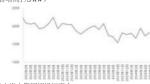
信息披露 | Disclosure **B75**

期毛利率的主要参数为预测期标的公司产能、预测期产品销量、预测期产品单位价格、预测期

			2024年	2024年						
项目	2022年	2023年	月 1-5	6月- 12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	永续期
锻件产能	8.00	8.50	3.70	5.20	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
锻件销量	11.24	10.13	4.53	5.95	10.53	10.63	10.74	10.84	10.95	10.95
单位价格	11.81	11.83	10.87	10.81	10.97	11.06	11.15	11.24	11.33	11.33
单位成本	9.80	10.18	9.43	9.58	9.58	9.61	9.67	9.76	9.80	9.71
锻件销售 毛利 率	17.05%	13.98%	13.26%	11.43%	12.69%	13.08%	13.28%	13.20%	13.56%	14.32%

聚片广暗的功则 岩期内,随着标的公司根据自身产能和经营状况在各工序陆续新增了机器设备,标的公司自主产能 步拓展,产能利用饱和情况大幅缓解。基于当前市场及标的公司经营规划,通过合理的外协安排, 1921有产能可以满足当前订单和生产计划,预测期暂未考虑新改扩建生产线或者进行大额固定资产

9公司产品的主要原材料为钢材、钢材作为大宗商品其价格波动受宏观经济、地缘政治、市场需求、矿石产量变动等多方面影响、难以准确预测价格变化,长期来看,钢材价格呈现周期性波动、难以持续保持增长或



人科莎斯特氏即原因及可头现在 (一)未来风电行业发展趋势 随着世界各国对环境问题认识的不断深入,以及可再生能源综合利用技术的不断提升,全球风电行业整体呈现出增长趋势。 根据《WEC预测,2024年至2028年全球风电新增装机容量的复合年增长率为8.56%,预计至2028年达到182GW,全球风电市场前景乐观。



受下游队电齿轮稍行业影响,市场果甲度较尚,共中广能规模人种中坚住产地型企业工会也自由原理现 方圆和新的公司。 的公司长期从事各种高速重载齿轮锻件的研发。生产和销售,充分发挥专业化、规模化、集约化优势, 重突破特定领域的锻造技术唯关,在锻造,热处理,机加工和检测等环节积累了丰富的生产经验和工 形成自主研发的精密锻造,这次控制变形、复合成产等多项核心技术,拥有56项发明专利,具备大 、高端、大规模金属银件生产能力,具有行业领先的技术优势和市场地位。

。 [四]预测期相关参数、选取依据及预测值合理性 影响预测期收入的主要参数为预测期标的公司产能、预测期产品销量、预测期产品单位价格,具体如

项目	2022年	2023年	2024年 1-5		2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	永续期
			月	12月						
锻件产能	8.00	8.50	3.70	5.20	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
锻件销量	11.24	10.13	4.53	5.95	10.53	10.63	10.74	10.84	10.95	10.95
锻件单价	11.81	11.83	10.87	10.81	10.97	11.06	11.15	11.24	11.33	11.33
锻件收入	13.17	11.85	4.87	6.43	11.54	11.76	11.97	12.19	12.41	12.41
其他收入	1.33	1.06	0.49	0.64	1.15	1.17	1.19	1.21	1.23	1.23
营业收入	14.51	12.91	5.36	7.07	12.69	12.93	13.16	13.40	13.64	13.64

关参数,选取依据及预测值合理性"。 其他收入主要为废料销售收入,由于废料数量和产品产量之间具有匹配性,因此预测期其他业务收入 根据历史期间其他业务收入占主营业务收入的比例确定预测值,具有合理性。 统上、随着国家补贴退圾和电网消纳堆问题持续改善、导致风电行业周期化主要的扰动因素已经消除、 朱采风电产业已步入良性发展轨道,未来发展趋势向任,标的公司行业地位领先,主要客户均为行业内龙头企业且标的公司与主要客户合作稳定,市场份额下滑风险较小、根据目前收入完成情况和在手订单、标的公司预测 2024年收入将保持增长,由于目前标的公司暂无大额资本支出计划,基于建筑考虑、标的公司预测期省业收入小编增长且不超过历史期间最高值,相关预测具有合理性和可实现性。 即、结合在建及拟建产能转换和利用、建设周期等情况,说明标的公司相关产能能否匹配预测期收入规 增

朴								
	报告期内,标的公司产能及产量情况如下所示:							
	项目	2024年1-5月	2023年度	2022年度				
	产能(吨)	37,000.00	85,000.00	80,000.00				
	产量(吨)	43,759.32	99,979.28	114,897.51				
	产能利用率	118.27%	117.62%	143.62%				

注1.上淡披露的产能,主要指称的公司核心工序产能,即销遇产能 注2.产量以当期产成品对应的下料重量为统计标准,而非最终交付客户的产成品重量; 注3.上表统计数据中包含外协加工形成产品对应的产量。 报告期内,新的公司产能利用率相对他和,2023年标的公司新建产线后,产能饱和情况以有所缓解。 预测期,标的公司产能及销量情况如下:

	7,00	2022-7-	2023-	月	12月	2023 -	2020-	2027-	2020-	2027-	71<590791	
	锻件产能	8.00	8.50	3.70	5.20	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	
	锻件销量	11.24	10.13	4.53	5.95	10.53	10.63	10.74	10.84	10.95	10.95	ı
-	标的公	司目前列	在建以及	拟建产能	,预测期最	高销量10	0.95万吨	未超过现有	产能下历	5史最高7	≅量11.4	9
-)	可吨,通过与					公可现有广	一能可俩和	已预测期销	III.o			
	综上,主	贞则期标	的公司产	能与收入基	9.模匹配。							

無上,短週期称的公司广能与项人规模处配。 五、说明对收入执行的审计程序,覆盖的审计范围、获取的审计证据及是否充分 针对收入执行的审计程序。覆盖的审计范围、获取的审计证据如下。 1.了解销售模式、行业情况和收入施加、政策 访谈标的公司管理层、了解公司发展战略。业务类别、发展情况、客户变化、销售政策、销售模式、行业准 人及订单情况等,识别与语品研有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件,明确收入确认时点,并评 价收入确认时点是否符合企业会计准则规定。 2.了解并测试销售相关内部控制 获取标的公司销售与收款相关的制度,了解、评价和测试与收人确认相关内部控制关键控制点设计及

