

公司代码：600083

公司简称：博信股份

江苏博信投资控股股份有限公司

2023 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带有持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2023年度财务报告出具了带有持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，公司董事会、监事会对2023年度财务报告非标准审计意见涉及事项进行了专项说明，详见同日在上海证券交易所网站披露的专项说明全文。

四、公司负责人王伟、主管会计工作负责人冯晓钢及会计机构负责人（会计主管人员）梁源泉声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2023年度财务报表审计，公司2023年度实现归属于上市公司股东的净利润-12,379.16万元，截至2023年年末，累计未分配利润-36,510.92万元。2023年，母公司实现净利润为-818.90万元，截至2023年末，母公司累计未分配利润为-28,885.60万元。

根据《公司章程》有关规定，公司2023年度利润分配预案为：不进行利润分配，不以资本公积转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告中所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临风险，敬请投资者予以关注，详见本年度报告“第三节 管理层讨论与分析”等有关章节中关于公司面临风险的描述。

十一、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理.....	32
第五节	环境与社会责任.....	44
第六节	重要事项.....	46
第七节	股份变动及股东情况.....	63
第八节	优先股相关情况.....	70
第九节	债券相关情况.....	71
第十节	财务报告.....	71

备查文件目录	一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
	二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
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
公司、本公司	指	江苏博信投资控股股份有限公司，曾用名广东博信投资控股股份有限公司
名城资产经营	指	苏州市姑苏名城资产经营有限公司，曾用名苏州历史文化名城保护集团有限公司，公司控股股东
金投承兴	指	杭州金投承兴投资管理合伙企业（有限合伙），公司第一大股东
广东中诚	指	广东中诚实业控股有限公司，曾用名广州承兴营销管理有限公司
苏州晟隼	指	苏州晟隼营销管理有限公司，公司原控股股东
新盾保	指	杭州新盾保装备有限公司，公司全资子公司
博铭科技	指	苏州博铭科技有限公司，公司全资子公司
博通达	指	香港博通达有限公司，公司境外全资子公司，现已注销
广州博文	指	广州博文智能科技有限公司，公司全资子公司，现已注销
千平机械	指	江西千平机械有限公司，公司控股子公司
杭州千平	指	杭州千平机械有限公司，公司控股子公司
姑苏兴宏	指	苏州姑苏兴宏企业管理合伙企业（有限合伙），公司关联方
金投租赁	指	杭州金投融资租赁有限公司，公司关联方

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	江苏博信投资控股股份有限公司
公司的中文简称	博信股份
公司的外文名称	JIANGSU BOXIN INVESTING&HOLDINGS CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	BOOK DIGITAL
公司的法定代表人	王伟

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡建凯	舒怡远
联系地址	江苏省苏州市姑苏区朱家湾街 8 号姑苏软件园 B3 栋 16 层	江苏省苏州市姑苏区朱家湾街 8 号姑苏软件园 B3 栋 16 层
电话	0512-68856070	0512-68856070
传真	0512-68856098-7021	0512-68856098-7021
电子信箱	600083@boxinholding.com	600083@boxinholding.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	江苏省苏州市姑苏区朱家湾街 8 号姑苏软件园 B2 栋
公司注册地址的历史变更情况	公司注册地址变化情况如下：（1）2007 年 5 月，公司注册地址变为广东省东莞市大岭山镇梅林管理区博讯数码工业园；（2）2009 年 8 月，公司注册地址变为广东省清远市经济开发试验区 2 号区内；（3）2010 年 7 月，公司注册地址变为广东省清远市新城方正二街一号；（4）2018 年 7 月，公司注册地址变为江苏省

	苏州市姑苏区朱家湾街 8 号姑苏软件园 B2 栋。
公司办公地址	江苏省苏州市姑苏区朱家湾街 8 号姑苏软件园 B3 栋 16 层
公司办公地址的邮政编码	215008
公司网址	https://www.toppers.com.cn
电子信箱	600083@boxinholding.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、证券时报
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn/
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博信股份	600083	*ST博信

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
	签字会计师姓名	闫宏江、丁建召
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	国金证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 13 楼
	签字的财务顾问主办人姓名	杨济麟、黄世瑾
	持续督导的期间	2021 年 9 月 3 日至 2023 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
营业收入	279,380,762.31	386,497,898.29	-27.71	581,590,357.34
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	119,642,905.65	218,070,552.65	-45.14	111,429,989.22
归属于上市公司股东的净利润	-123,791,630.16	61,858,813.21	-300.12	12,428,593.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-176,008,921.94	-1,215,199.19	不适用	11,891,141.10
经营活动产生的	-378,252.61	17,466,915.00	-102.17	121,742,373.09

现金流量净额				
	2023年末	2022年末	本期末比上年同期末增减(%)	2021年末
归属于上市公司股东的净资产	-10,415,952.45	84,418,874.68	-112.34	22,560,061.47
总资产	851,473,672.43	1,099,161,713.79	-22.53	1,066,499,048.71

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
基本每股收益(元/股)	-0.5382	0.2690	-300.07	0.0540
稀释每股收益(元/股)	-0.5382	0.2690	-300.07	0.0540
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.7653	-0.0053	不适用	0.0517
加权平均净资产收益率(%)	-549.62	115.65	减少665.27个百分点	76.04
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-781.46	-2.27	减少779.19个百分点	72.75

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

营业收入变动原因说明：营业收入较上年同期减少 10,711.71 万元，减少 27.71%。主要系受宏观经济及行业发展的影响，报告期内装备综合服务、智能硬件及衍生产品等业务规模下降所致。

扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入变动原因说明：扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入较上年同期减少 9,842.76 万元，减少 45.14%。主要系本年装备综合服务、智能硬件自有产品等业务规模下降所致。

归属于上市公司股东净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动原因说明：归属于上市公司股东净利润较上年同期减少 18,565.04 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少 17,479.37 万元。主要系报告期内公司业务规模下降，同时计提大额资产减值损失，导致归属于上市公司股东净利润减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,784.52 万元，减少 102.17%。主要系本期公司业务规模有所下降，同时 2023 年受宏观经济及行业发展的影响，销售回款有所放缓所致。

归属于上市公司股东的净资产变动原因说明：归属于上市公司股东的净资产较上年期末减少 9,483.48 万元，系报告期内归属于上市公司股东的净利润减少所致。

基本每股收益变动原因说明：基本每股收益较上年同期减少 0.8072 元/股，系报告期内归属于上市公司股东的净利润减少所致。

加权平均净资产收益率变动原因说明：加权平均净资产收益率较上年同期减少 665.27 个百分点，系报告期内归属于上市公司股东的净利润减少所致。

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率变动原因说明：扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较上年同期减少，系报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

