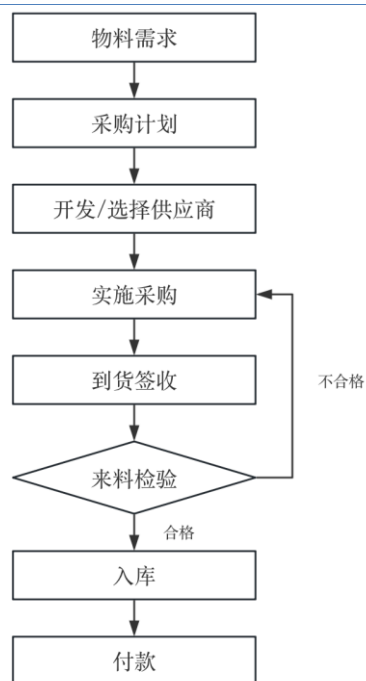
1、内部组织结构

报告期内，公司内部组织结构图如下：



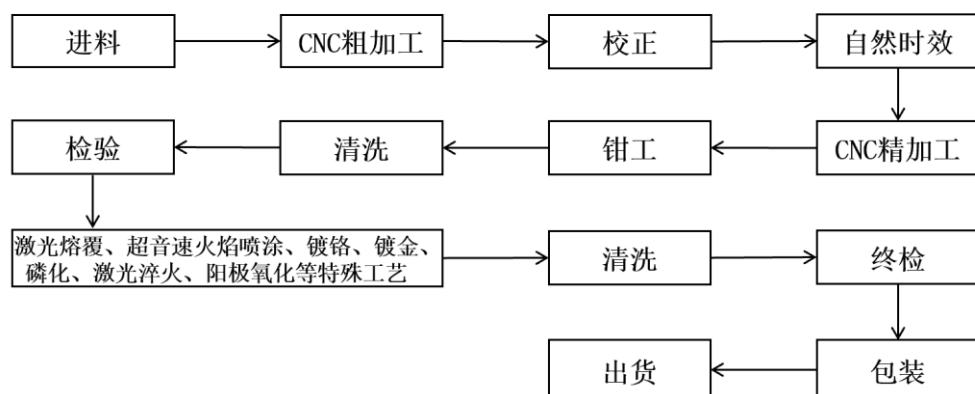
2、主要生产或服务的流程

（1）采购流程图

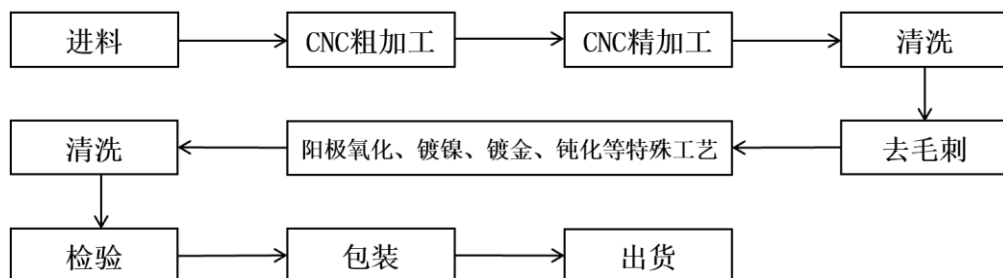


(2) 生产流程图

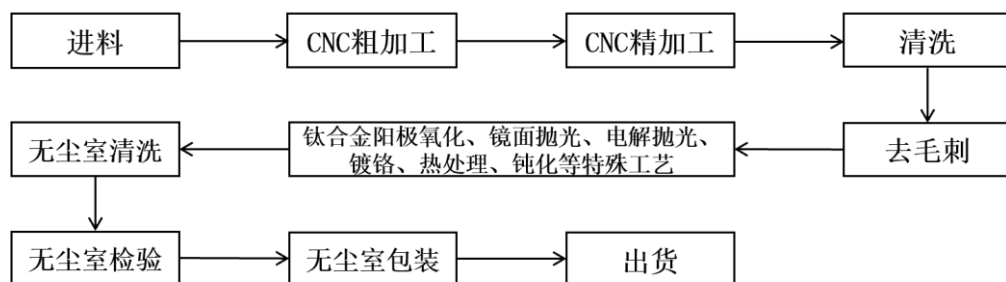
①油服领域产品



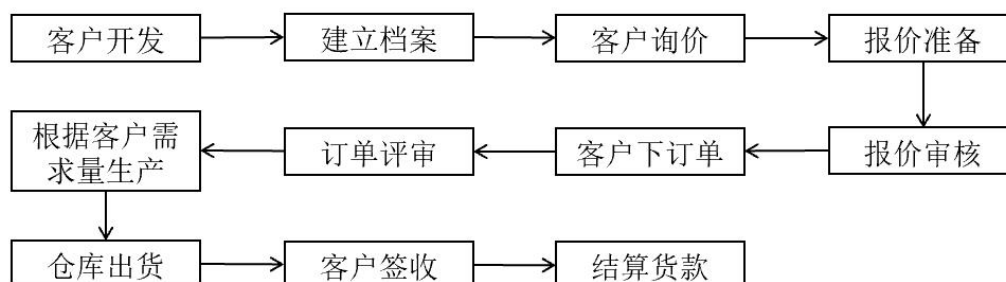
②分析仪器、工业设备、航空运输和半导体领域产品



③医疗器械领域产品



(3) 销售流程图



(五) 生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

1、公司不属于重污染行业

根据《企业环境信用评价办法（试行）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“通用设备制造业”（行业代码 C34）中的“C348 通用零部件制造”。因此，公司所属行业不属于上述规定的重污染行业。

2、公司已取得环评批复、验收及排污许可

公司生产建设项目均按照相关规定取得了环评批复及验收。根据《固定污染源排污许可分类管理名录》（2019 年版）的规定，国家根据排污单位的污染物产生量、排放量、对环境的影响程度等因素，实行排污许可重点管理、简化管理和登记管理。对污染物产生量、排放量或者对环境的影响程度较大的排污单位，实行排污许可重点管理；对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度较小的排污单位，实行排污许可简化管理。对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度很小的排污单位，实行排污登记管理。本公司属于实行登记管理的排污单位，不需要申请取得排污许可证，公司现行有效的排污登记情况如下：

证书名称	证书编号	有效期	所有权人	发证部门
固定污染源排污登记回执	914419005744947162001W	2023/12/28-2028/12/27	腾信精密	东莞市生态环境局

根据《城镇排水与污水处理条例》以及《城镇污水排入排水管网许可管理办法》的规定，公司

取得了《城镇污水排入排水管网许可证》，具体如下：

证书名称	证书编号	有效期	所有权人	发证部门
城镇污水排入排水管网许可证	粤莞排[2021]字第0012368号	2021/7/12-2026/7/11	腾信精密	东莞市生态环境局

3、主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司生产经营过程中产生的主要污染物包括废气、废水、噪声和固体废物等，均得到了有效处置，满足排放要求。上述各类污染物类型及其处理情况如下：

污染物种类	产污环节及主要污染物名称	主要处理设施及处理流程	处理能力是否符合环保标准
废气	1、抛光、钝化工序、机加工工序产生的硫酸雾、氮氧化物； 2、碳氢清洗工序产生的挥发性有机化合物（VOCs）； 3、厨房产生的油烟。	1、在抛光池、钝化池、碱水池槽体边设置槽边抽风罩，并保持较高的吸气速度，对硫酸雾、氮氧化物废气进行收集经“水喷淋塔”中和处理后高空排放，并且加强车间机械通风； 2、加强车间机械通风； 3、经油烟净化器处理后排放。	是
废水	1、生活污水； 2、抛光、钝化清洗等工序产生的生产废水。	1、厨房含油污水经隔油隔渣池、其余生活污水经三级化粪池处理后，排放到市政管道引至污水处理厂； 2、清洗废水排入自建污水处理站处理后回用，中水回用，废水不外排。	是
噪声	普通加工机械及辅助设备产生的噪声。	采取车间设备合理布局、加减震垫、消声器等措施进行治理。	是
固体废物	1、金属碎屑、边角料、污泥等一般固体废物； 2、废电解液、废钝化液等结晶浓液等危险固体废物； 3、生活垃圾。	1、一般固体废物交由专业公司进行回收处置； 2、危险固体废物交由有危废资质单位回收处理； 3、生活垃圾等委托环卫部门进行统一清运。	是

报告期内，公司相关环境保护措施有效，环境保护设施正常运转。

二、 行业基本情况

（一）发行人行业分类及确定依据

公司主营业务为精密零部件的研发设计、制造和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T0020—2024），公司所处行业为“通用设备制造业”（行业代码 C34）中的“通用零部件制造”，行业代码为 C348。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“通用设备制造业”（行业代码 C34）中的“通用零部件制造”，行业代码为 C348。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“通用设备制造业”（行业代码 C34）中的“通用零部件制造”，行业代码为 C348。

(二) 行业监管部门、行业监管体制、主要法律法规和政策及对发行人经营发展的影响

1、行业主管部门和监管体制

序号	(细分) 行业 主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	本行业发展规划和产业的宏观政策制定, 指导行业技术法规和行业标准, 推动行业技术发展升级, 实施技术进步和产业现代化。
2	工业和信息化部	拟定实施行业规划、产业政策和相关标准, 制定推动行业发展的法规政策和具体的产业发展布局, 推动重大技术自主创新。
3	中国机械工业联合会	组织制修订国标、行标、团标和技术规范; 开展质量认证、监督管理及品牌建设; 组织开展技术交流合作, 重大技术装备和科技项目协调服务; 组织行业科技奖及科技成果评审、推进行业技术进步; 组织开展国内外技术经济协作与交流。

2、主要法律法规及政策

(1) 零件制造领域

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《制造业数字化转型行动方案》	工信部联信发(2024)241号	工业和信息化部、国务院国有资产监督管理委员会、中华全国工商业联合会	2024年12月	方案指出: 制造业数字化转型是推进新型工业化、建设现代化产业体系的重要举措; 要根据制造业多样化个性化需求, 分行业分领域挖掘典型场景。加快核心技术攻关和成果推广应用, 做好设备联网、协议互认、标准制定、平台建设等工作; 要加大对中小企业数字化转型的支持, 与开展大规模设备更新行动、实施技术改造升级工程等有机结合, 完善公共服务平台, 探索形成促进中小企业数字化转型长效机制。
2	《关于开展2024年度智能工厂梯度培育行动的通知》	工信厅联通装函(2024)399号	工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅、财政部办公厅、国务院国资委办公厅、市场监管总局办公厅、国家数据局综合司	2024年12月	明确按照《智能工厂梯度培育行动实施方案》《智能工厂梯度培育要素条件》分基础级、先进级、卓越级和领航级四个层级开展智能工厂梯度培育。
3	《关于推进移动物联网“万物智联”发展的通知》	工信厅通信(2024)52号	工业和信息化部办公厅	2024年9月	基础电信企业要加强与工业、交通、能源等企业协同, 促进移动物联网在工业制造、交通物流、智能电网等领域融合应用, 提升生产效率和管理水平。在智能制造领域, 加快在研发、生产、管理等环节的应用, 强化在人机交互、智能调度等场景的支撑能力, 满足智能制造发展需求。
4	《智能制造典型场景参考指引(2024年版)》	工信厅联通装函(2024)	工业和信息化部办公厅	2024年9月	《参考指引》根据我国制造企业数字化网络化智能化探索实践, 结合全球智能制造技术融合创新发展趋势, 从工厂建

		361 号			设、计划调度、生产作业等 15 个重点环节，凝练出 40 个智能制造典型场景，并从场景所针对的业务活动、聚焦的核心问题、部署的关键装备或系统等方面进行了细化描述。
5	《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》	-	中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议	2024 年 7 月	加快推进新型工业化，培育壮大先进制造业集群，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。建设一批行业共性技术平台，加快产业模式和企业组织形态变革，健全提升优势产业领先地位体制机制。优化重大产业基金运作和监管机制，确保资金投向符合国家战略要求。建立保持制造业合理比重投入机制，合理降低制造业综合成本和税费负担。
6	《我国支持制造业发展主要税费优惠政策指引》	-	财政部、国家税务总局	2024 年 4 月	制造业是立国之本、强国之基，是实体经济的重要组成部分。财政部、国家税务总局认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，始终将支持制造业发展摆在突出位置，出台一系列减轻制造业税费负担、促进制造业创新发展、绿色转型的税费支持政策，旨在降低企业成本、激励研发创新，较好满足了新时期我国制造业发展的新形势、新要求，对激发传统制造业转型发展、先进制造业加速发展、加快形成制造业产业集群，更好服务现代化产业体系建设，促进经济高质量发展发挥了重要作用。
7	《2024 年国务院政府工作报告》	-	国务院	2024 年 3 月	推动产业链供应链优化升级。保持工业经济平稳运行。实施制造业重点产业链高质量发展行动，着力补齐短板、拉长长板、锻造新板，增强产业链供应链韧性和竞争力。实施制造业技术改造升级工程，培育壮大先进制造业集群，创建国家新型工业化示范区，推动传统产业高端化、智能化、绿色化转型。加快发展现代生产性服务业。促进中小企业专精特新发展。弘扬工匠精神。加强标准引领和质量支撑，打造更多有国际影响力的“中国制造”品牌。
8	《2023 年国务院政府工作报告》	-	国务院	2023 年 3 月	加快建设现代化产业体系。强化科技创新对产业发展的支撑。围绕制造业重点产业链，集中优质资源合力推进关键核心技术攻关，充分激发创新活力。加快前沿技术研发和应用推广，促进科技成果转化。
9	《“十四五”扩大内需战略实施方案》	-	国家发改委	2022 年 12 月	引导各类优质要素向制造业集聚。鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。持续实施制造业人才规划指南，加大制造业专业技术人才、经营管理人才和技术技能人才的培

					养培训力度。加强制造业投资的用地、用能等要素保障。
10	《扩大内需战略规划纲要（2022-2035年）》	-	国务院	2022年12月	围绕推动制造业高质量发展、建设制造业强国，引导各类优质要素向制造业集聚。加大传统制造业优化升级投资力度，扩大先进制造领域投资，提高制造业供给体系质量和效率。
11	《制造业技能根基工程实施方案》	人社部发（2022）33号	人力资源社会保障部、工业和信息化部、国务院国资委	2022年6月	各地可突出“高精尖缺”导向，结合新一代信息技术和自主信息技术产业、高端工业母机和机器人、航空航天装备等领域以及工业和信息化职业技能提升培训指导目录，优先将其中适合当地制造业技能人才培养需要的相关职业工种纳入政府补贴职业技能培训目录，并适当提高补贴标准。鼓励实施“揭榜挂帅”机制开展项目制培训。
12	《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	深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。建设智能制造示范工厂，完善智能制造标准体系。深入实施质量提升行动，推动制造业产品“增品种、提品质、创品牌”。
13	《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》	发改产业（2019）1762号	国家发改委、工业和信息化部等15部门	2019年11月	到2025年，形成一批创新活跃、效益显著、质量卓越、带动效应突出的融合发展企业、平台和示范区，企业生产性服务投入逐步提高，产业生态不断完善，两业融合成为推动制造业高质量发展的重要支撑。
14	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	发改办产业（2017）2063号	国家发改委	2017年12月	重点开展铸造、锻造、热处理技术攻关，突破高性能复杂关键铸件铸造成型技术、柔性复合成形锻造技术、复杂结构件性能控制及畸形控制热处理技术。

（2）下游应用领域

①国内政策

序号	发布时间	相关领域	政策名称	发布单位	相关内容
1	2024年12月	医疗器械	《国务院办公厅关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》	国务院办公厅	统筹高质量发展和高水平安全，深化药品医疗器械监管全过程改革，加快构建药品医疗器械领域全国统一大市场，打造具有全球竞争力的创新生态，推动我国从制药大国向制药强国跨越，更好满足人民群众对高质量药品医疗器械的需求。
2	2024年12月	医疗器械	《医疗器械监督管理条例》修订版	国务院	新修订的条例在原有基础上强化了监管力度，特别是在注册、生产、经营、使用、召

	月				回等方面，提出了新的要求，同时也增加了对创新医疗器械的政策支持。
3	2024年12月	航空航天装备	《关于加快建设统一开放的交通运输市场的意见》	中共中央办公厅、国务院办公厅	深化铁路、公路、水路、民航、邮政等行业体制机制改革，完善制度规则，推动交通运输跨区域统筹布局、跨方式一体衔接、跨领域协同发展，形成统一开放的交通运输市场，为提升综合交通运输效率、加快建设交通强国提供坚实保障。
4	2024年10月	医疗器械、航空航天设备、工业设备零部件、半导体等	《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2024年版）》	工信部	组织开展 2024 年保险补偿项目申报工作，审核首台（套）重大技术装备保险补偿资格。整机装备原则上按照台（套）数方式支持；核心系统、关键零部件，重大技术装备关键配套及基础件原则上按照批次数方式支持。其中高端工业母机、电子专用装备、新型农业机械装备、精密仪器仪表等单台（套）装备价值不高的整机装备可按批次数方式支持；航空发动机、船舶发动机等单件价值较高的核心系统、关键零部件等可按台（套）数方式支持。
5	2024年9月	医疗器械	《关于印发工业重点行业领域设备更新和技术改造指南的通知》	工业和信息化部办公厅	针对医疗装备行业，目标到 2027 年，基本完成生产加工设备的更新换代，生产设备的自动化、数字化及网络化持续提升，行业整体效率不断提高生产成本减少，产品竞争力不断增强。
6	2024年8月	医疗器械领域	《中华人民共和国医疗器械管理法（草案征求意见稿）》	国家药品监督管理局	国家完善医疗器械创新体系，加强基础研究和应用研究，加大原创性引领性科技和关键核心技术攻关力度。鼓励生命科学、材料科学、应用科学、信息科学、医学科学等科学领域的交叉研究，推动医疗器械及其原材料、零部件的技术进步，提高科技成果转化和产业化水平。
7	2024年7月	医疗器械	《重点中心乡镇卫生院建设参考标准》	国家卫生健康委办公厅、国家中医药局综合司、国家疾控局综合司	明确在医疗设备配置方面，应至少配备 90% 的必备医疗设备，包括 CT、DR、彩超、全自动生化分析仪、全自动化学发光免疫分析仪、十二导联心电图机、血凝仪、麻醉机、胃肠镜、呼吸机、除颤仪、腹腔镜、救护车及消毒、集中供氧等相关设备。配备不少于 10 种中医诊疗和康复设备。医疗设备配置应坚持适宜适用，避免闲置浪费。
8	2024年3月	航空航天装备	《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030年）》	工业和信息化部、科学技术部、财政部、中国民用航空局	完善通用航空装备产品谱系。加快提升通用航空装备技术水平，提高通用航空装备可靠性、经济性及先进性。推进大中型固定翼飞机、高原型直升机，以及无人机等适航取证并投入运营，实现全域应急救援能力覆盖。支持加快支线物流、末端配送无人机研制生产并投入运营。支持智慧空中出行（SAM）装备发展，推进电动垂直起降航空器（eVTOL）等一批新型消费通用航空装备适航取证。鼓励飞行汽车技术研发、产品验证及商业化应用场景探索。针对农林作业、工业生产等应用需求，不断提升产品

					竞争力和市场适应性。
9	2024年1月	半导体领域	《关于推动未来产业创新发展的实施意见》	工业和信息化部等七部门	推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级，发展高性能碳纤维、先进半导体等关键战略材料，加快超导材料等前沿新材料创新应用。
10	2023年12月	油气服务、分析仪器、医疗器械、半导体、航空航天装备、工业设备零部件	《产业结构调整指导目录》（2024年本）	国家发改委	持续增强制造业核心竞争力，推动质量提升和品牌建设，不断引领产业向中高端跃升。鼓励类包括：石油天然气开采；航空航天产品、航空器及零部件、发动机及零部件、机载系统和设备；高端医疗器械创新发展；科学仪器和工业仪表；电子元器件生产专用设备；集成电路装备及关键零部件制造。
11	2023年2月	油气服务	《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023—2025年）》	国家能源局	在稳油增气、提升油气资源供给能力的基础上，加快行业绿色低碳转型，持续提升油气净贡献率和综合能源供应保障能力。到2025年，通过加大增压开采等措施，累计增产天然气约30亿立方米；通过低成本绿电支撑减氧空气驱、二氧化碳驱、稠油热采电加热辅助等三次采油方式累计增产原油200万吨。
12	2021年12月	医疗器械	《“十四五”医药工业发展规划》	工业和信息化部等九部门	重点发展新型医学影像、体外诊断、疾病康复、肿瘤放疗、急救救治、生命支持、可穿戴监测、中医诊疗等领域的医疗器械，支架瓣膜、心室辅助装置、颅骨材料、神经刺激器等高端植入介入产品。
13	2022年1月	油气服务	《“十四五”现代能源体系规划》	国家发展改革委、国家能源局	增强油气供应能力。加大国内油气勘探开发，坚持常非并举、海陆并重，强化重点盆地和海域油气基础地质调查和勘探，夯实资源接续基础。
14	2021年12月	医疗器械	《“十四五”医疗装备产业发展规划》	工业和信息化部等十部门	到2025年，医疗装备产业基础高级化、产业链现代化水平明显提升，主流医疗装备基本实现有效供给，高端医疗装备产品性能和质量水平明显提升，初步形成对公共卫生和医疗健康需求的全面支撑能力。
15	2021年12月	医疗器械	《“十四五”生物经济发展规划》	国家发展改革委	推进创新药、高端医疗器械、基因检测、医药研发服务、中医药、互联网诊疗等产品和服务走出去，鼓励生物企业通过建立海外研发中心、生产基地、销售网络和服务体系等方式加快融入国际市场。加快建设对外合作生物产业园。推动医疗健康领域国际合作，在自由贸易试验区、海南自由贸易港探索开展先进生物治疗诊断技术的开发与应用。
16	2021年12月	分析仪器	《计量发展规划（2021—2035年）》	国务院	加强高端仪器设备核心器件研究。加强色谱仪、质谱仪、扫描电子显微镜、高精度原子重力仪等高端通用仪器设备研制，加快量子传感器、太赫兹传感器、高端图像传感器、高速光电传感器等传感器的研制和应用。
17	2021年9月	油气服务、航空航天装备	《中共中央国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰	中共中央、国务院	大力发展绿色低碳产业，加快发展新一代信息技术、新能源、高端装备、航空航天等战略性新兴产业。

			碳中和工作的意见》		
18	2021年3月	半导体、航空航天装备、医疗器械、工业设备零部件	《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	培育先进制造业集群，推动集成电路、航空航天、先进轨道交通装备、先进电力装备、工程机械、高端数控机床、医药及医疗设备等产业创新发展。
19	2020年7月	半导体	《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》	国务院	聚焦高端芯片、集成电路装备和工艺技术、集成电路关键材料、集成电路设计工具、基础软件、工业软件、应用软件的关键核心技术研发，不断探索构建社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制。在先进存储、先进计算、先进制造、高端封装测试、关键装备材料、新一代半导体技术等领域，结合行业特点推动各类创新平台建设。
20	2020年1月	分析仪器	《加强“从0到1”基础研究工作方案》	科技部、发展改革委、教育部、中科院、自然科学基金委	加强重大科技基础设施和高端通用科学仪器的设计研发。聚焦高端通用和专业重大科学仪器研发、工程化和产业化研究，推动高端科学仪器设备产业快速发展。

②国外政策

序号	发布时间	相关领域	政策名称	发布主体	相关内容
1	2024年10月	航空航天装备	《2025年太空议程》	美国	通过政策支持、技术创新、供应链管理、国际合作、商业化发展、预算结构优化以及劳动力发展等多个方面，全面推动了美国航天航空领域产业的发展。
2	2024年3月	航空航天装备	《欧洲防务工业战略》	欧盟	强调加强网络和太空领域作战能力，重点支持“网络盾牌”、欧洲一体化防空和导弹防御系统、太空威胁感应系统等项目。此外，EDIS 还提出到2025年前大幅提升战略运输、卫星通信和情报侦察与监视能力。
3	2023年11月	半导体	《国家先进封装制造计划愿景》	美国	旨在通过增加关键基础研究的投入，扩大美国的先进制造能力，形成与国内芯片制造规模相匹配的封装能力，从而提高半导体供应链的安全性。
4	2023年9月	医疗器械	《突破性设备计划》	美国	旨在通过加速对相关医疗设备的开发、评估和审查，使患者能够更及时地获得前述设备。此外，该计划还提供了数据收集与临床试验设计的灵活性，以及监管路径的灵活性。
5	2023年9月	医疗器械	《促进医疗器械改进：FDA 活动和参与自愿改进计划》	美国	FDA 通过其活动和参与自愿改进计划（VIP），与医疗器械创新联盟（MDIC）合作，利用第三方评估来评价医疗器械制造商的实践能力和表现，旨在指导改进以提高设备质量。
6	2023年9月	半导体	《欧洲芯片法案》	欧盟	拟投资430亿欧元，意图到2030年将欧盟芯片的全球市场份额提高到20%。

7	2023 年 8 月	航空航天装备	《NASA 航空 2023 年战略实施规划》	美国	要求 NASA 航空研究任务部通过引领革命性飞行器进步和高效飞行运营、领导航空创新实现安全和可持续航空运输，进而“推进高效和可持续航空”的战略目标。
8	2023 年 4 月	半导体	《国家半导体技术中心的愿景与战略》	美国	旨在通过 110 亿美元的拨款建立 NSTC，以扩大美国在半导体技术领域的领导力。NSTC 的目标包括支持国内半导体制造生态系统、减少设计到商业化的成本和时间、建立员工发展体系，并通过内部研究与工程工作及外部研究资助，推动技术领导力、资产管理和劳动力计划。
9	2023 年 3 月	航空航天装备	《国家近地轨道研发战略》	美国	提出了美国在近地轨道未来研发方面发挥领导作用的愿景，包括推动科学技术进步、加强美国政府各部门间以及公私部门间合作、促进市场可持续性、扩大国际伙伴关系、吸引公众参与、支持美国太空劳动力的持续发展。
10	2023 年 2 月	医疗器械	《医疗科技战略》	英国	确保医疗和社会护理系统能够可靠地获得安全、有效和创新的医疗技术，确保医疗技术产品供应的弹性和连续性，支持创新并鼓励蓬勃发展、有活力的医疗市场，发展可行的基础设施。
11	2022 年 8 月	半导体	《2022 年芯片与科学法案》	美国	为美国半导体的研究和生产提供 520 多亿美元的政府补贴，并为芯片工厂提供投资税抵免。授权拨款约 2,000 亿美元，用于促进美国未来 10 年在人工智能、量子计算等各领域的科研创新。
12	2022 年 6 月	航空航天装备	《航空绿色协议-欧洲可持续航空愿景》	欧盟	提出到 2050 年，欧洲建成以航空业为重要组成部分的、全球领先的可持续多式联运服务网络。欧洲航空业在全球市场份额达到 60%以上。
13	2022 年 5 月	油气服务	《欧盟重新赋能计划》	欧盟	加大对本地天然气资源的开发与利用，减少对俄罗斯等国的进口依赖。通过投资名为“跨欧洲能源网络”的天然气基础设施建设，并加快电网基础设施建设，以改善欧盟跨境电力互连网络。

3、主要法律法规及政策及对发行人经营发展的具体影响

公司所处行业为通用零部件制造业，主要为分析仪器、油气服务、半导体、医疗器械、航空运输及工业设备领域提供精密零部件。随着智能制造成为制造业发展方向，我国陆续出台了《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》《制造业技能根基工程实施方案》《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》《“十四五”扩大内需战略实施方案》《我国支持制造业发展主要税费优惠政策指引》《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》等政策，鼓励先进制造业高质量发展，引导各类优质要素向制造业集聚。上述政策为公司所处行业的健康发展供了良好的制度保障，为公司不断提高智能制造能力提供了政策支持。

此外，公司产品的主要下游应用领域同样受到我国政策的支持。在分析仪器行业，我国政府提出加强重大科技基础设施和高端通用科学仪器的设计研发，其中重点鼓励发展的色谱仪、质谱仪及各类传感器是公司零部件产品的重要下游应用领域；在油气服务行业，我国陆续出台了相应政策，持续增强油气资源供应能力；在半导体行业，相关政策指出将聚焦半导体设备和工艺技术、集成电路关键材料、集成电路设计工具的关键核心技术研发，在先进存储、先进计算、先进制造、高端封装测试、关键装备材料、新一代半导体技术等领域，推动各类创新平台建设；在医疗器械领域，我国政府提出提升医疗装备产业基础高级化、产业链现代化水平，到 2025 年基本实现主流医疗装备有效供给；在航空运输领域，航空运输已成为我国政府提出重要发展的战略性新兴产业。

综上，国家针对公司所处行业及下游应用领域出台了一系列支持性政策，公司自身产品及其应用领域均系国家战略支持的发展方向。同时，公司产品下游领域的发展也受到海外发达国家地区的政策支持。公司所处行业的法律法规以及相关政策均有利于公司的经营发展。

（三）行业概况

1、行业产生背景及发展现状

精密零部件制造是指综合运用高精密金属成型工艺、精密检测、计算机技术等现代技术，通过压力铸造、熔模铸造、挤压铸造、模型锻造、冲压、切削、粉末冶金等成型手段，将金属或非金属材料加工成预定形状及尺寸的精密零部件的过程。相比普通零部件，精密零部件具有加工精度高、尺寸公差小、表面光洁度高等特点，可广泛用于分析仪器、油气服务、半导体设备、医疗设备、航空运输等对设备精密度及质量要求较高的领域。

精密零部件制造业是材料加工行业和机械行业的交叉产业，发源于 20 世纪 60 年代初的欧美、日本等经济发达地区。当时，在制造业专业分工加速的背景下，为取得竞争优势，大型品牌制造商逐步将精密零部件的生产业务外包给专业性更强的专门厂商完成，催生了大量的精密零部件制造企业。我国精密零部件制造行业起源于 20 世纪 80 年代。受益于改革开放和全球产业链向新兴市场转移的浪潮，我国精密零部件制造业发展十分迅速，我国逐渐成为全球精密零部件的重要生产基地。近年来，我国通过引进国外先进技术及自主创新，建立起门类齐全、独立完整的制造产业体系，制造业发展态势良好。根据工信部数据，2024 年规上工业增加值同比增长 5.8%，较 2023 年提升 1.2 个百分点；规上工业企业数量达 51.2 万家，较 2023 年末增长 6.1%；全部工业增加值完成 40.5 万亿元，制造业总体规模连续 15 年全球第一。通讯、电子、汽车、半导体、医疗、能源、航天航空等产业的迅速发展，进一步拉动了对上游精密零部件的需求，促进了精密零部件制造业规模持续扩大。目前，在国内下游产业发展及海外需求增长的双重驱动力作用下，我国精密零部件制造业发展状况良好。

2、行业市场规模

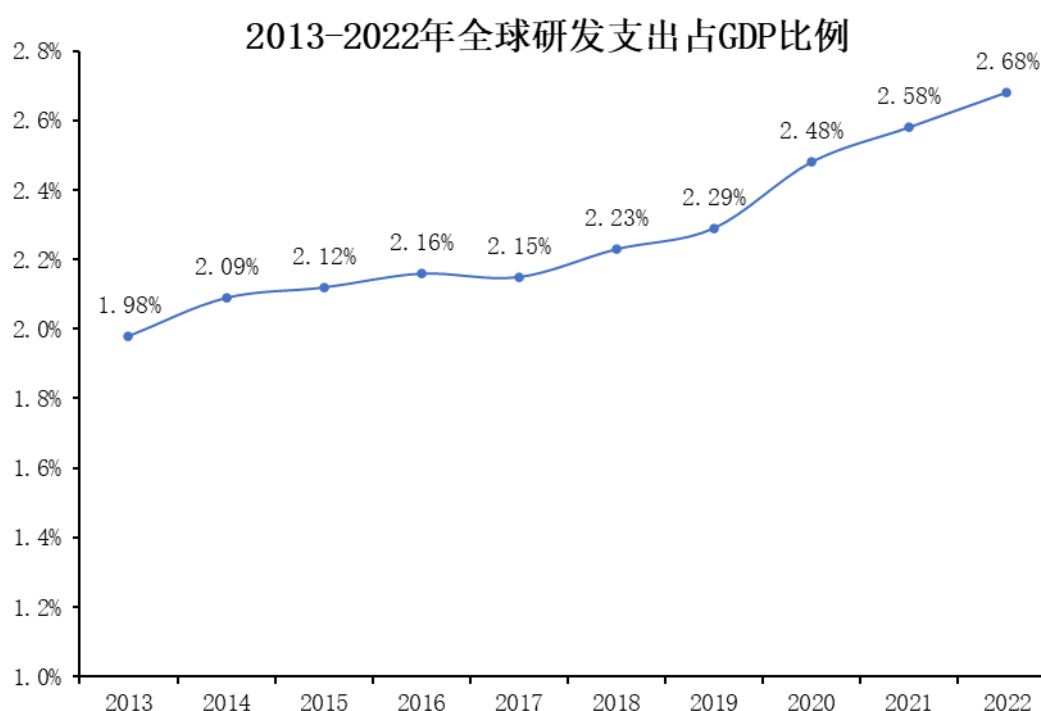
作为全球制造业的基础性产业，精密零部件市场容量巨大。根据市场调研机构内斯特研究

(Research Nester) 的数据, 2024 年精密零件市场规模超过 1,825.8 亿美元, 预计到 2037 年将超过 9,150.8 亿美元, 预测期内(即 2025-2037 年)的复合年增长率将超过 13.2%。2025 年, 精密零件行业规模估计为 2,231.8 亿美元。此外, 全球金属制造市场规模也从 2021 年的 3.02 万亿美元增长至 2022 年的 3.43 万亿美元, 年增长率为 13.30%; 预计到 2026 年, 全球金属制造市场规模将以 7.30% 的年均复合增长率增长至 4.54 万亿美元。聚焦国内市场, 根据国家统计局的数据, 2023 年我国金属制品业规模以上企业(年收入在 2,000 万元及以上)营业收入合计达到 46,083.70 亿元。据 Statista 预测, 2025 年中国金属制品营业收入将达到 8,801 亿美元。

3、行业下游细分市场

(1) 分析仪器

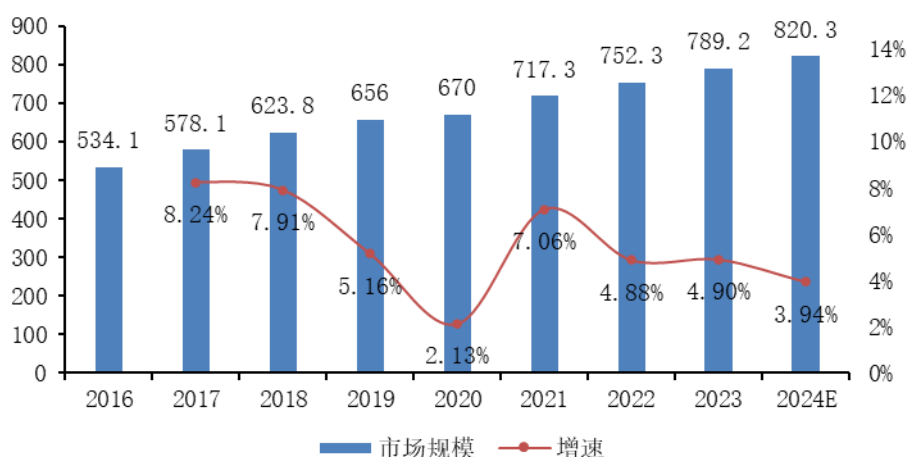
分析仪器是一种能够对物质的成分和结构进行分析的仪器, 具有明显的研发属性, 可应用于化学、生物、材料领域的实验室以及企业研发检验等场景。先进的分析仪器设备是科学研究和技术创新的基础条件。随着全球进入知识密集型经济时代, 各国之间的科技竞争日趋激烈, 欧美、中国、日本等国家与地区纷纷出台了一系列科技创新政策, 将更多资源集中到科学研究领域。据世界银行统计, 2013 年至 2022 年全球研发支出占 GDP 比例从 1.98% 上升至 2.68%, 在统计期间内呈现逐年上升的趋势。随着科研投资的战略价值日益重要, 预期全球的研发支出将仍保持持续上涨趋势。



数据来源: 世界银行

科学研发投入增长带动了科学分析仪器的市场需求增长。据 SDI 统计, 自 2016 年至 2023 年, 全球实验分析仪器的市场规模从 534.1 亿美元增长至 789.2 亿美元, 年均复合增长率为 5.74%。据全拓数据预测, 2024 年全球实验分析仪器的市场规模将增长至 820.3 亿美元。

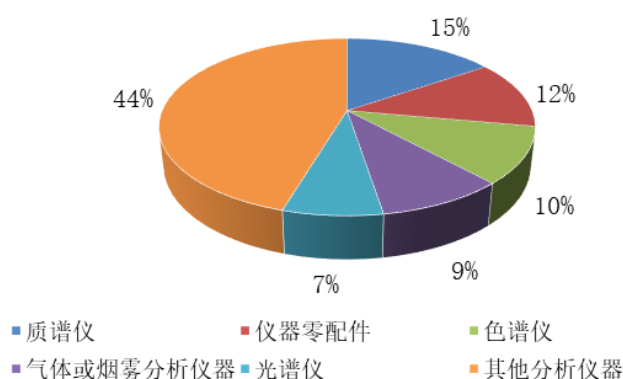
2016-2024年全球实验分析仪器市场规模 (亿美元)



数据来源：SDi、全拓数据

从实验分析仪器产品结构来看，据 SDI 和大禾智库统计，2022 年其他分析仪器、质谱仪相关仪器份额合计超 50%。其他分析仪器市场份额排名第一，占比 44%；质谱仪、仪器零配件位居第二和第三，占比分别为 15%和 12%。色谱仪、气体或烟雾分析仪器、光谱仪下游市场广阔，合计占比达到 26%。

2022年全球实验分析仪器市场结构



数据来源：SDI、大禾智库

①质谱仪

质谱仪是一种通过测量带电粒子的质量进而对物质进行定性和定量分析的分析仪器，根据应用范围的不同，质谱仪可分为同位素质谱仪、无机质谱仪和有机质谱仪等。根据 Data Bridge Market Research 的数据，2024 年全球质谱市场规模价值 67.6 亿美元，预计到 2032 年将达到 130.6 亿美元，复合年增长率为 8.58%。

质谱仪作为仪器仪表行业的高端分析产品，国内起步较晚，进口依赖度较高，国内市场中的质谱仪产品仍以进口产品为主。根据海关总署及 iFinD 的统计，2022、2023、2024 年，我国质谱仪设

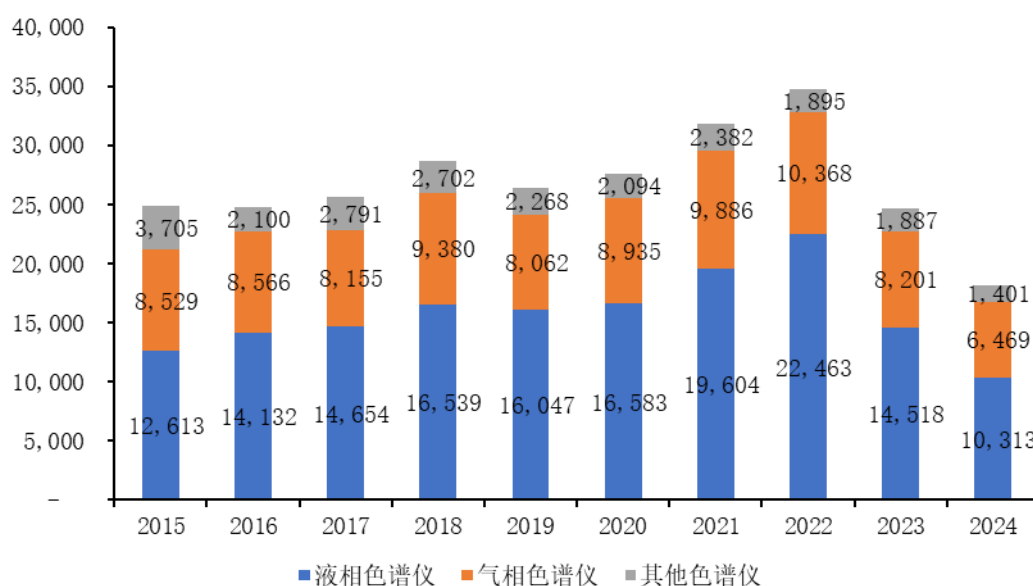
备进口金额分别为 17.71 亿美元、19.01 亿美元、13.96 亿美元。

②色谱仪

色谱仪是分析仪器的细分类别之一，主要用于复杂的多组分混合物的分离、分析。自 20 世纪 80 年代以来，色谱仪逐渐取代光谱仪成为最主要的仪器分析方案。其中，随着相关技术进步，高效的液相色谱仪与气相色谱仪正成为色谱领域最重要细分产品之一。根据 Global Market Insights 的数据，2022 年全球色谱仪市场规模达 92 亿美元，预计 2023 年至 2032 年期间的年均复合增长率将超过 5%。

目前，沃特世、赛默飞、丹纳赫等全球科学仪器巨头凭借技术优势占据了色谱领域的大部分市场份额。我国色谱仪器呈现进口依赖度高的特征。据海关总署及 iFinD 统计，2017-2022 年我国色谱仪进口数量整体呈增长趋势，2023 年以来进口数量有所下降，主要受下游需求承压所致。随着未来科技创新政策的陆续出台以及科研投资的持续增长，国内色谱仪需求将长期向好。

2015-2024年我国色谱仪进口数量（台）



数据来源：海关总署，iFinD

③基因检测设备

基因检测技术指将受检者的基因从血液、体液或组织标本细胞中提取出来，并进行检测、分析的技术。基因检测行业是我国重点发展的新兴行业。《国民经济和社会发展“十四五”规划纲要》明确指出，基因及生物技术是七大科技前沿攻关领域之一，生物技术是九大战略性新兴产业之一，基因技术则是前瞻谋划未来产业之一。根据华经产业研究院数据，2019 年我国基因检测市场规模为 149 亿元，到 2023 年已增长至 297 亿元，2019-2023 年均复合增长率为 14.8%。预计到 2024 年，市场规模有望增至 335 亿元，继续保持较高的增长速度。

国内用于进行基因检测的技术主要分为 PCR 技术、基因测序技术、FISH 技术和基因芯片技术四种。其中，在第二代测序技术的推动下，基因测序的应用领域迅速拓宽，基因测序行业成为基因检测行业增长速度较快的细分领域。根据 BCC Research 的数据，全球基因测序市场规模将从 2021 年的 157 亿元增长至 2026 年的 377 亿元，年均复合增长率将达 19.1%。

基因测序产业中的测序设备及其试剂生产商主要包括以高通量测序技术为主的 Illumina、Thermo Fisher，和以单分子测序技术为主的 Pacific Biosciences、Oxford Nanopore Technologies 等企业。公司产品可应用于 Illumina 等下游客户的基因测序仪器中。随着基因测序在生育、消费级基因检测、肿瘤等终端应用场景的渗透率不断提升，基因测序设备产业预计将为公司产品提供持续的需求。

（2）油气服务

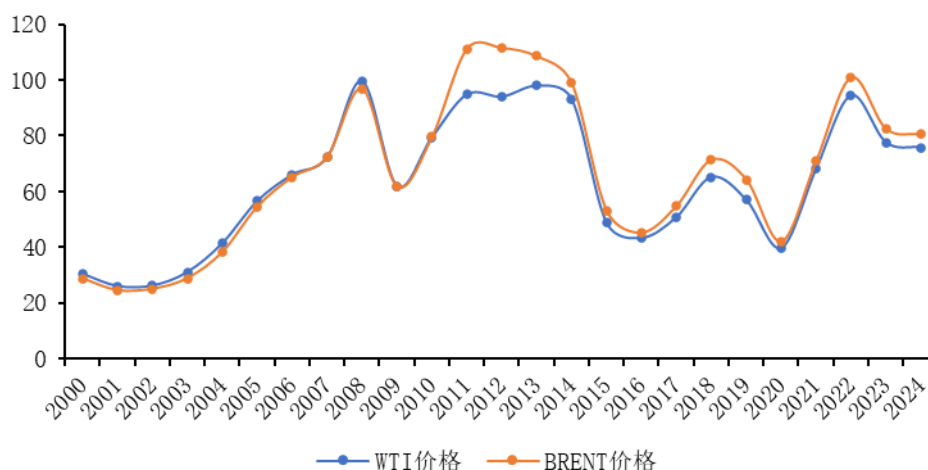
油气服务是指为石油和天然气行业提供各类专业技术支持和服务，服务范围涵盖了钻探、开采、运输和加工等环节。

①石油服务

石油服务行业主要受原油市场的波动影响。当油价处于高位时，石油公司将拥有足够的资金及动力增加资本性支出，扩大油田开采规模。反之，石油公司将收缩资本性支出计划，进而对石油设备的市场需求造成不利影响。

国际油价受国际市场供求关系、油气公司竞争、国际地缘政治、美元汇率以及新能源技术等因素影响，周期性明显。自 2020 年以来，在下游需求回暖、中东地区局势变化等因素的综合作用下，美国西德克萨斯轻质原油（WTI）和国际油价布伦特原油（BRENT）价格分别从 2020 年的 39.68 美元/桶和 41.96 美元/桶，上涨至 2024 年的 75.83 美元/桶和 80.52 美元/桶，全球原油价格进入快速上升期。2024 年，国际原油价格回落，但总体仍处于历史高位。根据美国能源信息管理局（EIA）于 2025 年 3 月发布的《短期能源展望》，预计 2025 年布伦特原油年均现货价格为 74 美元/桶，原油价格将仍处于高位。

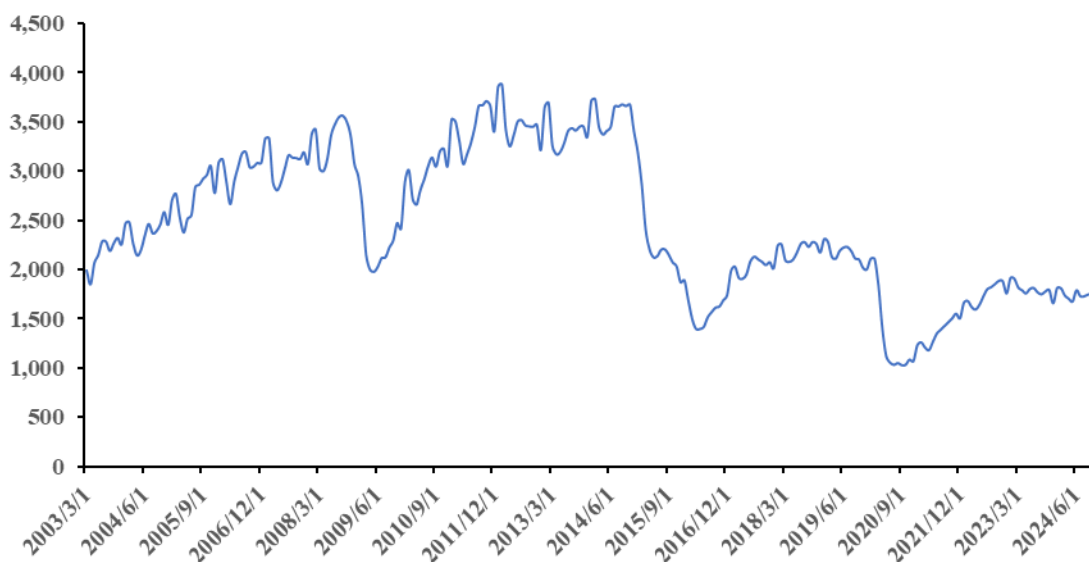
2000-2024年国际原油价格（美元/桶）



数据来源：Macrotrends

从短期来看，原油价格的周期性上涨将提振石油服务企业的信心，促进其加大资本性支出，扩大石油钻探、开采、运输等业务规模。根据贝克休斯的统计数据，全球钻机数量与国际原油价格高度相关，均于 2008 年全球金融危机及 2015 年原油市场危机期间下降。自 2020 年下半年以来，受国际原油价格反弹驱动，全球钻机数量呈现增长趋势，至 2024 年 12 月底达到 1,593 部。

2003年3月-2024年12月全球钻机数量（部）

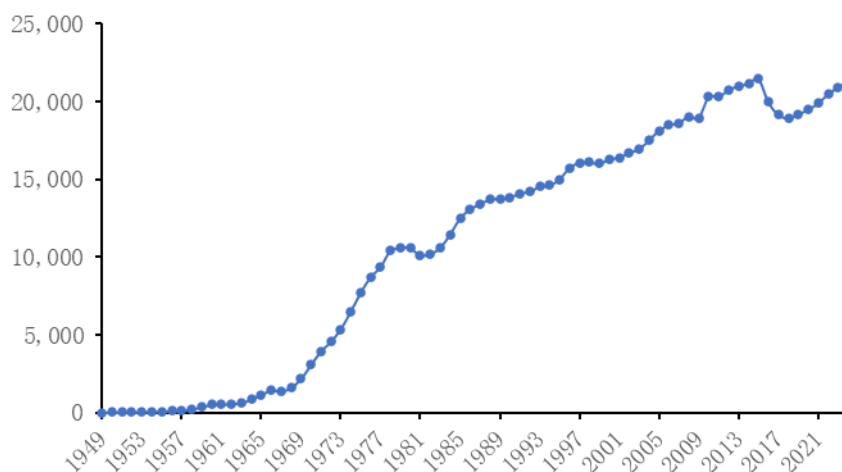


数据来源：iFinD

而从长期来看，一方面，石油等化石燃料仍是全球主要能源，全球经济的持续发展将形成对石油能源的刚性需求。根据国家统计局，我国的原油生产量从建国初期的 12.00 万吨增长至 2024 年的 21,289.09 万吨。根据 OPEC 在 2024 年发表的《世界石油展望 2050》，从长远来看，全球石油需求预计将增加近 1,800 万桶/日，从 2023 年的 10,220 万桶/日增至 2050 年的 12,010 万桶/日，2029

年全球石油需求将达到 1.123 亿桶/日，较 2023 年大幅增加 1,010 万桶/日，增长趋势明显；另一方面，自北美页岩革命之后，全球非常规石油产量迅速增长，石油资源的勘探和开发难度进一步加大，石油服务设备的升级需求将进一步扩大。据国外学者研究，2023 年全球非常规石油市场价值为 3,549 亿美元，预计在 2024-2032 年预测期内将以超过 4.2% 的健康成长率成长。

1949-2024年我国原油生产量（万吨）

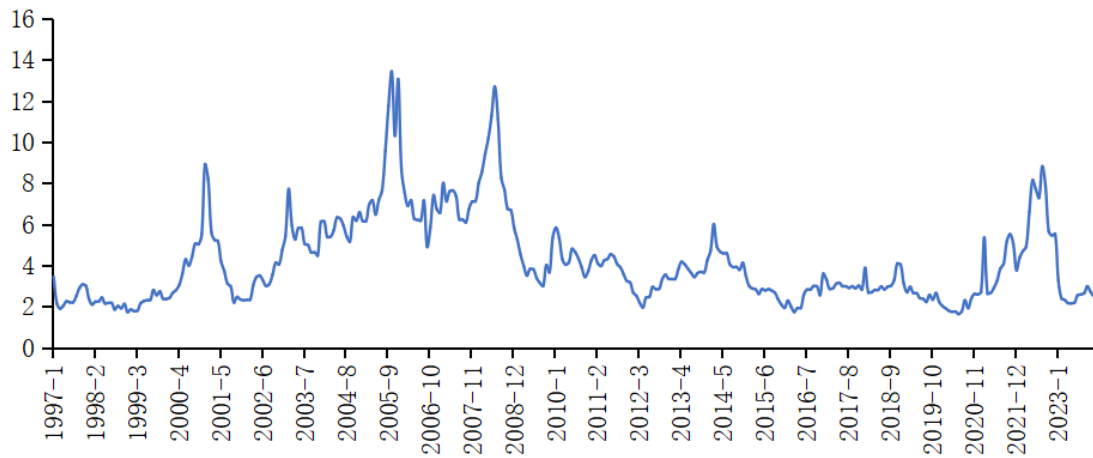


数据来源：国家统计局，iFinD

②天然气服务

天然气服务行业的固定资产投资同样受天然气价格波动影响。2021 年下半年至 2022 年，受欧洲地缘政治因素影响，天然气等生产能源供应紧张、价格大幅上升，美国 Henry Hub 天然气现货价格一度突破 8 美元/百万英热单位。而 2023 年以来，受各地库存保持充足、需求疲软影响，国际天然气价格大幅下跌，基本回到 2021 年下半年之前的水平。随着行业需求向好，天然气价格也逐渐回升，截至 2024 年 12 月底，美国 Henry Hub 天然气现货平均价格为 3.01 美元/百万英热单位，同比上涨超过 19.44%。

1997年1月-2024年12月美国HenryHub天然气现货
价格（美元/百万英热单位）

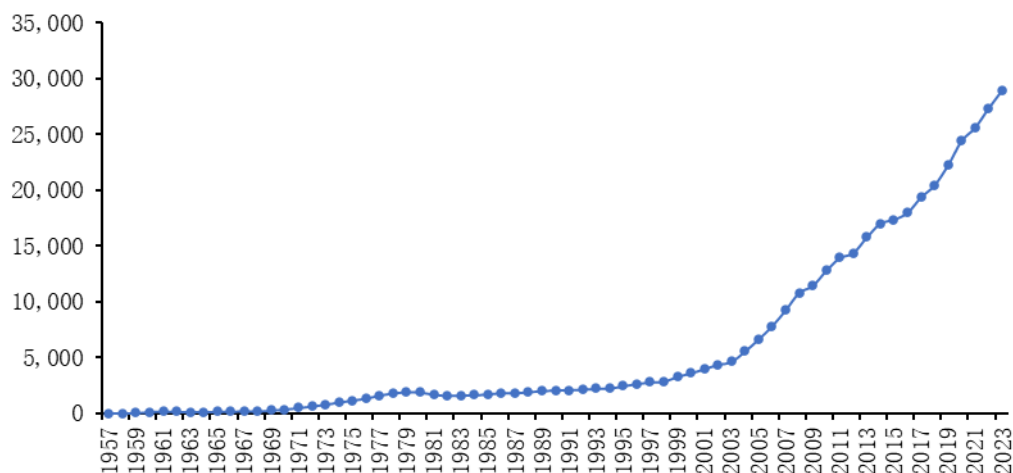


数据来源：EIA

根据 EIA 预测，美国 Henry Hub 天然气现货价格将于 2025 年达到 4.2 美元/百万英热单位，2026 年年均价格将接近 4.5 美元/百万英热单位，短期内保持上升趋势，有望带动天然气服务行业增长。

聚焦国内天然气市场，我国天然气生产量从 1957 年的 9.86 万吨标准煤增长至 2023 年的 28,980.00 万吨标准煤，2017 至 2023 年的年均复合增长率达到 6.94%，长期增长保持稳定。根据中国石化发布的《中国能源展望 2060（2024 年版）》，2024 年我国天然气消费总量达到 4,300 亿立方米，预计“十五五”期间再增 1,100 多亿立方米，并于 2035 至 2040 年来到峰值平台期，峰值消费量约为 6,200 亿立方米。因此，在未来较长时间内，我国天然气产量及销量将仍保持良好的增长趋势。

1957年-2023年我国天然气生产量（万吨标准煤）



数据来源：国家统计局，iFinD

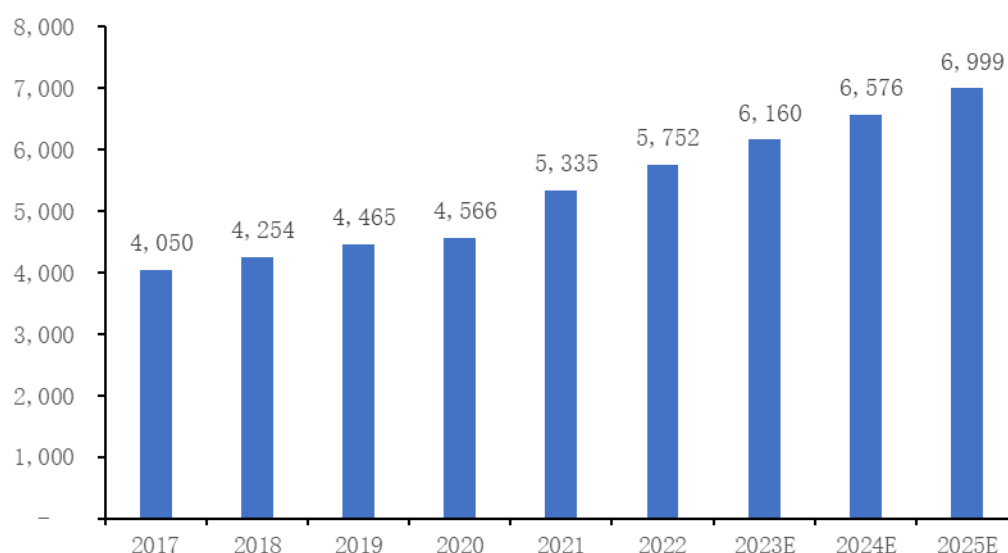
公司所生产的油气服务专用设备零部件为各类钻井设备和工具的组成部分，具备耐高温、耐高压、耐磨损等特点，可应用于油气勘探、钻井、完井等阶段，对于提高钻井效率、勘探精度和开采