3.次(1) 坦 [4] 张取标的公司报告期各期销售明细,了解标的公司客户及产品结构,获取报告期内主要客户合同,订 了解相关台同条款。其中;(1) 针对内销收人核查抽样检查相关销售取入确认的支持性交换 销售出库单,货运单、客户签收单及案(8) 程施进行核查(2) 针对外销收入,查阅外销销售合同及订单,并 相应的报关单、提单、出库单、发票等原始凭证;将外销收入与电子口岸系统的报关数据证明文件进行 、对交易真实推进行确认。 注题:IPBIC。 分析性复核 毛利率波动执行分析性复核程序,并与同行业进行比较,以评估收入确认的合理性。

对收入增收、土利率成初从1万价任复核程序,并与同门业20世11亿代、从评估收入明仇的言理任。 5、客户走访程序 对称的公司报告期内主要客户进行了实地走访,就双方的合作情况。定价原则、结算方式、质量保证等 事项进行了详细询问、形成书面访谈记录、并取得客户确认的无关联关系的声明函、会计师对标的公司主要 客户走访按照销售收入口径统计下各期走访比例的覆盖范围均为80%左右,具体情况如下所示:

129,144.43

对主要客户执行函证程序,确认对主要客户的销售额及往来款余额信息的准确性,具体函证情况如下

104.04			单位:万
项目	2024年1-5月	2023年度	2022年度
营业收入①	53,593.22	129,144.43	145,060.91
发函金额②	45,068.34	110,334.95	123,605.13
发函比例3=2/①	84.09%	85.44%	85.21%
回函直接确认金额④	41,243.80	103,115.60	113,373.60
回函直接确认比例⑤=④/②	91.51%	93.46%	91.72%
回函调节相符金额⑥	4.26	0.19	201.57
回函调节相符比例⑦=⑥/②	0.01%	0.00%	0.16%
回函确认比例8=(④+⑥)/2	91.52%	93.46%	91.89%
未回函金额,执行替代测试⑨	3,824.54	7,219.35	10,029.97
未回函替代确认比例10=9/2	8.48%	6.54%	8.11%

深回感管代施几比例则=9/02 [8.48%] [8.48%] 报告期内,存在部分案户回感金额不作及未回感情况。回感差异的主要情况及原因如下: 报告期内,存在部分案户回感金额不作及未回感情况。回感差异的主要情况及原因如下: ()报告期条期,上述回廊调节相符主要系标的公司根据客户客收单或提单等单据确认收入,而部分客户根据主际取到的发票确认来购及往来会额,双方核算印记存在此时间性差异。计对该部分回应不符的情况。会计师核实差异形成的原因及合理性,取得形成上还差异销售合同或订单,出库单、客收单等资料查验销售的真实性,检查公司是否记录于正确的会计期间,编制回函差异调节表。经核查,标的公司与上述客户之间的销售收入无异常情况,经调节后金额可确认。

之间的销售级人还开南国机。在1917年1918年(2)未回原的自身的特别的人工,但是1918年的人工,是1918年的人工,2)未收到回路的全部样本,会计师执行了替代程序,检查了报告期内标的公司与客户签订的销售合同价单、出库单、货运单、报关单、推单、发票、记账凭证等资料。同时对应收账款期后回款情况进行检查,核实营业收入和应收账款的真实、准确,上述替代性程序执行是有效。

关语业收入中部以及联系的关系、作品的、上处盲气压在F71位1定有双。 7.截止性测试 特对资产负债表目前后确认的收入实施截止性测试,核对记账凭证、客户签收单等支持性文件、判断收 入确认期间是否恰当。

人哺肌从明明定台语当。 经核查。会计师认为:针对标的公司营业收入执行的审计程序有效,审计程序覆盖的审计范围及获取的 审计证据充分,标的公司营业收入确认符合《企业会计准则》的相关规定。

请你公司: (1)说明标的公司与上市公司协同效应的具体体现,并测算分析本次交易后,上市公司主营业务是否会 发生重大调整,风电装备是否会取代隧道捆进及其配套设备结构件业务而成为第一大业务,如是,请在"重 大事项提示"部分充分提示风险: (2)活本次交易后上市公司形成多主业的,说明在调整主营业务等方面作出的具体安排或承诺,以及为 保证主营业务稳定拟采取的具体措施及其有效性;

(3)结合交易对手方之一葛艳明交易后特影比例为49%。仍担任标的公司总经理、母子公司异地经营、公司章程设置等因素,说明本次交易后对标的公司进行管控、整合相关措施的可实现性。 请律师对问题(3).独立财务顾问对上述问题进行核查并发表明确意见。 回复:

火口	그마스터			7/3/H J Z X P-J				
主 要 生 产基地	湖南省湘潭市			江苏省常州市				
主 营 业 务	大型专用设备金	金属结构件的设	计、生产和销售	高速重载齿轮锻件的研发、生产和销售				
应用行业	隧道掘进	工程机械	风电	风电	工程机械	轨道交通	海洋工程	
主要产品	盾 构机 的 盾 体、刀盘体、管 片机及隧道洞 壁支撑管片	起重机车架、臂架及副臂、塔机结构件	风电机组机舱 底座、机座、转 子支架、定子 支架、锁定盘	主齿轮箱大齿 轮、行星轮、太 阳轮锻件;偏 筋变桨内齿 圈、齿轮轴锻 件	挖掘机轴套、 齿圈、行星架 锻件;盾构机 传动轴锻件	车轴锻件、从动齿轮锻件	爬升齿轮锻 件、支撑轴锻 件	
下游主要应用产品	盾构机	轮式、履带式 和塔式起重机	风电整机	风电齿轮箱	挖掘机、起重 机、盾构机等 设备的传动部 件	轨道交通设备 的传动齿轮、 转向架、车轮、 车轴等部件	海台船、铺建工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工	
主要生产工艺		十及工艺开发、镇 处理)、机加工、		下料、锻造、热处理、粗加工、精加工、探伤检测				
主要客户	铁建重工	中联重科、三一集团	电股份、三一集团、中国中	中国高速传动、弗兰德、采城学、杭齿前、华建天恒、明阳智能等	中国高速传动、斯坦福机 械、LARSE- NANDTOU- BRO等	动、VCST、立源机械、丹纳	振华重工、杭 齿 前 进 、 MASSONM - ARINE、恒立 液压、RENK 等	
客户类型	主要为整机制造商			主要为齿轮箱制造商和重型装备制造商				
主 要 销售地域		以华中地区为主			以华东地区为主			
通过	本次重组,公司	与标的公司。	V务板块的协]协同效应主要体现在以下方面:				