☐适用 ☒不适用

九、2023 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	64,064,365.24	78,015,444.30	87,281,716.32	50,019,236.45
归属于上市公司股东的净利润	-5,584,728.00	-5,972,894.38	-3,374,207.54	-108,859,800.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-5,908,154.56	-4,896,522.74	-4,639,673.93	-160,564,570.71
经营活动产生的现金流量净额	-12,173,862.25	6,142,380.81	6,851,780.77	-1,198,551.94

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

十、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2023 年金额	附注（如适用）	2022 年金额	2021 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			-12,172.64	-480,933.86
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	-2,578,637.54		4,902,240.98	1,676,169.13
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	66,418,511.53		18,943,337.67	
计入当期损益的对非金融企业收				

取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益			45,540,943.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	391,362.96		2,743,629.19	18,344.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,142,731.17			
减：所得税影响额	17,290,071.51		5,873,462.46	241,425.81
少数股东权益影响额（税后）	1,866,604.83		3,170,503.34	434,701.41
合计	52,217,291.78		63,074,012.40	537,452.21

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十一、 采用公允价值计量的项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
------	------	------	------	------------

应收款项融资		700,000.00	700,000.00	
交易性金融负债	1,356,662.33		-1,356,662.33	1,356,662.33
合计	1,356,662.33	700,000.00	-656,662.33	1,356,662.33

十二、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司实现主营业务收入 27,938.08 万元，其中装备综合服务业务实现营业收入 11,964.29 万元，智能硬件及其衍生产品业务实现营业收入 15,973.79 万元，归属于公司股东的净利润为-12,379.16 万元。

报告期内，公司主要工作如下：

（一）装备综合服务业务

2023 年，装备综合服务业务是公司的主要战略发展方向。作为公司践行既定发展战略的重要举措，公司目前业务范围已扩展至履带式起重机、塔式起重机、门式起重机、旋挖钻机、盾构机及液压打桩锤等重型机械设备的租赁业务。公司目前拥有的重型机械设备全部处于正常运营状态。前述机械设备可广泛运用于风电、核电等新能源和市政建设等多个领域，具有较大的市场增长空间。

报告期内，装备综合服务业务实现营业收入 11,964.29 万元。

（二）智能硬件及其衍生产品业务

2023 年，公司智能硬件及其衍生产品领域业务主要为其他品牌智能终端和硬件产品的代理销售，主要包括智能手机、平板电脑、智能手表等产品。

报告期内，智能硬件及其衍生产品业务实现营业收入 15,973.79 万元。

（三）优化内部管理，控制经营风险

为进一步促进公司发展，构建科学合理、运作规范的经营体制和机制，公司不断优化内部管理。一是根据战略目标，修订公司内部控制等相关制度文件，强化满足公司持续发展需求的制度体系；二是持续梳理查找管理机制与业务流程上的漏洞，针对出现的问题，及时优化组织架构，完善内部流程，推进规范治理；三是不断加强对关键经营环节的监督，约束和整改不规范的行为，有效控制经营风险。

二、报告期内公司所处行业情况

报告期内，公司在稳步推进装备综合服务业务的基础上，继续开展原有智能硬件及其衍生产品业务。

（一）装备综合服务业务

装备综合服务业务商业模式清晰，主要为基建行业提供配套服务，核心为“租赁+后端服务”，基建行业作为“逆周期调节+跨周期调节”稳经济的主力军，市场未来仍然存在较大发展空间。然而，报告期内，风电行业、城市基建的投资建设尚在复苏过程中，市场需求恢复不及预期，加之供给端竞争激烈，对业内公司经营产生较大不利影响。

1. 风电安装设备

公司目前拥有包括履带式起重机及液压打桩锤等在内的各类专业设备，可广泛运用于风电、核电等新能源及各类基础设施建设等多个领域。业务模式主要是为客户提供配备专业操作人员的施工设备租赁服务并收取租金，客户群体以各类工程施工企业为主，设备主要应用于陆上及海上风电安装项目，租赁期限一般根据项目建设周期而定。

近年来，随着国内对以风电为代表的清洁能源生产设施、基建等方面的投入不断加大，相关产业建设得以快速发展。从风电安装施工单位的状况分析，由于大型履带吊车及液压打桩锤购买周期长，一次性投资太大，安装单位的任务量不一定饱满，设备闲置成本较高，所以目前来看，风电安装企业大多依靠租用设备来进行风电设施安装。

2023 年我国在能源领域的绿色转型持续加速推进。国家陆续出台多项政策，鼓励风力发电行业发展。2023 年 2 月，发改委、工信部、住建部等九部门联合印发了《关于统筹节能降碳和回收利用 加快重点领域产品设备更新改造的指导意见》，旨在加快填补风电等领域老旧设备淘汰标准空白，为产品改造升级提供技术依据。2023 年 6 月份国家能源局先后印发了《新型电力系统发展蓝皮书》和《风电场改造升级和退役管理办法》，政策以鼓励积极建设风电等非化石能源和对并网运行超过 15 年的风电场进行改造为主，此举将带动风电吊装规模迎来新的增量。然而由于国内经济市场尚处于恢复阶段，据华福证券不完全统计，2023 年 1 月份至 11 月份，全国风电机组招标总装机容量约 69.16GW，同比下降 21%，其中陆风招标 59.52GW，同比下降 21%；海风招标 9.64GW，同比下降 20%。

在当前宏观经济增速放缓的背景下，产能过剩和结构性供需矛盾交织并存，行业整体受到账款回收难、成本高企、价格走低、债务积压、竞争加剧等因素叠加影响，国内工程机械行业的竞争更趋激烈，企业的生存发展承受着严峻的市场考验。随着技术的逐步成熟和市场需求不断增长，风电机组大型化趋势将逐步形成。值得一提的是，2023 年 11 月份，全球首台单机容量最大的 18MW 直驱海上风电机组在国内汕尾海上成功下线，这标志着以往安装低功率风电机组的安装设备已开始落后于新增市场需求，这必将对履带吊车及液压打桩机这些风电安装设备提出了更高的要求，市场将逐步淘汰施工效率低、产能落后、管理粗放的落后企业。随着产业的发展，需要作业的物品质量、体积和起升高度都越来越大，对于施工的质量、效率等各方面提出更高的要求。风电安装设备租赁市场未来将呈现差异化竞争格局，公司在风电安装设备租赁市场上也会迎来新的机遇。

2. 城市基建设备

公司目前拥有包括塔式起重机、门式起重机、旋挖钻机及盾构机等在内的多种城市基建专业设备，主要应用于市政建设、房屋建造、城市轨道交通建设、地下空间开发等城市基建项目。

（1）基建吊装设备

公司目前已拥有包括塔式起重机、门式起重机在内的主流吊装设备，可广泛运用于基础设施建设、市政建设等多个领域，通常以经营租赁方式出租给客户使用并收取租金，租赁客户通常为大型建设施工企业，租赁期限根据建设项目周期而定。业务收入主要来源于机械出租形成的租金收入以及机械日常使用过程中的备件、耗材等产品的销售收入。主要营运成本包括设备折旧、转场物流费用、人工成本以及各种耗材的采购成本。

