

苏州斯莱克精密设备股份有限公司



2022 年度创业板向特定对象发行股票  
募集说明书  
(申报稿)

保荐机构 (主承销商)



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇二二年五月

## 声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第五章 与本次发行相关的风险因素”全文，并特别注意以下风险。

### 一、海外经营的风险

报告期内，公司海外销售收入分别为 44,175.92 万元、38,267.73 万元和 41,826.50 万元和 8,752.55 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 56.08%、43.47%、42.00%和 30.16%，海外销售收入占比较高。公司海外客户遍及北美、西欧、北欧、东南亚、南美及中东等地，海外客户多为大型跨国公司，不同国家的经济发展状况、经济政策环境、政治局势等均会对公司经营业绩造成直接影响。近年来国际贸易形势错综复杂，国际贸易摩擦持续升级，并有愈演愈烈之势，加剧了全球贸易风险。未来，国外市场竞争加剧、贸易壁垒或对外贸易摩擦等因素，在一定程度上可能会影响公司的进出口业务，进而使公司面临一定的海外经营风险。

### 二、收入无法确认风险

报告期内，公司的营业收入分别为 79,181.67 万元、88,286.56 万元、100,349.15 万元和 29,205.15 万元。公司大部分产品的收入确认方法为通过客户验收后确认收入，成套易拉罐、易拉盖生产设备生产周期一般较长，一旦无法通过客户的最终验收，将存在收入无法确认的风险。

### 三、应收账款坏账及坏账准备计提回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 36,031.08 万元、37,910.89 万元、35,384.14 万元和 33,362.24 万元，应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 24.69%、22.88%、20.03%和 19.19%。如果客户经营出现恶化或因其他原因导致回款滞缓，公司将面临部分应收账款无法收回的风险。同时，公司已按照企业会计准则要求对相关应收账款计提坏账准备，如果未来应收账款回收情况发生明显恶化，可能会出现进一步计提坏账准备的风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。

#### 四、募投项目新增折旧摊销导致公司未来经营业绩下滑的风险

本次募投项目建成投产后预计每年新增折旧摊销 5,083.00 万元, 税后影响金额为 4,003.34 万元。尽管公司已经对本次募投项目进行了审慎的可行性研究, 但上述募投项目收益受宏观经济、产业政策、市场环境、竞争情况、技术进步等多方面因素影响, 若未来募投项目的效益实现情况不达预期, 上述募投项目新增的折旧摊销费用将对公司经营业绩产生不利影响。

#### 五、募投项目效益未达预期的风险

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于产业政策、市场环境、行业发展趋势等因素做出的预测性信息, 虽然投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证, 但本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目实施过程和实施效果等仍存在一定的不确定性。

截至本募集说明书签署日, 斯莱转债的募集资金投资项目处于建设期, 在前次及本次募集资金投资项目实施过程中, 公司还面临着产业政策变化、政治风险、市场变化、管理水平变化等诸多不确定因素的影响。同时, 竞争对手实力进步、产品价格的变动、市场容量的变化、宏观经济形势的变动以及销售渠道、营销力量的配套等因素也会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响, 以及各种不可预见因素或不可抗力因素导致产生投资项目不能达到预期收益的风险。

#### 六、募投项目审批不及预期的风险

截至本募集说明书签署日, 公司本次募集资金投资项目中的“常州电池壳生产项目”尚未取得环保部门的批复, 相关环境影响评价工作仍在办理中, 公司不排除无法通过相关部门审批或审批进度不及预期的风险, 将对项目整体实施产生不利影响。

#### 七、未决诉讼风险

截至本募集说明书签署日, 公司存在买卖合同纠纷和知识产权纠纷相关的未决诉讼, 具体情况详见“第一章 发行人基本情况”之“六、未决诉讼与仲裁”。上述诉讼目前仍在审理中, 由于审判结果具有不确定性, 若出现不利判决, 会对公司造成一定财务损失。

## 目 录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目 录 .....	5
释 义 .....	8
<b>第一章 发行人基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、发行人基本信息.....	11
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	11
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	13
四、发行人主要产品及经营模式.....	27
五、财务性投资分析.....	45
六、未决诉讼与仲裁.....	56
七、行政处罚.....	58
八、现有业务发展安排及未来发展战略.....	62
<b>第二章 本次证券发行概要 .....</b>	<b>65</b>
一、本次发行的背景和目的.....	65
二、发行对象及与发行人的关系.....	73
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....	73
四、本次发行募集资金投向.....	76
五、本次发行是否构成关联交易.....	76
六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化.....	77

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序	77
<b>第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析</b>	<b>78</b>
一、前次募集资金运用情况	78
二、本次募集资金运用概况	85
三、本次募集资金投资项目具体情况	86
四、本次募集资金用于补充流动资金的情形	147
五、本次募集资金用于购买土地或房产的情形	150
六、本次募集资金投资项目和前次募集资金投资项目的关系	151
七、本次募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响	152
<b>第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析</b>	<b>154</b>
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动情况	154
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化	154
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况	154
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况	155
<b>第五章 与本次发行相关的风险因素</b>	<b>156</b>
一、生产经营风险	156
二、政策风险	158
三、业务与技术风险	159
四、管理风险	160
五、财务风险	161

六、募集资金投资项目风险.....	162
七、审批风险.....	164
八、发行风险.....	164
九、股市波动风险.....	164
十、其他风险.....	165
<b>第六章 与本次发行相关的声明 .....</b>	<b>166</b>
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	166
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	167
三、保荐机构（主承销商）声明.....	170
四、发行人律师声明.....	173
五、为本次发行承担审计业务的会计师事务所声明.....	174
六、发行人董事会声明及承诺事项.....	175

## 释 义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语		
发行人、公司、上市公司、斯莱克	指	苏州斯莱克精密设备股份有限公司
有限公司	指	公司前身苏州斯莱克精密设备有限公司，公司整体变更前之有限责任公司
科莱思	指	科莱思有限公司，公司控股股东
西安盛安	指	西安盛安投资有限公司
西安斯莱克	指	西安斯莱克科技发展有限公司，公司全资子公司
山东斯莱克	指	山东斯莱克智能科技有限公司，公司全资子公司
能源发展	指	苏州斯莱克能源发展有限公司，公司全资子公司
先莱汽车	指	苏州先莱新能源汽车零部件有限公司，公司全资子公司
常州莱胜	指	常州莱胜新能源有限公司，公司全资子公司
苏州觅罐云	指	苏州觅罐云科技有限公司，公司全资子公司
新乡盛达	指	新乡市盛达新能源科技有限公司，公司控股子公司
安徽斯翔	指	安徽斯翔电池科技有限公司，公司控股子公司
江苏正彦	指	江苏正彦数码科技有限公司，公司控股子公司
山东明佳	指	山东明佳科技有限公司，公司控股子公司
智能模具	指	苏州斯莱克智能模具制造有限公司，公司控股子公司
斯莱克国际	指	SLAC INTERNATIONAL LIMITED（斯莱克国际有限公司），公司全资子公司
OKL	指	OKL Engineering, Inc., 公司全资子公司
SPE	指	Slac Precision Equipment Corp., 公司控股子公司
中天九五	指	北京中天九五科技发展有限公司，公司控股子公司
蓝谷视觉	指	苏州蓝谷视觉系统有限公司，公司控股子公司
白城江鼎	指	白城市中金江鼎光伏电力发展有限公司，公司控股子公司
XRE	指	XRE CO., LTD., 公司参股公司
NEX-D	指	韩国 NEX-D 公司，公司参股公司
恩井汽车	指	上海恩井汽车科技有限公司，公司参股公司
小微电子	指	深圳市小微电子有限公司，公司参股公司
乔贝卓焯	指	诸暨乔贝卓焯创业投资合伙企业（有限合伙），公司参股公司
鸿金莱华	指	苏州鸿金莱华投资合伙企业（有限合伙），公司参股公司
浙江中泽	指	浙江中泽精密科技有限公司，公司参股公司
北京云智罐	指	北京云智罐科技有限公司
STOLLE	指	Stolle Machinery Company, LLC.
DRT	指	DRT Mfg. Co.
IMPRESS	指	Impress Holding B.V.（现更名为 Ardagh MPH B.V.）
BELVAC	指	Belvac Production Machinery, Inc.
CMB ENGINEERING	指	Carnaud Metal Box Engineering, Ltd.
ARDAGH	指	Ardagh Group 及其子公司
BALL	指	Ball Corporation 及其子公司
CROWN	指	Crown Holdings, Inc.及其子公司
中粮集团	指	中粮集团有限公司及其子公司

MINSTER	指	Nidec Minster Corporation 及其在国内成立的子公司宁波尼得科明斯达机械工业有限公司
广东柏华	指	广东柏华包装股份有限公司
太仓仲英	指	太仓仲英金属制盖有限公司
福建鼎立	指	福建鼎立金属制品有限公司
太仓兴达	指	太仓兴达制罐有限公司
浙江明旺	指	浙江明旺乳业有限公司
福建恒兴	指	恒兴(福建)易拉盖工业有限公司
奥瑞金	指	奥瑞金科技股份有限公司及其子公司
募投项目、募集资金投资项目	指	拟使用本次发行募集资金进行投资的项目,即苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目、常州电池壳生产项目、泰安设备产线基地建设项目和海南高端装备制造及研发中心项目
苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目	指	拟由苏州斯莱克精密设备股份有限公司实施的铝瓶高速自动化生产线制造项目
常州电池壳生产项目	指	拟由常州莱胜新能源有限公司实施的电池壳生产项目
泰安设备产线基地建设项目	指	拟由山东斯莱克智能科技有限公司实施的泰安设备产线基地建设项目
海南高端装备制造及研发中心项目	指	拟由海南斯莱克科技有限公司实施的高端装备制造及研发中心项目,由高端装备制造中心和高端装备研发中心两个子项目组成
斯莱转债	指	发行人于 2020 年 10 月 15 日在深圳证券交易所上市的可转换公司债券 388 万张(债券代码“123067”)
股东大会	指	发行人股东大会
董事会	指	发行人董事会
监事会	指	发行人监事会
最近三年及一期、报告期	指	2019 年度、2020 年度、 <b>2021 年度</b> 、 <b>2022 年 1-3 月</b>
报告期各期末	指	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、 <b>2021 年 12 月 31 日</b> 、 <b>2022 年 3 月 31 日</b>
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
发改委	指	国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
安信证券/保荐机构/保荐人/主承销商	指	安信证券股份有限公司
会计师事务所/审计机构/公证天业/发行人会计师	指	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所/律师/江苏立泰/发行人律师	指	江苏立泰律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《苏州斯莱克精密设备股份有限公司章程》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
<b>二、向特定对象发行股票涉及专有词语</b>		

本次发行、本次向特定对象发行股票	指	斯莱克 2022 年度创业板向特定对象发行股票的行为
A 股	指	每股面值 1.00 元人民币之普通股
<b>三、专业术语</b>		
易拉罐	指	方便用户开启使用的金属密封包装罐，多用于食品、饮料包装
两片罐	指	用两片材料结合而成的易拉罐，包括罐身和易拉盖
三片罐	指	用三片材料结合而成的易拉罐，包括罐身、底盖和易拉盖
易拉盖	指	用于易拉罐上的带有易拉功能的盖子
组合盖	指	即易拉盖，为了区别于基本盖，把已经完成易拉部分的叫组合盖，也称成品盖
基础盖	指	也称基本盖、光盖，用于加工成易拉盖的毛坯盖，不含易拉功能
管路系统	指	用于易拉盖生产线上连接和协调自动生产工艺流程，输送工件从一个设备到另一个设备的工件输送系统
注胶机	指	用于在基本盖上密封部位注上密封胶的设备
烘干机	指	用于干燥基本盖上密封胶的设备
连续级进模	指	在一副模具上用两个或两个以上的工步，在冲床的一次行程中完成一系列的不同的冲压加工，成型一种零件
模具	指	以特定的结构形式通过一定方式使材料成型的一种工业产品，同时也是能成批生产出具有一定形状和尺寸要求的工业产品零部件的一种生产工具
刻线刀	指	在成品盖生产系统用于加工易拉盖开口部分的模具零件
211 盖型、206 盖型等	指	211 盖型指封罐直径为 $2\frac{11}{16}$ 英寸，206 盖型指封罐直径为 $2\frac{6}{16}$ 英寸，其他类推
电池壳、新能源电池壳	指	应用于新能源汽车（包括纯电动车及混合动力车）电池的外壳，锂电池主要结构件

注：本募集说明书中所列出的数据可能因四舍五入原因与根据本募集说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

## 第一章 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

公司名称	苏州斯莱克精密设备股份有限公司
英文名称	Suzhou SLAC Precision Equipment Co.,Ltd.
股票简称	斯莱克
股票代码	300382.SZ
股票上市地	深圳证券交易所
法定代表人	安旭
董事会秘书	吴晓燕
注册地址	苏州市吴中区胥口镇石胥路 621 号
办公地址	苏州市吴中区胥口镇孙武路 1028 号
邮政编码	215164
电话	0512-66590361
传真	0512-66248543
电子信箱	stock@slac.com.cn
公司网址	www.slac.com.cn
经营范围	研发、生产、加工精冲模、冲压系统和农产品、食品包装的新技术、新设备及相关零配件，并提供相关服务；各种生产易拉盖、易拉罐、金属包装的设备、相关辅助设备和精冲模的再制造；销售公司自产产品。（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） 许可项目：包装装潢印刷品印刷（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，具体经营项目以审批结果为准）

### 二、股本结构、控股股东及实际控制人情况

#### （一）发行人的股本结构

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人股本结构如下：

项目	股份数量（股）	所占比例（%）
一、有限售条件流通股	56,700	0.01
其中：境内自然人	56,700	0.01

项目	股份数量(股)	所占比例(%)
二、无限售条件流通股	580,346,116	99.99
其中：国有法人	631,937	0.11
境内非国有法人	3,648,194	0.63
境内自然人	167,958,593	28.94
境外法人	321,268,693	55.35
境外自然人	443,530	0.08
基金、理财产品等	86,395,169	14.89
三、总股本	580,402,816	100.00

## (二) 发行人前十名股东情况

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人的前十大股东如下：

序号	股东名称/姓名	股份性质	持股数(股)	持股比例(%)	限售股份数量(股)
1	科莱思有限公司	境外法人	292,894,080.00	50.46	-
2	香港中央结算有限公司	境外法人	18,116,222.00	3.12	-
3	全国社保基金一一四组合	基金、理财产品等	7,000,000.00	1.21	-
4	李钰	境内自然人	4,395,573.00	0.76	-
5	UBS AG	境外法人	4,304,569.00	0.74	-
6	中国工商银行股份有限公司-汇添富智能制造股票型证券投资基金	基金、理财产品等	4,076,272.00	0.70	-
7	李焕云	境内自然人	3,733,800.00	0.64	-
8	招商银行股份有限公司-东方红远见价值混合型证券投资基金	基金、理财产品等	3,437,700.00	0.59	-
9	中国建设银行股份有限公司-广发科技创新混合型证券投资基金	基金、理财产品等	3,310,583.00	0.57	-
10	苏州索香兰企业管理咨询有限公司	境内一般法人	2,969,127.00	0.51	-
合计			344,237,926.00	59.31	-

## (三) 控股股东及实际控制人情况

截至本募集说明书签署日，科莱思有限公司直接持有公司股票 292,894,080 股，持股比例为 50.46%（注：因公司可转换公司债券在转股期内，计算占比时，公司总股本以截至 2022 年 3 月 31 日的总股本 580,402,816 股为基准），为公司控股股东。科莱思有限公司基本情况如下：

公司名称	科莱思有限公司
------	---------

董事	安旭
成立时间	2008 年 9 月 9 日
注册资本	10,100 元港币
企业类型	外资有限公司
注册地址	Unit G, BLOCK 12 2/F, CITY GARDEN NORTHPOINT, H.K
经营范围	投资管理、贸易
主营业务	主要从事投资管理
登记证号码	39783122
股东情况	安旭持有 100.00%表决权

截至本募集说明书签署日，安旭持有科莱思 100.00%的表决权，为公司的实际控制人。安旭先生基本情况如下：

安旭，英文姓名 SHU AN，男，1963 年生，美国国籍，清华大学精密仪器系机械制造工艺设备及自动化专业硕士学位，美国辛辛那提大学硕士学位，历任美国铝业公司子公司斯多里机器公司（Stolle Machinery Inc.）研发工程师、项目工程师、机械工程经理；2004 年创办公司，一直担任公司董事长、总经理。

截至本募集说明书签署日，控股股东科莱思所持公司股份被质押的情况如下：

出质人	持股数量（股）	持股比例	质押股份数量（股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	质押起始日	质押到期日	质权人
科莱思	292,894,080	50.46%	13,500,000	4.61%	2.33%	2021-7-7	2022-7-15	深圳市中小担保非融资性担保有限公司

注：因公司可转换公司债券在转股期内，计算占比时，公司总股本以截至 2022 年 3 月 31 日的总股本 580,402,816 股为基准。

除上述情况外，控股股东及实际控制人所持公司股份不存在其他被质押的情况。

### 三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

#### （一）所属行业

公司主要致力于高端专用成套设备的设计制造，属于先进制造产业中的智能制造装备行业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司属于专用设备制造业（代码：C35）。根据国家统计局《国民经

济行业分类》(GB/T 4754-2017)，公司从事的行业属于包装专用设备制造业(代码：C3467)。

## (二) 行业主管部门和监管体制

金属包装机械行业的主管部门为工业和信息化部、国家发展改革委及科技部。工业和信息化部主要负责研究提出工业发展战略，拟定工业行业规划和产业政策并组织实施，推动重大技术装备发展和自主创新等；国家发展改革委承担宏观管理职能，主要负责制订产业政策，指导技术改造、提出优化产业结构、所有制结构和企业组织结构的政策建议，监督产业政策落实情况，提出国家鼓励、限制和淘汰的生产能力、工艺和产品的指导目录等；科技部主要负责研究提出科技发展的宏观战略和科技促进经济社会发展的方针、政策、法规，研究确定科技发展的重大布局和优先领域等工作。

行业引导和服务职能由中国包装联合会承担，主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。

## (三) 主要法律法规

我国规范专用设备制造业生产经营的法律、法规为质量监督、安全生产、环境保护等方面的基本法律、法规，主要有《中华人民共和国产品质量法》《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国环境保护法》等。

## (四) 国家主要产业政策

序号	名称	发布部门	发布时间	主要内容
1	《鼓励外商投资产业目录(2020年版)》	发改委、商务部	2020年12月	鼓励外商投资“用于包装各类粮油食品、果蔬、饮料、日化产品等内容物的金属包装制品的制造及加工(包括制品的内外壁印涂加工)”
2	《新能源汽车产业发展规划(2021—2035年)》	国务院办公厅	2020年11月	提出“到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。纯电动乘用车新车平均电耗降至12.0千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右”

序号	名称	发布部门	发布时间	主要内容
3	《关于进一步加强塑料污染治理的意见》	发改委、生态环境部	2020 年 1 月	要求“有序禁止、限制部分塑料制品的生产、销售和使用，积极推广替代产品，规范塑料废弃物回收利用”
4	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	发改委	2019 年 10 月	鼓励类目录中直接提及“高速食品饮料罐加工及配套设备制造”
5	《推动重点消费品更新升级 畅通资源循环利用实施方案（2019-2020 年）》	发改委、生态环境部、商务部	2019 年 6 月	提到“加快新一代车用动力电池研发和产业化，提升电池能量密度和安全性，逐步实现电池平台化、标准化，降低电池成本”
6	《关于进一步加快智能制造发展的意见》	江苏省工信厅	2018 年 12 月	提出“培育壮大系统解决方案供应商。支持省内装备企业、软件企业积极向优秀智能制造系统解决方案供应商转型；支持智能制造系统解决方案供应商与产业园区、重点用户企业开展长期战略合作，面向特色行业提供专业解决方案服务”
7	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020 年）》	发改委	2017 年 11 月	提出“重点发展轨道交通装备、高端船舶和海洋工程装备、智能机器人、智能汽车、现代农业机械、高端医疗器械和药品、新材料、制造业智能化、重大技术装备等九大重点领域”
8	《禁止洋垃圾入境 推进固体废物进口管理制度改革实施方案》	国务院办公厅	2017 年 7 月	要求“禁止进口环境危害大、群众反映强烈的固体废物。2017 年 7 月底前，调整进口固体废物管理目录；2017 年年底前，禁止进口生活来源废塑料、未经分拣的废纸以及纺织废料、钎渣等品种。”
9	《智能制造发展规划（2016-2020）》	工信部、财政部	2016 年 12 月	提出“推进智能制造关键技术装备、核心支撑软件、工业互联网等系统集成应用，以系统解决方案供应商、装备制造与用户联合的模式，集成开发一批重大成套装备，推进工程应用和产业化”
10	《关于加快我国包装产业转型发展的指导意见》	工信部、商务部	2016 年 12 月	提出“突破关键技术。围绕绿色包装、安全包装、智能包装领域的关键技术，制定系统性技术解决方案，促进重大科技成果的孵化、应用与推广”
11	《装备制造业标准化和质量提升规划》	质检总局、国家标准委、工信部	2016 年 8 月	提出“到 2020 年，工业基础、智能制造、绿色制造等重点领域标准体系基本完善，质量安全标准与国际标准加快接轨，重点领域国际标准转化率力争达到 90%以上，装备制造业标准整体水平大幅提升，质量品牌建设机制基本形成，部分重点领域质量品牌建设取得突破性进展，重点装备质量达

序号	名称	发布部门	发布时间	主要内容
				到或接近国际先进水平”
12	《轻工业发展规划(2016-2020年)》	工信部	2016年8月	提出“在轻工机械装备领域,推动轻工机械向数字化、信息化、智能化方向发展。食品机械重点发展大型高速成套化、无菌化、智能化食品生产及PET瓶、易拉罐等包装生产线。开展大数据环境下食品智能制造、品质分析和可追溯体系建设与装备研发。开发食品生产后道立体仓储库、智能机器人和物流输送系统”
13	《国家智能制造标准体系建设指南》	工信部、国家标准委	2016年1月	提出“在深入分析标准化需求的基础上,综合智能制造系统架构各维度逻辑关系,将智能制造系统架构的生命周期维度和系统层级维度组成的平面自上而下依次映射到智能特征维度的五个层级,形成智能装备、工业互联网、智能使能技术、智能工厂、智能服务等五类关键技术标准,与基础共性标准和行业应用标准共同构成智能制造标准体系结构”
14	《中国制造2025》	国务院	2015年5月	提出“加快发展智能制造装备和产品”、“推进制造过程智能化”、“深化互联网在制造领域的应用”和“加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度,加快制造业绿色改造升级”
15	《常州市新能源汽车推广应用实施意见》	常州市人民政府	2014年8月	提到“增强新能源汽车生产企业竞争力。新能源汽车关键零部件生产企业要主动研判市场需求,不断提高产品质量和技术性能,促进技术进步,争取在电池能量密度、安全、寿命、质量、价格等方面取得突破,增强企业核心竞争力”
16	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》	国务院办公厅	2014年7月	提出“加大科技攻关支持力度。通过国家科技计划,对新能源汽车储能系统、燃料电池、驱动系统、整车控制和信息系统、充电加注、检验检测等共性关键技术以及整车集成技术集中力量攻关,不断完善科技创新体系建设”
17	《节能与新能源汽车产业发展规划(2012—2020年)》	国务院	2012年6月	提出“技术水平大幅提高。新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平”
18	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010年10月	提出“强化基础配套能力,积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”
19	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009年5月	提出“结合实施轻工业调整和振兴规划,以食品机械、制浆造纸机械、塑料成型机械、制革制鞋机械、光机电

序号	名称	发布部门	发布时间	主要内容
				一体化缝制机械、包装设备以及食品安全检测设备等重点,推进轻工机械自主化”

### (五) 行业的基本情况

公司的下游是易拉罐的生产企业以及食品企业下属金属包装企业。包装行业下游应用广泛,与国民经济生产、消费等各个领域均有联系。金属包装作为包装行业的重要分支,具有阻隔性优异、保质期长、易于实现自动化生产、印刷精密、款式多样、易回收再利用等优点,广泛应用于食品、饮料、医药产品、日用产品、仪器仪表、军用物资等领域。

易拉盖、易拉罐生产设备迄今已有近五十年的发展历史,美国作为易拉罐的最大生产国和消费国,之前垄断了易拉盖、易拉罐生产设备市场。在公司成立之前,我国的易拉盖、易拉罐高速生产设备一直依赖进口。

公司是国内专业提供高速易拉罐、盖制造设备的生产商,目前国内企业尚无在技术水平、产品性能上与公司相近的竞争对手。公司自成立以来,凭借技术和价格比较优势,国内市场占有率稳步提升,在新增组合盖设备市场已占据较高地位。随着公司规模扩大,技术水平的进一步提高,国内市场占有率将会进一步提升。

随着欧美地区以及中国等国家相继颁发“限塑令”,塑料包装物的使用成本越来越高,易拉罐等金属包装物由于具备可以同级循环再生、环境友好等特性,是塑料包装物较好的替代品,未来需求量将进一步增长。疫情也改变了国内外很多人的饮食习惯,这对易拉罐产品的需求刺激是长远的,预计在 2025 年之前整个易拉罐市场都会为了满足终端市场需求的持续增长,而处于快速扩充产能的状态。

对易拉罐消费的增加将伴随着易拉盖、易拉罐生产设备新增和改扩建的需求增加,易拉罐生产设备行业迎来新的机遇。在目前全球普遍推行“限塑”政策的影响下,以及互联网经济发展和快消行业的结构转化背景下,金属包装更能顺应绿色包装、安全包装、智能包装一体化发展,将成为未来包装行业高端化、智能化、个性化的重点。

#### 1、全球市场发展情况

易拉罐、盖高速生产设备行业有着较高的技术及市场壁垒。近 50 年来，随着技术的进步，一些经营能力较弱的企业逐步被淘汰或被兼并，市场呈现生产厂家逐步减少并趋于集中的趋势。随着易拉罐、盖制造设备技术向包装材料轻量化、高速高效方向发展，一些无法跟上技术进步步伐的企业逐步被淘汰。近 20 年来，易拉罐、盖制造设备行业基本稳定集中，领先的生产厂家包括欧美的 STOLLE、DRT、BELVAC、CMB ENGINEERING 以及中国本土的斯莱克，基本没有新的竞争者进入该市场。其中 STOLLE 在综合实力及市场占有率方面均处于行业领先地位。

STOLLE 等海外公司均有近 50 年的易拉罐、盖设备生产历史，它们凭借先发优势及综合实力占据了国际高速制罐、制盖设备市场的大部分市场份额。公司作为国内拥有成熟技术的高速易拉罐、盖生产设备供应商，设备的技术性能和整体水平目前已经达到较高水平。凭借高质量、相对优惠的价格，公司产品已销往泰国、波兰、马来西亚、韩国、哥斯达黎加等国家，打破了国际高速制罐、制盖设备市场没有中国产品的竞争格局。

就区域来看，美日等发达国家和地区易拉罐的使用历史较长，其使用已经进入稳定阶段，年增长率比较低，与此相对应地，这些国家和地区新增设备的需求较少，主要市场需求来自于现有生产线系统的设备更替、系统改造和模具零备件等。这些国家和地区的市场份额主要由海外竞争对手所占据，但公司与发达国家和地区的跨国巨头制罐企业的合作日益增多。新兴经济体国家和地区是易拉罐、盖高速生产设备新增需求的主要市场，由于宏观经济的快速增长带动了人均消费能力提高，无论饮料包装还是食品包装易拉罐都处于需求快速提升阶段，易拉罐、盖高速生产设备市场广阔。在这些国家和地区，海外竞争对手虽然凭借其悠久的历史具有较好的口碑，但是在市场占有率方面并不处于绝对领先地位。由于这些国家和地区对于设备成本的关注度比较高，发行人的产品与美国竞争对手相比具有价格竞争优势，因此在该市场中也占有一定的份额，并且公司的市场口碑也已经逐步建立，正在不断挤占竞争对手的市场份额。

## 2、国内市场发展情况

自上世纪 80 年代起，可口可乐、百事可乐等国外知名饮料品牌进入中国，带动了国内易拉罐的消费需求。国外主要制罐厂商如 CROWN、BALL 等纷纷在

国内设立制罐厂，并主要从 STOLLE 和 DRT 等欧美厂家进口设备。随着近十年国内饮料品牌如加多宝凉茶、娃哈哈八宝粥、银鹭八宝粥、旺仔牛奶、露露杏仁露、椰树椰汁等的崛起以及可口可乐、百事可乐、红牛以及各啤酒品牌等易拉罐消费量的增加，带动了广东柏华、太仓仲英、中粮集团、福建鼎立、太仓兴达、浙江明旺、福建恒兴等一批国内或台资制罐厂的发展，特别是 2004 年公司成立以后，以较低的设备价格和优良的服务降低了国内制盖厂的进入门槛，客观上为这些新兴的制盖厂商的顺利发展创造了条件。报告期内，公司占据了国内易拉罐、盖高速生产设备增量市场的大部分份额。

从饮料品牌的使用情况上看，可口可乐、百事可乐等老牌国际饮料品牌的易拉罐大部分由 BALL、CROWN 等厂商购买的 STOLLE 或 DRT 设备生产，小部分由广东柏华、中粮集团、太仓兴达等厂家购买的发行人设备生产；而加多宝、娃哈哈八宝粥、银鹭八宝粥、旺仔牛奶、椰树椰汁等新兴国内品牌，则大部分使用发行人设备生产。从设备存量上看，目前以 STOLLE 为代表的国外设备仍占据大部分市场份额，但比例在逐步下降。

在新增成套设备上，DRT 最近几年未能在国内进行销售，STOLLE 是发行人在国内市场的主要竞争对手。在零备件方面，国内市场相对分散，除发行人和几家欧美公司外，还有一些国内外的其他供应商。相对而言，STOLLE 零备件销售额最大，发行人次之，其他较为分散。

公司的发展也受益于中国金属包装容器市场规模的持续扩大。根据中国包装联合会数据，2021 年第一季度全国金属包装容器及材料制造行业累计完成营业收入 307.47 亿元，同比增长 46.88%。其中 3 月份完成主营业务收入 118.76 亿元，同比增长 30.2%。2021 年第一季度全国金属包装容器制造规模以上企业实现利润总额 13.51 亿元，同比增长 270.40%。根据中国包装联合会金属容器委员会的预计，到 2022 年，我国食品饮料金属包装行业将实现 1190 亿只的总产量，其中两片罐将实现 560 亿只的产量。同时，作为配套产品，预计到 2022 年，我国易拉盖的产量将达到 1100 亿只。根据智研咨询发布的《2020-2026 年中国铝制包装行业营销渠道现状及投资策略研究报告》，国内的铝制二片罐市场规模将不断增长，凭借其性价比优势，正在大量替代三片罐，这也是全球金属饮料包装发展的大趋势，2019-2025 年两片罐饮料市场规模将不断增长，到 2025 年将达到 270.3 亿元

左右。

目前,上述几家境外公司并没有公开披露明确的扩建、扩产计划,也没有公开披露在国内市场和公司竞争的计划。虽然国内有少数企业能生产低速易拉盖生产设备,但在技术要求更高的高速易拉盖生产设备以及成套生产设备设计方面,不会给公司带来竞争压力。

## **(六) 竞争格局及主要竞争对手情况**

公司产品定位于金属包装机械中的高端产品,国内暂时无产品及技术水平接近的竞争对手,目前公司的主要竞争对手为欧美大型罐盖设备制造企业,具体情况如下:

**STOLLE:** 全球最大的易拉盖高速生产设备和制罐关键设备的生产商,其设备广泛应用于食品、饮料的金属包装企业,无论市场占有率,还是技术水平在行业内均处于前列。该公司已于 2011 年被 Toyo Seikan 收购。

**DRT:** 全球高速制盖设备及零备件的主要生产商之一,同时易拉盖生产系统的发明者,其总部及生产基地位于美国俄亥俄州,在美国南加州和德国设有零备件加工和售后服务基地,拥有生产加工设备 200 余台,230 余名员工,近年来年营业额 5,000 万美元左右,零备件销售占一半以上。

**CMB ENGINEERING:** 英国著名制罐设备生产商,其主导产品为缩颈机及罐身制造设备,具有较为深厚的技术积累。目前主导产品缩颈机最高生产速度达 3,400 罐/分钟。

**BELVAC:** 美国都福集团(全球领先的多元化工业产品制造企业,纽约证券交易所代码:DOV)子公司,美国著名制罐设备生产商之一,主要向两片罐制造商提供高速修边,缩颈,底部再成型,罐边塑形,底部涂缘,翻边及在线检测技术,是目前全球范围缩颈机市场占有率最高的公司,目前已开发出多种型号的缩颈机,如 Belvac 590, Belvac 595, 810K 等系列,其缩颈机最高生产速度达 3,600 罐/分钟。

## **(七) 行业的利润水平及变动趋势**

制盖、制罐生产设备行业在美国已有超过 50 年的发展历史,经过多年的竞

争淘汰后，整个行业目前处于成熟稳定阶段，其利润率相对比较稳定。

公司自成立以来，在国内新增易拉罐设备市场已逐步占据领先地位。相比欧美竞争对手而言，公司具有价格、综合服务等优势，因此从行业角度出发，由竞争对手发起长期性的价格恶性竞争的可能性较小，公司有能力和较长时期内保持相对较高的利润率水平。就国际市场而言，公司在东南亚、南美等新兴经济体国家已占据一定的市场地位；欧美、日韩等发达国家和地区为公司近期大力扩展的市场区域，公司进入该等地区市场初期通常采用相对较低的价格抢占市场份额。整体而言，易拉罐、易拉盖整线高速生产设备领域较长时间内将保持相对较高的利润率水平。

## **(八) 行业壁垒**

### **1、技术壁垒**

易拉盖、易拉罐生产设备属于定制化大中型专用装备，设备主要构成包括冲压系统、精密模具系统、在线检测系统、机械传动及管路输送系统、自动化控制系统等，是一个复杂庞大的系统，其研发设计是一项专业性强、技术要求高、工作量大的技术工作。系统整合的能力在易拉盖、易拉罐生产设备的生产过程中极为重要，不仅要求对机械、自动控制、光电检测等多学科领域技术的全面掌握，还需具备在该行业通过不断实践而积累的专业经验、客户需求快速反应能力以及产品整体设计的掌控能力。因此，一般公司欲进入易拉盖、易拉罐生产设备行业，在技术和专业经验上存在较大的障碍。

此外，制盖设备、制罐设备技术发展方向主要为轻量化、美观化、高效化，先进的制盖、制罐设备能够为制罐企业带来较大的产品优势和成本优势，因此能否持续进行技术创新也构成了行业进入的技术壁垒，一些技术不与时俱进的企业就会遭到淘汰。

### **2、客户的认可度**

目前，易拉罐、易拉盖生产具有投资规模大、产能大等特点，金属包装制造业规模经济特征较为明显。同时，制盖、制罐生产线的设计、制造和调试具有很强的技术性，需要设备供应商在长达十几年的设备使用周期中提供维修、保养、升级等综合售后服务，从而导致制盖、制罐设备生产企业的市场地位、经济实力、

研发和技术实力和综合服务能力就成为客户选择合作供应商的重要考虑因素。新进入的企业即使具备了一定的技术,但缺乏整体实力和客户的认同将阻碍其业务的拓展。

### **3、完善的营销能力要求**

制盖、制罐设备生产厂商需及时响应客户需求和市场变化,全程跟踪技术咨询、工艺设计、生产及售后服务各个环节,为客户提供全过程、个性化服务,对于企业市场开拓和服务能力要求较高。同时为了实现经营规模和经济效益,制盖、制罐设备生产商需要在多个国家或地区对其产品进行营销,而不是局限于单一地区,从而对其国际化营销能力提出了较高的要求。

### **4、资金壁垒**

高速易拉盖、易拉罐生产设备是一项前期投入大、生产周期长的系统工程,产品从设计、原材料采购、组织生产、产品检测、现场安装、系统调试到最终验收,经历周期较长,会占用较大规模流动资金。企业具备较为雄厚的资金实力,亦能加大对产品研发的投入,不断提高工艺水平和竞争能力。资金实力构成进入本行业的重要壁垒之一。

## **(九) 影响行业发展的有利和不利因素分析**

### **1、有利因素**

#### **(1) 国家相关产业政策的大力支持**

工业自动化是制造业转型升级的重要推动力,智能制造的水平也成为了衡量一个国家工业化水平的重要标志。国家有关部门发布了《中国制造 2025》《智能制造发展规划(2016-2020 年)》《增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018-2020 年)》等一系列的产业政策,为行业的发展营造了良好的政策环境。

#### **(2) 经济持续发展,消费需求快速发展**

随着经济的持续发展,人民生活水平提高,对食品、饮料的需求持续增长,不断带动易拉罐、盖专用生产设备的市场增长。此外,随着各国陆续发布“限塑令”,环境保护问题逐步成为各国关注的重点,金属包装代替塑料包装已成为一种趋势,进一步促进了易拉罐生产厂家对易拉罐、盖专用生产设备的需求。

### **2、不利因素**

### (1) 国外公司仍占据大多数市场份额

我国易拉罐、盖高速生产设备行业发展较晚，在技术储备方面与工业发达国家之间仍存在一定的差距，主要零部件中高速冲床仍依赖海外进口。在易拉罐、盖高速生产设备领域，STOLLE 等海外公司凭借先发优势和综合实力占据了绝大多数的发达国家市场份额，以发行人为代表的国内企业竞争力相对较弱，市场占有率亟待提高。

### (2) 专业人才短缺

作为技术密集型行业，智能制造装备行业对从业人员的专业能力要求较高，需要员工具备机械、软件、系统、精密加工与装配等方面的综合知识与经验。由于起步较晚，我国智能制造装备行业在人才培养和储备方面相比发达国家显现不足，高端技术研发人才的缺乏已经成为制约行业发展的重要因素。

## (十) 行业技术水平及特点

### 1、行业技术水平

制盖、制罐生产设备行业迄今已有超过 50 年的发展历史，经过行业内多年的整合，目前行业内除公司以外主要制盖、制罐设备生产企业为欧美国家和地区的企业。从技术上看，易拉盖制盖设备技术一直在向提高材料利用率、材料减量化设计和设备高速、稳定方向发展。目前，易拉盖铝材的厚度由开始的 0.39mm 下降到 0.24mm，罐盖直径也有所缩小，由原来的 211 盖型不断改为 206 盖型、202 盖型，罐盖重量不断减少，从而大大降低单只易拉罐的耗材量以降低成本。同时，制盖、制罐速度同步大幅度提高，20 世纪 70 年代，市场上易拉盖制盖设备每分钟只能生产 650-1,000 盖，目前组合盖设备系统速度应在每分钟 500 冲次以上的水平，每分钟产能已经达到 3,000 盖以上的水平，而低速设备则由于不适应规模化生产的市场需求逐渐被市场所淘汰。20 世纪 90 年代，市场上易拉罐制罐设备每分钟只能生产 1,500 罐，而目前易拉罐制罐设备的每分钟产能已达到 3,000 罐的水平。易拉罐制罐设备技术正在向罐身形状多样化、罐身图案个性化、柔性生产方向发展，为终端消费者及下游制罐企业对小批量、个性化产品的需求提供支持。公司研发的迷你数码印罐设备获得行业权威会议“Cantech Grand Tour 2019”颁发的国际供应商创新金奖，技术领先水平获得了全球易拉罐制罐行业的认可。