	2024-4-1-3 /3			
项目	重组前		重组后	
	金額	占比	金額	占比
隧道掘进领域	12,986.20	53.17%	12,986.20	17.73%
工程机械领域	4,967.64	20.34%	8,904.03	12.16%
风力发电领域	6,138.36	25.13%	48,443.45	66.14%
轨道交通领域		0.00%	1,386.98	1.89%
海洋工程领域	_	0.00%	903.18	1.23%
其他	333.31	1.36%	455.17	0.62%
受托加工	-	0.00%	160.79	0.22%
合计	24,425.52	100.00%	73,239.80	100.00%
	2023年度	· ·	·	
项目	重组前		重组后	
	金額	占比	金額	占比
隧道掘进领域	35,219.14	45.90%	35,219.14	18.00%
工程机械领域	15,449.08	20.13%	25,535.78	13.05%
风力发电领域	21,244.88	27.68%	121,414.42	62.07%
轨道交通领域	-	0.00%	2,992.57	1.53%
海洋工程领域	-	0.00%	5,015.31	2.56%
其他	4,825.38	6.29%	5,106.45	2.61%
受托加工	-	0.00%	336.67	0.17%
合计	76,738.48	100.00%	195,620.34	100.00%
	2022年度			•
项目	重组前		重组后	
	金額	占比	金額	占比
隧道掘进领域	33,420.59	43.41%	33,420.59	15.99%
工程机械领域	24,822.30	32.24%	36,827.61	17.61%
风力发电领域	13,425.50	17.44%	122,418.25	58.55%
轨道交通领域	-	0.00%	2,292.77	1.10%
海洋工程领域	-	0.00%	8,132.41	3.89%
其他	5,326.34	6.92%	5,640.89	2.70%
受托加工	-	0.00%	339.72	0.16%
合计	76,994,72	100.00%	209,072.24	100.00%

"一,与本次交易相关的风险"和"第十一卫 风险风系 之 74%人20%人20%。 "(八)本次交易完成后产品收入下静应用领域结构调整的风险 本次交易完成后产品收入下静应用领域分类结构将发生一定变化。本次交易前,隧道 据进为公司产品收入占比最高的下静应用领域,报告期内隧道据进及其程套设备结构件收入分别为 33, 420.59 万元, 35,219,14 万元和 12,986.20 万元, 15 主营业务收入比例分别为 34,41%,45.90%和 33,17%。本次 交易后、风力发电领域特殊成为公司收入占比最高的下静应用领域,报告期内风力发电领域转带相结构件收入分别为 12,248.25 万元,121,414.42 万元和 48,443.45 万元, 15 主营业务收入比例分别为 88.55%。62.07%和 66.14%。未来,否定规定统序移,公司产品下游应用领域产业或企业市场发生不和发化。本次交易完成后公司未妥善整合自身及标的公司优势资源,无法充分发挥产品和业务互补协同效应,则在公司产品收入下游应用领域结构调整的过程中,可能造成公司产品产销量下滑的风险,从而对公司生产经营和能力造成不利影响。"

公司朱玄宫聚日呈引於四程中,可能追成公司产品产销量下滑的风险,从而对公司生产经营料应和职人归政成不利影响。"
——若本次交易后上市公司形成多主业的,说明在调整主营业务等方面作出的具体安排或承诺,以及为保证主营业务稳定拟采取的具体措施及其有效性
(一生营业务稳定拟采取的具体措施及其有效性
(一生营业务稳定拟采取的具体措施及其有效性
(一生营业务稳定拟采取的具体措施及其有效性
(一生力。从次多局。公司未形成多主业、坐务整合后公司将充分发挥协同效应。灵活满足市场需求人公司和标的公司同属于金属制品业。本次交易前,上市公司重点围绕隧道报进,工程机械和风力发电三大领域从事大型专用设备金属转码中的设计。生产和销售。本次交易后、公司将吸收标为可定从力发电气被减减后与业务资源,提升公司原有风电微线金属制品市场影响力。本次交易反为可容出收入对应下游应用领域结构变化、主营业务仍为金属制品研发、生产与销售,因此本次交易而公司主营业务未发生重大调整、不会因本次交易形成多主业经营。本次交易后、公司将进一步扩大经营规模、丰富产品种类,扩展下游客户资源,产品收入下游应用领域经均均及企业资源,但公司所将聚焦金属制品业,并设通过管理集构设直、生产经营规范化管理、内控制度流程统一等多种具体有效措施稳步推进整合过程。在巩固双方优势资源的基础上最大程度发挥协同效应,并结合产品下原应用领域行业政策和需求情况、调配业务资源、灵活满足市场需求,保证主营业务稳定的同时实现经营规模的发展。

结构存任调整,但公司均将家建资共和品业、升级即以管理架构设直、至产营口规记代管理、内经制度流传、一等争填体有效措施设于建立分配。在现立为优势资源,灵活满度市场需求,保证主营业务稳定的同时实现会有限。在18 下游应用领域了业级策和需求情况、调配业务资源、灵活满度市场需求,保证主营业务稳定的同时实现营规模的发展。

(二)稳定主营业务的具体措施及其有效性
本次交易系公司基于加强产品开发、市场开拓力度和提升生产自动化水平的战略规划,通过收购金源装备51%股权获得金源装备控制权,推动公司产品体系从金属结构性的金属银件横向延伸,打造大型、异龙、高端专用设备金属结构件和银件。在化龙头企业、公司将从有利于上市公司主营业务稳建提升和长远发展的角度,在保持上市公司生产经营活动正常稳步进行,持续提升经营业绩的前提下,稳步推进本次交易完成后的整合并保持公司主营业务稳定,具体措施工度,从立足主业、规范使用募集资金能运址主营产品升级。金属制品业数字化、智能化发展是当前制造业智能化转型的重要方向之一。2023年12月、工业和信息化部等八部间联合印发《关于加快传统制造业特型升级的指导意见》提出"到2027年,传统制造业高端化、智能化、绿色化、融合化发展水平明型提升,有效支撑制造业比重保持基本稳定,在全球产业分工中的地位和竞争力进一步巩固的强力。