基建吊装设备租赁业务是一种向设备使用方提供从设备进场安装、现场操作、维修保养到最终拆卸离场等全方位的综合解决方案和服务。对于建筑施工企业而言，由于基建吊装设备具有单价高、型号多、专业性强、操作难度大、安全风险高、运输成本高等特点，自购设备需要承担设备维护、设备管理等多项成本，因此，建筑施工企业自持设备的意愿较低，往往选择租赁方式，建筑施工企业的自有设备人均台数呈现逐年下降趋势。建筑全行业机械设备使用需求快速增长，叠加业主自购意愿低，将促进基建吊装设备租赁行业需求持续增加。

（2）基建掘进钻孔设备

公司目前拥有多种掘进及钻孔工程机械设备，包括盾构机、旋挖钻机等，主要应用于城市轨道交通建设、地下空间开发、公路、桥梁、铁路、水利等各种城市基建项目，以经营租赁方式出租给客户使用并收取租金，租赁客户通常为大型国有及民营建设施工企业，租赁期限根据建设项目周期而定，通常在 12 个月以内。业务收入主要来源于机械出租形成的租金收入以及机械日常使用过程中的备件、耗材等产品的销售收入。主要营运成本包括设备折旧、转场物流费用、人工成本以及各种耗材的采购成本。

随着我国基础设施大规模的建设，轨道交通、公路、水利建设等工程都有大量隧道需要掘进，道路、公路、桥梁、工业生产建筑、地下连续墙、水利工程、防水层边坡防护等基础工程有大量成孔工作需要完成，盾构机、旋挖钻机等掘进及钻孔工程机械设备的市场格局正在逐步改变，产品应用领域不断拓展，从前期地铁建设领域“一枝独秀”，到当前地铁、市政、调水、抽水蓄能、铁路、矿山等领域“百花齐放”。由于此类机械设备价格高昂、体积庞大，属于隧道施工过程中的必需品，工程建设单位大多采取租赁的形式取得设备并用于施工，租赁需求旺盛。

总体来看，基础设施建设仍是经济社会发展的重要支撑，我国基础设施同国家发展和安全保障需要相比还不适应。当前和今后一个时期，适度超前、科学规划、多轮驱动、分层分类加强基础设施建设，对保障国家安全，畅通国内大循环、促进国内国际双循环，扩大内需，推动高质量发展，都具有重大意义，基础设施建设增量及存量市场仍然存在较大空间。

（二）智能硬件及其衍生产品业务

公司智能硬件及其衍生产品领域业务主要为其他品牌智能终端和硬件产品的销售。

随着智能硬件产品的渗透率趋于饱和，市场整体进入存量升级的竞争阶段，行业竞争不断加剧，不同细分品类表现出较大的差异。根据国际数据公司（IDC）的统计，2023 年中国智能手机市场出货量同比下降 5.0%。但随着通信技术、云计算、生成式人工智能等技术的更新迭代赋能智

能硬件行业新的增长点，尤其以智能家电为代表的智能硬件产品从简单的互联互动迈向了实时采集信息并自主决策，大幅提高自身的智能程度，减少用户的参与度。

从中长期来看，国家一直引导、推动智能硬件行业的新发展。2023 年 7 月，国家发改委发布《关于恢复和扩大消费的措施》，明确指出要拓展新型消费，壮大数字消费，推动新一代信息技术与更多消费领域融合应用，持续推动创新突破，开辟更多新领域产品。新技术的研发和新消费场景需求的融合应用，在为智能硬件行业带来新增长点的同时，也加剧了市场竞争，加快了产品更新换代，部分品类的市场份额逐渐被新兴品类替代，导致原品类产品市场份额下滑。因此需要不断加强对市场需求挖掘，满足消费者不断变化的需求。

三、报告期内公司从事的业务情况

（一）装备综合服务业务

2023 年，国内工程机械设备租赁市场持续发生变化，下游客户的经营策略从以前的自购设备开始逐步转变为外租设备。公司积极适应市场变化，探索新的市场营销及商业发展模式，进一步提升公司的市场竞争力，增强上市公司的持续盈利能力和抗风险能力。

基建行业作为“逆周期调节+跨周期调节”稳经济的主力军，市场未来仍然存在较大发展空间。然而，报告期内，风电行业、城市基建的投资建设尚在复苏过程中，市场需求恢复不及预期，加之供给端竞争激烈，对业内公司经营产生较大不利影响。不过，总体来看，基础设施建设仍是经济社会发展的重要支撑，我国基础设施同国家发展和安全保障需要相比还不适应。当前和今后一个时期，适度超前、科学规划、多轮驱动、分层分类加强基础设施建设，对保障国家安全，畅通国内大循环、促进国内国际双循环，扩大内需，推动高质量发展，都具有重大意义，基础设施建设增量及存量市场仍然存在较大空间。

（二）智能硬件及其衍生产品

2023 年，智能硬件行业迭代速度加快，竞争日趋激烈，利润空间不断被压缩，公司的业务收入受到一定影响。从长期来看，公司会站在整体战略角度考虑，本着控制经营风险的原则，根据外部市场环境、内部资源调配等情况谨慎评估和制定智能硬件业务的经营策略，以优化公司的整体盈利能力，实现公司整体的健康、稳定和可持续发展。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）管理优势

报告期内，公司持续管理变革，创新管理模式及管控策略，通过组织结构优化、人力资源优化以及业务流程优化，强调目标管理、过程管控，以结果为导向，奠定运营成本降低、管理效率提升的基础，进一步提升了企业管理质量和整体水平。

（二）人力资源优势

长期以来，公司一直将人才队伍建设作为企业发展的重要战略之一。报告期内，公司根据自身业务实际需要，引进了管理、销售、服务等方面专业人才，对加快公司转型升级、提升经营管理水平、拓展销售渠道等起到了积极作用。

（三）成本控制优势

成本控制方面，通过建立公司预算机制，保持综合计划和预算的刚性管理。通过比价、议价等竞价措施，进行采购成本指标评价，有效控制公司的总体采购成本。

五、报告期内主要经营情况

2023 年，公司实现营业收入 27,938.08 万元，实现营业利润-21,283.01 万元，实现利润总额-21,526.00 万元，实现归属于母公司所有者的净利润-12,379.16 万元。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	279,380,762.31	386,497,898.29	-27.71
营业成本	249,317,387.37	281,198,473.23	-11.34
销售费用	6,204,654.21	6,903,061.90	-10.12
管理费用	19,186,164.80	21,088,817.30	-9.02
财务费用	34,805,444.31	38,046,013.79	-8.52
经营活动产生的现金流量净额	-378,252.61	17,466,915.00	-102.17
投资活动产生的现金流量净额	-92,654.90	-12,081,342.22	
筹资活动产生的现金流量净额	-50,639,070.48	-135,177,838.67	

