



关于远信工业股份有限公司  
申请向不特定对象发行可转换公司债券的  
审核问询函之回复报告

保荐人（主承销商）



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

## 深圳证券交易所：

根据贵所于 2023 年 6 月 14 日出具的审核函〔2023〕020097 号《关于远信工业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函》（以下简称“审核问询函”），中信证券股份有限公司（以下简称“保荐人”或“中信证券”）作为远信工业股份有限公司（以下简称“公司”“发行人”或“远信工业”）本次向不特定对象发行可转换公司债券的保荐人（主承销商），已会同发行人、发行人申报会计师立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）、发行人律师北京德恒律师事务所（以下简称“发行人律师”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就审核问询函所提问题逐条进行了认真核查、讨论及回复，具体情况如下文，请予审核。

除另有说明外，本审核问询函回复所用简称或名词释义与《远信工业股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中的释义相同。

涉及补充披露或修改的内容已在《募集说明书》中以**楷体加粗**方式列示。

本回复报告的字体代表以下含义：

|         |               |
|---------|---------------|
| 黑体（不加粗） | 审核问询函所列问题     |
| 宋体（不加粗） | 对审核问询函所列问题的回复 |

特别说明：在本审核问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

## 目录

|            |    |
|------------|----|
| 问题 1 ..... | 3  |
| 问题 2 ..... | 32 |
| 问题 3 ..... | 71 |

问题 1、报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 29.81%、28.81%、27.84%和 25.45%，呈下滑趋势，主要原因包括宏观经济下行导致单位成本增加，前募项目投产新增固定资产折旧且因销售承压，公司产品配置逐步提升导致成本提升等；发行人应收账款账面余额分别为 7,952.99 万元、11,430.50 万元、15,820.90 万元和 15,477.06 万元，占同期营业收入的比重分别为 19.37%、19.79%、28.04%和 147.46%，呈增长趋势。根据申报材料，公司给予客户的信用期通常为 1 年，最近一年及一期，发行人应收账款坏账准备计提金额分别为 2,123.39 万元和 2,376.69 万元，发行人账龄在一年以上的应收账款余额分别为 4,881.70 万元和 5,805.79 万元；同期，发行人经营活动产生的现金流量净额为-353.65 万元和-1,261.46 万元。2022 年 8 月 11 日，发行人投资绍兴中砥数字科技有限公司（以下简称中砥科技），发行人称其主要业务为从事智能纺织机械的研发，不属于财务性投资；根据工商公示信息，该公司经营范围中未包含“纺织”“研发”等业务。

请发行人补充说明：（1）结合报告期内产品成本构成，销售价格及单位成本变动情况，产品定价方式，发行人及客户议价能力等，量化分析单位成本增加，产品结构及配置变化等导致业绩下滑的具体情况，并说明影响业绩下滑的主要因素是否持续，发行人的应对措施及有效性；（2）应收账款占营业收入比例持续提升的原因、合理性，结合报告期内对账龄超过一年的应收账款坏账计提情况，期后回款情况等，说明发行人应收账款坏账准备计提的充分性，对主要客户的信用政策在报告期内是否发生变化，相关客户信用状况是否存在恶化的情况；（3）量化分析最近一年及一期经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因，与同行业可比公司趋势是否一致，并说明若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，发行人是否有足够的现金流来支付公司债券的本息，影响发行人现金流量的相关因素是否持续，发行人是否持续符合《注册办法》第十三条相关规定；（4）结合发行人投资中砥科技相关投资协议主要内容，中砥科技经营范围，从事智能纺织机械的研发业务的收入及占比、毛利及占比等的具体情况，与发行人报告期内交易或技术合作情况，与发行人主营业务的相关性，发行人历次投资的时间和金额、是否均已全额实缴等，说明认定相关投资不属于财务性投资的理由是否充分、谨慎，是否符合相关要求；结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况。

请发行人补充披露（1）（2）（3）涉及的相关风险。

请保荐人、会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、结合报告期内产品成本构成，销售价格及单位成本变动情况，产品定价方式，发行人及客户议价能力等，量化分析单位成本增加，产品结构及配置变化等导致业绩下滑的具体情况，并说明影响业绩下滑的主要因素是否持续，发行人的应对措施及有效性

(一)结合报告期内产品成本构成，销售价格及单位成本变动情况，产品定价方式，发行人及客户议价能力等，量化分析单位成本增加，产品结构及配置变化等导致业绩下滑的具体情况

### 1、整体业绩情况

报告期内，发行人营业收入、毛利率、毛利情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023年1-3月 |            | 2022年度    |            | 2021年度    |            | 2020年度    |
|-------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|       | 金额        | 同比变化       | 金额        | 同比变化       | 金额        | 同比变化       | 金额        |
| 营业收入  | 10,495.49 | -9.62%     | 56,415.20 | -2.30%     | 57,745.46 | 40.63%     | 41,061.02 |
| 综合毛利率 | 25.97%    | 增加0.91个百分点 | 28.07%    | 下降0.93个百分点 | 29.00%    | 下降1.00个百分点 | 30.00%    |
| 毛利    | 2,725.51  | -6.34%     | 15,835.18 | -5.45%     | 16,748.15 | 35.96%     | 12,318.88 |

2021年，发行人营业收入增幅较大，虽然综合毛利率略有下降，毛利仍实现了大幅增长。2022年，发行人营业收入和毛利率均略有下降，整体带动毛利也有所下降。2023年1-3月，发行人营业收入同比下降，导致毛利有所下降。

### 2、营业收入变动分析

报告期内，发行人营业收入主要来自拉幅定形机，拉幅定形机销量、单位售价和收入情况如下：

单位：万元

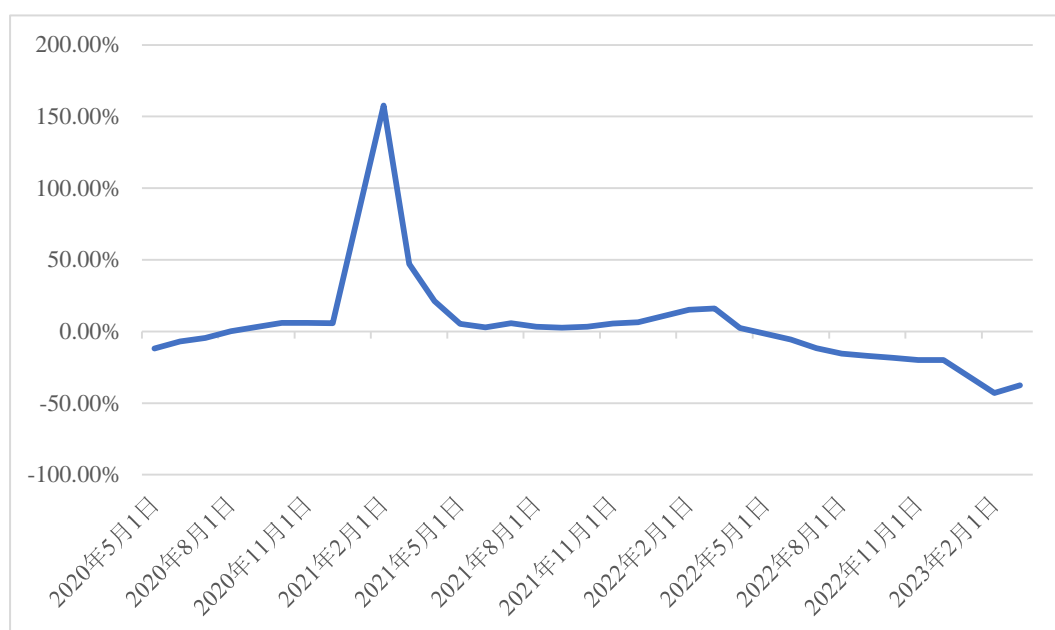
| 项目        | 2023年1-3月 |         | 2022年度    |        | 2021年度    |        | 2020年度    |
|-----------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|           | 数量/金额     | 同比变化    | 数量/金额     | 同比变化   | 数量/金额     | 同比变化   | 数量/金额     |
| 拉幅定形机销量   | 44        | -13.73% | 238       | -5.56% | 252       | 39.23% | 181       |
| 拉幅定形机单位售价 | 227.03    | 3.83%   | 218.66    | -1.78% | 222.62    | 2.08%  | 218.09    |
| 拉幅定形机收入   | 9,989.46  | -11.35% | 52,479.34 | -6.46% | 56,100.79 | 42.12% | 39,474.68 |

| 项目              | 2023年1-3月 |              | 2022年度 |              | 2021年度 |              | 2020年度 |
|-----------------|-----------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|                 | 数量/金额     | 同比变化         | 数量/金额  | 同比变化         | 数量/金额  | 同比变化         | 数量/金额  |
| 拉幅定形机收入占营业收入的比例 | 95.18%    | 下降 1.85 个百分点 | 93.02% | 下降 4.13 个百分点 | 97.15% | 增加 1.02 个百分点 | 96.14% |

2022年和2023年1-3月，公司营业收入下降的主要原因为宏观经济下行导致拉幅定形机销量下降。

2022年以来，全球地缘政治波动、通胀高企等宏观因素持续影响，经济复苏转弱。我国纺织行业面临的外部发展环境比较严峻，市场需求疲弱、原料成本高企、贸易环境更趋复杂，经济运行压力显著加大，行业运行面临较大下行压力。根据国家统计局数据，中国纺织业营业利润情况自2022年以来，呈现出增势走弱，逐步承压，衰退减少的情况，具体如下：

中国纺织业营业利润增长率



数据来源：国家统计局

在宏观经济下行、纺织行业承压的背景下，公司产品的市场需求也随之波动，导致公司2022年和2023年1-3月的营业收入下降。

### 3、毛利率变动分析

报告期内，发行人拉幅定形机单位售价、单位成本、毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2023年1-3月 |              | 2022年度 |              | 2021年度 |              | 2020年度 |
|-----------|-----------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|           | 金额        | 同比变化         | 金额     | 同比变化         | 金额     | 同比变化         | 金额     |
| 拉幅定形机单位售价 | 227.03    | 3.83%        | 218.66 | -1.78%       | 222.62 | 2.08%        | 218.09 |
| 拉幅定形机单位成本 | 169.59    | 5.91%        | 160.13 | 1.40%        | 157.92 | 2.98%        | 153.35 |
| 拉幅定形机毛利率  | 25.30%    | 上升 0.25 个百分点 | 27.38% | 下降 1.68 个百分点 | 29.06% | 下降 0.62 个百分点 | 29.69% |
| 主营业务毛利率   | 25.45%    | 上升 0.38 个百分点 | 27.84% | 下降 0.96 个百分点 | 28.81% | 下降 1.00 个百分点 | 29.81% |

报告期内，发行人营业收入主要来源于拉幅定形机，因此拉幅定形机毛利率与公司主营业务毛利率接近。报告期内，发行人拉幅定形机单位售价整体略有增长，但由于单位成本增长比例大于单位售价的增长比例，因此毛利率整体略有下降。

## （1）单位售价分析

### 1) 产品定价方式

发行人主要以生产成本为基础协商确定产品售价。

### 2) 发行人及客户议价能力

发行人定位于中高端市场。低端定形机工艺简单、市场准入门槛低，竞争较为激烈。中高端产品工艺复杂、门槛较高，因此行业竞争者相对较少。经过多年积累，发行人技术经验和品牌影响力逐年提升，同时凭借产品工艺适应性广以及售后服务好等多重优势，市场地位逐步提高，议价话语权和主动权有一定程度的提升。发行人在业内拥有较高的知名度，报告期内公司拉幅定形机的销量保持在全国同类产品的前二位。

报告期内，发行人主要产品拉幅定形机单位售价有所提升，发行人在产品定价和议价能力方面不存在影响其盈利能力的重大不利情形。

## （2）单位成本分析

报告期内，发行人拉幅定形机单位成本构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023年1-3月 |        | 2022年度 |        | 2021年度 |        | 2020年度 |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 金额        | 占收入的比例 | 金额     | 占收入的比例 | 金额     | 占收入的比例 | 金额     | 占收入的比例 |
| 直接材料 | 136.98    | 60.34% | 130.01 | 59.46% | 131.63 | 59.13% | 126.80 | 58.14% |
| 直接人工 | 15.84     | 6.98%  | 14.45  | 6.61%  | 12.70  | 5.70%  | 13.14  | 6.03%  |

| 项目   | 2023年1-3月     |               | 2022年度        |               | 2021年度        |               | 2020年度        |               |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 金额            | 占收入的比例        | 金额            | 占收入的比例        | 金额            | 占收入的比例        | 金额            | 占收入的比例        |
| 制造费用 | 16.77         | 7.39%         | 15.67         | 7.17%         | 13.59         | 6.10%         | 13.42         | 6.15%         |
| 合计   | <b>169.59</b> | <b>74.70%</b> | <b>160.13</b> | <b>73.23%</b> | <b>157.92</b> | <b>70.94%</b> | <b>153.35</b> | <b>70.32%</b> |

2020年和2021年，发行人拉幅定形机单位成本占收入的比例接近；2022年和2023年1-3月，成本占收入的比例有所增加，即毛利率有所降低，主要系直接材料、直接人工和制造费用占比均有所增加所致。具体分析如下：

### 1) 直接材料

报告期内发行人对拉幅定形机的基础配置进行升级，以提高设备整体性能，部分拉幅定形机产品选配了规格更高的配件，如燃烧器等，选配升级配件的产品成本较高。同时，在宏观经济下行背景下，为进一步提升产品竞争力，公司未同比例提升产品售价，因此直接材料占比也略有增加。

### 2) 直接人工

报告期内，发行人生产人员数量、工资及拉幅定形机产销量情况如下：

单位：人、万元/人/年、台

| 项目       | 2023年1-3月 | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 生产人员     | 292       | 293    | 317    | 210    |
| 生产人员平均工资 | 12.29     | 10.91  | 12.75  | 11.52  |
| 拉幅定形机产量  | 47        | 161    | 291    | 192    |
| 拉幅定形机销量  | 44        | 238    | 252    | 181    |

注：生产人员数量系当期各月末生产人员数量的平均值；2023年1-3月生产人员平均工资进行了年化处理。

2021年，为应对快速增长的业务规模以及新项目的投产，公司扩大生产人员数量。2022年以来，公司生产人员数量未明显减少，但受宏观经济下行影响，销售承压，产量下降使得发行人单位产品直接人工增加。2022年，单台拉幅定形机的直接人工较上一年同比增长13.78%，占营业收入的比例提高了近一个百分点。

### 3) 制造费用

报告期内，发行人在建工程转入固定资产情况如下：



单位：万元

| 项目                          | 2023年1-3月       | 2022年度 | 2021年度          | 2020年度          |
|-----------------------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------|
| “年产200台热风拉幅定形机建设项目”转入固定资产金额 | 1,932.46        | -      | 3,490.83        | 7,421.28        |
| “员工宿舍工程”转入固定资产金额            | -               | -      | 1,237.14        | 60.00           |
| 合计                          | <b>1,932.46</b> | -      | <b>4,727.98</b> | <b>7,481.28</b> |

报告期内，发行人拉幅定形机产能利用率情况如下：

单位：台

| 指标    | 2023年1-3月 | 2022年度 | 2021年度  | 2020年度  |
|-------|-----------|--------|---------|---------|
| 产能    | 86.25     | 245    | 245     | 145     |
| 产量    | 47        | 161    | 291     | 192     |
| 产能利用率 | 54.49%    | 65.71% | 118.78% | 132.41% |

报告期内，发行人前募项目投产新增固定资产。同时受整体经济下行影响，公司订单增加不及预期，2022年和2023年1-3月，发行人产能利用率较低。上述情形综合导致单位产品分摊的折旧增加。

综上，报告期内发行人业绩下滑的主要因素为受宏观经济下行影响，一方面发行人销售承压、产量降低，导致规模效应无法体现，单位成本升高；另一方面在发行人提高产品配置拉高成本时，为提高产品竞争力并未同比例提高产品售价。

## （二）说明影响业绩下滑的主要因素是否持续，发行人的应对措施及有效性

### 1、影响业绩下滑的主要因素是否持续

宏观经济下行因素正逐步减弱，具体分析如下：

#### （1）下游企业对未来市场展望良好

##### 1) 行业统计数据

根据中国纺织工业联合会调查测算，一季度我国纺织行业综合景气指数为55.6%，较上年同期和2022年四季度分别回升13和8.6个百分点，扭转了2022年以来持续位于50%荣枯线以下的收缩态势。

根据国家统计局数据，一季度我国限额以上单位服装、鞋帽、针纺织品类商品零售额同比增长9%，增速较上年同期回升9.9个百分点，在粮油食品、烟酒等基本生活类

商品中居于前列。同期，网上穿类商品零售额同比增长 8.6%，增速较上年同期回升 7.7 个百分点，恢复力度好于吃类、用类商品。

根据中国棉纺织业行业景气报告，2023 年 5 月，中国棉纺织景气指数为 50.0，较 4 月上升 0.7，位于临界点，行业景气水平有所回升。

## 2) 下游客户情况

根据迎丰股份的年度报告披露，2023 年，国内方面，随着正常生产生活秩序恢复和线下消费场景加快拓展，内需消费市场有望逐步恢复。

根据申洲国际年度报告披露以及中信证券研究部的分析，整体来看，外部不利因素对于该公司生产销售的影响已逐步消散，大客户库存持续去化，公司订单有望实现逐季改善，并在下半年重回收入增长轨道。

综上，发行人处于行业中游，尽管下游客户业绩复苏通过产业链向上传导仍需一定时间，但总体而言，宏观经济下行因素正逐步减弱，从中长期来看，影响业绩下滑的主要因素不可持续。

## (2) 政策支持逐步加码

2022 年以来，国家陆续出台政策拉动整体经济发展及纺织行业发展，比如 2022 年 10 月，工业和信息化部办公厅发布《关于开展 2022 纺织服装“优供给促升级”活动的通知》，2022 年 12 月 15 日，国家发改委发布《“十四五”扩大内需战略实施方案》等，均利好纺织行业的发展。

## (3) 发行人在手订单情况良好，新产品将驱动业绩增长

截至 2023 年 3 月末，发行人在手订单金额为 4.39 亿元，较 2022 年末在手订单增长了 14%。同时，在手订单中高温智能染色机、除尘除油热能回收设备的占比正在逐步提升，成为公司未来业绩增长的重要驱动因素。

## 2、发行人的应对措施及有效性

### (1) 加快产业链布局，合理利用产能，提高产能利用率

发行人积极加快产业链布局，自后整理工序向前道工序拓展，截至本回复出具之日，公司已实现新产品除尘除油热能回收设备、高温智能染色机等产品的生产和销售。截至 2023 年 5 月末，发行人除尘除油热能回收设备的在手订单金额为 3,142.00 万元，高温

智能染色机的在手订单金额为 4,724.22 万元。因发行人产品在生产工艺及生产设备上具有一定的相通性，发行人将部分产能用于生产其他产品，有效提升了整体产线的产能利用率以降低单位成本。

## (2) 维系现有客户关系并积极拓展新市场

公司一方面加强与现有客户的沟通联系，及时了解客户需求，响应客户反馈，通过完善、及时的售前咨询、售中及售后服务维系现有客户关系；另一方面，公司通过推出新产品完善产品矩阵，提升一体化服务能力，向纺织机械综合服务提供商发展。发行人在手订单充足，截至 2023 年 3 月末，发行人在手订单金额为 4.39 亿元，较 2022 年末在手订单增长了 14%。此外，发行人 2020 年、2022 年全年未参加展会，无法在国内外通过展会形式开拓新客户。发行人于 2023 年 6 月赴意大利参加展会，进一步拓展海外客户，拓展新的业务增长市场。

二、应收账款占营业收入比例持续提升的原因、合理性，结合报告期内对账龄超过一年的应收账款坏账计提情况，期后回款情况等，说明发行人应收账款坏账准备计提的充分性，对主要客户的信用政策在报告期内是否发生变化，相关客户信用状况是否存在恶化的情况

