

股票简称：弘亚数控

股票代码：002833

广州弘亚数控机械股份有限公司  
公开发行可转换公司债券预案  
(修订稿)



二零二零年八月

## 声明

1、本公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

## 释义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、弘亚数控	指	广州弘亚数控机械股份有限公司
本次公开发行可转换公司债券、本次发行	指	弘亚数控公开发行可转换公司债券，募集资金不超过 60,000 万元的行为
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
A 股	指	公司经中国证监会批准向境内投资者发行、在证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
《公司章程》	指	《广州弘亚数控机械股份有限公司章程》

# 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券总规模不超过人民币 60,000 万元，具体发行规模提请公司股东大会授权董事会（或其授权人士）在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 5 年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平,提请公司股东大会授权董事会(或其授权人士)在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人(主承销商)协商确定。

## (六) 付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一年利息。

### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额,自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为:

$$I=B \times i$$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券当年票面利率。

### 2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发行首日。

(2) 付息日: 每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项,由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

(3)付息债权登记日:每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转换公司债券,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4)可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## **(七) 担保事项**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## **(八) 转股期限**

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期之日止。

## **(九) 转股价格的确定及其调整**

### **1、初始转股价格的确定**

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司 A 股股票交易均价,具体初始转股价格由股东大会授权董事会(或其授权人士)在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人(主承销商)协商确定。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量。

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额

/该日公司 A 股股票交易总量。

## 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为派送股票股利或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及

充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## **（十）转股价格向下修正**

### **1、修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。



## （十一）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

## （十二）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或其授权人士）根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将被赎回的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## **(十三) 回售条款**

### **1、有条件回售条款**

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述 30 个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

## （十四）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期利润分配，享有同等权益。

## （十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或其授权人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

## （十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原 A 股股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会（或其授权人士）在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用

网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式进行,余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会(或其授权人士)与保荐机构(主承销商)在发行前协商确定。

## **(十七) 债券持有人及债券持有人会议**

### **1、债券持有人的权利**

(1) 根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的可转债转为公司股份;

(2) 根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权;

(3) 依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;

(4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债;

(5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息;

(6) 按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息;

(7) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

若公司发生因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益而必需回购公司股份而导致减资的情形时,可转换债券持有人不得因此要求公司提前清偿或者提供相应的担保。

### **2、债券持有人的义务**

(1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定;

(2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债债券持有人承担的其他义务。

### 3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

(2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

(5) 修订本规则；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、本次可转债上市交易的证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司董事会、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

## （十八）募集资金用途

公司拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,000 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目	69,026.00	35,000.00
2	高精密家具机械零部件自动化生产建设项目	12,500.00	12,000.00
3	补充流动资金	13,000.00	13,000.00
合计		<b>94,526.00</b>	<b>60,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，并在募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

## （十九）募集资金管理及专项账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

## （二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。本次发行可转换公司债券发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年及一期财务报表

公司2017年度、2018年度、2019年度以及2020年1-3月财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 1、最近三年及一期合并资产负债表

单位:万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	12,362.83	15,654.85	10,982.09	2,618.21
交易性金融资产	49,334.32	51,400.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	796.61	-
应收票据	416.60	256.25	761.14	50.00
应收账款	6,234.14	5,755.37	3,718.93	2,998.89
应收款项融资	2,435.00	2,624.59	-	-
预付款项	1,013.00	869.53	759.04	250.54
其他应收款	481.77	976.17	406.51	84.67
存货	25,840.80	24,660.33	17,994.49	10,944.81
其他流动资产	2,424.02	1,812.59	72,795.49	74,460.07
<b>流动资产合计</b>	<b>100,542.49</b>	<b>104,009.68</b>	<b>108,214.29</b>	<b>91,407.19</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	155.10	-

