

浙江华业塑料机械股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

特别提示

根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），浙江华业塑料机械股份有限公司（以下简称“浙江华业”、“发行人”或“公司”）所处行业属于“C34 通用设备制造业”。截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为 37.44 倍。本次发行价格 20.87 元/股对应发行人经审计的 2023 年扣非前后孰低归母净利润摊薄后市盈率为 25.22 倍，低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 37.44 倍（截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日））；低于招股说明书中所选可比上市公司 2023 年扣非前后孰低归母净利润算术平均静态市盈率 32.64 倍（截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日）），但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

浙江华业根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第 208 号〕，以下简称“《管理办法》”）《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第 205 号〕），深圳证券交易所（以下简称“深交所”）发布的《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕100 号，以下简称“《实施细则》”）《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上〔2018〕279 号，以下简称“《网上发行实施细则》”），中国证券业协会发布的《首次公开发行证券承销业务规则》（中证协发〔2023〕18 号）等相关规定，以及深交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在创业板上市。

本次网上发行通过深交所交易系统，采用按市值申购定价发行方式进行，请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上申购及缴款、弃购股份处理等方面，具体内容如下：

1、本次发行采用直接定价方式，全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值（以下简称“市值”）的社会公众投资者发行（以下简称“网上发行”），不进行网下询价和配售。

2、发行人和海通证券股份有限公司（以下简称“保荐人（主承销商）”或“海通证券”）综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为20.87元/股。投资者请按此价格在2025年3月17日（T日）通过深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购，申购时无需缴付申购资金。网上申购日为2025年3月17日（T日），网上申购时间为9:15-11:30，13:00-15:00。

3、网上投资者应当自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代其进行新股申购。

4、网上投资者申购新股中签后，应根据《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》（以下简称“《网上摇号中签结果公告》”）履行缴款义务，确保其资金账户在2025年3月19日（T+2日）日终有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

5、网上投资者放弃认购的股份由保荐人（主承销商）包销。当出现网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%时，发行人和保荐人（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

6、网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券

与可交换公司债券的次数合并计算。

7、发行人和保荐人（主承销商）郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，请投资者认真阅读本公告及 2025 年 3 月 14 日（T-1 日）披露的《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》（以下简称“《投资风险特别公告》”），充分了解市场风险，审慎参与本次新股发行。

8、发行人和保荐人（主承销商）承诺，截至本公告发布日，不存在影响本次发行的重大事项。

估值及投资风险提示

1、新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，并充分考虑风险因素，审慎参与本次新股发行。

2、按照《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），浙江华业所处行业为“C34 通用设备制造业”。截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为 37.44 倍，本次发行价格 20.87 元/股对应的发行人 2023 年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 25.22 倍，低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 37.44 倍（截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日）），低于招股说明书中所选可比上市公司 2023 年扣非前后孰低归母净利润算术平均静态市盈率 32.64 倍（截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日）），但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

3、发行人本次发行新股 2,000.00 万股，本次发行不设老股转让。发行人本次发行的募投项目计划所需资金额为 67,200.38 万元。按本次发行价格 20.87 元/股，发行人预计募集资金总额为 41,740.00 万元，扣除预计发行费用 6,107.65 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额为 35,632.35 万元，低于前述募投项目计划所需资金总额，请投资者注意所筹资金不能满足使用需求的风险。本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

4、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长，将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险，由此造成发行人估值水平下调、股价下跌，从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1、浙江华业首次公开发行不超过 2,000.00 万股人民币普通股（A 股）并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的申请已经深交所上市审核委员会审议通过，并已经中国证监会同意注册（证监许可〔2025〕90 号）。本次发行的保荐人（主承销商）为海通证券股份有限公司。发行人股票简称为“浙江华业”，股票代码为“301616”，该简称和代码同时用于本次发行的网上申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），浙江华业所属行业为“通用设备制造业（C34）”。

2、发行人和保荐人（主承销商）协商确定本次发行数量 2,000.00 万股，发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为 25.00%。其中，网上发行 2,000.00 万股，占本次发行总量的 100.00%。本次公开发行后总股本为 8,000.00 万股。本次发行股份全部为新股，不转让老股。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

3、发行人与保荐人（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次网上发行的发行价格为 20.87 元/股。此价格对应的市盈率为：

（1）18.91 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（2）17.81 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（3）25.22 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

（4）23.75 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

此价格对应的市盈率不超过中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 37.44 倍（截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日））。

4、据深圳证券交易所关于发布《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2024 年修订）》的通知，新规则发布之日前，已经通过深交所上市审核委员会审议的拟上市公司，适用原规则第 2.1.2 条规定的上市条件。

公司 2022 年度与 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润分别为 8,157.97 万元和 7,029.42 万元，实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 7,500.29 万元和 6,621.26 万元。公司选择适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》第 2.1.2 条的第（一）项要求的市值及财务指标标准，即“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”。

5、网上发行重要事项

本次发行网上申购时间为：2025 年 3 月 17 日（T 日）9:15-11:30、13:00-15:00。2025 年 3 月 17 日（T 日）前在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）开立证券账户并开通创业板交易权限、且在 2025 年 3 月 13 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）日均持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者（中华人民共和国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）可通过交易系统申购本次网上发行的股票，其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法（2020 年修订）》等规定已开通创业板市场交易权限（国家法律、法规禁止者除外）。**网上投资者应当自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代其进行新股申购。**

投资者按照其持有的深圳市场非限售 A 股股份及非限售存托凭证市值确定其网上可申购额度，根据投资者在 2025 年 3 月 13 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）的日均持有市值计算，投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度，持有市值 1 万元以上（含 1 万元）的投资者才能参与新股申

购,每 5,000 元市值可申购一个申购单位,不足 5,000 元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为 500 股,申购数量应当为 500 股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一,即不得超过 20,000 股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。对于申购数量超过申购上限的新股申购委托,深交所交易系统将该委托视为无效委托予以自动撤销,不予确认。

申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托单。一经申报,不得撤单。

投资者参与网上公开发行股票申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-2 日日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

6、网上投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后,应依据 2025 年 3 月 19 日(T+2 日)公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务,网上投资者缴款时,应遵守投资者所在证券公司相关规定。2025 年 3 月 19 日(T+2 日)日终,中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任,由投资者自行承担。

网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月(按 180 个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

7、本次发行可能出现的中止情形详见“四、中止发行”。

8、本公告仅对股票发行事宜扼要说明，不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读 2025 年 3 月 13 日（T-2 日）披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.stcn.com；证券日报网，网址 www.zqrb.cn；经济参考网，网址 www.jjckb.cn；中国金融新闻网，网址 www.financialnews.com.cn；中国日报网，网址 cn.chinadaily.com.cn）上的《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“《招股说明书》”）全文，特别是其中的“重大事项提示”及“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，自行判断其经营状况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

9、本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜，将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、经济参考网、中国金融新闻网和中国日报网上及时公告，敬请投资者留意。

释义

在本公告中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

浙江华业/发行人/公司	指浙江华业塑料机械股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐人（主承销商）/海通证券	指海通证券股份有限公司
本次发行	指浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行2,000.00万股人民币普通股（A股）并在创业板上市之行为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按市值申购方式直接定价发行2,000.00万股人民币普通股（A股）之行为
投资者	2025年3月17日（T日）前在中国结算深圳分公司开立证券账户并开通创业板交易权限且在2025年3月13日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者，并且符合《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上〔2018〕279号）的规定。投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的，按20个交易日计算日均持有市值。其中，自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法（2020年修订）》等规定已开通创业板市场交易权限（国家法律、法规禁止购买者除外）
T日	指本次网上定价发行申购股票的日期，即2025年3月17日
元	指人民币元

一、发行价格

（一）发行价格的确定

发行人与保荐人（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次网上发行的发行价格为 20.87 元/股。此价格对应的市盈率为：

（1）18.91 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则

审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（2）17.81 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（3）25.22 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

（4）23.75 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

（二）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

1、与行业平均市盈率比较

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”，截至 2025 年 3 月 12 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为 37.44 倍，最近一个月的平均滚动市盈率为 35.90 倍。

（1）与行业平均静态市盈率比较

本次发行价格对应的发行人 2023 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 25.22 倍，低于 2025 年 3 月 12 日（T-3 日）中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 37.44 倍。

（2）与行业平均滚动市盈率比较

本次发行价格对应的发行人前四个季度（2023 年 10 月至 2024 年 9 月）扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 17.92 倍，低于 2025 年 3 月 12 日（T-3 日）中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率 35.90 倍。

（3）发行人所属行业变化态势

截至 2025 年 3 月 12 日，C34 行业各阶段平均静态市盈率和平均滚动市盈率如下：

行业名称	最新静态市盈率	最近一个月平均静态市盈率	最近三个月平均静态市盈率	最近六个月平均静态市盈率	最近一年平均静态市盈率
C34 通用设备制造业	39.19	37.44	34.10	32.06	28.62

注：数据来源：中证指数有限公司；

行业名称	最新滚动市盈率	最近一个月平均滚动市盈率	最近三个月平均滚动市盈率	最近六个月平均滚动市盈率	最近一年平均滚动市盈率
C34 通用设备制造业	37.60	35.90	32.61	30.98	27.74

注：数据来源：中证指数有限公司；

近一年以来，通用设备制造业（C34）行业平均市盈率水平较为平稳，本次发行价格 20.87 元/股对应发行人 2023 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 25.22 倍，低于中证指数有限公司发布的通用设备制造业（C34）最近一个月平均静态市盈率 37.44 倍。本次发行价格 20.87 元/股对应发行人前四个季度（2023 年 10 月至 2024 年 9 月）扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 17.92 倍，亦低于中证指数有限公司发布的通用设备制造业（C34）最近一个月平均滚动市盈率 35.90 倍，处于合理水平（截至 2025 年 3 月 12 日）。

2、与可比公司的比较情况

公司同行业可比公司的选取标准包括：（1）属于《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》中的“C34 通用设备制造业”；（2）主要或部分产品生产工艺技术与公司存在相同或相似的情形；（3）主要原材料与公司存在相同或相似情形；（4）主要销售模式与公司存在相同或相似的情形；（5）数据可获得性。

目前尚无与公司从事业务完全相同、产品结构相同的可比上市公司，发行人依据相同行业、生产工艺技术、销售模式、主要原材料、数据可获得性等方面原则选取新强联、金沃股份和中核科技 3 家上市公司进行比较分析。

发行人与招股说明书中选取的同行业可比上市公司市盈率水平比较情况如下：

股票代码	证券简称	2025 年 3 月 12 日前 20 个交易日均价（含当日）（元/股）	2023 年扣非前 EPS（元/股）	2023 年扣非后 EPS（元/股）	2023 年静态市盈率（倍）		滚动市盈率（倍）	
					扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
300850.SZ	新强联	24.60	1.0449	0.8349	23.54	29.46	-10964.29	73.76
300984.SZ	金沃股份	70.51	0.4273	0.2051	165.01	343.76	234.90	253.67
000777.SZ	中核科技	18.02	0.5791	0.5031	31.12	35.82	33.31	36.28
算术平均市盈率（扣除异常值和极值）					27.33	32.64	33.31	36.28
浙江华业		20.87 (发行价)	0.8787	0.8277	23.75	25.22	17.79	17.92

数据来源：WIND，数据截至 2025 年 3 月 12 日

注 1：可比公司前 20 个交易日（含当日）均价、对应市盈率为 2025 年 3 月 12 日数据；

注 2：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 3：可比公司扣非前/后静态市盈率=前 20 个交易日均价/（扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2025 年 3 月 12 日））；

注 4：浙江华业扣非前/后静态市盈率=发行价/（扣除非经常性损益前/后归母净利润/发行后总股本）；

注 5：扣非前/后滚动市盈率=前 20 个交易日均价/（2023 年 10-12 月和 2024 年 1-9 月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2025 年 3 月 12 日））；

注 6：金沃股份 2023 年静态市盈率（倍）为极端值，在计算均值时剔除；新强联和金沃股份滚动市盈率（倍）为极端值，在计算均值时剔除。

（1）与可比上市公司静态市盈率比较

本次发行价格对应的发行人 2023 年扣非前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 25.22 倍，低于可比上市公司的 2023 年扣非前后孰低的归母净利润算术平均静态市盈率 32.64 倍（截至 2025 年 3 月 12 日）。

（2）与可比上市公司滚动市盈率比较

本次发行价格对应的发行人前四个季度（2023 年 10 月至 2024 年 9 月）扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 17.92 倍，低于可比上市公司的扣非前后孰低的归母净利润算术平均滚动市盈率 36.28 倍（截至 2025 年 3 月 12 日）。

发行人本次发行价格对应的静态市盈率低于可比上市公司扣非前后孰低的归母净利润算术平均静态市盈率，本次发行价格对应的滚动市盈率低于可比上市公司扣非前后孰低的归母净利润算术平均滚动市盈率。

3、发行人与可比公司可比业务的比较

① 公司同行业可比公司的选择情况

A. 目前尚无与公司从事业务完全相同、产品结构相同的可比上市公司

公司所在行业细分程度较高，目前尚无与公司从事业务完全相同、产品结构相同的可比上市公司，因此公司从大行业“通用设备制造业”范围内选择可比公司，并考虑生产工艺技术、销售模式、主要原材料、数据可获得性等方面因素加以筛选，选取范围具有合理性。

B. 公司同行业可比公司的选取范围

公司所在行业细分程度较高，境内的主要竞争对手不存在可比的上市公司，因此发行人依据相同大行业、主要产品、生产工艺特点、销售模式、主要原材料、数据可获得性等方面原则选取 3 家上市公司进行比较分析，具体情况如下：

序号	企业名称	所属行业	主要产品	主要原材料	销售模式	生产工艺特点	数据可获得性
1	新强联 (300850.SZ)	通用设备制造	主要产品为回转支承及配套产品、锻件	特种钢材	直销模式	回转支承：粗车、精车、表面处理等； 锻件：锻造、粗车、热处理、调后加工等	深圳证券交易所上市公司，可以获得比较数据
2	金沃股份 (300984.SZ)	通用设备制造	主要产品为各类轴承套圈	钢管、锻件	直销模式	隔料、粗车、热处理、精磨等	深圳证券交易所上市公司，可以获得比较数据
3	中核科技 (000777.SZ)	通用设备制造	主要产品为工业阀门	钢材	直销模式、分销、代理	未披露	深圳证券交易所上市公司，可以获得比较数据

C. 公司同行业可比公司的选取标准

1) 根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司属于通用设备制造业，行业代码为 C34，故选择“通用设备制造业”公司作为同行业可比公司的选择标准；

2) 发行人主要的生产工艺涉及机械加工、热处理等，因此选择主要或部分

产品生产工艺技术与发行人存在相同或相似的情形的公司作为同行业可比公司的选择标准；

3) 发行人采购的主要物资包括原材料及其他辅料，其中主要原材料为圆钢、铸件等，故选择主要原材料为钢材的公司作为同行业可比公司的选择标准；

4) 发行人采用直销为主，经销为辅的销售模式，因此选择主要销售模式与发行人存在相同或相似的情形的公司作为同行业可比公司的选择标准；

5) 非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，基于数据可获取性原则，剔除非上市可比公司；因境外上市公司与境内企业竞争环境、客户类型、业务区域不同，适用的会计准则也不同，难以获得适用的可比数据，剔除境外同行业上市公司。最终选择境内上市公司作为同行业可比公司。

② 公司与同行业可比公司的比较情况

A. 基本情况的比较情况

发行人与可比公司的基本情况如下：

序号	企业名称	注册地	成立时间	注册资本（万元）	所属行业
1	新强联（300850.SZ）	河南省	2005.8.3	35,874.44	通用设备制造
2	金沃股份（300984.SZ）	浙江省	2011.6.14	7,680.19	通用设备制造
3	中核科技（000777.SZ）	江苏省	1997.7.2	38,447.16	通用设备制造
4	发行人	浙江省	1994.4.26	6,000.00	通用设备制造

