证券代码:603289　证券简称:泰瑞机器

泰瑞机器股份有限公司
2020年度非公开发行A股股票预案（修订稿）

2020年8月

tederic SMART INJECTION

发行人声明

一、泰瑞机器股份有限公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

二、本次非公开发行A股股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行A股股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次非公开发行A股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

1.有关本次非公开发行股票的相关事项已经公司第三届董事会第二十五次会议和2020年第一次临时股东大会审议通过。根据2020年第一次临时股东大会授权和2019年度权益分派结果，公司对本次非公开发行股票的发行价格和募集资金总额进行相应调整，已经公司第三届董事会第二十七次会议审议通过。本次发行尚需中国证监会核准后方可实施。

2.本次非公开发行股票调整前发行价格为6.67 元/股，公司本次非公开发行股票的定价基准日为公司第三届董事会第二十五次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=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，发行价格将进行相应调整。

2.本次非公开发行股票调整前发行价格为6.67 元/股，公司本次非公开发行股票的定价基准日为公司第三届董事会第二十五次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=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，发行价格将进行相应调整。

2020年5月8日，公司2019年年度股东大会审议通过了2019年度利润分配方案：以方案实施前的公司总股本 266,800,000 股为基数，每股派发现金红利 0.2元（含税），共计派发现金红利 53,360,000.00 元。本次权益分派于2020年 5月22日实施完毕。

根据2020年第一次临时股东大会授权和2019年度权益分派结果，本次发行股票的发行价格由6.67元/股，调整为6.47元/股。

3.本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过19,410.00万元（含），在扣除发行费用后将全额用于补充流动资金。

六、本次发行是否构成关联交易

本次非公开发行股票的对象为郑建国，郑建国为公司实际控制人之一，其参与认购本次非公开发行股票构成与公司的关联交易。

公司独立董事已对本次发行所涉及的关联交易事项发表了明确同意的事前认可意见和独立意见。在公司董事会审议本次发行涉及的相关议案时，关联董事进行了回避表决，由非关联董事表决通过。本次发行已经公司股东大会审议，相关关联交易议案提请公司股东大会审议时，关联股东进行了回避表决。本次发行尚需中国证监会核准。

此外，2020年伊始，新型冠状病毒肺炎在世界多个地区和国家爆发。虽然我国迅速应对并积极部署疫情防控工作，各级政府陆续出台方案，有效控制了疫情的蔓延趋势，但目前国外疫情情况仍处于蔓延状态，国内外经济增速预计将明显下滑，企业经营风险进一步加大。

通过本次非公开发行，公司的总资产及净资产规模将相应增加，募集资金用于补充公司流动资金，有利于优化公司资本结构，提高公司偿债能力，增强公司抵御财务风险和经营风险的能力，为公司应对行业风险和挑战提供资金保障。

4.进一步提升实际控制人持股比例，保障公司控制权稳定

截至本预案公告之日，公司总股本为26,680.00万股。泰德瑞克持有公司48.02%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.49%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为48.51%，是公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票数量的上限3,000.00万股计算，本次发行结束后，公司的总股本为29,680.00万股，郑建国直接持有公司10.11%股权，泰德瑞克持有公司43.17%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.44%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为53.72%，仍处于实际控制地位。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

5.公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币19,410万元（含），扣除发行费用后将全部用于补充公司流动资金。

6.本次非公开发行股票方案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件，也不会导致本公司的控股股东和实际控制人发生变化。

7.公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。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）和上市公司监管指引第3号－上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43号）的相关要求，公司第三届董事会第二十五次会议、2020年第一次临时股东大会审议通过了《泰瑞机器股份有限公司未来三年（2020年－2022年）股东分红回报规划》，对利润分配政策进行了进一步明确。关于公司利润分配政策、最近三年现金分红情况等内容，详见本预案“第四节 发行人的股利分配情况”。