长期股权投资	3,275.21	3,244.87	329.46	207.44
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	12,703.33	12,574.47	-	-
投资性房地产	9,588.99	11,698.33	4,331.82	4,366.19
固定资产	42,283.53	41,625.61	14,034.14	12,939.28
在建工程	6,462.78	2,262.49	2,171.80	528.53
无形资产	12,268.07	12,453.46	7,301.42	3,550.18
开发支出	153.96	154.09	313.48	-
商誉	7,068.13	7,448.55	8,363.30	-
长期待摊费用	2.82	5.91	-	-
递延所得税资产	943.97	896.46	747.75	257.77
其他非流动资产	1,657.18	1,667.91	3,057.50	158.34
<b>非流动资产合计</b>	<b>96,407.97</b>	<b>94,032.14</b>	<b>40,805.76</b>	<b>22,007.73</b>
<b>资产总计</b>	<b>196,950.46</b>	<b>198,041.82</b>	<b>149,020.05</b>	<b>113,414.92</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	10,832.32	12,317.34	-	-
应付账款	11,361.31	13,843.82	8,852.68	4,502.27
预收款项	-	8,706.27	5,935.04	4,876.50
合同负债	6,823.16	-	-	-
应付职工薪酬	2,109.52	2,835.19	2,294.47	1,164.72
应交税费	1,865.79	1,521.25	1,316.73	1,034.71
其他应付款	3,128.78	3,275.78	4,178.15	5,653.63
一年内到期的非流动负债	811.42	1,334.59	1,039.00	-
其他流动负债	140.00	150.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>37,072.30</b>	<b>43,984.24</b>	<b>23,616.06</b>	<b>17,231.83</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	2,183.43	1,725.65	1,999.79	-
长期应付职工薪酬	1,113.67	1,101.50	1,233.99	-
预计负债	221.35	246.84	391.66	-
递延收益	2,497.74	2,616.64	819.25	733.91
递延所得税负债	2,343.05	2,434.84	1,358.27	90.26
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,359.25</b>	<b>8,125.48</b>	<b>5,802.95</b>	<b>824.16</b>



负债合计	<b>45,431.55</b>	<b>52,109.72</b>	<b>29,419.02</b>	<b>18,056.00</b>
所有者权益：				
股本	13,527.95	13,527.95	13,528.43	13,531.40
资本公积	32,391.76	31,965.64	35,906.49	34,180.13
减：库存股	1,543.08	1,543.08	6,020.00	5,285.16
其他综合收益	1,558.47	1,305.74	1,055.80	-2.23
专项储备	1,691.56	1,597.95	1,259.52	970.06
盈余公积	13,669.30	13,022.87	9,781.17	6,894.66
未分配利润	87,399.71	83,347.06	60,240.54	43,394.86
归属于母公司所有者权益合计	148,695.68	143,224.15	115,751.96	93,683.73
少数股东权益	2,823.23	2,707.95	3,849.08	1,675.19
所有者权益合计	<b>151,518.90</b>	<b>145,932.10</b>	<b>119,601.04</b>	<b>95,358.92</b>
负债和所有者权益总计	<b>196,950.46</b>	<b>198,041.82</b>	<b>149,020.05</b>	<b>113,414.92</b>

## 2、最近三年及一期合并利润表

单位:万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	<b>29,866.21</b>	<b>131,101.02</b>	<b>119,448.78</b>	<b>82,046.04</b>
其中：营业收入	29,866.21	131,101.02	119,448.78	82,046.04
二、营业总成本	<b>25,013.72</b>	<b>100,117.34</b>	<b>89,477.69</b>	<b>57,571.75</b>
其中：营业成本	21,181.23	83,751.27	74,588.48	50,717.10
税金及附加	150.62	1,077.23	1,084.48	898.37
销售费用	840.96	4,408.49	4,076.44	987.12
管理费用	1,625.89	6,404.33	6,256.51	5,031.43
研发费用	1,197.68	4,959.63	3,412.20	-
财务费用	17.33	-483.60	59.58	-62.26
加：其他收益	669.73	2,060.79	844.58	357.12
投资收益（损失以“-”号填列）	808.62	3,508.83	3,512.38	1,468.54

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30.34	415.41	-52.98	-2.56
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	163.32	1,388.00	-26.55	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-95.20	-30.00	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-612.98	-2,028.52	-2,256.64	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	64.39	99.11	2.32	640.08
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>5,850.37</b>	<b>35,981.89</b>	<b>32,047.17</b>	<b>26,906.08</b>
加：营业外收入	21.70	52.10	301.04	845.00
减：营业外支出	6.62	94.80	41.07	210.37
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>5,865.45</b>	<b>35,939.19</b>	<b>32,307.15</b>	<b>27,540.70</b>
减：所得税费用	1,060.83	5,289.47	5,000.79	4,061.20
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>4,804.62</b>	<b>30,649.72</b>	<b>27,306.35</b>	<b>23,479.51</b>
归属于母公司所有者的净利润	4,699.08	30,435.61	27,038.50	23,448.05
少数股东损益	105.54	214.11	267.86	31.46
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>252.74</b>	<b>249.94</b>	<b>1,058.03</b>	<b>-2.23</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	252.74	249.94	1,058.03	-2.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	252.74	249.94	1,058.03	-2.23

七、综合收益总额	5,057.36	30,899.66	28,364.38	23,477.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,951.81	30,685.56	28,096.53	23,445.82
归属于少数股东的综合收益总额	105.54	214.11	267.86	31.46
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.22	1.41	1.25	1.09
（二）稀释每股收益	0.22	1.41	1.25	1.09