注：上述数据来源于公开披露数据。

公司深耕于塑料机械配套件行业，主要从事塑料成型设备核心零部件研发、生产和销售，主要产品为塑料成型设备的螺杆、机筒、哥林柱及相关配件，主要应用于注塑机、挤出机等塑料成型设备。注塑成型设备（又称注塑机）是塑料机械行业的重要分支，是我国塑料机械行业产量最大、产值最高、出口最多的产品。注塑成型设备生产的塑料制品可广泛应用于汽车、家用电器、塑料包装、塑料建材、医疗器械、3C 产品、食品机械等领域。

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司属于通用设备制造业，行业代码为 C34；按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司属于通用零部件制造业中的机械零部件加工小类，行业代码为 C3484。

因此，发行人与选取的可比公司均属于通用设备制造行业，具有一定可比性。

B. 财务数据的比较情况

报告期内，发行人与可比公司的财务数据如下：

项目	年度	新强联	金沃股份	中核科技	发行人
营业收入 (万元)	2024 年 1-6 月	105,732.88	56,838.76	64,343.68	43,279.18
	2023 年	282,363.18	98,847.57	180,975.44	73,588.92
	2022 年	265,345.39	104,436.40	150,005.04	78,173.28
	2021 年	247,687.44	89,559.18	155,754.11	80,772.84
归属于母公司 股东的净利润(万 元)	2024 年 1-6 月	-10,075.93	1,312.84	7,556.03	4,469.12
	2023 年	37,484.42	3,770.78	22,203.02	7,029.42
	2022 年	31,610.48	4,528.31	17,194.11	8,157.97
	2021 年	51,430.74	6,288.45	12,012.92	9,533.27
销售毛利率 (%)	2024 年 1-6 月	15.04	13.46	24.43	24.65
	2023 年	26.66	12.93	21.20	25.53
	2022 年	27.50	12.60	20.35	26.62
	2021 年	30.82	15.74	18.41	28.64
加权净资产 收益率(%)	2024 年 1-6 月	-2.01	1.87	3.71	5.26
	2023 年	8.87	5.43	11.76	8.89
	2022 年	8.67	6.91	9.91	11.05
	2021 年	23.07	13.60	7.55	13.95

注：上述数据来源于公开披露数据。

公司专注于塑料成型设备核心零部件的研发、生产和销售，目前尚无与公司从事业务完全相同、产品结构相同的可比上市公司。同行业可比上市公司的总资产、营业收入、净利润的平均值高于发行人相应指标，主要系其已经完成上市，融资渠道更为通畅，有利于其快速扩展业务规模所致。报告期内，公司毛利率小幅下降，主要系下游塑料机械行业阶段性调整周期影响，市场需求有所下降，公司根据市场需求的变化，对产品结构、销售策略等进行了一定的调整。公司加大了大、中规格型号产品市场的开发力度，并采取了更加灵活的销售策略，产品价格有所下调，毛利率有所下降。发行人与同行业可比上市公司的毛利率存在差异主要系发行人与同行业可比上市公司所处细分行业、从事相关业务、产品结构等因素所致，具有合理性。

因此，公司与同行业可比上市公司相关财务数据存在差异具有合理性。

C. 主营业务、产品结构、产品用途、业务模式的比较情况

报告期内，发行人与可比公司的主营业务、产品结构、应用领域及业务模式如下：

序号	企业名称	主营业务	主要产品	主要应用领域	经营及盈利模式	销售模式
1	新强联 (300850.SZ)	主要从事大型回转支承和工业锻件的研发、生产和销售。	主要产品为回转支承及配套产品、锻件	主要应用于风力发电机组、盾构机、海工装备和工程机械等领域	自主研发生产和销售	直销模式
2	金沃股份 (300984.SZ)	是集轴承套圈研发、生产、销售于一体的专业化制造公司	主要产品为各类轴承套圈，包含球类、滚针类和滚子类等产品	涉及交通运输、工程机械、家用电器、冶金等	自主研发生产和销售	直销模式
3	中核科技 (000777.SZ)	工业用阀门的研发、生产、销售及售后服务	主要产品为工业阀门	应用于核工程、石油石化、公用工程、火电等市场领域	自主研发生产和销售	直销模式、分销、代理
4	发行人	从事塑料成型设备核心零部件研发、生产和销售	主要产品为螺杆、机筒、哥林柱等	主要应用于塑料机械领域	自主研发生产和销售	直销为主、经销为辅

注：上述数据来源于公开披露数据。

从主营业务方面来看，可比公司与发行人均从事通用设备制造行业，与发行人的业务存在一定相关性，具体如下：

1) 产品及应用领域方面：发行人与可比公司的产品、应用场景、应用领域各不相同，但主要产品的原材料均以钢材为主，具有一定可比性；

2) 经营及盈利模式方面：可比公司与发行人均以自主研发生产和销售为主要收入、利润来源，具有可比性；

3) 销售模式方面：发行人与同行业可比公司均结合自身主营产品特征和公司特点制定了以直销为主的销售模式，具有可比性。

因此，发行人与上述同行业可比公司在产品及应用领域、经营及盈利模式、销售模式等方面具有一定的可比性。

③ 关于公司与同行业可比公司的毛利率差异

报告期内，发行人与同行业可比上市公司主营业务毛利率对比情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
新强联（300850.SZ）	15.22%	27.37%	27.89%	30.88%
金沃股份（300984.SZ）	14.04%	11.89%	12.61%	15.83%
中核科技（000777.SZ）	23.93%	20.91%	19.82%	18.33%
平均值	17.73%	20.05%	20.10%	21.68%
发行人	24.82%	25.73%	26.92%	29.08%

注：上述数据来源于公开披露数据。

除 2024 年 1-6 月外，发行人主营业务毛利率处于同行业可比上市公司主营业务毛利率区间内，发行人与同行业可比公司主营业务毛利率存在一定差异，主要系所处细分行业及产品差异所致。2024 年 1-6 月，新强联毛利率下降较多，主要系风电产业竞争加剧和下游风机厂商降本压力导致价格下降较快所致。

与同行业可比上市公司相比，发行人产品为定制化螺杆、机筒、哥林柱等塑料成型设备的核心零部件。目前尚无与公司从事业务完全相同、产品结构相同的可比上市公司，因此产品上存在差异。此外，同行业上市公司之间，无论在产品应用领域及所在行业地位，还是在产品供需情况及行业竞争压力上也均有所差异，因此毛利率及变化存在差异。

④ 关于公司与同行业可比公司的研发费用率差异

报告期内，发行人研发费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
新强联（300850.SZ）	4.56%	4.95%	4.87%	4.29%
金沃股份（300984.SZ）	3.45%	4.32%	3.50%	3.25%
中核科技（000777.SZ）	3.53%	4.02%	4.26%	3.47%
平均值	3.85%	4.43%	4.21%	3.67%
发行人	3.06%	3.12%	2.77%	2.62%

注：上述数据来源于公开披露数据。

报告期内，与同行业可比公司相比，公司研发费用率与同行业可比公司不存在较大差异。

如前述所述，由于目前尚无与公司从事业务完全相同、产品结构相同的可比

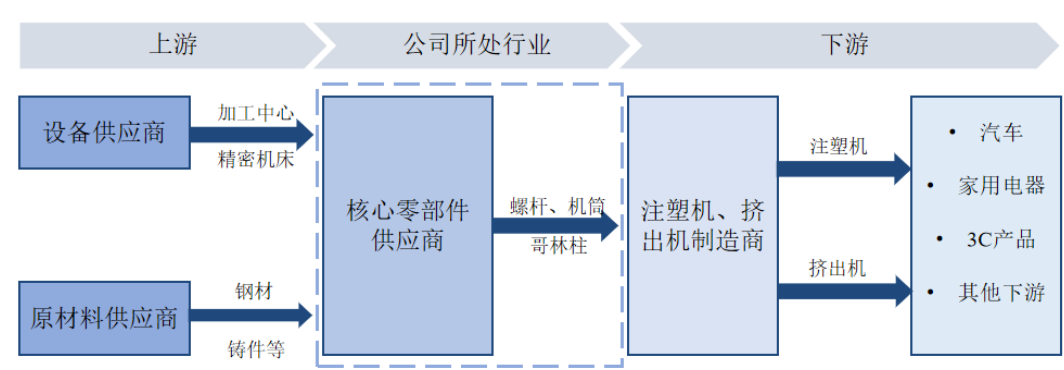
上市公司，同行业可比公司均不属于塑料机械行业企业，公司研发费用率与其存在差异主要系：（1）同行业公司与发行人在主要产品、细分市场领域、研发方向等方面均不同；（2）同行业公司业务规模和所处发展阶段不同，发行人作为尚未上市的公司，相比于同行业可比公司，融资渠道较少，研发投入论证过程更加严格、谨慎，研发投入相对谨慎。

（4）行业竞争情况

① 螺杆机筒产品及产业链

塑料机械行业是加工高分子材料“工业母机”，也是先进制造业的重要组成部分，下游包括汽车、家用电器、3C 产品、塑料包装、塑料建材、医疗器械等。以塑料为原料的各类制品已广泛应用于国民经济各行业和人民生活的各领域，长期来看具有广阔发展空间，具有持续、广泛的需求。

螺杆与机筒是塑料机械制造业中的核心部件，是塑料加工过程中的“心脏”与“血管”，对塑料的熔融、混合、输送起着至关重要的作用。小到手机外壳，大到各类电器、汽车轮胎，均要依靠螺杆的挤出、挤压效应完成模型制作。螺杆主要运用于塑料成型设备，如注塑机、挤出机等，在产业链中所处位置如下图所示：



螺杆是根据不同成型物料而设计的，通过修改螺杆参数可以制造出适应不同物料的螺杆。

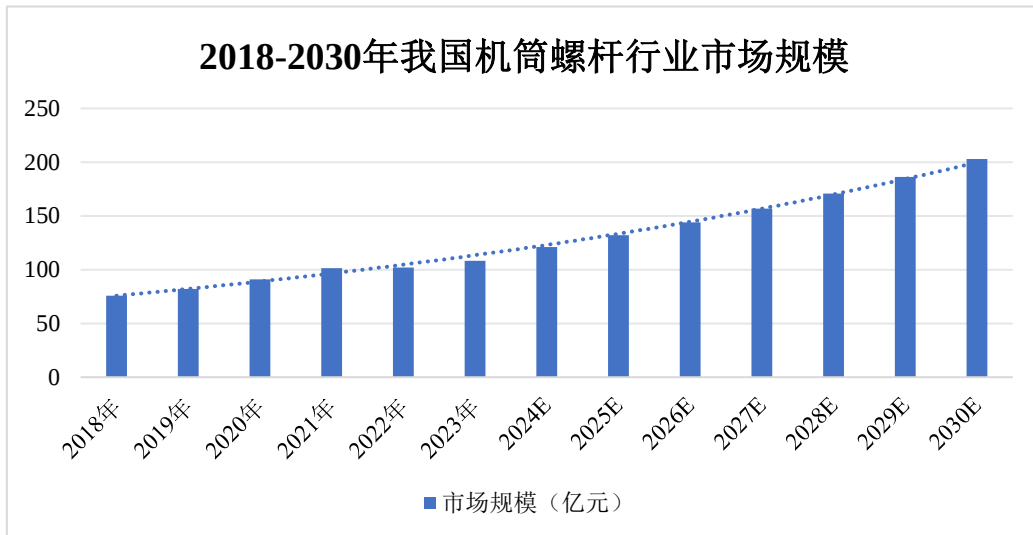
物料类型	对应螺杆特点
成型 PC 料（聚碳酸酯）如 PC 插座等	针对 PC 等高粘度塑料，螺杆需耐酸性腐蚀，可成型 PC、PPR、阻燃 ABS 等效果好。也可成型一般塑料及 PMMA 普通制品
成型 PA（尼龙）如 PA6、PA66 等	针对 PA 粘度低、着色难，熔融速度快、自润滑性好等特点，螺杆需具备混色效果好，进料呈稳定，排气效果好。可成型 PA、PP、LCP 等结晶型低粘度塑料效果好，也可成型一般塑料

物料类型	对应螺杆特点
成型 PET 料（管坯、瓶坯等）	针对 PET 粘度低，比热容大，易粘料以及 PET 瓶还要求塑化快、塑化均匀的特性，螺丝杆需塑化好，稳定性高，不粘料，熔胶速度快
PBT 材质	针对 PBT 容易分解，对压力敏感以及需添加玻璃纤维的特性，螺杆产生需压力稳定，并使用双合金能提高耐磨性
PMMA 材质	针对 PMMA 透明产品要求塑化效果好，分解率低等特性，螺杆需塑化好，剪切好，剪切发热低，混色好，可成型 PMMA、PC、ABS 等。如塑料加有阻燃剂，螺杆需镀铬
高填充料、高粘度料	针对杂质含量较高的再生料、玻纤或塑料及无机矿物填料（钙粉、碳粉、滑石粉等）含量较多的塑料，螺杆需具备耐磨性好
带有酸性、腐蚀性的塑料	针对 CP、CA 等酸性塑料腐蚀性强的特性，螺杆需在结构及表面处理上都做了特殊设计。螺杆组件耐腐蚀性好
ABS 等热塑性塑料	对螺杆无特殊要求

② 螺杆机筒行业发展态势

自 1982 年第一根螺杆诞生以来，经过近 40 余年的发展，公司所在地浙江省舟山市金塘镇已发展成为中国最大的塑机螺杆生产基地，享有“中国螺杆之都”的美誉。目前，金塘镇共有《塑料机械用全硬单螺杆》《塑料挤出机用锥形异向双螺杆、机筒》等 4 项“浙江制造”团体标准，基本涵盖了所有塑料机械用螺杆品类。同时，金塘螺杆行业在用标准还包括《塑料机械用单螺杆、机筒》《塑料机械用双螺杆、机筒》等 2 项协会团体标准及《塑料机械用螺杆机筒》1 项行业标准。金塘螺杆行业目前已基本形成了由“浙江制造”团体标准、协会团体标准、行业标准组成的“阶梯式、全覆盖”标准体系，为螺杆行业高质量发展提供标准支撑。另外，金塘镇先后制定了《关于扶持塑机螺杆产业发展的若干意见》《关于全面推进创新驱动加快民营经济转型升级若干政策意见》，在一系列政策的扶持之下，金塘镇螺杆制造产业发展迅速，走在国内前沿。

根据浙江舟山群岛新区金塘管理委员会统计数据，2018 年-2023 年，我国螺杆机筒市场规模整体呈现增长态势，2023 年我国螺杆机筒市场规模已达 108 亿元。根据浙江舟山群岛新区金塘管理委员会测算，预计 2030 年我国螺杆机筒市场规模超过 200 亿元，具体如下：



数据来源：浙江舟山群岛新区金塘管理委员会

塑料机械行业产品应用于国民经济各个领域，具有持续、广泛的需求，终端用户对塑机产品亦存在定期、定量的更新需求，随着行业景气度的回升以及国家“以旧换新”相关政策支持，汽车、家用电器等主要终端应用领域有望迎来新一轮增长。螺杆机筒行业作为塑料成型设备行业的重要配套产业，预计将随着塑料成型设备快速发展而呈现出显著的增长趋势。

③ 螺杆机筒行业竞争格局与主要竞争对手

A. 螺杆机筒竞争格局

在产能规模方面，我国螺杆机筒行业已经形成了以中大型企业为主导，小微企业为辅的竞争格局。大型企业凭借其强大的技术实力、产品质量和市场份额，占据主导地位。这些企业通常采用先进的生产设备和工艺，拥有强大的研发团队和品牌影响力，能够不断推出具有创新性和竞争力的产品。同时，大型企业还通过扩大生产规模、降低成本等方式，提高市场占有率，进一步巩固其领先地位。而中小企业则通过灵活的生产方式和较低的成本，满足市场多样化的需求。

在供需方面，当前供需平衡呈现复杂态势。随着塑料机械行业的持续发展，螺杆机筒作为核心零部件，其需求量稳步上升。然而，市场上存在大量低端产品，竞争激烈，价格战愈演愈烈，高端、定制化产品却供应不足，无法满足市场的多样化需求，上述情况促使头部企业不断开展研发创新应对新的供需