公司自 2004 年成立以来一直坚持应用现代化高新技术和创新理念进行产品的开发，定位于面向全球市场的高端专用设备的设计制造。公司集研发、设计、生产为一体，制盖、制罐设备在技术指标和整体性能上已达到较高水平。

公司的核心技术之一是超薄金属成型加工，经过近年来的持续投入，通过充分的外部市场调研及内部技术总结，公司将现有制罐技术应用于新能源电池壳生产线的制造，研发出了基于易拉罐产线技术的圆柱形电池结构件专用生产线，并成功应用于合资公司的生产中；公司也开始着手对方形电池壳生产工艺进行研发。

相比于当前市场上新能源电池壳厂商的小批量单机人工操作生产模式，公司自行研发的高速自动化电池壳生产线具有成型、清洗、检验、包装等功能，生产的电池壳成型精度高、一致性更好，生产线效率更高，使用的人员更少，相对成本较低，解决了现有生产工艺无法保证一致性和很难大规模生产的痛点，具有显著的技术优势。

## 2、行业技术特点

(1) 高速：易拉罐属于大量使用的日常生活用品，单件利润率低，生产企业需要通过规模效益获得正常的生产利润，因此为了获得正常的利润需要机器设备的生产效率高，设备运行速度快，如目前的高速易拉盖、易拉罐生产设备每分钟的产量可达 4,500 个，相应的冲压系统速度最高达到 750 冲次/分钟左右；

(2) 高自动化：制盖、制罐高速生产设备属于典型的机电一体化产品，自动化程度高，在线自动检测技术和自动控制技术要求高，主要包括在高速、高精度状态下，对系统进行自动监控，对易拉盖、易拉罐进行自动在线检测、自动剔除、自动集盖、自动打包等，从而保证整条生产线的高效性、产品的高合格率和安全性；

(3) 高精度：易拉罐主要用于食品包装，关系到消费者的身体健康，因此安全要求高，对于易拉罐设备的精密度、模具表面的光洁度、易拉盖产品的密封性等提出了很高的要求，如刻线刀在易拉盖上的刻线深度要精确到微米级，以避免刻线过深导致罐内液体泄漏及刻线过浅导致拉环难以拉开的情形，另外还要求在高速状态下对易拉盖 0.21mm 左右厚度的材料在进行超过 8 步连续拉伸、挤

压等成型工序后,不会造成任何位置仅几微米厚的保护膜的破损,易拉盖在生产线上长达 30 米不断转换姿势的输送过程中,任何位置都不能出现保护膜的破损;

(4) 检测要求高: 由于易拉盖设备和易拉罐设备生产速度很快,产品无法人工全检,因此对机器设备的自身精度和稳定性以及附带检测设备提出了较高要求;

(5) 高利用率: 易拉盖、易拉罐属于大量生产的产品,原材料的利用效率要求很高,单件耗用材料略微减少积累起来就能影响生产商较多利润,因此设备性能上一直向易拉盖轻量化、减量化方向发展,从而对易拉盖高速生产设备的精密度提出了进一步的要求;

(6) 高加工难度: 制盖、制罐高速生产设备一般需要连续运行很长时间甚至 24 小时不间断运行,待机时间短,使用强度大,对设备零部件的使用寿命有很高的要求,从而在加工设备、零件材料、加工工艺、热处理工艺等方面都提出了非常高的要求。

### **(十一) 行业的周期性、区域性和季节性特征**

从周期性上看,虽然下游易拉罐消费附属于基本食品饮料消费,经济周期对其影响不大,但在宏观经济不景气的情况下,下游金属包装行业企业可能会由于资金周转或投资信心不足等方面影响而推迟或取消购置设备的计划,因此公司生产经营会受到经济景气度的影响。

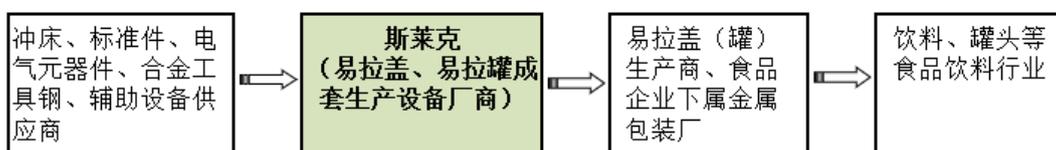
从区域性上看,公司所处行业并未因易拉罐终端消费量的地区差异产生明显的区域性特征。

从季节性上看,易拉盖、易拉罐整线制造企业主要为下游客户提供非标定制化的制盖、制罐成套设备,从取得订单到项目最终交付,一般会经过设计、采购、组装、模块测试、整线联调、客户预验收、现场安装调试等多项复杂工艺流程,生产交付周期较长。易拉盖、易拉罐整线制造企业主要的下游客户为欧美跨国金属包装制造企业,该类客户一般在年初制定并执行固定资产投资计划,根据产品计划安排和交付进度,往往集中在下半年进行终验收。同时,智能制造装备供应商出于谨慎性考虑,一般都会采取在客户终验收合格后才确认产品销售收入的收入确认方法。

从周期性上看，公司的新能源电池壳业务下游主要为汽车锂电池生产厂商，与国家新能源政策联系较为紧密，周期性不明显。从区域性来看，锂电池生产厂家主要集中于长三角、珠三角、环渤海等精密加工发达地区，在上述区域开展业务将有利于公司提供配套服务。受国家新能源汽车产业政策制定周期的影响，新能源汽车行业具有较明显的季节性特征，新能源汽车的产销旺季集中在下半年，因此新能源汽车动力电池行业的需求旺季也集中在下半年。

## (十二) 所处行业与上、下游行业之间的关系及上下游行业发展状况

公司所处的行业上下游关系如图：



### 1、与上游行业的关联性

公司目前产品的主要原材料及外购设备为冲床、机械加工件、电气元器件、配套辅助设备、合金工具钢等。因此，上游行业主要包括机械行业、电气元器件行业、钢材行业，这些行业与本行业的关联性主要体现在其价格的变动直接影响本行业的产品成本。

公司所用的进口合金工具钢作为特种钢类型钢材，相对于普通钢材价格波动较小，价格中短期内将基本保持稳定。整体而言，钢材在生产成本中所占比例很低，因此对公司生产成本的影响程度较小。

由于公司采购的合金工具钢、配套辅助设备、冲床等主要来自国外，其价格相比国内产品变动幅度相对较小，但一定程度受汇率波动影响。

公司新能源电池壳产品所需的铝材、钢板原材料属于完全竞争市场，价格波动较为频繁。受上游采矿行业的供求变动影响，原材料价格波动会对公司的成本造成一定影响。

### 2、与下游行业的关联性

公司产品主要用于易拉盖、易拉罐的生产，而易拉罐主要用于饮料、食品的包装，因此广泛使用易拉罐进行包装的食品饮料行业发展通过影响易拉罐生产行业间接影响本行业的发展，两者之间存在较强的关联性。

易拉罐的成本相对玻璃瓶、PET 塑料瓶包装略高，但是却有安全、环保、美观、携带方便、可以同级循环再生等优点，一般随着经济的发展、人民生活水平的提升、社会环保意识和环保要求的提高，其使用率会大大增加。我国饮料、食品行业目前仍处在快速发展阶段，随着人们生活水平逐步提高，易拉罐的使用将有较大的发展空间。从全球范围来看，东南亚、中东、南美等新兴经济体国家易拉罐的使用也存在较大发展空间。

公司新能源电池壳生产线及新能源电池壳产品的下游客户主要是新能源电池生产企业，公司的相关业务目前相关仍处于起步阶段，收入规模相对较小。随着新能源汽车行业的高速发展，对新能源电池的需求日益增加，下游行业的广阔发展前景为公司电池壳业务的发展提供良好的前提条件。

## 四、发行人主要产品及经营模式

### （一）发行人主要产品

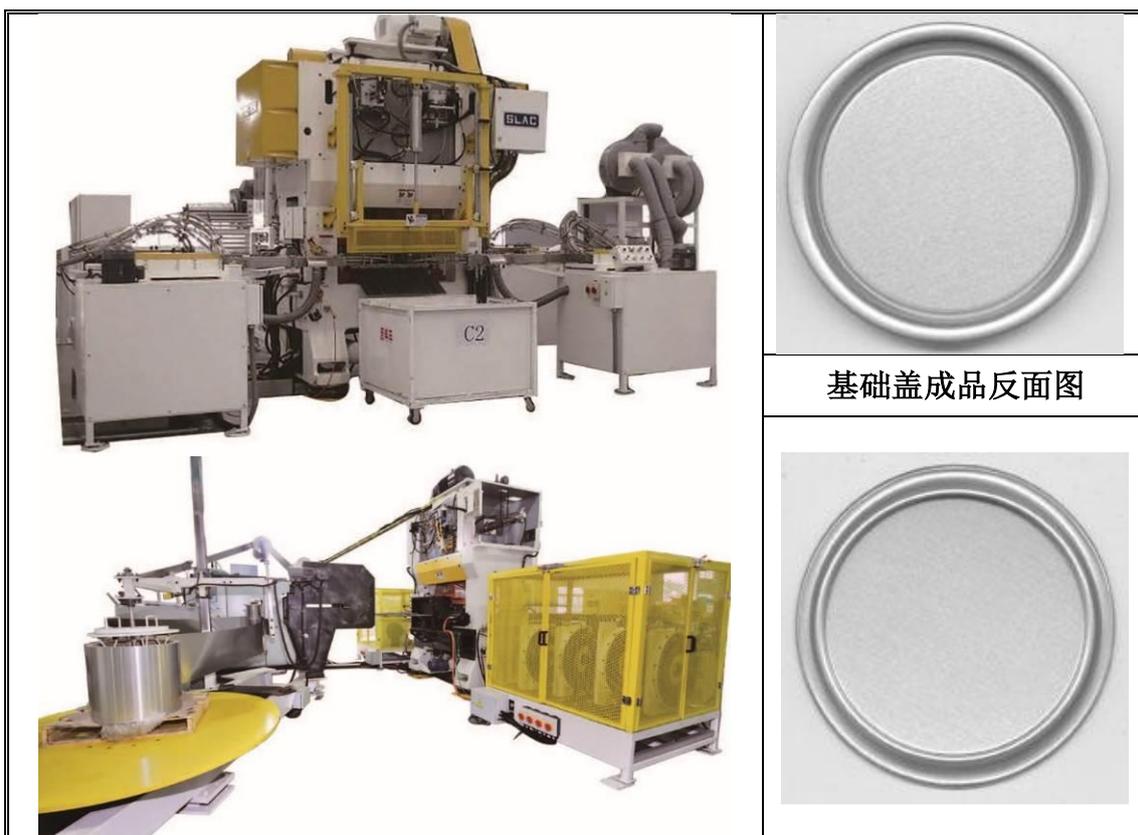
公司目前主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造。除主要产品外，公司产品还包括智能检测设备、易拉罐/盖高速生产设备零备件、光伏发电和新能源汽车电池壳等。

#### 1、易拉盖高速生产设备及系统改造

##### （1）高速易拉盖基础盖生产设备

易拉盖基础盖是易拉盖成品盖所需的前道工序产品。2007 年以后，公司充分利用自身的研发技能，开始设计制造易拉盖基础盖生产设备。公司根据客户需求定制生产和销售易拉盖基础盖生产设备。基础盖生产设备的模数最多达到 28 模，速度达到 400 冲次/分钟，生产效率可达 11,200 盖/分钟（最高生产效率=最多模数\*速度）。

基础盖生产设备（实物图）	基础盖成品正面图
--------------	----------



## (2) 高速易拉盖组合盖生产设备

易拉盖组合盖是在基础盖的基础上生产成品组合盖，需要生产拉环并对基础盖进行刻线等加工，然后将基础盖和拉环组合形成成品组合盖，是易拉盖制造过程中技术含量最高的部分。公司通过自主研发，在精密连续级进模、金属材料成形、全自动控制及高速在线实时检测等精密机电领域进行了多项集成创新，拥有多项易拉盖组合盖生产设备领域的专利。

公司根据客户需求定制生产和销售易拉盖组合盖生产设备。公司供应产品的同时还根据客户需求为客户提供系统方案的设计、产品的安装调试、人员的培训及售后维修等配套服务。

公司可提供多通道多盖型组合盖生产设备。以公司生产的六通道组合冲系统为例，生产设备最大冲次为 750 次/分钟，生产效率可达 4,500 盖/分钟（最高生产效率=最大冲次\*通道数），而行业易拉盖生产设备生产效率通常为 3,000 盖/分钟，公司六通道组合冲系统生产效率已达全球领先水平。

组合盖生产设备（实物图）	组合盖成品正面图
--------------	----------



**(3) 易拉盖高速生产设备系统改造**

公司系统改造业务主要包括以下类型：根据下游制盖企业的要求，在客户已有的生产设备系统上，更换成套模具及相关机械传动设备，生产新的盖型；根据客户要求为其提供成套模具用于在其已有生产设备上更换；对客户原有的生产设备进行重新设计、改造设备结构，以提高生产效率；在客户原有生产设备中设计、安装辅助设备，使之增加对产品进行在线漏光检测、在线图像检测等功能，增强生产系统功能，提高产品成品率等。

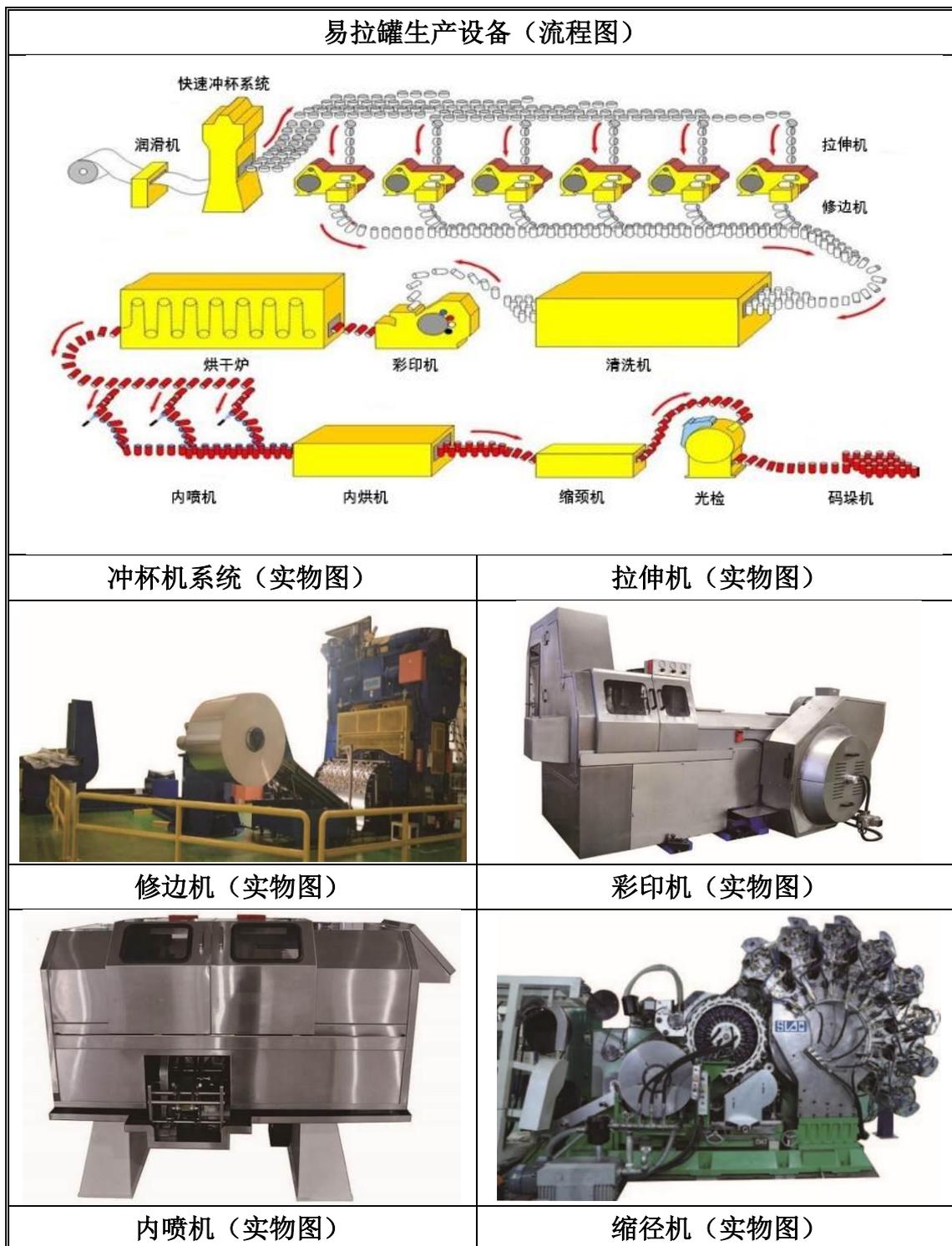
## **2、易拉罐高速生产设备及系统改造**

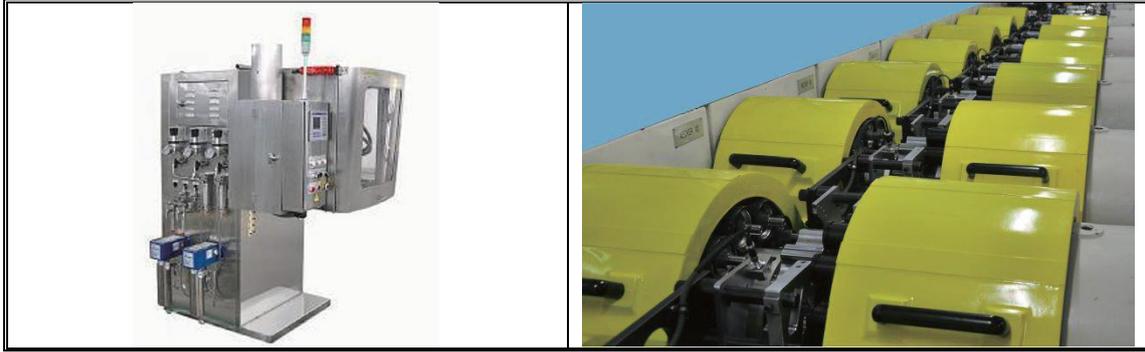
### **(1) 易拉罐高速生产设备**

易拉罐高速生产设备即将铝材通过多次精密加工工艺生产出易拉罐产品的设备。2015 年以来，公司凭借在易拉盖高速生产线领域积累的技术优势、客户优势，研发并实现销售易拉罐整线生产设备，打破了国外企业在此领域长期垄断的局面。为顺应国内外终端市场对易拉罐产品的消费需求，公司主要研发生产二片罐易拉罐整线设备。相较于传统的三片罐制品，二片罐制品具有密封性好、生产效率高、节省原材料等优势，但对于生产设备的技术要求也更高。目前，公司生产的高速易拉罐生产线的主要设备已经开发成熟，达到了世界先进水平，能够

保证生产线的稳定性和良品率。

目前，公司提供的易拉罐高速生产线的生产效率最高可达 3,000 罐/分钟，产品性能处于国际前列。某些产线的关键设备，如双向双伸拉伸机实现了世界首创。





### (2) 易拉罐高速生产设备系统改造

公司易拉罐高速生产设备系统改造服务与易拉盖高速生产设备系统改造服务业务模式类似，即针对下游客户现有易拉罐生产设备进行更新改造，提升生产效率及稳定性等。

### (3) 数码印罐迷你线

传统易拉罐生产线将铝或者马口铁等原材料，经过多种拉伸成形工序后，生产出白罐。公司数码印罐迷你线将白罐进行底印、数码印刷、图检、罩光、内喷、烘干、缩颈翻边、清洗后可进行产品灌装，最后码垛打包交付终端消费者。公司数码印罐迷你线应用了新型数码印罐机，保证了罐身图片优质的印刷质量，分辨率达到 600DPI，降低了传统 DWI 罐的生产数量门槛和生产成本，同时该迷你线非常适用于客户个性化定制的商业生产和运作。目前，公司提供的数码印罐迷你线生产效率最高 200 罐/分钟，实现最快当天交付，产品性能处于国际领先地位。

## 3、智能检测设备

公司智能检测设备包括利用机器视觉技术，对包装制品生产加工过程、产成品进行智能控制和检测的设备，具体检测内容包括产品外观、规格、密封性、漏光性等方面。智能检测设备作为制盖整线、制罐整线重要组成部件之一，在下游生产加工工艺中具有广泛应用。公司充分挖掘智能检测设备下游应用领域，成立单独智能检测设备业务线，独立发展智能检测设备业务。目前公司智能检测设备主要应用于医用胶塞缺陷检测、易拉罐与易拉盖缺陷检测等领域。

## 4、易拉盖、罐高速生产设备零备件

制盖、制罐生产系统具有产量高及高速度、高精度、高可靠性特点，通常情况下需维持 24 小时不间断高速生产，高强度的作业使模具系统中部分关键的精

密部件会有比较固定的损耗率，因而需要经常更换易损件。为维持制盖、制罐生产系统高效稳定运行，对加工设备、零件材料、加工工艺、热处理工艺等方面都提出了非常高的要求。公司凭借在制盖、制罐设备领域积累的技术优势、客户优势，深入分析下游客户对零备件的使用需求，引进国外优质模具材料，自主研发生产制盖、制罐生产设备零备件。

## 5、新能源汽车电池壳

随着电动汽车的普及和电池用量井喷式发展，公司看好新能源汽车领域未来发展前景，将现有制罐技术应用于新能源汽车电池壳的制造，研发出电池壳高速自动化生产方式，其生产工艺与现有国内市场上使用的设备不同，生产出的电池壳一致性更好，生产效率更高，使用的人员更少，相对成本较低。

在世界汽车电动化的大浪潮下，国际主流整车企业纷纷加大新能源汽车战略布局。新能源汽车终端市场的强劲需求，将带动动力电池行业及配套产业的高速发展。公司已经从新能源汽车圆柱电池壳入手，在新能源电池壳业务方面展开布局。目前公司新能源汽车电池壳制造业务的收入主要来自于新乡市盛达新能源科技有限公司。

## 6、光伏发电

公司光伏发电业务主要由能源发展和白城江鼎实施。2015 年以来，白城江鼎投资建设了白城市牧光互补立体开发光伏电站一期项目，光伏电站一期工程峰值总容量为 15MWp，占地面积 40 万平方米。

光伏电站一期项目于 2016 年 6 月并网发电，为公司带来稳定盈利及现金流。

### (二) 发行人主要经营模式

#### 1、采购模式

公司目前采购的主要原材料及外购设备主要包括冲床、机械加工件、电气元器件、配套辅助设备、合金工具钢等，均由公司采购部集中统一采购。由于不同下游企业对于生产设备的性能指标、产品规格型号、设备配置及平面布局往往有不同的要求，需要根据客户的要求进行定制式研发设计，采购部根据设计部提供

的零件明细表、生产部生产物资的需求、项目单等编制采购合同，经由公司主管领导审批后实施采购或外协加工。

为了既能稳定长期合作关系，又能采购低价高质的原材料，公司一般选择与信誉好、综合实力强的供应商建立长期的合作关系，并对供货方的基本情况、资质、产品质量、设备能力、价格、供货期等进行动态评估并记录，及时淘汰不合格的供应商。

对于少量国内加工比较困难、质量、精密度以及材料特性尚无法保证的零部件（主要为分度间歇机构、齿轮箱、模芯、模架导向件及部分电气元器件），公司一般直接从美国、日本进行采购或通过国外公司在国内的经销商采购其生产的零部件，全球化的采购方案保证了公司原材料供应稳定性及最终产品的可靠性。

公司在生产及服务所需物料的采购方面已按照 ISO9001 质量管理体系要求建立起一套严格的管理程序，主要包括采购控制程序、过程和产品的测量控制程序等。其中，采购控制程序主要用于选择、评估、认可及管理向发行人提供产品和服务的供应商；过程和产品的测量控制程序在采购方面规定了采购产品的质量验证的流程。

## 2、生产模式

### (1) 设备生产及系统改造模式

由于制盖、制罐设备通常属于非标准件产品，公司的生产组织模式大多为严格的“以销定产”模式，即根据客户要求来安排、组织生产。目前市场上易拉罐制品种类较多，不同制品种类对于生产设备要求不同，特别是模具系统差异明显。此外，即使是同一类型的易拉罐制品，由于下游食品饮料生产企业的包装需求的不同以及用于不同品牌产品的易拉罐直径大小、拉环形状、刻线处理方式、开启方式上存在明显差别，决定了易拉罐生产设备大多需要定制化生产。

鉴于产品的定制化特点，公司通常在合同签订后收取部分预付款，并根据客户合同约定的冲床要求订购冲床等组成部件；公司设计部根据合同约定或与客户协商组织设计，确定主要技术参数，设计输出体现为所有零件的零件图、电气电路图、装配图及零件明细表；各生产协同部门根据设计图纸及零件明细表进行自制零部件、外协加工机械加工件、选型采购标准机械件和电器元件；生产部门在

公司厂房完成设备主要组部件的制造、装配、调试流程，经客户预验收后收取部分货款；设备生产完成后由客户来公司试机验收确认后发货，并最终在客户工厂现场安装调试，在客户进行最终验收后收取除质保金外的剩余货款。

此外，为敏捷应对部分下游客户较为急迫的设备需求，近年来公司根据多年经营经验积累及充分市场调研，对部分通用核心组部件进行备货生产，提升公司产品交付效率。

## **(2) 零备件生产模式**

公司主要产品是高度机电一体化的精密高速设备，专业的设计和精密制造是保证产品质量和技术水平的关键。产品设计包括机械设计和自动控制系统的设计，这些关键技术全部由公司掌握。对于部分非核心零部件，公司采用委托外协厂商加工零备件的生产模式。公司外协的部件主要包括少量模具零备件（主要为模架、字模零件等）和其他机械加工件（主要为管路系统零件、机械传动辅助零件），均为非标准件。单个外协厂商一般只加工其中的某部分零部件，而非加工整体模具或整个主要部件，模具及主要部件的组装都由公司自主完成，并对模具及部件组装的图纸和工艺严格保密，此举一方面保证了生产经营的顺利进行，另一方面比较有效地避免了公司技术的外泄。公司针对外协部件已制定严格的质量控制标准，要求外协模具零备件部分基本接近公司模具零备件自主生产的技术要求。

## **(3) 新能源电池壳生产模式**

目前公司新能源电池壳业务采用以销定产的生产方式，根据客户的订单组织生产。公司下游新能源汽车动力锂电池生产厂家与公司签署采购合同后，公司据此编制生产计划单并组织生产。

# **3、销售模式**

## **(1) 易拉罐、盖生产线业务**

由于公司主导产品属于非标准大型机械设备，客户针对性强，客户主要为国内外易拉盖、易拉罐生产企业，公司采用直销为主的销售模式，销售网络由公司客户服务部、海外子公司组成。

### **①销售渠道**

A.直销：由公司销售人员、海外子公司直接与客户洽谈销售；

B.展会：公司积极参加各项具有权威性的全球性金属包装或制罐行业展会，如 CANNEX 展会（每年轮流在欧洲、美洲和亚洲举办）及其高峰论坛、德国 METPACK 展会等，同时会有选择性地参加洲级的行业展会。

## ②产品定价

发行人主导产品易拉盖、易拉罐生产设备及系统改造均为非标准、定制化产品，其定价主要采用竞争导向方式，在参照竞争对手定价及过去产品市场价格基础上，附加一定程度的行业合理利润，最终通过合同谈判或投标确定产品的最终价格。

## ③收入确认

公司易拉罐、盖生产线业务采取在客户终验收合格后才确认销售收入的收入确认方法。

### （2）新能源电池壳业务

新能源汽车电池壳属于动力锂电池精密结构件的一种，对锂电池的安全性、一致性、使用寿命等具有重要作用。下游客户对于对该类产品的供应商通常有较为严格的认证和管理要求，双方合作关系一经确立则会保持相对稳定。公司新能源汽车电池壳业务的销售价格主要通过市场协商的方式确定。公司产品销售出库运输发货至客户处，客户收到产品对货物进行验货，经客户签收后确认收入。目前，公司的新能源汽车电池壳产能尚在逐步释放，收入规模较小。

### （3）光伏发电业务

白城江鼎投资建设了白城市牧光互补立体开发光伏电站一期项目，该项目取得了相应的行政许可，并与国网吉林省电力有限公司签订了新机并网及购售电合同，于 2016 年 6 月并网发电。白城江鼎依据获得的行政许可及签订的购售电合同，按照供电公司每月下发给公司的《上网电量结算表》所载的电费确认电费收入，根据所载电量确认国家电网补贴收入。

## 4、盈利模式

公司盈利来源主要是产品销售收入和生产成本之间的差额。与一般制造业企

业不同，作为大中型专用设备的生产商，公司采用预收款模式以保证初步的成本投入，产品交付后客户需要公司继续提供维修服务、模具系统更换等长期合作保证了后续尾款的收取。

公司产品包括生产线设备及整套技术解决方案，提供给客户的不仅仅是产品，更重要的是产品包含的技术和提供的服务。公司新项目的研发设计工作从项目起始阶段贯穿于项目始终，研发设计工程师与客户充分沟通项目方案后提出建议，并进行大量的创造性设计工作，定制化的研发设计服务为公司产品创造了较高价值，保证了公司产品的毛利率高于一般制造业企业。

## **5、研发模式**

公司研发模式分为根据订单研发和自身计划研发。

### **(1) 根据订单研发**

由于不同客户对易拉罐、盖的生产线的性能指标、产品规格型号、设备配置及平面布局往往有不同的要求，因而公司主要产品属于非标准产品，需要根据客户的要求进行定制式研发设计，主要包括整线成套设备的研发设计、系统改造的研发设计及成套模具的研发设计。

### **(2) 自身计划研发**

该类研发项目是在没有订单的情况下，公司根据对市场需求的判断及公司发展需要，主动进行的研发。首先由研发部门编制立项报告，内容包括项目背景、研发目标、研发内容及方法、预期研发成果、计划及组织安排等，由公司对立项报告进行评审，并由研发部门组织实施。

随着公司实力的逐步增强、研发投入的逐步增加，公司将加大该类研发项目的数量和比重，以更好地适应市场的需求，增强实效性、主动性和超前性。

在技术创新安排方面，公司致力于持续增加研发投入，强化自主创新能力，增强核心竞争力，在技术水平快速更迭的趋势下维持技术创新程度的领先地位。

### **(三) 发行人主要经营资质**

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司拥有的与生产经营相关的业务资质情况如下：

序号	持证人	许可文件编号	许可文件名称	有效期	许可机关	许可内容
1	江苏正彦	JY13204120318245	食品经营许可证	2020-11-19 至 2025-11-18	常州市武进区行政审批局	预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售
2	白城江鼎	1020816-00325	电力业务许可证	2016-10-14 至 2036-10-13	国家能源局东北监管局	从事电力业务
3	苏州觅罐云	JY13205060374209	食品经营许可证	2021-1-4 至 2026-1-3	苏州市吴中区市场监督管理局	预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售
4	中天九五	D211024762	建筑业企业资质	2021-07-20 至 2026-07-19	北京市住房和城乡建设委员会	电子与智能化工程专业承包二级

#### （四）发行人核心技术及其来源

公司目前主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造。除主要产品外，公司产品还包括智能检测设备、易拉罐/盖高速生产设备零备件、光伏发电和新能源汽车电池壳等。凭借在易拉罐、易拉盖生产设备多年的经营发展，公司在制罐、制盖设备及相关领域积累了多项核心技术，在易拉盖冲压、刻线，易拉罐拉伸、切边、成形等关键工艺流程申请了多项发明专利，具有较强的持续创新能力。

公司易拉盖高速生产成套设备整线在精密连续级进模、高速同步运动机构、高速精密冲压设备、高速在线光电检测、材料成形等方面具有多项关键技术，易拉罐高速生产成套设备在快速冲杯、罐体拉伸、多次缩颈翻边、罐体印刷等方面也具备了技术领先优势，主要关键技术内容及有关情况如下：

序号	技术名称	技术内容	技术应用范围	技术来源
1	易拉盖组合冲压系统整合技术	虽然同样属于级进模具的范围，但是易拉盖行业的模具是与冲床通过一整套同步机械传动结构整合成一体，是属于一个完整的系统，除了通常的级进模具外还有两个零件分别用两副模具冲压成型后，在同一台冲床内部高速完成装配。主要技术包含：1、高速连续级进模具技术。2、同步分度间歇送进传动技术。3、电器状态检测技术。	易拉盖组合盖系统	自主研发

2	冲压过冲原理的运用	通常情况下冲床运行时最小闭合高度小于模具总高度时,会出现闷车现象,即冲床的曲轴由于在下死点受到一个很大的阻力,不能通过而造成停机,由于易拉盖的某些深度尺寸要求很高,如刻线残留要求 $\pm 0.005\text{mm}$ ,为了这个要求,用特殊的进口冲床,利用冲床的过冲(闷车)来控制深度尺寸的高精度。	易拉盖模具系统	自主研发
3	利用热胀冷缩原理调整控制深度尺寸	在易拉盖生产系统使用过程中,刻线残留值会因环境和模具温度的变化而改变,由于模具系统很复杂,调整模具需要比较长的时间,在换模具的时间内状况又有改变,因此严重影响设备的开机效率,尤其是对刻线残留敏感的铁易拉盖系统,利用热胀冷缩原理,在模具的关键部位用电加热方法对深度尺寸进行在线不停机调整。	易拉盖模具系统	自主研发
4	真空技术在连续级进模具中的应用	通常连续级进模具中工件是以带料的形式输送的,在易拉盖模具系统中,盖是独立一个一个地送进的,为了保证盖子从一个工位输送到下一个工位时不会转动,采取了特殊的真空吸附(配套相应的机械机构)。	易拉盖模具系统	自主研发
5	刻线刀制作技术	在易拉盖模具中由于设备对产品质量稳定性的要求,对零件有很高的要求,尤其是加工易拉开口的刻线刀零件,要求刻线刀的使用寿命 3,000 万次以上,且质量可靠,国内以前有过尝试都没有成功,或质量与国外差距很大,档次很低,公司通过近一年的开发试验,质量已近达到国际水平,有些方面超过进口。	易拉盖模具系统	自主研发
6	柔性同步带的精密加工技术	柔性同步带是在易拉盖冲压系统中,在速度和质量稳定性上起到重要作用的一个零件,需要精确的机械加工。由于同步带属于橡胶制品,精确加工通常很难,公司技术水平现在可以做到尺寸精度 $\pm 0.1\text{mm}$ ,孔位置度 $\phi 0.15\text{mm}$ 。	易拉盖组合盖系统	自主研发
7	有限元分析技术在易拉盖行业的运用	由于易拉盖行业是一个大批量生产的行业,因此客户对材料利用率要求很高,单个零件微小的节料成果,对一个公司来说是巨大的,利用有限元分析技术,使得节料设计工作快速有效。	易拉盖设计	技术应用
8	非圆形下料刀口的设计	由于易拉盖用的材料是压延片料,材料制造过程中有纹向,材料的拉伸性能在不同的纹向上是有区别的,本技术利用前期刀口尺寸修正,一是保证拉伸尺寸均匀,同时还有利于节约材料。	基本盖模具系统	自主研发
9	气压控制型基本盖模具系统	随着易拉盖省料设计的发展,基本盖的拉伸比增加,传统的弹簧式模具成型原理不能满足要求,本技术用气压控制原理达到调节方便,使用寿命长的效果,并且尺寸稳定性也大大提高。	基本盖模具系统	自主研发
10	漏光检测技术	易拉盖生产设备在生产过程中由于材料、工艺参数调整或模具磨损的原因会造成微漏,这在易拉盖使用中是绝对不允许的,由于设备产量大,不可能也不允许全检,本技术利用光子探测技术,在易拉盖生产线上安装在线漏光检测设备,对漏盖进行 100% 的检测,同时通过数码化控制技术将问题盖直接排出。	易拉盖组合盖系统	自主研发

11	高速图像检测技术	在基本盖的制造过程中速度很快，对制造缺陷不可能用人工的方式全检，本技术在生产线上安装高速图像检测技术，对缺陷盖进行 100% 的检测，同时将问题盖直接排出。	基本盖系统	自主研发
12	冲杯机系统技术	该冲杯机主要由翻料台、送料车、开卷机、辅助送料系统、润滑剂、送进机构、冲杯机构组成，具备高精度、高可靠性、低维护要求等特点，保证高速大冲程运行时，刀口间隙 0.03mm 状态下不撞刀。	易拉罐系统	自主研发
13	两片易拉罐罐体拉伸机技术	拉伸机是制罐流程的重要主体工艺设备，主要是将冲杯机冲出的浅杯拉伸成设计高度的罐体。通过理论研究、仿真分析和工艺试制等方法，公司可生产具有竞争力的高速拉伸机。	易拉罐系统	自主研发
14	缩颈机系统技术	缩颈机是对罐口进行多次缩颈以及翻边并集成部分检测功能的专用设备。通过对缩颈工艺进行有限元理论分析，优化其模具设计，合理安排缩颈次数；通过合理的结构设计，将涂蜡、罐底整形、光检和图像检测等功能集成到缩颈系统中；通过对机械结构的模块化标准化设计，采用先进的分布式驱动技术设计出具有组合灵活、调节换型方便的缩颈系统。	易拉罐系统	自主研发
15	高速易拉罐底模系统技术	高速易拉罐生产系统技术通过采用较大的金属罐的罐底成型装置气室，保证气压的稳定性、提供足够的压边力、减小对底拱成型力的影响。系统中的罐体拉伸机解决了由于曲轴支承轴承承受的冲击载荷较大，导致动静压轴承设计要求高、加工难度大、使用寿命短等问题。公司技术为相关行业的类似设备向简单化、标准化方向发展提供了有力依据。	易拉罐系统	自主研发
16	电容罐切边技术	电容罐切边技术是在罐身拉伸成型后在其高度方向上进行裁切，以使罐身高度一致、去除罐口处的毛刺。通过采用同步带驱动，在保证设备工作时序的前提下，减少设备的维护、提高生产效率；通过切边外刀和滚颈外模自转驱动采用绕刀架旋转中心驱动方式，确保外刀、外模径。	易拉罐系统	自主研发
17	彩印系统技术	金属罐印刷机的油墨单元是从存放油墨的墨斗里沾取油墨，再经过多个墨辊的传递最终形成光滑均匀的油墨层供给金属印罐机。公司的相关技术克服了现有技术驱动传动结构复杂，齿轮润滑点、齿轮箱多，设备维护成本高昂的问题。	印罐设备	自主研发
18	数码印罐设备技术	数码印罐技术是随着计算机技术不断发展而逐渐形成的一种集机械、计算机机电信息技术为一体的高新技术产品，公司的数码印罐设备技术可以实现喷印图案的快速切换，克服传统方式的各种弊病，创新性较强。	印罐设备	自主研发
19	电池壳自动线技术	综合了高速薄金属成型技术，高速电池壳体输送技术，高速视觉检测技术为一体的自动化技术，应用了斯莱克的多项专利技术。	电池壳系统	自主研发