效果至关重要。在油气资源消费量稳定增长、油气资源开采难度逐渐加大的背景下，深海油气钻采、陆上页岩气开采等领域中高端设备市场需求将逐步扩大，带动上游相关精密零部件产业的长期稳定发展。

（3）医疗器械

医疗器械包括用于预防、诊断、治疗或缓解疾病或伤害的各类器械。受全球人口整体增长、发达地区人口老龄化程度加剧、医疗技术不断进步、医疗产品升级换代、人们对健康的重视程度提高等众多因素影响，医疗器械行业市场规模呈现持续增长的趋势。据弗若斯特沙利文数据，自 2017 年至 2022 年，全球医疗器械市场规模从 4,050 亿美元增长到 5,752 亿美元，年复合增长率为 7.27%。预计 2025 年全球医疗器械市场规模将增长到 6,999 亿美元。

2017-2025年全球医疗器械市场规模（亿美元）



数据来源：弗若斯特沙利文、中商产业研究院

医疗器械领域是关乎国计民生的重要产业领域。一方面，欧美及日本等医疗器械发展较早的地区对医疗器械的技术水平和质量标准要求不断提高，更新换代需求旺盛；另一方面，以中国、印度为代表的新兴发展中国家不断在医疗器械领域取得关键技术突破，促进了国内医疗器械制造产业的蓬勃发展。根据全球权威咨询机构 Evaluate MedTech，2028 年全球医疗技术市场规模将达 7,538 亿美元。医疗器械的市场前景良好。

在医疗器械领域，公司产品主要应用于外科手术器械、植入医疗器械等领域。上述细分应用领域的市场规模情况如下：

①外科手术器械

外科手术器械泛指外科手术医师进行手术操作过程中需要用到的各种医疗器械，如手术刀、手术剪、手术镊、血管钳等。外科手术器械是手术过程中必不可少的基础性工具。根据 Industry ARC

的数据，2030 年外科手术器械市场规模将达到 358 亿美元，在 2024-2030 年预测期内的复合年增长率为 8.4%。老年人口患病率上涨、慢性疾病种类增加以及各类意外事故的发生将是外科手术器械市场扩大的主要动因。

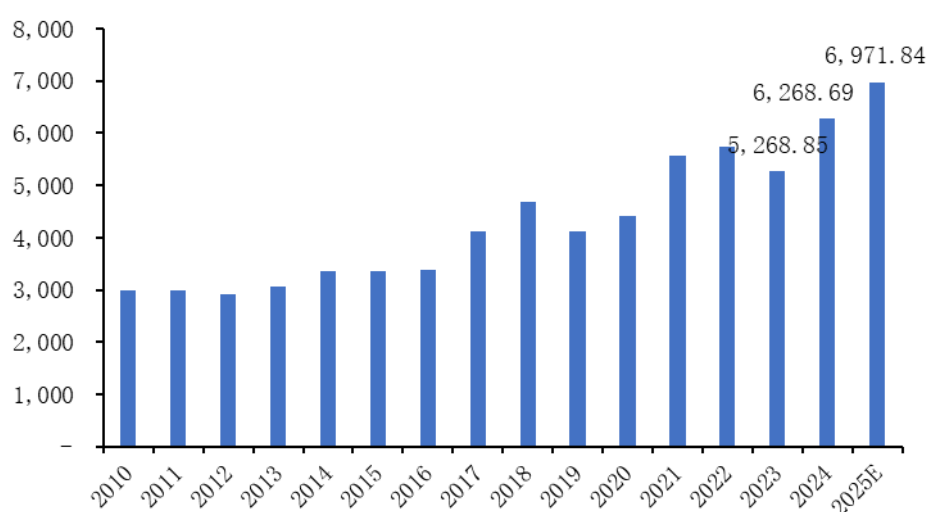
②植入医疗器械

植入医疗器械是指借助外科手术植入人体，并在手术结束后长期留在体内的医疗器械。植入医疗器械是医疗器械行业中一项重要的技术和服务，在改善患者生活质量和恢复健康方面发挥着重要作用。例如，在骨科领域，人工关节、骨钉、骨板、螺钉和骨填充材料等植入医疗器械被广泛用于治疗骨折、关节退化、关节炎和其他骨骼疾病。根据 Verified Market Research 的数据，2024 年全球植入医疗器械的市场规模为 1,084.4 亿美元，预计到 2032 年将达到 1,797.3 亿美元，年均复合增长率为 6.52%，行业发展态势良好。

（4）半导体

半导体行业包括半导体材料的研发、半导体器件的制造以及半导体应用领域的开发和创新，是引领新一轮科技革命和产业变革的关键力量，已成为关系全球各国经济社会发展的战略性新兴产业。根据全球半导体贸易统计组织（WSTS）的数据，2010 至 2024 年，全球半导体市场规模已从 2,983.15 亿美元增长至 6,268.69 亿美元，年均复合增长率达 5.45%。尽管受全球消费电子市场需求薄弱等因素影响，2023 年全球半导体产业阶段性收缩；但 2024 年在人工智能、物联网、云计算、AR/VR、自动驾驶、5G/6G 等产业的驱动下，全球半导体产业逐渐复苏，增速达到 18.98%，并在未来维持持续增长态势。WSTS 预计全球半导体产业市场将于 2025 年以 11.22% 的增速，强劲增长至 6,971.84 亿美元。

2010-2025年全球半导体市场规模（亿美元）

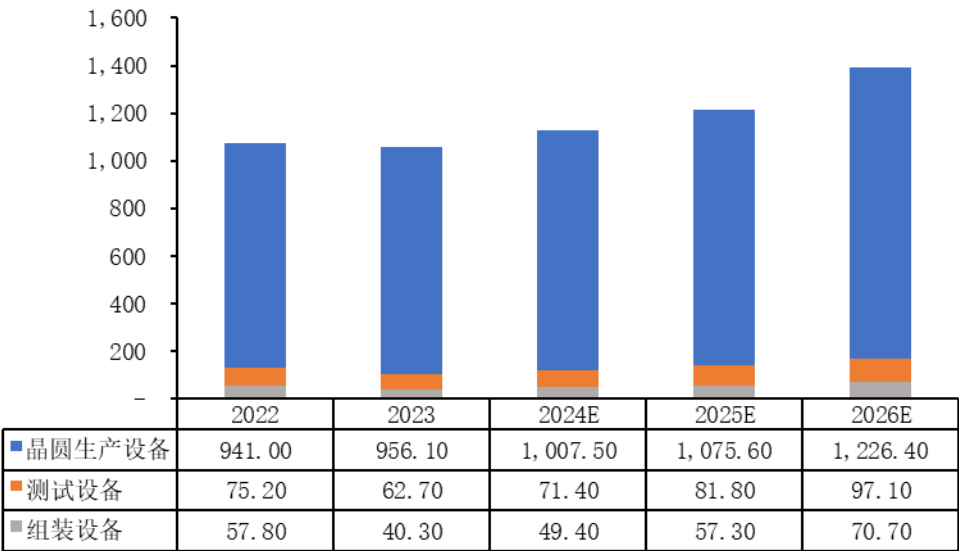


数据来源：WSTS，iFinD

受全球半导体产业整体发展变化影响，半导体设备行业预期也将于 2023 年迎来阶段性收缩，

并于 2024 年恢复增长。根据国际半导体产业协会（SEMI）的数据，2023 年半导体设备市场规模为 1,059.10 亿美元，其中晶圆生产设备、测试设备、组装设备的市场规模分别为 956.10 亿美元、62.70 亿美元、40.30 亿美元。2024 年，预计前述设备的市场规模将分别增长至 1,007.50 亿美元、71.40 亿美元和 49.40 亿美元，同时 2025 年、2026 年市场规模仍将持续增长。

2022-2026年全球半导体设备市场规模（亿美元）



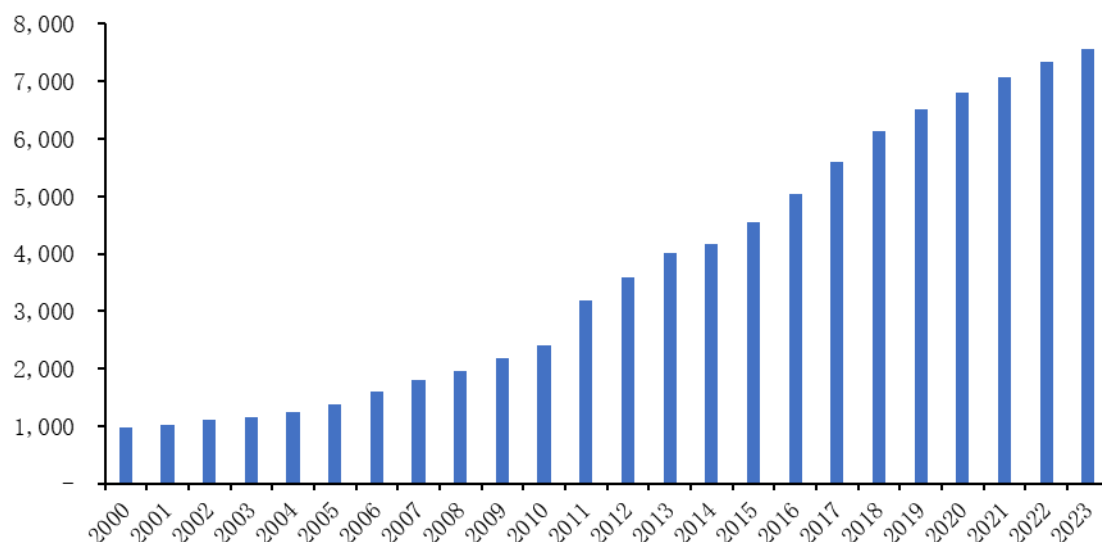
数据来源：SEMI

精密零部件是半导体设备的重要组成部分，其质量、性能和精度优劣直接决定了半导体设备的可靠性和稳定性，价值在半导体设备中占比较高。根据中原证券及弗若斯特沙利文报告，2022 年全球半导体设备精密零部件市场规模为 3,861 亿元人民币，中国半导体设备精密零部件市场规模为 1,141 亿元，半导体设备零部件市场空间广阔。作为半导体设备不断向先进制程精进的基础，半导体设备相关精密零部件的市场需求将长期向好。

（5）航空运输

航空运输装备主要指飞机等用于航空领域的各种设备和系统。随着全球化进程的加速，海内外的贸易、旅游和文化交流等活动日益频繁，航空运输的需求不断增长。根据奥纬咨询发布的《2023-2033 年全球机队和 MRO 市场预测》，预计 2033 年全球民航飞机总数为 36,305 架，较 2023 年增长 32.57%。根据国家统计局数据，长期以来我国民用飞机架数保持稳定增长趋势，至 2023 年已达到 7,573 架。

2000-2023年我国民用飞机架数（架）



数据来源：国家统计局，iFinD

为保证设备在高空环境和高风险任务中的性能和安全，航空运输装备对精密零部件的精确度及可靠性的要求十分严格，要求零部件制造企业在材料选择、加工技术和质量控制等方面保持高水平。未来，随着航空技术的升级与广泛应用，相关精密零部件行业也将向着更高精密度、更高科技含量方向发展升级。

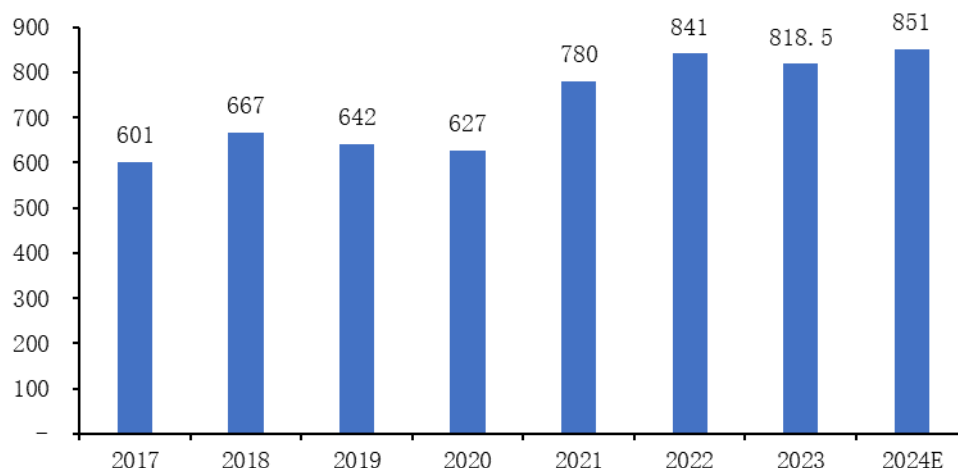
（6）工业设备零部件

工业设备零部件指可广泛用于各种工业设备的装配机、组件等各类零部件。工业设备零部件的需求量增长与全球工业化的深入发展密切相关。自第一次工业革命以来，工业已成为现代化国家经济体系中不可或缺的一部分，也是技术创新的重要来源，可带动农业、服务业等其他产业的发展，进而推动整个国家经济的发展。在全球工业升级的过程中，新技术、新工艺的推广和应用将不断推动通用零部件的技术创新和升级，为高精度、高强度、轻量化的零部件提供新的市场需求。目前，公司所生产的工业设备零部件可用于工业连接器、电动及气动元件、真空泵等众多领域。上述细分应用领域的市场规模情况如下：

①工业连接器

近年来，受益于通信、汽车、消费电子、工业控制、轨道交通等相关行业的持续推动，全球连接器市场规模总体呈现扩大趋势。根据 Bishop & Associates 统计数据，2017 年到 2023 年，全球连接器规模从 601 亿美元增长至 818.5 亿美元，年均复合增长率达 5.28%，预计 2024 年将达到 851 亿美元。其中，工业连接器主要用于连接工业系统中的工控机、传感器、驱动器等。相较于其他类型的连接器，工业连接器能够广泛适用于工业生产环境，满足严苛及复杂环境下的连接需求。根据 Bishop & Associates 的数据，2022 年全球工业连接器市场规模为 107.88 亿美元。随着全球工业自动化行业的快速发展，工业连接器作为工业控制设备的重要零部件，具有较好的成长空间。

2017-2024年全球连接器市场规模（亿美元）



数据来源：Bishop & Associates

②电动及气动元件

电动元件是一种将电能转换成机械能以实现往复运动或回转运动的电磁元件，是驱使各类机械进行运动的电动机的重要组成部分。根据 Markets and Markets 的数据，2024 年全球电动机设备的市场规模为 1,522 亿美元，2029 年市场规模有望达到 2,064 亿美元，年均复合增长率可达 6.3%。制造业的持续发展为电动机及电动元件的市场扩张提供了持续动力。

气动技术是以压缩空气为动力源，实现各种生产控制的技术，具有高效、无污染等优点。气动元件作为自动化设备的关键零部件，广泛应用于汽车、半导体、电子、机床等基础工业领域。据 Market Research Future 的数据，2024 年气动元件市场规模估计为 148.2 亿美元。气动元件市场行业预计将从 2025 年的 155.6 亿美元增长到 2034 年的 241.4 亿美元，预测期内（2025-2034 年）的复合年增长率 (CAGR) 预计 5.20%。提升机械效率的需求是促进气动元件市场扩大的重要动力。

③真空泵

真空泵是在封闭空间内产生、提高和维持真空的装置，可广泛用于工业生产、医疗诊断、实验室设备等领域。随着技术进步以及各领域对更高真空度的需求增长，真空泵的需求在全球范围内呈现出增长的趋势。例如，真空泵可应用于制药行业中的蒸馏、提纯、真空送料、混料等多种工序，在医药企业对制药过程的真空环境要求日益提高的趋势下，更高性能、清洁度及密封性的真空泵的市场需求日益增长。根据 Grand View Research 的数据，2022 年全球真空泵市场规模 57.29 亿美元，预计 2023 年至 2030 年的年均复合增长率为 5.4%。

4、行业技术水平及特点

（1）精密器械加工技术与表面处理特种工艺相结合

精密加工技术是基于精密加工设备并配合精准优良的加工工艺和制造工艺，根据材料力学性能与产品结构匹配合理的加工参数，从而生产出高质量、高精密的产品。精密零部件制造商在满足客

户精密设备的功能性需求的同时，通过对机械加工精度和所加工材料的精准把控，提升精密设备的整体性能及使用寿命。

随着精密设备向更先进的工艺演进，不仅对精密零部件的尺寸及形位精度要求越来越高，同时也对精密零部件的洁净度、耐磨性、耐腐蚀性、抗氧化性、抗疲劳性、密封性等性能指标提出了越来越严格的要求。精密零部件的表面处理特种工艺是实现前述性能需求的关键工序，可分为物理表面处理和化学表面处理，物理表面处理包括激光熔覆、抛光、喷砂及喷涂等；化学表面处理包括化学清洗、阳极氧化、化学镀铝以及电解抛光等。因此，目前精密零部件的生产需要精密机械加工技术与表面处理特种工艺相结合。

（2）生产精度及可靠性高

关键精密零部件的技术水平往往直接决定着下游产品的性能、质量和可靠性。下游设备性能需求的提升推动着精密零部件行业钻研新的生产工艺技术、改良制造工序，以满足产品高精密、高可靠性的要求，并实现较高的生产效率。以半导体领域的精密零部件为例，其具有精度高、批量小、多品种、尺寸特殊、工艺复杂等特点，制造商需要兼顾强度、应变、电磁特性、材料纯度、耐腐蚀性、电子特性等复合功能要求。为此，在生产过程中，制造商需要严格把控关键零部件所用原材料的纯度、原材料批次的一致性、质量稳定性、机加精度控制、特殊表面处理、洁净清洗、真空无尘包装等。因此，精密零部件产品具备生产精度及可靠性较高的特点。

（3）柔性生产

精密零部件制造业所提供的产品具备小批量、多品种、定制化的特点。首先，由于不同应用领域需求的多样化和复杂性，精密零部件厂商需针对下游客户的差异化需求，定制化地生产非标准产品；其次，各应用领域使用的设备种类丰富，每个设备所需要的精密零部件的类型和规格则更为繁多。因此，精密零部件制造厂商需具备多品类产品的生产能力和技术实力；最后，由于精密零部件涉及领域众多且定制化程度较高，导致客户订单具有多批次的特征。因此，精密零部件厂商需要具备高效的生产能力和灵活的生产计划，以适应不同批次的生产需求，并确保按时交付客户订单。

为适应上述产品生产特征，业内主要企业已构建相对完整的柔性生产系统，即通过系统结构、人员组织、生产加工和运作方式等方面的协同管理，同时引入自动化生产设备以及智能信息化管理系统等软硬件设施，对市场需求变化作出快速反应，并满足不同行业客户对精密零部件在外观、性能、结构等方面的差异化要求。柔性生产提高了企业的设备利用率和员工劳动生产率，提高了产品交付速度，保障了企业的经营效益。

5、行业主要门槛和壁垒

精密零部件制造业要求新进入者具备高水平的专业知识、先进的设备和复杂的工艺流程，在技术、资金、人才、客户资源、资质等方面均存在进入壁垒。

（1）技术壁垒

精密零部件制造业具备较高的技术壁垒。首先，精密零部件制造涉及分析仪器、油气服务、半导体设备、医疗器械、航空运输及工业设备等各类制造领域，产品种类繁多，对应的材料特性、结构设计、生产标准、工序流程、表面处理要求等方面存在较大差异，要求企业具备数控生产、激光切割、表面处理等多种专业制造技术。以油气服务设备为例，由于油气田开采工况复杂，开采设备需要承受高压、强腐蚀、高温差等多种环境。企业需持续加大研发投入，引入计算机数值模拟技术、精密数控加工技术、自动化检测技术等先进技术，不断提高零部件产品的性能；其次，精密零部件往往是保障下游设备的精确度及质量的关键部件，具有较强的技术含量，在研究开发、质量控制、产品维护等各个环节均需要专业的技术作为保障。为保障精密零部件的精度和质量稳定性，其对相关生产设备要求较高，包括先进的数控加工设备以及高精度的测量仪器和测试设备；再者，精密零部件制造业是一个不断创新和发展的行业，拥有自主创新能力和进行研发的能力是竞争的关键，相关厂商需具备开发新材料、工艺和技术的能力，以满足客户不断变化的需求。行业新进入者未经过多年的行业积累，其技术能力相对薄弱，进入本行业将会面对较为明显的技术障碍。

（2）资金壁垒

精密零部件制造业属于资金密集型行业。业内企业需在经营前期投入大量资金购置先进的机械设备、工具和材料，并在长期经营过程中定期维护和升级。同时，企业还需要投入大量资金进行研发和创新，包括购买测试设备、建设实验室设施、样品试制以及申请专利等费用。因此，较大的资金投入对新进入的竞争者形成了较高的资金壁垒。

（3）人才壁垒

由于精密零部件行业具备“小批量、多品种、定制化”的特点，业内企业需按客户的图纸与标准，设计生产工艺并组织生产。同时，在产品质量、交期、成本、服务等方面必须严格符合客户要求。因此，企业对熟知各类材料性能、多种加工技术的复合型人才需求较为明显。在设计生产工序环节，企业需具备一批经验丰富、专门知识过硬的复合型人才队伍，将先进技术和标准应用到特定材质、特殊结构产品的工序拆解及持续生产优化环节；在组织生产环节，企业需具备大批掌握卓越技能和技术诀窍、并熟知标准要求的专业技术人员，逐一实现产品制造过程中的要点。

目前，国内相关行业的专业复合型人才较为稀缺，业内人才主要依靠企业自主培养。拟进入本行业的企业需要经过较长的人才培养与储备周期，才可建成一支相对成熟、稳定的技术人才团队。因此本行业具有人才壁垒。

（4）客户资源壁垒

精密零部件具有功能重要、品类繁多、非标准化的特点，是终端产品的重要组成部分。因此，精密零部件制造企业要进入下游客户的供应链合作体系，需通过严苛的资质认证以及不定期的资质复审。供应商资质认证包括了对供应商在质量管理、培训体系、设计控制、供应链及业务的连续性、

采购控制、检测控制、生产过程控制、售后控制、客户服务等方面的审核，耗时半年至一年之久。鉴于较高的供应商审核成本，以及为避免产品品质和交期不可控等风险，下游客户在选定了能满足其在产品丰富度、品质和交期等方面需求的零部件供应商后，一般不会轻易更换供应商。因此，对于新进入的企业而言，下游客户与已建立较好市场口碑的企业的合作关系较为稳定、紧密，其获取优质客户资源往往需要较长的品牌建立周期，难度和成本较高，构成了行业进入壁垒。

（5）资质壁垒

除了满足 ISO9001 质量管理体系认证等国际质量管理体系标准，业内企业生产应用于特定领域的精密零部件，还必须按照当地相关规定取得所属行业的制造质量体系认证和关键岗位操作资格的认证。例如，航空航天领域产品制造企业需通过 AS9100D 航空航天质量管理体系认证，医疗器械无菌金属零件制造企业需通过 ISO13485 医疗器械质量管理体系认证。针对要求较高的专用设备零部件，客户还可能要求制造商取得由国际机构颁发的，对特定材料、特定产品的制造能力和管理体系的认可证书。

行业新进入者往往需要花费较多的成本和较长的时间，以取得当地生产许可以及相关资质认可。因此，本行业具备明显的资质壁垒。

6、衡量核心竞争力的关键指标

对精密机械零部件企业的核心竞争力衡量需要围绕企业的运营情况从多方面进行分析。相关衡量指标主要包括以下方面：

关键指标	竞争力体现
工艺技术能力	精密机械加工、组装、测试、工艺创新等工艺技术能力决定了产品的良率与质量稳定性以及制造效率。
优质客户资源	获得知名行业头部客户的认证是精密机械零部件企业核心竞争力的综合体现，能长期、稳定获取国内外知名客户的订单，能在客户群中形成良好的口碑溢价效应，从而形成良性循环，不断扩大公司的业务规模及客户群。
盈利质量	精密度越高、功能及性能指标越优异的产品具备更高的附加值和毛利率水平。
管理效能	柔性化、信息化、智能化的科学管理能大幅提高质量控制、技术更新、供应链整合的管理力度，降低生产成本及管理费用。

7、行业特有的经营模式、周期性、区域性或季节性特征

（1）周期性

精密零部件下游行业应用领域众多，当整体市场需求发生波动时，能有效减少单个应用行业影响，所以不存在明显周期性特征。

（2）区域性

精密零部件用途广泛，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，导致精密零部件行业具有一定的区域性特征。

（3）季节性

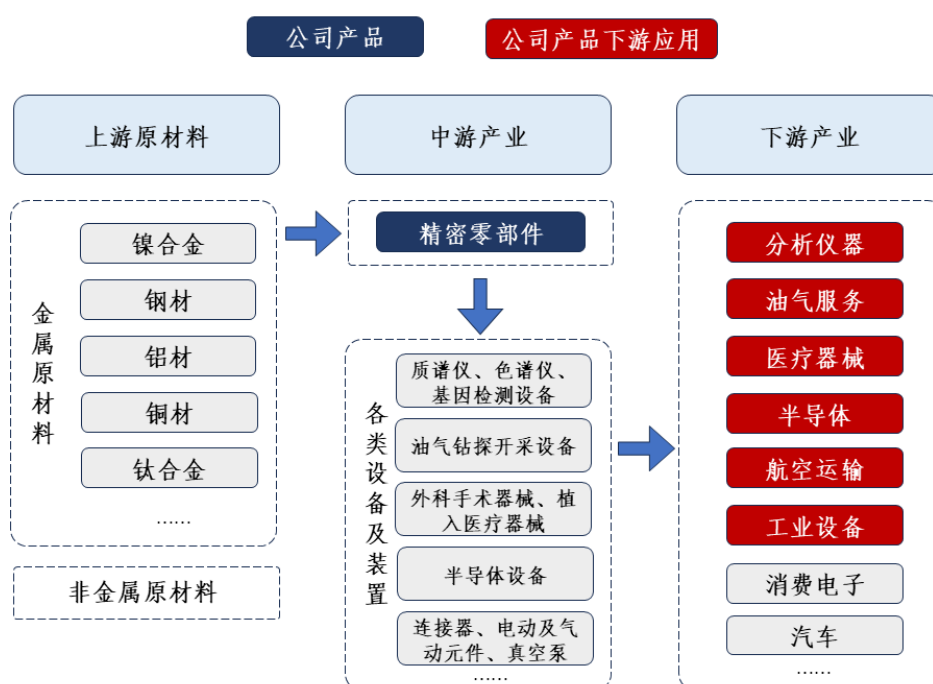
由于产品下游可应用行业众多，且下游的终端产品生产商在零部件的备料、运输、核验需要定的前置性，故精密零部件行业不存在明显季节性特征。

8、行业在产业链中的地位和作用及与上下游行业的关联性

（1）行业在产业链中的地位和作用

公司处在产业链的中游位置，其上游为镍合金、钢材、铝材、铜材、钛合金等金属原材料及塑料等非金属原材料。公司生产的精密零部件应用于质谱仪、色谱仪、基因检测设备、油气钻探开采设备、外科手术器械、植入医疗器械、半导体设备、连接器、电动及气动元件、真空泵等各类设备及装置，并最终应用于分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输、工业设备、消费电子、汽车等终端领域。公司所处行业与上、下游行业的关系具体如下图所示：

公司所处行业的产业链情况



（2）行业与上下游行业的关联性

①本行业与上游行业的关联性

精密零部件制造业所需原材料主要包括不锈钢、合金钢、铜合金、铝合金、特种合金等金属原材料及塑料等非金属原材料。行业所需主要原材料均为大宗商品，市场供应充足，为本行业提供了

充足的原材料保证。同时，上游原材料供应商数量众多、市场化程度较高、可替代性较强，本行业对上游产业单一供应商的依赖性较小。大型精密零部件制造厂商对上游原材料供应商的议价能力较高，可以一定程度上削弱原材料价格发生不利变动造成的影响。

②本行业与下游行业的关联性

精密零部件制造业的下游应用领域十分广泛，包括分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体设备、航空航天、消费电子、汽车及工业设备领域。其中，公司覆盖的下游应用领域主要包括分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备领域。本行业下游产业众多，受单个行业景气变化影响程度较低。下游产业的快速发展对精密零部件制造企业的精密制造能力、市场反应速度和柔性生产能力提出了更高的要求，影响着行业的竞争格局，也促进本行业内企业的更新升级。

（四）行业竞争格局及行业内的主要企业

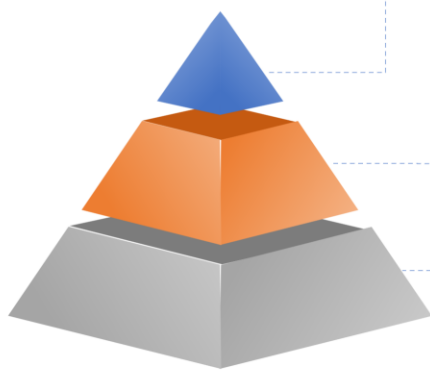
1、行业竞争格局

（1）行业整体竞争格局

从全球范围来看，受益于强大的科技研发和制造业生产能力，欧美、日本等发达工业化国家的精密金属制造行业发展较早。近年来，在全球经济一体化和国际产业转移加快、世界制造企业走向中国的背景下，一方面使得我国精密加工企业数量快速增长，整体加工产能快速提升；另一方面，通过引进国外先进技术及加工设备并进行自主创新，诞生了一批包括公司在内的生产工艺高超的精密零部件制造企业。

从全国范围来看，受下游需求驱动，我国精密零部件制造企业主要分布于长江三角洲、珠江三角洲和环渤海等市场经济和民营经济较为发达的地区，市场参与者数量众多。但受资金实力、技术装备和生产工艺等因素影响，目前我国能提供高精密及超精密零部件的企业数量不多，精密零件制造企业实力整体相对较弱，规模相对较小。根据国家统计局数据，截至 2023 年 12 月，我国金属制品业规模以上企业数达 36,000 家，2023 年合计实现收入 46,083.7 亿元，行业内从业企业的平均规模相对较小。

从产业结构来看，我国精密零部件行业的竞争格局整体可划分为三个层级，分别为：一是以公司为代表的、具备国际竞争力的大型国际化企业，二是具有一定规模化加工能力且以国内市场销售为主的国内规模化企业，三是专注于周边地区市场、以受托加工为主要业务模式的地方性小型企业。精密零部件领域各层级企业特征情况如下：



大型国际化企业

以公司为代表的大型专业性精密零部件制造商，具备高精密加工能力，产品结构丰富，产品质量及产品精度方面表现优异，以下游领域的国际头部知名厂商作为核心客户，产品具备出口销售能力。该类企业具备较强的同步研发能力、成熟的质量管理体系以及高品质的全流程服务能力，可快速响应客户新产品开发需求，确保产品高品质快速交付，在客户粘性上占有明显的竞争优势，拥有较大市场份额。

国内规模化企业

具备一定的规模化加工能力、加工精度、质量控制能力客户服务能力，产品下游应用领域广泛，可根据客户提供的设计图纸进行精密零部件的自主生产或受托加工服务，并可以根据客户需求提供针对产品的售后服务。该类企业主要供应国内厂商，产品不具备出口销售能力。

地方性小型企业

经营规模较小，加工能力较弱，以生产大批量普通零部件为主，产品较为单一，在产品质量稳定性以及产品精度等方面表现较差。该类企业数量众多，主要采取受托加工模式承接周边地区的订单。

前述各层级企业在业务模式、业务规模、产品情况、应用领域及主要客户市场地位的对比如下：

层级	大型国际化企业	国内规模化企业	地方性小型企业
业务模式	非标定制化生产	非标定制化生产或受托加工	受托加工为主
业务规模	大	较大	较小
产品功能要求	传动、连接、密封、控制、支撑及保护等各类功能，部分产品需具备耐高温、耐磨、耐腐蚀、抗氧化、抗疲劳等特殊功能	部分产品具备传动、连接、密封、控制等功能，其余主要为支撑及保护功能	主要为支撑及保护功能
产品精密度	对尺寸及形位精度要求高	部分较高，其余较低	较低
产品附加值	高	部分较高，其余较低	较低
主要应用领域	分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输等高端装备领域	3C、汽车、通讯等各类消费品及工业装备领域	以家用电器、工具、运动器材等各类消费品为主
主要客户市场地位	国内外各领域头部知名厂商	国内消费品及工业装备制造厂商	周边消费品制造厂商及配套机加厂商

(2) 各层级市场参与者竞争格局

①以公司为代表的大型国际化企业

该类企业呈现出显著的差异化竞争格局，具体特征如下：

在市场定位层面，该类企业普遍聚焦高附加值细分领域（如分析仪器、油气服务、半导体、医疗、航空航天等），通过深耕特定行业构建专业壁垒。由于各应用场景对精度、材料、规格等参数要求差异显著，行业天然形成了细分市场隔离，不同领域厂商间直接竞争有限。

在客户关系层面，各领域头部客户实施严苛的供应商认证体系（如半导体设备商通常具有 2-3 年认证周期），形成“严准入-强绑定”的合作范式。这种高转换成本的合作模式，使得通过认证的供应商能够建立稳定的客户关系，在细分领域形成持续竞争优势。

在技术演进层面，随着下游客户精度要求持续升级（如半导体设备向纳米级演进），行业呈现

“技术极化”趋势：具备纳米级加工、特种材料处理等尖端技术的企业将持续扩大市场份额，而技术储备不足的厂商将面临边缘化风险。

前述“专业深耕+深度绑定+技术引领”的三重特性，正在推动行业向更高层次的专业化、精细化方向发展，未来市场资源将进一步向掌握核心工艺的技术领先企业集聚，行业集中度将持续提升。

②国内规模化企业

该类企业具备一定的规模化加工能力以及加工精度，产品下游应用领域广泛。由于该层级企业的产品精密度不及前述的大型国际化企业层级，不同细分领域的进入壁垒相对较低，因此跨领域竞争程度整体高于大型国际化企业层级，进而提升了整体竞争程度。另一方面，该层级中部分企业依托资金和规模优势，通过自主研发、外部引进等方式逐渐提升了产品加工精度及客户服务能力，构筑了一定的竞争壁垒。未来，随着该层级企业的技术发展，跨领域竞争程度将逐步降低。

③地方性小型企业

该类企业数量众多，经营规模较小，加工能力较弱，产品种类单一，产品同质化程度较高，竞争壁垒较低，导致了该层级行业集中度较低，形成了以产品价格为核心的激烈的区域性竞争。

2、行业内的主要企业

（1）富创精密（股票代码：688409）

沈阳富创精密设备股份有限公司成立于 2008 年 6 月。富创精密专注于金属材料零部件精密制造技术，掌握了可满足严苛标准的精密机械制造、表面处理特种工艺、焊接、组装、检测等多种制造工艺，主要产品包括工艺零部件、结构零部件、模组产品和气体管路四大类，应用于半导体设备、泛半导体设备及其他领域。富创精密于 2022 年 10 月在上海证券交易所科创板上市（股票代码：688409），2024 年营业收入 303,956.79 万元。

（2）先锋精科（股票代码：688605）

江苏先锋精密科技股份有限公司成立于 2008 年 3 月，是国内半导体刻蚀和薄膜沉积设备细分领域关键零部件的精密制造企业，产品主要为应用于半导体设备领域及其他领域的精密零部件。先锋精科于 2024 年 12 月在上海证券交易所科创板上市（股票代码：688605），2024 年营业收入 113,577.41 万元。

（3）应流股份（股票代码：603308）

安徽应流机电股份有限公司成立于 2006 年 4 月，是专用设备零部件生产领域内的领先企业，主要产品为高温合金产品及精密铸钢件产品、核电及其他中大型铸钢件产品、新型材料与装备等，覆盖各种高温、高压、高磨损和高腐蚀环境使用的特殊材质、特殊性能和复杂结构零部件，主要应用在航空航天、燃气轮机、核能核电、油气资源等高端装备领域。2014 年 1 月，应流股份在上海证

券交易所主板上市（股票代码：603308），2024 年营业收入 251,346.15 万元。

（4）怡合达（股票代码：301029）

东莞怡合达自动化股份有限公司成立于 2010 年 12 月，专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供 FA 工厂自动化零部件一站式供应，下游应用领域广泛，包括新能源锂电、3C、汽车、光伏、工业机器人、军工、医疗、半导体、激光、食品和物流等众多行业。怡合达于 2021 年 7 月在深圳证券交易所上市（股票代码：301029），2024 年营业收入 250,445.87 万元。

（5）阿为特（股票代码：873693）

上海阿为特精密机械股份有限公司成立于 2010 年 2 月，是一家专注于科学仪器、医疗器械、交通运输等行业的精密机械零部件制造商，也是一家提供新品开发、小批量试制、大批量生产制造的一站式服务的高新技术企业。阿为特长期钻研精密机械零部件制造技术，掌握了多种高精密机械零件的核心工艺，具备千级洁净室内高级别装配、检测的能力。阿为特于 2023 年 10 月在北京证券交易所上市（股票代码：873693），2024 年营业收入 24,687.99 万元。

（6）丰光精密（股票代码：430510）

青岛丰光精密机械股份有限公司成立于 2001 年 7 月，是一家以精密机械加工、压铸制造为核心的精密零部件生产企业。其主营业务为研发、生产和销售精密机械加工件和压铸件等金属零部件以及提供金属零部件加工劳务。丰光精密的主要客户均为工业自动化领域、汽车零部件领域、半导体制造装备领域、轨道交通领域领先企业。丰光精密于 2020 年 12 月在北京证券交易所（股票代码：430510）上市，2024 年营业收入 23,238.94 万元。

（五）发行人的市场地位、竞争优势与劣势

1、发行人的市场地位

公司以“全球精密零部件及组件制造专家”为业务定位，以分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等领域的高端设备精密零部件为发展赛道，在以“小批量、多品种、定制化”为特征的高端精密零部件行业中，具备较高的市场影响力。

在经营规模方面，报告期内公司的主营业务收入分别为 75,240.27 万元、70,193.41 万元和 70,484.41 万元，其中来自境外地区的主营业务收入占比分别为 85.03%、85.65%和 83.00%。经过多年发展，公司不仅已成为国内规模较大的精密零部件供应商，同时也是少数具备服务全球多地区、多领域客户能力的国际性企业，在全球范围内均具有一定的行业影响力。

在业务领域方面，公司不仅通过了 ISO9001 和 IATF16949 等质量管理体系，以及 ISO14001 环境管理体系等认证，还具备 AS9100D 航空航天质量管理体系、ISO13485 医疗器械质量管理体系等特定领域的资质认证。目前，公司的产品及业务涵盖分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等多个领域，是行业内少数可以横跨多个领域，具备各类材质、形状、尺寸规格、

功能及性能等定制化精密零部件的一站式供应能力的企业。

在客户资源方面，公司将下游各领域的全球顶级知名厂商作为目标客户，为下游客户提供定制化精密零部件的一站式供应，与客户深度绑定，共同发展。目前，公司已积累的头部客户资源包括客户 A、IDEX、Illumina 等全球领先的科学仪器及相关设备提供商，客户 C、客户 B 等全球知名油气服务厂商，BARD、Zimmer Biomet、Philips、迈瑞医疗等全球知名医疗设备和解决方案提供商，Edwards、MKS 等知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商，Parker Meggitt、Amphenol Aerospace 等国际知名航空航天领域连接器、传感器及控制系统等设备与工程技术提供商，以及 Festo、TE Connectivity、Atlas Copco、Parker Hannifin Corporation、Pfeiffer Vacuum、ITT 等全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商等。公司与上述各领域的全球顶级知名厂商在多年合作中均保持了长期稳定的业务合作关系，奠定了公司在多领域精密零部件行业内的地位。

在工艺技术方面，公司已自主取得高精度复杂结构机加工技术、镍合金、钛合金和钼合金等高温合金材料复杂结构机加工技术、激光熔覆技术、柔性智能生产技术等核心技术，在尺寸精度以及形位精度方面达到了行业领先水平，且产品耐磨性、耐腐蚀性、抗氧化性、抗疲劳性、密封性等性能指标方面均能满足客户严苛要求。

综上，公司经营规模较大、业务领域广泛、优质客户资源丰富，且工艺技术位于行业领先水平，在主要细分领域内具备较强的综合竞争力。

2、发行人的竞争优势和劣势

（1）发行人的竞争优势

长期以来，卓越的技术改造能力与工艺技术能力、先进且完善的生产管理系统与制度、强大的客户拓展及维护能力使公司在技术创新、产品质量、客户资源、生产管理、需求响应及产品交期、供应链管理以及成本控制等方面具备了核心竞争力。公司具备较强的行业竞争优势。

①技术优势

公司自设立以来一直高度重视工艺技术的研发和改进，经过十余年的积累，公司在精密加工能力以及技术改造能力方面具备了显著的技术优势，并形成了多领域产品生产技术体系。

A. 行业领先的精密加工能力

一方面，经过多年发展，公司凭借日益精进的加工技术以及针对加工设备进行持续技术改良的能力，使得产品的加工精度整体可达到毛发丝直径的十分之一（约 4-6 μm ），在公差等级等尺寸精度方面以及圆度、直线度等形位精度方面均处于行业领先水平，能有效满足下游客户对于各类产品的加工精度要求。

另一方面，公司具备针对高温合金的精密加工能力。由于油气服务及航空运输等领域的客户对于产品的耐高温性能有严苛的要求，需要采用镍合金、钛合金、钼合金等耐高温的稀有金属合金材

料进行加工。由于该类高温合金存在强度及硬度较大、粘附性较高、易与刀具发生化学反应等一系列加工难点，业内大部分加工厂商不具备高温合金的精密加工能力。而公司基于多年服务油气服务及航空运输领域客户的经验，持续针对高温合金加工难点进行技术攻关，目前已通过自主研发形成了多项高温合金加工核心技术，具备了各类高温合金的精密加工能力，有效满足了下游客户对于产品耐高温性能的严苛要求。

B. 卓越的技术改造能力

公司深耕精密零部件领域多年，具备丰富的工序设计及产品制造经验，对各类精密零部件的生产工序及设备运用有着独特且深刻的理解。公司注重新工艺的运用以及工艺流程的改进，并基于多种类、跨领域产品的生产经验自主改良先进制造设备，形成自有技术壁垒，有效提高生产效率并保障产品质量。例如，公司通过对制造流程的改进及各工艺环节的优化，实现了铝合金以车代磨技术，使气动元件阀芯产品无需经过专门表面打磨工序，即可满足较高的清洁度要求，提高了产品交付速度，降低了产品生产成本。

C. 多领域产品生产技术体系

行业内多数企业技术单薄，仅掌握特定细分领域的精密零部件制造技术。公司具备服务分析仪器、油气服务、医疗器械、航空运输、半导体及工业设备等多个领域头部客户的丰富经验，提炼了不同下游产品对精密零部件在尺寸及形位精度、硬度、延展性、耐磨性、抗疲劳性和密封性等物理性能、耐腐蚀性和抗氧化性等化学性能等方面的通用要求及个性化特征，形成了从理论到实践的多领域产品生产技术体系，掌握了不同领域、不同材料、不同规格以及不同性能要求的产品的制造能力。

通过借鉴不同领域产品的生产经验与特征，公司在细分领域的生产技术向着纵深发展，可实现的产品精度不断提高。同时，丰富的通用性生产技术积累也大幅降低了公司进入其他领域的行业技术门槛，形成马太效应，为公司持续扩大产品应用领域、丰富生产技术体系提供优势。此外，公司多领域产品布局有效分散了单一行业波动风险，提升了整体抗风险能力及经营稳定性。

②产品质量优势

由于公司产品对于外观、尺寸精密度以及硬度、光洁度、耐腐蚀性、抗疲劳性、密封性等各项性能指标要求严苛，为确保产品均能满足下游客户要求，公司建立了覆盖产品生产全环节的质量控制体系，设立了 IQC（进料检验）、IPQC（制程检验）、FQC（成品检验）三个阶段的质量控制团队，拥有桥式大行程三坐标设备、光学轴类测量仪、全自动多功能影像坐标测量机、探针式轮廓测量仪等上百种高精度检测设备和工具，可针对产品各项尺寸及性能指标进行精准检测，显著提升了产品整体合格率，高效满足了下游客户需求，形成了明显的产品质量竞争优势。

③客户资源优势

公司客户资源覆盖领域广泛，包括分析仪器、油气服务、医疗器械、航空运输、半导体及工业设备等众多领域，受单一下游领域市场波动影响小。自成立以来，公司专注服务于上述领域的大型国际制造企业，凭借先进的专业生产技术、稳定的产品质量、及时的产品交付速度及快速响应的营销服务，在多个领域的头部客户中均享有优良的口碑，并与其形成了长期且稳定的合作关系。公司已积累的头部客户资源包括客户 A、IDEX、Illumina 等全球领先的科学仪器及相关设备提供商，客户 C、客户 B 等全球知名油气服务厂商，BARD、Zimmer Biomet、Philips、迈瑞医疗等全球知名医疗设备和解决方案提供商，Edwards、MKS 等知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商，Parker Meggitt、Amphenol Aerospace 等国际知名航空航天领域连接器、传感器及控制系统等设备及相关技术提供商，以及 Festo、TE Connectivity、Atlas Copco、Parker Hannifin Corporation、Pfeiffer Vacuum、ITT 等全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商等。优质的客户资源和较高的客户粘性为公司带来了稳定的订单收入来源，构建了自有客户资源壁垒。同时，公司在与各领域大型国际企业的合作过程中，不断借鉴其生产管理经验，提升自身的质量与运营管理水平，进一步巩固在行业中的竞争领先优势。公司丰富优质的客户资源也有利于提高公司的知名度及国际影响力，为公司接触更多潜在客户、提高客户拓展能力提供了优良条件。

④生产管理优势

公司生产管理优势主要体现在聚焦于生产环节的自动化生产模式以及贯穿于整个生产经营活动的自动化信息管理模式，具体如下：

A. 具有自主特色的自动化生产模式

公司基于自主研发的自适应定中心气动抓取装置、加工中心精准自动对刀仪等先进装置与设备，形成了自主特色的自动化生产模式，实现了在精密机械加工环节中的自动定中、自动找正、自动换刀、自动检测、自动装配等自动化生产功能。同时，公司凭借机械臂以及自主研发的连接器销钉铆接设备等，提高了上下料环节以及组装、检测等后段工序的自动化程度。公司的自动化生产模式大大提高了生产效率，为产品质量的稳定性与可靠性提供了进一步保障。

B. 全流程的自动化信息管理模式

公司通过自主研发及先进设备采购，不断提高生产的智能化、自动化程度，形成了自动化信息管理优势。一方面，公司通过引入先进的数控机床设备及智能制造软件系统，大力推进柔性智能制造系统建设，不断推广报价、编程、排产、加工等环节的全流程信息化管理模式，大幅降低对人工操作以及工程师的依赖性，保证公司产品质量及交付稳定性。另一方面，公司根据自身生产管理特点，持续推进 MES 系统建设，打通采购管理、财务管理、生产计划管理、外协生产管理、产品追踪等各个生产管理领域，并能在生产管理过程中实现全面、实时的数据采集、分析和管理，大幅提高公司的生产管理效率。

⑤快速响应及产品交期短的优势

由于公司产品具有“多品种、小批量、定制化”的特点，下游客户十分注重需求的快速响应及产品的交期控制，因此能够快速响应客户需求并满足客户对于产品供货交期要求是公司核心竞争力的重要体现，同时也是客户选择供应商的重要标准之一。公司经过多年的技术积累和设备改良，一方面掌握了针对各类高精度复杂结构零部件以及镍合金、钛合金、铝合金等高温合金的精密加工技术，另一方面拥有五轴及四轴加工中心、卧式加工中心以及各类高精度车铣复合数控机床等多种类的高端加工设备，有效提升了公司的加工能力。此外，公司持续提升的柔性生产能力以及自动化生产水平进一步提升了加工效率和产品质量。因此公司具备较强的快速响应能力及产品交期控制能力，有利于增强客户粘性，形成长期稳定的互惠共赢关系。

⑥供应链管理和成本控制优势

公司以精密机械加工能力为核心，有效整合了各类供应商资源，与多家原材料供应商及外协厂商建立了长期合作关系，并通过有效的质量控制措施对供应商的工艺、质量、交期等方面进行高效管理，从而降低了综合采购成本，并确保自身生产经营活动的正常开展。此外，公司依托柔性智能制造系统持续进行柔性改调机等内部生产优化，有效降低了整体生产成本，同时依托自动化信息管理模式降低综合运营成本，形成了明显的成本控制优势，使得公司能以大批量标准化生产模式的成本生产出小批量、多品种、定制化的产品，进而提升了整体盈利能力。

（2）发行人的竞争劣势

①融资渠道较为单一

随着近年来业务规模快速扩大，公司需持续进行固定资产投资与研发资金投入，所需营运资金亦同步增加。但是，公司缺乏多元化的融资渠道，目前主要以自有资金、经营积累和银行贷款等方式解决经营所需资金，公司急需通过多种融资渠道增强自身资金实力，缓解资金压力。

②高端技术人才相对短缺

精密零部件制造业涉及精密机械制造、表面处理特种工艺、焊接等多个技术领域的知识，对技术人才素质有较高要求。由于我国精密零部件制造业起步较晚，高端技术人才储备相对不足，虽然优势企业可以通过人才引进满足阶段性发展需要，但从长远来看，高端技术人才的匮乏仍是公司业务拓展、提升核心竞争力和国际竞争力的制约因素。

（六）行业发展态势及面临的机遇与挑战

1、行业发展态势

（1）产品精密程度要求提高

近年来，以 CNC 数控加工技术为核心的精密冲压、精密切削技术广泛应用于金属零部件制造，为下游产品提供了高质量、高精度、高质感的零部件。在半导体、医疗器械、航空航天装备等行业发展速度日新月异的背景下，下游客户对产品的质量和精度的要求越来越苛刻。在半导体领域，随

着晶圆制造向 7 纳米以及更先进的制程工艺发展，半导体设备的工艺规格越来越高，零部件的制造精密度、洁净度要求将越来越高，对相应工艺技术要求也将随之提升；在医疗器械领域，对应精密零部件大多有小批量、多品种、形状不规则、材质坚硬、表面光洁度高等特点，为了保证治疗效果及安全性，医疗器械零部件的精密度要求不断提高将是长期发展趋势；在航空航天装备领域，对应精密零部件的安全性和稳定性是核心性能。民用飞机需通过结冰、污染跑道、大侧风、高温高寒等极端复杂气象条件下的分析和试验，卫星等航天飞行器则需应对真空、温度骤变、混合性空间辐射、微重力等极端空间条件，对组成其结构的零部件的精密度要求逐渐提高。

（2）行业集中度提高

精密零部件制造行业的竞争程度与精度高低成反比关系。一般精密程度的机械零部件只需要简单的冲压设备和模具就可完成，行业门槛较低，市场上可提供相关服务的企业众多，市场竞争比较激烈；而高精密或超精密零部件对生产设备要求较高，需要企业购置价格高昂的冲压设备、CNC 等设备，还需要企业具备一支具备行业经验和设计能力的专业生产研发团队，企业数量相对较少，整体市场竞争程度较低。目前，我国精密零部件制造企业数量庞大，客户遍布消费电子、汽车、医疗器械、交通运输等众多行业，但仍未形成发达国家类似伟创力、捷普等行业绝对龙头企业。在产品精密程度要求不断提高的背景下，市场份额将逐渐向具备高精密度零部件设计与制造能力的少数头部企业聚拢。另一方面，形成规模的精密零部件供应商往往会选择油气服务、半导体、汽车、消费电子等一个或数个下游应用领域进行深耕，利用其在领域内的经验优势及规模优势，进一步推动各细分领域内的行业集中度提高。因此，未来行业集中度将呈现逐渐提高的趋势。

（3）智能制造驱动产业转型升级

近年来，我国制造业人工成本以及环保压力不断增加，加之下游应用产品对精密零部件品质需求日益提高，使智能制造成为制造业企业创新发展、提高盈利能力的必由之路。一方面，先进的算法和传感器技术可以实现对生产设备的实时监控和调整，以实现更精确的控制，提高生产效率与精度；另一方面，传统的生产方式往往依赖大量的手工操作和人力管理，而智能制造则通过引入自动化和智能化设备，减少人工操作，进而降低误差率和生产成本，并将人力从生产过程中解放出来，转向更高附加值的服务和管理。例如，业内企业逐渐增加对机械臂等自动化设备的引进，用于更高效地完成生产线上的装配、搬运和包装等任务，逐步提高生产流程的自动化水平。

为了保持竞争优势与行业地位，业内企业不断引入新的技术和设备，提高自身的智能制造生产水平，也为整个行业的转型升级提供了新的动力。精密零部件行业也将逐渐降低对生产人力的依赖，弱化劳动密集型属性，强化技术密集以及柔性制造特征。

（4）工艺整合化

工艺整合化是指将多种工艺和技术结合起来，以实现更高效、更灵活、更低成本的生产方式。为了取得竞争优势，精密零部件供应商通过整合工艺提高生产效率，追求使用一台设备完成车削、

钻削、铣削、磨削、光整等多种工艺，“以车代磨”、“以磨代研”甚至“以磨代抛”等技术趋势日益明显。工艺整合化不仅可以提高企业生产效率、降低生产成本，同时还可以实现更灵活的生产方式，使得企业在激烈的市场竞争中更具优势。

2、行业所面临的机遇和挑战

（1）行业所面临的机遇

①政策支持

随着智能制造成为制造业发展方向，我国陆续出台了《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》《制造业技能根基工程实施方案》《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》《“十四五”扩大内需战略实施方案》《我国支持制造业发展主要税费优惠政策指引》《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》等政策，鼓励先进制造业高质量发展，引导各类优质要素向制造业集聚。具体内容详见本节“二·（二）行业监管部门、行业监管体制、主要法律法规和政策及对发行人经营发展的影响”。

②下游市场前景广阔

作为全球制造业的基础性产业，精密零部件应用领域十分广泛，市场容量巨大。分析仪器、油气服务、半导体、医疗器械、航空运输、工业设备等产业蓬勃发展，将会带动各类精密设备产品的需求增长，进一步为上游精密零部件的应用市场扩大带来更多机遇。具体内容详见本节“二·（三）·2、行业市场规模”及“二·（三）·3、行业下游细分市场”。

③生产技术进步

近年来，制造业内的先进制造技术、信息技术和智能技术的集成和深度融合程度提高，高档数控机床、工业机器人、智能传感与控制装备、智能检测与装配装备、智能物流与仓储装备等高端制造装备在制造业的普及程度不断提高，并与相应的工艺与软件集成，深化智能制造改革。先进的数控设备及制造技术的运用，促进了整个行业的技术升级与工艺革新，为行业降本增效、提高利润空间提供了技术支持，同时有效避免了行业的恶性低质量竞争，有利于行业长期良性的发展。

（2）行业所面临的挑战

①劳动力成本上升

多年以来，劳动力成本相对较低是我国吸引全球制造产业转移的主要优势之一。随着我国生育率下降，加之国内经济快速发展、员工薪资水平提高，人力成本也开始逐渐上升。现阶段，精密金属制造行业的自动化及智能化生产工艺仍处在发展阶段，行业对人力资源的依赖仍较为明显。劳动力成本的上升不仅会在一定程度上影响行业的整体盈利水平，还会削弱大陆精密零部件制造厂商在全球产业链中的竞争优势，导致下游企业逐步将零部件供应商向东南亚等人工成本更低的地区布局。

②贸易摩擦加剧产业外移

精密零部件行业具有国际分工、全球贸易的特征。我国精密零部件制造企业主要服务于国内外知名的先进设备品牌厂商。近年来，受地缘政治等因素影响，各国之间的国际间贸易摩擦有所增加。部分国家通过提高关税等方式挑起贸易争端，增加了我国精密零部件行业企业对外出口的成本。同时，地区贸易歧视现象也有所抬头。未来，若中国与主要贸易国之间的国际关系恶化或全球政治格局发生不利变化，将可能对本行业的发展产生不利影响。

③专业人才紧缺

精密零部件的设计、研发、生产涉及材料、化学、机械等多种专业知识的综合应用，对研发人员、生产人员及管理人员均有较高的综合素质要求。近年来，我国精密零部件行业发展迅速，但专业人才主要依靠企业自主培养，培养途径单一、培养周期较长，无法满足行业转型升级的需求。高端人才的短缺将加剧业内企业对高端技术人才的竞争，制约行业的长期发展。