项目	具体方面	具体措施
	经营决策方面	交易完成后,金蕨装备董事会由5名董事组成,其中公司将委派3名人员担任董 市上金蕨装备董事长桥由公司委派的董事组任,确保公司对标的公司董事会 的控制: 公司董事会由三名监事组成,其中公司可委派一名监事担任监事会主席,负 责监督管理公司日常经营活动。
人员管控整合 方面	核心管理人员方面	除财务负责人外,金源装备核心管理技术团队将保持稳定,确保金源装备正常稳定经营。
	团队建设方面	本次交易完成后,标的公司将纳入上市公司管理体系内,人员管理将按照上市公司相关标准并结合标的公司自身情况接一管理。同时上市公司将以自身的人力豪解体系为基础结合标的公司情况,为金额装备培养战略性、专业化人才队伍提供资源支撑。
	财务管理方面	交易完成后,公司将委派财务人员出任标的公司财务负责人及出纳,标的公司将 纳人上市公司财务管理体系,通过合理的内部授权等措施接受上市公司的统一管理。定期间上市公司报送财务报告和相关财务资料。
财务管控整合 方面	重大资金使用方面	公司委派人员担任企廠裝备董事会董事长并对金票装备董事会拥有控制力。金惠 要事金申议对外投资以及1,000万元以上固定货产投票却需整过金票各 董事全申以并形成董事会决议后方可实施。金融装备500万元以上目末达到 000万元的固定资产投资事项需整过董事长批准方可实施、公司对金票装备重力 资金使用享有产证权。
	其他资金方面	公司将充分利用上市平台优势、品牌优势以及规范化管理经验积极支持金源装备业务的发展,使金源装备充分发挥现有的潜力,提升经营业绩。
业务管控整合	工艺研发方面	上市公司与标的公司产品同属金属制品,在工艺流程上均涉及下料,热处理和附加工等多个环节,双方将加强金属制品工艺经验交流,进一步夯实金属制品工艺技术,提升产品品质。
方面	销售方面	塞于公司和标的公司下游应用领域具有一定的重合性,双方将通过各自重点行业领域、优势销售区域和优质客户群体等资源整合,实现销售区域、客户群体的双岸渗透。
资产管控整合 方面	_	交易完成后,标的公司将成步上市公司的挖掘下公司,并继续保持资产施立性。但 对外投资,重大届定资产投资,对外担保等事项通线上市公司规定履行审批部 序。上市公司规行除约公司资产施人一体化管理体系、凭借自身路有资源优势 官理经验。结合标的公司业务特点和发展需要,确保其通精与生产经营相压危度 资产的同时,进一步性代资施区置。提高资产使用效率。
机构管控整合 方面	-	交易完成后,金麗装备将继续保持独立法人地位,标的公司在遵循上市公司章程 以及相关规范管理,合规运作制度的崩旋下,独立线源,自主经营。上市公司将 保持标的公司库组组机构成定性的同时,根据称的公司业场积及上市公司部 部控制管理需要,进一步协助标的公司动态优化组织结构,以提升管理质量和双 集.

3、充分发挥上市公司综合优势,巩固金属制品业龙头地位 未来、公司将继续聚焦主业。充分发挥上市公司综合优势,积极利用资本市场融资功能,通过多层次资 本市场工具、综合运用债务与权益类融资工具、募集经营所需资金,并根据公司战略发展规划,重点关注公司熟悉和增长的领域通过自建、收购等方式强益补偿,加强公司在金属制品业的龙头地位,提升公司盈利能力和抗风险能力,为公司未来可持续发展的造条件。 综上、本次交易系基于公司战略规划进行的外延式并购、交易前后公司主营业务未发生变化,且公司未来将继续牢固树立回报股东意识,坚持以投资者为本、聚焦主业,稳健经营,通过多项有效措施保证主营业

		管控、整合,公司拟	
字号	核心要 素	交易完成后标的公司 具体情况	交易完成后上市公司对标的公司管控与整合
l	股权结构	公司持有金源装备 51%股权,葛艳明持 有49%股权	本次交易完成后,上市公司将持有标的公司51%股权及相应表决权。对标的公司成 放控制力。 嘉艳明持有标的公司49%股权主要系嘉艳明作为标的公司原控股股东,实际补 制人,对下标的公司经营管查库机功方程,工程机械等领域有着较大强制定解标。 每其股权可通过各种排除处理定标的公司报准业务顺利延宫,为后续上市公司机械

2	管理架构	标的公司将从股份公司变为有限责任公司,募艳明担任标的公司总经理	标的公司轉任看終明方並經理并保持與主要終營管理即以稳定系統于相关人员在 风电镜件业务领域的丰富整验。通过相关人员的经营管理能力保证标的公司原有业 务的顺利推进。稳固标码公司盈利能力,为上市公司创建特殊稳定的盈利核源, 公司委徽榜务人员出任标约公司的资务负责人及出售、委然人员租任标的公司 监事会主席。系统于全面等全、直接等约公司可经营,重大投资关策交易、对外担 保、遵依、资金运用等率项。以保证标的公司承诺期业绩的真实性,防止出现标的公司 实实实验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验验
3	生产经营	公司将形成华中、华 东双区域管理运营	本次交易完成后,标的公司将纳入上市公司经营管理体系,相关业务活动将严格遵 陷上市公司章程及内部管理制度的规定,保证证子公司异地经营有效性; 同时,公司将促进公司与标的公司研发人员,采购人员,销售人员的交流,加强 核心人才的引进,保证公司与标的公司业务,人员的顺利过渡整合。
4	公司章	司,根据上市公司管理体系并结合标的公	縣期标的公司(公司會慰別確定,股东大会是公司的权力机构,决定公司的经营方针、 投资计划,选举理典非职工代表担任的董斯、董事,谁也被他公司年度预测。政府 家及利润分配等重大事项等。董事会决定公司的经营计划积税按方案、制定年度财 务利薄方案。此集方案,就定到的分配方案的对外不可为家。则在这种政府 进入,就是有关键。一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一