释义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

发行人/公司/本公司/泰瑞机器	指	泰瑞机器股份有限公司
本次发行/本次非公开发行	指	泰瑞机器股份有限公司2020年度非公开发行股票的行为
本预案	指	泰瑞机器股份有限公司非公开发行股票预案
定价基准日	指	第三届董事会第二十五次会议决议公告日
股东大会	指	泰瑞机器股份有限公司股东大会
董事会	指	泰瑞机器股份有限公司董事会
监事会	指	泰瑞机器股份有限公司监事会
《公司章程》	指	泰瑞机器股份有限公司章程
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
公司实际控制人	指	郑建国、何英夫妇
泰德瑞克	指	杭州泰德瑞克投资管理有限公司，公司控股股东
聚杉投资	指	杭州聚杉投资管理有限公司，公司股东
泰瑞亚洲	指	浙江泰瑞亚洲机械有限公司，公司全资子公司
泰瑞香港	指	泰瑞贸易（国际）有限公司，公司全资子公司
泰瑞精密	指	浙江泰瑞精密机械有限公司，公司全资子公司
注塑机	指	注塑机是一种可以将热塑性塑料或热固性塑料，通过塑料成型模具，制成各种形状的塑料制品的机械设备，具有一次成型外型复杂、尺寸精确或带有金属嵌件的塑料制品的能力。
BOM	指	物料清单（Bill of Material，BOM），采用计算机辅助企业生产管理，首先要做计算机能够读出企业所制造的产品构成和所有要涉及的物料，为了便于计算机识别，必须把用图示表达的产品结构转化成某种数据格式，这种以数据格式来描述产品结构的文件就是物料清单，即是BOM。它是定义产品结构的技术文件，因此，它又称为产品结构表或产品结构树。
伺服系统	指	伺服由servo 音译，又称随动系统，是用来精确地跟随或复现某个过程的反馈控制系统。伺服系统使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统。它的主要任务是按控制命令的要求，对功率进行放大、变换与调控等处理，使驱动装置输出转矩、速度和位置等参量获优。
物联网	指	物联网（The Internet of Things，简称IOT）是指通过各种信息传感器，射频识别技术，全球定位系统，红外感应器，激光扫描器等各种装置与技术，实时采集任何需要监控、连接、互动的物体或过程，采集其声、光、热、电、力学、化学、生物、位置等各种需要的信息，通过各类可能的网络接入，实现物与物、物与人的泛在连接，实现对物品和过程本智能化感知、识别和控制。
智能制造	指	智能制造（Intelligent Manufacturing，IM）是一种由智能机器和人类专家共同组成的人机一体化智能系统，它在制造过程中能进行智能活动，诸如分析、推理、判断、构思和决策等。通过人与智能机器的合作共事，去扩大、延伸和部分地取代人类专家在制造过程中的脑力劳动，它把制造自动化的概念更新，扩展到柔性化、智能化和高度集成化。
《中国制造2025》	指	《中国制造2025》是经国务院总理李克强签批，由国务院于2015年5月印发的部署全面推进实施制造强国的战略文件，是中国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。

本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称：泰瑞机器股份有限公司

英文名称：Tederic Machinery Co., LTD

公司住所：杭州经济技术开发区下沙街道文泽北路245号

股票上市地点：上海证券交易所

股票代码：603289

中文简称：泰瑞机器

法定代表人：郑建国

注册资本：26,680.00万元

联系电话：0571-86733393

传真：0571-87322905

网站：http://cn.tederic.global.com/

电子邮箱：securities@tederic-cn.com

经营范围：生产、销售全电动（四轴联动伺服控制）塑料成形机及各类注塑机械、机械设备及配件。上述产品的售前培训、售后服务及同类产品的咨询服务。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、装备制造业属于国家重点鼓励发展的行业之一，国家出台了一系列法律法规和产业政策以扶持装备制造业

国家发展改革委等15部门印发《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》（发改产业〔2019〕1762号），其中部分涉及高端装备制造业：推广柔性化定制，通过体验互动、在线设计等方式，增强定制设计能力，加强零件标准化、配件精细化管理，实现以用户为中心的定制和按需灵活生产；提升装备制造业和服务业融合水平，推动装备制造企业向系统集成和整体解决方案提供商转型。

国务院关于印发《中国制造2025》的通知（国发[2015]28号）：推进制造过程智能化。在重点领域试点建设智能工厂、数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用，促进制造工艺的仿真优化、数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制。加快产品全生命周期管理、客户关系管理、供应链管理系统的推广应用，促进集团管控、设计与制造、产供销一体、业务和财务衍接等关键环节集成发展，实现智能制造。

《国家重点支持的高新技术领域2016版本》：6. 高分子材料的新型加工和应用技术高分子材料高性能化改性和加工技术；采用新型加工设备和加工工艺的共混、改性、配方技术；高比强度、大型、外型结构复杂的热塑性塑料制品制备技术；电功能等高分子材料加工技术；大型和精密橡塑设备加工设备和模具制造技术；增材制造用高分子材料制备及应用技术等。