（七）上述情况在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

报告期内，公司市场地位及竞争优势、行业内的主要企业、行业发展态势及面临的机遇与挑战未发生重大变化，并且在未来可预见时期内预计仍不会发生重大不利变化。

（八）发行人与同行业可比公司的比较情况

1、同行业可比公司的选取标准

公司选取同行业可比公司考虑的选取标准包括行业标准、数据可得性与可比性标准、业务标准。

（1）行业标准

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年）及国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“通用零部件制造”。因此，公司倾向选择位于“通用零部件制造”或类似行业的公司作为可比公司。

（2）数据可得性与可比性标准

未挂牌和未上市公司未公开披露详细的财务及业务数据，难以获取所需比较数据。基于数据可得性原则，剔除未挂牌和未上市可比公司；因境外上市公司与中国境内企业在监管环境、竞争格局等方面差异较大，难以获得适用的可比数据，剔除境外同行业上市公司。最终选择中国境内挂牌、上市或者拟上市公司作为同行业可比公司。

（3）业务标准

①经营模式

同行业可比公司应与公司经营模式相近。根据公司的主要经营模式，倾向于选取自主生产多种类零部件，且以直销为主要销售模式的公司作为同行业可比公司。

②应用领域

同行业可比公司应与公司产品应用领域相近,根据公司产品主要产品的应用领域,倾向于选取涉及半导体、分析仪器、油气能源、医疗器械、航空运输以及工业设备类精密零部件为主要产品应用领域的公司作为同行业可比公司,而不选取专注于消费电子、通讯和汽车等其他领域的公司。

③工艺流程

精密零部件制造商可以根据产品特征,选取压力铸造、熔模铸造、挤压铸造、模型锻造、冲压、切削、粉末冶金等不同的成型工艺将金属材料加工成预定形状或尺寸的产品,前述成型工艺具体如下:

成型工艺	具体介绍
压力铸造	压力铸造是一种将液态或半固态金属或合金,或含有增强物相的液态金属或合金,在高压下以较高的速度填充入压铸型的型腔内,并使金属或合金在压力下凝固形成铸件的铸造方法。
熔模铸造	熔模铸造通常是指在易熔材料制成模样,在模样表面包覆若干层耐火材料制成型壳,再将模样熔化排出型壳,从而获得无分型面的铸型,经高温焙烧后即可填砂浇注的铸造方法。
挤压铸造	挤压铸造是将一定量的被铸金属液直接浇注注入涂有润滑剂的型腔中,并持续施加机械静压力,利用金属铸造凝固成形时易流动和锻造技术使已凝固的硬壳产生塑性变形,使金属在压力下结晶凝固并强制消除因凝固收缩形成的缩孔缩松,以获得无铸造缺陷的液态模锻制件的铸造方法。
模型锻造	模型锻造是指在专用模锻设备上利用模具使毛坯成型而获得锻件的锻造方法。
冲压	冲压是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力,使之产生塑性变形或分离,从而获得所需形状和尺寸的工件的成形加工方法。
切削	切削是指用切削工具(包括刀具、磨具和磨料)把坯料或工件上多余的材料层切去成为切屑,使工件获得规定的几何形状、尺寸和表面质量的加工方法。
粉末冶金	粉末冶金是制取金属粉末或用金属粉末(或金属粉末与非金属粉末的混合物)作为原料,经过成形和烧结,制取金属材料、复合材料以及各种类型制品的加工方法。

由于不同的制造工艺将会对公司的经营模式和盈利能力产生影响,而目前公司的核心工艺流程为精密机械加工,属于切削类的成型工艺,因此在选取可比公司时,倾向于选择工艺流程和生产技术与发行人类似的公司。

基于上述标准,发行人根据所处行业、主营业务和产品应用领域的类似性以及财务数据的可靠性和可比性,选取富创精密(688409)、先锋精科(688605)、应流股份(603308)、怡合达(301029)作为可比公司。

2、发行人与同行业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) 经营情况及市场地位对比

公司名称	经营情况	市场地位

富创精密	富创精密的产品为半导体设备、泛半导体设备及其他领域的精密零部件，具体包括工艺零部件、结构零部件、模组产品和气体管路。代表性工艺零部件包括腔体（按使用功能分为过渡腔、传输腔和反应腔）、内衬、匀气盘、铝基加热盘；代表性结构零部件包括托盘轴、铸钢平台、流量计底座、定子冷却套、冷却板等；主要模组产品包括离子注入机模组、传输腔模组、过渡腔模组、刻蚀阀体模组和气柜模组。	目前，富创精密是国内少有的能够提供满足甚至超过国际主流客户标准的精密零部件产品的供应商，也是全球为数不多的能够为7纳米工艺制程半导体设备批量提供精密零部件的厂商。大陆以外，富创精密已进入东京电子、HITACHI High-Tech 和 ASMI 等全球半导体设备龙头厂商供应链体系。
先锋精科	先锋精科形成了关键工艺部件、工艺部件和结构部件三大类主要产品，重点应用于刻蚀设备和薄膜沉积设备等半导体核心设备中。在刻蚀领域，先锋精科主要提供以反应腔室、内衬为主的系列核心配套件；在薄膜沉积领域，先锋精科主要提供加热器、匀气盘等核心零部件及配套产品。先锋精科产品为各类精密金属零部件，具有“小批量、多批次、定制化”的特点，不同产品的种类、大小、材质、性能指标差异较大，细分品号众多，核心产品主要为腔体、内衬、加热器和匀气盘等关键工艺部件及各类工艺部件。	先锋精科是国内半导体刻蚀和薄膜沉积设备细分领域关键零部件的精密制造专家，尤其在刻蚀设备领域，先锋精科是国内少数已量产供应7nm及以下国产刻蚀设备关键零部件的供应商，直接与国际厂商竞争。先锋精科建立了精密机械制造技术、表面处理技术、焊接技术、高端器件的设计及开发技术和定制化工装开发技术等五大核心技术平台，致力于成为全球有竞争力的精密制造企业。
应流股份	应流股份是专用设备零部件生产领域内的领先企业，主要产品为高温合金产品及精密铸钢件产品、核电及其他中大型铸钢件产品、新型材料与装备等，应用在航空航天、燃气轮机、核能核电、油气资源等高端装备领域。	应流股份产品出口 40 个国家、百余家客户、十余家世界 500 强，多次获得通用电气、西门子、艾默生、贝克休斯、卡特彼勒等众多国际客户优秀供应商和产品质量奖；在我国核电、海洋工程装备和航空发动机、燃气轮机国产化中担当重任，是华龙一号、国和一号、聚变能源、燃气轮机产业联盟重要成员和关键零部件核心供应商。应流股份保持在我国阀门零件出口企业中出口额排名第一、核电装备零部件交货量位列前茅，连续位列中国机械工业百强企业。
怡合达	怡合达专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供自动化零部件一站式供应。怡合达主要提供FA工厂自动化零部件相关产品，按照自动化零部件功能特性划分，包括直线运动零件、传动零部件、气动元件、铝型材及配件、工业箱体结构部件、机械加工件、机械小零件、电子电气类、其他九类产品。	怡合达已成为 FA 工厂自动化零部件领域具有一定行业影响力的品牌。由于在产品丰富度、品牌和客户、供应链管理、本地化服务、信息和数字化等方面存在较高壁垒，国内尽管有类似怡合达，但普遍规模较小，怡合达位居行业头部序列。
腾信精密	腾信精密主要从事精密零部件的研发设计、制造和销售，为下游客户提供各类材质、形状、尺寸规格、功能及性能要求的高精密度和高附加值的精密零部件，对应产品应用于分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业设备等领域，在各类高端设备和装置中起到传动、连接、密封、控制、支撑及保护等各类功能，在对应设备和装置中发挥了关键作用。	腾信精密经营规模较大、业务领域广泛、优质客户资源丰富，且工艺技术位于行业领先水平，在主要细分领域内具备较强的综合竞争力，在以“小批量、多品种、定制化”为特征的高端精密零部件行业中，具备较高的市场影响力。

(2) 技术实力对比

公司名称	专利数量	研发人员数量及占比	报告期内研发投入及占比
富创精密	共获得专利 321 项，其中发明专利 66 项，实用新型专利 253 项，外观设计专利 2 项	研发人员 548 人，占总人数的比例为 16.81%	2022 年、2023 年及 2024 年，富创精密研发投入分别为 12,184.83 万元、20,601.63 万元及 22,139.81 万元，分别占当期营业收入的 7.89%、9.97% 及 7.28%
先锋精科	共获得授权专利 102 项，其中发明专利 32 项，实用新型专利 70 项	研发人员 157 人，占总人数的比例为 13.01%	2022 年、2023 年及 2024 年，先锋精科研发投入分别为 3,097.44 万元、3,630.90 万元及 6,408.32 万元，分别占当期营业收入的 6.59%、6.51% 及 5.64%
应流股份	近 600 项发明专利和实用新型专利	研发人员 765 人，占总人数的比例为 15.29%	2022 年、2023 年及 2024 年，应流股份研发投入分别为 25,495.13 万元、29,326.44 万元和 30,488.47 万元，分别占当期营业收入的 11.60%、12.16% 及 12.13%
怡合达	已取得 645 项专利，其中 7 项发明专利，488 项实用新型专利，150 项外观设计专利	研发人员 396 人，占总人数的比例为 13.02%	2022 年、2023 年及 2024 年，怡合达研发投入分别为 9,769.46 万元、12,838.23 万元及 10,785.49 万元，分别占当期营业收入的 3.88%、4.46% 及 4.31%
腾信精密	41 项专利，其中 14 项发明专利，27 项实用新型专利	研发人员 95 人，占总人数的比例为 9.13%	2022 年、2023 年及 2024 年，腾信精密研发投入分别为 3,347.46 万元、3,467.06 万元及 3,224.50 万元，分别占当期营业收入的 4.35%、4.88% 及 4.51%

注：专利数量、研发人员数量及占比为截至报告期末的数据，同行业可比公司数据来源于公开披露资料。

(3) 衡量核心竞争力的关键业务数据及指标对比

① 技术先进性指标对比

公司选取的可比公司中，先锋精科、富创精密以及怡合达的产品生产工艺与公司类似，技术先进性指标可比性较高；而应流股份生产工艺主要为熔模铸造，与公司存在明显差异，对应技术先进性指标可比性较低。因此基于先锋精科、富创精密以及怡合达进行对比分析，具体如下：

指标类型	具体指标	腾信精密	富创精密	先锋精科	怡合达
特殊材质加工能力	具备加工能力的材质范围	(1) 镍合金、钛合金等高温合金（相比于钢、铝等常规材质，高温合金强度及硬度更大，积屑粘附性更高，刀具磨损更大，加工难度更大，对加工技术、加工设备及刀具要求更高，该类材质产品技术含量和附加值相对更高，主要应用于油气服务领域，对公司毛利贡献显著） (2) 钢材、铝材、铜材等	主要为铝合金、不锈钢等材质	主要为铝合金、不锈钢等材质	主要为铝材和钢材等材质
复杂产品加工能力	特殊形状加工能力	(1) 薄壁型：主要为油气服务领域产品，易因加工或材料应力发生变形从而导致形位公差增大。公司通过不等齿距变螺旋角立铣刀等刀具研制，以及 2D 动态铣削、3D 高速刀路等	微孔型：主要为匀气盘产品，加工最小孔径为	(1) 薄壁型：主要为内衬产品 (2) 深孔及盲孔型：主要包括腔	未披露

		加工工艺设计，实现了该类产品的高效高精度加工，绝对壁厚最薄可达 0.05mm（相当于普通 A4 纸厚度的 1/2） （2）深孔型：主要为油气服务领域产品，易因刀具长度较长从而导致孔径公差和形位公差增大。公司通过抗震刀具、引导刀具等刀具研制，以及配合刀具引导结构的工艺设计，实现了该类产品的高效高精度加工，孔深度与直径比最高可达 35 倍 （3）微孔型：主要为分析仪器领域产品，易导致加工断刀问题。公司通过超声波钻孔技术，实现了该类产品的连续高精度加工，孔径最低可达 0.1mm （4）深盲孔型：主要为油气服务领域产品，易因排屑问题出现内孔接刀台阶、孔径及同心度偏差大、有效孔深度不稳定等问题。公司通过抗震刀具、引导刀具等刀具研制，以及配合刀具引导结构的工艺设计，同时增加排屑设计，实现了该类产品的高效高精度加工，孔深度与直径比最高可达 20 倍 （5）端面深槽型：主要为油气服务领域产品，需通过特殊设计的深槽刀具进行加工。公司通过自主设计的深槽刀具，采取半分层或分层加工工艺，实现了该类产品的高效高精度加工，槽深度与宽度比最高可达 10 倍	0.3mm	体、加热器、匀气盘、内衬等产品，可加工孔深度与孔直径比为 25 倍的微小深孔 （3）微孔型：主要为匀气盘产品，加工最小孔径为 0.15mm	
	尺寸要求指标数量	复杂产品可超过 800 个	腔体产品可超过 700 个	复杂腔体产品可达 500 个	未披露
精度指标	尺寸精度	可达 3 微米	部分产品可达 5 微米	部分产品小于 10 微米	可达六级精度（约 8 微米）
	形位精度	可达 2 微米	小于几十微米	部分产品小于 2 微米	部分产品可达 30 微米
性能指标	光洁度	Ra 可达 0.05 微米	Ra 小于零点几微米（部分产品密封面 Ra 小于零点零几微米）	部分产品小于 0.02 微米	未披露
	耐腐蚀性	部分产品盐雾实验几十天不发生腐蚀	（1）部分产品盐雾实验几十天不发生腐蚀 （2）部分产品盐酸浸泡数小时不产生气泡	（1）部分产品盐雾实验几十天不发生腐蚀 （2）部分产品盐酸浸泡数小时不产生气泡	未披露

	密封性	部分产品氦测漏率最低可达极低水平 (3×10^{-8} ATM*CC/SEC)	部分产品氦测漏率达到极低水平	部分产品在高温环境下氦测漏率达到极低水平	未披露
	洁净度	部分产品经电解抛光，百级无尘室清洗后通过 AES 检测表面膜部分的表面污染物原子百分比小于 0.1%	(1) 部分产品百级清洗后产品可达到紫外线检测下表面无可视荧光粒子 (2) 部分产品 LPC 液态粒子检测和 ICP 金属元素检测数据低于一定水平 (3) 部分产品 NaCl 当量达到较低水平	(1) 部分产品 Q III 颗粒度, LPC 液粒计数, CP-ms 微量金属残留量等数值需要低于一定数量 (2) 部分产品百级清洗后产品可达到紫外线检测下表面无可视荧光粒子 (3) 部分产品 LPC 液态粒子检测和 ICP 金属元素检测数据低于一定水平 (4) 部分产品液态粒子检测以及金属元素检测低于一定数量要求	未披露
	耐磨性	部分产品满足 ASTM E92 和 ASTM E384 标准	未披露	未披露	未披露
智能制造水平	工艺自动化水平	可实现精密加工环节中的自动定中、自动找正、自动换刀、自动校直、自动检测、自动上下料、自动装配等自动化生产功能，大幅提升生产效率、产品良率和质量稳定性	具备自动化焊接、自动化特种湿法表面清洗与处理等技术	具备自动化焊接、自动化磨削加工等技术	具备自动扣锁、自动组装、自动上下料等技术
	柔性制造能力	(1) 建立了柔性智能生产线，通过机械臂、AGV、柔性智能制造系统实现了产品的全自动、柔性化加工 (2) 建成了数字化车间，可实时监控设备生产状态及工单完成进度	建成了半导体关键设备精密零部件柔性化数字化车间及相关柔性生产线	形成了柔性化精益制造体系，实现了柔性化精益制造	可实现小批量柔性生产，以满足客户定制化需求

注：可比公司指标参数来源于公开披露信息。

由上表，相比于可比公司，公司具备高温合金的精密加工能力，并且可实现薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等多种加工难度较高的特殊形状产品的高精度加工，复杂产品的尺寸要求指标数量超过 800 个，因此公司在特殊材质加工能力以及复杂产品加工能力等方面具有显著的技术先进性。并且，整体来看，公司智能制造水平较高，公司产品的尺寸精度、形位精度等指标优于怡合达，且与富创精密和先锋精科水平相当（部分指标优于前述公司）。因此，公司产品具备技术先进性。

②关键财务指标对比

公司与前述同行业可比公司实现的营业收入、净利润和综合毛利率情况如下：

单位：万元				
财务指标	公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	富创精密（688409）	303,956.79	206,575.59	154,446.33
	先锋精科（688605）	113,577.41	55,771.69	46,346.55
	应流股份（603308）	251,346.15	241,193.40	219,770.23
	怡合达（301029）	250,445.87	288,149.48	251,482.07
	平均值	229,831.56	197,922.54	168,011.30
	发行人	71,421.17	71,093.81	76,883.27
净利润	富创精密（688409）	16,500.87	16,796.58	23,425.07
	先锋精科（688605）	21,394.62	8,027.50	10,479.03
	应流股份（603308）	25,354.71	27,842.42	38,855.19
	怡合达（301029）	40,439.63	54,553.19	50,640.13
	平均值	25,922.46	26,804.92	30,849.86
	发行人	18,860.75	17,287.29	22,852.52
综合毛利率	富创精密（688409）	25.80%	25.20%	32.68%
	先锋精科（688605）	33.83%	29.93%	39.17%
	应流股份（603308）	34.24%	36.17%	36.72%
	怡合达（301029）	35.26%	37.95%	39.08%
	平均值	32.28%	32.31%	36.91%
	发行人	43.19%	43.71%	44.74%

由上表，与富创精密、应流股份、怡合达等可比公司相比，发行人融资渠道有限，经营规模相对较小。但凭借先进的技术水平、优异且稳定的产品质量和科学的生产管理方式，发行人的毛利率水平总体高于行业平均水平，具备竞争优势。

公司与可比公司在其他盈利能力指标、偿债能力指标、资产营运能力指标等财务指标的具体对比情况参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”。

三、 发行人主营业务情况

（一） 销售情况和主要客户

1、主要产品的产能、产量及销量

（1）产能情况

由于精密机械加工是公司产品生产的关键工序，该工序所需使用的五轴加工中心、卧式加工中心和立式加工中心等关键设备是影响公司产能的关键因素，因此，公司基于前述关键设备的标准工

时及实际工时来衡量产能及产能利用率。

报告期各期，公司产能利用率情况如下：

单位：万小时

期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
标准工时	271.85	275.73	272.79
实际工时	232.33	206.78	224.10
产能利用率	85.46%	74.99%	82.15%

由上表，报告期内，公司产能水平保持相对稳定，公司产能利用率呈先降后升趋势，主要受实际工时变动影响。具体而言，产能利用率 2023 年下滑主要系受下游需求下降影响，公司订单量有所减少，导致对应实际工时有所减少。2024 年随着客户需求回升及自产增加，产能利用率相比上年有所提升。

（2）产量及销量情况

报告期各期，公司精密零部件产品的产量、销量及产销率如下：

单位：万件

期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
产量	2,396.06	2,084.06	3,009.59
销量	2,650.91	2,184.09	2,787.42
产销率	110.64%	104.80%	92.62%

注：产销量基于各期产成品统计。

由上表，报告期各期公司精密零部件产品的产量分别为 3,009.59 万件、2,084.06 万件和 2,396.06 万件。从产量规模来看，2022 年产量水平相对较高，主要系当期工业设备和分析仪器领域产品产量较多。从产量变动趋势来看，与各期收入变动趋势一致，但变动幅度匹配性较低，主要原因包括：其一，公司产品具有“小批量、多品种、定制化”特征，不同业务领域产品在产品材质、尺寸规格等方面存在差异，并且同类业务不同产品在前述参数方面亦存在差异，因此各期产量规模主要受到当期产品结构影响；其二，报告期内公司为提高存货周转效率，采取降低库存的存货管理策略，降低了生产规模。

从产销率来看，报告期各期公司精密零部件产品产销率分别为 92.62%、104.80%和 110.64%，整体呈上升趋势，主要系报告期内公司采取去库存策略。

2、主要产品销售收入及单价的总体变动情况

（1）销售收入总体变动情况

报告期各期，公司精密零部件产品按业务领域的销售收入总体变动情况如下：

单位：万元					
业务领域	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	销售收入	同比变动	销售收入	同比变动	销售收入
油气服务专用设备零部件	28,738.59	-10.33%	32,050.59	12.67%	28,445.84
分析仪器零部件	15,681.47	5.08%	14,923.91	-18.97%	18,417.62
工业设备零部件	15,744.53	10.50%	14,248.52	-18.14%	17,406.55
半导体设备零部件	3,779.75	7.22%	3,525.23	-24.40%	4,663.10
医疗器械零部件	4,041.83	30.47%	3,097.79	-28.62%	4,340.01
航空运输零部件	2,498.24	6.43%	2,347.35	19.33%	1,967.15
合计	70,484.41	0.41%	70,193.41	-6.71%	75,240.27

(2) 销售单价总体变动情况

报告期各期，公司精密零部件产品按业务领域的销售单价总体变动情况如下：

单位：元/PCS					
业务领域	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	销售单价	同比变动	销售单价	同比变动	销售单价
油气服务专用设备零部件	414.95	-9.37%	457.87	20.74%	379.21
分析仪器零部件	34.79	-1.33%	35.26	13.56%	31.05
工业设备零部件	7.75	-10.71%	8.68	3.35%	8.40
半导体设备零部件	80.94	-1.20%	81.92	7.86%	75.95
医疗器械零部件	25.01	-14.25%	29.16	4.38%	27.94
航空运输零部件	53.68	0.42%	53.46	34.04%	39.88
合计	25.11	-16.76%	30.17	20.65%	25.00

注：产品销售单价剔除了相关的模具、打样等工程费用影响。

由上表，报告期内公司产品销售单价存在一定波动，主要系公司产品具有“小批量、多品种、定制化”特征，不同业务领域产品在产品材质、尺寸规格、精度及性能要求等方面存在差异，并且同类业务不同产品在前述参数方面亦存在差异，综合导致不同产品的销售价格存在差异。因此报告期各期销售产品的结构性差异导致销售单价存在一定波动。

3、主要客户情况

(1) 主要客户介绍

经过多年发展，公司积累了众多优质客户，产品得到了下游客户的广泛认可。在分析仪器领域，公司与客户 A、IDEX、Illumina 等全球领先的科学仪器及相关设备提供商建立了紧密的业务关系；在油气服务领域，公司与客户 C、客户 B 等全球知名油气服务厂商建立了战略合作关系；在医疗器械领域，公司已进入 BARD、Zimmer Biomet、Philips、迈瑞医疗等全球知名医疗设备和解决方案提

供应商的供应链；在半导体领域，公司客户包括 Edwards、MKS 等知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商；在航空运输领域，公司客户包括 Parker Meggitt、Amphenol Aerospace 等国际知名航空航天领域连接器、传感器及控制系统等设备及工程技术提供商；在工业设备领域，公司客户包括 Festo、TE Connectivity、Atlas Copco、Parker Hannifin Corporation、Pfeiffer Vacuum、ITT 等全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商。

领域	客户名称	客户简介	客户经营规模及市场地位	公司为其提供产品
分析仪器领域	客户 A	从事科学仪器相关的全球性跨国公司	相关领域市场占有率处于行业龙头地位	提供分析仪器设备类及损耗品零部件
	 IDEX	纽约证券交易所上市公司，代码：IEX，全球知名的多元化工业企业，业务领域主要包括流体工程工业、生命科学及医疗技术、消防安全及多元化产品。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 31.82 亿美元、32.74 亿美元和 32.69 亿美元。 2、市场地位 根据 SDI、中商产业研究院统计，2022 年全球实验分析仪器的市场规模为 752.3 亿美元。2022 财年，IDEX 健康与科学业务收入为 13.37 亿美元。据此估算，IDEX 市场占有率为 1.78%。	
	 Illumina	纳斯达克证券交易所上市公司，代码：ILMN，生命科学工具和集成系统领域的领先开发商、制造商和营销商，产品主要用于大规模分析遗传变异及其功能，客户涵盖了学术组织、政府部门、制药厂商、生物技术公司等。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 45.84 亿美元、45.04 亿美元和 43.72 亿美元。 2、市场地位 （1）根据 Patient Capital Management 统计，2023 年 Illumina 占基因测序市场约 80% 的市场份额。 （2）根据菲鹏生物招股说明书披露，Illumina 是全球基因测序行业龙头，在行业上游测序仪、试剂及耗材供应领域占据绝对龙头地位，在测序仪市场份额超过 70%。 （3）根据西南证券研报统计，Illumina 全球基因测序设备市场占有率高达 80% 以上。 （4）根据华大智造 2023 年年度报告披露，2021 至 2023 年，Illumina 在中国基因测序设备市场的市场占有率分别为 48.1%、37.3%、26.5%，行业排名分别为第 1 名、第 2 名、第 2 名。	
油气服务领域	客户 C	从事油田技术相关的全球性跨国公司	相关领域市场占有率处于行业龙头地位	提供石油钻探及石油采集设备零部件
	客户 B	从事油田技术相关的全球性跨国公司	相关领域市场占有率处于行业龙头地位	

医疗器械领域		原纽约证券交易所上市公司，代码：BCR，2017 年被 Becton, Dickinson and Company (纽约证券交易所上市公司，代码：BDX) 收购，股票退市，全球知名的医疗设备公司，专注于研发、制造和销售先进的医疗解决方案，产品涵盖多个医疗领域，包括血管介入、手术器械、尿液管理和肿瘤治疗等。	1、经营规模 根据 BARD 的年度报告披露，其母公司 Becton, Dickinson and Company 2022-2024 财年分别实现收入 188.70 亿美元、193.72 亿美元和 201.78 亿美元。 2、市场地位 根据 QY Research 统计，在 PICC（经外周插管的中心静脉导管）产品领域，2020-2022 年，BARD 的在国内市场的占有率分别为 57.16%、54.64%、53.21%，位居行业第一。	提供各类医疗器械及人体植入类产品零部件
		纽约证券交易所上市公司，代码：ZBH，全球医疗技术领导者，拥有全面的产品组合，包括骨科重建产品；运动医学、生物制品、四肢和创伤产品；颅颌面和胸部（“CMFT”）产品；外科产品；以及利用数据、数据分析和人工智能的集成数字和机器人技术。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 69.40 亿美元、73.94 亿美元和 76.79 亿美元。 2、市场地位 (1) 根据东方财富证券研报统计，其在 2018 年全球骨科耗材领域拥有 16% 的市场占有率。 (2) 根据 IBISWorld 观点，在美国骨科耗材领域，其市场占有率达到 22.7%。 (3) 根据 2021 年天智航再融资的《证券募集说明书》，在中国骨科耗材领域，其市场占有率为 8.55%。	
		纽约证券交易所（代码：PHG）以及泛欧证券交易所（代码：PHIA）上市公司，全球健康技术领域的专注领导者，主要业务领域包括诊断与治疗、互联护理和个人健康。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 178.27 亿欧元、181.69 亿欧元和 180.21 亿欧元。 2、市场地位 (1) 根据宝莱特 2021 年的《向特定对象发行股票募集说明书》披露，在全球监护仪市场，飞利浦占有 38% 的份额。 (2) 根据国盛证券研报统计，在 2022 年中国 IVUS 市场，飞利浦占有 26.8% 的市场份额。在 2022 年中国高端台式超声设备市场、2022 年中国中端台式超声设备市场、2022 年中国高端便携超声设备市场，飞利浦分别拥有 32%、14% 和 28% 的市场份额。综合来看，在 2022 年中国超声影像设备市场，飞利浦拥有 22.67% 的市场份额。 (3) 根据华福证券研报统计，2020 年全球通气面罩市场，飞利浦拥有 26.2% 的份额，2020 年全球家用无	

			创呼吸机市场，飞利浦拥有 37.8% 的份额。	
	 迈瑞医疗	深圳证券交易所上市公司，代码：300760，全球领先的医疗器械以及解决方案供应商，主要产品覆盖三大业务领域：生命信息与支持、体外诊断以及医学影像，以安全、高效、易用的“一站式”产品和数智化解决方案满足临床需求。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 303.66 亿人民币、349.32 亿人民币和 367.26 亿人民币。 2、市场地位 根据迈瑞医疗 2024 年度报告披露，作为全球领先的医疗器械及解决方案供应商，迈瑞拥有国内同行业中最全的产品线，旗下监护仪、麻醉机、呼吸机、除颤仪、血球、超声等产品在全球市场占有率均居前三，生命信息与支持领域的大部分分子产品如监护仪、呼吸机、除颤仪、麻醉机、输注泵、灯床塔、体外诊断领域的血球、生化业务、医学影像领域的超声业务等市场占有率均为国内第一。	
半导体领域	 Edwards	纳斯达克 OMX 斯德哥尔摩证券交易所上市公司 Atlas Copco（代码：ATCO A，ATCO B）的子公司，全球知名半导体领域真空测量和控制设备及相关技术提供商，专注于提供高品质的真空技术和解决方案，主要业务包括设计、制造和销售先进的真空设备和系统，用于广泛的应用领域，包括半导体制造、光伏产业、科学研究和工业制造等。	1、经营规模 根据年报披露，其母公司 Atlas Copco 2022-2024 财年分别实现收入 1,413.25 亿瑞典克朗、1,726.64 亿瑞典克朗和 1,767.71 亿瑞典克朗（分别约合 140.29 亿美元、162.82 亿美元和 167.26 亿美元）。 2、市场地位 （1）根据盾源聚芯招股说明书、弗若斯特沙利文数据及各公司年报，按照全球主要企业半导体零部件企业（不含光刻机零部件）的收入统计，美国和日本半导体零部件企业的合计收入占比超 75%，主要企业有 KYOCERA、Edwards、UCT、MKS 和 Ichor 等。 （2）根据华福证券研报统计，在全球分子泵行业，Pfeiffer Vacuum、Shimadzu、Ebara、Edwards 和 Leybold 为全球 CR5，占比超过市场份额的 50%。	提供真空泵设备、稳压及流量控制设备零部件
	 MKS	纳斯达克证券交易所上市公司，代码：MKSI，全球领先的仪器和设备制造商，专注于提供先进的测量、控制和分析解决方案，主要业务涵盖半导体、光伏、平板显示、生命科学、工	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 35.47 亿美元、36.22 亿美元和 35.86 亿美元。 2、市场地位 根据盾源聚芯招股说明书、弗若斯特沙利文数据及各公司年报，按照全球主要企业半导体零部件企业（不含光刻机零部件）的收入统	

		业制造和科学研究等领域，产品包括真空测量和控制设备、气体分析仪器、压力传感器、流量控制器和激光测量系统等。	计，MKS 的市场占有率为 9%，排名第二，仅次于 EBARA。	
航空运输领域	 Parker Meggitt	原伦敦证券交易所上市公司，代码：MGMT，2022 年被 Parker Hannifin Corporation（纽约证券交易所上市公司，代码：PH）收购，股票退市，全球知名的工程技术公司，专注于航空航天、国防和能源领域的高性能系统和组件，主要产品包括航空航天传感器、控制系统、燃油管理解决方案和防护装备等。	1、经营规模 根据年报披露，其母公司 Parker Hannifin Corporation 2022-2024 财年分别实现收入 158.62 亿美元、190.65 亿美元和 199.30 亿美元。 2、市场地位 (1) 根据 IBISWorld 统计，Parker Meggitt 占据美国阀门制造行业 1.9% 的市场份额，是业内的明星企业。 (2) 根据 Companies Market Cap 网站统计，截至其退市时点，Parker Meggitt 的市值为 73.5 亿美元。	提供连接器、传感器及仪器仪表等零部件
	 Amphenol Aerospace	纽约证券交易所上市公司，代码：APH，全球知名的航空航天连接器制造商，专注于设计、制造和提供高性能的连接器和互连系统，满足航空航天行业的严苛要求，产品广泛应用于飞机、卫星、导弹和地面通信设备等领域。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 126.23 亿美元、125.55 亿美元和 152.23 亿美元。 2、市场地位 (1) 2015 至 2023 年，Amphenol Aerospace 持续入围《财富》美国 500 强排行榜，2023 年排行第 326 名。 (2) 根据思索技术招股说明书、Bishop & Associates 统计数据，TE Connectivity、Amphenol Aerospace、Molex 三家大型厂商在全球连接器市场的各个细分领域排名均靠前，市场份额合计约占全球总体份额的 30% 以上。 (3) 根据德邦证券、Bishop & Associates 数据，2018-2021 年，Amphenol Aerospace 在全球连接器行业中市占率连续排名第二。	

工业设备领域	 Festo	全球领先的自动化技术和工业控制解决方案提供商，主要业务涵盖工厂自动化、流程自动化和实验室自动化等领域，提供先进的气动和电动执行器、传感器、控制系统和相关服务。	1、经营规模 Festo 未上市，未披露经营数据。 2、市场地位 根据超达装备招股说明书披露，在气动元件市场中，Festo 在我国的市场占有率为 9%，排名第三，在全球的市场占有率为 19%，排名第二。	提供工业连接器零部件、电动及气动元件、真空泵设备通用零部件以及液压系统零部件等产品
	 TE Connectivity	纽约证券交易所上市公司，代码：TEL，全球领先的连接与传感解决方案提供商，专注于设计、制造和销售高品质的电子连接器、电缆组件、传感器和无线通信解决方案，满足客户可靠连接和数据传输需求，并推动各行业的数字化转型和技术创新。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 162.81 亿美元、160.34 亿美元和 158.45 亿美元。 2、市场地位 (1) 根据德邦证券、Bishop & Associates 统计，2018-2021 年，TE Connectivity 在全球连接器行业中市占率连续排名第一。 (2) 根据东兴证券、Bishop & Associates 统计，2020 年，TE Connectivity 在全球连接器市场的占有率为 15.5%。	
	 Atlas Copco	纳斯达克 OMX 斯德哥尔摩证券交易所上市公司，代码：ATCO A，ATCO B，全球领先的工业设备综合解决方案提供商，业务领域包括压缩空气和气体解决方案、真空解决方案、能源解决方案、脱水和工业泵、工业电动工具以及装配和机器视觉解决方案。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 1,413.25 亿瑞典克朗、1,726.64 亿瑞典克朗和 1,767.71 亿瑞典克朗（分别约合 140.29 亿美元、162.82 亿美元和 167.26 亿美元）。 2、市场地位 (1) 根据 IBISWorld 观点，在全球空气和气体压缩机领域，其拥有 29.8% 的占有率。 (2) 根据 Companies Market Cap 统计，其市值在瑞典上市公司中排名第二。 (3) 根据国海证券研报统计，在 2020 年全球电动工具市场当中，其拥有 2.2% 的占有率，排名第 8 名。 (4) 依据国海证券统计，在 2020 年凿岩台车市场当中，其拥有 20.51% 的占有率。	
	 Parker Hannifin Corporation	纽约证券交易所上市公司，代码：PH，全球领先的运动与控制技术和系统的多元化制造商，为商务、汽车、工业和航空航天等领域提供精密设计的优质产品以及液	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 158.62 亿美元、190.65 亿美元和 199.30 亿美元。 2、市场地位 (1) 根据飞潮新材在《挂牌公司及保荐机构回复意见》中的统计及估算，Parker Hannifin	

		压、气动和机电一体化运动控制方案。	Corporation 在工业流体过滤领域的全球市场占有率为 15.97%。 （2）根据耀坤液压招股说明书披露，目前全球液压行业仍被日本、美国和德国等发达国家占据主要份额，Rexroth、Parker Hannifin Corporation、Eaton 和川崎重工等 4 家国外液压龙头企业占据了全球 40.00%以上的市场份额。 （3）2012-2023 年，Parker Hannifin Corporation 持续入围《财富》美国 500 强排行榜，2023 年排行第 261 名。
		法兰克福证券交易所上市公司，代码：PFV，全球领先的真空技术解决方案的供应商之一，为客户提供复合轴承及全磁悬浮涡轮分子泵、各种旋片泵、干泵、罗茨泵、检漏仪等产品以及真空管件和系统解决方案，应用领域覆盖分析仪器、工业、科研、半导体和前端技术领域。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 9.17 亿欧元、9.56 亿欧元和 8.85 亿欧元。 2、市场地位 根据华福证券研报统计，在全球分子泵行业，Pfeiffer Vacuum、Shimadzu、Ebara、Edwards 和 Leybold 为全球 CR5，占比超过市场份额的 50%。
		纽约证券交易所上市公司，代码：ITT，全球最大的流体技术设备和系统的供应商之一，业务涉及各种潜水泵、干式泵与搅拌器、连接器、风机、监控设备、热交换器，以及工厂运行控制系统、废液分析技术，以及工业、住宅、农业、商业、市政系统的设计、开发、生产、销售和售后支持等领域。	1、经营规模 根据年报披露，2022-2024 财年分别实现收入 29.88 亿美元、32.83 亿美元和 36.31 亿美元。 2、市场地位 根据 Mcilvaine 数据，ITT 位列全球十大泵产品生产厂商之一，世界上最大的水泵生产供应商之一。

（2）报告期内前五名客户情况

报告期各期，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

2024 年度					
序号	客户	主要销售内容	销售金额	占营业收入比例	是否存在关联关系
1	客户 C	油气服务专用设备零部件	16,899.00	23.66%	否
2	客户 A	分析仪器零部件、工业设备零部件	14,254.69	19.96%	否

3	客户 B	油气服务专用设备零部件	10,460.30	14.65%	否
4	Festo SE & Co. KG	工业设备零部件	5,267.32	7.38%	否
5	Atlas Copco Group	半导体设备零部件、工业设备零部件	4,579.26	6.41%	否
合计			51,460.57	72.05%	—
2023 年度					
序号	客户	主要销售内容	销售金额	占营业收入比例	是否存在关联关系
1	客户 C	油气服务专用设备零部件	18,168.24	25.56%	否
2	客户 A	分析仪器零部件、工业设备零部件	13,133.85	18.47%	否
3	客户 B	油气服务专用设备零部件	11,772.66	16.56%	否
4	Festo SE & Co. KG	工业设备零部件	4,632.95	6.52%	否
5	Atlas Copco Group	半导体设备零部件、工业设备零部件	4,547.27	6.40%	否
合计			52,254.97	73.50%	—
2022 年度					
序号	客户	主要销售内容	销售金额	占营业收入比例	是否存在关联关系
1	客户 C	油气服务专用设备零部件	20,606.96	26.80%	否
2	客户 A	分析仪器零部件、工业设备零部件	15,997.88	20.81%	否
3	客户 B	油气服务专用设备零部件	6,160.87	8.01%	否
4	Atlas Copco Group	半导体设备零部件、工业设备零部件	5,292.31	6.88%	否
5	Festo SE & Co. KG	工业设备零部件	4,825.82	6.28%	否
合计			52,883.83	68.78%	—

报告期各期，公司前五大客户收入占同期营业收入比例分别为 68.78%、73.50%和 72.05%，前五大客户相对集中，主要系公司始终秉持“与行业领袖同行”的发展理念，重点深耕客户 A、客户 C、客户 B、Festo、Atlas Copco 等各领域的全球知名头部企业。前述客户普遍具有以下显著特征：一是产品技术门槛高，对供应商的研发能力和工艺水平要求严苛；二是采购规模大且需求稳定；三是合作关系稳定持久，前述客户与公司平均合作年限超过 5 年。公司凭借在精密制造领域的技术积淀和品质保障能力，不仅通过了前述客户的严格认证，更逐步发展成为其核心战略供应商。公司与主要客户深度绑定的合作关系，既体现了客户对公司技术实力和产品质量的高度认可，也为公司带来了持续稳定的业务增长。因此公司对前述客户销售金额及占比较大，具有合理性。

4、董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述客户中所占的权益

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述客户中获得权益的情况。

(二) 采购情况及主要供应商

1、主要原材料采购情况及价格变动趋势

公司采购内容主要包括镍合金、钢材、铝材、铜材、钛及钛基合金、钼及钼基合金等金属原材料，塑胶、PEEK 等非金属原材料、定制件、各类工装刀具及生产辅料，具体如下：

序号	类别	具体内容
1	金属原材料	镍合金、钢材、铝材、铜材、钛及钛基合金、钼及钼基合金等
2	非金属原材料	塑胶、PEEK 等
3	定制件	根据图纸要求进行定制化加工的零部件
4	工装刀具	刀具、夹具、量具、工具等
5	生产辅料	碳化钨粉末、焊条、生产耗材、包材等

(1) 原材料采购整体规模

单位：万元

采购内容	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金属原材料	8,135.76	46.72%	13,855.92	60.65%	13,682.20	51.41%
定制件	5,903.50	33.90%	5,354.13	23.44%	8,571.09	32.21%
工装刀具	1,694.62	9.73%	1,668.93	7.31%	1,868.35	7.02%
生产辅料	1,350.41	7.75%	1,315.39	5.76%	1,959.45	7.36%
非金属原材料	329.71	1.89%	651.05	2.85%	531.41	2.00%
合计	17,413.99	100.00%	22,845.42	100.00%	26,612.50	100.00%

由上表，报告期内公司采购的原材料主要为金属原材料和定制件，各期合计采购占比分别为 83.62%、84.09%和 80.62%。由于报告期内公司采取降低库存的管理策略，因此原材料采购总额呈下降趋势。

(2) 主要原材料采购价格变动趋势

报告期内公司采购的主要原材料包括金属原材料和定制件，对应采购价格变动情况具体分析如下：

①金属原材料

报告期内，公司金属原材料采购情况如下：

单位：万元

采购内容	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
镍合金	1,991.79	24.48%	6,641.26	47.93%	3,043.39	22.24%
钢材	2,502.94	30.76%	3,731.56	26.93%	5,095.38	37.24%
铝材	2,878.23	35.38%	2,449.52	17.68%	4,532.22	33.12%
其他金属原材料	762.80	9.38%	1,033.59	7.46%	1,011.21	7.39%
合计	8,135.76	100.00%	13,855.92	100.00%	13,682.20	100.00%

注：其他金属原材料包括铜材、钛及钛基合金、钼及钼基合金等。

由上表，公司采购的金属原材料主要包括镍合金、钢材和铝材，各期合计采购占比均超过 90%，因此以下选取镍合金、钢材和铝材进行分析。

A. 主要金属原材料整体市场行情走势情况

a. 镍材

报告期内，金属镍市场行情走势情况如下：



报告期内，金属镍市场行情整体呈现波动下降的趋势，其中 2022 年价格大幅波动系国际局部政治军事冲突导致供给预期下降，使得价格快速攀升，后因印尼镍产能大量释放，使得供给过剩，导致价格开始持续下降。

b. 钢材

报告期内，钢材市场行情走势情况如下：



报告期内，钢材市场整体呈现下降趋势，主要原因在于房地产市场的低迷。

c. 铝材

报告期内，铝材市场行情走势情况如下：



报告期内，铝材市场整体呈波动下降并长期保持高位平稳的趋势，2022 年上半年受国际局部政治军事冲突影响，能源价格上涨推高铝生产成本，铝材价格随之走高。但下半年，铝材需求疲软，叠加国内电解铝产能逐步释放，供大于求使价格回落，后处于稳定价格区间。

B. 公司主要金属原材料采购均价分析

公司产品“小批量、多品种、定制化”的特点使得金属原材料采购同样具有“小批量、多品种、定制化”特征。小批量是指公司根据对应订单规模、生产安排及库存管理等方面实施采购，使得公司采购呈现批次较多但单次采购规模较小的特征；多品种是指公司各类原材料细分型号较多（镍合

金超过 10 种，钢材超过 100 种，铝材超过 20 种）；定制化是指金属原材料在形状（包括板材、棒材、管材等）、尺寸大小、性能要求（硬度、耐腐蚀性、耐磨性等）等方面具有多样性。前述特征均会对实际采购价格产生影响。由于不存在对应细分型号的公开市场价格信息，基础材料价格仅作参考，公司实际采购价格与前述基础材料公开市场价格走势不具有完全可比性。

此外，公司原材料采购存在重量（KG）、件数（PCS）、长度（MM）等多种计量方式，整体平均单价不具有可比性。

报告期各期，前述金属原材料按不同计量方式分类的采购金额如下：

单位：万元

类型	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
镍合金	1,991.79	100.00%	6,641.26	100.00%	3,043.39	100.00%
其中：重量计量	1,794.57	90.10%	6,626.32	99.78%	2,854.64	93.80%
其他方式计量	197.22	9.90%	14.94	0.22%	188.75	6.20%
钢材	2,502.94	100.00%	3,731.56	100.00%	5,095.38	100.00%
其中：重量计量	1,850.63	73.94%	2,859.69	76.64%	3,674.47	72.11%
其他方式计量	652.31	26.06%	871.87	23.36%	1,420.91	27.89%
铝材	2,878.23	100.00%	2,449.52	100.00%	4,532.22	100.00%
其中：重量计量	2,727.74	94.77%	2,099.05	85.69%	3,957.65	87.32%
其他方式计量	150.49	5.23%	350.46	14.31%	574.57	12.68%

由上表，由于重量为最主要的计量方式，因此以下基于重量（KG）分析报告期各期采购均价情况，具体如下：

单位：元/KG

材料类型	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	采购均价	变动比例	采购均价	变动比例	采购均价
镍合金	361.71	13.95%	317.43	-0.32%	318.45
铝材	28.49	0.61%	28.32	-7.07%	30.47
钢材	19.84	-28.98%	27.93	6.75%	26.17

由上表，整体而言，2023 年度公司主要原材料采购均价不存在明显变动，均价变动主要系当期采购原材料细分型号结构性变化以及对应细分材料市场行情变动所导致。2024 年度，镍合金采购均价同比有所上升，主要系当年公司采购 K500、MP35N 等型号由于采购批量相对较小且主要为现货采购，并且具体尺寸规格、热处理要求等方面存在差异，导致采购均价明显上升所致；钢材采购价格同比有所下降，主要原因系：其一，当期采购细分型号结构发生变化（单价较高的 630、P550 等细分型号材料采购占比下降较多）导致均价下降；其二，受钢材市场行情下行影响，整体采购成本有

所下降。

②定制件

公司产品“小批量、多品种、定制化”的特点使得定制件采购同样具有“小批量、多品种、定制化”特征，从而对定制件价格产生影响。报告期内，公司定制件采购主要以件数（PCS）作为计量方式，各期对应采购占比超过 90%，因此以下基于件数进行采购均价分析，具体如下：

单位：元/PCS

材料类型	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	采购均价	变动比例	采购均价	变动比例	采购均价
定制件	4.89	1.41%	4.82	-11.58%	5.45

由上表，报告期内公司定制件采购均价有一定波动，主要系各期定制件细分类型结构性变化所致。

2、外协采购情况

报告期内，公司存在外协采购情况，主要包括机加工工序以及表面处理工序，具体如下：

典型外协程序	具体类型	是否具备加工能力	采用外协的原因
机加工	电火花、无心磨、线割等特殊机加工序	不具备	公司下游应用领域对精密零部件的外观、性能等方面的技术要求水平较高且各不相同，导致对应精密零部件生产工艺繁杂，其中存在少部分需要特殊设备加工的特殊工序，由于对应工序涉及的产品种类及数量相对较少，公司自行投入设备研发生产经济效益较低，且行业内已有较为成熟的供应商，因此将该部分特殊工序委外加工。
	常规机加工序	具备	1、公司在阶段性产能不足的情况下会将部分工序委外加工； 2、基于排产、调改机等因素考虑，部分情况下对于特定工序委外加工成本相较于自产成本更低。
表面处理	氧化、电镀、激光熔覆等	大部分不具备	1、公司不具备表面处理相关环保资质及加工设备； 2、对于激光熔覆等少部分物理表面处理工序，在阶段性产能不足的情况下进行委外加工。

报告期各期，公司外协采购整体规模如下：

单位：万元

外协加工类型	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
常规机加工序	2,620.75	36.71%	4,687.98	46.64%	8,001.97	57.25%
表面处理工序	2,579.21	36.13%	2,820.89	28.06%	2,957.03	21.16%
特殊机加工序	1,938.46	27.16%	2,542.50	25.30%	3,018.86	21.60%
总计	7,138.42	100.00%	10,051.36	100.00%	13,977.87	100.00%

由上表，报告期内公司为提升产能利用率，逐渐减少了常规机加工工序外协采购，从而使得整

体外协规模持续下降。

3、主要能源的供应及单价情况

公司产品生产主要消耗能源为水和电，报告期各期，公司能源耗用具体情况如下所示：

能源名称		2024 年度	2023 年度	2022 年度
水	金额（万元）	15.81	16.90	14.74
	数量（万吨）	4.49	4.84	4.16
	单价（元/吨）	3.52	3.49	3.54
电力	金额（万元）	821.98	872.23	818.99
	数量（万度）	1,197.78	1,141.93	1,168.45
	单价（元/度）	0.69	0.76	0.70

报告期内，发行人生产过程中使用的水、电均来源于当地给水和电网，能源供应充足，对应单价保持相对稳定，发行人主要能源采购量与业务规模相匹配。

4、报告期内前五名供应商情况

（1）原材料采购

报告期各期，公司原材料采购前五大供应商情况如下：

单位：万元

2024 年度					
序号	供应商	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例	是否存在关联关系
1	东莞市鸿钲五金制品有限公司	定制件	1,420.12	5.58%	否
2	重庆材料研究院有限公司	镍合金	587.94	2.31%	否
3	山东创新精密科技有限公司	铝材	566.41	2.23%	否
4	Solid Sealing Technology, Inc.	定制件	534.34	2.10%	否
5	昆山市源丰铝业有限公司	铝材	533.21	2.10%	否
合计			3,642.01	14.31%	-
2023 年度					
序号	供应商	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例	是否存在关联关系
1	悦廷特殊钢（上海）有限公司	镍合金	2,755.97	7.77%	否
2	重庆材料研究院有限公司	镍合金	2,139.55	6.04%	否
3	东莞市鸿钲五金制品有限公司	定制件	1,122.22	3.17%	否
4	成都欧菲德科技有限公司	钢材	776.43	2.19%	否

5	Solid Sealing Technology, Inc.	定制件	748.35	2.11%	否
合计			7,542.52	21.28%	-
2022 年度					
序号	供应商	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例	是否存在 关联关系
1	东莞市鸿钲五金制品有限公司	定制件	1,787.57	4.17%	否
2	四川兴焰金属材料加工有限公司	钢材	1,109.48	2.59%	否
3	昆山市源丰铝业有限公司	铝材	1,036.06	2.42%	否
4	Solid Sealing Technology, Inc.	定制件	942.49	2.20%	否
5	成都欧菲德科技有限公司	钢材	920.56	2.15%	否
合计			5,796.16	13.53%	-

(2) 外协采购

报告期各期，公司外协采购前五大供应商情况如下：

单位：万元

2024 年度					
序号	供应商	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例	是否存在 关联关系
1	东莞市鸿钲五金制品有限公司	常规机加工序	1,123.38	4.42%	否
2	东莞市茶山华易五金厂	特殊机加工序	475.15	1.87%	否
3	HARDIDE COATINGS LTD	表面处理工序	340.36	1.34%	否
4	深圳市华仕捷科技有限公司	表面处理工序	288.12	1.13%	否
5	东莞市长复精密五金有限公司	常规机加工序	245.32	0.96%	否
合计			2,472.32	9.72%	-
2023 年度					
序号	供应商	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例	是否存在 关联关系
1	东莞市鸿钲五金制品有限公司	常规机加工序	2,026.87	5.72%	否
2	东莞市茶山华易五金厂	特殊机加工序	632.08	1.78%	否
3	广东粤科新材料科技有限公司	表面处理工序	509.71	1.44%	否
4	东莞市泓信精密机械有限公司	常规机加工序	441.49	1.25%	否
5	东莞市长复精密五金有限公司	常规机加工序	418.15	1.18%	否
合计			4,028.29	11.36%	-
2022 年度					

序号	供应商	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例	是否存在关联关系
1	东莞市鸿钰五金制品有限公司	常规机加工序	1,843.25	4.30%	否
2	东莞市茶山华易五金厂	特殊机加工序	1,047.68	2.45%	否
3	东莞市长复精密五金有限公司	常规机加工序	720.44	1.68%	否
4	东莞市泓信精密机械有限公司	常规机加工序	698.55	1.63%	否
5	广州骅钰科技有限公司	表面处理工序	591.54	1.38%	否
合计			4,901.45	11.44%	-

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过总额的 50%、前五名供应商中存在新增供应商或严重依赖于少数供应商的情况。

5、董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述供应商中所占的权益

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述供应商中获得权益的情况。

（三） 主要资产情况

1、主要固定资产

截至报告期末，发行人固定资产情况如下：

固定资产类别	账面原值 (万元)	累计折旧 (万元)	账面净值 (万元)	成新率
机器设备	19,221.55	10,137.19	9,084.36	47.26%
运输设备	283.92	210.81	73.11	25.75%
办公设备及其他	841.24	579.50	261.74	31.11%
合计	20,346.71	10,927.50	9,419.21	46.29%

2、主要生产设备

截至报告期末，发行人主要生产设备情况如下：

设备名称	数量	资产原值 (万元)	累计折旧 (万元)	资产净值 (万元)	成新率	是否闲置
五轴加工中心	22	1,032.53	363.54	668.99	64.79%	否
四轴加工中心	106	2,232.82	1,529.00	703.82	31.52%	否
三轴加工中心	40	734.06	557.81	176.25	24.01%	否
卧式加工中心	19	2,410.52	894.27	1,516.25	62.90%	否
走刀式 CNC 车床	203	9,636.36	4,949.93	4,686.43	48.63%	否

走芯式 CNC 车床	41	1,625.76	1,027.10	598.66	36.82%	否
滚牙 CNC 机床	1	138.49	64.68	73.82	53.30%	否
锯床 CNC 机床	2	28.39	4.28	24.12	84.94%	否
其他普通机床	14	244.82	124.7	120.12	49.06%	否
后段工序处理设备	12	362.21	241.62	120.59	33.29%	否
检测设备	23	259.34	149.12	110.22	42.50%	否
其他辅助设备或装置	41	313.60	108.36	205.24	65.45%	否
合计	524	18,852.02	9,945.44	8,906.57	47.24%	-

3、土地使用权

截至报告期末，发行人主要自有建筑物情况如下：

土地权证编号	性质	使用权人	地理位置	使用权到期日	面积（平米）	用途	是否抵押
DE683084	国有土地使用权	越南腾信	越南北宁省北宁市云阳坊贵武工业区 G12-2 地块	2052/12/19	5,022.00	工业用地	否

4、自有房屋及建筑物

截至报告期末，发行人主要自有建筑物情况如下：

产权编号	所有权人	地理位置	建筑面积（平米）	用途
DE683084	越南腾信	越南北宁省北宁市云阳坊贵武工业区 G12-2 地块	3,200.00	工业

5、房屋租赁

（1）截至报告期末，发行人主要租赁房屋情况如下：

序号	承租方	出租方	地理位置	建筑面积（平米）	租赁期限	租赁用途
1	腾信精密	东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社	东莞市茶山镇塘角村朗尾路	20,882.93	2019.12.01-2029.11.30	工业
2	腾信精密	东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社	东莞市茶山镇塘角村朗尾路 5 号	11,776.00	2021.05.16-2026.05.31	工业
3	腾信精密	东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社	东莞市茶山镇塘角村朗尾路 1 号	9,201.00	2021.05.01-2026.04.30	工业
4	深圳海特	深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 7 楼 C1 单元	65.17	2023.04.01-2026.03.31	办公
5	越南海特	BRANCH OF VIETNAM-SINGAPORE INDUSTRIAL PARK J.V., CO., LTD. IN HAI PHONG	越南海防市水源县 VISIP 都市、工业及服务 P1-SP1B 地块	2,770.00	2022.07.05-2027.07.05	办公、工业

6	墨西哥腾信	NOAH ITECH MEXICO S. DE R. L. DE C. V.	墨西哥新莱昂州圣卡塔琳娜市圣卡塔琳娜工业园区 Titania 大道 1 号地块 26 号街区	3,800.00	2024.04.15-2028.4.14	工业

(2) 房屋租赁瑕疵情况

上表中序号第 1 号、第 2 号、第 3 号房屋未取得不动产权属证书。

腾信精密承租房屋项下的土地所有权归东莞市茶山镇塘角村集体所有，地块用途为工业用地，土地性质为集体建设用地，相关土地流转手续完备，出租方已经履行法定的决策程序，获得了土地承包农户的同意。相关厂房未取得产权证书的原因系该等厂房建设时的报建手续不完善。