注：2020年6月1日，公司以资本公积转增股本81,167,700.00元，相应调整上述期间每股收益金额。

### 3、最近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	29,158.11	145,218.12	132,599.04	93,322.88
收到的税费返还	969.78	887.31	42.43	2.09
收到其他与经营活动有关的现金	233.83	3,472.82	1,548.29	2,114.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,361.72</b>	<b>149,578.26</b>	<b>134,189.77</b>	<b>95,438.99</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,254.83	85,247.39	77,942.24	58,325.25
支付给职工以及为职工支付的现金	4,283.15	14,003.79	11,034.31	5,600.32
支付的各项税费	1,548.17	9,405.39	10,490.47	6,798.46
支付其他与经营活动有关的现金	933.94	5,707.73	4,717.52	2,121.66
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>30,020.09</b>	<b>114,364.32</b>	<b>104,184.55</b>	<b>72,845.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>341.63</b>	<b>35,213.94</b>	<b>30,005.22</b>	<b>22,593.30</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	52,980.00	91,343.55	77,432.36	350.00
取得投资收益收到的现金	751.76	3,071.22	3,566.04	1,354.70

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	301.74	231.77	17.18	8,780.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	234.31
收到其他与投资活动有关的现金	848.86	525.30	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>54,882.35</b>	<b>95,171.84</b>	<b>81,015.59</b>	<b>10,719.69</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,700.33	10,485.51	5,591.27	2,025.61
投资支付的现金	50,280.00	83,967.71	79,475.00	71,110.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	28,749.51	10,698.83	-
支付其他与投资活动有关的现金	400.00	10,011.58	1,434.25	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>55,380.33</b>	<b>133,214.31</b>	<b>97,199.34</b>	<b>73,135.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-497.98</b>	<b>-38,042.47</b>	<b>-16,183.76</b>	<b>-62,415.91</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	1,832.77	-	5,285.16
取得借款收到的现金	500.00	11,455.35	2,179.91	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	200.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>500.00</b>	<b>13,288.12</b>	<b>2,379.91</b>	<b>5,285.16</b>
偿还债务支付的现金	2,027.53	1,206.64	986.45	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125.98	4,272.05	7,336.56	2,182.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	49.00
支付其他与筹资活动有关的现金	53.18	1,095.99	3,203.96	1,073.85
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,206.70</b>	<b>6,574.69</b>	<b>11,526.97</b>	<b>3,256.61</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,706.70</b>	<b>6,713.43</b>	<b>-9,147.05</b>	<b>2,028.55</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的</b>	<b>70.66</b>	<b>304.31</b>	<b>-110.53</b>	<b>-153.22</b>

影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-1,792.38	4,189.21	4,563.88	-37,947.29
加：期初现金及现金等价物余额	15,171.30	10,982.09	6,418.21	44,365.50
六、期末现金及现金等价物余额	13,378.91	15,171.30	10,982.09	6,418.21

#### 4、最近三年及一期母公司资产负债表

单位:万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	4,737.17	1,408.91	6,852.52	2,083.72
交易性金融资产	49,034.08	51,000.00	-	-
应收票据	-	-	491.00	50.00
应收账款	3,582.87	2,459.13	2,328.75	2,984.08
应收款项融资	1,898.30	2,039.53	-	-
预付款项	476.25	79.13	337.79	99.66
其他应收款	10,064.82	10,505.94	4,466.09	675.20
存货	12,791.28	12,429.42	10,621.92	9,853.83
其他流动资产	62.25	606.45	72,369.75	74,381.66
<b>流动资产合计</b>	<b>82,647.02</b>	<b>80,528.50</b>	<b>97,467.82</b>	<b>90,128.15</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	46,847.95	46,817.60	16,281.59	3,927.48
其他非流动金融资产	12,549.00	12,420.00	-	-
投资性房地产	8,324.43	11,123.00	3,701.18	3,849.50
固定资产	24,600.05	22,244.95	11,424.73	11,095.48
在建工程	1,711.00	93.67	-	59.70
无形资产	1,467.63	1,488.19	1,382.50	1,395.01
递延所得税资产	608.74	561.78	388.63	257.77
其他非流动资产	1,657.18	1,659.89	1,852.65	158.34
<b>非流动资产合计</b>	<b>97,765.97</b>	<b>96,409.08</b>	<b>35,031.28</b>	<b>20,743.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>180,413.00</b>	<b>176,937.59</b>	<b>132,499.10</b>	<b>110,871.42</b>
<b>流动负债：</b>				