发行人上述核心技术主要来自于自主研发，不存在任何纠纷及潜在纠纷。发行人主要依靠自主创新实现企业可持续发展。目前，公司的易拉盖、易拉罐成套

设备生产技术已经成熟，可定制多样化的易拉盖、易拉罐成套生产设备；模具系统及有关零备件的设计加工技术也已经比较成熟，广泛应用于制盖及制罐成套设备；智能检测设备技术趋于成熟，进一步完善了公司的产品体系；新能源电池壳生产线技术及新能源电池壳制造技术，主要源自于公司在超薄金属成型技术和自动化工艺方面的长期探索、储备和预研，并结合新能源电池自身的特性进行了针对性的研究与开发。公司主要产品的核心技术成熟，可在发行人现有产品生产及募投项目中大量应用和推广。

发行人子公司山东明佳与清华大学签有技术合作开发协议，双方共同研发了若干专利，根据约定，共同研发的专利权由双方共同拥有，山东明佳拥有排他性的市场运作和推广权利，清华大学拥有因学术目的使用的权利。

### (五) 主要产品的产能利用率、产量及销量情况

公司主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造，均为非标定制化产品，不同订单的客户定制化需求差异较大，导致产品研发设计、加工工序、加工时间、产品价格各不相同，产品价格之间差异较大，如用设备台/套来统计产能，存在局限性，此处按照生产核心人员利用率来计算产能利用率。

报告期内，发行人产能利用率如下表：

产品	项目	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年	2019 年
易拉盖高速生产设备 及系统改造	标准生产工时	38,368.00	162,776.00	170,829.50	181,012.00
	实际生产工时	48,227.50	194,987.50	198,378.00	212,457.00
	产能利用率	125.70%	119.79%	116.13%	117.37%
易拉罐高速生产设备 及系统改造	标准生产工时	65,192.00	219,784.00	204,340.50	191,616.00
	实际生产工时	85,235.97	290,257.50	242,593.00	221,432.00
	产能利用率	130.75%	132.06%	118.72%	115.56%

注 1：生产核心人员标准生产工时是指生产核心人员按照正常的生产工序、正常的生产环节、正常的生产时间进行正常生产。标准生产工时与实际生产工时都是以维持生产核心人员正常生产为基本前提，标准生产工时=生产核心人员人数×每天标准工作小时数×每年正常工作日天数，代表发行人的产能；实际生产工时=生产核心人员人数×每天实际工作小时数×每年实际工作日天数，代表发行人的实际产量。

注 2：产能利用率=实际生产工时/标准生产工时。

发行人主营产品为定制非标类产品，都是以销定产，以接到的订单组织生产，

产量与订单严格对应，因此发行人的产量等于销量，产销率为 100%。同时由于为非标定制，发行人同类产品间规模大小和难易程度也各不相同，生产线数量并不代表同等规模产品。

发行人 2022 年 1-3 月产销量较低，主要原因系公司产品属于大额固定资产投资支出，客户一般年底做预算，次年初给公司下订单，公司根据订单安排生产，生产周期为 6-12 个月，公司在客户验收后一次性确认收入，导致公司第一季度收入确认较少。

报告期内，发行人产销率变动情况如下表：

产品		2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年	2019 年
易拉盖高速生产设备	产量(套)	2	25	16	34
	销量(套)	2	25	16	34
	产销率(%)	100	100	100	100
易拉盖高速生产设备系统改造	产量(套)	11	121	92	73
	销量(套)	11	121	92	73
	产销率(%)	100	100	100	100
易拉盖高速生产设备及系统改造小计	产量(套)	13	146	108	107
	销量(套)	13	146	108	107
	产销率(%)	100	100	100	100
易拉罐高速生产设备	产量(套)	9	28	5	16
	销量(套)	9	28	5	16
	产销率(%)	100	100	100	100
易拉罐高速生产设备系统改造	产量(套)	8	62	39	21
	销量(套)	8	62	39	21
	产销率(%)	100	100	100	100
易拉罐高速生产设备及系统改造小计	产量(套)	17	90	44	37
	销量(套)	17	90	44	37
	产销率(%)	100	100	100	100

## (六) 主要产品的原材料、能源及其供应情况

公司主要原材料及外购设备包括冲床、机械加工件、电气元器件、配套辅助设备、合金工具钢等，公司生产过程中主要的能源供应为电、水，具体情况如下：

### (1) 冲床

冲床是为薄片加工、冲压、模压、压纹等强迫金属进入模具的活动部分，作为工业基础装备的重要组成部分之一，在航空航天、汽车制造、交通运输、冶金化工、机械制造等重要工业部门有着广泛应用，整体市场规模较大。冲床的加工精度、效率、稳定性对公司产品最终性能具有重要影响，公司根据客户的定制化

需求,通常选用市场上加工精度、效率良好的冲床,从而保证公司产品综合性能。

近年来,公司生产所用高速冲床的主要生产商为 MINSTER 公司,该品牌的冲床属于同类产品中较高端水平,占据全球制罐业罐盖冲压的绝大部分市场份额。目前市场上也存在其他品牌的中低端冲床,但在产品适用性、精度、生产速度等技术指标上与 MINSTER 存在一定的差距。如果使用其他品牌的冲床,可能会对公司产品的系统性能指标有所影响,导致设备运行的可靠性受到影响。根据 MINSTER 公司的定价策略,其生产的高速冲床的价格每年约有 3% 的上涨幅度。

面向部分对于价格较为敏感的客户,公司根据客户要求选用部分二手冲床。市场上二手冲床之间价格差异较大,主要由成新率、保养情况以及价格谈判等因素造成。

近年来,随着公司高端客户的不断增多和公司生产规模的扩大,客户要求使用新冲床的比例逐年增加。

## (2) 机械加工件

发行人生产过程中外购或外协的机械加工件包括部分模具零备件、机械传动零部件、机械标准件等,在发行人原材料采购中所占比例较大。其中外购机械加工件为机械标准件,外协机械加工件包括少量模具零备件(主要为模架、字模零件等)和其他机械加工件(主要为管路系统零件、机械传动辅助零件),均为非标准件。

该类物料的原材料主要有型材、不锈钢材料、合金钢等。由于外购机械加工件的精度要求高,附加值大,因此加工费在机械加工件成本构成中所占比重较大,而钢材价格波动对外购机械加工件的影响相对较小。公司上游加工制造业属于成熟行业,供应商众多,材料供应充分。总体而言,在钢材等金属材料价格波动较小的情况下,公司外购机械加工件的价格波动较小。

## (3) 电气元器件

公司采购的电气元器件主要包括电子元器件、气动与液压元器件。公司采购的电气元器件均为标准元器件,采购标准在质量、技术符合相关的国家和行业标准与有关认证的要求的基础上,以客户需求为导向,满足产品功能、效率、工作环境、可靠性等方面要求。

公司所采购的该类产品主要选用进口品牌,采购途径通常为国外公司在国内

的经销商，随着公司采购规模的增加，公司议价能力增强，供应商给予公司的折扣能够抵消电气元器件定价的上涨幅度，因而近年来电气元器件整体采购价格基本持平。

#### (4) 配套辅助设备

公司采购的配套辅助设备主要包括注胶机、烘干机、输送线等，选购标准以与设计整线的产能匹配、效果达到发行人与客户签订的技术要求为导向。公司在承接整线设备订单时，客户往往指定该类辅助设备品牌或采用发行人建议的设备品牌，由发行人采购，并在采购价的基础上增加相应费用报价给客户。因此，该类产品的价格波动对发行人影响较小。

发行人与配套辅助设备供应商建立了稳固的合作关系，因而采购价格在报告期内基本保持稳定。

#### (5) 合金工具钢

合金工具钢主要用于生产零备件，由于零备件加工精度高，附加值大，合金工具钢本身成本在零备件生产成本中占比很小，其价格变动对公司成本的影响较小。为了保证产品性能，公司生产零备件所用合金工具钢主要采用进口，其价格较高，并且相对于普通钢材价格波动较小，报告期内采购价格基本保持稳定。

#### (6) 能源供应

报告期内，电力和水的价格总体保持稳定趋势。由于能源成本在公司生产成本中所占比重相对较小，因此对公司产品整体成本及利润水平影响不大。

### (七) 主要房屋建筑物和生产设备情况

#### 1、房屋建筑物情况

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司共拥有 16 处房屋建筑物，具体情况如下：

序号	所有权人	坐落	证书编号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	发证日期	用途	他项权力
1	斯莱克	苏州市吴中区胥口镇石胥路 621 号 1 幢	苏房权证吴中字第 00139120 号	3,377.27	2009-09-08	非居住用房	无
2	斯莱克	苏州市吴中区胥口镇石胥路 621 号 2 幢	苏房权证吴中字第 00139119 号	91.28	2009-09-08	非居住用房	无
3	斯莱	苏州市吴中区	苏房权证吴中字第	30.99	2009-09-08	非居住	无

序号	所有权人	坐落	证书编号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	发证日期	用途	他项 权力
	克	胥口镇石胥路 621 号 3 幢	第 00139118 号			用房	
4	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇石胥路 621 号 4 幢	苏房权证吴中字 第 00143531 号	4,492.67	2009-10-13	非居住 用房	无
5	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇太湖之 春山庄 36 号	苏房权证吴中字 第 00383491 号	273.36	2014-08-14	成套住 宅	无
6	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 1 幢	苏房权证吴中字 第 00407147 号	7,850.05	2015-01-13	非居住 用房	无
7	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 2 幢	苏房权证吴中字 第 00407148 号	2,508.82	2015-01-13	非居住 用房	无
8	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 3 幢	苏房权证吴中字 第 00407149 号	17,683.68	2015-01-13	非居住 用房	无
9	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 4 幢	苏房权证吴中字 第 00407150 号	147.97	2015-01-13	非居住 用房	无
10	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 9 幢	苏房权证吴中字 第 00407151 号	496.74	2015-01-13	非居住 用房	无
11	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 10 幢	苏房权证吴中字 第 00407152 号	131.87	2015-01-13	非居住 用房	无
12	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 11 幢	苏房权证吴中字 第 00407153 号	1,124.12	2015-01-13	非居住 用房	无
13	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇孙武路 1028 号 12 幢	苏房权证吴中字 第 00407154 号	72.19	2015-01-13	非居住 用房	无
14	斯莱克	上海市新龙路 399 弄 56 号 902 室	沪(2017)闵字不 动产权第 032739 号	424.13	2017-07-07	办公	无
15	斯莱克	苏州市吴中区 胥口镇太湖玲 珑花园 19 幢 703 室	苏(2018)苏州市 不动产权第 6006221 号	74.61	2018-02-02	成套住 宅	无
16	山东明佳	泰安市岱岳区 青春创业开发 区共青团北路 以西,共青团西 路以北车间	泰房权证泰字第 248957 号	9,978.53	2014-03-25	非住宅	无

除上述房屋建筑物外,西安斯莱克尚有位于西安中兴深蓝科技产业园内合计建筑面积 8,982.66 平方米的自用房产(账面原值 4,446.00 万元)尚未取得的所有

权证, 相关手续正在办理中。根据西安中兴海蓝节能环保科技有限公司出具的情况说明, 西安斯莱克公司已经支付完毕全部价款, 现因项目所在地西安市西咸新区机构改革造成办理进度缓慢, 导致不动产权证未能如期办理。西安中兴海蓝节能环保科技有限公司申明上述房产可以顺利办结不动产权证, 不会因此对西安斯莱克公司造成不利影响。

白城江鼎尚有位于洮北区镇南种羊场的变电站(账面原值 217.31 万元)尚未取得的所有权证, 相关手续正在办理中。白城江鼎已取得《成交确认书》, 签署了《土地使用权出让协议》, 并全额缴纳了土地出让金。根据白城市自然资源局洮北分局 2022 年 1 月 18 日出具的《证明》: 白城江鼎正在根据国家法律、法规和规范性文件的要求办理合法取得相关地块的手续, 待有关手续依法办理完毕后, 白城江鼎将合法使用相关地块。

## 2、主要生产设备情况

截至 2022 年 3 月 31 日, 公司及控股子公司拥有的原值金额 100.00 万元以上的主要机器设备情况如下:

单位: 万元

序号	资产名称	取得方式	使用情况	所属单位	原值	净值	成新率
1	精密数控慢走丝线切割机床	直接购入	正常使用	斯莱克	131.98	122.58	92.87%
2	精密数控慢走丝线切割机床	直接购入	正常使用	斯莱克	131.98	122.58	92.87%
3	立式镗铣加工中心 VF-6SS-V	直接购入	正常使用	斯莱克	179.31	168.57	94.01%
4	数控车削加工中心 ST-30	直接购入	正常使用	斯莱克	119.28	90.01	75.46%
5	数控微细坐标镗床-YMC430VER	直接购入	正常使用	斯莱克	172.98	122.31	70.71%
6	精雕 CNC 雕刻机 JDHGT400 A10H	直接购入	正常使用	斯莱克	116.19	75.72	65.17%
7	坐标级数控镗铣加工中心-9150V	直接购入	正常使用	斯莱克	256.09	158.78	62.00%
8	坐标级数控镗铣加工中心-640V	直接购入	正常使用	斯莱克	156.01	96.73	62.00%
9	高精度数控内外圆磨床 (StuderS31)	直接购入	正常使用	斯莱克	434.12	227.91	52.50%
10	数控车床	直接购入	正常使用	斯莱克	179.33	85.63	47.75%
11	激光测厚仪	直接购	正常使	斯莱	120.53	12.05	10.00%

		入	用	克			
12	坐标镗铣加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	187.22	18.72	10.00%
13	微细坐标镗铣床	直接购入	正常使用	斯莱克	199.54	19.95	10.00%
14	数控坐标镗床	直接购入	正常使用	斯莱克	329.00	32.90	10.00%
15	微细数控坐标镗床	直接购入	正常使用	斯莱克	184.06	19.79	10.75%
16	龙门加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	115.38	16.73	14.50%
17	龙门平面磨床	直接购入	正常使用	斯莱克	118.80	18.12	15.25%
18	数控坐标磨床	直接购入	正常使用	斯莱克	625.04	216.91	34.70%
19	数控立式坐标镗铣加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	457.05	158.61	34.70%
20	高精度数控内外圆磨床	直接购入	正常使用	斯莱克	414.24	143.95	34.75%
21	卧式镗铣加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	222.22	77.22	34.75%
22	精细加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	133.39	52.35	39.25%
23	立式坐标级数控镗铣加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	205.02	80.47	39.25%
24	车削中心	直接购入	正常使用	斯莱克	140.97	55.33	39.25%
25	数控切点跟踪曲轴磨床	直接购入	正常使用	斯莱克	610.79	576.94	94.46%
26	精密数控慢走丝线切割机床	直接购入	正常使用	斯莱克	134.90	134.90	100.00%
27	立式数控镗铣加工中心	直接购入	正常使用	斯莱克	172.67	168.57	97.63%
28	数码印罐线	自行建造	正常使用	斯莱克	2,364.32	2,308.17	97.62%
29	铝壳电池壳线	自行建造	正常使用	斯莱克	2,876.41	2,808.10	97.63%
30	数控镗铣加工中心	直接购入	正常使用	智能模具	203.99	20.40	10.00%
31	三坐标测量机	直接购入	正常使用	智能模具	113.68	49.73	43.75%
32	数控内圆磨床(S131)	直接购入	正常使用	智能模具	453.29	399.46	88.12%
33	精密数控慢走丝线切割机床	直接购入	正常使用	智能模具	128.04	81.41	63.58%
34	精密数控慢走丝机床	直接购入	正常使用	智能模具	124.68	85.20	68.33%
35	直流防雷汇流箱	自行建造	正常使用	白城江鼎	103.78	81.76	78.78%

36	10KV 高压开关柜	自行建造	正常使用	白城江鼎	111.95	88.19	78.78%
37	泵房及仓库	自行建造	正常使用	白城江鼎	122.58	96.57	78.78%
38	输出线路系统	自行建造	正常使用	白城江鼎	130.64	104.32	79.85%
39	配电装置室	自行建造	正常使用	白城江鼎	145.38	114.53	78.78%
40	升压分裂变压器柜	自行建造	正常使用	白城江鼎	403.39	317.80	78.78%
41	逆变器柜	自行建造	正常使用	白城江鼎	457.47	360.41	78.78%
42	中央控制室	自行建造	正常使用	白城江鼎	480.33	378.42	78.78%
43	桩基	自行建造	正常使用	白城江鼎	535.40	421.78	78.78%
44	光伏支架	自行建造	正常使用	白城江鼎	785.49	618.84	78.78%
45	光伏组件	自行建造	正常使用	白城江鼎	6,399.95	5,042.10	78.78%
46	光伏专业支架预埋件	自行建造	正常使用	能源发展	115.08	93.95	81.63%
47	多晶太阳能电池组件	自行建造	正常使用	能源发展	512.79	418.61	81.63%
48	明志项目辅助工程	自行建造	正常使用	能源发展	109.05	89.02	81.63%
49	绿控传动吴江项目(一期)	自行建造	正常使用	能源发展	152.14	128.05	84.17%
50	绿控能源园区项目(一期)	自行建造	正常使用	能源发展	175.17	147.43	84.17%
51	绿控能源园区项目(二期)	自行建造	正常使用	能源发展	105.31	94.30	89.55%
52	无压力链道改造	直接购入	正常使用	山东明佳	103.64	5.18	5.00%
53	旭精机 1 号机(#12946)	直接购入	正常使用	新乡盛达	356.38	251.67	70.62%
54	旭精机 2 号机(#12968)	直接购入	正常使用	新乡盛达	356.38	251.67	70.62%
55	旭精机 3 号机(#12967)	直接购入	正常使用	新乡盛达	356.38	251.67	70.62%
56	旭精机 4 号机(#12945)	直接购入	正常使用	新乡盛达	356.38	251.67	70.62%
57	旭精机冲床-LTP45-5	直接购入	正常使用	新乡盛达	440.32	332.26	75.46%
58	旭精机冲床-LTP45-6	直接购入	正常使用	新乡盛达	440.32	332.26	75.46%
59	旭精机冲床-LTP45-7	直接购入	正常使用	新乡盛达	398.06	300.37	75.46%

60	旭精机冲床-LTP45-8	直接购入	正常使用	新乡盛达	398.06	300.37	75.46%
61	旭精机冲床-iTP60-9	直接购入	正常使用	新乡盛达	536.18	404.59	75.46%
62	钢壳电池壳生产线	自行建造	正常使用	新乡盛达	3,581.42	3,496.36	97.63%
63	18650 预镀镍钢壳插排排列机	自行建造	正常使用	新乡盛达	123.89	120.95	97.62%
64	全自动精密超声波预镀镍清洗线	自行建造	正常使用	新乡盛达	168.14	164.15	97.62%
65	碳氢真空 5 槽全自动清洗机	自行建造	正常使用	新乡盛达	152.21	148.60	97.62%
66	80 tonportal feed press	直接购入	正常使用	SPE	USD30.00	USD 8.36	27.88%
67	Okomoto Grinder	直接购入	正常使用	OKL	USD18.22	USD 8.50	46.67%

## 五、财务性投资分析

根据证监会《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》相关规定，除类金融企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投，不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

根据深交所《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》相关规定，财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，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。

根据证监会《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》，除人民银行、中国银保监会、中国证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

### （一）最近一期末发行人持有的对外投资（包括类金融业务）情况

发行人核算对外投资的报表科目主要为交易性金融资产、可供出售金融资产、其他流动资产、其他非流动资产、其他权益工具投资和长期股权投资，具体情况如下：

## 1、交易性金融资产

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人交易性金融资产金额为 6,038.86 万元，均为购买的银行理财产品——结构性存款和券商收益凭证，主要系公司 2020 年度可转债发行资金到账后，利用闲置募集资金进行现金管理。结构性存款和券商收益凭证收益波动小且风险较低，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

## 2、可供出售金融资产

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人不存在可供出售金融资产。

## 3、其他流动资产

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他流动资产为 2,488.45 万元，主要系其他待摊费用、待抵扣进项税和预缴所得税等，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

## 4、其他非流动资产

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人的其他非流动资产为 4,712.25 万元，主要系设备预付款及预付土地使用权购买款，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

## 5、其他权益工具

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他权益工具的具体情况如下：

单位：万元、%

被投资单位	主营业务	投资目的	持股比例	账面价值
XRE CO.,LTD	易拉盖、饮料罐相关技术的研发与服务	扩大产品覆盖范围,进入组合盖市场	5.00	-
深圳市小微电子有限公司	HiNOC 广电网络双向改造芯片设计、生产及销售	为公司向工业互联网方向发展做准备	14.00	164.25
浙江中泽精密科技有限公司	新能源汽车配件、汽车配件的开发、生产和销售	为公司进入新能源汽车零部件领域做准备	1.39	321.51
共青城诺达股权投资合伙企业(有限合伙)	投资唯一标的上海锦源晟新能源材料有限公司	拓展动力电池精密结构件市场	2.32	1,500.00

### ①XRE CO.,LTD

XRE 掌握 EOE 组合盖技术（一种可以反复使用的易拉盖），主要从事易拉

盖、饮料罐相关技术的研发与服务，一定程度上属于公司的上游，为公司提供相关生产技术。公司参与 XRE 的投资，有利于公司进入组合盖市场，拓展产品覆盖范围，可以对发行人主营业务形成有效互补，符合公司的长远利益与战略发展需要，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

#### ②深圳市小微电子有限公司

小微电子主要从事自主知识产权的 HiNOC 广电网络双向改造芯片设计、生产及销售，该芯片系公司未来生产线远程数据收发从而实现物联网应用的关键自主芯片，其业务符合公司向工业互联网方向渗透的方向。公司向其派驻董事，不以赚取短期收益为主要目的，符合公司战略发展需要，有利于实现公司可持续发展，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

#### ③浙江中泽精密科技有限公司

浙江中泽精密科技有限公司成立于 2016 年 2 月 23 日，主要从事新能源汽车配件、汽车配件的开发、生产和销售等业务，其业务发展方向为公司产品向下游延伸（新能源电池壳）的重要补充，公司对其投资符合公司战略发展需要，有利于实现公司可持续发展，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

#### ④共青城诺达股权投资合伙企业（有限合伙）

2022 年 1 月 17 日，先莱汽车作为有限合伙人，联同普通合伙人米林县联动丰业投资管理有限公司及宁波丰翊股权投资合伙企业（有限合伙）等 29 名有限合伙人签订有限合伙协议，决议共同出资 64,580.00 万元设立参股共青城诺达股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“诺达投资”），其中先莱汽车出资 1,500.00 万元，占比 2.32%。根据合伙协议，诺达投资设立的主要目的为投资唯一标的上海锦源晟新能源材料有限公司（以下简称“锦源晟”），以期通过其上市或转让其股权获取投资收益。锦源晟主营锂离子电池正极材料业务，公司通过诺达投资入股锦源晟，有利于公司在动力电池精密结构件业务上的市场拓展，对公司占领电池壳市场具有重要的战略意义，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

## 6、长期股权投资

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人的长期股权投资为 6,824.09 万元，具体情况如下：

单位：万元、%

被投资单位	账面价值	减值准备	持股比例/合伙份额
韩国 NEX-D 公司	699.21	-	66.94
诸暨乔贝卓焯创业投资合伙企业（有限合伙）	998.71	-	33.28
上海恩井汽车科技有限公司	1,103.04	-	13.38
苏州鸿金莱华投资合伙企业	2,217.18	-	26.29
陕西航泰电气股份有限公司	1,805.95	-	34.76
合计	6,824.09	/	/

### ①韩国 NEX-D 公司

NEX-D 拥有研发高速专业风机的团队与十余年的研发和生产经验，其研发的空气悬浮风机，利用空气动压轴承支撑永磁电机转轴，避免轴承与轴承之间的机械摩擦，与现有风机相比，能节约 30%-50% 的电力消耗，噪音低且无需维护。NEX-D 自 2005 年起与韩国现代汽车合作，从事氢燃料电池用高速鼓风机及氢循环泵的样件研发。公司预计中国氢燃料汽车行业未来会有较大发展，而氢燃料电池的运用离不开高速风机，公司计划将 NEX-D 的高速风机技术用于规模化生产，以配合、补充公司未来进入新能源汽车零部件领域的发展战略。公司投资于 NEX-D，有助于公司进一步整合资源，积极投资布局，落实公司发展战略，推动外延式发展，有利于提升公司综合竞争力和行业影响力，为公司进入相关领域奠定基础，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

### ②诸暨乔贝卓焯创业投资合伙企业（有限合伙）

公司投资乔贝卓焯，主要系通过其投资苏州能讯高能半导体有限公司，以期能通过上市或股权转让的方式获取投资收益。根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》所规定的财务性投资，该投资属于财务性投资。

### ③上海恩井汽车科技有限公司

恩井汽车是公司进入汽车零部件批量化产品制造领域的第一次尝试，主要产品为汽车智能进出系统，包括汽车智能电子控制模块、汽车电动尾门、电动侧开

门、电动滑移门、智能执行器及各类电子传感器。公司对其发展极为重视，向其派驻董事，不以赚取投资收益为主要目的，符合公司战略发展需要，有利于实现公司可持续发展，完善公司进入新能源汽车领域的战略布局，扩展市场空间，符合公司和全体股东的全体利益，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

#### ④苏州鸿金莱华投资合伙企业

苏州鸿金莱华投资合伙企业主营业务为创业投资和实业投资，已投资北京云智罐科技有限公司、深圳市乾乾编程科技有限公司、上海图正信息科技股份有限公司、北京威努特技术有限公司四家公司，除公司与北京云智罐科技有限公司存在较强的业务协同外，深圳市乾乾编程科技有限公司、上海图正信息科技股份有限公司、北京威努特技术有限公司和公司主营业务关联度较低，因此，该项投资属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

#### ⑤陕西航泰电气股份有限公司

2021年7月26日，公司与陕西航泰电气股份有限公司（以下简称“航泰股份”）签订《股票发行认购合同》，公司以1,876.00万元认购航泰股份定向发行的1,876.00万股。航泰股份主营业务为矿用安全设备的研发、生产与销售，和公司主营业务关联度较低，因此，该项投资属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

综上，发行人最近一期末对外投资中，持有的财务性投资情况具体如下：

单位：万元

投资标的	期末余额	投资原因	未来处置计划
苏州鸿金莱华投资合伙企业（有限合伙）	2,217.18	部分业务协同的同时获取投资收益	短期内无处置计划
诸暨乔贝卓焯创业投资合伙企业（有限合伙）	998.71	获取投资收益	短期内无处置计划
陕西航泰电气股份有限公司	1,805.95	获取投资收益	短期内无处置计划

发行人最近一期末持有的非财务性投资情况具体如下：

单位：万元、%

投资类型（报表科目）	投资标的	期末余额	投资目的	投资时点	认缴注册资本	实缴投资额	持股比例
交易性金融资产	结构性存款	3,005.25	获取理财收益	2022年	不适用	不适用	不适用

交易性金融资产	券商收益凭证	3,033.61	获取理财收益	2021 年	不适用	不适用	不适用
其他权益工具投资	XRE CO.,LTD	-	扩大产品覆盖范围, 进入组合盖市场	2014 年	25.00 万美元	154.24	5.00
其他权益工具投资	深圳市小微电子有限公司	164.25	为公司向工业互联网方向发展做准备	2017 年	140.00	256.00	14.00
其他权益工具投资	浙江中泽精密科技有限公司	321.51	为公司进入新能源汽车零部件领域做准备	2020 年	20.29	500.00	1.39
其他权益工具投资	共青城诺达股权投资合伙企业(有限合伙)	1,500.00	拓展动力电池精密结构件市场	2022 年	1,500.00	1,500.00	2.32
长期股权投资	韩国 NEX-D 公司	699.21	配合、补充公司未来进入新能源汽车零部件领域的发展战略	2018 年、2020 年	10,041.00 万韩元	1,128.99	66.94
长期股权投资	上海恩井汽车科技有限公司	1,103.04	为公司进入新能源汽车零部件领域做准备	2018 年、2019 年、2020 年	351.06	3,435.00	13.38

上述可知, 发行人最近一期末持有的财务性投资为 **5,021.84** 万元, 占最近一期末净资产的比例为 **3.54%**, 小于 30%, 不存在持有金额较大的财务性投资(包括类金融业务)的情形, 符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》的相关要求。

## (二) 发行人对外投资产业基金、并购基金的情况

报告期内, 公司对外投资的基金包括苏州鸿金莱华投资合伙企业(有限合伙)和朴信淡水 2 号私募创业投资基金, 其投资对象不属于发行人围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资, 也不属于以收购或整合为目的的并购投资, 因此已将上述两笔投资基金认定为财务性投资。

## (三) 自本次发行相关董事会决议日前六个月至今, 发行人实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

本次发行董事会决议日为 2021 年 8 月 23 日, 前六个月(2021 年 2 月 23 日)至本募集说明书签署日, 发行人实施或拟实施的对外投资及类金融业务的具体情况如下:

### 1、对外投资

自 2021 年 2 月 23 日至本募集说明书签署日, 发行人不存在实施或拟实施投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、非金融企业投资金融业务等情况。

### (1) 购买理财产品

自 2021 年 2 月 23 日至本募集说明书签署日,发行人购买的理财产品均为利用闲置募集资金进行现金管理,均已履行董事会、监事会的审议程序。

公司第四届董事会第三十二次会议和第四届监事会第二十三次审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司在正常经营及资金安全的前提下合理利用募集资金,使用额度不超过 2.60 亿元的闲置募集资金进行现金管理,用于购买保本型、流动性较好、投资回报相对较高的保本理财产品或存款类产品。公司第四届董事会第三十八次会议决议和第四届监事会第二十七次会议决议将公司使用闲置募集资金进行现金管理的额度从 2.60 亿元提高至 2.80 亿元,在上述额度内,资金可以滚动使用。公司第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司使用额度不超过 1.40 亿元的闲置募集资金进行现金管理,在上述额度内,资金可滚动使用。为提高资金使用效率,公司利用暂时闲置资金购买银行结构性存款和证券收益凭证等理财产品,期限在 31-194 天之间,年化收益率在 1.33%-3.55%之间,购买的理财产品并非收益波动较大且风险较高的金融产品,不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

### (2) 投资朴信淡水 2 号私募创业投资基金

2021 年 2 月 19 日,先莱汽车、深圳朴信基金管理有限公司和兴业证券股份有限公司签订三方私募基金合同,约定先莱汽车购买 700.00 万元朴信淡水 2 号私募创业投资基金份额,由深圳朴信基金管理有限公司管理,由兴业证券股份有限公司托管。2021 年 2 月 25 日,公司将 700.00 万元划入开设于托管人处的基金专户,2021 年 7 月,先莱汽车已将该基金全部份额对外转让。该项投资的主要目的为获取投资收益,属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资,鉴于该笔投资已全部收回,故无需从本次募集资金总额中扣除。

### (3) 实缴苏州鸿金莱华投资合伙企业(有限合伙)合伙份额

根据《苏州鸿金莱华投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》,鸿金莱华认缴出资额为 15,212.13 万元,公司认缴出资额 4,000.00 万元,2021 年 2 月 2 日公司

向西安盛安投资有限公司支付股权转让款 1,000.00 万元，2021 年 7 月 27 日，公司继续实缴 1,250.00 万元，实缴出资额达到 2,250.00 万元。鸿金莱华作为持股平台，截至本募集说明书签署日，已投资北京云智罐科技有限公司、深圳市乾乾编程科技有限公司、上海图正信息科技股份有限公司、北京威努特技术有限公司四家公司，除公司与北京云智罐科技有限公司存在较强的业务协同外，深圳市乾乾编程科技有限公司、上海图正信息科技股份有限公司、北京威努特技术有限公司和公司主营业务关联度较低，因此，该项投资属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资，其中第二笔出资 1,250.00 万元的投资时间为公司审议本次向特定对象发行股票的第四届董事会第四十五次会议召开日前六个月之内，因此应从本次募集资金总额中扣除。

#### (4) 投资陕西航泰电气股份有限公司

2021 年 7 月 26 日，公司与陕西航泰电气股份有限公司（以下简称“航泰股份”）签订《股票发行认购合同》，公司以 1,876.00 万元认购航泰股份定向发行的 1,876.00 万股。航泰股份主营业务为矿用安全设备的研发、生产与销售，和公司主营业务关联度较低，因此，该项投资属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资，该笔投资 1,876.00 万元应从本次募集资金总额中扣除。

#### (5) 收购东莞市鑫宝泰自动化科技有限公司控股权

2021 年 8 月 3 日，公司与东莞市鑫宝泰自动化科技有限公司（以下简称“鑫宝泰”）及其股东签订投资合作协议，鉴于鑫宝泰拥有方形电池壳的高效率拉伸工艺制造经验，经各方协商，同意公司以增资入股的方式入股鑫宝泰，公司增资 466.66 万元，增资完成后公司持有其 70% 的股权，截至本募集说明书签署日，公司已投入首期增资款 228.90 万元。公司投资鑫宝泰并取得控股权，主要基于其所掌握的技术符合公司研发新产品的方向，该投资对公司往方形电池壳方向发展具有重要战略意义，且通过委派执行董事和法定代表人等方式参与其经营管理，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

#### (6) 参股共青城诺达股权投资合伙企业（有限合伙）

2022 年 1 月 17 日，先莱汽车作为有限合伙人，联同普通合伙人米林县联动丰业投资管理有限公司及宁波丰翊股权投资合伙企业（有限合伙）等 29 名有限合伙人签订有限合伙协议，决议共同出资 64,580.00 万元设立参股共青城诺达股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“诺达投资”），其中先莱汽车出资 1,500.00 万元，占比 2.32%。根据合伙协议，诺达投资设立的主要目的为投资唯一标的上海锦源晟新能源材料有限公司（以下简称“锦源晟”），以期通过其上市或转让其股权获取投资收益。锦源晟主营锂离子电池正极材料业务，公司通过诺达投资入股锦源晟，有利于公司在动力电池精密结构件业务上的市场拓展，对公司占领电池壳市场具有重要的战略意义，不属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资。

## 2、类金融业务

自 2021 年 2 月 23 日至本募集说明书签署日，发行人不存在实施或拟实施融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情况。

综上，自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，发行人已实施的财务性投资金额合计为 3,126.00 万元，应从募集资金总额中扣除，具体情况如下：

单位：万元

投资标的	投资目的	是否属于财务性投资	投资时间	投资金额	应从募集资金中扣除金额
理财产品	获取理财收益	否	2021/3/4-2022/3/16	30,000.00	-
朴信淡水 2 号私募创业投资基金	获取投资收益	是	2021/2/25	700.00	-
苏州鸿金莱华投资合伙企业（有限合伙）	部分业务协同的同时获取投资收益	是	2021/7/27	1,250.00	1,250.00
陕西航泰电气股份有限公司	获取投资收益	是	2021/7/26	1,876.00	1,876.00
东莞市鑫宝泰自动化科技有限公司	发展新业务及开发新产品	否	2021/8/3	228.90	-
共青城诺达股权投资合伙企业（有限合伙）	拓展动力电池精密结构件市场	否	2022/1/17	1,500.00	-
合计				<b>35,554.90</b>	<b>3,126.00</b>

## 六、未决诉讼与仲裁

截至本募集说明书签署日,发行人及控股子公司尚未了结的诉讼和仲裁共计 2 宗,具体情况如下:

### **(一) 蓝谷视觉与虎润自动化科技(上海)股份有限公司买卖合同纠纷**

2021 年 7 月 2 日,蓝谷视觉因与虎润自动化科技(上海)股份有限公司买卖合同纠纷,向上海市松江区人民法院起诉,请求:(1)被告虎润自动化科技(上海)股份有限公司支付蓝谷视觉货款 517,623.39 元,并自 2020 年 5 月 8 日按照同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算至付清之日止;(2)本案诉讼费用由被告承担。

截至本募集说明书签署日,本案正在审理中。本案中发行人控股子公司蓝谷视觉为原告,且标的较小,不会对发行人的财务状况、盈利能力、持续经营能力造成重大不利影响,不构成本次发行的实质性障碍。

### **(二) 山东明佳与苏州西斯派克检测科技有限公司知识产权纠纷**

2021 年 8 月 12 日,苏州西斯派克检测科技有限公司(以下简称“西斯派克”)因专利侵权纠纷对秦皇岛中德实业有限公司(以下简称“中德实业”)、山东明佳及嘉士伯啤酒(安徽)有限公司(以下简称“嘉士伯啤酒”)向安徽省合肥市中级人民法院提起诉讼,请求:(1)中德实业、山东明佳立即停止侵害专利号为 201710445939.2,名称为“一种基于视觉的在线定位系统”的发明专利的行为,具体为停止生产、销售、许诺销售被诉侵权产品,销毁库存被诉侵权产品及半成品;(2)嘉士伯啤酒立即停止侵害专利号为 201710445939.2,名称为“一种基于视觉的在线定位系统”的发明专利的行为,具体为停止使用被诉侵权产品;(3)中德实业、山东明佳共同赔偿原告经济损失人民币 500 万元,并支付惩罚性赔偿人民币 500 万元;(4)嘉士伯啤酒赔偿原告为制止侵权行为所支付的合理费用人民币 10 万元;(5)三被告承担本案诉讼费用。西斯派克认为山东明佳于 2019 年 2 月 27 日申请的名为“一种高速高精度视觉定位系统与方法”的发明专利,与其 2017 年 6 月 24 日申请的名为“一种基于视觉的在线定位系统”专利高度相似,且山东明佳利用该专利生产产品对外销售,属于对其专利权的侵犯,要求承担共同赔偿责任。

2022 年 1 月 6 日，西斯派克与法院人员在嘉士伯啤酒完成了对本案侵权证据的保全，对相关设备及目录进行了拍摄。

根据山东明佳代理律师说明，山东明佳的产品在软硬件系统等方面均和西斯派克的竞品存在显著差异，同时西斯派克的专利并不具有新颖性，且该专利中的具体定位方法与山东明佳的上述专利存在显著差异。因此，山东明佳认为，其并不存在对西斯派克的专利侵权行为。

2022 年 1 月 10 日，山东明佳代理律师向国家知识产权局提起关于西斯派克持有的“一种基于视觉的在线定位系统”发明专利的专利无效宣告请求，并于 2022 年 3 月 30 日收到国家知识产权局发送的无效宣告请求受理通知书以及无效宣告程序予以优先审查通知书，对涉案专利已正式启动专利有效性审查，并进入优先审查程序。根据优先审查规定，对涉案专利的审查将于五个月之内作出决定。因国家知识产权局对上述专利无效宣告事项的审理直接影响本案的审理，山东明佳代理律师于 2022 年 1 月 16 日向安徽省高级人民法院提交了《中止审理申请书》，申请中止专利侵权案件的审理。同案被告中德实业提出《管辖权异议申请书》，认为安徽省高级人民法院对该专利侵权案件无管辖权，申请将该案移送秦皇岛市中级人民法院审理。2022 年 3 月 2 日，安徽省高级人民法院出具《民事裁定书》，驳回了中德实业的管辖权异议申请。