根据东莞市茶山镇人民政府于 2023 年 10 月 31 日出具的说明，公司使用租赁房产进行生产经营符合当地土地利用总体规划、城乡规划。租赁房产所占土地在未来 5 年内无调整城市总体规划的计划，租赁房产及其所占地块目前未纳入拆迁改造范围，在未来 5 年内未有拆迁计划；公司自设立以来一直遵守有关土地、房屋管理的法律、法规和规范性文件，不存在因违反土地、房屋管理方面的法律法规受到行政处罚的情形。

根据东莞市城市管理和综合执法局茶山分局于 2023 年 12 月 25 日出具的说明，就公司租赁使用的相关房产，该局在未来 5 年内没有对租赁房产进行拆除的计划，且公司 2021 年 1 月 1 日至今不存在因使用该等房产违反城市管理法律法规受到该局行政处罚的情形。

根据东莞市茶山镇城市更新中心于 2023 年 11 月 28 日出具的说明，公司使用的相关租赁房产及所在地块未纳入拆迁改造范围，在未来五年内未有拆迁计划。

根据东莞市茶山镇规划管理所于 2023 年 11 月 29 日出具的说明，公司使用的相关租赁房产基本符合《茶山镇塘角片区控制性详细规划》，该项目所在地块未来五年内没有调整规划的计划。

根据东莞市茶山镇住房和城乡建设局于 2023 年 10 月 23 日出具的说明，公司 2022 年 1 月 1 日至今不存在因违反建设领域相关规定而被该局处罚的情形。

根据东莞市自然资源局茶山分局于 2023 年 10 月 25 日出具的说明，公司 2022 年 1 月 1 日至今不存在因使用该等房产违反自然资源法律法规而受到该局行政处罚的情形。

根据对东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社（以下简称“塘角塘一股份经济社”）相关负责人员的访谈及该等主体出具的书面说明确认，腾信精密使用上述房产进行生产经营符合当地土地利用总体规划、城乡规划。租赁房产所占土地在未来 5 年内没有调整城市总体规划的计划，租赁房产及其所占地块目前未纳入拆迁改造范围，在未来 5 年内未有拆迁计划。如因法律或者政策原因，依照法律法规和利益统筹项目实施方案的规定，在未来五年内需对腾信精密租赁的前述房产进行拆迁，塘角塘一股份经济社将提供位于广东省东莞市茶山镇塘角范围内与前述房产同等条件的其他房产作为腾信精密的租赁房产。

公司的生产经营活动主要依赖于生产相关的机器设备和员工的管理协作，对生产经营场所功能设计并无特殊要求，对于经营场地的依赖度较低。公司东莞厂区所在地区东莞市茶山镇的基础设施良好且生产经营场所供应较为充足，因而生产经营场所替代性强，公司能够在短时间内在周边地区找到合适的替代房产。

公司控股股东、实际控制人针对该等情况出具了相关承诺：“若因公司及/或控股子公司租赁的位于东莞市茶山镇塘角村朗尾路的未取得产权证书的房产，导致公司及/或控股子公司无法继续使用该等租赁房产或遭受任何处罚、直接经济损失（指寻找替代性房产的直接成本费用、搬迁的费用）。公司将立即搬移至权属证书齐全或合法租赁的场所继续经营业务，本人愿意承担公司因此遭受的处罚和直接经济损失。”

综上，上述房产的租赁瑕疵不会对公司及其子公司的生产经营产生重大不利影响，不会对本次公开发行并在北交所上市构成重大不利影响。

6、无形资产情况

(1) 域名

截至报告期末，公司拥有域名情况如下：

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间
1	turnxon.com	www.turnxon.com	粤 ICP 备 2024312175 号-1	2024 年 9 月 20 日

(2) 商标

截至报告期末，公司拥有商标情况如下：

序号	商标图形	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式
1		70141758	第 6 类：金属支柱；合金钢；钢；铝合金；不锈钢；钢合金；小五金器具；五金器具	2023/11/14-2033/11/13	原始取得

(3) 专利

截至报告期末，发行人拥有的专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有人	取得方式
1	ZL202210912548.8	一种全自动数控铣削装置	发明	2023 年 4 月 7 日	腾信精密	腾信精密	原始取得
2	ZL202210946350.1	一种全自动激光覆膜设备	发明	2023 年 3 月 31 日	腾信精密	腾信精密	原始取得
3	ZL202210945330.2	一种工业连接器精密机加工磨削设备	发明	2023 年 4 月 7 日	腾信精密	腾信精密	原始取得
4	ZL202211214845.1	一种细长管件内孔智能抛光机	发明	2023 年 6 月 16 日	腾信精密	腾信精密	原始取得

5	ZL202211313822.6	一种加工中心全自 动上下料装置	发明	2023 年 6 月 16 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
6	ZL202211341413.7	一种精密机加工数 控车削装置	发明	2023 年 7 月 25 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
7	ZL202211426349.2	一种高精度金属钼 零件加工钻孔装置	发明	2023 年 6 月 16 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
8	ZL202310077696.7	一种分层铣削钛合 金零件的加工设备	发明	2023 年 8 月 15 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
9	ZL202310276562.8	不锈钢零件精密深 孔数控加工设备	发明	2023 年 12 月 5 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
10	ZL202310316324.5	一种超声椭圆振动 切削装置	发明	2023 年 12 月 5 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
11	ZL202310349890.6	一种工业零组件精 密机加工数控设备	发明	2023 年 9 月 5 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
12	ZL202310383739.4	一种铝合金薄壁曲 面的铣削设备	发明	2023 年 12 月 5 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
13	ZL202310075637.6	一种不锈钢零件表 面缺陷检测装置	发明	2024 年 6 月 18 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
14	ZL201710536860.0	一种改进型环形工 件打磨装置	发明	2019 年 4 月 19 日	郑姍 姍	腾信 精密	继受 取得
15	ZL201720731043.6	一种用于深孔零件 清洗的清洗机	实用 新型	2018 年 3 月 13 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
16	ZL201720731486.5	一种车床用高精度 偏心夹具	实用 新型	2018 年 2 月 13 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
17	ZL201720731072.2	一种细长管件内孔 抛光机	实用 新型	2018 年 2 月 13 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
18	ZL201721003289.8	一种加工中心自动 上下料装置	实用 新型	2018 年 3 月 13 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
19	ZL201821829397.5	一种工业零组件精 密机加工数控设备	实用 新型	2019 年 5 月 31 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
20	ZL201821828763.5	一种高精度金属钼 零件加工钻孔装置	实用 新型	2019 年 5 月 31 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
21	ZL201821828761.6	一种精密机加工数 控车削装置	实用 新型	2019 年 5 月 31 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
22	ZL201821828772.4	一种铝合金薄板加 热整形固定装置	实用 新型	2019 年 7 月 9 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
23	ZL201821829390.3	一种高强度的数控 铣削装置	实用 新型	2019 年 5 月 31 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
24	ZL201821828764.X	一种大型空腔类零 件加工辅助夹具	实用 新型	2019 年 5 月 31 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
25	ZL201821829389.0	一种工业连接器精 密机加工用磨削设 备	实用 新型	2019 年 7 月 19 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
26	ZL202121619415.9	一种分层铣削钛合 金零件的加工设备	实用 新型	2022 年 2 月 8 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
27	ZL202121621574.2	一种超声椭圆振动 切削装置	实用 新型	2022 年 2 月 8 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得
28	ZL202121624874.6	一种不锈钢零件表 面缺陷检测装置	实用 新型	2022 年 2 月 8 日	腾信 精密	腾信 精密	原始 取得

29	ZL202122006104.1	一种铝合金薄壁曲面的铣削设备	实用新型	2022年4月29日	腾信精密	腾信精密	原始取得
30	ZL202122006133.8	一种超薄合金车铣一体精密加工设备	实用新型	2022年2月8日	腾信精密	腾信精密	原始取得
31	ZL202122006197.8	不锈钢零件精密深孔数控加工设备	实用新型	2022年4月29日	腾信精密	腾信精密	原始取得
32	ZL202122036318.3	一种铝合金阀杆零件车磨装置	实用新型	2022年8月2日	腾信精密	腾信精密	原始取得
33	ZL202122622254.5	一种高速冲槽装置	实用新型	2022年11月18日	腾信精密	腾信精密	原始取得
34	ZL202122623582.7	一种薄壁圆环类零件的夹持装置	实用新型	2022年11月18日	腾信精密	腾信精密	原始取得
35	ZL202123136710.1	一种数控加工模块式柔性真空夹具	实用新型	2022年8月30日	腾信精密	腾信精密	原始取得
36	ZL202220311316.2	一种自定心气动三爪夹具	实用新型	2022年7月15日	腾信精密	腾信精密	原始取得
37	ZL202222917855.3	一种全自动金属管内壁抛光装置	实用新型	2023年2月10日	腾信精密	腾信精密	原始取得
38	ZL202222918299.1	一种CNC无线智能检测仪	实用新型	2023年3月24日	腾信精密	腾信精密	原始取得
39	ZL202222917889.2	一种机床内外自动夹具互换装置	实用新型	2023年3月24日	腾信精密	腾信精密	原始取得
40	ZL202321460632.7	一种分离式3D探头组件	实用新型	2024年2月23日	腾信精密	腾信精密	原始取得
41	ZL202322219600.4	一种校直机用的压紧机构	实用新型	2024年3月26日	腾信精密	腾信精密	原始取得

（四） 其他披露事项

本节所披露的重大合同是指对报告期公司经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同。结合公司自身业务特点，公司与客户、供应商签署的销售合同通常为“框架合同+订单”的形式，框架合同未明确约定合同金额，具体销售数量和金额以订单为准。公司报告期内对持续经营有重大影响的业务合同的选取标准具体如下： 关于重大销售合同，选取公司与报告期各期前五大客户签订的框架协议。若公司与客户多个主体签订框架协议，则选取与交易金额最大的主体签订的协议。若公司未与客户签订框架协议，则选取客户当期金额最大的订单。 关于重大采购合同，选取公司与报告期各期前五大供应商签订的框架协议。若供应商为公司报告期内多期前五大供应商，则选择与其签订的最新框架协议。若公司未与供应商签订框架协议，则选取供应商当期金额最大的订单。 关于公司重大借款、担保、抵押合同，选取报告期内公司正在履行或已履行完毕的借款、担保、抵押合同。 1、销售合同

序号	合同名称	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况
1	《GLOBAL AGREEMENT FOR PURCHASE OF PRODUCTS》	客户 C	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	正在履行
2	《MASTER PURCHASE AGREEMENT FOR GOODS AND SERVICES》	客户 B	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	正在履行
3	《供货协议》	埃地沃兹真空泵制造(青岛)有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	正在履行
4	《PURCHASE ORDER》(编号: 2351542783)	客户 A	分析仪器零部件	75.87 (万美元)	履行完毕
5	《PURCHASE ORDER》(编号: 2351697064)	客户 A	分析仪器零部件	34.24 (万美元)	履行完毕
6	《PURCHASE ORDER》(编号: 2351438905)	客户 A	分析仪器零部件	98.78 (万美元)	履行完毕
7	《采购订单》(编号: 1048752278)	Festo	工业零部件	50.72 (万元)	履行完毕
8	《采购订单》(编号: 3170771988)	Festo	工业零部件	32.68 (万元)	履行完毕
9	《采购订单》(编号: 1050609483)	Festo	工业零部件	30.03 (万元)	履行完毕

2、采购合同

序号	合同名称	客户名称	合同内容	合同金额	履行情况(注)
1	《年度采购框架协议》	东莞市鸿钲五金制品有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	正在履行
2	《年度采购框架协议》	东莞市鑫锐精密机械有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
3	《年度采购框架协议》	四川兴焰金属材料加工有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
4	《年度采购框架协议》	东莞市茶山华易五金厂	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
5	《年度采购框架协议》	昆山市源丰铝业有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
6	《年度采购框架协议》	悦廷特殊钢(上海)有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
7	《年度采购框架协议》	重庆材料研究院有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
8	《年度采购框架协议》	成都欧菲德科技有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
9	《年度销售协议》	山东创新精密科技有限公司	框架协议,以实际订单为准	框架协议,以实际订单为准	履行完毕
10	《采购订单》(编号: 320304)	重庆材料研究院有限公司	INCONEL718 实心棒料 D78	113.14 (万元)	履行完毕
11	《PURCHASE ORDER》(编号:)	Solid Sealing Technology, Inc.	镍基合金	59.42 (万美元)	履行完毕

	343326)							
注：发行人拥有成熟稳定的供应链，与主要供应商通常一年一签框架合同。上述框架合同在报告期内履行完毕的，报告期后已续签或以订单方式继续合作。								
3、授信合同								
序号	合同名称	贷款人	授信额度 (万元)	授信期间	担保情况	履行 情况		
1	《循环额度贷款合同》东银(0019)2022年额度贷字第006373号	东莞银行股份有限公司 东莞分行	3,000.00	2021/9/3- 2023/9/2	《最高额保证合同》（编号：东银(9979)2021年最高保字第005067号、第005115号、第005116号、第005117号、第026408号、第028903号、第028904号、第026412号）	履行 完毕		
4、借款合同								
序号	合同名称	贷款人	合同金额 (万元)	借款期限	担保情况	履行 情况		
1	《流动资金贷款合同》东银(9979)2021年对公流贷字第005146号	东莞银行股份有限公司 东莞分行	3,000.00	2021/3/8 - 2022/3/7	《最高额保证合同》（编号：东银(9979)2021年最高保字第005067号、第005115号、第005116号、第005117号、第026408号、第028903号、第028904号、第026412号）	履行 完毕		
2	《流动资金借款合同》5970120210707941101	九江银行股份有限公司 广东自贸试验区南沙支行	500.00	2021/8/12-2022/8/12	《最高额保证合同》（编号：5970120210707941101-01、03）	履行 完毕		
3	《流动资金贷款合同》东银(9979)2021年对公流贷字第022726号	东莞银行股份有限公司 东莞分行	5,000.00	2021/9/9 - 2022/9/8	《抵押合同》（编号：东银(9979)2021年抵字第028906号）；《最高额保证合同》（编号：东银(9979)2021年最高保字第005067号、第005115号、第005116号、第005117号、第026408号、第028903号、第028904号、第026412号）	履行 完毕		
5、担保合同								
序号	合同编号	债务人	债权人	担保人	担保方式	担保期限	担保物	履行 情况
1	东银(9979)2021年最高保字第005067号	腾信精密	东莞银行股份有限公司 东莞分行	刘伟、曾晖	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起3年	-	正在履行
2	东银(9979)2021年最高保字第005115号	腾信精密		何学武	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起3年	-	正在履行

3	东银(9979)2021 年最高保字第 005116 号	腾信精密		周玉顺	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	正在履行
4	东银(9979)2021 年最高保字第 005117 号	腾信精密		深圳海特	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	正在履行
5	东银(9979)2021 年最高保字第 026408 号	腾信精密		何学武	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	履行完毕
6	东银(9979)2021 年最高保字第 028903 号	腾信精密		刘伟、曾晖	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	履行完毕
7	东银(9979)2021 年最高保字第 028904 号	腾信精密		深圳海特	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	履行完毕
8	东银(9979)2021 年最高保字第 026412 号	腾信精密		周玉顺	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	履行完毕
9	东银(9979)2021 年抵字第 028906 号	腾信精密		曾晖	抵押	2021/9/9-2022/9/8	粤(2018)深圳市不动产权第 0004410 号	履行完毕
10	597012021070794110 1-01	腾信精密	九江银行股份有限公司广东自贸试验区南沙支行	刘伟	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	履行完毕
11	597012021070794110 1-03	腾信精密		曾晖	最高额连带责任保证	自主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年	-	履行完毕

四、 关键资源要素

(一) 核心技术情况

1、核心技术基本情况

公司自成立以来，建立了以需求为导向、以创新为驱动的研发体制，并持续进行研发投入。通过多年研发和积累，公司已具备高精度及高温合金复杂结构精密加工技术、激光熔覆技术、柔性智能生产技术等多项核心技术体系，形成了“有色金属高精度盲孔铰孔技术”“钛合金材料零部件铣

削加工工艺与技术”“镍合金超声波多角度攻牙技术”“硬质合金粉末机器人自动烧焊技术”“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等多项核心技术，其中“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等核心技术被广东省机械行业协会鉴定为达到国内领先水平，“钛合金薄壁件高效精密加工技术”等核心技术被广东省机械工程学会鉴定为达到国际先进水平。并且公司获得了“广东省专精特新中小企业”“国家高新技术企业”“广东省工程技术研究中心”“东莞市工程技术研究中心”等多项认定。截至 2024 年 12 月 31 日，公司及子公司已获授权专利 41 项，其中发明专利 14 项。

(1) 核心技术的特点、来源、应用情况及所处阶段

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	技术所处阶段
高温合金复杂结构精密加工技术体系					
1	钛合金材料零部件铣削加工工艺与技术	该技术根据金属切削机理，改善刀具切削进给方式，通过间歇式切削进给方式、用钨钴类波刃硬质合金刀具替代钨钛类直齿硬质合金刀具，提高了钛合金余量切除的加工效率，实现了对钛合金材料的高效切除加工，特别是对薄壁、深腔、刚性差的钛合金零件加工时，加工效率与质量显著提高	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产
2	钛合金薄壁件高效精密加工技术	该技术通过粗加工阶段对加工工件进行分层铣削加工，以达到快速去除毛坯量，得到满足半精加工、精加工的阶梯状薄壁件，保证了加工过程的平稳性	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产
3	超大型钛合金复杂零件数控加工技术	该技术基于毛坯料的各部位加工余量均匀留有 5mm-8mm 的前提下，以铣削加工的方式实现零件优质高效加工，有效控制了人为因素造成的零件变形、几何尺寸公差	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产
4	镍合金超声波多角度攻牙技术	该技术能在加工耐高温合金零件时，延长加工钻头及铣牙刀寿命，提高合金产品的良品率以及表面的光洁度，减小牙面毛刺，解决毛刺问题和钻孔的位置度公差超差问题，降低加工成本	自主研发	油气服务专用设备零部件、分析仪器零部件	大批量生产
5	镍合金深长盲孔高精度加工技术	该技术实现了深长盲孔产品同心度达到 0.01mm 以下要求，实现高精度同心度加工要求，保证产品的尺寸稳定，降低加工成本	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产
6	镍合金难加工材料端面深槽加工技术	该技术通过专用刀具加工深槽及槽内圆角的设计，增加辅助支撑来增加刀体的刚性，保持切削状态稳定，提高材料去除效率，并通过设计 V 型定位，有效提高了刀片的夹持稳定性，提升了切削参数，实现了快速去除材料的目的	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产
7	医疗钛合金零部件铣削加工技术	该技术通过设计抛物线铣刀，并配以加工走刀路线、进给参数等加工参数，实现了医疗产品曲面的高效高精加工，提高了工作效率，降低了加工成本	自主研发	医疗器械零部件	大批量生产
高精度复杂产品精密加工技术体系					

8	有色金属高精度盲孔铰孔技术	该技术通过刀具设计并配以加工参数、设备改造，解决了传统有色金属在进行高精度盲孔铰孔工艺过程中因冷却程度不够而容易发生内裂现象等问题	自主研发	工业设备零部件、分析仪器零部件	大批量生产
9	铝合金薄壁曲面异形零件铣削技术	该技术优化了薄壁铝合金异型三维曲面的铣削加工，降低了铝合金薄壁曲面异形零件铣削操作加工难度，提高了产品质量以及加工效率	自主研发	分析仪器零部件	大批量生产
10	不锈钢零件毛细孔精密加工技术	该技术解决了不锈钢零件毛细孔精密加工过程中小孔加工难、加工时间慢、加工粗糙度及易断刀等问题	自主研发	分析仪器零部件	大批量生产
11	铝合金窄长高精度平面度类产品加工技术	该技术解决了铝合金窄长高精度平面度工艺难点，应用简单稳定、成本低、操作简便，且应用范围广，在使用上具有实用性，有效防止加工时产品震动，减少产品变形概率，增加良品率	自主研发	工业设备零部件	大批量生产
12	分析仪器高压阀头设计与制造技术	该技术通过提升表面光洁度、圆角公差等参数，大幅提升了阀头产品的使用寿命	自主研发	分析仪器零部件	大批量生产
13	铝合金以车代磨技术	该技术采取车削加工技术替代磨削加工技术，确保铝合金阀芯等产品达到相同的光洁度标准，从而减少生产工序，节省成本，提高生产效率	自主研发	工业设备零部件	大批量生产
14	圆盘类零件碾压校正技术	该技术通过碾压校正的自动化设备开发，可以有效地修正圆盘类零件在制造、加工或装配过程中的形状变形问题，提高其形位精度和尺寸精度	自主研发	半导体设备零部件	大批量生产
15	医疗骨科三头锥螺纹刀具设计开发技术	该技术通过设计并制作专用螺纹刀，解决了医疗骨科三头螺纹的毛刺问题和加工效率低的问题，保证螺纹的小径、中径、大径的持续稳定生产	自主研发	医疗器械零部件	大批量生产
16	键槽类零件内孔槽锯片铣削装置设计制造技术	该技术通过非标锯片刀座的开发，解决了键槽传统制造工艺（插削和拉削）的尺寸精度及形位精度不高的问题	自主研发	航空运输零部件	大批量生产
17	连接器高速冲槽装置设计制造技术	该技术通过高速冲槽装置的开发，实现了连接器盲槽类产品的键槽的高速加工，同时大幅减少机床进给次数，提高了加工效率并提升了设备的使用寿命	自主研发	航空运输零部件	大批量生产
激光熔覆技术体系					
18	硬质合金粉末机器人自动烧焊技术	该技术可在焊接过程中控制运行速度，调节电焊机电流，实现连续或分段或局部焊接，焊接速度快而准确，有效避免了产品变形，提高了硬质合金的产品品质和生产效率	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产
19	曲面轴瓦表面巴氏合金复合焊接技术	该技术采用脉冲方式焊接巴氏合金打底层，能够提高瞬时能量密度，提高巴氏合金与轴瓦基体金属的界面反应程度，进而提高巴氏合金与轴瓦基体的结合强度	自主研发	油气服务专用设备零部件	大批量生产

柔性智能生产技术体系					
20	加工中心 在线自动 检测技术	该技术通过 3D 探头装置及应用软件的开发,能实现在 CNC 加工完成后,通过检测装置在设备上检测孔径、距离、宽度、深度,并反馈测量结果,代替作业员人工检测	自主研发	全部产品	大批量生产
21	自动换刀 技术	该技术通过自动换刀设备的开发,能实现在刀具磨损后代替人工进行自动换刀,提升自动化生产程度	自主研发	全部产品	大批量生产
22	自适应定 中心抓取 技术	该技术通过通用夹爪的开发,能实现自动抓取各类形状及尺寸规格的产品,适用范围广泛	自主研发	全部产品	大批量生产
23	加工中心 精准自动 对刀技术	该技术通过对刀仪的开发,能实现一键对刀,避免人工对刀错误,大幅提高调机效率	自主研发	全部产品	大批量生产
24	自适应智 能螺母装 配技术	该技术通过螺母装配装置的开发,实现了半导体设备微调螺副(螺母螺丝套件)的自动装配,并能自动检测螺副间隙,无需手动操作,有效保障了检测精度和效果,并提升了自动化生产程度	自主研发	半导体设备零部件	大批量生产
25	全自动阀 芯检验与 校直技术	该技术通过全自动阀芯检验与校直设备的开发,可实现阀芯类产品直线度的自动检测,并校正到要求范围内	自主研发	工业设备零部件	大批量生产

(2) 核心技术与已取得的专利的对应关系

序号	技术名称	对应专利情况
高温合金复杂结构精密加工技术体系		
1	钛合金材料零部件铣削加工工艺与技术	一种分层铣削钛合金零件的加工设备 (ZL202310077696.7)
2	钛合金薄壁件高效精密加工技术	一种分层铣削钛合金零件的加工设备 (ZL202121619415.9)
3	超大型钛合金复杂零件数控加工技术	一种分层铣削钛合金零件的加工设备 (ZL202310077696.7)
4	镍合金超声波多角度攻牙技术	一种超声椭圆振动切削装置 (ZL202310316324.5) 一种高精度金属铝零件加工钻孔装置 (ZL201821828763.5)
5	镍合金深长盲孔高精度加工技术	尚未形成专利
6	镍合金难加工材料端面深槽加工技术	一种精密机加工数控车削装置 (ZL202211341413.7)
7	医疗钛合金零部件铣削加工技术	一种全自动数控铣削装置 (ZL202210912548.8)
高精度复杂产品精密加工技术体系		
8	有色金属高精度盲孔铰孔技术	尚未形成专利
9	铝合金薄壁曲面异形零件铣削技术	一种铝合金薄壁曲面的铣削设备 (ZL202310383739.4) 一种铝合金薄壁曲面的铣削设备 (ZL202122006104.1)
10	不锈钢零件毛细孔精密加工技术	一种细长管件内孔智能抛光机 (ZL202211214845.1)

		一种细长管件内孔抛光机 (ZL201720731072.2)
11	铝合金窄长高精度平面度类产品加工技术	一种铝合金薄板加热整形固定装置 (ZL201821828772.4)
12	分析仪器高压阀头设计与制造技术	尚未形成专利
13	铝合金以车代磨技术	一种铝合金阀杆零件车磨装置 (ZL202122036318.3)
14	圆盘类零件碾压校正技术	一种校直机用的压紧机构 (ZL202322219600.4)
15	医疗骨板三头锥螺纹刀具设计开发技术	尚未形成专利
16	键槽类零件内孔槽锯片铣削装置设计制造技术	尚未形成专利
17	连接器高速冲槽装置设计制造技术	一种高速冲槽装置 (ZL202122622254.5)
激光熔覆技术体系		
18	硬质合金粉末机器人自动烧焊技术	一种全自动激光覆膜设备 (ZL202210946350.1)
19	曲面轴瓦表面巴氏合金复合焊接技术	尚未形成专利
柔性智能生产技术体系		
20	加工中心在线自动检测技术	一种 CNC 无线智能检测仪 (ZL202222918299.1) 一种分离式 3D 探头组件 (ZL202321460632.7)
21	自动换刀技术	尚未形成专利
22	自适应定中心抓取技术	一种自定心气动三爪夹具 (ZL202220311316.2)
23	加工中心精准自动对刀技术	一种分离式 3D 探头组件 (ZL202321460632.7)
24	自适应智能螺母装配技术	尚未形成专利
25	全自动阀芯检验与校直技术	一种校直机用的压紧机构 (ZL202322219600.4)

2、核心技术在主营业务及产品中的应用

报告期内，公司核心技术均与公司的主要业务及产品有关，核心技术产品收入占营业收入的比例如下：

单位：万元

期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
核心技术产品收入	70,484.41	70,193.41	75,240.27
占营业收入比例	98.69%	98.73%	97.86%

(二) 业务许可资格或资质情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司取得的业务许可资格或资质如下：

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	质量管理体系认证	0513362	腾信精密	上海奥世管理体系认证有限公司	2024 年 4 月 26 日	3 年

2	质量管理体系认证	Q-30706/0	腾信精密	上海奥世管理体系认证有限公司	2024年4月26日	3年
3	武器装备质量管理体系认证	HXC24QGJB108R2M	腾信精密	北京航协认证中心有限责任公司	2024年4月2日	3年
4	环境管理体系认证	03424E30001R1M	腾信精密	北京航协认证中心有限责任公司	2024年1月2日	3年
5	固定污染源排污登记回执	914419005744947162001W	腾信精密	东莞市生态环境局	2023年12月28日	5年
6	航空业质量管理体系认证	FM607831	腾信精密、深圳海特	英标管理体系认证（北京）有限公司	2023年8月11日	3年
7	医疗器械质量管理体系认证	MD607830	腾信精密	英标管理体系认证（北京）有限公司	2023年7月3日	3年
8	高新技术企业证书	GR202244006525	腾信精密	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局	2022年12月22日	3年
9	城镇污水排入排水管网许可证	粤莞排[2021]字第0012368号	腾信精密	东莞市生态环境局	2021年7月12日	5年
10	食品经营许可证	JY34419352743798	腾信精密	东莞市市场监督管理局	2020年11月10日	5年
11	报关单位备案证明	-	腾信精密	中华人民共和国东莞海关	2024年3月26日	长期
12	报关单位备案证明	-	深圳海特	中华人民共和国福强海关	2024年3月26日	长期
13	质量管理体系认证	VN23/0000008	越南海特	英标管理体系认证（北京）有限公司	2023年1月5日	3年
14	航空业质量管理体系认证	194089	越南海特	英国国家质量保证有限公司	2024年7月8日	3年
15	质量管理体系认证	A201QA25. SGC. 0301	墨西哥腾信	QAlliance	2025年3月6日	3年

（三）特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

（四）发行人员工及核心人员情况

1、员工人数

报告期各期末，发行人正式员工人数情况具体如下：

单位：人

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
员工人数	1,041	998	976

2、员工构成

截止2024年12月31日，发行人正式员工的年龄、学历、工作岗位分布情况具体如下：

（1）按年龄划分

单位：人

年龄	人数	占比
50 岁以上	73	7.01%
41-50 岁	203	19.50%
31-40 岁	389	37.37%
21-30 岁	337	32.37%
21 岁以下	39	3.75%
合计	1,041	100.00%

(2) 按学历划分

单位：人

学历	人数	占比
硕士及以上	3	0.29%
本科	74	7.11%
专科及以下	964	92.60%
合计	1,041	100.00%

(3) 按工作岗位划分

单位：人

工作岗位	人数	占比
生产人员	828	79.54%
研发人员	95	9.13%
销售人员	41	3.94%
管理人员	77	7.40%
合计	1,041	100.00%

3、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

报告期内，发行人核心技术人员为李中强、谢劼。

李中强、谢劼简历详见本招股说明书“第四节·八·(一)·2、监事”。

(2) 核心技术人员持有发行人股份情况

姓名	职务	持股数量（股）	直接持股比例	间接持股比例
李中强	工程部高级经理、监事会主席	587,700.00	—	0.98%
谢劼	开发部高级经理、供应链部总监、监事	20,460.00	—	0.03%

合计	608,160.00	-	1.01%

(3) 核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，发行人核心技术人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位	持股比例	主营业务
李中强	工程部高级经理、监事会主席	深圳市腾隆企业管理合伙企业(有限合伙)	43.33%	发行人员工持股平台,无实际业务
谢劼	开发部高级经理、供应链部总监、监事	深圳市腾隆企业管理合伙企业(有限合伙)	1.51%	发行人员工持股平台,无实际业务

(4) 核心技术人员兼职情况

报告期内，发行人核心技术人员不存在兼职情况。

(5) 核心技术人员关于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，发行人核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密，不存在违反与第三方竞业限制约定或保密协议的情况，发行人已与核心技术人员签署了保密协议。

(6) 报告期核心技术人员的主要变动情况

报告期内，发行人核心技术人员未发生变动。

4、劳务派遣及劳务外包用工情况

报告期内，公司不存在劳务外包用工的情况。

报告期各期末，劳务派遣人数占发行人总用工人数的比例分别为 2.01%、0.00%、0.00%，占比较小。发行人劳务派遣人员的主要工作内容为按照工序指令及操作规范，进行简单工序，对操作人员的专业要求不高，替代性强，属于辅助岗及临时性工作。

5、员工社会保障情况

报告期各期末，发行人中国境内员工社会保险和住房公积金缴纳人数及比例情况如下：

时间	员工人数	社保缴纳		公积金缴纳	
		人数	比例	人数	比例
2024 年 12 月 31 日	974	947	97.23%	934	95.89%
2023 年 12 月 31 日	972	950	97.74%	947	97.43%
2022 年 12 月 31 日	956	896	93.72%	629	65.79%

报告期末，公司社保与公积金缴纳情况良好，中国境内员工社保缴纳比例为 97.23%，公积金缴

纳比例为 95.89%，中国境内员工社保、公积金缴纳比例未达到 100.00%，主要为退休返聘人员未缴纳、新入职员工次月缴纳等原因。

公司境外员工为越南、墨西哥子公司员工，根据新太阳律师事务所出具的境外法律意见书，越南海特已依劳动法及社会保险法为员工缴纳社会保险、医疗保险、工伤保险及失业保险，依越南 2019 年劳动法，公司无需要为员工缴纳住房公积金；根据 GONZALEZ RODRIGUEZ 律所出具的境外法律意见书，墨西哥腾信在劳动情况和劳动保护方面遵守了墨西哥人力资源和社会保障法律法规，未发生任何违反社会保障法律法规的行为，也未因违反劳动、人力资源和社会保障法律法规或违反社会保障相关事务而受到行政处罚。

公司控股股东、实际控制人刘伟已出具承诺函“如公司及子公司因首次公开发行前未严格执行为员工缴纳社会保险和住房公积金政策而被有权机关要求补缴社会保险或住房公积金，或因未足额缴纳社会保险及住房公积金需承担任何罚款、滞纳金，或因有关人员向公司及子公司追索，或被任何政府主管部门、法院或仲裁机构决定、判决或裁定向任何员工或其他方支付补偿或赔偿，或因未及时或未足额缴纳社会保险及住房公积金事宜给公司及子公司造成其他损失，本人将对公司及子公司作全额赔偿，并承担连带责任。本人承诺在承担上述连带责任后不向公司及子公司追偿，保证公司及子公司不会因此遭受任何损失”。

（五）报告期内研发情况

1、主要在研项目情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司已立项的研发项目全部完成研发并结项，因此在该时点不存在尚未结项的在研项目。

2、报告期内研发投入情况

报告期内，公司的研发投入及占营业收入的比例如下：

单位：万元

期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
研发投入	3,224.50	3,467.06	3,347.46
占营业收入比例	4.51%	4.88%	4.35%

五、 境外经营情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 4 家境外全资子公司，为香港腾骏、越南海特、越南腾信以及墨西哥腾信，具体情况详见本招股说明书“第四节·七·（一）控股子公司情况”。

公司境外收入的具体构成情况详见本招股说明书“第八节·三·（一）·3. 主营业务收入按销售

区域分类”。

截至本招股说明书签署日，除香港腾骏、越南海特、越南腾信和墨西哥腾信外，发行人未在其他中国大陆以外的地区从事经营活动。

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

发行人无其他需要披露事项。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规及规范性文件的要求，建立、完善了由股东会、董事会、监事会、独立董事和管理层组成的治理架构，并制定了包括股东会、董事会和监事会议事规则在内的制度文件，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间运作规范、权责明确的协调和制衡的治理机制，为公司规范、稳健经营提供了制度保证。公司股东会、董事会、监事会及高级管理人员按照相关法律法规及规范性文件、《公司章程》及相关议事规则的要求规范运行，各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。

（一）股东会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件的相关规定，公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》，其中《公司章程》中规定了股东会的职责、权限及股东会会议的基本制度；《股东会议事规则》对股东会的召开程序制定了详细规则。

自股份公司成立之日起至本招股说明书签署日，历次股东会会议召集、召开程序以及表决程序、表决结果均符合《公司章程》《股东会议事规则》的规定，会议记录完整规范，股东依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务。股东会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理和规范公司运作发挥了积极的作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，由股东会选举产生。董事会设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

自股份公司成立之日起至本招股说明书签署日，历次董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均按照《公司章程》《董事会议事规则》规定的程序召开。董事会严格遵守《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，履行其权利和义务，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会应当包括 2 名股东代表和 1 名公司职工代表。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会主席由全体监事过半数选举产生。

自股份公司成立之日起至本招股说明书签署日，监事会严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》的规定规范运作，历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记

录合法有效。公司监事会除审议日常事项外，会对公司财务、公司董事会及董事、总经理及其他高级管理人员履行职责的合法性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（四）董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名与薪酬考核委员会三个董事会专门委员会，并制定了相应的专门委员会实施细则。公司审计委员会委员包括曾大庆、杨东平、何学武，其中曾大庆为主任委员；战略委员会委员包括刘伟、何学武、周玉顺，其中刘伟为主任委员；提名与薪酬考核委员会委员包括杨东平、曾大庆、刘伟，其中杨东平为主任委员。

公司各专门委员会依照相关法律法规、《公司章程》及相应专门委员会议事规则，勤勉尽职地履行职权，依法对需要其发表意见的事项发表了意见，在公司的财务规范、内部控制、战略发展、人才培养、人员激励等方面起到了积极的作用，为完善公司治理结构、提升公司规范运行水平、提高公司竞争力发挥了积极的作用。

二、 特别表决权

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、 内部控制情况

（一）内部控制基本情况

根据内控规范的指导性规定，公司建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

公司已严格遵循全面性、重要性、制衡性、适应性及成本效益原则，在公司内部的各个业务环节建立健全了有效的内部控制系统，由管理层负责内部控制的贯彻、执行，由全体员工参与内部控制的具体实施，在所有重大方面均保持了有效的内部控制。

（二）管理层的内部控制自我评价意见

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司已经按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

（三）注册会计师对公司内部控制的审计意见

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)于 2025 年 5 月 29 日出具的容诚审字[2025]518Z1542 号《内部控制审计报告》认为，公司于 2024 年 12 月 31 日按照相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

四、 违法违规情况

公司按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》规定规范运作、依法经营，报告期内不存在重大违法违规行为，也未受到相关主管机关的重大处罚。

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、代垫款项或者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担保的情况。

六、 同业竞争情况

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争				
截至本招股说明书签署之日，除发行人及其子公司外，发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业情况，具体如下：				
序号	名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例
1	深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）	一般经营项目是：企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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），许可经营项目是：无	公司股东持股平台，无实际业务	98.79%
2	东莞市海晖实业投资有限公司	实业投资、旅游项目投资、新能源项目投资。（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）	主要从事项目投资	100.00%
3	新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司	一般经营项目是：以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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），许可经营项目是：无	报告期曾从事融资租赁业务，目前已无实际经营	75.00%
截至本招股说明书签署日，公司实际控制人未直接或间接以任何形式从事、经营或为他人经营				

与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务，公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺》，具体内容详见本招股说明书“附件一·1·（8）避免同业竞争承诺”的相关内容。

七、 关联方、关联关系和关联交易情况

（一）关联方以及关联关系

1、存在控制关系的关联方的基本信息

关联方名称	与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
刘伟	控股股东、实际控制人、 董事长、总经理	69.07%	6.33%

2、关联法人以及其他机构

截至报告期末，公司关联法人以及其他机构情况如下：

关联方名称	与公司关系
深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人、董事长、总经理刘伟控制的合伙企业，且为公司持股 5%以上股东
深圳市海特精密科技有限公司	全资子公司
腾骏精密科技有限公司	全资子公司
海特精密科技（越南）有限公司	二级全资子公司
腾信越南有限公司	三级全资子公司
腾信精密可变资本有限责任公司	二级控股子公司
东莞市海晖实业投资有限公司	实际控制人、董事长、总经理刘伟控制并担任执行董事的公司，且刘伟的配偶曾晖担任监事
新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司（曾用名：汇亿（深圳）融资租赁有限责任公司）	实际控制人、董事长、总经理刘伟通过东莞市海晖实业投资有限公司控制并担任董事长的公司，且刘伟配偶曾晖担任董事兼经理
福美仕智能科技（东莞）有限公司	实际控制人、董事长、总经理刘伟通过东莞市海晖实业投资有限公司实施重大影响的公司
寰信驿联（上海）科技有限公司	实际控制人、董事长、总经理刘伟通过东莞市海晖实业投资有限公司实施重大影响的公司
深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）	监事张林担任执行事务合伙人的合伙企业
深圳市三多乐智能传动有限公司	独立董事杨东平担任董事的公司
东莞市三多乐佳智能传动有限公司	独立董事杨东平担任董事的公司，且为深圳市

	三多乐智能传动有限公司的全资子公司
昆山三多乐电子有限公司	独立董事杨东平担任董事的公司，且为深圳市三多乐智能传动有限公司的全资子公司
吉林市吉科检测技术有限公司	独立董事杨东平妹妹杨冬梅及其配偶祁建军控制的公司，且祁建军担任执行董事兼总经理，杨冬梅担任监事
北京畅氢源健康科技有限公司	独立董事杨东平妹妹杨冬晖的配偶李毅控制并担任执行董事兼经理的公司
北京宇日时光科技有限公司	独立董事杨东平妹妹杨冬晖的配偶李毅控制并担任执行董事兼经理的公司
深圳市容大感光科技股份有限公司	独立董事曾大庆担任财务总监的公司
惠州市容大感光科技有限公司	独立董事曾大庆担任财务负责人的公司，且为深圳市容大感光科技股份有限公司的全资子公司
深圳市德仁泰投资咨询有限公司	独立董事曾大庆配偶刘芬的弟弟刘咏与他人共同控制的公司（2023 年 12 月被除名）

3、关联自然人

关联方名称	与公司关系
何学武	董事、持股 5%以上股东
周玉顺	董事、副总经理、持股 5%以上股东
杨东平	独立董事
曾大庆	独立董事
李中强	监事会主席
张林	监事
谢劼	职工代表监事
邹允国	副总经理
林利	财务总监、董事会秘书

除上述关联方外，公司实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满十八周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，均为公司的关联方。

4、报告期内曾经存在的关联方

关联方名称	关联关系及变化情况
湖南博翔新材料有限公司	实际控制人、董事长、总经理刘伟曾担任该公司的董事，并参股该公司，且于 2024 年 12 月 31 日卸任。
Global HI-TEK PERCISION LIMITED（海特精密科技有限公司）	实际控制人、董事长、总经理刘伟曾控制并担任该公司的董事。该公司于 2024 年 2 月 9 日注销。
广东威腾传动科技有限公司	该公司为腾信精密曾经的控股子公司，并于 2023 年 8 月 15 日注销。
苏州堡威技术有限公司（曾用名：东莞堡威自动化科技有限公司）	该公司为广东威腾传动科技有限公司的少数股东。且东莞市海晖实业投资有限公司曾参股该公司，并于 2023 年 8

	月 9 日将其持有的该公司的全部股权转让。
珠海科瑞思科技股份有限公司	财务总监、董事会秘书林利曾担任该公司的财务总监，并于 2023 年 7 月 6 日卸任。
东莞市海特通讯器件有限公司	实际控制人、董事长、总经理刘伟曾控制并担任该公司的执行董事兼经理、财务负责人；且持股 5%以上股东、董事、副总经理周玉顺曾担任该公司监事。该公司于 2022 年 2 月 11 日注销。

(二) 报告期内关联交易情况

1、关联交易简要汇总表

类别	交易内容	2024 年金额 (万元)	2023 年金额 (万元)	2022 年金额 (万元)
经常性关联交易	关联采购	22.03	24.87	-
	关联销售	-	-	54.16
	支付薪酬	494.39	411.94	311.17
偶发性关联交易	关联采购	-	-	0.94
	子公司对关联方出售资产	-	-	1,295.85
	向关联方购买资产	-	486.73	-
	关联担保	具体情况详见本节“七·(二)·3·(2) 关联担保”		
	关联方资金拆借	具体情况详见本节“七·(二)·3·(5) 关联方资金拆借”		

2、经常性关联交易

(1) 采购商品/服务

关联方名称	2024 年度			2023 年度			2022 年度
	金额 (万元)	占同类交易金额比例	占当期营业成本比重	金额 (万元)	占同类交易金额比例	占当期营业成本比重	
苏州堡威技术有限公司	4.49	0.33%	0.01%	1.33	0.05%	0.00%	无
福美仕智能科技(东莞)有限公司	17.55	1.04%	0.04%	23.54	1.41%	0.06%	
小计	22.03	-	0.05%	24.87	-	0.06%	
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	2023 年及 2024 年，公司存在向苏州堡威技术有限公司采购固定资产维修类物料以及生产辅料，相关金额及占比均较小，采购价格系双方依据市场价格协商确定，价格公允。 2023 年和 2024 年，公司存在向福美仕智能科技(东莞)有限公司采购柔性智能生产线配套的工装刀具，金额及占比均较小，销售价格系双方依据市场价格协商确定，						

	价格公允。
交易是否仍将持续进行及交易增减变化趋势	报告期内，上述关联交易金额较小，后续公司将根据实际需求进行采购，交易金额预计仍保持较小规模，不会对于公司生产经营成果造成不利影响。

(2) 销售商品/服务

关联方名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度		
			金额（万元）	占同类交易金额比例	占当期营业收入比重
苏州堡威技术有限公司	无	无	54.16	0.31%	0.07%
小计	-	-	54.16	0.31%	0.07%
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	2022 年，公司存在向苏州堡威技术有限公司销售少量刀塔和动力刀座的情况，金额及占比均较小，销售价格系双方依据市场价格协商确定，价格公允。				
交易是否仍将持续进行及交易增减变化趋势	报告期内，该关联交易呈现减少趋势，2022 年度后，相关交易终结，后续将不会持续进行上述关联交易。				

(3) 支付薪酬

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
关键管理人员报酬	494.39	411.94	311.17

3、偶发性关联交易

(1) 采购商品/服务

关联方名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度		
			金额（万元）	占同类交易金额比例	占当期营业成本比重
苏州堡威技术有限公司	无	无	0.94	100.00%	0.00%
小计	-	-	0.94	100.00%	0.00%
交易内容、资金结算情况、交易必要性及公允性分析	2022 年，公司存在通过苏州堡威技术有限公司代收代缴电费的情况，该交易具有偶发性，金额较小，按当地供电局统一收费标准进行结算，价格公允，资金已经结算完成，对于发行人的经营成果与主营业务不存在任何不利影响。				

(2) 关联担保

担保对象	担保金额（万元）	担保期间	担保类型	是否履行必要决策程序	是否对公司持续经营能力存在重大不利影响

曾晖	5,000.00	2021/9/9-2022/9/8	抵押	是	否
刘伟、曾晖、何学武、周玉顺、深圳海特	3,500.00	自主合同债务人履行债务期满之日起3年	连带责任保证	是	否
刘伟、曾晖、何学武、周玉顺、深圳海特	8,000.00	自主合同债务人履行债务期满之日起3年	连带责任保证	是	否
刘伟、曾晖	650.00	自主合同债务人履行债务期满之日起3年	连带责任保证	是	否

(3) 对关联方出售资产

2022年，公司曾经的控股子公司广东威腾传动科技有限公司（已于2023年8月15日注销，以下简称“威腾传动”）向其少数股东苏州堡威技术有限公司（以下简称“苏州堡威”）出售原材料与生产设备，并将自身其他债权债务一并转移至苏州堡威，具体情况如下：

单位：万元

资产种类	金额
原材料	915.29
生产设备	380.55
合计	1,295.85

①关联方基本情况

公司名称	苏州堡威技术有限公司
成立时间	2018-03-22
注册资本	664.14204 万元
注册地址	江苏省苏州市吴江区七都镇吴淞港西侧
经营范围	机械领域内的技术开发、技术服务；产销：自动化设备及配件、传动机器设备及配件、机床设备及配件、工夹模具；实业投资；货物进出口、技术进出口
主营业务	机加工设备的动力刀塔、动力刀座、动力头、BMT 动力刀座、车铣复合机床用动力头的生产与研发
股权结构 (截至 2024 年 12 月 31 日)	公司共有 14 名股东，其中有 6 名持有公司 5%以上股份的主要股东，持有股份比例分别为徐志明持股 42.12%，徐津持股 6.00%，徐斌 6.00%，沈建荣 5.64%，孙建平 5.00%，金小荣 5.00%，其余 8 名股东合计持股 30.24%
关联关系	广东威腾传动科技有限公司的少数股东，且东莞市海晖实业投资有限公司曾参股，于 2023 年 8 月 9 日转让

②关联交易合理性

公司与苏州堡威于 2021 年 11 月合资设立威腾传动，设立初期主要从事金属切削机床等精密机加设备零部件的研发、生产和销售，由于后期客户拓展及经营业绩不及预期，公司拟调整经营战略，停止威腾传动相关业务，并于 2022 年 9 月将对应生产设备、原材料等资产全部转让给苏州堡威。

③关联交易公允性

根据中水致远资产评估有限公司出具的《资产评估报告》(中水致远评报字[2023]第 220012 号), 经评估, 威腾传动拟转让的生产设备、原材料等资产的申报价值合计为 1,295.85 万元, 评估价值为 1,287.94 万元。本次交易对价为 1,295.85 万元, 系双方基于评估价值经协商确定, 定价合理, 不存在利益输送, 也不存在损害本公司或其他股东利益的情形。

(4) 向关联方购买资产

为全面推进柔性智能制造系统的建设, 公司于 2023 年向福美仕智能科技(东莞)有限公司(以下简称“福美仕”)采购了柔性智能生产线及运营管理系统, 具体情况如下:

单位: 万元

资产种类	金额
柔性智能生产线	266.14
运营管理系统	220.59
合计	486.73

①关联方基本情况

公司名称	福美仕智能科技(东莞)有限公司
成立时间	2022-01-14
注册资本	2,000.00 万元
注册地址	广东省东莞市万江街道新村新河路 51 号之一 3 栋 201 室
经营范围	一般项目: 人工智能应用软件开发; 工业机器人制造; 工业机器人销售; 智能机器人的研发; 工业机器人安装、维修; 工业设计服务; 智能基础制造装备制造; 智能基础制造装备销售; 信息系统集成服务; 模具制造; 模具销售; 机床功能部件及附件制造; 机床功能部件及附件销售; 物联网技术服务; 物联网技术研发; 机械设备研发; 机械设备销售; 软件销售; 软件开发; 工业互联网数据服务; 电子专用材料研发; 电子专用材料销售; 计算机软硬件及辅助设备批发; 金属工具制造; 金属工具销售; 光电子器件销售; 光通信设备销售; 电子元器件与机电组件设备制造; 电子元器件与机电组件设备销售; 人工智能行业应用系统集成服务; 智能物料搬运装备销售; 物联网设备制造; 货物进出口; 技术进出口。
主营业务	CNC 柔性化智能产线及配套软件和相关配件的研发、制造、销售
股权结构 (截至 2024 年 12 月 31 日)	东莞市福达企业管理咨询有限公司持股 60.00%, 东莞市海晖实业投资有限公司持股 40.00%
关联关系	实际控制人、董事长、总经理刘伟控制并担任执行董事的东莞市海晖实业投资有限公司实施重大影响的公司

②关联交易合理性

公司为全面推进柔性智能制造系统的建设, 基于借鉴外部先进技术及设备的考虑, 决定对外采购柔性智能生产线及对应管理软件, 而福美仕主要从事 CNC 柔性化智能产线及配套软件和相关配件

的研发、制造、销售，其现有产品能较好满足公司需求，因此公司基于成本、交期等因素综合考虑，向其采购了对应资产。

③关联交易公允性

由于公司向福美仕购买的柔性智能生产线及对应管理软件为针对公司生产模式及特定需求进行定制化开发并生产的非标产品，不具备公开市场价格，对应采购价格系交易双方综合考虑定制化开发及生产难度、相关成本费用和合理利润空间等因素，经协商确定，因此符合市场化定价原则。此外，报告期内，除前述交易外，双方不存在其他业务及资金往来。

综上，公司向福美仕购买资产不存在利益输送，也不存在损害本公司或其他股东利益的情形。此外，该笔关联采购金额及占当期采购总额比例均较小，对于公司财务状况与经营成果未产生重大影响。

(5) 关联方资金拆借

报告期内，发行人及其合并范围内子公司与公司其他关联方存在资金拆借，具体情况如下：

2024 年度资金拆借情况（万元）				
无				
2023 年度资金拆借情况（万元）				
关联方名称	期初余额	增加额	减少额	期末余额
何学武	174.63	-	174.63	-
周玉顺	18.67	-	18.67	-
新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司	1,664.61	9.78	1,674.39	-
合计	1,857.91	9.78	1,867.69	-
2022 年度资金拆借情况（万元）				
关联方名称	期初余额	增加额	减少额	期末余额
何学武	174.63	-	-	174.63
周玉顺	18.67	-	-	18.67
新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司	208.96	1,455.65	-	1,664.61
合计	402.26	1,455.65	-	1,857.91

上述资金拆借基于公司实际生产经营需要，不存在利益输送或者其他损害公司利益的情形。

4、关联方应收应付款项余额

报告期各期末，公司与关联方之间的应收应付款项的账面余额如下：

单位：万元

科目名称	关联方	2024 年末	2023 年末	2022 年末	款项性质
应收账款	苏州堡威技术有限公司	-	-	1,700.03	销售货款及出售资产应收款
应收票据	苏州堡威技术有限公司	-	-	13.00	销售货款及出售资产应收款
应付账款	福美仕智能科技(东莞)有限公司	156.81	301.08	-	购买资产应付款
应付账款	苏州堡威技术有限公司	-	-	63.20	债务重组应付款
其他应付款	新汇亿(深圳)实业投资有限责任公司	-	-	1,664.61	应付资金拆借款
其他应付款	何学武	-	-	174.63	应付资金拆借款
其他应付款	周玉顺	-	-	18.67	应付资金拆借款
应付股利	刘伟	-	-	4,834.80	应付股利
应付股利	何学武	-	-	718.43	应付股利
应付股利	周玉顺	-	-	700.00	应付股利
应付股利	卢群	-	-	100.00	应付股利
应付股利	深圳市汇腾企业管理合伙企业(有限合伙)	-	-	541.66	应付股利
应付股利	深圳市腾隆企业管理合伙企业(有限合伙)	-	-	135.10	应付股利

5、关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

发行人具有独立的原材料采购和产品销售系统。报告期内，公司与关联方之间的关联交易定价公允，并且按照《公司章程》《股东会议事规则》《独立董事工作制度》以及《关联交易管理制度》等相关规定，履行了关联交易决策程序；公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形，对公司正常的生产经营活动未产生重大影响，且未对公司的财务状况及经营成果产生不利影响。

6、关联交易履行的决策程序及执行情况

公司已建立了完善的公司治理制度，在《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等制度中，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等，以保证公司关联交易的公允性，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。报告期内公司发生的关联交易已通过董事会或股东会的审议或确认，均履行了《公司法》、《公司章程》以及上述管理制度所规定的决策程序。

7、减少及规范关联交易的具体安排与承诺

公司已在其现行有效的《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等制度中对关联方及关联交易的认定、关联交易决策权限与审议程序、关联股东和关联董事回避表决制度作出明确规定，保证交易公平、公允，维护公司和全体股东的利

益。

为进一步减少和规范关联交易，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及持股 5%以上的股东已出具《关于规范和减少关联交易的承诺》，具体内容详见本招股说明书详见本招股说明书“附件一·1·(9) 规范和减少关联交易承诺”。

8、报告期内关联方变化情况

报告期内公司关联方的变化情况详见本节“七·(一)·4、报告期内曾经存在的关联方”。

八、 其他事项

无

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	324,202,178.32	116,984,651.30	116,436,334.54
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	20,000.00	1,236,356.99	1,557,538.00
应收账款	193,764,142.75	164,657,176.40	175,683,671.47
应收款项融资	4,742,663.26	1,239,283.44	791,760.00
预付款项	4,343,662.30	7,173,521.21	7,108,384.62
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	5,364,727.03	6,307,737.19	7,418,545.41
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	261,106,914.78	323,872,211.66	291,854,842.38
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	12,758,532.22	9,571,423.94	11,404,113.40
流动资产合计	806,302,820.66	631,042,362.13	612,255,189.82
非流动资产：			
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	9,112,242.40	9,700,061.51	10,684,988.88
固定资产	94,192,092.55	106,521,842.09	110,875,475.35
在建工程	26,976,788.03	6,693,762.06	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	24,885,193.29	25,798,841.96	32,732,791.67
无形资产	1,322,916.79	1,461,715.95	1,470,430.09
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	900,311.54	509,303.89	-
递延所得税资产	1,850,700.19	1,688,435.65	1,855,395.91
其他非流动资产	3,378,365.00	787,854.38	2,420,701.10
非流动资产合计	162,618,609.79	153,161,817.49	160,039,783.00
资产总计	968,921,430.45	784,204,179.62	772,294,972.82
流动负债：			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	115,500.00	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	88,522,428.46	96,647,171.07	124,359,086.59
预收款项	-	-	-
合同负债	213,353.58	188,287.14	485,309.56
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	18,362,064.72	17,495,143.61	18,937,371.18
应交税费	20,283,402.57	18,418,332.23	25,665,128.06
其他应付款	1,897,421.25	1,379,831.13	90,160,283.44
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	70,300,000.00
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	9,449,415.04	6,957,978.37	6,379,055.61
其他流动负债	-	-	1,237,538.00
流动负债合计	138,728,085.62	141,202,243.55	267,223,772.44
非流动负债：			
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	18,840,079.77	22,126,967.60	29,081,466.32
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	1,365,823.25	1,579,877.57	866,206.10
递延所得税负债	908,685.54	2,319,160.91	4,103,232.02
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	21,114,588.56	26,026,006.08	34,050,904.44
负债合计	159,842,674.18	167,228,249.63	301,274,676.88
所有者权益（或股东权益）：			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