短期借款	7,509.97	7,509.97	-	-
应付账款	5,214.74	7,031.33	4,620.14	3,969.01
预收款项	-	6,714.31	4,454.89	4,760.07
合同负债	5,406.12	-	-	-
应付职工薪酬	1,051.28	1,625.81	1,295.57	1,092.55
应交税费	1,254.26	929.60	969.99	1,032.55
其他应付款	2,191.66	2,166.27	3,704.33	5,643.56
<b>流动负债合计</b>	<b>22,628.02</b>	<b>25,977.30</b>	<b>15,044.91</b>	<b>16,497.74</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	2,246.74	2,395.64	819.25	653.91
递延所得税负债	677.29	668.86	220.91	90.26
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,924.04</b>	<b>3,064.51</b>	<b>1,040.16</b>	<b>744.16</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,552.06</b>	<b>29,041.80</b>	<b>16,085.07</b>	<b>17,241.91</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	13,527.95	13,527.95	13,528.43	13,531.40
资本公积	34,950.92	34,524.81	35,906.49	34,180.13
减：库存股	1,543.08	1,543.08	6,020.00	5,285.16
专项储备	1,484.30	1,409.58	1,127.44	890.28
盈余公积	13,669.30	13,022.87	9,781.17	6,894.66
未分配利润	92,771.54	86,953.65	62,090.49	43,418.20
<b>所有者权益合计</b>	<b>154,860.94</b>	<b>147,895.78</b>	<b>116,414.03</b>	<b>93,629.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>180,413.00</b>	<b>176,937.59</b>	<b>132,499.10</b>	<b>110,871.42</b>

## 5、最近三年及一期母公司利润表

单位:万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	<b>23,319.00</b>	<b>105,334.66</b>	<b>97,124.15</b>	<b>76,550.55</b>
减：营业成本	15,012.30	64,397.58	59,146.36	46,091.59
税金及附加	65.67	847.81	935.81	782.98
销售费用	225.45	1,365.49	1,025.73	897.92

管理费用	758.37	3,433.38	3,721.69	4,511.91
研发费用	1,092.24	4,274.15	3,207.29	-
财务费用	72.52	-95.57	-107.10	-71.68
加：其他收益	543.19	1,671.34	651.77	357.12
投资收益（损失以“-”号填列）	799.00	3,550.56	3,508.66	1,458.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30.34	408.50	-49.64	-2.56
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	163.08	1,388.00	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-26.85	38.66	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	31.29	-34.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	72.20	99.11	0.06	640.08
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,643.07</b>	<b>37,859.49</b>	<b>33,386.13</b>	<b>26,758.97</b>
加：营业外收入	-	3.66	251.54	838.27
减：营业外支出	0.05	73.88	5.85	207.72
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,643.02</b>	<b>37,789.27</b>	<b>33,631.82</b>	<b>27,389.51</b>
减：所得税费用	1,178.70	5,295.30	4,766.71	4,056.87
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,464.32</b>	<b>32,493.97</b>	<b>28,865.11</b>	<b>23,332.64</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>6,464.32</b>	<b>32,493.97</b>	<b>28,865.11</b>	<b>23,332.64</b>

## 6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位:万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	23,247.43	117,183.35	109,481.93	86,864.28
收到的税费返还	954.94	766.74	0.04	2.09
收到其他与经营活动有关的现金	157.89	3,114.80	1,409.12	2,105.26
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>24,360.27</b>	<b>121,064.89</b>	<b>110,891.09</b>	<b>88,971.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	18,321.06	67,624.93	64,179.88	53,110.76
支付给职工以及为职工支付的现金	2,462.87	7,947.54	6,677.82	5,022.61
支付的各项税费	1,336.23	9,057.03	9,547.50	6,646.81
支付其他与经营活动有关的现金	361.88	2,607.49	1,943.24	1,919.80
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>22,482.04</b>	<b>87,236.99</b>	<b>82,348.43</b>	<b>66,699.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,878.22</b>	<b>33,827.90</b>	<b>28,542.66</b>	<b>22,271.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	52,000.00	86,600.00	77,100.00	-
取得投资收益收到的现金	744.41	3,142.06	3,558.29	1,404.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	206.54	231.70	10.79	8,780.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	239.60
收到其他与投资活动有关的现金	792.93	5,239.23	681.41	8.37
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>53,743.88</b>	<b>95,212.99</b>	<b>81,350.49</b>	<b>10,433.15</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,926.67	3,363.23	2,704.71	1,087.27
投资支付的现金	50,000.00	76,332.00	90,745.38	71,180.04
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	48,005.60	508.38	-
支付其他与投资活动有关的现金	300.00	10,882.80	4,587.71	600.00