截至本募集说明书出具日，山东明佳的中止审理申请未得到回复，本案尚在审理中。本案涉诉专利并非发行人的核心专利，在发行人自身及除山东明佳以外的其他子公司中并未得到应用。涉诉产品的销售金额较小，不会对发行人的财务状况、盈利能力、持续经营能力造成重大不利影响，不构成本次发行的实质性障碍。

## 七、行政处罚

报告期内，公司及境内外控股子公司受到的全部行政处罚情况如下：

序号	处罚相对人	行政处罚作出机关	处罚事由及内容	处罚作出时间	整改措施	整改措施的有效性	是否构成重大违法违规行为
1	白城江鼎	国家税务总局白城市洮北区税务局	未按照规定期限办理纳税申报而被处以 200 元罚款	2019 年 8 月 14 日	已进行补申报并要求公司人员提升合规纳税的意识,已加强专业培训和税务工作复核	通过多级复核,有助于申报材料质量的把控。通过明确对责任人的责任划分和制定相应的惩罚措施,提高相关人员对工作的重视程度	否,白城江鼎的税务处罚系由于该公司未按照规定期限办理纳税申报,并不存在偷税、漏税的情形,该笔税务处罚适用简易程序,处罚金额较小,本次处罚不构成重大违法违规行为。
2	斯莱克	苏州市公安消防支队吴中区大队	2020 年 1 月 15 日,因 3 号厂房防火间距被占用被处以罚款 5,000 元	2020 年 3 月 12 日	调整防火间距;加强有关人员对于消防法律法规的学习,提升消防守法意识	通过调整防火间距,消除了消防隐患。组织相关人员深入学习消防法规知识,避免此种情况再次发生	否,2021 年 7 月 1 日,苏州市吴中区消防救援大队出具《证明》,斯莱克在 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间不存在重大违法违规行为;2022 年 4 月 24 日,苏州市吴中区消防救援大队出具《情况说明》,斯莱克在 2021 年 6 月 30 日至 2022 年 4 月 24 日期间无行政处罚记录。
3	斯莱克	苏州市公安消防支队吴中区大队	2020 年 1 月 15 日,泵房消火栓控制柜无法放在自动状态,消防设施未保持完好有效被处以罚款 5,000 元	2020 年 3 月 24 日	整修防火栓控制柜;加强有关人员对于消防法律法规的学习,提升消防守法意识	通过整修防火栓控制柜,消除了消防隐患。组织相关人员深入学习消防法规知识,避免此种情况再次发生	

4	斯莱克	中华人民共和国苏州海关	因商品数量及 HS 编码申报与实际不符，被处以罚款 1,000 元	2019 年 8 月 1 日	加强对相关工作人员的业务培训和对报关及海关监管相关流程的学习；督促其严格按照相关规定开展业务；加强对业务执行过程的流程管理，填写报关单后增加了数据复核程序	通过多级复核，有助于申报材料质量的把控。通过明确对责任人的责任划分和制定相应的惩罚措施，提高相关人员对工作的重视程度	否，《中华人民共和国海关办理行政处罚简单案件程序规定》第二条及第三条分别对简单案件释义及适用范围作出规定。《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》（国务院令第四百二十号）第十五条列示了五种处罚种类。斯莱克三笔被处以 1,000 元的罚款处罚系适用较低标准的罚款金额，不构成情节严重的重大违法违规行为。
5	斯莱克	中华人民共和国上海浦东国际机场海关	因申报数量、计量单位及商品名称等与实际不一致，影响海关统计的准确性，被海关被处以 4 笔 1,000 元的处罚	2019 年 5 月 9 日； 2019 年 6 月 26 日； 2019 年 7 月 23 日； 2019 年 8 月 7 日	加强对相关工作人员的业务培训和对报关及海关监管相关流程的学习；督促其严格按照相关规定开展业务；加强对业务执行过程的流程管理，填写报关单后增加了数据复核程序	通过多级复核，有助于申报材料质量的把控。通过明确对责任人的责任划分和制定相应的惩罚措施，提高相关人员对工作的重视程度	否，《中华人民共和国海关办理行政处罚简单案件程序规定》第二条及第三条分别对简单案件释义及适用范围作出规定。《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》（国务院令第四百二十号）第十五条列示了五种处罚种类。斯莱克几笔被处以 1,000 元的罚款处罚系适用较低标准的罚款金额，不构成情节严重的重大违法违规行为。
6	山东明佳	泰安市公安消防支队岱岳区大队	2019 年 5 月 14 日，消防设施设置不符合标准，违反《消防法》第十六条第一款第二项规定，被处以罚款	2019 年 5 月 14 日	室外设置了消防栓、室内加设了灭火毯、厨房与其他区域进行了防火分隔；加强有关人员对于消防法律法规的	配备了消防设施。组织相关人员深入学习消防法规知识，避免此种情况再次发生。	否，2022 年 4 月 25 日，泰安市岱岳区消防救援大队出具《证明》，该单位对山东明佳违法行为按照一般情节予以处罚，该违法行为不构成重大违法违规行为。

			40,000 元		学习，提升消防守法意识		
--	--	--	----------	--	-------------	--	--

除上述情形外，公司及控股子公司报告期内不存在其他被有关主管部门处罚的情形。上述处罚不构成重大违法违规或属于严重损害投资者合法权益、社会公共利益的行为，对发行人生产经营不存在重大不利影响，相关事项不会构成本次发行的实质性障碍。

## 八、现有业务发展安排及未来发展战略

### (一) 公司发展战略及发展目标

#### 1、巩固公司在易拉罐、盖高速生产设备制造行业的领先地位

未来三年,公司将进一步提升在易拉罐、盖高速生产设备制造领域的核心竞争力,加大研发力度,扩大现有优势产品的产能并进一步开发紧密契合市场发展趋势和客户需求的产品,同时努力构建营销服务网络,充分挖掘潜在竞争优势。

#### 2、紧密契合市场需求和未来发展方向,加大新产品的开发力度

公司将紧密跟踪易拉罐、盖高速生产设备制造行业技术走向并进行前瞻性技术研究,加大对研发的支持力度,与下游易拉罐、盖生产领域的国内外领军企业建立技术合作关系。同时利用自身的技术优势和优质客户群,加大新产品的研发,结合智能制造的大背景,积极布局数码印罐、铝瓶制造等设备研发,提升自动化、智能化的水平,使公司保持国内规模最大,产品最全,智能化水平最高的易拉罐、盖高速生产设备商地位。

#### 3、拓展新能源电池壳等新兴业务

公司利用自身研发优势在易拉罐高速生产设备的基础上进行研究,已成功开发出新能源汽车锂电池壳产品的高速生产设备,目前公司控股子公司实施的新能源电池壳生产项目已陆续投产。未来公司将继续投入新能源电池壳设备的研发,并凭借自有设备开展圆柱形和方形锂电池壳生产、销售业务,拓展新的利润增长点,未来使得公司的新能源电池结构件项目达到或超过现有的易拉盖、罐自动化生产设备的经营规模。

### (二) 发行人业务发展目标的实施计划

为实现上述业务发展目标,公司拟定了下列具体实施计划:

#### 1、持续推进盖线业务和罐线业务

公司将持续加大对易拉盖、易拉罐设备的研发投入。通过技术创新手段,保持盖线业务的技术优势;同时大力推动罐线业务,不断提高性价比、设备稳定性

和可靠性。随着公司产品不断得到世界领先罐、盖制造商 BALL、CROWN 和 ARDAGH 等的认可和采用，继续积极参加国内外举办的金属包装展会，通过广泛参展向全球客商展示公司性能先进和高性价比的产品，提升公司品牌及产品知名度，推动公司业务向全球拓展。

## 2、积极拓展数码印罐业务

制罐企业对客户订单有数量要求，通常一种产品的起订量在几十万甚至一百万罐以上，而且从预订到交付的时间较长，通常在几个月以上。由于大批量生产线的技术限制，易拉罐的应用场合受到了制约。公司首创了高速数码印罐设备，实现了金属罐身的个性化定制，满足定制化市场客户对于效率和灵活性的更高需求，不再受大规模起印量的限制。公司的数码制罐技术不仅可以实现了智能制造与文化创意产业的双向赋能，而且可以赋予传统产业如农业、食品行业更多的文化价值，通过产业融合发展达到了消费升级、产业升级的目的。

## 3、加快落地新能源汽车电池壳业务

公司在做好圆柱电池壳的前提下，将适时拓展产品范围，如开发电池盖帽业务，成为全面的锂电池结构件供应商。此外，公司也正对方形电池壳相关生产工艺进行研发，通过改善现有的生产工艺，进入到方形电池壳的制造领域。

## 4、逐步实现智能化生产线

公司长期以来主要为客户提供精密成型自动化高速生产线，在制盖线、制罐线及电池壳生产线方面都取得了很大的成就。一方面，公司将借鉴工业 4.0 的理念，实现产品的升级；另一方面，根据本行业市场的需求和企业自身特点设计自己的智能制造系统。随着技术进步以及相关产业的进一步发展，公司未来将重点开发智能化生产线产品，特别是随着 5G 技术的广泛应用，大量数据的快速传输成为可能，生产线的远程监控、远程调试以及远程维护成为未来产线工作的正常组成部分，并据此向客户提供更多服务，实现向服务收费，创建新的商业模式，为企业形成新的利润增长点。

## 5、继续培养引进专业人才

公司一直高度重视人才资源的发展,将培养和引进专业人才作为公司发展的重要任务,继续通过实施员工持股计划和股票期权激励等方式吸引和留住优秀人才,充分调动公司中高层管理人员、核心技术(业务)人员及其他员工的积极性,打造一支技术过硬、不断创新、世界一流的设计和制造队伍。

## 第二章 本次证券发行概要

### 一、本次发行的背景和目的

#### (一) 本次向特定对象发行股票的背景

##### 1、有利的产业政策推动金属包装行业的发展

包装行业下游应用广泛，与国民经济生产、消费等各个领域均有联系。国家政策始终支持包装行业的快速发展，2016 年工信部联合商务部发布《关于加快我国包装产业转型升级发展的指导意见》，支持行业组织开展重大示范工程建设，其中包括：实施包装装备智能化工程，组织开展高端包装装备关键技术及集成技术攻关，重点开发食品药品自动包装生产线、包装印刷集成制造装备以及现代物流全自动包装系统等重大智能制造成套装备，着力推动包装智能工厂/数字化车间应用示范。在行业政策的支持下，大型龙头企业为实现技术创新、提高核心竞争力，对高速易拉罐、盖生产线的需求预计将有所提高，预计行业未来发展趋势整体向好。

金属包装作为包装行业的重要分支，具有阻隔性优异、保质期长、易于实现自动化生产、印刷精密、款式多样、易回收再利用等优点，广泛应用于食品、饮料、医药产品、日用产品、仪器仪表、军用物资等领域，也将受益于包装行业的整体发展。尤其在目前全球普遍推行“限塑”政策的影响下，以及互联网经济发展和快消行业的结构转化背景下，金属包装更能顺应绿色包装、安全包装、智能包装一体化发展，将成为未来包装行业高端化、智能化、个性化的重点。

在“限塑”政策方面，2020 年我国颁布了《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，分 2020 年、2022 年和 2025 年三个时间段，明确了加强塑料污染治理分阶段的任务目标。目前，全球约 120 多个国家和地区推行了“限塑”政策，以期实现减少塑料废弃物污染的目标，“限塑”正日益成为国际趋势。智利、澳大利亚、韩国等国家更是明确规定对违反限塑令的商家进行高额罚款。从国外经验来看，

2018 年欧盟推出“限塑”令后,较多饮料厂商的新品采用金属罐包装而非 PET 瓶,体现出“限塑”政策对金属包装发展的推动作用。我国碳酸饮料中金属罐渗透率仍然很低,啤酒产业的罐化率相对欧美国家而言亦存在一定的差距,未来限制塑料生产和销售有望侧面提高食品饮料行业对金属罐包装物的需求。

## 2、金属包装的消费需求保持稳定增长

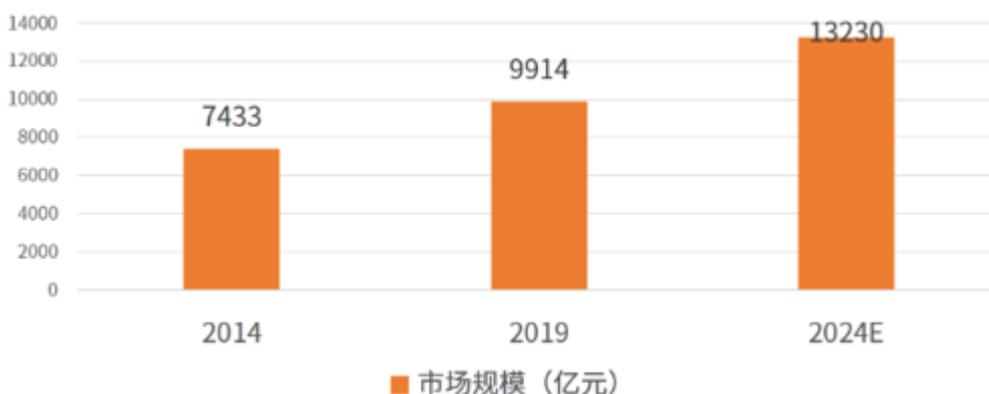
### (1) 金属包装下游行业的消费需求不断增长

食品饮料行业,尤其是软饮料行业与啤酒行业,是金属包装行业最大的下游消费市场。下游市场的持续稳定增长,对金属包装材料及上游包装专用设备制造业的市场需求有直接的拉动作用。

#### ① 软饮料行业

我国软饮料行业目前已经度过快速成长期,逐步进入稳定增长期,根据国家统计局统计,2014-2019 年中国软饮料市场规模持续上升,2019 年中国整体软饮料市场销售收入达到 9,914.00 亿元,五年间年均复合增长率 5.90%。按 2014-2019 年的复合增长率计算,2024 年有望达到 13,230.00 亿元。

2014-2024 年我国软饮料市场预测(单位:亿元)

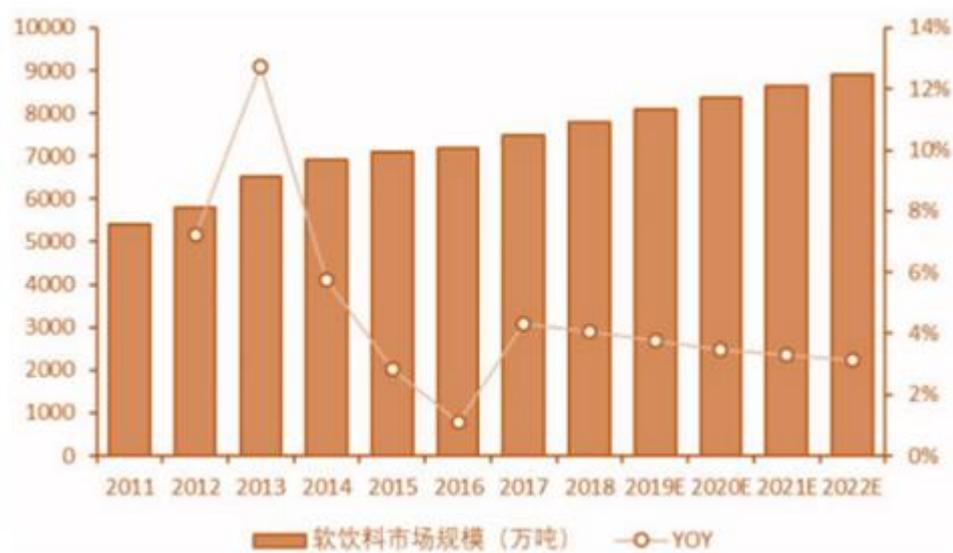


数据来源: iiMedia Research(艾媒咨询)

从消费规模方面来看,根据 Euromonitor 公布的数据及预测,随着国民消费能力提升和消费习惯升级,2022 年我国软饮料市场规模将提升至 8,916.62 万吨,

整体稳中有升。

2011-2022 年我国软饮料市场消费规模预测(单位: 万吨)



数据来源: Euromonitor

## ② 啤酒行业

啤酒发展历史悠久,是水和茶之后世界上消耗量排名第三的饮料。啤酒在酒精饮料行业中占据着重要的组成地位,占到整个酒精饮料八成左右的市场份额。全球啤酒产量自 2013 年达到顶峰后便出现了连续下滑,2017 年回涨迅速,此后稳定在 1900 亿升以上水平。2019 年,全球啤酒产量较 2018 年略有增长,达到 1913 亿升。我国是全球啤酒生产和消费大国。根据国家统计局数据显示,2020 年中国啤酒累计产量为 3411.1 万千升。根据中国酒业协会发布的《中国酒业“十四五”发展指导意见》,啤酒产业到 2025 年,产量将达 3800 万千升,销售收入将达到 2400 亿元,实现利润 300 亿元。啤酒行业的发展任务之一是“大力引导啤酒企业调整产品结构,使啤酒产品向国际化、高端化、多元化、差异化、便捷化、个性化、小型化发展”。据此测算,我国啤酒行业在“十四五”期间将保持 2.18% 的年均复合增长率。

## (2) 食品饮料金属包装使用率存在较大提升空间

我国金属包装的最大应用行业是食品工业，其次是化工产品，化妆品和药品也占一定的比例。过去十年，我国饮料行业迅速增长，带动了上游金属包装行业的快速增长。根据中国包装联合会对行业内规模以上企业进行的不完全统计，2019 年我国食品饮料金属包装(包含饮料、啤酒、奶粉、罐头、食品等包装)行业总体稳中有升，行业总产量达到 1110 亿只，较上一年增长 7.49%。但 2019 年中国金属包装行业的市场规模占整体包装行业市场规模的比例约为 13%，相较于全球 45-50%的水平仍有较大差距。

以啤酒罐化率指标来看，2019 年中国的啤酒罐化率仅在 21%左右，欧美及东南亚其它国家的罐化率均在 40%-70%以上，日本的啤酒罐化率高达 90%。预期未来中国的啤酒罐化率将进一步提升，推动行业增长。随着行业整合进程的推进，我国啤酒行业集中度日益提高，百威、青岛、雪花、燕京四大啤酒厂商的市场份额进一步扩大，品牌啤酒厂商在全国范围内整合生产经营，集中化生产趋势明显，从而对运输配送的安全性提出了更高的要求。相较玻璃瓶，金属罐更加安全便于运输，因此啤酒罐化率也将进一步从中受益而得到提升。

### **(3) 未来几年金属包装行业仍将保持持续增长**

2020 年以来的疫情对全球各国和各行各业都造成了巨大的冲击，对行业销量造成了较大的影响。但随着疫情得到控制，社会经济活动和居民消费逐步恢复，食品饮料消费也会快速恢复到正常水平，不会对行业造成持续影响。

受益于下游食品饮料等行业的稳步增长、啤酒罐化率水平的不断提高、以及罐头食品普及率的提升等因素，未来几年食品饮料金属包装行业仍将迎来稳步增长。根据中国包装联合会金属容器委员会的预计，到 2022 年，我国食品饮料金属包装行业将实现 1,190 亿只的总产量，其中两片罐将实现 560 亿只的产量。同时，作为配套产品，预计到 2022 年，我国易拉盖的产量将达到 1,100 亿只。根据智研咨询发布的《2020-2026 年中国铝制包装行业营销渠道现状及投资策略研究报告》，国内的铝制二片罐市场规模将不断增长，凭借其性价比优势，正在大量替代三片罐，这也是全球金属饮料包装发展的大趋势，2019-2025 年两片罐饮

料市场规模将不断增长，到 2025 年将达到 270.3 亿元左右。据全球第二大铝业公司，全球领先的铝压延产品制造商诺贝丽斯公司(Novelis)统计，2020 年在美国，食品饮料包装行业短缺约 100 亿罐，进口量约为 85 亿罐，仍有 15-20 亿罐的需求无法得到满足。其预测，未来 5~10 年内，北美市场对铝饮料瓶罐的需求将持续。

### 3、新能源汽车行业的快速发展为配套产业的升级换代创造条件

近年来，全球新能源汽车行业发展迅猛，替代传统燃油车的趋势日益明确。根据彭博新能源财经数据，2018 年全球电动汽车销量超过 200 万辆，预计 2040 年将达 5,600 万辆，新能源汽车在全球乘用车销量中的占比将达到 57%。国务院办公厅 2020 年 11 月公布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》指出，到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力将明显提高，新能源汽车销量占比将达 25%左右。近年来，在新能源汽车和电动单车发展的带动下，我国动力电池市场规模高速增长，2019 年动力电池装机量达到 62.2GWh，同比增长 9.2%。

动力电池系统壳体(电池壳)作为电池模块的载体，对电池模块的稳定工作和安全防护起着关键作用，除保证强度、刚度和碰撞安全性要求以外，还能满足电气设备外壳 IP67 防护等级设计要求，是新能源汽车的关键零部件之一。目前国内生产电池壳以单台设备分散生产为主，生产速度较慢，大批量生产所需投入的设备数量较多，并且不同设备的产成品存在一致性问题，大批量生产中存在劳动密集、生产成本高等问题。公司将其在高速易拉罐生产线上使用的精密成型和自动化技术以及相关专利移植到电池壳自动化生产线，使得公司设计生产的电池壳自动化生产线具有成型、清洗、自动检验、自动包装等功能，使得产品质量的一致性提高、生产效率提升、使用人工大幅减少、材料耗用更低。

由于具有多方面的技术优势，在我国制造业升级的背景下，公司的高速自动化新能源电池壳生产线将对现有的传统单机生产电池壳的工艺形成冲击，为新能源电池壳产业带来一次制造技术的进步和升级，发挥降本增效的积极作用。新能源汽车行业的快速发展，催生了对产业链配套的巨大需求，客观上也为配套产业的技术升级创造了空间。

#### 4、竞争的加剧和产业技术的突破需要研发投入的持续支持

易拉盖、易拉罐高速生产设备是集精密机械、精密模具、自动化控制、光电检测等多领域高端技术于一体的高技术产品，需要多学科的技术人员才能完成，具有相当高的技术壁垒。自上世纪 60 年代易拉罐发明以来，其生产设备的技术在不断进步，其间相当部分欧美厂家因为未能跟上技术发展的步伐，而被市场淘汰或被竞争对手兼并，设备生产企业逐步走向集中。

近年来，随着信息技术、人工智能技术的迅猛发展和技术扩散，公司所处行业的技术依然处于快速的变革过程当中。公司下游行业也持续处于快速发展阶段，对产品性能、个性化的要求持续提高。若公司无法充分知悉市场发展趋势，准确把握科技前沿动态，及时响应客户多样化的需求，或对关键前沿技术的研发无法取得预期成果，将可能导致公司面临技术落后、市场份额下降的风险，进而对公司经营业绩可能产生较大不利影响。

因此，公司需要依靠持续不断的研发投入来保持在行业内的技术领先优势，突破现有研发条件的制约，紧跟《“十四五”智能制造发展规划》等科技发展规划的步伐，加强学术研讨与国内外技术交流，提高技术储备的深度和广度，强化研发工作的系统性和前瞻性，促进公司技术体系的持续演进与迭代提升。

### (二) 本次向特定对象发行股票的目的

#### 1、把握发展机遇，扩大生产规模以巩固市场地位

公司是专业提供高速易拉罐、盖生产设备的制造商，自成立以来，凭借技术和价格比较优势，国内市场占有率稳步提升，产品已经销往泰国、波兰、马来西亚、韩国、哥斯达黎加等国家，打破了国际高速制罐、制盖设备市场没有中国产品的竞争格局。经过多年发展，公司现已成为全球最主要的易拉罐、盖制造设备生产企业。

由于宏观经济的快速增长带动了人均消费能力提高，无论饮料包装还是食品包装都处于需求快速提升阶段，包装物的生产设备市场广阔。随着欧美地区以及中国等国家相继颁发“限塑令”，塑料包装物的使用成本越来越高，金属包装物由

于具备可以同级循环再生、环境友好等特性，是塑料包装物较好的替代品，未来需求量将进一步增长。随之而来的是金属包装生产设备新增和改扩建需求的增加，金属包装生产设备行业将迎来新的发展机遇。

随着金属包装生产设备需求的快速增长，公司近年产能利用率较高。截至目前，公司目前已经取得了相当数量的在手订单，现有产能处于满负荷运转状态，已经出现供不应求，甚至生产排期需要推迟的情况。且公司主要产能均位于苏州太湖地区，扩产条件有限，无法及时响应客户订单的需求。为有效满足下游客户对易拉罐/盖高速生产设备的需要，充分把握金属饮料包材需求快速增长的市场机遇，公司有必要在苏州以外的地区进行产能扩张，缓解公司面临的产能压力，对于公司提高市场占有率、巩固市场地位具有重要作用。

## **2、提升满足客户多元化需求的能力，继续保持行业领先地位**

公司目前的高速自动化装备主要以生产传统的易拉罐品种为主。但随着消费升级的浪潮，金属包装行业个性化的趋势日趋明显。终端消费者对金属罐装食品和饮料的消费需求逐步走向多元化，逐渐形成了越来越强的个性化、定制化、高端化等方面的需要。近年来，国内外知名的饮料、啤酒生产企业陆续推出了以铝瓶为包装物的高端产品线，以顺应高端饮品的个性化、差异化、年轻化和时尚化的趋势。

为此，公司计划在苏州本部实施铝瓶高速自动化生产线制造项目，引进先进的生产设备，实现由易拉罐生产设备向铝瓶生产设备的拓展。项目的建设有利于丰富公司产品种类、满足客户多元化的消费需求。同时，项目建设将为公司进一步拓展金属包装设备产品积累丰富的经验，有助于实现公司打造国际一流金属包装设备供应商的战略目标。

## **3、深化科技成果应用，助力新能源汽车产业链发展，培育新的盈利增长点**

发展和推广新能源汽车是国家重大战略部署，是中国汽车工业可持续发展的核心问题，更是未来汽车产业发展的必然方向。随着大型车企在我国建设新能源汽车工厂，其新能源汽车业务的高速增长为我国动力锂电池供应链企业的新一轮崛起创造了发展条件，公司依托自身技术创新、生产优势以及国家政策扶持，拟

实施电池壳生产项目，进入主流车企供应链体系，加速全球配套，进一步提升行业市场份额。

新能源汽车锂电池壳作为锂电池主要结构件之一，与二片式易拉罐产品结构类似，其生产设备与易拉罐生产设备所使用的金属成型技术基本一致。公司作为一家已掌握易拉罐高速生产设备研发设计、生产组装等核心技术的企业，新能源汽车锂电池壳生产设备为现有技术的沿用，将其在高速易拉罐生产线上使用的精密成型和自动化技术以及相关专利移植到电池壳自动化生产线，使得公司的电池壳自动化生产线具有成型、清洗、自动检验、自动包装等功能，使得产品质量的一致性提高、生产效率提升、使用人工大幅减少、材料耗用更低。公司在新能源电池壳产品制造方面将具有显著的技术优势和成本优势。

新能源电池壳的生产与公司长期从事的易拉罐高速生产装备制造之间，在技术层面相互关联度高。公司向新能源汽车电池壳业务延伸，是以主导产品带动关联产品开展的技术创新，是公司科技成果的深化应用，是先进制造技术与传统产业的深度融合，有助于为新能源汽车制造行业提供高一致性、低成本的产品，能够更好地适应市场需求，有助于为公司进一步培育新的盈利增长点。

#### **4、进一步提升研发实力，巩固技术领先优势**

近年来，随着信息技术、人工智能技术的迅猛发展和技术扩散，公司所处的金属精密成型业务领域的技术升级与迭代的速度明显加快。面对日益激烈的价格、质量和服务等方面竞争，公司只有巩固并不断提升技术优势，才能在全球竞赛中立足于不败之地。

公司计划在海南新建高端装备制造及研发中心，一方面是为了积极响应海南的全面深化改革开放与开放创新发展的国家战略；另一方面也可以充分利用海南在创新创业、国际合作、科技金融、人才引进等方面的政策优势，推动技术交流与合作，吸引国内外优秀人才，进一步提升公司的研发能力与研发水平。

海南研究中心将作为公司前瞻性技术预研平台，负责智能检测技术设备、数字化模具设计、人工智能技术等前瞻性技术研究，保证公司新产品、新技术的储备量，扩大产品技术在行业的领先地位。建成后的研发中心，研发设备及软件、

工作环境均将得到较大的改善和提高,有助于提高研发效率,加快研发成果的产业化,并利用当地的科技创新政策优势引进更多的国内外科技人才,巩固和扩大公司在行业中的技术领先优势,促进公司长期稳定发展。

## 二、发行对象及与发行人的关系

本次发行的发行对象不超过 35 名,为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托公司、财务公司、合格境外机构投资者,以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的,视为一个发行对象;信托公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。

最终发行对象由董事会根据股东大会授权在本次发行经深交所审核通过并获得中国证监会同意注册的批复后,遵照届时确定的定价原则,与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。若国家法律、法规对本次向特定对象发行股票的发行对象有新的规定,公司将按新的规定进行调整。

截至本募集说明书签署日,公司尚未确定具体的发行对象,因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象及其与公司之间的关系将在本次发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

## 三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

### (一) 发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币 1.00 元。

### (二) 发行方式及发行时间

本次发行采用向特定对象发行股票的方式,在经深交所审核通过并获得中国证监会同意注册文件后,公司将在规定的有效期内择机发行。

### (三) 发行对象及认购方式

本次发行的发行对象不超过 35 名，为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由董事会根据股东大会授权在本次发行经深交所审核通过并获得中国证监会同意注册的批复后，遵照届时确定的定价原则，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对本次向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次向特定对象发行股票的所有发行对象均以现金的方式并以相同的价格认购本次发行的股票。

### (四) 定价基准日、定价方式和发行价格

本次发行的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将进行相应调整，调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中， $P0$  为调整前发行价格， $D$  为每股派发现金股利， $N$  为每股送红股或转增股本数， $P1$  为调整后发行价格。

本次发行的最终发行价格将在本次发行经深交所审核通过并获得中国证监

会同意注册的批复后,由董事会根据股东大会授权,按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求,根据询价结果与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。

若国家法律、法规或其他规范性文件对向特定对象发行股票的定价原则等有最新规定或监管意见,公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。

### **(五) 发行数量**

本次向特定对象发行股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定,同时本次向特定对象发行股票的数量不超过本次发行前公司总股本的 30%。以**截至 2022 年 3 月 31 日**公司总股本及发行在外的斯莱转债数量计算,在未考虑斯莱转债转股的情况下,本次发行股数不超过 **174,120,844 股**(含本数);若假设斯莱转债于本次发行前全部转股,则本次发行股数不超过 **181,806,511 股**(含本数)。若斯莱转债在本次发行前发生部分转股,则发行股数将相应调整,并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。

在前述范围内,最终发行数量将在本次发行经过深交所审核通过并获得中国证监会同意注册的批复后,由股东大会授权公司董事会根据发行时的实际情况与保荐机构(主承销商)协商确定。若本次发行的股份总数因监管政策变化或根据发行批复文件的要求予以调整的,则本次发行的股票数量届时将相应调整。

若公司在第五届董事会第五次会议决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权事项、斯莱转债发生转股或其他导致本次发行前公司总股本发生变动的事项,则本次向特定对象发行股票的发行数量将作相应调整。

### **(六) 限售期**

本次发行完成后,发行对象所认购的股票自本次发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的,依其规定。限售期结束后,发行对象减持本次认购的向特定对象发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。

若前述限售期与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符,将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整。

本次发行结束后，发行对象所认购的公司股份因送股、转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。

#### **(七) 本次发行前滚存未分配利润的安排**

本次向特定对象发行股票发行完成后，本次发行前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

#### **(八) 上市地点**

本次发行的股票将在深圳证券交易所创业板上市交易。

#### **(九) 决议有效期**

本次发行股票决议的有效期为自公司股东大会审议通过本次发行相关议案之日起十二个月。

### **四、本次发行募集资金投向**

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 86,874.00 万元(含本数)，并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下项目：

项目名称	投资总额(万元)	拟投入募集资金金额(万元)
苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目	15,047.20	15,000.00
常州电池壳生产项目	38,500.00	35,000.00
泰安设备产线基地建设项目	25,001.20	25,000.00
海南高端装备制造及研发中心项目	15,091.40	11,874.00
合计	<b>93,639.80</b>	<b>86,874.00</b>

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目，若本次实际募集资金额(扣除发行费用后)少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

### **五、本次发行是否构成关联交易**

本次发行尚未确定发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系，最终本次发行是否存在因关联方认购本次发行的 A 股股票而构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

## 六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

截至本募集说明书签署日，科莱思有限公司直接持有公司股票 292,894,080 股，持股比例为 50.46%（注：因斯莱转债处于转股期，以公司 2022 年 3 月 31 日总股本计算持股比例），为公司控股股东；安旭先生持有科莱思 100% 的表决权，为公司实际控制人。

以截至 2022 年 3 月 31 日公司总股本计算，在未考虑斯莱转债发生转股情况下，本次发行股数不超过 174,120,844 股（含本数），以最大发行股数计算，本次发行完成后，科莱思有限公司持股比例将下降至 38.82%，而其他股东持股数量较为分散，科莱思有限公司仍为公司控股股东，实际控制人仍系安旭先生。

因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次发行的相关事项已经获得公司第四届董事会第四十五次会议、2021 年第三次临时股东大会和第五届董事会第五次会议审议通过，尚待深交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施。本次发行能否通过、取得上述审议、审核和注册，以及通过、取得上述审议、审核和注册的时间均存在不确定性。提请广大投资者注意审批风险。

在获得中国证监会同意注册的批复后，公司将依法实施本次发行，并向深交所和登记结算公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行的全部呈报批准程序。

## 第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、前次募集资金运用情况

#### (一) 前次募集资金使用情况

##### 1、2016 年非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会下发的《关于核准苏州斯莱克精密设备股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1043 号），公司于 2016 年 9 月非公开发行 7,957,176 股 A 股股票，发行价格为 43.14 元/股，募集资金总额为 343,272,573 元。发行费用共计 6,936,026 元，扣除发行费用后募集资金净额为 336,336,547 元。上述募集资金已于 2016 年 9 月 5 日划入公司在招商银行股份有限公司苏州分行木渎支行开设的指定账户（账号：146480017810001）。公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2016 年 9 月 6 日对公司非公开发行股票的到位情况进行了审验，并出具了苏公 W[2016]第 B149 号《验资报告》。截至 2021 年 12 月 31 日，公司累计实际投入“高速数码印罐设备制造项目”和“高速精密自动冲床制造项目”的募集资金款项共计 31,180.34 万元，使用募集资金永久补充流动资金 3,029.00 万元，取得利息收入扣除手续费净额 575.69 万元，公司已将结余募集资金从募集资金专户转到公司普通账户，募集资金专户的销户手续已办理完毕。公司非公开发行 A 股股票的前次募集资金投资项目“高速数码印罐设备制造项目”、“高速精密自动冲床制造项目”均已完结。

2016 年非公开发行股票的募集资金使用对照情况如下：

单位：万元

累计募集资金总额		34,327.26	已累计使用的募集资金		31,180.34			
			其中：2016 年使用		6,016.50			
			2017 年使用		15,195.68			
变更用途的募集资金总额		-	2018 年使用		9,117.37			
			2019 年使用		850.79			
募投项目		募集资金投资总额			截至 2021 年 12 月 31 日累计投资情况			
承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额 <sup>注 1</sup>	实际投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集前承诺投资金额的差额 <sup>注 2</sup>	项目达到预定可以使用状态日期
高速数码印罐设备制造项目	高速数码印罐设备制造项目	16,427.26	16,095.34	13,461.77	16,095.34	13,461.77	2,965.49	2018/5/31
高速精密自动冲床制造项目	高速精密自动冲床制造项目	17,900.00	17,538.32	17,718.57	17,538.32	17,718.57	181.43	2019/5/31
合计		<b>34,327.26</b>	<b>33,633.66</b>	<b>31,180.34</b>	<b>33,633.66</b>	<b>31,180.34</b>	<b>3,146.92</b>	/

注 1：2016 年非公开发行股票扣除发行费用后募集资金净额为 33,633.66 万元，低于募集资金承诺投资总额，公司将募集资金净额按原募集资金项目承诺投资额比例进行分摊，即调整后高速精密自动冲床制造项目、高速数码印罐设备制造项目承诺投资额分别为 17,538.32 万元和 16,095.34 万元。

注 2：截至 2021 年 12 月 31 日，公司高速精密自动冲床制造项目实际投资总额 17,718.57 万元，与项目承诺投资额差异为 181.43 万元，主要系扣除发行费用后募集资金净额低于承诺投资额，公司根据原承诺投资比例对两项目的投资额进行了相应的调整所致；高速数码印罐设备制造项目累计投入募集资金 13,461.77 万元，与项目承诺投资额差异为 2,965.49 万元，主要系：①公司增加募投项目实施地点，基建投入少于预期；②调整机器设备采购方案，机器设备投入少于预期。

2016 年非公开发行股票的募投项目效益对比情况如下：

单位：万元

项目名称	截止日投资项目累计产能利用率 <sup>注1</sup>	可研报告承诺项目达产年年平均效益	最近三年实现效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
			2019 年度	2020 年度	2021 年度	合计		
高速数码印罐设备制造项目	-	5,814.32	23.44	578.17	<b>149.56</b>	<b>751.17</b>	2,463.46	否
高速精密自动冲床制造项目	-	5,471.92	751.48	1,292.57	<b>2,035.97</b>	<b>4,080.02</b>	6,015.19	否
<b>合计</b>	-	-	<b>774.92</b>	<b>1,870.74</b>	<b>2,185.53</b>	<b>4,831.19</b>	<b>8,478.65</b>	

注：由于 2016 年非公开发行股票的募投项目产成品均为根据客户需求定制化产品，因此无法准确统计产能及产能利用率情况。

（1）高速数码印罐设备制造项目未达到预计效益的原因

该项目于 2018 年 5 月 31 日建设完毕，投产前三个完整年度的设计生产负荷分别为 50%、80% 和 100%。公司推出的数码印罐项目在制罐行业内属于较具创新性的产品，由于在制造过程中客户提出新的生产节拍需求，导致交货周期延长，影响了该项目的业绩。2020 年以来，受国内外疫情影响，出于防疫要求，公司开工时间较晚，同时下游客户受疫情影响，亦导致订单下滑，对项目业绩产生了不利影响。公司后续将加大对数码印罐产品的推广和销售力度，通过积累主要客户的示范效应促进效益的实现。