格局。未来，随着环保、安全等相关法律法规的日益完善和市场竞争加剧，预计低效、落后的产能将被淘汰、出清，而符合下游市场需求的创新型产品将受到市场的青睐。同时，随着技术的不断进步和智能化生产的推进，螺杆机筒的生产效率和性能将得到进一步提升，从而满足更多领域的需求。

B. 行业内主要竞争对手

华东地区是螺杆机筒行业的主要生产制造基地，行业主要生产厂家包括发行人、浙江金星螺杆制造有限公司、浙江光明塑料机械有限公司和舟山市通达塑料机械有限公司。发行人国内主要竞争对手及其下游主要客户如下：

企业名称	地区	主营业务	下游主要客户
浙江金星螺杆制造有限公司	舟山市金塘镇	高速螺杆、锥双螺杆与机筒、注塑机螺杆与机筒、橡胶螺杆、挤出机单螺杆与机筒等	伊之密、震雄集团、大同机械、博创智能等
浙江光明塑料机械有限公司	舟山市金塘镇	注塑机螺杆机筒、橡胶螺杆机筒、异向平行双螺杆、双孔机筒、单螺杆挤出机螺杆、锥形螺杆等	广东联塑、浙江中财管道科技股份有限公司等
舟山市通达塑料机械有限公司	舟山市金塘镇	氮化机筒、双合金机筒、PVC 电镀螺杆、Z 字型混炼头螺杆、单混炼螺杆、前体、喷嘴、铁基合金机筒方形下料口等	米拉克龙、克劳斯马菲、海天国际、伊之密、泰瑞机器、震雄集团等

资料来源：各公司官网

（5）所属行业的特点和发展趋势

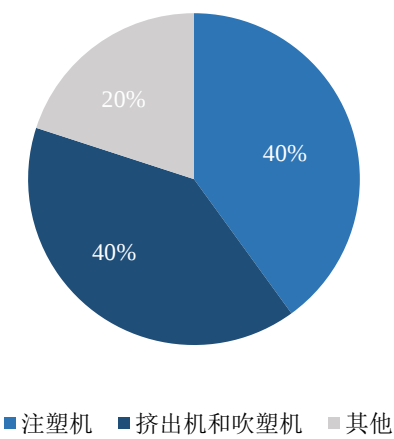
① 塑料机械行业发展概况

塑料作为三大合成材料之一，具有质轻、耐冲击性好、透明性较佳和耐磨耗性、绝缘性好等优势，是人类社会现在和未来节约资源、循环利用的关键材料，以塑料为原料的各类制品已广泛应用于国民经济各行业和人民生活的各领域。同时，随着以塑代钢、以塑代木等趋势的进一步发展，塑料在航空航天、交通、医疗、家电、建材、环保、包装等国民经济各个领域得到广泛应用。由于所有塑料原料均需经过塑料成型设备的加工制造，因此，塑料机械行业是加工高分子材料“工业母机”，也是先进制造业的重要组成部分，符合新质生产力发展方向。

塑料机械行业主要产品，按原料加工前的熔融程度及成型工艺的不同，可以分为注塑机、挤出机和吹塑机等。其中，注塑机是产量最大、使用量最多的塑料加工设备，在塑料成型设备领域占据主导地位，主要应用于汽车、家用电器、3C

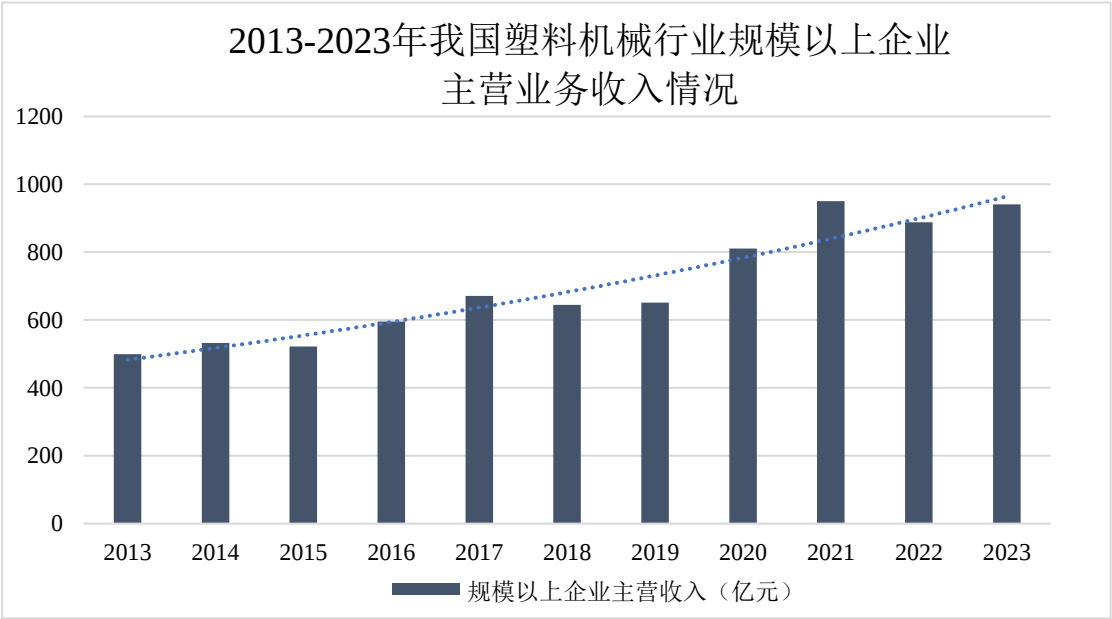
产品、塑料包装、塑料建材等领域。从世界范围看，注塑机产值占塑料成型设备总产值的 40%以上。在我国，塑料成型设备行业与世界塑料成型设备行业的产品构成大致相同，注塑机也是我国产量最大、产值最高、出口最多的塑料成型设备。

塑料成型设备产值分布情况



数据来源：前瞻产业研究院

我国塑料机械行业经过多年发展，已经发展成为具有一定技术水平、能够基本满足国民经济需求、并具有相当国际竞争力的产业体系。根据中国塑料机械工业协会的统计数据，2023 年我国塑料成型设备规模以上企业实现主营业务收入约 941 亿元，利润总额约 92 亿元。



数据来源：中国塑料机械工业协会

由于我国塑料机械行业整体水平的提升，进口替代日趋增强。根据中国塑料机械工业协会统计，2024 年 1-6 月，中国塑料成型设备进口额约为 17 亿美元，同比减少 7%；出口额约为 41 亿美元，同比增长 15%。经过近 30 年的发展，中国塑料成型设备产量已占全球塑料成型设备产量的 50%以上，位居全球第一。由于塑料机械设备出口增长的提速，国产塑料机械设备在国内市场的占有率从 2019 年的 78%提高至 2020 年的 83%。我国已经成为世界塑料机械生产大国、消费大国和出口大国，在全球塑料机械市场具有举足轻重的地位。

随着高分子材料的性能、功效的不断开发与突破、高分子材料与其它材料复合化的不断创新，以及塑料制品在制造业和生活领域中的广泛应用，塑料机械行业发展前景极其广阔，在通用设备制造业中将会占据非常重要的地位。

A. 注塑机行业概况

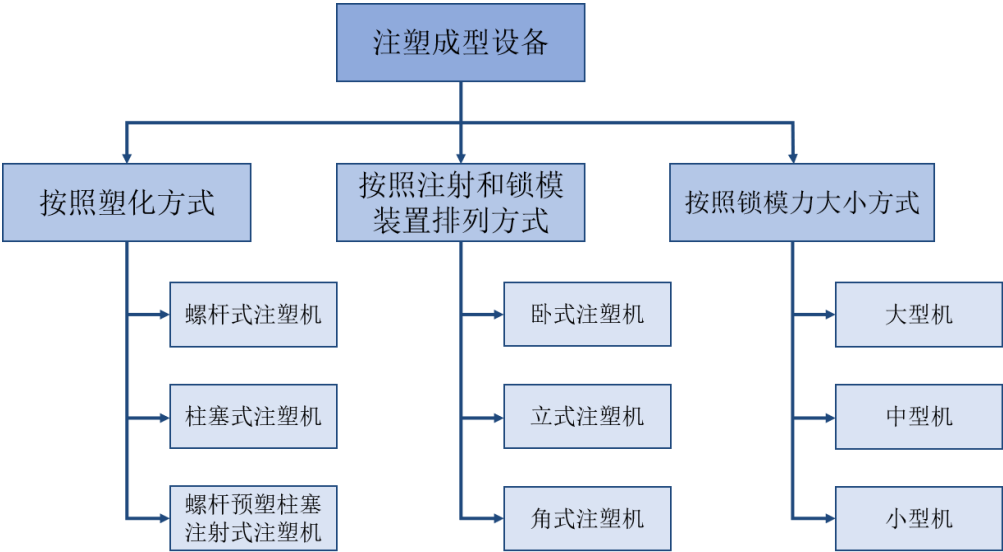
1) 注塑机概况及分类

注塑成型装备，通常称注塑机，是一种可以将热塑性塑料或热固性塑料，通过塑料成型模具，制成各种形状的塑料制品的机械设备，具有一次成型外型复杂、尺寸精确或带有金属嵌件的塑料制品的能力。注塑机领域是塑料机械行业中的一个重要分支，注塑机作为塑料加工业中使用量最大的加工机械，可直接生产大量的塑料制品，在塑料机械领域占据主导地位，大约占全部塑料成型机械产值的 40%，是衡量塑料机械制造能力的重要标志。

从注塑机的发展历史看，注塑成型技术拥有近百年历史，经历了早期技术萌芽、技术设备成熟以及全面发展创新三个阶段。注塑成型技术起步于 20 世纪 50 年代以前；20 世纪 50 年代以后，以螺杆式注射结构、计算机控制技术为代表的注射成型装备发展，模具内熔体流动、冷却等注射成型理论的建立，大批热塑性材料的出现与应用，标志着注塑成型技术逐渐成熟；20 世纪 90 年代后，在可加工原材料范围、产品类型及复杂度、产品质量、装备类型等方面实现了重大突破，注塑成型技术进入全面应用、发展和创新阶段。

目前，注塑机具有多种分类方式。注塑机是注射成型的主要设备，其功能是将热塑性塑料从粒状原料转变成最后的成型品，并在每一步中完成熔融、注射、

保压及冷却一个循环。根据物料塑化方式的差异可以分为螺杆式注塑机、柱塞式注塑机和螺杆预塑柱塞注射式注塑机等类别，螺杆式注塑机的混炼性以及预塑化原料质量要优于柱塞式注塑机；根据注射与合模装置轴线方向的不同，可以分为卧式注塑机、立式注塑机和角式注塑机；根据锁模力大小的不同可以分为大型注塑机、中型注塑机和小型注塑机，锁模力分界线分别为 5,000kN 和 1,000kN，中小型注塑机占据主要的市场份额。



2) 注塑机的工作流程及公司产品应用

各种注塑机完成注射成型的动作程序可能不完全相同，但其成型的基本过程和原理是相同的，基本过程包括塑化、合模、注射、保压、开模、冷却定型、脱模这几个阶段。

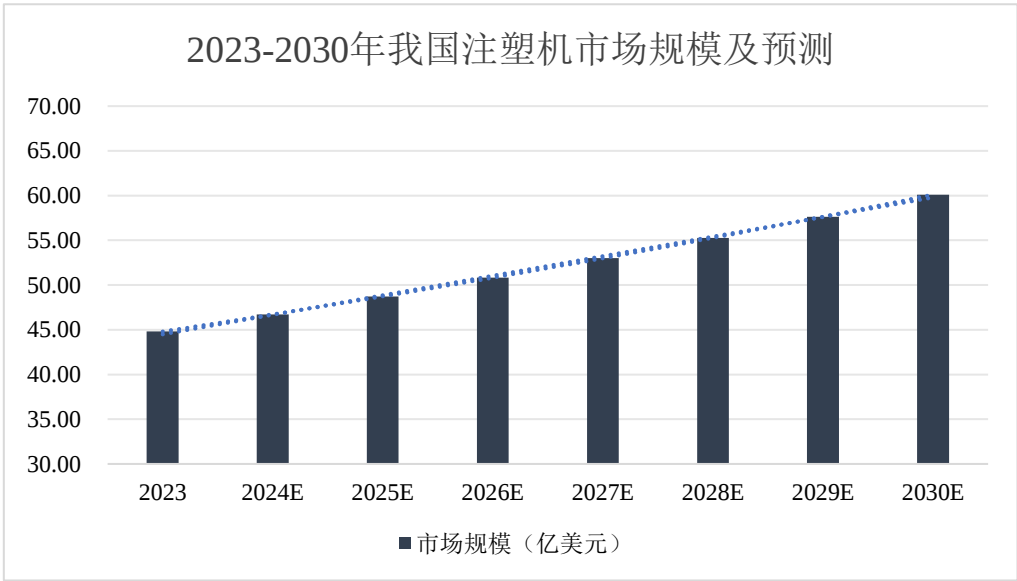
在塑化阶段，塑化部件中的螺杆通过动力驱动主轴旋转，并将塑化好的熔料推到料筒前端的储料室中。与此同时，螺杆在物料的反作用下后退，并通过推力轴承使推力座后退，通过螺母拉动活塞杆直线后退，完成计量。注射时，注射油缸的杆腔进油通过轴承推动活塞杆完成动作，活塞的杆腔进油推动活塞杆及螺杆完成注射动作。

在合模阶段，哥林柱是安装在注塑机合模系统中起牵引作用的杆形构件，通过平衡模滑动，抵消锁模带来的张力，哥林柱的性能直接影响到注塑机合模系统的刚性和稳定性，保证合模系统有足够的锁模力和系统刚度（确保尺寸精确）及

移动模板的开合模运动要高速、平稳且静音。

3) 我国注塑机行业规模

根据 QY research 数据,2019 年中国注塑机产量约占全球注塑机产量的 65%,已成为我国塑料机械行业产量最大、产值最高、出口最多的第一大类产品。根据 Next MSC 的统计数据显示,2023 年我国注塑机行业市场规模达 44.8 亿美元,预计到 2030 年将达到 60.1 亿美元,年复合增长率约为 4.30%。



数据来源：Next Move Strategy Consulting

B. 挤出机行业概况

在塑料机械中，塑料挤出机通常简称为挤出机。塑料挤出机可以基本分类为双螺杆挤出机、单螺杆挤出机、多螺杆挤出机和无螺杆挤出机。螺杆挤出机是依靠螺杆旋转产生的压力及剪切力，能使得物料可以充分进行塑化以及均匀混合，通过口模成型。螺杆是挤出机的核心，是挤出机的关键部件，螺杆的性能好坏，决定了一台挤出机的生产率、塑化质量、填充物的分散性、熔体温度、动力消耗等，它可以直接影响到挤出机的应用范围和生产效率。通过螺杆的转动对塑料产生挤压的作用，塑料在机筒中才可以发生移动、增压以及从摩擦中获取部分热量，塑料在机筒中移动的过程中获得混合和塑化，黏流态的熔体在被挤压而流经口模时，获得所需的形状而成型。目前我国单螺杆挤出机应用最为广泛，适宜于一般材料的挤出加工。

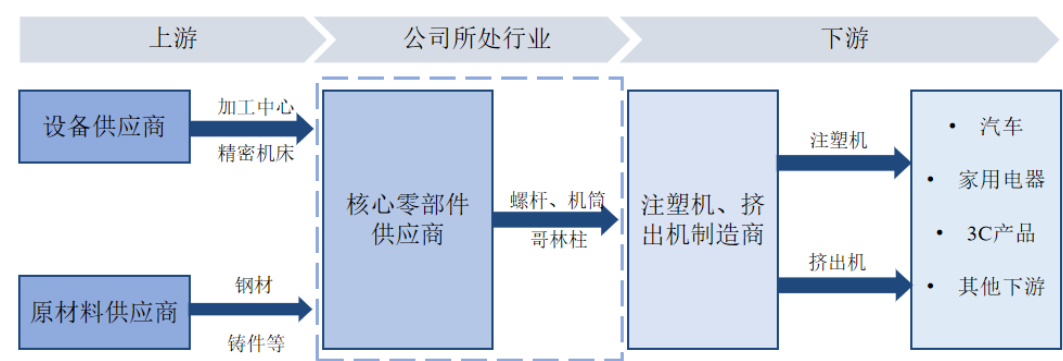
根据 Grand View Research 的统计数据，2023 年中国挤出机市场规模 14.75 亿美元，预计到 2030 年将达到 21.85 亿美元，年复合增长率约为 5.8%。目前我国仍处于工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化深入发展阶段，仍处于发展的重要战略机遇期，这也将给挤出机行业提供不竭的发展动力。

