

证券简称：鸿路钢构

证券代码：002541



安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司

Anhui Honglu Steel Construction (Group) Co., Ltd.

（住所：安徽省合肥市双凤工业区）

公开发行可转换公司债券

募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（安徽省合肥市梅山路 18 号）

二〇二〇年九月

发行人董事、监事、高级管理人员声明

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

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

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

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

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为其投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

本募集说明书摘要中所使用的简称同募集说明书。

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称：安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司

英文名称：Anhui Honglu Steel Construction(Group) Co.,Ltd.

注册地址：安徽省合肥市双凤工业区

法定代表人：王军民

股票简称：鸿路钢构

股票代码：002541

成立时间：2002年9月19日

上市时间：2011年1月18日

上市地点：深圳证券交易所

注册资本：523,718,853元

互联网网站：www.hong-lu.com

经营范围：钢结构、彩板制作、安装；新型建材生产、销售；起重机械的制造、安装、改造、维修；门、建筑外窗生产、安装、销售；金属标准件、机械配件、五金件、电器配件、塑料制品生产、加工、销售；焊接材料生产、销售；钢结构设计；立体车库生产、销售；钢结构成套设备、自动焊接切割设备研发、制造、销售；装配式建筑技术转让；普通道路货物运输（除危险品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次发行概况

（一）本次发行核准情况

本次发行已经公司2020年4月17日召开的第四届董事会第四十六次会议和2020年5月6日召开的2020年第二次临时股东大会批准。

公司本次公开发行可转换公司债券事项已于2020年8月17日通过中国证券

监督管理委员会发行审核委员会审核。根据中国证监会核发的《关于核准安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1983号），核准公司向社会公开发行面值总额 188,000 万元可转换公司债券。

（二）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

（三）发行数量、证券面值、发行价格

公司本次公开发行可转债的发行总额为人民币 188,000.00 万元，发行数量为 1,880 万张。本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）发行方式及发行对象

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2020 年 9 月 30 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 18.80 亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转债的发行对象为：

（1）向原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020 年 9 月 30 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的发行人所有普通股股东。

（2）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳证券交易所证券账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

（五）募集资金规模和募集资金专项存储账户

1、募集资金规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

根据中国证监会核发的《关于核准安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1983 号），核准公司向社会公开发行面值总额 188,000 万元可转换公司债券。

公司本次公开发行可转债的发行总额为人民币 188,000.00 万元，上述募集资金不足部分由公司自有资金解决。

2、募集资金专项存储账户

公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）设立募集资金专户、签署募集资金专户存储三方监管协议。

（六）承销方式及承销期

承销方式：本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

承销期：2020 年 9 月 29 日至 2020 年 10 月 15 日。

（七）发行费用

项目	预计金额（万元）
保荐及承销费用	1,598.00
会计师费用	168.00
律师费	150.00
资信评级费用	30.00
信息披露及路演推介、发行手续费等	106.00
合计	2,052.00

（八）承销期间的停牌、复牌及可转债上市的时间安排

承销期间的停牌、复牌及可转债上市的具体时间待中国证监会核准后向社会公告。

（九）本次发行可转债的上市流通

本次发行可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深圳证券交易所上市。

（十）资信评级情况

联合信用评级有限公司对本次发行的可转债进行了信用评级，并出具了《安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司的主体长期信用等级为 AA，本次发行的可转换公司债券信用等级为 AA。

联合信用评级有限公司将在本次可转债存续期内，在公司每年年度报告公告后 2 个月内对公司本次发行的可转换公司债券进行一次定期跟踪评级，并在本次发行的可转换公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

（十一）本次发行主要条款

1、可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2020 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日（如遇节假日，向后顺延）。

2、票面利率

本次发行的可转债票面利率第一年为 0.30%、第二年为 0.50%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 1.80%、第六年为 2.00%。

3、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

（2）付息方式

① 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

② 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债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债，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 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

4、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年10月15日）满六个月后的第一个交易日（2021年4月15日）起至债券到期日（2026年10月8日，如遇节假日，向后顺延）止。

5、转股股数确定方式

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的

当期应计利息。

6、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 43.74 元/股。本次发行的可转债的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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价之间较高者。前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， 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， P_1 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董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债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债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债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当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

7、转股价格的向下修正条款

（1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五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审议表决。

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，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该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公司股票交易均价较高者。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和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（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股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）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。

8、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，公司将按债券面值的

110%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定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债：

① 在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

② 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

9、回售条款

（1）有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债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。

若在上述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债转股而增加的股本）、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格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修

正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债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债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，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若上市公司改变公告的本次发行可转债募集资金用途的，则本次发行的可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

10、转股后的股利分配

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

11、发行方式及发行对象

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2020年9月30日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足18.80亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转债的发行对象为：

（1）向原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020年9月30日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的发行人所有普通股股东。

（2）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳证券交易所证券

账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

12、向原股东配售的安排

本次发行的可转债全额向股权登记日收市后登记在册的原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例在本次可转债的发行公告中予以披露。

13、债券持有人会议相关事项

在本次发行的可转债存续期内，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、业绩承诺补偿或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）修订债券持有人会议规则；

（5）其他对债券持有人权益有重大实质影响事项的发生；

（6）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

（1）公司董事会提议；

（2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

（3）法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开前 15 日在证券监管部门指定媒体或者深圳证券交易所网站向全体债券持有人

及有关出席对象发出。

14、本次募集资金用途

公司本次拟公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目	132,600.00	88,000.00
2	合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目	17,000.00	17,000.00
3	湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目	22,000.00	20,000.00
4	鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目	8,000.00	8,000.00
5	偿还银行贷款	55,800.00	55,800.00
合 计		235,400.00	188,800.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

根据中国证监会核发的《关于核准安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1983 号），核准公司向社会公开发行面值总额 188,000 万元可转换公司债券。

公司本次公开发行可转债的发行总额为人民币 188,000.00 万元，上述募集资金不足部分由公司以自有资金解决。

15、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人：	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司
---------	-------------------

法定代表人:	王军民
经办人员:	汪国胜、吕庆荣
办公地址:	合肥市双凤工业区鸿路大厦
电话:	0551-66391405
传真:	0551-66391725
(二) 保荐机构(主承销商):	国元证券股份有限公司
住所:	安徽省合肥市梅山路 18 号
法定代表人:	俞仕新
电话:	0551-62207805
传真:	0551-62207360
保荐代表人:	牛海舟、梁化彬
项目协办人:	王健翔
项目组成员:	付前锋、王友如、沈棣
(三) 律师事务所:	上海天衍禾律师事务所
住所:	上海市普陀区陕西北路 1438 号财富时代大厦 2401 室
负责人:	汪大联
电话:	021-52830657
传真:	021-52895562
经办律师:	汪大联、张文苑
(四) 审计机构:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
负责人:	郑启华
电话:	0551-65666319
传真:	0551-65666329
经办注册会计师:	乔如林、马章松、孙涛、曾宪康
(五) 资信评级机构:	联合信用评级有限公司
住所:	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 picc 大厦 9、10 层
负责人:	常丽娟
电话:	022-58356998
传真:	022-58356989
经办人员:	樊思、任贵永
(六) 股票登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话:	0755-21899999
传真:	0755-21899000
(七) 申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
住所:	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083947
(八) 收款银行:	中国工商银行合肥四牌楼支行
户名:	国元证券股份有限公司
账号:	1302010129027337785
开户行:	中国工商银行合肥四牌楼支行

第二节 主要股东情况

一、本次发行前公司的股本结构

截至 2020 年 3 月 31 日，公司的股本结构如下：

股份性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件的流通股	153,244,141	29.26
二、无限售条件的流通股	370,474,712	70.74
股份总数	523,718,853	100.00

二、本次发行前公司前 10 大股东持股情况

截至 2020 年 3 月 31 日，公司前十名股东的持股情况如下表：

股东名称	股东类别	期末持股数量（股）	限售股份数量（股）
商晓波	境内自然人	196,205,972	147,154,479
邓焯芳	境内自然人	57,367,200	-
华泰证券股份有限公司-中庚价值领航混合型证券投资基金	其他	10,360,256	-
广发证券股份有限公司-中庚小盘价值股票型证券投资基金	其他	6,859,344	-
中国光大银行股份有限公司-国投瑞银创新动力混合型证券投资基金	其他	5,876,790	-
邓滨锋	境内自然人	5,400,000	-
商晓飞	境内自然人	5,400,000	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	5,145,300	-
中信证券-中信银行-中信证券红利价值一年持有混合型集合资产管理计划	其他	4,496,000	-
商晓红	境内自然人	4,408,500	3,624,900
合计		301,519,362	150,779,379

第三节 财务会计信息

一、财务报告及审计情况

公司 2017 年、2018 年和 2019 年年度财务报告由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，分别出具了天健审〔2018〕5-15 号、天健审〔2019〕5-14 号、天健审〔2020〕5-18 号标准无保留意见审计报告。公司于 2020 年 4 月 28 日公布了 2020 年 1 季度报告（未经审计）。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
流动资产：				
货币资金	1, 015, 417, 565. 99	1, 274, 707, 606. 12	1, 067, 532, 474. 44	1, 043, 661, 006. 65
交易性金融资产	258, 377. 04	307, 420. 83		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			305, 028. 45	405, 109. 68
应收票据			29, 927, 805. 43	64, 143, 039. 64
应收账款	1, 540, 947, 761. 98	1, 677, 450, 352. 34	1, 611, 773, 145. 97	1, 585, 677, 763. 04
应收款项融资	85, 973, 470. 59	84, 850, 975. 88		
预付款项	487, 985, 847. 44	237, 382, 433. 88	230, 112, 121. 63	145, 811, 799. 66
其他应收款	123, 000, 606. 58	97, 895, 800. 62	110, 784, 388. 91	147, 123, 113. 65
其中：应收利息				
应收股利				
存货	4, 418, 759, 017. 13	4, 657, 119, 443. 90	3, 689, 322, 521. 91	3, 086, 670, 291. 46
合同资产	228, 552, 253. 67			
持有待售资产	51, 801, 980. 67	51, 801, 980. 67		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	104, 116, 250. 39	132, 328, 689. 23	97, 509, 562. 95	42, 978, 652. 31
流动资产合计	8, 056, 813, 131. 48	8, 213, 844, 703. 47	6, 837, 267, 049. 69	6, 116, 470, 776. 09
非流动资产：				

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
债权投资				
其他债权投资				
可供出售金融资产			21,000,000.00	6,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	10,993,169.05	12,350,921.39	19,454,213.25	17,774,981.30
其他权益工具投资	21,000,000.00	21,000,000.00		
其他非流动金融资产				
投资性房地产	194,724,657.16	197,556,020.08	158,456,153.00	115,719,164.30
固定资产	2,925,344,628.59	2,933,289,876.69	2,201,908,034.35	1,495,038,604.58
在建工程	443,523,869.51	358,873,146.45	291,114,547.10	279,994,838.04
无形资产	732,707,828.85	766,349,677.15	658,681,887.55	367,498,935.77
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	181,577,235.46	178,630,895.01	152,528,424.37	109,520,760.87
其他非流动资产	86,806,868.00	70,606,868.00	80,192,134.00	18,800,000.00
非流动资产合计	4,596,678,256.62	4,538,657,404.77	3,583,335,393.62	2,410,347,284.86
资产总计	12,653,491,388.10	12,752,502,108.24	10,420,602,443.31	8,526,818,060.95
流动负债：				
短期借款	1,488,134,783.45	1,547,546,276.72	1,055,000,000.00	1,783,694,745.67
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	2,444,891,222.03	2,551,164,638.62	2,050,388,117.81	997,132,555.31
应付账款	970,505,188.24	1,177,710,125.02	1,039,319,424.08	792,565,613.06
预收款项	62,449,224.68	872,063,148.50	638,128,288.83	384,056,811.93
合同负债	1,176,895,171.97			
应付职工薪酬	99,928,340.28	148,860,168.99	120,103,613.64	64,036,936.41
应交税费	136,045,223.17	170,835,178.90	131,865,255.25	101,545,587.89
其他应付款	202,047,108.79	216,360,474.49	216,273,252.91	212,416,855.55
其中：应付利息			1,905,456.26	2,849,417.48
应付股利				

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	122,247,873.67	196,276,186.63	69,000,000.00	3,000,000.00
其他流动负债	148,711,185.59	130,090,625.74	69,334,135.28	47,062,763.87
流动负债合计	6,851,855,321.87	7,010,906,823.61	5,389,412,087.80	4,385,511,869.69
非流动负债：				
长期借款	145,076,495.75	109,153,593.58	261,500,000.00	44,000,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
预计负债			2,000,000.00	11,000,000.00
递延收益	470,191,027.45	483,834,828.20	262,194,382.95	43,038,795.70
递延所得税负债	7,944,530.35	7,944,530.35		
其他非流动负债	198,867,924.54	202,641,509.45	82,075,471.70	13,207,547.17
非流动负债合计	822,079,978.09	803,574,461.58	607,769,854.65	111,246,342.87
负债合计	7,673,935,299.96	7,814,481,285.19	5,997,181,942.45	4,496,758,212.56
所有者权益：				
股本	523,718,853.00	523,718,853.00	523,718,853.00	349,145,902.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	2,129,615,294.00	2,129,615,294.00	2,129,615,294.00	2,304,188,245.00
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	112,910,495.88	112,910,495.88	91,954,551.32	89,930,673.99
未分配利润	2,213,311,445.26	2,171,776,180.17	1,678,131,802.54	1,286,795,027.40
归属于母公司所有者权益合计	4,979,556,088.14	4,938,020,823.05	4,423,420,500.86	4,030,059,848.39
少数股东权益				
所有者权益合计	4,979,556,088.14	4,938,020,823.05	4,423,420,500.86	4,030,059,848.39
负债和所有者权益总计	12,653,491,388.10	12,752,502,108.24	10,420,602,443.31	8,526,818,060.95

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,377,376,558.01	10,754,918,386.38	7,874,493,865.17	5,032,855,202.52
其中：营业收入	1,377,376,558.01	10,754,918,386.38	7,874,493,865.17	5,032,855,202.52
二、营业总成本	1,322,837,634.75	10,102,806,924.61	7,447,984,188.31	4,756,912,125.90
其中：营业成本	1,209,411,114.45	9,226,917,847.35	6,644,656,179.75	4,234,866,930.58
税金及附加	15,587,856.13	77,871,176.62	48,036,165.81	47,650,746.19
销售费用	9,973,351.87	194,193,960.40	173,293,153.88	133,795,601.86
管理费用	45,526,517.19	233,383,825.49	213,442,313.74	157,488,857.43
研发费用	25,359,140.71	303,585,750.13	245,269,278.13	85,818,871.17
财务费用	16,979,654.40	66,854,364.62	123,287,097.00	97,291,118.67
其中：利息费用	17,651,316.58	77,276,367.68	132,015,393.76	104,556,998.48
利息收入	2,925,500.39	12,293,220.71	9,684,204.08	11,712,724.51
加：其他收益	18,914,114.61	124,887,607.08	18,531,714.74	11,362,184.59
投资收益 (损失以“-”号填列)	-9,381,942.26	-49,046,424.93	-676,801.81	-9,696,444.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-233,573.90	-6,612,259.86	-820,768.05	-9,840,410.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)				
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-49,043.79	2,392.38	-100,081.23	-90,900.34
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-8,357,285.73	-55,803,859.52		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-1,048,431.57	-106,160,173.57	-121,576,560.49
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	301,864.90	-6,547.66	-839,226.26	163,876.60

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	55,966,630.99	671,096,197.55	337,265,108.73	156,105,232.93
加：营业外收入	5,030,100.94	12,150,600.11	210,426,103.10	141,559,076.21
减：营业外支出	4,449,096.06	5,168,286.32	10,829,000.93	15,270,563.44
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	56,547,635.87	678,078,511.34	536,862,210.90	282,393,745.70
减：所得税费用	15,012,370.78	118,962,086.64	120,807,074.80	72,880,468.75
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	41,535,265.09	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	41,535,265.09	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	41,535,265.09	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)				
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转				

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
损益的其他综合收益				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	41,535,265.09	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	41,535,265.09	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.08	1.07	0.79	0.40
（二）稀释每股收益（元/股）	0.08	1.07	0.79	0.40

3、合并现金流量表

单位：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	2,089,059,822.91	10,560,299,829.98	8,299,689,886.51	4,803,344,735.50
收到的税费返还		30,885,884.21	4,443,776.39	
收到其他与经营活动有关的现金	361,650,168.65	2,035,770,225.08	1,661,303,967.25	1,353,662,242.58
经营活动现金流入小计	2,450,709,991.56	12,626,955,939.27	9,965,437,630.15	6,157,006,978.08
购买商品、接受劳务支付的现金	1,819,214,140.95	8,233,403,634.73	5,666,068,026.46	4,166,119,924.78
支付给职工以及	192,484,141.83	1,064,661,749.16	799,630,672.72	518,255,713.39

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
为职工支付的现金				
支付的各项税费	88,180,145.41	330,101,245.45	289,818,850.50	226,598,007.76
支付其他与经营活动有关的现金	335,519,748.50	2,127,662,068.98	1,632,043,219.79	1,055,404,531.28
经营活动现金流出小计	2,435,398,176.69	11,755,828,698.32	8,387,560,769.47	5,966,378,177.21
经营活动产生的现金流量净额	15,311,814.87	871,127,240.95	1,577,876,860.68	190,628,800.87
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		358,182.01		
取得投资收益收到的现金	1,124,178.44	179,957.80	143,966.24	143,966.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		331,988.75	11,196,929.14	3,300,505.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	40,000,000.00	30,000,000.00		
投资活动现金流入小计	41,124,178.44	30,870,128.56	11,340,895.38	3,444,471.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,414,756.83	1,352,491,713.81	1,358,567,577.04	805,907,622.99
投资支付的现金			17,500,000.00	12,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	132,414,756.83	1,352,491,713.81	1,376,067,577.04	818,407,622.99
投资活动产生的现金流量净额	-91,290,578.39	-1,321,621,585.25	-1,364,726,681.66	-814,963,151.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
取得借款收到的现金	951,000,000.00	1,744,500,000.00	1,531,000,000.00	1,920,694,745.67
收到其他与筹资活动有关的现金		130,000,000.00	50,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	951,000,000.00	1,874,500,000.00	1,581,000,000.00	1,920,694,745.67
偿还债务支付的现金	1,033,000,000.00	1,279,500,000.00	1,945,577,274.34	1,280,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,651,316.58	122,130,056.74	96,857,931.89	85,187,444.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,050,651,316.58	1,401,630,056.74	2,042,435,206.23	1,366,137,444.33
筹资活动产生的现金流量净额	-99,651,316.58	472,869,943.26	-461,435,206.23	554,557,301.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	782,161.08	1,418,282.07	2,440,830.64	-2,841,185.30
五、现金及现金等价物净增加额	-174,847,919.02	23,793,881.03	-245,844,196.57	-72,618,234.84
加：期初现金及现金等价物余额	392,584,742.36	368,790,861.33	614,635,057.90	687,253,292.74
六、期末现金及现金等价物余额	217,736,823.34	392,584,742.36	368,790,861.33	614,635,057.90

4、合并所有者权益变动表

(1) 2020年1-3月合并所有者权益变动表

项 目	2020年1-3月												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				2,129,615,294.00		2,171,776,180.17		4,938,020,823.05
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				2,129,615,294.00		2,171,776,180.17		4,938,020,823.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											41,535,265.09		41,535,265.09
（一）综合收益总额											41,535,265.09		41,535,265.09
（二）所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													

项 目	2020年1-3月												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本(或股本)													
2、盈余公积转增资本(或股本)													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				2,129,615,294.00		2,213,311,445.26		4,979,556,088.14

(2) 2019年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2019 年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				91,954,551.32		1,678,131,802.54		4,423,420,500.86
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				91,954,551.32		1,678,131,802.54		4,423,420,500.86
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									20,955,944.56		493,644,377.63		514,600,322.19
(一)综合收益总额											559,116,424.70		559,116,424.70
(二)所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三)利润分配									20,955,944.56		-65,472,047.07		-44,516,102.51
1、提取盈余公积									20,955,944.56		-20,955,944.56		
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配											-44,516,102.51		-44,516,102.51

项 目	2019 年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				112,910,495.88		2,171,776,180.17		4,938,020,823.05

(3) 2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2018 年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	349,145,902.00				2,304,188,245.00				89,930,673.99		1,286,795,027.40		4,030,059,848.39
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	349,145,902.00				2,304,188,245.00				89,930,673.99		1,286,795,027.40		4,030,059,848.39
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	174,572,951.00				-174,572,951.00				2,023,877.33		391,336,775.14		393,360,652.47
(一)综合收益总额											416,055,136.10		416,055,136.10
(二)所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三)利润分配									2,023,877.33		-24,718,360.96		-22,694,483.63
1、提取盈余公积									2,023,877.33		-2,023,877.33		

项 目	2018 年												
	归属于母公司股东的股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股	永续债	其他											
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配											-22,694,483.63		-22,694,483.63
4、其他													
(四)股东权益内部结转	174,572,951.00				-174,572,951.00								
1、资本公积转增资本(或股本)	174,572,951.00				-174,572,951.00								
2、盈余公积转增资本(或股本)													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
(五)专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六)其他													
四、本年年末余额	523,718,853.00				2,129,615,294.00				91,954,551.32		1,678,131,802.54		4,423,420,500.86

(4) 2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	349,145,902.00				2,304,188,245.00				88,626,749.24		1,096,042,970.30		3,838,003,866.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	349,145,902.00				2,304,188,245.00				88,626,749.24		1,096,042,970.30		3,838,003,866.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									1,303,924.75		190,752,057.10		192,055,981.85
(一)综合收益总额											209,513,276.95		209,513,276.95
(二)所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三)利润分配									1,303,924.75		-18,761,219.85		-17,457,295.10
1、提取盈余公积									1,303,924.75		-1,303,924.75		
2、提取一般风险准备													

项目	2017年											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
3、对股东的分配											-17,457,295.10		-17,457,295.10
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本(或股本)													
2、盈余公积转增资本(或股本)													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	349,145,902.00				2,304,188,245.00				89,930,673.99		1,286,795,027.40		4,030,059,848.39

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
流动资产：				
货币资金	461,072,414.42	573,885,258.23	775,682,593.61	811,784,452.92
交易性金融资产	258,377.04	307,420.83		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			305,028.45	405,109.68
应收票据			17,282,724.88	47,185,765.30
应收账款	2,624,087,444.46	2,628,918,692.50	2,323,644,247.28	1,353,777,173.12
应收款项融资	68,877,140.12	44,381,694.62		
预付款项	87,045,072.25	57,926,589.63	15,364,896.55	10,770,507.83
其他应收款	1,755,986,152.76	1,570,297,740.97	1,373,717,093.34	947,052,916.62
其中：应收利息				
应收股利				
存货	534,181,314.43	1,011,421,793.25	696,181,743.98	1,036,480,129.21
合同资产	395,627,767.05			
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,517,202.07	2,401,766.35	7,023,097.85	9,377,083.72
流动资产合计	5,929,652,884.60	5,889,540,956.38	5,209,201,425.94	4,216,833,138.40
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
可供出售金融资产			21,000,000.00	6,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	1,524,466,588.25	1,525,824,340.59	1,369,927,632.45	1,083,248,400.50
其他权益工具投资	21,000,000.00	21,000,000.00		
其他非流动金融资产				