经核查、益兴财务院间认为; 上市公司与陈约公司司属金属制品业,双方在产品种类、下游应用领域、客户资源等方面存在一定互补性和差异性。本次交易完成百双方将丰富产品种类与结构,共享客户资源,市场互通、交流工艺与研发经验。因此本次交易有助于双方业务发挥协同效应; 2、本次交易完成后;市水马主营业务未发生重大调整,均为大型、异形等高端金属制品生产,研发及销售。但产品收入下游应用领域结构将发生调整,成力发电领域业务收分成为公司第一大业务收入。上市公司已补光披露本次全局完成后一法则从入下游应用领域各构网络。 本次交易完成后,公司未形成多生业必劳,将通过多种措施整合上市公司与标的公司业务资源,并充分按据标题的应司法满压打新需求。

请你公司: (1)说明将业绩承诺目标确定为2.5亿元的测算依据,补充披露标的公司报告期内与上述业绩承诺补偿 同一口径下的"扣非净利润"情况(扣除新建项目的折旧摊销金额); (2)说明将标的公司董事会审议通过的新建项目产生的折旧摊销在业绩承诺中予以扣除的原因及合理 (27)成丹将称约公司重导会甲以避以的新建则且广生的加口使用任业项库中下以有原的原因及合理 (3)在路询交易对手方的基础上、补充说用业绩补偿方仅包括路艳明、而其他交易对手方不作承诺的原 拌在"重大规则提示"部分就业绩本诺补偿未能完全覆盖相关风险数口作出充分提示; (4)说用本次交易的支付支排与业绩未透补偿支排是否匹配。不设置分期付款的主要考虑,交易价款全 行后业绩承诺未实现时的履分保障措施。相关交易安排能否充分保护上的公司的利益; (3)补充说明标的公司业绩承诺期间每个会计中度结束后期请会计师事务所出具专项审核意见的具体 (6)剩不的公司经营管理度的人员名等,服务及主要职责,并按照《监管规则适用指引——上市类第1 长于业绩奖励的规则要求,充分披露设置业绩奖励的原因、依据及合理性,相关会计处理及对上市公司 记述的故事。

20%的情况。 会计师对问题(1)(2)(6),律师对问题(5),独立财务顾问对上述问题进行核查并发表明确意见。

P	断业化谈判结果。 1、标的公司历史经营业绩总体相对稳定,具备与业绩承诺相匹配的盈利能力 单位:万元								
	项目	2024年1-5月/ 2024年5月31 日	2023 平度/2023				2019年度/2019 年12月31日		
	营业收入	53,593.22	129,144.43	145,060.91	116,085.06	126,293.02	97,561.20		
	净利润	3,504.08	9,087.95	10,749.11	11,891.12	11,948.09	7,691.56		
	扣非净利润	3,391.66	8,428.51	10,225.63	11,682.67	11,935.26	7,233.30		

型車等利润 3.391.66 8.428.51 10.225.63 11.682.67 11.935.26 7.233.30 注,积的公司 2022年,2023年和2024年 1-5 月財务数据已经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2021年,2020年和2019年财务数据已经无衡会计师事务所(特殊普通合伙)审计。2019年至2020年,公司经营业绩增长按快,主要系受风电"抬装潮"政策利好影响。2021年起,"抢装潮"过后短期风风电行业需求速支,标约公司业绩存在一定的下滑趋势,至2023年年的公司和非净和润处于近五年最低水平,2024年起,随着以大推小及风电下乡政策相关政策的相继落地。风电行业装机需求迎来一定修复,2024年中。1-5 月,标的公司已实现扣非净利润3.391.66 万元,且标的公司期末在手订单金额的为3.52亿元,预计全年净利润平存在大幅下降的风险。标约公司特别的变动趋势与营业收入基本保持一致,随市场行情变化而波动。总体保持良好稳定的盈利状态。第于2023年度及2024年更足协约公司经营业绩已趋于稳定,本次设置业绩承诺目标2.5亿元与标的公司分平分型,经常是投入股利的企业分量,2、风电行业保持长期间好的基本发展趋势,短期内标的公司盈利能力相对稳定(1)全球风电行业市场前景乐观,预测新增装机容量保持转增增长趋势。随着世界各国对环境问题认识的不断深入,以及可再生能源综合利用技大的不断提升。全球风电行业整体量免出增长趋势。根据《WEC 预测、2024年至2028年全球风电新增装机容量的复合年增长单为8.56条,预计至2028年达到1826W、全球风电市场前景乐观。

:		单位:万元			
项目	预测扣非净利润	业绩承诺目标			
2025年度	7,833.15				
2026年度	8,395.25	三年累计实现扣非净利润不低于2.5亿			
2027年度	8,835.68	元			
合计	25,064.08				
资产评估报告盈利预测同样以	标的公司历史经营数据为基础 根据	全出地安观经济 政策 心心所属行心			

1.新建项目的定义 根据交易双方根据公平、自愿原则商业化谈判的《业绩承诺与补偿协议》约定、业绩承诺方承诺标的公 司 2025 年至 2027 年累计实现净利润不低于 2.5 亿元、其中业绩承诺期内标的公司董事会审议通过的新建项 目产生的折旧摊销予以扣除。该新建项目是指本次交易股权空制后、标的公司董事会审议通过的新建或技 改项目(不包括日常机器设备的更新换化的资本性支出项目)。 2.标的公司哲无新建项目规划 截至本回复出具日、基于标的公司当前的经营规划和现有产能情况、标的公司哲无新改扩建生产线或 者进行大额固定资产投资的计划。

者进行大额固定资产投资的计划。
但若未来下游风电、工程机械等市场出现重大利好机遇,或者本次交易后上市公司及标的公司业多整价局过程中新增大量业务机会,导致标的公司现有产能和产线无法满足大幅增加的订单需求和新的产品生产需求,则标的公司董事会会根据市场形势及经营规划申慎决策,审议相关投资事项。届时相关新建项目的折旧推销会企业绩承诺中于以和账。
3.报告期内新建项目的折旧推销情况 报告期内标的公司存在高速重载货轮零部件精密加工项目、屋顶4.5兆瓦分布式光伏发电项目等新建项目,2023年度和2024年度和2024年度,2024年度和2024年度,202