C. 塑机配套件行业概况

1) 螺杆

螺杆是外表面切有螺旋槽的圆柱或者切有锥面螺旋槽的圆锥。螺杆具有耐高温、耐腐蚀、高强度、良好的切削加工性能、热变形小等特性。因此，螺杆对其材质有一定的要求，常用的螺杆材料有钢材、铸件等。机筒、哥林柱为螺杆主要的配套件。

螺杆是塑料机械的核心部件，小到手机外壳，大到各类电器、汽车轮胎，均要依靠螺杆的挤出、挤压效应完成模型制作。螺杆主要运用于塑料成型设备，如注塑机、挤出机等，在产业链中所处位置如下图所示：



螺杆是根据不同成型物料而设计的，通过修改螺杆参数可以制造出适应不同物料的螺杆。

物料类型	对应螺杆特点
成型 PC 料（聚碳酸酯）如 PC 插座等	针对 PC 等高粘度塑料，螺杆需耐酸性腐蚀，可成型 PC、PPR、阻燃 ABS 等效果好。也可成型一般塑料及 PMMA 普通制品
成型 PA（尼龙）如 PA6、PA66 等	针对 PA 粘度低、着色难，熔融速度快、自润滑性好等特点，螺杆需具备混色效果好，进料呈稳定，排气效果好。可成型 PA、PP、LCP 等结晶型低粘度塑料效果好，也可成型一般塑料
成型 PET 料（管坯、瓶坯等）	针对 PET 粘度低，比热容大，易粘料以及 PET 瓶还要求塑化快、塑化均匀的特性，螺丝杆需塑化好，稳定性高，不粘料，熔胶速度快

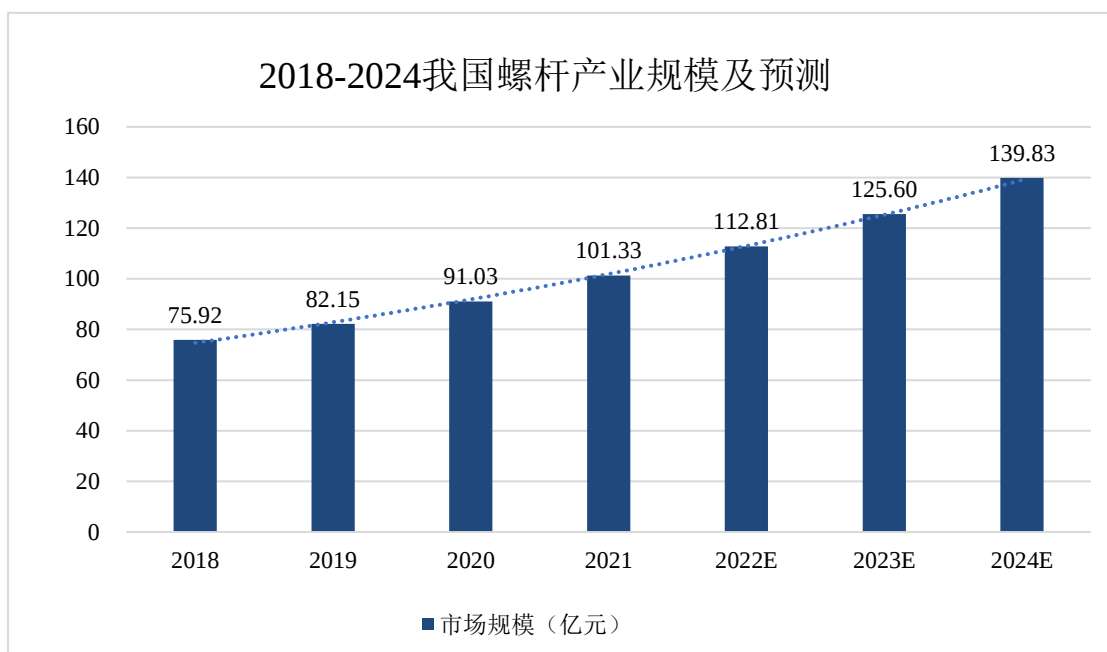
物料类型	对应螺杆特点
PBT 材质	针对 PBT 容易分解，对压力敏感以及需添加玻璃纤维的特性，螺杆产生需压力稳定，并使用双合金能提高耐磨性
PMMA 材质	针对 PMMA 透明产品要求塑化效果好，分解率低等特性，螺杆需塑化好，剪切好，剪切发热低，混色好，可成型 PMMA、PC、ABS 等。如塑料加有阻燃剂，螺杆需镀铬
高填充料、高粘度料	针对杂质含量较高的再生料、玻纤或塑料及无机矿物填料（钙粉、碳粉、滑石粉等）含量较多的塑料，螺杆需具备耐磨性好
带有酸性、腐蚀性的塑料	针对 CP、CA 等酸性塑料腐蚀性强的特性，螺杆需在结构及表面处理上都做了特殊设计。螺杆组件耐腐蚀性好
ABS 等热塑性塑料	对螺杆无特殊要求

2) 螺杆产业发展现状

自 1982 年第一根螺杆诞生以来，经过近 40 年的发展，公司所在地浙江省舟山市金塘镇已发展成为中国最大的塑机螺杆生产基地，享有“中国螺杆之都”的美誉。根据浙江舟山群岛新区金塘管理委员会经济发展局统计数据，我国 75%以上螺杆产品来自金塘。

目前，金塘镇共有《塑料机械用全硬单螺杆》《塑料挤出机用锥形异向双螺杆、机筒》等 4 项“浙江制造”团体标准，基本涵盖了所有塑料机械用螺杆品类。同时，金塘螺杆行业在用标准还包括《塑料机械用单螺杆、机筒》《塑料机械用双螺杆、机筒》等 2 项协会团体标准及《塑料机械用螺杆机筒》1 项行业标准。金塘螺杆行业目前已基本形成了由“浙江制造”团体标准、协会团体标准、行业标准组成的“阶梯式、全覆盖”标准体系，为螺杆行业高质量发展提供标准支撑。另外，金塘镇先后制定了《关于扶持塑机螺杆产业发展的若干意见》《关于全面推进创新驱动加快民营经济转型升级若干政策意见》，在一系列政策的扶持之下，金塘镇螺杆制造产业发展迅速，走在国内前沿。

根据《中国塑料机械工业年鉴 2021》统计数据，2021 年金塘镇塑料机械螺杆产业产值达到 76 亿元，同比增长 11.33%。按照金塘镇螺杆产业占全国 75%，产业年增长率参照 2021 年金塘镇螺杆产业增长率 11.33%进行推算，2024 年我国螺杆产业产值将达到 139.83 亿元。我国螺杆产业的市场规模预测如下：



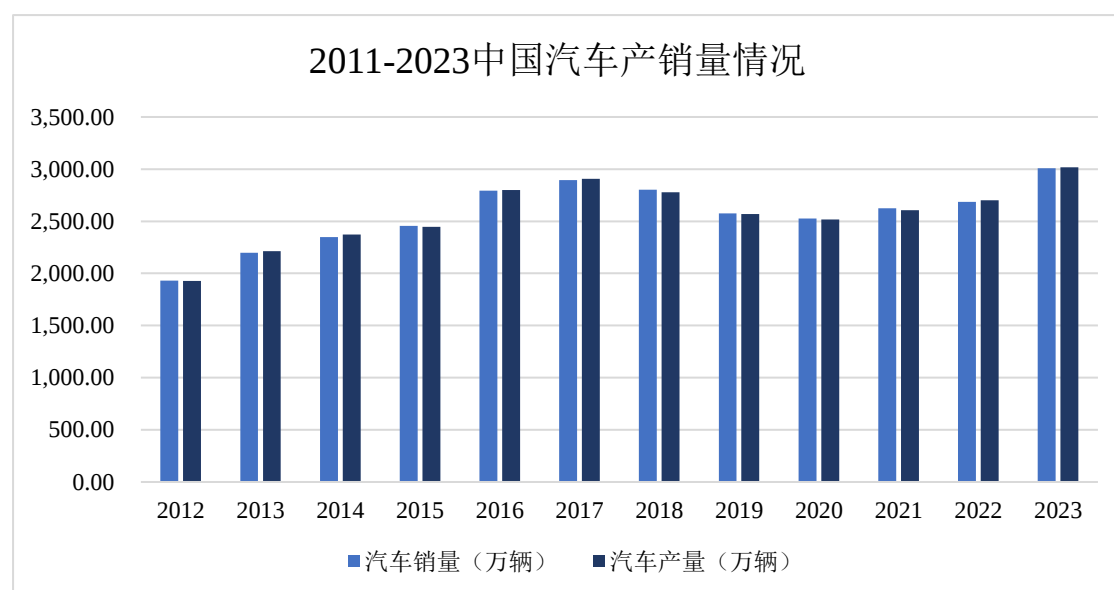
数据来源：根据中国塑料机械工业年鉴统计数据推算

② 下游行业发展概况

公司产品广泛应用于汽车、家用电器、3C 产品、塑料包装、塑料建材等行业，与整体宏观经济的运行息息相关。其中，汽车、家用电器和 3C 产品行业为公司产品主要的终端应用领域。报告期内，公司产品主要终端应用领域发展情况良好，具有广阔的市场空间，具体情况如下：

A. 汽车行业发展概况

注塑机在汽车工业中用于制造复杂和关键的零件，包括内部和外部装饰组件、电子组件以及发动机舱盖下的应用组件。随着技术进步、产业集中度的不断提高，我国汽车行业近年来实现蓬勃发展。根据 Wind 统计数据，我国汽车产量从 2011 年的 1,843.18 万辆增长至 2023 年的 3,016.1 万辆，年均复合增长率达 4.19%；同期，我国汽车销量从 1,853.34 万辆增长至 3,009.4 万辆，年均复合增长率达 4.12%。根据中国汽车工业协会数据显示，近十年我国汽车产销量增速大幅高于全球汽车产销量增速。截至 2023 年末，我国连续十五年位居全球汽车销量第一汽车市场消费重心逐渐向中国等新兴市场转移，具体如下图所示：



数据来源：Wind

为推动低碳绿色发展，实现“碳达峰、碳中和”的发展目标，近年来我国新能源汽车产业呈高速发展趋势。2020 年以来国家陆续出台《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》等一系列针对新能源汽车刺激政策，根据中国汽车工业协会统计，2024 年 1-6 月我国新能源汽车产销量分别为 492.9 万辆和 494.4 万辆，较上年同期分别增长 30.1%和 32%。我国已成为全球最大的新能源汽车市场，新能源汽车景气度持续高涨。

随着我国经济总体延续恢复发展和向好发展态势，购置税优惠等促消费政策持续发力，汽车行业发展持续向好。

B. 家用电器行业发展概况

我国家用电器行业经历数十年快速发展，形成了较大的产业规模，并奠定了我国作为全球家电生产大国的地位。“十三五”期间，家电产业规模稳步增长，家电工业转型升级和结构调整取得显著成效。根据国家家用电器工业信息中心发布的《中国家电行业报告》相关数据显示，2017 年至 2019 年中国家电市场规模由 7,953 亿元增至 8,023 亿元；根据中国家用电器研究院、全国家用电器工业信息中心发布的《2022 年中国家电行业年度报告》相关数据显示，2022 年家电行业全年国内累计销售额 7,307.2 亿元，同比下滑 9.5%。2022 年上半年，我国家电内销市场规模为 3,609 亿元，同比下降 11.2%，而 2022 年下半年我国家电内销市场

规模为 3,698.2 亿元，环比增长 2.5%。2022 年下半年我国家电行业市场环比出现增长，我国家电市场开始逐步复苏。根据国家统计局数据，2023 年，我国家电行业累计主营业务收入 1.84 万亿元，同比增长 7%；利润 1,565 亿元，同比增长 12.1%。总体来看，我国家电产业逐步复苏，行业具有较强韧性。

C. 3C 产品行业概况

3C 是计算机 (Computer)、通讯 (Communication) 和消费电子产品 (Consumer Electronic) 三类电子产品的简称。当前，全世界都处在信息化的浪潮之中，3C 电子产品与人们的日常生活息息相关，塑料零部件在消费电子等 3C 产品应用日益广泛，例如：手机外壳、按键、导光板、电子连接器等通讯零部件。2019 年至 2021 年，随着我国经济不断发展，3C 产品已广泛应用于居民生活的各个领域，满足了居民对美好生活的向往，提升了居民日常生活品质与移动办公体验。目前，以智能手机、平板电脑、传统 PC 等为代表的 3C 产品行业市场规模巨大，行业的景气度长期向好。以智能手机为例，根据 IDC 的统计数据，2014 年至 2022 年，全球智能手机出货量均超过 12 亿部，保持在较高水平。

2022 年以来，受宏观经济波动、地缘政治冲突等不利因素影响，我国经济增长有所放缓，而 3C 产品行业作为亿万级别的消费终端产业，受宏观环境不利影响较为明显。但随着国家消费刺激政策等因素的带动下，3C 产品市场预计将逐步回暖。根据 IDC 的统计数据，2022 年全球智能手机出货量为 12.1 亿部，同比下降约 11.3%。

根据 IDC 的统计数据，2024 年上半年中国智能手机出货量 1.41 亿台，同比增长 7.7%，其中 2024 年第二季度中国智能手机出货量 7,160 万台，同比增长 8.9%，消费电子终端市场逐步复苏。

随着 5G 时代的来临，新产品、新技术成为 3C 产品行业的重要增长点。根据 IDC 的预测，随着 5G 智能手机的大规模普及，2025 年全球智能手机出货量预计将达到 15 亿部左右。从未来发展趋势来看，随着居民使用 3C 产品规模不断扩大及电子信息技术的不断发展，3C 产品未来市场前景广阔。

D. 其他主要下游行业发展概况

1) 塑料包装行业

塑料包装是指以高分子树脂为主要材料，在增塑剂、发泡剂、稳定剂等添加剂的帮助下，通过吸塑、注塑、吹塑、挤出等成型工艺加工而成的具有包装、收纳、保护、缓冲、隔离等用途的塑料制品。塑料包装行业是全球持续发展的行业，近年来，各类包装制品的生产正逐步向经济化、规模化方向发展，塑料在包装领域日益占据重要地位，在食品、饮料、日用品、大宗化学品、农业生产等各个领域发挥着不可替代的作用。

近年来，我国塑料包装行业持续快速发展，已发展成为门类比较齐全，既能基本满足国内市场需求，又具有一定国际竞争能力的产业。根据上海市包装技术协会数据，近年来，我国塑料包装行业总体呈稳步增长态势，预计到 2025 年，我国塑料包装行业工业产值将突破 5,300 亿元。未来我国塑料包装行业的市场具有广阔的发展空间，为塑料机械行业景气发展提供了强劲的增长潜力。

2) 塑料建材行业

在建筑领域，塑料建材因具有质轻、耐腐蚀、导热系数小、保温防水节能、加工成型方便、回收利用率高等特点，得到了广泛的应用，是继钢材、木材、水泥之后的第四大建筑材料。随着全球城市化进程的快速发展，各国建筑投资持续稳定增长。根据国家统计局数据显示，2012 年至 2023 年，我国建筑行业总产值由 13.72 万亿元增长至 31.59 万亿元，年复合增长率为 7.88%。根据中国建筑业协会的统计数据，2024 年上半年全国建筑业总产值 13.83 万亿元，同比增长 4.8%，预计未来仍将保持稳定的增长的态势。在建筑业总产值高速增长背景下，塑料建材作为建筑行业基础材料的需求也将随之增长，从而带动上游塑料机械行业市场需求。

3) 医疗器械行业

塑料等高分子材料具有良好的物理机械性能和化学稳定性，比较适合在医疗领域应用。塑料高分子材料已逐步替代传统玻璃、金属、陶瓷、磷灰石等，在医疗器械领域的需求快速扩大。根据医械汇的统计数据，我国医疗器械行业正处于一个快速发展阶段，其市场规模由 2014 年的 2,556 亿元增长至 2020 年的 7,721