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
投资性房地产	23,288,429.00	23,615,112.65	21,436,815.25	24,584,023.55
固定资产	618,663,139.39	619,995,781.12	651,937,861.15	568,268,825.47
在建工程	19,750,075.98	28,982,100.98	31,954,811.14	42,477,861.20
无形资产	97,377,943.85	97,989,971.70	99,068,398.94	99,352,261.66
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	88,737,456.66	89,380,378.64	85,892,209.67	67,717,463.87
其他非流动资产	70,606,868.00	70,606,868.00	80,192,134.00	
非流动资产合计	2,463,890,501.13	2,477,394,553.68	2,361,409,862.60	1,891,648,836.25
资产总计	8,393,543,385.73	8,366,935,510.06	7,570,611,288.54	6,108,481,974.65
流动负债：				
短期借款	864,985,626.08	917,229,080.41	610,000,000.00	1,095,417,471.33
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	1,409,970,131.56	1,447,963,069.97	1,385,680,275.33	650,017,735.00
应付账款	724,905,562.33	816,130,030.01	482,928,880.31	420,554,231.26
预收款项		340,814,198.61	289,763,657.46	142,609,528.62
合同负债	446,385,173.11			
应付职工薪酬	18,336,560.78	31,521,623.43	16,550,423.78	12,398,702.28
应交税费	29,492,278.28	35,085,694.34	20,111,616.15	32,413,132.60
其他应付款	929,954,614.96	791,696,708.89	972,446,499.37	234,263,207.14
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	107,179,659.79	173,000,000.00	5,000,000.00	
其他流动负债	163,188,864.99	176,669,910.83	124,762,422.45	99,314,526.98
流动负债合计	4,694,398,471.88	4,730,110,316.49	3,907,243,774.85	2,686,988,535.21
非流动负债：				
长期借款	50,072,141.67	14,267,489.06	193,500,000.00	
应付债券				

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
预计负债			2,000,000.00	11,000,000.00
递延收益	8,349,000.00	9,268,190.00	10,187,380.00	4,225,520.00
递延所得税负债				
其他非流动负债	53,867,924.54	57,641,509.45	67,075,471.70	13,207,547.17
非流动负债合计	112,289,066.21	81,177,188.51	272,762,851.70	28,433,067.17
负债合计	4,806,687,538.09	4,811,287,505.00	4,180,006,626.55	2,715,421,602.38
所有者权益：				
股本	523,718,853.00	523,718,853.00	523,718,853.00	349,145,902.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	2,128,836,678.22	2,128,836,678.22	2,128,836,678.22	2,303,409,629.22
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	112,910,495.88	112,910,495.88	91,954,551.32	89,930,673.99
未分配利润	821,389,820.54	790,181,977.96	646,094,579.45	650,574,167.06
所有者权益合计	3,586,855,847.64	3,555,648,005.06	3,390,604,661.99	3,393,060,372.27
负债和所有者权益总计	8,393,543,385.73	8,366,935,510.06	7,570,611,288.54	6,108,481,974.65

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	731,011,250.12	5,837,309,805.78	5,148,798,572.89	2,771,965,149.34
减：营业成本	643,166,702.34	5,189,367,131.64	4,664,568,005.96	2,448,119,669.32
税金及附加	2,986,151.71	15,220,886.75	13,160,384.46	15,779,888.90
销售费用	4,240,563.19	96,685,082.73	100,693,360.27	62,958,674.81
管理费用	17,075,948.05	91,674,989.70	94,310,359.35	78,485,755.65
研发费用	16,011,438.78	180,790,434.87	156,392,134.41	23,076,391.94

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
财务费用	10,631,307.43	22,375,367.01	-4,142,457.73	6,604,719.36
其中：利息费用	11,086,933.54	29,531,039.85	2,849,809.66	11,822,434.82
利息收入	1,996,634.53	7,655,273.67	6,599,261.68	9,144,584.91
加：其他收益	3,351,470.00	37,692,290.44	5,948,103.51	7,986,224.60
投资收益（损失以“-”号填列）	-233,573.90	-7,602,779.91	-676,801.81	-9,696,444.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-233,573.90	-6,612,259.86	-820,768.05	-9,840,410.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-49,043.79	2,392.38	-100,081.23	-90,900.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-485,735.29	-37,874,322.91		
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-105,685,396.29	-105,398,524.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,143.71	-6,547.66	-839,226.26	163,876.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,478,111.93	233,406,945.42	22,463,384.09	29,904,281.43
加：营业外收入	407,645.75	7,406,389.39	4,651,206.34	2,646,584.79
减：营业外支出	3,046,625.72	1,458,999.99	5,440,119.35	13,491,162.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,839,131.96	239,354,334.82	21,674,471.08	19,059,703.41
减：所得税费用	5,631,289.38	29,794,889.24	1,435,697.73	6,020,455.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	31,207,842.58	209,559,445.58	20,238,773.35	13,039,247.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	31,207,842.58	209,559,445.58	20,238,773.35	13,039,247.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
（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				
六、综合收益总额	31,207,842.58	209,559,445.58	20,238,773.35	13,039,247.47

3、母公司现金流量表

单位：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	912,701,263.29	5,985,165,022.68	4,931,259,931.97	3,254,859,487.73
收到的税费返还			1,642,725.54	
收到其他与经营活动有关的现金	348,814,809.03	972,083,603.57	1,236,175,206.06	874,644,511.08
经营活动现金流入小计	1,261,516,072.32	6,957,248,626.25	6,169,077,863.57	4,129,503,998.81
购买商品、接受劳务支付的现金	799,862,294.09	5,515,500,101.26	4,283,119,943.01	2,731,186,456.54
支付给职工以及为职工支付的现金	39,131,686.06	158,339,315.17	143,758,504.39	84,437,491.60
支付的各项税费	26,748,122.24	81,013,579.20	82,744,703.80	75,002,473.67
支付其他与经营活动有关的现金	330,905,888.06	1,476,505,442.23	1,337,045,863.23	1,229,171,624.79
经营活动现金流出小计	1,196,647,990.45	7,231,358,437.86	5,846,669,014.43	4,119,798,046.60
经营活动产生的现金流量净额	64,868,081.87	-274,109,811.61	322,408,849.14	9,705,952.21
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		358,182.01		
取得投资收益收到的现金	1,124,178.44	179,957.80	143,966.24	143,966.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,500.00	10,515,527.70	17,828,271.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			192,504,661.91	548,643,524.20

项 目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资活动现金流入小计	1,124,178.44	541,639.81	203,164,155.85	566,615,762.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,224,338.85	38,783,944.30	150,975,424.38	125,490,739.08
投资支付的现金		163,000,000.00	302,500,000.00	230,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				504,068,885.10
投资活动现金流出小计	5,224,338.85	201,783,944.30	453,475,424.38	860,059,624.18
投资活动产生的现金流量净额	-4,100,160.41	-201,242,304.49	-250,311,268.53	-293,443,862.02
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	443,000,000.08	986,000,000.00	940,000,000.00	1,108,417,471.33
收到其他与筹资活动有关的现金			35,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	443,000,000.08	986,000,000.00	975,000,000.00	1,108,417,471.33
偿还债务支付的现金	525,000,000.00	691,500,000.00	1,196,300,000.00	801,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,086,933.54	88,341,286.32	65,285,385.83	60,094,270.41
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	536,086,933.54	779,841,286.32	1,261,585,385.83	862,044,270.41
筹资活动产生的现金流量净额	-93,086,933.46	206,158,713.68	-286,585,385.83	246,373,200.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	782,161.08	1,418,282.07	2,440,830.64	-2,841,185.30
五、现金及现金等价物净增加额	-31,536,850.92	-267,775,120.35	-212,046,974.58	-40,205,894.19
加：期初现金及现金等价物余额	65,258,023.00	333,033,143.35	545,080,117.93	585,286,012.12
六、期末现金及现金等价物余额	33,721,172.08	65,258,023.00	333,033,143.35	545,080,117.93

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2020年1-3月母公司所有者权益变动表

项 目	2020年1-3月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22				112,910,495.88	790,181,977.96	3,555,648,005.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22				112,910,495.88	790,181,977.96	3,555,648,005.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										31,207,842.58	31,207,842.58
（一）综合收益总额										31,207,842.58	31,207,842.58
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											

项 目	2020年1-3月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
3、其他											
(四) 股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本(或股本)											
2、盈余公积转增资本(或股本)											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22				112,910,495.88	821,389,820.54	3,586,855,847.64

(2) 2019年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2019年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22				91,954,551.32	646,094,579.45	3,390,604,661.99
加：会计政策变更											

项 目	2019 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22			91,954,551.32	646,094,579.45		3,390,604,661.99
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								20,955,944.56	144,087,398.51		165,043,343.07
（一）综合收益总额									209,559,445.58		209,559,445.58
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配								20,955,944.56	-65,472,047.07		-44,516,102.51
1、提取盈余公积								20,955,944.56	-20,955,944.56		
2、对股东的分配									-44,516,102.51		-44,516,102.51
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											

项 目	2019 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22				112,910,495.88	790,181,977.96	3,555,648,005.06

(3) 2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2018 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	349,145,902.00				2,303,409,629.22			89,930,673.99	650,574,167.06	3,393,060,372.27	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	349,145,902.00				2,303,409,629.22			89,930,673.99	650,574,167.06	3,393,060,372.27	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	174,572,951.00				-174,572,951.00			2,023,877.33	-4,479,587.61	-2,455,710.28	
(一) 综合收益总额									20,238,773.35	20,238,773.35	

项 目	2018 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
(二) 所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
(三) 利润分配								2,023,877.33	-24,718,360.96		-22,694,483.63
1、提取盈余公积								2,023,877.33	-2,023,877.33		
2、对股东的分配									-22,694,483.63		-22,694,483.63
3、其他											
(四) 股东权益内部结转	174,572,951.00				-174,572,951.00						
1、资本公积转增资本(或股本)	174,572,951.00				-174,572,951.00						
2、盈余公积转增资本(或股本)											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											

项 目	2018 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
四、本年年末余额	523,718,853.00				2,128,836,678.22				91,954,551.32	646,094,579.45	3,390,604,661.99

(4) 2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2017 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	349,145,902.00				2,303,409,629.22			88,626,749.24	656,296,139.44	3,397,478,419.90	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	349,145,902.00				2,303,409,629.22			88,626,749.24	656,296,139.44	3,397,478,419.90	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								1,303,924.75	-5,721,972.38	-4,418,047.63	
（一）综合收益总额									13,039,247.47	13,039,247.47	
（二）所有者投入和减少资本											
1、所有者投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											

项 目	2017 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
4、其他											
(三) 利润分配								1,303,924.75	-18,761,219.85	-17,457,295.10	
1、提取盈余公积								1,303,924.75	-1,303,924.75		
2、对股东的分配									-17,457,295.10	-17,457,295.10	
3、其他											
(四) 股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本(或股本)											
2、盈余公积转增资本(或股本)											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	349,145,902.00				2,303,409,629.22			89,930,673.99	650,574,167.06	3,393,060,372.27	

二、报告期合并范围变化情况

(一) 2020年1-3月合并范围的变化

本期新增子公司:

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	安徽鸿路重工有限公司	新设

本期不涉及合并范围的减少。

(二) 2019年度合并范围的变化

本期新增子公司:

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	安徽鸿路油漆有限公司	新设
2	安徽鸿路焊接材料有限公司	新设
3	安徽鸿路智能设备制造有限公司	新设
4	蚌埠金鸿诺建设工程有限公司	新设
5	湖北鸿丰商贸有限公司	新设
6	合肥鸿宇钢结构有限公司	新设
7	涡阳县鸿阳建筑科技有限公司	新设
8	涡阳县保罗建筑科技有限公司	新设
9	黄冈市鸿博钢结构有限公司	新设
10	黄冈市鸿骏钢结构有限公司	新设
11	黄冈市鸿祥钢结构有限公司	新设
12	黄冈市鸿裕钢结构有限公司	新设
13	涡阳县鑫鸿钢结构有限公司	新设
14	涡阳县鸿星钢结构有限公司	新设
15	涡阳县鸿飞钢结构有限公司	新设
16	涡阳鸿路装配式建筑科技有限公司	新设
17	涡阳鸿大建材有限公司	新设
18	安徽鸿路建筑科技有限公司	新设

本期减少子公司:

序号	子公司名称	本期未纳入合并范围原因
----	-------	-------------

1	湖北鸿锦新材料科技有限公司	注销
2	长丰县鸿诺建材有限公司	注销

(三) 2018 年度合并范围的变化

新增子公司:

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	长丰县鸿诺建材有限公司	新设
2	合肥鸿路建材有限公司	新设
3	颍上县盛鸿建筑科技有限公司	新设
4	涡阳县鸿路物流有限公司	新设

减少子公司:

序号	子公司名称	未纳入合并范围原因
1	湖北翔宇精品钢检测有限公司	注销

(四) 2017 年度合并范围的变化

新增子公司:

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	重庆捷升建材有限公司	新设
2	蚌埠市盛鸿科技有限公司	新设
3	涡阳县鸿锦新型建材科技有限公司	新设
4	洛阳盛鸿金诺科技有限公司	新设
5	涡阳县鸿路建材有限公司	新设
6	宣城市盛鸿建筑科技有限公司	新设
7	湖北鸿锦新材料科技有限公司	新设

本期不涉及合并范围的减少。

三、报告期发行人主要财务数据和财务指标

(一) 主要财务数据

单位: 万元

项 目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	137,737.66	1,075,491.84	787,449.39	503,285.52

营业利润	5,596.66	67,109.62	33,726.51	15,610.52
利润总额	5,654.76	67,807.85	53,686.22	28,239.37
归属于上市公司股东的净利润	4,153.53	55,911.64	41,605.51	20,951.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,646.20	45,565.34	25,224.68	10,766.96
经营活动产生的现金流量净额	1,531.18	87,112.72	157,787.69	19,062.88
项 目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
总资产	1,265,349.14	1,275,250.21	1,042,060.24	852,681.81
归属于上市公司股东的净资产	497,955.61	493,802.08	442,342.05	403,005.98

(二) 主要财务指标

项 目	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(倍)	1.18	1.17	1.27	1.39
速动比率(倍)	0.53	0.51	0.58	0.69
资产负债率(母公司)	57.27%	57.50%	55.21%	44.45%
资产负债率(合并)	60.65%	61.28%	57.55%	52.74%
应收账款周转率(次)	0.62	4.81	3.73	2.53
存货周转率(次)	0.27	2.21	1.96	1.45
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.03	1.66	3.01	0.55
每股净现金流量(元/股)	-0.33	0.05	-0.47	-0.21
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	9.51	9.43	8.45	11.54
利息保障倍数(倍)	2.57	6.66	5.07	3.70
研发费用占营业收入的比重	1.84%	2.82%	3.11%	1.71%

上述财务指标除特别说明外，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=速动资产/流动负债（速动资产=流动资产-存货）；

资产负债率=总负债/总资产；

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/存货平均余额；

每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本；

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本；

利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息费用（2019 年度、2020 年 1-3 月利息费用含计入投资收益科目的票据贴现息部分）。

（三）净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《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/股）	0.08	1.07	0.79	0.40
	稀释每股收益（元/股）	0.08	1.07	0.79	0.40
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率		0.84%	11.96%	9.85%	5.33%
扣除非 经常性 损益后	基本每股收益（元/股）	0.05	0.86	0.48	0.21
	稀释每股收益（元/股）	0.05	0.86	0.48	0.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率		0.53%	9.75%	5.97%	2.74%

（四）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-12.55	-83.92	-94.43
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,290.22	12,469.74	22,205.51	14,864.87
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期	-4.90	4.95	-10.01	-9.09

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-310.53	710.13	-392.62	-988.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	19.02	-	-
小计	1,974.79	13,191.29	21,718.95	13,772.37
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	467.47	2,844.98	5,338.12	3,588.00
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,507.32	10,346.31	16,380.83	10,184.37

报告期各期，公司非经常性损益净额及占利润总额和净利润的比例如下：

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
非经常性损益净额（万元）	1,507.32	10,346.31	16,380.83	10,184.37
利润总额（万元）	5,654.76	67,807.85	53,686.22	28,239.37
占利润总额的比例	26.66%	15.26%	30.51%	36.06%
净利润（万元）	4,153.53	55,911.64	41,605.51	20,951.33
占净利润的比例	36.29%	18.50%	39.37%	48.61%

报告期各期，公司非经常性损益主要由计入营业外收入的政府补助构成。近年来，公司与各地方政府展开合作，参与建设了多个绿色产业园区、孵化园区，公司因此收到了较多的政府补助，该等补助与公司主营业务密切相关，并极大地促进了公司的发展经营。

2017-2019年，公司非经常性损益净额占利润总额和净利润比重逐步下降，公司盈利能力持续提高，不存在对非经常性损益和政府补助的较大依赖。

第四节 管理层讨论与分析

一、资产状况分析

(一) 资产结构分析

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	805,681.31	63.67	821,384.47	64.41	683,726.70	65.61	611,647.08	71.73
非流动资产	459,667.83	36.33	453,865.74	35.59	358,333.54	34.39	241,034.73	28.27
总资产	1,265,349.14	100.00	1,275,250.21	100.00	1,042,060.24	100.00	852,681.81	100.00

报告期各期末,公司资产总额分别为852,681.81万元、1,042,060.24万元、1,275,250.21万元及1,265,349.14万元,2017-2019年均复合增长率为22.29%,保持持续较快增长。

公司资产主要以流动资产为主。报告期各期末,公司流动资产占总资产的比例分别为71.73%、65.61%、64.41%及63.67%,流动资产占比逐步降低。非流动资产占总资产的比例分别为28.27%、34.39%、35.59%及36.33%,非流动资产占比逐步增加,主要系报告期内公司为扩大产能建设,持续加大对房屋、土地、机器设备等长期资产投入,导致固定资产、在建工程及无形资产等非流动资产金额提高所致。

(二) 流动资产分析

报告期各期末,公司流动资产构成情况如下:

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 (%)
货币资金	101,541.76	12.60	127,470.76	15.52	106,753.25	15.61	104,366.10	17.06
交易性金融资产	25.84	0.00	30.74	0.00	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资	-	-	-	-	30.50	0.00	40.51	0.01

产								
应收票据	-	-	-	-	2,992.78	0.44	6,414.30	1.05
应收账款	154,094.78	19.13	167,745.04	20.42	161,177.31	23.57	158,567.78	25.92
应收款项融资	8,597.35	1.07	8,485.10	1.03	-	-	-	-
预付款项	48,798.58	6.06	23,738.24	2.89	23,011.21	3.37	14,581.18	2.38
其他应收款	12,300.06	1.53	9,789.58	1.19	11,078.44	1.62	14,712.31	2.41
存货	441,875.90	54.84	465,711.94	56.70	368,932.25	53.96	308,667.03	50.46
合同资产	22,855.23	2.84	-	-	-	-	-	-
持有待售资产	5,180.20	0.64	5,180.20	0.63	-	-	-	-
其他流动资产	10,411.63	1.29	13,232.87	1.61	9,750.96	1.43	4,297.87	0.70
合计	805,681.31	100.00	821,384.47	100.00	683,726.70	100.00	611,647.08	100.00

报告期各期末,公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货等构成,三项资产合计占流动资产比重分别为 93.44%、93.14%、92.64%及 86.57%。

2018 年末,公司流动资产较上年末增加 72,079.63 万元,增幅为 11.78%,主要系存货较上年末增加 60,265.22 万元所致。2019 年末,公司流动资产较上年末增加 137,657.77 万元,增幅为 20.13%,主要系货币资金及存货分别较上年末增加 20,717.51 万元、96,779.69 万元所致。

主要流动资产具体情况如下:

1、货币资金

单位:万元

项 目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
现金	118.20	85.24	129.83	460.85
银行存款	21,699.37	39,217.12	36,749.25	62,131.66
其他货币资金	79,724.19	88,168.40	69,874.16	41,773.59
合 计	101,541.76	127,470.76	106,753.25	104,366.10

报告期各期末,公司货币资金余额分别为 104,366.10 万元、106,753.25 万元、127,470.76 万元及 101,541.76 万元,占流动资产的比例分别为 17.06%、15.61%、15.52%及 12.60%。公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成。其他货币资金主要为票据保证金存款。

2019年末,公司货币资金较上期末增加20,717.51万元,增幅为19.41%,主要系其他货币资金中的票据保证金增长所致。报告期各期末,其他货币资金中用于开具银行承兑汇票的保证金存款分别为38,492.76万元、66,628.71万元及84,727.30万元。2018年以来,公司增加了票据结算,导致银行承兑汇票保证金存款增加,其他货币资金占比上升。

2、交易性金融资产(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)

单位:万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
交易性金融资产	25.84	30.74	30.50	40.51
合计	25.84	30.74	30.50	40.51

报告各期末,公司持有的交易性金融资产(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)分别为40.51万元、30.50万元、30.74万元及25.84万元。

因江苏舜天船舶股份有限公司以前年度欠公司91.16万元,2016年度其以现金偿还公司36.46万元,剩余部分以39,873股股票(股票代码:002608)偿还。公司持有的交易性金融资产系上述抵债的股票,期末交易性金融资产的账面价值系根据当期最后一个股票交易日的收盘价计算得出。

3、应收票据

单位:万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	-	-	917.07	1,488.00
商业承兑汇票	-	-	2,075.71	4,926.30
合计	-	-	2,992.78	6,414.30

2019年1月1日,公司实施新金融工具准则,应收票据转入应收款项融资科目核算。2019年末的应收票据情况详见本节“5、应收款项融资”。

报告期各期末,公司应收票据(含应收票据科目和应收款项融资科目)分别为6,414.30万元、2,992.78万元、8,485.10万元及8,597.35万元,占流动资产比重分别为1.05%、0.44%、1.03%及1.07%。

4、应收账款

报告期各期末，公司应收账款分类披露如下：

单位：万元

类别	2020. 3. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	216,784.94	100.00	62,690.17	28.92	154,094.78
合计	216,784.94	100.00	62,690.17	28.92	154,094.78

(续上表)

类别	2019. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	229,641.48	100.00	61,896.45	26.95	167,745.04
合计	229,641.48	100.00	61,896.45	26.95	167,745.04

(续上表)

类别	2018. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	217,935.34	100.00	56,758.02	26.04	161,177.31
合计	217,935.34	100.00	56,758.02	26.04	161,177.31

(续上表)

类别	2017. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	203,966.40	100.00	45,398.63	22.26	158,567.78
合计	203,966.40	100.00	45,398.63	22.26	158,567.78

公司应收账款规模主要与公司业务模式变化及相关的结算政策相关。公司应

收账款结算模式如下:

A、对于钢结构产品的销售业务(无安装工程),在签订销售订单时,客户一般预付 10-30%的货款。公司在产品发货确认收入后,除部分优质和合作稳定的客户外,即尽快与对方结清货款。对订单额稳定增长且回款情况良好、资金实力强、信用记录良好的优质客户,授予一定的信用额度,在额度内给予赊销。