投资活动现金流出小计	52,226.67	138,583.63	98,546.17	72,867.30
投资活动产生的现金流量净额	1,517.21	-43,370.64	-17,195.68	-62,434.15
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,832.77	-	5,285.16
取得借款收到的现金	-	7,500.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	200.00	-
筹资活动现金流入小计	-	9,332.77	200.00	5,285.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82.47	4,116.01	7,306.74	2,133.76
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,095.99	3,203.96	1,073.85
筹资活动现金流出小计	82.47	5,212.00	10,510.70	3,207.61
筹资活动产生的现金流量净额	-82.47	4,120.77	-10,310.70	2,077.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15.30	-21.64	-67.47	-150.99
五、现金及现金等价物净增加额	3,328.27	-5,443.62	968.81	-38,235.95
加：期初现金及现金等价物余额	1,408.91	6,852.52	5,883.72	44,119.67
六、期末现金及现金等价物余额	4,737.17	1,408.91	6,852.52	5,883.72

## （二）合并报表合并范围的变化情况

### 1、合并报表范围

截至 2020 年 3 月 31 日，公司纳入合并财务报表范围的直接或间接控制的子公司合计 10 家，具体情况如下所示：

序号	子公司名称	持股比例	
		直接	间接
1	成都弘林机械有限公司	66.00%	
2	弘亚数控（香港）有限公司	100.00%	
3	广州王石软件技术有限公司	57.25%	

4	MUTI 2 S.R.L.		100.00%
5	Masterwood S.p.A.		100.00%
6	TEA S.P.A.		80.00%
7	A.T.I.S. S.R.L.		80.00%
8	MUTI 3 S.R.L.		100.00%
9	四川丹齿精工科技有限公司	100.00%	
10	广州玛斯特智能装备有限公司	24.00%	76.00%

## 2、合并报表范围变化情况

### (1) 2020 年 1-3 月合并报表范围的变化情况

2020 年 1-3 月合并范围未发生变化。

### (2) 2019 年合并报表范围的变化情况

① 公司与全资子公司弘亚数控（香港）有限公司共同出资 10,000 万美元设立中外合资企业广州玛斯特智能装备有限公司，于 2019 年 2 月 25 日取得营业执照。合资公司设立后，公司直接持有的股权比例为 24%，通过弘亚数控（香港）有限公司间接持有其余 76%。

② 公司通过竞拍取得四川丹齿精工科技有限公司 100% 股权，已支付转让价款，2019 年 12 月 24 日完成工商变更登记手续。

③ 为了收购 Masterwood 少数股东权益，公司现金购买 MUTI 3 S.R.L.100% 股权，其持有 Masterwood S.p.A. 16.5% 股权。

④ 公司以收购广州亚冠精密制造有限公司股权的方式取得一组资产，2019 年 12 月吸收合并注销该公司。

⑤ 2019 年 12 月，子公司 Masterwood S.p.A. 吸收合并注销 TECNOS G.A.-S.R.L.。

### (3) 2018 年合并报表范围的变化情况

① 公司收购广州王石软件技术有限公司 57.25%股权，该公司自 2018 年 1 月起纳入公司合并报表范围；

② 公司通过全资子公司弘亚数控（香港）有限公司于 2018 年 4 月收购 Masterwood S.P.A.75%股份，其中弘亚数控（香港）有限公司直接持股 25.5%，通过购买 MUTI 2 S.R.L.100%股权从而间接持股 49.5%。MUTI 2 S.R.L.、Masterwood S.P.A.及其下属子公司 TECNOS G.A. -S.R.L.、TEA S.P.A.以及孙公司 A.T.I.S. S.R.L.自 2018 年 4 月起纳入公司合并报表范围。

#### （4）2017 年合并报表范围的变化情况

① 公司以自有资金在香港设立弘亚数控（香港）有限公司，注册资本为 15,000 万港元，该公司自 2017 年 6 月起纳入公司合并报表范围；

② 公司将原控股子公司佛山市顺德区豪弘精密机械有限公司 51%股权转让给蒋平安。截至 2017 年 5 月 8 日，公司已收到股权转让款并办理完毕股权过户的工商变更登记手续，该公司不再纳入公司合并报表范围。

### （三）公司最近三年及一期的主要财务指标

#### 1、公司最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2020 年 1-3 月 /2020.3.31	2019 年度 /2019.12.31	2018 年度 /2018.12.31	2017 年度 /2017.12.31
流动比率	2.71	2.36	4.58	5.30
速动比率	2.02	1.80	3.82	4.67
资产负债率（合并）	23.07%	26.31%	19.74%	15.92%
应收账款周转率（次）	4.98	27.68	35.56	30.66
存货周转率（次）	0.84	3.93	5.15	5.85