(一) 应收账款占营业收入比例持续提升的原因、合理性，对主要客户的信用政策在报告期内是否发生变化

### 1、应收账款占营业收入比例持续提升的原因、合理性

报告期各期，发行人应收账款占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2023 年 1-3 月/<br>2023 年 3 月末 | 2022 年度/<br>2022 年末 | 2021 年度/<br>2021 年末 | 2020 年度/<br>2020 年末 |
|-------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应收账款账面余额    | 15,477.06                    | 15,820.90           | 11,430.50           | 7,952.99            |
| 营业收入        | 10,495.49                    | 56,415.20           | 57,745.46           | 41,061.02           |
| 应收账款占营业收入比例 | 147.46%                      | 28.04%              | 19.79%              | 19.37%              |

注：2023 年 1-3 月/2023 年 3 月末应收账款占营业收入数据未经年化处理。

报告期内发行人应收账款金额不断增加，应收账款占营业收入的比例相应升高。应收账款增加的原因主要为受宏观经济影响，下游客户资金紧张，导致支付公司货款延后，公司本着同客户长期合作的理念，未苛求客户按照合同约定的信用期进行付款。

报告期内，发行人同行业可比上市公司应收账款账面价值占营业收入的比例情况如

下：

| 公司简称            | 2023年1-3月/<br>2023年3月末 | 2022年度/<br>2022年末 | 2021年度/<br>2021年末 | 2020年度/<br>2020年末 |
|-----------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 恒天立信            | 未披露                    | 9.60%             | 7.94%             | 10.06%            |
| 海大股份            | 未披露                    | 28.78%            | 17.47%            | 22.88%            |
| 上工申贝            | 84.64%                 | 20.20%            | 18.22%            | 17.86%            |
| 卓郎智能            | 259.66%                | 60.69%            | 64.65%            | 88.49%            |
| 慈星股份            | 154.16%                | 40.28%            | 31.80%            | 37.06%            |
| 杰克股份            | 75.31%                 | 16.83%            | 13.86%            | 13.14%            |
| 平均值             | 143.44%                | 29.40%            | 25.66%            | 31.58%            |
| 平均值<br>(剔除卓郎智能) | <b>104.70%</b>         | <b>23.14%</b>     | <b>17.86%</b>     | <b>20.20%</b>     |
| 远信工业            | <b>124.82%</b>         | <b>24.28%</b>     | <b>17.16%</b>     | <b>16.86%</b>     |

报告期内，卓郎智能的应收账款占营业收入的比例一直保持在较高水平，主要系其有较多关联方的应收账款，且由于卓郎智能无法就相关关联方的偿付能力及意愿提供充分资料，其2022年度审计报告被出具了非标准保留意见。因此对剔除卓郎智能后的数据进行比较。

由上表可知，2022年，同行业可比公司的应收账款占营业收入比例整体呈现上升趋势，发行人与行业整体变化趋势一致。

## 2、对主要客户的信用政策在报告期内是否发生变化

### (1) 前五大客户信用政策及变化

#### 1) 2023年1-3月前五大客户信用政策

单位：万元

| 序号 | 公司名称             | 销售金额            | 收款政策                                  |
|----|------------------|-----------------|---------------------------------------|
| 1  | 祁阳市宇鸿纺织品科技有限公司   | 1,292.04        | 合同签署阶段收取30%，发货阶段收取65%，5%尾款在验收后12个月收取  |
| 2  | 汕头市潮南区远景纺织制衣有限公司 | 677.88          | 合同签署阶段收取30%，发货阶段收取70%                 |
| 3  | 长胜纺织科技发展(上海)有限公司 | 648.67          | 合同签署阶段收取30%，发货阶段收取65%，5%尾款在验收后12个月收取  |
| 4  | 浙江紫竹梅印染有限公司      | 628.32          | 合同签署阶段收取30%，发货阶段收取65%，5%尾款在验收后12个月收取  |
| 5  | 明新梅诺卡(江苏)新材料有限公司 | 592.92          | 合同签署阶段收取30%，发货阶段收取60%，10%尾款在验收后12个月收取 |
| 合计 |                  | <b>3,839.83</b> | -                                     |

## 2) 2022 年度前五大客户信用政策

单位：万元

| 序号 | 公司名称             | 销售金额             | 收款政策  |
|----|------------------|------------------|---|
| 1  | 广西福泰印染有限公司       | 3,656.58         | 合同签署阶段收取 20%，发货阶段收取 60%，验收阶段收取 15%，5%尾款在验收后 12 个月收取                         |
| 2  | 浙江鸿大印染集团有限公司     | 3,557.91         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取/合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 70%            |
| 3  | 宁波大千进出口有限公司      | 1,920.87         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 55%，15%尾款在验收后 15 天收取                                    |
|    | 宁波大千纺织品有限公司      | 1,562.91         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 55%，15%尾款在验收后 15 天收取                                    |
|    | 小计               | 3,483.78         | -   |
| 4  | 拜泉县经济合作促进局       | 2,741.59         | 支付合同总额 20% 预付款后合同生效，收妥定金后 45 天交付第一批设备，收妥当批货款 70% 后，安排交付第二批设备，以此类推，至所有设备交付完成 |
| 5  | 佛山市三水德茂盛纺织有限公司   | 1,496.43         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取                                    |
|    | 佛山市三水华通盛纺织印染有限公司 | 188.50           | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 70%   |
|    | 小计               | 1,684.93         | -   |
| 合计 |                  | <b>15,124.79</b> | -   |

## 3) 2021 年度前五大客户信用政策

单位：万元

| 序号 | 公司名称          | 销售金额             | 收款政策   |
|----|---------------|------------------|--|
| 1  | 宁波大千纺织品有限公司   | 4,007.35         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 55%，15%尾款在验收后 15 天收取   |
|    | 宁波大千进出口有限公司   | 31.24            | -  |
|    | 小计            | 4,038.59         | -  |
| 2  | 佛山市中汇纺织印染有限公司 | 1,832.96         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取   |
| 3  | 浙江新益印染有限公司    | 1,673.35         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取/合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 60%，10%尾款在验收后 12 个月收取 |
| 4  | 东莞德永佳纺织制衣有限公司 | 1,662.10         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取   |
| 5  | 汕头市喜达兴实业有限公司  | 1,424.78         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取   |
| 合计 |               | <b>10,631.78</b> | -  |

## 4) 2020 年度前五大客户信用政策

单位：万元

| 序号 | 公司名称                         | 销售金额             | 收款政策  |
|----|------------------------------|------------------|---|
| 1  | 宁波大千进出口有限公司                  | 1,657.86         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 55%，15%尾款在验收后 15 天收取    |
|    | 宁波大千纺织品有限公司                  | 1,440.36         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 55%，15%尾款在验收后 15 天收取    |
|    | GAIN LUCKY (VIETNAM) LIMITED | 1,172.99         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 60%，10%尾款在验收后 90 个工作日收取 |
|    | 小计                           | 4,271.21         | -   |
| 2  | 汕头市喜达兴实业有限公司                 | 2,042.48         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 70%                     |
| 3  | 清远万家丽高新科技有限公司                | 1,815.04         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 70%                     |
| 4  | 广东弘益纺织有限公司                   | 1,274.34         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取    |
| 5  | 广西桂平立泰隆针织印染有限公司              | 1,048.67         | 合同签署阶段收取 30%，发货阶段收取 65%，5%尾款在验收后 12 个月收取    |
| 合计 |                              | <b>10,451.74</b> | -   |

注 1: GAIN LUCKY (VIETNAM) LIMITED、宁波大千纺织品有限公司与宁波大千进出口有限公司受同一实际控制人控制，已合并列示。

注 2: 佛山市三水德茂盛纺织有限公司、佛山市三水华通盛纺织印染有限公司受同一实际控制人控制，已合并列示。

注 3: 2021 年发行人向宁波大千进出口有限公司确认的收入系配件销售收入。

报告期内，发行人与客户签订的合同中约定的收款方式为一般分三个阶段支付，签署合同时、发货时、产品安装验收完毕后的 12 个月内各支付一定比例的货款。发行人一般会要求客户在销售合同签署阶段支付 30% 货款，发货阶段共支付 85%-95% 货款，剩余 5%-15% 款项在验收后 12 个月内支付，即发行人给予客户的信用期通常为 1 年。报告期内，发行人收款政策和给予客户的信用期未发生重大变化，不存在报告期内发行人信用政策变化的情形。

(二) 结合报告期内对账龄超过一年的应收账款坏账计提情况，期后回款情况等，说明发行人应收账款坏账准备计提的充分性，相关客户信用状况是否存在恶化的情况

### 1、发行人对账龄超过一年的应收账款坏账计提情况

截至 2023 年 3 月末，发行人 1 年以上应收账款金额在 200 万元以上的客户情况如下：

单位：万元

| 客户名称         | 应收账款金额   | 1 年以上应收账款金额 | 坏账准备计提比例 | 坏账准备计提金额 |
|--------------|----------|-------------|----------|----------|
| 汕头市喜达兴实业有限公司 | 1,100.00 | 1,100.00    | 20.00%   | 220.00   |
| 普宁市特光漂染有限公司  | 290.00   | 289.92      | 20.00%   | 57.99    |

| 客户名称         | 应收账款金额 | 1年以上应收账款金额 | 坏账准备计提比例 | 坏账准备计提金额 |
|--------------|--------|------------|----------|----------|
| 杭州正洋纺织整理有限公司 | 220.00 | 220.00     | 20.00%   | 44.00    |
| 浙江龙虹印染有限公司   | 219.28 | 218.87     | 20.00%   | 43.79    |

发行人1年以上应收账款的主要客户是汕头市喜达兴实业有限公司，其余1年以上应收账款对应的客户金额比较分散。发行人均按照会计准则对上述客户计提了坏账准备。

## 2、相关客户信用状况是否存在恶化的情况

经公开信息查询，截至2023年3月31日，发行人应收账款前五大客户及应收账款账龄1年以上的主要客户信用情况列式如下：

| 客户名称             | 是否存续 | 是否属于失信被执行人 | 是否未履行法定义务被限制高消费 | 是否未按时履行法律义务被法院强制执行 | 报告期内作为被告的重大诉讼纠纷 | 是否走访 | 是否函证 |
|------------------|------|------------|-----------------|--------------------|-----------------|------|------|
| 浙江鸿大印染集团有限公司     | 是    | 否          | 否               | 否                  | 注2              | 是    | 是    |
| 汕头市喜达兴实业有限公司     | 是    | 否          | 否               | 否                  | 否               | 是    | 是    |
| 汕头市羽丰布业有限公司      | 是    | 否          | 否               | 否                  | 注3              | 是    | 是    |
| 佛山市三水德茂盛纺织有限公司   | 是    | 否          | 否               | 否                  | 否               | 是    | 是    |
| 佛山市三水华通盛纺织印染有限公司 | 是    | 否          | 否               | 否                  | 否               | 是    | 是    |
| 汕头市潮南区盛汇染织有限公司   | 是    | 否          | 否               | 否                  | 否               | 是    | 是    |
| 普宁市特光漂染有限公司      | 是    | 否          | 否               | 否                  | 否               | 否    | 是    |
| 杭州正洋纺织整理有限公司     | 是    | 否          | 否               | 否                  | 否               | 否    | 是    |
| 浙江龙虹印染有限公司       | 是    | 否          | 否               | 否                  | 注4              | 是    | 是    |

注1：佛山市三水德茂盛纺织有限公司、佛山市三水华通盛纺织印染有限公司受同一实际控制人控制。

注2：报告期内浙江鸿大印染集团有限公司存在因劳动争议被起诉的情形，其注册资本16,000万元，违约风险小。

注3：报告期内汕头市羽丰布业有限公司存在一起诉讼，已于2020年完结，目前公司仍在持续经营中，违约风险小。

注4：报告期内浙江龙虹印染有限公司存在作为被告的诉讼纠纷，原告均已撤诉，不会影响其与公司的后续还款安排。

截至2023年3月31日，发行人上述客户均处于存续状态，不存在信用情况恶化、公司注销、被吊销营业执照等情形，具备还款能力。截至2023年3月31日，发行人应收账款前五大客户及应收账款账龄1年以上的主要客户存在诉讼纠纷等负面事项，但不影响其与公司的后续还款安排。

1年以上应收账款金额较大的汕头市喜达兴实业有限公司，于1997年2月17日成立，是集针织机、针织布染整加工、织布为一体的综合性企业，为当地针织业的龙头企业。公司占地总面积1.7万平方米，其中生产用地面积15,200平方米，厂房建筑面积8,000平方米。汕头市喜达兴实业有限公司与发行人自2018年起有合作，主要系应政府要求，汕头市喜达兴实业有限公司于2020年6月进行印染企业集中搬迁入园，搬迁入园后产能为30,000吨。

汕头喜达兴对应款项未收回的原因为：受整体经济下行的影响，汕头喜达兴资金紧张，目前已在与银行沟通融资事宜。

### 3、发行人期后回款情况

截至2023年5月末，发行人报告期各期末应收账款的期后回款情况列示如下：

单位：万元

| 项目      | 2023年3月末  | 2022年末    | 2021年末    | 2020年末   |
|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 期末余额    | 15,477.06 | 15,835.90 | 11,430.50 | 7,952.99 |
| 期后回款    | 3,128.61  | 3,766.45  | 7,305.39  | 6,970.53 |
| 回款比例（%） | 20.21%    | 23.78%    | 63.91%    | 87.65%   |

截至2023年5月末，报告期各期末的应收账款回款比例分别为87.65%、63.91%、23.78%和20.21%，发行人应收账款均处于有序回款之中。

综上，发行人均按照会计准则计提坏账准备，项目组对应收账款主要客户进行了核查，上述客户均不存在已注销、被吊销营业执照等情形，具备还款能力，且期后仍在陆续回款，发行人对上述客户的坏账准备已充分计提。

三、量化分析最近一年及一期经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因，与同行业可比公司趋势是否一致，并说明若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，发行人是否有足够的现金流来支付公司债券的本息，影响发行人现金流量的相关因素是否持续，发行人是否持续符合《注册办法》第十三条相关规定

（一）量化分析最近一年及一期经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因，与同行业可比公司趋势是否一致

#### 1、量化分析最近一年及一期经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因

最近一年及一期净利润与经营活动产生的现金流量净额差异情况如下：



单位：万元

| 项目                      | 2023.3.31/2023 年 1-3 月 | 2022.12.31/2022 年度 |
|-------------------------|------------------------|--------------------|
| 净利润                     | 953.02                 | 7,694.86           |
| 加：资产减值准备                | -                      | 42.30              |
| 信用减值准备                  | 253.23                 | 690.11             |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 526.86                 | 1,960.28           |
| 使用权资产折旧                 | -                      | -                  |
| 无形资产摊销                  | 23.41                  | 105.75             |
| 长期待摊费用摊销                | -                      | 23.58              |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失   | 5.76                   | -2.05              |
| 固定资产报废损失                | -                      | -                  |
| 公允价值变动损失                | -                      | -                  |
| 财务费用                    | -25.15                 | 91.86              |
| 投资损失                    | -                      | -                  |
| 递延所得税资产减少               | -42.32                 | -115.48            |
| 递延所得税负债增加               | -                      | -                  |
| 存货的减少                   | -1,378.18              | 10,385.78          |
| 经营性应收项目的减少              | 2,188.15               | -7,807.60          |
| 经营性应付项目的增加              | -3,769.66              | -13,423.05         |
| 其他                      | 3.42                   | -                  |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -1,261.46              | -353.65            |

2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系：（1）经营性应付项目减少。受宏观经济整体下行的影响，发行人拉幅定形机的销售有所下降，期末发出商品及在手订单减少使得预收款项减少。同时，受宏观经济下行影响，发行人采购额下降，期末应付账款相应减少。（2）经营性应收项目增加。宏观经济下行，发行人客户资金紧张。发行人为保持良好客户关系未苛求客户按照合同约定的信用期进行付款，导致应收款项增加。

发行人 2021 年 1-3 月、2022 年 1-3 月以及 2023 年 1-3 月的经营活动产生的现金流量净额分别为-2,148.77 万元、-2,771.47 万元以及-1,261.46 万元。公司第一季度的经营活动产生的现金流量净额为负系公司惯例，发行人一季度经营活动现金流量净额为负主要系公司在一季度发放奖金及春节前统一支付供应商采购货款，使得经营活动现金流出

较多。

## 2、发行人经营活动产生的现金流量净额与同行业可比公司趋势一致

报告期内，发行人与同行业可比公司经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

| 公司名称      | 2023年1-3月  | 2022年度     | 2021年度     | 2020年度      |
|-----------|------------|------------|------------|-------------|
| 恒天立信（万港元） | 未披露        | -17,137.40 | 26,412.70  | 55,734.30   |
| 海大股份      | 未披露        | 105.30     | 135.72     | 59.35       |
| 上工申贝      | -13,662.45 | 5,934.64   | 7,589.19   | 31,995.66   |
| 卓郎智能      | -18,386.40 | 7,359.00   | 8,591.20   | -109,262.10 |
| 慈星股份      | 19,139.78  | -758.52    | -14,361.40 | 3,711.25    |
| 杰克股份      | 31,775.44  | 88,445.21  | -19,792.72 | 91,436.22   |
| 远信工业      | -1,261.46  | -353.65    | 152.29     | 15,400.64   |

报告期内，发行人与恒天立信、上工申贝的经营活动现金流量净额变化趋势一致。发行人与卓郎智能、慈星股份的经营活动现金流量净额变化趋势大体一致，其中卓郎智能主要从事纱线加工机械的经营，根据中国纺织机械协会出具的《2020年全年纺织机械行业经济运行报告》，纺纱机械整体业绩下滑较印染及后整理机械等其他纺织机械更多；慈星股份2023年1-3月应付款项增多，经营性现金流量净额为正。海大股份整体规模较小，各年经营活动产生的现金流量净额较小，杰克股份除2021年外经营活动现金流量变化趋势与发行人一致，2021年杰克股份因市场回暖业绩上升而扩大了生产规模使得原材料增加、产成品战略库存增加从而使得当年经营活动现金流量为负。

综上，发行人与同行业可比公司经营活动产生的现金流量净额变化趋势基本一致。

（二）说明若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，发行人是否有足够的现金流来支付公司债券的本息，影响发行人现金流量的相关因素是否持续，发行人是否持续符合《注册办法》第十三条相关规定

### 1、若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，发行人有足够的现金流来支付公司债券的本息

公司整体偿债能力较强，具有足够的现金流支付债券本息。公司将根据本次可转债本息未来到期支付安排合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金，偿债风险较低。具体分析如下：

## (1) 利息偿付能力

公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金总额为不超过 28,646.70 万元，假设本次可转债存续期内及到期时均不转股，根据 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日 A 股上市公司发行的 6 年期债券信用等级为 A 的可转换公司债券利率中位数情况，测算本次可转债存续期内需支付的利息情况如下：

单位：万元

| 项目       | 第 1 年  | 第 2 年  | 第 3 年  | 第 4 年  | 第 5 年  | 第 6 年  |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 市场利率中位数  | 0.50%  | 0.70%  | 1.00%  | 1.80%  | 2.50%  | 3.00%  |
| 利息支出（万元） | 143.23 | 200.53 | 286.47 | 515.64 | 716.17 | 859.40 |
| 利息保障倍数   | 60.63  | 43.31  | 30.31  | 16.84  | 12.13  | 10.10  |

注：上表中测算的利息保障倍数=合并利润总额÷利息支出，合并利润总额采用 2022 年的数据。

根据上表测算，公司本次发行的债券存续期内各年需偿付利息的金额相对较低，公司的合并利润总额能够较好地覆盖公司本次可转债的利息支出，付息能力较强。

## (2) 本金偿付能力

假设可转债持有人在转股期内均未转股，存续期内也不存在赎回、回售的相关情形，按上述利息支出进行测算，公司债券持有期间需支付的本金和利息情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                | 金额        | 计算公式    |
|-------------------|-----------|---------|
| 最近三年平均归属母公司的净利润   | 7,473.50  | A       |
| 可转债存续期内预计净利润合计    | 44,840.98 | B=A*6   |
| 截至报告期末可动用资金余额     | 20,334.16 | C       |
| 本次可转债最大发行规模       | 28,646.70 | D       |
| 模拟可转债年利息总额        | 2,721.44  | E       |
| 可转债到期赎回溢价         | 4,297.01  | F       |
| 可转债本息偿付           | 35,665.14 | G=D+E+F |
| 现有货币资金金额及 6 年盈利合计 | 65,175.15 | H=B+C   |