B、对于工程施工项目,由于工程项目工期和货款结算周期时间较长,工程结束后往往还需要预留一部分的质保金(一般 1~2 年);同时,工程项目的客户主要为一些大型国有企业,客户内部本身的付款审批和付款节奏也相对较慢,会增加公司应收账款规模。

2017 年末、2018 年末及 2019 年末,公司应收账款余额分别为 203,966.40 万元、217,935.34 万元及 229,641.48 万元,占各期营业收入比重分别为 40.53%、27.68%及 21.35%,呈下降趋势,主要系(1)公司主营业务收入主要为钢结构产品的直接销售收入,钢结构产品回款周期短,收入大幅增加的情况下该部分应收账款一般不会随之同比增加。(2)公司制定了较为合理的应收账款管理制度,能够有效地促进应收账款及时收回。

报告期各期末,公司按照账龄组合对应收账款计提坏账准备具体情况如下:

单位:万元

账龄	2020. 3. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	97,782.25	4,889.11	5.00
1-2 年	45,541.52	4,554.15	10.00
2-3 年	10,005.00	3,001.50	30.00
3-4 年	18,536.51	9,268.25	50.00
4-5 年	19,712.59	15,770.07	80.00
5 年以上	25,207.08	25,207.08	100.00
合计	216,784.95	62,690.16	28.92

(续上表)

账龄	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	124,469.93	6,223.50	5.00

1-2年	28,470.86	2,847.09	10.00
2-3年	10,531.45	3,159.43	30.00
3-4年	23,053.18	11,526.59	50.00
4-5年	24,881.10	19,904.88	80.00
5年以上	18,234.95	18,234.95	100.00
合计	229,641.48	61,896.45	26.95

(续上表)

账龄	2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	105,129.87	5,256.49	5.00
1-2年	30,261.76	3,026.18	10.00
2-3年	24,708.26	7,412.48	30.00
3-4年	28,883.39	14,441.70	50.00
4-5年	11,654.38	9,323.51	80.00
5年以上	17,297.67	17,297.67	100.00
合计	217,935.34	56,758.02	26.04

(续上表)

账龄	2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	91,209.92	4,560.50	5.00
1-2年	43,421.64	4,342.16	10.00
2-3年	35,088.64	10,526.59	30.00
3-4年	12,960.09	6,480.04	50.00
4-5年	8,983.90	7,187.12	80.00
5年以上	12,302.21	12,302.21	100.00
合计	203,966.40	45,398.63	22.26

2017-2019年末,公司1年以内的应收账款占比分别为44.72%、48.24%及54.20%,呈上升趋势。

截至2020年3月31日,按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况:

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
客户一	12,966.98	5.98	8,857.73
客户二	10,311.98	4.76	515.60
客户三	9,750.36	4.50	487.52
客户四	7,461.70	3.44	615.80
客户五	5,582.42	2.58	370.72
合计	46,073.44	21.26	10,847.37

5、应收款项融资

单位：万元

项目	2020.3.31					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	8,597.35	-	-	-	8,597.35	
合计	8,597.35	-	-	-	8,597.35	

(续上表)

项目	2019.12.31					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	8,485.10	-	-	-	8,485.10	-
合计	8,485.10	-	-	-	8,485.10	-

具体分析见本节“3、应收票据”。

6、预付款项

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(%)
1年以内	48,192.99	98.76	23,097.99	97.30	22,195.52	96.46	13,985.85	95.92
1-2年	282.85	0.58	312.51	1.32	401.97	1.75	125.32	0.86
2-3年	101.07	0.21	106.07	0.45	64.47	0.28	85.15	0.58
3年以上	221.67	0.45	221.67	0.93	349.25	1.51	384.86	2.64
合计	48,798.58	100.00	23,738.24	100.00	23,011.21	100.00	14,581.18	100.00

公司预付款主要为预付钢厂的钢板、卷板等钢材采购款。

报告期各期末,公司预付账款余额分别为14,581.18万元、23,011.21万元、23,738.24万元及48,798.58万元,占流动资产比例分别为2.38%、3.37%、2.89%及6.06%。报告期各期末,公司1年以内的预付账款占比分别为95.92%、96.46%、97.30%及98.76%,账龄结构合理。

2018年末,公司预付账款较上年末增加8,430.03万元,增幅为57.81%,主要系2018年度四季度销售订单较2017年四季度增加,采购总额相应增加,从而导致预付账款结算金额增加。

截至2020年3月31日,公司预付账款前五名情况如下:

单位:万元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)	账龄
供应商一	12,180.72	24.96	1年以内
供应商二	5,784.32	11.85	1年以内
供应商三	3,105.54	6.36	1年以内
供应商四	2,652.13	5.43	1年以内
供应商五	1,694.72	3.47	1年以内
小计	25,417.43	52.07	-

7、其他应收款

单位:万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
其他应收款余额	15,285.53	12,733.04	13,615.69	18,063.59
坏账准备	2,985.47	2,943.46	2,537.25	3,351.28
其他应收款账面价值	12,300.06	9,789.58	11,078.44	14,712.31

报告期各期末,公司其他应收款账面价值分别为14,712.31万元、11,078.44万元、9,789.58万元及12,300.06万元,占流动资产比例分别为2.41%、1.62%、1.19%及1.53%,占比较低。

报告期各期末,公司其他应收款分类披露如下:

单位：万元

类别	2020. 3. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	15,285.53	-	2,985.47	19.53	12,300.06
合计	15,285.53	-	2,985.47	19.53	12,300.06

(续上表)

类别	2019. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,733.04	100.00	2,943.46	23.12	9,789.58
合计	12,733.04	100.00	2,943.46	23.12	9,789.58

(续上表)

类别	2018. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	13,615.69	100.00	2,537.25	18.63	11,078.44
合计	13,615.69	100.00	2,537.25	18.63	11,078.44

(续上表)

类别	2017. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	18,063.59	100.00	3,351.28	18.55	14,712.31
合计	18,063.59	100.00	3,351.28	18.55	14,712.31

报告期各期末，公司按照账龄组合对其他应收款计提坏账准备具体情况如下：

单位: 万元

账 龄	2020. 3. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,416.93	420.85	5.00
1 至 2 年	3,171.65	317.16	10.00
2 至 3 年	1,102.35	330.71	30.00
3 至 4 年	1,166.93	583.46	50.00
4 至 5 年	471.91	377.53	80.00
5 年以上	955.76	955.76	100.00
合 计	15,285.53	2,985.47	19.53

(续上表)

账 龄	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,401.61	270.08	5.00
1 至 2 年	3,560.66	356.07	10.00
2 至 3 年	1,102.51	330.75	30.00
3 至 4 年	1,169.46	584.73	50.00
4 至 5 年	484.83	387.87	80.00
5 年以上	1,013.97	1,013.97	100.00
合 计	12,733.04	2,943.46	23.12

(续上表)

账 龄	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,314.93	415.75	5.00
1-2 年	1,728.13	172.81	10.00
2-3 年	1,721.65	516.50	30.00
3-4 年	749.30	374.65	50.00
4-5 年	220.61	176.49	80.00
5 年以上	881.05	881.05	100.00
合 计	13,615.69	2,537.25	18.63

(续上表)

账 龄	2017. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1年以内	7,261.40	363.07	5.00
1至2年	5,598.69	559.87	10.00
2至3年	3,357.97	1,007.39	30.00
3至4年	456.36	228.18	50.00
4至5年	982.04	785.63	80.00
5年以上	407.14	407.14	100.00
合计	18,063.59	3,351.28	18.55

2020年3月31日,按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位:万元

单位名称	款项性质	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
单位一	农民工工资保证金	1,523.77	9.97	152.78
单位二	保证金	473.61	3.10	473.61
单位三	其他	404.47	2.65	202.24
单位四	员工借款	270.43	1.77	13.52
单位五	农民工工资保证金	244.00	1.60	24.40
小计		2,916.27	19.08	866.55

8、存货

单位:万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
原材料	346,838.08	340,562.90	276,150.98	198,493.17
在产品	-	-	3,114.24	2,208.71
库存商品	90,900.11	68,965.56	46,475.29	26,341.56
其他周转材料	4,137.71	4,720.80	3,941.20	4,393.18
建造合同形成的已完工未结算资产	-	51,462.69	39,250.54	77,230.40
合计	441,875.90	465,711.94	368,932.25	308,667.03

报告期各期末,公司存货账面价值分别为308,667.03万元、368,932.25万元、465,711.94万元及441,875.90万元,占流动资产比例分别为50.46%、53.96%、56.70%及54.84%。

2018年末,公司存货较上年末增加60,265.22万元,增幅为19.52%,2019年末,公司存货较上年末增加96,779.69万元,增幅为26.23%,主要系公司订单量较上年度增加所致。

9、持有待售资产

单位:万元

项 目	2020. 3. 31			2019.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定资产	4,932.12	104.84	4,827.27	4,932.12	104.84	4,827.27
无形资产	352.92	-	352.92	352.92	-	352.92
合 计	5,285.04	104.84	5,180.20	5,285.04	104.84	5,180.20

2019年末、2020年3月末,公司持有待售资产主要系子公司安徽华申经济发展有限公司土地厂房被政府收储导致。

2019年11月12日,公司第四届董事会第四十一次会议审议通过《关于全资子公司签订国有建设用地使用权收回补偿协议的议案》,公司全资子公司安徽华申经济发展有限公司与安徽长丰双凤经济开发区管理委员会签订《双凤经开区国有建设用地使用权收回补偿协议》,2019年度收到首期土地收储款3,000.00万元,预计收储工作将于2020年底完成。

10、其他流动资产

单位:万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
待抵扣进项税	10,329.47	13,141.19	9,672.12	4,297.69
预缴所得税	82.16	91.68	78.83	0.17
合 计	10,411.63	13,232.87	9,750.96	4,297.87

报告期各期末,公司其他流动资产主要由待抵扣进项税构成。2017-2019年末公司待抵扣进项税增加较多,主要系报告期内公司新建或购置固定资产较多所致。

(三) 非流动资产分析

报告期各期末,发行人非流动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 (%)
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,100.00	0.59	600.00	0.25
长期股权投资	1,099.32	0.24	1,235.09	0.27	1,945.42	0.54	1,777.50	0.74
其他权益工具投资	2,100.00	0.46	2,100.00	0.46	-	-	-	-
投资性房地产	19,472.47	4.24	19,755.60	4.35	15,845.62	4.42	11,571.92	4.80
固定资产	292,534.46	63.64	293,328.99	64.63	220,190.80	61.45	149,503.86	62.03
在建工程	44,352.39	9.65	35,887.31	7.91	29,111.45	8.12	27,999.48	11.60
无形资产	73,270.78	15.94	76,634.97	16.88	65,868.19	18.38	36,749.89	15.25
递延所得税资产	18,157.72	3.95	17,863.09	3.94	15,252.84	4.26	10,952.08	4.54
其他非流动资产	8,680.69	1.89	7,060.69	1.56	8,019.21	2.24	1,880.00	0.78
合计	459,667.83	100.00	453,865.74	100.00	358,333.54	100.00	241,034.73	100.00

公司非流动资产以固定资产、在建工程 and 无形资产为主。报告期各期末，上述三项资产合计占非流动资产总额的比例分别为 88.90%、87.95%、89.42%及 89.23%。

1、可供出售金融资产

单位：万元

项目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
可供出售权益工具	-	-	2,100.00	600.00
其中：按成本计量的	-	-	2,100.00	600.00
合计	-	-	2,100.00	600.00

上述可供出售金融资产主要系公司对其生产经营无重大影响的对外投资。2019年1月1日起，公司执行新金融工具准则，上述可供出售金融资产核算的内容调整至其他权益工具投资科目，详见本节“3、其他权益工具投资”。

2、长期股权投资

单位: 万元

项目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
对联营企业投资	1, 099. 32	1, 235. 09	1, 945. 42	1, 777. 50
合计	1, 099. 32	1, 235. 09	1, 945. 42	1, 777. 50

对联营企业投资明细情况:

(1) 2020年1-3月明细情况

单位: 万元

被投资单位	2020. 1. 1	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
湖北武船鸿路重工有限公司	6. 78	-	-	6. 45	-
河南天成鸿路绿色建筑产业有限公司	1, 228. 31	-	-	-16. 90	-
合计	1, 235. 09	-	-	-23. 35	-

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				2020. 3. 31	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
湖北武船鸿路重工有限公司	-	-	-	-	0. 33	-
河南天成鸿路绿色建筑产业有限公司	-	112. 42	-	-	1, 098. 99	-
合计	-	112. 42	-	-	1, 099. 32	-

(2) 2019年度明细情况

被投资单位	2019. 1. 1	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
湖北武船鸿路重工有限公司	995. 41	-	-	-988. 63	-
安徽中环鸿路绿色建筑产业有限公司	50. 88	-	49. 10	-1. 78	-
河南天成鸿路绿色建筑产业	899. 13	-	-	329. 18	-

有限公司					
合计	1,945.42	-	49.10	-661.23	-

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				2019.12.31	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
湖北武船鸿路重工有限公司	-	-	-	-	6.78	-
安徽中环鸿路绿色建筑产业有限公司	-	-	-	-	-	-
河南天成鸿路绿色建筑产业有限公司	-	-	-	-	1,228.31	-
合计	-	-	-	-	1,235.09	-

(3) 2018年度明细情况

被投资单位	2018.1.1	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
湖北武船鸿路重工有限公司	987.59	-	-	7.81	-
安徽中环鸿路绿色建筑产业有限公司	84.76	-	-	-33.88	-
河南天成鸿路绿色建筑产业有限公司	705.14	250.00	-	-56.01	-
合计	1,777.50	250.00	-	-82.08	-

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				2018.12.31	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
湖北武船鸿路重工有限公司	-	-	-	-	995.41	-
安徽中环鸿路绿色建筑产业有限公司	-	-	-	-	50.88	-
河南天成鸿路绿色建筑产业	-	-	-	-	899.13	-

有限公司						
合计	-	-	-	-	1,945.42	-

(4) 2017年度明细情况

被投资单位	2017.1.1	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
湖北武船鸿路重工有限公司	1,911.54	-	-	-923.94	-
安徽中环鸿路绿色建筑产业有限公司	100.00	-	-	-15.24	-
河南天成鸿路绿色建筑产业有限公司	-	750.00	-	-44.86	-
合计	2,011.54	750.00	-	-984.04	-

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				2017.12.31	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
湖北武船鸿路重工有限公司	-	-	-	-	987.59	-
安徽中环鸿路绿色建筑产业有限公司	-	-	-	-	84.76	-
河南天成鸿路绿色建筑产业有限公司	-	-	-	-	705.14	-
合计	-	-	-	-	1,777.50	-

公司长期股权投资主要系对各联营公司的投资,公司能够对上述企业的经营施加重大影响,长期股权投资采用权益法核算。

3、其他权益工具投资

单位:万元

项目	2020.3.31			2019.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	2,100.00	-	2,100.00	2,100.00	-	2,100.00

合 计	2,100.00	-	2,100.00	2,100.00	-	2,100.00
-----	----------	---	----------	----------	---	----------

2019年1月1日起,公司执行新金融工具准则,公司以前年度持有的可供出售金融资产核算的内容调整至其他权益工具投资科目。

截至2020年3月31日,公司其他权益工具投资明细情况如下:

单位:万元

投资对象	出资金额	出资比例
合肥科技农村商业银行股份有限公司	100.00	0.20%
承德国佑鸿路绿色建筑科技有限公司	1,000.00	10.00%
吉林省中润钢结构科技有限公司	1,000.00	6.29%

4、投资性房地产

单位:万元

项 目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
一、原值				
房屋及建筑物	22,065.49	22,065.49	17,037.78	12,096.85
合计	22,065.49	22,065.49	17,037.78	12,096.85
二、累计折旧				
房屋及建筑物	2,593.03	2,309.89	1,192.16	524.93
合计	2,593.03	2,309.89	1,192.16	524.93
三、减值准备				
房屋及建筑物	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
四、账面价值				
房屋及建筑物	19,472.46	19,755.60	15,845.62	11,571.92
合计	19,472.46	19,755.60	15,845.62	11,571.92

公司投资性房地产主要为子公司涡阳县鸿纬翔宇新型建材科技有限公司和母公司所有。子公司涡阳县鸿纬翔宇新型建材科技有限公司持有的投资性房地产主要为对外出租的工业厂房,通过自建取得。母公司持有的投资性房地产主要为抵债房产。公司持有地投资性房地产通过成本模式计量。

2018年末,公司投资性房地产较上年末增加4,273.70万元,同比增长36.93%;2019年末,公司投资性房地产较上年末增加3,909.98万元,同比增长

24.68%，主要系子公司涡阳县鸿纬翔宇新型建材科技有限公司建设的涡阳县光机电集聚区标准厂房项目转入投资性房地产所致。

5、固定资产

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
一、原值				
房屋及建筑物	243,833.40	240,430.35	179,507.23	133,611.75
机器设备	148,347.60	146,371.39	116,958.51	80,990.19
运输工具	3,878.74	3,953.94	3,644.42	3,354.23
其他设备	2,637.96	2,632.36	2,225.30	1,847.78
合计	398,697.71	393,388.05	302,335.46	219,803.94
二、累计折旧				
房屋及建筑物	45,951.56	42,809.10	34,843.28	28,142.38
机器设备	55,329.05	52,418.91	42,900.50	38,061.14
运输工具	2,938.65	2,945.39	2,767.98	2,672.48
其他设备	1,943.99	1,885.66	1,632.89	1,424.08
合计	106,163.25	100,059.06	82,144.65	70,300.08
三、减值准备				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
四、账面价值				
房屋及建筑物	197,881.84	197,621.25	144,663.95	105,469.36
机器设备	93,018.56	93,952.48	74,058.01	42,929.05
运输工具	940.09	1,008.55	876.44	681.75
其他设备	693.97	746.70	592.40	423.69
合计	292,534.46	293,328.99	220,190.80	149,503.86

公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备等构成。报告期各期末，公司房屋及建筑物、机器设备的账面价值合计占比均超过固定资产账面价值的99%。

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为149,503.86万元、220,190.80

万元、293,328.99万元及292,534.46万元，保持快速增长。

2018年末，公司固定资产较上年末增加70,686.94万元，同比增长47.28%，主要系子公司厂房完工转固及购置相应生产所必须的生产设备所致，如智能化制造技改项目本期转固10,541.24万元、涡阳鸿路绿色装配生产基地项目本期转固11,100.43万元、安徽金诺创新科技产业园项目本期转固8,535.37万元、鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园（二期）本期转固8,934.38万元。

2019年末，公司固定资产较上年末增加73,138.19万元，同比增长33.22%，主要系在建工程转入和机器设备购置金额增加所致，其中洛阳盛鸿智能制造基地项目本期转固13,787.45万元、涡阳鸿路绿色装配生产基地项目本期转固17,397.67万元、安徽金诺创新科技产业园项目本期转固10,871.09万元、鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园（二期）本期转固8,540.93万元。

6、在建工程

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
智慧城市停车系统及绿色建筑制造基地项目	971.17	1,793.63	865.78	5,539.18
安徽金诺创新科技产业园（1号厂房）	-	-	3,722.37	5,046.10
涡阳鸿路绿色装配生产基地	-	-	3,041.19	4,509.83
涡阳县光机电聚集区标准厂房	-	-	-	3,906.72
南川工业园区产业孵化园定制化厂房项目	9,158.16	8,914.50	5,871.06	3,580.75
绿色建筑产业现代化项目	-	945.90	1,414.26	1,768.34
高端智能立体停车设备项目	-	-	32.87	1,422.78
智能化制造技改项目	-	27.60	823.60	612.54
洛阳盛鸿智能制造基地项目	-	-	2,928.41	-
重庆金鸿纬厂房及附属工程	4,228.99	3,690.63	983.74	-
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园（二期）	63.19	-	2,042.84	-
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园（三期）	17,357.37	11,115.27	3,145.80	-
绿色装配式建筑总部产业基地一期项目	8,027.20	6,442.20	271.96	-

蚌埠盛鸿绿色装配式建筑基地	-	-	1,334.89	-
颍上盛鸿建筑科技有限公司装配式建筑产业项目	1,231.87	115.82	-	-
其他工程	3,314.44	2,841.77	2,632.70	1,613.23
合计	44,352.39	35,887.31	29,111.45	27,999.48

报告期各期末,公司在建工程账面价值分别为 27,999.48 万元、29,111.45 万元、35,887.31 万元及 44,352.39 万元,占非流动资产的比例分别 11.62%、8.12%、7.91%及 9.65%。

报告期各期,公司重要在建工程项目变动情况如下:

(1) 2020 年 1-3 月变动明细

单位:万元

工程名称	期初数	本期增加	转入固定 资产	转入投资 性房地产	期末数
绿色建筑产业现代化项目	945.90	509.52	1,455.42	-	-
高端智能立体停车设备项目	-	29.01	29.01	-	-
智能化制造技改项目	27.60	-	27.60	-	-
重庆金鸿纬厂房及附属工程	3,690.63	794.10	255.74	-	4,228.99
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园(二期)	-	63.19	-	-	63.19
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园(三期)	11,115.27	6,242.10	-	-	17,357.37
绿色装配式建筑总部产业基地一期项目	6,442.20	1,585.01	-	-	8,027.20
智慧城市停车系统及绿色建筑制造基地项目	1,793.63	953.27	1,775.73	-	971.17
南川工业园区产业孵化园定制化厂房项目	8,914.50	243.66	-	-	9,158.16
颍上装配式建筑产业项目	115.82	1,116.05	-	-	1,231.87
其他工程	2,841.78	494.72	22.05	-	3,314.44
合计	35,887.31	12,003.02	3,537.95	-	44,352.39

(2) 2019 年度变动明细

单位：万元

工程名称	期初数	本期增加	转入固定 资产	转入投资 性房地产	期末数
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园（三期）	3,145.80	13,881.84	5,912.36	-	11,115.27
南川工业园区产业孵化园定制化厂房项目	5,871.06	3,043.44	-	-	8,914.50
绿色装配式建筑总部产业基地一期项目	271.96	6,170.24	-	-	6,442.20
重庆金鸿纬厂房及附属工程	983.74	3,176.66	469.78	-	3,690.63
智慧城市停车系统及绿色建筑制造基地项目	865.78	4,076.85	3,149.01	-	1,793.63
绿色建筑产业现代化项目	1,414.26	143.82	612.18	-	945.90
颍上装配式建筑产业项目	-	115.82	-	-	115.82
智能化制造技改项目	823.60	131.25	927.25	-	27.60
洛阳盛鸿智能制造基地项目	2,928.41	10,859.05	13,787.45	-	-
高端智能立体停车设备项目	32.87	5.73	38.60	-	-
涡阳县光机电聚集区标准厂房	-	4,669.34	-	4,669.34	-
宣城绿色智能制造项目	-	1,879.86	1,879.86	-	-
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园（二期）	2,042.84	6,498.09	8,540.93	-	-
蚌埠盛鸿绿色装配式建筑基地	1,334.89	2,795.99	4,130.87	-	-
安徽金诺创新科技产业园项目	3,722.37	7,148.72	10,871.09	-	-
涡阳鸿路绿色装配生产基地项目	3,041.19	14,356.49	17,397.67	-	-
其他工程	2,632.70	2,563.24	2,354.16	-	2,841.78
小 计	29,111.45	81,516.41	70,071.22	4,669.34	35,887.31