（2）高速精密自动冲床制造项目未达到预计效益的原因

该项目于 2019 年 5 月 31 日建设完毕，投产前三个完整年度的设计生产负荷分别为 50%、80% 和 100%。该项目效益未及预期，主要由于 2020 年以来，受国内外疫情影响，出于防疫要求，公司开工时间较晚，同时下游客户受疫情影响，亦导致订单下滑，对项目业绩产生了不利影响。公司后续将加大对高速精密自动冲床的推广和销售力度，通过积累主要客户的示范效应促进效益的实现。

公司 2016 年非公开发行股票的募投项目和募集资金的用途未发生变更，仅增加全资子公司西安斯莱克科技发展有限公司作为募集资金投资项目“高速精密自动冲床制造项目”和“高速数码印罐设备制造项目”的实施主体，相应增加实施地点陕西省西安市沣东新城，公司于 2018 年 3 月 16 日召开第三届董事会第二十四次会议履行了审批程序。

截至本次发行董事会决议之日，公司 2016 年非公开发行股票的募集资金已全部使用完毕。

## 2、2020 年向不特定对象发行可转换公司债券

2020 年 8 月 27 日，根据中国证券监督管理委员会下发的《关于同意苏州斯莱克精密设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2020]1956 号），本次发行人民币 38,800.00 万元可转债，扣除安信证券保荐承销费人民币 689.00 万元(含税)后余额为人民币 38,111.00 万元，已于 2020 年 9 月 23 日全部存入发行人募集资金专项存储账户。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额扣除包含安信证券保荐承销费在内的所有发行费用（不含税）人民币 758.19 万元后，实际募集资金净额为人民币 38,041.81 万元。公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了审验，并出具了验资报告苏公 W[2020]B093 号。

根据向不特定对象发行可转换公司债券募投项目计划，公司将募集资金 38,111.00 万元转入 2 个募集资金专户。公司出于新增募投项目实施主体的目的，由公司全资子公司西安斯莱克科技发展有限公司于 2021 年 6 月 29 日新设 1 个专项资金账户，并与西安斯莱克科技发展有限公司、齐商银行股份有限公司西安分行和保荐机构安信证券股份有限公司签订《募集资金四方监管协议》，实行专户专储管理。

截至 2021 年 12 月 31 日，募集资金累计使用金额及当前余额如下：

单位：万元

项目	金额
2020 年 09 月 23 日划入专户的募集资金	38,111.00

减：累计使用募集资金	24,478.83
其中：置换预先已投入募集资金自筹资金	1,119.18
直接投入募投项目的金额	11,914.79
永久补充流动资金	11,444.86
减：闲置募集资金临时补充流动资金	-
减：使用闲置募集资金进行现金管理	10,000.00
减：发行费用组成部分	69.19
加：利息收入扣除手续费净额	68.37
加：闲置募集资金现金管理收益	530.86
<b>2021年12月31日募集资金专户余额</b>	<b>4,162.21</b>
加：闲置募集资金进行现金管理余额	10,000.00
<b>2021年12月31日尚未使用募集资金余额</b>	<b>14,162.21</b>

2020年向不特定对象发行可转债的募集资金使用对照情况如下：

单位：万元

募集资金总额				38,800.00	已累计投入募集资金总额				<b>24,478.83</b>		
报告期内变更用途的募集资金总额				-	其中：2020 年				13,145.21		
累计变更用途的募集资金总额				-	<b>2021 年</b>				<b>11,333.62</b>		
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
易拉罐、盖及电池壳生产线项目	否	27,160.00	27,160.00	<b>10,340.23</b>	<b>13,033.97</b>	<b>47.99%</b>	2023 年 3 月	不适用	不适用	不适用	否
补充流动资金	否	11,640.00	11,640.00	993.39	11,444.86	98.32%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
<b>合计</b>		<b>38,800.00</b>	<b>38,800.00</b>	<b>11,333.62</b>	<b>24,478.83</b>	<b>63.09%</b>	/	/	/	/	/

2020 年向不特定对象发行可转债的募投项目，其中补充流动资金部分已基本使用完毕，易拉罐、盖及电池壳生产线项目原定达到可使用状态的时间为 2022 年 3 月，后经公司第五届董事会第七次会议审议通过，该项目达到预定可使用状态日期由原定的 2022 年 3 月推迟到 2023 年 3 月。截至本募集说明书签署日仍在按计划有序投入中，由于募投项目尚处于投资建设阶段，尚未核算项目效益。

截至本募集说明书签署日，2020 年向不特定对象发行可转债的募投项目的募集资金用途未发生变更，仅有一个募投项目增加实施地点。2021 年 3 月，增加全资子公司西安斯莱克科技发展有限公司作为募集资金投资项目“易拉罐、盖及电池壳生产线项目”的实施主体，并相应增加实施地点陕西省西安市沣东新城，该事项经公司第四届董事会第四十一次会议审批通过，并已开立专项资金账户，

实行专户专储管理。

尚未使用的募集资金，公司已根据项目建设进度、主要供应商的付款计划编制募集资金月度使用计划，并承诺将按照该计划有序投入。

## （二）前次募集资金到位时间至本次发行董事会决议日的时间间隔

根据《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定，上市公司申请增发、配股、非公开发行股票，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于 18 个月。前次募集资金基本使用完毕或募集资金投向未发生变更且按计划投入的，可不受上述限制，但相应间隔原则上不得少于 6 个月。前次募集资金包括首发、增发、配股、非公开发行股票。上市公司发行可转债、优先股和创业板小额快速融资，不适用本条规定。

公司自 2014 年首次公开发行并上市后，未进行过增发或配股融资。公司在 2016 年完成了非公开发行股票融资，募集资金到账日为 2016 年 9 月 5 日，距本次发行董事会决议日已超过 18 个月；公司在 2020 年完成了向不特定对象发行可转换公司债券融资，该融资品种不受 18 个月时间间隔的限制。

综上，发行人前次募集资金到位至本次发行董事会决议日的时间间隔，符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定。尚未使用的募集资金公司将按既定的投资计划有序投入。

## 二、本次募集资金运用概况

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 86,874.00 万元（含本数），并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目	15,047.20	15,000.00
常州电池壳生产项目	38,500.00	35,000.00
泰安设备产线基地建设项目	25,001.20	25,000.00
海南高端装备制造及研发中心项目	15,091.40	11,874.00
合计	<b>93,639.80</b>	<b>86,874.00</b>

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目，若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

### 三、本次募集资金投资项目具体情况

#### （一）苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目

##### 1、项目概况

本项目拟建于斯莱克现有厂区西侧地块内，即苏州市吴中区孙武路 1028 号西侧地块（苏（2020）苏州市不动产权第 6022565 号）的预留发展用地上，项目规划总占地面积约 14,255.30 平方米，新建建筑面积 12,350.00 平方米。项目的主要实施内容为厂房及办公质检楼建设、设备投资等。

本项目达产后，将形成年产铝瓶高速自动化生产线 1 条、改造线 1 条的生产能力。本项目的实施主体为苏州斯莱克精密设备股份有限公司。

##### 2、与既有业务之间的关系

目前，公司主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造，其中易拉罐高速生产设备主要面向传统的圆柱形金属罐。随着消费升级的浪潮，终端消费者对金属罐装食品和饮料的消费需求逐步走向多元化，逐渐形成了越来越强的个性化、定制化、高端化等方面的消费主张。在此趋势下，在传统的易拉罐包装以外，铝瓶作为一种相对高端的金属包装罐，也越来越受到消费者的青睐。众多知名饮料企业都推出了铝瓶包装的高端产品线。制罐商也正在世界各地建造新的制瓶设备，用来满足不断增长的啤酒和饮料瓶装需求。

公司在超薄金属成型技术和自动化工艺方面进行了长期的探索、储备和预研，在铝罐生产中应用的金属成型技术方面积累了大量的工艺资料 and 实践经验，为公司开发铝瓶高速自动化生产线奠定了扎实的技术基础。公司实施苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目，是在现有主营业务的基础上对制罐装备产品类型的丰富。公司在瓶罐生产装备方面的布局，有助于及时把握下游市场个性化与定制化的发展趋势，提升全面满足客户需求的能力。

##### 3、项目实施的必要性

## （1）在消费升级的背景下，消费需求日趋多元化

随着消费升级的浪潮，金属包装行业也在逐步经历“规模化——个性化——定制化”的转变。终端消费者对金属罐装食品和饮料的消费需求逐步走向多元化，逐渐形成了越来越强的个性化、定制化、高端化等方面的消费主张。在此趋势下，在传统的易拉罐包装以外，铝瓶作为一种相对高端的金属包装罐，也越来越受到消费者的青睐。

铝瓶是由铝片经冲压、拉伸、缩颈等工艺形成的金属包装瓶，其瓶颈、瓶身、瓶底一体成型，可用于啤酒、饮料、调味品等包装。铝瓶作为高端金属包装的代表产品，具有美观、环保、重量轻、可回收、避光保护性、耐氧性和阻隔性强、可以旋盖重复使用且具有产品专属性等特点，主要应用于高端啤酒罐装和软饮料包装，其主要产品应用场景多在婚庆、酒吧及娱乐消费等高端场所。

近年来，包括可口可乐、百事和安豪泽-布施公司(拥有百威、Busch 布士、Michelob 米狮龙等品牌)、青岛啤酒等在内的耳熟能详的品牌，都推出了铝瓶包装的高端产品线。在当今消费者追求时尚和创新的大潮推动下，越来越多的饮料制造商将产品营销的重点聚焦在产品包装上，这也为铝瓶包装带来了良好的市场机遇。制罐商也正在世界各地建造新的制瓶设备，用来满足不断增长的啤酒和饮料瓶装需求。北美地区的主要制罐商(包括 Ball、Crown)都在着手建设饮料瓶罐生产能力，以满足瓶罐市场快速增长的需求。

## （2）进一步提升全面满足客户需求的能力

为了响应终端消费者的消费偏好的变化，制罐企业也不断在加大对制罐设备方面的投入，相应的对上游的装备制造企业也提出了更高和更多元化的服务要求。公司已经通过在数码印罐方面的布局，助力智能制造与文化创意产业的双向赋能，借助数码印刷赋予传统产业如农业、食品行业更多的文化价值，通过产业融合发展达到促进消费升级、产业升级的目的，是近年来公司提升全面服务能力的重要举措。

外观新颖、可重复开启是铝瓶产品非常显著的优点，但由于生产装备不同于

传统易拉罐，设备投资成本大且铝瓶产品造价高，在一定时期内限制了其大范围应用。但随着人民生活水平的普遍提高，消费者对个性化需求的支付意愿和购买能力变得越来越强。铝瓶更能顺应高端饮品的个性化、差异化、年轻化和时尚化的消费趋势。在此背景下，国内外著名企业陆续推出铝瓶包装的高端产品线，铝瓶产品也逐步迎来了快速发展的契机。

为顺应下游制罐企业的需求，公司需要及时在瓶罐生产装备方面布局，及时把握下游市场个性化与定制化的发展趋势，提升全面满足客户需求的能力，才能进一步巩固市场地位，保持竞争优势。

### **（3）丰富金属罐生产装备产品线，拓展专业赛道宽度**

目前，公司主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造，其中易拉罐高速生产设备主要面向传统的圆柱形金属罐。虽然长期持续的研发投入，使得公司的制罐技术不断提升，精度与效率始终处于行业前列，但传统产品自身的局限性与相对稳定的市场格局使产品盈利水平的提升受到一定的限制。

创新产品通常意味着区别于常规产品的超额回报，对于提升公司的整体能力具有积极作用。通过实施铝瓶项目，公司能够在保持传统优势的基础上，丰富金属罐生产装备产品线，拓展专业赛道宽度，享受新产品带来的超额收益，提升公司面对国际贸易摩擦、疫情等不利外部环境和激烈行业竞争时抵御风险的能力。

## **4、项目实施的可行性**

### **（1）食品饮料行业巨大的市场需求，为铝罐产品的应用提供了市场空间**

食品饮料行业，尤其是软饮料行业与啤酒行业，是金属包装行业最大的下游消费市场。食品饮料行业市场规模的持续扩大，为铝瓶产品的应用提供了巨大的市场空间。

根据国家统计局统计，2014-2019 年中国软饮料市场规模持续上升，2019 年中国整体软饮料市场销售收入达到 9,914 亿元，五年间年均复合增长率 5.9%。按 2014-2019 年的复合增长率计算，2020 年中国软饮料市场规模将突破万亿，2024

年有望达到 13,230 亿元。根据中国酒业协会发布的《中国酒业“十四五”发展指导意见》，啤酒产业到 2025 年，产量达 3800 万千升，销售收入达到 2,400 亿元，实现利润 300 亿元。据此测算，我国啤酒行业在“十四五”期间将保持 2.18% 的年均复合增长率。尤其是《中国酒业“十四五”发展指导意见》明确提到，啤酒行业的发展任务之一是“大力引导啤酒企业调整产品结构，使啤酒产品向国际化、高端化、多元化、差异化、便捷化、个性化、小型化发展”。铝瓶产品因其自身的优势，正契合啤酒行业高端化和多元化的发展趋势，是较为理想的包装物，将充分受益于下游产业的发展。

### **（2）居民消费水平的不断提高为个性化消费提供了强有力的支撑**

2020 年，我国全国居民人均可支配收入 32,189 元，比上年名义增长 4.7%，扣除价格因素，实际增长 2.1%。其中，城镇居民人均可支配收入 43,834 元，增长 3.5%，扣除价格因素，实际增长 1.2%；农村居民人均可支配收入 17,131 元，增长 6.9%，扣除价格因素，实际增长 3.8%。近年来，在国民经济水平持续提高，人均可支配收入稳定增长的背景下，我国食品饮料消费需求也在持续扩大，带动了食品饮料金属包装行业的发展，市场需求呈现增长态势。2019 年我国食品饮料金属包装行业总产量达到 1110 亿只，较上一年增长 7.49%，但 2019 年中国金属包装行业的市场规模占整体包装行业市场规模的比例约为 13%，相较于全球 45-50% 的水平仍有较大差距。

随着人民生活水平的普遍提高，消费者对个性化需求的支付意愿和购买能力变得越来越强。在此背景下，可口可乐、百威啤酒、青岛啤酒等全球知名品牌，陆续推出了铝瓶包装的高端产品线，对整个食品饮料市场都具有较强的示范和带动作用。居民消费水平的不断提高为个性化消费提供了强有力的支撑。

### **（3）公司已经为项目实施做好了充分的技术储备工作**

公司长期以来主要为客户提供精密成型自动化高速生产线，在制盖线、制罐线及电池壳生产线方面都取得了很大的成就。公司在超薄金属成型技术和自动化工艺方面进行了长期的探索、储备和预研，在铝瓶生产中应用的金属成型技术方

面积累了大量的工艺资料和实践经验，为公司开发铝瓶高速自动化生产线奠定了扎实的技术基础。

公司目前已完成了铝瓶成型工艺的实验室模拟和主要生产设备的设计工作，并对关键工艺过程进行了大量的验证实验。借助公司在易拉罐高速生产设备方面的研究与积累，公司已经做好了实施本募投项目的技术储备工作。

#### （4）突出的行业地位为市场空间的打开提供了保障

公司所处行业的行业集中度较高，在二片易拉罐高速生产设备领域，公司目前主要竞争对手包括美国 STOLLE 和英国 CMB Engineering。近年来，公司罐线业务发展迅速，公司二片罐生产设备已得到全球最大的制罐企业之一 Ball 集团认可，二片罐高速生产设备产品质量达到行业国际品质要求。2017 年以来，公司为国内的奥瑞金、东南亚的建裕集团、欧洲 Ardagh 集团分别提供易拉罐整线生产设备和若干核心组部件。

经过多年的发展，公司在易拉罐高速生产设备领域已经获得了显著的竞争优势，与国内外知名制罐企业建立了广泛而良好的合作关系，为公司向业界传递新产品和新技术信息并及时把握行业发展前沿动态提供了条件，公司突出的行业地位将为本次募投项目市场空间的打开提供保障。

#### 5、项目投资估算、合理性和必要性

项目拟建于斯莱克现有厂区西侧地块内，即苏州市吴中区孙武路1028号西侧地块（苏（2020）苏州市不动产权第6022565号）的预留发展用地上，项目规划总占地面积约14,255.30平方米，新建建筑面积12,350.00平方米。项目的主要实施内容为厂房及办公质检楼建设、设备投资等。

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 15,047.20 万元，拟由本次发行募集资金投入 15,000.00 万元。投资概算表如下：

序号	项目	计划投资额(万元)
1	建设投资	11,168.20

<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>10,680.70</b>
1.1.1	建筑工程费	4,597.80
1.1.2	设备购置费	5,966.50
1.1.3	安装工程费	116.40
<b>1.2</b>	<b>工程建设其他费</b>	<b>268.50</b>
<b>1.3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>219.00</b>
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>3,879.00</b>
<b>合计</b>		<b>15,047.20</b>

本项目投资中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

### （1）建设投资估算

本项目投资测算依据主要为国家及有关部门颁布的定价法规、项目实施地的市场行情及发行人提供的资料综合测算，测算依据合理，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
1	工程费用	4,597.80	5,966.50	116.40	-
1.1	建筑及装饰工程	4,530.40	-	-	-
1.2	设备购置	-	5,336.60	53.40	-
1.3	公用工程	-	629.90	63.00	-
1.4	室外工程	67.40	-	-	-
2	工程建设其他费用	-	-	-	268.50
2.1	厂房租赁费	-	-	-	-
2.1	建设单位管理费	-	-	-	64.10
2.2	前期工作费	-	-	-	26.70
2.3	工程勘察设计费	-	-	-	64.10
2.4	工程(设备)招标费	-	-	-	21.40
2.5	工程建设监理费	-	-	-	23.00
2.6	工程保险费	-	-	-	21.40
2.7	办公和生活家具购置费	-	-	-	7.00
2.8	职工培训费	-	-	-	8.80
2.9	联合试运转费	-	-	-	32.00
3	预备费	-	-	-	219.00
3.1	基本预备费	-	-	-	219.00
<b>建设投资合计</b>		<b>4,597.80</b>	<b>5,966.50</b>	<b>116.40</b>	<b>487.50</b>

本项目拟配置生产及配套设备共 266 台/套，设备总价 5,336.60 万元。生产设备和辅助设备配置明细如下：

单位：万元

序号	设备名称	规格型号	数量(台/套)	单价	总价
<b>一、工艺设计阶段及生产阶段所需软硬件</b>					
1	工作站(电脑)	Dell T5810	20.00	2.00	40.00
2	Creo(设计软件)	Creo6.0	20.00	8.00	160.00
3	Abaqus(分析软件)	2018 版	3.00	100.00	300.00
4	Dynanform(分析软件)	2018 版	3.00	100.00	300.00
5	浩辰 CAD2019	2019 版	25.00	1.00	25.00
6	四柱液压机	成达液压 YB31-200C	1.00	20.00	20.00
7	库卡机器人系统	KR150 R3100 prime 配抓手等集成	4.00	50.00	200.00
8	高速在线光检系统	自制	2.00	80.00	160.00
9	高速在线图像检测系统	自制	2.00	60.00	120.00
10	设备智能监测系统	自主开发	1.00	150.00	150.00
11	高速相机	YORK UHS12-V2512	2.00	150.00	300.00
12	加工中心 YASDA	YBM640V.III	1.00	260.00	260.00
13	加工中心 YASDA	YMC430R.III	1.00	300.00	300.00
14	加工中心 YASDA	YBM9150V-4 轴联动	1.00	400.00	400.00
15	ERP 生产管理系统		1.00	80.00	80.00
16	UG 编程软件		1.00	20.00	20.00
17	办公电脑		10.00	1.00	10.00
18	油雾集尘机	安满能	6.00	1.00	6.00
	<b>小计</b>		<b>104.00</b>	<b>-</b>	<b>2,851.00</b>
<b>二、检验设备</b>					
1	激光扫描测量仪	LSM-512S	1.00	10.00	10.00
2	双目显微镜	南光电子	2.00	0.30	0.60
3	高度仪 Mitutoyo	0-350(公英制))	1.00	4.00	4.00
4	三坐标测量仪(小行程 高端机)	海克斯康 800*600*800	8.00	100.00	800.00
5	三坐标测量仪(大行程 中端机)	3000*1200*100	2.00	200.00	400.00
6	高度尺	TESA650	5.00	8.00	40.00
7	洛氏硬度仪	上材 150	1.00	2.00	2.00
8	金属拉伸测试仪		1.00	15.00	15.00
9	影像仪	三丰 400	4.00	50.00	200.00

10	轮廓仪	三丰 C-3200	2.00	26.00	52.00
11	大理石平台	三丰	10.00	0.50	5.00
12	便携式超声波硬度计	时代	2.00	3.00	6.00
13	其他(卡尺、千分尺)	三丰	10.00	0.25	2.50
14	表面粗糙度测量仪	三丰 SJ-410 178	1.00	5.00	5.00
15	金属光谱分析仪	布鲁克 Q2	1.00	30.00	30.00
16	带直线度测量偏摆检查仪	英示 4723-300	1.00	3.50	3.50
17	模具圆度测量仪	三丰 RA-H5200CNC	2.00	130.00	260.00
18	维氏硬度实验机	三丰 HV-120D	1.00	80.00	80.00
19	铝瓶专用检具	自制	3.00	60.00	180.00
20	起重机(行车)	20 吨	2.00	25.00	50.00
21	起重机(行车)	10 吨	2.00	20.00	40.00
22	叉车	3 吨	1.00	10.00	10.00
23	叉车	5 吨	2.00	20.00	40.00
24	叉车	10 吨	1.00	30.00	30.00
25	电动葫芦	3 吨	5.00	2.00	10.00
26	电动堆高车	虎力 FS1533	5.00	5.00	25.00
27	模架安装专用平台	自制	5.00	10.00	50.00
28	组合冲装配专用工装	自制	5.00	10.00	50.00
29	自动化仓库		1.00	50.00	50.00
30	扭矩扳手	STANLEY	25.00	0.74	18.50
31	开口扳手	YATO	50.00	0.33	16.50
小 计			<b>162.00</b>	-	<b>2,485.60</b>
合 计			<b>266.00</b>	-	<b>5,336.60</b>

根据苏州中咨工程咨询有限公司为发行人本募投项目编制的《苏州斯莱克精密设备股份有限公司铝瓶高速自动化生产线制造项目可行性研究报告》，建设投资估算的说明如下：

① 建筑工程费参照类似工程有关资料并结合本项目特点进行估算。

② 建设投资估算的其他说明

A.建设单位管理费参照财建[2016]504号文件，按工程费用的0.6%估算。

B.前期工作费暂按建筑工程费用的0.25%估算。

C.工程勘察设计费用参照《工程勘察设计费管理规定》(国家计委、建设部计价格[2002]10号)，按工程费用的0.6%估算。

D.工程(设备)招标费按工程费用的0.2%估算。

E.工程监理费参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(国家发改委、建设部发改价格[2007]670号)，按建筑工程费用的0.5%估算。

F.工程保险费按工程费用的0.2%估算。

G.办公和生活用具购置费暂按800.0元/人估算。

H.职工培训费暂按1000.0元/人估算。

I.联合试运转费暂按设备购置费用的0.3%估算。

J.基本预备费按第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用之和的2.0%计列。

### （2）基本预备费估算

基本预备费以工程费用和工程建设其他费用之和为基数，按部门或行业主管部门规定的基本预备费费率估算。计算公式为：基本预备费=(建筑工程费+设备购置费+安装工程费+工程建设其他费-土地使用权费)×基本预备费费率。本项目基本预备费费率按2%预估，预估基本预备费为219.0万元。

### （3）流动资金估算

流动资金按国际通用的分项详细估算法估算，参照斯莱克母公司2019-2020年报表的周转天数，本项目各项流动资产和流动负债的最低周转天数为：应收账款为120天，应付账款为120天；现金为150天，存货中原材料为90天，在产品为180天，产成品为150天。按上述最低周转天数估算，项目实施需流动资金12,930.10万元，其中铺底流动资金为流动资金的30%，项目投产后正常生产需要铺底流动资金3,879.00万元。

综上所述，本次募投项目苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目相关投资测算过程严谨，有相应的测算依据，各项投资具备合理性和必要性。

## 6、项目预期收益及其测算合理性

本项目税后内部收益率 19.34%，税后投资回收期为 6.89 年，具有良好的经济效益。

### （1）项目收入和净利润的测算

假设本项目计算期共 10 年，其中建设期 1.5 年，第 2 年开始投产，由于产品的特殊性，铝瓶高速自动化生产线系统改造在第 2 年即可实现达产，铝瓶高速自动化生产线在第 3 年可实现达产并进入业绩稳定期，本项目的营业收入和净利润的测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	4,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
2	营业税金及附加	-	0.00	52.00	128.00	128.00
3	总成本费用	-	3,858.10	11,352.10	11,352.10	11,352.10
4	利润总额	-	141.90	4,595.90	4,519.90	4,519.90
5	应纳所得税额	-	141.90	4,595.90	4,519.90	4,519.90
6	所得税	-	21.30	689.40	678.00	678.00
7	净利润	-	120.60	3,906.50	3,841.90	3,841.90
序号	项目	计算期（年）				
		6	7	8	9	10
1	营业收入	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
2	营业税金及附加	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00
3	总成本费用	11,352.10	11,348.70	11,348.90	11,348.90	11,348.90
4	利润总额	4,519.90	4,523.30	4,523.10	4,523.10	4,523.10
5	应纳所得税额	4,519.90	4,523.30	4,523.10	4,523.10	4,523.10
6	所得税	678.00	678.50	678.50	678.50	678.50
7	净利润	3,841.90	3,844.80	3,844.60	3,844.60	3,844.60

## （2）项目成本费用的测算

### ① 原辅材料(不含税)

根据企业现有产品的年原辅材料消耗占销售收入的比例，估算各产线的原辅材料成本，本项目铝瓶高速自动化生产线及升级改造按 38% 估算。

### ② 燃料动力(不含税)

根据企业现有产品的燃料动力费占销售收入的比例，估算项目燃料动力成本，暂按 0.45% 估算。

### ③ 委外费用

委外费用暂按收入的 10%。

### ④ 职工薪酬

本项目实施后项目定员为 88 人，其中生产人员人均工资福利费为 7.2 万元/年，技术人员工资福利费计入技术开发费。

⑤ 修理费

修理费按固定资产原值的 2%。

⑥ 其他制造费用

根据行业经验数据，其他制造费用按收入的 0.5%。

⑦ 折旧费和摊销费

固定资产折旧采用分类折旧法，残值按固定资产原值的 5% 计算。建筑折旧年限为 20 年，设备折旧年限为 10 年，待摊投资折旧年限为 10 年。土地资产按 50 年摊销，其他资产均按 5 年摊销。

⑧ 技术开发费

技术开发费用将用于新技术、新工艺开发，参考企业前三年数据，暂按营业收入的 3.5% 计。

⑨ 其他费用

其他费用包括销售费用和管理费用。考虑到本项目为新产品，销售费用暂按营业收入的 3.5% 计，其他营业费用暂按营业收入的 1% 计。本项目管理费用参考企业前三年数据，暂按营业收入 5.5% 估算。

本项目的成本费用测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	外购原材料费	-	1,520.00	6,080.00	6,080.00	6,080.00
2	外购燃料及动力费	-	18.00	72.00	72.00	72.00
3	工资及福利费	-	388.80	388.80	388.80	388.80
4	委外费用	-	400.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
5	销售费用	-	140.00	560.00	560.00	560.00
6	技术开发费	-	140.00	560.00	560.00	560.00
7	修理费	-	201.50	201.50	201.50	201.50
8	其他制造费用	-	20.00	80.00	80.00	80.00
9	其他费用	-	260.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00
10	折旧费	-	756.60	756.60	756.60	756.60
11	摊销费	-	13.20	13.20	13.20	13.20

总成本费用合计		-	3,858.10	11,352.10	11,352.10	11,352.10
序号	项目	计算期（年）				
		6	7	8	9	10
1	外购原材料费	6,080.00	6,080.00	6,080.00	6,080.00	6,080.00
2	外购燃料及动力费	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
3	工资及福利费	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80
4	委外费用	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
5	销售费用	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
6	技术开发费	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
7	修理费	201.50	201.50	201.50	201.50	201.50
8	其他制造费用	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
9	其他费用	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00
10	折旧费	756.60	756.60	756.60	756.60	756.60
11	摊销费	13.20	9.80	10.00	10.00	10.00
总成本费用合计		11,352.10	11,348.70	11,348.90	11,348.90	11,348.90

### （3）募投项目效益测算过程的谨慎性分析

#### ① 销售收入的谨慎性分析

根据市场需求、产品竞争力以及公司的综合能力预计公司未来签单量，并参照现有同类产品价格、市场调研信息等因素预计产品单价，进而测算募投项目预计收入，具体如下表所示：

项目	计算期第 2 年	计算期第 3 年	计算期第 4 年	计算期第 5-10 年
营业收入（万元）=（1）+（2）	4,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
（1）铝瓶高速自动化生产线收入（万元）=①*②	-	12,000.00	12,000.00	12,000.00
① 铝瓶高速自动化生产线（万元/条）	-	12,000.00	12,000.00	12,000.00
② 铝瓶高速自动化生产线产量（条）	-	1	1	1
（2）铝瓶高速自动化生产线改造项目收入（万元）=①*②	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
① 铝瓶高速自动化生产线改造项目（万元/条）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
② 铝瓶高速自动化生产线改造项目数量（条）	1	1	1	1

本项目达产后，将形成年产铝瓶高速自动化生产线1条、改造线1条的生产能力。本募投项目的产品为铝瓶高速自动化生产线，与公司现有主营产品高速易拉罐生产线相同，均为大型定制化成套设备，此类产品单价较高，生产周期长达6-12

个月。公司对于铝瓶高速自动化生产线和铝瓶高速自动化生产线改造项目收入的假设，系依据公司现有的同等工艺复杂程度的高速易拉罐生产线的定价水平，并结合公司对市场同类产品的调研情况所作出的假设，定价取值具有谨慎性。

## ② 毛利率的谨慎性分析

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	4,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
2	营业成本	-	3318.1	9192.1	9192.1	9192.1
2.1	外购原材料费	-	1520.0	6080.0	6080.0	6080.0
2.2	外购燃料及动力费	-	18.0	72.0	72.0	72.0
2.3	工资及福利费	-	388.8	388.8	388.8	388.8
2.4	委外费用	-	400.0	1600.0	1600.0	1600.0
2.5	修理费	-	201.5	201.5	201.5	201.5
2.6	其他制造费用	-	20.0	80.0	80.0	80.0
2.7	折旧费	-	756.6	756.6	756.6	756.6
2.8	摊销费	-	13.2	13.2	13.2	13.2
3	毛利率	-	17.05%	42.55%	42.55%	42.55%

根据上述测算，公司铝瓶高速自动化生产线制造项目满负荷运转后，销售毛利率为42.55%。铝瓶高速自动化生产线制造项目在工艺结构、技术特点、模组构成等方面与公司现有的易拉罐高速生产设备及系统改造业务相似，均属于制造食品包装用金属容器的高速自动化成套装备，因此两者的毛利率水平具有较强的可比性。易拉罐高速生产设备及系统改造业务在报告期内的毛利率分别为44.39%、26.28%、**37.97%**和**46.12%**。其中，公司2020年罐线业务毛利率**较低**，主要系部分客户指定采购导致个别订单毛利率偏低，以及部分订单定制化因素的影响，拖累了该项业务全年的业绩表现。综上，公司本次募投项目苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目的毛利率水平处于公司可比产品在报告期内的正常毛利率波动区间内，具有合理性。

## ③ 财务内部收益率的谨慎性分析

本募投项目的税后内部收益率 19.34%，与同行业类似募投项目水平相比，本次募投项目的财务内部收益率（所得税后）水平较为谨慎、合理，具体如下：

证券代码	证券简称	项目内容	财务内部收益率 (所得税后)
300358	楚天科技	年产 100 台套后包工业机器人建设项目	20.68%
300509	新美星	PET 瓶高速吹灌旋包装设备生产项目	22.03%
300512	中亚股份	新型智能包装机械产业化项目	19.98%
603901	永创智能	液态智能包装生产线建设项目	13.35%
		年产 40,000 台（套）包装设备建设项目	12.90%
300382	斯莱克	易拉罐、盖及电池壳生产线项目 (2020 年可转债募投项目)	20.14%
平均财务内部收益率			18.18%
本项目财务内部收益率			19.34%

综上，在本募投项目的效益测算过程中，发行人选取的产品价格参考了公司的实际经营情况，产品成本充分考虑了行业情况和公司的历史水平，期间费用测算充分考虑了公司历史费用水平和本次募投项目导致的新增费用情况。结合业务发展目标，本次募投项目毛利率较为合理。此外，财务内部收益率（所得税后）和同行业募投项目相比处于合理水平。因此，发行人项目收益测算方法、测算过程及测算依据谨慎合理。

## 7、项目涉及的用地、立项和环评等事项

本募投项目用地位于公司现有厂区西侧地块内，即苏州市吴中区孙武路 1028 号西侧地块的预留发展用地上，公司已取得相应的《不动产权证书》（苏（2020）苏州市不动产权第 6022565 号）。

本项目已取得苏州市吴中区行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：吴中行审备（2022）17 号）。

本项目的生产工艺主要为分割、焊接及组装，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的相关规定，属于“仅分割、焊接和组装”的“专用设备制造业”项目，因而无需办理环评手续。根据苏州市吴中生态环境局、苏州市吴中区胥口镇人民政府确认，本次募投拟建设的“苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目”不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理建设项目环境影响评价手续。

## 8、募投项目实施主体

苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目由上市公司本身，即苏州斯莱克精密设备股份有限公司负责实施，不存在通过控股公司或参股公司实施募投项目的情形。

### （二）常州电池壳生产项目

#### 1、项目概况

本项目拟建于江苏省常州市江苏武进经济开发区锦平路以东，长汀路以南，锦华路以西，长顺路以北，项目规划总占地面积约 33,333.30 平方米，新建建筑面积 34,404.00 平方米。项目的主要实施内容为厂房仓库及办公质检楼建设、设备投资等。

本项目达产后，将形成年产 11,592.00 万只新能源汽车方形电池壳的生产能力。本项目的实施主体为常州莱胜新能源有限公司。

#### 2、与既有业务之间的关系

公司一直看好新能源汽车行业的发展前景，目前已经从新能源汽车圆柱电池壳自动化生产线入手，在新能源电池壳业务方面展开布局。在进一步加快新乡市盛达新能源科技有限公司和安徽斯翔电池科技有限公司圆柱形电池壳项目落地的同时，公司本次计划在常州建设方形新能源电池壳的产能，顺应新能源汽车的技术发展趋势，更好的响应不同车企多元化的技术需求，加快落地新能源汽车电池壳业务发展战略。

目前，公司已通过下属公司新乡市盛达新能源科技有限公司和安徽斯翔电池科技有限公司，在圆柱形新能源电池壳业务领域，与产业链上的生产企业展开了广泛的合作与交流，对公司的生产工艺和产品质量进行了进一步的验证。公司向新能源汽车电池壳业务延伸，是以主导产品带动关联产品开展的技术创新，是公司科技成果的深化应用。公司进一步布局方形新能源汽车电池，有利于公司拓展业务领域，满足方形电池壳的市场需求，补全新能源电池壳市场版图，培育新的盈利增长点。

#### 3、项目实施的必要性

## （1）加快落地新能源汽车电池壳业务发展战略

近年来，随着全球能源危机和环境污染问题日益突出，节能、环保等有关行业的发展被高度重视，发展新能源汽车已经在全球范围内形成共识，替代传统燃油车的趋势日趋明确，全球新能源汽车销量也随之持续高增长。在世界汽车电动化的大浪潮下，国际主流整车企业纷纷加大新能源汽车战略布局。新能源汽车终端市场的强劲需求，将带动动力电池行业及配套产业的高速发展。

公司一直看好新能源汽车行业的发展前景，创新地将公司多年积淀的易拉罐自动化生产线技术运用于电池壳生产线制造，成功进军新能源电池壳业务。从中长期来看，公司计划成为国内外一流新能源车企的优秀供应商，进入世界一流供应商的行列，并努力服务国际国内一流的新能源汽车或新能源电池制造商，未来争取成为新能源电池结构件领域的市场主力。

公司已经从新能源汽车圆柱电池壳自动化生产线入手，在新能源电池壳业务方面展开布局。在进一步加快新乡市盛达新能源科技有限公司和安徽斯翔电池科技有限公司圆柱形电池壳项目落地的同时，公司本次计划在常州建设方形新能源电池壳的产能，顺应新能源汽车的技术发展趋势，更好的响应不同车企多元化的技术需求，加快落地新能源汽车电池壳业务发展战略。

## （2）深化科技成果应用，助力新能源汽车产业链制造技术升级

长期以来，在电池壳领域，全球每年用量大体区间为数亿只到数十亿只，而易拉罐全球用量可达数千亿只；易拉罐是由技术复杂的高速、高效、高质量的自动线来生产，而电池壳目前主要由小批量单机人工操作生产。

易拉罐在材料和形状上与电池壳具有共同特点，且同样对生产效率具有高要求。公司利用其独特的高速超薄金属板成型技术，创新设计研发出电池壳自动化生产线，该生产线具有成型、清洗、检验、包装等功能，其生产工艺与现有国内市场上使用的设备不同，成型精度高、一致性更好，生产线效率更高，使用的人员更少，相对成本较低。公司的高速自动化生产工艺，相对于目前国内新能源电

池壳普遍采用的单机生产方式相比，具有显著的技术优势。

在我国制造业升级的背景下，公司的高速自动化电池壳生产线将对现有的传统单机生产电池壳的工艺形成冲击，为新能源电池壳产业带来一次制造技术的进步和升级，起到提高产品的质量、发挥降本增效的积极作用。新能源汽车行业的快速发展，催生了对产业链配套的巨大需求，客观上也为配套产业的技术升级创造了空间。公司向新能源汽车电池壳业务延伸，是以主导产品带动关联产品开展的技术创新，是公司科技成果的深化应用，是先进制造技术与传统产业的深度融合，对新能源汽车配套产业的技术升级具有积极意义。

### **（3）有利于拓展公司业务领域，培育新的盈利增长点**

目前，公司主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造。通过最近几年的研发，公司产品技术快速提升，在整线安装和调试方面已掌握诸多核心专利和技术，目前公司主要精密零件均由自主制造，在行业内处于领先水平。

为了积极应对国际贸易摩擦、疫情等外部环境因素对公司造成的潜在不利影响，公司正在以突出的技术优势在不同领域实现自身技术的渗透与融合，满足客户个性化需求。积极布局新能源汽车电池这一潜力更大的新领域，有利于公司拓展业务领域，进一步培育新的盈利增长点。

## **4、项目实施的可行性**

### **（1）新能源汽车产业属于我国培育发展战略性新兴产业的重点支持领域**

新能源汽车产业是我国培育发展战略性新兴产业的重点支持领域。近年来，国务院、发改委、工信部等多个部委陆续出台了《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020)》《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案(2019-2020 年)》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康及可持续发展。