注：截至 2022 年 12 月 31 日，公司可动用资金余额包括库存现金、银行存款、其他货币资金，并剔除受限资金和前次募集资金余额。

出于谨慎考虑，假定可转债到期均未转股，可转债到期赎回溢价参考发行公告日在 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间、期限为 6 年、评级为 A 的 7 只创业板可转换公司债券的最大到期赎回价格确定为 15%。

按前述利息支出进行模拟测算，公司在可转债存续期 6 年内需要支付利息共计 2,721.44 万元，到期需支付本金 28,646.70 万元，赎回溢价 4,297.01 万元，可转债存续

期 6 年本息合计 35,665.14 万元。而以最近三年平均归属于母公司的净利润进行模拟测算，公司可转债存续期 6 年内预计净利润合计为 44,840.98 万元，再考虑公司截至报告期末的可动用资金余额 20,334.16 万元，足以覆盖可转债不转股的假设下的债券本息金额。

### **(3) 公司银行授信情况**

截至 2023 年 3 月 31 日，公司共有 5.55 亿元银行授信额度，其中尚未使用的授信额度为 4.55 亿元。本次发行完成后，若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，发行人银行授信未使用额度可为公司提供资金保障，降低可转债到期兑付时的偿债风险。

此外，截至 2023 年 3 月 31 日，公司应收款项融资金额达 3,535.77 万元，该部分银行承兑汇票具有良好的变现能力，亦能够用于偿付可转债本息。

综上所述，若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，公司有足够的现金流来支付公司债券的本息，还本付息能力较强，偿债风险较低。

## **2、影响发行人现金流量的相关因素是否持续**

### **(1) 宏观经济下行的影响是否持续**

宏观经济下行使得发行人预收款项减少，应收款项增大，但宏观经济下行因素正逐步减弱，具体参见本回复报告问题 1 的回复之“一/（二）”。

### **(2) 一季度发放奖金及春节前统一支付供应商采购货款的方式的影响是否持续**

一季度发放奖金及春节前支付供应商货款系发行人惯例，且该行为不会影响发行人全年的现金流量情况。

## **3、发行人将持续符合《注册办法》第十三条相关规定**

根据前述分析和测算，公司最近一年及一期经营活动产生的现金流量为负具备合理原因；公司最近三年实现的平均可分配利润为 7,473.50 万元，能够覆盖公司债券第一年至第六年单年利息支出。因此，公司可以持续符合《注册办法》第十三条关于“最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”和“具有合理的资产负债结构和正常的现金流量”的规定。

四、结合发行人投资中砥科技相关投资协议主要内容，中砥科技经营范围，从事智能纺织机械的研发业务的收入及占比、毛利及占比等的具体情况，与发行人报告期内交易或技术合作情况，与发行人主营业务的相关性，发行人历次投资的时间和金额、是否均已全额实缴等，说明认定相关投资不属于财务性投资的理由是否充分、谨慎，是否符合相关要求；结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

（一）结合发行人投资中砥科技相关投资协议主要内容，中砥科技经营范围，从事智能纺织机械的研发业务的收入及占比、毛利及占比等的具体情况，与发行人报告期内交易或技术合作情况，与发行人主营业务的相关性，发行人历次投资的时间和金额、是否均已全额实缴等，说明认定相关投资不属于财务性投资的理由是否充分、谨慎，是否符合相关要求

#### 1、发行人投资中砥科技相关投资协议的主要内容

2022年9月22日，发行人与中砥科技签订了《关于投资绍兴中砥数字科技有限公司的协议》，双方就股权构成、出资时间等事项进行了约定，投资协议主要条款如下：

“1、绍兴中砥数字科技有限公司将是一个独立法人，具有独立决定和处理事务能力，按绍兴中砥数字科技有限公司章程行事。

2、甲方（绍兴中砥数字科技有限公司）住所：浙江省绍兴市新昌县七星街道灵池路5号科技孵化器1幢2楼，乙方（远信工业股份有限公司）支持甲方开展日常经营活动。

3、股权构成为：公司由8个股东投资：

股东一：新昌县高新园区投资集团有限公司，法定代表人姓名：俞跃斌，法定地址：浙江省新昌县三花路2号，以货币方式认缴出资360万元，占注册资本的30%。

……

4、乙方投资款需在2022年10月30日前到绍兴中砥数字科技有限公司。

5、未尽事项双方协商解决。”

2、中砥科技的经营范围，从事智能纺织机械的研发业务的收入及占比、毛利及占

比等的具体情况，与发行人报告期内交易或技术合作情况，与发行人主营业务的相关性，发行人历次投资的时间和金额、是否均已全额实缴

中砥科技的基本情况如下：

|          |  |
|----------|--|
| 名称       | 绍兴中砥数字科技有限公司   |
| 统一社会信用代码 | 91330624MABWTQUP03   |
| 法定代表人    | 胡旭东  |
| 注册资本     | 1,200.00 万元人民币   |
| 注册地      | 浙江省绍兴市新昌县七星街道灵池路 5 号科技孵化器 1 幢 2 楼  |
| 主要生产经营地  | 浙江省绍兴市新昌县  |
| 成立日期     | 2022 年 8 月 11 日  |
| 经营范围     | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；数据处理服务；信息系统集成服务；网络技术服务；信息技术咨询服务；科技中介服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；创业空间服务；企业管理咨询；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会调查（不含涉外调查）；市场调查（不含涉外调查）；商标代理；版权代理；招投标代理服务；政府采购代理服务；会议及展览服务；办公服务；票务代理服务；工业设计服务；规划设计管理；工程管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |
| 主营业务     | 智能纺织机械相关技术的开发  |

中砥科技为由新昌县政府牵头，联合技术团队、新昌纺机企业代表共同组建的智能纺机联合体公司，主要从事智能纺织机械的研发，发行人作为纺织企业代表认缴出资 48.00 万元，持有其 4.00% 的股权，相关金额已于 2022 年 10 月 17 日一次性完成实缴。

最近一年及一期，中砥科技主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 3 月末/2023 年 1-3 月 | 2022 年末/2022 年度 |
|------|--------------------------|-----------------|
| 总资产  | 944.78                   | 947.50          |
| 净资产  | 945.82                   | 981.30          |
| 营业收入 | 0.00                     | 0.00            |
| 净利润  | -35.47                   | 211.30          |

注：中砥科技 2022 年净利润主要为政府补助。

由于中砥科技成立时间较短，目前尚处于初始研发阶段，截至 2023 年 3 月 31 日，中砥科技智能纺织机械研发业务尚未形成营业收入及利润。报告期内，中砥科技与发行人不存在交易及技术合作的情形。

发行人主营业务为纺织印染设备的生产销售，中砥科技主要以区块链、数字孪生、人工智能等技术为基础，开展纺织异构装备信息互联互通系统、纺织品品质视觉检测云平台、纺织数字孪生系统等纺织装备智能化模块的研发和生产业务，与发行人主营业务相关性较高。

### 3、认定相关投资不属于财务性投资的理由充分、谨慎，符合相关要求

根据《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》（以下简称“《证券期货法律适用意见第18号》”）的规定，对财务性投资的认定标准主要如下：

“（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

.....”

截至本回复出具之日，中砥科技主要在研项目情况如下：

| 序号 | 在研项目                 | 主要内容   | 研发进度 |
|----|----------------------|--|------|
| 1  | 基于深度学习的针织物瑕疵在线检测技术研究 | 针对针织袜在线检测技术和检测系统产品开发开展研究，解决基于图像的针织袜疵点检测关键技术，开发相应的智能算法，研制适用性检测装置并提供用户使用 | 研发中  |
| 2  | 纺织印染生产数字孪生关键技术研究     | 针对印染过程的数字化生产，利用孪生技术，建立印染生产过程的数字化模型，并形成核心智能模块，供智能制造集成商在构建印染企业智能工厂时采用    | 研发中  |

| 序号 | 在研项目                         | 主要内容   | 研发进度 |
|----|------------------------------|--|------|
| 3  | 基于 OPC UA 规范的纺织设备采集及信息交互模块研制 | 将纺织设备的信息化接口进行网关封装，企业多种数据协议接口在通过网关收集后，网关内部根据 OPC UA 规范进行集成，并以统一 OPC UA 规范输出，便于信息集成商调用，形成多输入单输出的标准接口，方便设备集成和联网 | 研发中  |

截至本回复出具之日，中砥科技出资结构及股东背景情况如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称                 | 认缴出资额    | 持股比例    | 股东背景                                      |
|----|----------------------|----------|---------|---|
| 1  | 新昌县高新园区投资集团有限公司      | 360.00   | 30.00%  | 新昌县政府直属的国有独资企业                            |
| 2  | 新昌数智企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 300.00   | 25.00%  | 由浙江理工大学、浙江大学等高校的纺织机械、软件开发相关技术团队出资设立的合伙企业  |
| 3  | 宁波产链数字科技有限公司         | 300.00   | 25.00%  | 杭州趣链科技有限公司的控股孙公司，主要业务为结合区块链技术，提供产业数字化解决方案 |
| 4  | 远信工业股份有限公司           | 48.00    | 4.00%   | 发行人                                       |
| 5  | 浙江锦马自动化科技有限公司        | 48.00    | 4.00%   | 新昌县本土企业，主要从事纺织、印染和针织行业智能控制系统开发            |
| 6  | 浙江康立自控科技有限公司         | 48.00    | 4.00%   | 新昌县本土企业，为自动化与信息化解决方案提供商和纺机控制系统制造商         |
| 7  | 浙江日发纺织机械股份有限公司       | 48.00    | 4.00%   | 新昌县本土企业，主要从事成套纺织装备的研发、生产和销售               |
| 8  | 浙江泰坦股份有限公司           | 48.00    | 4.00%   | 新昌县本土上市公司，主要从事纺纱、织造和印染设备等纺织机械设备的研发、生产和销售  |
| 合计 |                      | 1,200.00 | 100.00% | -   |

由上述表格内容可知，中砥科技股东均具有纺织印染、数字化运营行业相关背景，或为政府直属的国有独资企业，中砥科技在研项目均与纺织机械设备相关，与发行人主营业务相关性较高。对中砥科技的参股可为发行人纺织印染设备的数字化、信息化建设提供技术支持，加快公司技术创新，促进公司实现转型升级和可持续发展，系围绕产业链上下游，以获取技术为目的的产业投资，符合发行人的主营业务及战略发展方向，认定相关投资不属于财务性投资的理由充分、谨慎，符合相关要求。

## （二）最近一期末，发行人未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）

截至2023年3月31日，公司财务报表中可能涉及财务性投资的会计科目分析如下：

单位：万元

| 项目      | 账面价值      | 主要构成                    | 是否构成财务性投资 |
|---------|-----------|-------------------------|-----------|
| 货币资金    | 17,026.47 | 银行存款、银行承兑汇票保证金          | 否         |
| 交易性金融资产 | -         | 截至2023年3月末，公司不存在交易性金融资产 | 否         |



| 项目       | 账面价值   | 主要构成                       | 是否构成财务性投资 |
|----------|--------|----------------------------|-----------|
| 其他应收款    | 566.66 | 押金、保证金、代扣代缴款项及备用金          | 否         |
| 其他流动资产   | 279.17 | 待抵扣进项税额、增值税留抵税额、预缴企业所得税    | 否         |
| 长期股权投资   | -      | 截至 2023 年 3 月末，公司不存在长期股权投资 | 否         |
| 其他权益工具投资 | 48.00  | 投资绍兴中砥数字科技有限公司 4.00% 股权    | 否         |
| 其他非流动资产  | 305.53 | 预付房屋、设备款                   | 否         |

### 1、货币资金

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人货币资金账面余额为 17,026.47 万元，其中主要包括银行存款、银行承兑汇票保证金等，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

### 2、交易性金融资产

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人不存在交易性金融资产。

### 3、其他应收款

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人其他应收款的账面价值为 566.66 万元，主要为押金、保证金、代扣代缴款项和备用金等，不属于财务性投资。

### 4、其他流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人其他流动资产的账面价值为 279.17 万元，主要为待抵扣进项税额、增值税留抵税额和预缴企业所得税，不属于财务性投资。

### 5、长期股权投资

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人不存在长期股权投资。

### 6、其他权益工具投资

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人其他权益工具投资为 48.00 万元，系对参股公司绍兴中砥数字科技有限公司的股权投资，绍兴中砥数字科技有限公司主要从事智能纺织机械相关技术的开发，该笔投资属于围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，公司不以短期获利为目的，不属于财务性投资。

### 7、其他非流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人其他非流动资产为 305.53 万元，主要为预付房屋、设备款等，不属于财务性投资。

综上所述，截至最近一期末，发行人不存在金额较大、期限较长的财务性投资。符合《上市公司证券发行注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律、法规和规范性文件的要求。

### **（三）自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务**

公司于 2023 年 2 月 1 日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了本次发行的相关议案。自本次发行相关董事会决议日前六个月（2022 年 8 月 1 日）至本回复出具日，公司不存在新投入或拟投入的财务性投资（包括类金融业务）的情形。具体分析如下：

#### **1、类金融**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在新投入或拟投入融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务情形。

#### **2、非金融企业投资金融业务**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在经营或拟经营金融业务情形。

#### **3、与公司主营业务无关的股权投资**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或者拟实施与公司主营业务无关的股权投资的情形。

#### **4、设立或投资产业基金、并购基金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在设立或拟设立，投资或拟投资产业基金、并购基金的情形。

#### **5、拆借资金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施拆借资金的情形。

#### **6、委托贷款**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施委托贷款的情形。

## 7、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

## 五、请发行人补充披露（1）（2）（3）涉及的相关风险

### （一）针对问题（1）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（二）公司经营业绩下滑风险”以及“第三节 风险因素”之“二、与行业相关的风险”之“（二）公司经营业绩下滑风险”中披露如下内容：

“2022年，发行人实现营业收入56,415.20万元，同比下降2.30%，实现归属于母公司所有者的净利润7,423.59万元，同比下降12.93%。2023年1-3月，发行人实现营业收入10,495.49万元，同比下降9.62%，实现归属于母公司所有者的净利润916.30万元，同比下降13.69%。报告期内，发行人主营业务毛利率有所下降，分别为**29.81%、28.81%、27.84%和25.45%**。

2022年以来，宏观经济及纺织行业呈现下行趋势，下游市场需求下降，**并带来收入、毛利率和净利润的下滑**。发行人业绩下滑主要受行业宏观不利因素影响，不属于长期不可逆转的下滑，预计不会导致公司的主营业务、经营模式等发生重大变化。虽然根据行业形势及经营情况分析，预计公司最近一年及一期经营业绩下滑的情况不会对公司未来长期经营造成重大不利影响，但公司业绩受经济环境、产业政策、下游市场景气度、行业竞争格局等诸多因素影响，如未来上述因素持续恶化，将可能导致公司盈利能力下降，**营业收入或净利润出现大幅下滑甚至亏损的情形。”**

### （二）针对问题（2）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（五）应收账款坏账风险”以及“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（四）财务和税务风险”中披露如下内容：

### “2、应收账款坏账风险

公司应收账款主要为应收客户的销售货款。报告期内，公司应收账款账面余额分别为 7,952.99 万元、11,430.50 万元、15,820.90 万元和 15,477.06 万元，占同期营业收入的比重分别为 19.37%、19.79%、28.04%和 147.46%。报告期内，公司的应收账款**占收入比例有所提升**。若客户信用状况发生不利变化，公司不能及时回收应收账款，则会对公司的现金流转与财务状况造成一定的不利影响，公司存在因坏账损失增加导致经营业绩下滑的风险。”

### （三）针对问题（3）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（六）经营活动产生的现金流量净额为负的风险”以及“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（四）财务和税务风险”中补充披露如下内容：

#### “3、经营活动产生的现金流量净额为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 15,400.64 万元、152.29 万元、-353.65 万元及-1,261.46 万元。2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要系宏观经济下行，公司拉幅定形机的销售有所下降，期末发出商品及在手订单减少使得预收款项减少；公司采购额下降，期末应付账款相应减少；客户资金紧张，公司未苛求客户按照合同约定的信用期进行付款，应收款项增加等原因所致。2023 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要系公司一季度支付的员工奖金、采购款项等现金流出较多所致。

如果未来公司经营活动现金流量净额持续为负值，公司的运营资金周转将面临一定的压力，可能会对公司业务持续经营及偿债能力产生不利影响。”

## 六、中介机构核查意见

### （一）核查程序

#### 1、保荐人核查程序

就上述事项，保荐人履行了如下主要核查程序：

- （1）查阅发行人报告期内的《年度报告》《审计报告》；
- （2）查阅发行人报告期内的收入成本明细表，对发行人单位售价及成本变化情况进行定量分析，了解业绩下滑的原因及合理性；

(3) 查阅国家行业政策、行业研究报告，同行业可比公司及下游上市公司定期报告等资料，了解行业当前发展情况及未来发展趋势；

(4) 访谈发行人相关负责人，了解产品配置升级的具体情况，了解发行人市场拓展方式；

(5) 获取发行人员工花名册及工资表，分析成本中直接人工的变动情况及原因；

(6) 获取发行人在手订单情况；

(7) 获取报告期内发行人主要客户的销售合同，对发行人高管进行访谈，了解发行人信用政策，分析及了解发行人主要客户的信用政策变化情况；

(8) 获取发行人报告期内应收账款明细表、期后回款明细，核查发行人坏账计提是否充分；

(9) 对报告期末应收账款主要客户进行了网络核查、走访或函证程序；

(10) 查询公开市场可转债利率情况，获取发行人货币资金及银行授信资料，核查发行人是否有足够的现金流来支付公司债券的本息；

(11) 取得发行人投资中砥科技相关的投资协议、投资款支付凭证；

(12) 取得中砥科技公司章程、最近一年及一期财务报告、研发项目立项报告等资料；

(13) 访谈发行人相关负责人，了解发行人投资中砥科技的背景、目的以及与主营业务的关系；

(14) 查阅发行人最近一期财务报告，获取货币资金、交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动资产等科目明细表，判断是否存在财务性投资；

(15) 查阅有关财务性投资及类金融业务的相关规定，对发行人本次发行相关董事会决议日前六个月至今是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况逐项对比分析。

## **2、申报会计师核查程序**

就上述事项，申报会计师履行了如下主要核查程序：

- (1) 查阅发行人报告期内的《年度报告》《审计报告》；
- (2) 查阅发行人报告期内的收入成本明细表，对发行人单位售价及成本变化情况进行定量分析，了解业绩下滑的原因及合理性；
- (3) 查阅国家行业政策、行业研究报告，同行业可比公司及下游上市公司定期报告等资料，了解行业当前发展情况及未来发展趋势；
- (4) 访谈发行人相关负责人，了解产品配置升级的具体情况，了解发行人市场拓展方式；
- (5) 获取发行人员工花名册及工资表，分析成本中直接人工的变动情况及原因；
- (6) 获取发行人在手订单情况；
- (7) 获取报告期内发行人主要客户的销售合同，对发行人高管进行访谈，了解发行人信用政策，分析及了解发行人主要客户的信用政策变化情况；
- (8) 获取发行人报告期内应收账款明细表、期后回款明细，核查发行人坏账计提是否充分；
- (9) 对报告期末应收账款主要客户进行了网络核查、走访或函证程序；
- (10) 查询公开市场可转债利率情况，获取发行人货币资金及银行授信资料，核查发行人是否有足够的现金流来支付公司债券的本息；
- (11) 取得发行人投资中砥科技相关的投资协议、投资款支付凭证；
- (12) 取得中砥科技公司章程、最近一年及一期财务报告、研发项目立项报告等资料；
- (13) 访谈发行人相关负责人，了解发行人投资中砥科技的背景、目的以及与主营业务的关系；
- (14) 查阅发行人最近一期财务报告，获取货币资金、交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动资产等科目明细表，判断是否存在财务性投资；
- (15) 查阅有关财务性投资及类金融业务的相关规定，对发行人本次发行相关董事会决议日前六个月至今是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