(3) 2018 年度变动明细

单位：万元

工程名称	期初数	本期增加	转入固定 资产	转入投资 性房地产	期末数
绿色建筑产业现代化项目	1,768.34	2,084.99	2,439.07	-	1,414.26
高端智能立体停车设备项目	1,422.78	1,405.75	2,795.67	-	32.87
涡阳县光机电聚集区标准厂房	3,906.72	1,241.86	-	5,148.58	-

智能化制造技改项目	612.54	10,752.30	10,541.24	-	823.60
华申重钢厂房工程	-	1,186.91	1,186.91	-	-
洛阳盛鸿智能制造基地项目	-	4,994.15	2,065.75	-	2,928.41
宣城绿色智能制造项目	-	6,134.68	6,134.68	-	-
重庆金鸿纬厂房及附属工程	-	983.74	-	-	983.74
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园(二期)	-	10,977.22	8,934.38	-	2,042.84
鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园(三期)	-	3,145.80	-	-	3,145.80
绿色装配式建筑总部产业基地一期项目	-	271.96	-	-	271.96
蚌埠盛鸿绿色装配式建筑基地	-	3,431.88	2,097.00	-	1,334.89
安徽金诺创新科技产业园项目	5,046.10	7,211.63	8,535.37	-	3,722.37
涡阳鸿路绿色装配生产基地项目	4,509.83	9,631.79	11,100.43	-	3,041.19
智慧城市停车系统及绿色建筑制造基地项目	5,539.18	1,053.77	5,727.16	-	865.78
南川工业园区产业孵化园定制化厂房项目	3,580.75	2,290.31	-	-	5,871.06
其他工程	1,613.23	2,766.91	1,747.44	-	2,632.70
小 计	27,999.48	69,565.63	63,305.08	5,148.58	29,111.45

(4) 2017 年度变动明细

单位：万元

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
合肥鸿翔倒班房项目	1,029.47	100.45	1,129.92	-	-
绿色建筑产业现代化项目	4,025.12	2,294.29	4,551.07	-	1,768.34
高端智能立体停车设备项目	2,280.81	2,031.95	2,889.97	-	1,422.78
涡阳县光机电聚集区标准厂房	5,135.41	8,267.84	-	9,496.52	3,906.72
湖北鸿路一二期厂区改造工程	55.62	187.15	242.78	-	-
智能化制造技改项目	7.38	6,518.13	5,912.98	-	612.54
光伏电站项目	-	2,318.33	2,318.33	-	-

安徽金诺创新科技产业园	-	5,046.10	-	-	5,046.10
涡阳鸿路绿色装配生产基地	-	9,685.05	5,175.21	-	4,509.83
智慧城市停车系统及绿色建筑制造基地项目	-	7,561.27	2,022.09	-	5,539.18
南川工业园区产业孵化园定制化厂房项目	-	3,580.75	-	-	3,580.75
重庆金鸿纬科技有限公司厂房及附属工程	-	9,000.99	9,000.99	-	-
其他工程	885.04	1,402.45	674.25	-	1,613.23
小 计	13,418.85	57,994.76	33,917.60	9,496.52	27,999.48

7、无形资产

单位：万元

项 目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
一、原值				
土地使用权	79,677.44	82,776.64	70,713.55	40,552.64
软件	594.20	584.67	422.02	251.23
知识产权	53.33	53.33	53.33	53.33
合计	80,324.97	83,414.63	71,188.91	40,857.20
二、累计摊销				
土地使用权	6,818.57	6,559.50	5,149.89	3,967.87
软件	203.49	189.43	145.44	119.38
知识产权	32.13	30.73	25.39	20.05
合计	7,054.17	6,779.67	5,320.72	4,107.31
三、减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
知识产权	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
四、账面价值				
土地使用权	72,858.87	76,217.13	65,563.67	36,584.76
软件	390.71	395.23	276.58	131.85
知识产权	21.20	22.60	27.94	33.28
合计	73,270.80	76,634.97	65,868.19	36,749.89

公司无形资产主要由土地使用权等构成。报告期各期末,公司土地使用权的账面价值合计占比均超过无形资产账面价值的99%。

报告期各期末,公司无形资产账面价值分别为36,749.89万元、65,868.19万元、76,634.97万元及73,270.78万元,保持快速增长。由于订单充足、产能有限,报告期内,公司加大了生产、采购、销售及其相关配套的投入,新设了30家各级子公司,由于公司主营业务为钢结构的生产加工,需要占用较大的土地面积,因此,报告期内公司通过出让方式取得了多宗土地使用权。

2018年末,公司无形资产较上年末增加29,118.30万元,同比上年增长79.23%,主要系安徽金诺创新科技有限公司、安徽金寨金鸿诺科技有限公司、涡阳县鸿路建材有限公司等多个子公司出让取得多宗土地使用权所致。

2019年末,公司无形资产较上年末增加10,766.78万元,同比上年增长16.35%,主要系颍上县盛鸿建筑科技有限公司、合肥鸿路建材有限公司、重庆金鸿纬科技有限公司、宣城市盛鸿建筑科技有限公司等子公司出让取得多宗土地使用权所致。

8、递延所得税资产

报告期各期末,公司递延所得税资产余额分别为10,952.08万元、15,252.84万元、17,863.09万元及18,157.72万元,占非流动资产的比例分别为4.54%、4.26%、3.94%及3.95%。

2018年末递延所得税资产余额较2017年末增加4,300.76万元,主要系应收账款坏账准备和内部交易未实现利润形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

9、其他非流动资产

报告期各期末,公司其他非流动资产分别为1,880.00万元、8,019.21万元、7,060.69万元及8,680.69万元,主要为预付土地竞拍款和抵债资产(商品房)构成。

二、负债状况分析

(一) 负债结构分析

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(%)
流动负债	685,185.53	89.29	701,090.68	89.72	538,941.21	89.87	438,551.19	97.53
非流动负债	82,208.00	10.71	80,357.45	10.28	60,776.99	10.13	11,124.63	2.47
负债总额	767,393.53	100.00	781,448.13	100.00	599,718.19	100.00	449,675.82	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 449,675.82 万元、599,718.19 万元、781,448.13 万元及 767,393.53 万元，呈增长趋势。

2018 年末，公司负债总额较上年末增加了 150,042.37 万元，增幅为 33.37%，流动负债与非流动负债均大幅上升。流动负债上升主要系 2018 年度公司生产经营规模增长较快，应付票据、应付账款及预收款项增加，合计增加 155,408.09 万元。非流动负债上升主要系为缓解构建长期资产的资金压力，公司增加了长期借款的规模。2018 年末长期借款较上期末增加 21,750.00 万元。同时，公司在 2018 年承接了“绿色装配式建筑产业园项目”，因此收到政府补助 20,385.65 万元，并于期末计入递延收益 19,906.65 万元。

2019 年末，公司负债总额较上年末增加了 181,729.93 万元，增幅为 30.30%，主要系流动负债上升。公司钢材采购一般为先款后货，在订单大幅增长时，公司营运资金面临较大需求。2019 年度公司订单量保持快速上升，为满足营运资金需求，公司增加了短期银行借款和票据结算金额，导致流动负债上升。

(二) 流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

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(%)
短期借款	148,813.48	21.72	154,754.63	22.07	105,500.00	19.58	178,369.47	40.67
应付票据	244,489.12	35.68	255,116.46	36.39	205,038.81	38.04	99,713.26	22.74

应付账款	97,050.52	14.16	117,771.01	16.80	103,931.94	19.28	79,256.56	18.07
预收款项	6,244.92	0.91	87,206.31	12.44	63,812.83	11.84	38,405.68	8.76
应付职工薪酬	9,992.83	1.46	14,886.02	2.12	12,010.36	2.23	6,403.69	1.46
应交税费	13,604.52	1.99	17,083.52	2.44	13,186.53	2.45	10,154.56	2.32
其他应付款	20,204.71	2.95	21,636.05	3.09	21,627.33	4.01	21,241.69	4.84
合同负债	117,689.52	17.18	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	12,224.79	1.78	19,627.62	2.80	6,900.00	1.28	300.00	0.07
其他流动负债	14,871.12	2.17	13,009.06	1.86	6,933.41	1.29	4,706.28	1.07
合计	685,185.53	100.00	701,090.68	100.00	538,941.21	100.00	438,551.19	100.00

报告期各期末,公司流动负债以短期借款、应付票据、应付账款为主,上述三项负债合计占各期末流动负债比例分别为81.48%、76.90%、75.26%及71.56%。

1、短期借款

报告期各期末,公司短期借款构成情况如下:

单位:万元

项 目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
质押借款	-	1,450.00	-	3,589.47
抵押借款	5,8364.89	53,570.74	45,500.00	69,500.00
保证借款	90,448.59	99,733.89	60,000.00	101,800.00
信用借款	-	-	-	3,480.00
合 计	148,813.48	154,754.63	105,500.00	178,369.47

报告期各期末,公司短期借款余额分别为178,369.47万元、105,500.00万元、154,754.63万元及148,813.48万元,占流动负债比例分别为40.67%、19.58%、22.07%及21.72%。

2018年末公司短期借款余额较2017年末减少72,869.47万元,降幅为40.85%,主要系公司2018年度减少了新增短期借款的规模,同时2017年度短期借款规模较大,在本期到期予以偿还。

2019年末公司短期借款余额较2018年末增加49,254.63万元,增幅为46.69%,主要系公司本期订单增加,营运资金需求较大,新增银行借款规模增加。

截至2020年3月末,公司银行信用良好,不存在短期借款逾期的情形。

2、应付票据

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
银行承兑汇票	244,489.12	255,116.46	205,038.81	99,713.26
合 计	244,489.12	255,116.46	205,038.81	99,713.26

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 99,713.26 万元、205,038.81 万元、255,116.46 万元及 244,489.12 万元，占流动负债比例分别为 22.74%、38.04%、36.39%及 35.68%。

2017-2019 年末，公司应付票据增加较多，主要系报告期内公司业务规模增加，采购额增加，公司加大了票据的结算金额和比例。

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
材料和劳务款项	90,639.39	112,412.50	98,802.82	71,485.56
工程和设备款项	4,198.09	3,316.73	2,812.24	4,934.16
运输费用	2,213.04	2,041.79	2,316.88	2,836.84
合 计	97,050.52	117,771.01	103,931.94	79,256.56

报告期各期末，公司应付账款分别为 79,256.56 万元、103,931.94 万元、117,771.01 万元及 97,050.52 万元，占流动负债比例分别为 18.07%、19.28%、18.60%及 14.16%。应付账款主要系未结算的材料款和工程项目的劳务分包款等构成。

2018 年末，公司应付账款较 2017 年末增加 24,675.38 万元，增幅为 31.13%，主要系公司 2018 年度工程类业务收入较上年度增长 54,250.39 万元，增幅为 62.71%，导致劳务分包应付款项大幅增长。

4、预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 38,405.68 万元、63,812.83 万元、87,206.31 万元及 6,244.92 万元，占流动负债比例分别为 8.76%、11.84%、12.44%

及 0.91%。2020 年 3 月末, 公司执行新收入准则, 预收款项列入合同负债科目核算。2020 年 3 月末, 公司合同负债金额为 117,689.52 万元。

2018 年末, 公司预收账款较 2017 年末增加 25,407.15 万元, 增幅为 66.15%。2019 年末, 公司预收账款较 2018 年末增加 23,393.48 万元, 增幅为 36.66%。2017-2019 年末, 公司预收账款大幅增长的原因主要系公司订单量实现大幅增长, 同时公司优先选择有预付款的销售订单所致。

5、应付职工薪酬

报告期各期末, 公司应付职工薪酬分别为 6,403.69 万元、12,010.36 万元、14,886.02 万元及 9,992.83 万元, 占流动负债比例分别为 1.46%、2.23%、2.12% 及 1.46%。应付职工薪酬余额主要为已计提应支付的工资薪酬等。

2018 年末, 公司应付职工薪酬较 2017 年末增加 5,606.67 万元, 增幅为 87.55%, 主要系 2018 年末公司员工较上年末增加了 4,026 人, 增幅为 57.29%。

6、应交税费

单位: 万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
企业所得税	10,800.83	10,898.54	10,095.72	6,564.15
增值税	939.31	2,625.68	941.32	1,024.62
土地使用税	759.76	1,804.26	873.16	1,528.49
房产税	582.90	849.86	613.29	415.43
城市维护建设税	156.38	223.16	150.54	167.02
代扣代缴个人所得税	34.90	185.86	123.72	167.63
教育费附加	111.08	148.70	78.99	143.53
地方水利建设基金	123.13	184.26	169.16	35.86
地方教育附加	26.49	51.52	51.12	55.87
印花税	69.17	110.00	89.25	51.97
环境保护税	0.59	1.69	0.27	-
合 计	13,604.54	17,083.52	13,186.53	10,154.56

报告期各期末, 公司应交税费分别为 10,154.56 万元、13,186.53 万元、17,083.52 万元及 13,604.54 万元, 占流动负债比例分别为 2.32%、2.45%、2.44%

及 1.99%。应交税费主要由应交企业所得税构成。

2018 年末, 公司应交税费较 2017 年末增加 3,031.97 万元, 增幅为 29.86%, 主要系 2018 年度公司营业收入较上年大幅增长, 应交企业所得税随之增加。

2019 年末, 公司应交税费较 2018 年末增加 3,896.99 万元, 增幅为 29.55%, 主要系: (1) 2019 年度公司收入增加导致应交增值税增加; (2) 2019 年度涡阳地区的子公司不再享受当地土地使用税减半征收的税收优惠政策, 公司 2019 年度新取得土地使用权较多, 导致土地使用税大幅增长。

7、其他应付款

报告期各期末, 公司其他应付款构成情况如下:

单位: 万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
应付利息	-	-	190.55	284.94
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	20,204.71	21,636.05	21,436.78	20,956.74
合 计	20,204.71	21,636.05	21,627.33	21,241.69

(1) 应付利息

单位: 万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
分期付息到期还本的长期借款利息	-	-	53.51	7.50
短期借款应付利息	-	-	137.04	277.44
合 计	-	-	190.55	284.94

2018 年末, 公司应付利息余额较 2017 年末减少 94.39 万元, 降幅为 33.13%, 主要系公司 2018 年度降低短期借款规模所致。

根据新金融工具准则, “应付利息” 仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息, 基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。2019 年末、2020 年 3 月末公司短期借款和长期借款的利息均按照新金融工具准则计入短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债的账面余额中核算。

(2) 其他应付款

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
押金保证金	18,243.32	17,368.10	18,450.34	17,267.83
应付暂收款	742.93	365.22	503.78	356.58
其他	1,218.46	3,902.72	2,482.66	3,332.34
合 计	20,204.71	21,636.05	21,436.78	20,956.74

公司的其他应付款主要为押金保证金。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 20,956.74 万元、21,436.78 万元、21,636.05 万元及 20,204.71 万元，占流动负债比例分别为 4.78%、3.97%、3.09%及 2.95%，保持相对稳定。

8、一年内到期的非流动负债

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
一年内到期的长期借款	12,224.79	19,627.62	6,900.00	300.00
合 计	12,224.79	19,627.62	6,900.00	300.00

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为 300.00 万元、6,900.00 万元、19,627.62 万元及 12,224.79 万元，占流动负债比例分别为 0.07%、1.28%、2.80%及 1.78%。

公司一年内到期的非流动负债全部为一年内到期的长期借款，2018 年公司加大了长期借款的举债规模，导致 2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末一年内到期的非流动负债相应增加。

9、其他流动负债

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
待转销增值税项税	7,871.12	10,009.06	6,933.41	4,706.28
预收土地收储款	7,000.00	3,000.00	-	-
合 计	14,871.12	13,009.06	6,933.41	4,706.28

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 4,706.28 万元、6,933.41 万元、13,009.06 万元及 14,871.12 万元，占流动负债比例分别为 1.07%、1.29%、

1.86%及2.17%，主要为待转销的增值税销项税和预收土地收储款。

(三) 非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

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(%)
长期借款	14,507.65	17.65	10,915.36	13.58	26,150.00	43.03	4,400.00	39.55
预计负债	-	-	-	-	200.00	0.33	1,100.00	9.89
递延收益	47,019.10	57.20	48,383.48	60.21	26,219.44	43.14	4,303.88	38.69
递延所得税负债	794.45	0.97	794.45	0.99	-	-	-	-
其他非流动负债	19,886.79	24.19	20,264.15	25.22	8,207.55	13.50	1,320.75	11.87
合计	82,208.00	100.00	80,357.45	100.00	60,776.99	100.00	11,124.63	100.00

报告期各期末，公司非流动负债主要以长期借款、递延收益和其他非流动负债为主，公司上述三项负债合计占非流动负债比例分别为90.11%、99.67%、99.01%及99.03%。

报告期各期末，主要非流动负债具体情况如下：

1、长期借款

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
抵押借款	9,500.44	9,513.39	6,800.00	4,400.00
保证借款	5,007.21	1,401.97	19,350.00	-
合计	14,507.65	10,915.36	26,150.00	4,400.00

报告期各期末，公司长期借款分别为4,400.00万元、26,150.00万元、10,915.36万元及14,507.65万元，占非流动负债比例分别为39.55%、43.03%、13.58%及17.65%。

2018年末长期借款余额较2017年末增加21,750.00万元，增幅为494.32%，主要系2018年度母公司新增长期借款20,000.00万元、子公司涡阳县鸿纬翔宇新型建材科技有限公司为购建涡阳县光机电集聚区标准厂房项目新增长期借款

8,800.00 万元所致。

2019 年末长期借款余额较 2018 年末减少 15,234.64 万元，系转入一年内到期的非流动负债所致。

2、预计负债

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
未决诉讼形成的预计负债	-	-	200.00	1,100.00
合 计	-	-	200.00	1,100.00

2017 年末，公司预计负债形成的原因如下：

(1) 公司与湖南京阳物流有限公司因《建设工程施工合同》发生纠纷，湖南京阳物流有限公司向湖南省长沙市望城区人民法院提起诉讼，一审判决要求公司支付工程质量缺陷整改费、租金损失和鉴定费用等合计 1,057 万元；公司也向湖南省长沙市望城区人民法院提起诉讼。截至 2017 年度审计报告报出日，一审湖南京阳物流有限公司胜诉，公司提出上诉二审维持原判。公司已向湖南省高级人民法院提出了再审申请，公司 2017 年末根据律师出具的法律意见书计提了预计负债 900 万元。

(2) 公司与吕展因《买卖合同》发生纠纷，安徽省宿州市埇桥区人民法院一审判决要求公司支付材料款、违约金等合计约 404.47 万元。公司不服提起上诉，二审安徽省宿州市中级人民法院维持原判；公司已向安徽省高级人民法院提出了再审申请，安徽省高级人民法院最终裁定宿州市中级人民法院再审此案，公司 2017 年末根据律师出具的法律意见书计提了预计负债 200 万元。

2018 年末，公司与湖南京阳物流有限公司因《建设工程施工合同》发生纠纷计提的预计负责因公司败诉支付了相关款项，不再计提预计负责。

公司与吕展的《买卖合同》纠纷因截至 2018 年末仍在审理中，预计负债不变，仍为 200 万元。

3、递延收益

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
与资产相关的政府补助	14,758.02	14,934.02	6,312.79	4,303.88
与收益相关政府补助	32,261.08	33,449.46	19,906.65	-
合 计	47,019.10	48,383.48	26,219.44	4,303.88

公司各期末递延收益主要系收到的与资产相关的政府补助和与收益相关且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助。

2018年末，公司递延收益较上年末增加21,915.56万元，主要系因承接“绿色装配式建筑产业园项目”收到政府产业扶持奖励资金20,385.65万元。

2019年末，公司递延收益较上年末增加22,164.04万元，主要系因承接“绿色装配式建筑产业园项目”、“涡阳县光机电聚集区标准厂房投资建设项目”收到政府产业扶持奖励资金16,351.10万元，以及收到“颍上县绿色装配式建筑产业园项目”政府补助6,236.00万元。

4、其他非流动负债

单位：万元

项 目	2020. 3. 31	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
特许权使用费	1,886.79	2,264.15	3,207.55	1,320.75
借转补资金	18,000.00	18,000.00	5,000.00	-
合 计	19,886.79	20,264.15	8,207.55	1,320.75

报告期各期末，公司其他非流动负债主要为特许权使用费和借转补资金构成。

关于特许权使用费：报告期内，公司先后与中庆建设有限责任公司、陕西正伟建筑工程有限公司、河北国佑房地产开发有限责任公司等公司签署合作协议，以共同出资设立公司的形式，开发经营绿色装配式住宅产业化和智能立体停车库等相关业务。公司将相关资源授予其使用，并一次性收取资源使用费，公司按照约定期间进行平均分摊至其他业务收入。

关于借转补资金：2018年公司与长丰县双凤经济开发区管委会、长丰县下

塘镇人民政府签订《关于支持安徽鸿路钢结构(集团)股份有限公司做大做强的协议》，按照协议约定先期借予公司 3,500.00 万元，用于支持扩大再生产，若公司未能完成协议约定绩效目标，则应退还专项资金。截至 2018 年末公司收到该笔资金，金额为 3,500.00 万元。

公司与金寨县人民政府签订《智慧城市停车系统及绿色建筑制造基地项目合作框架协议》，按照协议约定金寨县人民政府设立 4,500.00 万元产业引导基金，支持公司在金寨县的发展，若公司在该县五年内税收累计未能达到 5,000.00 万元，该产业引导基金将全额无息返还，截至 2018 年末公司收到 1,500.00 万元产业引导基金，截至 2019 年末公司合计收到 4,500.00 万元产业引导基金。

2019 年度子公司合肥鸿路建材公司与长丰县下塘镇人民政府签订《长丰县招商引资项目投资协议》，按照协议约定长丰县下塘镇人民政府设立鸿路项目专项“借转补”资金总额 8,000.00 万元，截至 2019 年末收到 8,000.00 万元。

2019 年度公司与颍上县人民政府签订《颍上县绿色装配式建筑产业园项目投资合作协议》，按照补充协议约定颍上县人民政府先给公司“借转奖”资金 20,000.00 万元，以产业扶持奖励方式支持公司项目建设，若该资金按用途用完后，再增加“借转奖”资金 10,000.00 万元。截至 2019 年末公司收到 2,000.00 万元。

三、盈利能力分析

(一) 营业收入及毛利构成情况及分析

报告期内，公司营业收入、营业成本、毛利及毛利率情况如下表所示：

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				
主营业务收入	127,981.89	1,020,222.90	740,279.12	451,076.39
其他业务收入	9,755.77	55,268.94	47,170.27	52,209.13
营业收入小计	137,737.66	1,075,491.84	787,449.39	503,285.52
二、营业成本				
主营业务成本	116,323.59	898,721.52	647,152.29	389,342.67