上述产业政策的颁布和实施极发了我国装备制造业的市场需求及企业快速发展。

2.塑料机械行业发展前景广阔，潜力巨大

作为三大合成材料之一的塑料日何比以来发展迅猛。随着以塑代钢、以塑代有色金属、以塑代水泥、以塑代木材等发展趋势，塑料产品运用于航空航天、国防、石化、海洋、电子、光电通信、建筑材料、包装、农业及轻工业等各个领域。塑料成型设备是对塑料及其他此似子类新型材料进行成型加工的技术装备，随着高分子材料的性能、功效的不断开发与突破，高分子材料与其它材料复合的不断创新，以及塑料制品在制造业和生活领域中的广泛应用，塑料成型设备行业发展前景极其广阔，在专用设备制造业中将会占据非常重要的地位。

（1）注塑机是最重要的塑料成型设备和塑料机械

注塑机领域是塑料机械产业中的一个重要分支，目前美国、日本、德国、意大利、加拿大等国家注塑机产量占塑料加工机械总量的比例达到60%－85%。我国塑料机械行业与世界塑料机械行业的产品构成大致相同，注塑机也是产量最大、产值最高、出口最多的塑料机械产品。

（2）全球塑料成型设备市场容量

Freedonia Inc公司预测全球塑料加工机械需求量的年增幅将达到5.6%，2021年全球需求量预计将达到375亿美元。Grand View Research Inc:研究报告称得益于行业市场技术的更新以及稳健的发展势头，预计2017－2025年该行业将以7.4%的复合年增长率持续增长。Freedonia Inc:公司同时指出中国是目前全球最大的设备市场，并将在2019年继续引领全球需求。

（3）我国塑料成型设备市场容量

我国塑料成型设备市场的下游应用行业塑料加工业，经过“十二五”和“十三五”的迅猛发展，实现了历史性跨越，实现了从以消费品为主快速进入到以生产资料和高技术领域的重要转型。当前，塑料加工业通过追赶型高速发展，完成数量主导型发展阶段后进入提升发展质量、提高发展效益和产业升级的新阶段。作为塑料加工业的上游行业，塑料成型设备市场也受到塑料加工业发展的带动而发展迅速。

根据中国塑料机械工业协会2015—2019年工业规模以上企业主要指标统计表来看，2015年度规模企业389家，主营业务收入52178亿元，利润总额49.46亿元，出口交货值94.27亿元；2016年度规模企业403家，主营业务收入596.91亿元，利润总额56.90亿元，出口交货值90.57亿元；2017年度规模企业402家，主营业务收入670.64亿元，利润总额69.14亿元，出口交货值109.48亿元；2018年度规模企业423家，主营业务收入644.32亿元，利润总额66.35亿元，出口交货值94.35亿元；2019年度规模企业456家，主营业务收入650.81亿元，利润总额57.62亿元，出口交货值94.82亿元。

（二）本次非公开发行的背景

1.强化公司核心业务，巩固公司在行业内的竞争优势

公司在技术积累的基础上不断创新，逐步完成了基于梦想Dream平台的DPT全系列产品的研发、生产和销售，并进一步推出了D4二板系列、D8全电系列和D10多组分系列产品。通过十余年的积累与发展，公司逐步形成以中大型注塑机技术、中小型高速精密注塑机技术、挤注成型技术以及二板式液压锁模和直驱式全电动技术为核心的技术体系。

本次非公开发行股票募集资金将进一步增强公司资金实力，帮助公司增效提速，公司将以既有市场份额、客户群体和业务理解深度为优势，推动公司既有产品的深度应用和新产品的推广，进一步提升公司的竞争优势。

2.满足公司营运资金需求，保障公司日常经营和市场开拓能力

随着公司自有资金建设项目“总部大楼及智慧工厂项目”、“模乎制造基地项目”的推进，其对公司营运资金的需求将不断加大。公司需进一步补充营运资金，以满足日常经营、市场开拓等环节对流动资金的需求。