况进行逐项对比分析。

## （二）核查结论

### 1、保荐人核查结论

经核查，保荐人认为：

（1）报告期内业绩下滑主要系受宏观经济下行影响，一方面发行人销售承压、产量降低，导致规模效应无法体现，单位成本升高；另一方面在发行人提高产品配置拉高成本时，为提高产品竞争力并未同比例提高产品售价。业绩下滑的主要因素正逐步减弱，且发行人已采取多种措施应对业绩下滑；

（2）报告期内应收账款占营业收入比例提高的原因主要为宏观经济影响，发行人与行业整体变化趋势一致，具有合理性。发行人应收账款坏账准备计提充分，对主要客户的信用政策在报告期内未发生重大变化，相关客户信用状况不存在恶化的情况；

（3）发行人最近一年及一期经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因为宏观经济因素影响，与同行业可比公司经营活动产生的现金流量净额变化趋势基本一致。若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股，发行人有足够的现金流来支付公司债券的本息。影响发行人现金流量的相关因素正逐步减弱，发行人持续符合《注册办法》第十三条相关规定；

（4）认定发行人投资中砥科技不属于财务性投资的理由充分、谨慎，符合相关要求；最近一期末，发行人未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）；自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

### 2、申报会计师核查结论

经核查，申报会计师认为：

（1）报告期内发行人业绩下滑主要系受宏观经济下行影响，一方面发行人销售承压、产量降低，导致规模效应无法体现，单位成本升高；另一方面在发行人提高产品配置拉高成本时，为提高产品竞争力并未同比例提高产品售价。发行人关于未来市场的分析、影响业绩下滑的主要因素是否持续及应对措施的有效性的说明与我们在核查过程中了解的信息在所有重大方面一致；

(2) 报告期内发行人应收账款占营业收入比例提高的原因及合理性的说明与我们在核查过程中了解的信息在所有重大方面一致。发行人应收账款坏账准备计提充分,对主要客户的信用政策在报告期内未发生重大变化,相关客户信用状况不存在恶化的情况;

(3) 发行人最近一年及一期经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因及合理性的说明与我们在核查过程中了解的信息在所有重大方面一致。与同行业可比公司经营活动产生的现金流量净额变化趋势基本一致。若本次发行的可转债持有人未在转股期选择转股,发行人有足够的现金流来支付公司债券的本息。影响发行人现金流量的相关因素正逐步减弱,发行人持续符合《注册办法》第十三条相关规定;

(4) 认定发行人投资中砥科技不属于财务性投资的理由充分、谨慎,符合相关要求;最近一期末,发行人未持有金额较大的财务性投资(包括类金融业务);自本次发行董事会决议日前六个月至今,发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。



问题 2、发行人本次拟通过发行可转债募集资金 28,646.70 万元用于远信高端印染装备制造项目，项目涉及新产品、新业务，达产后将新增年产 700 台自动染色机及自动输料系统和 200 台废气除尘除油、热能回收设备的生产能力，项目尚未取得环评、能评相关审批文件。本次募投项目实施主体为发行人全资子公司远辉智能装备（浙江）有限公司（以下简称远辉智能），发行人控股子公司巴苏尼智能科技（浙江）有限公司（以下简称巴苏尼智能）、浙江远泰智能制造有限公司（以下简称远泰智能），其中，巴苏尼智能由发行人、佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称远景禾创）、冯琳琳、施敏分别持股 57%、33%、5%和 5%，远泰智能由发行人、黄北洋和李先东分别持股 60%、20%和 20%；本次募投项目的实施方式为发行人向远辉智能提供借款，用于项目建设，远泰智能与巴苏尼智能以公允价格向远辉智能租赁设备及厂房，发行人控股子公司少数股东（以下简称少数股东）不同比例增资或借款；申报材料称，发行人已与少数股东签署合作协议，引入相关主体的原因为公司需借助少数股东的技术、行业经验或资源，实现相关产品的产业化。前述合作协议的签署主体除少数股东外，还涉及未出资主体佛山市蔚山环保科技有限公司（以下简称蔚山环保）、佛山市巴苏尼机械有限公司（以下简称巴苏尼机械）等。本次募投项目涉及产品均已实现销售，预计达产后毛利率为 29.07%，高于发行人最近一年及一期主营业务毛利率。

请发行人补充说明：（1）本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况，后续取得环评、能评等相关批复的计划及具体时间安排，是否存在不确定性；（2）说明本次募投项目各产品与现有产品的具体区别，涉及新工艺、新产品的具体情况，公司现有与募投项目相关的技术、人员、专利储备情况，对相关产品的研发及产业化进度，是否需要持续的大额资金投入，是否存在短期内无法盈利的风险以及对发行人的影响；（3）结合签署合作协议的背景及主要条款内容，详细说明公司通过新设非全资控股子公司引入少数股东的实力，相关股东是否属于关联方，其提供技术、行业经验和资源并帮助实现产品产业化的具体体现及最新进展；合作方提供的相关技术的具体内容，是否权属清晰，是否存在侵权风险，相关技术是否已有成功应用案例，是否为行业通用技术，是否存在技术落后，产业化及量产进度、客户开拓不及预期等风险；（4）少数股东不进行同比例增资或借款的原因、合理性，是否存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，是否损害上市公司利益；合作协议涉及非入股第三方的必要性、合理性，后续对募投项目实施主体的持股计划和安排，发行人能否持续控制募投项目实施主体，募

投资项目实施是否存在不确定性，募投项目实施是否符合《监管规则适用指引——发行类第6号》6-8中的相关要求；（5）本次募投项目涉及产品实现销售的具体情况，包括但不限于生产及交付周期、销售对象、复购情况、订单逐月滚动增长情况、在手订单数量及金额等，结合发行人本次募投项目产业化进度及安排、未来产能释放计划、行业发展情况、预计市场占有率、同行业可比公司类似产品扩产计划等，说明相关在手订单、行业需求是否足以支撑未来产能释放，是否存在产能过剩风险，发行人应对措施及有效性；（6）分产品说明本次募投项目各产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数情况，本次募投项目毛利率高于发行人现有业务的原因、合理性，与同行业可比公司相同或类似项目是否一致，并对相关关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析；（7）结合本次募投项目投资建设的具体安排、进度以及公司的折旧摊销政策等，对比同行业折旧摊销政策情况，说明是否存在较大差异，量化分析相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响。

请发行人补充披露（2）（5）（6）（7）涉及的相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请发行人律师核查（1）（3）（4）并发表明确意见，请会计师核查（6）（7）并发表明确意见。

回复：

一、本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况，后续取得环评、能评等相关批复的计划及具体时间安排，是否存在不确定性

（一）本次募投项目履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况

发行人已于2023年2月28日完成募集资金投资项目“远信高端印染装备制造项目”备案，备案机关为柯桥区绍兴柯桥经济技术开发区管理委员会，项目代码为2302-330603-99-01-237573。

发行人全资子公司远辉智能已取得浙（2023）绍兴市柯桥区不动产权第0007232号不动产权证书，取得位于马鞍街道柯海大道以西土地使用权，土地面积为63,936平方米，土地用于本次募集资金投资项目的实施。

截至本回复出具之日，远信高端印染装备制造项目尚未取得环评批复和节能报告审查意见。

(二) 后续取得环评、能评等相关批复的计划及具体时间安排, 是否存在不确定性

### 1、环评批复

截至本回复出具之日, “远信高端印染装备制造项目”的环评手续正在正常办理过程中。该项目的建设符合国家、地方法规与产业政策, 布局合理, 项目产生的各项污染物采取合理有效的治理措施后均可得到有效处置, 对外部环境的影响较小, 项目建设具有环境可行性。

发行人已向主管部门递交环评申请相关材料, 并与主管部门保持积极联系与沟通, 就主管部门对相关材料提出的优化建议或指导意见进行持续修改并及时提供所需补充材料, 以满足主管部门的审批要求, 预计将于 2023 年 8 月取得批复。目前发行人的环评手续正处于有序办理过程中, 在正常审核程序下, 取得该项目的环评批复不存在重大不确定性。

发行人已在募集说明书“第三节 风险因素”之“三、其他风险”之“(一) 募集资金投资项目相关风险”之“3、募集资金投资项目尚未取得环评批复的风险”中充分提示风险。

### 2、能评批复

根据《固定资产投资项目节能审查办法(2023)》的规定, “远信高端印染装备制造项目”需要取得固定资产投资项目节能审查意见, 发行人正依据相关法律法规的规定有序办理, 预计将于 2023 年 8 月取得项目节能报告审查意见, 在正常审核程序下, 公司取得项目节能报告审查意见不存在重大不确定性。

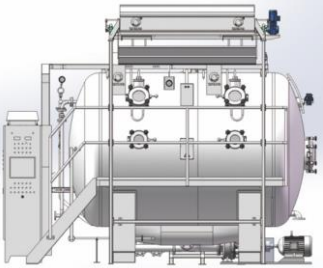
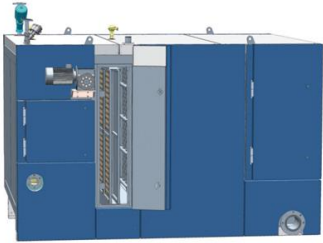

综上, 公司的环评及能评批复正在有序办理中, 预计于 2023 年 8 月取得相关批复文件, 在正常审核程序下, 取得相关批复文件不存在重大不确定性。发行人将在取得相关批复文件后再开工建设。

二、说明本次募投项目各产品与现有产品的具体区别, 涉及新工艺、新产品的具体情况, 公司现有与募投项目相关的技术、人员、专利储备情况, 对相关产品的研发及产业化进度, 是否需要持续的大额资金投入, 是否存在短期内无法盈利的风险以及对发行人的影响

(一) 本次募投项目各产品与现有产品的具体区别, 涉及新工艺、新产品的具体

## 情况

本次募投项目“远信高端印染装备制造项目”新增产品为高温智能染色机、除尘除油热能回收设备两大产品。公司现有主要产品为拉幅定形机，与本次募投项目新增产品同属于染整设备，但在功能用途上有所不同。具体区别如下：

| 项目   | 高温智能染色机   | 除尘除油热能回收设备  | 拉幅定形机   |
|------|---|---|---|
| 产品介绍 | 染色机主要用于织物染色，主要应用于棉、化纤及混纺织物等面料的前处理、染色、后处理等工艺环节                                     | 除尘除油热能回收设备用于收集织物定形过程中产生的高温废气和工艺余热等，属于拉幅定形机的配套生产设备                                 | 拉幅定形机通过在高温下对纺织物进行拉幅定形处理，可以改善纺织物的幅宽、克重、手感、颜色等特性，同时可以起到稳定纺织物尺寸的作用                     |
| 产品图示 |  |  |  |
| 生产工艺 | 下料-成型-焊接-表面处理-装配-检验-包装  | 下料-成型-焊接-涂装-装配-检验-包装  | 下料-成型-焊接-涂装-装配-检验-包装  |

由上表可知，公司本次募投项目新增产品与现有产品主要在功能用途上有所区别，在工艺流程上与现有产品相似，公司具备高温智能染色机与除尘除油热能回收设备的生产能力。

## （二）公司现有与募投项目相关的技术、人员、专利储备情况

### 1、技术、专利储备

公司为浙江省重点企业研究院、浙江省企业技术中心、省级高新技术企业研究开发中心，具备等多项纺织机械制造相关的核心技术和专利储备，可应用于新产品并提升产品性能。截至本回复出具之日，公司拥有专利 115 项（其中发明专利 9 项）。公司本次募投相关产品与拉幅定形机均为纺织机械，在生产工艺和技术上存在相似性和相通性。

基于现有的核心技术和研发成果，公司针对高温智能染色机和除尘除油热能回收设备进行了进一步的研发投入，拥有的技术储备情况如下：

| 序号 | 对应产品    | 技术名称    | 主要内容  |
|----|---------|---------|---|
| 1  | 高温智能染色机 | 染色机导布技术 | 染色机导布技术以多个导布环沿布料条的输送方向依次设置，在导向组件的作用下，使布料条能够依据预先设定的输送路径进行输送，不易出现偏离行走而导致布料条勾丝、刮伤等现象，以减少布料条的不良现象，从而有效地保证布料条的成型效果。“U” |

| 序号 | 对应产品       | 技术名称       | 主要内容   |
|----|------------|------------|--|
|    |            |            | 型的导布结构使得浸染时间大大增加，双喷嘴的设置减少了染色的时间，方形截面的导布管使得织物可以舒展开，减少折痕的产生，提高了染色的质量   |
| 2  |            | 慢泄压技术      | 设置双路卸压的设计，能适应不同的布种，能很好地降低噪音，有效的减缓缸内压力的变化，杜绝温度骤降的发生，降低了织物缺陷产生的几率  |
| 3  |            | 高温染色机技术    | 设置双路三模加料模式，能适应不同的工艺，可根据不同的布种进行更细致深入的调试；自吸混合器使得加料时间缩短，让上色工序高效快速运行；分布式加料能很好地分配染液，减少上色不均现象的发生，提高织物的出缸质量。下沉式集水槽，对漩涡起到阻碍的作用，保护了水泵，减缓水泵叶轮的气蚀现象 |
| 4  |            | 高温匀染染色机技术  | 利用染色机节能匀染系统突破了染液的简单混合，利用染液的横向运动，增加了相应的染色动作，达到了匀染的目的  |
| 5  |            | 染色机加热技术    | 通过一种蒸汽加热装置有效缓解了因蒸汽加热而产生的震动，从而解决了固件拉裂问题，且减震管、套管和溢流孔的配合进一步降低了作业中的噪声，提高了印染工作效率  |
| 6  |            | 染色机双机械密封技术 | 可以使用来自机械外部的冷却水对第一机械密封进行冷却，从而避免织物等杂物对第一机械密封的冷却或运行造成影响，保证第一机械密封的正常工作   |
| 7  |            | 染色机生产工装技术  | 用于解决染色机制造生产过程中的装配，焊接，探伤的工装，节省工时，提高一致性  |
| 8  | 除尘除油热能回收设备 | 模块化设计技术    | 高温废气处理设备采用模块化设计，便于生产、安装以及运输，其模块化的高温废气处理设备不仅能够对废气进行过滤，还具有热能回收的作用，提高余热回收效率高  |
| 9  |            | 智能控制技术     | 采用 Profibus 通讯系统和 PLC 控制系统，同时综合机器上采集的实时数据，实现伺服变频器和各种执行元件的控制来满足设备精确控制的需要；同时开发软件，满足实时监控和远程运维的需要  |

针对本次募投项目所需的技术专利，发行人已取得下列专利：

| 序号 | 专利名称          | 类型   | 专利号              | 专利状态 | 专利权人 |
|----|---------------|------|------------------|------|------|
| 1  | 废气处理及热能回收用定型机 | 实用新型 | ZL202122812293.1 | 已授权  | 远泰智能 |
| 2  | 一种换热器         | 实用新型 | ZL202122813177.1 | 已授权  | 远泰智能 |
| 3  | 模块化定型机一体机     | 实用新型 | ZL202122811387.7 | 已授权  | 远泰智能 |

此外，公司已有“一种染色机导布装置”“一种染色机导布管装置”等 21 项本次募投相关专利已经提交申请。

在此基础上，公司与东华大学、浙江理工大学等知名院校以及本次募投实施主体的少数股东开展合作，持续完善公司的技术体系和专利储备。

## 2、人员储备

公司注重科技创新体系的建设和完善，经过多年的创新和积累，形成了较强的产品研发和设计能力，建设了一支经验丰富、专业能力较强的研发团队。截至 2023 年 3 月末，公司拥有研发人员 57 人，占公司员工总数比例为 12.36%。同时，公司此次引进薛明华、李先东等少数股东，上述人员及其团队均在行业内拥有多年研发、生产或销售经验，可以为项目提供技术及经验支持，保障项目顺利实施。

综上，公司本次募投项目拥有充足的技术、人员及专利储备。截至本回复出具之日，公司本次募投项目新产品均已实现生产和销售。

### （三）对相关产品的研发及产业化进度，是否需要持续的大额资金投入，是否存在短期内无法盈利的风险以及对发行人的影响

公司现有技术已可以实现除尘除油热能回收设备以及高温智能染色机的生产、交付和产业化。待募投项目投产后，公司将进一步提升上述产品的生产及销售规模。同时，公司持续进行研发投入，提升产品性能。截至本回复出具之日，公司已取得上述产品相关的专利 3 项，且已有 21 项相关专利已提交申请。

本项目总投资额为 31,123.46 万元，项目具体投资情况如下：

| 序号  | 名称            | 投资金额（万元）         | 占比             |
|-----|---------------|------------------|----------------|
| 一   | <b>建设投资</b>   | <b>29,168.79</b> | <b>93.72%</b>  |
| 1   | 工程费用          | 24,651.68        | 79.21%         |
| 1.1 | 建筑工程费         | 13,280.69        | 42.67%         |
| 1.2 | 设备购置费         | 11,370.99        | 36.54%         |
| 2   | 工程建设其他费用      | 3,945.18         | 12.68%         |
| 3   | 预备费用          | 571.94           | 1.84%          |
| 二   | <b>铺底流动资金</b> | <b>1,954.66</b>  | <b>6.28%</b>   |
| 三   | <b>项目总投资</b>  | <b>31,123.46</b> | <b>100.00%</b> |

由上表可知，公司本次募投项目所需资金主要用于厂房建设及购置生产设备，项目建成后，不需要持续的大额资金投入。公司已对本次募投项目进行谨慎的效益测算，短期内无法盈利的风险较小。发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（三）募集资金投资项目相关风险”以及“第三节 风险因素”之“三、其他风险”之“（一）募集资金投资项目相关风险”中披露相关风险。

三、结合签署合作协议的背景及主要条款内容，详细说明公司通过新设非全资控股子公司引入少数股东的实力，相关股东是否属于关联方，其提供技术、行业经验和资源并帮助实现产品产业化的具体体现及最新进展；合作方提供的相关技术的具体内容，是否权属清晰，是否存在侵权风险，相关技术是否已有成功应用案例，是否为行业通用技术，是否存在技术落后，产业化及量产进度、客户开拓不及预期等风险

（一）结合签署合作协议的背景及主要条款内容，详细说明公司通过新设非全资控股子公司引入少数股东的实力，相关股东是否属于关联方，其提供技术、行业经验和资源并帮助实现产品产业化的具体体现及最新进展

### 1、签署合作协议的背景及主要条款内容

公司与少数股东签署合作协议的背景如下：

（1）公司具备拉幅定形机等纺织机械的研发及生产能力。虽然此次募投项目新增产品高温智能染色机与除尘除油热能回收设备在技术上与拉幅定形机存在一定的重合，但公司缺乏相关产品产业化的经验。为把握市场机遇、快速切入新赛道，公司需借助少数股东的技术、行业经验、客户资源，实现上述产品的产业化。

（2）少数股东凭借其自身拥有的技术、经验及资源可以为公司在研发、生产、销售等领域作出贡献。通过共同持股方式，公司可以长效地吸引、激励和稳定相关人员，以充分调动、激发其创造性、积极性和主动性，有效促使其与公司形成利益共同体，促进公司及子公司与少数股东的共同成长，从而帮助公司及子公司实现稳定发展的长期目标，提高公司的经营业绩和核心竞争能力。

发行人与合作方签署协议的主要内容如下：

（1）发行人与远泰智能少数股东签署的合作协议

“第一条 厂房及设备租赁

甲方（远信工业股份有限公司）全资子公司远辉智能装备（浙江）有限公司完成绍兴柯桥厂房建设和染色机相关制造设备购置后，标的公司（浙江远泰智能制造有限公司）应租赁远辉智能装备（浙江）有限公司的厂房及设备生产经营，厂房租赁价格以柯桥地区及周边厂房租赁公允价格协商确定，设备租赁价格根据市场公允价格（不低于设备折旧金额）协商确定，租赁期限不低于 10 年，自远辉智能装备（浙江）有限公司相关厂

房和设备交付之日起算。具体内容以双方届时签署的租赁合同为准。

## 第二条 标的公司经营所涉技术

各方同意，自本补充协议生效之日起，各方相关主体研发取得的与标的公司经营相关的专利由标的公司所有。已申请专利由标的公司独占使用，丁方（佛山市蔚山环保科技有限公司）不得将共有专利用于生产经营及获取任何经济利益。除前述专利及专利申请权对应的技术外，乙方（黄北洋）、丙方（李先东）及丁方无偿向标的公司提供与产品生产相关的其他技术，以保障产品的正常生产及销售。

## 第三条 竞业限制

各方合作期间，丁方不得从事与标的公司及甲方相竞争的业务；未经甲方允许，乙方、丙方不得自行或为他人从事与甲方和标的公司相同或类似业务。否则其获利归标的公司所有。”

### （2）发行人与巴苏尼智能少数股东签署的合作协议

#### “第一条 厂房及设备租赁

甲方全资子公司远辉智能装备（浙江）有限公司完成绍兴柯桥厂房建设和染色机相关制造设备购置后，标的公司（巴苏尼智能科技（浙江）有限公司）应租赁远辉智能装备（浙江）有限公司的厂房及设备生产经营，厂房租赁价格以柯桥地区及周边厂房租赁公允价格协商确定，设备租赁价格根据市场公允价格（不低于设备折旧金额）协商确定，租赁期限不低于 10 年，自远辉智能装备（浙江）有限公司相关厂房和设备交付之日起算。具体内容以双方届时签署的租赁合同为准。

## 第二条 标的公司经营所涉技术

（一）各方同意，戊方（佛山市巴苏尼机械有限公司）将截至本补充协议签署之日已取得权属的全部专利无偿授权标的公司使用，授权期限不低于相关专利有效期；除前述专利对应的技术外，乙方（佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙））、丙方（冯琳琳）、丁方（施敏）及戊方无偿向标的公司提供与产品生产相关的其他技术，以保障产品的正常生产及销售。

（二）各方同意，自本补充协议生效之日起，各方相关主体研发取得的与标的公司经营相关的专利由标的公司所有，专利由标的公司独占使用，戊方不得将共有专利用于



生产经营及获取任何经济利益。

.....