其他业务成本	4,617.52	23,970.27	17,313.33	34,144.02
营业成本小计	120,941.11	922,691.78	664,465.62	423,486.69
三、毛利				
主营业务毛利	11,658.29	121,501.38	93,126.82	61,733.72
其他业务毛利	5,138.25	31,298.67	29,856.94	18,065.11
营业毛利小计	16,796.54	152,800.05	122,983.77	79,798.83
四、毛利率				
主营业务毛利率	9.11%	11.91%	12.58%	13.69%
其他业务毛利率	52.67%	56.63%	63.30%	34.60%
综合毛利率	12.19%	14.21%	15.62%	15.86%

报告期内，公司主营业务收入分别为 451,076.39 万元、740,279.12 万元、1,020,222.90 万元及 127,981.89 万元，2017-2019 年均复合增长率为 50.39%，增速较快。

报告期内，公司主营业务毛利分别为 61,733.72 万元、93,126.82 万元、121,501.38 万元及 11,658.29 万元，占营业毛利的比例分别为 77.36%、75.72%、79.52%及 69.41%，公司盈利主要来自于主营业务。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 13.69%、12.58%、11.91%及 9.11%，主营业务毛利率略有下降。

报告期内，公司其他业务收入主要来自于原材料销售、边角料销售、投资性房地产租金收入、特许权使用费收入等。

1、营业收入分析

(1) 主营业务收入按行业分析

单位：万元

项 目	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
钢结构业务	125,857.24	98.34	989,031.69	96.94	725,258.30	97.97	432,204.11	95.82
围护产品	2,124.64	1.66	31,191.21	3.06	15,020.81	2.03	18,872.28	4.18
合 计	127,981.89	100.00	1,020,222.90	100.00	740,279.12	100.00	451,076.39	100.00

公司主营业务按行业可分为钢结构业务和围护产品,其中钢结构业务为主要业务,各期收入占比均超过 95%。

2018 年度,公司主营业务收入较上年度增长 289,202.73 万元,增幅为 64.11%,主要系钢结构业务新建生产基地产能释放以及订单量的大幅增长所致。2018 年公司新签合同为 118.00 亿元,较去年同期增长 31.04%。2018 年,公司钢结构销量达到 133.14 万吨,比上年同期增加 47.50%。

2019 年度,公司主营业务收入较上年度增长 279,943.78 万元,增幅为 37.82%,主要系钢结构业务新建生产基地产能释放以及订单量的大幅增长所致。2019 年公司新签合同为 149.41 亿元,较上年同期增长 26.62%。2018 年,公司钢结构销量达到 174.90 万吨,比上年同期增加 31.37%。

(2) 主营业务收入按产品类别分析

单位:万元

项目	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
建筑轻钢结构	29,170.12	22.80	235,907.11	23.12	179,166.16	24.20	160,572.09	35.60
设备钢结构	16,321.91	12.75	138,738.45	13.60	100,320.35	13.55	75,557.12	16.75
建筑重钢结构	38,291.07	29.92	288,231.81	28.25	226,846.61	30.64	139,370.85	30.90
桥梁钢结构	7,024.62	5.49	54,850.08	5.38	33,144.30	4.48	24,452.10	5.42
空间钢结构	10,743.54	8.39	83,888.36	8.22	44,813.71	6.05	24,973.83	5.54
智能车库	655.65	0.51	4,880.53	0.48	8,601.36	1.16	7,278.12	1.61
装配式建筑	23,650.35	18.48	182,535.34	17.89	132,365.81	17.88	-	-
围护产品	2,124.64	1.66	31,191.21	3.06	15,020.81	2.03	18,872.28	4.18
合计	127,981.89	100.00	1,020,222.90	100.00	740,279.12	100.00	451,076.39	100.00

公司主营业务产品主要分为建筑轻(重)钢结构、设备钢结构、装配式建筑等类型,其中建筑轻钢结构、设备钢结构、建筑重钢结构、装配式建筑各期收入合计占比均超主营业务收入的 80%以上。

2018 年度,公司主营业务收入较上年增长 289,202.73 万元,增幅为 64.11%,主要系设备钢结构、建筑重钢结构以及装配式建筑等三类业务收入实现大幅增长所致。

2018年度,公司设备钢结构、建筑重钢结构分别实现收入100,320.35万元、226,846.61万元,分别较上年增长24,763.23万元、87,475.76万元,增幅分别为32.77%、62.76%,主要系设备钢结构、建筑重钢结构合同订单增加所致。

2018年度,公司装配式建筑业务实现收入132,365.81万元,是公司2018年收入增长的主要来源之一。随着国家“大力发展装配式建筑”政策的深入,公司掌握的“高层装配式钢结构建筑技术”得到市场的认可。由于装配式建筑潜在的市场规模大、技术含量高、回款有保障、利润相对稳定,成为公司大力发展的新兴业务。2018年,公司相继签订了凤栖苑二期项目、北城创业创新中心设计与施工一体化项目、蚌埠柴油机厂棚户区安置房总承包项目等重大项目,实现了装配式建筑业务的突破性发展。

2019年度,公司主营业务收入较上年度增长279,943.78万元,增幅为37.82%。报告期内公司各主要业务板块收入的大幅增长,得益于公司“承接大型订单能力”、“快速交货能力”、“成本优势”等特点进一步被市场认可,公司各类订单持续增加,公司不断加大固定资产投资、扩大产能,从而实现收入的持续增长。

2、营业成本分析

(1) 主营业务成本按行业分析

单位:万元

项目	2020年1-3月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
钢结构业务	114,404.17	98.35	872,465.99	97.08	635,146.10	98.14	373,388.20	95.90
围护产品	1,919.42	1.65	26,255.52	2.92	12,006.19	1.86	15,954.48	4.10
合计	116,323.59	100.00	898,721.52	100.00	647,152.29	100.00	389,342.67	100.00

2018年度,公司主营业务成本较上年度增长257,809.62万元,增幅为66.22%,2019年度,公司主营业务成本较上年度增长251,569.23万元,增幅为38.87%,主要系主营业务收入大幅增长所致,且收入与成本的增幅基本一致。

(2) 主营业务成本按产品类别分析

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
建筑轻钢结构	26,656.17	22.92	212,378.16	23.63	161,221.46	24.91	144,450.16	37.10
设备钢结构	14,795.81	12.72	120,966.05	13.46	87,116.19	13.46	63,936.44	16.42
建筑重钢结构	34,764.46	29.89	254,015.81	28.26	197,163.33	30.47	116,157.37	29.83
桥梁钢结构	6,384.68	5.49	48,602.66	5.41	28,829.35	4.45	21,500.73	5.52
空间钢结构	9,737.94	8.37	73,863.70	8.22	39,389.95	6.09	22,154.29	5.69
智能车库	595.56	0.51	3,945.20	0.44	6,320.03	0.98	5,189.22	1.33
装配式建筑	21,469.55	18.46	158,694.40	17.66	115,105.80	17.79	-	-
围护产品	1,919.42	1.65	26,255.52	2.92	12,006.19	1.86	15,954.48	4.10
合计	116,323.59	100.00	898,721.52	100.00	647,152.29	100.00	389,342.67	100.00

报告期各期，公司主营产品的成本与收入相匹配。

3、公司主营业务毛利及毛利率分析

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
钢结构业务	11,453.07	9.10	116,565.7	11.79	90,112.20	12.42	58,815.91	13.61
围护产品	205.22	9.66	4,935.69	15.82	3,014.62	20.07	2,917.80	15.46
合计	11,658.29	9.11	121,501.38	11.91	93,126.83	12.58	61,733.72	13.69

公司主营业务毛利主要来自于钢结构业务。

2017-2019年，公司主营业务毛利率分别为13.69%、12.58%及11.91%，保持稳定，略有下降，主要原因系公司优先选择预付款高或回款周期短的订单，部分订单毛利率较低所致。

(二) 利润表其他项目分析

1、期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
销售费用	997.34	0.72	19,419.40	1.81	17,329.32	2.20	13,379.56	2.66
管理费用	4,552.65	3.31	23,338.38	2.17	21,344.23	2.71	15,748.89	3.13
研发费用	2,535.91	1.84	30,358.58	2.82	24,526.93	3.11	8,581.89	1.71
财务费用	1,697.97	1.23	6,685.44	0.62	12,328.71	1.57	9,729.11	1.93
合计	9,783.87	7.10	79,801.79	7.42	75,529.18	9.59	47,439.44	9.43

报告期内，公司期间费用率分别为9.43%、9.59%、7.42%及7.10%。报告期内，销售费用、管理费用占营收比例逐渐下降主要系报告期内公司收入规模增速较快，同时公司费用控制较好所致。

(1) 销售费用

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
销售服务费	643.58	7,213.83	6,596.77	5,391.46
运输装卸费	208.04	10,735.06	8,992.08	5,724.32
职工薪酬	92.08	776.06	850.54	836.72
技术服务费	-	442.02	600.76	645.88
广告费	53.61	241.41	173.28	248.49
其他	0.03	11.01	115.89	532.69
合计	997.34	19,419.40	17,329.32	13,379.56

公司销售费用主要由销售服务费、运输装卸费等构成。2018年度、2019年度，公司销售费用较上年度分别增加3,949.76万元及2,090.08万元，要系主营业务收入增长，导致相应的销售服务费、运输装卸费增加。

(2) 管理费用

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	2,011.25	12,102.62	11,911.70	8,857.01
税费	231.87	1,599.35	1,218.74	567.42
折旧及摊销费用	1,154.48	2,263.90	2,041.15	1,680.33
业务招待费	168.07	804.49	563.40	619.52

修理费	353.19	1,702.06	1,273.99	567.19
办公费	130.76	1,224.47	1,148.70	825.18
交通差旅费	139.38	1,048.82	778.76	759.95
中介咨询费	172.34	840.60	975.80	665.37
租赁费	40.02	236.43	151.96	114.20
其他	151.29	1,515.63	1,280.03	1,092.72
合 计	4,552.65	23,338.38	21,344.23	15,748.89

2018年度,公司管理费用较上年度增加5,595.34万元,增幅为35.53%,主要系职工薪酬、税费及修理费增加所致。2018年度,公司管理费用中的职工薪酬较上年度增加3,054.69万元,主要系(1)随着公司规模扩大,公司及子公司管理人员数量增加所致。(2)公司业绩规模和盈利水平逐步提高,管理人员薪酬绩效增加。

(3) 研发费用

单位:万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
物料消耗	1,406.39	22,412.33	19,697.76	4,907.24
直接人工	1,055.17	7,020.99	3,242.95	2,888.94
折旧及摊销	47.12	530.03	428.09	342.34
其他	27.23	395.23	1,158.12	443.36
合 计	2,535.91	30,358.58	24,526.93	8,581.89

2018年度,公司研发费用较上年度增加15,945.04万元,增幅为185.80%,主要系公司加大研发投入,新增研发项目较多所致。

(4) 财务费用

单位:万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	1,765.14	7,727.64	7,321.95	6,909.17
减:利息收入	292.55	1,229.32	968.42	1,171.27
汇兑损益	-78.22	-141.83	-244.08	284.12
贴现息	-	-	5,879.59	3,546.53
手续费及其他	303.60	328.95	339.67	160.57
合 计	1,697.97	6,685.44	12,328.71	9,729.11

2018年度,公司财务费用较上年度增加2,599.60万元,增幅为26.72%,主要系本期营业收入大幅增加,票据结算金额随之增加,公司加大了票据贴现的规模,导致贴现息较上年增加2,333.06万元。

2019年度,公司财务费用较上年度减少5,643.27万元,降幅为45.77%,主要系根据新金融工具准则,票据贴现息列入投资收益科目核算所致。若考虑票据贴现息,2019年财务费用实际数字为10,933.57万元,仅较上年减少1,395.14万元。

2、信用减值损失

单位:万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-835.73	-5,580.39	-	-
合 计	-835.73	-5,580.39	-	-

2019年1月1日,公司执行新金融工具准则,应收款项、其他应收账款等金融资产的坏账准备在信用减值损失科目下核算,存货、固定资产、无形资产等非金融资产减值仍在资产减值损失科目核算。

应收款项、其他应收账款等坏账损失分析见本小节“3、资产减值损失”。

3、资产减值损失

单位:万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、坏账损失	-	-	-10,616.02	-12,162.39
二、存货跌价损失	-	-	-	4.74
三、持有待售资产减值准备	-	-104.84	-	-
合 计	-	-104.84	-10,616.02	-12,157.66

2017-2019年度,公司资产减值损失分别为12,157.66万元、10,616.02万元及104.84万元,考虑信用减值损失科目在内的减值损失,2017-2019年度,这一数字分别为12,157.66万元、10,616.02万元和5,685.23万元,呈下降趋势。主要系2017-2019年末公司应收账款余额保持稳定,整体账龄改善所致。2017-2019年末,公司应收账款余额分别为203,966.40万元、217,935.34万元

和 229,641.48 万元,其中 1 年以内应收账款占比分别为 44.72%、48.24%和 54.20%。

4、其他收益

单位:万元

项 目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与资产相关的政府补助	703.03	570.26	355.35	315.73
与收益相关的政府补助	1,188.38	11,899.48	1,484.43	802.45
代扣个人所得税手续费返还	-	19.02	13.39	18.04
合 计	1,891.41	12,488.76	1,853.17	1,136.22

报告期内,公司其他收益主要为政府补助。2019 年度,公司其他收益较上年度大幅增加的主要原因系当期收到的与收益相关且计入当期损益的政府补助 9,091.19 万元,以及从递延收益转入“产业扶持奖励资金项目”政府补助 2,808.29 万元所致。

5、投资收益

单位:万元

项 目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-23.36	-661.23	-82.08	-984.04
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-13.28	-	-
其他权益工具投资(可供出售金融资产)在持有期间的投资收益	-	18.00	14.40	14.40
票据贴现利息支出	-914.83	-4,248.13	-	-
合 计	-938.19	-4,904.64	-67.68	-969.64

报告期内,公司投资收益分别为-969.64 万元、-67.68 万元、-4,904.64 万元及-938.19 万元。2017 年度投资损失较大,主要原因系公司权益法核算的长期股权投资亏损所致。其中,联营企业湖北武船鸿路重工有限公司 2017 年度净利润为-2,309.86 万元,由此确认的投资收益为-923.94 万元。2018 年度湖北武船鸿路重工有限公司实现盈利 19.54 万元,确认投资收益 7.81 万元。

因 2019 年起执行新金融工具准则,银行承兑汇票贴现利息作为金融资产终止确认损益在“投资收益”核算和列报,导致公司投资收益大幅下降。

6、公允价值变动收益

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
交易性金融资产	-4.90	0.24	-10.01	-9.09
合 计	-4.90	0.24	-10.01	-9.09

因江苏舜天船舶股份有限公司以前年度欠公司 91.16 万元，2016 年度，根据其重整计划，其以现金偿还公司 36.46 万元，剩余部分以 39,873 股股票（股票代码：002608）偿还。公司将该股票作为交易性金融资产核算。报告期各期，公司公允价值变动收益均系持有的该 A 股股票二级市场价格波动导致。

7、资产处置收益

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
固定资产处置收益	30.19	-0.65	-83.92	16.39
合 计	30.19	-0.65	-83.92	16.39

报告期内，公司资产处置收益主要为处置报废机器设备等固定资产产生的损益。

8、营业外收入

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产毁损报废利得	-	10.42	33.41	14.33
政府补助	398.81	-	20,352.33	13,728.65
赔偿收入	104.20	704.54	124.57	72.12
其他	-	500.10	532.30	340.80
合 计	503.01	1,215.06	21,042.61	14,155.91

报告期内，公司营业外收入分别为 14,155.91 万元、21,042.61 万元、1,215.06 万元及 503.01 万元。

公司营业外收入主要为政府补助构成，该等政府补助主要为公司参与建设部分城市的绿色产业园区、孵化园区而收到的补助。2019 年度公司营业外收入大

幅下降主要系本期收到的政府补助均计入递延收益和其他收益科目列示。

9、营业外支出

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产毁损报废损失	-	22.32	1.05	125.15
赔偿金	-	86.22	126.71	353.50
对外捐赠	404.66	328.00	786.84	771.10
罚款支出	-	8.50	36.39	221.59
其他	40.25	71.79	131.91	55.72
合 计	444.91	516.83	1,082.90	1,527.06

报告期内，公司营业外支主要由对外捐赠、赔偿金等构成。

报告期各期，公司营业外支出的赔偿金主要系诉讼赔偿款，对外捐赠主要为对中国钢结构发展基金捐款、扶贫捐款、新冠肺炎疫情捐款、美丽乡村建设捐款等。罚款支出主要系安全生产相关罚款。2017年度罚款支出主要系公司承接或参与的钢结构工程项目发生安全生产事故，受到响水县安全生产监督管理局罚款140万元、贵阳市花溪区安全生产监督管理局罚款33万元、南京市溧水区安全生产监督管理局罚款22万元。

(三) 同行业盈利指标对比

报告期内，公司盈利指标与同行业可比上市公司比较如下：

1、毛利率

证券简称及代码	2019年度	2018年度	2017年度
精工钢构(600496.SH)	13.78%	12.64%	13.08%
富煌钢构(002743.SZ)	17.00%	15.69%	13.92%
杭萧钢构(600477.SH)	15.30%	12.65%	11.54%
东南网架(002135.SZ)	14.52%	12.62%	14.17%
可比公司平均	15.15%	13.40%	13.18%
鸿路钢构(002541.SZ)	11.79%	12.42%	13.61%

注：可比上市公司的主营业务毛利率为钢结构业务的毛利率。

报告期内,公司主营业务毛利率略低于同行业可比上市公司平均水平,主要系公司钢结构产品销售收入占比较高,钢结构工程收入占比较低,上述可比公司主营业务收入主要来自于钢结构工程收入,工程业务毛利率普遍高于钢结构产品直接销售业务的毛利率。

2、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率

证券简称及代码	2019年度	2018年度	2017年度
精工钢构(600496.SH)	7.20%	3.45%	0.31%
富煌钢构(002743.SZ)	3.73%	3.87%	3.40%
杭萧钢构(600477.SH)	9.91%	23.41%	30.17%
东南网架(002135.SZ)	5.79%	3.96%	3.19%
可比公司平均	6.66%	8.67%	9.27%
鸿路钢构(002541.SZ)	9.75%	5.97%	2.74%

报告期内,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率与精工钢构、富煌钢构、东南网架的变动趋势基本一致,均呈逐年上升趋势。

杭萧钢构扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率明显高于其他同行业可比公司,主要系其主营业务涵盖房地产等毛利率较高的业务,盈利能力较强。不考虑杭萧钢构,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率高于其他三家可比公司的均值。

四、偿债能力分析

公司与同行业可比上市公司主要偿债指标比较分析如下表:

项目	证券简称及代码	2019年度 /2019.12.31	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31
流动比率(倍)	精工钢构 (600496.SH)	1.29	1.32	1.30
	富煌钢构 (002743.SZ)	1.22	1.13	1.41
	杭萧钢构 (600477.SH)	1.23	1.23	1.31
	东南网架 (002135.SZ)	1.26	1.26	1.31
	可比公司平均	1.25	1.24	1.33
	鸿路钢构 (002541.SZ)	1.17	1.27	1.39

项 目	证券简称及代码	2019年度 /2019.12.31	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31
速动比率(倍)	精工钢构 (600496.SH)	0.64	0.65	0.60
	富煌钢构 (002743.SZ)	0.73	0.68	0.95
	杭萧钢构 (600477.SH)	0.55	0.56	0.51
	东南网架 (002135.SZ)	0.71	0.73	0.85
	可比公司平均	0.66	0.66	0.73
	鸿路钢构 (002541.SZ)	0.51	0.58	0.69
资产负债率 (合并)	精工钢构 (600496.SH)	61.62%	63.19%	65.64%
	富煌钢构 (002743.SZ)	71.22%	69.84%	66.21%
	杭萧钢构 (600477.SH)	58.21%	57.09%	56.53%
	东南网架 (002135.SZ)	61.49%	60.82%	61.15%
	可比公司平均	63.14%	62.74%	62.38%
	鸿路钢构 (002541.SZ)	61.28%	57.55%	52.74%
利息保障倍数 (倍)	精工钢构 (600496.SH)	2.33	2.25	1.67
	富煌钢构 (002743.SZ)	1.66	1.65	1.62
	杭萧钢构 (600477.SH)	11.05	14.48	22.02
	东南网架 (002135.SZ)	4.33	3.17	2.04
	可比公司平均	4.84	5.39	6.84
	鸿路钢构 (002541.SZ)	6.66	5.07	3.70

注：可比上市公司选取了目前与发行人业务相似度较高的4家公司

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产为流动资产扣除存货）

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息支出（2019年度利息支出含计入投资收益的票据贴现息）

（一）流动比率和速动比率分析

2017-2019年末，公司流动比率分别为1.39倍、1.27倍和1.17倍，速动比率分别为0.69倍、0.58倍和0.51倍。流动比率和速动比率与同行业可比公司

平均水平较为一致。随着公司近年来不断增加固定资产、无形资产等非流动资产的购置,流动资产和速动资产占比有所下降,流动比率和速动比率随之小幅下降。

(二) 资产负债率分析

2017-2019年末,公司资产负债率(合并)分别为52.74%、57.55%和61.28%,呈小幅上升趋势,长期偿债能力有所下降。报告期各期末,公司资产负债率(合并)低于同行业可比上市公司的平均水平,资产负债结构相对稳健。

(三) 利息保障倍数分析

2017-2019年,公司利息支出主要为有息负债利息和票据贴现息,随着公司利润水平的不断增强,同时有效地控制了利息支出规模,导致利息保障倍数呈上升趋势。

2017-2019年,公司利息保障倍数低于同行业可比公司平均水平,但显著高于精工钢构、富煌钢构和东南网架三家可比公司,主要系可比公司杭萧钢构盈利能力较强、利息保障倍数过高所致,2017-2019年,杭萧钢构的利息保障倍数分别为22.02、14.48和11.05。

五、资产周转能力分析

公司最近三年的主要资产周转能力指标如下表所示:

项 目	证券简称及代码	2019年度 /2019.12.31	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31
应收账款周转率	精工钢构 (600496.SH)	4.37	3.84	3.00
	富煌钢构 (002743.SZ)	1.71	2.04	1.86
	杭萧钢构 (600477.SH)	3.81	4.13	3.46
	东南网架 (002135.SZ)	2.43	2.43	2.22
	可比公司平均	3.08	3.11	2.64
	鸿路钢构 (002541.SZ)	4.81	3.73	2.53
存货周转率	精工钢构 (600496.SH)	1.65	1.53	1.32
	富煌钢构 (002743.SZ)	1.32	1.82	1.61
	杭萧钢构 (600477.SH)	1.68	1.57	0.98
	东南网架 (002135.SZ)	2.25	2.54	2.67
	可比公司平均	1.73	1.87	1.65
	鸿路钢构 (002541.SZ)	2.21	1.96	1.45