注：上述财务指标均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率（合并）=（合并负债总额/合并资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均净额

## 2、最近三年一期的净资产收益率和每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告【2010】2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益(元)	0.22	1.41	1.25	1.09
	稀释每股收益(元)	0.22	1.41	1.25	1.09
	加权平均净资产收益率	3.22%	23.83%	25.42%	28.67%
扣除非经常性损益后	基本每股收益(元)	0.15	1.14	1.07	0.96
	稀释每股收益(元)	0.15	1.14	1.07	0.96
	加权平均净资产收益率	2.21%	19.33%	21.75%	25.38%

注：2020年6月1日，公司以资本公积转增股本81,167,700.00元，相应调整上述期间每股收益金额。

## （四）公司财务状况分析

### 1、资产分析

2017年至2019年末及2020年3月末，公司资产的构成情况如下：

单位:万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	12,362.83	6.28%	15,654.85	7.90%	10,982.09	7.37%	2,618.21	2.31%
交易性金融资产	49,334.32	25.05%	51,400.00	25.95%	-	-	-	-

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	796.61	0.53%	-	-
应收票据	416.60	0.21%	256.25	0.13%	761.14	0.51%	50.00	0.04%
应收账款	6,234.14	3.17%	5,755.37	2.91%	3,718.93	2.50%	2,998.89	2.64%
应收款项融资	2,435.00	1.24%	2,624.59	1.33%	-	-	-	-
预付款项	1,013.00	0.51%	869.53	0.44%	759.04	0.51%	250.54	0.22%
其他应收款	481.77	0.24%	976.17	0.49%	406.51	0.27%	84.67	0.07%
存货	25,840.80	13.12%	24,660.33	12.45%	17,994.49	12.08%	10,944.81	9.65%
其他流动资产	2,424.02	1.23%	1,812.59	0.92%	72,795.49	48.85%	74,460.07	65.65%
<b>流动资产合计</b>	<b>100,542.49</b>	<b>51.05%</b>	<b>104,009.68</b>	<b>52.52%</b>	<b>108,214.29</b>	<b>72.62%</b>	<b>91,407.19</b>	<b>80.60%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	-	-	-	-	155.10	0.10%	-	-
长期股权投资	3,275.21	1.66%	3,244.87	1.64%	329.46	0.22%	207.44	0.18%
其他非流动金融资产	12,703.33	6.45%	12,574.47	6.35%	-	-	-	-
投资性房地产	9,588.99	4.87%	11,698.33	5.91%	4,331.82	2.91%	4,366.19	3.85%
固定资产	42,283.53	21.47%	41,625.61	21.02%	14,034.14	9.42%	12,939.28	11.41%
在建工程	6,462.78	3.28%	2,262.49	1.14%	2,171.80	1.46%	528.53	0.47%
无形资产	12,268.07	6.23%	12,453.46	6.29%	7,301.42	4.90%	3,550.18	3.13%
开发支出	153.96	0.08%	154.09	0.08%	313.48	0.21%	-	-
商誉	7,068.13	3.59%	7,448.55	3.76%	8,363.30	5.61%	-	-
长期待摊费用	2.82	0.00%	5.91	0.00%	-	-	-	-
递延所得税资产	943.97	0.48%	896.46	0.45%	747.75	0.50%	257.77	0.23%
其他非流动资产	1,657.18	0.84%	1,667.91	0.84%	3,057.50	2.05%	158.34	0.14%
<b>非流动资产合计</b>	<b>96,407.97</b>	<b>48.95%</b>	<b>94,032.14</b>	<b>47.48%</b>	<b>40,805.76</b>	<b>27.38%</b>	<b>22,007.73</b>	<b>19.40%</b>
<b>资产总计</b>	<b>196,950.46</b>	<b>100%</b>	<b>198,041.82</b>	<b>100%</b>	<b>149,020.05</b>	<b>100%</b>	<b>113,414.92</b>	<b>100%</b>

2017年至2019年末及2020年3月末，公司资产总额分别为113,414.92万元、149,020.05万元、198,041.82万元及196,950.46万元，随着公司业务规模的扩张、外延并购的完成，资产规模整体呈现稳步增长态势。