永续债	-	-	-
资本公积	396,203,320.86	391,145,189.29	40,928,442.48
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-687,227.16	875,585.59	1,243,134.92
专项储备	-	-	-
盈余公积	27,329,158.06	9,626,484.66	30,000,000.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	326,233,504.51	155,328,670.45	339,244,474.53
归属于母公司所有者权益合计	809,078,756.27	616,975,929.99	471,416,051.93
少数股东权益	-	-	-395,755.99
所有者权益合计	809,078,756.27	616,975,929.99	471,020,295.94
负债和所有者权益总计	968,921,430.45	784,204,179.62	772,294,972.82

法定代表人：刘伟

主管会计工作负责人：林利

会计机构负责人：洪莲

（二） 母公司资产负债表

√适用□不适用

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	180,324,327.87	82,077,245.68	94,499,004.07
交易性金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	20,000.00	1,236,356.99	-
应收账款	297,506,599.09	172,765,292.65	156,981,345.45
应收款项融资	4,742,663.26	1,239,283.44	726,000.00
预付款项	3,348,451.31	3,902,046.42	3,645,243.01
其他应收款	568,517.96	682,987.40	1,106,140.82
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	246,062,112.02	312,406,279.03	286,313,061.60
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	1,055,141.62	5,955.97
流动资产合计	732,572,671.51	575,364,633.23	543,276,750.92
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	23,647,877.12	19,976,487.13	18,609,791.53
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	85,722,123.40	100,366,394.36	107,134,979.01
在建工程	16,636,051.76	6,622,396.91	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	15,949,824.47	21,624,905.63	27,299,986.69

无形资产	1,310,695.95	1,447,943.76	1,455,059.51
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	900,311.54	509,303.89	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	3,378,365.00	787,854.38	2,420,701.10
非流动资产合计	147,545,249.24	151,335,286.06	156,920,517.84
资产总计	880,117,920.75	726,699,919.29	700,197,268.76
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	91,476,713.46	116,225,676.09	130,921,779.92
预收款项	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付职工薪酬	17,503,469.96	16,799,296.39	17,972,733.65
应交税费	18,597,814.99	16,762,025.20	25,280,790.19
其他应付款	1,531,133.23	805,032.03	73,233,383.89
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	70,300,000.00
合同负债	182,592.30	41,034.88	309,188.56
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	6,349,719.48	5,700,993.79	5,197,852.50
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	135,641,443.42	156,334,058.38	252,915,728.71
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	12,608,984.48	18,958,703.96	24,659,697.76
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	1,365,823.25	1,579,877.57	866,206.10
递延所得税负债	908,685.54	2,319,160.91	4,103,232.02
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	14,883,493.27	22,857,742.44	29,629,135.88
负债合计	150,524,936.69	179,191,800.82	282,544,864.59
所有者权益：			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	382,564,872.50	377,506,740.93	27,705,318.67
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-

盈余公积	27,329,158.06	9,626,484.66	30,000,000.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	259,698,953.50	100,374,892.88	299,947,085.50
所有者权益合计	729,592,984.06	547,508,118.47	417,652,404.17
负债和所有者权益合计	880,117,920.75	726,699,919.29	700,197,268.76

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	714,211,679.14	710,938,115.52	768,832,664.16
其中：营业收入	714,211,679.14	710,938,115.52	768,832,664.16
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	473,810,174.79	485,971,603.47	475,939,484.50
其中：营业成本	405,735,843.51	400,200,415.24	424,839,979.60
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	6,316,202.85	5,043,113.20	4,088,630.82
销售费用	9,441,873.16	10,195,181.33	9,295,316.25
管理费用	27,599,012.55	41,492,838.24	19,145,335.60
研发费用	32,245,023.85	34,670,606.20	33,474,588.75
财务费用	-7,527,781.13	-5,630,550.74	-14,904,366.52
其中：利息费用	1,394,960.31	1,705,015.94	4,844,270.69
利息收入	5,478,498.94	2,007,657.09	381,822.96
加：其他收益	2,183,976.71	3,499,535.58	2,632,325.34
投资收益（损失以“-” 号填列）	1,797,262.61	151,823.56	89,729.30
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）	-	-115,500.00	-
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	-1,724,891.35	-450,037.79	-2,297,091.91
资产减值损失（损失以	-25,242,543.46	-26,919,530.74	-29,767,991.38

“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	159,292.03	-427,341.91	-696,878.95
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	217,574,600.89	200,705,460.75	262,853,272.06
加: 营业外收入	121,189.87	516,825.66	391,808.69
减: 营业外支出	172,739.00	236,120.69	1,211,899.79
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	217,523,051.76	200,986,165.72	262,033,180.96
减: 所得税费用	28,915,544.30	28,113,310.16	33,507,978.63
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	188,607,507.46	172,872,855.56	228,525,202.33
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)	188,607,507.46	172,872,855.56	228,525,202.33
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)	-	217,759.76	-393,268.71
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	188,607,507.46	172,655,095.80	228,918,471.04
六、其他综合收益的税后净额	-1,562,812.75	-367,549.33	1,676,209.59
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,562,812.75	-367,549.33	1,676,209.59
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	-1,562,812.75	-367,549.33	1,676,209.59
(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	-1,562,812.75	-367,549.33	1,676,209.59

(7) 其他	-	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	187,044,694.71	172,505,306.23	230,201,411.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	187,044,694.71	172,287,546.47	230,594,680.63
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	217,759.76	-393,268.71
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	3.14	2.88	3.84
(二) 稀释每股收益（元/股）	3.14	2.88	3.84

法定代表人：刘伟

主管会计工作负责人：林利

会计机构负责人：洪莲

(四) 母公司利润表

√适用□不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	695,528,682.19	696,851,166.23	734,067,371.98
减：营业成本	402,740,742.58	396,874,180.15	397,654,058.85
税金及附加	5,992,678.52	4,692,836.29	3,735,850.78
销售费用	16,880,891.77	21,483,433.77	17,979,131.07
管理费用	20,063,638.30	36,344,491.57	13,649,669.89
研发费用	32,245,023.85	34,670,606.20	33,474,588.75
财务费用	-6,874,564.71	-4,832,182.99	-13,218,371.27
其中：利息费用	1,023,981.21	1,382,817.31	4,144,818.15
利息收入	3,734,243.29	1,828,628.87	344,882.08
加：其他收益	2,177,277.19	3,495,949.44	2,617,914.58
投资收益（损失以“-”号填列）	1,669,762.61	206,023.56	89,729.30
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）	-342,075.38	-2,085,252.33	-1,095,839.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-24,412,536.81	-26,100,752.11	-28,420,329.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	31,492.53	-427,341.91	-696,878.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	203,604,192.02	182,706,427.89	253,287,039.70
加：营业外收入	107,743.36	584,948.00	369,806.89

减：营业外支出	59,694.05	202,117.06	1,209,899.79
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	203,652,241.33	183,089,258.83	252,446,946.80
减：所得税费用	26,625,507.31	26,090,551.57	33,731,954.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	177,026,734.02	156,998,707.26	218,714,992.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	177,026,734.02	156,998,707.26	218,714,992.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	—	—	—
五、其他综合收益的税后净额	—	—	—
（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	—	—	—
六、综合收益总额	177,026,734.02	156,998,707.26	218,714,992.80
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	2.95	2.62	—
（二）稀释每股收益（元/股）	2.95	2.62	—

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务现金	698,375,332.31	730,122,157.13	736,804,271.71
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	46,778,320.59	55,232,769.96	59,883,898.37
收到其他与经营活动有关的现金	8,091,949.68	4,735,961.37	4,703,973.83
经营活动现金流入小计	753,245,602.58	790,090,888.46	801,392,143.91
购买商品、接受劳务支付的现金	290,276,736.53	425,803,163.58	478,184,834.92
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	134,923,113.91	130,616,296.56	116,033,026.83
支付的各项税费	68,028,124.30	61,444,778.98	35,142,438.34
支付其他与经营活动有关的现金	12,351,211.74	13,835,063.53	12,194,999.95
经营活动现金流出小计	505,579,186.48	631,699,302.65	641,555,300.04
经营活动产生的现金流量净额	247,666,416.10	158,391,585.81	159,836,843.87
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	1,669,762.61	206,023.56	89,729.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	159,292.03	4,910,840.96	68,224.76
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	150,000,000.00	-	17,000,000.00
投资活动现金流入小计	151,829,054.64	5,116,864.52	17,157,954.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,787,200.99	20,659,547.39	27,270,341.83
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	150,000,000.00	-	17,000,000.00
投资活动现金流出小计	184,787,200.99	20,659,547.39	44,270,341.83
投资活动产生的现金流量净额	-32,958,146.35	-15,542,682.87	-27,112,387.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	4,799,584.00
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	-	19,596,708.83	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,416,178.85	14,150,000.00
筹资活动现金流入小计	-	21,012,887.68	18,949,584.00
偿还债务支付的现金	-	19,596,708.83	79,839,377.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	120,430,129.82	32,853,661.10

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	9,620,983.51	26,555,668.67	7,549,068.44
筹资活动现金流出小计	9,620,983.51	166,582,507.32	120,242,107.23
筹资活动产生的现金流量净额	-9,620,983.51	-145,569,619.64	-101,292,523.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,817,053.58	3,405,078.73	15,933,659.40
五、现金及现金等价物净增加额	207,904,339.82	684,362.03	47,365,592.27
加：期初现金及现金等价物余额	116,297,838.50	115,613,476.47	68,247,884.20
六、期末现金及现金等价物余额	324,202,178.32	116,297,838.50	115,613,476.47

法定代表人：刘伟

主管会计工作负责人：林利

会计机构负责人：洪莲

（六） 母公司现金流量表

√适用□不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	636,156,915.98	746,950,326.72	787,971,624.84
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,560,431.08	4,219,994.28	4,357,019.22
经营活动现金流入小计	641,717,347.06	751,170,321.00	792,328,644.06
购买商品、接受劳务支付的现金	307,499,677.08	412,345,834.50	469,733,550.74
支付给职工以及为职工支付的现金	129,710,370.67	124,876,503.76	108,781,498.63
支付的各项税费	64,443,293.10	60,043,339.99	30,511,729.61
支付其他与经营活动有关的现金	20,429,842.59	25,507,747.33	23,500,713.18
经营活动现金流出小计	522,083,183.44	622,773,425.58	632,527,492.16
经营活动产生的现金流量净额	119,634,163.62	128,396,895.42	159,801,151.90
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	1,669,762.61	206,023.56	89,729.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,246,807.48	537,672.57	132,743.36
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	150,000,000.00	-	17,000,000.00
投资活动现金流入小计	152,916,570.09	743,696.13	17,222,472.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,862,593.39	16,134,333.62	12,835,947.11
投资支付的现金	1,864,587.22	-	-
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	150,000,000.00	-	17,000,000.00
投资活动现金流出小计	170,727,180.61	16,134,333.62	29,835,947.11
投资活动产生的现金流量净额	-17,810,610.52	-15,390,637.49	-12,613,474.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	4,799,584.00
取得借款收到的现金	-	19,596,708.83	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	822,858.07	150,000.00
筹资活动现金流入小计	-	20,419,566.90	4,949,584.00

偿还债务支付的现金	-	19,596,708.83	79,839,377.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	120,430,129.82	32,853,661.10
支付其他与筹资活动有关的现金	6,724,975.00	8,409,634.00	6,476,640.00
筹资活动现金流出小计	6,724,975.00	148,436,472.65	119,169,678.79
筹资活动产生的现金流量净额	-6,724,975.00	-128,016,905.75	-114,220,094.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,148,504.09	3,411,747.50	14,008,207.86
五、现金及现金等价物净增加额	98,247,082.19	-11,598,900.32	46,975,790.52
加：期初现金及现金等价物余额	82,077,245.68	93,676,146.00	46,700,355.48
六、期末现金及现金等价物余额	180,324,327.87	82,077,245.68	93,676,146.00

二、 审计意见

2024 年度	
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	容诚审字[2025]518Z1131 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2025 年 4 月 25 日
注册会计师姓名	钟俊、桂迎、陈正
2023 年度	
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	容诚审字[2024]518Z0913 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2024 年 12 月 17 日
注册会计师姓名	钟俊、桂迎、陈正
2022 年度	
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	容诚审字[2024]518Z0913 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2024 年 12 月 17 日
注册会计师姓名	钟俊、桂迎、陈正

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

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务

信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

1、报告期内纳入合并范围的子公司情况

序号	名称	持股比例	表决权比例	至最近一期期末实际投资额(万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	深圳海特	100.00%	100.00%	60.00	2015 年	同一控制企业合并	收购
2	香港腾骏	100.00%	100.00%	193.04	2020 年	-	设立
3	越南海特	100.00%	100.00%	787.34	2021 年	同一控制企业合并	收购
4	越南腾信	100.00%	100.00%	328.86	2022 年	-	设立
5	墨西哥腾信	100.00%	100.00%	858.87	2023 年	-	设立
6	威腾传动	70.00%	70.00%	-	2021 年	-	设立

2、报告期内合并范围变化情况

（1）报告期内新设子公司

公司之子公司 TURNXON VIETNAM COMPANY LIMITED（越南腾信）于 2022 年 8 月 8 日设立，自设立之日起纳入合并范围。

公司之子公司腾信精密可变资本有限责任公司（墨西哥腾信）于 2023 年 12 月 7 日设立，自设立之日起纳入合并范围。

（2）报告期内减少子公司

公司之子公司广东威腾传动科技有限公司于 2023 年 8 月 15 日注销，自注销之日起不再纳入合并范围。

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

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据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，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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，其终止确认、按实际利率法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金融资产

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。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，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。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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。

③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。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。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价

值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资

产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

(5) 金融工具减值

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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

- 应收票据组合 1 银行承兑汇票
- 应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

- 应收账款组合 1 应收合并范围内关联方客户
- 应收账款组合 2 应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1 应收利息
- 其他应收款组合 2 应收股利
- 其他应收款组合 3 应收合并范围内关联方款项
- 其他应收款组合 4 应收出口退税
- 其他应收款组合 5 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

- 应收款项融资组合 1 银行承兑汇票
- 应收款项融资组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：应收账款账龄按照收入确认时点开始计量。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将

收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金

融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

公司与同行业可比公司均以预期信用损失为基础，对应收账款按照其适用的预期信用损失计量方法计提坏账准备，坏账准备计提政策与同行业可比公司无重大差异，坏账准备计提比例对比如下：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
富创精密-A 客户	1.00%	—	—	—	—	—
富创精密-客户 A 外其他半导体及泛半导体设备客户	3.51%	31.23%	66.76%	100.00%	100.00%	100.00%
富创精密-其他行业客户	12.70%	29.50%	71.21%	100.00%	100.00%	100.00%
先锋精科	5.00%	20.00%	30.00%	50.00%	80.00%	—
应流股份	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%
怡合达	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%
公司	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注 1：富创精密坏账计提比例截至 2021 年末，数据来源其 IPO 一轮问询回复，富创精密 A 客户不存在账龄 1 年以上的应收账款；

注 2：先锋精科、应流股份、怡合达的坏账计提比例截至 2024 年 12 月末，数据来源其 2024 年年度报告，先锋精科不存在账龄 5 年以上的应收账款。

由上表，公司应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司不存在重大差异，坏账计提政策合理，坏账计提金额充分。

报告期各期末，公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，历史应收账款回收情况良好。

2. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在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，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈或盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以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其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

3. 固定资产

√适用 □不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(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	—	—	—	—
机器设备	年限平均法	5-10	0-5	9.50-20.00
电子设备	—	—	—	—
运输设备	年限平均法	3-6	0-5	15.83-33.33
办公设备及其他	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33

(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) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点

房屋建筑物及构筑物	(1) 实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成； (2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； (3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符； (4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4) 设备经过公司验收。

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) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
特许使用权	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

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	—	—	—
专利权	—	—	—
非专利技术	—	—	—
软件	年限平均法	5-10	0
特许使用权	年限平均法	10	0

(2) 内部研究开发支出会计政策

①研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、租赁费用、其他费用等。

②划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

A. 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

B. 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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，能够证明其有用性；
- D. 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；
- E. 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

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工

的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

7. 收入

√适用 □不适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①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；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对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或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④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；

⑤客户已接受该商品。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同属于在某一时点履行的履约义务。

①内销产品收入确认需满足以下条件：

A. 直接销售模式

根据公司与客户签订的合同或订单，公司将产品交付至客户指定地点，经客户确认后产品的控制权发生转移，公司根据客户确认记录确认收入。

B. 寄售模式

公司将产品交付至客户中转仓库或其指定仓库，客户从仓库中领用产品后产品的控制权发生转移，公司根据客户的领用清单确认收入。

②外销产品收入确认需满足以下条件：

A. 直接销售模式

根据公司与客户签订的合同或订单，公司在办理完出口报关手续，并取得海关报关单等凭证或根据合同约定将产品交付至客户指定地点后产品的控制权发生转移，公司根据报关凭证或客户签收确认记录确认收入。

B. 寄售模式

公司出口销售将产品交付至客户中转仓库或其指定仓库，客户从仓库中领用产品，公司根据客户的领用清单确认收入。

8. 递延所得税资产和递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

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

根据公司所处的行业特性及发展阶段特点，需要首先判断项目性质的重要性，主要考虑的因素为该项在性质上是否属于公司的日常经营活动、是否会显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量，重要性标准确定方法和选择依据如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款、重要的核销应收账款	单项应收账款占应收账款总额的10%以上且金额大于100万元
重要的预付款项	单项预付款项占预付款项总额的10%以上且金额大于100万元
重要的合同负债	单项合同负债占合同负债总额的10%以上且金额大于100万元
重要的应付账款、其他应付款	单项应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的10%以上且金额大于100万元
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额0.5%
重要子公司	子公司营业收入占集团收入10%以上，或子公司净利润占集团合并净利润10%以上

10. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

11. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

①同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法参见本节“四·(一)·11·(2)·⑥特殊交易的会计处理”。

②非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法参见本节“四·(一)·11·(2)·⑥特殊交易的会计处理”。

③企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

①控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

②关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合

并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- A. 该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- B. 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- C. 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

③合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- A. 合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- B. 抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- C. 抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- D. 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

④报告期内增减子公司的处理

A. 增加子公司或业务

a. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

I. 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

II. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳

入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

III. 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

b. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

I. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

II. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

III. 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 处置子公司或业务

a. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

b. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

c. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

⑤合并抵销中的特殊考虑

A. 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

B. “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

C. 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

D. 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间

出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

E. 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

⑥特殊交易的会计处理

A. 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

B. 通过多次交易分步取得子公司控制权的

a. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

b. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

C. 本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

D. 本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

a. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

b. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权

当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- I. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- II. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- III. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- IV. 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。
- E. 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（3）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

①共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A. 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B. 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C. 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D. 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E. 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

②合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

(4) 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(5) 外币业务和外币报表折算

①外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

②资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

③外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

A. 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

B. 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

C. 外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

D. 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关

的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（6）合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本节“四·（一）·1. 金融工具”。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

（7）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

A. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

B. 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

C. 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

A. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

B. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”

项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

(8) 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

①确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含 20%)以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

②初始投资成本确定

A. 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

b. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方

所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

c. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

B. 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

b. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

c. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

d. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

③后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

A. 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

B. 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

④减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法参见本节“四·（一）·11·（11）长期资产减值”。

（9）投资性房地产

①投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- A. 已出租的土地使用权。
- B. 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- C. 已出租的建筑物。

②投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法参见本节“四·（一）·11·（11）长期资产减值”。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	7-10	0	10.00-14.29
土地使用权	30	0	3.33

（10）借款费用

①借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- A. 资产支出已经发生；
- B. 借款费用已经发生；
- C. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

②借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（11）长期资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、无形资产、使用权资产的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（12）长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
租入的固定资产改良支出	3-5 年预计使用年限

（13）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

①短期薪酬的会计处理方法

A. 职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

B. 职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

C. 医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

D. 短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

E. 短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- a. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- b. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

②离职后福利的会计处理方法

A. 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

B. 设定受益计划

- a. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等

做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

b. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

c. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

d. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

I. 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

II. 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

III. 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

③辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

A. 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

B. 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产

负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将辞退福利金额予以折现,以折现后的金额计量应付职工薪酬。

④其他长期职工福利的会计处理方法

A. 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

B. 符合设定受益计划条件的

在报告期末,本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

- a. 服务成本;
- b. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额;
- c. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理,上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(14) 预计负债

①预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本公司将其确认为预计负债:

- A. 该义务是本公司承担的现时义务;
- B. 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司;
- C. 该义务的金额能够可靠地计量。

②预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(15) 政府补助

①政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

- A. 本公司能够满足政府补助所附条件;

B. 本公司能够收到政府补助。

②政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

③政府补助的会计处理

A. 与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

B. 与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

C. 政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

D. 政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

(16) 租赁

①租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

②单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：A. 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；B. 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

③本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

A. 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- a. 租赁负债的初始计量金额；
- b. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- c. 承租人发生的初始直接费用；
- d. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，参见

本节“四·(一)·11·(14) 预计负债”。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

B. 租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- a. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- b. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- c. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- d. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- e. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

④本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

A. 经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

B. 融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

⑤租赁变更的会计处理

A. 租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

a. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

B. 租赁变更未作为一项单独租赁

a. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

I. 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

II. 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

b. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

⑥售后租回

本公司按照本节“四·(一)·7. 收入”的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于

销售。

A. 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照本节“四·（一）·1. 金融工具”对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

B. 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本节“四·（一）·1. 金融工具”对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

（二） 会计政策和会计估计分析

☐适用 ☒不适用

五、 分部信息

☐适用 ☒不适用

六、 非经常性损益

单位：万元

	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	14.10	-53.04	-189.70
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	83.56	104.80	294.83
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	179.73	3.63	8.97
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-

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	-	-	-
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	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-	-
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	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
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	-3.33	38.37	38.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	44.95	-1,844.73	0.19
小计	319.01	-1,750.96	152.29
减：所得税影响数	46.32	17.95	22.97
少数股东权益影响额	-	-0.01	-0.01
合计	272.69	-1,768.90	129.33
非经常性损益净额	272.69	-1,768.90	129.33
归属于母公司股东的净利润	18,860.75	17,265.51	22,891.85
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	18,588.06	19,034.41	22,762.51
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（%）	1.45%	-10.25%	0.56%

非经常性损益分析：

报告期内，公司非经常性损益主要包括政府补助、公允价值变动损益、非流动性资产处置损益和因股权激励产生的股份支付等。报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 129.33 万元、-1,768.90 万元和 272.69 万元，占归属于母公司股东的净利润的比例为 0.56%、-10.25%和 1.45%，其中 2023 年度，因股权激励一次性确认股份支付费用 1,857.85 万元，计入非经常性损益，导致当期非经常性损益净额较高。报告期内，非经常性损益对公司的经营稳定性及未来持续盈利能力

力不构成重大不利影响。

七、 主要会计数据及财务指标

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
资产总计(元)	968,921,430.45	784,204,179.62	772,294,972.82
股东权益合计(元)	809,078,756.27	616,975,929.99	471,020,295.94
归属于母公司所有者的股东权益(元)	809,078,756.27	616,975,929.99	471,416,051.93
每股净资产(元/股)	13.48	10.28	7.85
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	13.48	10.28	7.86
资产负债率(合并)(%)	16.50	21.32	39.01
资产负债率(母公司)(%)	17.10	24.66	40.35
营业收入(元)	714,211,679.14	710,938,115.52	768,832,664.16
毛利率(%)	43.19	43.71	44.74
净利润(元)	188,607,507.46	172,872,855.56	228,525,202.33
归属于母公司所有者的净利润(元)	188,607,507.46	172,655,095.80	228,918,471.04
扣除非经常性损益后的净利润(元)	185,880,645.91	190,561,903.76	227,231,874.44
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	185,880,645.91	190,344,144.00	227,625,143.15
息税折旧摊销前利润(元)	246,491,269.99	229,128,712.02	293,353,708.01
加权平均净资产收益率(%)	26.45	30.50	50.44
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	26.07	33.63	50.15
基本每股收益(元/股)	3.14	2.88	3.84
稀释每股收益(元/股)	3.14	2.88	3.84
经营活动产生的现金流量净额(元)	247,666,416.10	158,391,585.81	159,836,843.87
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	4.13	2.64	2.66
研发投入占营业收入的比例(%)	4.51	4.88	4.35
应收账款周转率	3.77	3.96	4.70
存货周转率	1.24	1.17	1.52
流动比率	5.81	4.47	2.29
速动比率	3.81	2.06	1.13

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析:

- 1、每股净资产=净资产/期末股本数(或实收资本额),下同;
- 2、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的净资产/期末股本数(或实收资本额),下同;
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%,下同;
- 4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%,下同;
- 5、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销;
- 6、加权净资产收益率=归属于公司股东的净利润/期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益

×100%，下同；

7、扣除非经常性损益后净资产收益率=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，下同；

8、每股收益=归属于公司股东的净利润/加权平均股本数（或实收资本额），公司于2023年10月整体变更为股份有限公司，2022年度为有限公司阶段，每股收益为模拟测算值，下同；

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本数（或实收资本额），下同。

10、研发投入占营业收入的比例=研发投入 / 营业收入

11、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，下同；

12、存货周转率=营业成本/期初期末存货平均余额，下同；

13、流动比率=流动资产/流动负债，下同；

14、速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债，下同；

八、 盈利预测

☐适用 ☒不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、 经营核心因素

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

公司主要从事精密零部件的研发设计、制造和销售。影响公司收入的主要因素包括公司所在行业的产业政策及行业发展情况、下游应用领域的市场规模及增长情况、行业竞争格局、公司的市场地位及竞争优势、公司客户资源及开拓情况、公司研发创新能力等，详见本招股说明书“第五节业务和技术”中相关内容。

2、影响成本的主要因素

公司成本包括直接材料、直接人工、制造费用、外协成本以及运费。对于直接材料成本，由于公司产品具有“小批量、多品种、定制化”特征，因此对应材料在具体材质及型号、形状、尺寸规格、性能要求等方面亦具有多样化及定制化特征，因此影响直接材料成本的主要因素包括原材料的具体品种及特征以及对应的市场行情。外协成本主要受到具体外协工序、加工精度要求、加工材料材质、交期等因素影响。此外，生产相关员工人数及薪酬水平、生产设备折旧、工装刀具消耗等因素也会对营业成本产生一定影响。公司成本分析详见本节“三·（二）营业成本分析”。

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。其中，影响销售费用的因素主要包括销售人员的数量及工资薪金水平等；影响管理费用的因素主要包括管理人员的数量和工资薪金水平、房屋租金及水电费等；影响研发费用的因素主要包括研发人员的数量和工资薪金水平、研发材料投入规模等；影响财务费用的因素主要包括利息支出以及汇兑损益等。公司期间费用分析详见本节“三·（四）主要费用情况分析”。

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、财务费用等因素影响，详见本节“三·（五）利润情况分析”相关内容。

（二）对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

1、财务指标

根据公司所处行业状况及自身业务特点，公司主营业务收入、主营业务毛利率、研发投入等指标对公司的盈利水平及核心竞争力具有核心意义，其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

公司主营业务收入规模及毛利率水平反映了公司的盈利能力，研发投入反映了公司的技术水平和研发创新能力。报告期内，上述相关财务指标表明公司经营情况良好，具有较好的盈利能力和持续发展能力。前述指标对公司报告期内的财务状况和盈利能力的影响情况详见本节“三、盈利情况分析”。

2、非财务指标

公司所处行业发展情况、所处行业竞争情况是公司未来发展的重要外部条件，所处行业及下游应用领域的积极发展将有效促进并提高公司未来盈利能力，因此行业现状及发展情况对公司业绩变动具有较强预示作用，具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”中相关内容。

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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2.00	123.64	155.75
商业承兑汇票	-	-	-
合计	2.00	123.64	155.75

（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：万元

项目	2024 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	-	-
商业承兑汇票	-	-
合计	-	-

单位：万元

项目	2023 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	-	-
商业承兑汇票	-	-
合计	-	-

单位：万元

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	-	123.75
商业承兑汇票	-	-
合计	-	123.75

(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：万元

类别	2024 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	2.00	100.00	-	-	2.00
其中：银行承兑汇票组合	2.00	100.00	-	-	2.00
商业承兑汇票组合	-	-	-	-	-
合计	2.00	100.00	-	-	2.00

单位：万元

类别	2023 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	123.64	100.00	-	-	123.64
其中：银行承兑汇票组合	123.64	100.00	-	-	123.64
商业承兑汇票组合	-	-	-	-	-
合计	123.64	100.00	-	-	123.64

单位：万元

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	155.75	100.00	-	-	155.75
其中：银行承兑汇票组合	155.75	100.00	-	-	155.75
商业承兑汇票组合	-	-	-	-	-

合计	155.75	100.00	-	-	155.75

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: 万元

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	2.00	-	-
商业承兑汇票组合	-	-	-
合计	2.00	-	-

单位: 万元

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	123.64	-	-
商业承兑汇票组合	-	-	-
合计	123.64	-	-

单位: 万元

组合名称	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	155.75	-	-
商业承兑汇票组合	-	-	-
合计	155.75	-	-

确定组合依据的说明:

基于应收票据的信用风险特征, 将其划分为银行承兑汇票和商业承兑汇票两种组合。

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: 万元

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑票据	-	-	-	-	-
商业承兑票据	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

单位: 万元

类别	2022 年 12 月 31 日	本期变动金额			2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑票据	-	-	-	-	-

商业承兑票据	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

单位：万元

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	
银行承兑票据	-	-	-	-	-
商业承兑票据	5.15	-5.15	-	-	-
合计	5.15	-5.15	-	-	-

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，应收票据账面价值分别为 155.75 万元、123.64 万元和 2.00 万元，占各期期末流动资产比例分别为 0.25%、0.20%和 0.00%。2024 年末较 2023 年末应收票据账面价值减少 121.64 万元系 2024 年末公司应收尚未承兑票据主要为信用等级较高的“大银行”银行承兑汇票，公司将其核算为应收款项融资。

2. 应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收票据	474.27	123.93	79.18
应收账款	-	-	-
合计	474.27	123.93	79.18

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，应收款项融资余额分别为 79.18 万元、123.93 万元和 474.27 万元。报告期内，公司应收款项融资为银行承兑汇票，票面期限较短，票面价值与公允价值相近，按票面金额确定公允价值，应收款项融资不存在公允价值变动。

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：

报告期各期末，公司应收款项融资主要为信用等级较高的银行承兑汇票，公司管理该类银行承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。报告期内，公司应收款项融资账面价值呈增长趋势，其中 2024 年末相较于 2023 年年末增长较快，主要系当年公司对国内客户 Festo 的销售收入有所增长所致。

3. 应收账款

√适用 □不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：万元

账龄	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	20,143.86	16,958.98	18,349.79
1 至 2 年	287.72	443.35	170.09
2 至 3 年	19.13	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	20,450.72	17,402.34	18,519.87

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2024 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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	20,450.72	100.00	1,074.30	5.25	19,376.41
其中：应收其他客户	20,450.72	100.00	1,074.30	5.25	19,376.41
合计	20,450.72	100.00	1,074.30	5.25	19,376.41

单位：万元

类别	2023 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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	17,402.34	100.00	936.62	5.38	16,465.72
其中：应收其他客户	17,402.34	100.00	936.62	5.38	16,465.72
合计	17,402.34	100.00	936.62	5.38	16,465.72

单位：万元

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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	18,519.87	100.00	951.51	5.14	17,568.37
其中：应收其他客户	18,519.87	100.00	951.51	5.14	17,568.37
合计	18,519.87	100.00	951.51	5.14	17,568.37

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：万元

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,143.86	1,007.19	5.00
1-2 年	287.72	57.54	20.00
2-3 年	19.13	9.57	50.00
3 年以上	-	-	-
合计	20,450.72	1,074.30	5.25

单位：万元

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,958.98	847.95	5.00
1-2 年	443.35	88.67	20.00
2-3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	17,402.34	936.62	5.38

单位：万元

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	18,349.79	917.49	5.00
1-2 年	170.09	34.02	20.00
2-3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	18,519.87	951.51	5.14

确定组合依据的说明：

公司按照应收账款账龄作为风险特征确定组合。

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：万元

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	936.62	137.68	-	-	1,074.30
合计	936.62	137.68	-	-	1,074.30

单位：万元

类别	2022 年 12 月 31 日	本期变动金额			2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	951.51	-14.89	-	-	936.62
合计	951.51	-14.89	-	-	936.62

单位：万元

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	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	729.95	221.56	-	-	951.51
合计	729.95	221.56	-	-	951.51

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	2024 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
客户 C	4,995.25	24.43	249.76
客户 B	3,991.35	19.52	199.57
客户 A	2,990.18	14.62	149.51
Atlas Copco	1,321.00	6.46	66.05

Festo	1,304.93	6.38	65.25
合计	14,602.71	71.40	730.14

单位：万元

单位名称	2023 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
客户 C	4,082.63	23.46	204.13
客户 B	3,819.17	21.95	190.96
客户 A	2,362.59	13.58	118.13
Atlas Copco	1,289.52	7.41	64.48
Festo	1,098.46	6.31	54.92
合计	12,652.35	72.70	632.62

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
客户 C	4,205.58	22.71	210.28
客户 A	2,556.00	13.80	127.80
客户 B	2,254.38	12.17	112.72
东莞堡威自动化科技有限公司	1,700.03	9.18	85.00
Atlas Copco	1,224.02	6.61	61.20
合计	11,940.02	64.47	597.00

其他说明：

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户集中度分别为 64.47%、72.70%及 71.40%，主要系全球知名上市公司，资信情况良好，且公司与客户保持长期合作关系，产生坏账的风险较小。

(6) 报告期各期末信用期内的应收账款

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	20,141.27	98.49%	16,932.56	97.30%	18,284.19	98.73%
信用期外应收账款	309.45	1.51%	469.78	2.70%	235.68	1.27%
应收账款余额合计	20,450.72	100.00%	17,402.34	100.00%	18,519.87	100.00%

(7) 应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	20,450.72	-	17,402.34	-	18,519.87	-
截止 2025 年 5 月 31 日回款金额	19,969.70	97.65%	17,128.97	98.43%	18,514.35	99.97%
未回款金额	481.01	2.35%	273.36	1.57%	5.53	0.03%

注：期后回款数据统计截至 2025 年 5 月 31 日

(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

①应收账款与营业收入匹配分析

报告期各期末公司应收账款与营业收入的匹配关系如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年末/2024 年度	2023 年末/2023 年度	2022 年末/2022 年度
应收款项余额	20,926.98	17,649.90	18,754.80
营业收入	71,421.17	71,093.81	76,883.27
应收款项余额占营业收入的比例	29.30%	24.83%	24.39%

注：应收款项余额为应收账款余额、应收票据余额、应收款项融资余额之和

由上表报告期内，公司应收款项余额变动趋势与营业收入变动趋势基本一致，其中 2024 年应收款项余额金额及占比均有所增长，主要系从当年第四季度开始客户需求有所增长所致。

②坏账准备的计提比例与同行业可比公司的比较情况

公司与同行业可比公司均以预期信用损失为基础，对应收账款按照其适用的预期信用损失计量方法计提坏账准备，坏账准备计提政策与同行业可比公司无重大差异，坏账准备计提比例对比如下：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
富创精密-A 客户	1.00%	-	-	-	-	-
富创精密-客户 A 外其他半导体及泛半导体设备客户	3.51%	31.23%	66.76%	100.00%	100.00%	100.00%
富创精密-其他行业客户	12.70%	29.50%	71.21%	100.00%	100.00%	100.00%
先锋精科	5.00%	20.00%	30.00%	50.00%	80.00%	—
应流股份	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%
怡合达	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%
公司	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注 1：富创精密坏账计提比例截至 2021 年末，数据来源其 IPO 一轮问询回复，富创精密 A 客户不存在账龄 1 年以上的应收账款；

注 2：先锋精科不存在账龄 5 年以上的应收账款。

由上表，公司应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司不存在重大差异，坏账计提政策合

理，坏账计提金额充分。			
③应收账款周转率与同行业可比公司的比较情况			
报告期内，公司应收账款周转率与同行业可比公司的比较情况如下表所示：			
单位：次/年			
公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密	2.98	3.00	3.33
先锋精科	3.51	2.86	2.89
应流股份	2.27	2.37	2.24
怡合达	2.97	3.35	4.00
行业平均	2.93	2.90	3.12
本公司	3.77	3.96	4.70
由上表，发行人报告期内应收账款周转率变动趋势与同行业可比公司基本一致，发行人应收账款周转率略高于同行业可比公司平均水平，系发行人客户主要以全球知名上市公司为主，资金实力雄厚，公司客户与公司约定的账期主要为 60-90 天；富创精密、先锋精科、应流股份、怡合达的境外销售比例均低于公司，且根据富创精密、先锋精科招股书披露，其中国境内客户账期一般为 90 天，因此公司应收账款周转率略高于同行业平均水平。			

4. 其他披露事项：
无

（二） 存货

1. 存货

（1）存货分类

√适用 □不适用

项目	2024 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	6,807.17	719.17	6,088.00
在产品	8,018.84	965.36	7,053.48
库存商品	10,072.17	1,428.91	8,643.26
周转材料	483.04	110.53	372.50
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	2,603.18	247.36	2,355.81

建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
委托加工物资	1,657.85	60.22	1,597.63
合计	29,642.25	3,531.56	26,110.69

单位：万元

项目	2023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	7,435.42	395.19	7,040.23
在产品	6,862.54	778.90	6,083.63
库存商品	16,294.71	1,626.42	14,668.29
周转材料	432.06	107.34	324.72
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	3,363.41	462.41	2,901.00
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
委托加工物资	1,410.16	40.81	1,369.35
合计	35,798.30	3,411.08	32,387.22

单位：万元

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	3,911.52	235.05	3,676.47
在产品	8,830.04	1,193.33	7,636.71
库存商品	14,457.10	1,445.00	13,012.10
周转材料	429.23	7.55	421.67
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	2,858.22	275.54	2,582.68
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
委托加工物资	1,952.83	96.97	1,855.85
合计	32,438.93	3,253.44	29,185.48

(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：万元

项目	2023年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2024年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	395.19	544.98	-	221.00	-	719.17
在产品	778.90	828.85	-	642.40	-	965.36
库存商品	1,626.42	1,013.24	-	1,210.75	-	1,428.91
发出商品	462.41	43.69	-	258.74	-	247.36
委托加工物资	40.81	60.22	-	40.81	-	60.22
周转材料	107.34	33.26	-	30.07	-	110.53

合计	3,411.08	2,524.25	-	2,403.77	-	3,531.56

单位：万元

项目	2022年12月 31日	本期增加金额		本期减少金额		2023年12月 31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	235.05	244.02	-	83.88	-	395.19
在产品	1,193.33	688.82	-	1,103.24	-	778.90
库存商品	1,445.00	1,311.90	-	1,130.47	-	1,626.42
发出商品	275.54	303.97	-	117.11	-	462.41
委托加工物资	96.97	40.81	-	96.97	-	40.81
周转材料	7.55	102.43	-	2.64	-	107.34
合计	3,253.44	2,691.95	-	2,534.32	-	3,411.08

单位：万元

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	91.69	191.42	-	48.06	-	235.05
在产品	919.24	1,137.21	-	863.13	-	1,193.33
库存商品	641.55	1,272.23	-	468.79	-	1,445.00
发出商品	179.69	272.99	-	177.14	-	275.54
委托加工物资	133.43	96.97	-	133.43	-	96.97
周转材料	5.23	5.98	-	3.65	-	7.55
合计	1,970.83	2,976.80	-	1,694.18	-	3,253.44

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期各期末，公司已对存货进行减值测试并足额计提跌价准备，存货跌价准备计提充分。

(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

(6) 科目具体情况及分析说明

①存货各科目余额变动情况分析

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 29,185.48 万元、32,387.22 万元和 26,110.69 万元，占流动资产的比例分别为 47.67%、51.32%和 32.38%，存货报告期内变动趋势分析如下：

A. 原材料

公司生产所需的原材料主要为钢材、铝材及镍合金等金属原材料。报告期各期末公司原材料账面余额分别为 3,911.52 万元、7,435.42 万元和 6,807.17 万元，整体呈增长趋势。

2023 年末原材料账面余额相较于 2022 年末增长 3,523.90 万元，增长率为 90.09%，主要系 2023 年公司基于油气服务行业客户收入规模同比上升的情况，且油气服务行业客户采购产品原材料多为 K500、INCONEL718 等型号镍基合金，此型号镍基合金具有单价高、交期长、单价波动幅度较大等特点，为保证原材料供应充足且避免原材料价格波动的风险，公司增加了相应原材料库存。

2024 年末公司原材料账面价值相较于 2023 年末略有下降，主要系 2024 年度公司加强原材料的库存管控，消耗以前年度库存并减少采购所致。

B. 在产品

报告期各期末，公司在产品的账面余额分别为 8,830.04 万元、6,862.54 万元和 8,018.84 万元，整体呈先降后升的趋势。

2023 年末在产品账面余额相较于 2022 年末下降 1,967.50 万元，下降幅度为 22.28%，主要系公司对生产环节严格把控，产品生产周期不断缩短。

2024 年末公司在产品相较于 2023 年末略有上升，主要系公司客户需求有所增加，公司同步扩大了生产规模。

C. 库存商品

报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 14,457.10 万元、16,294.71 万元和 10,072.17 万元，呈先增后降的趋势。

2023 年末公司库存商品账面余额相较于 2022 年末增长 1,837.62 万元，增长率为 12.71%，主要系 2023 年客户 B、Atlas Copco 等客户订单增加，公司根据客户需求扩大了生产规模，2023 年年末上述客户生产完毕但未到交货期的库存商品规模增加。

2024 年末公司库存商品账面余额相较于 2023 年末减少 6,222.54 万元，降幅为 38.19%，主要系 2024 年公司为加快存货周转的速度，加强对库存商品的管控，降低了备货的规模。

D. 发出商品

公司的发出商品主要为寄售模式下存放于客户或第三方仓库已发货客户尚未消耗的产品和非寄售模式下已发货但尚未达到收入确认条件的产品。报告期各期公司发出商品的账面余额分别为 2,858.22 万元、3,363.41 万元和 2,603.18 万元，呈先上升后下降趋势。

2023 年末公司发出商品账面余额相较于 2022 年末增加 505.18 万元，增长率为 17.67%，主要系一是公司客户 Philips 新增寄售模式，发出商品增加；二是主要客户 BARD 于 2023 年末的出货量增加，应客户要求公司与其交易主要采用 DAP 贸易条款，该条款下公司以客户签收确认收入，从发

货至客户签收时间跨度较长。

2024 年末公司发出商品账面余额相较于 2023 年末减少 760.23 万元，降幅为 22.60%，主要系 2024 年度公司加强了对寄售模式下，存放于客户或第三方仓库发出商品的管控，存放于客户或第三方仓库发出商品的规模减少。

E. 委托加工物资

公司委托加工物资主要为外协采购模式下，公司发往外协供应商的原材料或者半成品。报告期各期末公司委托加工物资账面余额分别为 1,952.83 万元、1,410.16 万元和 1,657.85 万元，整体呈现下降趋势。主要系公司减少了部分工序的外发，转为自行生产，因而同步减少了向外协供应商发送的原材料或者半成品。

F、周转材料

公司周转材料主要为包装物、低值易耗品。报告期各期末，公司周转材料账面余额分别为 429.23 万元、432.06 万元、483.04 万元，金额较为稳定。

②存货周转率与同行业对比情况分析

报告期内，发行人及同行业存货周转率的情况如下表所示：

单位：次/年

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密	2.32	2.04	2.47
先锋精科	3.08	2.01	1.79
应流股份	0.84	0.94	1.03
怡合达	3.37	3.27	3.04
行业平均	2.40	2.06	2.08
本公司	1.24	1.17	1.52

由上表，报告期内，发行人存货周转率略低于同行业平均水平，主要系：

其一，发行人客户订单具有“小批量、多品种、定制化”的特点，出于经济性考虑，对于客户下订单较为频繁的型号产品，公司通常选择储备一定量的库存；

其二，发行人油气行业客户销售占比较高，发行人向该类客户销售的产品工艺较为复杂，生产周期较长，发行人向油气行业销售的产品原材料多为 K500、INCONEL718 等型号镍基合金，此型号镍基合金具有单价高、交期长、单价波动幅度较大等特点，为保证生产正常进行以及避免原材料价格波动的风险，发行人通常会对上述原材料进行备库；

其三，报告期内发行人业务存在寄售模式，即发行人将货物送至客户仓库或者约定的第三方仓

库时不确认收入，货物仍按照存货进行核算直到客户最终消耗，据公开披露信息查询怡合达业务不存在寄售模式；

其四，报告期内发行人外销占比较高，发行人与部分客户采用 DDP、DAP 等贸易条款进行交易，该条款下发行人需将货物运输至海外客户处确认收入并结转成本周期相对较长。

综上所述，报告期内公司存货周转略低于同行业平均水平具有合理性。

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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
固定资产	9,419.21	10,652.18	11,032.24
固定资产清理	-	-	55.31
合计	9,419.21	10,652.18	11,087.55

（2）固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

2024 年 12 月 31 日				
项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	18,874.92	256.05	690.00	19,820.96
2. 本期增加金额	355.97	27.87	156.68	540.52
（1）购置	292.61	27.87	46.59	367.07
（2）在建工程转入	63.36	-	110.09	173.45
（3）企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	9.34	-	5.44	14.78
（1）处置或报废	9.34	-	5.44	14.78
4. 期末余额	19,221.55	283.92	841.24	20,346.71
二、累计折旧				

1. 期初余额	8,466.38	200.90	501.50	9,168.78
2. 本期增加金额	1,678.59	9.92	83.16	1,771.67
(1) 计提	1,678.59	9.92	83.16	1,771.67
3. 本期减少金额	7.78	-	5.17	12.95
(1) 处置或报废	7.78	-	5.17	12.95
4. 期末余额	10,137.19	210.81	579.50	10,927.50
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	9,084.36	73.11	261.74	9,419.21
2. 期初账面价值	10,408.54	55.15	188.49	10,652.18

单位：万元

2023 年 12 月 31 日				
项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	18,272.40	207.83	675.79	19,156.02
2. 本期增加金额	1,400.38	48.22	45.85	1,494.45
(1) 购置	1,400.38	48.22	45.85	1,494.45
(2) 在建工程转入	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	797.86	-	31.64	829.50
(1) 处置或报废	797.86	-	31.64	829.50
4. 期末余额	18,874.92	256.05	690.00	19,820.96
二、累计折旧				
1. 期初余额	7,487.70	180.05	456.02	8,123.78
2. 本期增加金额	1,734.33	20.84	67.84	1,823.01
(1) 计提	1,734.33	20.84	67.84	1,823.01
3. 本期减少金额	755.65	-	22.35	778.00
(1) 处置或报废	755.65	-	22.35	778.00
4. 期末余额	8,466.38	200.90	501.50	9,168.78
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	10,408.54	55.15	188.49	10,652.18
2. 期初账面价值	10,784.70	27.78	219.77	11,032.24

单位：万元

2022 年 12 月 31 日				
项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				

1. 期初余额	17,273.19	207.12	911.12	18,391.43
2. 本期增加金额	1,788.70	1.86	23.92	1,814.48
(1) 购置	1,753.74	1.86	23.92	1,779.51
(2) 在建工程转入	34.97	—	—	34.97
(3) 企业合并增加	—	—	—	—
3. 本期减少金额	789.50	1.15	259.25	1,049.89
(1) 处置或报废	789.50	1.15	259.25	1,049.89
4. 期末余额	18,272.40	207.83	675.79	19,156.02
二、累计折旧				
1. 期初余额	5,835.54	166.42	593.83	6,595.79
2. 本期增加金额	1,826.88	14.27	97.88	1,939.04
(1) 计提	1,826.88	14.27	97.88	1,939.04
3. 本期减少金额	174.72	0.64	235.70	411.05
(1) 处置或报废	174.72	0.64	235.70	411.05
4. 期末余额	7,487.70	180.05	456.02	8,123.78
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	10,784.70	27.78	219.77	11,032.24
2. 期初账面价值	11,437.65	40.70	317.29	11,795.65

(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

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
机器设备	—	—	55.31
合计			55.31

(8) 科目具体情况及分析说明

①固定资产余额分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 11,087.55 万元、10,652.18 万元、9,419.21 万元，占非流动资产的比例分别为 69.28%、69.56%、57.92%，公司固定资产主要为机器设备，各报告期末，公司固定资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

②公司固定资产折旧政策与同行比较情况

公司及同行业固定资产使用寿命、净残值、折旧方法对比情况如下表所示：

公司名称	固定资产使用寿命	净残值	折旧方法
富创精密	房屋建筑物及其构筑物：5-20 年 机器设备：10 年 运输设备：4 年 电子设备：3 年 其他设备：5 年	5%	平均年限法
先锋精科	房屋及建筑物：20 年 机器设备：10 年 运输设备：4 年 电子设备：3 年 其他设备及构筑物：5-10 年	5%	平均年限法
应流股份	房屋及建筑物：20-40 年 专用设备：10-14 年 运输工具：5-10 年 其他设备：5-10 年	10%	平均年限法
怡合达	房屋及建筑物：20-30 年 机器设备：3-20 年 运输工具：4 年 办公设备及其他：3-5 年	3%	平均年限法
公司	机器设备：5-10 年 运输设备：3-6 年 办公设备及其他：3-5 年	0%-5%	平均年限法

由上表，公司与同行业可比公司固定资产使用寿命、净残值、折旧方法不存在显著差异。

2. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
在建工程	2,697.68	669.38	-
工程物资	-	-	-
合计	2,697.68	669.38	-

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：万元

2024 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	2,697.68	-	2,697.68
合计	2,697.68	-	2,697.68

单位：万元

2023 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	669.38	-	669.38
合计	669.38	-	669.38

单位：万元

2022 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	-	-	-
合计	-	-	-

其他说明：

报告期内，公司在建工程账面余额呈增长趋势，主要系待安装设备增加。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元

2024 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
待安装设备	不适用	669.38	2,309.86	173.45	108.11	2,697.68	-	-	-	-	-	自有
合计	不适用	669.38	2,309.86	173.45	108.11	2,697.68	-	-	-	-	-	-

单位：万元

2023 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
待安装设备	不适用	-	669.38	-	-	669.38	-	-	-	-	-	自筹
合计	不适用	-	669.38	-	-	669.38	-	-	-	-	-	-

单位：万元

2022 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入	本期其他	期末余额	工程累计投入	工程进度	利息资本化累	其中：本期利息	本期利息资本	资金来源

				固定 资产 金额	减少 金额		占预算 比例(%)		计金额	资本化 金额	化率(%)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计							-	-			-	-

其他说明：

无

(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，发行人在建工程账面价值分别为 0.00 万元、669.38 万元、2,697.68 万元，呈增长趋势，系发行人报告期各期末购入尚未验收的机器设备金额增加。

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：万元

2024 年 12 月 31 日			
项目	软件	特许使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	226.22	1.62	227.84
2. 本期增加金额	9.57	-	9.57
(1) 购置	9.57	-	9.57
(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	235.79	1.62	237.41
二、累计摊销			
1. 期初余额	81.43	0.24	81.67
2. 本期增加金额	23.29	0.16	23.45
(1) 计提	23.29	0.16	23.45
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	104.72	0.40	105.12
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	131.07	1.22	132.29
2. 期初账面价值	144.79	1.38	146.17

单位：万元

2023 年 12 月 31 日			
项目	软件	特许使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	204.05	1.62	205.67
2. 本期增加金额	22.17	-	22.17
(1) 购置	22.17	-	22.17
(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	226.22	1.62	227.84
二、累计摊销			
1. 期初余额	58.54	0.08	58.63
2. 本期增加金额	22.88	0.16	23.04
(1) 计提	22.88	0.16	23.04
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	81.43	0.24	81.67
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	144.79	1.38	146.17
2. 期初账面价值	145.51	1.54	147.04

单位：万元

2022 年 12 月 31 日			
项目	软件	特许使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	198.41	-	198.41
2. 本期增加金额	5.64	1.62	7.26
（1）购置	5.64	1.62	7.26
（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	204.05	1.62	205.67
二、累计摊销			
1. 期初余额	38.44	-	38.44
2. 本期增加金额	20.11	0.08	20.19
（1）计提	20.11	0.08	20.19
3. 本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
4. 期末余额	58.54	0.08	58.63
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	145.51	1.54	147.04
2. 期初账面价值	159.98	-	159.98

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

报告期各期末，发行人无形资产账面价值分别为 147.04 万元、146.17 万元、132.29 万元，占非流动资产的比例分别为 0.92%、0.95%、0.81%，发行人无形资产主要为购置的软件。

2. 开发支出

☐适用 ☒不适用

3. 其他披露事项

无。

(六) 商誉

☐适用 ☒不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

☐适用 ☒不适用

2. 交易性金融负债

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日
交易性金融负债	-
指定公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-
合计	-

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司交易性金融负债余额分别为 0.00 万元、11.55 万元及 0.00 万元，2023 年末公司交易性金融负债主要系外汇远期合约。

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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日
预收货款	21.34
合计	21.34

(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

报告期各期，公司合同负债账面价值分别为 48.53 万元、18.83 万元、21.34 万元，合同负债

2023 年末较 2022 年末下降 61.20%，主要系预收客户货款减少所致。

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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日
短期应付债券	—
应付退货款	—
合计	—

(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，公司其他流动负债余额分别为 123.75 万元、0.00 万元、0.00 万元，主要系已背书未终止确认的应收票据。

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

(1) 负债的构成及变动分析

报告期各期末，公司负债总额分别为 30,127.47 万元、16,722.82 万元、15,984.27 万元，流动负债占比分别为 88.70%、84.44%、86.79%。2023 年末公司总负债相较于 2022 年末下降 13,404.65 万元，降幅为 44.49%，主要系公司向股东支付完毕已宣告但尚未发放的现金股利。报告期内，公司总负债金额呈下降趋势，偿债能力提高。

(2) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

指标	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	5.81	4.47	2.29
速动比率（倍）	3.81	2.06	1.13
资产负债率	16.50%	21.32%	39.01%
利息保障倍数（倍）	156.93	118.88	55.09

报告期内，公司归还向银行、关联方、股东的借款，同时随着公司经营积累，流动资产规模增加，公司资产负债结构改善，资产负债率降低，流动比率、速动比率、利息保障倍数均有所提升。总体而言，公司的负债水平符合业务发展特点，资产流动性较好，公司不存在偿债压力，亦不存在到期未偿还的银行贷款、到期未偿付的重大款项等情况。

（3）同行业可比上市公司的偿债能力指标对比

报告期内，公司与同行业可比上市公司的偿债能力指标对比如下：

财务指标	公司	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产负债率	富创精密	43.77%	37.29%	28.18%
	先锋精科	25.04%	30.54%	28.40%
	应流股份	56.13%	52.88%	51.83%
	怡合达	11.96%	15.78%	22.18%
	平均数	34.22%	34.12%	32.65%
	公司	16.50%	21.32%	39.01%
流动比率（倍）	富创精密	2.17	3.43	5.23
	先锋精科	3.27	2.48	2.79
	应流股份	1.07	1.20	1.32
	怡合达	6.29	4.73	3.54
	平均数	3.20	2.96	3.22
	公司	5.81	4.47	2.29
速动比率（倍）	富创精密	1.51	2.52	4.43
	先锋精科	2.66	1.84	1.97
	应流股份	0.42	0.48	0.78
	怡合达	5.42	3.87	2.70
	平均数	2.50	2.18	2.47

	公司	3.81	2.06	1.13

由上表 2022 年末公司资产负债率略高于同行业可比公司平均值，公司流动比率、速动比率略低于同行业可比公司平均值，主要系 2022 年末公司存在已宣告未发放的现金股利。

2023 年度公司现金股利发放完毕之后，2023 年末和 2024 年末公司资产负债率低于同行业可比公司平均值，公司流动比率高于同行业可比公司平均值，速动比率与同行业可比公司相当，公司信用状况良好，资产负债结构处于较合理水平，偿债能力较强。

（八） 股东权益

1. 股本

单位：万元							
	2023 年 12 月 31 日	本期变动					2024 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,000.00	-	-	-	-	-	6,000.00

单位：万元							
	2022 年 12 月 31 日	本期变动					2023 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,000.00	-	-	-	-	-	6,000.00

单位：万元							
	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	5,520.04	479.96	-	-	-	-	6,000.00

科目具体情况及分析说明：

2021 年 12 月 16 日，腾信有限股东会做出决议，全体股东一致同意腾信有限注册资本由 4,000.42 万元增加至 6,000.00 万元。本次新增注册资本 1,999.58 万元，其中股东刘伟以货币方式认缴注册资本 1,343.82 万元；股东周玉顺以货币方式认缴注册资本 199.96 万元，新股东卢群以货币方式认缴注册资本 60.00 万元，新股东深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）以货币方式认缴注册资本 280 万元，新股东深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）以货币方式认缴注册资本 115.80 万元。股东刘伟、卢群、深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）已在 2021 年 12 月 31 日前完成实缴，股东周玉顺、深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）在 2022 年完成实缴。 2022 年 11 月 15 日，东莞大欣会计师事务所有限公司出具“大欣验字[2022]第 G3003 号”《验资报告》，对本次增资事项进行了审验。