营业收入变动原因说明：营业收入较上年同期减少 10,711.71 万元，减少 27.71%。主要系受宏观经济及行业发展的影响，报告期内装备综合服务、智能硬件及衍生产品等业务规模下降所致。

营业成本变动原因说明：营业成本较上年同期减少 3,188.11 万元，减少 11.34%。主要系本期公司智能硬件及衍生产品及工程物资业务规模下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,784.52 万元，减少 102.17%。主要系本期公司业务规模有所下降，同时 2023 年受宏观经济及行业发展的影响，销售回款有所放缓所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,198.87 万元，主要系上期支付股权转让款，本期无此类款项所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 8,453.88 万元，主要系上期归还部分借款而本期无此类款项，本期支付融资租赁租金及分期贷款以票据形式支付增多等原因综合所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
☐适用 ☒不适用

2. 收入和成本分析

☐适用 ☒不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
租赁业务	119,642,905.65	91,832,576.42	23.24	-37.02	-5.35	减少 25.69 个 百分点
商品销售	159,737,856.66	157,484,810.95	1.41	-18.72	-14.49	减少 4.87 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
设备租赁	119,642,905.65	91,832,576.42	23.24	-37.02	-5.35	减少 25.69 个 百分点
代理品牌	159,737,856.66	157,484,810.95	1.41	0.40	-0.24	增加 0.63 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
境内	278,528,039.11	249,125,311.58	10.56	-27.94	-11.41	减少 16.68 个 百分点
境外	852,723.20	192,075.79	77.48			

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

无

(2). 产销量情况分析表

☐适用 ☒不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

☒适用 ☐不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明
德国 MENCK MHU1900S 液压打桩锤 1 台、德国	上海朗信机械设备有限公司、巨杰科技	13,170.00	7,193.33	2,579.05	0.00	是	上海朗信机械设备有限公司已于 2022 年 12 月退租，相关合同已履行完毕。

MENCK MHU-3500S 液压打桩锤 1 台	发展集团 股份有限公司						巨杰科技发展集团 股份有限公司已于 2023 年 11 月退租， 相关合同已履行完 毕。
德国 MENCK MHU-3500S 液压打桩锤 1 台、德国 MENCK MHU1900S 液 压打桩锤 1 台	烟台打捞 局、中国能 源建设集 团广东火 电工程有 限公司	12,484 .68	8,927. 32	2,930. 40	0.00	是	中国能源建设集团 广东火电工程有限 公司已于 2022 年 10 月退租，相关合同 已履行完毕。烟台 打捞局已于 2023 年 8 月退租，相关合同 已履行完毕。

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

☐适用 ☒不适用

(4). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构 成项目	本期金额	本期占 总成本 比例 (%)	上年同期金额	上年同 期占总 成本比 例 (%)	本期金 额较上 年同期 变动比 例 (%)	情况 说明
租赁业 务	租赁业 务	91,832,576.42	36.83	97,023,071.09	34.50	-5.35	
商品销 售	商品销 售	157,484,810.95	63.17	184,175,402.14	65.50	-14.49	
分产品情况							
分产品	成本构 成项目	本期金额	本期占 总成本 比例 (%)	上年同期金额	上年同 期占总 成本比 例 (%)	本期金 额较上 年同期 变动比 例 (%)	情况 说明
设备租 赁	设备租 赁	91,832,576.42	36.83	97,023,071.09	34.50	-5.35	
自有产 品	自有产 品			17,066,202.82	6.07	-100.00	
代理品 牌	代理品 牌	157,484,810.95	63.17	157,870,184.93	56.14	-0.24	
工程物 资	工程物 资			9,239,014.39	3.29	-100.00	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐适用 ☒不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A. 公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 14,616.57 万元，占年度销售总额 52.32%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用 √不适用

B. 公司主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名供应商采购额 13,625.10 万元，占年度采购总额 54.65%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

□适用 √不适用

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
税金及附加	225,001.25	596,730.63	-62.29
销售费用	6,204,654.21	6,903,061.90	-10.12
管理费用	19,186,164.80	21,088,817.30	-9.02
财务费用	34,805,444.31	38,046,013.79	-8.52
信用减值损失	-17,662,774.87	-6,748,694.66	161.72
资产减值损失	-241,468,216.28	-9,305,311.36	2,494.95
所得税费用	-14,957,332.36	11,614,253.18	-228.78

税金及附加变动原因说明：税金及附加较上年同期减少 37.17 万元，减少 62.29%，主要系报告期内应纳增值税减少导致城市维护建设税和教育费附加减少所致。

信用减值损失变动原因说明：信用减值损失较上年同期增加 1,091.41 万元，主要系受宏观经济及行业发展的影响，销售回款有所放缓，本期计提信用减值损失高于上年同期所致。

资产减值损失变动原因说明：资产减值损失较上年同期增加 23,216.29 万元，主要系本期计提商誉减值及长期资产减值损失所致。

所得税费用变动原因说明：所得税费用较上年同期减少了 2,657.16 万元，主要系本期计提递延所得税资产所致。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

□适用 √不适用

(2). 研发人员情况表

☐适用 ☒不适用

(3). 情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

☐适用 ☒不适用

5. 现金流

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动金额	本期金额 较上期金 额变动比 例(%)
经营活动产生的现金流入	263,066,518.79	361,321,683.94	-98,255,165.15	-27.19
经营活动产生的现金流出	263,444,771.40	343,854,768.94	-80,409,997.54	-23.38
投资活动产生的现金流入		110,000.00	-110,000.00	-100.00
投资活动产生的现金流出	92,654.90	12,191,342.22	-12,098,687.32	-99.24
筹资活动产生的现金流入	7,752,437.56	36,360,000.00	-28,607,562.44	-78.68
筹资活动产生的现金流出	58,391,508.04	171,537,838.67	-113,146,330.63	-65.96

经营活动产生的现金流入变动原因说明：经营活动产生的现金流入较上年同期减少 9,825.52 万元，减少 27.19%，主要系本期公司业务规模有所下降，同时 2023 年受宏观经济及行业发展的影响，销售回款有所放缓且以票据形式回款增多等原因综合所致。

经营活动产生的现金流出变动原因说明：经营活动产生的现金流出较上年同期减少 8,041.00 万元，减少 23.38%，主要系本期公司业务规模有所下降对应购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

投资活动产生的现金流入变动原因说明：投资活动产生的现金流入较上年同期减少 11 万元，主要系本期无投资回款所致。

投资活动产生的现金流出变动原因说明：投资活动产生的现金流出较上年同期减少 1,209.87 万元，减少 99.24%，主要系上期支付股权转让款，本期无此类款项所致。