#### 第四条 竞业限制

各方合作期间，戊方不得从事与标的公司及甲方相竞争的业务；未经甲方允许，乙方、丙方、丁方不得自行或为他人从事与甲方和标的公司相同或类似业务。否则其获利归标的公司所有。”

### 2、公司通过新设非全资控股子公司引入少数股东的实力，相关股东是否属于关联方，其提供技术、行业经验和资源并帮助实现产品产业化的具体体现及最新进展

本次募投项目实施主体引入的少数股东的职业履历情况及具体贡献情况如下：

| 所属单位  | 合作方名称                 | 股东实力   | 具体贡献及最新进展  | 是否存在关联关系 |
|-------|-----------------------|--|--|----------|
| 远泰智能  | 李先东                   | 李先东自 2013 年 1 月至 2023 年 1 月在绍兴新宇环保设备有限公司（主营业务：定型机废气处理、生物质锅炉布袋除尘、污水池 VOC 处理、电厂锅炉尾气处理、能源改造、余热回收设计、制造、安装、维护、改造）担任总经理职务，具有多年环保设备行业的生产经营经验，为本次募投项目产品除尘除油热能回收设备提供技术支持。   | 与发行人合作研发除尘除油热能回收设备相关技术，提供客户资源                                      | 否        |
|       | 黄北洋                   | 黄北洋自 2010 年 12 月 24 日至今担任佛山市顺德区德博仕机械设备有限公司（主营业务：印染设备：定型机助剂施加系统、冷堆联合机、高效刷毛机、加湿器等）法定代表人兼技术总负责人，2018 年 1 月 19 日至今担任佛山市蔚山环保科技有限公司（主营业务：印染设备：定型机废气处理设备、定型机废气热水回收等）法定代表人兼技术总负责人，2020 年 3 月 12 日至今担任广东德博仕工业有限公司（主营业务：研发、创造、销售纺织染整设备、环保设备）法定代表人兼技术总负责人，2022 年 10 月 27 日至今担任湖南德博仕机械有限公司（主营业务：印染设备：冷染设备、定型机高效节能扎车等）法定代表人兼技术总负责人，具有多年环保设备行业的生产经营经验，为本次募投项目产品除尘除油热能回收设备提供技术支持。 | 与发行人合作研发除尘除油热能回收设备相关技术，提供客户资源，并与发行人合作申请了 5 项专利，其中 3 项已获授权，2 项尚在审查中 | 否        |
| 巴苏尼智能 | 佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙） | 合伙人均为染色机行业内多年从业人员，主要合伙人薛明华曾任无锡宇晟染整机械厂厂长，2018 年 11 月至今任佛山市巴苏尼机械有限公司（主营业务：染设备的开发和生产经营）执行董事，为本次募投项目产品高温智能染色机提供技术支持。   | 提供染色机相关技术支持及客户资源，其主要成员已与发行人合作申请了 19 项专利，目前均在审查中                    | 否        |

| 所属单位 | 合作方名称 | 股东实力             | 具体贡献及最新进展 | 是否存在关联关系 |
|------|-------|------------------|-----------|----------|
|      | 冯琳琳   | 家中经营印染厂，拥有行业客户资源 | 提供客户资源    | 否        |
|      | 施敏    | 家中经营印染厂，拥有行业客户资源 | 提供客户资源    | 否        |

综上，本次募投项目实施主体中控股子公司的少数股东具备技术和客户资源，可以为项目的顺利实施提供保障。发行人与相关少数股东不存在关联关系。

(二) 合作方提供的相关技术的具体内容，是否权属清晰，是否存在侵权风险，相关技术是否已有成功应用案例，是否为行业通用技术，是否存在技术落后，产业化及量产进度、客户开拓不及预期等风险

### 1、巴苏尼智能的合作方提供的相关技术

#### (1) 合作方提供的相关技术的具体内容，是否权属清晰，是否存在侵权风险

合作方为本次募投项目产品高温智能染色机产品提供的主要技术情况如下：

| 序号 | 技术名称       | 主要内容  |
|----|------------|---|
| 1  | 染色机导布技术    | 染色机导布技术以多个导布环沿布料条的输送方向依次设置，在导向组件的作用下，使布料条能够依据预先设定的输送路径进行输送，不易出现偏离行走而导致布料条勾丝、刮伤等现象，以减少布料条的不良现象，从而有效地保证布料条的成型效果。“U”型的导布结构使得浸染时间大大增加，双喷嘴的设置减少了染色的时间，方形截面的导布管使得织物可以舒展开，减少折痕的产生，提高了染色的质量 |
| 2  | 慢泄压技术      | 设置双路卸压的设计，能适应不同的布种，能很好地降低噪音，有效的减缓缸内压力的变化，杜绝温度骤降的发生，降低了织物缺陷产生的几率   |
| 3  | 高温染色机技术    | 设置双路三模加料模式，能适应不同的工艺，可根据不同的布种进行更细致深入的调试；自吸混合器使得加料时间缩短，让上色工序高效快速运行；分布式加料能很好地分配染液，减少上色不均现象的发生，提高织物的出缸质量。下沉式集水槽，对漩涡起到阻碍的作用，保护了水泵，减缓水泵叶轮的气蚀现象  |
| 4  | 高温匀染染色机技术  | 利用染色机节能匀染系统突破了染液的简单混合，利用染液的横向运动，增加了相应的染色动作，达到了匀染的目的   |
| 5  | 染色机加热技术    | 通过一种蒸汽加热装置有效缓解了因蒸汽加热而产生的震动，从而解决了固件拉裂问题，且减震管、套管和溢流孔的配合进一步降低了作业中的噪声，提高了印染工作效率   |
| 6  | 染色机双机械密封技术 | 可以使用来自机械外部的冷却水对第一机械密封进行冷却，从而避免织物等杂物对第一机械密封的冷却或运行造成影响，保证第一机械密封的正常工作  |
| 7  | 染色机生产工装技术  | 用于解决染色机制造生产过程中的装配，焊接，探伤的工装，节省工时，提高一致性   |

根据各方签署协议，合作方将无偿向巴苏尼智能提供与产品生产相关的技术，以保障公司产品的正常生产及销售。合作方提供的相关技术的知识产权归属明晰，未曾因权属问题产生过纠纷、争议，不存在侵权风险。

## (2) 相关技术是否为行业通用技术

巴苏尼智能的染色机生产技术主要是发行人及合作方在行业成熟技术路线的基础上，经过自身持续技术研发、长期生产实践积累、理解总结下游应用需求，结合产品特点与自身的工艺路线，进行自主研发及技术创新所形成的，如通过双路卸压设计，减缓缸内压力的变化速度，杜绝温度骤降的发生，降低织物缺陷产生的几率，以及通过设置双路三模加料模式，以适应不同的工艺，根据不同的布种进行更细致深入的调试。巴苏尼智能在染色机导布、泄压、染色、加热、密封、工装等多个生产技术环节中，均根据客户需要和实际应用情况进行了开发和调整，实现了对公司产品整体性能的提高，能够满足下游不同客户需求。

综上，巴苏尼智能所掌握的染色机生产技术主要系发行人及合作方通过自主研发，或在行业成熟技术路线上进行创新和积累形成的。相关技术已申请了专利或者实施了其他技术保护措施，具有符合公司生产和技术特点的个性化特征，不属于行业通用技术。

## 2、远泰智能合作方提供的相关技术

### (1) 合作方提供的相关技术的具体内容，是否权属清晰，是否存在侵权风险

合作方为本次募投项目产品除尘除油热能回收设备提供的主要技术情况如下：

| 序号 | 技术名称    | 主要内容  |
|----|---------|---|
| 1  | 模块化设计技术 | 高温废气处理设备采用模块化设计，便于生产、安装以及运输，其模块化的高温废气处理设备不仅能够对废气进行过滤，还具有热能回收的作用，提高余热回收效率高                     |
| 2  | 智能控制技术  | 采用 Profibus 通讯系统和 PLC 控制系统，同时综合机器上采集的实时数据，实现伺服变频器和各种执行元件的控制来满足设备精确控制的需要；同时开发软件，满足实时监控和远程运维的需要 |

根据各方签署协议，合作方将无偿向远泰智能提供与产品生产相关的技术，以保障公司产品的正常生产及销售。合作方提供的相关技术的知识产权归属明晰，未曾因权属问题产生过纠纷、争议，不存在侵权风险。

### (2) 相关技术是否为行业通用技术

除尘除油热能回收设备生产相关的技术主要为模块化定形机一体机设计技术及智能控制技术，系发行人与合作方结合现有技术与下游客户需求所开发的新技术。相关技术已申请了专利或者实施了其他技术保护措施，属于发行人与合作方自主研发的非通用技术。

### 3、相关技术是否已有成功应用案例，是否存在技术落后，产业化及量产进度、客户开拓不及预期等风险

截至 2023 年 5 月末，发行人新产品高温智能染色机、除尘除油热能回收设备的在手订单及交付完成情况如下：

| 产品名称       | 交付实现情况 |          | 在手订单情况 |          |
|------------|--------|----------|--------|----------|
|            | 数量（台）  | 含税金额（万元） | 数量（台）  | 含税金额（万元） |
| 高温智能染色机    | 3      | 163.00   | 81     | 4,724.22 |
| 除尘除油热能回收设备 | 5      | 732.00   | 24     | 3,142.00 |

发行人新产品高温智能染色机的相关技术系在行业成熟技术路线上进行创新和积累，并通过自主研发形成的，其生产工艺与行业先进、主流的工艺技术不存在重大差异，不存在技术落后的情形。发行人新产品除尘除油热能回收设备属于定制化设备，其相关技术系发行人结合现有技术 with 下游客户需求所开发的新技术，亦不存在技术落后的情形。

发行人通过与合作方共同研发，利用现有生产设备及人员，已于 2022 年 8 月实现除尘除油热能回收设备的交付，并于 2023 年 4 月实现高温智能染色机的交付，已成功实现募投项目相关技术的应用及产业化，无法按期量产的风险较低。

如上表所示，发行人新产品已取得一定的在手订单，且本次募投项目新产品与公司现有产品同属于纺织机械，其目标客户与现有拉幅定形机客户存在较高的重合度，均为下游的纺织印染企业，相关客户在扩建产线或更新设备时同时对新增产品与现有产品存在采购需求。此外，公司经过多年的发展已在纺织机械行业形成了一定的品牌影响力，公司可利用丰富的销售经验及客户资源实现业务拓展，客户开拓不及预期的风险较低。

#### 四、少数股东不进行同比例增资或借款的原因、合理性，是否存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，是否损害上市公司利益；合作协议涉及非入股第三方的必要性、合理性，后续对募投项目实施主体的持股计划和安排，发行人能否持续控制募投项目实施主体，募投项目实施是否存在不确定性，募投项目实施是否符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》6-8 中的相关要求

（一）少数股东不进行同比例增资或借款的原因、合理性，是否存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，是否损害上市公司利益

## **1、少数股东不进行同比例增资或借款的原因、合理性**

本次募集资金投资项目实施主体为发行人全资子公司远辉智能以及发行人控股子公司巴苏尼智能、远泰智能。

本次募投项目的固定资产投资包括厂房建设、设备购买，由全资子公司远辉智能负责实施，拟由发行人向全资子公司远辉智能提供借款的方式执行。因远辉智能为公司全资子公司，不涉及少数股东同比例增资或借款的情形。

远泰智能和巴苏尼分别负责除尘除油热能回收设备和高温智能染色机研发、生产及销售等募投产品的具体经营，向远辉智能以公允价格租赁募投项目厂房及设备。远泰智能及巴苏尼为发行人控股子公司，少数股东已根据其持股比例缴纳注册资本，同时少数股东提供必要的技术及客户资源等，为募投项目的顺利实施提供支持。

综上，募投项目厂房设备建设方面，由发行人全资子公司实施，不涉及少数股东；募投项目产品经营方面，由发行人控股子公司以公允价格租赁厂房设备，少数股东已按照其持股比例缴纳注册资本，同时少数股东为募投项目新产品的顺利实施提供了技术及客户资源等支持，上述安排具有商业合理性。

## **2、是否存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，是否损害上市公司利益**

本次募投项目实施过程中，控股子公司少数股东将按照控股子公司章程缴纳出资，并提供生产技术、客户资源等方面的支持，以保障项目稳定的研发、生产及销售流程。同时，募投项目实施过程中，控股子公司将按照公允价格向全资子公司远辉智能租赁厂房及设备。厂房租赁价格以柯桥地区及周边厂房租赁公允价格协商确定，设备租赁价格根据市场公允价格（不低于设备折旧金额）协商确定。

因此，控股子公司少数股东投入与收益相匹配，合作各方已签署合作协议并采取相关措施防止上市公司利益受到损失，公司不存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，不存在损害上市公司利益的情形。

**（二）合作协议涉及非入股第三方的必要性、合理性，后续对募投项目实施主体的持股计划和安排，发行人能否持续控制募投项目实施主体，募投项目实施是否存在不确定性**

### **1、合作协议涉及非入股第三方的必要性、合理性**

## (1) 非入股第三方基本情况

合作协议涉及前述非入股第三方为佛山市蔚山环保科技有限公司与佛山市巴苏尼机械有限公司。上述第三方的基本情况如下：

### 1) 佛山市蔚山环保科技有限公司

佛山市蔚山环保科技有限公司系控股子公司远泰智能少数股东黄北洋实际控制的公司，其基本情况如下：

|       |   |           |                    |
|-------|---|-----------|--------------------|
| 企业名称  | 佛山市蔚山环保科技有限公司   |           |                    |
| 法定代表人 | 黄北洋   | 注册资本（人民币） | 500 万元             |
| 经营状态  | 存续  | 营业期限      | 长期                 |
| 登记机关  | 佛山市顺德区市场监督管理局   | 统一社会信用代码  | 91440606MA519H977R |
| 注册地址  | 佛山市顺德区勒流街道新安村发展东路 4 号之三                                       |           |                    |
| 经营范围  | 研发、设计、产销：环保设备、机械配件；环保设备维修、环保设备改造。（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） |           |                    |
| 股权结构  | 黄北洋持股 75%，李桂珍持股 25%   |           |                    |
| 主要人员  | 执行董事兼总经理：黄北洋；监事：李桂珍   |           |                    |

### 2) 佛山市巴苏尼机械有限公司

佛山市巴苏尼机械有限公司系控股子公司巴苏尼智能少数股东薛明华（佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人）实际控制的公司，其基本情况如下：

|       |   |           |                    |
|-------|---|-----------|--------------------|
| 企业名称  | 佛山市巴苏尼机械有限公司  |           |                    |
| 法定代表人 | 薛明华   | 注册资本（人民币） | 200 万元             |
| 经营状态  | 存续  | 营业期限      | 长期                 |
| 登记机关  | 佛山市三水区市场监督管理局   | 统一社会信用代码  | 91440607081058756R |
| 注册地址  | 佛山市三水区白坭镇“国家火炬计划佛山电子电器产业基地”南区 125 号 F2（住所申报）                                      |           |                    |
| 经营范围  | 生产、加工、维修、销售：纺织专用机械设备、五金配件；机械设备软件研发；经营和代理各类商品技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |           |                    |
| 股权结构  | 薛明华持股 62.50%，许善国持股 18.75%，陈永华持股 18.75%  |           |                    |
| 主要人员  | 执行董事：薛明华；经理：陈永华；监事：许善国  |           |                    |

## (2) 合作协议涉及非入股第三方的必要性、合理性

1) 合作协议涉及的非入股第三方是少数股东的控制的公司，其中佛山市蔚山环保

科技有限公司主要从事环保设备的生产与销售，佛山市巴苏尼机械有限公司主要从事染色机的生产与销售，上述公司的主营业务与本次募投项目具有相关性，故安排一同签署合作协议；

2) 公司缺乏新产品产业化的经验，本次募投项目需要少数股东提供技术支持以帮助公司快速实现新产品的产业化。其中，部分技术的所有者为非入股第三方，合作协议涉及非入股第三方具有必要性和合理性；

3) 为确保上市公司利益，防范利益输送或其他利益安排，各方在合作协议中对专利技术及同业竞争进行了约定。一方面，少数股东及非入股第三方需向发行人无偿提供相关技术及专利，以保障产品的正常生产及销售；另一方面，非入股第三方不得从事与发行人相竞争的业务，且不得将共同研发的成果用于其生产经营或获取任何经济利益。

综上，合作协议涉及非入股第三方系为确保上市公司利益，防范利益输送或其他利益安排，具备必要性、合理性。

## 2、后续对募投项目实施主体的持股计划和安排，发行人能否持续控制募投项目实施主体，募投项目实施是否存在不确定性

合作各方对募投项目实施主体的持股计划和安排具体情况如下，且暂无其他持股计划或安排：

### (1) 远辉智能的股权结构

单位：万元

| 序号 | 股东名称       | 出资额   | 比例   |
|----|------------|-------|------|
|    | 远信工业股份有限公司 | 1,000 | 100% |
|    | 合计         | 1,000 | 100% |

### (2) 巴苏尼智能的股权结构

单位：万元

| 序号 | 股东名称/姓名               | 出资额   | 比例   |
|----|-----------------------|-------|------|
| 1  | 远信工业股份有限公司            | 570   | 57%  |
| 2  | 佛山市远景禾创企业管理合伙企业(有限合伙) | 330   | 33%  |
| 3  | 冯琳琳                   | 50    | 5%   |
| 4  | 施敏                    | 50    | 5%   |
|    | 合计                    | 1,000 | 100% |