亿元。根据罗兰贝格的统计数据，2022 年我国医疗器械行业市场规模为 9,582 亿元，近 7 年复合增速约 17.5%，已跃升为除美国外的全球第二大市场。医疗器械行业市场前景广阔，将为塑料制品行业带来增量需求，从而带动塑料机械行业稳定的增长。

（6）发行人经营业绩具备成长性

受下游行业周期性波动影响，发行人 2022 年、2023 年经营业绩出现一定波动，下游需求出现阶段性下降，导致公司营业收入、毛利率等指标呈现阶段性下降趋势。2023 年下半年起，塑料机械行业整体呈现复苏态势，行业景气度总体有所回升，整体需求逐步回暖，但下游需求复苏影响传导至发行人存在一定的滞后性。截至 2023 年末，发行人在手订单已呈回升趋势，行业复苏迹象显著。2024 年上半年，发行人下游塑料机械行业持续保持复苏态势，市场需求快速释放，叠加国家“以旧换新”等产业政策支持，公司主要产品销售金额及数量有所提高。截至 2024 年 6 月末，公司在手订单金额已超过 2021 年末水平并持续保持高位。根据天健会计师出具的《审阅报告》（天健审[2025]1-8 号），公司 2024 年全年经营业绩同比实现增长，公司经营业绩增长后劲较足，具备持续经营能力和成长性。

根据《审阅报告》，公司 2024 年度主要经营业绩情况如下：

单位：万元			
项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
营业收入	89,187.96	73,588.92	21.20%
归属于母公司所有者的净利润	9,293.83	7,029.42	32.21%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	9,072.25	6,621.26	37.02%

2024 年度，公司实现营业收入 89,187.96 万元，较 2023 年度增长 21.20%；公司实现归属于母公司股东的净利润 9,293.83 万元，较 2023 年度增长 32.21%；公司实现扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润 9,072.25 万元，较 2023 年度增长 37.02%，公司 2024 年度经营情况良好。

发行人 2024 年度经营业绩同比实现增长，主要原因系：（1）发行人下游塑料机械行业景气度持续复苏，叠加国家“以旧换新”等产业政策支持，行业需求

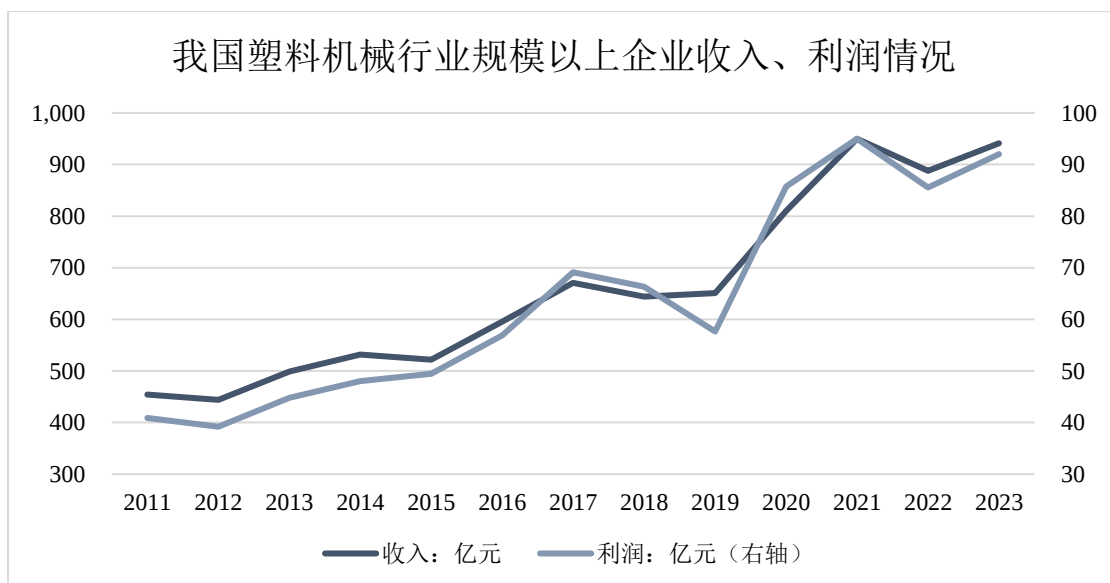
快速增长；（2）发行人紧贴市场需求和技术发展趋势，与海天国际、伊之密等下游主要塑料成型设备制造商保持长期稳定的合作关系，在下游行业景气度快速复苏的背景下，发行人凭借自身积累的工艺技术以及产品质量迅速响应需求，在手订单快速增长；（3）在保持与存量优质客户合作的同时，发行人加强产品研发创新和市场开拓力度，持续开发新的优质客户，为未来经营业绩的可持续性提供有力保障。

发行人在巩固优势领域领先地位的同时进一步开拓新市场，2024 年发行人经营业绩同比实现增长，预计 2025 年和 2026 年经营业绩持续增长。因此，发行人具备成长性，具体分析如下：

① 发行人下游塑料机械行业具有一定的周期性特征，行业呈现螺旋式增长特征；随着下游行业景气度复苏，行业需求持续增长，发行人预计未来两年业绩将持续保持增长

A. 发行人下游塑料机械行业具有一定的周期性特征，行业呈现螺旋式增长特征，行业具有较强韧性；受益于下游行业复苏，发行人经营业绩亦同步增长，长期来看具备成长性

塑料机械行业具有一定的周期性特征（具体如下图所示），叠加经济周期、行业竞争格局变化、技术创新等因素影响，是行业景气度变化的主要原因。当行业处于景气周期时，行业需求增加，相关生产厂商加大投资力度，导致产能扩张、产品价格上升；当行业处于阶段性下行周期时，产品价格下降导致行业整合和优胜劣汰，供需关系随之好转、价格趋于稳定或上涨，如此循环往复，并随着不断的技术创新而呈现螺旋式上升的趋势。我国塑料机械行业周期情况如下：



数据来源: 中国塑料机械工业协会

根据上图, 塑料机械行业周期一般为 3-4 年, 呈现出景气周期长, 阶段性调整周期短的特征。2022 年至 2023 年上半年, 塑料机械行业进入阶段性调整周期, 2023 年下半年以来, 随着塑料机械行业库存消化、落后产能加速出清以及国家“以旧换新”等产业政策支持, 塑料机械行业迅速复苏, 行业整体已恢复增长态势, 预计未来两年内仍将保持一定在增长态势。2024 年以来, 发行人下游主要塑料成型设备制造商如海天国际、伊之密等经营业绩呈现较大幅度增长, 行业重新迈入景气周期, 具体参见本节“②发行人下游部分主要客户经营业绩已率先企稳并逐步恢复增长, 发行人在手订单充足且呈快速增长趋势”的相关内容。

报告期内, 公司螺杆、机筒及哥林柱等主要产品单价有一定的波动, 主要系:

- 1) 公司的产品以定制化为主, 产品种类较多, 不同规格产品价格差异较大, 具体情况如下:

单位: 元/件、%

项目	类别	2024 年 1-6 月			2023 年度		
		销售数量占比	销售单价	销售单价贡献	销售数量占比	销售单价	销售单价贡献
螺杆机筒	大型	8.09	24,106.55	1,950.82	10.53	24,604.35	2,591.72
	中型	22.31	5,994.49	1,337.59	25.63	6,675.25	1,710.94
	小型	65.58	1,818.20	1,192.31	57.11	2,116.81	1,208.97
	双螺杆机筒	4.02	18,185.72	730.65	6.72	18,825.61	1,265.54
	小计	100.00	5,211.37	5,211.37	100.00	6,777.18	6,777.18

哥林柱	大型	4.73	13,265.51	626.87	5.77	13,696.89	790.66
	中型	15.68	3,899.28	611.59	18.51	3,958.66	732.72
	小型	76.71	1,057.18	810.92	72.33	1,141.56	825.72
	二板机	2.88	18,798.28	542.19	3.39	23,215.16	785.94
	小计	100.00	2,591.56	2,591.56	100.00	3,135.05	3,135.05
项目	类别	2022 年度			2021 年度		
		销售数量占比	销售单价	销售单价贡献	销售数量占比	销售单价	销售单价贡献
螺杆机筒	大型	10.15	27,664.77	2,807.26	5.81	24,203.07	1,405.71
	中型	24.48	6,949.89	1,701.60	23.97	5,505.18	1,319.66
	小型	60.18	2,274.34	1,368.66	65.43	1,844.95	1,207.10
	双螺杆机筒	5.19	19,069.40	989.81	4.79	19,317.38	926.08
	小计	100.00	6,867.33	6,867.33	100.00	4,858.54	4,858.54
哥林柱	大型	4.09	15,819.06	646.89	3.73	12,941.23	482.66
	中型	18.56	4,273.95	793.23	15.73	4,046.66	636.48
	小型	74.71	1,138.58	850.62	79.21	1,056.44	836.76
	二板机	2.64	22,517.32	594.94	1.34	17,575.02	234.78
	小计	100.00	2,885.68	2,885.68	100.00	2,190.68	2,190.68

注：上述数据不含配件

2022 年螺杆机筒产品的销售单价较 2021 年上升，主要系受益于新能源汽车行业的快速发展，公司下游塑料成型设备制造商根据市场变化情况增加了对大型塑料成型设备的生产和销售，因此公司单价相对较高的大规格产品销售数量及占比增长较快，导致整体产品单价的提升。

2) 随着圆钢等主要原材料价格的波动，公司部分产品销售价格也有所调整。

作为塑料机械配套件行业的代表性企业，在长期发展中，发行人与塑料机械行业的波动趋势亦紧密相关。受益于下游行业复苏，发行人 2024 年 1-6 月经营业绩同比实现增长，预计未来两年内仍将呈现增长态势。

B. 发行人下游主要客户加大投资扩产步伐，下游行业需求可持续

塑料机械行业具有一定的周期性特征，叠加宏观环境、经济周期等因素影响，是行业景气度变化的主要原因。当行业处于景气周期时，行业需求增加，相关生产厂商加大投资力度，导致产能扩张、产品价格上升；当行业处于阶段性下行周期时，产品价格下降导致行业整合和优胜劣汰，供需关系随之好转、价格趋于稳定或上涨，如此循环往复，并随着不断的技术创新而呈现螺旋式上升的趋势。

塑料机械行业又具有技术门槛较高和重资产的特征，所需固定资产投资较大，从投资规划、工厂建成投产、产能爬坡达到规划产能并实现规模经济效益需要一定的时间周期。报告期内，发行人下游主要客户的扩产计划如下：

客户名称	项目	预计达到目标	投入金额	实施进度
伊之密 (300415.SZ)	印度古吉拉特邦新购土地建设工程	预计扩大注塑机产能3-4 亿元	约 1 亿元	于 2019 年启动，一期厂房于 2022 年 10 月正式投入使用
	广东顺德五沙第三工厂建设工程	预计扩大注塑机产能约 25 亿元	约 20 亿元	于 2021 年启动，2022 年 12 月正式投产
	伊之密吴江生产工厂	预计扩大注塑机产能 3,000 台	约 10 亿元	2024 年 4 月伊之密吴江生产工厂第三期工程举行投产仪式
	伊之密美国俄亥俄工厂扩建	进一步加快对美国南部市场的响应速度，并考虑启动第二个建设项目	约 1,100 万美元	2024 年 10 月伊之密美国俄亥俄工厂扩建项目举行投产典礼
富强鑫 (6603.TWO)	富强鑫宁波杭州湾新厂	新增年产 2,000 台特种注塑机	12 亿元新台币	于 2019 年启动，将于 2024 年正式量产
海天国际 (1882.HK)	海天高端智能装备产业基地项目	主要用于智能注塑机的生产制造	约 100 亿元	于 2020 年启动，尚在建设中
	塞尔维亚一期工厂	计划产能为 160 台注塑机及数十台切割机和铸件生产机	约 1 亿欧元	预计于 2025 年投入运营

资料来源：各公司官网及公开披露资料。

发行人为塑料机械配套件行业的代表性企业，在长期发展中，发行人与塑料机械行业的波动趋势亦紧密相关。随着塑料机械行业复苏及下游主要塑料机械生产产能的释放，其对公司产品的需求亦将增加，公司未来经营业绩可持续，具备成长性。

C. 随着下游行业景气度复苏，行业需求持续增长，发行人预计未来两年业绩将持续保持增长

报告期内，发行人分别实现营业收入 80,772.84 万元、78,173.28 万元、73,588.92 万元和 43,279.18 万元；实现归属于母公司所有者的净利润分别为 9,533.27 万元、8,157.97 万元、7,029.42 万元和 4,469.12 万元。报告期内，公司经营成果保持了较好的发展态势，总体呈现出良好的成长性。

报告期初，随着下游行业整体需求的增长及客户对公司产品质量的认可，公

司收入规模整体呈上升趋势，主要系公司主要产品螺杆、机筒、哥林柱等销售收入增加所致。2022 年至 2023 年上半年，塑料机械行业进入阶段性调整周期，下游需求出现阶段性下降，发行人所处行业竞争加剧，销售规模有所下降。2023 年下半年，塑料机械行业整体呈现复苏态势，行业景气度总体有所回升，整体需求正在逐步回暖，但下游需求复苏影响传导至发行人存在一定的滞后性。作为塑料机械配套件行业的代表性企业，在长期发展中，发行人与塑料机械行业的波动趋势亦紧密相关。因此，发行人 2022 年和 2023 年的经营业绩亦出现一定波动。2024 年 1-6 月，发行人下游塑料机械行业景气度持续复苏，行业需求释放，叠加国家“以旧换新”等产业政策支持，发行人在手订单快速增加，因此，发行人 2024 年 1-6 月经营业绩同比实现增长。

作为塑料成型设备核心零部件的供应商，发行人持续陪伴我国塑料成型设备制造商成长并助力其突破关键技术，向头部塑料成型设备制造商提供高质量的零部件，随着下游行业景气度持续复苏，行业需求将持续增加，为发行人经营业绩提供有力保障。发行人基于预计的经营环境、市场供需、在手订单、市场开拓等因素，同时考虑募集资金投资项目的建设投入和部分产能陆续投产因素，公司预计 2025 年和 2026 年经营业绩将持续增长，具体情况如下：

单位：万元

项目	2026 年度	2025 年度
营业收入	100,000-110,000	93,000-98,000
归属于母公司所有者的净利润	10,800-12,000	9,800-10,700
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	10,600-11,800	9,600-10,500

② 发行人下游部分主要客户经营业绩已率先企稳并逐步恢复增长，发行人在手订单充足且呈快速增长趋势

公司凭借自身积累的工艺技术以及产品质量，与国内外众多知名塑料成型设备制造商建立了长期稳定的合作关系。2022 年至 2023 年上半年，受行业周期性波动影响，公司下游主要塑料成型设备生产商的经营业绩出现阶段性波动。2023 年下半年以来，随着塑料机械行业逐步恢复至景气周期，海天国际、伊之密等行业内领先的塑料成型设备生产商凭借领先的产业布局、供应链管理、生产规模化等优势，经营业绩已率先企稳并逐步恢复增长，具体如下：

单位：亿元、%

公司名称	项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度
		金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
伊之密 (300415.SZ)	营业收入	23.70	20.82	40.96	11.30	36.80	4.16	35.33
	净利润	2.99	19.04	4.77	17.67	4.05	-21.43	5.16
海天国际 (1882.HK)	营业收入	83.19	24.11	130.74	6.22	123.08	-23.21	160.28
	净利润	15.21	23.50	24.92	10.02	22.65	-25.80	30.52
富强鑫 (6603.TWO)	营业收入	19.74	21.54	35.24	-16.16	42.03	5.42	39.51
	净利润	0.37	134.82	0.19	-86.79	1.45	35.54	1.08
大同机械 (0118.HK)	营业收入	2.24	-11.39	4.85	-6.97	5.23	-23.59	6.85
	净利润	0.00	-169.85	-0.10	-279.41	0.05	-71.01	0.19
博创智能	营业收入	/	/	4.15	-14.83	8.19	-26.63	11.16
	净利润	/	/	0.17	-44.89	0.53	-19.70	0.66