此外，2019年末，公司非流动资产占比提升至47.48%、增幅较大，主要系

公司当年完成对四川丹齿精工科技有限公司及广州亚冠精密制造有限公司的收购,使得当期末不动产、机器设备、土地使用权等非流动资产规模增长较大所致。

## 2、负债分析

2017年至2019年末及2020年3月末,公司负债的构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债:</b>								
短期借款	10,832.32	23.84%	12,317.34	23.64%	-	-	-	-
应付账款	11,361.31	25.01%	13,843.82	26.57%	8,852.68	30.09%	4,502.27	24.94%
预收款项	-	0.00%	8,706.27	16.71%	5,935.04	20.17%	4,876.50	27.01%
合同负债	6,823.16	15.02%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,109.52	4.64%	2,835.19	5.44%	2,294.47	7.80%	1,164.72	6.45%
应交税费	1,865.79	4.11%	1,521.25	2.92%	1,316.73	4.48%	1,034.71	5.73%
其他应付款	3,128.78	6.89%	3,275.78	6.29%	4,178.15	14.20%	5,653.63	31.31%
一年内到期的非流动负债	811.42	1.79%	1,334.59	2.56%	1,039.00	3.53%	-	-
其他流动负债	140.00	0.31%	150.00	0.29%	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>37,072.30</b>	<b>81.60%</b>	<b>43,984.24</b>	<b>84.41%</b>	<b>23,616.06</b>	<b>80.27%</b>	<b>17,231.83</b>	<b>95.44%</b>
<b>非流动负债:</b>								
长期借款	2,183.43	4.81%	1,725.65	3.31%	1,999.79	6.80%	-	-
长期应付职工薪酬	1,113.67	2.45%	1,101.50	2.11%	1,233.99	4.19%	-	-
预计负债	221.35	0.49%	246.84	0.47%	391.66	1.33%	-	-
递延收益	2,497.74	5.50%	2,616.64	5.02%	819.25	2.78%	733.91	4.06%
递延所得税负债	2,343.05	5.16%	2,434.84	4.67%	1,358.27	4.62%	90.26	0.50%
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,359.25</b>	<b>18.40%</b>	<b>8,125.48</b>	<b>15.59%</b>	<b>5,802.95</b>	<b>19.73%</b>	<b>824.16</b>	<b>4.56%</b>
<b>负债合计</b>	<b>45,431.55</b>	<b>100%</b>	<b>52,109.72</b>	<b>100%</b>	<b>29,419.02</b>	<b>100%</b>	<b>18,056.00</b>	<b>100%</b>

2017年至2019年末及2020年3月末,公司负债总额分别为18,056.00万元、29,419.02万元、52,109.72万元及45,431.55万元,整体上随着公司业务规模的扩张有所上升。

负债结构方面，2017 年至 2019 年末及 2020 年 3 月末，公司流动负债占负债总额的比例为 95.44%、80.27%、84.41%及 81.60%，系公司负债的主要组成部分。

### 3、偿债及营运能力分析

#### (1) 资产负债率

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产负债率	23.07%	26.31%	19.74%	15.92%

2017 年至 2019 年末及 2020 年 3 月末，公司资产负债率分别为 15.92%、19.74%、26.31%及 23.07%，整体处于较低水平。

公司通过本次公开发行可转换公司债券，将适当增加公司长期债务占总资产的比重，有助于公司未来保持稳定、可持续发展。

#### (2) 流动比率和速动比率

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	2.71	2.36	4.58	5.30
速动比率	2.02	1.80	3.82	4.67

2017 年至 2019 年末及 2020 年 3 月末，公司流动比率分别为 5.30、4.58、2.36 及 2.71，速动比率分别为 4.67、3.82、1.80 及 2.02。其中，2017 年至 2019 年末比率值有所下降，主要系公司于上述期间陆续实施了对 Masterwood S.p.A.、四川丹齿精工科技有限公司及广州亚冠精密制造有限公司的现金收购，使得流动资产占比有所下降、净营运资金相应减少所致。即便如此，公司流动比率、速动比率指标值仍体现出较强的短期偿债能力。

#### (3) 主要资产周转指标

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	--------------	---------	---------	---------

应收账款周转率（次）	4.98	27.68	35.56	30.66
存货周转率（次）	0.84	3.93	5.15	5.85

2017年至2019年及2020年1-3月，公司的应收账款周转率分别为30.66、35.56、27.68以及4.98，存货周转率分别为5.85、5.15、3.93以及0.84，其中，因公司对四川丹齿精工科技有限公司的股权收购完成于2019年12月，故当期合并报表并表其期末应收账款及存货科目金额、而未并表其当期收入成本金额，由此使得当年度应收账款周转率、存货周转率指标值相对偏低。即便如此，受益于持续扩大的营收规模、稳定的下游市场需求及良好的销售回款情况，公司应收账款周转率、存货周转率均持续保持在较高水平，主要资产周转情况良好。