### (3) 远泰智能的股权结构

单位：万元

| 序号 | 股东名称/姓名    | 出资额   | 比例   |
|----|------------|-------|------|
| 1  | 远信工业股份有限公司 | 600   | 60%  |
| 2  | 黄北洋        | 200   | 20%  |
| 3  | 李先东        | 200   | 20%  |
| 合计 |            | 1,000 | 100% |

发行人持有巴苏尼智能 57%的股权、持有远泰智能 60%的股权，足以通过股东会、董事以及经营管理层对巴苏尼智能、远泰智能实施控制，发行人作为控股股东可以持续控制募投项目实施主体。公司已制定《远信工业股份有限公司子公司管理制度》，能够对其实施有效的业务、资金管理和风险控制；募投项目实施过程中，发行人将选派公司管理层和技术人员与少数股东共同研发相关技术，保证公司可以及时掌握相关产品关键技术，确保公司的独立性，减少对少数股东技术的依赖。综上所述，发行人可以持续控制募投项目实施主体，募投项目实施不存在重大不确定性。

#### (三) 募投项目实施是否符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》6-8 中的相关要求

1、《监管规则适用指引——发行类第 6 号》（以下简称“《指引 6 号》”）第 6-8 条第一款规定，为了保证发行人能够对募投项目实施进行有效控制，原则上要求实施主体为母公司或其拥有控制权的子公司。

发行人本次募投项目的实施主体为发行人全资子公司及控股子公司，符合《指引 6 号》相关规定。

2、《指引 6 号》第 6-8 条第二款规定，通过新设非全资控股子公司或参股公司实施募投项目的，保荐机构及发行人律师应当关注与其他股东合作原因、其他股东实力及商业合理性，并就其他股东是否属于关联方、双方出资比例、子公司法人治理结构、设立后发行人是否拥有控制权等进行核查并发表意见。

##### (1) 合作方的基本情况

公司本次募投项目实施主体为远辉智能、巴苏尼智能及远泰智能。其中，远辉智能为公司全资子公司。公司控股子公司中，巴苏尼智能的少数股东分别为佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙）、冯琳琳、施敏，远泰智能的少数股东分别为李先东、



黄北洋，具体情况如下：

1) 法人股东

|           |   |
|-----------|---|
| 公司名称      | 佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙）   |
| 执行事务合伙人   | 薛明华   |
| 住所        | 佛山市三水区白坭镇汇银路 23 号之七   |
| 出资额       | 340 万元人民币   |
| 主要合伙人     | 薛明华、许善国   |
| 经营范围      | 一般项目：企业管理；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）。（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） |
| 投资规模及投资比例 | 持有巴苏尼智能 33% 的股权   |
| 出资方式      | 现金  |
| 与发行人的关联关系 | 无   |

2) 自然人股东

| 序号 | 姓名  | 持股比例           | 出资方式 | 关联关系 |
|----|-----|----------------|------|------|
| 1  | 冯琳琳 | 持有巴苏尼智能 5% 的股权 | 现金   | 无    |
| 2  | 施敏  | 持有巴苏尼智能 5% 的股权 | 现金   | 无    |
| 3  | 李先东 | 持有远泰智能 20% 的股权 | 现金   | 无    |
| 4  | 黄北洋 | 持有远泰智能 20% 的股权 | 现金   | 无    |

上述股东均通过自有资金入股，拥有相应的资金实力。

(2) 发行人通过与其他股东新设非全资子公司实施本次募投项目的原因及合理性

对于此次募投项目新增产品高温智能染色机与除尘除油热能回收设备，公司缺乏相关产品产业化的经验。为把握市场机遇、快速切入新赛道，公司需借助少数股东的技术、行业经验或客户资源，实现上述产品的产业化。

上述有限合伙企业的合伙人以及自然人股东系印染设备行业从业人员或在业内拥有客户资源，可以为募投项目的顺利实施提供技术或客户资源支持。少数股东凭借其自身拥有的技术、经验及资源可以为公司在研发、生产、销售等领域作出贡献。通过共同持股方式，公司可以长效地吸引、激励和稳定相关人员，以充分调动、激发其创造性、积极性和主动性，有效促使其与公司形成利益共同体，促进公司及子公司与少数股东的共同成长，从而帮助公司及子公司实现稳定发展的长期目标，提高公司的经营业绩和核心竞争能力。

募投资项目分别生产两种产品，由独立团队运营，通过持股方式提升运营团队的稳定性和积极性，激励股东分享技术及客户资源；同时，上述股东也看好公司和行业的未来发展，愿意与公司一同发展壮大。通过分设子公司的方式，可以保持两家公司之间资产、人员、财务、机构独立，生产经营独立核算，自负盈亏。

综上所述，发行人通过新设非全资控股子公司实施募投资项目具备商业合理性。

(3) 其他股东是否属于公司关联方、双方出资比例、子公司法人治理结构、设立后发行人是否拥有控制权

佛山市远景禾创企业管理合伙企业（有限合伙）不存在发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属直接或间接持股的情况，与发行人不存在关联关系；少数自然人股东冯琳琳、施敏、李先东、黄北洋不是发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属，与发行人不存在关联关系。

根据巴苏尼智能、远泰智能《公司章程》的约定以及巴苏尼智能、远泰智能的实际法人治理结构安排，发行人持有巴苏尼智能 57%的股权、持有远泰智能 60%的股权，并有权提名执行董事和监事。根据巴苏尼智能和远泰智能的工商档案，巴苏尼智能和远泰智能目前的执行董事、经理及法定代表人均由发行人实际控制人陈少军担任。发行人足以通过股东会、董事以及经营管理层对巴苏尼智能、远泰智能实施控制，发行人拥有对巴苏尼智能、远泰智能的控制权。

3、《指引 6 号》第 6-8 条第三款规定，通过非全资控股子公司或参股公司实施募投资项目的，应当说明中小股东或其他股东是否同比例增资或提供贷款，同时需明确增资价格和借款的主要条款（贷款利率）。保荐机构及发行人律师应当结合上述情况核查是否存在损害上市公司利益的情形并发表意见。

公司募投资项目拟通过向全资子公司远辉智能提供借款的方式进行，不涉及少数股东同比例增资或借款的情形。控股子公司少数股东投入与收益相匹配，合作各方已签署合作协议并采取相关措施防止上市公司利益受到损失，公司不存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，不存在损害上市公司利益的情形。

4、《指引 6 号》第 6-8 条第四款规定，发行人通过与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属共同出资设立的公司实施募投资项目的，发行人和中介机构应当披露或核查以下事项：（一）发行人应当披露该公司的基本情况，共同设立公

司的原因、背景、必要性和合规性、相关利益冲突的防范措施；通过该公司实施募投项目的原因、必要性和合理性；（二）共同投资行为是否履行了关联交易的相关程序及其合法合规性；（三）保荐机构及发行人律师应当核查并对上述事项及公司是否符合《公司法》第一百四十八条的规定、相关防范措施的有效性发表意见。

发行人不存在通过与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属共同出资设立公司实施募投项目的情形。

综上所述，发行人募投项目实施符合《指引 6 号》第 6-8 条中的相关要求。

五、本次募投项目涉及产品实现销售的具体情况，包括但不限于生产及交付周期、销售对象、复购情况、订单逐月滚动增长情况、在手订单数量及金额等，结合发行人本次募投项目产业化进度及安排、未来产能释放计划、行业发展情况、预计市场占有率、同行业可比公司类似产品扩产计划等，说明相关在手订单、行业需求是否足以支撑未来产能释放，是否存在产能过剩风险，发行人应对措施及有效性

#### （一）本次募投项目涉及产品实现销售的具体情况

本次募投项目共涉及高温智能染色机、除尘除油热能回收设备两大产品，上述产品实现销售的情况如下：

##### 1、生产及交付周期

截至 2023 年 5 月末，发行人的新产品高温智能染色机、除尘除油热能回收设备的生产及交付情况如下：

| 项目      | 高温智能染色机 | 除尘除油热能回收设备 |
|---------|---------|------------|
| 发货台数（台） | 25      | 11         |
| 验收台数（台） | 3       | 5          |
| 生产周期    | 3 个月左右  | 2 个月左右     |
| 交付周期    | 1 个月左右  | 1-2 个月     |

注 1：以上数据来源于公司已发货及已验收的产品情况；高温智能染色机的生产周期较长主要系前期生产调试原因，产品实现量产后生产周期会逐渐缩短；

注 2：发货台数包括已验收设备；

注 3：生产周期为公司在取得产品订单后开始从原材料到产成品的生产时间；

注 4：交付周期为公司从生产完工并发货到完成安装验收的理论销售时间，具体交付周期受项目配套设施准备工作、客户付款进度等因素影响。

##### 2、销售对象及复购情况

### (1) 高温智能染色机主要客户

| 序号 | 客户名称           | 销售台数（台） | 是否复购 |
|----|----------------|---------|------|
| 1  | 汕头市新轩纺织有限公司    | 23      | 否    |
| 2  | 东莞德永佳纺织制衣有限公司  | 15      | 否    |
| 3  | 青岛三缘合印染有限公司    | 8       | 否    |
| 4  | 诸城市亿华针织有限公司    | 5       | 否    |
| 5  | 中山市新恒润纺织印染有限公司 | 5       | 否    |
| 6  | 浙江一统针织印染有限公司   | 5       | 否    |

注：以上数据为签订合同的客户及销售台数，选取公司销售台数排名前5名（含并列）的客户。

### (2) 除尘除油热能回收设备主要客户

| 序号 | 客户名称           | 销售台数（台） | 是否复购 |
|----|----------------|---------|------|
| 1  | 浙江云中马股份有限公司    | 11      | 是    |
| 2  | 江门市新会区冠毅纺织有限公司 | 4       | 否    |
| 3  | 绍兴恒纭纺织品有限公司    | 3       | 否    |
| 4  | 杭州林博砂洗有限公司     | 3       | 否    |
| 5  | 枣庄泰之源针纺有限公司    | 2       | 否    |
| 6  | 浙江佳丰纺织印染有限公司   | 2       | 否    |
| 7  | 顺龙纺织材料（江苏）有限公司 | 2       | 否    |
| 8  | 浙江恒昌纺织科技有限公司   | 2       | 否    |

注：以上数据为签订合同的客户及销售台数，选取公司销售台数排名前5名（含并列）的客户。

因公司新产品推出时间较短，且公司产品属于大型生产设备，下游客户更新换代需要一定时间，因此复购公司产品的情况较少。

### 3、订单逐月滚动增长情况、在手订单数量及金额

公司募投产品订单逐月滚动增长情况如下：

| 时间       | 高温智能染色机 |          | 除尘除油热能回收设备 |          |
|----------|---------|----------|------------|----------|
|          | 数量（台）   | 含税金额（万元） | 数量（台）      | 含税金额（万元） |
| 2022年2月  | -       | -        | 1          | 160.00   |
| 2022年10月 | -       | -        | 4          | 572.00   |
| 2022年11月 | 7       | 347.00   | 1          | 83.00    |
| 2022年12月 | 32      | 2,062.00 | -          | -        |
| 2023年1月  | 1       | 56.00    | -          | -        |
| 2023年2月  | 13      | 961.00   | 8          | 910.00   |

| 时间      | 高温智能染色机   |                 | 除尘除油热能回收设备 |                 |
|---------|-----------|-----------------|------------|-----------------|
| 2023年3月 | 1         | 57.00           | 11         | 1,565.00        |
| 2023年4月 | 6         | 416.42          | 3          | 441.00          |
| 2023年5月 | 24        | 987.80          | 1          | 143.00          |
| 合计      | <b>84</b> | <b>4,887.22</b> | <b>29</b>  | <b>3,874.00</b> |

由上表可知，公司自 2022 年底以来，陆续签署新产品相关订单，逐步开拓下游新产品市场。

(二) 说明相关在手订单、行业需求是否足以支撑未来产能释放，是否存在产能过剩风险，发行人应对措施及有效性

### 1、在手订单、行业需求足以支撑未来产能释放，不存在产能过剩风险

#### (1) 行业发展情况

根据中国纺织机械协会发布的《2022 年纺织机械行业经济运行报告》，2022 年 1-12 月，772 家规模以上纺机企业实现营业收入 966.39 亿元，同比减少 2.24%；利润总额为 60.72 亿元，同比减少 21.14%。2022 年全年，宏观经济呈下滑趋势，导致纺织机械行业整体下行，行业进入调整期。

随着世界经济复苏、我国经济平稳运行、居民收入与消费能力稳步提高以及行业内结构优化深入，纺织机械行业整体收入将稳步增长；同时，由于下游市场对纺织品质量要求日益提高，中高端纺织机械的需求将进一步增长，此外，印度、缅甸等东南亚、南亚及中亚地区纺机需求量日益增加，为国内纺机行业开拓国际市场提供了机遇，未来我国纺织机械的市场占有率将会进一步增长。

纺织行业有着良好产业基础和多年发展韧性累积，国家的政策支持和市场需求的提高为行业带来了新的机遇，有能力将高质量发展推向新高度，中国纺织机械行业有望保持稳健发展态势，产业转型升级的步伐将进一步加快。立足于双循环发展新格局，提升国际循环质量和水平，同时增强国内大循环内生动力，围绕各区域具备比较优势的产业做长期布局。纺织行业与新型领域的衔接将会加快，低碳绿色发展将迎来更多机会，新技术也将持续加速产业链及企业业态的变更。

#### (2) 预计市场占有率，同行业可比公司类似产品扩产计划

##### 1) 高温智能染色机

公司生产的高温智能染色机属于间歇式染色机，根据中国纺织机械协会统计，2022年，协会重点抽样企业生产的间歇式染色机累计销售约 2,810 台。若未来市场规模保持稳定，预计公司在染色机市场的占有率将达到 24.91%。公司现有销售订单相较于整体市场空间，仍有较大的提升空间。

同行业公司中，三技技术近期存在产能扩张计划，具体情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 项目名称                             | 公告时间       | 项目投资金额    |
|------|----------------------------------|------------|-----------|
| 三技技术 | 三技智能装备产业园项目                      | 2023 年 1 月 | 34,142.63 |
|      | 浙江德仕博智能装备有限公司年产 600 台染色机智能装备产业项目 |            | 32,255.67 |
|      | 三技克朗茨改扩建及数字化升级项目                 |            | 23,171.69 |

注：数据来源于（拟）上市公司招股说明书。

其中，三技技术的募投项目“浙江德仕博智能装备有限公司年产 600 台染色机智能装备产业项目”与发行人本次募投项目的新增产品高温智能染色机相似，三技技术计划通过该项目扩张每年 600 台染色机的生产能力，预计实现年均销售收入 38,065.03 万元。

## 2) 除尘除油热能回收设备

除尘除油热能回收设备为拉幅定形机的定制配套设备。根据测算，以 2022 年为例，根据中国纺织机械行业协会统计，规模以上印染企业印染布平均产量约 556.22 亿米。实际生产中，定形机平均车速在 30 米/分钟左右。以珠三角印染企业主流面料全棉布（克重 180 克/平方米、幅宽 1,800 毫米）为例，一天产量在 2 万公里左右，年产量 500 万米。据此测算，市场定形机存量约 11,124 台。公司的除尘除油热能回收设备配套拉幅定形机使用，主要用于解决拉幅定形过程中的油烟处理问题，同时对生产热能进行回收以减少生产能耗，且安装方便、适用于市场上主流品牌的拉幅定形机，市场空间较为广阔。

公司基于长期对拉幅定形机设备及下游客户的调查以及对行业未来发展趋势的研判，研发了除尘除油热能回收设备。《纺织行业“十四五”科技发展指导意见》等行业政策要求“加强清洁生产、污染防治和资源综合利用，围绕重点污染物开展清洁生产技术改造，加大节能减排工艺、技术和装备的研发和推广力度……进一步推广热能、水资源、染化料等的回收循环利用技术，提高资源利用效率。”节能、环保已成为纺织机械行业的重点发展方向，同行业公司虽未披露相似产品的扩产计划，但在产品研发及生产过程中亦会在节能、环保等方面进行改造、升级。

### (3) 公司产业化进度及安排、未来产能释放计划

公司通过与合作方共同研发，利用现有生产设备及人员，已于 2022 年 12 月实现除尘除油热能回收设备的交付，并于 2023 年 4 月实现高温智能染色机的交付。公司已实现募投项目产品的产业化，但受限于场地、设备以及人员限制，新产品产量较小，尚无法形成规模化效应。

根据公司计划，募投项目建设期为 2 年。若 2023 年底开工建设，预计募投项目将于 2025 年底建成投产，具体产能释放计划如下：

单位：台

| 项目         | 2025 年以前 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年-2035 年 |
|------------|----------|--------|--------|---------------|
| 达产率        | 建设期      | 50%    | 80%    | 100%          |
| 高温智能染色机    |          | 350    | 560    | 700           |
| 除尘除油热能回收设备 |          | 100    | 160    | 200           |

注：除尘除油热能回收设备可拆分销售，部分客户仅需要热能回收功能。

由上表可知，本次募投项目将于 2025 年底建成投产，并于 2026 年起逐步释放产能。2028 年，本次募投项目达产后，将实现 700 台高温智能染色机与 200 台除尘除油热能回收设备的生产能力。

### (4) 在手订单、行业需求足以支撑未来产能释放，不存在产能过剩风险

截至 2023 年 5 月末，公司新产品的在手订单情况如下：

| 产品名称       | 数量（台） | 金额（万元）   |
|------------|-------|----------|
| 高温智能染色机    | 81    | 4,724.22 |
| 除尘除油热能回收设备 | 24    | 3,142.00 |

公司的新产品仍处于前期市场开拓阶段，在手订单数量及金额较小，但公司针对新产品积极布局，通过已有的客户资源、口碑积累快速抢占市场。未来，随着公司新产品的交付和运营，将吸引更多客户的关注，进一步支撑公司的业务增长。

从行业需求来看，一方面，2022 年国内间歇式染色机累计销售约 2,810 台，公司产品销量相比整体市场空间而言仍有较大的提升空间；同时，染色机与拉幅定形机相似，使用寿命约为 8-10 年，因此下游客户拥有持续的设备更新换代需求。另一方面，除尘除油热能回收设备系公司产品拉幅定形机的配套设备，客户不但在选购新设备的同时可以加装该产品，还可在以前购买的远信工业或其他品牌的拉幅定形机上加装该产品。据

测算，除尘除油热能回收设备的市场规模可达 2,225 台，该产品拥有较为广阔的市场开拓空间。

综上，公司虽然在手订单量目前尚无法覆盖未来新增的产能，但从整体市场需求及公司目前发展趋势来看，不存在产能过剩的风险。

## **2、发行人应对措施及有效性**

### **(1) 深化与现有客户资源合作**

公司现有产品拉幅定形机与自动缝头机的下游客户主要为印染厂，既有产品与新增产品属于同一产业链上下游的产品，均面向同一客户群体和目标市场，具备较为紧密的关联性。未来，公司将以现有市场销售网络为基础，深入挖掘现有优势市场和客户需求空间，对现有客户进行深度开发，加大销售力度，推动现有客户购买公司新产品。

### **(2) 继续深耕主业，加强客户开拓**

公司从事拉幅定形机产品生产制造多年，始终以拉幅定形机为业务核心，同时布局自动缝头机、高温智能染色机、除尘除油热能回收设备等产业链上下游的纺织机械，不断扩充自身产品矩阵。

公司将继续积极扩大对外宣传，拓展优质客户。加强前沿的市场信息收集工作，有效掌握行业发展趋势和动态，深入了解下游客户对产品的差异化需求，为客户研发并向客户提供具有针对性的产品，提升客户对公司产品的满意度。公司将进一步加大对市场的开拓力度，提高公司产品的市场占有率。

### **(3) 加强对现有产品的持续研发，推动产品技术提升及升级换代**

拉幅定形机属于技术密集型产业，对技术水平和精度要求很高，研制过程中的硬件支持和软件模拟，对产品的精密度、稳定性和可靠性影响较大。公司将继续加大现有产品的持续研发投入，以持续提升产品的生产工艺、产品性能和质量的稳定性，推动产品更新换代和新技术开发。公司将积极把握市场机遇，基于丰富的底层技术储备以及扎实的产品开发能力，在巩固现有产品优势的基础上，持续丰富产品线，增强客户黏度，保持产品溢价水平。