	扣非净利润	3,391.66	8,428.51	10,225.63		
	"新建项目"折旧摊销	169.31	168.41	-		
	扣除后利润情况	3,535.57	8,571.66	10,225.63		
当 性 戈 书	[1855.75] L 还项目已于报告期内除了,且不属于《业绩承诺·与补偿协议》的定的新建项目范畴,其未来期间的折归推销金额无需在承诺业绩实现情况中予以扣除。 以上内容已在重组报告书之"第一章 本次交易概况"之"二、本次交易具体方案"之"(六)业绩承诺和业绩补偿"补充披露。 "这明将你的公司董事会审议通过的新建项目产生的折旧摊销在业绩承诺中予以扣除的原因及合理性;根据现有产能和经营规划,标的公司和上市公司目前暂不存在针对标的公司开展新建投资项目的计划。 但由于受市场环境、行业动向等因素的影响,未来标的公司仍存在新建项目投资以适应下游客户需求扩张的可能。由于业绩承诺期现按短,如开展新建项目投资建设、业绩承诺期内项目仍处于建设周期或运					
ł E	所旧和摊销,将对标的公司 经交易各方协商一致同 目产生的折旧摊销在业绩利 5,符合上市公司和投资者	实现承诺业绩构成重大不 引意,为充分把握市场机遇 《诺中予以扣除,具有商业 的利益。	利影响,进而影响标的公司,适应行业动态,满足产业 合理性,不存在变相降低。	内产生的利润有限,如计算的投资决策。 发展的长期战略,将新建项 发展的长期战略,将新建项 交易对方业绩补偿责任的情		

三、在资间交易对手方的基础上、补充说用业绩补偿方仅包括竞艳明、而其他交易对手方不作承诺的原因,并在"重大风险提示"部分就业绩承诺补偿未能完全覆盖相关风险线口作出充分提示。 一个经历询交易对手方的基础上、补充说明业绩补偿方仅包括竞艳明、而其他交易对手方不作承诺的 原因 结合函询交易对手方的情况,本次交易业绩承诺方仅包括葛艳明,其他交易对手方不做承诺的原因分

原因
结合函询交易对手方的情况,本次交易业绩承诺方仅包括葛艳明,其他交易对手方不做承诺的原因分析如下。
1、本次交易对方无需强制进行业绩承诺、业绩承诺安排系商业化谈判结果
本次交易对方无需强制进行业绩承诺、业绩承诺安排系商业化谈判结果
本次交易对方非上市公司按题股东、实际控制人或者其控制的关联人,评估选取资产基础法评估结果
为最终评估结果,本次交易不适用低管规则适用指引——上市类第1号)规定的业绩补偿范围、交易对方
无需强制进行业绩承诺。但为更好地保护上市公司全体最东尤其是小小股东和盆、经交易,各方友好协商,
本次交易方案中约定了业绩承诺和补偿安排、业绩承诺为办标的公司实际控制人意艳明。
2. 嘉粹明系标的公司实际控制人和总经理,对标的公司制定公司发展战略规划、条户资源开发和维护、生产经营和技术开发具有关键性的实策作用,对标的公司的业绩实现具有实质性影响。同时,作为实际控制人
人在本次交易中或得最多观念对价。综合考虑业绩贡献度和业绩补偿服约能力,其承担业绩承诺和补偿
义务具有合理性和可行性。
3. 其他交易对方来安排业绩承诺的原因及合理性
本次交易结束后,除高矩射外,其余交易对方不再持有标的公司股份。其他交易对方中机构投资者系
财务投资者、交易完成原语的形分条当条的公司首常经营管理、不承担业绩承诺而任的标的公司 家志伟、徐淳、王远林虽担任标的公司重靠、高级管理人员、但一方面,此三人本次交易前持有的标的公司
最初各股份发展的分别为6300万股,在次交易总变易都比例为别为1.26%。0.50%和
0.36%。股份数量和交易金额占比较低。
另一方面,表生用上分对比较低。
另一方面,表生是由上处域未被使用分别分上26%。0.50%和
0.36%。股份数量和交易金额占比较低。
另一方面,表生用上分别长定组体中静,未来工作精力具有不确定性。正远林作为董事会秘书,主要负责投资者参与规划,各金管理与风险经验制等方面,涉业绩有核影响的人类的是优秀和规划,各全需用风险经常制等方面,涉业绩有核影响的人类的是优秀和发现,该全管理与风险经验制等方面,涉业绩有核争的,从未被不多有多数,是不会不会有关。

为少加来。至于几点的企业的个中,对人们经营业量的种类和,不是一种人类和不明的。在一个企业中,这一个企业中的一个企业中,不是一种人们是一个企业的,是一个企业,是一个企业的,是一个企业的,是一个企业,是一个企业的,是一个企业,是一个企业的,是一个企业,是一个企业的,是一个企业,是一个企业的,是一个企业的,是一个企业的,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业的,是一个企

经查询市场上现金收购案例,相关支付安排和业绩承诺期安排情况如下所示:				
上市公司	交易标的	评估方法	支付安排	业绩承诺安排
华人健康	舟 山 里 肯 60%股权	收益法	1.本次容易正式交易文件生效后5个 工作日内。支付收购价款的30%; 2.本次交易交额完成后5个工作 日内,支付收购价款的30%; 3.本次交易完成工商变更登记后 5个工作日内,支付收购价款的30%; 4.本次交易完成工商变更登记届 满6个月内,同交易对方支付收购价 款的10%。	1、业绩承诺期为 2023 年度、2024 年度 度、2025年度、2026年度 生、2015年度、2026年度 出集年度专项报告出集15日内、明確 现金补偿方案并通知、自通知送达之 日起30日内足额支付补偿金。
越博退	深 圳 华 灏 51%股权	收益法	1. 于股权转让协议生效后 15 个工作 日内且股权转让协议约定的先决条件 满足后。间转让方支付第一期股权转 论款至本次 受易 转让价 款 怠 翻的 50%; 2. 于标的股权的工商变更登记完 成后 15 个工作日内间转让方支付刺 余的全部股权转让款。	2、业绩承诺期限届满后、依据具有证券从业资格的会计师审系所出具的专项审核意见、若存在业绩承诺条偿的、补偿义务人应于收到上市公司发出业绩承诺补偿通知后 15 个工作日内、将业绩承诺补偿款支付至甲方指定账户。

如上所示,华人健康、越博退的收购交易方案中存在业绩承诺补偿安排的情况,其中款项支付安排主要以股权交割为关键时点,未以业绩承诺安排分期付款,与本次交易方案相关安排基本一致,具有商业合理