(一) 应收账款周转率分析

报告期内,公司应收账款周转率呈上升趋势,且高于同行业可比上市公司的平均水平,主要系公司主营业务收入主要来自于钢结构产品直接销售,可比公司主营业务收入来自于钢结构工程收入。工程类业务应收账款回款周期长,钢结构产品直接销售的应收账款回款周期短,因此公司应收账款周转率高于可比公司。

(二) 存货周转率分析

报告期内,公司存货周转率保持小幅上升,高于同行业可比上市公司的平均水平,主要系公司主营业务为钢结构产品销售,而同行业可比公司主要以钢结构工程为主。

六、现金流量分析

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	1,531.18	87,112.72	157,787.69	19,062.88
投资活动产生的现金流量净额	-9,129.06	-132,162.16	-136,472.67	-81,496.32
筹资活动产生的现金流量净额	-9,965.13	47,286.99	-46,143.52	55,455.73
现金及现金等价物净增加额	-17,484.79	2,379.39	-24,584.42	-7,261.82

(一) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量构成及变化情况：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	208,905.98	1,056,029.98	829,968.99	480,334.47
收到的税费返还	-	3,088.59	444.38	-
收到其他与经营活动有关的现金	36,165.02	203,577.02	166,130.40	135,366.22
经营活动现金流入小计	245,071.00	1,262,695.59	996,543.76	615,700.70
购买商品、接受劳务支付的现金	181,921.41	823,340.36	566,606.80	416,611.99
支付给职工以及为职工支付的现金	19,248.41	106,466.17	79,963.07	51,825.57
支付的各项税费	8,818.01	33,010.12	28,981.89	22,659.80
支付其他与经营活动有关的现金	33,551.97	212,766.21	163,204.32	105,540.45
经营活动现金流出小计	243,539.82	1,175,582.87	838,756.08	596,637.82
经营活动产生的现金流量净额	1,531.18	87,112.72	157,787.69	19,062.88

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 19,062.88 万元、157,787.69 万元、87,112.72 万元及 1,531.18 万元。

2017-2019 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入匹配性较好，公司销售回款情况良好。具体如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,056,029.98	829,968.99	480,334.47
购买商品、接受劳务支付的现金	823,340.36	566,606.80	416,611.99
营业收入	1,075,491.84	787,449.39	503,285.52

销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例	98.19%	105.40%	95.44%
购买商品、接受劳务支付的现金占营业收入比例	76.55%	71.95%	82.78%

2018年度经营活动产生的现金流量净额较2017年度增加138,724.81万元,增幅为727.72%,主要系本期营业收入较上年度大幅增加,且销售回款占营业收入比例较2017年度明显提高,同时采购付款比例较2017年度明显下降。

2019年度经营活动产生的现金流量净额较2018年度减少70,674.97万元,降幅为44.79%,一方面系本期销售回款占营业收入比例较2018年度下降,采购付款比例较2018年提高。另一方面系本期支付其他与经营活动有关的现金较2018年度增加49,561.89万元。

(二) 投资活动现金流量分析

单位:万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	-	35.82	-	-
取得投资收益收到的现金	112.42	18.00	14.40	14.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	33.20	1,119.69	330.05
收到其他与投资活动有关的现金	4,000.00	3,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	4,112.42	3,087.01	1,134.09	344.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,241.48	135,249.17	135,856.76	80,590.76
投资支付的现金	-	-	1,750.00	1,250.00
投资活动现金流出小计	13,241.48	135,249.17	137,606.76	81,840.76
投资活动产生的现金流量净额	-9,129.06	-132,162.16	-136,472.67	-81,496.32

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-81,496.32万元、-136,472.67万元、-132,162.16万元及-9,129.06万元。

2018年度投资活动产生的现金流量净额较2017年度减少54,976.35万元,主要原因系2018年公司及子公司为扩大经营规模新建生产基地及持续建设募投项目,相应地购置土地、建造厂房、购置机器设备的投入金额较以前年度大幅增

加所致。

(三) 筹资活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
取得借款收到的现金	95,100.00	174,450.00	153,100.00	192,069.47
收到其他与筹资活动有关的现金	-	13,000.00	5,000.00	-
筹资活动现金流入小计	95,100.00	187,450.00	158,100.00	192,069.47
偿还债务支付的现金	103,300.00	127,950.00	194,557.73	128,095.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,765.13	12,213.01	9,685.79	8,518.74
筹资活动现金流出小计	105,065.13	140,163.01	204,243.52	136,613.74
筹资活动产生的现金流量净额	-9,965.13	47,286.99	-46,143.52	55,455.73

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 55,455.73 万元、-46,143.52 万元、47,286.99 万元及-9,965.13 万元。

2018 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2017 年度减少 101,599.25 万元，主要系公司 2018 年度公司降低了银行借款规模，及 2017 年度银行贷款较多且在本期到期归还所致。

2019 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年度增加 93,430.51 万元，主要系公司 2018 年度公司增加了银行借款规模，且本期银行贷款的还款规模降低所致。

七、公司财务状况和盈利能力未来发展趋势分析

(一) 财务状况发展趋势

随着公司业务规模的扩大，投资规模的提升以及新建产能的逐步释放，公司总资产规模将持续增长。本次可转债募集资金投资项目为涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目、合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地设备购置项目、湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目、鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目及偿还银行贷款。在本次募集资金到位后，公司资本实力和资产规模将相应提升。

截至 2020 年 3 月 31 日, 公司资产负债率(合并)为 60.65%, 本次发行募集资金到位后, 公司将获得长期发展资金, 债务结构更加合理。公司将根据实际经营的需要, 保持合理的资产负债结构。

(二) 盈利能力发展趋势

公司未来将继续做强做大主业, 持续优化产品结构, 积极创新产品、业务形态, 强化内部管理, 积极开拓市场, 提升公司市场竞争力; 加强资本运作, 发挥上市公司综合能力, 进一步完善产业链条, 巩固、优化市场网络, 努力提高法人治理及经营管理水平。公司未来盈利能力整体趋势向好。

本次募集资金投资项目与公司现有主业紧密相关, 未来随着募集资金投资项目的实施, 公司产品结构及债务结构将更加合理, 有利于进一步提升公司整体实力, 从而维护并实现全体股东的长远利益。

第五节 本次募集资金运用

一、募集资金总体使用计划

（一）募集资金使用计划

公司本次拟公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目	132,600.00	88,000.00
2	合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目	17,000.00	17,000.00
3	湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目	22,000.00	20,000.00
4	鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目	8,000.00	8,000.00
5	偿还银行贷款	55,800.00	55,800.00
合 计		235,400.00	188,800.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

根据中国证监会核发的《关于核准安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1983 号），核准公司向社会公开发行面值总额 188,000 万元可转换公司债券。

公司本次公开发行可转债的发行总额为人民币 188,000.00 万元，上述募集资金不足部分由公司自有资金解决。

(二) 本次募投项目的运营模式及盈利模式

本次募投项目包括产品产能建设及技改项目、信息化建设项目、偿还银行贷款等三大类，上述项目均围绕公司主营业务开展。

1、运营模式

产品产能建设及技改项目包括“涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目”、“合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目”、“湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目”。该类项目主要通过建设生产厂房、购置钢结构生产线设备或智能化升级改造现有生产线，并利用公司成熟的研发、采购、生产、销售体系，实现募投项目产品的销售。

信息化建设项目“鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目”，主要通过对公司 ERP 系统升级、建设钢结构智能质量管理平台、安全生产智能监控管理平台、智慧工厂能源管控系统、开发基于 RFID 无线射频识别技术的钢结构物联网管理平台、无人值守磅房智能管理系统、运营分析管理平台等，加强人机智能交互、工业大数据、无人值守等技术在生产过程中的应用，促进业务和财务衔接、设计与制造、产供销一体等关键环节集成，实现智能管控一体化。

偿还银行贷款，有效降低公司负债水平，缓解公司短期内偿债压力，改善公司财务结构。

2、盈利模式

产品产能建设及技术改造项目主要通过和业主单位、总承包单位、专业钢结构承包单位签订钢结构产品销售合同或与总承包单位联合投标取得钢结构生产订单等方式，销售募投项目产品从而实现盈利。

信息化建设项目不直接产生效益，主要通过该项目的建设，使公司建立高效的信息化、精细化管理模式，进行科学有效的管理，提升业务协同效应，降低业务运营成本；优化公司业务管理能力，建立工业大数据管理系统进行智能分析，提高安全生产水平和工作效率；改善企业供应的柔性、管理的智能化，快速响应客户需求，适应市场变化，使公司资源利用最大化，效益最大化。

偿还银行贷款，降低公司的财务费用水平，提高盈利能力。

(三) 不存在置换董事会前投入的情形

2020年4月17日，公司第四届董事会第四十六次会议审议通过了《关于公司公开发行A股可转换公司债券方案的议案》等事项。关于本次公开发行可转债的董事会召开之前募投项目已投入金额情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	董事会前已投入金额	预计仍需投入金额	募集资金投入金额
1	涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目	132,600.00	5,102.50	127,497.50	88,000.00
2	合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目	17,000.00	-	17,000.00	17,000.00
3	湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目	22,000.00	-	22,000.00	20,000.00
4	鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目	8,000.00	-	8,000.00	8,000.00
5	偿还银行贷款	55,800.00	-	55,800.00	55,800.00
合计		235,400.00		230,297.50	188,800.00

注：上述董事会前已投入金额5,102.50万元为涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目各子项目的土地购置费用。

本次募投项目的资金使用计划已经充分考虑董事会前已经投入的金额情况，在预计仍需投资金额范围内（项目投资总额扣除董事会前已投入金额）筹划本次公开发行可转债的募集资金使用，不存在置换董事会前投入的情形。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

公司本次拟公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过188,800.00万元（含188,800.00万元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额	占募集资金总额比例
1	涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目	132,600.00	88,000.00	46.61%
2	合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目	17,000.00	17,000.00	9.00%

3	湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目	22,000.00	20,000.00	10.59%
4	鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目	8,000.00	8,000.00	4.24%
5	偿还银行贷款	55,800.00	55,800.00	29.56%
合 计		235,400.00	188,800.00	100.00%

公司拟使用募集资金 55,800.00 万元偿还银行贷款,不属于资本支出,主要用于增强公司资金实力、优化资本结构、降低财务费用。偿还银行贷款金额占本次募集资金总额的比例为 29.56%,未超过 30%,符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求。其他募投项目中拟使用募集资金投入的建设内容均属于资本性支出。

公司本次发行可转债募集资金总额为 188,000 万元,上述募集资金不足部分以自有资金投入。

(一) 涡阳绿色装配式建筑产业基地项目

1、项目概况

本项目包括鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目、盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目、鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目等 3 个建设子项目,项目建设内容主要为建设生产厂房,购置装配式钢结构、重型钢构等生产线设备,配套变配电、给排水等附属设施。本项目建成后,可形成年产约 50 万吨装配式钢结构、重型钢构等产品的生产能力。

2、项目投资规模

本项目总投资金额为 132,600.00 万元,本次拟使用募集资金投入 88,000.00 万元。各子项目投资情况如下:

单位:万元

序号	子项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目	45,200.00	37,800.00
2	盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目	15,600.00	12,700.00
3	鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目	71,800.00	37,500.00

序号	子项目名称	总投资额	募集资金投入金额
	合 计	132,600.00	88,000.00

3、项目实施主体

本项目均由公司全资子公司实施，其中：“鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目”由涡阳县鸿锦新型建材科技有限公司实施；“盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目”由涡阳县盛鸿科技有限公司实施；“鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目”由涡阳县鸿路建材有限公司实施。

4、项目实施地点

本项目建设地点为安徽涡阳经济开发区。具体情况如下：

①“鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目”建设用地位于涡阳县星园大道西侧，占地面积 179,888.8 平方米，涡阳鸿锦已于 2020 年 4 月与涡阳县自然资源和规划局签订了《国有建设用地使用权出让合同》并已缴纳土地出让款，土地使用权证的登记手续正在办理中。

②“盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目”建设用地位于涡阳县星园大道东侧、真源大道北侧，涡阳盛鸿已取得出让性质的土地使用权证（皖（2018）涡阳县不动产权第 0006845 号）。

③“鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目”建设用地位于涡阳县繁华大道南侧、真源大道北侧，涡阳鸿路已取得出让性质的土地使用权证（皖（2018）涡阳县不动产权第 0007410 号）。

保荐机构、律师认为，该募投项目用地不存在实质性障碍，不存在导致项目无法实施的风险。

5、项目投资概算

（1）鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目

本项目总投资额 45,200.00 万元，拟使用募集资金投入 37,800.00 万元，具体投资构成及其投资属性、募集资金投入情况如下：

单位：万元

序号	费用明细	投资金额	拟使用募集资金投入金额	投资性质
1	主体建筑工程费	21,600.00	21,600.00	资本性支出
2	辅助工程建设费	3,600.00	3,600.00	资本性支出
3	设备购置及安装费	12,600.00	12,600.00	资本性支出
4	工程建设其他费用	2,518.55	-	非资本性支出
5	预备费	2,015.92	-	非资本性支出
6	铺底流动资金	2,865.53	-	非资本性支出
合计		45,200.00	37,800.00	-

如上表所示,本次拟使用募集资金投入的主体建筑工程费、辅助工程建设费、设备购置及安装费,均属于资本性支出。其他相关费用不使用募集资金投入,均以自筹方式解决。

①主体建筑工程费

本项目主体建筑工程费 21,600.00 万元,主要用于装配式钢结构、重型钢构等生产车间的建设,建筑面积约 12 万平方米,主体建筑工程费具体按设计方案要求,并参照当地同类工程造价以及建造经验进行估算。

②辅助工程建设费

本项目辅助工程建设费为 3,600.00 万元,主要用于变配电、给排水、消防等配套设施的建设。辅助工程建设费具体按设计方案要求,并参照当地同类工程造价以及建造经验进行估算。

③设备购置及安装费

本项目设备购置及安装费为 12,600.00 万元,主要用于装配式钢结构、重型钢构等智能化生产线的建设,主要包括辊道输送通过式抛丸机、液压闸式剪板机、龙门型埋弧焊机、液压矫正机、单梁起重行车、数控等离子火焰直条切割机、摇臂钻孔机床、焊接机器人工作站等机器设备的购置及配套安装。本次购置设备及安装费根据市场价格、历史采购价格、合理预计需求数量等进行估算。

④工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用为 2,518.55 万元,主要为项目建设管理费、工程

监理费、工程设计费、工程勘探费、环境影响评价费等。本次工程建设其他费用主要参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价进行估算。

⑤预备费

本项目预备费为 2,015.92 万元,主要为针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出,需要事先预留的费用。本次预备费结合项目所处区域的客观条件,采用建筑工程费的一定比例进行估算。

⑥铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 2,865.53 万元,主要为保证项目建成后正常运行所需的流动资金等。本项目铺底流动资金主要根据项目预测的经营数据,按流动资金增加额的一定比例估算。

(2) 盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目

本项目总投资额 15,600.00 万元,拟使用募集资金投入 12,700.00 万元,具体投资构成及其投资属性、募集资金投入情况如下:

单位:万元

序号	费用明细	投资金额	拟使用募集资金投入金额	投资性质
1	主体建筑工程费	5,760.00	5,760.00	资本性支出
2	辅助工程建设费	1,540.00	1,540.00	资本性支出
3	设备购置及安装费	5,400.00	5,400.00	资本性支出
4	工程建设其他费用	885.41	-	非资本性支出
5	预备费	679.27	-	非资本性支出
6	铺底流动资金	1,335.32	-	非资本性支出
合计		15,600.00	12,700.00	-

如上表所示,本次拟使用募集资金投入的主体建筑工程费、辅助工程建设费、设备购置及安装费,均属于资本性支出。其他相关费用不使用募集资金投入,均以自筹方式解决。

①主体建筑工程费

本项目主体建筑工程费 5,760.00 万元,主要用于装配式钢结构、钢管柱等

生产车间的建设,建筑面积约 3.2 万平方米,主体建筑工程费具体按设计方案要求,并参照当地同类工程造价以及建造经验进行估算。

②辅助工程建设费

本项目辅助工程建设费为 1,540.00 万元,主要用于变配电、给排水、消防等配套设施的建设。辅助工程建设费具体按设计方案要求,并参照当地同类工程造价以及建造经验进行估算。

③设备购置及安装费

本项目设备购置及安装费为 5,400.00 万元,主要用于装配式钢结构、钢管柱等智能化生产线的建设,主要包括数控相贯线等离子切割机、辊道输送通过式抛丸机、液压闸式剪板机、龙门型埋弧焊机、悬臂双丝埋弧焊机、液压矫正机、单双梁起重行车、摇臂钻孔机床、焊接机器人工作站、等机器设备的购置及配套安装。本次购置设备及安装费根据市场价格、历史采购价格、合理预计需求数量等进行估算。

④工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用为 885.41 万元,主要为项目建设管理费、工程监理费、工程设计费、工程勘探费、环境影响评价费等。本次工程建设其他费用主要参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价进行估算。

⑤预备费

本项目预备费为 679.27 万元,主要为针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出,需要事先预留的费用。本次预备费结合项目所处区域的客观条件,采用建筑工程费的一定比例进行估算。

⑥铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 1,335.32 万元,主要为保证项目建成后正常运行所需的流动资金等。本项目铺底流动资金主要根据项目预测的经营数据,按流动资金增加额的一定比例估算。

(3) 鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目

本项目总投资额 71,800.00 万元,拟使用募集资金投入 37,500.00 万元,具体投资构成及其投资属性、募集资金投入情况如下:

单位:万元

序号	费用明细	投资金额	拟使用募集资金投入金额	投资性质
1	主体建筑工程费	34,200.00	17,600.00	资本性支出
2	辅助工程建设费	5,740.00	-	资本性支出
3	设备购置及安装费	19,900.00	19,900.00	资本性支出
4	工程建设其他费用	3,978.40	-	非资本性支出
5	预备费	3,194.15	-	非资本性支出
6	铺底流动资金	4,787.45	-	非资本性支出
	合计	71,800.00	37,500.00	-

如上表所示,本次拟使用募集资金投入的主体建筑工程费、设备购置及安装费,均属于资本性支出。其他相关费用不使用募集资金投入,均以自筹方式解决。

①主体建筑工程费

本项目主体建筑工程费 34,200.00 万元,使用募集资金投入 17,600 万元,主要用于装配式钢结构、重型钢构等生产车间的建设,建筑面积约 19 万平方米,主体建筑工程费具体按设计方案要求,并参照当地同类工程造价以及建造经验进行估算。

②辅助工程建设费

本项目辅助工程建设费为 5,740.00 万元,主要用于变配电、给排水、消防等配套设施的建设。辅助工程建设费具体按设计方案要求,并参照当地同类工程造价以及建造经验进行估算。

③设备购置及安装费

本项目设备购置及安装费为 19,900.00 万元,主要用于装配式钢结构、重型钢构等智能化生产线的建设,主要包括辊道输送通过式抛丸机、液压闸式剪板机、龙门型埋弧焊机、液压矫正机、单梁起重行车、数控等离子火焰直条切割机、摇臂钻孔机床、焊接机器人工作站等机器设备的购置及配套安装。本次购置设备及安装费根据市场价格、历史采购价格、合理预计需求数量等进行估算。

④工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用为 3,978.40 万元,主要为项目建设管理费、工程监理费、工程设计费、工程勘探费、环境影响评价费等。本次工程建设其他费用主要参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价进行估算。

⑤预备费

本项目预备费为 3,194.15 万元,主要为针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出,需要事先预留的费用。本次预备费结合项目所处区域的客观条件,采用建筑工程费的一定比例进行估算。

⑥铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 4,787.45 万元,主要为保证项目建成后正常运行所需的流动资金等。本项目铺底流动资金主要根据项目预测的经营数据,按流动资金增加额的一定比例估算。

6、项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 涡阳绿色装配式建筑产业基地项目

① 鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目

I、目前进展情况

截至目前,本项目已经完成项目备案和环评审批手续,并取得项目用地出让合同,正在规划、施工设计等准备工作。

II、预计进度安排及资金预计使用进度

本项目预计进度安排如下:

序号	主要工作内容	准备阶段	建设期(月)																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	可行性报告编制及审																			

	批																		
2	规划、 施工设计																		
3	土建施 工																		
4	设备购 置及安 装调试																		
5	人员招 聘及培 训																		
6	验收竣 工																		

本项目建设期为 1.5 年。根据项目实施计划，本项目预计总投资 45,200.00 万元，资金投入根据项目建设进度及实施情况安排使用。本项目拟使用募集资金 37,800.00 万元，在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入资金，在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

②盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目

I、目前进展情况

截至目前，本募投项目已经完成项目备案和环评审批手续，并取得项目用地权属证书，正在规划、施工设计等准备工作。

II、预计进度安排及资金预计使用进度

本项目预计进度安排如下：

序号	主要工作内容	准备阶段	建设期（月）																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	可行性 报告编 制及审 批																			
2	规划、																			

	施工设计	■	■	■															
3	土建施工				■	■	■	■	■	■	■	■							
4	设备购置及安装调试								■	■	■	■	■	■	■	■			
5	人员招聘及培训												■	■	■	■	■	■	
6	验收竣工																		■

本项目建设期为 1.5 年。根据项目实施计划，本项目预计总投资 15,600.00 万元，资金投入根据项目建设进度及实施情况安排使用。本项目拟使用募集资金 12,700.00 万元，在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入资金，在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

③鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目

I、目前进展情况

截至目前，本募投项目已经完成项目备案和环评审批手续，并取得项目用地权属证书，已开始土建施工。

II、预计进度安排及资金预计使用进度

本项目预计进度安排如下：

序号	主要工作内容	准备阶段	建设期（月）																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	可行性报告编制及审批	■																		
2	规划、施工设计	■	■																	

3	土建施工																		
4	设备购置及安装																		
5	人员招聘及培训																		
6	验收竣工																		

本项目建设期为 1.5 年。根据项目实施计划,本项目预计总投资 71,800.00 万元,资金投入根据项目建设进度及实施情况安排使用。本项目拟使用募集资金 37,500.00 万元,在本次发行募集资金到位之前,公司以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后,按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金,后续再根据项目进度逐步投入资金,在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

7、项目效益情况

本项目效益测算是在充分考虑公司业务经营历史数据、客户市场调研情况、项目预计市场前景、项目投入和产品规划、市场价格等基础上做出的。涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目达产后,预计每年可实现销售收入 307,400.00 万元,年均实现净利润 17,444.56 万元。该项目包括鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目、盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目、鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目等 3 个子项目,各子项目效益测算依据、测算过程如下:

(1) 鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目

①营业收入测算

营业收入=Σ(各产品当年预计销售量*各产品的预计销售价格)。各产品当年预计销售量系公司根据产能、预计需求量、市场容量综合预估而定,各产品的预计销售价格系参考公司类似产品历史销售价格等预估而定。

本项目达产后,预计各类产品的每年销售情况如下:

序号	产品名称	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)
1	装配式钢结构	150,000.00	6,000.00	90,000.00