## （五）公司盈利能力分析

单位:万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	29,866.21	131,101.02	119,448.78	82,046.04
营业成本	21,181.23	83,751.27	74,588.48	50,717.10
营业利润	5,850.37	35,981.89	32,047.17	26,906.08
利润总额	5,865.45	35,939.19	32,307.15	27,540.70
净利润	4,804.62	30,649.72	27,306.35	23,479.51
归属于母公司所有者的净利润	4,699.08	30,435.61	27,038.50	23,448.05

2017年至2019年及2020年1-3月，公司营业收入规模分别为82,046.04万元、119,448.78万元、131,101.02万元及29,866.21万元，受益于下游需求的增长及研发投入带动的新品迭代驱动，公司营收规模总体呈现稳步增长趋势。此外，对于Masterwood S.p.A.的收购并表，同样增厚了公司的营收业绩。

与此同期，公司归属于母公司所有者的净利润分别为23,448.05万元、27,038.50万元、30,435.61万元及4,699.08万元，随营收规模的扩张同步增长，仍保持着良好的盈利能力及盈利持续性。



## 四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

公司拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,000 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目	69,026.00	35,000.00
2	高精密家具机械零部件自动化生产建设项目	12,500.00	12,000.00
3	补充流动资金	13,000.00	13,000.00
合计		<b>94,526.00</b>	<b>60,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，并在募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司的股利分配将严格执行有关法律、法规和《公司章程》的规定，重视对投资者的合理投资回报。根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司的股利分配政策如下：

#### 1、公司利润分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度公司亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，现金分红方式优先于股票股利的分配方式。公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

在公司当年实现盈利符合利润分配条件，且无重大投资计划或重大现金支出事项发生时，公司必须每年进行现金分红，且每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。公司董事会可以根据公司的资金需求状况，提议进行中期现金分红。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，进行差异化的现金分红：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出事项指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审议净资产的百分之五十，且超过人民币 5,000 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十。

## 2、公司利润分配决策程序

公司董事会根据当前的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，提出可行的利润分配提案，并经出席董事会过半数通过形成利润分配方案；

独立董事在召开利润分配的董事会前，应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配的提案的，应经全体独立董事过半数通过，如不同意利润分配提案，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会；

监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同时充分考虑外部监事的意见（如有），同意利润分配的提案的，应经出席监事会过半数通过并形成决议，如

不同意利润分配提案，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会；

利润分配方案经上述程序后同意实施的，由董事会提议召开股东大会，并报股东大会批准，在公告董事会决议时应同时披露独立董事、外部监事及监事会的审核意见。

公司因公司章程规定的重大投资计划或重大现金支出事项而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行逐项说明并在公司指定媒体上予以披露，经监事会审议、独立董事发表意见后提交股东大会审议。

公司在制定和修改利润分配政策、制定具体利润分配方案时，应经二分之一以上独立董事及监事会审议同意，并应通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

利润分配政策的制定和修改应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，同时应就此议案提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

如存在公司股东违规占用公司资金的情况，公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还其占用的资金。

## **（二）最近三年公司利润分配情况**

### **1、公司最近三年现金分红情况**

2017年年度利润分配方案：根据公司2018年5月10日召开的2017年年度股东大会决议，公司以现金分红的方式向股东每10股派发现金股利2.40元（含税），合计派发现金股利3,247.25万元。

2018 年上半年度利润分配方案：根据公司 2018 年 9 月 12 日召开的 2018 年第三次临时股东大会决议，公司以现金分红的方式向股东每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税），合计派发现金股利 4,059.06 万元。

2018 年年度利润分配方案：根据公司 2019 年 5 月 20 日召开的 2018 年年度股东大会决议，公司以现金分红的方式向股东每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税），合计派发现金股利 4,026.10 万元（回购专用证券账户 107.81 万股不参与利润分配）。

2018 年度，公司通过集中竞价交易方式回购股份数量为 840,000 股，支付的总金额为人民币 2,919.04 万元（不含交易费用）。

2019 年年度利润分配方案：根据公司 2020 年 5 月 21 日召开的 2019 年年度股东大会决议，公司以现金分红的方式向股东每 10 股派发现金股利 6.00 元（含税），合计派发现金股利 8,116.77 万元。

2019 年度，公司通过集中竞价交易方式回购股份数量为 238,100 股，支付的总金额为人民币 1,081.13 万元（不含交易费用）。

单位:万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	8,116.77	30,435.61	26.67%	1,081.13	3.55%	9,197.90	30.22%
2018 年	8,085.16	27,038.50	29.90%	2,919.04	10.80%	11,004.20	40.70%
2017 年	3,247.25	23,448.05	13.85%	0.00	0.00%	3,247.25	13.85%

广州弘亚数控机械股份有限公司董事会

2020年8月25日