2. 其他权益工具

☐适用 ☒不适用

3. 资本公积

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	38,314.50	-	-	38,314.50
其他资本公积	800.02	505.81	-	1,305.83
合计	39,114.52	505.81	-	39,620.33

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	3,720.68	39,106.02	4,512.20	38,314.50
其他资本公积	372.17	427.85	-	800.02
合计	4,092.84	39,533.87	4,512.20	39,114.52

单位：万元

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）	3,720.68	-	-	3,720.68
其他资本公积	-	372.17	-	372.17
合计	3,720.68	372.17	-	4,092.84

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

2022 年度其他资本公积增加 372.17 万元，系分期确认有等待期尚未行权的股权激励费用所致。

2023 年度股本溢价（资本溢价）增加 34,593.82 万元，其中威腾传动注销时，公司实际控制人刘伟承担威腾传动亏损增加股本溢价 41.53 万元，公司整体变更为股份公司净资产折股转入股本溢价 37,206.64 万元，减少资本溢价 4,512.20 万元，确认一次性授予且立即行权的股权激励费用增加股本溢价 1,857.85 万元；2023 年度其他资本公积增加 427.85 万元，系分期确认有等待期尚未行权的股权激励费用所致。

2024 年度其他资本公积增加 505.81 万元，系分期确认有等待期尚未行权的股权激励费用所致。

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

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期发生额						2024 年 12 月 31 日
		本期所 得税前	减：前期 计入其	减：前期 计入其他	减：所得 税费用	税后归 属于母	税后归 属于少	

		发生额	他综合 收益当 期转入 损益	综合收益 当期转入 留存收益		公司	数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量 设定受益计划变 动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不 能转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工 具投资公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信 用风险公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	87.56	-156.28	-	-	-	-156.28	-	-68.72
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套 期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报 表折算差额	87.56	-156.28	-	-	-	-156.28	-	-68.72
其他综合收益合 计	87.56	-156.28	-	-	-	-156.28	-	-68.72

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期发生额						2023 年 12 月 31 日
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其 他综合 收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量	-	-	-	-	-	-	-	-

设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	124.31	-36.75	-	-	-	-36.75	-	87.56
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	124.31	-36.75	-	-	-	-36.75	-	87.56
其他综合收益合计	124.31	-36.75	-	-	-	-36.75	-	87.56

单位：万元

项目	2021年 12月31日	本期发生额						2022年 12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-

企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-43.31	167.62	-	-	-	167.62	-	124.31
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-43.31	167.62	-	-	-	167.62	-	124.31
其他综合收益合计	-43.31	167.62	-	-	-	167.62	-	124.31

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他综合收益金额分别为 124.31 万元、87.56 万元及-68.72 万元，均为外币财务报表折算差额。

6. 专项储备

☐适用 ☒不适用

7. 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
法定盈余公积	962.65	1,770.27	-	2,732.92
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	962.65	1,770.27	-	2,732.92

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积	3,000.00	962.65	3,000.00	962.65
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	3,000.00	962.65	3,000.00	962.65

单位：万元

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	1,453.60	1,546.40	-	3,000.00
任意盈余公积	-	-	-	-

合计	1,453.60	1,546.40	-	3,000.00

科目具体情况及分析说明：

根据《公司法》《公司章程》的规定，公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。 报告期内，公司未提取任意盈余公积。

8. 未分配利润

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	15,532.87	33,924.45	22,553.88
调整期初未分配利润合计数	-	-	25.11
调整后期初未分配利润	15,532.87	33,924.45	22,579.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,860.75	17,265.51	22,891.85
减：提取法定盈余公积	1,770.27	962.65	1,546.40
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	5,000.00	10,000.00
转作股本的普通股股利	-	-	-
净资产折股	-	29,694.44	-
期末未分配利润	32,623.35	15,532.87	33,924.45

调整期初未分配利润明细：

√适用 □不适用

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 万元。
- (2) 由于会计政策变更，影响 2022 年期初未分配利润 25.11 万元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 万元。
- (4) 由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 万元。
- (5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 万元。

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司未分配利润余额分别为 33,924.45 万元、15,532.87 万元和 32,623.35 万元，主要为公司历史上实现的归属于母公司所有者净利润减去提取法定盈余公积、应付普通股股利、公司股改净资产折股等扣减项后的余额。

9. 其他披露事项

无。

10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益分别为 47,102.03 万元、61,697.59 万元和 80,907.88 万元，报告期内公司持续盈利，股东权益稳定增长。

（九）其他资产负债科目分析

1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
库存现金	9.04	3.22	8.19
银行存款	32,411.18	11,626.57	11,635.44
其他货币资金	-	68.68	-
合计	32,420.22	11,698.47	11,643.63
其中：存放在境外的款项总额	3,492.74	1,414.31	1,921.93

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
外汇期权保证金	-	68.68	-
贷款保证金	-	-	82.29
合计	-	68.68	82.29

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 11,643.63 万元、11,698.47 万元和 32,420.22 万元，占流动资产的比例分别为 19.02%、18.54%和 40.21%，主要由银行存款构成。

2. 预付款项

√适用 □不适用

（1）预付款项按账龄列示

单位：万元

账龄	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	387.25	89.15	681.53	95.01	706.98	99.46
1 至 2 年	11.28	2.60	35.83	4.99	3.86	0.54

2 至 3 年	35.83	8.25	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	434.37	100.00	717.35	100.00	710.84	100.00

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：万元

单位名称	2024 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
Deutsche Nickel Gmbh	100.28	23.09
HARDIDE COATINGS LTD	44.57	10.26
江苏信远特钢有限公司	35.83	8.25
Technogenia, Inc.	31.89	7.34
艺达思贸易（上海）有限公司	24.81	5.71
合计	237.38	54.65

单位：万元

单位名称	2023 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
DURUM VERSCHLEISS	141.16	19.68
Deutsche Nickel Gmbh	87.17	12.15
Titanium Engineers, Inc.	74.10	10.33
上海楷尔合金材料有限公司	69.45	9.68
DARAMAK DEVELOPMENT LIMITED	68.45	9.54
合计	440.34	61.38

单位：万元

单位名称	2022 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
悦廷特殊钢（上海）有限公司	146.96	20.67
CARPENTER TECHNOLOGY CORPORATION	75.18	10.58
山东中翎物资有限公司	70.93	9.98
Knust-SBD, Pte. Ltd (Singapore)	50.14	7.05
DURUM VERSCHLEISS	40.26	5.66
合计	383.47	53.95

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 710.84 万元、717.35 万元和 434.37 万元，主要系预付材料款。

3. 合同资产

☐适用 ☒不适用

4. 其他应收款

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	536.47	630.77	741.85
合计	536.47	630.77	741.85

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2024 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	687.38	100.00	150.91	21.95	536.47
其中：应收出口退税组合	417.86	60.79	-	-	417.86
应收其他款项组合	269.52	39.21	150.91	55.99	118.61
合计	687.38	100.00	150.91	21.95	536.47

单位：万元

类别	2023 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	746.87	100.00	116.10	15.54	630.77
其中：应收出口退税组合	512.73	68.65	-	-	512.73
应收其他款项组合	234.15	31.35	116.10	49.58	118.05
合计	746.87	100.00	116.10	15.54	630.77

单位：万元

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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	798.06	100.00	56.21	7.04	741.85
其中：应收出口退税组合	577.02	72.30	-	-	577.02
应收其他款项组合	221.05	27.70	56.21	25.43	164.84
合计	798.06	100.00	56.21	7.04	741.85

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：万元

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收出口退税组合	417.86	—	—
应收其他款项组合	269.52	150.91	55.99
合计	687.38	150.91	21.95

单位：万元

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收出口退税组合	512.73	—	—
应收其他款项组合	234.15	116.10	49.58
合计	746.87	116.10	15.54

单位：万元

组合名称	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收出口退税组合	577.02	—	—
应收其他款项组合	221.05	56.21	25.43
合计	798.06	56.21	7.04

确定组合依据的说明：

公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。无风险组合系应收出口退税金，因该其他应收款项系按照国家相关政策享受的税收优惠，一般不计提坏账。除此之外，公司其他应收款具有类似信用风险特征，依据账龄确定账龄组合，在组合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：万元

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）	
2024 年 1 月 1 日余额	116.10	—	—	116.10
2024 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	34.81	—	—	34.81
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—

2024年12月31日余额	150.91	-	-	150.91

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：万元

款项性质	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
保证金及押金	205.44	179.46	179.29
备用金	3.47	10.63	5.96
往来款	-	-	-
应收出口退税	417.86	512.73	577.02
应收暂付款	60.60	44.06	35.80
合计	687.38	746.87	798.06

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：万元

账龄	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以内	514.18	572.10	678.20
1至2年	0.14	55.70	34.15
2至3年	53.99	34.15	82.79
3年以上	119.07	84.92	2.93
合计	687.38	746.87	798.06

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

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：万元

单位名称	2024 年 12 月 31 日				
	款项性质	2024 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
国家税务总局深圳市税务局	出口退税	417.86	1 年以内	60.79	—
东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社	押金保证金	115.99	3 年以上	16.87	115.99
代扣代缴社保及公积金	应收暂付款	59.48	1 年以内	8.65	2.97
CHI NHANH CÔNG TY LIÊN DOANH TNHH KHU CÔNG NGHIỆP VIỆT NAM	押金保证金	55.26	1 年以内 1.27 万元, 2-3 年 53.99 万元	8.04	27.06
NOAH MEXICO	押金保证金	18.41	1 年以内	2.68	0.92
合计	—	667.01	—	97.04	146.95

单位：万元

单位名称	2023 年 12 月 31 日				
	款项性质	2023 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
国家税务总局深圳市税务局	应收出口退税	512.73	1 年以内	68.65	—
东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社	押金保证金	115.99	2-3 年 34.15 万元, 3 年以上 81.84 万元	15.53	98.92
CHI NHANH CÔNG TY LIÊN DOANH TNHH KHU CÔNG NGHIỆP VIỆT NAM	押金保证金	55.00	1-2 年	7.36	11.00
代扣代缴社保及公积金	应收暂付款	44.06	1 年以内	5.90	2.20
张燕红	备用金	9.63	1 年以内	1.29	0.48
合计	—	737.41	—	98.73	112.60

单位：万元

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
国家税务总局深圳市税务局	应收出口退税	577.02	1 年以内	72.30	—
东莞市茶山镇塘角塘一股份经济合作社	押金保证金	115.99	1-2 年 34.15 万元, 2-3 年 81.84 万元	14.53	47.75
CHI NHANH CÔNG TY LIÊN DOANH TNHH KHU CÔNG NGHIỆP VIỆT NAM	押金保证金	55.53	1 年以内	6.96	2.78
代扣代缴社保及公积金	应收暂付款	35.80	1 年以内	4.49	1.79
黄晋	备用金	5.96	1 年以内	0.75	0.30

合计	-	790.30	-	99.03	52.61

(5) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 741.85 万元、630.77 万元和 536.47 万元，主要为应收出口退税。

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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日
应付货款及加工费	8,120.79
应付设备及工程款	184.98
应付费用及其他	546.47
合计	8,852.24

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：万元

单位名称	2024 年 12 月 31 日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
东莞市鸿钲五金制品有限公司	1,484.16	16.77%	应付货款及加工费
东莞市茶山华易五金厂	405.40	4.58%	应付货款及加工费
汇旺（嘉善）精密机械有限公司	219.05	2.47%	应付货款及加工费
昆山市源丰铝业有限公司	193.83	2.19%	应付货款及加工费
东莞市鑫锐精密机械有限公司	172.04	1.94%	应付货款及加工费
合计	2,474.49	27.95%	-

(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

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 12,435.91 万元、9,664.72 万元和 8,852.24 万元，占流动负债的比例分别为 46.54%、68.45%及 63.81%，主要系应支付给供应商的货款。

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：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
1、短期薪酬	1,749.51	12,688.10	12,624.12	1,813.49
2、离职后福利-设定提存计划	-	883.78	861.07	22.72
3、辞退福利	-	11.37	11.37	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,749.51	13,583.25	13,496.56	1,836.21

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
1、短期薪酬	1,787.66	12,170.31	12,208.46	1,749.51
2、离职后福利-设定提存计划	106.07	729.30	835.37	-
3、辞退福利	-	19.35	19.35	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,893.74	12,918.96	13,063.18	1,749.51

单位：万元

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	1,180.68	11,660.96	11,053.98	1,787.66
2、离职后福利-设定提存计划	-	663.72	557.65	106.07
3、辞退福利	-	0.55	0.55	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,180.68	12,325.23	11,612.17	1,893.74

(2) 短期薪酬列示

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,669.49	11,773.99	11,663.85	1,779.63
2、职工福利费	-	500.13	500.13	-
3、社会保险费	-	195.38	195.38	-
其中：医疗保险费	-	164.21	164.21	-
工伤保险费	-	30.59	30.59	-
生育保险费	-	0.58	0.58	-
4、住房公积金	-	218.59	218.59	-
5、工会经费和职工教育经费	80.02	-	46.16	33.86
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,749.51	12,688.10	12,624.12	1,813.49

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,753.19	11,289.90	11,373.60	1,669.49
2、职工福利费	-	529.01	529.01	-
3、社会保险费	34.47	177.50	211.97	-

其中：医疗保险费	24.30	119.15	143.45	-
工伤保险费	2.73	20.99	23.72	-
生育保险费	7.44	37.36	44.80	-
4、住房公积金	-	93.88	93.88	-
5、工会经费和职工教育经费	-	80.02	-	80.02
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,787.66	12,170.31	12,208.46	1,749.51

单位：万元

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	1,180.68	10,946.98	10,374.47	1,753.19
2、职工福利费	-	455.83	455.83	-
3、社会保险费	-	156.15	121.68	34.47
其中：医疗保险费	-	112.72	88.42	24.30
工伤保险费	-	14.46	11.73	2.73
生育保险费	-	28.97	21.53	7.44
4、住房公积金	-	34.90	34.90	-
5、工会经费和职工教育经费	-	67.10	67.10	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,180.68	11,660.96	11,053.98	1,787.66

(3) 设定提存计划

单位：万元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
1、基本养老保险	-	852.91	830.19	22.72
2、失业保险费	-	30.88	30.88	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	883.78	861.07	22.72

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、基本养老保险	103.93	701.65	805.58	-
2、失业保险费	2.15	27.64	29.79	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	106.07	729.30	835.37	-

单位：万元

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	-	650.80	546.87	103.93
2、失业保险费	-	12.93	10.78	2.15
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	663.72	557.65	106.07

(4) 科目具体情况及分析说明

公司职工薪酬主要为短期薪酬和离职后福利。报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为1,893.74万元、1,749.51万元和1,836.21万元。

9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	7,030.00
其他应付款	189.74	137.98	1,986.03
合计	189.74	137.98	9,016.03

(1) 应付利息

□适用 √不适用

(2) 应付股利

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
普通股股利	—	—	7,030.00
合计	—	—	7,030.00

其他说明：

√适用 □不适用

报告期各期末，公司应付股利余额分别为 7,030.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，主要系公司尚未派发完毕的现金股利。

(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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
押金保证金	72.00	68.29	43.27
应付暂收款	117.75	69.70	82.35
往来款及其他	-	-	1,860.41
合计	189.74	137.98	1,986.03

2) 其他应付款账龄情况

√适用 □不适用

单位：万元

账龄	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	105.71	55.71	91.35	66.20	1,729.46	87.08
1-2 年	72.93	38.44	35.53	25.75	237.94	11.98

2-3 年	-	-	-	-	18.63	0.94
3 年以上	11.10	5.85	11.10	8.05	-	-
合计	189.74	100.00	137.98	100.00	1,986.03	100.00

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：万元

单位名称	2024 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(%)
学徒押金	公司员工	应付暂收款	113.41	1 年以内 64.06 万元，1-2 年 49.35 万元	59.77
昆山和谐山川五金科技有限公司	非关联方	押金保证金	60.75	1 年以内 37.17 万元，1-2 年 23.58 万元	32.01
东莞市琰柏五金制品有限公司	非关联方	押金保证金	11.10	3 年以上	5.85
应为员工缴纳的社保	非关联方	应付暂收款	4.12	1 年以内	2.17
TỔNG CÔNG TY PHÁT TRIỂN ĐÔ THỊ KINH BẮC-CTCP	非关联方	押金保证金	0.15	1 年以内	0.08
合计	-	-	189.52	-	99.89

☒适用 ☐不适用

单位名称	2023 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(%)
学徒押金	公司员工	应付暂收款	69.40	1 年以内 33.87 万元，1-2 年 33.53 万元	50.30
昆山和谐山川五金科技有限公司	非关联方	押金保证金	57.19	1 年以内	41.44
东莞市琰柏五金制品有限公司	非关联方	押金保证金	11.10	3 年以上	8.05
应为员工缴纳的社保	非关联方	应付暂收款	0.29	1 年以内	0.21
合计	-	-	137.98	-	100.00

☒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(%)
新汇亿（深圳）实业投资	公司关联方	往来款及其他	1,664.61	1 年以内	83.82

有限责任公司				1,455.65 万元, 1-2 年 208.96 万元	
何学武	公司 5%以上 股东、董事	往来款及其他	174.63	1 年以内	8.79
学徒押金	公司员工	应付暂收款	76.12	1 年以内 47.14 万元, 1-2 年 28.98 万元	3.83
昆山和谐山川五金科技 有限公司	非关联方	押金保证金	24.65	1 年以内	1.24
周玉顺	公司 5%以上 股东、董事、 副总经理	往来款及其他	18.67	1 年以内	0.94
合计	-	-	1,958.68	-	98.62

(4) 科目具体情况及分析说明

公司其他应付款主要为应付暂收款、押金保证金及往来款等。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 9,016.03 万元、137.98 万元和 189.74 万元，占流动负债的比例分别为 33.74%、0.98% 和 1.37%。2023 年末，其他应付款余额较 2022 年末大幅减少，主要系公司当年将应付普通股股利全部支付完毕。

10. 合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 合同负债情况

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预收货款	21.34	18.83	48.53
合计	21.34	18.83	48.53

(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

报告期内，公司合同负债均为预收客户货款。报告期各期末，公司合同负债金额分别为 48.53 万元、18.83 万元和 21.34 万元，占流动负债的比例分别为 0.18%、0.13% 和 0.15%，占比较低。

11. 长期应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

12. 递延收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
政府补助	136.58	157.99	86.62
合计	136.58	157.99	86.62

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司递延收益分别为 86.62 万元、157.99 万元和 136.58 万元，主要为收到的与资产相关的政府补助。

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：万元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 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
资产减值准备	3,531.56	522.46	3,411.08	503.64
信用减值准备	1,225.21	231.57	1,052.72	201.16
递延收益	136.58	20.49	157.99	23.70
租赁负债	2,828.95	503.76	2,908.49	418.45
内部交易未实现利润	156.24	13.73	226.25	22.63
交易性金融负债 公允价值变动	—	—	11.55	2.89
合计	7,878.54	1,292.01	7,768.08	1,172.46

项目	2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,253.44	478.07
信用减值准备	919.13	189.95
递延收益	86.62	12.99
租赁负债	3,546.05	509.89
内部交易未实现利润	191.55	19.15
合计	7,996.80	1,210.06

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产对应折	4,975.09	746.26	5,769.77	865.47

旧一次性扣除				
使用权资产	2,488.52	451.54	2,579.88	370.07
合计	7,463.61	1,197.81	8,349.65	1,235.53

项目	2022 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产对应折旧一次性扣除	6,435.33	965.30
使用权资产	3,273.28	469.54
合计	9,708.61	1,434.84

(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

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,106.94	185.07
递延所得税负债	1,106.94	90.87

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,003.62	168.84
递延所得税负债	1,003.62	231.92

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,024.52	185.54
递延所得税负债	1,024.52	410.32

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	-	-	88.58
可抵扣亏损	213.75	15.75	51.17
合计	213.75	15.75	139.76

(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：万元

年份	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	备注
2027	8.23	8.23	51.17	-
2028	7.52	7.52	-	-
2029	4.88	-	-	-
2034	193.13	-	-	-
合计	213.75	15.75	51.17	-

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税资产余额分别为 1,210.06 万元、1,172.46 万元、1,292.01 万元，金额较为稳定，主要由公司计提资产减值准备、信用减值准备及租赁负债等事项产生。

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税负债余额分别为 1,434.84 万元、1,235.53 万元、1,197.81 万元，呈下降趋势，主要系由固定资产折旧税会差异事项产生的递延所得税负债金额减少。

14. 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
增值税待抵扣进项税	1,213.76	911.04	930.24
预缴企业所得税	25.00	—	159.01
短期待摊费用	37.09	46.10	51.16
合计	1,275.85	957.14	1,140.41

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 1,140.41 万元、957.14 万元和 1,275.85 万元，主要系增值税待抵扣进项税额等组成。

15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日			2023 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
预付设备款	337.84	—	337.84	78.79	—	78.79
合计	337.84		337.84	78.79		78.79

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	242.07	—	242.07
合计	242.07		242.07

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司其他非流动资产的账面余额分别为 242.07 万元、78.79 万元、337.84 万元，主要系公司预付的设备款。

16. 其他披露事项

无。

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：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	70,484.41	98.69%	70,193.41	98.73%	75,240.27	97.86%
其他业务收入	936.76	1.31%	900.40	1.27%	1,642.99	2.14%
合计	71,421.17	100.00%	71,093.81	100.00%	76,883.27	100.00%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例分别为 97.86%、98.73%和 98.69%，公司主营业务突出。公司主营业务收入 2023 年同比略有下降，2024 年同比保持稳定。公司其他业务收入主要为废料销售以及厂房租赁收入，占比较低，其中 2022 年金额相对较高，主要系当期存在向苏州堡威技术有限公司的偶发性大额材料销售。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
油气服务专用设备零部件	28,738.59	40.77%	32,050.59	45.66%	28,445.84	37.81%
分析仪器零部件	15,681.47	22.25%	14,923.91	21.26%	18,417.62	24.48%
工业设备零部件	15,744.53	22.34%	14,248.52	20.30%	17,406.55	23.13%
半导体设备零部件	3,779.75	5.36%	3,525.23	5.02%	4,663.10	6.20%
医疗器械零部件	4,041.83	5.73%	3,097.79	4.41%	4,340.01	5.77%
航空运输零部件	2,498.24	3.54%	2,347.35	3.34%	1,967.15	2.61%
合计	70,484.41	100.00%	70,193.41	100.00%	75,240.27	100.00%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入主要来源于油气服务专用设备零部件、分析仪器零部件、工业设备零部件、半导体设备零部件以及医疗器械零部件，报告期各期合计占主营业务收入比例分别为

97.39%、96.65%和 96.45%，整体相对稳定。同时，报告期内航空运输零部件呈增长趋势，公司业务整体呈多元发展趋势。

从业务领域（产品类型）来看，报告期内，公司主营业务收入中，各业务领域收入变动出现分化。其中，油气服务领域收入呈先上升后下降趋势，但整体保持增长趋势；航空运输领域收入呈持续增长趋势；分析仪器、工业设备、半导体设备以及医疗器械领域收入呈先下降后增长趋势。因此，2023 年分析仪器、工业设备、半导体设备以及医疗器械领域收入下滑系当年营业收入下降的主要原因。2024 年，公司主营业务收入保持相对稳定。

公司主营业务收入按应用领域具体分析如下：

（1）油气服务领域

①2022-2023 年度

油气服务领域收入 2023 年同比增长 3,604.75 万元，增幅为 12.67%，主要系随着石油价格高位震荡及油气开采需求持续增长，当期主要客户客户 B 销售收入同比增长 5,611.80 万元，增幅为 91.09%，从而拉动对应领域收入增长。

②2023-2024 年度

油气服务领域收入 2024 年同比下滑 3,312.00 万元，降幅为 10.33%，但从整个报告期而言，该领域收入整体呈增长趋势。2024 年同比下滑，主要系随着当年石油价格相比前期高点略有回落，主要客户客户 C、客户 B 基于下游需求预期及库存管理需求，略微减少了对公司的采购需求。

（2）分析仪器领域

①2022-2023 年度

分析仪器领域收入 2023 年同比下滑 3,493.71 万元，降幅为 18.97%，下滑原因分析如下：从行业环境来看，2023 年以来，受下游行业竞争加剧等因素影响，公司分析仪器领域客户的下游需求增长有所放缓，同时下游客户为降低经营风险和存货管理成本，主动降低了库存水平。从客户收入变动来看，2023 年该领域收入下滑主要集中在客户 A 和 MKS，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	2023 年收入	2022 年收入	变动金额	变动比例	变动原因
客户 A	12,070.69	14,827.65	-2,756.96	-18.59%	豁免披露
MKS	525.35	1,104.41	-579.06	-52.43%	2022 年，基于全球公共卫生事件影响，MKS 为降低供应链风险而提升了库存水平，2023 年进入去库存周期，导致对公司业务需求下滑。
合计	12,596.04	15,932.06	-3,336.02	-20.94%	-

注 1：变动金额及变动比例为同比变动，下同；
注 2：变动原因来源于客户公开披露资料或客户与公司业务沟通资料，下同。

②2023-2024 年度

分析仪器领域收入 2024 年同比增长 757.56 万元，增幅为 5.08%，主要系主要客户客户 A 需求略有回升所致，当年公司对客户 A 销售收入同比增长 1,133.51 万元，增幅为 9.39%。

(3) 工业设备领域

①2022-2023 年度

工业设备领域收入 2023 年同比下滑 3,158.03 万元，降幅为 18.14%，下滑原因分析如下：从行业环境来看，受全球经济及制造业领域投资需求下行压力、下游行业竞争加剧等因素影响，公司工业设备领域部分客户的下游需求增长有所放缓，导致对公司业务需求下滑。从产品价格来看，基于客户降价要求，公司向 TE Connectivity、ITT 等主要客户销售的主要产品单价有所下降，导致对应收入有所下降。从客户收入变动来看，2023 年该领域收入下滑主要集中在 TE Connectivity、Pfeiffer Vacuum 和 ITT，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	2023 年收入	2022 年收入	变动金额	变动比例	变动原因
TE Connectivity	1,654.09	2,832.82	-1,178.72	-41.61%	(1)受下游客户库存调整影响，2023 年 TE Connectivity 工业设备业务收入有所下滑，导致对公司业务需求下滑； (2)基于客户降价要求，公司销售的主要产品单价有所下降。
Pfeiffer Vacuum	1,162.27	1,382.71	-220.44	-15.94%	受半导体下行周期影响，Pfeiffer Vacuum 应用于半导体领域的真空泵产品需求下滑，导致对公司业务需求下滑。
ITT	971.34	1,355.24	-383.90	-28.33%	2023 年 ITT 的连接与控制技术 (CCT) 领域在欧洲地区销售额有所下降，导致其欧洲主体对公司采购需求下滑； (2)基于客户降价要求，公司销售的主要产品单价有所下降。
合计	3,787.70	5,570.77	-1,783.06	-32.01%	-

②2023-2024 年度

工业设备领域收入 2024 年同比增长 1,496.01 万元，增幅为 10.50%，主要系由于当年相关新产品进入量产阶段、客户下游需求回暖等因素，主要客户 Festo、Pfeiffer Vacuum、ITT 对公司需求有所增长，当年公司对前述客户合计销售收入同比增长 912.55 万元，增幅为 13.49%。

（4）半导体设备领域

①2022-2023 年度

半导体设备领域收入 2023 年同比下滑 1,137.86 万元，降幅为 24.40%，下滑原因分析如下：从行业环境来看，当年受半导体行业整体需求阶段性下滑影响，导致该领域客户需求下滑。从客户收入变动来看，报告期内该领域收入下滑主要集中在 Edwards 和 MKS，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	2023 年收入	2022 年收入	变动金额	变动比例	变动原因
Edwards	2,782.40	3,555.34	-772.94	-21.74%	2023 年受半导体和平板显示器行业的需求大幅下降影响，Edwards 真空设备订单大幅减少，导致对公司业务需求下滑。
MKS	733.07	1,090.11	-357.05	-32.75%	由于 MKS 半导体业务收入规模下滑，对公司业务需求下降
合计	3,515.47	4,645.45	-1,129.98	-24.32%	-

②2023-2024 年度

半导体设备领域收入 2024 年同比增长 254.52 万元，增幅为 7.22%，主要系随着下游需求回暖，主要客户 MKS 对公司需求有所增长，当年公司对 MKS 销售收入同比增长 189.20 万元，增幅为 25.81%。

（5）医疗器械领域

①2022-2023 年度

医疗器械领域收入 2023 年同比下滑 1,242.22 万元，降幅为 28.62%，主要系 2022 年主要客户迈瑞医疗产品结构调整，因此 2023 年向公司采购需求明显下降，下降金额 1,506.71 万元，降幅为 94.82%，导致当期该领域收入同比有所下滑。

②2023-2024 年度

医疗器械领域收入 2024 年同比增长 944.03 万元，增幅为 30.47%，主要系当年相关新产品进入量产阶段、客户下游需求增长等因素，主要客户 BARD、Philips 对公司需求大幅增长，当年公司对前述客户合计销售收入同比增长 1,126.24 万元，增幅为 79.28%。

（6）航空运输领域

航空运输领域收入在报告期内呈持续上升趋势，2023 及 2024 年分别同比增长 380.20 万元和 150.88 万元，增幅分别为 19.33%和 6.43%，主要系该领域主要 Parker Meggitt、Amphenol Aerospace 订单需求持续增长，从而带动该领域收入持续增长，2023 及 2024 年，公司对前述客户合计销售收入分别同比增长 508.26 万元和 124.63 万元，增幅分别为 29.96%和 5.65%。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
外销	58,500.87	83.00%	60,118.59	85.65%	63,975.49	85.03%
北美洲	22,920.08	32.52%	22,003.12	31.35%	23,565.77	31.32%
亚洲	15,583.40	22.11%	16,610.50	23.66%	13,803.79	18.35%
欧洲	11,463.68	16.26%	11,125.92	15.85%	12,822.23	17.04%
保税区	8,480.00	12.03%	10,299.27	14.67%	13,697.49	18.20%
大洋洲	53.72	0.08%	79.77	0.11%	86.22	0.11%
内销	11,983.53	17.00%	10,074.82	14.35%	11,264.78	14.97%
华东地区	10,941.05	15.52%	9,397.01	13.39%	7,946.66	10.56%
其他地区	1,042.49	1.48%	677.82	0.97%	3,318.13	4.41%
合计	70,484.41	100.00%	70,193.41	100.00%	75,240.27	100.00%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司销售以外销为主，内外销占比基本稳定。

外销中，公司主要出货地区为北美洲、亚洲、欧洲以及国内保税区，与公司主要客户境外经营主体区分布基本一致。从结构来看，2023 年，亚洲地区销售金额及占比同比略有增长，主要系当年向主要客户客户 B 在亚洲相关主体销售金额增长较多所致；保税区销售金额及占比同比略有下降，主要系当年向主要客户客户 C、客户 A 及 MKS 在保税区相关主体销售金额同比均有所下滑。除此之外，报告期内公司外销结构保持相对稳定。

内销中，公司主要出货地区为华东地区，主要原因系公司主要客户中国境内经营主体主要分布在经济较发达的长三角一带。从结构来看，报告期内华东地区销售金额及占比持续增长，主要系公司向 Atlas Copco、客户 C、Philips 等主要客户在华东地区主体销售金额增长较多所致。2023 年其他地区销售金额及占比下降明显，主要系当年位于华中地区的迈瑞医疗销售金额下滑较多，并且华南地区的工业设备领域客户数量有所下降。

4. 主营业务收入按销售模式分类

☐适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直销	70,484.41	100.00%	70,193.41	100.00%	75,240.27	100.00%
合计	70,484.41	100.00%	70,193.41	100.00%	75,240.27	100.00%

科目具体情况及分析说明:

报告期内,公司采取直销的销售模式,对应主营业务收入占比为 100%。

5. 主营业务收入按季度分类

☐适用 ☐不适用

单位: 万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	17,070.96	24.22%	17,633.53	25.12%	16,356.98	21.74%
第二季度	16,640.70	23.61%	16,398.59	23.36%	20,326.86	27.02%
第三季度	17,718.48	25.14%	19,169.05	27.31%	20,619.24	27.40%
第四季度	19,054.27	27.03%	16,992.24	24.21%	17,937.19	23.84%
合计	70,484.41	100.00%	70,193.41	100.00%	75,240.27	100.00%

科目具体情况及分析说明:

报告期内,公司主营业务收入不存在明显的季节性特征,各季度销售占比相对均衡。2024 年第四季度收入占比略有上升,主要系当期客户 B、MKS 等客户需求有所增长。

6. 主营业务收入按其他分类

☐适用 ☒不适用

7. 前五名客户情况

单位: 万元

2024 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	客户 C	16,899.00	23.66	否
2	客户 A	14,254.69	19.96	否
3	客户 B	10,460.30	14.65	否
4	Festo SE & Co. KG	5,267.32	7.38	否
5	Atlas Copco Group	4,579.26	6.41	否
合计		51,460.57	72.05	-
2023 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	客户 C	18,168.24	25.56	否
2	客户 A	13,133.85	18.47	否
3	客户 B	11,772.66	16.56	否
4	Festo SE & Co. KG	4,632.95	6.52	否
5	Atlas Copco Group	4,547.27	6.40	否

合计		52,254.97	73.50	-
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	客户 C	20,606.96	26.80	否
2	客户 A	15,997.88	20.81	否
3	客户 B	6,160.87	8.01	否
4	Atlas Copco Group	5,292.31	6.88	否
5	Festo SE & Co. KG	4,825.82	6.28	否
合计		52,883.83	68.78	-

科目具体情况及分析说明:

报告期各期，公司前五大客户收入占同期营业收入比例分别为 68.78%、73.50%和 72.05%，前五大客户相对集中，主要系公司始终秉持“与行业领袖同行”的发展理念，重点深耕客户 A、客户 C、客户 B、Festo、Atlas Copco 等各领域的全球知名头部企业。前述客户普遍具有以下显著特征：一是产品技术门槛高，对供应商的研发能力和工艺水平要求严苛；二是采购规模大且需求稳定；三是合作关系稳定持久，前述客户与公司平均合作年限超过 5 年。公司凭借在精密制造领域的技术积淀和品质保障能力，不仅通过了前述客户的严格认证，更逐步发展成为其核心战略供应商。公司与主要客户深度绑定的合作关系，既体现了客户对公司技术实力和产品质量的高度认可，也为公司带来了持续稳定的业务增长。因此公司对前述客户销售金额及占比较大，具有合理性。

8. 其他披露事项

无

9. 营业收入总体分析

报告期各期，公司营业收入分别为 76,883.27 万元、71,093.81 万元和 71,421.17 万元，其中主营业务收入分别为 75,240.27 万元、70,193.41 万元和 70,484.41 万元，占营业收入比例分别为 97.86%、98.73%和 98.69%，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要为废料销售以及厂房租赁收入，占比较低。

公司主营业务收入主要来源于油气服务专用设备零部件、分析仪器零部件、工业设备零部件、半导体设备零部件以及医疗器械零部件，报告期各期合计占主营业务收入比例分别为 97.39%、96.65%和 96.45%，整体相对稳定。

报告期内，公司业务整体呈多元发展趋势。其中，油气服务领域收入呈先上升后下降趋势，但整体保持增长趋势；航空运输领域收入呈持续增长趋势；分析仪器、工业设备、半导体设备以及医疗器械领域收入呈先下降后增长趋势。

（二） 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用和外协成本，采用以工单为单位对成本进行归集和分配，具体流程如下：

（1）直接材料

原材料按照实际成本入库，生产计划人员按照销售订单及排产计划生成工单，生产部门根据工单所对应的 BOM 进行领料，工单随生产工艺流程流转，财务部门根据实际领用数量和原材料当月发出单价归集各工单的直接材料成本，原材料单价按月末一次加权平均数进行计算。

（2）直接人工

直接人工主要归集生产车间生产人员的工资、奖金、社保、公积金等薪酬。人力资源部每月核算与汇总车间生产人员薪酬，财务部门根据当月单个工单标准生产人工工时占当月所有工单标准生产人工工时的比例，将车间生产人员薪酬在各工单之间进行分摊。

（3）制造费用

制造费用主要核算生产过程中发生的间接费用，包括厂房租金与机器设备折旧、包装物等辅料消耗、水电费、车间管理人员薪酬等。对于机器设备折旧、水电费等与生产设备紧密相关的制造费用，根据当月单个工单标准机器工时占当月所有工单标准机器工时的比例在各工单之间进行分摊。对于车间管理人员薪酬、厂房租金、物料消耗等其他制造费用，根据当月单个工单标准人工工时占当月所有工单标准人工工时的比例在各工单之间进行分摊。

（4）外协成本

外协成本按照各个外协工序实际发生的加工费纳入对应生产工单。

公司产品确认销售收入时结转销售产品成本，公司存货计价采用月末一次加权平均法，按照销售数量及加权平均成本结转销售产品成本。

此外，根据新收入准则，与合同履约直接相关的物流运费计入营业成本核算。

2. 营业成本构成情况

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	40,374.31	99.51%	39,844.65	99.56%	41,459.35	97.59%
其他业务成本	199.28	0.49%	175.40	0.44%	1,024.65	2.41%
合计	40,573.58	100.00%	40,020.04	100.00%	42,484.00	100.00%

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业成本分别为 42,484.00 万元、40,020.04 万元和 40,573.58 万元，其中主营业务成本分别为 41,459.35 万元、39,844.65 万元和 40,374.31 万元，各期占比均超过 97%，与营业收入构成情况相匹配。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	14,490.90	35.89%	15,531.80	38.98%	17,600.07	42.45%
直接人工	6,727.48	16.66%	4,996.66	12.54%	4,834.18	11.66%
制造费用	10,538.72	26.10%	9,044.53	22.70%	7,515.95	18.13%
外协成本	8,194.06	20.30%	9,927.74	24.92%	11,004.19	26.54%
运费	423.15	1.05%	343.92	0.86%	504.97	1.22%
合计	40,374.31	100.00%	39,844.65	100.00%	41,459.35	100.00%

科目具体情况及分析说明：

(1) 直接材料

报告期各期，直接材料金额分别为 17,600.07 万元、15,531.80 万元和 14,490.90 万元，占当期主营业务成本比例分别为 42.45%、38.98%和 35.89%。2023 年，直接材料占比同比下降 3.47 个百分点，主要系当期公司为提升自有设备产能利用率，降低了定制件外采金额，由于公司将该部分外采成本作为直接材料核算，从而导致直接材料占比同比下降。2024 年，直接材料占比同比下降 3.09 个百分点，主要系当期存货跌价转销对直接材料成本的抵减程度有所上升，若剔除存货跌价转销影响，当期直接材料占比保持相对稳定。

(2) 直接人工

报告期各期，直接人工金额分别为 4,834.18 万元、4,996.66 万元和 6,727.48 万元，占当期主营业务成本比例分别为 11.66%、12.54%和 16.66%。2024 年，直接人工占比相比上年上升 4.12 个百分点，主要系当期销售的产品结构发生变化，工业设备领域等直接人工占比相对较高的产品销售较多。

(3) 制造费用

报告期各期，制造费用金额分别为 7,515.95 万元、9,044.53 万元和 10,538.72 万元，占当期主营业务成本比例分别为 18.13%、22.70%和 26.10%。报告期内制造费用占比呈上升趋势，主要系公司为提升产能利用率，逐渐降低了外协及定制件采购并提高了自产比例，导致与生产相关的间接

费用上升较多。

(4) 外协成本

报告期各期，外协成本金额分别为 11,004.19 万元、9,927.74 万元和 8,194.06 万元，占当期主营业务成本比例分别为 26.54%、24.92%和 20.30%。报告期内外协成本占比呈下降趋势，主要系公司为提升产能利用率，逐渐降低了外协采购。

(5) 运费

报告期各期，运费金额分别为 504.97 万元、343.92 万元和 423.15 万元，占当期主营业务成本比例分别为 1.22%、0.86%和 1.05%。2023 年，运费占比下降较为明显，主要原因系自 2022 年底国内公共卫生事件防控进入常态化后整体运输成本有所下降。2024 年，运费占比略有上升，主要系当年采取 DAP、DDP 模式的销售金额占比同比增加，由于在前述模式下公司需承担产品运送至客户地点的运费，相比其他贸易模式运输成本更高，因此导致运费有所上升。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
油气服务专用设备零部件	12,579.31	31.16%	14,418.11	36.19%	11,717.65	28.26%
分析仪器零部件	8,523.97	21.11%	8,371.91	21.01%	10,190.32	24.58%
工业设备零部件	13,254.48	32.83%	11,783.66	29.57%	13,672.01	32.98%
半导体设备零部件	2,387.67	5.91%	2,361.54	5.93%	2,453.72	5.92%
医疗器械零部件	2,343.78	5.81%	1,643.85	4.13%	2,421.47	5.84%
航空运输零部件	1,285.08	3.18%	1,265.57	3.18%	1,004.18	2.42%
合计	40,374.31	100.00%	39,844.65	100.00%	41,459.35	100.00%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司各领域产品的成本结构、变动趋势与其主营业务收入情况基本一致。

5. 主营业务成本按其他分类

☐适用 ☒不适用

6. 前五名供应商情况

单位：万元

2024 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	东莞市鸿钲五金制品有限公司	2,543.50	10.00	否
2	重庆材料研究院有限公司	587.94	2.31	否

3	山东创新精密科技有限公司	566.41	2.23	否
4	Solid Sealing Technology, Inc.	534.34	2.10	否
5	昆山市源丰铝业有限公司	533.21	2.10	否
合计		4,765.39	18.74	-
2023 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	东莞市鸿钲五金制品有限公司	3,149.09	8.88	否
2	悦廷特殊钢(上海)有限公司	2,755.97	7.77	否
3	重庆材料研究院有限公司	2,139.55	6.04	否
4	东莞市鑫锐精密机械有限公司	781.57	2.20	否
5	成都欧菲德科技有限公司	776.43	2.19	否
合计		9,602.61	27.09	-
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	东莞市鸿钲五金制品有限公司	3,630.81	8.47	否
2	东莞市鑫锐精密机械有限公司	1,189.32	2.78	否
3	四川兴焰金属材料加工有限公司	1,111.46	2.59	否
4	东莞市茶山华易五金厂	1,047.70	2.45	否
5	昆山市源丰铝业有限公司	1,036.06	2.42	否
合计		8,015.35	18.71	-

科目具体情况及分析说明:

报告期各期,公司前五大供应商年度采购占比合计分别为 18.71%、27.09%和 18.74%,前五大供应商的集中度较低,公司对单一供应商不存在重大依赖。

7. 其他披露事项

无^⑥

8. 营业成本总体分析

报告期各期,公司营业成本分别为 42,484.00 万元、40,020.04 万元和 40,573.58 万元,其中主营业务成本分别为 41,459.35 万元、39,844.65 万元和 40,374.31 万元,各期占比均超过 97%,与营业收入构成情况相匹配。

公司主营业务成本包括直接材料、直接人工、制造费用、外协成本和运费,报告期内各类成本变动情况与公司销售规模以及经营管理情况相匹配。

(三) 毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	30,110.10	97.61%	30,348.77	97.67%	33,780.92	98.20%
其中：油气服务专用设备零部件	16,159.28	52.38%	17,632.48	56.74%	16,728.19	48.63%
分析仪器零部件	7,157.50	23.20%	6,552.00	21.09%	8,227.30	23.92%
工业设备零部件	2,490.05	8.07%	2,464.86	7.93%	3,734.54	10.86%
半导体设备零部件	1,392.07	4.51%	1,163.70	3.74%	2,209.37	6.42%
医疗器械零部件	1,698.04	5.50%	1,453.94	4.68%	1,918.54	5.58%
航空运输零部件	1,213.15	3.93%	1,081.78	3.48%	962.97	2.80%
其他业务毛利	737.48	2.39%	725.00	2.33%	618.35	1.80%
合计	30,847.58	100.00%	31,073.77	100.00%	34,399.27	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 34,399.27 万元、31,073.77 万元和 30,847.58 万元，其中主营业务毛利占比分别为 98.20%、97.67%和 97.61%，主营业务毛利是营业毛利的主要来源，与主营业务收入的变动趋势一致。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率(%)	主营收入占比 (%)	毛利率(%)	主营收入占比 (%)	毛利率(%)	主营收入占比 (%)
油气服务专用设备零部件	56.23%	40.77%	55.01%	45.66%	58.81%	37.81%
分析仪器零部件	45.64%	22.25%	43.90%	21.26%	44.67%	24.48%
工业设备零部件	15.82%	22.34%	17.30%	20.30%	21.45%	23.13%
半导体设备零部件	36.83%	5.36%	33.01%	5.02%	47.38%	6.20%
医疗器械零部件	42.01%	5.73%	46.93%	4.41%	44.21%	5.77%
航空运输零部件	48.56%	3.54%	46.09%	3.34%	48.95%	2.61%
合计	42.72%	100.00%	43.24%	100.00%	44.90%	100.00%

科目具体情况及分析说明：

(1) 公司主营业务毛利率整体较高的合理性分析

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 44.90%、43.24%和 42.72%，整体保持稳定且处于较高水平，核心原因包括：

①公司客户资源优质

公司主要客户均为综合实力较强的境外各领域国际巨头公司，一方面该类客户对产品的质量及精度要求极高，另一方面该类客户自身经营规模较大，盈利能力较高。根据公开披露资料，报告期内，公司主要客户自身经营业绩如下：

业务领域	客户名称	营业收入（亿美元）			毛利率		
		2024财年	2023财年	2022财年	2024财年	2023财年	2022财年
油气服务	客户 C	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露
	客户 B	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露
分析仪器	客户 A	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露	豁免披露
	IDEX	32.69	32.74	31.82	44.21%	44.19%	44.84%
	ILLUMINA	43.72	45.04	45.84	65.44%	60.92%	64.83%
医疗器械	Zimmer Biomet	76.79	73.94	69.40	71.46%	71.82%	70.90%
	BARD（注 5）	201.78	193.72	188.70	45.22%	42.17%	44.92%
	Philips（注 2）	180.21	181.69	178.27	43.13%	40.99%	40.35%
	迈瑞医疗（注 2）	367.26	349.32	303.66	63.11%	66.16%	64.15%
半导体设备	MKS	35.86	36.22	35.47	47.63%	45.33%	43.61%
	Edwards（注 2、3）	404.41	428.12	389.41	未披露		
航空运输	Amphenol Aerospace	152.23	125.55	126.23	33.76%	32.53%	31.91%
	Parker Meggitt（注 4）	54.72	43.60	25.20	未披露		
工业设备	Atlas Copco（注 2）	1,767.71	1,726.64	1,413.25	42.85%	43.50%	42.02%
	Parker Hannifin Corporation	199.30	190.65	158.62	35.76%	33.72%	33.49%
	TE Connectivity	158.45	160.34	162.81	34.43%	31.53%	32.21%
	ITT	36.31	32.83	29.88	34.35%	33.73%	30.87%
	Pfeiffer Vacuum（注 2）	8.85	9.56	9.17	36.11%	37.35%	35.92%
	Festo	非上市公司，未披露					

注 1：上表信息来源于客户公开披露信息；

注 2：迈瑞医疗营业收入单位为亿人民币，Philips 和 Pfeiffer Vacuum 营业收入单位为亿欧元，Edwards 和 Atlas Copco 收入单位为亿瑞典克朗；

注 3：Edwards 为 Atlas Copco 下属子公司，其收入数据来源于集团年报中真空技术领域（包含半导体相关产品及服务）收入，且年报未披露对应领域毛利率水平；

注 4：Parker Meggitt 为 Parker Hannifin Corporation 下属子公司，其收入数据来源于集团年报中航空航天系统领域收入，且年报未披露对应领域毛利率水平；

注 5：BARD 为 Becton, Dickinson and Company 下属子公司，其收入和毛利率数据来源于集团年报中的合并口径数据。

由上表，整体而言，报告期内公司主要客户收入规模和毛利率水平处于较高水平，其中油气服

务领域客户毛利率水平相比于其他领域而言较低，主要系受业务模式影响（该领域客户业务结构相对复杂、业务周期相对较长，经营风险相对较高），但由于该领域客户收入规模相对较大，因此整体利润规模较高。

综上，公司客户资源优质。

②公司具备先进的精密加工能力，相关产品材质加工难度大、产品复杂度高、精度及性能要求高

A. 公司产品材质加工难度大，具备高温合金高“难”材质精密加工技术

公司具备镍合金、钛合金等高温合金的精密加工能力。相比于钢、铝等常规材质，高温合金存在强度及硬度更大，积屑粘附性更高，刀具磨损更大等一系列加工难点，对加工技术、加工设备及刀具要求更高，加工难度显著高于钢、铝等常规材质，并且高温合金采购成本较高（报告期内按重量计量的镍合金采购均价超过钢材和铝材均价的 10 倍），对应产品的单位成本及单价均显著高于常规材质产品，因此该类材质产品技术含量和附加值相对更高。

由于公司高温合金材质的产品主要应用于油气服务领域，因此显著提升了该领域产品的毛利率水平。并且由于油气服务领域收入占比较高，对公司毛利贡献显著，因此进一步提升了整体毛利率水平。

B. 公司产品复杂度高，具备先进的异形“复杂”结构精密成型技术

公司依托自主研发的高精度复杂结构机加工核心技术体系，具备先进的复杂产品精密加工能力，可实现薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等多种加工难度较高的特殊形状产品的高精度加工，且复杂产品的尺寸要求指标数量超过 800 个，对应产品的技术含量及附加值相对较高。

由于前述复杂产品主要为油气服务领域产品，且主要基于高温合金进行加工，因此进一步提升了该领域产品的毛利率水平。并且由于油气服务领域收入占比较高，对公司毛利贡献显著，因此进一步提升了整体毛利率水平。

C. 公司具备高“精”度性能指标加工技术，产品精度指标和性能指标要求高，可满足各领域下游客户严苛要求

凭借行业领先的精密加工能力、卓越的技术改造能力以及多领域产品生产技术体系，公司产品精密度和各项性能指标均处于行业领先水平，产品的加工精度整体可达到毛发丝直径的十分之一（约 4-6 μm ），薄壁产品的绝对壁厚最薄可达普通 A4 纸厚度的 1/2（约 0.05mm）。在各个业务领域，特别是油气服务、分析仪器等收入占比较高的核心业务领域，公司产品的尺寸、形位精度以及硬度、光洁度、耐腐蚀性、抗疲劳性、密封性等各项性能指标均能满足客户严苛要求，整体附加值较高。

③公司产品具有“小批量、多品种、定制化”的特征

一方面，公司产品具有“小批量、多品种、定制化”特征，相比于大批量、标准化的产品，公司产品附加值较高，有效规避了传统制造业的价格竞争红海。

另一方面，基于“小批量、多品种、定制化”的特征，公司采购的镍合金、钛合金等高温合金，以及钢材、铝材等其他金属原材料同样具有定制化特征，采购成本相对较高，并且产品加工难度较高，因技术水平问题导致产品不良而引发的材料损失风险较大，进而形成了进入壁垒。行业内大部分企业由于技术水平或经营规模等因素限制，难以进入公司所在细分行业，因此公司凭借自身技术和规模优势形成了护城河效应，进而获得了相对较高的利润水平。

④公司凭借较高的智能制造水平，形成了明显的成本控制优势

公司成本控制能力较强，有效降低了产品综合成本。在生产自动化方面，公司依托柔性智能制造系统持续进行柔性改调机等生产模式优化，显著提升了自动化水平并降低了生产成本，同时依托自动化信息管理模式降低了综合运营成本；在产品工艺方面，公司凭借多年积累的覆盖多个应用领域的各类复杂产品的加工工艺和生产管理经验，结合自主研发的自动定中、自动找正、自动换刀、自动校直、自动检测等工艺自动化技术，显著提升了公司产品的良率以及质量稳定性，进而形成了明显的成本控制优势。

⑤公司通过自主构建“预测-采购-生产”三位一体的规模效益体系，实现了规模经济效益

在需求管理方面，公司依托与战略客户的深度合作，建立基于行业趋势与客户需求的动态预测模型，实现了针对未来意向或潜在订单的精准预判。

在采购优化方面，公司通过批量集中采购获取规模折扣，并建立了战略供应商体系以保障原料稳定供应。

在生产协同方面，公司采用柔性批量生产模式，有效摊薄了固定生产成本，并且提升了设备利用率。

因此，公司通过前述规模效益体系实现了规模经济效益，进而提升利润空间。

综上，报告期内公司毛利率水平整体较高，从收入端来看，由于公司客户资源优质，具备先进的精密加工能力，产品能满足各领域下游客户严苛要求，且具有“小批量、多品种、定制化”特征，形成了护城河效应，使得公司产品附加值相对较高；从成本端来看，公司凭借较高的智能制造水平形成了较强的成本控制能力，且通过自主构建的规模效益体系实现规模经济效益，使得公司能以大批量、标准化生产模式的成本生产出小批量、多品种、定制化的产品。因此，报告期内公司毛利率水平整体较高具有合理性。

（2）按业务领域的毛利率分析

①油气服务领域

报告期各期，油气服务领域毛利率分别为 58.81%、55.01%和 56.23%。

2023 年该领域毛利率略有下降，主要原因系当年公司对客户 B 销售收入同比增长较快，受产品结构变化影响，单位成本相对较高、毛利率相对较低产品的占比有所提升，导致毛利率小幅下降。

2024 年该领域毛利率保持相对稳定。

②分析仪器领域

报告期各期，分析仪器领域毛利率分别为 44.67%、43.90%和 45.64%，保持相对稳定。

③工业设备领域

报告期各期，工业设备领域毛利率分别为 21.45%、17.30%和 15.82%。

报告期内该领域毛利率有所下滑，主要原因系：其一，基于客户降价要求，公司向 Festo、TE Connectivity、ITT 等主要客户销售的主要产品单价均有所下降。其二，报告期内为提升产能利用率，摊薄设备折旧、厂房租金等固定生产成本，公司降低了该类产品外协加工及定制件采购比例并转为自产，由于公司产品加工精密度高、加工难度大、品质要求较高，对应加工成本相比外协加工及外采定制件内含的加工成本更高，并且该类产品单价及单位成本相对较低，因此其所分摊的直接人工和制造费用上升对毛利率的影响较为明显。

④半导体设备领域

报告期各期，半导体设备领域毛利率分别为 47.38%、33.01%和 36.83%。

2023 年该领域毛利率有所下滑，主要原因系当期销售产品结构发生变化，单位成本相对较高、毛利率相对较低产品的占比有所提升，同时当年为提升部分闲置设备的产能利用率，降低了该类产品外协加工采购比例并转为自产，导致单位产品分摊的直接人工和制造费用明显增加，进而拉低了毛利率水平。

2024 年该领域毛利率略有上升，主要原因系当年部分高毛利率产品销售占比提升且部分产品因工艺优化使得毛利率提升。

⑤医疗器械领域

报告期各期，医疗器械领域毛利率分别为 44.21%、46.93%和 42.01%。

2023 年该领域毛利率保持相对稳定。

2024 年该领域毛利率略有下降，主要原因包括：其一，公司向主要客户 BARD 销售的部分产品基于客户定制化需求进行了临时性工艺调整，导致生产成本有所上升；其二，公司向主要客户 Zimmer Biomet 销售产品结构发生变化，导致毛利率有所下降。

⑥航空运输领域

报告期各期，航空运输领域毛利率分别为 48.95%、46.09%和 48.56%，保持相对稳定。

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	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率(%)	主营收入占比 (%)	毛利率(%)	主营收入占比 (%)	毛利率(%)	主营收入占比 (%)
外销	46.96%	83.00%	46.65%	85.65%	48.01%	85.03%
北美洲	48.06%	32.52%	46.49%	31.35%	45.15%	31.32%
亚洲	50.01%	22.11%	48.68%	23.66%	53.45%	18.35%
欧洲	38.16%	16.26%	39.29%	15.85%	41.50%	17.04%
保税区	50.38%	12.03%	51.72%	14.67%	53.58%	18.20%
大洋洲	31.67%	0.08%	40.18%	0.11%	42.62%	0.11%
内销	22.01%	17.00%	22.84%	14.35%	27.23%	14.97%
华东地区	21.19%	15.52%	21.34%	13.39%	24.08%	10.56%
其他地区	30.64%	1.48%	43.52%	0.97%	34.76%	4.41%
合计	42.72%	100.00%	43.24%	100.00%	44.90%	100.00%