2	重型钢构	24,000.00	5,800.00	13,920.00
合计		174,000.00	-	103,920.00

②成本费用测算

I、原材料及辅材费

项目所需主要原材料主要为钢材,生产用辅助材料为焊丝、焊剂、生产用气体等,原材料及辅材成本根据市场价格区间及预计合理消耗量计算。

II、外购燃料及动力费

外购燃料动力费根据建设项目当地燃料动力价格及预计合理消耗量确定。水费按照 2.5 元/吨、电费按照 0.8 元/度计算。

III、人力成本

人力成本根据建设项目当地同类型职工薪酬水平及预计合理用工量计算。

IV、折旧摊销成本

折旧、摊销费用根据固定资产、无形资产投资额及合理折旧、摊销年限计算。其中:房屋建筑物折旧年限为 20 年,残值率 5%;机器设备折旧年限为 15 年,残值率 5%;其他折旧年限为 10 年;土地使用权摊销年限为 50 年。

V、其他费用

其他费用包括管理费用、销售费用、修理费、其他制造费用根据公司相关费用率情况乘以预测的营业收入计算。其中管理费用按 2.5%、销售费用按 2%测算。

③相关税费测算

本项目需缴纳的主要税种及税率包括:根据现行的税收政策规定,产品增值税税率按 13%计算、企业所得税率按 25%计算、城市维护建设税按增值税 5%计算、教育费附加按增值税 5%计算。

④项目主要经济效益指标测算

本项目主要效益指标如下:

序号	项目	指标
1	达产后年销售收入（万元）	103,920.00
2	年均总成本（万元）	92,047.54
3	年均利润总额（万元）	7,851.27
4	年均净利润（万元）	5,888.45
5	内部收益率（税后，%）	14.42
6	投资收益率（税后，%）	17.37

本项目建设完成投产后，预计可实现年销售收入 103,920.00 万元，年均净利润 5,888.45 万元，税后投资回收期（含建设期）为 7.71 年，具有良好的经济效益。

（2）盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目

①营业收入测算

营业收入=Σ（各产品当年预计销售量*各产品的预计销售价格）。各产品当年预计销售量系公司根据产能、预计需求量、市场容量综合预估而定，各产品的预计销售价格系公司参考类似产品历史销售价格、同类产品市场销售价格等预估而定。

本项目达产后，预计各类产品的每年销售情况如下：

序号	产品名称	销量（吨）	单价（元/吨）	销售收入（万元）
1	装配式钢结构	45,000.00	6,000.00	27,000.00
2	钢管柱	20,000.00	5,800.00	11,600.00
合计		65,000.00	-	38,600.00

②成本费用测算

原材料及辅材费、外购燃料及动力费、人力成本、折旧摊销成本、其他费用等参数标准选取请参见本节“二/（一）/7、项目效益情况/①鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目/II、成本费用测算”。

③相关税费测算

本项目涉及税费参数标准选取请参见本节“二/（一）/7、项目效益情况/

①鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目/III、相关税费测算”。

④项目主要经济效益指标测算

本项目主要效益指标如下：

序号	项目	指标
1	达产后年销售收入(万元)	38,600.00
2	年均总成本(万元)	34,254.37
3	年均利润总额(万元)	2,855.17
4	年均净利润(万元)	2,141.38
5	内部收益率(税后,%)	14.57
6	投资收益率(税后,%)	18.30

本项目建设完成投产后,预计可实现年销售收入38,600.00万元,年均净利润2,141.38万元,税后投资回收期(含建设期)为7.74年,具有良好的经济效益。

(3) 鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目

①营业收入测算

营业收入=Σ(各产品当年预计销售量*各产品的预计销售价格)。各产品当年预计销售量系公司根据产能、预计需求量、市场容量综合预估而定,各产品的预计销售价格系公司参考类似产品历史销售价格、同类产品市场销售价格等预估而定。

本项目达产后,预计各类产品的每年销售情况如下:

序号	产品名称	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)
1	装配式钢结构	240,000.00	6,000.00	144,000.00
2	钢管柱	36,000.00	5,800.00	20,880.00
合计		276,000.00	-	164,880.00

②成本费用测算

原材料及辅材费、外购燃料及动力费、人力成本、折旧摊销成本、其他费用等参数标准选取请参见本节“二/(一)/7、项目效益情况/①鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目/II、成本费用测算”。

③相关税费测算

本项目涉及税费参数标准选取请参见本节“二/（一）/7、项目效益情况/①鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目/III、相关税费测算”。

④项目主要经济效益指标测算

本项目主要效益指标如下：

序号	项目	指标
1	达产后年销售收入（万元）	164,880.00
2	年均总成本（万元）	145,946.12
3	年均利润总额（万元）	12,552.97
4	年均净利润（万元）	9,414.73
5	内部收益率（税后，%）	14.41
6	投资收益率（税后，%）	17.48

本项目预计建设完成投产后，可实现年均销售收入 164,880.00 万元，年均净利润 9,414.73 万元，税后投资回收期（含建设期）为 7.73 年，具有良好的经济效益。

8、项目备案环评情况

2020年3月21日，上述各子项目分别取得《涡阳县发展改革委备案表》（项目编码：2020-341621-33-03-008280、2020-341621-33-03-008277、2020-341621-33-03-008275）。2020年4月16日，上述各子项目分别取得亳州市涡阳县生态环境分局出具的《关于〈涡阳县鸿路建材有限公司鸿路涡阳绿色装配式建筑产业园智能制造工厂建设项目环境影响报告表〉审批意见》（涡环表[2020]16号）、《关于〈涡阳县盛鸿科技有限公司盛鸿绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目环境影响报告表〉审批意见》（涡环表[2020]18号）、《关于〈涡阳县鸿锦新型建材有限公司鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目环境影响报告表〉审批意见》（涡环表[2020]17号）。

（二）合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目

1、项目概况

本项目为购置数控等离子火焰切割机、单双梁起重行车、摇臂钻床等自动化生产线设备。

2、项目投资规模

本项目总投资金额为 17,000.00 万元，本次拟使用募集资金投入 17,000.00 万元，均用于购置生产线设备等资本性支出。

3、项目实施主体

本项目由公司全资子公司合肥鸿路建材有限公司实施。

4、项目实施地点

本项目建设地点为安徽省合肥市长丰县下塘镇工业园区。该项目在长丰县合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂内实施。

5、项目投资概算

本项目总投资额 17,000.00 万元，拟使用募集资金投入 17,000.00 万元，主要用于购置桥梁钢结构、钢桁架等智能化生产线设备，包括数控等离子火焰切割机、单双梁起重行车、摇臂钻床等机器设备，均为资本性支出。本项目主要设备购置如下：

序号	设备内容	金额（万元）
1	钢板预处理生产线	1,750.00
2	数控等离子火焰切割机、直条切割机、相贯线等离子切割机、磁力管道切割机等切割设备	1,403.00
3	H型钢龙门型埋弧焊机、自动点焊组立机、自动钢管焊接、悬臂双丝埋弧焊机、半自动埋弧焊等焊接设备	1,440.00
4	焊接机器人设备、电渣焊机、螺柱焊机、焊接滚轮架等焊机	1,213.00
5	液压H型钢矫正机、输送通过式抛丸机、液压机等	1,135.00
6	联合冲剪机、液压闸式剪板机、筋板矫平机、角磨光机等	693.00
7	龙门移动式数控平面钻、摇臂钻床、数控端面铣床、空气压缩机、无气喷涂机、碳弧气刨等	1,411.00
8	半门起重行车、单梁起重行车、双梁起重行车等	3,620.00
9	人驱升降平台、电动升降检修平台、液压搬运叉车、探伤仪、测厚仪等	358.50
10	设备胎架及工装台架	1,632.00

11	喷砂及环保处理设备	1,500.00
12	相关设备安装费	844.50
合 计		17,000.00

6、项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 目前进展情况

截至目前，本项目已经完成项目备案和环评审批手续及规划设计工作，已购置部分机器设备并安装调试。

(2) 预计进度安排及资金预计使用进度

本项目预计进度安排如下：

序号	主要工作内容	准备阶段	建设期(月)																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	报批、规划设计等																			
2	设备购置及安装调试																			
3	人员招聘及培训																			
4	项目验收																			

本项目建设期为1.5年。根据项目实施计划，本项目预计总投资17,000.00万元，资金投入根据项目建设进度及实施情况安排使用。本项目拟使用募集资金17,000.00万元，在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入资金，在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

7、项目效益情况

本项目为设备购置项目，经济效益无法单独核算。本项目折旧及摊销相关假

设按照公司实际情况以及国家相关政策确定。本项目的实施将提升合肥生产基地的自动化及智能化生产水平，提高生产效率和质量。

8、项目备案环评情况

本项目为合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂建设项目中机器设备部分的购置。该建设项目已于2020年3月30日取得《长丰县发展改革委项目备案表》(项目编码:2020-340121-33-03-010973),于2020年4月17日取得《合肥市长丰县生态环境分局关于合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂建设项目的批复》(合环长丰建[2020]44号)。

(三) 湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目

1、项目概况

本项目为购置智能化机器装备等,对湖北团风装配式建筑制造基地的现有生产线进行技术升级改造,实现智能化生产。本项目建成后,每年可提高约6万吨钢结构生产能力。

2、项目投资规模

本项目总投资金额为22,000.00万元,本次拟使用募集资金投入20,000.00万元。

3、项目实施主体

本项目由公司全资子公司湖北鸿路钢结构有限公司实施。

4、项目实施地点

本项目建设地点为湖北省黄冈市团风县经济开发区。该项目在湖北鸿路产业基地现有工厂内实施。

5、项目投资概算

本项目总投资额22,000.00万元,拟使用募集资金投入20,000.00万元,具体投资构成及其投资属性、募集资金投入情况如下:

单位:万元

序号	费用明细	投资金额	拟使用募集资金投入金额	投资性质
1	设备购置及安装费	20,022.00	20,000.00	资本性支出
2	其他建设费用	319.64	-	非资本性支出
3	预备费	1013.20	-	非资本性支出
4	铺底流动资金	645.16	-	非资本性支出
合计		22,000.00	20,000.00	-

如上表所示,本次拟使用募集资金投入的设备购置及安装费,属于资本性支出。其他相关费用不使用募集资金投入,均以自筹方式解决。

(1) 设备购置及安装费

本项目设备购置及安装费为 20,022.00 万元,主要用于构件表面处理自动化改造、下料生产线自动化改造、焊接机器人工作站、构件钻孔数控自动化改造、龙门双丝双弧埋弧焊生产线改造等系统的建设,主要包括数控火焰切割机、数控精加工轨道、数控智能套料系统、焊接机器人、变位机翻转架、控制电气系统、数控钻孔机、龙门埋弧焊接机体、数控输送系统、数控联动控制系统等设备的购置及配套安装。本次购置设备及安装费根据市场价格、历史采购价格、合理预计需求数量等进行估算。

(2) 其他建设费用

本项目其他建设费用为 319.64 万元,主要为项目建设管理费、工程设计费等。本次工程建设其他费用主要参考行业定价标准或现有相关项目费用的报价进行估算。

(3) 预备费

本项目预备费为 1,013.20 万元,主要为针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出,需要事先预留的费用。本次预备费结合项目所处区域的客观条件,采用设备购置及安装费的一定比例进行估算。

(4) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金为 645.16 万元,主要为保证项目建成后正常运行所需的流动资金等,按流动资金一定比例估算。

6、项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 目前进展情况

截至目前，本项目已经完成项目备案和环评相关手续，尚未开展建设。

(2) 预计进度安排及资金预计使用进度

本项目预计进度安排如下：

序号	主要工作内容	准备阶段	建设期(月)																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	可行性报告编制及审批																			
2	规划设计																			
3	生产线改造设计																			
4	生产线改造施工																			
5	设备购置及安装调试																			
6	技术培训																			
7	项目验收																			

本项目建设期为1.5年。根据项目实施计划，本项目预计总投资22,000.00万元，资金投入根据项目建设进度及实施情况安排使用。本项目拟使用募集资金20,000.00万元，在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入资金，在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

7、项目效益情况

本项目效益是在公司湖北团风装配式建筑制造基地原有销售收入、营业成本等基础上升级改造生产线增加产能计算新增收入,以及通过关键工序改造的经验和预估节约成本测算间接效益。项目建成后,预计每年可增加销售收入 35,400.00 万元,平均每年增加净利润 1,530.00 万元;同时,建设完成后每年可节约营业成本 2,472.80 万元,间接实现净利润 2,101.88 万元。项目效益测算依据、测算过程如下:

(1) 营业收入测算

营业收入=产品当年预计销售量*产品预计平均销售价格。预计销售量为项目建成后在原有生产线基础上预估新增产能销售量,预计平均销售价格为公司参考类似产品历史销售价格的平均价格。本项目建成后,预计各类产品新增产能 6 万吨,以每吨 5,900 元预估价,实现销售收入 35,400.00 万元。

(2) 成本费用测算

本项目的成本费用测算是在原有生产线基础上预估新增产能所需成本费用。该成本费用主要包括原材料及辅材费、折旧摊销成本、其他费用等,各参数标准选取请参见本节“二/(一)/7、项目效益情况/①鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目/II、成本费用测算”。

(3) 相关税费测算

本项目涉及的企业所得税按 15%计算,其他相关税费参数标准选取请参见本节“二/(一)/7、项目效益情况/①鸿锦绿色装配式建筑智能制造工厂建设项目/III、相关税费测算”。

(4) 节约效益测算

通过对原有生产线的重新规划,利用辅联系统将各工序串联起来,针对关键工序智能化技术改造,提升生产效率,减少用工人数,提高产品质量,节约辅材料等。各智能化技改关键工序效益分析如下:

技改前	技改后	效益
构件表面自动化改造工序		

技改前	技改后	效益
抛丸机机体短, 密封道数少	加长抛丸机机体、增加密封道数	减少钢丸飞溅
抛丸速度固定	抛丸速度采用变频可控	提高效率、节约人力成本
单个除尘器	采用双除尘器、提高除尘效果	提升职业健康、环保水平
人工操控行车上构件	行车与抛丸机联动	提升安全生产水平
辊道间距大、运行不稳	辊道间距减小、运行平稳	提高产品质量
电气控制和人为操作控制	采用人机界面数控操作, 联网设备数据可读	节约能耗
下料生产线自动化改造工序		
自行下料且数控火焰下料, 工序繁琐	统一下料且采用数控等离子智能下料	提高生产效率
零件板、主料单个排版, 利用率不高	统一智能规划排版, 材料利用率提高	提高原材料利用率
半自动切割, 质量控制要求高, 坡口质量直接影响后续焊接质量	智能化全自动控制, 精确切割	提高原材料利用率, 降低损耗
开破口、切割下料、排版等均为人工操作	智能自动化完成下料工序	节约人力成本
切割烟尘无组织排放	设置水槽烟尘收集处理	提升职业健康、环保水平
焊接机器人工作站工序		
半自动焊接, 构件翻身耗时长, 速度慢	智能焊接, 自动翻转	提高生产效率
人工焊接	机器人替代焊工	节约人力成本
焊接产生烟尘、射线辐射	远程操控, 远离烟尘、射线	提升职业健康、环保水平
焊接质量不稳定, 对工人技术水平要求较高	全自动智能焊接, 传感和测量定位系统控制	提升产品质量控制水平
构件翻身安全性差, 安全管理投入大	无需行车吊装, 安全可靠	减少安全管理投入, 提升安全生产水平
构件钻孔数控自动化改造工序		
人工磁力钻孔、摇臂钻孔	数控自动钻孔	提高生产效率, 节约人力成本
人工划线	数控自动定位划线, 孔位精准	提高产品质量
人工钻孔不稳定	钻孔稳定性增强	提升产品质量控制水平
人工收集废料	设置自动排屑和收集系统	节约人力成本
切削液飞溅铁屑甩出	自动化挡板设置	提高安全生产、改善环境卫生
龙门双丝双弧埋弧焊生产线改造工序		

技改前	技改后	效益
采用单丝焊接方式	采用双弧双丝焊接方式	提高焊接效率
可控硅焊接电源	采用交流电源直流电源	提高焊接质量
人工调节焊接速度	采用自动变频电机调速,焊接稳定	提高生产效率
普通电气控制接口	采用数控 PLC,进行数字化控制	提升产品质量控制水平

8、项目备案环评情况

2020年4月3日,本项目取得《湖北省固定资产投资项目备案证》(登记备案项目代码:2020-421121-33-03-012947)。2020年4月8日,本项目取得《建设项目环境影响登记表》(备案号:202042112100000004)。

(四) 鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目

1、项目概况

本项目为引进先进的企业资源管理信息系统,在公司现有业务、财务等管理系统的基础上加强信息化系统建设,实现财务与业务一体化的管控模式;同时,公司购置软硬件设备,打造智能一体化管理平台,提升生产运营效率。

2、项目投资规模

本项目总投资金额为8,000.00万元,全部用于购置软件系统、信息化系统设备及安装调试等资本性支出。本次拟使用募集资金投入8,000.00万元。

3、项目实施主体

本项目由公司实施。

4、项目实施地点

本项目建设地点为鸿路钢构及其各厂区。

5、项目投资概算

本项目总投资额8,000.00万元,拟使用募集资金投入8,000.00万元,全部用于购置ERP软件系统、智能化及信息化系统设备及安装调试,均为资本性支出。

具体系统开发和设备购置明细如下：

序号	设备系统名称	金额（万元）
1	ERP 系统升级改造	1,897.00
1.1	ERP 软件购买、软件实施及二次开发	1,500.00
1.2	超融合服务器、服务器虚拟化系统、超融合云数据中心管理平台、数据审计设备等	210.00
1.3	防火墙系统、防病毒网关、漏洞扫描系统、平台隔离防护系统等	110.00
1.4	路由交换机、控制模块、电源模块、平台数据互联等核心交换机	77.00
2	钢结构智能质量管理平台	918.00
2.1	钢结构智能视觉识别质量检测应用系统开发、AI 识别软件系统	110.00
2.2	智能质量检测台	450.00
2.3	构件外观长度智能检测模块、工业相机及镜头、控制器、光源、装配支架等	318.00
2.4	系统设备安装费	40.00
3	安全生产智能监控管理平台	1,660.00
3.1	安全管控智能平台开发	450.00
3.2	AI 工业摄像机、超脑 NVR 设备等	1,180.00
3.4	系统设备安装费	30.00
4	智慧工厂能源管控系统	1,130.00
4.1	工厂能源管理系统软件、工作站、服务器等	300.00
4.2	电力仪表、液体流量计、热（冷）量表计等仪表	480.00
4.3	照明、网络通讯及能耗采集等控制、采集设备	300.00
4.4	系统设备安装费	50.00
5	基于 RFID 无线射频识别技术的钢结构物联网管理平台	1,269.00
5.1	智能芯片管理软件开发	150.00
5.2	RFID 服务器、RFID 电子标签、智能芯片读取终端、电子标签发卡机、读写一体机等	1,069.00
5.8	系统设备安装费	50.00
6	无人值守磅房智能管理系统	586.00
6.1	语音识别合成系统、报到机后台程序开发系统、称重数据系统、车辆智能识别系统、信息发布平台管理软件等	116.00
6.2	自助发卡终端、声光报警设备及控制器、智慧车场车牌识别一体机、自动道闸设备、智能通信终端等	450.00
6.3	系统设备安装费	20.00
7	产品互联网报价系统	300.00

7.1	产品互联网报价系统软件开发	300.00
8	运营分析管理平台系统	240.00
8.1	运营分析管理平台系统软件开发	240.00
合 计		8,000.00

6、项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 目前进展情况

截至目前，本项目已经完成项目备案和环评备案手续，已开始 ERP 系统升级改造，其他系统平台建设尚未开展。

(2) 预计进度安排及资金预计使用进度

本项目预计进度安排如下：

序号	主要工作内容	准备阶段	建设期(月)																	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	可行性报告编制及审批																			
2	需求分析与设计																			
3	软件开发																			
4	设备购置及安装调试																			
5	应用系统集成及测试																			
6	试运行																			
7	项目验收																			

本项目建设期为 1.5 年。根据项目实施计划，本项目预计总投资 8,000.00 万元，资金投入根据项目建设进度及实施情况安排使用。本项目拟使用募集资金

8,000.00 万元,在本次发行募集资金到位之前,公司以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后,按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金,后续再根据项目进度逐步投入资金,在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

7、项目效益情况

本项目为信息化建设项目,不直接产生经济效益。本项目建成后,将全面提升公司的信息化与智能化管理水平,有利于公司建立科学高效的信息化管理模式,进行科学有效的管理,提升业务协同效应,降低业务运营成本;有助于优化公司业务管理能力,建立工业大数据管理系统进行智能分析,提高安全生产水平和运营效率,增强公司市场竞争力。

8、项目备案环评情况

2020年4月27日,本项目取得《长丰县发展改革委项目备案表》(项目编码:2020-340000-33-03-015962)。2020年4月29日,本项目取得《建设项目环境影响登记表》(备案号:202034012100000186)。

(五) 偿还银行贷款

公司拟使用募集资金55,800.00万元偿还银行贷款,以降低公司负债规模,减少公司财务费用。

通过本次发行可转债募集的部分资金用于偿还公司债务,可有效降低公司负债水平,缓解公司短期内的偿债压力,改善公司财务结构,增强财务稳健性和提高公司抗风险能力,符合公司全体股东的利益。

本次偿还银行贷款55,800.00万元,在募集资金到位后实施。

三、本次发行募集资金投资项目的背景

(一) 鼓励政策陆续出台,装配式建筑产业迎来重要发展机遇

近年来,国家及地方政府连续发布了多项鼓励政策支持装配式建筑发展。

2017年2月,国务院办公厅发布《关于促进建筑业持续健康发展的意见》,要坚持标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理、智能

化应用,推动建造方式创新,大力发展装配式混凝土和钢结构建筑,不断提高装配式建筑在新建建筑中的比例。力争用十年左右的时间,使装配式建筑占新建建筑面积的比例达到30%。2017年3月,住建部出台《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》《“十三五”装配式建筑行动方案》等文件,提出大力发展装配式建筑,加快建设装配式建筑生产基地,培育设计、生产、施工一体化龙头企业,完善装配式建筑相关政策、标准及技术体系,积极发展钢结构等建筑结构体系。

2019年3月,住建部发布《关于印发住房和城乡建设部建筑市场监管司2019年工作要点的通知》,提出要推进建筑业重点领域改革,促进建筑产业转型升级,推进钢结构住宅建设试点。随后浙江等七省推出《推进钢结构装配式住宅建设试点方案》,明确了钢结构住宅的试点目标及范围、主要任务和政策支持。

为了加快推进钢结构住宅的建设,住建部发布《装配式钢结构住宅建筑技术标准》,于2019年10月1日起正式实施,在钢结构住宅的集成设计、各大系统、部品部件生产、施工安装与质量验收、使用维护及管理等方面制定了详细规范。该技术标准的落实进一步扫清了行业发展的障碍,加速推动了装配式钢结构在住宅领域的推广与应用。

2019年12月,全国住房和城乡建设工作会议在北京召开,会议中提出着力改善农村住房条件和居住环境,建设“美丽乡村”。总结推广钢结构装配式等新型农房建设试点经验,完善水、电、气、厕配套,提升农房品质和农村生活条件。着力推进建筑业供给侧结构性改革,促进建筑产业转型升级。大力发展建筑节能和绿色建筑,推进钢结构装配式住宅建设试点,推动建造方式转型。