筹资活动产生的现金流入变动原因说明：筹资活动产生的现金流入较上年同期减少 2,860.76 万元，主要系上期有借款流入，本期无此类款项所致。

筹资活动产生的现金流出变动原因说明：筹资活动产生的现金流出较上年同期减少 11,314.63 万元，主要系上期归还部分借款而本期无此类款项，本期支付融资租赁租金及分期付款以票据形式支付增多所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期内，商誉及长期资产减值和因非同一控制企业合并形成的或有对价公允价值变动事项

对当期归属于上市公司股东的净利润的影响金额约为-9,706.47 万元。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	17,080,130.85	2.01	68,190,108.84	6.20	-74.95	主要系本期支付融资租赁租金、支付分期付款、归还借款所致
应收票据	7,626,500.00	0.90	6,983,500.00	0.64	9.21	
应收账款	172,380,625.86	20.24	176,954,313.73	16.10	-2.58	
应收款项融资	700,000.00	0.08				
预付款项	792,561.21	0.09	4,522,880.41	0.41	-82.48	主要系预付采购款下降所致
其他应收款	66,060,306.93	7.76	401,619.17	0.04	16,348.49	主要系计提应收业绩承诺补偿款所致
存货	4,956,866.31	0.58	176,490.74	0.02	2,708.57	主要系部分存货待销售所致
其他流动资产	25,921,913.14	3.04	14,779,175.07	1.34	75.39	主要系本期待认证进项税增多所致
固定资产	258,293,574.63	30.33	345,020,492.92	31.39	-25.14	
使用权资产	265,171,937.35	31.14	406,659,431.35	37.00	-34.79	主要系本期计提资产减值所致
无形资产	14,135.73	0.00	39,374.73	0.00	-64.10	主要系计提摊销所致
商誉			66,776,161.66	6.08	-100.00	主要系本期计提商誉减值所致
长期待摊费用	1,342,289.64	0.16	1,969,568.68	0.18	-31.85	主要系本期计提摊销所致
递延所得税资产	31,132,830.78	3.66	6,688,596.49	0.61	365.46	主要系本期资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异增加所致
短期借款	17,971,083.33	2.11	39,573,647.22	3.60	-54.59	主要系本期归还借款所致
交易性金融			1,356,662.33	0.12	-100.00	

负债						
应付账款	16,363,446.37	1.92	30,357,047.14	2.76	-46.10	主要系本期支付采购款所致
预收款项	107,210.00	0.01	334,205.00	0.03	-67.92	
应付职工薪酬	4,034,430.54	0.47	4,152,392.78	0.38	-2.84	
应交税费	22,181,091.10	2.61	12,789,750.88	1.16	73.43	主要系本期应交企业所得税增多所致
其他应付款	300,693,798.17	35.31	323,359,297.30	29.42	-7.01	
一年内到期的非流动负债	65,773,520.55	7.72	111,941,511.99	10.18	-41.24	主要系本期长期应付款及租赁负债转入减少所致
其他流动负债	45,266,205.20	5.32	39,709,736.78	3.61	13.99	
租赁负债	92,593,755.68	10.87	122,513,919.21	11.15	-24.42	
长期应付款	172,683,340.69	20.28	127,400,665.92	11.59	35.54	主要系本期长期应付款展期所致
预计负债	369,265.16	0.04	369,265.16	0.03		
递延所得税负债	1,562,259.74	0.18	4,666,779.48	0.42	-66.52	主要系本期资产评估增值及交易性金融负债公允价值变动收益变动所致

其他说明

无

2. 境外资产情况

□适用 √不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

(1) 资产受限情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	220,804,736.64	子公司新盾保借款抵押 20,062,599.02 元；千平机械分期付款方式取得固定资产供应商所有权保留 200,742,137.62 元。
应收账款	38,897,278.03	应收账款保理质押
合计	259,702,014.67	

(2) 股权质押情况

本公司与关联方苏州姑苏兴宏企业管理合伙企业（有限合伙）于 2020 年 9 月签订借款合同，借款本金金额 8,500.00 万元，本公司以持有的子公司新盾保 100%股权质押，并于 2020 年 9 月 28 日办理股权出质登记。2022 年已归还本金 1,000.00 万元，截至本报告期末，剩余借款本金余额 7,500.00 万元，子公司新盾保 100%股权仍处于质押状态。

4. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 ☐不适用

行业经营性信息分析参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”相关内容。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

☐适用 ☒不适用

1. 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

2. 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

3. 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售/赎 回金额	其他变动	期末数
应收款项融资							700,000.00	700,000.00
合计							700,000.00	700,000.00

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

☐适用 ☒不适用

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	经营范围	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
苏州博铭科技有限公司	一级子公司	许可项目：货物进出口；技术进出口（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） 一般项目：软件开发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；计算器设备销售；通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；软件销售；第二类医疗器械销售；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；医护人员防护用品批发；劳动保护用品销售；家用电器销售；日用百货销售；电子元器件批发；日用杂品销售；家居用品销售；文具用品批发；办公用品销售；体育用品及器材批发；汽车零配件批发；润滑油销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	1,000	1,750.33	-158.39	-	-206.65	-205.94
杭州新盾保装备有限公司	一级子公司	一般项目：机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；机械设备销售；普通机械设备安装服务；通用设备修理；专用设备修理；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料销售；建筑用金属配件销售；建筑材料销售；电线、电缆经营；五金产品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；金属矿石销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；电子产品销售；家用电器零配件销售；日用百货销售；计算器设备销售；办公设备耗材销售；通讯设备销售；市场营销策划；家用电器销售；移动终端设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：特种设备安装改造修理（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）。 许可项目：特种设备安装改造修理（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）。	4,800	44,942.33	12,194.92	15,539.75	4,382.65	3,284.94
江西千平机械有限公司	二级子公司	许可项目：输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验，建筑劳务分包（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） 一般项目：租赁服务（不含许可类租赁服务），机械设备租赁，建筑工程机械与设备租赁，特种设备出租，工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外），技术进出口，货物进出口，对外承包工程，海上风电相关装备销售，装卸搬运，通信设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	7,243.011	71,084.44	26,544.79	11,658.45	-16,112.56	-13,946.83

		营业执照依法自主开展经营活动)						
杭州千平机械 有限公司	三 级 子 公 司	一般项目：机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告设计、代理；广告制作；劳务服务（不含劳务派遣）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包（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）。	1000	89.44	-2,114.82	-	-855.33	-855.36

(八) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

☒适用 ☐不适用

2023 年是“十四五”承上启下关键之年，百年未有之大变局加速演进，国际环境更趋复杂严峻。国际安全、国际格局和国际体系正快速变化和调整；同时国内经济依然面临着需求收缩、供给冲击、预期转弱的现实困境，内外部环境的深刻变化导致我国经济的恢复和发展遇到较大挑战。同时也应看到，2023 年是复苏元年，国民生产生活秩序全面恢复。我国经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的经济基本面始终没有改变，经济发展从过去的“高增速发展”到“高质量发展”的惯性已然成形且稳固。基建投资作为“逆周期调节+跨周期调节”稳经济的主力军，其稳增长的作用有望进一步凸显。