时限,目查补偿实施及违约责任来追参职定合时则。可行、元以来 (一)域策术营与项单核意见出具时间。 根据化上市公司重大资产重担管理办法)第二十五条。"采取收益配值法、假设开发法等基于未来收益预期的方法对拟购买资产进行评估或者估值并作为定价参考依据的、上市公司应当在重大资产重组实施完毕后三年内的年度报告中单独披露相关资产的实际盈和数与和调预测数的差异情况,并由会计师事务所对此出具专项单核意见。…… ……——市公司由您职购车。生际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权

后三年內的年度报告中单独披露相关资产的实际盈利数与利润预测数的差异情况,并由会计师事务所对此出具专项审核意见。……
…… 中心司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权生变更的、次适用前师教规定上市公司与交易对方可以根据市场化原则,自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体支推,本次交易对方可以根据市场化原则,自主协商是否采取业绩补偿和事本次多易对手非上市公司的股股东。实际控制人或者其控制的关联人本次交易不适用"上市公司应当在重大资产重组实施完毕后三年内的年度报告中单级披露相关资产的实际盈利数与利润预测数的差异情况,并由会计师事务所改址且是与项格验见"的规定经过,并由会计师事务所会址且是与项格验见"的规定经过,并由会计师事务所的生机是专项审核意见。 经汇记公司和业绩承诺方友好协商,业绩补偿每年不单独测算,业绩承诺期限届满后,上市公司将在2027年年度报告中被离价的公司三年第1次或和11率和简与累计承诺和11等和简的差异情况。并同时由上市公司聘请的会计师事务所出具专项审核意见。 此外,本次交易完成后,和的公司特核为上市公司重要子公司,未来将依据上市公司(财务管理制度)及《信息披露等等管理制度》等管理制度,每上市公司安排统一进行年度审计工作,并根据(上市公司信息披露管理办法)等有关进制度行息收露发系。 (二)自查补偿实施及进约责任承担条款是《明确、万无歧义 经自查(则请求诺考升偿协议)对会计师出具专项审核意见、补偿的证券不协议)对会计师出具专项审核意见、补偿书面通知的实施及时限要求等进行了补充说明,具体补偿实施及进约责任承担条款。上市公司与葛祎明答署《业绩承诺与14年报》,从"根实施及进约责任承担条款",上市公司与葛祎明各级公司和非净利润由于方人可与具备证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见进行确定。

业绩承诺期内目标公司和非净和期田甲刀以可即共新证券/例以目6年4月24日以上,专项体核应见进行确定。 业绩承诺期限届满后,甲方将在2027年年度报告中披露目标公司三年累计实现扣非净利润与累计承 诺扣非净利润的差异情况,并同时由甲力聘请的会计师事务所出身项审核意见出具之目起三十(30) 百日标记司未实现三年累计业绩承诺目标,甲方将在会计师事务所专项审核意见出具之目起三十(30) 日内完成业绩承诺方应补偿金额的计算,并以书面方式通知业绩承诺方。业绩承诺方应收到甲方书面现 金补偿通过2日起三十(30)目内以现金方式将相应应补偿金额支付至甲方指定账户。 2.进约责任 和6.通至是古来姓本协识处的定加期早额向甲方支付补偿金、则每逾期一日,业绩承诺方应就逾期部分

至代基则及日起三十、301百内以现金万式内积配应作该金额取为至中乃有足败尸。
2、违为责任
如业绩承诺方未按本协议约定如期足额向甲方支付补偿金,则每逾期一日,业绩承诺方应就逾期部分金额按万分之五向甲方支付建约金至支付完毕。
3、争议解决
本协议的效力、解释及履行均适用中国大陆法律。协议双方因本次交易发生的任何争议、均应首先通过友好协商解决,协商不成。任何一方均有权向有管辖权的人民法院捷起诉讼。
综上、本次交易方案系各方商业化该判的结果。经自查并补充说明后,补偿实施及违约责任承担条款明确,可行无投火、不存在重大潜在争议。
大、列示标的公司经营管理层的人员名单、职务及主要职责,并按照《监管规则适用指写——上市类第1号)关于业绩奖励的规则要求,充分披露设置业绩奖励的规则。依据及合理性,相关会计处理及对上市公司可能造成的影响
(一)标的公司经营管理层的人员名单、职务及主要职责

标的公司经营管理层主要人员、职务及主要职责如下表所示:				
项目	职务	主要职责		
葛艳明	总经理	负责标的公司决策和重要工作部署		
袁志伟	副总经理	负责标的公司生产和研发工作		
汪新华	副总经理	负责标的公司销售工作		
徐涛	财务总监	负责标的公司财务管理工作		
王远林	副总经理、董事会秘书	负责标的公司信息披露、三会筹备及项目申报管理等工作		
宋建强	质量总监	负责产品质量管理工作		
袁宇良	分厂厂长	负责车间生产管理工作		
otto I DIS	M. fotomerst Loren	6 () () () ()		

赛志强 总经理即理 负责信息系统建设工作 注:后续进行超额业绩奖励时,标的公司管理团队及受激励团队的具体人员范围及名单可能进行调整,从而可能与上述名单存在差异。 (二) 地端奖励度国原因 (水据及合理性 1. 业绩奖励度因) 业绩奖励设度因 (火排水) 电影响 (火排水) 电阻 (火排水) 电影响 (火排水) 电阻 (火排水) 电阻 (火排水) 电阻 (火排水) 电影响 (火排水) 电