2020年4月,安徽省人民政府发布《关于促进装配式建筑产业发展的意见》,提出以保障性安居工程等政府投资居住项目为切入点,分步推进装配式混凝土结构的水平构件、竖向非承重构件、竖向承重构件技术体系,逐步提升装配率。以公共建筑、工业建筑为重点,大力推广装配式钢结构技术体系。倡导轻钢结构、木结构在旅游度假、园林景观和仿古建筑项目中的应用。到2020年末,全省培育10个左右省级装配式建筑产业基地,产能达到1,000万平方米,装配式建筑占到新建建筑面积的15%。到2025年,各设区的市培育或引进设计施工一体化企业不少于3家,并形成集设计、生产、施工于一体的装配式建筑企业;全省培

育 50 个以上省级装配式建筑产业基地、3—5 个省级装配式建筑产业园区，产能达到 5,000 万平方米，装配式建筑占到新建建筑面积的 30%，基本形成立足安徽、面向长三角的装配式建筑产业基地。

在国家产业政策的扶持以及有利市场环境的助推下，装配式建筑产业将迎来发展黄金期。

(二) 加快发展智能制造，推动制造业智能化升级

近年来，我国人口生育率降低，老龄化社会逐渐到来。劳动密集型企业严重依赖人口红利，人口红利的消失使得低成本劳动力成为稀缺资源，传统制造业正在面临人力成本日益提升的难题。因此，通过智能制造加快我国传统制造业的转型升级，推动“中国制造”向“中国智造”方向发展，将成为我国工业化进程的必然选择。

根据工信部发布的《中国智能制造“十三五”规划》，到 2020 年，中国智能制造发展基础和支撑能力明显增强，传统制造业重点领域基本实现数字化制造，有条件、有基础的重点产业智能转型取得明显进展；到 2025 年，中国智能制造支撑体系基本建立，重点产业初步实现智能转型。

2018 年 5 月，习近平总书记在工程院发表讲话，提出要以智能制造为主攻方向推动产业技术变革和优化升级，推动制造业产业模式和企业形态根本性转变，以“鼎新”带动“革故”，以增量带动存量，促进我国产业迈向全球价值链中高端。

2020 年 2 月，工信部发布《建材工业智能制造数字转型三年行动计划（2020-2022 年）》（征求意见稿），着力增强建材行业信息化基础支撑能力，着力扩大行业数字化转型示范应用，着力加强新一代信息技术和建材工业的深度融合，努力推动集研发设计、物流采购、生产控制、经营管理、专业服务、市场营销为一体的全链条全系统信息化，加快实现智能化生产、网络化协同、规模化定制、服务化延伸，促进建材工业迈向高质量发展。

加快智能制造业的发展，是培育我国经济增长新动能的必由之路，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于推动我国制造业供给侧结构性改革，

打造我国制造业竞争新优势，实现制造强国具有重要战略意义。

（三）推进装配式建筑发展，助力公共建筑转型升级

2020年初，新型冠状病毒疫情爆发，并迅速传播蔓延。为阻击疫情，给感染病人提供更好的集中治疗，武汉“火神山”、“雷神山”医院在短短十天内建成，在迅速提升新冠肺炎患者集中收治能力的同时，也展现了装配式钢结构建筑在基础建设实施效率上的强大优势。“火神山”、“雷神山”医院均采用了行业最前沿的装配式建筑技术，用标准化、模块化设计，最大限度地采用成熟的拼装式结构产品，大幅减少现场作业工作量，大大提高了施工进度，实现了医院建造效率的最大化。

2020年2月，国家卫健委、住建部发布《新型冠状病毒肺炎应急救治设施设计导则（试行）》，鼓励应急救治设施优先采用装配式建造方式。新建工程项目宜采用整体式、模块化结构，特殊功能区域和连接部位可采用成品轻质板材，现场组接。

装配式建筑遵循建筑全生命周期的可持续性原则，强调标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理和智能化应用。通过工业化生产的优势提升效率和建筑品质，通过弹性化的设计满足需求变化，注重使用空间的可变性和持续更新的可能性，延长建筑寿命，从而避免资源浪费，减少对生态环境的破坏，实现绿色低碳、可持续发展。装配式建筑的优势有助于建立符合工业化标准要求的医院、学校等公共建筑体系，建造长寿命、高品质的绿色低碳公共建筑，推动现代医院、学校等公共建筑可持续健康发展。

四、本次募集资金投资项目的必要性

（一）建设绿色装配式建筑智能制造工厂，提升公司生产能力，满足市场对装配式钢结构日益增长的需求

2015年以来，国家相继出台了《关于大力发展装配式建筑的指导意见》《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》《“十三五”装配式建筑行动方案》和《建筑业持续健康发展意见》等众多鼓励扶持产业政策，为我国装配式建筑产业的快速发展提供了强力支撑。

根据住建部统计数据,2015年度、2016年度、2017年度全国新建装配式建筑面积分别为0.73亿平方米、1.14亿平方米、1.52亿平方米。2018年,我国建筑工业化程度进一步提高,装配式建筑发展迅速,全年新建装配式建筑面积约1.9亿平方米。近几年来,全国新建装配式建筑面积复合增长率达到40%以上,呈现高速增长趋势,市场前景广阔。

在新冠疫情防控期间,随着武汉“火神山”、“雷神山”医院相继拔地而起,装配式建筑高效标准化的优点全面展现,让社会充分认识到装配式建筑的效率与优势。以装配式为发展驱动力的建造方式变革,已成为建筑业转型升级的重要抓手并上升为国家战略。疫情过后,装配式建筑产业或将迎来发展新契机。

公司作为国内钢结构制造领域的领军企业,生产的装配式钢结构产品是绿色建筑的最佳结构形式,具有强度高、自重轻、抗震性能好、空间利用率高、施工周期短、工业化程度高、环保性能好、可塑性强、造价低等一系列优点。在产业发展政策的促进下,公司从战略层面提出扩大装配式钢结构规模,全面提升公司的生产能力,满足装配式建筑产业的市场需求。

自新型冠状病毒肺炎疫情发生以来,公司积极响应中央的防控号召,勇担社会责任,在全力做好新型冠状病毒疫情防控工作的同时,积极为疫情防控贡献力量。公司湖北团风生产基地、涡阳生产基地和金寨生产基地第一时间投身抗疫主战场,参与武汉“雷神山”、黄冈团风“小汤山”等医院的部分钢结构件的制作和施工现场安装,充分发挥公司在钢结构制造领域的生产优势,体现了公司“至精至诚,服务社会”的核心价值观,切实履行上市公司责任及担当。

本次募投项目“涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目”和“合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目”的实施,有利于进一步提升公司生产能力,提高市场占有率;有利于提高生产线的自动化水平,实现生产的精益化、智能化、规模化;有利于满足国内迅速增长的市场需求,创造更高的经济效益;本次募投项目的实施是公司提升市场竞争力的必要举措,是公司可持续健康发展的必然选择。

(二) 智能化升级生产基地，提高公司生产效率，增强公司核心竞争力

智能制造是基于新一代信息通信技术与先进制造技术深度融合，贯穿于设计、生产、管理、服务等制造活动的各个环节，具有自感知、自学习、自决策、自执行、自适应等功能新型生产方式。智能工厂是实现智能制造的重要载体，主要通过构建智能化生产系统、网络化分布生产设施，实现生产过程的智能化。

《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出：“要以提高制造业创新能力和基础能力为重点，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势”。2016年12月，工业和信息化部、财政部印发《智能制造发展规划（2016-2020年）》指出：“促进中小企业智能化改造。引导有基础、有条件的中小企业推进生产线自动化改造，开展管理信息化和数字化升级试点应用。建立龙头企业引领带动中小企业推进自动化、信息化的发展机制，提升中小企业智能化水平”。

本次募投项目“湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目”，拟对湖北生产基地现有工厂的生产线进行技术升级改造。公司将投入更多的自动化生产设备，引进更为先进的智能化机器装备，促进公司不断提升智能制造水平、优化生产工艺技术，进一步提高工厂的生产效率、降低生产成本，从而增强公司的核心竞争力。

(三) 建设信息化与智能化管理平台，整合并优化公司资源，提升整体信息化、智能化水平和管理能力

2016年7月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《国家信息化发展战略纲要》提出，推进信息化和工业化深度融合。以智能制造为突破口，加快信息技术与制造技术、产品、装备融合创新，推广智能工厂和智能制造模式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。

根据国务院发布的《“十三五”国家信息化规划》，指出深化制造业与互联网融合发展，加快构建自动控制与感知技术、工业软硬件、工业云与智能服务平台、工业互联网等制造业新基础，建立完善智能制造标准体系，增强制造业自动化、数字化、智能化基础技术和产业支撑能力。积极推进制造企业“双创”以及工业

云、工业大数据、工业电子商务等服务平台建设和服务模式创新,全面提升行业系统解决方案能力。组织实施企业管理能力提升工程,加快信息化和工业化融合管理体系标准制定和应用推广。

随着公司业务的不不断拓展,公司经营规模进一步扩大,将对公司在财务管理、质量管理、运营管理、内部控制等方面提出更高的要求。本次募投项目“鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目”,拟通过 ERP 系统升级及智能化项目管理平台的建设,加强人机智能交互、工业大数据、无人值守等技术在生产过程中的应用,促进业务和财务衔接、设计与制造、产供销一体等关键环节集成,实现智能管控一体化。本次募投项目的建设,有利于公司建立科学高效的信息化管理模式,进行科学有效的管理,提升业务协同效应,降低业务运营成本;有助于优化公司业务管理能力,建立工业大数据管理系统进行智能分析,提高安全生产水平和工作效率。

本次募投项目“鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目”,是信息化、智能化技术在钢结构制造领域的充分应用,是提高生产效率、管理效率满足公司业务规模快速发展的迫切需要,是公司顺应国家信息化和工业化融合发展趋势的举措。

(四) 偿还银行贷款,优化资本结构,提高盈利能力

随着公司业务规模的扩大,公司负债规模也随之扩大,资金需求量持续增长。截至 2019 年 12 月 31 日,公司总资产 1,275,250.21 万元,总负债 781,448.13 万元,合并资产负债率达到 61.28%。其中,公司短期借款为 154,754.63 万元、一年内到期的非流动负债合计为 19,627.62 万元,公司短期内的偿债规模较大。同时,2017 年度、2018 年度、2019 年度,公司财务费用(包括票据贴现利息支出)分别为 9,729.11 万元、12,328.71 万元、10,933.56 万元。近年来,公司财务成本较高,对公司利润水平造成一定影响。

因此,通过本次发行可转债募集资金部分用于偿还银行贷款,一方面,有效降低公司负债水平,缓解公司短期内的偿债压力,改善公司财务结构;另一方面,有利于降低公司的财务费用水平,提高盈利水平,增强抗风险能力。

五、本次募集资金投资项目的可行性

（一）符合国家产业政策

近年来，为积极推广绿色建筑和建材，大力发展钢结构和装配式建筑，国家出台了多项产业政策，积极推进装配式建筑产业的发展。

本次募集资金投资的“涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目”、“合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目”、“湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目”和“鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目”，可有效促进公司扩大生产规模、提升公司产品质量、提高生产管理效率、节约成本，符合国家的产业政策，属于国家重点鼓励发展的方向，市场发展前景广阔。

（二）拥有良好的募投项目实施基础

1、公司具有优质的客户资源基础

公司在多年的经营发展中，凭借先进的钢结构制造技术、稳定可靠的生产工艺、良好的产品品质以及优质的售后服务等，拥有一批钢结构产品需求大、实力雄厚、信誉良好、业务关系持续稳定的优质客户，如中建系统、中冶系统、石化系统等大型央企、国企，该等优质客户均为知名的总承包或业主单位，具有长期、稳定的国内外工程承包业务，公司将得以稳定获得渠道资源和钢结构业务。公司优质的客户资源基础为本次募集资金投资项目的实施提供了坚实的市场保障。

2、公司具有良好的品牌影响力

公司自成立以来，一直致力于为体育场馆、会展中心、机场、车站、高层建筑等大型钢结构工程项目提供高附加值的建筑钢结构、设备钢结构、桥梁钢结构、空间钢结构等中高端产品，积累了丰富的项目承做经验，树立了“鸿路”品牌形象，并不断提高品牌知名度。公司作为安徽省唯一的“钢结构装配式住宅”行业技术中心，设计建造的安徽省首个钢结构装配式工程“蚌埠大禹家园项目”被列为“国家装配式建筑示范工程”；同时，公司还参与建设了众多“第一”高楼，如 456 米武汉瑞安大厦、358 米重庆环球金融中心、339 米南京德基广场、335

米贵阳花果园双子塔、330 米前海世贸中心、327 米淮安雨润国际大厦、313 米甘肃兰州亚欧国际大厦等,以及参与制作了其他诸如杭州国际博览中心、武汉中央文化区秀场、合肥滨湖会展中心、深圳火车东站、福州火车南站、格林纳达国家体育场、特立尼达和多巴哥国家表演艺术中心等国内外知名地标建筑。上述实施的工程具备难度大、工期要求紧、质量要求高等特点,公司通过该等工程的承做,受到广大客户的高度认可,使公司的产品和品牌在海内外市场获得良好的影响力与信誉度,为公司开拓市场奠定扎实的基础。

3、公司具备雄厚的技术研发实力

公司深耕钢结构制造领域多年,是国内第一批国家装配式住宅基地和国内第一批装配式建筑示范工程承建企业,是国家级企业技术中心企业、国家高新技术企业。公司在经营发展过程中非常重视技术研发能力的提升及人才的培养,建立了涵盖产品研发、工程设计、工艺制造等领域完善的研发体系,掌握了大量的钢结构生产制造的核心关键技术和能力,培养了一批专业素质较强、行业经验丰富、业务技术精湛的技术研发人员。公司凭借强大的技术团队,加快创新驱动和转型升级,在装配式建筑、钢结构制造等领域拥有 400 余项专利,主持或参与编制了多项国家、省级和地方行业技术标准,参编的《装配式钢结构建筑技术标准 GB/T51232-2016》为中国第一部装配式钢结构住宅标准。同时,公司自主研发建立的“一体化装配式高层钢结构住宅成套技术”、“装配式低层住宅集成技术”等技术体系,处于国内领先地位。公司雄厚的技术研发能力为公司的持续健康发展提供了强有力的技术保障。

(三) 本次募投项目新增产能规模及消化措施

1、本次募投项目新增产能规模合理性

公司本次募投项目建成达产后,将直接新增钢结构产品 57.5 万吨产能,占 2019 年度产能的比例为 28.05%,新增产能规模合理,具体分析如下:

(1) 国家鼓励和支持发展政策频发,市场前景广阔

近年来,国家相继出台了《关于大力发展装配式建筑的指导意见》《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》《“十三五”装配式建筑行动方案》《国务院

办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见》《关于印发住房和城乡建设部建筑市场监管司 2019 年工作要点的通知》及《新型冠状病毒肺炎应急救治设施设计导则(试行)》等众多鼓励支持产业政策,加快推进装配式建筑产业的建设,推动装配式钢结构在相关领域的推广与应用。



数据来源:中国住建部公开统计数据

根据住建部统计数据,2015年度、2016年度、2017年度全国新建装配式建筑面积分别为0.73亿平方米、1.14亿平方米、1.52亿平方米。2018年,我国建筑工业化程度进一步提高,装配式建筑发展迅速,全年新建装配式建筑面积约1.9亿平方米。近几年来,全国新建装配式建筑面积复合增长率达到40%以上,呈现快速增长趋势,市场前景广阔。

(2) 产能利用率、产销率水平较高

基于广阔的行业发展空间,公司作为我国钢结构制造领域的领军企业,公司逐步加大产能建设,满足持续增长的市场需求。报告期内,公司钢结构相关产品的产能利用率和产销率如下:

单位:万吨

项目	产能	产量	销量 ^注	产能利用率	产销率 ^注
2019年	205.00	186.50	174.90	90.98%	93.78%
2018年	162.00	143.60	133.14	88.64%	92.72%
2017年	102.00	95.21	90.26	93.34%	94.80%

注:上述产能指在一个会计年度内,按固定资产实际投入时间后能够释放的产能。鸿路钢构销量、产销率未包含自用量的统计。2017年至2019年鸿路钢构自用量分别为8.09万吨、7.96万吨、8.21万吨,报告期内产销率(含自用)分别为98.18%、98.26%、103.30%。

报告期内,公司产能利用率、产销率均处于较高水平。随着我国装配式建筑

产业的快速发展以及各地方支持政策的陆续落地,公司亟需扩大产能,解决产能紧张情况,巩固市场竞争优势地位。

(3) 现有客户资源优质稳定,新签订单充足

公司在多年的经营发展中,凭借先进的钢结构制造技术、稳定可靠的生产工艺、良好的产品品质以及优质的售后服务等,拥有一批钢结构产品需求大、实力雄厚、信誉良好、业务关系持续稳定的优质客户,如中建系统、中冶系统、石化系统等大型央企、国企,该等优质客户均为知名的总承包或业主单位,具有长期、稳定的国内外工程承包业务,公司将得以稳定获得渠道资源和钢结构业务。优质的客户资源基础将为公司新增产能的消化提供有效的保障,有助于募投项目效益的实现。

2017年度、2018年度、2019年度公司新签钢结构相关产品销售合同额分别为61.07亿元、87.59亿元、138.05亿元,复合增长率为50.35%,新签订单持续增长。目前国内疫情已逐渐得到控制,公司所处行业的产业链上下游各企业基本复工复产。公司2020年1-5月累计新签钢结构相关产品销售合同额约55.69亿元,已超上年同期水平。公司合同订单充足、稳定,满足市场持续增长需求。

(4) 公司市场地位领先,钢结构制造优势突出

公司深耕钢结构制造领域多年,是国内第一批国家装配式住宅基地和国内第一批装配式建筑示范工程承建企业,是国家级企业技术中心企业、国家高新技术企业。公司在经营发展过程中非常重视技术研发能力的提升及人才的培养,建立了涵盖产品研发、工程设计、工艺制造等领域完善的研发体系,掌握了大量的钢结构生产制造的核心关键技术和能力。公司凭借领先的技术能力和强大的生产优势,在钢结构制造领域建立了领先的市场地位。

截至2019年末,钢结构制造领域的同行业上市公司规模如下:

序号	证券名称	产量 (万吨)	销量 (万吨)	资产总计 (亿元)	净资产 (亿元)
1	鸿路钢构	186.50	174.90	127.53	49.38
2	精工钢构	77.26	78.01	137.65	52.83
3	杭萧钢构	56.40	56.56	87.83	36.70

4	东南网架	49.50	48.54	114.43	44.07
5	富煌钢构	28.68	27.88	76.79	22.10

注：上述数据均摘自各上市公司 2019 年年度报告。

公司的产销量和资产规模均在同行业上市公司中位于前列，在钢结构制造领域具有领先的市场竞争力，新增产能规模符合公司的行业地位。

2、本次募投项目新增产能的消化措施

(1) 巩固深化与现有客户的合作，加大对新客户的开发力度

公司在多年的经营发展中，凭借先进的钢结构制造技术、稳定可靠的生产工艺、良好的产品品质以及优质的售后服务等，在行业内树立了良好的品牌优势，获得了较高的市场知名度，积累了一批钢结构产品需求大、实力雄厚、信誉良好、业务关系持续稳定的优质客户，包括中建系统、中冶系统、石化系统等大型央企、国企。公司将巩固深化与现有客户的合作，不断提高产品质量和性能，满足客户的业务需求，增强客户黏性，稳定的客户基础及良好的合作记录将为新产能的消化提供便利的客户资源。同时，公司还将通过不断加大市场开发力度、实施更积极的销售政策等方式，在保持现有客户关系的基础上，拓展客户范围并开发新客户，与更多新客户建立合作关系并实现产品销售。稳定的客户基础为消化新增产能提供了坚实的市场保障。

(2) 巩固公司技术领先优势，提升产品质量

公司自成立以来一直专注于钢结构制造领域，并重视技术研发工作，持续提升钢结构产品制造工艺中详图深化、焊接等关键制造技术的研发和应用能力。截至 2019 年末，在装配式建筑、钢结构制造等领域已拥有 400 余项专利，主持或参与编制了多项国家、省级和地方行业技术标准。公司自主研发建立的“一体化装配式高层钢结构住宅成套技术”、“装配式低层住宅集成技术”等技术体系，处于国内领先地位。公司通过领先的制造技术，将不断提升公司产品质量。公司深厚的技术积累，为本次募投项目的顺利开展奠定技术的基础。

(3) 持续升级技术和管理平台，提升产品质量和运营效率

公司高度重视技术和管理体系的建设，不断引进先进的管理理念和机制，以

更好地支持业务发展。公司将加大信息化、智能化资源投入,持续推进、完善技术和管理平台建设,实现技术升级和信息化、精细化、科学化管理。依托技术和管理体系的建设和完善,加强运营和质量管控,提高产品质量和生产运营效率,为新增产能的消化提供有力支撑。

(4) 加强品牌建设,继续扩大公司知名度

经过多年的发展,公司已经积累了强大的品牌和资质优势,在钢结构制造领域享有较高的知名度。公司将继续发挥既有的品牌优势,积极参加行业内的大型技术、产品和学术交流活动,加强与各大总承包单位、钢结构工程承包商和业主等客户或潜在客户的交流,加强品牌建设,进一步扩大公司知名度,为新增产能的消化提供了有利条件。

六、本次募集资金投资项目对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开,符合国家产业政策和公司未来整体战略发展方向,有利于提升公司的综合实力,对公司的发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目实施后,能够进一步扩大公司业务规模,提高公司信息化和智能化水平,有利于进一步增强公司的核心竞争力和抗风险的能力,巩固和提高公司的行业地位,实现公司的长期可持续发展,维护股东的长远利益。

(二) 对公司财务状况的影响

本次可转债发行后,公司的资产总额与净资产将同时增加,有利于增强公司抵御财务风险的能力,进一步优化资产结构,降低财务成本和财务风险,增强未来的持续经营能力。随着募投项目的投产,项目效益将逐步显现,公司的营业收入将大幅增长,盈利能力将进一步提升。

第六节 备查文件

除募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于发行人处，供投资者查阅：

- （一）发行人最近三年及一期的财务报告及审计报告
- （二）保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告
- （三）法律意见书和律师工作报告
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告
- （五）信用评级报告
- （六）中国证监会核准本次发行的文件
- （七）其他与本次发行有关的重要文件

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

1、发行人：安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司

办公地址：安徽省合肥市双凤工业区鸿路大厦

联系电话：0551-66391405

传真：0551-66391725

联系人：汪国胜、吕庆荣

2、保荐机构（主承销商）：国元证券股份有限公司

办公地址：安徽省合肥市梅山路 18 号

联系电话：0551-62207805

传真：0551-62207360

联系人：牛海舟、梁化彬

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（www.cninfo.com.cn）查阅募集说明书全文。

（此页无正文，为《安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司



2020年9月29日