1. 装备综合服务业务

(1) 风电安装设备

公司主要从事风力发电设施的安装施工服务，履带式起重机与液压打桩锤为风电安装工程必不可少专业设备。

近年来，随着国内对以风电为代表的能源生产设施等方面的投入不断加大，各类基础设施建设快速发展，需要吊运的物品的质量、体积和起升高度都越来越大。因此，市场对于施工的质量、效率要求越来越高，对于大型吊装设备的需求愈发旺盛。相较于其他吊装设备，履带式起重机兼具承载行驶、臂长组合多、起重性能好、作业高度和作业幅度大等优势，已成为风电设施安装施工的首选设备。液压打桩锤是一种以液压油作为工作介质，利用液压油的压力来传递动力，驱动锤芯进行打桩作业的基础施工装备，是目前海上风电设施安装的主力装备之一。随着海洋强国战略和“一带一路”倡议的深入实施，国内外对大型液压打桩锤的需求巨大。从风电安装施工单位的状况分析，由于履带式起重机及液压打桩锤购买周期长，一次性投资太大，安装单位的任务量不一定饱满，一旦设备闲置就会造成浪费。所以目前来看，风电安装企业大多没有自有设备，多是依靠租赁相关设备来进行风电安装。

陆上风电方面，根据国际可再生能源机构(IRENA)的统计数据显示，过去 10 余年间，全球陆风加权 LCOE（平均发电成本）从 2010 年的 0.107 美元/千瓦时下降至 2022 年的 0.033 美元/千瓦

时，降幅达到 69%，成本明显低于其他的化石能源，且相较于其他新能源也具备一定的经济性优势。目前陆上风电已进入平价的稳健发展阶段，预计陆上风电装机容量在未来几年会持续增长。根据国家发展改革委、国家能源局发布的《以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地规划布局方案》，2030 年风光大基地规划装机 455GW，其中“十四五”期间建设 200GW，“十五五”期间建设 255GW。截至目前，风光大基地第一批项目已经全面开工，共涉及 19 个省份和地区，总装机规模 97.05GW，将在 2023 年全部投产；第二批 30.48GW 项目也已经陆续开工，预计明年相继投入生产；第三批清单也已经完成，目前已经公开的清单中包含了 20.55GW 的风电项目。与此同时，分散式风电近些年也发展迅速。一方面相应的支持政策陆续出台，2023 年国家能源局先后印发了《关于组织开展农村能源革命试点县建设的通知》和《关于进一步规范可再生能源发电项目电力业务许可管理有关事项的通知》等文件。另一方面，分散式风电的利用小时数低，风机价格的下降提升了分散式风电项目的经济性，也提高了业务建设的积极性。预计“十四五”期间总装机规模将达到 50GW，未来分散式风电有望成为国内陆上风电装机的重要补充，预计 2024-2025 年我国陆上风电装机量分别为 70W、78GW。2023 年 6 月，国家能源局正式引发《风电场改造升级和退役管理办法》，该政策以鼓励并网运行超过 15 年的老旧风电场改造为主。从 2024 年开始，并网时间超过 15 年的风电场将陆续需要进行改造升级。根据同花顺金融数据终端（iFinD）统计数据，自 2010 年开始，国内每年新增风电装机规模都在 15GW 以上，这预示着即将到来的改造升级会带动风电吊装市场规模的持续增长。

海上风电方面，受多种限制性因素影响，2023 年前三季度我国海上风电装机量趋于平淡。据国家能源局统计，2023 年国内新增装机量 33.5GW，其中海上装机量为 1.43GW，相对低于预期。随着四季度各地项目持续发力，装机量开始快速提升。受风机市场供求关系影响，风机招标价格整体呈下降态势；其次，行业内也在积极推动机组大型化技术发展。供求关系和技术进步有望继续下探海风建设成本，进而刺激海风建设需求得到释放。根据沿海省市发布的海上风电发展规划显示，“十四五”期间预计新增装机容量近 60GW。根据国家能源局统计，2021-2022 年我国海上风电并网量分别为 16.9GW 和 5.05GW，2023 年并网量在 6GW 左右，2024-2025 年装机合并规模需达到 30GW，即平均每年新增装机量 15GW。考虑到部分地区相关海风项目已实现平价上网，海风降本超预期，再结合广东、山东、浙江、上海等地区已出台地补政策支持海风建设，预计海风需求以及新增装机或将超过沿海地区规划规模，推动行业实现高速增长。

长期来看，根据国际可再生能源机构（IRENA）的统计数据显示，全球范围内风电度电成本总体呈现持续下降趋势。与其相比，传统的火电技术已经成熟、成本下降空间较小，叠加其对于环境的负面影响，未来被清洁能源替代是大势所趋。能源结构转型方面，碳中和已经上升为国家战略，风电装机是推动能源结构转型的主要方式之一，双碳背景下，未来风电需求将保持平稳增长。“十四五”规划、中共中央、国务院印发的《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》等政策文件均明确指出了大力发展清洁能源对于我国 2030 年实现“碳达峰”、2060 年实现“碳中和”的中长期发展目标的重要意义。在“双碳目标”下，风电作为目前最成熟且最

具性价比的新能源之一，有望逐步实现从替补能源向主力能源的转换。在此背景下，预计风电市场在较长时间内仍将处于发展的景气周期。

风电项目建设趋势方面，由于单机容量大型化可有效提高风能资源利用效率、提升风电项目投资开发运营的整体经济性、提高土地/海域利用效率、降低度电成本、提高投资回报、利于大规模项目开发，因此逐渐成为风电项目建设的主流。在风电设备持续向大型化发展的背景下，由于风电设备的叶片长度、安装高度不断增加，对更大规模的安装设备也提出了更高的要求，这就为履带式起重机等重型机械设备租赁市场的快速发展创造了机遇。传统的履带式起重机可以满足 3MW 及以下风机的建设安装，800 吨履带吊可以满足 3-4MW 风机安装，对于一些特大型风机，则需要 1,600 吨履带吊进行施工安装。因此，重型风电安装设备的租赁市场将持续分享大兆瓦机型吊装的景气周期，具有较大的市场增长空间。

综上所述，“十四五”和“十五五”期间，风电作为目前最成熟且最具性价比的新能源之一，有望逐步实现从替补能源向主力能源的转换。因此，可以预见在未来数年时间内，风电行业在风机新装、更新、维修等多个方面的需求量将会持续增长，市场前景广阔。