### **(4) 重视客户营销服务，加强销售团队建设**

未来公司会继续致力于建设、完善人性化、专业化的营销服务模式，加强销售人员



对市场动态、产品技术的理解，培养更多深谙市场动态、具备高技术素养的销售人员。同时，公司将不断加强销售团队建设，强化销售团队培训，提升市场营销水平，优化客户服务能力，在产品销售、服务等环节为客户提供更专业、及时的服务和解决方案，以持续巩固与重要客户的长期合作关系。

### **(5) 及时了解客户需求，持续提供优质及时的售后服务**

纺织机械在使用过程中需要定期维护和故障诊断及排除，均需要有一定专业知识人员进行，售后服务能力是客户体验的重要影响因素。公司将加强售后服务团队，进行专业的培训，制定严格的制度进行管理。此外，公司将充分利用募投项目优越的地理位置和显著的产业集群效应，进一步靠近下游客户群体，及时了解客户需求，为客户持续提供优质及时的售后服务。

综上，公司已制定切实可行的产能消化措施，为本次募投项目新增产能消化提供良好保障。

六、分产品说明本次募投项目各产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数情况，本次募投项目毛利率高于发行人现有业务的原因、合理性，与同行业可比公司相同或类似项目是否一致，并对相关关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析

(一) 分产品说明本次募投项目各产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数情况，本次募投项目毛利率高于发行人现有业务的原因、合理性

公司本次募投项目产品为高温智能染色机与除尘除油热能回收设备。关键参数情况如下：

单位：万元

| 项目     | 高温智能染色机 | 除尘除油热能回收设备 |
|--------|---------|------------|
| 测算单位价格 | 53.00   | 87.25      |
| 测算单位成本 | 38.19   | 59.81      |
| 测算毛利率  | 27.94%  | 31.45%     |

注：除尘除油热能回收设备存在不同的配置，实际销售价格已根据募投测算的产品结构加权平均处理，数据截至 2023 年 5 月末。

#### **1、单位价格**

本次募投项目各产品测算单位价格和实际销售价格如下：

单位：万元

| 项目     | 高温智能染色机 | 除尘除油热能回收设备 |
|--------|---------|------------|
| 测算单位价格 | 53.00   | 87.25      |
| 实际销售价格 | 51.49   | 89.00      |

注：除尘除油热能回收设备存在不同的配置，实际销售价格已根据募投测算的产品结构加权平均处理，数据截至 2023 年 5 月末。

由上表，本次募投各产品的测算价格与实际销售价格较为接近。

## 2、毛利率

### (1) 综合毛利率

由于本次募投项目产品与发行人原有主要产品均为纺织染整机械，且在生产工艺和技术上具有相似性，在潜在客户群体上有较大的重合，因此本次募投项目产品的毛利率主要参考公司历史毛利率水平综合确定。最近三年及一期，发行人毛利率分别为 30.00%、29.00%、28.07%和 25.97%。本次募投项目的综合毛利率为 29.07%，发行人最近三年平均毛利率为 29.02%，两者较为接近。

2023 年 1-3 月，发行人毛利率水平较低，主要受春节开工率不足等因素影响，系季节性因素导致。同时，2023 年 1-3 月毛利率较 2022 年 1-3 月增加了 0.91 个百分点，有所增长。

未来，随着下游市场开始复苏，公司的销量及产能规模逐步回升，毛利率水平有望提升。因此，募投项目的测算毛利率与最近三年平均水平持平，具有合理性。

### (2) 分产品毛利率

高温智能染色机在市场上存在相似竞品（三技技术染色机最近三年平均毛利率为 40.12%），考虑到公司作为行业新进入者且市场存在一定的竞争，因此本次募投测算的毛利率低于同行业和公司历史毛利率水平，具有谨慎性。

除尘除油热能回收设备是拉幅定形机的配套设备，系发行人结合客户需求自主研发的新型产品，目前同行业上市公司没有相同产品的披露。发行人在拉幅定形机领域议价能力较强且目前该设备竞争相对较小，因此毛利率略高于发行人历史毛利率水平，具有合理性。

综上，本次募投项目各产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数选取谨慎、合理。本次募投项目毛利率与发行人最近三年平均毛利率接近，高于最近一期毛利率主要系季节因素导致，具有合理性。

## （二）与同行业可比公司相同或类似项目是否一致，并对相关关键参数变动对效益预测的影响进行敏感性分析

### 1、本次募投项目关键参数与同行业可比公司相同或类似项目一致

公司本次募投项目与同行业公司相同或类似项目比较如下：

单位：万元

| 公司名称          | 项目名称                             | 预计年销售收入           | 毛利率           | 税后内部收益率       | 静态投资回收期       |
|---------------|----------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 杰克股份          | 年产 100 万台智能节能工业缝纫机项目             | 177,150.00        | 未披露           | 20.70%        | 4.68 年(不含建设期) |
|               | 年产 2 万台特种工业缝纫机技改项目               | 33,485.00         | 未披露           | 33.21%        | 3.40 年(不含建设期) |
|               | 年产 300 台自动裁床技改项目                 | 15,000.00         | 未披露           | 25.22%        | 3.89 年(不含建设期) |
|               | 杰克高端缝制装备智能制造中心                   | 388,547.49        | 27.62%        | 23.71%        | 6.25 年        |
| 上工申贝          | 台州制造基地项目                         | 80,000.00         | 28.42%        | 12.10%        | 7.5 年         |
| 三技技术<br>(未上市) | 三技智能装备产业园项目                      | 71,435.44         | 未披露           | 22.24%        | 6.92 年(含建设期)  |
|               | 浙江德仕博智能装备有限公司年产 600 台染色机智能装备产业项目 | 38,065.03         | 未披露           | 16.12%        | 7.94 年(含建设期)  |
|               | 三技克朗茨改扩建及数字化升级项目                 | 27,113.58         | 未披露           | 17.81%        | 7.94 年(含建设期)  |
| 平均值           |                                  | <b>103,849.57</b> | <b>28.02%</b> | <b>21.39%</b> | -             |
| 本次募投项目        | 远信高端印染装备制造项目                     | 54,550.00         | 29.07%        | 17.03%        | 7.05 年(含建设期)  |

注 1：数据来源于（拟）上市公司公告；

注 2：杰克股份“杰克高端缝制装备智能制造中心”项目、上工申贝“台州制造基地项目”项目未披露静态投资回收期是否包含建设期。

由上表可知，公司本次募投项目“远信高端印染装备制造项目”的毛利率等关键参数与同行业公司相同或类似项目相近，税后内部收益率与静态投资回收期处于同行业可比公司建设项目的数值区间，与同行业公司具有可比性。

### 2、敏感性分析

公司本次募投项目新增产品为高温智能染色机与除尘除油热能回收设备，项目综合毛利率为 29.07%；若未来发行人无法有效控制产品的生产成本，或市场竞争发生变动、

导致产品价格发生变动，均将对本次募投项目的盈利能力产生影响。因此，本次募投项目中，产品单位成本、产品单价作为效益测算过程中最为关键的参数，对项目的经济效益指标影响较大，具体敏感性分析如下：

### (1) 产品单位成本的敏感性分析

假设其他条件保持不变，预测期内单位成本变动对本次募投项目完全达产后盈利预测的敏感性分析如下：

单位：万元

| 项目        | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率    | 内部收益率  | 投资回收期 |
|-----------|-----------|-----------|--------|--------|-------|
| 单位成本上升 9% | 54,550.00 | 42,176.36 | 22.68% | 10.11% | 9.27  |
| 单位成本上升 6% | 54,550.00 | 41,015.55 | 24.81% | 12.53% | 8.31  |
| 单位成本上升 3% | 54,550.00 | 39,854.73 | 26.94% | 14.83% | 7.60  |
| 原始测算数据    | 54,550.00 | 38,693.91 | 29.07% | 17.03% | 7.05  |
| 单位成本下降 3% | 54,550.00 | 37,533.09 | 31.20% | 19.13% | 6.62  |
| 单位成本下降 6% | 54,550.00 | 36,372.28 | 33.32% | 21.15% | 6.27  |
| 单位成本下降 9% | 54,550.00 | 35,211.46 | 35.45% | 23.10% | 5.98  |

由上表可知，单位成本每上升 3 个百分点，毛利率下降 2.13 个百分点，税后内部收益率平均下降 2.31 个百分点，税后静态投资回收期平均延长约 0.74 年。单位成本每下降 3 个百分点，毛利率上升 2.13 个百分点，税后内部收益率平均上升 2.02 个百分点，税后静态投资回收期平均缩短 0.36 年。

### (2) 产品单价的敏感性分析

假设其他条件保持不变，预测期内单位价格变动对本次募投项目完全达产后盈利预测的敏感性分析如下：

单位：万元

| 项目        | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率    | 内部收益率  | 投资回收期 |
|-----------|-----------|-----------|--------|--------|-------|
| 单位价格上升 9% | 59,459.50 | 38,693.91 | 34.92% | 29.70% | 5.21  |
| 单位价格上升 6% | 57,823.00 | 38,693.91 | 33.08% | 25.74% | 5.62  |
| 单位价格上升 3% | 56,186.50 | 38,693.91 | 31.13% | 21.54% | 6.19  |
| 原始测算数据    | 54,550.00 | 38,693.91 | 29.07% | 17.03% | 7.05  |
| 单位价格下降 3% | 52,913.50 | 38,693.91 | 26.87% | 12.14% | 8.48  |
| 单位价格下降 6% | 51,277.00 | 38,693.91 | 24.54% | 6.78%  | 11.05 |
| 单位价格下降 9% | 49,640.50 | 38,693.91 | 22.05% | 0.79%  | 11.89 |

由上表可知，单位价格每下降 3 个百分点，毛利率平均下降 2.34 个百分点，税后内部收益率平均下降 5.41 个百分点，税后静态投资回收期平均延长约 1.61 年；单位价格每上升 3 个百分点，毛利率平均上升 1.95 个百分点，税后内部收益率平均上升 4.22 个百分点，税后静态投资回收期平均缩短约 0.61 年。

总体来看，本次募投项目假设其他条件保持不变的情况下产品单位价格下降约 9.37%或假设其他条件保持不变的情况下可变成本上升约 19.84%时，本次募投项目税后内部收益率将接近为零。

七、结合本次募投项目投资建设的具体安排、进度以及公司的折旧摊销政策等，对比同行业折旧摊销政策情况，说明是否存在较大差异，量化分析相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

#### （一）本次募投项目投资建设的具体安排、进度

本项目总投资 31,123.46 万元，项目计划新建生产用房、辅助用房及其配套设施，购置数控折弯机、激光切割机等设备。项目具体投资情况如下：

| 序号  | 名称            | 投资金额（万元）         | 占比             |
|-----|---------------|------------------|----------------|
| 一   | <b>建设投资</b>   | <b>29,168.79</b> | <b>93.72%</b>  |
| 1   | 工程费用          | 24,651.68        | 79.21%         |
| 1.1 | 建筑工程费         | 13,280.69        | 42.67%         |
| 1.2 | 设备购置费         | 11,370.99        | 36.54%         |
| 2   | 工程建设其他费用      | 3,945.18         | 12.68%         |
| 3   | 预备费用          | 571.94           | 1.84%          |
| 二   | <b>铺底流动资金</b> | <b>1,954.66</b>  | <b>6.28%</b>   |
| 三   | <b>项目总投资</b>  | <b>31,123.46</b> | <b>100.00%</b> |

项目建设期为 2 年，包括前期研究及方案设计、土建施工和装修、设备采购与安装调试、员工招聘与培训、试生产运行等阶段，项目具体实施进展计划如下：

| 项目        | 建设期第 1 年 |    |    |    | 建设期第 2 年 |    |    |    |
|-----------|----------|----|----|----|----------|----|----|----|
|           | Q1       | Q2 | Q3 | Q4 | Q1       | Q2 | Q3 | Q4 |
| 前期研究及方案设计 |          |    |    |    |          |    |    |    |
| 土建施工和装修   |          |    |    |    |          |    |    |    |
| 设备采购与安装调试 |          |    |    |    |          |    |    |    |
| 员工招聘与培训   |          |    |    |    |          |    |    |    |

| 项目    | 建设期第 1 年 |    |    |    | 建设期第 2 年 |    |    |    |
|-------|----------|----|----|----|----------|----|----|----|
|       | Q1       | Q2 | Q3 | Q4 | Q1       | Q2 | Q3 | Q4 |
| 试生产运行 |          |    |    |    |          |    |    |    |

注：Q 表示季度，Q1 表示第 1 季度，Q2 表示第 2 季度，以此类推。

(二) 公司的折旧摊销政策等，对比同行业折旧摊销政策情况，说明是否存在较大差异，量化分析相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

### 1、公司的折旧摊销政策与同行业比较

#### (1) 固定资产折旧政策

公司本次募投项目与同行业可比公司均采用年限平均法对固定资产进行折旧，具体折旧政策对比如下：

单位：年

| 公司名称   | 折旧年限  |      |      |         |
|--------|-------|------|------|---------|
|        | 房屋建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 |
| 恒天立信   | 未披露   | 未披露  | 未披露  | 未披露     |
| 海大股份   | 20    | 5-10 | 5    | 3-5     |
| 上工申贝   | 5-50  | 3-15 | 3-14 | 3-14    |
| 卓郎智能   | 20-60 | 3-20 | 3-20 | 3-20    |
| 慈星股份   | 20-40 | 3-10 | 4-5  | 3-5     |
| 杰克股份   | 20    | 5-10 | 5    | 3-5     |
| 本次募投项目 | 20    | 10   | 4    | 3、5     |

数据来源：上市公司 2022 年报

#### (2) 无形资产摊销政策

公司本次募投项目与同行业可比公司均采用年限平均法对无形资产进行摊销，具体折旧政策对比如下：

单位：年

| 公司名称 | 折旧年限        |      |
|------|-------------|------|
|      | 土地使用权       | 软件   |
| 恒天立信 | 未披露         | 未披露  |
| 海大股份 | 未披露         | 5    |
| 上工申贝 | 50          | 3-10 |
| 卓郎智能 | 50 年或剩余使用年限 | 2-5  |
| 慈星股份 | 50          | 5-10 |

| 公司名称   | 折旧年限  |     |
|--------|-------|-----|
|        | 土地使用权 | 软件  |
| 杰克股份   | 50    | 10  |
| 本次募投项目 | 50    | 2-5 |

数据来源：上市公司 2022 年报

综上，本次募投项目的折旧摊销政策与同行业上市公司的折旧摊销政策不存在重大差异。

## 2、量化分析相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

发行人本次募投项目“远信高端印染装备制造项目”预计于 2023 年底开始建设，2025 年底建成投产，并于 2026 年起逐步释放产能。其中，本次募投项目建成后，固定资产折旧主要包括房屋建筑物和生产设备折旧，无形资产摊销主要包括土地购置费用和软件摊销，具体对发行人未来营业收入、净利润的影响如下：

| 项目                        | 计算期       |           |            |               |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|---------------|
|                           | 2025 年以前  | 2026 年    | 2027 年     | 2028 年-2035 年 |
| <b>1、本次募投项目新增折旧摊销 (a)</b> | -         | 1,667.19  | 1,667.19   | 1,667.19      |
| <b>2、对营业收入的影响</b>         |           |           |            |               |
| 现有营业收入 (b)                | 56,415.20 | 56,415.20 | 56,415.20  | 56,415.20     |
| 募投项目新增营业收入 (c)            | -         | 27,275.00 | 43,640.00  | 54,550.00     |
| 预计营业收入 (含募投项目) (d=b+c)    | 56,415.20 | 83,690.20 | 100,055.20 | 110,965.20    |
| 折旧摊销占预计营业收入比重 (a/d)       | -         | 1.99%     | 1.67%      | 1.50%         |
| <b>3、对净利润的影响</b>          |           |           |            |               |
| 现有净利润 (e)                 | 7,694.86  | 7,694.86  | 7,694.86   | 7,694.86      |
| 募投项目新增净利润 (f)             | -         | 2,362.96  | 4,387.02   | 5,695.73      |
| 预计净利润-含募投项目 (g=e+f)       | 7,694.86  | 10,057.82 | 12,081.88  | 13,390.59     |
| 折旧摊销占净利润比重 (a/g)          | -         | 16.58%    | 13.80%     | 12.45%        |

注 1：现有业务营业收入=2022 年营业收入，并假设未来保持不变；现有业务净利润=2022 年净利润，并假设未来保持不变；

注 2：上述假设仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响，不代表发行人对未来盈利情况的承诺，也不代表发行人对未来经营情况及趋势的判断。

从上表可知，本次募投项目预计未来新增固定资产折旧和无形资产摊销金额占预计收入比例较低，占预计利润总额的比例相对较稳定，新增折旧摊销对发行人的业绩存在

一定影响，但主要新增产生折旧摊销的房屋建筑、生产设备、土地购置费等均与发行人的募投项目业务量存在关联性，在一定程度上新增的折旧摊销将与发行人未来新增收入保持同趋势增长，且项目预计产生的收入能够覆盖相应的折旧、摊销成本。因此，本次项目新增资产未来折旧摊销预计不会对发行人经营业绩产生重大不利影响。

## 八、请发行人补充披露（2）（5）（6）（7）涉及的相关风险

### （一）针对问题（2）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（三）募集资金投资项目相关风险”以及“第三节 风险因素”之“三、其他风险”之“（一）募集资金投资项目相关风险”中披露如下内容：

#### “4、募集资金投资项目短期内无法盈利的风险

公司本次募集资金投资项目“远信高端印染装备制造项目”主要生产高温智能染色机及除尘除油热能回收设备。本次募投项目的盈利能力受到市场需求、成本控制、技术优化等多方面的影响。如果未来市场需求下降、公司产品无法满足客户需求、新产品开发不力或公司产品升级不达预期、成本不能够得到有效控制，将对本次募投项目实现盈亏平衡造成一定压力，本次募投项目存在短期内无法盈利的风险。”

### （二）针对问题（5）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（三）募集资金投资项目相关风险”以及“第三节 风险因素”之“三、其他风险”之“（一）募集资金投资项目相关风险”中披露如下内容：

#### “5、募集资金投资项目新增产能消化的风险

本次募投项目实施后，公司的产品种类增加，产能将进一步扩大，项目完全达产后，将新增 700 台高效、节能型自动染色机及自动输料系统和 200 台高效智能废气除尘除油、热能回收设备的新产品产能。公司本次募投项目投产后，若市场需求增速低于行业内企业进行产能决策时的预期甚至出现下降，可能会导致未来市场产能出现过剩，公司将面临市场产能过剩所带来的市场环境变化风险。若未来公司不能有效消化前述产能，或者前述产品的市场容量大幅下降，公司将面临新增产能闲置或需低价出售相关产品的情形，进而对本次募投项目的投资效益和公司整体经营业绩造成不利影



响，或将出现经营业绩大幅下滑甚至亏损的风险。”

### （三）针对问题（6）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（三）募集资金投资项目相关风险”以及“第三节 风险因素”之“三、其他风险”之“（一）募集资金投资项目相关风险”中披露如下内容：

#### “6、募集资金投资项目预测效益无法实现的风险

本次募集资金投资项目进行了较为谨慎的财务测算。产品的单位价格主要以公司已签署销售订单的产品销售单价为基础，并结合市场竞争情况及市场发展趋势确定。产品的单位成本及毛利率主要参考公司历史水平综合确定。若未来原材料采购价格大幅提升等因素导致公司无法有效控制产品的生产成本，或市场竞争加剧导致产品价格发生变动，可能对本次募投项目的盈利能力产生不利影响，最终导致预测效益无法实现。”

### （四）针对问题（7）涉及的相关风险

发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、特别风险提示”之“（三）募集资金投资项目相关风险”以及“第三节 风险因素”之“三、其他风险”之“（一）募集资金投资项目相关风险”中披露如下内容：