科目具体情况及分析说明：

(1) 外销毛利率分析

报告期内，公司主营业务销售以外销为主，各期外销毛利率分别为 48.01%、46.65%和 46.96%，整体保持稳定。公司外销中各区域毛利率水平存在差异主要系不同区域客户及销售产品结构差异所致。

(2) 内销毛利率分析

报告期各期内销毛利率分别为 27.23%、22.84%和 22.01%，2023 年同比有所下降，主要系当期向 Festo、Atlas Copco 等客户在华东地区销售主体毛利率略有下降所致。报告期内，公司内销中其他地区毛利率水平存在一定波动，主要系相关客户销售主体及销售产品结构差异所致。

(3) 外销毛利率高于内销毛利率的原因分析

报告期内公司外销毛利率高于内销毛利率，主要原因系公司向中国境内及境外客户销售产品结构不同。

公司向境外客户销售的主要为油气服务专用设备零部件和分析仪器零部件，报告期各期公司向境外客户销售上述两类产品的金额占当期主营业务境外销售总额的比例分别为 70.73%、74.94%、71.50%。由于前述领域产品基于高温合金材质、产品加工复杂度高等因素，尺寸、形位精度以及硬度、光洁度、耐腐蚀性、抗疲劳性、密封性等各项性能指标均要求较高，技术含量和附加值相对较高，毛利率较高，从而提升了境外销售整体毛利率。

公司向中国境内客户销售的主要为工业设备零部件，报告期各期公司向中国境内客户销售工业设备零部件的金额占当期主营业务的中国境内销售总额的比例分别为 54.14%、50.51%、46.85%，由于该领域产品加工难度和附加值相对较低，毛利率相对较低，因此导致中国境内毛利率水平相对较低。

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	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率(%)	主营收入占比 (%)	毛利率(%)	主营收入占比 (%)	毛利率(%)	主营收入占比 (%)
直销	42.72%	100.00%	43.24%	100.00%	44.90%	100.00%
合计	42.72%	100.00%	43.24%	100.00%	44.90%	100.00%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务销售模式全部为直销，不存在经销模式。

5. 主营业务按照其他分类的毛利率情况

□ 适用 √ 不适用

6. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密 (%)	25.80%	25.20%	32.68%
先锋精科 (%)	33.83%	29.93%	39.17%
应流股份 (%)	34.24%	36.17%	36.72%
怡合达 (%)	35.26%	37.95%	39.08%
平均数 (%)	32.28%	32.31%	36.91%
发行人 (%)	43.19%	43.71%	44.74%

科目具体情况及分析说明：

(1) 公司综合毛利率高于可比公司的原因					
公司与可比公司在产品结构、特殊材质加工能力、复杂产品加工能力、产品应用领域、客户群体等方面的对比情况如下：					
公司名称	产品结构	特殊材质加工能力	复杂产品加工能力	产品应用领域	客户群体
腾信精密	各类材质、形状、尺寸规格、满足不同功能及性能要求的	具备镍合金、钛合金等高温合金，以及钢材、铝材、铜材等材	(1) 具备薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等特殊形状加工	包括分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体、航空运输及工业	对应领域全球顶级知名厂商，包括客户 A、客户 C、客户 B、

	定制化精密零部件	质的加工能力	能力 (2)复杂产品尺寸要求指标数量超过 800 个	设备等高端设备领域	Festo 、 Atlas Copco 等
富创精密	半导体设备、泛半导体设备及其他领域的精密零部件	加工材料主要为铝合金、不锈钢等材质	(1)具备微孔等特殊形状加工能力 (2)腔体产品尺寸要求指标数量超过 700 个	主要应用于半导体设备领域	东京电子、HITACHI High-Tech 、ASMI、北方华创、中科信装备、拓荆科技等
先锋精科	半导体设备领域及其他领域的精密零部件	加工材料主要为铝合金、不锈钢等材质	(1)具备薄壁、深孔、盲孔、微孔等特殊形状加工能力 (2)复杂腔体产品尺寸要求指标数量可达 500 个	主要应用于半导体设备领域	中微公司、北方华创、中芯国际、华海清科、拓荆科技、屹唐股份等
应流股份	高温合金产品及精密铸钢件产品、核电及其他中大型铸钢件产品、新型材料与装备	加工材料主要为钢材、镍等合金材质	未披露	航空航天、核电、油气、资源等高端装备领域	艾默生、贝克休斯、格兰富、卡特彼勒、中国航发等
怡合达	FA 工厂自动化零部件	加工材料主要为铝材和钢材等材质	未披露	包括新能源锂电、3C、汽车、光伏、工业机器人等行业	主要包括自动化设备厂商和终端设备使用厂商，2023 年服务客户超过 3.69 万家

由上表，相比于可比公司，公司具备高加工难度的高温合金的精密加工能力，并且可实现薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等多种加工难度较高的特殊形状产品的高精度加工，复杂产品的尺寸要求指标数量超过 800 个，因此公司在特殊材质加工能力以及复杂产品加工能力等方面具有显著的技术先进性，对应产品技术含量和附加值相对较高。并且，从客户群体来看，公司主要客户均为综合实力较强的境外各领域国际巨头公司，报告期内的外销占比超过 80%。此外，公司与可比公司在产品结构、产品应用领域等方面均存在一定差异。前述因素综合导致公司的综合毛利率高于可比公司，具体对比分析如下：

富创精密及先锋精科的精密零部件产品均主要应用于半导体设备领域，其产品毛利率水平与公司最近两年半导体设备领域产品毛利率不存在明显差异，但由于公司目前的产品结构与前述可比公司存在较大差异，且公司油气服务及分析仪器领域等收入占比较高的精密零部件产品毛利率均高于前两者，因此公司毛利率水平高于富创精密及先锋精科。

应流股份主要产品包括高温合金产品及精密铸钢件、核电及其他中大型铸钢件、新型材料与装备，其中精密铸钢件及中大型铸钢件主要应用于工程矿山机械、油气炼化钻采等领域，高温合金产品主要涉及航空发动机和燃气轮机领域，虽然与公司部分产品的下游应用领域相同或相似，但由于：

其一，应流股份产品生产工艺主要为熔模铸造（相比精密机械加工，熔模铸造对于加工精度、表面光洁度等要求相对较低，适合大批量生产，并对深槽、盲孔等特殊产品结构存在加工局限性），与公司存在明显差异；其二，除油气服务领域外，应流股份产品结构和应用领域与公司存在一定差异，综合导致公司毛利率高于应流股份。

怡合达产品种类包括直线运动零件、传动零部件、气动元件等九大类，产品结构与公司存在差异，且怡合达通过一站式采购电商平台向终端客户进行销售，而公司直接向工业设备零部件品牌客户进行销售，业务定位与公司存在明显差异，导致对应采购、生产、销售等业务模式与公司存在明显差异，因此毛利率存在一定差异。

综上，报告期内公司综合毛利率高于可比公司，具有合理性。

（2）公司与可比公司基于可比业务的毛利率对比分析

①半导体设备业务

富创精密、先锋精科产品主要应用于半导体设备领域，公司与前述可比公司在半导体设备业务的毛利率对比分析如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密	28.75%	24.41%	32.22%
先锋精科	34.33%	33.67%	39.10%
腾信精密	36.83%	33.01%	47.38%

由上表，报告期内，从变动趋势上看，公司毛利率与可比公司毛利率均呈现先降后升趋势；从毛利率水平来看，2022 年公司毛利率高于可比公司，最近两年公司与先锋精科相对接近，并且高于富创精密，主要原因包括：其一，前述可比公司以内销为主，而公司以外销为主，且客户为 Edwards、MKS 等半导体领域国际巨头公司，整体毛利率较高；其二，2022 年由于产品结构影响（当年高毛利率产品销售占比较高）以及外协生产安排等因素，使得当年公司毛利率水平相对较高；其三，富创精密主营产品中包含半导体设备模组类产品，由于模组类产品外购零部件成本占比较大，因此毛利率较低。

②油气服务业务

由于应流股份精密铸钢件中的油气钻采零部件，以及其他中大型铸钢件产品中的泵阀铸造零部件均应用于油气钻采领域，且其未单独披露油气领域的毛利率情况，考虑到公司与应流股份均具备针对高温合金的加工能力，为提高可比性，以下对比应流股份高温合金及精密铸钢件产品与公司油气服务领域产品的毛利率，具体如下：

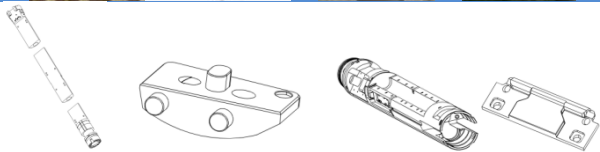
公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应流股份	36.70%	38.78%	39.30%

腾信精密	56.23%	55.01%	58.81%

由上表，报告期内，公司毛利率高于应流股份，主要原因如下：

A. 产品及生产工艺不同

一方面，应流股份部分石油领域产品与公司产品在形状、尺寸规格、应用场景等方面均存在差异，具体如下：

公司名称	产品情况	代表性产品图片
应流股份	包括应用于油气钻采的零部件以及油气运输的泵及阀门零件，尺寸规格较大	
腾信精密	主要应用于油气钻探、开采的精密零部件，尺寸规格较小	

注：应流股份产品图片来源于公开披露资料。

另一方面，应流股份相关产品生产工艺主要为熔模铸造，而公司主要生产工艺为精密机械加工，对应产品精度要求相对更高。

B. 销售区域及客户结构存在差异

虽然根据公开披露信息，应流股份与公司在油气服务领域的下游主要客户均为全球知名客户，但双方的销售区域及客户结构存在一定差异，具体分析如下：

对于公司而言，报告期各期油气服务领域收入的外销占比均超过 90%，且客户主要为客户 C 和客户 B（报告期内前述客户销售总额占该领域销售总额比例超过 94%）。对于应流股份而言，由于其未披露油气领域内外销占比及主要客户销售明细，根据其整体销售情况，报告期内的外销收入占比不超过 50%，且前五名客户合计销售额占比不超过 40%，客户集中度相对较低。

基于前述信息，可合理推测应流股份与公司在油气服务领域的销售区域及客户结构存在差异，公司外销占比更高，且优质客户集中度更高，因此利润水平相对更高。

C. 业务模式存在差异

相比于应流股份，公司业务模式具有“小批量、多品种、定制化”特征，产品附加值相对更高。

D. 公司在油气服务领域具备高温合金和复杂产品精密加工能力，对应产品技术含量及附加值相对更高

公司具备镍合金、钛合金等加工难度较高的高温合金的精密加工能力，并且可实现薄壁、深孔、微孔、深盲孔、端面深槽等多种加工难度较高的特殊形状产品的高精度加工，复杂产品的尺寸要求指标数量超过 800 个，对应产品的技术含量及附加值相对较高。由于前述产品主要应用在油气服务

领域，因此显著提升了该领域产品的毛利率水平。

E. 公司凭借较高的智能制造水平，结合自主构建的规模效益体系，有效降低了生产成本

公司依托柔性智能制造系统以及自动化信息管理模式，并结合自主研发的自动定中、自动找正、自动换刀、自动校直、自动检测等工艺自动化技术，显著提升了产品的生产效率、良率以及质量稳定性，有效降低了生产成本。同时，公司通过自主构建的规模效益体系实现规模经济效应，使得公司生产成本得到进一步优化，进而提升了利润空间。

基于上述原因，报告期内公司油气服务领域毛利率高于应流股份，具有合理性。

③工业设备业务

怡合达主要提供 FA 工厂自动化零部件相关产品，下游应用领域广泛，其主营业务毛利率与公司工业设备业务毛利率对比情况如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
怡合达	34.95%	37.61%	39.06%
腾信精密	15.82%	17.30%	21.45%

由上表，报告期内，公司毛利率水平低于怡合达，主要系怡合达产品种类包括直线运动零件、传动零部件、气动元件等九大类，产品结构与公司存在差异，且怡合达通过一站式采购电商平台向终端客户进行销售，而公司直接向工业设备零部件品牌客户进行销售，业务定位与公司存在明显差异，导致对应采购、生产、销售等业务模式与公司存在明显差异，因此毛利率存在一定差异。

综上，报告期内公司与可比公司在可比业务毛利率水平存在一定差异，具有合理性。

7. 其他披露事项

无

8. 毛利率总体分析

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
主营业务毛利率	42.72%	43.24%	44.90%
其他业务毛利率	78.73%	80.52%	37.64%
综合毛利率	43.19%	43.71%	44.74%

报告期各期，公司综合毛利率分别为 44.74%、43.71%、43.19%，其中主营业务毛利率分别为 44.90%、43.24%和 42.72%，与综合毛利率水平以及变动趋势相匹配。2022 年其他业务毛利率水平

相对较低，主要系当年存在向苏州堡威技术有限公司的偶发性大额材料销售，对应毛利率相对较低，进而拉低了整体毛利率水平。

（四） 主要费用情况分析

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 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 (%)
销售费用	944.19	1.32%	1,019.52	1.43	929.53	1.21
管理费用	2,759.90	3.86%	4,149.28	5.84	1,914.53	2.49
研发费用	3,224.50	4.51%	3,467.06	4.88	3,347.46	4.35
财务费用	-752.78	-1.05%	-563.06	-0.79	-1,490.44	-1.94
合计	6,175.81	8.65%	8,072.81	11.36	4,701.09	6.11

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司期间费用金额分别为 4,701.09 万元、8,072.81 万元和 6,175.81 万元，占营业收入的比例分别为 6.11%、11.36%和 8.65%，其中 2023 年度占比相对较高，主要系股份支付的影响，剔除股份支付影响后，期间费用占营业收入的比例分别为 5.64%、8.18%和 7.97%，公司期间费用率变动和公司收入变动情况相匹配。

1. 销售费用分析

（1）销售费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	604.30	64.00	584.81	57.36	627.30	67.49
出口服务费	176.39	18.68	175.17	17.18	201.48	21.68
销售服务费	41.87	4.43	116.46	11.42	-	-
股权激励费	36.41	3.86	22.66	2.22	12.83	1.38
招待及差旅费	45.91	4.86	55.96	5.49	21.99	2.37
其他费用	39.30	4.16	64.46	6.32	65.93	7.09
合计	944.19	100.00	1,019.52	100.00	929.53	100.00

（2）销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密 (%)	1.99	1.77	1.86
先锋精科 (%)	0.58	0.90	1.05
应流股份 (%)	1.44	1.39	1.62
怡合达 (%)	5.47	4.97	4.81
平均数 (%)	2.37	2.26	2.33

发行人(%)	1.32	1.43	1.21
原因、匹配性分析	报告期内，公司销售费用率略低于可比公司，主要系怡合达销售费用率明显高于同行业可比公司，怡合达销售费用率较高主要系怡合达销售渠道与其他企业不同，怡合达以“线上+线下”的形式进行，相关推广费用较多，销售成本较高，剔除怡合达后，报告期各期，同行业可比公司销售费用率平均值分别为 1.51%、1.35%和 1.34%，公司销售费用率与同行业平均水平基本一致。		

(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 929.53 万元、1,019.52 万元和 944.19 万元，占营业收入的比例分别为 1.21%、1.43%和 1.32%，公司销售费用及占营业收入的比例呈先升后降的趋势。报告期内，销售费用中主要项目变动情况如下： (1) 职工薪酬 报告期内，公司销售人员保持相对稳定，平均薪酬变动幅度较小，与公司实际经营情况相匹配。 (2) 出口服务费 报告期内，公司出口服务费分别为 201.48 万元、175.17 万元和 176.39 万元，出口服务费包括保险费、报关费和仓储费，公司出口服务费与公司经营实际经营情况相匹配。 (3) 销售服务费 报告期内，公司 2023 年度发生销售服务费系公司为海外业务拓展所发生的咨询服务，服务内容主要包括公司业务团队流程完善、团队建设、人员培训以及拓展潜在客户，销售服务费与公司实际经营情况相匹配。 (4) 股权激励费用 公司 2021 年 12 月和 2023 年 8 月针对销售人员进行股权激励，分别产生总股份支付费用 77.00 万元和 104.14 万元，根据深圳腾隆合伙协议约定，合伙企业中相关销售人员因股权激励所产生的股份支付费用自 2022 年 1 月和 2023 年 9 月开始分期确认。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	1,358.02	49.21	1,265.92	30.51	1,106.35	57.79

租金及水电费	270.46	9.80	144.50	3.48	145.62	7.61
中介机构费用	272.96	9.89	281.63	6.79	136.60	7.13
办公及差旅费	336.53	12.19	284.54	6.86	277.59	14.50
折旧与摊销	84.39	3.06	69.33	1.67	67.21	3.51
股权激励费用	149.75	5.43	1,957.79	47.18	94.97	4.96
其他费用	287.79	10.43	145.57	3.51	86.19	4.50
合计	2,759.90	100.00	4,149.28	100.00	1,914.53	100.00

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

☐适用 ☐不适用

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密 (%)	11.24	10.69	7.21
先锋精科 (%)	4.29	6.51	5.76
应流股份 (%)	7.87	7.97	8.39
怡合达 (%)	8.10	6.58	7.22
平均数 (%)	7.88	7.94	7.15
发行人 (%)	3.86	5.84	2.49
原因、匹配性分析	报告期内，剔除股份支付影响后公司管理费用率呈上升趋势，公司管理费用率与先锋精科接近，但低于同行业平均水平，主要系一方面公司具备完善的内部管理制度和优秀的行政管理团队，使得管理费用率相对较低，另一方面可比公司中富创精密、应流股份、怡合达的公司规模较大，员工数量较多，管理成本较高。		

(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 1,914.53 万元、4,149.28 万元和 2,759.90 万元，占营业收入的比例分别为 2.49%、5.84%和 3.86%，2023 年度管理费用较高，主要系受到当期股权激励费用的影响，剔除股权激励费用的影响后，占营业收入的比例分别为 2.37%、3.08%和 3.65%，同时，中介机构费用有所增加，主要系新三板挂牌申报相关机构费用增加。报告期内，管理费用中主要项目变动情况如下：

(1) 职工薪酬

报告期内，公司行政管理人员数量变动整体相对稳定，平均薪酬整体均呈整体上升趋势，与公司实际经营情况相匹配。

(2) 股权激励费用

公司 2021 年 12 月和 2023 年 8 月针对公司行政管理人员进行股权激励，分别产生总股份支付费用 2,228.97 万元和 2,081.96 万元，其中对 2023 年新增直接股东林利所确认的股份支付费用采用一次性确认的形式，因此 2023 年股份支付费用较高，另外，2021 年新增直接股东卢群所确认的

股份支付费用于 2021 年采用一次性确认的形式，而根据深圳腾隆合伙协议约定，合伙企业中相关行政管理人员因股权激励所产生的股份支付费用自 2022 年 1 月和 2023 年 9 月开始分期确认。

(3) 租金及水电费

公司报告期各期租金及水电费分别为 145.62 万元、144.50 万元和 270.46 万元，其中 2022 年和 2023 年度费用变动较小，2024 年同比增长 87.16%，主要系 2024 年 4 月墨西哥腾信新增租赁墨西哥厂房所致。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	2,343.32	72.67	2,283.03	65.85	2,146.97	64.14
折旧与摊销	85.15	2.64	198.30	5.72	235.34	7.03
研发领料	431.08	13.37	603.13	17.40	574.44	17.16
股权激励费用	297.83	9.24	273.82	7.90	256.67	7.67
其他	67.13	2.08	108.79	3.14	134.04	4.00
合计	3,224.50	100.00	3,467.06	100.00	3,347.46	100.00

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密 (%)	7.28	9.97	7.89
先锋精科 (%)	5.64	6.51	6.59
应流股份 (%)	12.13	12.16	11.60
怡合达 (%)	4.31	4.46	3.88
平均数 (%)	7.34	8.27	7.49
发行人 (%)	4.51	4.88	4.35

原因、匹配性分析

报告期内，公司研发费用率呈上升趋势，与同行业可比公司相比，公司研发费用率低于行业平均水平，但高于怡合达的研发费用率，主要系各家公司产品应用领域对技术要求的差异，其中应流股份的研发费用率明显高于行业平均水平，系应流股份的主要产品应用在航空航天、核电、油气、资源等高端装备领域，技术要求较高，因而研发投入较大，剔除应流股份，同行业平均研发费用率为 6.12%、6.98%和 5.74%，与公司研发费用率接近。

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司研发费用分别为 3,347.46 万元、3,467.06 万元和 3,224.50 万元，占营业收入的比例分别为 4.35%、4.88%和 4.51%，研发费用金额变动较小。报告期各期，公司研发费用主要由职工薪酬、研发领料和股权激励费用构成，其中研发领料变动相对较稳定，其他研发费用中主要项目变动情况如下：

（1）职工薪酬

报告期内，公司研发人员职工薪酬分别为 2,146.97 万元、2,283.03 万元和 2,343.32 万元，呈上升趋势，主要系公司重视提升技术开发能力，持续增加研发投入，建立并培养优秀的研发团队，与公司实际经营情况相匹配。

（2）研发领料

报告期内，研发领料分别为 574.44 万元、603.13 万元和 431.08 万元，公司产品具备“小批量、多品种、定制化”特点，研发领料规模变动受研发项目需求的结构化差异影响，其中 2024 年度，公司研发领料下降主要系原先研发领料存在安排数量较多试产的情形，导致原材料消耗较多，公司为提升研发效率，要求研发领料前对试产数量进行更加审慎的评估，减少不必要的消耗，使得研发领料数量有所下降。

（3）股权激励费用

公司 2021 年 12 月和 2023 年 8 月针对公司研发人员进行股权激励，分别产生总股份支付费用 1,540.00 万元和 181.79 万元，根据深圳腾隆合伙协议约定，合伙企业中相关研发人员因股权激励所产生的股份支付费用自 2022 年 1 月和 2023 年 9 月开始分期确认。

4. 财务费用分析

（1）财务费用构成情况

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息费用	139.50	170.50	484.43
减：利息资本化	-	-	-
减：利息收入	547.85	200.77	38.18
汇兑损益	-368.11	-562.59	-1,969.39
银行手续费	23.68	29.80	32.71
其他	-	-	-
合计	-752.78	-563.06	-1,490.44

（2）财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密（%）	0.49	0.33	1.11

先锋精科（%）	-0.09	-0.75	-1.04
应流股份（%）	5.01	4.43	5.08
怡合达（%）	-1.26	-0.18	-0.59
平均数（%）	1.04	0.96	1.14
发行人（%）	-1.05	-0.79	-1.94
原因、匹配性分析	报告期内，公司财务费用率分别为-1.94%、-0.79%和-1.05%，低于可比公司平均水平，主要系可比公司中应流股份财务费用率较高，剔除应流股份后，同行业可比公司的平均值分别为-0.18%、-0.20%和-0.29%，与公司财务费用率接近。		

（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-1,490.44万元、-563.06万元和-752.78万元，占营业收入的比例分别为-1.94%、-0.79%和-1.05%。 报告期内，公司财务费用主要受到汇兑损益和利息支出变动的影响，由于公司以出口外销为主，主要通过外币结算，2022年度，美元兑人民币汇率大幅上升，当期汇兑收益较高，2023年度，美元兑人民币汇率呈上升趋势但波动幅度较小，当期汇兑收益减少，2024年度，汇率继续呈上升趋势但波动幅度进一步降低，汇兑收益小幅减少。

5. 其他披露事项

无

6. 主要费用情况总体分析

报告期各期，公司期间费用分别为4,701.09万元、8,072.81万元及6,175.81万元，占营业收入比例分别为6.11%、11.36%及8.65%。剔除股份支付影响后，期间费用占营业收入的比例分别为5.64%、8.18%和7.97%，随着公司规模不断扩大，公司期间费用逐年增长，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：万元

项目	2024年度		2023年度		2022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（%）
营业利润	21,757.46	30.46	20,070.55	28.23	26,285.33	34.19

营业外收入	12.12	0.02	51.68	0.07	39.18	0.05
营业外支出	17.27	0.02	23.61	0.03	121.19	0.16
利润总额	21,752.31	30.46	20,098.62	28.27	26,203.32	34.08
所得税费用	2,891.55	4.05	2,811.33	3.95	3,350.80	4.36
净利润	18,860.75	26.41	17,287.29	24.32	22,852.52	29.72

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业利润分别为 26,285.33 万元、20,070.55 万元和 21,757.46 万元，净利润分别为 22,852.52 万元、17,287.29 万元和 18,860.75 万元，净利润主要来自于营业利润，对营业外收支不存在重大依赖。报告期内，公司销售净利率分别为 29.72%、24.32%和 26.41%；2023 年度，销售净利率有所下降，主要系当期发生一次性计入股份支付费用的股权激励事项，管理费用计提股份支付费用较多，导致销售净利率下降；2024 年度，股份支付金额下降，公司销售净利率有所回升。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
接受捐赠	-	-	-
政府补助	-	-	-
盘盈利得	-	-	-
赔偿款或质量扣款	12.12	51.56	38.05
其他	-	0.12	1.13
合计	12.12	51.68	39.18

(2) 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 39.18 万元、51.68 万元及 12.12 万元，主要系客户取消订单的赔款及无法支付的款项。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
对外捐赠	-	-	0.20
罚款及滞纳金	4.74	1.35	-
非流动资产毁损报废损失	1.83	10.30	120.02
盘亏毁损损失	-	-	0.97

其他	10.70	11.96	-
合计	17.27	23.61	121.19

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业外支出分别为 121.19 万元、23.61 万元及 17.27 万元，2022 年度营业外支出金额较大，主要受当期发生固定资产报废较大影响。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
当期所得税费用	3,048.83	2,973.04	3,634.18
递延所得税费用	-157.27	-161.71	-283.38
合计	2,891.55	2,811.33	3,350.80

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利润总额	21,752.31	20,098.62	26,203.32
按适用税率 15%计算的所得税费用	3,262.85	3,014.79	3,930.50
部分子公司适用不同税率的影响	-83.27	-84.77	-227.04
调整以前期间所得税的影响	-	-	-
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	3.46	17.76	6.94
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	58.91	-17.08	34.51
研发费用加计扣除	-434.95	-475.90	-460.46
其他	84.56	356.52	66.35
所得税费用	2,891.55	2,811.33	3,350.80

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司所得税费用分别为 3,350.80 万元、2,811.33 万元和 2,891.55 万元，所得税费用与公司利润总额变动趋势一致。

5. 其他披露事项

无

6. 利润变动情况分析

报告期内，公司净利润主要来源于营业利润，营业外收支对公司利润影响较小。其中，2023 年公司净利润有所下滑，主要系当期营业收入有所下降，同时计提较大金额股份支付费用所致；2024 年净利润同比有所增长，主要系当期股份支付减少所致，利润变动和公司实际经营情况相符。

（六） 研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：万元			
项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	2,343.32	2,283.03	2,146.97
折旧与摊销	85.15	198.30	235.34
研发领料	431.08	603.13	574.44
股权激励费用	297.83	273.82	256.67
其他	67.13	108.79	134.04
合计	3,224.50	3,467.06	3,347.46
研发投入占营业收入的比例（%）	4.51	4.88	4.35
原因、匹配性分析	报告期内，公司研发费用分别为 3,347.46 万元、3,467.06 万元及 3,224.50 万元，占营业收入的比例分别为 4.35%、4.88%及 4.51%，主要由职工薪酬、研发领料和折旧与摊销构成。报告期内，公司不断加大研发投入，研发费用金额及占营业收入比例整体保持稳定。		

科目具体情况及分析说明：

研发投入分析详见本节“三·（四）·3. 研发费用分析”。

2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内，公司研发项目投入情况：			
单位：万元			
项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
医疗分析仪器高压阀头的研发	-	-	85.89
自适应智能螺母装配技术研究及应用	-	-	69.55
人造心脏泵泵体的研发	-	-	144.71

一种自动找正坐标的无线探头技术研究及应用	-	-	132.54
加工中心精准自动对刀仪技术研究及应用	-	-	181.16
全自动换刀外冷转内冷刀柄技术研究及应用	-	-	210.41
医疗骨板三头锥螺纹刀具研发及应用	-	-	336.02
医疗钛合金骨板新锻铣工艺研发及应用	-	-	324.41
铝合金窄长高精度平面度工艺研发及应用	-	-	297.96
铝合金薄壁长管件防加工变形工艺研发及应用	-	-	308.88
一种快走丝台阶内壁线割装置的研发与应用	-	48.73	219.14
一种细小变径套搪刀头的研发与应用	-	58.79	272.11
不锈钢管内径全自动抛光设备的开发	-	113.02	166.44
一种全自动阀芯检验与校直设备的研发	-	113.57	166.34
半导体设备微调螺副间隙自动检测装置	-	149.90	255.66
高温合金深长盲孔高精度同心度工艺研发与应用	-	200.66	176.22
键槽类零件内孔槽锯片铣削工艺技术研究与应用	-	317.47	-
三轴加工中心通用性端面装夹技术研究与应用	-	366.97	-
五轴加工中心高效装夹技术的研究与应用	-	371.70	-
高温合金端面深槽技术研究与应用	-	389.11	-
精密分析仪高精偏心距偏心轴机加工技术研究与应用	114.35	269.64	-
圆盘类零件碾压校正技术的研究与应用	103.61	373.91	-
10 倍径深孔零件内壁精密加工工艺技术研究与应用	286.09	196.61	-
膝关节置换手术试模半月板的加工工艺技术研究与应用	207.79	176.38	-
阀体零件的高光洁度深孔精加工技术研究与应用	223.76	227.28	-
质谱仪用双曲面四级杆加工技术研究与应用	253.93	93.32	-
镍基合金超深盲孔精密加工技术研究与应用	372.98	-	-
高光洁耐磨硬化不锈钢骨板安装器的加工技术研究与应用	218.48	-	-
车铣高精密共基准加工工艺技术研究与应用	108.85	-	-
快速装夹通用型气缸端盖高效精密加工技术研究与应用	238.41	-	-
防腐硬化不锈钢膝关节试模打拔器的加工技术研究与应用	297.82	-	-
半导体阀体类台阶内孔精密加工工艺技术研究与应用	165.63	-	-
加工中心单点滚压镍基合金镜面的加工技术研究与应用	228.07	-	-
车床装夹可调节高精密气密性检测工艺的技术研究与应用	152.68	-	-
智能分段式夹持复杂多孔长轴的加工技术研究与应用	186.81	-	-
合页板磨削钨钢工艺的加工技术研究与应用	65.23	-	-
合计	3,224.50	3,467.06	3,347.46

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	2024 年度	2023 年度	2022 年度
富创精密（%）	7.28	9.97	7.89
先锋精科（%）	5.64	6.51	6.59
应流股份（%）	12.13	12.16	11.60
怡合达（%）	4.31	4.46	3.88
平均数（%）	7.34	8.27	7.49
发行人（%）	4.51	4.88	4.35

科目具体情况及分析说明：

具体情况参见本节“三·（四）·3. 研发费用分析”

4. 其他披露事项

无

5. 研发投入总体分析

报告期各期，公司研发投入金额分别为 3,347.46 万元、3,467.06 万元和 3,224.50 万元，占营业收入的比例分别为 4.35%、4.88%和 4.51%。通过多年研发和积累，公司建立了较为完善的技术研发体系，具备了精密加工技术、激光熔覆技术以及柔性智能生产技术等多项技术体系，形成了“有色金属高精度盲孔铰孔技术”“钛合金材料零部件铣削加工工艺与技术”“镍合金超声波多角度攻牙技术”“硬质合金粉末机器人自动烧焊技术”“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等多项核心技术，其中“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等核心技术被广东省机械行业协会鉴定为达到国内领先水平，“钛合金薄壁件高效精密加工技术”等核心技术被广东省机械工程学会鉴定为达到国际先进水平。截至 2024 年 12 月 31 日，公司及子公司已获授权专利 41 项，其中发明专利 14 项。

（七） 其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-

处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	12.75	-5.42	-
处置债权投资取得的投资收益		-	-
处置其他债权投资取得的投资收益		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益		-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		-	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益		-	-
理财产品收益	166.98	20.60	8.97
合计	179.73	15.18	8.97

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司投资收益分别为 8.97 万元、15.18 万元和 179.73 万元，其中 2024 年金额较大，主要系当期理财投资规模有所上升。

2. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
交易性金融资产	-	-	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
按公允价值计量的投资性房地产	-	-	-
按公允价值计量的生物资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-11.55	-
合计	-	-11.55	-

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公允价值变动系公司购买远期外汇买卖合约产品在资产负债表日所产生的公允价值

变动。

3. 其他收益

√适用 □不适用

单位：万元

产生其他收益的来源	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、计入其他收益的政府补助	104.96	115.64	263.04
其中：与递延收益相关的政府补助	21.41	13.44	9.57
直接计入当期损益的政府补助	83.56	102.19	253.48
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	113.43	234.32	0.19
其中：个税扣缴税款手续费	44.95	13.12	0.19
进项税加计扣除	68.49	221.20	-
合计	218.40	349.95	263.23

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 263.23 万元、349.95 万元和 218.40 万元，主要系与日常经营相关的政府补助。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应收账款坏账损失	-137.68	14.89	-221.56
应收票据坏账损失	-	-	5.15
其他应收款坏账损失	-34.81	-59.89	-13.30
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	-	-	-
财务担保合同减值	-	-	-
合计	-172.49	-45.00	-229.71

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司根据预期信用损失模型计提了应收账款和其他应收款的坏账准备，坏账准备计提充分，2022 年度公司收入及应收账款增加较多，当期应收账款坏账损失计提增加，2023 年度较 2022 年度下降 80.41%，主要系 2023 年末应收账款余额减少所致；2024 年度营业收入及应收账款同比有所增长，当期应收账款坏账损失计提增加。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
坏账损失	-	-	-
存货跌价损失	-	-	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）	-2,524.25	-2,691.95	-2,976.80
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	-	-	-
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）	-	-	-
其他	-	-	-
合计	-2,524.25	-2,691.95	-2,976.80

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司资产减值损失金额分别为-2,976.80 万元、-2,691.95 万元和-2,524.25 万元，均为存货跌价损失及合同履约成本减值损失。公司严格按照会计准则计提了各项减值准备，减值计提情况与资产质量的实际情况匹配，各项信用和资产的减值准备计提充分。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益	15.93	-42.73	-69.69
其中：固定资产处置收益	15.93	-42.73	-69.69
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	-	-	-
无形资产处置收益	-	-	-
合计	15.93	-42.73	-69.69

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-69.69 万元、-42.73 万元和 15.93 万元，主要为公司固

定资产出售所致，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：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	69,837.53	73,012.22	73,680.43
收到的税费返还	4,677.83	5,523.28	5,988.39
收到其他与经营活动有关的现金	809.19	473.60	470.40
经营活动现金流入小计	75,324.56	79,009.09	80,139.21
购买商品、接受劳务支付的现金	29,027.67	42,580.32	47,818.48
支付给职工以及为职工支付的现金	13,492.31	13,061.63	11,603.30
支付的各项税费	6,802.81	6,144.48	3,514.24
支付其他与经营活动有关的现金	1,235.12	1,383.51	1,219.50
经营活动现金流出小计	50,557.92	63,169.93	64,155.53
经营活动产生的现金流量净额	24,766.64	15,839.16	15,983.68

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司经营活动现金流量净额分别为 15,983.68 万元、15,839.16 万元和 24,766.64 万元，最近三年，公司累计实现经营活动现金净流入 56,589.48 万元，公司经营活动产生的现金流量情况较好。

报告期内，公司经营活动现金流入 90%以上系销售商品、提供劳务收到的现金，报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金相对稳定且处于较高水平，分别为 73,680.43 万元、73,012.22 万元和 69,837.53 万元，公司的销售收现比分别为 95.83%和 102.70%和 97.78%，销售收现率较好，销售回款情况良好。

报告期内，公司经营活动流出的现金主要为与经营活动相关的各项成本费用。其中，购买商品和接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金和支付的各项税费合计分别为 62,936.03 万元、61,786.42 万元和 49,322.80 万元，占经营活动现金流出的比例分别为 98.10%、97.81%和 97.56%。2022-2023 年，前述现金流出规模较大，主要系当期公司经营规模扩大、订单规模扩大，同时客户订单具有小批量、多品种、定制化的特点，出于经济性考虑，对于客户下订单较

为频繁的型号产品，公司通常选择储备一定量的库存，另外，考虑到订单规模扩大，对于交期较长的原材料做了部分提前备货；2024 年，公司经营活动现金流出金额减少，主要系公司主动控制存货规模，相应原材料采购金额减少所致。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
政府补助	83.56	189.61	362.15
利息收入	547.85	200.77	38.18
收到各类保证金	76.04	37.06	24.65
收到往来款及其他	101.75	46.16	45.42
合计	809.19	473.60	470.40

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为 470.40 万元、473.60 万元和 809.19 万元。

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为政府补助及利息收入。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
支付销售、管理及研发费用	1,156.76	1,226.96	1,146.33
支付手续费等财务费用	23.68	29.80	32.71
支付各类保证金	31.42	80.90	18.24
支付往来款及其他	23.26	45.86	22.22
合计	1,235.12	1,383.51	1,219.50

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为 1,219.50 万元、1,383.51 万元和 1,235.12 万元。报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为业务招待费、中介机构费、差旅及办公费。报告期内支付的其他与经营活动有关的现金略有波动主要受支付的期间费用变动所影响，与实际经营情况匹配。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
净利润	18,860.75	17,287.29	22,852.52
加：资产减值准备	2,524.25	2,691.95	2,976.80
信用减值损失	172.49	45.00	229.71
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	1,876.17	1,921.50	1,955.64
使用权资产折旧	834.42	693.39	671.80
无形资产摊销	23.45	23.04	20.19
长期待摊费用摊销	23.28	5.82	-
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）	-15.93	42.73	69.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1.83	10.30	120.02
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	—	11.55	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-228.61	-392.09	-1,484.97
投资损失（收益以“-”号填列）	-179.73	-15.18	-8.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16.23	16.70	-40.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-141.05	-178.41	-243.27
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,752.28	-5,718.90	-10,699.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,253.31	1,332.85	-4,037.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	26.76	-4,224.09	3,229.77
其他	505.81	2,285.70	372.17
经营活动产生的现金流量净额	24,766.64	15,839.16	15,983.68

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 15,983.68 万元、15,839.16 万元及 24,766.64 万元，经营活动现金流量净额与净利润的比例分别为 69.94%、91.62%和 131.31%，呈上升趋势，主要系报告期内公司销售采取直销模式，外销占比超过 80%，客户主要为油气服务、分析仪器、工业设备、半导体、医疗器械及航空运输等领域的国际知名客户，销售回款情况较好。2024 年经营活动现金流量净额同比上升，主要系公司主动控制存货规模，相应原材料采购金额减少所致。

综上，公司经营活动现金流量净额与公司实际经营情况相匹配。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
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	166.98	20.60	8.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.93	491.08	6.82
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	15,000.00	-	1,700.00
投资活动现金流入小计	15,182.91	511.69	1,715.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,478.72	2,065.95	2,727.03
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	15,000.00	-	1,700.00
投资活动现金流出小计	18,478.72	2,065.95	4,427.03
投资活动产生的现金流量净额	-3,295.81	-1,554.27	-2,711.24

科目具体情况及分析说明：

报告期内，投资活动产生的现金流净额分别为-2,711.24 万元、-1,554.27 万元和-3,295.81 万元，从投资活动现金流项目来看，对投资活动产生现金流量净额影响主要系根据生产需求进行设备更新，购建固定资产支付的现金，2024 年公司增加境外子公司产线建设，大幅增加生产设备投入；公司收到和支付其他与投资活动有关的现金为购买及赎回理财产品。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收回理财产品本金	15,000.00	-	1,700.00
合计	15,000.00	-	1,700.00

科目具体情况及分析说明：

2022 年度和 2024 年度，公司分别收到的其他与投资活动有关的现金 1,700.00 万元和 15,000.00 万元，系公司收回理财产品的本金。

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
购买理财产品	15,000.00	-	1,700.00
合计	15,000.00	-	1,700.00

科目具体情况及分析说明：

2022 年度和 2024 年度，公司支付的其他与投资活动有关的现金 1,700.00 万元和 15,000.00 万元，系公司购买短期理财产品。

4. 其他披露事项

无

5. 投资活动现金流量分析：

报告期内，投资活动产生的现金流净额分别为-2,711.24 万元、-1,554.27 万元和-3,295.81 万元，投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系公司根据生产需求进行设备更新及境外子公司购置新设备所致。

（三） 筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	479.96
取得借款收到的现金	-	1,959.67	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	141.62	1,415.00
筹资活动现金流入小计	-	2,101.29	1,894.96
偿还债务支付的现金	-	1,959.67	7,983.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	12,043.01	3,285.37
支付其他与筹资活动有关的现金	962.10	2,655.57	754.91
筹资活动现金流出小计	962.10	16,658.25	12,024.21
筹资活动产生的现金流量净额	-962.10	-14,556.96	-10,129.25

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-10,129.25 万元、-14,556.96 万元和 -962.10 万元，公司筹资活动现金流量净额主要与公司当年取得及偿还借款、分配股利金额相关。

2022 年筹资活动现金流出中偿还债务支付的现金较高主要系 2021 年短期借款发生集中在下半年，因而 2022 年债务到期还本支付的现金大幅提高；2023 年筹资活动现金流出中分配股利、利润或偿付利息支付的现金较高主要系根据公司股东会决议，向股东分配股利合计 15,000.00 万元，其中 2022 年支付 2,970.00 万元，2023 年支付 12,030.00 万元；2023 年支付其他与筹资活动有关的现金较高主要系威腾传动注销前偿还 1,665.43 万元的筹资性款项。2024 年筹资活动现金流出主要系公司厂房租赁所产生。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到往来单位借款	-	-	1,400.00
收到股东承担子公司亏损款	-	59.33	-
收回贷款保证金	-	82.29	15.00
合计	-	141.62	1,415.00

科目具体情况及分析说明：

2022 年度和 2023 年度，公司收到的其他与筹资活动有关的现金分别为 1,415.00 万元和 141.62 万元，其中 2022 年度系威腾传动收到关联方新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司借款，相关借款及利息已偿清。

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
支付租赁负债的本金和利息	962.10	787.88	754.91
支付往来单位借款和利息	-	1,867.69	-
合计	962.10	2,655.57	754.91

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司支付的其他与筹资活动有关的现金分别为 754.91 万元、2,655.57 万元和 962.10 万元，其中 2022 年度系威腾传动归还关联方新汇亿（深圳）实业投资有限责任公司借款，相关借款及利息已偿清；2024 年支付租赁负债的本金和利息增加，系当期增加墨西哥腾信的厂房租赁费用。

4. 其他披露事项

无

5. 筹资活动现金流量分析：

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-10,129.25 万元及-14,556.96 万元和-962.10 万元，公司筹资活动现金流量净额主要受取得及偿还借款、分配股利金额的影响。

五、 资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

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 2,727.03 万元、2,065.95 万元和 3,478.72 万元，主要用于购置机器设备等，以满足公司业务增长的需要。

（二）未来重大资本性支出计划及资金需求量

公司未来可预见的重大资本性支出计划详见本招股说明书“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		
		2024 年度	2023 年度	2022 年度
增值税	应税销售收入	9%、10%、13%、16%	9%、10%、13%、16%	9%、10%、13%
消费税	—	—	—	—
教育费附加	应纳流转税	3%	3%	3%
城市维护建设税	应纳流转税	7%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、20%、25%、30%	8.25%、15%、20%、25%、30%	8.25%、15%、20%、25%
地方教育附加	应纳流转税	2%	2%	2%

注：越南企业所得税的基本税率为 20%，增值税的基本税率为 10%；墨西哥企业所得税的基本税率为 30%，增值税的基本税率为 16%。

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		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
东莞市腾信精密制造股份有限公司	15%	15%	15%
深圳市海特精密科技有限公司	25%	25%	25%
腾骏精密科技有限公司	8.25%	8.25%	8.25%
海特精密科技（越南）有限公司	10%	10%	—

腾信越南有限公司	20%	20%	20%
广东威腾传动科技有限公司	—	25%	25%
腾信精密可变资本有限责任公司	30%	30%	—

具体情况及说明：

报告期内，腾信精密于 2022-2024 年度符合高新技术企业认证要求，适用 15.00%优惠税率。

报告期内，公司子公司深圳海特适用 25.00%所得税基本税率。

报告期内，公司子公司香港腾骏，根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》中国香港企业不超过 200 万港币应税利润部分减按 8.25%税率计算利得税，超过 200 万港币应税利润部分按 16.5%计算利得税，根据其应税利润规模享受该 8.25%优惠税率。

报告期内，公司子公司越南海特，根据当地政策自产生应纳税所得额起享受两免四减半的企业所得税优惠政策，越南海特自 2021 年开始产生应纳税所得额，即 2021 年、2022 年免征企业所得税，2023 年开始按 10%征收企业所得税。

报告期内，公司子公司越南腾信适用 20%的所得税基本税率。

报告期内，公司子公司威腾传动适用 25%的所得税基本税率。

报告期内，公司子公司墨西哥腾信适用 30%的所得税基本税率。

（二） 税收优惠

√适用 □不适用

1、公司于 2022 年 12 月 22 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR202244006525），证书有效期为 3 年，根据《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》有关规定，本公司 2024 年可享受企业所得税 15%的优惠税率。

2、根据中国香港于 2018 年 3 月 29 日刊宪的《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》，中国香港企业不超过 200 万港币应税利润部分减按 8.25%税率计算利得税，超过 200 万港币应税利润部分按 16.5%计算利得税。以上规定适用于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度，且两个或以上的有关联实体当中，只有一个可选择两级制利得税率。香港腾骏适用该优惠政策，直至中国香港该刊宪条例取消或变更。

3、根据《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）、《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）、《财政部税务总局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）《财政部税务总局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 2023 年第 7 号）等规定，自 2021 年 1 月 1 日起，研发费用在据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

4、根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月发布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。公司为先进制造业企业，自 2023 年 1 月 1 日起，按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

5、越南海特于 2019 年设立于越南，根据当地政策自产生应纳税所得额起享受两免四减半的企业所得税优惠政策，越南海特自 2021 年开始产生应纳税所得额，即 2021 年、2022 年免征企业所得税，2023 年开始按 10%征收企业所得税。

（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：万元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2022 年	执行《企业会计准则解释第 15 号》	国家统一会计制度要求	对报表科目无影响	-	-	-
2023 年	执行《企业会计准则解释第 16 号》	国家统一会计制度要求	递延所得税资产	183.73	183.98	0.25
2023 年	执行《企业会计准则解释第 16 号》	国家统一会计制度要求	递延所得税负债	437.95	410.32	-27.62
2023 年	执行《企业会计准则解释第 16 号》	国家统一会计制度要求	盈余公积	2,997.24	3,000.00	2.76
2023 年	执行《企业会计准则解释第 16 号》	国家统一会计制度要求	未分配利润	33,897.77	33,922.89	25.11
2023 年	执行《企业	国家统一会	所得税费用	3,380.24	3,352.36	-27.88

	会计准则解释第 16 号》	计制度要求				
2024 年	执行《企业会计准则解释第 17 号》	国家统一会计制度要求	对报表科目无影响	-	-	-
2024 年	保证类质保费用重分类	国家统一会计制度要求	对报表科目无影响	-	-	-

具体情况及说明：

（1）执行《企业会计准则解释第 15 号》

2021 年 12 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）（以下简称“解释 15 号”），“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。执行解释 15 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

（2）执行《企业会计准则解释第 16 号》

2022 年 11 月 30 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”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行；“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”内容自公布之日起施行。执行解释 16 号的相关规定对本公司报告期内财务报表影响如下：

A. 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

本公司于 2023 年 1 月 1 日执行解释 16 号的该项规定，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）至 2023 年 1 月 1 日之间发生的适用解释 16 号的单项交易，本公司按照解释 16 号的规定进行调整。对于 2022 年 1 月 1 日因适用解释 16 号的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本公司按照解释 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 2022 年 1 月 1 日的留存收益及其他相关财务报表项目。

因执行该项会计处理规定，本公司对 2022 年度合并比较财务报表及母公司比较财务报表的相关项目追溯调整如下：

单位：元

受影响的报表项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度(合并)		2022 年 12 月 31 日/2022 年度(母公司)	
	调整前	调整后	调整前	调整后
资产负债表项目：				
递延所得税资产	1,837,270.71	1,839,791.25	—	—

递延所得税负债	4,379,481.43	4,103,232.02	4,379,481.43	4,103,232.02
盈余公积	29,972,375.06	30,000,000.00	29,972,375.06	30,000,000.00
未分配利润	338,977,724.86	339,228,869.87	299,698,461.03	299,947,085.50
利润表项目：				
所得税费用	33,802,353.24	33,523,583.29	34,008,203.41	33,731,954.00

B. 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

本公司于解释公布日（即 2022 年 11 月 30 日）起施行解释 16 号的该项会计处理规定。执行解释 16 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

C. 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

本公司于解释公布日（即 2022 年 11 月 30 日）起施行解释 16 号的该项会计处理规定。执行解释 16 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 17 号》

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

（4）保证类质保费用重分类

财政部于 2024 年 3 月发布了《企业会计准则应用指南汇编 2024》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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

（二） 会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（三） 会计差错更正

☐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、会计师的审阅意见

本招股说明书所引用财务数据的审计基准日为 2024 年 12 月 31 日。审计截止日后，容诚会计师对公司 2025 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-3 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，并出具了容诚阅字[2025]518Z0010 号《审阅报告》。其审阅意见为：“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腾信精密公司 2025 年 3 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-3 月的合并及母公司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审计截止日后的财务报告不存在虚假记载、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审计截止日后的财务报告真实、准确、完整。

3、财务报告审计截止日后主要财务信息

2025 年 1-3 月，公司经审阅的主要财务数据如下：

①合并资产负债表主要数据

项目	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动比例
资产总计	101,549.01	96,892.14	4.81%
负债总计	14,813.14	15,984.27	-7.33%
所有者权益总计	86,735.88	80,907.88	7.20%
归属于母公司所有者权益总计	86,735.88	80,907.88	7.20%

②合并利润表以及合并现金流量表主要数据

项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 月	变动比例
利润表项目			
营业收入	19,394.38	17,007.06	14.04%
营业利润	6,614.64	5,355.91	23.50%
利润总额	6,614.38	5,346.82	23.71%
净利润	5,700.50	4,614.10	23.55%
归属于母公司股东的净利润	5,700.50	4,614.10	23.55%
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	5,657.73	4,540.76	24.60%
现金流量表项目			
经营活动产生的现金流量净额	7,432.21	3,945.18	88.39%

③非经常性损益主要数据

项目	2025 年 1-3 月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	16.96
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	0.90

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	26.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.26
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4.85
非经常性损益总额	49.04
减: 非经常性损益的所得税影响数	6.28
非经常性损益净额	42.76
减: 归属于少数股东的非经常性损益净额	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	42.76

4、财务报告审计截止日后整体经营情况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日, 公司生产经营状况正常, 经营模式未发生重大变化, 市场环境、行业政策、税收政策、主要客户及供应商以及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, 亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

(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

九、滚存利润披露

☒适用 ☐不适用

为兼顾新老股东的利益, 公司在本次公开发行股票完成后, 发行前滚存的未分配利润将由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

经公司第一届董事会第九次会议及 2025 年第一次临时股东会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 2,000 万股，公司实际募集资金扣除发行费用后的净额将按轻重缓急顺序全部投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投入额	项目备案代码	环评批复
1	精密零部件智能制造基地建设项目	89,520.00	89,520.00	2402-441900-04-01-537339	东环建（2024）2486 号
2	研发中心建设项目	8,480.00	8,480.00	2402-441900-04-01-697731	东环建（2024）2486 号
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	不适用	不适用
合计		108,000.00	108,000.00	-	-

本次募集资金到位前，公司将根据项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金支持上述项目的实施，待募集资金到位后再予以置换。若募集资金不足，缺口部分将由公司自筹解决；若实际募集资金超出上述拟投资项目的全部投资需求，超出部分将根据公司股东会的决议用于其他项目投入或补充公司流动资金。

（二）募集资金管理制度及募集资金专户存储安排

公司制定了《募集资金管理制度》，明确了募集资金的储存、使用、实施管理、报告和披露，以及监督和责任追究等管理措施。根据公司《募集资金管理制度》，公司募集资金实行专户存储制度，募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。

（三）项目与现有主营业务的关联度分析

本次募集资金投资项目是在公司现有主营业务基础上，为满足市场需求，结合国家产业政策和行业发展特点，以公司现有核心技术为依托实施的投资计划。其中“精密零部件智能制造基地建设项目”旨在增加公司精密机械加工设备产能，提升公司精密零部件的生产能力，满足客户日益增长的订单需求，扩大营业收入和经营规模，增加规模效应，进一步提升整体盈利能力。“研发中心建设项目”围绕生产技术优化升级、新产品开发、智能化生产等三大研发方向开展系列研发课题进行研究，旨在夯实自身精密零部件的技术储备的同时，为后续提升产品性能、丰富产品体系奠定基础，实现自身可持续发展。

（四）本次募集资金投资项目符合国家产业政策及相关法规的说明

发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

二、 募集资金运用情况

（一）精密零部件智能制造基地建设项目

1、项目概况

本项目由腾信精密实施，项目建设期为 2 年，公司将通过购置土地，新建生产基地，引入先进生产设备及配套设施、招聘人员，提升现有精密零部件的产能。项目建成达产后，预计每年新增精密零部件产值 71,004.63 万元，将进一步夯实自身在行业的竞争优势，提高市场占有率。

2、项目实施的必要性分析

（1）打造智能化生产线，提升公司订单交付效率

2021 年 12 月，工信部颁布《“十四五”智能制造发展规划》，提出推进智能制造，关键要立足制造本质，以工艺、装备为核心，以数据为基础，依托制造单元、车间、工厂、供应链和产业集群等载体，构建虚实融合、知识驱动、动态优化、安全高效的智能制造系统。在新一轮科技及产业变革下，我国经济发展方式逐步由经济高速发展转向高质量发展，提升智能制造水平是我国制造企业升级的必经之路。同时，随着公司下游领域的快速增长，下游客户对产品的质量、精度、交期及设计等要求不断提高，对公司的交付效率提出了更高的要求。因此，公司亟需通过提升生产的智能化水平，夯实产品质量，提升交付效率，满足公司业务开拓的需求。

本项目中，公司将增设智能化产线，其包括工业机器人、智能物料爪、智能立库、CNC 机床自动侧门等。在智能化产线的助力下，公司将进一步夯实自身生产管理优势，从而在自动报价、自动编写加工程序、自动排产以及生产自动化环节进一步提升现有效率：如智能物料爪能够提高上下料过程的效率，减少误操作的可能性；如在上下模具处配有机视觉系统的工业机器人，实现模具内的自动检测。综上，本项目的智能化生产线配置，将有效提高公司产品的生产效率、缩短订单交付周期，进而提升客户对公司产品及服务的满意度和依赖度。

（2）扩充各下游领域精密零部件产能，满足公司日益增长的业务需求

近年来，公司收入增长较快的领域主要为油气服务及医疗器械领域。在油气服务领域，随着油气资源消费量稳定增长、油气资源开采难度逐渐加大，深海油气钻采、陆上页岩气开采等领域的高端设备市场需求将逐步扩大，带动相关精密零部件产业的长期稳定发展。而在医疗器械领域，欧美及日本等医疗器械发展较早的地区对医疗器械的技术水平和质量标准要求不断提高，更新换代需求旺盛。此外，以中国、印度为代表的新兴发展中国家不断在医疗器械领域取得关键技术突破，促

进了国内医疗器械制造产业的蓬勃发展，从而带动医疗器械用精密零部件需求。

公司长期专注于精密零部件的生产与销售，凭借优异的产品质量和专业的服务意识，在业内形成了较强的市场竞争优势，与各领域的头部企业均建立了良好的合作关系。随着相关下游客户产能的快速扩张，公司的产品订单也快速增长；加之下游客户对于产品交货周期要求较高的影响，公司为进一步提升自身生产能力，满足业务规模增长带来的产能需求，将新建生产基地扩充产能。待项目实施后，公司新增产能将有效满足自身业务扩张的诉求，为夯实公司市场地位、保障公司未来业绩持续增长奠定基础。

（3）契合公司发展战略，重点强化半导体设备、医疗器械、航空运输领域的发展

公司深耕精密零部件行业二十余年，逐步发展成为业内优质服务商，为油气服务、分析仪器、半导体设备、医疗器械、航空运输等领域国内外优质客户提供多类型、精密度高的精密零部件产品。公司核心管理团队拥有丰富的研发、生产、管理、技术和营销经验，能够结合行业发展现状，基于公司的实际情况、行业发展趋势和市场需求及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。