因此，本次补充流动资金项目将有效缓解公司未来的资金压力，为公司业务的日常经营和市场开拓提供保障，降低公司经营风险。

3.优化公司资本结构，为公司应对行业风险和挑战提供充分资金保障

面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，国家坚持新发展理念和推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，经济运行总体平稳、稳中有进，2019年国内生产总值同比上年增长6.1%。国内实体经济下行压力有所上升，特别是受到汽车、3C、物流包装等部分下游行业整体固定资产投资放缓、需求减弱的影响，塑料成型机领域市场整体竞争加剧。同时，自 2018 年中美贸易出现摩擦以来，美国相继颁布了一系列对进口自中国的商品加征关税的清单，给公司带来了外销市场税收成本不确定性的风险。

此外，2020年伊始，新型冠状病毒肺炎在世界多个地区和国家爆发。虽然我国迅速应对并积极部署疫情防控工作，各级政府陆续出台方案，有效控制了疫情的蔓延趋势，但目前国外疫情情况仍处于蔓延状态，国内外经济增速预计将明显下滑，企业经营风险进一步加大。

通过本次非公开发行，公司的总资产及净资产规模将相应增加，募集资金用于补充公司流动资金，有利于优化公司资本结构，提高公司偿债能力，增强公司抵御财务风险和经营风险的能力，为公司应对行业风险和挑战提供资金保障。

4.进一步提升实际控制人持股比例，保障公司控制权稳定

截至本预案公告之日，公司总股本为26,680.00万股。泰德瑞克持有公司48.02%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.49%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为48.51%，是公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票数量的上限3,000.00万股计算，本次发行结束后，公司的总股本为29,680.00万股，郑建国直接持有公司10.11%股权，泰德瑞克持有公司43.17%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.44%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为53.72%，仍处于实际控制地位。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

5.公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币19,410万元（含），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

6.本次非公开发行股票方案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件，也不会导致本公司的控股股东和实际控制人发生变化。

7.公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。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）和上市公司监管指引第3号－上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43号）的相关要求，公司第三届董事会第二十五次会议、2020年第一次临时股东大会审议通过了《泰瑞机器股份有限公司未来三年（2020年－2022年）股东分红回报规划》，对利润分配政策进行了进一步明确。关于公司利润分配政策、最近三年现金分红情况等内容，详见本预案“第四节 发行人的股利分配情况”。

第二节 发行方案概要

一、发行对象及认购方式

本次非公开发行股票的对象为郑建国，郑建国参与认购本次非公开发行的全部股票。

（四）发行价格及定价原则

本次非公开发行股票调整前发行价格为 6.67 元/股。公司本次非公开发行股票的定价基准日为公司第三届董事会第二十五次会议决议公告日（2020年5月22日），发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=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，发行价格将按照下述方式进行相应调整。

假设调整前的发行价格为P0，调整后的发行价格为P1，发生送股/资本公积金转增股本时每股送股/转增股本数为N，发生派息/现金分红时每股派息/现金分红金额为D，那么：如发生送股/资本公积转增股本时，P1=P0/(1+N)；如发生派息/现金分红时，P1= P0－D；如同时发生前述两项情形时，P1=（P0－D）/(1+N)。

2020年5月8日，公司2019年年度股东大会审议通过了2019年度利润分配方案：以方案实施前的公司总股本 266,800,000 股为基数，每股派发现金红利 0.2元（含税），共计派发现金红利 53,360,000.00 元。本次权益分派于2020年 5月22日实施完毕。

根据2020年第一次临时股东大会授权和2019年度权益分派结果，本次发行股票的发行价格由6.67元/股，调整为6.47元/股，具体计算如下：P1= P0－D =6.67元/股－0.2元/股=6.47元/股。

（五）发行数量

本次非公开发行股票数量不超过3,000.00万股（含）。本次非公开发行股票数量上限未超过本次发行前公司总股本的30%，郑建国以现金方式认购。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动及本次发行价格发生调整的，则本次非公开发行的股票数量上限将进行相应调整。

最终发行股票数量以中国证监会核准的数量为准。

（六）限售期

发行对象认购的本次非公开发行的股份，自本次发行结束之日起36个月内不得转让。本次发行结束后因公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。限售期届满后发行对象按届时有效的法律法规和中国证监会、上交所等监管部门的相关规定。