注：1、上述数据来源于公开披露数据，大同机械、富强鑫金额根据 2024 年 6 月 30 日汇率折算；

2、变动率为同比变动情况；

3、截至本说明出具之日，博创智能未披露 2023 年度财务数据，故列示其 2023 年 1-6 月财务数据。

报告期内，公司在手订单呈现先降后升的态势，与下游行业周期性波动趋势基本一致。截至 2024 年 6 月末，公司在手订单金额及变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 6 月末		2023 年末		2023 年 6 月末		2022 年末		2021 年末
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
在手订单	18,669.73	35.70%	13,758.52	7.74%	12,770.15	-6.43%	13,647.41	-18.03%	16,649.54

截至 2024 年 6 月末，公司在手订单金额为 18,669.73 万元，较 2023 年末增长 35.70%，已超过 2021 年末水平。随着公司下游终端应用领域需求复苏，塑料机械行业的需求持续复苏，发行人在手订单充足且呈快速增长趋势，对公司未来经营业绩的增长提供有效保障。

③ 塑料机械行业产品应用于国民经济各个领域，具有持续、广泛的需求，终端用户对公司产品亦存在定期、定量的更新需求，随着行业景气度的回升以及国家“以旧换新”相关政策支持，汽车、家用电器等主要终端应用领域有望迎来新一轮增长

A. 塑料机械行业产品应用于国民经济各个领域，具有持续、广泛的需求

公司产品的下游行业主要为塑料机械行业，公司来源于塑料机械行业的主营业务收入占比超过 95%。塑料机械行业是加工高分子材料“工业母机”，也是先进制造业的重要组成部分，下游包括汽车、家用电器、3C 产品、塑料包装、塑料建材、医疗器械等。其中，汽车、家用电器、3C 产品、塑料包装行业为发行人产品主要的终端应用领域。

目前，我国正逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，从消费需求看，我国具有规模广阔、需求多样的国内消费市场，有形成超大规模消费市场的人口基础。以塑料为原料的各类制品已广泛应用于国民经济各行业和人民生活的各领域，长期来看具有广阔发展空间，具有持续、广泛的需求。

B. 随着国家“以旧换新”相关政策支持，汽车、家用电器等主要终端应用领域有望迎来新一轮增长

2024 年 3 月，国务院和工信部等七部门分别发布了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》《推动工业领域设备更新实施方案》等相关产业政策。在宏观经济发展持续向好和“以旧换新”相关政策的驱动下，上述产业政策将积极推动设备更新和消费品更新换代的需求，汽车、家用电器等主要终端应用领域有望迎来新一轮增长。

C. 终端用户对公司产品存在定期、定量的更新需求

注塑机的使用周期与客户生产线的运行强度、使用频率及维护情况等因素相关，中小型注塑机的使用寿命一般在 5 至 7 年，大型注塑机的使用寿命一般在 10 至 12 年。公司产品螺杆、机筒、哥林柱等系塑料成型设备的核心零部件，属于耗材，使用寿命根据产品材质、工作环境等因素不同存在一定差异。螺杆机筒和物料直接接触，使用寿命一般在 1 至 5 年；哥林柱主要起导向和稳定的作用，使用寿命一般在 10 年左右。因此，终端用户对公司产品存在定期、定量的更新需求。

综上，塑料机械行业产品广泛的应用领域、国家产业政策的支持以及终端用

户定期、定量的更新需求将有助于提高塑料成型设备的市场需求，从而对公司的经营业绩产生积极影响。

D. 行业相关的不利因素

1) 面临国际规则、投资贸易和格局变动的挑战

国际力量对比发生深刻变化，世界经济格局面临重构，国际上单边主义、贸易保护主义和国际贸易摩擦加剧，国际市场竞争加剧。塑料机械行业与欧美相关产业相似度较高，出口商品对当地产品冲击较大，导致贸易摩擦加剧。各国围绕市场、资源、人才、技术、标准等各方面的全球竞争愈演愈烈，各种形式的贸易保护主义使得中国塑机行业所面临的外部环境更趋复杂多变。

2) 行业竞争尚不规范的挑战

目前，塑料机械配套件行业大多数公司规模较小，技术水平、生产规模有限，产品交付能力较弱，产品质量参差不齐，小规模企业之间同质化竞争普遍存在。相当一部分企业缺乏有效的竞争手段，依靠价格战来争夺市场；另外，部分中小企业不重视知识产权保护，可能存在较多不规范竞争，进而对公司发展产生不利影响。

④ 报告期内，发行人市场占有率一直处于行业领先地位且逐年提升，但整体而言，发行人市场占有率相对不高，仍具备较大的上升空间

公司凭借自身积累的工艺技术以及产品质量，已成功进入世界主要塑料成型设备制造商的供应体系，成为一家具备全球化供应能力的定制化塑料成型设备核心零部件制造商。根据中国塑料机械工业协会统计，2020 年-2023 年，公司在我国塑料机械用螺杆、机筒产品市场占有率分别为 8%、10%、12%、12.5%，市场排名均为第一名且逐年提升，但市场占有率相对不高，仍具备较大的上升空间。

一方面，公司积极通过自主研发加强核心竞争力，不断巩固优势领域领先地位，加强与存量优势客户的合作。2024 年 1-6 月，公司对我国头部塑料成型设备制造商海天国际、伊之密的销售收入已接近或超过 2023 年全年。2024 年度，公司对海天国际和伊之密的销售收入将进一步提高。公司对海天国际、伊之密 2023 年度和 2024 年 1-6 月销售收入及增长率具体如下：

单位：万元

序号	名称	2024 年 1-6 月		2023 年		增长率 (年化)
		收入金额	收入占比	收入金额	收入占比	
1	海天国际	6,431.76	14.86%	5,879.13	7.99%	118.80%
2	伊之密	6,725.08	15.54%	8,240.59	11.20%	63.22%
合计		13,156.84	30.40%	14,119.72	19.19%	-

另一方面，公司在不断巩固行业领先地位的同时，积极开拓新市场，为未来业绩增长的持续性输入新动能。报告期内，公司加强产品研发创新和市场开拓力度，持续开发新的优质客户，其中较为有代表性的为上海发那科机器人有限公司（以下简称“发那科机器人”）。2024 年上半年，公司新开拓了日本发那科公司（FANUC）的合营企业——上海发那科机器人有限公司，发那科公司（东京证券交易所上市公司，股票代码：6954.T）系全球最大的自动化技术和智能设备制造商之一，2023 年度营业收入约 7,953 亿日元，净利润约 1,332 亿日元。未来，随着公司与发那科机器人合作的深入，预计公司对发那科机器人的销售收入将进一步增长。因此，存量优势客户及新客户订单收入的增加进一步提高了公司逆周期抗风险的能力。

⑤ 随着下游行业景气度持续上升、产品结构改善、市场开拓力度不断加强，发行人预计 2025 年和 2026 年业绩保持增长

A. 发行人下游行业重新步入景气周期，终端市场需求广阔；发行人客户粘性较强，下游行业需求持续增长将为发行人未来业绩提供坚实基础

报告期内，发行人下游行业经历了阶段性调整周期，目前已重新步入景气周期。具体内容详见本节“(6)/①发行人下游塑料机械行业具有一定的周期性特征，行业呈现螺旋式增长特征；随着下游行业景气度复苏，行业需求持续增长，发行人预计未来两年业绩将持续保持增长”的相关内容。

公司凭借自身积累的工艺技术以及产品质量，与国内外众多知名塑料成型设备制造商建立了长期稳定的合作关系，客户粘性较强。在多年来与客户合作的过程中，公司在技术、工艺方面积累了丰富的行业经验，技术水平不断提升，并积极与主要客户进行技术交流与沟通，在下游客户产品更新换代时能够不断满足客户的产品需求，进一步增强了客户粘性。下游客户对于零部件供应商的产品质量有严格的要求，对供应商有严苛的认证过程，一旦进入下游制造商客户的供应商

名单后，通常会形成一个长期、稳定的合作关系。

塑料机械行业产品应用于国民经济各个领域，具有持续、广泛的需求，具体内容详见本节“（6）/③塑料机械行业产品应用于国民经济各个领域，具有持续、广泛的需求，终端用户对公司产品亦存在定期、定量的更新需求，随着行业景气度的回升以及国家“以旧换新”相关政策支持，汽车、家用电器等主要终端应用领域有望迎来新一轮增长”的相关内容。

B. 公司紧贴市场需求和技术发展趋势进行技术、产品创新，产品结构不断优化

公司深耕塑料机械配套件行业 30 年，已经成长为具有国际竞争力的定制化塑料成型设备核心零部件制造商，销售半径已覆盖全球主要塑料成型设备制造商，推动“中国制造”走向世界。根据生产过程中使用的生产工艺不同，公司螺杆机筒产品可大致区分为特制产品和普通产品两种类型，特制产品均系公司的单螺杆机筒产品。特制的单螺杆机筒主要系在生产过程中使用真空淬火热处理、离心浇铸等核心工艺技术生产而成的产品，主要包括 HPT 系列全硬单螺杆和 HK 系列双金属机筒产品（以下统称为“特制产品”）。除此之外，公司其他螺杆机筒产品主要系使用气体渗氮或者离子氮化等工艺技术生产而成的产品（以下统称为“普通产品”）。

与普通产品相比，特制产品增强了螺杆机筒整体的强度硬度，具有更强的耐磨性和耐腐蚀性，可满足注塑成型设备高速、高压和高温注射成型工艺的要求，并进一步提高产品使用寿命，符合注塑成型设备未来的发展趋势。由于特制产品使用的生产工艺均系公司的核心技术，生产工艺技术难度较高且较为复杂，因此，同规格型号下特制产品的毛利率较高，产品附加值较高。

报告期内，公司特制产品收入金额及占比整体呈上升趋势，具体情况如下：

单位：%

项目	类别	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
单螺杆机筒	普通	31.79	28.77	34.53	26.68	38.86	30.14	41.73	31.92
	特制	39.87	33.54	32.81	38.21	33.10	40.10	25.15	42.06

项目	类别	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
双螺杆机筒		11.68	30.84	15.46	34.49	12.12	33.77	15.75	37.00
配件		16.66	11.81	17.20	9.85	15.92	8.00	17.37	14.41
合 计		100.00	28.09	100.00	28.78	100.00	30.35	100.00	32.23

由于特制产品销售价格相对较高，通常而言，境外塑料成型设备制造商对产品质量要求相对更为严格，因此 2020 年及以前，公司特制产品主要客户为 Milacron、Davis-Standard 等境外知名塑料成型设备制造商，而境内塑料成型设备制造商对公司特制产品的采购额相对比较分散，还处于小批量、试样性采购阶段。

2021 年以来，随着下游客户对公司特制产品认可度的不断提高、下游注塑成型设备升级改造的需求增加等因素影响，境内主要塑料成型设备制造商对公司特制产品的需求显著增加，逐步加大了对公司特种产品的采购力度。2021 年，海天国际、伊之密、芝机精密机械（上海）有限公司、克劳斯玛菲等境内知名的塑料成型设备制造商合计采购金额为 5,613.70 万元，增幅为 363.98%。2022 年，上述境内客户合计采购金额为 7,443.82 万元，增幅为 32.60%；此外，2022 年境外客户 Davis-Standard 采购金额为 912.01 万元，增幅为 60.65%。2023 年，上述境内客户合计采购金额为 8,017.92 万元，增幅为 7.71%，整体而言，下游客户对特制产品需求持续增加，公司产品结构进一步优化。

C. 公司在维持与存量客户合作关系的同时，不断扩展优质增量客户

凭借优质的产品、强大的研发能力及良好的品牌效应，公司在巩固长期稳定合作客户关系的基础上，积极拓展新客户，具体内容详见本节“(6)/④报告期内，发行人市场占有率一直处于行业领先地位且逐年提升，整体而言，发行人市场占有率相对不高，仍具备较大的上升空间”的相关内容。

报告期内，公司新老客户收入规模情况如下：

单位：万元

项 目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
新客户	836.96	1.97%	1,185.64	1.64%	1,137.47	1.48%	1,961.97	2.47%
老客户	41,732.32	98.03%	71,142.46	98.36%	75,875.74	98.52%	77,483.28	97.53%
合计	42,569.28	100.00%	72,328.10	100.00%	77,013.21	100.00%	79,445.25	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于长期合作的老客户，新客户收入占比整体较小。

报告期内，公司主要新增客户收入及占主营业务收入的比例情况如下：

单位：万元

客户名称	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
上海发那科机器人有限公司	194.90	0.46%	-	-	-	-	-	-
佛山海阔塑料机械有限公司	63.50	0.15%	672.02	0.93%	175.93	0.23%	-	-
合 计	258.41	0.61%	672.02	0.93%	175.93	0.23%	-	-

注：主要新增客户指报告期当期销售金额超过 100 万元的新增客户。

报告期内，公司与上述主要新增客户交易金额相对较小，且主要从事塑料机械相关行业，随着塑料机械相关行业行情好转以及对发行人品牌、产品质量及供货能力等认可，双方逐步开展合作，收入规模将逐步增长。

综上，发行人 2024 年经营业绩实现增长且预计未来两年持续保持增长，主要系发行人下游塑料机械行业景气度复苏，行业需求持续增长，发行人在手订单充足且呈快速增长趋势。此外，塑料机械行业产品应用于国民经济各个领域，具有持续、广泛的需求，终端用户对公司产品亦存在定期、定量的更新需求，随着塑料机械行业库存消化、落后产能加速出清以及国家“以旧换新”等产业政策支持，行业景气度有望持续回升。作为行业内的领先企业，报告期内，发行人市场占有率一直处于领先地位且逐年提升，发行人在巩固优势领域领先地位的同时进一步开拓新客户，市场占有率有望进一步提高。因此，发行人经营业绩具备成长性。

⑥ 报告期内发行人主要业绩财务指标变化具有合理性

报告期内，发行人主要业绩财务指标情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度
	金额/比率	变动情况	金额/比率	变动情况	金额/比率	变动情况	金额/比率
营业收入	43,279.18	/	73,588.92	-5.86%	78,173.28	-3.22%	80,772.84
营业成本	32,612.14	/	54,798.70	-4.48%	57,367.34	-0.47%	57,635.95
毛利率	24.82%	下降 0.91 个百分点	25.73%	下降 1.19 个百分点	26.92%	下降 2.16 个百分点	29.08%
净利润	4,511.50	/	7,056.16	-13.57%	8,164.23	-14.97%	9,602.15

注：出于报告期内毛利率可比性考虑，如无特别说明，在本表及以下各类产品的毛利率分析中，已剔除主营业务成本中与合同履行直接相关的运费。

报告期初，公司积极开拓市场、提升产品竞争力，随着下游行业整体需求的增长及客户对公司产品质量的认可，公司经营业绩整体较好。2022 年至 2023 年上半年，塑料机械行业进入阶段性调整周期，下游需求出现阶段性下降，发行人所处行业竞争加剧，销售规模有所下降。2023 年下半年，塑料机械行业整体呈现复苏态势，行业景气度总体有所回升，整体需求正在逐步回暖，但下游需求复苏影响传导至发行人存在一定的滞后性。2024 年 1-6 月，发行人下游塑料机械行业景气度持续复苏，行业需求释放，叠加国家“以旧换新”等产业政策支持，发行人在手订单快速增加，因此，发行人 2024 年 1-6 月经营业绩同比实现增长。作为塑料机械配套件行业的代表性企业，在长期发展中，发行人与塑料机械行业的波动趋势亦紧密相关，具体分析如下：