现阶段，公司的发展战略目标是持续深耕精密零部件制造领域，充分实施“多种类、少批量”的经营策略及订单响应迅速的综合配套服务能力，同时以客户为中心，提供业内高质量产品，满足各下游领域头部客户的需求。公司未来将重点强化半导体设备、医疗器械、航空运输等领域的发展，同时着手人工智能软件及硬件设备领域的布局，加强研发和生产资源投入，保证公司持续、快速的发展。报告期内，公司产品分别应用在半导体设备领域中的真空泵、稳压及流量控制等装置及设备；医疗器械领域中的外科手术、植入医疗等器械；航空运输领域中的连接器、传感器等设备。

本项目中，公司将进一步扩大具备更高的精密度、洁净度、耐腐蚀度、耐电压击穿程度的精密零部件的生产。项目的实施将有助于公司在半导体设备、医疗器械、航空运输领域快速抢占市场，扩大市场竞争力水平，是公司进行业务战略布局的重要举措。

3、项目实施的可行性分析

（1）支持性产业政策，为项目建设提供坚实的基础

随着社会的进步和科技的发展，精密零部件广泛应用于国民经济发展的各个领域，精密零部件产业已成为我国经济发展的基础产业。随着智能制造成为制造业发展方向，我国陆续出台了《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》《制造业技能根基工程实施方案》《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》《“十四五”扩大内需战略实施方案》《我国支持制造业发展主要税费优惠政策指引》《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》等政策，鼓励先进制造业高质量发展，引导各类优质要素向制造业集聚。上述政策为公司所处行业的健康发展提供了良好的制度保障，为公司不断提高智能制造能力提供了政策支持。

公司是专业从事精密零部件的生产、销售的高新技术企业，本项目的实施将引进国内外先进设

备，满足在研发与制造过程中对高性能、高精度设备的需求，提升公司整体制造水平。上述政策为公司精密金属部件业务的发展创造良好的政策环境，是项目开展的坚实基础。

（2）完善的生产管理体系，是项目有序开展的有效措施

公司的精密零部件主要应用于油气服务、分析仪器、半导体设备、医疗器械、航空运输等领域，精密零部件会对下游终端应用整体运行的安全性、稳定性和使用寿命产生重要影响，因此客户会从产品精密程度、技术水平、交付效率、售后服务等多个角度进行严格的筛选。客户在进行采购时，一般会选择行业内具有一定品牌知名度和良好口碑的产品供应商。公司具备完善的生产管理体系，确保生产运营机制能有效在新建生产基地中落地，为项目有序开展奠定基础。

在供应商管理方面，公司制定了《供应商管理控制程序》及《采购控制程序》以管控原材料采购流程，并辅以针对性的程序文件深化质控流程的规范性、可操作性；在生产过程管理方面，公司制定了《内部品质审核控制程序》《生产过程控制程序》等指引性文件，对所使用的设备、设施能力（包括精确度、安全性、可用性等要求）及维护保养有严格要求，并保存维护保养记录，在科学严谨的生产管理流程的基础上，公司对产品的生产流程的各道工序进行具体的质量控制，严控系统产品质量；在产品监测管理方面，公司制定了《产品标识与追溯性管理控制程序》《产品防护控制程序》《产品监视和测量控制程序》《不合格品控制程序》等程序规范产品监测、出货监测，控制公司产成品的合格率，确保出货产品满足客户的要求。公司通过本项目的实施，购置大量 CNC 及数控车床提高自产能力，在现有完善的生产管理体系加持下，公司可有序、稳定地实现批量化生产，带动公司业绩稳定增长。

（3）优质稳定的客户资源，是本项目持续运营的有力保障

公司通过新建生产基地，引进智能化生产设备，配置相应的技术人员，扩大精密零部件的生产能力。公司旨在通过此次项目的实施，扩大生产能力、提升营业收入。因此，项目后续产能的消化能力尤为关键。

公司以“全球精密零部件及组件制造专家”为业务定位，凭借优质的产品和服务能力，公司产品应用领域已拓展至分析仪器、油气服务、医疗器械、半导体设备、航空运输、工业设备等领域，客户群体庞大，并与多家全球顶级知名厂商如分析仪器提供商客户 A、IDEX、Illumina，油气服务厂商客户 C、客户 B，医疗设备和解决方案提供商 BARD、Zimmer Biomet、Philips、迈瑞医疗，半导体设备厂商 Edwards、MKS，航空运输设备及工程技术提供商 Parker Meggitt、Amphenol Aerospace，以及工业设备厂商 Festo、TE Connectivity、Atlas Copco、Parker Hannifin Corporation、Pfeiffer Vacuum、ITT 等公司建立了长期稳定的合作关系，具备较高的市场影响力。精密零部件行业客户对产品的质量和稳定性具有很高的标准和要求，在进入下游客户供应商体系前，供应商需要进行严格的认证和测试程序，流程复杂且认证周期较长，具备较高的进入壁垒。但进入体系后，供应商将获得更稳定的业务合作关系，下游客户随意更换供应商概率较小。因此，丰

富、优质且稳定的客户资源将保证公司的订单随客户的发展而持续、稳定的增长，对消化本次募投项目新增产能起到了至关重要的作用，是本项目持续运营的重要的市场保障。

4、投资概算情况

本项目投资总额为 89,520.00 万元，计划使用募集资金 89,520.00 万元，具体金额及资金使用计划如下表所示：

序号	项目构成	投资金额（万元）	比例
1	建设投资	86,401.50	96.52%
1.1	土地购置费用	9,232.66	10.31%
1.2	土建工程费用	39,309.48	43.91%
1.3	设备购置及安装费用	31,945.00	35.68%
1.4	软件购置费用	1,800.00	2.01%
1.5	预备费	4,114.36	4.60%
2	铺底流动资金	3,118.50	3.48%
合计		89,520.00	100.00%

5、项目实施进度及安排

本项目整体建设期为 2 年。本项目建设期主要包括土地购置、设计规划、建筑装修、设备购置安装、软件购置、人员招募及培训等内容。具体如下所示：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	T+4 年	T+5 年 -T+10 年
		H1	H2	H1	H2			
1	土地购置							
2	设计规划及报批							
3	土建装修							
4	设备软件采购							
5	设备安装调试							
6	人员招募及培训							
7	项目投产							
8	产能利用率 60%							
9	产能利用率 80%							
10	产 能 利 用 率 100%							

项目开始建设时间为 T，建设期为 2 年。

6、项目用地、备案和环保审批情况

（1）项目用地情况

2024 年 1 月，公司与东莞市茶山镇人民政府签订《合作框架意向协议》（以下简称“协议”），协议约定公司在茶山镇投资精密零部件智能制造基地建设项目和研发中心建设项目，本项目用地拟选址于东莞市茶山镇月湖路旁塘角地块，土地面积约 74 亩。

（2）项目履行备案、审批情况

本项目已经完成新建项目的投资备案，公司已获得东莞市发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2402-441900-04-01-537339）。

（3）项目涉及的环保审批情况

本项目已完成环保审批，公司已取得东莞市生态环境局出具的《关于东莞市腾信精密制造股份有限公司精密零部件智能制造基地及研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（东环建〔2024〕2486 号）。

7、项目效益分析

本项目具备良好的经济效益。项目建成达产后，预估达产年营业收入 71,004.63 万元，年均净利润 13,195.06 万元，项目预计税后内部收益率为 15.57%，动态回收期（税后）为 9.52 年。

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目由腾信精密实施，项目建设期为 2 年。公司将围绕生产技术优化升级、新产品开发、智能化生产等 3 大研发方向开展系列研发课题进行研究，旨在夯实自身精密零部件的技术储备的同时，为后续提升产品性能、丰富产品体系奠定基础，实现自身可持续发展。

2、项目实施的必要性分析

（1）夯实现有技术基础，巩固自身技术优势

目前，精密零部件行业竞争日趋激烈，下游客户对精密零部件的精密度以及洁净度、耐磨性、耐腐蚀性等各项性能指标要求不断提升，技术水平在精密零部件行业市场竞争中的重要性逐步加强，成为业内企业拓展业务、抢占市场的核心因素。具备核心技术及持续创新研发能力逐渐成为业内企业长期稳定发展的重要保障。

公司深耕精密零部件领域多年，高度重视技术研发的投入，报告期内，公司每年均保持实施一定数量的研发项目，以应对行业发展趋势及客户产品需求。本项目中，公司将进一步整合内部资源，并基于研发中心，打造高精度产品的检测实验室，对于现有的机械加工技术进行升级：如通过对加工工艺、加工路线及加工参数的全过程试验研发，将中大型零件的变形及弯曲控制在 0.1mm 以内，提升中大型零件的精密度；通过优化刀具、工装夹治具等手段，提升薄壁零件精度，优化加工效率。

项目实施后，公司将夯实自身精密机械加工技术实力，在日趋激烈的市场竞争中巩固自身技术先发优势，满足自身战略发展需求。

（2）开展前沿性课题研究，提升公司的核心竞争力

随着半导体设备、医疗器械、航空运输等领域高速发展，公司在上述领域的产品类型日渐丰富。公司将通过本项目实施，开展前沿性课题研究，以支撑公司在半导体设备、医疗器械、航空运输等领域的战略布局。

在半导体设备领域，公司产品主要用于真空泵、稳压及流量控制装置及设备；在医疗器械领域，公司产品主要用于外科手术、植入医疗等器械；在航空运输领域，公司产品主要用于连接器，传感器等装置及设备。上述领域产品对公司产品的洁净度、耐腐蚀性、耐磨性等性能指标均有较高要求。本项目中，公司将通过对激光熔覆以及 HVOF 产品开发，进一步提升产品的各项性能。激光熔覆是一种新的表面改性技术，公司通过在基材表面添加熔覆材料，并利用高能密度的激光束使之与基材表面薄层一起熔凝，提升基材的耐磨、耐蚀、耐热、抗氧化的特性。HVOF 是一种新型热喷涂技术，因其火焰速度高，但温度相对较低，可使得涂层具备强度高，致密性强，耐磨损性能优越等特点。项目实施后，公司将提升自身前沿技术的研发实力，保持自身核心竞争力。

（3）升级研发体系，助力公司可持续发展

精密零部件行业属技术密集型产业，随着精密零部件广泛应用在分析仪器、油气服务、半导体设备、医疗器械、航空运输、工业设备等领域，上述领域近年的快速发展对精密零部件各方面的性能要求逐步提升。因此，业内供应商需通过升级自身研发体系，构建研发创新优势，应对行业发展。

精密零部件的技术研发涉及数个不同学科，一支专业素养过硬、技能水平高的复合型人才团队将成为业内企业保持持续创新能力的关键要素。历经多年发展，公司业已培养出一支人员稳定、专业技术强的技术研发团队。为了应对日益激烈的市场竞争，本项目中，公司计划保持高水平的研发投入，并扩充优秀研发人才队伍，以此加强产品研发设计团队的建设，提升技术开发能力，为更好地满足客户需求做准备；同时，公司将升级自身研发检测设备，大幅度提升自身实验效率，加快项目进度和产品验证，缩短产品研发周期，为抢占市场先机创造有利条件；此外，公司将改善研发人员的工作环境，充分保障员工的工作体验及研发场地需求，有利于公司吸引和留住优秀人才，降低人员流失率，以此保障公司的可持续发展。

3、项目实施的可行性分析

（1）专业的研发管理团队，为项目顺利实施奠定基础

目前，精密零部件下游应用领域广泛，具有产业关联度高、技术含量高等特点，下游厂商对设备的产品质量、技术性能均有严格的标准要求。若精密零部件生产商无法及时洞悉下游产业发展动态，研发出匹配下游需求的产品，则不利于自身可持续发展。因此，公司需具备专业的研发及管理

团队，为项目建设提供重要基础。

经过多年发展，公司获得了“广东省专精特新中小企业”“国家高新技术企业”“广东省工程技术研究中心”“东莞市工程技术研究中心”等多项认定，在精密零部件领域树立了良好的专业形象。公司核心研发管理团队从事精密零部件产业研发工作多年，及时捕捉行业前沿动态信息，反哺公司技术研发，以此建立起一支以专业技术为主导的管理团队。团队核心技术骨干长期专注于精密零部件的研究开发工作，从业经验丰富。发展至今，凭借敏锐的洞察力和预判能力，研发管理团队及时把控下游发展趋势，并结合自身发展情况迅速做出调整，为公司制定出符合下游行业需求的产品技术研发路径，并及时调整产品研发方向，为公司业绩稳步增长提供有力支持。综上，在未来的研发布局中，公司专业的管理团队将助力项目有序开展。

（2）扎实的技术积累，是项目开展的核心保障

精密零部件具有产品种类多样、精密度高等特点，因此公司需具备扎实的研发实力，方可成为研发中心建设后的运营工作开展的核心保障。自成立以来，公司一直在技术研发方面予以高度重视，并将技术创新作为增强核心竞争力的关键要素之一。在多年来持续投入科研资源、推进工艺迭代及应用创新的背景下，截至报告期末，公司及子公司已获授权专利 41 项，其中发明专利 14 项。公司自主取得的“全自动阀芯检验与校直技术”“加工中心在线自动检测技术”等核心技术被广东省机械行业协会鉴定为达到国内领先水平，“钛合金薄壁件高效精密加工技术”等核心技术被广东省机械工程学会鉴定为达到国际先进水平。依托自身技术优势，公司每年亦开展一系列研发项目，持续夯实自身技术积淀，包括但不限于“五轴加工中心高效装夹技术的研究与应用”“一种快走丝台阶内壁线割装置的研发与应用”等。持续技术进步创新能够为本项目的顺利开展提供可靠的技术保障，待研发中心升级完毕投入运营后，公司可将丰富的技术储备广泛应用于生产技术优化升级、新产品开发、智能化生产等课题的研究，进而积极推动科技创新与精密零部件产业的深度融合。

（3）头部客户粘性强，助力项目有序开展

公司拟通过本项目新建研发中心，购置先进研发检测设备，增设相应的研发技术人员，并结合自身产品对精密零部件开展课题研究。研究课题从立项到研发，再到试验检测，最后到市场化应用，需经过多道管控及试验工序。在上述环节中，公司需投入大量时间及研发资源。因此，项目课题成果最终能否支持公司业务拓展显得尤为重要。

目前，公司凭借客户提供优质产品及优质服务作为根本立足点，在行业内树立了良好的口碑，已与各领域的众多国内外知名客户建立稳健的合作关系。各领域客户对自身终端产品的质量均进行严格把控，因此客户亦会对自身供应商提出更高的要求。在上述背景下，公司所享有的优质客户资源能够实现对技术研发的反哺，优质客户的具体需求在一定程度上反映了下游市场的发展方向，公司通过与各下游行业领先企业的深度合作，可以提早进行产品布局、尽早积累成熟解决方案，以此形成持续的良性循环，为后续课题的研究成果用于业务拓展提供有力保障。

4、投资概算情况

本项目计划投资总额为 8,480 万元，使用募集资金 8,480 万元，具体金额及资金使用计划如下表所示：

序号	项目构成	投资金额（万元）	比例
1	土地购置费用	675.94	7.97%
2	土建工程费用	3,280.00	38.68%
3	设备购置费用	1,920.00	22.64%
4	软件购置费用	210.00	2.48%
5	人员费用	1,800.00	21.23%
6	研发耗材费用	189.60	2.24%
7	预备费	404.46	4.77%
合计		8,480.00	100.00%

5、项目实施进度及安排

本项目整体建设期为 2 年，具体如下所示：

序号	实施步骤		T+1 年		T+2 年	
			H1	H2	H1	H2
1	土地购置					
2	设计规划及报批					
3	土建装修					
4	设备软件采购					
5	设备安装调试					
6	人员招募					
7	课题研究					
8	研发方向	课题名称				
9	生产技术优化升级	小件薄壁产品工艺与效率提升系统化研究				
10		中大型零件变形控制及品质提升技术研究				
11	新产品研究	高精密高复杂行业产品新产品的开发				
12		激光熔覆及 HVOF 产品开发				
13	智能化生产研究	刀具管理系统研发及测试				
14		自动化编程研发及测试				

注：项目开始建设时间为 T，建设期为 2 年。

6、项目用地、备案和环保审批情况

（1）项目用地情况

2024 年 1 月，公司与东莞市茶山镇人民政府签订协议，协议约定公司在茶山镇投资精密零部件智能制造基地建设项目和研发中心建设项目，本项目用地拟选址于东莞市茶山镇月湖路旁塘角地块，土地面积约 74 亩。

（2）项目履行备案、审批情况

本项目已经完成新建项目的投资备案，公司已获得东莞市发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2402-441900-04-01-697731）。

（3）项目涉及的环保审批情况

本项目已完成环保审批，公司已取得东莞市生态环境局出具的《关于东莞市腾信精密制造股份有限公司精密零部件智能制造基地及研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（东环建〔2024〕2486 号）。

7、项目效益分析

本项目不直接产生经济效益，主要通过公司未来整体的经营效益体现。本项目实施完成后，效益主要体现为公司整体研发实力和创新能力的大幅提高，有利于公司开发新的产品，创造新的利润增长点，提高公司的整体核心竞争力。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次发行募集资金中 10,000 万元用于补充营运资金，以满足公司后续发展中日常业务的资金需求。本次补充营运资金将提高公司偿债能力，优化财务结构，降低财务成本，增强公司抗风险能力和市场竞争能力。

2、项目建设的必要性

（1）公司的快速发展需要保持一定规模的运营资金

目前，公司业务处于快速发展期，公司的不断发展使得公司在原材料及先进生产设备采购、职工薪酬支出、研发投入和市场推广等方面存在较大的资金需求，因此需要一定规模的运营资金满足日常经营和进一步发展的需要。

（2）有助于提高公司偿债能力，降低财务成本

本次发行募集资金补充运营资金，一方面有利于进一步优化公司资产负债结构，提高公司偿债能力，增强经营抗风险能力，另一方面，可减少潜在利息支出，降低财务成本，提升公司盈利能力。

3、补充营运资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于董事会指定的专项账户，公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度有效实施，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。具体使用过程中，公司将根据业务需要，在科学测算和合理调度的基础上合理安排该部分资金的投放进度，保障募集资金的安全和高效使用。在具体资金支付环节，严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用，做到资金使用的规范、公开、透明。

4、补充营运资金对公司财务状况及经营成果的影响

补充营运资金后，公司的资产负债率降低，偿债能力和资产流动性提高。补充营运资金短期内可能不会直接产生明显的经济效益，但有助于公司整体经营规模的扩大和运营效率的提升，从而进一步提升公司盈利能力。

5、补充营运资金对提升公司核心竞争力的作用

补充营运资金将为公司实现业务发展目标提供必要的资金来源，有利于公司扩大业务规模，优化财务结构，从而提升公司核心竞争力。

三、 历次募集资金基本情况

公司自挂牌以来不存在定向发行募集资金的情况。

四、 其他事项

发行人不存在应当披露的其他事项。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

报告期内，发行人连续盈利，不存在尚未盈利的情况。

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，公司控股股东、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，本公司现任董事^⑥、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

六、 其他事项

公司无其他需要披露的事项。

第十一节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排

（一）信息披露制度和流程

为提高发行人的信息披露质量，规范信息披露行为，保护投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件以及《公司章程》等相关制度规定，结合实际情况，发行人制定了《信息披露管理制度》。

公司的《信息披露管理制度》规定了信息披露的基本原则和一般规定、信息披露的管理与职责、信息披露的内容与标准、信息披露的程序、股东和实际控制人的信息问询管理及披露制度、所属子公司及分公司的信息披露、信息披露的形式与要求、信息披露的记录和资料保管、信息披露的保密措施、信息披露豁免与暂缓、责任追究等相关制度，从而确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时，切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

信息披露和投资者关系部门：董事会秘书办公室

信息披露和投资者关系部门负责人：林利（董事会秘书）

信息披露和投资者关系部门联系电话：0769-89297800

（三）未来开展投资者关系管理的规划

为加强发行人与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》《上市公司投资者关系管理工作指引》等法律法规、部门规章、规范性文件以及《公司章程》等有关规定，结合实际情况，发行人制定了《投资者关系管理制度》。

发行人将平等对待全体投资者，依法保障投资者的知情权及其他合法权益，为投资者尤其是中小投资者在获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面提供制度保障，从而达到提升公司治理水平、实现发行人整体利益最大化和切实保护投资者权益的目标。

二、发行后的股利分配政策和决策程序，以及本次发行前后股利分配政策的差异情况

（一）本次发行后的股利分配政策和决策程序

根据发行人 2025 年第一次临时股东会审议通过的《公司章程（草案）》，发行上市后的股利分配政策如下：

1、利润分配原则

（1）利润分配政策应兼顾对投资者的合理投资回报、公司的长远利益，并保持连续性和稳定性；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力。

（2）利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事和社会公众股东的意见。

（3）利润分配政策应严格遵循相关法律法规和公司章程对利润分配的有关规定。

2、利润分配的形式和时间间隔

公司采取现金、股票、现金股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润。在公司具备现金分红条件的情况下，公司应优先采用现金分红进行利润分配。

公司原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

3、利润分配的条件和比例

（1）现金分红的条件和比例

公司实施现金分红须同时满足的条件包括：

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未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出。

（2）发放股票股利的条件

若公司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、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述发放现金股利条件的基础上，提出发放股票股利的预案。公司采用股票股利进行利润分配时，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（3）差异化现金分红政策

公司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，可以按照前项规定处理。

4、决策程序

（1）公司每年利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。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、调整的条件及决策程序要求等事宜，董事会拟定的利润分配方案须经全体董事过半数通过，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东会审议。

（2）独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（3）股东会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，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。

（4）公司因特殊情况而无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。

（5）董事会审计委员会应当监督董事会对利润分配方案的执行情况。

5、利润分配政策的变更

如根据自身生产经营情况、投资规划和长期发展的需要、外部经营环境的变化以及中国证监会和北交所的监管要求，有必要对公司章程确定的利润分配政策作出调整或者变更的，相关议案需经公司董事会充分论证，并听取独立董事和中小股东的意见，经董事会审议通过后提交股东会批准，股东会审议该议案时应当经出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行完成后，发行人股利分配政策更重视对投资者的合理投资回报并兼顾发行人的可持续发展，在满足正常生产经营所需资金的前提下，实行积极、持续、稳定的利润分配政策。

三、本次发行完成前滚存利润的处置安排及已履行的决策程序

2025 年 6 月 16 日，发行人 2025 年第一次临时股东会审议通过了《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前滚存利润分配方案的议案》。根据该议案，本次发行前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

四、发行人股东投票机制的建立情况

2025年6月16日，发行人2025年第一次临时股东会审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》《累积投票制度实施细则》，对累积投票制度的投票原则、操作程序等进行了明确规定。发行人通过建立完善累积投票制度、网络投票等投票机制，保障投资者尤其是中小股东参与发行人重大决策和选择管理者等事项的权利。

（一）累积投票制度建立情况

根据《公司章程（草案）》及《累积投票制度实施细则》，股东会下列情形应当采用累积投票制：

- 1、选举两名以上独立董事；
- 2、单一股东及其一致行动人拥有权益的股份比例在30%及以上且选举两名及以上董事。

累积投票制是指公司股东会在选举董事时采用的一种投票方式。即公司选举董事时，有表决权的每一股份拥有与应选董事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》，发行人股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）对法定事项采取网络投票方式的相关机制

根据《公司章程（草案）》《网络投票实施细则》，发行人召开股东会，除现场会议投票外，按照《公司章程》的规定向股东提供股东会网络投票服务。股东会股权登记日登记在册的所有股东，均有权通过网络投票系统行使表决权，但同一股份只能选择现场投票、网络投票或符合规定的其他投票方式中的一种表决方式。

（四）征集投票权的相关安排

根据《公司章程（草案）》，公司董事会、独立董事、持有百分之一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

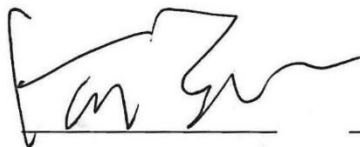
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

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。

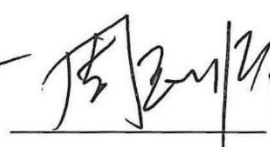
全体董事（签字）：



刘伟



何学武



周玉顺

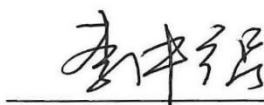


杨东平



曾大庆

全体监事（签字）：



李中强

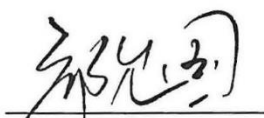


张林

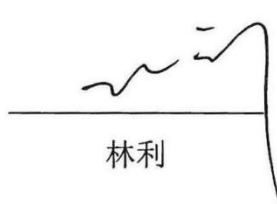


谢劼

未担任董事的高级管理人员（签字）：



邹允国



林利



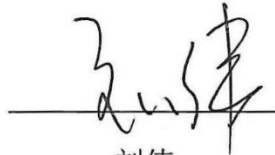
东莞市腾信精密制造股份有限公司

2025年6月20日

二、发行人控股股东声明

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（签字）：


刘伟



2015年6月20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（签字）：



刘伟



东莞市腾信精密制造股份有限公司

2015年6月20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。

项目协办人：

王毅诚

王毅诚

保荐代表人：

王常浩

王常浩

朱云泽

朱云泽

法定代表人（董事长）：

朱健

朱健



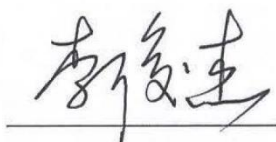
国泰君安证券股份有限公司

2015 年 6 月 20 日

保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

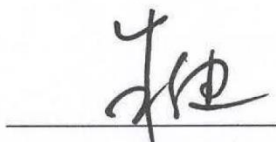
本人已认真阅读东莞市腾信精密制造股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理（总裁）：



李俊杰

法定代表人（董事长）：



朱健

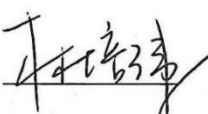
国泰君安证券股份有限公司

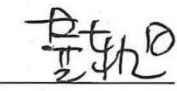
2024年6月20日

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（签字）：

罗元清

林培伟

杨丹

龚东旭

律师事务所负责人（签字）：

王 丽


北京德恒律师事务所
2025年6月20日

审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读东莞市腾信精密制造股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请上市公司在招股说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

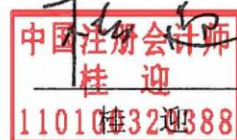
会计师事务所负责人：_____



签字注册会计师：_____



钟俊



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年6月20日



七、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

经办资产评估师（签字）：_____

正式执业会员
资产评估师
陈惠生
44170037
陈惠生

正式执业会员
资产评估师
齐山松
41140034
齐山松

资产评估机构负责人（签字）：_____

肖力
肖力

中水致远资产评估有限公司



八、 其他声明

☐适用 ☒不适用

第十三节 备查文件

一、备查文件目录

- (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) 发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告;
- (八) 内部控制鉴证报告;
- (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、备查文件查阅时间

查阅时间：发行承销期间每个工作日上午 9:00-11:00；下午 14:00-17:00。

三、备查文件查阅地点

- (一) 发行人：东莞市腾信精密制造股份有限公司

办公地址：广东省东莞市茶山镇塘角朗尾路 5 号

联系人：林利

联系电话：0769-89297800

传真：0769-89297801

- (二) 保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

办公地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰海通大厦

联系人：王常浩

联系电话：021-38676666

传真：021-38670666

四、招股说明书的查阅网址

北交所指定信息披露平台：www.bse.cn

附件一：具体承诺内容

1、与本次发行有关的承诺情况

（1）股份锁定和减持意向承诺

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《关于股份锁定和减持意向的承诺函》，承诺如下：

“1、本人自公司召开股东会审议公开发行股票并在北交所上市事项的股东会股权登记日次日起至公司完成本次发行上市之日期间不减持公司股票。但公司本次发行上市事项终止的，本人可申请解除限售。

2、自公司股票在北交所上市之日起 12 个月内，本人持有的公司股票不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

3、本人所持公司股票在上述承诺的锁定期满后 2 年内减持的，其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，本人持有的本次发行上市前的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行价指公司股票经调整后的价格。

4、本人将向公司申报所持有的公司股份及变动情况，在担任公司董事、高级管理人员的任期内，每年转让的公司股份不超过持有公司股份总数的 25%；离任后半年内不转让持有的公司股份。

5、若公司上市后涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 6 个月内，本人自愿限售直接或间接持有的公司股份；若公司上市后本人涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 12 个月内，本人自愿限售直接或间接持有的公司股份。

6、本人减持直接或间接持有的公司股份将遵守中国证监会、北交所的相关规定，及时、准确地履行报告及信息披露义务。如中国证监会、北交所就股份限售出台新的规定或者措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。

7、若因公司进行权益分派等导致本人直接持有公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。本人不因职务变更、离职等原因而免于履行上述承诺。

8、本人违规减持股份所得获利归公司所有，如因本人违反上述承诺给公司或相关方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

②持股 5%以上股东

公司持股 5%以上的股东刘伟、何学武、周玉顺和深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）于

2025 年 6 月 20 日出具《关于股份锁定和减持意向的承诺函》，承诺如下：

“1、本企业/本人自公司召开股东会审议公开发行股票并在北交所上市事项的股东会股权登记日次日起至公司完成本次发行上市之日期间不减持公司股票。但公司本次发行上市事项终止的，本企业/本人可申请解除限售。

2、本企业/本人减持直接或间接持有的公司股份将遵守中国证监会、北交所届时的相关规定，及时、准确地履行报告及信息披露义务。如中国证监会、北交所就股份限售出台新的规定或者措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本企业/本人将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。

3、若因公司进行权益分派等导致本企业/本人直接持有公司股份发生变化的，本企业/本人仍将遵守上述承诺。

4、本企业/本人违规减持股份所得获利归公司所有，如因本企业/本人违反上述承诺给公司或相关方造成损失的，本企业/本人愿承担相应的法律责任。”

③董事、高级管理人员

公司董事、高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《关于股份锁定和减持意向的承诺函》，承诺如下：

“1、本人自公司召开股东会审议公开发行股票并在北交所上市事项的股东会股权登记日次日起至公司完成本次发行上市之日期间不减持公司股票。但公司本次发行上市事项终止的，本人可申请解除限售。

2、自公司股票在北交所上市之日起 12 个月内，本人持有的公司股票不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

3、本人所持公司股票在上述承诺的锁定期满后 2 年内减持的，其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，本人持有的本次发行上市前的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行价指公司股票经调整后的价格。

4、本人将向公司申报所持有的公司股份及变动情况，在担任公司董事、高级管理人员的任期内，每年转让的公司股份不超过持有公司股份总数的 25%；离任后半年内不转让持有的公司股份。

5、本人减持直接或间接持有的公司股份将遵守中国证监会、北交所的相关规定，及时、准确地履行报告及信息披露义务。如中国证监会、北交所就股份限售出台新的规定或者措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。

6、若因公司进行权益分派等导致本人直接持有公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

本人不因职务变更、离职等原因而免于履行上述承诺。

7、本人违规减持股份所得获利归公司所有，如因本人违反上述承诺给公司或相关方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

④全体股东

公司全体股东刘伟、何学武、周玉顺、林利、卢群、深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）、深圳市腾隆企业管理合伙企业（有限合伙）于 2025 年 6 月 20 日出具《关于股份锁定和减持意向的承诺函》，承诺如下：

“1、本企业/本人自公司召开股东会审议公开发行股票并在北交所上市事项的股东会股权登记日次日起至公司完成本次发行上市之日期间不减持公司股票。但公司本次发行上市事项终止的，本企业/本人可申请解除限售。

2、自公司股票在北交所上市之日起 12 个月内，本企业/本人持有的公司股票不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

3、本企业/本人减持直接或间接持有的公司股份将遵守中国证监会、北交所的相关规定，及时、准确地履行报告及信息披露义务。如中国证监会、北交所就股份限售出台新的规定或者措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本企业/本人将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。

4、若因公司进行权益分派等导致本企业/本人直接持有公司股份发生变化的，本企业/本人仍将遵守上述承诺。

5、本企业/本人违规减持股份所得获利归公司所有，如因本企业/本人违反上述承诺给公司或相关方造成损失的，本企业/本人愿承担相应的法律责任。”

（2）稳定公司股价承诺

①公司

公司于 2025 年 6 月 20 日出具《关于稳定公司股价的承诺》，承诺如下：

“本公司将严格遵守《东莞市腾信精密制造股份有限公司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后三年内稳定股价措施的预案》相关规定。本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

②控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《关于稳定公司股价的承诺》，承诺如下：

“1、本人已知悉《东莞市腾信精密制造股份有限公司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后三年内稳定股价措施的预案》的内容，将切实遵守和执行该预案项下的义务和责任。

2、在公司就回购股份事宜召开的董事会或股东会上，本人对公司承诺的回购股份的相关决议投赞成票(如有表决权)。

3、若法律、法规及规范性文件对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对相关主体因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本人承诺自愿无条件地遵从该等规定。”

③非独立董事、高级管理人员

公司非独立董事、高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、邹允国、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《关于稳定公司股价的承诺》，承诺如下：

“1、本人已知悉《东莞市腾信精密制造股份有限公司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后三年内稳定股价措施的预案》的内容，将切实遵守和执行该预案项下的义务和责任。

2、在公司就回购股份事宜召开的董事会或股东会上，本人对公司承诺的回购股份的相关决议投赞成票(如有表决权)。

3、若法律、法规及规范性文件对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对相关主体因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本人承诺自愿无条件地遵从该等规定。”

(3) 不存在欺诈发行上市承诺

①公司

发行人东莞市腾信精密制造股份有限公司于 2025 年 6 月 20 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司关于不存在欺诈发行上市的承诺函》，承诺如下：

“1、保证公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形；

2、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，公司将在中国证监会等有权部门确认后，向自本次发行至欺诈发行揭露日或者更正日期间买入欺诈发行的股票，且在回购时仍然持有股票的投资者发出要约，回购股票。”

②控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司控股股东、实际控制人关于不存在欺诈发行上市的承诺函》，承诺如下：

“1、保证公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形；

2、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，本人将在中国证监会等有权部门确认后，向自本次发行至欺诈发行揭露日或者更正日期间买入欺诈发行的股票，且在回购时仍然持有股票的投资者发出要约，回购股票。”

(4) 摊薄即期回报的填补措施及相关承诺

①公司

发行人东莞市腾信精密制造股份有限公司于 2025 年 6 月 20 日出具《关于摊薄即期回报的填补措施及相关承诺》，承诺如下：

“1、保证募集资金规范、有效使用，实现项目预期回报。本次发行募集资金到账后，公司将开设董事会决定的募集资金专项账户，并与开户行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守资金管理制度和《募集资金管理制度》的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续，明确各控制环节的相关责任，按项目计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部考核与审计。

2、积极、稳妥地实施募集资金投资项目。本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势与公司发展战略，可有效提升公司业务实力、技术水平与管理能力，从而进一步巩固公司的市场地位，提高公司的盈利能力与综合竞争力。公司已充分做好了募集资金投资项目前期的可行性研究工作，对募集资金投资项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量及公司自身等基本情况，最终拟定了项目规划。本次募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的实施，争取早日投产并实现预期效益。

3、提高资金运营效率。公司将进一步提高资金运营效率，降低运营成本，通过加快技术研发、市场推广等方式提升公司经营业绩，应对行业波动和行业竞争给公司经营带来的风险，保证公司长期的竞争力和持续盈利能力。

4、完善内部控制，加强资金使用管理和对管理层考核。公司将进一步完善内部控制，加强资金管理，防止资金被挤占挪用，提高资金使用效率；严格控制公司费用支出，加大成本控制力度，提升公司利润率；加强对管理层的考核，将管理层薪酬水平与公司经营效益挂钩，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责。”

②控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《关于摊薄即期回报的填补措施及相关承诺》，承诺如下：

“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、全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人承诺对日常的职务消费行为进行约束，

避免浪费或超前消费；

3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者董事会提名与薪酬委员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、如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的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；

6、在任何情况下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；

7、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

8、自本承诺出具之日至公司完成本次发行上市前，若中国证监会或北京证券交易所就关于填补回报的措施及承诺发布新的监管规定，且本人已出具的承诺不能满足中国证监会或北京证券交易所的相关规定时，本人将及时按照中国证监会或北京证券交易所的最新规定出具补充承诺。”

③董事、高级管理人员

公司董事、高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、杨东平、曾大庆、邹允国、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《关于摊薄即期回报的填补措施及相关承诺》，承诺如下：

“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、本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人承诺对日常的职务消费行为进行约束，避免浪费或超前消费；

3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、由董事会或者董事会提名与薪酬委员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、如果公司拟实施股权激励，公司拟公布的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；

6、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

7、自本承诺出具之日至公司完成本次发行上市前，若中国证监会或北京证券交易所就关于填补回报的措施及承诺发布新的监管规定，且本人已出具的承诺不能满足中国证监会或北京证券交易

所的相关规定时，本人将及时按照中国证监会或北京证券交易所的最新规定出具补充承诺。”

（5）利润分配政策承诺

①公司

公司于 2025 年 6 月 20 日出具《关于利润分配政策的承诺》，承诺如下：

“本公司将严格按照上市后适用的《东莞市腾信精密制造股份有限公司章程(草案)》和《东莞市腾信精密制造股份有限公司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后三年内股东分红回报规划》规定的利润分配政策向股东分配利润。公司董事会、监事会和股东会对利润分配政策的决策和论证过程将充分考虑独立董事和公众投资者的意见，保护中小股东、公众投资者的利益。本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

②控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《关于利润分配政策的承诺》，承诺如下：

“本人将采取一切必要的合理措施，促使公司按照股东会审议通过的分红回报规划及公司上市后适用的《公司章程（草案）》的相关规定，严格执行相应的利润分配政策和分红回报规划。

本人采取的措施包括但不限于：1、根据公司上市后适用的《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策及分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案；2、在审议公司利润分配预案的股东会/董事会/监事会上，本人将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票；3、督促公司根据相关决议实施利润分配。”

③董监高

公司董事、监事、高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、杨东平、曾大庆、李中强、张林、谢劼、邹允国、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《关于利润分配政策的承诺》，承诺如下：

“本人将采取一切必要的合理措施，促使公司按照股东会审议通过的分红回报规划及公司上市后适用的《公司章程（草案）》的相关规定，严格执行相应的利润分配政策和分红回报规划。

本人采取的措施包括但不限于：1、根据公司上市后适用的《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策及分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案；2、在审议公司利润分配预案的股东会/董事会/监事会上，本人将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票；3、督促公司根据相关决议实施利润分配。”

（6）依法承担赔偿责任承诺

①公司

公司于 2025 年 6 月 20 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺》，承诺如下：

“1. 本公司本次发行并上市的招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2. 若本公司本次发行并上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

在证券监督管理部门或其他有权部门认定本公司招股说明书存在对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，本公司将根据相关法律、法规、规章及公司章程的规定召开董事会，并召开股东会，启动股份回购措施，本公司承诺按市场价格（且不低于发行价）进行回购。本公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格和回购股份数量应作相应调整。

3. 本公司本次发行并上市招股说明书有虚假记载、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，本公司将依法赔偿投资者损失。

（1）若本次发行并上市的招股说明书被中国证券监督管理部门或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在本公司收到相关认定文件后 2 个交易日内，本公司应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的回购股份及赔偿损失的方案的制定和进展情况。

（2）投资者损失将根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

4. 如果本公司未能履行上述承诺，将在本公司股东会及证券交易所的网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。

5. 若法律、法规、规范性文件及中国证监会或证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

②控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《控股股东、实际控制人关于依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺》，承诺如下：

“1. 公司本次发行并上市的招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2. 若公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将购回已转让的原限售股份。

在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，本人将根据相关法律、法规、规章及规范性文件的规定启动股份购回措施，购回价格按公司股票发行价加算同期银行存款利息。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格和回购股份数量应作相应调整。

3. 公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失。

（1）若本次发行并上市的招股说明书被中国证券监督管理部门或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后 2 个交易日内，本人将配合公司公告认定事项、相应的回购股份及赔偿损失的方案的制定和进展情况。

（2）投资者损失将根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

4. 如果本人未能履行上述承诺，将在公司股东会及证券交易所的网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺之日起停止在公司处领取薪酬及股东分红，并以本人在违规事实认定当年度或以后年度公司利润分配方案中其享有的现金分红作为履约担保，同时本人直接或间接所持有的公司股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

5. 若法律、法规、规范性文件及中国证监会或证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

③董监高

公司董事、监事、高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、杨东平、曾大庆、李中强、张林、谢劼、邹允国、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《董事、监事和高级管理人员关于依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺》，承诺如下：

“1. 公司本次发行并上市的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。

2. 公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失。

（1）若本次发行并上市的招股说明书被中国证券监督管理部门或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后 2 个交易日内，本人将配合公司公告认定事项、相应的赔偿损失的方案的制定和进展情况。

（2）投资者损失将根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认

定的方式或金额确定。

3. 如果本人未能履行上述承诺，将在公司股东会及证券交易所的网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的媒体上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺之日起停止在公司处领取薪酬、津贴及股东分红，同时本人直接或间接所持有的公司股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

4. 若法律、法规、规范性文件及中国证监会或证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

(7) 出具有关承诺并接受相应约束措施承诺

①公司

公司于 2025 年 6 月 20 日出具《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出具有关承诺并接受相应约束措施》，承诺如下：

“1、公司保证将严格履行在公司上市招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若非因不可抗力原因导致公司未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则公司承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

(1) 公司将在股东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投资者道歉。

(2) 公司将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应责任。

(3) 若因公司未能履行上述承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，公司将依法向投资者赔偿损失。

(4) 公司未完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，公司不得以任何形式向公司的董事、高级管理人员增加薪资或津贴。

3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致公司未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则公司承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

(1) 及时、充分披露公司未能履行、无法履行或无法按期履行承诺的具体原因。

(2) 向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益。”

②公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员

公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、杨东平、曾

大庆、李中强、张林、谢劼、邹允国、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《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出具有关承诺并接受相应约束措施》，承诺如下：

“1、本人保证将严格履行在公司上市招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若非因不可抗力原因导致本人未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

（1）本人将在公司股东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投资者道歉。

（2）本人将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应责任。

（3）因本人未履行相关承诺事项导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失；本人因未履行相关承诺事项获得收益的，所获收益全部归公司所有。

（4）在本人完全消除因本人未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之前，本人将停止在公司领取现金分红（如有），同时本人持有的公司股份（如有）将不得转让，不得以任何形式要求公司增加本人的薪资或津贴。

3、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，则本人承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

（1）通过公司及时、充分披露本人未能履行、无法履行或无法按期履行承诺的具体原因。

（2）向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益。”

③持有公司 5%以上股份的股东

持有公司 5%以上股份的股东何学武、周玉顺、深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）于 2025 年 6 月 20 日出具《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出具有关承诺并接受相应约束措施》，承诺如下：

“1、本企业/本人保证将严格履行在公司上市招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若非因不可抗力原因导致本企业未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本企业/本人承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

（1）本企业/本人将在公司股东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投资者道歉。

(2) 本企业/本人将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应责任。

(3) 因本企业/本人未履行相关承诺事项导致投资者损失的，由本企业/本人依法赔偿投资者的损失；本企业/本人因未履行相关承诺事项获得收益的，所获收益全部归公司所有。

(4) 在本企业/本人完全消除因本企业/本人未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之前，本企业/本人将停止在公司领取现金分红，同时本企业/本人持有的公司股份将不得转让。

3、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/本人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的，则本企业/本人承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

(1) 通过公司及时、充分披露本企业/本人未能履行、无法履行或无法按期履行承诺的具体原因。

向公司/本人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益。”

(8) 避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

“1. 本人直接或间接控制的其他企业目前没有直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事或参与任何与公司及其控股子公司构成或可能构成竞争的产品研发、生产、销售或类似业务；

2. 本人及本人直接或间接控制的其他企业从任何第三方获得的任何商业机会与公司及其控股子公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司；

3. 自本承诺函签署之日起，若公司进一步拓展产品或者业务范围，本人及本人直接或间接控制的其他企业可能与公司及其控股子公司的产品或业务构成竞争，则本人及本人直接或间接控制的其他企业将以停止生产构成竞争的产品、停止经营构成竞争的业务等方式避免同业竞争；

4. 本人将不利用公司控股股东、实际控制人的身份对公司及其控股子公司的正常经营活动进行不正当的干预；

5. 如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司及其控股子公司赔偿一切直接和间接损失。本承诺函自本人签字之日起生效并不可撤销，在公司存续且本人作为公司控股股东/实际控制人期间内有效。”

(9) 规范和减少关联交易承诺

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2025 年 6 月 20 日出具《关于规范和减少关联交易的承诺》，承诺如下：

“1. 本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求将与公司的关联交易（如有）进行了完整、详尽的披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2. 本人在作为控股股东及实际控制人期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，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。

3. 本人将严格遵守公司的《公司章程》及其他制度等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4. 本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的直接损失。

5. 本承诺函自签署之日起正式生效，在本人作为公司控股股东、实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”

②董监高

公司董事、监事、高级管理人员刘伟、何学武、周玉顺、杨东平、曾大庆、李中强、张林、谢劼、邹允国、林利于 2025 年 6 月 20 日出具《关于规范和减少关联交易的承诺》，承诺如下：

“1. 本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求将与公司的关联交易（如有）进行了完整、详尽的披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2. 本人在作为董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，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。

3. 本人将严格遵守公司的《公司章程》及其他制度等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4. 本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的直接损失。

5. 本承诺函自签署之日起正式生效，在本人作为公司董事/监事/高级管理人员期间持续有效且

不可变更或撤销。”

③持有公司 10%以上股份的股东

持有公司 10%以上股份的股东何学武、周玉顺于 2025 年 6 月 20 日出具《关于规范和减少关联交易的承诺》，承诺如下：

“1. 本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求将与公司的关联交易（如有）进行了完整、详尽的披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2. 本人在作为持股 10%以上股东期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，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。

3. 本人将严格遵守公司的《公司章程》及其他制度等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4. 本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的直接损失。

5. 本承诺函自签署之日起正式生效，在本人作为公司持股 10%以上股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

④持有公司 5%以上股份的股东

持有公司 5%以上股份的股东深圳市汇腾企业管理合伙企业（有限合伙）于 2025 年 6 月 20 日出具《关于规范和减少关联交易的承诺》，承诺如下：

“1. 本企业/本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求将与公司的关联交易（如有）进行了完整、详尽的披露。本企业/本人以及本企业/本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2. 本企业/本人在作为持股 5%以上股东期间，本企业/本人及本企业/本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，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。

3. 本企业/本人将严格遵守公司的《公司章程》及其他制度等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4. 本企业/本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司

及其他股东的合法权益。如因本企业/本人未履行承诺给公司造成损失的，本企业/本人将赔偿公司的直接损失。

5. 本承诺函自签署之日起正式生效，在本企业/本人作为公司持股 5%以上股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

(10) 股东信息披露的承诺

公司于 2025 年 6 月 20 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司关于股东信息披露专项承诺》，承诺如下：

- “1. 本公司已在招股说明书中真实、准确、完整地披露了股东信息。
2. 本公司不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形。
3. 本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；
4. 本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形。
5. 本公司不存在以本公司股份进行不当利益输送情形。
6. 若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。”

2、前期公开承诺情况

(1) 限售承诺

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司控股股东、实际控制人关于股份锁定和减持意向的承诺》，承诺如下：

“1. 本人严格遵守《中华人民共和国公司法》的规定，公司公开发行股份前已发行的股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

2. 本人严格遵守《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》关于股票转让的相关规定，本人在挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本人挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内本人直接或间接持有的公司股票进行过转让的，该股票的管理按照前述规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

3. 如中国证券监督管理委员会、证券交易所及/或全国中小企业股份转让系统有限责任公司等监管部门对于上述股份锁定期限安排有不同意见的，本人同意按照监管部门的意见对上述锁定期进

行修订并予以执行。”

②董事、监事、高级管理人员

时任公司全体董事、监事、高级管理人员于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司董事、监事、高级管理人员关于股份锁定和减持的承诺函》，承诺如下：

“1. 本人严格遵守《中华人民共和国公司法》的规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让。

2. 本人如实向公司申报所直接或间接持有的本公司的股份及其变动情况，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不转让。离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

3. 本人将严格履行上述承诺，并保证不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。如本人因违反上述承诺而获得收益的，所得收益归公司所有。如本人因未履行上述承诺给公司或者其他投资者造成损失的，将依法承担相应责任。

4. 如相关法律法规及中国证监会、证券交易所和全国中小企业股份转让系统对本人持有的公司股份之锁定有更严格要求的，本人同意将按该等要求执行。”

(2) 资金占用承诺

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司控股股东、实际控制人关于避免关联方资金占用的承诺》，承诺如下：

“1. 作为公司的控股股东、实际控制人，本人将严格遵守《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等的有关规定，提高守法合规意识。

2. 保证公司及其控股子公司财务独立，确保不利用关联交易、资产重组、垫付费用、对外投资、担保、利润分配和其他方式直接或者间接侵占公司及其控股子公司资金、资产，损害公司、其控股子公司及其他股东的利益。占用公司资金、资产或其他资源的具体情形包括：从公司拆借资金；由公司代垫费用、代偿债务；由公司承担担保责任而形成债权；无偿使用公司的土地房产、设备动产等资产；无偿使用公司的劳务等人力资源；在没有商品和服务对价情况下其他使用公司的资金、资产或其他资源的行为。

3. 依法行使实际控制人、控股股东的权利，不滥用实际控制人、控股股东权利侵占公司及其控股子公司的资金、资产、损害公司、其控股子公司及其他股东的利益。

4. 本人将严格履行上述承诺，若因未履行本承诺而使公司及其控股子公司遭受损失的，愿意承担损失赔偿责任。前述承诺系无条件且不可撤销的，并在本人继续为公司的控股股东、实际控制人

期间持续有效。”

②董事、监事、高级管理人员

时任公司董事、监事、高级管理人员于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司全体董事、监事、高级管理人员关于不占用资金的承诺函》，承诺如下：

“1. 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，不以任何方式占用公司的资金、资产和资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害公司及其股东利益的行为。占用公司资金、资产或其他资源的具体情形包括：从公司拆借资金；由公司代垫费用、代偿债务；由公司承担担保责任而形成债权；无偿使用公司的土地房产、设备动产等资产；无偿使用公司的劳务等人力资源；在没有商品和服务对价情况下其他使用公司的资金、资产或其他资源的行为。

2. 如出现因本人违反上述承诺与保证，而导致公司或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

(3) 关联交易承诺

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司控股股东、实际控制人关于规范或减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1. 本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求将与公司的关联交易进行了完整、详尽的披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2. 本人在作为控股股东、实际控制人期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，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。

3. 本人将严格遵守公司的《公司章程》及其他制度等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4. 本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的直接和间接损失。

5. 本承诺函自签署之日起正式生效，在本人作为公司控股股东、实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”

②董事、监事、高级管理人员

时任公司董事、监事、高级管理人员于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有

限公司全体董事、监事、高级管理人员关于规范或减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1. 本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求将与公司的关联交易进行了完整、详尽的披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2. 本人在作为公司董监高期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，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。

3. 本人将严格遵守公司的《公司章程》及其他制度等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4. 本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的直接和间接损失。

5. 本承诺函自签署之日起正式生效，在本人作为公司董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可变更或撤销。”

（4）同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的措施及承诺函》，承诺如下：

“1. 本人直接或间接控制的其他企业目前没有直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事或参与任何与公司及其控股子公司构成或可能构成竞争的产品研发、生产、销售或类似业务；

2. 本人及本人直接或间接控制的其他企业从任何第三方获得的任何商业机会与公司及其控股子公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司；

3. 自本承诺函签署之日起，若公司进一步拓展产品或者业务范围，本人及本人直接或间接控制的其他企业可能与公司及其控股子公司的产品或业务构成竞争，则本人及本人直接或间接控制的其他企业将以停止生产构成竞争的产品、停止经营构成竞争的业务等方式避免同业竞争；

4. 本人将不利用公司控股股东、实际控制人的身份对公司及其控股子公司的正常经营活动进行不正当的干预；

5. 如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司及其控股子公司赔偿一切直接和间接损失。本承诺函自本人签字之日起生效并不可撤销，在公司存续且本人作为公司控股股东/实际控

制人期间内有效。”

（5）公司独立性承诺

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司实际控制人、控股股东关于公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“（一）人员独立

1. 确保公司的总经理、财务负责人等高级管理人员在公司专职工作，不在控股股东、实际控制人及任何控股股东、实际控制人控制的其他企业任职。

2. 确保公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系。

（二）资产独立

1. 确保公司具有独立完整的资产，公司的全部资产能处于公司的控制之下，并为公司独立拥有和运营。

2. 确保公司与承诺人及承诺人的关联人之间产权关系明确，公司对所属资产拥有完整的所有权，确保公司资产的独立完整。

3. 确保公司不存在资金、资产被承诺人及承诺人的关联方占用的情形。

（三）财务独立

1. 确保公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。

2. 确保公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

3. 确保公司独立在银行开户，不与承诺人及承诺人关联方共用一个银行账户。

4. 确保公司能够作出独立的财务决策。

5. 确保公司依法独立纳税。

（四）机构独立

1. 确保公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。

2. 确保公司的股东会、董事会、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

3. 确保公司拥有独立、完整的组织机构。

（五）业务独立

1. 确保公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续

经营的能力。

2. 尽最大可能减少公司与承诺人及承诺人关联方之间的持续性关联交易。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则，将严格按照市场经济原则采用公开招标或者市场定价等方式，并及时、详细地进行信息披露，并应履行关联交易的相关程序。”

②发行人

发行人于 2024 年 12 月 24 日出具《东莞市腾信精密制造股份有限公司关于公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“（一）人员独立

1. 确保公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司专职工作并领取薪酬，不在控股股东、实际控制人及任何控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务和领薪。公司财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。控股股东不超越公司股东大会和董事会职权作出人事任免决定。

2. 确保公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系。

（二）资产独立

1. 确保公司具有独立完整的资产，公司的全部资产能处于公司的控制之下，并为公司独立拥有和运营。

2. 确保公司对所属资产拥有完整的所有权，确保公司资产的独立完整。

3. 确保公司不存在资金、资产被关联方占用的情形。

（三）财务独立

1. 确保公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。

2. 确保公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

3. 确保公司独立在银行开户，不与关联方共用一个银行账户。

4. 确保公司能够作出独立的财务决策。

5. 确保公司依法独立纳税。

（四）机构独立

1. 确保公司建立健全股份公司法人治理结构和内部经营管理机构。

2. 确保公司具有完善的议事规则及内部管理制度，公司的股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

3. 确保公司拥有独立、完整的组织机构，不与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同。

（五）业务独立

1. 确保公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

2. 尽最大可能减少公司与关联方之间的持续性关联交易。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则，将严格按照市场经济原则采用公开招标或者市场定价等方式，并及时、详细地进行信息披露，并应履行关联交易的相关程序。”

（6）未履行承诺的约束措施

①控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人刘伟于 2024 年 12 月 24 日出具《未能履行公开承诺事项的约束措施》，承诺如下：

“1. 如果本人未履行公开转让说明书披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及全国中小企业股份转让系统上公开说明未履行承诺的具体情况、原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2. 如果因未履行相关公开承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将依法向公司或者其他投资者赔偿相关损失。

3. 如果本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，本人不得转让所持有的公司股份。

4. 如果本人因未履行相关公开承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。本人在获得收益或知晓未履行相关公开承诺事项之日起十个工作日内，应将所获收益支付至公司指定账户。

5. 如因不可抗力导致未能履行、确已无法履行或者无法按期履行本公司公开转让说明书中披露的承诺事项，本人将采取以下措施：及时、充分披露承诺未能履行、确已无法履行或者无法按期履行的原因；向公司投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

②董事、监事、高级管理人员

时任公司董事、监事、高级管理人员于 2024 年 12 月 24 日出具《关于未能履行公开承诺事项的约束措施》，承诺如下：

“1. 如果本人未履行公开转让说明书披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及全国中小企业股份转让系统上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2. 如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。
3. 本人将在违反相关承诺的事项发生之日起五个工作日内，主动申请调减或停发薪酬或津贴。
4. 如果本人因未履行相关公开承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。本人在获得收益或知晓未履行相关公开承诺事项之日起十个工作日内，应将所获收益支付至公司指定账户。
5. 如因不可抗力导致未能履行本公司公开转让说明书中披露的承诺事项，本人将采取以下措施：及时、充分披露承诺未能履行的原因；向公司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。
6. 本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。”

③发行人

发行人于 2024 年 12 月 24 日出具《未能履行公开承诺事项的约束措施》，承诺如下：

- “1. 如果本公司未履行公开转让说明书披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及全国中小企业股份转让系统上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。
2. 如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。
3. 对公司未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴。
4. 如因不可抗力导致未能履行本公司公开转让说明书中披露的承诺事项，本公司将采取以下措施：及时、充分披露本公司承诺未能履行的原因；向公司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。”