（七）上市地点

本次非公开发行的股份限售期届满后，将在上海证券交易所上市交易。

（八）本次发行前滚存未分配利润的安排

在本次发行完成后，为兼顾新老股东的利益，发行前的滚存未分配利润将由发行人新老股东按照发行后的股份比例共享。

（九）决议的有效期

本次发行决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起十二个月。

五、募集资金数量及用途

本次非公开发行股票预计募集资金总额不超过19,410.00万元（含），在扣除发行费用后将全额用于补充公司流动资金。

六、本次发行是否构成关联交易

本次非公开发行股票的对象为郑建国，郑建国为公司实际控制人之一，其参与认购本次非公开发行股票构成与公司的关联交易。

公司独立董事已对本次发行所涉及的关联交易事项发表了明确同意的事前认可意见和独立意见。在公司董事会审议本次发行涉及的相关议案时，关联董事进行了回避表决，由非关联董事表决通过。本次发行已经公司股东大会审议，相关关联交易议案提请公司股东大会审议时，关联股东进行了回避表决。本次发行尚需中国证监会核准。

此外，2020年伊始，新型冠状病毒肺炎在世界多个地区和国家爆发。虽然我国迅速应对并积极部署疫情防控工作，各级政府陆续出台方案，有效控制了疫情的蔓延趋势，但目前国外疫情情况仍处于蔓延状态，国内外经济增速预计将明显下滑，企业经营风险进一步加大。

通过本次非公开发行，公司的总资产及净资产规模将相应增加，募集资金用于补充公司流动资金，有利于优化公司资本结构，提高公司偿债能力，增强公司抵御财务风险和经营风险的能力，为公司应对行业风险和挑战提供资金保障。

（二）募集资金使用计划的可行性

1.本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2.本次非公开发行的发行人治理规范、内控完善

公司已按照上市公司治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投资决定、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将该监管方式延续下去，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营的影响

本次发行募集资金运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向。募集资金到位后，能够进一步提升公司的资本实力，提高公司的抗风险能力和持续经营能力，为公司做大做强提供有力的资金保障，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位并投入使用后，公司资产总额和净资产额同时增加，营运资金得到进一步充实，从而优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的盈利能力。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，增强公司后续持续经营能力，符合本张股东的利益。

第四节募集资金关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

（一）本次发行后公司业务及资产整合计划

本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，截至本预案公告之日，不存在因本次发行而导致的业务及资产整合计划。

（二）本次发行对公司章程的影响

本次非公开发行完成后，根据本次发行的实际结果对公司章程中的股本和股本结构进行相应修改，并办理工商变更登记。除此之外，公司暂无其他修改或调整公司章程的计划。

（三）本次发行对股东结构的影响

本次发行完成后，公司的股东结构将发生变化，预计增加不超过3,000.00万股（含）股份。

截至本预案公告之日，公司总股本为26,680.00万股。泰德瑞克持有公司48.02%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.49%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为48.51%，是公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票数量的上限3,000.00万股计算，本次发行结束后，公司的总股本为29,680.00万股，郑建国直接持有公司10.11%股权；泰德瑞克持有公司43.17%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.44%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为53.72%，仍处于实际控制地位。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

（四）本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后，公司的高级管理人员结构保持稳定，公司尚无对高级管理人员结构进行调整的计划。本次发行完成后，如公司拟对高级管理人员进行调整，将按照有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）对业务结构的影响

本次发行所募集资金扣除发行费用后将用于补充公司流动资金，本次发行后公司业务结构不会发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金的到位后，公司总资产、净资产规模将相应增加，公司资金实力将大幅提升，资产负债率将有所下降，有利于增强公司抵御风险的能力。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金。本次非公开发行完成后，公司总股本增大，短期内公司的每股收益可能会被摊薄，净资产收益率可能会有所下降。但从中长期来看，本次发行有利于公司扩大业务规模、提升竞争实力，对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的作用。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次非公开发行完成后，募集资金到位将使得公司筹资活动产生的现金流入量将有所增加，并有效缓解公司日益增长的日常营运资金需求所取得的现金流压力。总体来看，本次发行有助于改善公司现金流量状况，降低经营风险与财务风险。

三、公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、同业竞争及关联交易等变化情况

公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、同业竞争情况均不会因本次发行而发生变化。除本次发行本身构成关联交易外，不会因本次发行产生新的关联交易和同业竞争。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，或公司为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，亦不会存在公司为控股股东、实际控制人及其关联人进行担保的情形。

五、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

本次发行完成后，公司的总资产和净资产将有所增加，资产负债率将有所下降，公司的偿债能力和抗风险能力将得到有效提升。公司不存在通过本次发行而大量增加负债（包括或有负债）、不存在负债比例过低以及财务成本不合理的情况。