我国新能源汽车行业有利的政策环境有望促使相关产业链延续快速发展的

态势，并进一步带动整体汽车产销量的回升。新能源汽车电池壳作为新能源汽车的关键零部件之一，也将间接受益于新能源汽车行业良好的政策环境，获得持续稳定发展。

本项目的实施地常州市作为全国第二批新能源汽车推广应用城市之一，是长三角地区重要的装备制造业基地，也是江苏省重要的汽车零部件产业集聚区，先后出台了新能源汽车产业发展扶持政策和《常州市新能源汽车推广应用实施意见》，为新能源汽车产业发展打下了扎实的基础。本项目作为新能源汽车的配套产业，将助力常州新能源汽车产业发展规划的落地，同时也将受益于当地完善的产业生态环境和有利的地方政策支持。

## （2）下游行业的快速发展带动对新能源电池壳的大量需求

近年来，全球新能源汽车行业发展迅猛，替代传统燃油车的趋势日趋明确。从全球范围来看，挪威、德国、瑞典、爱尔兰、瑞士、英国、法国等国将于 2030 至 2040 年之间陆续禁售燃油车，新能源汽车市场发展潜力巨大。新能源汽车终端市场的强劲需求，将带动动力电池行业及配套产业的高速发展。根据彭博新能源财经数据，2018 年全球电动汽车销量超过 200 万辆，预计 2040 年将达 5,600 万辆，新能源汽车在全球乘用车销量中的占比将达到 57%。

根据中国汽车工业协会统计数据，新能源车累计销量 136.7 万辆，同比增长 10.9%，占全部汽车销量比例为 5.42%。根据国务院办公厅 2020 年 11 月发布的《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》，到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力明显提高，新能源汽车销量占比达 20%左右，与目前新能源汽车销量占比 5.42%相比存在很大的提升空间。

在新能源汽车和电动单车发展的带动下，我国动力电池市场规模高速增长，2020 年我国新能源汽车动力锂离子电池装机量累计为 62.9GWh。在动力电池市场，目前存在方形、软包、圆柱三种技术路线，其中方形电池的市场份额占绝对优势，2020 年方形电池装机量为 50.6GWh，市场份额接近 8 成。

公司本次计划在常州新建方形新能源电池壳生产线，是目前新能源汽车的主

流技术发展方向之一，将充分受益于新能源汽车行业的发展。

### （3）公司已在新能源电池壳业务方面做好了相应的技术准备

公司是全球知名的易拉罐自动化设备供应商，擅长超薄金属成型技术和自动化工艺。电池壳设备与易拉罐生产设备所使用的金属成型技术基本一致，公司向新能源汽车锂电池壳产品业务延伸，可以充分借鉴现有易拉罐高速生产设备制造方面所积累的经验和技术。易拉罐生产线与新能源电池壳生产线的功能均属于利用金属精密成型技术对罐体的加工，两者在产品形态、生产工艺、污染物排放、环保措施等方面，均不存在实质性差异。

随着电动汽车的普及和电池用量井喷式发展，凭借在相关领域的多年积累，公司早在 2017 年起就启动了新能源电池壳自动化生产线的研发。目前，公司已通过下属公司新乡市盛达新能源科技有限公司和安徽斯翔电池科技有限公司对圆柱形新能源电池壳业务进行了布局，与产业链上的生产企业展开了广泛的合作与交流，对公司的生产工艺和产品质量进行了进一步的验证。2020 年 9 月，国际一线车企推出了行业期待已久的未来主流电池 4680 圆柱形，对电动车行业产生了不小的震动，之后的公开视频中大量出现类似易拉罐的生产模式，这些信息大范围促进了国内主流电池厂商加速对类似圆柱电池的投入，使斯莱克的生产技术得到了广泛的关注，有许多电池厂商主动与公司接洽，咨询相关业务。因此，公司需对于圆柱电池的产能快速提升及产线的扩张做好准备。

在方形电池壳生产工艺研发方面，公司目前已完成了实验室模拟和部分主要生产设备的设计工作，并对关键工艺过程进行了一些验证实验。借助公司在易拉罐自动化设备和圆柱形电池壳方面的研究与积累，公司已经做好了实施本募投项目的技术储备工作。

## 5、项目投资估算、合理性和必要性

本项目拟建于江苏省常州市江苏武进经济开发区锦平路以东，长汀路以南，锦华路以西，长顺路以北，项目规划总占地面积约 33,333.30 平方米，新建建筑

面积 34,404.00 平方米。项目的主要实施内容为厂房仓库及办公质检楼建设、设备投资等。

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 38,500.00 万元，拟由本次发行募集资金投入 35,000.00 万元。投资概算表如下：

序号	项目	计划投资额（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>30,167.80</b>
<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>26,932.20</b>
1.1.1	建筑工程费	8,842.40
1.1.2	设备购置费	17,754.40
1.1.3	安装工程费	335.40
<b>1.2</b>	<b>工程建设其他费</b>	<b>2,688.20</b>
<b>1.3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>547.40</b>
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>8,332.20</b>
	<b>合计</b>	<b>38,500.00</b>

本项目投资中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

#### （1）建设投资估算

本项目投资测算依据主要为国家及有关部门颁布的定价法规、项目实施地的市场行情及发行人提供的资料综合测算，测算依据合理，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
1	工程费用	8,842.40	17,754.40	335.40	-
1.1	建筑工程	8,720.30			-
1.2	公用工程	-	1,754.40	175.40	-
1.3	设备购置	-	16,000.00	160.00	-
1.4	室外工程	122.10	-	-	-
2	工程建设其他费用	-	-	-	2,688.20
2.1	土地使用权费	-	-	-	2,250.00
2.1	建设单位管理费	-	-	-	85.20
2.2	前期工作费	-	-	-	26.60
2.3	工程勘察设计费	-	-	-	63.90
2.4	工程招标费	-	-	-	21.30

2.5	工程建设监理费	-	-	-	53.30
2.6	工程保险费	-	-	-	53.90
2.7	办公和生活家具购置费	-	-	-	24.00
2.8	职工培训费	-	-	-	30.00
2.9	联合试运转费	-	-	-	80.00
3	预备费	-	-	-	547.40
3.1	基本预备费	-	-	-	547.40
<b>建设投资合计</b>		<b>8,842.40</b>	<b>17,754.40</b>	<b>335.40</b>	<b>3,235.6</b>

本项目拟配置生产及配套设备共 37 台/套，设备总价 16,000.00 万元。生产设备和辅助设备配置明细如下所示：

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	合计金额 (万元)
1	上料装置	最大卷重 12 吨	2.00	225.00	450.00
2	成型装置	400-600cpm	4.00	2,394.00	9,576.00
3	修边装置	激光切边	8.00	150.00	1,200.00
4	清洗机	超声清洗	2.00	375.00	750.00
5	烘炉	热风干燥	2.00	133.00	266.00
6	自动化输送装置	400-600cpm	2.00	292.00	584.00
7	检测装置	检测针孔及表面划伤等	4.00	317.00	1,268.00
8	自动包装	400-600cpm	4.00	150.00	600.00
9	抽废料装置	风送废料	2.00	100.00	200.00
10	压块机	Y81-100	2.00	50.00	100.00
11	废水处理站	处理量 200m3/d	1.00	260.00	260.00
12	用水	清洗及生活用	1.00	60.00	60.00
13	空压机等配套设备	125EPM2	2.00	150.00	300.00
14	高低压配电等	-	1.00	386.00	386.00
<b>合计</b>			<b>37.00</b>	<b>-</b>	<b>16,000.00</b>

根据苏州中咨工程咨询有限公司为发行人本募投项目编制的《常州莱胜新能源有限公司电池壳生产项目可行性研究报告》，建设投资估算的说明如下：

- ① 建筑工程费参照类似工程有关资料并结合本项目特点进行估算。
- ② 拟新增土地 50 亩，暂按 45 万元/亩估算。
- ③ 建设投资估算的其他说明

- A.建设单位管理费参照财建[2016]504 号文件，按工程费用的 0.80% 估算。
- B.前期工作费暂按建筑工程费用的 0.25% 估算。
- C.工程勘察设计费用参照《工程勘察设计费管理规定》(国家计委、建设部计价格[2002]10 号)，按工程费用的 0.60% 估算。
- D.工程(设备)招标费按工程费用的 0.20% 估算。
- E.工程监理费参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(国家发改委、建设部发改价格[2007]670 号)，按建筑工程费用的 0.50% 估算。
- F.工程保险费按工程费用的 0.20% 估算。
- G.办公和生活用具购置费暂按 800.00 元/人估算。
- H.职工培训费暂按 1,000.00 元/人估算。
- I.联合试运转费暂按设备购置金额的 0.50% 估算。
- J.基本预备费按第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用之和的 2.00% 计列。

## (2) 基本预备费估算

本项目的预备费以工程费用和工程建设其他费用之和为基数，按部门或行业主管部门规定的基本预备费率估算。计算公式为：基本预备费=(建筑工程费+设备购置费+安装工程费+工程建设其他费-土地使用权费)×基本预备费率。本项目基本预备费率按2%预估，预估基本预备费为547.40万元。

## (3) 流动资金估算

本项目主要为新能源电池壳，为新能源汽车行业配套。流动资金按国际通用的分项详细估算法估算，参考斯莱克公司以及新能源汽车行业整车生产的实际情况，确定本项目各项流动资产和流动负债的最低周转天数为：应收账款为115天，应付账款为125天；现金为117天，存货中原材料为77天，在产品为77天，产成品为77天。按上述最低周转天数估算，项目投产后正常生产需要铺底流动资金8,332.20万元。

综上所述，本次募投项目常州电池壳生产项目相关投资测算过程严谨，有相应的测算依据，各项投资具备合理性和必要性。

## 6、项目预期收益及其测算合理性

本项目税后内部收益率 15.42%，税后投资回收期为 7.72 年，具有良好的经

济效益。

### （1）项目收入和净利润的测算

假设本项目计算期共 10 年，其中建设期 1.5 年，第 2 年开始投产，预计第 2 年生产负荷可达 60%，在第 3 年可实现达产并进入业绩稳定期，本项目的营业收入和净利润的测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	36,167.04	60,278.40	60,278.40	60,278.40
2	税金及附加	-	-	269.00	379.00	379.00
3	总成本费用	-	30,647.59	49,784.65	49,784.65	49,784.60
4	利润总额	-	5,519.45	10,224.75	10,114.75	10,114.80
5	应纳税所得额	-	5,519.45	10,224.75	10,114.75	10,114.80
6	所得税	-	1,379.90	2,556.20	2,528.70	2,528.70
7	净利润	-	4,139.55	7,668.55	7,586.05	7,586.10
序号	项目	计算期（年）				
		6	7	8	9	10
1	营业收入	60,278.40	60,278.40	60,278.40	60,278.40	60,278.40
2	税金及附加	379.00	379.00	379.00	379.00	379.00
3	总成本费用	49,784.60	49,779.80	49,779.80	49,779.80	49,779.80
4	利润总额	10,114.80	10,119.60	10,119.60	10,119.60	10,119.60
5	应纳税所得额	10,114.80	10,119.60	10,119.60	10,119.60	10,119.60
6	所得税	2,528.70	2,529.90	2,529.90	2,529.90	2,529.90
7	净利润	7,586.10	7,589.70	7,589.70	7,589.70	7,589.70

### （2）项目成本费用的测算

#### ① 原辅材料(不含税)

根据企业现有产品的年原辅材料消耗占销售收入的比例，估算原辅材料成本，新能源电池壳按收入的 56.2% 估算。

#### ② 燃料动力(不含税)

根据企业现有产品的燃料动力费占销售收入的比例，估算项目燃料动力成本，暂按 3.5% 估算。

#### ③ 委外费用

委外费用暂按收入的 7%。

## ④ 职工薪酬

根据生产工人定员 285 人，年均工资福利费暂按 6 万元，估算项目职工薪酬成本。

## ⑤ 修理费

修理费按固定资产原值的 2%。

## ⑥ 其他制造费用

根据行业经验数据，其他制造费用按收入的 0.5%。

## ⑦ 折旧费和摊销费

固定资产折旧采用分类折旧法，残值按固定资产原值的 5% 计算。建筑折旧年限为 20 年，设备折旧年限为 10 年，待摊投资折旧年限为 10 年。土地资产按 50 年摊销，其他资产均按 5 年摊销。

## ⑧ 技术开发费

技术开发费用将用于新技术、新工艺开发，暂按营业收入的 1.5% 计。

## ⑨ 销售费用

销售费用暂按营业收入的 1.5% 计。

## ⑩ 其他费用

其他费用包括其他营业费用和其他管理费用。本项目其他营业费用暂按营业收入的 0.5% 计。本项目其他管理费用暂按工资及福利费的 5.0% 估算。

本项目的成本费用测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	原辅材料	-	20,325.90	33,876.50	33,876.50	33,876.50
2	燃料动力费	-	1,265.80	2,109.70	2,109.70	2,109.70
3	职工薪酬	-	1,026.00	1,710.00	1,710.00	1,710.00
4	委外费用	-	2,531.69	4,219.49	4,219.49	4,219.49
5	修理费	-	301.00	501.70	501.70	501.70
6	其他制造费	-	180.80	301.39	301.39	301.39
7	销售费用	-	542.50	904.18	904.18	904.18
8	技术开发费用	-	542.50	904.18	904.18	904.18
9	其他费用	-	1,989.20	3,315.31	3,315.31	3,315.31

10	折旧费	-	1,892.40	1,892.40	1,892.40	1,892.35
11	摊销费	-	49.80	49.80	49.80	49.80
12	总成本费用	-	30,647.59	49,784.65	49,784.65	49,784.60
序号	项目	计算期（年）				
		6	7	8	9	10
1	原辅材料	33,876.50	33,876.50	33,876.50	33,876.50	33,876.50
2	燃料动力费	2,109.70	2,109.70	2,109.70	2,109.70	2,109.70
3	职工薪酬	1,710.00	1,710.00	1,710.00	1,710.00	1,710.00
4	委外费用	4,219.49	4,219.49	4,219.49	4,219.49	4,219.49
5	修理费	501.70	501.70	501.70	501.70	501.70
6	其他制造费	301.39	301.39	301.39	301.39	301.39
7	销售费用	904.18	904.18	904.18	904.18	904.18
8	技术开发费用	904.18	904.18	904.18	904.18	904.18
9	其他费用	3,315.31	3,315.31	3,315.31	3,315.31	3,315.31
10	折旧费	1,892.35	1,892.35	1,892.35	1,892.35	1,892.35
11	摊销费	49.80	45.00	45.00	45.00	45.00
12	总成本费用	49,784.60	49,779.80	49,779.80	49,779.80	49,779.80

### （3）募投项目效益测算过程的谨慎性分析

#### ① 销售收入的谨慎性分析

根据市场需求、产品竞争力以及公司的综合能力预计公司未来签单量，并参照产品制造成本、市场调研信息等因素预计产品单价，进而测算募投项目预计收入，具体如下表所示：

项目	计算期 第 2 年	计算期 第 3 年	计算期 第 4 年	计算期 第 5-10 年
营业收入（万元）=（1）*（2）	36,167.04	60,278.40	60,278.40	60,278.40
（1）方形电池壳单价（元/只）	5.20	5.20	5.20	5.20
（2）方形电池壳单价数量（万只）	6,955.20	11,592.00	11,592.00	11,592.00

本项目达产后，将形成年产11,592.00万只新能源汽车方形电池壳的生产能力。根据公司对市场上同类产品的市场调研情况，并结合单位制造成本情况，预计铝制方形电池壳的市场售价为5.20元/只。根据项目建设计划，公司预计第2年生产负荷可达60%，从第3年起生产负荷可达100%。

在动力电池市场，目前存在方形、软包、圆柱三种技术路线，其中方形电池的市场份额占绝对优势，2020年方形电池装机量为50.6GWh，市场份额接近8成。方形电池的可塑性强，可以进行定制化的设计，具有结构强度高、忍受机械载荷

能力好、电池内阻小、使用寿命长等诸多优点。在新能源电动车企业中，方形电池的阵营也最为庞大。也正是由于方形锂电池可以根据产品的尺寸进行定制化生产的特点，所以市场上的方形电池壳的型号多种多样，与车企的设计需求紧密相关。因此，不同的方形新能源电池壳的尺寸、结构、性能、工艺难度都存在较大差异，并不存在完全可比的统一市场价格。

目前我国乃至全世界的新能源汽车都处于高速发展阶段，产生了对新能源电池壳的大量需求。近年来，全球新能源汽车行业发展迅猛，替代传统燃油车的趋势日趋明确。从全球范围来看，挪威、德国、瑞典、爱尔兰、瑞士、英国、法国等国将于 2030 至 2040 年之间陆续禁售燃油车，新能源汽车市场发展潜力巨大。新能源汽车终端市场的强劲需求，将带动动力电池行业及配套产业的高速发展。根据彭博新能源财经数据，2018 年全球电动汽车销量超过 200 万辆，预计 2040 年将达 5,600 万辆，新能源汽车在全球乘用车销量中的占比将达到 57%。

另根据中国汽车工业协会统计数据，新能源车累计销量 136.7 万辆，同比增长 10.9%，占全部汽车销量比例为 5.42%。根据国务院办公厅 2020 年 11 月发布的《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》，到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力明显提高，新能源汽车销量占比达 20%左右，与目前新能源汽车销量占比 5.42%相比存在很大的提升空间。

易拉罐在材料和形状上与电池壳具有共同特点，且同样对生产效率具有高要求。公司利用其独特的高速超薄金属板成型技术，创新设计研发出电池壳自动化生产线，该生产线具有成型、清洗、检验、包装等功能，其生产工艺与现有国内市场上使用的设备不同，成型精度高、一致性更好，生产线效率更高，使用的人员更少，相对成本较低。公司的高速自动化生产工艺，相对于目前国内新能源电池壳普遍采用的单机生产方式相比，具有显著的技术优势。

综上，综合新能源汽车产业的发展趋势，并充分考虑到公司的高速自动化生产工艺的先进性，公司对本募投项目的销售情况假设是合理和谨慎的。

## ② 毛利率的谨慎性分析

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	36,167.04	60,278.40	60,278.40	60,278.40
2	营业成本	-	27,573.39	44,660.98	44,660.98	44,660.93
2.1	外购原材料费	-	20,325.90	33,876.50	33,876.50	33,876.50
2.2	外购燃料及动力费	-	1,265.80	2,109.70	2,109.70	2,109.70
2.3	工资及福利费	-	1,026.00	1,710.00	1,710.00	1,710.00
2.4	委外费用	-	2,531.69	4,219.49	4,219.49	4,219.49
2.5	修理费	-	301.00	501.70	501.70	501.70
2.6	其他制造费用	-	180.80	301.39	301.39	301.39
2.7	折旧费	-	1,892.40	1,892.40	1,892.40	1,892.35
2.8	摊销费	-	49.80	49.80	49.80	49.80
3	毛利率	-	23.76%	25.91%	25.91%	25.91%

公司常州电池壳生产项目达产后满负荷生产状态下的毛利率水平为 25.91%。目前从事汽车动力电池精密结构件业务且可以获取相关业务毛利率数据的上市公司主要包括宁波震裕科技股份有限公司（以下简称“震裕科技”）和深圳市科达利实业股份有限公司（以下简称“科达利”）。根据该公司招股说明书披露，震裕科技的动力锂电池精密结构件的主要产品为动力锂电池顶盖、壳体。**2020-2021 年度，震裕科技该项业务的毛利率为 21.98%和 17.49%，两年平均为 19.74%。**根据该公司招股说明书披露，科达利的锂电池结构件产品主要包括动力及储能锂电池精密结构件、便携式锂电池精密结构件，具体而言，主要为盖板和外壳。**2020-2021 年度，科达利该项业务的毛利率为 29.19%和 26.70%，两年平均为 27.95%。**

因此，公司本次募投项目常州电池壳生产项目的毛利率水平设定具有合理性和谨慎性，处于上市公司可比业务的平均水平。

证券代码	公司简称	相关业务	毛利率		
			2020年度	2021年度	两年平均
300953	震裕科技	动力锂电池精密结构件	21.98%	<b>17.49%</b>	<b>19.74%</b>
002850	科达利	锂电池结构件	29.19%	<b>26.70%</b>	<b>27.95%</b>
-	行业平均	-	25.59%	<b>22.10%</b>	<b>23.84%</b>

300382	斯莱克	新能源汽车方形电 池壳（本次发行的 募投项目产品）	25.91%
--------	-----	---------------------------------	--------

注：1、震裕科技相关数据来源于其公告的2020年及2021年年度报告；2、科达利相关数据来源于其公告的2020年及2021年年度报告。

### ③财务内部收益率的谨慎性分析

本募投项目的税后内部收益率 15.42%，与同行业类似募投项目水平相比，本次募投项目的财务内部收益率（所得税后）水平较为谨慎、合理，具体如下：

证券代码	证券简称	项目内容	财务内部收益率 (所得税后)
300953	震裕科技	年产 4,940 万件新能源动力锂电池顶盖及 2,550 万件动力锂电壳体生产线项目	13.08%
		年产 2500 万件新能源汽车锂电池壳体项目	18.50%
002850	科达利	惠州动力锂电池精密结构件新建项目	18.53%
平均财务内部收益率			16.70%
本项目财务内部收益率			15.42%

注：震裕科技相关数据来源于其公告的招股说明书（2021年3月18日上市）；科达利相关数据来源于其公告的2020年度非公开发行股票预案等相关文件。

综上，在本募投项目的效益测算过程中，发行人选取的产品价格参考了产品制造成本和市场调研信息，期间费用测算充分考虑了公司历史费用水平和本次募投项目导致的新增费用情况。结合业务发展目标，本次募投项目毛利率较为合理。此外，财务内部收益率（所得税后）和同行业募投项目相比处于合理水平。因此，发行人项目收益测算方法、测算过程及测算依据谨慎合理。

## 7、项目涉及的用地、立项和环评等事项

本募投项目用地位于常州市武进区，常州莱胜已取得相应的《不动产权证书》（苏（2022）常州市不动产权第 0043351 号）。本项目已取得江苏武进经济开发区管委会出具的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：武经发管备（2021）145 号）。

截至本募集说明书签署日，常州莱胜已完成《建设项目环境影响报告表》的编制，结论为“项目符合国家和地方产业政策要求，项目各项污染治理措施得当，污染物经有效处理后对外环境影响较小，不会降低区域功能类别，环境风险水平

可以接受，从环保的角度论证，该项目的建设具有可行性”。常州莱胜正按照有关规定办理环评报批手续，目前项目所在地主管部门常州西太湖科技产业园管理委员会（以下简称“西太湖管委会”）已出具“同意申报”意见，后续还需常州市生态环境局进行审批。此外，斯莱克与西太湖管委会签订了《铝制电池壳项目进驻常州西太湖科技产业园协议书》，约定西太湖管委会负责协调为公司办理项目申报手续。

综上，从环保角度，项目建设基本可行，暂未发现该项目办理环评批复的实质性障碍。

## 8、募投项目实施主体

常州电池壳生产项目的实施主体为常州莱胜新能源有限公司，该公司由发行人全资子公司苏州先莱新能源汽车零部件有限公司持股 70%，由发行人全资子公司苏州斯莱克能源发展有限公司持股 30%。因此，本项目实施主体常州莱胜新能源有限公司由发行人通过两家全资子公司间接持有 100% 股权，不存在通过控股公司或参股公司实施募投项目的情形。

### （三）泰安设备产线基地建设项目

#### 1、项目概况

本项目拟建于山东省泰安市岱岳经济开发区共青团北路以东、九女峰街以南，项目规划总占地面积约 47,537.24 平方米，新建建筑面积 46,542.56 平方米。项目的主要实施内容为厂房、办公质检楼及配套设施建设、设备投资等。

本项目达产后，将形成年产易拉罐高速自动化生产线 1 条及改造线 1 条，易拉盖高速自动化生产线 1 条及改造线 2 条的生产能力。本项目的实施主体为公司全资子公司山东斯莱克智能科技有限公司。

#### 2、与既有业务之间的关系

近年来，随着下游行业对金属包装需求的不断增长，公司的销售规模逐步扩大，产能利用率逐年攀升，目前已处于较高的水平。伴随海外疫情的发展，各地

对于罐装食品需求量的增加也在进一步刺激易拉罐、易拉盖设备市场的扩大。公司作为行业中最主要的易拉罐/盖高速生产装备供应商之一，目前已经取得了相当数量的在手订单，现有产能满负荷运转。公司目前主要产能均集中在苏州太湖地区，扩产条件有限，生产排期紧张，无法及时响应客户新增订单的需求。公司实施泰安设备产线基地建设项目，是对现有主营业务产能的扩张，有助于缓解目前及未来一段时期的产能瓶颈，对于提高公司收入规模，巩固市场地位具有重要作用。

### 3、项目实施的必要性

#### （1）进一步巩固公司的行业地位，落实企业长期发展规划

近年来，公司经营发展稳健，已成为全球范围内领先的高速易拉罐和易拉盖组合生产设备制造企业之一。通过最近几年的研发，公司产品技术快速提升，盖线设备生产效率从 2004 年的 600-700 盖/分钟上升到目前的 6 通道 4,500 盖/分钟；罐线业务从 2012 年开始开拓市场，已经从单台设备拓展到整线承包。截至目前，公司易拉罐高速生产线生产效率最高达到 2,000-3,000 罐/分钟，在行业内处于领先水平。公司在整线安装和调试方面已掌握诸多核心专利和技术，目前公司主要精密零件均由自主制造；六通道组合制盖机和数码印罐机生产效率均已达到行业领先水平，核心组部件双向拉伸机获得优秀专利奖等。

在下游行业需求快速增长的背景下，行业内的竞争对手都在不断加大对增量市场份额的争夺，积极扩大市场占有率，提高对下游制罐行业的影响力。公司需要继续加大对易拉盖、易拉罐设备的投入，通过技术创新手段，保持盖线业务的技术优势；同时大力推动罐线业务，不断提高性价比、设备稳定性和可靠性。本次公司计划在泰安新建高速易拉罐和易拉盖成套设备产能，是对长期发展规划的践行，有助于巩固公司的市场占有率，继续保持行业领先优势。

#### （2）把握市场需求快速增长的机遇，解除产能瓶颈提高响应能力

随着欧美地区以及中国等国家相继颁发“限塑令”，塑料包装物的使用成本越来越高，易拉罐等金属包装物由于具备可以同级循环再生、环境友好等特性，是

塑料包装物较好的替代品，未来需求量将进一步增长。随之而来的是易拉盖、易拉罐生产设备新增和改扩建需求的增加，易拉罐、易拉盖生产设备行业迎来了新的发展机遇。

伴随海外疫情的发展，各地对于罐装食品需求量的增加也在进一步刺激易拉罐、易拉盖设备市场的扩大，为公司的发展提供更大的上升空间。同时疫情也改变了国内外很多人的饮食习惯，这对易拉罐产品的需求刺激是长远的，预计在 2025 年之前整个易拉罐市场都会为了满足终端市场需求的持续增长，而处于快速扩充产能的状态。

公司作为行业中最主要的易拉罐/盖高速生产装备供应商之一，目前已经取得了相当数量的在手订单，**截至 2021 年年报披露日（2022 年 4 月 25 日），公司在手订单已达到约 9.52 亿元**，现有产能满负荷运转。公司目前主要产能均集中在苏州太湖地区，扩产条件有限，生产排期紧张，无法及时响应客户新增订单的需求。为有效满足下游客户对易拉罐/盖高速生产设备的需要，充分把握金属饮料包材需求快速增长的市场机遇，公司需要进行产能扩张建设，以缓解目前及未来一段时期的产能瓶颈。新增产能对于提高公司收入规模，巩固市场地位具有重要作用。

#### 4、项目实施的可行性

##### （1）有利的国家和地方政策提供了良好的外部环境

2016 年 12 月，工信部联合商务部发布《关于加快我国包装产业转型发展的指导意见》，提出到 2020 年，实现以下目标，“包装产业年主营业务收入达到 2.5 万亿元，形成 15 家以上年产值超过 50 亿元的企业或集团，上市公司和高新技术企业大幅增加”。

2017 年 7 月，国务院印发《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》并随后多次修改《进口废物管理目录》，将进口生活来源废塑料列入《禁止进口固体废物目录》（自 2018 年起执行），而 2019 年起进口工业来源废塑料也被列入禁止进口清单内，此两类生活来源和工业来源均包含废 PET 饮料瓶，这意味着我国已开始从 PET 瓶原材料端入手限制 PET 瓶的产量。同时我国

东鹏特饮、脉动、战马等众多饮料品牌的生产厂商也开始积极研发金属罐装的饮料产品。

2018 年至今，中国政府及主管部门相继出台了《绿色包装评价方法与准则》《完善促进消费体制机制实施方案（2018-2020 年）》《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》等一系列法律、法规及规章制度，进一步引导包装行业向高端智能、绿色环保、可循环方向转型发展，鼓励“绿色包装”产品及服务为行业发展的重点。

2020 年 1 月，国家发展改革委生态环境部颁发《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，提出到 2020 年底，我国将率先在部分地区、部分领域禁止、限制部分塑料制品的生产、销售和使用，到 2022 年底，一次性塑料制品的消费量明显减少，替代产品得到推广。

在地方政策层面，山东省政府出台的《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，在高端装备方面,发展智能制造、增材制造、绿色制造等产业,发展高端整机及核心零部件,打造全国先进制造基地。泰安市政府出台的《泰安市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出，深入实施“产业兴市”战略，突出发展先进制造业，推动装备制造业集群发展。实施“强链”工程，聚焦装备制造、高端化工、新材料、医养健康等优势领域，培育具有产业链引领力的技术和产品，塑造一批战略性全局性产业链。实施“建链”工程，聚焦产业链薄弱环节，招引世界 500 强企业和行业领军企业布局核心项目，培植引进核心企业，集聚上下游配套企业，形成全新产业链。

上述有利的国家和地方政策，为公司在泰安实施产能扩张计划提供了良好的外部环境。

## **（2）市场需求的增长为项目实施提供了必要的基础**

进入 2020 年，疫情对整个国家和各行各业都造成了巨大的冲击，对 2020 年的行业销量也造成了较大的影响。但随着疫情逐步得到控制，社会经济活动和居民消费逐步恢复，食品饮料消费也会快速恢复到正常水平。

根据美国新闻周刊（Newsweek）的报道，自疫情爆发以来，欧美国家对于罐装食品和饮料的消费需求都在快速增加，导致铝罐在内的金属包装物的供应非常紧张：“美国罐头制造商协会称，他们面临着对于罐头前所未有的需求，而铝罐的供应跟不上。”；“美国铝业协会的发言人表示，在疫情流行期间，对铝罐的需求空前大。自 5 月份以来，铝罐料生产商已大幅提高了发货量以供应急剧增长的需求。”；“2020 年 6 月，欧盟铝业协会表示，疫情减少了人们的出行活动，居家办公、生活时人们对于外卖和速食产品的需求大幅增长，而铝箔材料是食品包装的，铝箔出货量、消费量水涨船高。”。据全球第二大铝业公司、全球领先的铝压延产品制造商诺贝丽斯公司(Novelis)统计，2020 年在美国，食品饮料包装行业短缺约 100 亿罐，进口量约为 85 亿罐，仍有 15-20 亿罐的需求无法得到满足。其预测，未来 5~10 年内，北美市场对铝饮料瓶罐的需求将持续。据报道，多个罐头生产商和铝罐制造商都在计划增加生产线和建设新设施。

受益于下游食品饮料等行业的稳步增长，啤酒罐化率水平的不断提高，以及罐头食品普及率的提升等因素，未来几年食品饮料金属包装行业仍将迎来稳步增长。根据中国包装联合会金属容器委员会的预计，到 2022 年，我国食品饮料金属包装行业将实现 1190 亿只的总产量，其中两片罐将实现 560 亿只的产量。

**2012-2022 年我国食品饮料金属包装行业产量规模预测(单位：亿只)**



根据智研咨询发布的《2020-2026 年中国铝制包装行业营销渠道现状及投资策略研究报告》，国内的铝制二片罐市场规模将不断增长，凭借其性价比优势，正在大量替代三片罐，这也是全球金属饮料包装发展的大趋势，2019-2025 年两片罐饮料市场规模将不断增长，到 2025 年将达到 270.3 亿元左右。

2019-2025 年我国两片罐市场规模预测(单位：亿元)



### (3) 充足的在手订单提供了产能消化的基础

2020 年以来，欧美国家对于罐装食品和饮料的消费需求在快速增加，导致

铝罐在内的金属包装物的供应非常紧张，多个罐头生产商和铝罐制造商都在计划增加生产线和建设新设施。公司作为行业中最主要的易拉罐、易拉盖高速生产装备供应商之一，目前已经取得了相当数量的在手订单，截至 2021 年年报披露日（2022 年 4 月 25 日），公司在手订单已达到约 9.52 亿元。充足的在手订单，为本次募投项目的实施提供了产能消化的基础。

### 5、项目投资估算、合理性和必要性

本项目拟建于山东省泰安市岱岳经济开发区共青团北路以东、九女峰街以南，项目规划总占地面积约 47,537.24 平方米，新建建筑面积 46,542.56 平方米。项目的主要实施内容为厂房及办公楼建设、设备投资等。

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 25,001.20 万元，拟由本次发行募集资金投入 25,000.00 万元。投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>19,048.50</b>
<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>18,156.20</b>
1.1.1	建筑工程费	9,699.40
1.1.2	设备购置费	8,157.30
1.1.3	安装工程费	299.50
<b>1.2</b>	<b>工程建设其他费</b>	<b>518.80</b>
<b>1.3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>373.50</b>
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>5,952.70</b>
	<b>合计</b>	<b>25,001.20</b>

本项目投资中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

#### （1）建设投资估算

本项目投资测算依据主要为国家及有关部门颁布的定价法规、项目实施地的市场行情及发行人提供的资料综合测算，测算依据合理，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
1	工程费用	9,699.40	8,157.30	299.50	-

1.1	建筑及装饰工程	9,276.90	-	-	-
1.2	设备购置	-	5,737.10	57.40	-
1.3	公用工程	-	2,420.20	242.10	-
1.4	室外工程	422.50	-	-	-
2	工程建设其他费用	-	-	-	518.80
2.1	建设单位管理费	-	-	-	181.60
2.2	前期工作费	-	-	-	45.40
2.3	工程勘察设计费	-	-	-	108.90
2.4	工程(设备)招标费	-	-	-	36.30
2.5	工程建设监理费	-	-	-	48.50
2.6	工程保险费	-	-	-	36.30
2.7	办公和生活家具购置费	-	-	-	14.70
2.8	职工培训费	-	-	-	18.40
2.9	联合试运转费	-	-	-	28.70
3	预备费	-	-	-	373.50
3.1	基本预备费	-	-	-	373.50
<b>建设投资合计</b>		<b>9,699.40</b>	<b>8,157.30</b>	<b>299.50</b>	<b>892.30</b>

本项目拟配置生产及配套设备共 72 台/套，设备总价 5,737.10 万元。生产设备和辅助设备配置明细如下所示：

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
1	数控车床	SPINNER TC600-65	4.00	200.00	800.00
2	数控车床	HAAS SL-30	4.00	90.00	360.00
3	坐标磨床	MOORE 1280CPWZ-CNC	1.00	1,000.00	1,000.00
4	平面磨床	Elite CGM-850SH	2.00	20.00	40.00
5	长岛数控平面磨床	长岛 NP52-F	4.00	70.00	280.00
6	数控内圆磨床	STUDER S131	1.00	600.00	600.00
7	中央过滤设备	6190-700ADC-DO	2.00	18.00	36.00
8	加工中心	YASDA YBM640V.III	1.00	260.00	260.00
9	加工中心	YASDA YMC430R.III	1.00	300.00	300.00
10	加工中心	YASDA YBM9150V-4 轴联动	1.00	400.00	400.00
11	加工中心	北京精雕 Carver400V_AL	2.00	80.00	160.00
12	卧式镗铣加工中心	SANCO SHM-11025R	1.00	380.00	380.00

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
13	数控电火花成型机	SODICK AM30LX(60A)	2.00	60.00	120.00
14	数控满走丝	Agie Charmiles FI240CCS	4.00	130.00	520.00
15	中走丝-	中谷 DK7780	2.00	20.00	40.00
16	三相补偿式稳压电源	稳利达 SBW-51KVA	13.00	1.00	13.00
17	稳变一体机	稳利达 SBW/SG-50KVA	5.00	2.50	12.50
18	油雾集尘机	安满能 MZ-16C	10.00	1.00	10.00
19	ERP 生产管理软件	SLAC	1.00	80.00	80.00
20	UG 编程软件	-	1.00	20.00	20.00
21	双目显微镜	南广电子	2.00	0.30	0.60
22	数显硬度仪	上海材料实验 HRS-150	2.00	5.00	10.00
23	高度仪	Mitutoyo 0-350（公英制）	1.00	4.00	4.00
24	影像测量仪	怡信 EV3020	1.00	6.00	6.00
25	影像测量仪	怡信 EV2015	1.00	5.00	5.00
26	圆度仪	Mitutoyo	2.00	60.00	120.00
27	三坐标 HEXAGON	GLOBAL Silver performance 12.30.10	1.00	160.00	160.00
合计			<b>72.00</b>	-	<b>5,737.10</b>

根据苏州中咨工程咨询有限公司为发行人本募投项目编制的《山东斯莱克智能科技有限公司泰安设备产线基地建设项目可行性研究报告》，建设投资估算的说明如下：

①建筑工程费参照类似工程有关资料并结合本项目特点进行估算。

②建设投资估算的其他说明

A.建设单位管理费参照财建[2016]504号文件，按工程费用的1.0%估算。

B.前期工作费暂按建筑工程费用的0.25%估算。

C.工程勘察设计费用参照《工程勘察设计费管理规定》(国家计委、建设部计价格[2002]10号)，按工程费用的0.6%估算。

D.工程(设备)招标费按工程费用的0.2%估算。

E.工程监理费参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(国家发改委、建设部发改价格[2007]670号)，按建筑工程费用的0.5%估算。

F.工程保险费按工程费用的0.2%估算。

G.办公和生活用具购置费暂按800.0元/人估算。

H.职工培训费暂按1000.0元/人估算。

I.联合试运转费暂按设备购置费用的0.5%估算。

J.基本预备费按第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用之和的2.0%计列。

### (2) 基本预备费估算

基本预备费以工程费用和工程建设其他费用之和为基数，按部门或行业主管部门规定的基本预备费费率估算。计算公式为：基本预备费=(建筑工程费+设备购置费+安装工程费+工程建设其他费-土地使用权费)×基本预备费费率。本项目基本预备费费率按2%预估，预估基本预备费为373.5万元。

### (3) 流动资金估算

流动资金按国际通用的分项详细估算法估算，参照斯莱克母公司2019年、2020年报表的周转天数，本项目各项流动资产和流动负债的最低周转天数为：应收账款为120天，应付账款为120天；现金为150天，存货中原材料为90天，在产品为180天，产成品为150天。按上述最低周转天数估算，项目实施需流动资金19,842.20万元，其中铺底流动资金为流动资金的30%，项目投产后正常生产需要铺底流动资金5,952.70万元。