行协商的结果、以上市公司与业纳补偿义务人共同签署的(业绩承诺及补偿协议)及补充协议为依据。
3、业绩奖励的合理性
本水业绩奖励的合理性
本水业绩奖励的合理性
本水业绩奖励的启理性
本水业绩奖励的是以标的公司完成业绩承诺并实现超额和调为前提。是在标的公司完成承诺业绩后对超额争利调进行分配的机制、不会处土市公司未强争的能力产生不到影响。本次交易投留的业绩奖励方实充分考虑了上市公司及全体投资者的利益。对标的公司管理层及核心员工的激励效果、超额业绩资献等多项因素、经上市公司与交易各方基于自愿、公平交易的原则协商一致后达成,符合上市公司并购重组的一般交易惯例,具有合理性。
(三)业绩奖励相关会计处理及对上市公司可能造成的影响
1.业绩奖励相关会计处理及对上市公司可能造成的影响
1.业绩奖励相关会计处理
超额业绩奖励程立在标的公司在职的主要管理人员及核心人员提供的劳务服务而支付的激励报酬。符合企业会计准则0号——职工薪酬户对职工薪酬恭取的定义,"职工薪酬是指企业为获得职工提供的服务或资额等方对关系而各于的各种形式的报酬或补偿"的。
因此、对于超额业绩奖励、标的公司在业绩承诺期内达到超额业绩奖励条件时计提应付职工薪酬,确认为当期费用、在业绩承诺期届满之后放废。
2.对上市公司可能造成的影响
根据业绩奖励支排、如触效变付标的公司核心管理人员业绩奖励条款,在计提业绩奖励款的会计期间内将增加市统公司的报通机等分的公司核心管理人员业绩奖励条款,在计提业绩奖励款的会计期间内将增加市统公司的报通机等分的公司核心管理人员业绩奖励条款,在计提业绩奖励款的会计期间内将增加市统公司的图线,由能交支付标的公司有关心管理人员业绩奖励。自由社会对过额独址绩为前提、奖励金额是在完成既定承诺值的基础上对超额净和间的分配约定,业绩奖励公金额不会超过额独址绩为前提、实助金额是在完成既定承诺值的基础上对超额净和间的分配约定,业绩奖励

是实现"不包没国际是"别形"。 来的超调应量,有助于调动标的公司管理层及核心员工的积极性,进一步标的公司的盈利能力, 因此不会对称的公司上市公司未来上产经营造成不利影响。 公司已在重组报告书"第一章 本次交易概况"。"一、本次交易具体方案"之"(七)超额业绩奖励"中补 充疏露业绩奖励设置原见 依据及合理性 相关会计处理及对上市公司可能造成的影响。 七、该明业绩奖励包含政府补助的原因及合规性、会否导致奖励总额超过超额业绩100%或者本次交易 化公司化合体结构

220k的增配 (一)业绩奖励包含政府补助的原因及合规性 1.政府补助专项奖励系基于经营管理活动的额外补充,有利于保持标的公司竞争力 标的公司获取的政府补助主要系地方政府和国家部委为实现高质量经济发展而提供给优质企业的各项奖励。业绩求诺期内新取得的政府补助与标的公司经营管理活动密切相关,系对经营管理活动的额 5.6。上市公司将其作为现金奖励有利于推动标的公司响应相关政策,持续开展技术创新,产品研发和 投资等活动,保持市场竞争力。

投资等店动,保持市场竞争力。 2.政府补助奖励设置系商业化涤判结果,亦符合市场交易惯例 政府补助奖励设置系商业化涤判结果,亦符合市场交易惯例 政府补助奖金奖励设置系交易各方基于自愿、公平交易的原则协商一致后达成的商业化谈判结果,亦 上市公司并购重组交易惯例,相关市场案例如下;

上市公司	业绩奖励约定
中密控股	业绩承诺期间结束后,若新地佩尔三年业绩承诺期累计实际净利润金额超过累计承诺净利润金额。甲方同意按照超额部分(累计实际净利润累计承诺表询的的50%以及累计获得的股价补助超过480万元部分的10%对(管理团队及核心员工清单)所列新地佩尔的管理团队和核心员工进行奖励
东风股份	补偿期内当期业绩奖励金额=当期超额业绩30%+当期合并利润表确认的非经常性损益中的归属于母公司所有者的政府补贴50%
唐人神	至新漢期內定律次於名生度实际实现危景计和非净利润超过新漢累計/净利润,則上市公司向之款华。龙棒华支付对价调整。具体企额分录活期内名牛度实际实现的累计和指净利润加上各年度目标公司累计实际和增利润,被逐渐发展的发行补贴过或发展计净利润的混分的30%。现代或诺斯目标公司累计实际和增利润率或透到目标公司累计实际和资料。业绩承诺期累计市强净利润。50%作为对价则最上市公司同位款快生龙棒华之
康达新材	将包含政府补助一项非经常性损益的累计实现净利润减去累计承诺净利润后的差额的 50%向业绩补偿方和标的公司主要经营管理团队成员进行奖励
综上,本次交易的业绩	奖励方案充分考虑了上市公司全体股东利益、标的公司经营管理团队激励效果 200日素 符合市场交易惯例 今理会和

明尼万松州具体水像, 在庇ᆇ随上说时外账准备订强比例选平下呼的原因及管理性, 是召存任调卫评利用的情形;
(5) 说明标的公司客户集中度较高的原因, 读特征与同行业可比公司是否存在显著差异, 同时进一步说明是否具备开拓新客户的能力和条件, 以及降低主要客户依赖的针对性解决措施。请会计师, 独立财务顾问对上述问题进行核查并发表明确意见。回复:

— 补充说明主要客户南高选申请延长信用期的具体原因及合理性, 截至回函日相关款项的回款进展; 结合其他客户信用政策变化情况, 进一步解释不属于"生动放宽信用期促进销售"的具体原因 (一)补充说明主要客户南高选申请延长信用期的具体原因及合理性、截至回函日相关款项的回款进展 1,主要客户南高选申请延长信用期的具体原因及合理性、截至回返日相关款项的回款进展 2023年以来, 随着下源风电行业报析价格下降。导致风电产业经整体价格承压, 市场竞争激烈。为应对市场形势变化。2023年6月,南高选主动与标的公司及其他主要供应商进行账期调整协商,为共同应对激烈的市场竞争, 标的公司同意将南高法帐期延长1个月,具体变动情况如下;

调整前(2023年7月前)	调整后(2023年7月后)
	月结60天付款88%,365天付款12%质保金
	技公开披露信息,其与南高齿于2023年7月开始同科
性行了账期调整,调整方式与标的公司基本一致,具体	如卜所示:
标的公司	锡华科技
	1)2023年7月前,发票人账日起,12个月12%质保金,其余货
金;	款月结20至40天;
2)2023年7月后,月结60天付款88%,365天付款12%质	2)2023年7月后,发票人账日起,365天12%质保金,其

|余货款月结60天。| |与南高齿延长信用期主要系南高齿对其供应链支付政策全面调整所致,不属于标