（2）城市基建设备

2022 年 12 月，中共中央国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》，提出加快交通基础设施建设，完善以铁路为主干、以公路为基础、水运民航比较优势充分发挥的国家综合立体交通网；加快水利基础设施建设，推动综合性水利枢纽和调蓄工程建设，加快推进跨流域跨区域水资源配置工程建设；加大生态环保设施建设力度，全面提升生态环境基础设施水平，构建集污水、垃圾、固废、危废、医废处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系，实施重要生态系统保护和修复重大工程等重点领域补短板投资的主要举措。2023 年，全国固定资产投资（不含农户）完成额 50.3 万亿元，同比增长 3.0%。12 月广义基建投资同比增加 8.24%，提速 0.28%，狭义基建投资同比增加 5.9%，提速 0.1%，12 月基建提速主要源于公共设施投资 12 月单月实现 16.2% 的高增长。

在依托基础建设带动经济增长、完善和优化基础设施需求的大背景下，预计 2024 年基建投资增速水平稳健，各地基础建设项目落地开工将加速进行。当前万亿特别国债中大部分已经落实到项目，在 2024 年基建投资资金预计较为充足的情况下，可对基建相关行业持乐观态度。

① 基建吊装设备

塔式起重机及门式起重机是现代建筑施工企业必不可少的基建吊装设备，被广泛应用于路桥、建材、水利、电厂、公路、铁路等领域中。

基建吊装设备租赁业务是一种向设备使用方提供从设备进场安装、现场操作、维修保养到最终拆卸离场等全方位的综合解决方案和服务。基建吊装设备租赁行业的目标客户群体为房地产和基础设施建筑施工企业。对于建筑施工企业而言，由于基建吊装设备具有单价高、型号多、专业性强、操作难度大、安全风险高、运输成本高等特点，自购设备需要承担设备维护、设备管理等多项成本，因此，建筑施工企业自持设备的意愿较低，往往选择租赁方式，建筑企业的自有设备

人均台数呈现逐年下降趋势。建筑全行业机械设备使用需求快速增长，叠加业主自购意愿低，将促进基建吊装设备租赁行业需求持续增加。

随着我国工业化、城市化、现代化的进程持续推进，带来了大规模基础设施建设需求，从而对建筑行业市场的内需有强力的拉动作用。《中国制造 2025》提出中国制造业整体实力应达到世界制造强国前列，基建吊装设备行业在实施《中国制造 2025》中将承担重要角色。基建吊装设备有助于强化制造基础，助力工业、能源、交通、制造业等企业实现生产过程的自动化和机械化，从而提高劳动生产率和机械化率，减少人力成本。2024 年 2 月 7 日，国家发改委公布了 2023 年增发国债第三批项目清单，共涉及项目 2800 多个，安排国债资金近 2000 亿元，主要包括以京津冀为重点的华北地区等灾后恢复重建和提升防灾减灾能力，自然灾害应急能力提升工程，重点自然灾害综合防治体系建设工程，甘肃、青海灾后恢复重建等领域。2024 年 2 月 8 日，央行发布 2023 年第四季度货币政策执行报告。2023 年货币政策整体坚持稳字当头、稳中求进，为经济回升向好创造了良好的货币金融环境。下一步，央行将集中抓好金融支持民营经济 25 条举措落实，加大对保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造的金融支持力度。2024 年“三大工程”建设有望提速。此外，多省市公布 2024 年重大项目投资计划，其中北京市安排重点项目总投资约 1.2 万亿元，年内计划完成投资 2811 亿元，对全市投资的支撑比例保持在三成以上；广东省安排重点项目总投资约 8.1 万亿元，年度计划投资 1 万亿元；深圳市重大项目总投资共计约 3.6 万亿元，年度计划投资 2985.7 亿元。在此大背景下，基建相关行业的增长空间较为广阔。

②基建掘进钻孔设备

近年来，盾构机、旋挖钻机等基建掘进钻孔机械设备的应用领域正在从传统的城轨领域逐步向公路、铁路、桥梁、水利、市政、综合管廊等新兴领域扩展。

“十四五”规划以及《“十四五”公共服务规划》《“十四五”新型基础设施建设规划》《国家综合立体交通网规划纲要》《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》等一系列重要规划文件的相继发布以及京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展、黄河流域生态保护和高质量发展等区域重大战略和区域协调发展战略的深入实施，为各类基建相关行业未来稳健向好发展奠定了坚实基础，为轨道交通、隧道施工所需的重型机械设备租赁及设备配件类购销业务的开展提供了广阔的空间。我国各大城市轨道交通发展潜力巨大，未来一段时期，北京、上海、广州等中心城市的城轨交通建设市场仍将保持较高强度。未来隧道掘进机在城轨交通建设领域中仍然发挥着难以替代的作用。在市政、公路、综合管廊、海绵城市、地下空间综合开发等市场领域，盾构机及旋挖钻机等各类机械设备的需求正在增长。

随着我国基础设施大规模的建设，轨道交通、公路、水利建设工程都有大量隧道需要掘进，道路、公路、桥梁、工业生产建筑、地下连续墙、水利工程、防水层边坡防护等基础工程有大量成孔工作需要完成，盾构机、旋挖钻机等掘进及钻孔工程机械设备的应用场景越来越广。由于此类机械设备价格高昂、体积庞大，属于隧道施工过程中的必需品，工程建设单位大多采取租赁的形式取得设备并用于施工，盾构机及旋挖钻机等重型机械设备租赁需求旺盛，相关市场蓬勃发展。

预计未来相当长时期内，随着我国在基础设施建设方面的投入，以及高端装备制造产业的不断升级，国内大型工程机械设备租赁行业将会获得进一步的发展。

2. 智能硬件及其衍生产品业务

2023 年，国家统计局发布的数据显示，全年社会消费品零售总额超 47 万亿元，达到 471,495 亿元，同比上年增长 7.2%。随着经济刺激措施的落地、发挥作用，居民消费端的消费需求有所好转。在 3C 家电方面，根据 GfK 预测统计，2023 年中国市场零售额规模将达到 21,596 亿元，同比增长 4%；但在智能手机方面，国际数据公司（IDC）的数据显示，2023 年全年中国智能手机市场出货量约 2.71 亿台，同比下降 5.0%，创近 10 年以来最低出货量，主要受上半年经济环境和疫情延续影响，整体市场需求虽然逐渐好转，但尚未得到完全释放，此外率先复苏的旅游及娱乐需求使电子设备的需求受到了挤压，而刺激消费的措施对智能手机等市场的拉动也较为有限。

2024 年全球经济仍面临着来自地缘政治危机、货币政策紧缩、GDP 增速放缓等多方面的不利因素，此外房地产市场仍在调整转型中，人口负增长，核心消费人群数量在未来几年面临持续下滑的情况下，智能硬件市场增长点长期来看主要集中在低渗透家电，以及借助新技术和新形态孕育出新型升级品类。根据 GfK 中怡康预测，2024 年以家电为代表的市场规模预计为 8699 亿元，同比下滑 0.9%。

国家政策方面，智能家电为代表的智能硬件不仅仅在国内消费中扮演着重要的角色，同时也是中国智造走向全球的一张名片，国家也一直不断推出相关政策在拉动消费的同时引导重塑中国智造。2023 年年初中央经济工作会议提出了“把恢复和扩大消费摆在优先位置”要求，商务部围绕“改善消费条件，创新消费场景，营造消费氛围，提振消费信心”并陆续推出了诸多利好政策。