综上所述，本次募投项目泰安设备产线基地建设项目相关投资测算过程严谨，有相应的测算依据，各项投资具备合理性和必要性。

## 6、项目预期收益及其测算合理性

本项目税后内部收益率 18.02%，税后投资回收期为 7.29 年，具有良好的经济效益。

### (1) 项目收入和净利润的测算

假设本项目计算期共 10 年，其中建设期 2 年，第 3 年可实现达产，本项目的营业收入和净利润的测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	-	25,000.00	25,000.00	25,000.00
2	营业税金及附加	-	-	20.00	197.40	197.40
3	总成本费用	-	-	17,022.20	17,022.20	17,022.20
4	利润总额	-	-	7,957.80	7,780.40	7,780.40
5	应纳所得税额	-	-	7,957.80	7,780.40	7,780.40
6	所得税	-	-	1,989.50	1,945.10	1,945.10
7	净利润	-	-	5,968.30	5,835.30	5,835.30
序号	项目	计算期（年）				
		6	7	8	9	10
1	营业收入	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
2	营业税金及附加	197.40	197.40	197.40	197.40	197.40
3	总成本费用	17,028.90	17,015.60	17,015.60	17,015.60	17,015.60
4	利润总额	7,773.70	7,787.00	7,787.00	7,787.00	7,787.00
5	应纳所得税额	7,773.70	7,787.00	7,787.00	7,787.00	7,787.00
6	所得税	1,943.40	1,946.80	1,946.80	1,946.80	1,946.80
7	净利润	5,830.30	5,840.20	5,840.20	5,840.20	5,840.20

## （2）项目成本费用的测算

### ①原辅材料(不含税)

根据企业现有产品的年原辅材料消耗占销售收入的比例，估算各产线的原辅材料成本，本项目易拉盖、易拉罐高速自动化生产线及升级改造按 38.8% 估算。

### ②燃料动力(不含税)

根据企业现有产品的燃料动力费占销售收入的比例，估算项目燃料动力成本，暂按 0.45% 估算。

### ③委外费用

委外费用暂按收入的 10% 估算。

### ④职工薪酬

本项目实施后项目定员为 184 人，其中生产人员 85 人，年人均工资福利费为 6.0 万元；其余行政人员、财务人员、技术人员和销售人员工资分别计入管理费用、技术开发费和销售费用。

⑤修理费

修理费按固定资产原值的 2%。

⑥其他制造费用

根据行业经验数据，其他制造费用按收入的 0.5%。

⑦折旧费和摊销费

固定资产折旧采用分类折旧法，残值按固定资产原值的 5% 计算。建筑折旧年限为 20 年，设备折旧年限为 10 年，待摊投资折旧年限为 10 年。土地资产按 50 年摊销，其他资产均按 5 年摊销。

⑧技术开发费

技术开发费用将用于新技术、新工艺开发，考虑到该项目产品为斯莱克公司主营产品，核心技术开发将主要依托苏州斯莱克公司总部进行，因此本项目技术开发费暂按营业收入的 1.5% 计。

⑨其他费用

其他费用包括销售费用和管理费用。本项目将充分依托母公司的销售网络，销售费用暂按营业收入的 2.0% 计。其他营业费用暂按营业收入的 0.5% 计。本项目管理费用暂按营业收入的 6.0% 估算。

本项目的成本费用测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期				
		1	2	3	4	5
1	外购原材料费	-	-	9,700.00	9,700.00	9,700.00
2	外购燃料及动力费	-	-	112.50	112.50	112.50
3	工资及福利费	-	-	510.00	510.00	510.00
4	委外费用	-	-	2,500.00	2,500.00	2,500.00
5	销售费用	-	-	500.00	500.00	500.00
6	技术开发费	-	-	375.00	375.00	375.00
7	修理费	-	-	344.80	344.80	344.80
8	其他制造费用	-	-	125.00	125.00	125.00

9	其他费用	-	-	1,625.00	1,625.00	1,625.00
10	折旧费	-	-	1,215.30	1,215.30	1,215.30
11	摊销费	-	-	14.60	14.60	14.60
12	总成本费用合计	-	-	17,022.20	17,022.20	17,022.20
序号	项目	计算期				
		6	7	8	9	10
1	外购原材料费	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00
2	外购燃料及动力费	112.50	112.50	112.50	112.50	112.50
3	工资及福利费	510.00	510.00	510.00	510.00	510.00
4	委外费用	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00
5	销售费用	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
6	技术开发费	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
7	修理费	344.80	344.80	344.80	344.80	344.80
8	其他制造费用	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
9	其他费用	1,625.00	1,625.00	1,625.00	1,625.00	1,625.00
10	折旧费	1,215.30	1,215.30	1,215.30	1,215.30	1,215.30
11	摊销费	21.30	8.00	8.00	8.00	8.00
12	总成本费用合计	17,028.90	17,015.60	17,015.60	17,015.60	17,015.60

### （3）募投项目效益测算过程的谨慎性分析

#### ① 销售收入的谨慎性分析

公司根据市场需求、产品竞争力以及公司的综合能力预计公司未来接单量，并参照现有同类产品价格、在手订单价格等因素预计产品单价，进而测算募投项目预计收入，具体如下表所示：

项目	计算期 第 2 年	计算期 第 3 年	计算期 第 4 年	计算期 第 5-10 年
营业收入（万元）=（1）+（2）+（3）+（4）	-	25,000.00	25,000.00	25,000.00
（1）易拉罐高速自动化生产线收入（万元）=①*②	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00
① 易拉罐高速自动化生产线（万元/条）	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00
② 易拉罐高速自动化生产线产量（条）	-	1	1	1
（2）易拉罐高速自动化生产线系统改造项目收入（万元）=①*②	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00
① 易拉罐高速自动化生产线系统改造项目（万元/条）	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00

② 易拉罐高速自动化生产线系统改造项目数量（条）	-	1	1	1
(3) 易拉盖高速自动化生产线收入（万元）=①*②	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00
① 易拉盖高速自动化生产线（万元/条）	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00
② 易拉盖高速自动化生产线产量（条）	-	1	1	1
(4) 易拉盖高速自动化生产线系统改造项目收入（万元）=①*②	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00
① 易拉盖高速自动化生产线系统改造项目（万元/条）	-	2,500.00	2,500.00	2,500.00
② 易拉盖高速自动化生产线系统改造项目数量（条）	-	2	2	2

本项目达产后，将形成年产易拉罐高速自动化生产线1条及改造线1条，易拉盖高速自动化生产线1条及改造线2条的生产能力。上述产品与公司现有主营业务产品相同，是公司根据现有订单水平，并基于对市场未来发展趋势的研判，对现有产能的复制和扩大。公司对上述产品销售单价及销售数量的假设，系依据公司现有产品的定价水平所作出的假设，定价取值符合实际经营情况，具有谨慎性。

## ② 毛利率的谨慎性分析

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	-	25,000.00	25,000.00	25,000.00
2	营业成本	-	-	14,522.20	14,522.20	14,522.20
2.1	外购原材料费	-	-	9,700.00	9,700.00	9,700.00
2.2	外购燃料及动力费	-	-	112.50	112.50	112.50
2.3	工资及福利费	-	-	510.00	510.00	510.00
2.4	委外费用	-	-	2,500.00	2,500.00	2,500.00
2.5	修理费	-	-	344.80	344.80	344.80
2.6	其他制造费用	-	-	125.00	125.00	125.00
2.7	折旧费	-	-	1,215.30	1,215.30	1,215.30
2.8	摊销费	-	-	14.60	14.60	14.60
3	毛利率	-	-	41.91%	41.91%	41.91%

根据上述测算，公司泰安设备产线基地建设项目满负荷运转后，销售毛利率

为 41.91%。

报告期内，公司易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造业务的毛利率情况如下：

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
易拉盖高速生产设备及系统改造	37.07%	48.13%	40.90%	39.63%
易拉罐高速生产设备及系统改造	46.12%	37.97%	26.28%	44.39%

由于公司的上述产品均为高度定制化的大型成套装备，因此定制化因素对不同订单之间的毛利率水平差异的影响较大。2021年易拉盖高速生产设备及系统改造业务的毛利率回升至48.13%，主要系本期向英联金属科技（汕头）有限公司销售以旧产线改造的全开铝盖易拉盖生产线、四通道铁盖组合冲系统、两通道F0304铁盖易拉盖生产线、四通道铁盖组合冲系统及11模300片料基础盖系统等项目，因改造工艺复杂，实现了旧产线的性能参数方面的较大提升，项目毛利超过60%。2022年1-3月盖线业务毛利率为37.07%，与2019-2020年度盖线业务毛利率差异较小。易拉罐高速生产设备及系统改造业务的毛利率在2020年度出现波动，主要系部分客户指定采购导致个别订单毛利率偏低，以及部分订单定制化因素的影响。综上，公司本次募投项目泰安设备产线基地建设项目的毛利率水平处于公司可比产品在报告期内的正常毛利率波动区间内，具有合理性。

### ③ 财务内部收益率的谨慎性分析

本募投项目的税后内部收益率 18.02%，与同行业类似募投项目水平相比，本次募投项目的财务内部收益率（所得税后）水平较为谨慎、合理，具体如下：

证券代码	证券简称	项目内容	财务内部收益率 (所得税后)
300358	楚天科技	年产 100 台套后包工业机器人建设项目	20.68%
300509	新美星	PET 瓶高速吹灌旋包装设备生产项目	22.03%
300512	中亚股份	新型智能包装机械产业化项目	19.98%
603901	永创智能	液态智能包装生产线建设项目	13.35%
		年产 40,000 台（套）包装设备建设项目	12.90%
300382	斯莱克	易拉罐、盖及电池壳生产线项目 (2020 年可转债募投项目)	20.14%

平均财务内部收益率	18.18%
本项目财务内部收益率	18.02%

综上，在本募投项目的效益测算过程中，发行人选取的产品价格参考了公司的实际经营情况，产品成本充分考虑了行业情况和公司的历史水平，期间费用测算充分考虑了公司历史费用水平和本次募投项目导致的新增费用情况。结合业务发展目标，本次募投项目毛利率较为合理。此外，财务内部收益率（所得税后）和同行业募投项目相比处于合理水平。因此，发行人项目收益测算方法、测算过程及测算依据谨慎合理。

### 7、项目涉及的用地、立项和环评等事项

本募投项目用地位于山东省泰安市岱岳经济开发区内，山东斯莱克智能科技有限公司已取得相应的《不动产权证书》（鲁（2020）泰安市不动产权第 0034120 号）。

本项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2109-370911-04-01-540497）。

本项目的生产工艺主要为分割、焊接及组装，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的相关规定，属于“仅分割、焊接和组装”的“专用设备制造业”项目，因而无需办理环评手续。

根据山东岱岳经济开发区管理委员会及山东岱岳经济开发区应急管理部的确认，本次募投拟建设的“泰安设备产线基地建设项目”不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理建设项目环境影响评价手续。

### 8、募投项目实施主体

泰安设备产线基地建设项目的实施主体为山东斯莱克智能科技有限公司，该公司由发行人全资子公司苏州莱思精密模具制造有限公司持股 60.6966%，由发行人全资孙公司斯莱克国际有限公司持股 39.3034%。因此，本项目实施主体山东斯莱克智能科技有限公司由发行人通过两家全资子/孙公司间接持有 100% 股权，不存在通过控股公司或参股公司实施募投项目的情形。

### （四）海南高端装备制造及研发中心项目

## 1、项目概况

海南高端装备制造及研发中心项目具体包括高端装备制造中心和高端装备研发中心两个子项目：

### （1）高端装备制造中心

本项目拟建于海南省海口市海口国家高新技术产业开发区美安科技新城园区内，项目规划总占地面积约 5,343.30 平方米，新建建筑面积 8,549.28 平方米。项目的主要实施内容为厂房建设、设备投资等。

本项目达产后，将形成年产电磁加热烘干线 5 套、易拉罐输送线 2 套、底涂机 5 台、码垛拆垛机 5 台、AI 分拣系统 5 套、专用缩颈机 5 套、检测系统 10 套的生产能力。

本项目的实施主体为公司全资子公司海南斯莱克科技有限公司。

### （2）高端装备研发中心

本项目拟建于海南省海口市海口国家高新技术产业开发区美安科技新城园区内，项目规划总占地面积约 8,014.95 平方米，将新建研发中心大楼，并购置相应的研发设备。

本项目的实施主体为公司全资子公司海南斯莱克科技有限公司。

## 2、与既有业务之间的关系

海南高端装备制造及研发中心项目是公司积极响应推动海南创新发展的国家政策的重要举措，有助于利用公司自身在金属精密成型技术方面的优势和当地得天独厚优越的创新政策环境，加速公司的研发体系的升级，引进国内外优秀人才，并促进国际技术交流。本次计划建设的海南高端装备制造及研发中心项目将承担一部分关键部件生产职能，将帮助公司缓解产能不足的瓶颈，提高关键部件的自主供应能力，提升公司对客户需求的响应速度。研发中心作为前瞻性技术预研平台，将负责智能检测技术设备、数字化模具设计、人工智能技术等前瞻性技术研究，有助于公司改善研发软硬件环境，提升研发效率，加快研发成果的产业化进程，从而扩大公司在行业中的技术领先优势，促进公司长期稳定发展。

## 3、项目实施的必要性

### （1）顺应装备制造业技术升级政策，进一步提升公司研发能力

我国陆续颁布的各项规划政策，均大力支持装备制造业的技术升级与科技创新。《中国制造 2025》提出加快提升产品质量，实施工业产品质量提升行动计划，针对大型成套技术装备、特种设备等重点行业，组织攻克一批长期困扰产品质量提升的关键共性质量技术，加强可靠性设计、试验与验证技术开发应用，推广采用先进成型和加工方法、在线检测装置、智能化生产和物流系统及检测设备等，使重点实物产品的性能稳定性、质量可靠性、环境适应性、使用寿命等指标达到国际同类产品先进水平。《“十四五”智能制造发展规划》亦指出，推进智能制造，关键要立足制造本质，紧扣智能特征，以工艺、装备为核心，以数据为基础，依托制造单元、车间、工厂、供应链和产业集群等载体，构建虚实融合、知识驱动、动态优化、安全高效的智能制造系统。到 2025 年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型。到 2035 年，规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型。

在产业发展政策的促进下，公司在海南建设高端装备制造及研发中心项目，有助于全面提升公司在智能制造领域的创新能力和应用能力。本项目的建设符合国家政策导向，是公司对国家产业发展政策的积极落实。

### （2）响应海南创新发展需要，充分利用当地创新环境

为了支持海南的全面深化改革开放与开放创新发展，国家部委和海南省各级政府陆续出台了相关的支持政策。科技部办公厅和海南省人民政府办公厅关于印发《海南开放创新合作机制》的通知（国科办区〔2020〕105 号）指出，要推进海南国际离岸创新创业示范区建设，发挥海南在创新创业、国际合作、科技金融、人才引进等方面政策优势，推进建设国际离岸创新创业先行区、国际科技合作试验区、外国人来琼工作管理服务引领区、国际离岸科技金融聚集区，打造离岸创新创业的先导区。

此外，《海南省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》和《海口市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》等地方政策也对培育智能装备等高新技术产业，提高科研投入，促进科

技术创新，提高海南创新发展能力制定了规划和目标。

公司本次拟在海南建设高端装备制造及研发中心，也是为了积极响应推动海南创新发展的政策，利用公司自身在金属精密成型技术方面的优势和当地优越的创新政策环境，加速公司的研发体系的升级，引进国内外优秀人才，并促进国际技术交流。

### （3）增强研发能力，提高研发效率

公司目前的研发工作重点主要围绕易拉罐(盖)高速生产设备及系统改造等底层技术开发，以及易拉盖组合冲压系统整合技术等产品及解决方案。本项目中，海南高端装备制造及研发中心作为前瞻性技术预研平台，将负责智能检测技术设备、数字化模具设计、人工智能技术等前瞻性技术研究，研发产生的技术成果大部分以 CBB（Common Building Block，共用基础模块）形式提供，便于进行产品线共享。通过研发中心和生产线之间的矩阵式分工实现了不同层次技术的异步开发，通过部门间的协同共享，有效提升研发效率，保证公司新产品、新技术的储备量，扩大产品技术在行业的领先地位。

建成后的研发中心，研发设备及软件、研发环境均将得到较大的改善和提高，有助于提升研发效率，加快研发成果的产业化进程，并且能充分受益于当地的创新发展政策环境，吸引更多的优秀人才加入公司，构建稳定、高水平的研发团队，从而扩大公司在行业中的技术领先优势，促进公司长期稳定发展。此外，公司从事的是大型成套装备的生产，在研发过程中需要对整个生产线进行集成和测试，生产线的自动化程度越高，则生产线的研发占地面积越大。本募投项目的实施将扩大研发试验场地，解决研发测试场地面积不足的问题，对提升研发测试效率，缩短研发周期具有积极意义。

### （4）提升公司关键部件供应能力

随着金属包装生产设备需求的快速增长，公司近年产能利用率较高，产能瓶颈日益成为限制公司发展的制约因素。本次计划建设的海南高端装备制造及研发中心项目将承担一部分关键部件生产职能，项目建成后将形成年产电磁加热烘干

线 5 套、易拉罐输送线 2 套、底涂机 5 台、码垛拆垛机 5 台、AI 分拣系统 5 套、专用缩颈机 5 套、检测系统 10 套的生产能力。本项目的实施，将帮助公司缓解产能不足问题，提高关键部件的自主供应能力，提升公司对客户需求的响应速度。

#### 4、项目实施的可行性

##### （1）行业领先的技术创新能力

公司拥有长期稳定的技术团队，主要技术人员在制罐设备、制盖设备领域经验丰富。凭借在制罐、制盖设备领域多年经营积累，研发实力及产品技术得到较快发展。

在制盖设备产品方面，公司高速自动化生产线的产能从 2004 年的 2 通道 600-700 盖/分钟上升到目前的 6 通道 4,500 盖/分钟，是目前世界范围内生产效率最高的易拉盖高速生产设备之一。

在制罐设备领域，公司在保证传统印罐设备技术提升的同时，最新研发出迷你数码印罐设备。在保持成本优势的同时优化了罐身图片的印刷质量，降低了传统制罐工艺的生产数量门槛，为终端消费者及下游制罐企业对小批量、个性化产品的需求提供了设备支持。公司研发的迷你数码印罐设备获得行业权威会议“Cantech Grand Tour 2019”颁发的国际供应商创新金奖，技术领先水平获得了全球易拉罐制罐行业的认可。

此外，公司通过充分的外部市场调研及内部技术总结，将现有制罐技术应用于新能源电池壳生产设备的制造，研发出新能源电池壳生产设备，利用自身在金属精密成型方面的技术积累和技术优势，为新能源汽车产业链提供了技术革新的助力，发挥降本增效的积极作用。

公司通过不断优化易拉盖及易拉罐生产成套设备技术，取得了显著的研发成果。近年来，公司荣获国家知识产权优势企业、江苏省博士后创新实践基地、苏州市吴中区优秀总部企业、地标型科技（专利）企业、制造业转型升级先进企业等称号。目前，公司已获取授权专利共 200 余项，其中发明专利 53 项，体现了较强的持续创新能力。

##### （2）健全高效的研发创新机制

公司近年来依靠科技创新不断完善和提升产品性能，研发能力作为公司的核心竞争力之一，为公司的快速发展提供了强大的支撑。为了适应公司业务的快速发展，公司不断加强研发机构的建设，充分组织产业资源和人才资源，逐步形成了健全高效的研发创新机制。

公司采取根据订单的研发项目和根据自身计划的研发项目相结合的研发模式，一方面及时响应客户的产品需求，动态地保持公司交付产品的技术先进性；另一方面根据对市场需求的判断及公司发展需要，主动进行研发。随着公司实力的逐步增强、研发投入的逐步增加，公司在逐渐加大根据自身计划的研发项目的数量和比重，以更好地适应市场的需求，增强实效性、主动性和超前性。

为保持持续研发能力，公司建立了完善有效的技术创新激励机制。近年来，公司通过推出员工持股计划的方式，使包括核心技术人员在内的公司核心团队持有公司股权，使其共享企业发展成果，稳定核心研发团队。为激励公司技术研发人员积极创新，公司颁布了《绩效管理方案》，对技术研发人员的研发、设计工作制订了明确的激励措施，从而有效激发了员工进行技术创新的热情。在加强技术创新人才队伍的建设方面，公司制订了人才引进和培训计划，加速培养一批中青年技术骨干。同时，公司稳定有效的研发流程也有助于研发人员的培养和相关技术人员的培训。公司注重引进高水平人才，做好基础理论研究，从而给具体设计人员提供方向性或具体的设计参数，以提高研发成功率，同时也增强研发的实效性、主动性和超前性。

## 5、项目投资估算、合理性和必要性

海南高端装备制造及研发中心项目具体包括高端装备制造中心和高端装备研发中心两个子项目。高端装备制造中心项目拟建于海南省海口市海口国家高新技术产业开发区美安科技新城园区内，项目规划总占地面积约5,343.30平方米，新建建筑面积8,549.28平方米。项目的主要实施内容为厂房建设、设备投资等。高端装备研发中心项目拟建于海南省海口市海口国家高新技术产业开发区美安科技新城园区内，项目规划总占地面积约8,014.95平方米，将新建研发中心大楼，

并购置相应的研发设备。

高端装备制造中心项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为8,056.10万元，拟由本次发行募集资金投入8,000.00万元，投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>5,637.40</b>
<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>4,981.70</b>
1.1.1	建筑工程费	2,301.00
1.1.2	设备购置费	2,616.90
1.1.3	安装工程费	63.80
<b>1.2</b>	<b>工程建设其他费</b>	<b>545.20</b>
<b>1.3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>110.50</b>
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,418.70</b>
	<b>合计</b>	<b>8,056.10</b>

本项目投资中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

高端装备研发中心项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费，项目投资总额为7,035.30万元，拟由本次发行募集资金投入3,874.00万元，投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>7,035.30</b>
<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>6,112.70</b>
1.1.1	建筑工程费	2,541.20
1.1.2	设备购置费	3,506.20
1.1.3	安装工程费	65.30
<b>1.2</b>	<b>工程建设其他费</b>	<b>784.70</b>
<b>1.3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>137.90</b>
	<b>合计</b>	<b>7,035.30</b>

本项目投资中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，本项目未列支铺底流动资金，基本预备费为非资本性支出。

#### （1）建设投资估算

高端装备制造中心项目投资测算依据主要为国家及有关部门颁布的定价法规、项目实施地的市场行情及发行人提供的资料综合测算，测算依据合理，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
1	工程费用	2,301.00	2,616.90	63.80	-
1.1	建筑及装饰工程	2,265.60	-	-	-
1.2	设备购置	-	2,198.00	22.00	-
1.3	公用工程	-	418.90	41.80	-
1.4	室外工程	35.40	-	-	-
2	工程建设其他费用	-	-	-	545.20
2.1	土地使用费	-	-	-	400.80
2.2	建设单位管理费	-	-	-	49.80
2.3	前期工作费	-	-	-	12.50
2.4	工程勘察设计费	-	-	-	29.90
2.5	工程(设备)招标费	-	-	-	10.00
2.6	工程建设监理费	-	-	-	11.50
2.7	工程保险费	-	-	-	10.00
2.8	办公和生活家具购置费	-	-	-	4.30
2.9	职工培训费	-	-	-	5.40
2.10	联合试运转费	-	-	-	11.00
3	预备费	-	-	-	110.50
3.1	基本预备费	-	-	-	110.50
<b>建设投资合计</b>		<b>2,301.00</b>	<b>2,616.90</b>	<b>63.80</b>	<b>655.70</b>

高端装备制造中心项目拟配置生产及配套设备共 34 台/套，设备总价 2,198.00 万元，生产设备和辅助设备配置明细如下所示：

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
1	数控车床	SPINNER TC600-65	2.00	200.00	400.00
2	数控车床	HAAS SL-30	2.00	90.00	180.00
3	平面磨床	Elite CGM-850SH	4.00	20.00	80.00
4	数控平面磨床	长岛 NP52-F	4.00	70.00	280.00
5	中央过滤设备	6190-700ADC-DO	4.00	18.00	72.00

6	加工中心	YASDA YBM640V.III	2.00	260.00	520.00
7	加工中心	北京精雕 Carver400V_AL	2.00	80.00	160.00
8	数控电火花成型机	SODICK AM30LX(60A)	2.00	60.00	120.00
9	数控满走丝	Agie Charmiles FI240CCS	2.00	130.00	260.00
10	中走丝	中谷 DK7780	4.00	20.00	80.00
11	穿孔机	中谷 ZGD703A	2.00	5.00	10.00
12	喷砂机	中顺 700D	2.00	3.00	6.00
13	铣床	新虎将 SHCM-97VS	2.00	15.00	30.00
合计			34.00	-	2,198.00

高端装备研发中心项目投资测算依据主要为国家及有关部门颁布的定价法规、项目实施地的市场行情及发行人提供的资料综合测算，测算依据合理，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
1	工程费用	2,541.20	3,506.20	65.30	-
1.1	研发中心建筑及装饰工程	2,494.70	-	-	-
1.2	设备购置	-	3,169.60	31.70	-
1.3	公用工程	-	336.60	33.60	-
1.4	室外工程	46.50	-	-	-
2	工程建设其他费用	-	-	-	784.70
2.1	厂房租赁费	-	-	-	-
2.1	土地使用费	-	-	-	601.20
2.2	建设单位管理费	-	-	-	61.10
2.3	前期工作费	-	-	-	15.30
2.4	工程勘察设计费	-	-	-	36.70
2.5	工程(设备)招标费	-	-	-	12.20
2.6	工程建设监理费	-	-	-	12.70
2.7	工程保险费	-	-	-	12.20
2.8	办公和生活家具购置费	-	-	-	7.50
2.9	职工培训费	-	-	-	10.00
2.10	联合试运转费	-	-	-	15.80

3	预备费	-	-	-	137.90
3.1	基本预备费	-	-	-	137.90
<b>建设投资合计</b>		<b>2,541.20</b>	<b>3,506.20</b>	<b>65.30</b>	<b>922.60</b>

高端装备研发中心项目拟配置研发设备共 110 台/套，设备总价 3,169.60 万元生产设备和辅助设备配置明细如下所示：

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
1	UG 编程软件	-	1.00	20.00	20.00
2	双目显微镜	南广电子	2.00	0.30	0.60
3	数显硬度仪	上海材料实验 HRS-150	2.00	5.00	10.00
4	高度仪	Mitutoyo 0-350（公英 制）	1.00	4.00	4.00
5	影像测量仪	怡信 EV3020	1.00	6.00	6.00
6	影像测量仪	怡信 EV2015	1.00	5.00	5.00
7	圆度仪	Mitutoyo	2.00	60.00	120.00
8	三坐标 HEXAGON	GLOBAL Silver performance 12.30.10	1.00	160.00	160.00
9	恒温系统	-	3.00	80.00	240.00
10	金属光谱分析仪	布鲁克 Q2	1.00	30.00	30.00
11	金相分析仪	奥翔	1.00	4.00	4.00
12	Creo(设计软件)	Creo6.0	25.00	8.00	200.00
13	高速相机	YORK UHS12-V2512	1.00	150.00	150.00
14	导电值测试仪	SENCOR	1.00	5.00	5.00
15	模具环圆度测量 仪	三丰 RA-H5200CNC	1.00	140.00	140.00
16	Abaqus(分析软件)	2018 版	3.00	100.00	300.00
17	Dynanform(分析 软件)	2018 版	3.00	100.00	300.00
18	维氏硬度实验机	三丰 HV-120D	1.00	80.00	80.00
19	办公电脑		50.00	1.00	50.00
20	数控车床	HAAS SL-40	2.00	120.00	240.00

21	平面磨床	KENT KGP-1524LB	1.00	170.00	170.00
22	SPC 数据分析系统	自主开发	1.00	100.00	100.00
23	设备智能监测系统	自主开发	1.00	150.00	150.00
24	冲床标定仪组件	自制	3.00	45.00	135.00
25	冲床	MINSTER ECH-125	1.00	550.00	550.00
合计			<b>110.00</b>	-	<b>3,169.60</b>

根据苏州中咨工程咨询有限公司为发行人海南高端装备制造及研发中心项目编制的《海南斯莱克科技有限公司高端装备制造及研发中心项目可行性研究报告》，建设投资估算的说明如下：

①建筑工程费参照类似工程有关资料并结合本项目特点进行估算。

②建设投资估算的其他说明

A.参照海口市2020年国有建设用地使用权挂牌出让价格，土地使用费暂按50万元/亩计算。

B.建设单位管理费参照财建[2016]504号文件，按工程费用的1.0%估算。

C.前期工作费暂按建筑工程费用的0.25%估算。

D.工程勘察设计费用参照《工程勘察设计费管理规定》(国家计委、建设部计价格[2002]10号)，按工程费用的0.6%估算。

E.工程(设备)招标费按工程费用的0.2%估算。

F.工程监理费参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(国家发改委、建设部发改价格[2007]670号)，按建筑工程费用的0.5%估算。

G.工程保险费按工程费用的0.2%估算。

H.研发中心办公和生活用具购置费暂按1500.0元/人估算，制造中心办公和生活用具购置费暂按800.0元/人估算。

I.研发中心职工培训费暂按2000.0元/人估算，制造中心职工培训费暂按1000.0元/人估算。

J.联合试运转费暂按设备购置费用的0.5%估算。

K.基本预备费按第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用之和的2.0%

计列。

### （2）基本预备费估算

基本预备费以工程费用和工程建设其他费用之和为基数，按部门或行业主管部门规定的基本预备费费率估算。计算公式为：基本预备费=(建筑工程费+设备购置费+安装工程费+工程建设其他费-土地使用权费)×基本预备费费率。本项目基本预备费费率按2%预估，海南高端装备制造及研发中心项目的两个子项目的预估基本预备费分别为110.50万元和137.90万元。

### （3）流动资金估算

高端装备研发中心项目不涉及生产业务，因此在投资计划中未安排铺底流动资金。

高端装备制造中心项目的流动资金按国际通用的分项详细估算法估算，参照斯莱克母公司2019年、2020年财务报表的周转天数，本项目各项流动资产和流动负债的最低周转天数为：应收账款为80天，应付账款为60天；现金为85天，存货中原材料为85天，在产品为90天，产成品为90天。按上述最低周转天数估算，项目实施需流动资金8,062.30万元，其中铺底流动资金为流动资金的30%，项目投产后正常生产需要铺底流动资金2,418.70万元。

综上所述，本次募投项目海南高端装备制造及研发中心项目相关投资测算过程严谨，有相应的测算依据，各项投资具备合理性和必要性。

## 6、项目预期收益及其测算合理性

### （1）高端装备制造中心及其测算合理性

本项目税后内部收益率 18.28%，税后投资回收期为 6.89 年，具有良好的经济效益。

#### ① 项目收入和净利润的测算

假设本项目计算期共 10 年，其中建设期 1 年，第 2 年开始投产，投产年生产负荷为 60%，第 3 年可实现达产，本项目的营业收入和净利润的测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	7,260.00	12,100.00	12,100.00	12,100.00
2	营业税金及附加	-	-	54.80	65.40	65.40
3	总成本费用	-	6,038.30	9,617.50	9,617.50	9,617.50
4	利润总额	-	1,221.70	2,427.70	2,417.10	2,417.10
5	应纳所得税额	-	1,221.70	2,427.70	2,417.10	2,417.10
6	所得税	-	183.30	364.20	362.60	362.60
7	净利润	-	1,038.40	2,063.50	2,054.50	2,054.50
序号	项目	计算期（年）				
		6	7	8	9	10
1	营业收入	12,100.00	12,100.00	12,100.00	12,100.00	12,100.00
2	营业税金及附加	65.40	65.40	65.40	65.40	65.40
3	总成本费用	9,617.70	9,615.60	9,615.60	9,615.60	9,615.60
4	利润总额	2,416.90	2,419.00	2,419.00	2,419.00	2,419.00
5	应纳所得税额	2,416.90	2,419.00	2,419.00	2,419.00	2,419.00
6	所得税	362.50	362.90	362.90	362.90	362.90
7	净利润	2,054.40	2,056.10	2,056.10	2,056.10	2,056.10

## ② 项目成本费用的测算

### A.原辅材料(不含税)

根据企业现有产品的年原辅材料消耗占销售收入的比例，估算各产线的原辅材料成本，高端装备生产制造中心原辅材料成本按营业收入 58.00% 估算。

### B.燃料动力(不含税)

根据企业现有产品的燃料动力费占销售收入的比例，估算项目燃料动力成本，暂按 0.45% 估算。

### C.委外费用

委外费用暂按收入的 4.00%。

### D.职工薪酬

高端制造中心项目实施后项目定员为 54 人，其中生产人员 30 人，年人均工资福利费为 7.2 万元；其余人员工资福利费计入其他管理费用、技术开发费及销售费用。

### E.修理费

修理费按固定资产原值的 2.00%。

**F.其他制造费用**

根据行业经验数据，其他制造费用按收入的 0.50%。

**G.折旧费和摊销费**

固定资产折旧采用分类折旧法，残值按固定资产原值的 5.00% 计算。建筑折旧年限为 20 年，设备折旧年限为 10 年，待摊投资折旧年限为 10 年。土地资产按 50 年摊销，其他资产均按 5 年摊销。

**H.技术开发费**

技术开发费用将用于新技术、新工艺开发，暂按营业收入的 1.00% 计。

**I.其他费用**

其他费用包括其他营业费用和其他管理费用。本项目其他营业费用暂按营业收入的 0.50% 计。本项目其他管理费用暂按营业收入的 8.00% 估算。

本项目的成本费用测算过程具体如下：

单位：万元

序号	项目	计算期				
		1	2	3	4	5
1	外购原材料费	-	4,210.80	7,018.00	7,018.00	7,018.00
2	外购燃料及动力费	-	32.70	54.50	54.50	54.50
3	工资及福利费	-	216.00	216.00	216.00	216.00
4	委外费用	-	290.40	484.00	484.00	484.00
5	销售费用	-	108.90	181.50	181.50	181.50
6	技术开发费	-	72.60	121.00	121.00	121.00
7	修理费	-	94.60	94.60	94.60	94.60
8	其他制造费用	-	36.30	60.50	60.50	60.50
9	其他费用	-	617.10	1,028.50	1,028.50	1,028.50
10	折旧费	-	349.00	349.00	349.00	349.00
11	摊销费	-	9.90	9.90	9.90	9.90
12	总成本费用合计	-	6,038.30	9,617.50	9,617.50	9,617.50
序号	项目	计算期				
		6	7	8	9	10
1	外购原材料费	7,018.00	7,018.00	7,018.00	7,018.00	7,018.00
2	外购燃料及动力费	54.50	54.50	54.50	54.50	54.50
3	工资及福利费	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00
4	委外费用	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00
5	销售费用	181.50	181.50	181.50	181.50	181.50

6	技术开发费	121.00	121.00	121.00	121.00	121.00
7	修理费	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60
8	其他制造费用	60.50	60.50	60.50	60.50	60.50
9	其他费用	1,028.50	1,028.50	1,028.50	1,028.50	1,028.50
10	折旧费	349.00	349.00	349.00	349.00	349.00
11	摊销费	10.10	8.00	8.00	8.00	8.00
12	总成本费用合计	9,617.70	9,615.60	9,615.60	9,615.60	9,615.60

### （3）募投项目效益测算过程的谨慎性分析

#### ① 销售收入的谨慎性分析

公司根据市场需求、产品竞争力以及公司的综合能力预计公司未来签单量，并参照现有同类产品价格、在手订单价格等因素预计产品单价，进而测算募投项目预计收入，具体如下表所示：

项目	计算期 第 2 年	计算期 第 3 年	计算期 第 4 年	计算期 第 5-10 年
营业收入（万元）=（1）*[(2) + (3) + (4) + (5) + (6) + (7) + (8)]	7,260.00	12,100.00	12,100.00	12,100.00
（1）生产负荷	0.60	1.00	1.00	1.00
（2）电磁加热烘干线收入（万元）=①*②	750.00	750.00	750.00	750.00
①电磁加热烘干线（万元/条）	150.00	150.00	150.00	150.00
②电磁加热烘干线产量（条）	5.00	5.00	5.00	5.00
（3）易拉罐输送线收入（万元）=①*②	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
①易拉罐输送线（万元/条）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
②易拉罐输送线产量（条）	2.00	2.00	2.00	2.00
（4）底涂机收入（万元）=①*②	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
①底涂机（万元/条）	600.00	600.00	600.00	600.00
②底涂机产量（条）	5.00	5.00	5.00	5.00
（5）码垛拆垛机收入（万元）=①*②	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
①码垛拆垛机（万元/条）	350.00	350.00	350.00	350.00
②码垛拆垛机产量（条）	5.00	5.00	5.00	5.00
（6）AI 分拣系统收入（万元）=①*②	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
①AI 分拣系统（万元/条）	300.00	300.00	300.00	300.00

②AI 分拣系统产量（条）	5.00	5.00	5.00	5.00
（7）专用缩颈机收入（万元）=①*②	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
①专用缩颈机（万元/条）	300.00	300.00	300.00	300.00
②专用缩颈机产量（条）	5.00	5.00	5.00	5.00
（8）检测系统收入（万元）=①*②	600.00	600.00	600.00	600.00
①检测系统（万元/条）	60.00	60.00	60.00	60.00
②检测系统产量（条）	10.00	10.00	10.00	10.00

本项目达产后，将形成年产电磁加热烘干线5套、易拉罐输送线2套、底涂机5台、码垛拆垛机5台、AI分拣系统5套、专用缩颈机5套、检测系统10套的生产能力。上述产品包含在公司现有主营业务产品范围内，即“易拉盖、罐高速生产设备零备件”，是公司根据现有订单水平，并基于对市场未来发展趋势的研判，对现有产能的复制和扩大。公司对于上述产品销售单价及销售数量的假设，系依据公司现有产品的定价水平所作出的假设，定价取值符合实际经营情况，具有谨慎性。

## ② 毛利率的谨慎性分析

单位：万元

序号	项目	计算期（年）				
		1	2	3	4	5
1	营业收入	-	7,260.00	12,100.00	12,100.00	12,100.00
2	营业成本	-	5,239.70	8,286.50	8,286.50	8,286.50
2.1	外购原材料费	-	4,210.80	7,018.00	7,018.00	7,018.00
2.2	外购燃料及动力费	-	32.70	54.50	54.50	54.50
2.3	工资及福利费	-	216.00	216.00	216.00	216.00
2.4	委外费用	-	290.40	484.00	484.00	484.00
2.5	修理费	-	94.60	94.60	94.60	94.60
2.6	其他制造费用	-	36.30	60.50	60.50	60.50
2.7	折旧费	-	349.00	349.00	349.00	349.00
2.8	摊销费	-	9.90	9.90	9.90	9.90
<b>3</b>	<b>毛利率</b>	-	<b>27.83%</b>	<b>31.52%</b>	<b>31.52%</b>	<b>31.52%</b>