六、本次股票发行相关的风险说明

投资者在评估公司本次非公开发行时，除预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

（一）本次非公开发行的审批风险

本次非公开发行尚需满足多项条件方可完成，包括中国证监会对本次非公开发行的核准。上述呈报事项能否获得相关的核准，以及公司就上述事项取得相关的核准时间也存在不确定性。

（二）业务与经营风险

1.下游行业波动导致公司经营业绩下滑的风险

公司所处行业在大类上属于专用设备制造业（C3523），与宏观经济和固定资产投资关联度较高。当宏观经济不景气或增长速度放缓时，下游行业同样会表现出需求减缓的态势，并将在设备的新增和更新方面放慢速度，这会对公司的生产经营产生负面影响。公司产品的市场需求主要来自塑料建材、汽车配件、家用电器和3C产品、物流用品、包装材料及普通塑料制品等行业制造商，如果上述行业的增长放缓，将会减少对公司产品的需求，从而给公司业务发展和营业收入增长带来不利影响。

2.客户相对分散导致的客户开拓风险

公司产品属于专用设备，非消费类产品，具有较长的使用周期，因此对于终端使用的客户购买具有一定的周期。除经销商外，公司直销客户再次购买主要来源于客户产能扩张及旧设备更新的需要，其余销售均来自公司开拓的新客户，由于客户扩产及旧设备更新都存在一个新增的过程，因此常次购买数量一般不会太大，从而使得公司直销客户较为分散。客户的分散虽然降低了公司的经营风险，但也增加了公司客户管理的难度，同时也会提高公司的市场开发和销售成本。随着公司生产销售规模的不断扩大，产品品种增多，客户分散可能会公司经营造成更大的影响。

3.公司出口业务风险

公司出口业务占比较高。在国际经济形势复杂多变的情况下，公司可能面临部分出口国家发起的反倾销等贸易保护主义的风险，公司产品出口到全球多个国家和地区，如果未来公司产品出口地所在国家和地区与我国发生贸易摩擦，将可能会影响公司出口业务的拓展。

4.主要原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括机械类、液压类、电器类零部件及原材料等。公司直接材料成本占主营业务成本比例较高。原材料价格与钢材价格相关，钢材价格的波动会影响公司各类原材料的价格变化，进而加大公司的成本控制难度。由于公司销售订单的签署与原材料采购难以完全保持同步，若上述原材料价格出现持续大幅波动，且产品销售价格调整滞后，则不利于公司的生产成本控制，进而可能对公司经营效益产生不利影响。

5.买方信贷销售方式发生坏账及连带担保风险影响的风险

在装备制造行业，买方信贷是购买机器设备时常用的货款支付方式。为进一步促进公司业务的发展，解决信誉良好且需融资支付的客户的付款问题，公司在销售过程中接受客户采用买方信贷结算的付款方式。

（1）在公司提供担保的前提下，合作银行向客户发放不超过授信额度的专项贷款以用于机器设备款的支付，如客户无法偿还贷款，合作银行有权要求公司履行连带担保责任。

（2）在公司提供担保的前提下，采用向客户提供融资租赁模式销售公司产品，融资租赁公司作为购买方，客户以融资租赁方式向融资租赁公司租赁机器设备并支付融资租赁费，如客户无法支付租金，融资租赁公司有权要求公司履行连带担保责任。

随着公司经营规模进一步扩大，未来买方信贷结算规模也可能相应增长，如果客户违约情况增加，公司承担的损失也有可能增加，从而会对公司的经营业绩造成不利影响。

6.汇率变动风险

公司外销收入和进口采购结算主要以美元、欧元等外币作为结算币种，各期末公司会有一定金额的外币存款款项以外币结算的应收账款和应付款项，汇率变动将可能会对公司的经营带来不利影响。

（三）公司业绩受新冠疫情影响的风险

新冠肺炎疫情在全球蔓延对境内外的社会及经济正常运行带来了持续的系统性影响，我国各地政府相继出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控措施，对公司的生产和销售产生了一定的影响。

与上一年度同期相比，公司2020年1-6月的主要经营业绩指标下降明显，具体如下表所示：

单位：万元

主要经营业绩	2020年1-6月	2019年1-6月	增减(%)
营业收入	33,732.93	41,114.99	-17.95
归属于上市公司股东的净利润	3,569.16	6,198.16	-42.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,262.43	5,538.72	-41.10