A. 收入变动分析

报告期内，公司主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

项目	类别	2024 年 1-6 月	2023 年度		2022 年度		2021 年度
		金额	金额	变动	金额	变动	金额
螺杆机筒及其配件	大型	8,890.49	14,804.43	-7.34%	15,976.40	37.52%	11,617.47
	中型	6,095.80	9,773.23	0.92%	9,683.98	-11.21%	10,906.31
	小型	5,433.70	6,905.88	-11.34%	7,789.16	-21.92%	9,976.04
	双螺杆机筒	3,329.81	7,229.03	28.33%	5,633.10	-26.40%	7,653.55
	配件	4,747.95	8,039.61	8.65%	7,399.39	-12.34%	8,440.58
	小计	28,497.74	46,752.19	0.58%	46,482.03	-4.35%	48,593.95
哥林柱及其配件	大型	2,332.08	4,498.06	-4.16%	4,693.52	0.47%	4,671.78
	中型	2,275.23	4,168.47	-27.57%	5,755.30	-6.58%	6,160.64
	小型	3,016.77	4,697.53	-23.89%	6,171.69	-23.80%	8,099.19
	二板机	2,017.06	4,471.24	3.58%	4,316.57	89.95%	2,272.45
	配件	3,981.12	6,820.00	-16.96%	8,213.08	3.10%	7,966.16
	小计	13,622.25	24,655.29	-15.42%	29,150.17	-0.07%	29,170.22
其他	油缸等	449.29	920.61	-33.34%	1,381.02	-17.85%	1,681.08
合计		42,569.28	72,328.10	-6.08%	77,013.21	-3.06%	79,445.25

报告期内，公司主要产品螺杆、机筒及哥林柱的销售收入、销售数量、销售

单价情况如下：

单位：万元、万件、元/件、%

类别	项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度
		金额/ 数量	变动 比例	金额/ 数量	变动 比例	金额/ 数量	变动 比例	金额/ 数量
螺杆 机筒	销售收入	23,749.80	/	38,712.58	-0.95	39,082.64	-2.67	40,153.37
	销售数量	4.56	/	5.71	0.39	5.69	-31.10	8.26
	销售单价	5,211.37	-23.10	6,777.18	-1.31	6,867.33	41.35	4,858.54
哥林柱	销售收入	9,641.13	/	17,835.29	-14.81	20,937.08	-1.26	21,204.06
	销售数量	3.72	/	5.69	-21.64	7.26	-25.05	9.68
	销售单价	2,591.56	-17.34	3,135.05	8.64	2,885.68	31.73	2,190.68

注：上述数据不含配件

1) 销售数量情况变动分析

报告期初，公司机筒、螺杆及哥林柱等主要产品销售数量较高主要系下游行业处于景气周期，导致对发行人产品需求较大。2022 年至 2023 年上半年，塑料机械行业进入阶段性调整周期，下游客户需求有所放缓，公司主要产品销量整体呈下降趋势。2023 年下半年，塑料机械行业整体呈现复苏态势，行业景气度总体有所回升，整体需求正在逐步回暖，但下游需求复苏影响传导至发行人存在一定的滞后性。截至 2023 年末，发行人在手订单已呈回升趋势，行业复苏迹象显著。2024 年 1-6 月，发行人下游塑料机械行业持续保持复苏态势，市场需求快速释放，叠加国家“以旧换新”等产业政策支持，公司主要产品销量有所提高。

2) 销售单价情况变动分析

2022 年和 2023 年，公司主要产品的销售单价上升，主要系受益于新能源汽车行业的快速发展，公司下游塑料成型设备制造商根据市场变化情况增加了对大、中规格型号产品生产和销售，因此公司单价相对较高的大、中规格型号产品销售数量及占比增长，导致整体产品单价有所提升。2024 年 1-6 月，受 3C 产品等终端下游需求增长影响，公司小规格产品销售量增速较快，导致产品价格单价有所下降，具体情况如下：

单位：元/件、%

项目	类别	2024 年 1-6 月			2023 年度		
		销售数量占比	销售单价	销售单价贡献	销售数量占比	销售单价	销售单价贡献
螺杆机筒	大型	8.09	24,106.55	1,950.82	10.53	24,604.35	2,591.72
	中型	22.31	5,994.49	1,337.59	25.63	6,675.25	1,710.94
	小型	65.58	1,818.20	1,192.31	57.11	2,116.81	1,208.97
	双螺杆机筒	4.02	18,185.72	730.65	6.72	18,825.61	1,265.54
	小计	100.00	5,211.37	5,211.37	100.00	6,777.18	6,777.18
哥林柱	大型	4.73	13,265.51	626.87	5.77	13,696.89	790.66
	中型	15.68	3,899.28	611.59	18.51	3,958.66	732.72
	小型	76.71	1,057.18	810.92	72.33	1,141.56	825.72
	二板机	2.88	18,798.28	542.19	3.39	23,215.16	785.94
	小计	100.00	2,591.56	2,591.56	100.00	3,135.05	3,135.05
项目	类别	2022 年度			2021 年度		
		销售数量占比	销售单价	销售单价贡献	销售数量占比	销售单价	销售单价贡献
螺杆机筒	大型	10.15	27,664.77	2,807.26	5.81	24,203.07	1,405.71
	中型	24.48	6,949.89	1,701.60	23.97	5,505.18	1,319.66
	小型	60.18	2,274.34	1,368.66	65.43	1,844.95	1,207.10
	双螺杆机筒	5.19	19,069.40	989.81	4.79	19,317.38	926.08
	小计	100.00	6,867.33	6,867.33	100.00	4,858.54	4,858.54
哥林柱	大型	4.09	15,819.06	646.89	3.73	12,941.23	482.66
	中型	18.56	4,273.95	793.23	15.73	4,046.66	636.48
	小型	74.71	1,138.58	850.62	79.21	1,056.44	836.76
	二板机	2.64	22,517.32	594.94	1.34	17,575.02	234.78
	小计	100.00	2,885.68	2,885.68	100.00	2,190.68	2,190.68

注：上述数据不含配件

B. 毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务按产品类别毛利率情况如下：

单位：%

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
螺杆机筒及其配件	66.94	28.09	64.64	28.78	60.36	30.35	61.17	32.23
哥林柱及其配件	32.00	18.42	34.09	20.57	37.85	22.04	36.72	24.38
其他	1.06	11.20	1.27	9.04	1.79	14.17	2.12	19.71
合计	100.00	24.82	100.00	25.73	100.00	26.92	100.00	29.08

注：出于报告期内毛利率可比性考虑，如无特别说明，在本表及以下各类产品的毛利率分析中，已剔除主营业务成本中与合同履行直接相关的运费。

报告期初，公司产品毛利率较高主要系下游行业处于景气周期，下游塑料成型设备生产商对公司产品需求较大。2022 年和 2023 年，受下游行业周期性波动影响，下游塑料成型设备生产商对公司产品需求有所下降，公司所处行业竞争加剧。为了保持公司的市场占有率和产品竞争力，公司采取了更加灵活的销售策略，对主要客户的产品价格调减，导致产品毛利率整体下降。2024 年 1-6 月，公司产品毛利率略有下降，主要系毛利率相对较低的小型螺杆机筒占比有所提高所致。

为抵御行业周期性波动的影响，公司积极调整销售策略，增加了毛利率较高的大、中规格型号产品的销售力度，部分抵消了行业周期性波动带来的不利影响。具体分析如下：

1) 螺杆、机筒及其配件

报告期内，各规格型号的螺杆、机筒毛利率情况如下：

项目	类别	2024 年 1-6 月			2023 年度		
		收入占比	毛利率	毛利率贡献	收入占比	毛利率	毛利率贡献
螺杆机筒	大型	31.20%	44.21%	13.79%	31.67%	40.56%	12.84%
	中型	21.39%	32.52%	6.96%	20.90%	34.29%	7.17%
	小型	19.07%	9.26%	1.77%	14.77%	11.76%	1.74%
	双螺杆机筒	11.68%	30.84%	3.60%	15.46%	34.49%	5.33%
	配件	16.66%	11.81%	1.97%	17.20%	9.85%	1.69%
	小计	100.00%	28.09%	28.09%	100.00%	28.78%	28.78%
项目	类别	2022 年度			2021 年度		
		收入占比	毛利率	毛利率贡献	收入占比	毛利率	毛利率贡献
螺杆机筒	大型	34.37%	41.76%	14.35%	23.91%	44.49%	10.64%
	中型	20.83%	34.94%	7.28%	22.44%	36.19%	8.12%
	小型	16.76%	20.02%	3.35%	20.53%	25.04%	5.14%
	双螺杆机筒	12.12%	33.77%	4.09%	15.75%	37.00%	5.83%
	配件	15.92%	8.00%	1.27%	17.37%	14.41%	2.50%
	小计	100.00%	30.35%	30.35%	100.00%	32.23%	32.23%

2022 年，公司螺杆、机筒及配件毛利率较 2021 年下降 1.88 个百分点，具体原因如下：

①公司产品价格有所下调

2022 年，受下游塑料机械行业阶段性周期调整影响，公司所处行业竞争加剧，公司采取了更加灵活的销售策略，对部分产品价格调减，导致产品毛利率有所下降。

②原材料平均采购单价小幅上升

由于公司钢材采购规格、型号众多，公司会根据生产的实际需要和客户需求等因素采购部分单价较高的特种钢材及向钢材贸易商进行采购。此外，受采购钢材周期影响，发行人采购钢材价格与市场现货价格存在一定滞后性。受上述因素影响，2022 年，公司圆钢平均采购单价同比小幅上涨 1.89%，导致螺杆机筒产品毛利率有所下降。

③境外销售收入和大规格型号机筒螺杆产品销售收入的提升一定程度上抵消了产品价格下降的不利影响

一方面，2022 年以来，受塑料机械行业周期波动的影响，行业竞争加剧，公司产品单价下降。为抵御行业周期波动的影响，公司积极调整销售策略，进一步开拓境外销售市场。2022 年，公司实现境外销售收入 8,109.53 万元，占主营业务收入的比例由 2021 年的 7.65%提升至 10.53%，主要系 Husky 销售收入提升所致。

另一方面，2022 年以来，受益于新能源汽车行业的快速发展，毛利率相对较高的大规格型号机筒螺杆产品需求快速增加。2022 年，公司大规格型号机筒螺杆销售收入占机筒螺杆整体销售收入的比例增加 10.46 个百分点。

境外销售收入和大规格型号产品销售收入的提升一定程度上抵消了产品价格下降的不利影响，有利于提升发行人的逆周期抗风险能力。

2023 年，公司螺杆、机筒及配件毛利率较 2022 年下降 1.57 个百分点，主要原因系：

①公司产品价格有所下调

2023 年，受下游行业景气度复苏不及预期的影响，为了保持公司的市场占有率和产品竞争力，公司继续采取灵活的销售策略，对部分产品价格调减，导致

产品毛利率有所下降。

②产品结构进一步优化，毛利率较高的大、中规格型号机筒螺杆销量上升

2023 年，公司进一步加大了对毛利较高的大型、中型机筒螺杆产品销售力度，大型、中型螺杆机筒销售数量占比分别较 2022 年增长 0.38 个百分点和 1.15 个百分点。同时，公司降低了毛利率相对较低且竞争相对充分的小型螺杆机筒产品销售力度，小型机筒螺杆产品销售数量占比较 2022 年下降 3.07 个百分点。上述应对措施部分抵消了产品价格下调的不利影响。

③原材料平均采购单价有所下降

2023 年，公司主要原材料钢材的采购均价较 2022 年下降 7.52%，部分抵消了产品价格下调的不利影响。

2024 年 1-6 月，公司螺杆、机筒及配件毛利率较 2023 年下降 0.69 个百分点，变动幅度相对较小，主要系受 3C 产品等终端需求影响，发行人毛利率相对较低的小型螺杆机筒占比有所提高。

2) 哥林柱及其配件

公司哥林柱毛利率总体有所下降，主要系受原材料采购价格波动、销售价格调整以及产品结构变化等影响所致，与公司螺杆机筒毛利率波动原因基本一致。报告期内，随着注塑机二板化的行业发展趋势，二板机哥林柱的市场需求不断增长，带动公司二板机哥林柱销售收入的增长。二板机哥林柱产品销售收入的提升一定程度上抵消了产品价格下降的不利影响。

报告期内，各规格型号的哥林柱毛利率情况如下：

项目	类别	2024 年 1-6 月			2023 年度		
		收入占比	毛利率	毛利率贡献	收入占比	毛利率	毛利率贡献
哥林柱	大型	17.12%	31.53%	5.40%	18.24%	32.64%	5.95%
	中型	16.70%	27.43%	4.58%	16.91%	28.47%	4.81%
	小型	22.15%	14.79%	3.27%	19.05%	15.77%	3.00%
	二板机	14.81%	28.03%	4.15%	18.14%	34.65%	6.28%
	配件	29.23%	3.50%	1.02%	27.66%	1.86%	0.51%
	小计	100.00%	18.42%	18.42%	100.00%	20.57%	20.57%

项目	类别	2022 年度			2021 年度		
		收入占比	毛利率	毛利率贡献	收入占比	毛利率	毛利率贡献
哥林柱	大型	16.10%	32.66%	5.26%	16.02%	35.28%	5.65%
	中型	19.74%	30.43%	6.01%	21.12%	35.55%	7.51%
	小型	21.17%	20.32%	4.30%	27.77%	25.15%	6.98%
	二板机	14.81%	32.40%	4.80%	7.79%	31.39%	2.45%
	配件	28.18%	5.94%	1.67%	27.31%	6.55%	1.79%
	小计	100.00%	22.04%	22.04%	100.00%	24.38%	24.38%

因此，公司报告期内主要业绩财务指标变化具有合理性，符合公司实际情况。

（7）发行人竞争优势

① 研发技术优势

发行人高度重视工艺水平的提高以及新产品的研发，通过长期努力，积累了大量的先进工艺技术和经验，形成了行业内领先的材料与制造工艺相结合的技术体系。核心技术包括“多轴联动的螺杆抛光机抛光技术”、“机筒螺杆耐磨层制作技术”、“锥双机筒中耐磨层的应用”、“锥双机筒挤出段镶嵌耐磨条技术”等。其中公司结合传统离心浇铸工艺，自主研发并创造性的应用于螺杆、机筒产品，掌握了机筒螺杆耐磨层制作技术，形成了“一种螺杆机筒耐磨层的制作方法及其加工装置”的发明专利，具有生产效率高、节能环保，并提高浇铸合格率。

公司积极参加各项行业交流活动，如国内最大的橡塑展 Chinaplas，与海内外各界人士进行交流探讨，互相学习，通过不断了解、学习国内外先进的产品、技术、工艺，公司持续创新能力得到了有力的支持。

此外，公司经过多年研发、生产的经验积累，形成了多项具有较高价值的专有技术，能够较好的应对塑机配套产品品种多、技术更新快等特点，不断根据下游产品的变化及时更新技术工艺。截至 2024 年 6 月 30 日，公司拥有发明专利 15 项，实用新型专利 110 项。

② 客户资源优势

公司下游客户主要为塑料成型设备制造商，其对于零部件供应商的产品质量有严格的要求，对供应商有严苛的认证过程，一旦进入下游制造商客户的供应商名单后，通常会形成一个长期、稳定的合作关系。

公司凭借自身积累的工艺技术以及产品质量，已成功进入世界主要塑料成型设备制造商的供应体系，成为一家具备全球化供应能力的定制化塑料成型设备核心零部件制造商，产品不仅供应国内市场，还远销加拿大、美国、德国、印度、日本等国家和地区。目前，公司与国内外众多头部塑料成型设备制造商建立了长期稳定的合作关系，境外客户主要包括恩格尔（Engel）、赫斯基（Husky）、克劳斯玛菲（KraussMaffei）、住友德马格（Demag）、米拉克龙（Milacron）、戴维斯标准（Davis-Standard），境内客户主要包括伊之密、富强鑫、大同机械、海天国际、泰瑞机器、华研精机、震雄集团等。

③ 生产管理优势

公司自成立以来，一直致力于螺杆、机筒、哥林柱等塑机核心零部件的研发、生产和销售，对本行业有着深刻的理解。公司在研发、生产、安全、环保等各环节已形成专业化的团队，具有丰富的实践经验和企业管理经验。公司建立较为完善的生产管理体系，能适应品牌客户、中大规模客户的供货需求，并持续改善生产管理过程，现已形成了完善而有效的管理体系。

为提升管理效率与效果，公司大力推进信息化建设，引入 SAP、PLM 和 MES 信息化管理系统，帮助公司控制管理各个生产经营环节，使整个生产经营过程有序进行，从信息化角度科学提升管理水平和效益。由于管理的有效性对企业至关重要，而完善的管理体系是长期改善、提高的结果，一般企业很难在短期内建立，因此完善的生产管理体系构成公司的竞争优势之一。