从技术上来看，得益于半导体芯片技术升级、移动互联网、大数据、云计算、人工智能、物联网、5G 等相关技术的蓬勃发展，新兴智能硬件产品的功能更加完善，应用场景也更加丰富，但也同时加剧了市场竞争，新品类的更新迭代挤占原品类的市场份额，加速了老旧产品的淘汰。此外技术创新也不是一味追求新技术导致脱离实际应用场景，其实际落地效果仍需要市场检验，需要深入了解消费者的细分需求，去真正解决现有产品的痛点和痒点。

从消费端来看，随着后疫情时代报复性消费结束和居民收入预期降低，消费增长面临新的压力。消费结构改变推动智能硬件行业存量更新升级，满足基本生存需求的消费比例逐步降低，娱乐、教育、健康等方面支出增加，越来越多的人将目光聚焦在智能硬件及其衍生产品上。随着互联网的普及使得各个年龄段用户的消费习惯发生改变，消费者更加倾向于购买高质量、高服务、个性化的智能化产品，这迫使企业需要不断加大投入，以满足消费者个性化需求。

(二) 公司发展战略

☒ 适用 ☐ 不适用

2024 年，公司将继续负重前行，确保完成年度经营目标。公司始终坚持以践行国家战略统领经营工作；始终坚持“战略引领、市场导向、高远追求”的经营方针；始终坚持以商业模式创新引领经营提质增效；始终坚持以深化改革激发经营活力；始终坚持以依法合规的经营准则。

1. 装备综合服务业务

在风电安装及城市基建等各类设备的装备综合服务方面，坚持高质量发展，做好业务开拓和施工服务的协同配合工作，拓宽服务品类范围，成为能够提供各系列施工机械及配套设备与服务的综合供应商。

2. 智能硬件及其衍生产品业务

公司将会站在整体发展战略角度，本着控制经营风险的原则，根据外部市场情况、内部资源调配等情况谨慎评估和制定智能硬件业务的经营策略，以优化公司的整体盈利能力，实现公司整体的健康、稳定和可持续发展。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2024 年，公司将以提升业绩为目标，打好攻坚战。

1. 提高运管效率，积极开拓市场

2024 年，公司要提质增效，强化核心竞争力。在风电安装及城市基建等各类设备的装备综合服务业务方面，提高运营管理效率，集中力量打造成本优势，巩固企业发展基本盘。在市场拓展上稳步前进，扩大渠道布局，通过多种重型机械设备租赁业务范围的进一步扩展和服务质量的进一步提高，带动收入规模和利润的提升，保持装备综合服务业务的持续稳定发展。

2. 整合业务资源，扩大竞争优势

2024 年，公司将以市场需求为牵引，加大资源投入力度，在 2023 年的基础上继续深度掘进市场潜力，拓展客户来源；优化业务团队，提高业务人员的专业素质，提升服务质量；集约整合贸易产业上下游资源，压降业务成本；面向大型建筑工程、重点制造业等需求，整合优质资源，提供高效集约、标准规范的配供服务；提升效率效益，实现全面做强做优，从而更好集聚各类资源，进一步增强公司竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，提升公司竞争优势。

3. 提升服务质量，维护客户资源

2024 年，公司将积极拓展渠道，着力提升销售质量，以培育客户忠诚度为指导，以满足客户需求为目标，提升品牌影响力；在巩固现有渠道优势的基础上，优化渠道管理，提升运营能力，为公司创造稳定收入来源，保障公司业绩稳步增长。

4. 加强资本运作，助力公司发展

2024 年，公司要继续发挥上市平台作用，灵活开展资本运作，助力公司业务发展。积极研究监管政策，搭建多种融资渠道，以获取更多资源服务公司主营业务，为公司核心业务的发展保驾护航。

5. 强化规范运营，提升公司价值

2024 年，公司将结合经营管理的实际情况，分别从内部管理、信息披露、投资者关系管理三个方面促进公司规范运营，力求以良好的沟通交流，促进市场对公司价值的理解，以规范的公司运作，助推公司价值提升。

公司内部管理要以防范经营风险为目标。一是要继续梳理内部治理相关制度，结合公司发展状况，及时完善制度体系，确保公司运作规范；二是要加强对监管政策、制度的学习和研究，并定期组织培训活动，对公司全员进行宣传，提升公司整体规范运作意识，避免无意识违规；三是继续保持重点业务流程的监督机制，通过规范的操作防范经营风险的产生。

信息披露要围绕做精做细的要求开展，包括进一步完善信息报送机制，加强沟通联络，做到重大信息无漏报；密切关注监管新动态，做好定期报告的编制，提升报告质量；加强和完善信息披露审核机制，确保信息披露无差错。

在加强投资者关系管理方面，将通过多种形式的活动，促进资本市场发现公司价值。一是通过多种投资者有效沟通机制，解读公司经营成果，引导投资者对公司价值的认可；二是继续维护监管机构沟通机制，保持良好关系。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 宏观风险

目前全球范围内经济发展依然呈现萎靡态势，企业生产力与居民消费力亟待恢复，国内制造业投资增速和居民消费恢复相对乏力，国际和国内经济下行压力不断加大，可能对公司持续做强做优做大，实现高质量发展带来不利影响。

从国际层面来看，目前全球经济已经进入“减速时代”，随着全球贸易紧张局势的加剧，全球经济增长前景正在被贸易保护主义的阴霾所笼罩。产业整体的内外需求走弱、供给增速放缓以及中美贸易摩擦等不利因素，可能对公司相关业务的新订单、业务回款等方面带来不利影响，盈利空间受到挤压，市场中的不确定性仍然较大。

从国内层面来看，装备综合服务业务主要面对风力发电设施安装、市政工程、公共交通（包括城市轨道交通、公路、桥梁、隧道及其他市政工程）等基础设施建设，与国家基建建设投资规模关联度很大。国家建设发展方向、宏观政策调控、地方政府经济能力等的变动都可能对公司业务构成不利影响。

2. 行业竞争风险

装备综合服务业务行业内同类企业规模扩张迅速，行业外亦有企业涉足本行业，市场竞争趋于激烈。如果公司不能在成本优化、质量控制等方面保持竞争优势，则会存在盈利能力下滑风险。

智能硬件行业竞争激烈，用户需求及市场形势转换迅速，竞争产品众多。若公司的智能硬件及衍生产品业务未能契合市场潮流趋势，或不能实现快速周转，从而未能获得预期效果，将为公司经营带来不确定性。

3. 运营管理风险

公司在所开展的新业务对公司在资源整合、市场开拓、账款管理、内部控制等方面都提出了更高的要求。如果公司的经营管理水平未能跟上业务类型调整的节奏，公司将面临运营风险。