截至本预案出具日，公司已全面复工，生产销售已恢复正常，考虑到目前疫情全球化扩散的趋势，如果短期内疫情不能出现好转或者出现防疫措施再度趋严的情况，则在公司经营情况持续受到疫情影响而出现业绩下滑的风险。

（四）上市公司股权融资和净资产收益率存在被摊薄风险

本次非公开发行完成后，公司股本和净资产将有较大幅度增长。由于本次募集资金到位后，其产生效益尚需要且已经需要，短期内公司业绩可能会出现暂时性下滑，公司将以固并保持现有主要机产品的传统优势，积极发展一板式注塑机、全电动注塑机、多组分系列，重点研发大型、智能、快速、精密、节能的各类注塑机新产品，将公司打造成为注塑机国际主流供应商和提供以公司注塑机为中心的自动化、智能化生产整体解决方案的国际主流服务商。

随着产品和市场的进一步开拓，公司经营规模将进一步扩大，产生较为迫切的资金需求。通过本次非公开发行股票募集资金，公司将会进一步增强资金实力，为公司发展战略的经营方针的执行提供充足的资金支持，全面提升公司核心竞争能力，加快提升公司的市场份额和行业地位。

2.不断加大技术探索和研发创新投入，持续提升技术竞争力

公司坚持技术引导和市场需求相结合的研发模式，以技术中心为研发平台，不断加大科研投入，优化现有工艺技术，加大新产品开发力度，提升公司的核心技术水平，提高产品质量和性能，实现公司可持续发展，并为客户提供更高端的注塑机产品，并且打造以公司注塑机为核心的在模具、供料、取件、检测、包装、清理等全部塑料产品制造中全流程智能化、无人化、信息化的整体解决方案。

为了满足公司研发和市场需求，公司未来将不断加大研发投入和研发创新投入，持续提升技术竞争力，为公司未来产品和服务的拓展和创新提供技术支持和动力，研发资金投入的金额增加，为此相关流动资金的需求也将增加。

3.满足公司营运资金需求，保障公司日常经营和市场开拓能力

随着公司自有资金建设项目“总部大楼及智慧工厂项目”、“模乎制造基地项目”的推进，其对公司营运资金的需求将不断加大。公司需进一步补充营运资金，以满足日常经营、市场开拓等环节对流动资金的需求。

因此，本次补充流动资金项目将有效缓解公司未来的资金压力，为公司业务持续发展提供保障，降低公司经营风险。

3.优化公司资本结构，为公司应对行业风险和挑战提供充分资金保障

面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，国家坚持新发展理念和推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，经济运行总体平稳、稳中有进，2019年国内生产总值同比上年增长6.1%。国内实体经济下行压力有所上升，特别是受到汽车、3C、物流包装等部分下游行业整体固定资产投资放缓、需求减弱的影响，塑料成型机领域市场整体竞争加剧。同时，自 2018 年中美贸易出现摩擦以来，美国相继颁布了一系列对进口自中国的商品加征关税的清单，给公司带来了外销市场税收成本不确定性的风险。

此外，2020年伊始，新型冠状病毒肺炎在世界多个地区和国家爆发。虽然我国迅速应对并积极部署疫情防控工作，各级政府陆续出台方案，有效控制了疫情的蔓延趋势，但目前国外疫情情况仍处于蔓延状态，国内外经济增速预计将明显下滑，企业经营风险进一步加大。

通过本次非公开发行，公司的总资产及净资产规模将相应增加，募集资金用于补充公司流动资金，有利于优化公司资本结构，提高公司偿债能力，增强公司抵御财务风险和经营风险的能力，为公司应对行业风险和挑战提供资金保障。

4.进一步提升实际控制人持股比例，保障公司控制权稳定

截至本预案公告之日，公司总股本为26,680.00万股。泰德瑞克持有公司48.02%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.49%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为48.51%，是公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票数量的上限3,000.00万股计算，本次发行结束后，公司的总股本为29,680.00万股，郑建国直接持有公司10.11%股权；泰德瑞克持有公司43.17%的股权，郑建国持有泰德瑞克60%的股权；聚杉投资持有公司0.44%的股权，何英持有聚杉投资42%的股权；郑建国、何英夫妇间接控制公司股份的比例合计为53.72%，仍处于实际控制地位。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

5.公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过19,410万元（含），扣除发行费用后将全部用于补充公司流动资金。

6.本次非公