#### “2、募集资金投资项目新增折旧导致利润下滑的风险

公司本次募集资金投资项目总规模达 31,123.46 万元，其中，固定资产投资金额为 28,596.86 万元。根据公司的固定资产折旧政策，募投项目实施后每年折旧费将大幅增加。虽然募投项目的实施将有效扩大公司的生产能力，提升公司在纺织机械行业的规模优势，但若未来我国和公司主要销售市场的产业政策或市场环境出现重大不利变化，或者公司市场开拓不力，新增产能不能及时消化，导致募投项目无法产生预期效益，新增折旧可能对公司未来的财务状况造成不利影响。”

## 九、中介机构核查意见

### （一）核查程序

#### 1、保荐人核查程序

就上述事项，保荐人履行了如下主要核查程序：

(1) 取得并查阅了《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》以及本次募投项目相关的不动产权证书，了解本次募投项目已完成的审批、核准及备案程序；

(2) 取得并查阅了公司关于环评、能评取得情况的说明及承诺，访谈了办理环评、能评的相关中介机构负责人，确认环评及能评办理进展情况；

(3) 取得并查阅了《中华人民共和国环境影响评价法》《固定资产投资项目节能审查办法（2023）》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》等法律法规，了解公司本次募投项目尚需履行的审批、核准及备案程序；

(4) 通过浙江政务服务网站等公开途径查询环评批复、能评批复审查的程序、办理时限及公示情况；

(5) 取得并查阅了巴苏尼智能、远泰智能的公司章程、工商档案；

(6) 访谈公司管理层，了解公司新产品与现有产品的特性及生产工艺，并与行业通用技术进行比较；了解合作方提供的技术的主要内容、应用产品、技术来源；了解公司与募投项目相关的技术、人员和专利储备，募投项目产业化进度及未来产能释放计划，后续资金投入安排等事项。

(7) 取得并查阅了发行人与控股子公司少数股东及相关单位签署的合作协议；

(8) 访谈控股子公司少数股东，了解其背景、实力、关联关系、拥有技术及相关贡献，确认募投项目后续持股计划及安排；

(9) 查阅《监管规则适用指引——发行类第6号》等法律法规，了解其对于募投项目实施的相关要求；

(10) 取得并查阅本次募投项目新增产品的销售台账，确认交付周期、销售对象、复购情况、在手订单等情况；

(11) 取得并查阅《2022年纺织机械行业经济运行报告》了解行业发展情况；

(12) 取得并查阅本次募投项目可行性研究报告及测算数据，了解募投项目的可行性与必要性，确认募投项目测算的谨慎性，并对相关参数进行敏感性分析；

(13) 查阅同行业上市公司公告，将其项目测算参数与发行人募投项目相关参数进行比较，核查发行人募投项目测算的谨慎性；将其折旧摊销政策与发行人本次募投项目折旧摊销政策比较，分析折旧摊销对于公司未来业绩的影响。

## 2、发行人律师核查程序

就上述事项，发行人律师履行了如下主要核查程序：

（1）取得并查阅了《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》以及本次募投项目相关的不动产权证书，了解本次募投项目已完成的审批、核准及备案程序；

（2）取得并查阅了公司关于环评、能评取得情况的说明及承诺，访谈了办理环评、能评的相关中介机构负责人，确认环评及能评办理进展情况；

（3）取得并查阅了《中华人民共和国环境影响评价法》《固定资产投资项目节能审查办法（2023）》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》等法律法规，了解公司本次募投项目尚需履行的审批、核准及备案程序；

（4）通过浙江政务服务网站等公开途径查询环评批复、能评批复审查的程序、办理时限及公示情况；

（5）取得并查阅了巴苏尼智能、远泰智能的公司章程、工商档案；

（6）取得并查阅了发行人与控股子公司少数股东及相关单位签署的合作协议；

（7）访谈控股子公司少数股东，了解其背景、实力、关联关系、拥有技术及相关贡献，确认募投项目后续持股计划及安排；

（8）查阅《监管规则适用指引——发行类第6号》等法律法规，了解其对于募投项目实施的相关要求。

## 3、申报会计师核查程序

就上述事项，申报会计师履行了如下主要核查程序：

（1）取得并查阅本次募投项目新增产品的销售台账，确认交付周期、销售对象、复购情况、在手订单等情况；

（2）取得并查阅本次募投项目可行性研究报告及测算数据，了解募投项目的可行性与必要性，确认募投项目测算的谨慎性，并对相关参数进行敏感性分析；

（3）查阅同行业上市公司公告，将其项目测算参数与发行人募投项目相关参数进行比较，核查发行人募投项目测算的谨慎性；将其折旧摊销政策与发行人本次募投项目折旧摊销政策比较，分析折旧摊销对于公司未来业绩的影响。

## （二）核查结论

### 1、保荐人核查结论

经核查，保荐人认为：

（1）发行人已完成募集资金投资项目“远信高端印染装备制造项目”备案并取得相关土地。截至本回复出具之日，远信高端印染装备制造项目尚未取得环评批复和节能报告审查意见，公司的环评及能评批复正在有序办理中，预计于2023年8月取得相关批复文件，在正常审核程序下，取得相关批复文件不存在重大不确定性。发行人将在取得相关批复文件后再开工建设。

（2）本次募投项目“远信高端印染装备制造项目”新增产品为高温智能染色机、除尘除油热能回收设备两大产品。公司现有主要产品为拉幅定形机，与本次募投项目新增产品同属于染整设备，但在功能用途上有所不同。公司本次募投项目拥有充足的技术、人员及专利储备，相关产品已实现产业化，项目建成后，不需要持续的大额资金投入。公司已对本次募投项目进行谨慎的效益测算，短期内无法盈利的风险较小。发行人已在募集说明书中披露相关风险。

（3）本次募投项目实施主体中控股子公司的少数股东具备技术和客户资源，可以为项目的顺利实施提供保障，发行人与其他股东不存在关联关系。合作方提供的相关技术的知识产权归属明晰，未曾因权属问题产生过纠纷、争议，不存在侵权风险。相关技术主要系发行人及合作方通过自主研发，或在行业成熟技术路线上进行创新和积累形成的，不属于行业通用技术，不存在技术落后的情形。发行人已成功实现募投项目相关技术的应用及产业化，并取得了一定的在手订单，无法按期量产、客户开拓不及预期的风险较低。

（4）本次募投项目的固定资产投资包括厂房建设、设备购买，由全资子公司远辉智能负责实施，拟由发行人向全资子公司远辉智能提供借款的方式执行，因远辉智能为公司全资子公司，不涉及少数股东同比例增资或借款的情形。巴苏尼智能及远泰智能为发行人控股子公司，少数股东已根据其持股比例缴纳注册资本。

控股子公司少数股东投入与收益相匹配，合作各方已签署合作协议并采取相关措施防止上市公司利益受到损失，公司不存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，不存在损害上市公司利益的情形。

合作协议涉及非入股第三方系为确保上市公司利益，防范利益输送或其他利益安排，具备必要性、合理性。

合作各方暂无其他持股计划或安排，发行人可以持续控制募投项目实施主体，募投项目实施不存在重大不确定性。发行人募投项目实施符合《指引 6 号》第 6-8 条中的相关要求。

(5) 本次募投项目共涉及高温智能染色机、除尘除油热能回收设备两大产品已分别实现销售，从整体市场需求及公司目前发展趋势来看，不存在产能过剩风险。公司已制定切实可行的产能消化措施，为本次募投项目新增产能消化提供良好保障。发行人已在募集说明书披露相关风险。

(6) 公司本次募投项目新增产品为高温智能染色机与除尘除油热能回收设备。产品的单位价格主要参考公司已签署销售订单的产品销售单价为基础，并结合市场竞争情况及市场发展趋势，基于谨慎性原则确定产品价格。产品的单位成本及毛利率主要参考公司历史毛利率水平综合确定。本次募投项目各产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数选取谨慎、合理。本次募投项目毛利率高于发行人现有业务具有合理性。募投项目测算数据与同行业可比公司相同或类似项目相近。发行人已在募集说明书披露相关风险。

(7) 本项目总投资 31,123.46 万元，项目计划新建生产用房、辅助用房及其配套设施，购置数控折弯机、激光切割机等设备。本次募投项目的折旧摊销政策与同行业上市公司的折旧摊销政策不存在重大差异。本次项目新增资产未来折旧摊销预计不会对发行人经营业绩产生重大不利影响。发行人已在募集说明书披露相关风险。

## 2、发行人律师核查结论

经核查，发行人律师认为：

(1) 发行人已完成募集资金投资项目“远信高端印染装备制造项目”备案并取得相关土地。截至本回复出具之日，远信高端印染装备制造项目尚未取得环评批复和节能报告审查意见，公司的环评及能评批复正在有序办理中，预计于 2023 年 8 月取得相关批复文件，在正常审核程序下，取得相关批复文件不存在重大不确定性。发行人将在取得相关批复文件后再开工建设。

(2) 本次募投项目实施主体中控股子公司的少数股东具备技术和客户资源，可以

为项目的顺利实施提供保障，发行人与其他股东不存在关联关系。合作方提供的相关技术的知识产权归属明晰，未曾因权属问题产生过纠纷、争议，不存在侵权风险。相关技术主要系发行人及合作方通过自主研发，或在行业成熟技术路线上进行创新和积累形成的，不属于行业通用技术，不存在技术落后的情形。发行人已成功实现募投项目相关技术的应用及产业化，并取得了一定的在手订单，无法按期量产、客户开拓不及预期的风险较低。

(3) 本次募投项目的固定资产投资包括厂房建设、设备购买，由全资子公司远辉智能负责实施，拟由发行人向全资子公司远辉智能提供借款的方式执行，因远辉智能为公司全资子公司，不涉及少数股东同比例增资或借款的情形。巴苏尼智能及远泰智能为发行人控股子公司，少数股东已根据其持股比例缴纳注册资本。

控股子公司少数股东投入与收益相匹配，合作各方已签署合作协议并采取相关措施防止上市公司利益受到损失，公司不存在潜在利益输送或其他利益安排的情形，不存在损害上市公司利益的情形。

合作协议涉及非入股第三方系为确保上市公司利益，防范利益输送或其他利益安排，具备必要性、合理性。

合作各方暂无其他持股计划或安排，发行人可以持续控制募投项目实施主体，募投项目实施不存在不确定性。发行人募投项目实施符合《指引 6 号》第 6-8 条中的相关要求。

### **3、申报会计师核查结论**

经核查，申报会计师认为：

(1) 公司本次募投项目新增产品为高温智能染色机与除尘除油热能回收设备。产品的单位价格主要参考公司已签署销售订单的产品销售单价为基础，并结合市场竞争情况及市场发展趋势，基于谨慎性原则确定产品价格。产品的单位成本及毛利率主要参考公司历史毛利率水平综合确定。本次募投项目各产品的单位价格、单位成本、毛利率等关键参数选取谨慎、合理。本次募投项目毛利率高于发行人现有业务具有合理性。募投项目测算数据与同行业可比公司相同或类似项目相近。发行人已在募集说明书披露相关风险。

(2) 本项目总投资 31,123.46 万元，项目计划新建生产用房、辅助用房及其配套设

施，购置数控折弯机、激光切割机等设备。本次募投项目的折旧摊销政策与同行业上市公司的折旧摊销政策不存在重大差异。本次项目新增资产未来折旧摊销预计不会对发行人经营业绩产生重大不利影响。发行人已在募集说明书披露相关风险。

### 问题 3、其他

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

同时，请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

回复：

一、请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

公司已于募集说明书扉页重大事项提示中按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

二、请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

自发行人本次可转债预案公告日至本回复出具日，发行人持续关注媒体报道，并通过网络检索等方式对发行人本次发行相关媒体报道情况进行了自查，主要媒体报道及关注事项如下：

| 序号 | 日期        | 媒体名称  | 文章标题                                      | 主要关注事项                 |
|----|-----------|-------|---|------------------------|
| 1  | 2023年2月1日 | 第一纺织网 | 3.11亿！申洲、德永佳的供应商远信工业投建高端印染装备制造项目          | 公司发布公告拟向不特定对象发行可转换公司债券 |
| 2  | 2023年2月1日 | 金融界   | 远信工业：拟定增募资不超过2.86亿元                       |                        |
| 3  | 2023年2月1日 | 格隆汇   | 远信工业（301053.SZ）：远辉智能装备拟购买地块建设远信高端印染装备制造项目 |                        |



| 序号 | 日期         | 媒体名称         | 文章标题                                       | 主要关注事项                             |                      |
|----|------------|--------------|--|------------------------------------|----------------------|
| 4  | 2023年2月2日  | 上海证券报        | 远信工业拟在柯桥经开区投资10亿元建设智能化工厂项目                 |                                    |                      |
| 5  | 2023年2月2日  | 中国经济网        | 远信工业拟发不超2.86亿可转债2021年上市募2.4亿               |                                    |                      |
| 6  | 2023年2月3日  | 针织工业         | 3.11亿！远信工业投建高端印染装备制造项目，打造完整染整设备体系          |                                    |                      |
| 7  | 2023年2月7日  | 中国纺联产品开发基地   | 项目关注   总投3.11亿！远信工业开建高端印染装备制造项目            |                                    |                      |
| 8  | 2023年2月13日 | 证券时报         | 远信工业：竞得地块使用权用于建设高端印染装备制造项目                 |                                    | 募投项目实施主体远辉智能竞得项目建设用地 |
| 9  | 2023年2月13日 | 界面新闻         | 远信工业：子公司3356.7万元绍兴拿地，作为远信高端印染装备制造项目建设用地    |                                    |                      |
| 10 | 2023年2月13日 | 证券之星         | 远信工业最新公告：子公司3356.7万元竞得绍兴95.9亩工业地           |                                    |                      |
| 11 | 2023年2月20日 | 国际纺织供应链工业博览会 | 展商动态   3356万竞得绍兴柯桥6万余平！远信工业大力投资高端印染装备制造项目  |                                    |                      |
| 12 | 2023年3月16日 | 中国纺织杂志       | 全球化受阻、纺织产业链外移，纺机行业该如何应对？三会发力，破解难题          | 会议论坛报道                             |                      |
| 13 | 2023年4月23日 | 每日经济新闻       | 远信工业：2022年度净利润约7424万元，同比下降12.93%           | 公司2022年年度报告分析                      |                      |
| 14 | 2023年4月23日 | 界面新闻         | 远信工业：2022年归母净利润7423.59万元，同比下降12.93%，拟10派1元 |                                    |                      |
| 15 | 2023年4月23日 | 证券之星         | 远信工业最新公告：2022年度净利降12.93%至7423.59万元拟10派1元   |                                    |                      |
| 16 | 2023年4月23日 | 挖贝网          | 远信工业2022年营收5.64亿净利7423.59万董事长陈少军薪酬66.71万   |                                    |                      |
| 17 | 2023年4月23日 | 同花顺iNews     | 财报速递：远信工业2022年全年净利润7423.59万元，总体财务状况良好      |                                    |                      |
| 18 | 2023年4月23日 | 第一纺织网        | 疫情期花掉2562万销售费用找客户，远信工业去年净利降幅超12%！          |                                    |                      |
| 19 | 2023年4月24日 | 中国纺织报        | 创业板挂牌之后，远信工业驶入品牌提升快车道                      | 公司情况分析                             |                      |
| 20 | 2023年4月27日 | 智通财经         | 远信工业(301053.SZ)发布一季度业绩，净利润916.3万元，下降13.69% | 公司2023年一季度业绩预告                     |                      |
| 21 | 2023年5月10日 | 中国纺织杂志       | 跻身国际领先之路怎么走？远信工业正在行业悄悄布局                   | 公司情况分析                             |                      |
| 22 | 2023年6月8日  | 证券之星         | 远信工业最新公告：发行可转债申请获深交所受理                     | 本次发行申请获深圳证券交易所受理                   |                      |
| 23 | 2023年6月8日  | 每日经济新闻       | 远信工业：发行可转债申请获深交所受理                         |                                    |                      |
| 24 | 2023年6月9日  | 证券日报         | 远信工业拟募资不超2.86亿元加码高端印染装备扩充产品矩阵打造新增长点        | 1、本次发行申请获深圳证券交易所受理；<br>2、行业及公司业务情况 |                      |
| 25 | 2023年6月9日  | 中国纺织报        | 直击ITMA2023   远信工业展示模块化设计的Y8000热风拉幅定型机      | 公司产品国外参展情况                         |                      |

| 序号 | 日期         | 媒体名称         | 文章标题                                | 主要关注事项               |
|----|------------|--------------|-------------------------------------|----------------------|
| 26 | 2023年6月9日  | 中国纺联产品开发基地   | ITMA2023   王者归来! 全球最大纺机展米兰开幕        |                      |
| 27 | 2023年6月10日 | 纺织机械         | 远信工业新型Y8000热风拉幅定形机展现多种优势            |                      |
| 28 | 2023年6月12日 | CHINATEXTILE | ITMA2023   远信工业: 研发不计成本, 创新不打折扣     |                      |
| 29 | 2023年6月13日 | 中国上市公司网      | 远信工业(301053)可转债受理纺织机械领域发展布局海内外市场领先者 | 本次发行申请获深圳证券交易所受理     |
| 30 | 2023年6月14日 | 证券之星         | 远信工业最新公告: 申请发行可转债收到深交所审核问询函         | 本次发行申请收到深圳证券交易所审核问询函 |
| 31 | 2023年6月14日 | 格隆汇          | 远信工业(301053.SZ): 申请发行可转债收到深交所审核问询函  |                      |

针对上述问题, 保荐机构进行了详细的核查, 并就相关媒体关注的报告期内业绩下滑情况进行了进一步核查, 具体情况如下:

报告期内, 发行人营业收入分别为 41,061.02 万元、57,745.46 万元、56,415.20 万元、10,495.49 万元, 净利润分别为 6,363.34 万元、8,525.28 万元、7,694.86 万元、953.02 万元。2022 年及 2023 年第一季度公司业绩下滑主要系受宏观经济下行影响。具体原因参见本回复报告问题 1 的回复之“一/ (一)”。

自发行人发布可转债预案以来, 无重大舆情或媒体质疑情况, 不存在媒体对发行人信息披露的真实性、准确性、完整性进行质疑的情形。本次发行申请文件中与媒体报道关注的问题相关的信息披露真实、准确、完整, 不存在应披露未披露的事项。

### 三、中介机构核查意见

#### (一) 核查程序

就上述事项, 保荐人履行了如下主要核查程序:

- 1、核查发行人募集说明书风险披露及重大事项提示情况;
- 2、通过网络检索等方式检索发行人自可转债预案公告日至本问询函回复之日相关媒体报道的情况, 查看是否存在与发行人相关的重大舆情或媒体质疑, 并与本次发行相关申请文件进行对比。

#### (二) 核查结论

经核查, 保荐人认为:

1、发行人已在募集说明书中对与本次发行相关的风险因素进行完善及归类整理，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度，对募集说明书扉页重大事项提示中与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素进行梳理排序；

2、发行人自本次可转债预案公告日至本回复出具之日，无重大舆情或媒体质疑。发行人本次发行申请文件中与媒体报道关注的问题相关的信息披露真实、准确、完整，不存在应披露未披露的事项。保荐机构将持续关注有关发行人本次发行相关的媒体报道等情况，如果出现媒体对该项目信息披露真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，保荐机构将及时进行核查。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于远信工业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函之回复报告》之发行人盖章页）



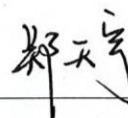
2023年7月5日

(本页无正文，为中信证券股份有限公司《关于远信工业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函之回复报告》之签章页)

保荐代表人：



杨帆



郑天宇



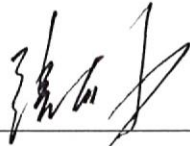
中信证券股份有限公司

2023年7月5日

## 保荐人董事长声明

本人已认真阅读远信工业股份有限公司本次审核问询函之回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函之回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐人董事长：



张佑君



中信证券股份有限公司

2023年7月5日