根据上述测算，公司高端装备制造中心项目满负荷运转后，销售毛利率为31.52%。

报告期内，公司易拉盖、罐高速生产设备零备件业务的毛利率情况分别为

28.76%、35.33%、**27.14%和21.18%**，三年一期平均毛利率为**28.10%**。主要系由于公司部分零备件需从国外进口，随着中美贸易战的加剧，公司部分进口的备件自2019年6月1日起被加征5%-25%不等的关税，导致零备件的成本上升，而公司出于维护客户关系考虑，暂未提高零备件销售价格，从而毛利率发生较大幅度的下降。2020年，零备件的毛利率有所回升，主要系公司**当年**出售的零备件中自产零备件比例提升，而自产零备件部分毛利较高，故该类收入的毛利率也随之**提升**。相对于公司现有同类业务的毛利率水平而言，公司本次募投项目高端装备制造中心项目的毛利率水平处于合理区间，测算具有谨慎性。

### ③财务内部收益率的谨慎性分析

本募投项目的税后内部收益率为 18.28%，与同行业类似募投项目水平相比，本次募投项目的财务内部收益率（所得税后）水平较为谨慎、合理，具体如下：

证券代码	证券简称	项目内容	财务内部收益率 (所得税后)
300358	楚天科技	年产 100 台套后包工业机器人建设项目	20.68%
300509	新美星	PET 瓶高速吹灌旋包装设备生产项目	22.03%
300512	中亚股份	新型智能包装机械产业化项目	19.98%
603901	永创智能	液态智能包装生产线建设项目	13.35%
		年产 40,000 台（套）包装设备建设项目	12.90%
平均财务内部收益率			17.79%
本项目财务内部收益率			18.28%

综上，在本募投项目的效益测算过程中，发行人选取的产品价格参考了公司的实际经营情况，产品成本充分考虑了行业情况和公司的历史水平，期间费用测算充分考虑了公司历史费用水平和本次募投项目导致的新增费用情况。结合业务发展目标，本次募投项目毛利率较为合理。此外，财务内部收益率（所得税后）和同行业募投项目相比处于合理水平。因此，发行人项目收益测算方法、测算过程及测算依据谨慎合理。

## (2) 高端装备研发中心

本项目建成后不直接产生经济效益。该项目的实施将有利于公司提升技术创新能力，构建长期竞争优势，进而提升公司的盈利能力。

## 7、项目涉及的用地、立项和环评等事项

本募投项目用地位于海南省海口市美安科技新城，海南斯莱克科技有限公司已取得相应的《不动产权证书》（琼（2021）海口市不动产权第 0471467 号）。

本项目已取得《海南省外商投资项目备案证明》（项目代码：2201-465104-04-01-772291）。

本项目下“海南高端装备制造中心项目”的生产工艺主要为分割、焊接及组装，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的相关规定，属于“仅分割、焊接和组装”的“专用设备制造业”项目，因而不需办理环评手续。本项目下“海南高端装备研发中心项目”主要承担研发职能，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的相关规定，属于“不产生实验废气、废水”的“研究和试验发展”类项目，因而不需办理环评手续。

根据海口国家高新区管委会的确认，本次募投拟建设的“海南高端装备制造及研发中心项目”不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理建设项目环境影响评价手续。

## 8、募投项目实施主体

海南高端装备制造及研发中心项目的实施主体为公司海南全资子公司，不存在通过控股公司或参股公司实施募投项目的情形。

## 9、募集资金投资于研发中心建设情况

高端装备研发中心子项目拟建于海南省海口市海口国家高新技术产业开发区美安科技新城园区内，项目规划总占地面积约 8,014.95 平方米，将新建研发中心大楼，并购置相应的研发设备，亦不涉及研发投入，该项目的投资情况如下：

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费，项目投资总额为 7,035.30 万元，拟由本次发行募集资金投入 3,874.00 万元，投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>7,035.30</b>
<b>1.1</b>	<b>工程费用</b>	<b>6,112.70</b>
1.1.1	建筑工程费	2,541.20
1.1.2	设备购置费	3,506.20

1.1.3	安装工程费	65.30
<b>1.2</b>	<b>工程建设其他费</b>	<b>784.70</b>
<b>1.3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>137.90</b>
	<b>合计</b>	<b>7,035.30</b>

由上表可知，公司在高端装备研发中心子项目的投资计划中，未列支研发费用，亦不涉及研发费用资本化情形。

#### 四、本次募集资金用于补充流动资金的情形

##### （一）发行人本次募集资金不存在用于补充流动资金或偿还银行贷款的情形

发行人本次发行募集资金总额扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目	15,047.20	15,000.00
常州电池壳生产项目	38,500.00	35,000.00
泰安设备产线基地建设项目	25,001.20	25,000.00
海南高端装备制造及研发中心项目	15,091.40	11,874.00
<b>合计</b>	<b>93,639.80</b>	<b>86,874.00</b>

因此，发行人本次募集资金不存在用于补充流动资金或偿还银行贷款的情形。

##### （二）本次募投项目中预备费、铺底流动资金、支付工资、货款、不符合资本化条件的研发支出等情况

本次募投项目中的非资本性支出金额汇总情况如下：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）	拟使用募集资金的非资本性支出（万元）
苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目	15,047.20	15,000.00	4,050.80
常州电池壳生产项目	38,500.00	35,000.00	5,379.60
泰安设备产线基地建设项目	25,001.20	25,000.00	6,325.00
海南高端装备制造及研发中心项目	15,091.40	11,874.00	2,473.10

合计	93,639.80	86,874.00	18,228.50
----	-----------	-----------	-----------

公司本次募投项目中，非资本性支出金额为18,228.50万元，非资本性支出金额占本次募集资金金额86,874.00万元的比例为20.98%，未超过30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求。

各募投项目中的资本性支出与非资本性支出的具体构成情况如下：

### 1、苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目的投资构成情况

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 15,047.20 万元，拟由本次发行募集资金投入 15,000.00 万元。投资概算表如下：

序号	项目	计划投资额(万元)	拟使用募集资金金额（万元）	是否属于资本性支出
1	建设投资	11,168.20	11,168.20	-
1.1	工程费用	10,680.70	10,680.70	是
1.1.1	建筑工程费	4,597.80	4,597.80	是
1.1.2	设备购置费	5,966.50	5,966.50	是
1.1.3	安装工程费	116.40	116.40	是
1.2	工程建设其他费	268.50	268.50	是
1.3	基本预备费	219.00	219.00	否
2	铺底流动资金	3,879.00	3,831.80	否
合计		15,047.20	15,000.00	-

由上表可见，苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

### 2、常州电池壳生产项目的投资构成情况

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 38,500.00 万元，拟由本次发行募集资金投入 35,000.00 万元。投资概算表如下：

序号	项目	计划投资额(万元)	拟使用募集资金金额（万元）	是否属于资本性支出
1	建设投资	30,167.80	30,167.80	-
1.1	工程费用	26,932.20	26,932.20	是
1.1.1	建筑工程费	8,842.40	8,842.40	是
1.1.2	设备购置费	17,754.40	17,754.40	是

1.1.3	安装工程费	335.40	335.40	是
1.2	工程建设其他费	2,688.20	2,688.20	是
1.3	基本预备费	547.40	547.40	否
2	铺底流动资金	8,332.20	4,832.20	否
合计		<b>38,500.00</b>	<b>35,000.00</b>	-

由上表可见，常州电池壳生产项目中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

### 3、泰安设备产线基地建设项目的投资构成情况

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 25,001.20 万元，拟由本次发行募集资金投入 25,000.00 万元。投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额(万元)	拟使用募集资金金额（万元）	是否属于资本性支出
1	建设投资	19,048.50	19,048.50	-
1.1	工程费用	18,156.20	18,156.20	是
1.1.1	建筑工程费	9,699.40	9,699.40	是
1.1.2	设备购置费	8,157.30	8,157.30	是
1.1.3	安装工程费	299.50	299.50	是
1.2	工程建设其他费	518.80	518.80	是
1.3	基本预备费	373.50	373.50	否
2	铺底流动资金	5,952.70	5,951.50	否
合计		<b>25,001.20</b>	<b>25,000.00</b>	-

由上表可见，泰安设备产线基地建设项目中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

### 4、海南高端装备制造及研发中心项目的投资构成情况

#### （1）高端装备制造中心项目

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费等，项目投资总额为 8,056.10 万元，拟由本次发行募集资金投入 8,000.00 万元，投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额(万元)	拟使用募集资金金额（万元）	是否属于资本性支出
1	建设投资	5,637.40	5,637.40	-
1.1	工程费用	4,981.70	4,981.70	是

1.1.1	建筑工程费	2,301.00	2,301.00	是
1.1.2	设备购置费	2,616.90	2,616.90	是
1.1.3	安装工程费	63.80	63.80	是
1.2	工程建设其他费	545.20	545.20	是
1.3	基本预备费	110.50	110.50	否
2	铺底流动资金	2,418.70	2,362.60	否
合计		<b>8,056.10</b>	<b>8,000.00</b>	-

由上表可见，高端装备制造中心项目中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，基本预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

## （2）高端装备研发中心项目

本项目投资主要包括工程费用、工程建设其他费和基本预备费，项目投资总额为7,035.30万元，拟由本次发行募集资金投入3,874.00万元，投资估算表如下：

序号	项目	计划投资额(万元)	拟使用募集资金金额(万元)	是否属于资本性支出
1	建设投资	7,035.30	3,874.00	-
1.1	工程费用	6,112.70	3,874.00	是
1.1.1	建筑工程费	2,541.20	2,541.20	是
1.1.2	设备购置费	3,506.20	1,332.80	是
1.1.3	安装工程费	65.30	-	-
1.2	工程建设其他费	784.70	-	-
1.3	基本预备费	137.90	-	-
2	铺底流动资金	-	-	-
合计		<b>7,035.30</b>	<b>3,874.00</b>	-

由上表可见，高端装备研发中心项目中，工程费用和工程建设其他费均属于资本性支出，本项目未列支铺底流动资金，基本预备费为非资本性支出。

## 五、本次募集资金用于购买土地或房产的情形

公司本次募集资金投资项目包括苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目、常州电池壳生产项目、泰安设备产线基地建设项目和海南高端装备制造及研发中心项目。上述募投项目的厂房及研发中心均为投资建设，不存在直接购买房产的情形。

公司拟使用本次发行的募集资金购买常州电池壳生产项目及海南高端装备制造及研发中心项目的建设用地，用于进行实体生产项目的建设，除此以外，公司不存在利用本次募集资金购买土地的情况。

常州电池壳生产项目的建设用地位于常州市武进区西太湖锦平路东侧、长顺路北侧地块，项目实施主体常州莱胜新能源有限公司已取得该土地的《不动产权证书》（苏（2022）常州市不动产权第0043351号）。海南高端装备制造及研发中心项目的项目用地位于海南省海口市美安科技新城，项目实施主体海南斯莱克科技有限公司已取得《不动产权证书》（琼（2021）海口市不动产权第0471467号）。

本次募集资金投资项目使用的建设用地均不涉及住宅、商业或商服用地的情形，募投项目用地情况具体如下：

项目名称	募投用地	建设用地性质
苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目	苏（2020）苏州市不动产权第6022565号	工业用地
常州电池壳生产项目	苏（2022）常州市不动产权第0043351号	工业用地
泰安设备产线基地建设项目	鲁（2020）泰安市不动产权第0034120号	工业用地
海南高端装备制造及研发中心项目	琼（2021）海口市不动产权第0471467号	科研、工业

公司、合并范围内子公司和参股公司的经营范围不涉及房地产业务，未持有房地产开发资质和预售许可证，亦未持有拟用于房地产开发或正在开发的土地。

## 六、本次募集资金投资项目和前次募集资金投资项目的关系

公司 2016 年非公开发行 A 股股票的募集资金投资项目为“高速精密自动冲床制造项目”和“高速数码印罐设备制造项目”。其中，高速精密自动冲床是公司主营业务产品易拉盖高速生产设备及易拉罐高速生产设备的组成部分，高速数码印罐设备为易拉罐高速生产线中负责实现数码打印罐体图案功能的关键设备。本次公司募集资金投资项目不涉及上述内容，与 2016 年非公开发行 A 股股票的募投项目不同。

公司 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投资项目为“易拉罐、盖及电池壳生产线项目”和“补充流动资金项目”。其中，易拉罐、盖及电池壳生产线项目建成后将形成年产迷你数码印罐自动化生产线 3 条、新能源电池壳自动化生产线 3 条、六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线 6 条的生产能力。

其中，迷你数码印罐自动化生产线是拥有数码打印罐体图案功能，且具备独立制罐功能的小型易拉罐生产线。新能源电池壳自动化生产线是用于进行新能源汽车用圆柱形动力电池制造的高速自动化生产线。本次募集资金投资项目不涉及上述内容。前次募投项目中的六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线属于易拉盖组合冲系统（简称“组合盖系统”），是完整的易拉盖生产线的组成部分，与输送线、烘干线、清洗线等其他部件共同装配成完整的易拉盖生产线。目前，公司的组合盖系统分为六通道、四通道和三通道三种，其中公司自主研发的六通道组合冲系统产能稳定达到 4500 盖/分钟，比四通道组合冲系统效率提升了 50%；拉环材料利用率提升 4.3%；并配备了刻线加热系统，分度油冷却系统及导柱导套自动润滑系统等，在整体设备效率大量提升的同时，成本仅增加 20%，经济效益优势明显。前次募投项目建成后，将增加公司六通道组合冲系统的生产能力。本次定增的泰安设备产线基地建设项目建设完成后，将形成年产易拉罐高速自动化生产线 1 条及改造线 1 条，与易拉盖高速自动化生产线 1 条及改造线 2 条的生产能力。其中，在易拉盖生产线方面，本次定增的泰安设备产线基地建设项目将具备生产三种组合盖系统和完整易拉盖生产线的能力，根据公司的业务布局和发展规划，泰安设备产线基地建设项目建成后将专注于四通道和三通道产品及相关完整产线的生产。

## **七、本次募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响**

### **（一）对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将提高易拉罐、盖高速自动化生产线产能，新增铝瓶高速自动化生产线和锂电池方形电池壳产能，增强研发能力，有助于优化公司产品结构，提升公司盈利水平，巩固和提升公司的行业地位，实现长期可持续发展的战略目标。

### **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，公司的资金实力将得到有效提升，公司资本结构更加优化，为公司后续发展提供有力的保障。

在募集资金到位后，由于募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定的过程和时间，因此短期内公司净利润可能无法与股本和净资产保持同步增长，从而导致公司每股收益和净资产收益率等指标相对本次发行前有所下降。但是随着募集资金投资项目的完成，项目效益将逐步显现，公司的盈利能力将稳步提高。

## 第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动情况

本次向特定对象发行股票募集资金在扣除发行费用后拟用于苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目、常州电池壳生产项目、泰安设备产线基地建设项目和海南高端装备制造及研发中心项目。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不涉及对公司现有业务及资产的整合。

### 二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次向特定对象发行的股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，并以中国证监会同意注册的数量为准，本次发行完成后公司股本将会相应增加，公司股东结构将发生一定变化。

截至本募集说明书签署日，科莱思有限公司直接持有公司股票 292,894,080 股，持股比例为 50.46%（注：因斯莱转债处于转股期，以公司 2022 年 3 月 31 日总股本计算持股比例），为公司控股股东；安旭先生持有科莱思 100% 的表决权，为公司实际控制人。

以截至 2022 年 3 月 31 日公司总股本计算，在未考虑斯莱转债转股的情况下，本次发行股数不超过 174,120,844 股（含本数），以最大发行股数计算，本次发行完成后，科莱思有限公司持股比例下降至 38.82%，而其他股东持股数量较为分散，科莱思有限公司仍为公司控股股东，实际控制人仍系安旭先生。

本次向特定对象发行不会导致公司股权分布出现不具备上市条件的情况，亦不会出现控股股东和实际控制人发生变化的情况。

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

公司本次发行募集资金总额扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目、常州电池壳生产项目、泰安设备产线

基地建设项目和海南高端装备制造及研发中心项目，实施主体均为公司或公司的全资子公司，募投项目达产后销售的产品与公司控股股东、实际控制人及其控制的企业的经营范围及主营业务情况不存在重合，公司本次发行后不会导致新增同业竞争。

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

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定发行对象，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人是否存在关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告中予以披露。

## 第五章 与本次发行相关的风险因素

### 一、生产经营风险

#### （一）经济周期波动风险

公司下游行业主要为金属包装行业，市场需求情况主要取决于下游食品饮料包装、日化用品包装、工业品包装企业固定资产投资规模及其增长速度。根据《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》，我国发展仍处于可以大有作为的重要战略机遇期，同时也受到国内国际多种复杂因素影响，面临诸多矛盾叠加、风险隐患增多的严峻挑战。在上述国内外发展环境下，宏观经济增长波动对下游行业的需求及固定资产投资增速将带来一定影响，这将直接或间接影响公司主要产品市场需求，从而造成公司主营业务经营成果的波动。

#### （二）市场竞争风险

公司所处行业的行业集中度高，目前国际上拥有能生产高速易拉盖生产设备成熟技术的厂家主要为美国的 STOLLE 和 DRT，拥有易拉罐生产设备成熟技术的厂家主要为美国及欧洲的三家公司 STOLLE、CMB Engineering 和 BELVAC，其中 STOLLE 在综合实力及市场占有率方面在行业内均处于领先地位。上述美国及欧洲公司均有较长发展历史，该等公司凭借先发优势及综合实力占据了国际高速制盖设备、制罐设备市场的大部分市场份额。

公司作为国内拥有成熟技术的高速易拉盖生产设备、高速易拉罐生产设备供应商，由于公司成立时间相对较短，市场积累尚不充分，在国际市场知名度、市场占有率、资产规模等方面与主要竞争对手相比还有较大差距，如果公司不能在短时间进一步扩大经营规模，提升资本实力 and 市场份额，将面临较大的市场竞争压力。

#### （三）海外经营的风险

报告期内，公司海外销售收入分别为 44,175.92 万元、38,267.73 万元、

41,826.50 万元和 8,752.55 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 56.08%、43.47%、42.00%和 30.16%，海外销售收入占比较高。公司海外客户遍及北美、西欧、北欧、东南亚、南美及中东等地，海外客户多为大型跨国公司，不同国家的经济发展状况、经济政策环境、政治局势等均会对公司经营业绩造成直接影响。近年来国际贸易形势错综复杂，国际贸易摩擦持续升级，并有愈演愈烈之势，加剧了全球贸易风险。未来，国外市场竞争加剧、贸易壁垒或对外贸易摩擦等因素，在一定程度上可能会影响公司的进出口业务，进而使公司面临一定的海外经营风险。

#### （四）新业务开拓不利风险

公司根据战略布局拟开拓新能源电池壳等新业务，公司将在市场开拓、项目管理、风险管控等方面面临较大的挑战，若公司管理能力无法达到预期，可能导致新业务开拓失败的风险。此外，公司将面临电池壳结构件行业内现有优势企业的激烈竞争，如未来市场环境、行业政策、竞争格局发生大幅变化，也将导致公司新业务开拓不利的风险，进而影响公司整体经营业绩。

#### （五）新冠肺炎疫情风险

2020 年以来，新冠肺炎疫情爆发并在全球多个国家和地区持续传播。目前，新冠病毒仍在继续演变，先后出现德尔塔和奥密克戎等传染性更强的变异毒株，疫情发展态势的不确定性进一步加大了国内、国际经济活动所面临的风险。如果本次疫情在海外客户或供应商所在国家和地区的防控进度仍不及预期，将可能对易拉罐加工行业的上下游产业造成不利影响，进而对公司的生产经营造成一定影响。

#### （六）未决诉讼风险

截至本募集说明书签署日，公司存在买卖合同纠纷和知识产权纠纷相关的未决诉讼，具体情况详见“第一章 发行人基本情况”之“六、未决诉讼与仲裁”的有关内容。上述诉讼目前仍在审理中，由于审判结果具有不确定性，若出现不

利判决，会对公司造成一定财务损失。

### （七）业绩下滑风险

报告期内，公司利润总额分别为 10,811.50 万元、7,146.13 万元、**12,722.87 万元和 5,273.16 万元**，归属于母公司股东的净利润分别为 9,739.82 万元、6,396.37 万元、**10,742.53 万元和 4,359.46 万元**。若未来外部经营环境发生不利变化、相关投入不能实现预期效益，将会对公司盈利情况造成不利影响，公司经营业绩将面临下滑的风险。

## 二、政策风险

### （一）产业政策变化风险

我国智能装备制造业长期滞后于国外先进发达国家水平，为我国加速工业现代化进程、加快产业结构调整 and 实现高端智能装备道路带来诸多阻碍。进入 21 世纪以来，为了实现国民经济可持续发展，国务院、国家发改委、科技部、财政部、商务部、国家知识产权局等各部门相继出台了诸多扶持和规范我国工业生产智能化发展的国家政策和法规，从而为我国智能装备制造业的发展提供了强有力的政策支持和良好的政策环境，产业政策的颁布并实施对我国智能装备制造业的发展起到了极大的促进作用。未来，如果国家对智能装备制造业发展的相关政策有所变化，公司不能适应政策变化，将对公司的盈利能力和合规经营产生不利影响。

### （二）政府补助政策变动风险

报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额分别为 1,342.06 万元、979.24 万元、**839.05 万元和 292.19 万元**，占当期利润总额的比例分别为 12.41%、13.70%、**6.59%和 5.54%**。如果未来政府部门对公司所处产业的政策支持力度有所减弱，或者补助政策发生不利变化，公司取得的政府补助金额将会有所减少，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

### （三）税收优惠政策变动风险

报告期内，公司享受的税收优惠政策包括生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，增值税免、抵、退税；高新技术企业所得税优惠等。如果国家有关税收优惠的法律、法规、政策等发生重大调整，或者由于公司未来不能持续取得国家高新技术企业资格等原因而无法享受相关税收优惠，将对公司的经营业绩造成不利影响。

### （四）环境保护政策变动风险

报告期内，公司已建、在建或拟建项目主要能源资源消耗和污染物排放均符合国家及地方产业政策和环保规定。但随着我国政府节能减排政策等产业政策及环境政策力度的不断加强，相关节能、减排标准可能会发生变化。届时，若发行人不能符合节能、减排标准，发行人的生产将可能会面临被关停的风险；另外，发行人为符合节能、减排政策而需要对生产线进行技术改造，导致资本性支出和生产成本进一步增大，从而对发行人的盈利水平造成一定程度的不利影响。

## 三、业务与技术风险

### （一）人才流失及核心技术泄密的风险

公司所处行业内对于技术人才的竞争日趋激烈，技术人才和核心技术是公司发展的关键资源之一，但如果公司核心技术人员流失或核心技术泄密，将会直接影响公司的市场竞争优势及自主创新能力，进而对斯莱克的生产经营造成不利影响。

### （二）研发未取得预期成果的风险

公司的主要产品广泛应用于易拉盖高速生产设备和易拉罐高速生产设备及其智能检测设备，易拉盖、易拉罐高速生产设备零备件、新能源电池壳生产线等，下游行业处于快速发展阶段，对产品性能、个性化的要求持续提高。若公司无法准确把握市场需求的发展方向，或对关键前沿技术的研发无法取得预期成果，将

可能导致公司面临市场份额下降，进而对公司经营业绩可能产生较大不利影响。

## 四、管理风险

### （一）经营规模扩大导致的管理风险

公司近年来一直保持较快的发展速度。报告期各期末，公司总资产分别为 163,322.00 万元、193,749.23 万元、**268,221.42 万元**和 **270,579.46 万元**，报告期内营业收入分别为 79,181.67 万元、88,286.56 万元、**100,349.15 万元**和 **29,205.15 万元**。

自成立以来的快速发展过程中，公司培养和积累了具有一定的管理经验的中高级管理人员。但随着公司经营规模扩大和投资规模的增加，公司资产、业务、人员等方面的规模将显著扩大，新产品开发、市场开拓、内部管理将面临更大的压力。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司资产和经营规模扩大后的要求，将会导致相应的管理风险。

### （二）人力资源短缺风险

公司所从事的业务需要一大批掌握精密机械技术、自动化控制技术、光电检测技术的人才，也需要一大批对客户需求、下游行业生产工艺以及产品特征深入了解，并具备丰富项目实施经验的项目管理人才和市场营销人才。

伴随着自动化领域高新技术的不断更新和市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。随着公司经营规模的不断扩张，必然带来人力资源的新需求，发行人将可能面临技术、项目管理和市场营销人才不足的风险。

### （三）实际控制人控制风险

截至本募集说明书签署日，科莱思有限公司持有公司 **50.46%股份**（注：因斯莱转债处于转股期，以公司 **2022 年 3 月 31 日** 总股本计算持股比例），为公司控股股东，安旭先生持有科莱思 100%表决权，为公司实际控制人。此外，安旭

先生还担任公司董事长、总经理。如果未来实际控制人利用其身份、地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策等进行控制，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来损害。

#### （四）经营成本增加风险

随着募集资金项目的建成投产，公司固定资产相应增加，产能也将大幅增长。一方面，职工平均薪资水平呈上升趋势，公司人力成本增长，引进高层次人才，费用支出增加；另一方面，公司投资的生产设备、基建增加，折旧费和摊销费将大幅增加。随着产能扩张和市场拓展，销售费用等期间费用也将相应增加。上述成本费用上升可能引致利润率降低，对公司经营业绩产生一定影响。

### 五、财务风险

#### （一）应收账款坏账及坏账准备计提回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 36,031.08 万元、37,910.89 万元、**35,384.14 万元**和 **33,362.24 万元**，应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 24.69%、22.88%、**20.03%**和 **19.19%**。如果客户经营出现恶化或因其他原因导致回款滞缓，公司将面临部分应收账款无法收回的风险。同时，公司已按照企业会计准则要求对相关应收账款计提坏账准备，如果未来应收账款回收情况发生明显恶化，可能会出现进一步计提坏账准备的风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。

#### （二）存货减值风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 62,585.40 万元、61,816.95 万元、**75,526.99 万元**和 **85,773.05 万元**，存货账面价值占流动资产的比例分别为 42.88%、37.31%、**42.76%**和 **49.33%**。公司大部分产品采取在客户终验收合格后才确认销售收入的收入确认方法，验收前公司采购的原材料、生产加工的在产品均为存货。公司存货账面价值增加主要系公司业务规模扩大使公司增加了备货所致，如未来国家政策和市场情况出现剧烈变化，公司订单执行遇到困难，将导致

公司存货可变现净值低于账面价值的情况，公司面临存货减值的风险。

### （三）商誉减值风险

近年来，公司实施了一系列收购，截至 2022 年 3 月 31 日，公司账面商誉为 1,541.52 万元。根据相关规定，非同一控制下企业合并形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年末进行减值测试。若各个标的公司未来经营状况未达预期，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

### （四）毛利率波动风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 40.21%、34.10%、**36.94%**和 **37.56%**，存在一定的波动。虽然 2021 年以来综合毛利率有所回升，但不排除发行人毛利率未来继续下降的可能，将会影响发行人的盈利能力，从而导致公司偿债能力不足的风险。

### （五）收入无法确认风险

报告期内，公司的营业收入分别为 79,181.67 万元、88,286.56 万元、**100,349.15 万元**和 **29,205.15 万元**。公司大部分产品的收入确认方法为通过客户验收后确认收入，成套易拉罐、易拉盖生产设备生产周期一般较长，一旦无法通过客户的最终验收，将存在收入无法确认的风险。

### （六）汇兑损失风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 56.08%、43.47%、**42.00%**和 **30.16%**，主要以美元或欧元结算，实现的汇兑损益（负数表示汇兑收益）金额分别为-366.26 万元、859.95 万元、**559.40 万元**和 **209.29 万元**。因外销收入占比较高，如在未来期间汇率发生较大变动或不能及时结算，且公司未采取有效的套期保值措施，则公司的收入和财务费用将面临不利影响，进而影响公司的经营业绩。

## 六、募集资金投资项目风险

### （一）募投项目审批不及预期的风险

截至本募集说明书签署日，公司本次募集资金投资项目中的“常州电池壳生产项目”尚未取得环保部门的批复，相关环境影响评价工作仍在办理中，公司不排除无法通过相关部门审批或审批进度不及预期的风险，将对项目整体实施产生不利影响。

### （二）募投项目效益未达预期的风险

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于产业政策、市场环境、行业发展趋势等因素做出的预测性信息，虽然投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，但本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目实施过程和实施效果等仍存在一定的不确定性。

截至本募集说明书出具日，斯莱转债的募集资金投资项目处于建设期，在前次及本次募集资金投资项目实施过程中，公司还面临着产业政策变化、政治风险、市场变化、管理水平变化等诸多不确定因素的影响。同时，竞争对手实力进步、产品价格的变动、市场容量的变化、宏观经济形势的变动以及销售渠道、营销力量的配套等因素也会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响，**以及各种不可预见因素或不可抗力因素**导致产生投资项目不能达到预期收益的风险。

### （三）募集资金投资项目的产能消化及市场风险

本次发行所募集资金拟用于“苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目”、“常州电池壳生产制造项目”、“泰安设备产线基地建设项目”和“海南高端装备制造及研发中心项目”，上述项目建成投产后**产能将相应提升**，若市场拓展出现重大困难、**管理不善、行业竞争格局发生重大不利变化或者新冠疫情等不可抗力情形出现等**，可能会导致公司无法**及时消化新增产能**，从而给公司的经营和发展带来不利影响。

本次募投项目建成后，将新增锂电池方形电池壳产能，若公司生产锂电池方形电池壳的生产工艺、市场开拓等遭遇困境，**亦或建成投产后市场环境、技术路**

线发生较大不利变化，则公司将面临一定的销售压力，存在产能无法及时消化的风险，将导致公司锂电池方形电池壳业务出现亏损从而影响公司利润增长的风险。

#### **（四）即期回报摊薄的风险**

本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加。由于募集资金投资项目存在一定的建设周期，且从项目建成投产到产生效益需要一定的过程和时间。在公司总股本和净资产均增加的情况下，若未来公司收入规模和利润水平不能实现相应幅度的增长，则每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度下降的风险。

#### **（五）募投项目新增折旧摊销导致公司未来经营业绩下滑的风险**

本次募投项目建成投产后预计每年新增折旧摊销 5,083.00 万元，税后影响金额为 4,003.34 万元。尽管公司已经对本次募投项目进行了审慎的可行性研究，但上述募投项目收益受宏观经济、产业政策、市场环境、竞争情况、技术进步等多方面因素影响，若未来募投项目的效益实现情况不达预期，上述募投项目新增的折旧摊销费用将对公司经营业绩产生不利影响。

### **七、审批风险**

本次向特定对象发行股票尚需深交所审核及中国证监会的注册同意。本次发行能否取得相关监管部门批准及取得上述批准的时间等均存在不确定性。因此，本次向特定对象发行股票存在未能通过审批的风险。

### **八、发行风险**

本次发行仅向不超过 35 名符合条件的特定对象定向发行股票募集资金，受证券市场波动、公司股票价格走势等多种因素的影响，公司本次发行存在发行失败和不能足额募集资金的风险。

### **九、股市波动风险**

本次向特定对象发行股票将对公司的生产经营和财务状况产生影响，公司基本面的变化可能影响公司股票价格；另外，宏观经济形势变化、行业景气度变化、国家重大经济政策调整、股票市场供求变化以及投资者心理变化等因素，都会影响股票市场的价格，给投资者带来风险。上述风险因素可能影响股票价格，使其背离公司价值，因此存在一定的股票投资风险。

## **十、其他风险**

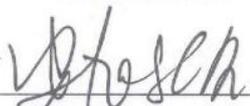
上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

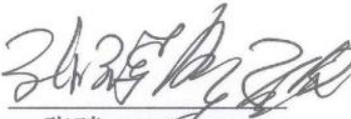
## 第六章 与本次发行相关的声明

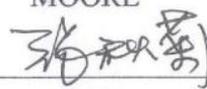
### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

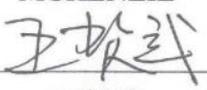
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

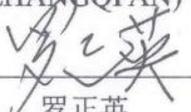
**全体董事签名：**

  
安旭 (SHU AN)

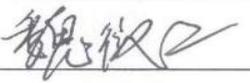
  
张琦 (ANGELA  
ZHANGQIAN)

RICHARD  
MOORE  
  
张秋菊

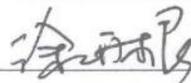
CHRISTOPHER  
DUNCAN  
MCKENZIE  
  
王贺武

  
罗正英

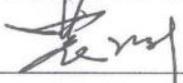
**全体监事签名：**

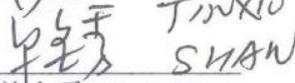
  
魏微然

  
钱蕾

  
徐炳根

**除董事外的其他高级管理人员签名：**

  
农渊

  
单金秀 (JINXIU  
SHAN)

  
赵岚

  
王引

  
汪玮

  
吴晓燕



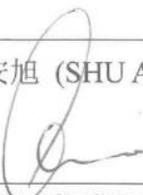
2022 年 5 月 6 日

## 第六章 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

#### 全体董事签名：

 安旭 (SHU AN)	张琦 (ANGELA ZHANGQI AN)	RICHARD MOORE
CHRISTOPHER DUNCAN MCKENZIE	罗正英	张秋菊
王贺武		

#### 全体监事签名：

魏徵然	钱蕾	徐炳根
-----	----	-----

#### 除董事外的其他高级管理人员签名：

农渊	单金秀 (JINXIU SHAN)	赵岚
王引	汪玮	吴晓燕

苏州斯莱克精密设备股份有限公司

设备股份有限公司

2022 年 5 月 6 日

## 第六章 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

#### 全体董事签名：

_____ 安旭 (SHU AN)	_____ 张琦 (ANGELA ZHANGQIAN)	 _____ RICHARD MOORE
_____ CHRISTOPHER DUNCAN MCKENZIE	_____ 罗正英	_____ 张秋菊
_____ 王贺武		

#### 全体监事签名：

_____ 魏徵然	_____ 钱蕾	_____ 徐炳根
--------------	-------------	--------------

#### 除董事外的其他高级管理人员签名：

_____ 农渊	_____ 单金秀 (JINXIU SHAN)	_____ 赵岚
_____ 王引	_____ 汪玮	_____ 吴晓燕



苏州斯莱克精密设备股份有限公司

2022年5月6日

## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：科莱思有限公司



控股股东负责人：



安旭 (SHU AN)

实际控制人：



安旭 (SHU AN)

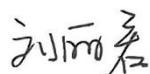
2022 年 5 月 6 日

### 三、保荐机构（主承销商）声明

#### （一）保荐机构及其保荐代表人声明

本公司已对苏州斯莱克精密设备股份有限公司 2022 年度创业板向特定对象发行股票募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：



刘丽君

保荐代表人：



商敬博



聂晓春

法定代表人：



黄炎勋



安信证券股份有限公司

2022 年 5 月 6 日

## （二）保荐机构总经理声明

本人已认真阅读苏州斯莱克精密设备股份有限公司 2022 年度创业板向特定对象发行股票募集说明书的全部内容，确认本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：

  
王连志

### （三）保荐机构董事长声明

本人已认真阅读苏州斯莱克精密设备股份有限公司 2022 年度创业板向特定对象发行股票募集说明书的全部内容，确认本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构董事长：



黄炎勋



#### 四、发行人律师声明

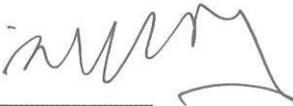
本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字律师：

  
陈磊

  
朱斌

律师事务所负责人：

  
刘伦善

江苏立泰律师事务所

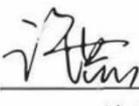
2022年5月6日



## 五、为本次发行承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的《审计报告》（报告编号：苏公 W[2020]A206 号、苏公 W[2021]A708 号、苏公 W[2022]A428 号）、《关于苏州斯莱克精密设备股份有限公司《2020 年度会计差错更正的专项说明》的鉴证报告》（报告编号：苏公 W[2022]E1041 号）等文件的内容不存在矛盾。本所及签字注册会计师对苏州斯莱克精密设备股份有限公司在募集说明书中引用的本所出具的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

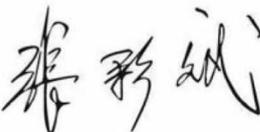
  
许喆

  
滕飞

  
滕飞



会计师事务所负责人：



张彩斌

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



2022年5月6日

## 六、发行人董事会声明及承诺事项

### （一）董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

根据公司未来发展规划、行业发展趋势，并结合公司的资本结构、融资需求以及资本市场发展情况，除本次向特定对象发行股票外，公司董事会将根据业务情况确定未来十二个月内是否安排其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况需安排股权融资时，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

### （二）本次发行摊薄即期回报的填补措施

本次向特定对象发行股票可能导致公司的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，具体措施如下：

#### 1、加快募投项目投资进度，尽快实现项目预期效益

董事会已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合产业发展趋势和国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力。随着募投项目逐步投产后，公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目效益，公司将积极调配资源，积极开展募投项目的前期准备工作；本次募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益，增强以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

#### 2、加强募集资金的管理，提高资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已制定《苏州斯莱克精密设备股份有限公司募集资金管理制度》。本次发行后，募集资金将按照制度要求存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款

专用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金不当使用风险。公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，降低资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

### **3、积极推进公司发展战略，进一步巩固公司行业地位**

公司本次募集资金投资项目围绕公司主营业务并有效丰富公司的产品线，受国家政策大力支持，市场需求巨大。本次发行完成后，公司一方面能够进一步巩固和提升在现有易拉盖、罐生产线领域的市场地位，另一方面也将现有技术优势、客户优势横向延伸至新能源汽车锂电池制造产业链，实现资源整合，为公司的持续、健康、快速发展打下坚实的基础。公司未来将紧跟国家发展战略，以市场需求为导向，及时把握新的市场机会，注重技术升级和产品创新，不断优化产品性能，提高材料利用率，降低生产成本，充分发挥公司产品在性能、功耗和性价比等各方面的竞争优势。

### **4、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力**

公司将努力提高资金的使用效率，加强内部运营控制，完善并强化投资决策程序，设计完善的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险。

### **5、严格执行公司的分红政策，保障公司股东利益回报**

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的要求，为完善和健全持续、科学、稳定的股东分红机制和监督机制，积极回报投资者，切实保护全体股东的合法权益，《公司章程》对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。未来，公司将继

续严格执行公司分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护，努力提升股东回报水平。

### **（三）公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

#### **1、董事、高级管理人员的承诺**

根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号）的规定，公司董事、高级管理人员做出如下承诺：

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

（2）对本人的职务消费行为进行约束；

（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若公司后续推出公司股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

（6）自本承诺签署日至公司本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

（7）作为填补即期回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人自愿接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

#### **2、控股股东、实际控制人的承诺**

为确保公司本次发行摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，维护中小投资

者利益，公司控股股东科莱思有限公司、实际控制人安旭作出如下承诺：

（1）承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）切实履行公司制定的有关填补即期回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。



苏州斯莱克精密设备股份有限公司

董事会

2022年5月6日