④ 产品质量优势

公司在质量管理上贯彻“质量屋”管理框架，以质量战略为先导，始终把产品质量控制作为企业生存、发展的重要前提。公司建立了《生产实现管理程序》，制定了严格的产品检测标准，并严格执行与监督评估。同时，公司通过 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001 三体系认证企业，并持续完善质量管理体系建设，提高和确保产品质量，推行全面的质量管理。高标准的产品质量管理体系使公司产品质量达到行业内领先水平，深受下游塑料成型设备制造商的认可。

⑤ 定制化生产能力优势

在塑料成型设备领域中，客户对其产品通常都有着独特的产品结构，不同客户的产品对螺杆、机筒的要求往往有着较大的差异，公司拥有为客户大规模定制化生产的能力和丰富经验。此外，即使相同品种或类型的螺杆、机筒，客户要求的设计结构也往往不同，而定制化生产对制造企业的产品、设备、工艺水平以及开发经验等方面都有着较高的要求。例如客户的塑料产品要求产品尺寸精度在0.001mm 以内，公司通过先进的技术工艺以及对产品零件尺寸的分析，模拟计算各个应力集中点的抗扭矩情况，最终给出系统性的解决方案。

⑥ 关键技术指标领先优势

与行业标准相比，公司核心技术参数上能够全面超过行业标准的要求，达到或超过浙江制造团体标准，并同时可以满足各类客户的定制化需求，具体对比情况如下所示：

序号	关键技术指标	行业标准	浙江制造团体标准	公司技术水平	对比情况
		技术参数			
1	螺杆气体氮化表面硬度	≥840HV	≥900HV	≥930HV	发行人优于行业标准、团体标准
2	螺杆离子氮化表面硬度	/	≥900HV	≥930HV	发行人优于行业标准、团体标准
3	机筒氮化表面硬度	≥940HV	≥960HV	≥980HV	发行人优于行业标准、团体标准
4	螺杆/机筒-距离氮化表面 0.2mm 阶梯硬度	/	≥760HV0.3	≥760HV0.3	基本持平
5	螺杆气体氮化层深度	≥0.4mm	≥0.50mm	>0.50mm	发行人优于行业标准
6	机筒气体氮化层深度	≥0.4mm	≥0.55mm	>0.55mm	发行人优于行业标准
7	螺杆离子氮化层深度	/	≥0.3mm	≥0.3mm	基本持平
8	螺杆/机筒调质硬度	/	28-32HRC	30-35HRC	发行人优于行业标准、团体标准
9	螺杆拉伸强度	/	≥1,000MPa	≥1,050MPa	发行人优于行业标准、团体标准
10	螺杆抗屈服强度	/	≥850MPa	≥900MPa	发行人优于行业标准、团体标准
11	螺杆、机筒轴线直线度	7 级	6 级	6 级	发行人优于行业标准

序号	关键技术指标	行业标准	浙江制造团体标准	公司技术水平	对比情况
		技术参数			
12	螺杆工作表面粗糙度	≤Ra0.4	≤Ra0.2	≤Ra0.2	发行人优于行业标准
13	机筒工作表面粗糙度	≤Ra1.6	≤Ra0.4	≤Ra0.2	发行人优于行业标准、团体标准

注：1、表面硬度水平：HV 数值越大代表检测硬度值越高，耐磨性越好，产品使用寿命越长；

2、氮化层深度水平：mm 数值越大代表渗氮深度越深，氮化层越厚，产品使用寿命越长；

3、调质硬度水平：HRC 数值越大代表产品硬度值越高，机械性能越好；

4、表面粗糙度水平：Ra 数值越小代表产品表面粗糙度越小，螺杆、机筒使用效率更高；

5、直线度水平：根据《形状和位置公差未注公差值》（GB/T1184—1996），精度等级数值越低，直线度越高，产品使用寿命越长。

通过多年研发创新，公司的螺杆机筒产品在氮化表面硬度、调质硬度、表面粗糙度等技术参数指标方面优于行业标准及浙江制造团体标准，其他技术指标均能达到浙江制造团体标准且超过行业标准。公司机筒螺杆的关键技术指标处于行业领先地位，技术具备先进性。

⑦ 竞争劣势

A. 融资渠道单一

公司所处的塑料机械行业属于资本密集型行业，原材料和设备都需要大量的资金投入，公司融资渠道单一，资金实力偏弱，阻碍了公司产能和规模进一步扩大。公司拟通过此次公开发行股票筹集资金，进一步扩大经营规模、提升产品技术含量、增强市场竞争力、拓展高端产品新领域。

B. 产能不足

报告期内，公司收入规模发展迅速，现有产能已经不能及时满足客户日益增长的订单需求。为了保证产品交付的及时性，稳定与现有客户的合作关系并开拓其他客户和市场，公司拟使用本次发行的募集资金提高产能，以满足市场需求。

C. 专业人才不足

公司一直重视人才的培养和员工团队的稳定，并形成了有效的培养和引进机制。随着公司规模的日益扩张，公司的专业人才仍相对不足。为满足公司未来发展的需要，提升公司的核心竞争力，公司拟使用本次发行的募集资金建设技术研

发中心，进一步加大对产品研发、技术创新、运营管理等方面专业人才的培养和引进。

二、本次发行的基本情况

（一）股票种类

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行数量和发行结构

本次公开发行股票 2,000.00 万股，占本次发行后总股本的比例为 25.00%。其中，网上发行 2,000.00 万股，占本次发行总量的 100%。本次公开发行后总股本为 8,000.00 万股。本次发行全部为新股发行，不涉及原股东公开发售股份。

（三）发行价格

发行人和保荐人(主承销商)综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 20.87 元/股。

（四）募集资金

发行人本次发行的募投项目计划所需资金额为 67,200.38 万元。根据本次发行价格 20.87 元/股和 2,000.00 万股的新股发行数量计算，预计发行人募集资金总额为 41,740.00 万元，扣除预计发行费用 6,107.65 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额为 35,632.35 万元。

（五）本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-2 日 2025 年 3 月 13 日 (周四)	披露《招股说明书》《网上路演公告》《创业板上市提示公告》等相关公告与文件
T-1 日 2025 年 3 月 14 日 (周五)	披露《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2025 年 3 月 17 日 (周一)	网上发行申购日(9:15-11:30、13:00-15:00) 网上申购配号
T+1 日 2025 年 3 月 18 日 (周二)	披露《网上申购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签
T+2 日 2025 年 3 月 19 日 (周三)	披露《网上摇号中签结果公告》 网上中签投资者缴款(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的认购资金)
T+3 日 2025 年 3 月 20 日 (周四)	保荐人(主承销商)根据认购资金到账情况确定包销金额
T+4 日 2025 年 3 月 21 日 (周五)	披露《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户

注：1、T 日为发行申购日；

2、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，发行人和保荐人(主承销商)将及时公告，修改本次发行日程。

（六）拟上市地点

深圳证券交易所创业板。

（七）限售期安排

本次发行的股票无流通限制及限售期安排。

三、网上发行

（一）网上申购时间

本次发行网上申购时间为 2025 年 3 月 17 日(T 日)9:15-11:30、13:00-15:00。

本次网上发行通过深交所交易系统进行。

网上投资者应当自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代其进行新股申购。如遇重大突发事件或不可抗力因素影响本次发行，则按申购当日通知办理。

（二）网上申购价格

本次发行的发行价格为 20.87 元/股。网上申购投资者须按照本次发行价格进行申购。

（三）申购简称和代码

本次网上发行的申购简称为“浙江华业”；申购代码为“301616”。

（四）网上投资者申购资格

2025 年 3 月 17 日（T 日）前在中国结算深圳分公司开立证券账户并开通创业板交易权限、且在 2025 年 3 月 13 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）日均持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者均可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。其中，自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法（2020 年修订）》等规定已开通创业板市场交易权限（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行人和保荐人（主承销商）提醒投资者申购前确认是否具备创业板新股申购条件。

（五）网上发行方式

本次网上发行通过深交所交易系统进行，网上发行数量为 2,000.00 万股。保荐人（主承销商）在指定时间内（2025 年 3 月 17 日（T 日）9:15-11:30、13:00-15:00）将 2,000.00 万股“浙江华业”股票输入在深交所指定的专用证券账户，作为该股票唯一“卖方”。

（六）申购规则

1、投资者按照其持有的深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值确定其网上可申购额度，持有市值 1 万元以上（含 1 万元）的投资者才能参与新股申购，每 5,000 元市值可申购一个申购单位，不足 5,000 元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为 500 股，申购数量应当为 500 股或其整数倍，但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一，即不得超过 20,000 股，同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

投资者持有的市值按其 2025 年 3 月 13 日（T-2 日，含当日）前 20 个交易日的日均持有市值计算，可同时用于 2025 年 3 月 17 日（T 日）申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

2、网上投资者申购日 2025 年 3 月 17 日（T 日）申购时无需缴纳申购款，2025 年 3 月 19 日（T+2 日）根据中签结果缴纳认购款。对于申购量超过网上申购上限 20,000 股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认；对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

3、新股申购委托一经深交所交易系统确认，不得撤销。不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与新股申购，上述账户参与申购的，中国结算深圳分公司将对其作无效处理。投资者参与网上发行申购，只能使用一个有市值的证券账户，每一证券账户只能申购一次。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的，以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的，以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购，其余均为无效申购。投资者持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-2 日日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中，证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

4、投资者必须遵守相关法律法规及中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

（七）申购程序

1、办理开户登记

参加本次网上发行的投资者须持有中国结算深圳分公司的证券账户卡并开通创业板交易权限。

2、计算市值和可申购额度

投资者持有的市值按其 2025 年 3 月 13 日（T-2 日，含当日）前 20 个交易日的日均持有市值计算，可同时用于 2025 年 3 月 17 日（T 日）申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

3、开立资金账户

参与本次网上申购的投资者，应在网上申购日 2025 年 3 月 17 日（T 日）前在与深交所联网的证券交易网点开立资金账户。

4、申购手续

申购手续与在二级市场买入深交所上市股票的方式相同，网上投资者根据其持有的市值数据在申购时间内（2025 年 3 月 17 日（T 日）9:15-11:30、13:00-15:00）通过深交所联网的各证券公司进行申购委托。

（1）投资者当面委托时，填写好申购委托单的各项内容，持本人身份证、证券账户卡和资金账户卡（确认资金存款额必须大于或等于申购所需的款项）到申购者开户的与深交所联网的各证券交易网点办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项证件，复核无误后即可接受委托。

（2）投资者通过电话委托或其他自动委托方式时，应按各证券交易网点要求办理委托手续。

（3）投资者的申购委托一经接受，不得撤单。

(4) 参与网上申购的投资者应自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代其进行新股申购。

(5) 投资者进行网上申购时，无需缴付申购资金。

(八) 投资者认购股票数量的确定方法

网上投资者认购股票数量的确定方法为：

1、如网上有效申购数量小于或等于本次网上发行数量，则无需进行摇号抽签，所有配号都是中签号码，投资者按其有效申购量认购股票；

2、如网上有效申购数量大于本次网上发行数量，则按每 500 股确定为一个申购配号，顺序排号，然后通过摇号抽签确定有效申购中签号码，每一中签号码认购 500 股。

中签率=（网上发行数量/网上有效申购总量）×100%。

(九) 配号与抽签

若网上有效申购的总量大于本次网上实际发行量，则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

1、申购配号确认

2025 年 3 月 17 日（T 日）中国结算深圳分公司根据投资者新股申购情况确认有效申购总量，按每 500 股配一个申购号，对所有有效申购按时间顺序连续配号，配号不间断，直到最后一笔申购，并将配号结果传到各证券交易网点。

2025 年 3 月 18 日（T+1 日），向投资者公布配号结果。申购者应到原委托申购的交易网点处确认申购配号。

2、公布中签率

发行人和保荐人（主承销商）于 2025 年 3 月 18 日（T+1 日）在《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上申购情况及中签率公告》中公布网上发行中签率。

3、摇号抽签、公布中签结果

2025 年 3 月 18 日（T+1 日）上午在公证部门的监督下，由发行人和保荐人（主承销商）主持摇号抽签，确认摇号中签结果，中国结算深圳分公司于当日将抽签结果传给各证券交易网点。发行人和保荐人（主承销商）于 2025 年 3 月 19 日（T+2 日）在《网上摇号中签结果公告》中公布中签结果。

4、确认认购股数

网上投资者根据中签号码，确认认购股数，每一中签号码只能认购 500 股。

（十）中签投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后，应依据 2025 年 3 月 19 日（T+2 日）公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。2025 年 3 月 19 日（T+2 日）日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。

网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月（按 180 个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

（十一）放弃认购股票的处理方式

2025 年 3 月 19 日（T+2 日）日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购。对于因网上投资者资金不足而全部或部分放弃认购的情况，结算参与人（包括证券公司及托管人等）应当认真核验，并在 2025 年 3 月 20 日（T+3 日）15:00 前如实向中国结算深圳分公司申报。截至 2025 年 3 月 20 日（T+3 日）16:00 结算参与人缴款账户资金不足以完成新股认购缴款，中国结算深圳分公司进行无效处理。投资者放弃认购的股份由保荐人（主承销商）包销。

（十二）投资者缴款认购的股份数量不足情形

当出现网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70%时，发行人和保荐人（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

当出现网上投资者缴款认购的股份数量不低于本次公开发行数量的 70%（含 70%），但未达到本次公开发行数量时，本次发行因网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购的股票由保荐人（主承销商）包销。保荐人（主承销商）可能承担的最大包销责任为本次公开发行数量的 30%，即 600.00 万股。

发行人和保荐人（主承销商）将在 2025 年 3 月 21 日（T+4 日）公告《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行结果公告》，披露网上投资者获配未缴款金额及保荐人（主承销商）的包销比例。

四、中止发行

1、中止发行情况

当出现以下情况时，发行人及保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施：

- （1）网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的；
- （2）网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70%；
- （3）发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；

（4）根据《管理办法》第五十六条和《实施细则》第七十一条的规定，中国证监会和深交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的，可责令发行人和保荐人（主承销商）暂停或中止发行，对相关事项进行调查处理。

2、中止发行的措施

2025年3月20日（T+3日）16:00后，发行人和保荐人（主承销商）统计网上认购结果，确定是否中止发行。如中止发行，发行人和保荐人（主承销商）将尽快公告中止发行安排。中止发行后，网上投资者中签股份无效且不登记至投资者名

下。投资者已缴纳认购款的，发行人、保荐人（主承销商）、深交所和中国结算深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后，在中国证监会予以注册的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向深交所备案后，发行人和保荐人（主承销商）将择机重启发行。

五、余股包销

网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70%时，发行人及保荐人（主承销商）将中止发行。

当网上投资者缴款认购的股份数量不低于本次公开发行数量的 70%，但未达到本次公开发行数量时，缴款不足部分由保荐人（主承销商）负责包销。

发生余股包销情况时，2025 年 3 月 21 日（T+4日），保荐人（主承销商）将余股包销资金与网上发行募集资金扣除保荐承销费后一起划给发行人，发行人向中国结算深圳分公司提交股份登记申请，将包销股份登记至保荐人（主承销商）指定证券账户。

六、发行费用

本次向投资者网上定价发行不收取佣金和印花税等费用。

七、发行人和保荐人（主承销商）

发 行 人：浙江华业塑料机械股份有限公司

联系地址：浙江省舟山市定海区金塘镇西垭工业集聚区沥港路 1 号

联系电话：0580-8052292

联 系 人：许炜炜

保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

联系地址：上海市黄浦区中山南路 888 号海通外滩金融广场

联系电话：021-23187958、021-23187957、021-23187956

联 系 人：资本市场部

发行人：浙江华业塑料机械股份有限公司

保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

2025 年 3 月 14 日

（本页无正文，为《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》之盖章页）

发行人：浙江华业塑料机械股份有限公司



2025年3月14日

（本页无正文，为《浙江华业塑料机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》之盖章页）

保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

2025年3月14日

