

股票简称：弘亚数控

股票代码：002833



广州弘亚数控机械股份有限公司

Guangzhou KDT Machinery Co., Ltd.

(注册地址：广东省广州市黄埔区云埔工业区云开路3号)

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）



福建省福州市湖东路268号

签署日期：二零二一年七月

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。

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，均不表明其对发行人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，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，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，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于巨潮资讯网。

重大事项提示

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读募集说明书中有关章节。

一、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请鹏元资信为本次发行可转债进行信用评级，公司主体信用评级为 AA-，本次发行的可转债信用级别为 AA-。

在公司本次发行可转债的存续期内，鹏元资信将每年至少进行一次跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。若由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致公司本次发行可转债的信用评级降低，将会增加投资者的投资风险。

二、关于本次发行的担保方式

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定，“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（信会师报字[2021]第 ZA12221 号），截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 18.20 亿元，超过 15 亿元，因此本次发行的可转换公司债券未提供担保。

本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生重大不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得补偿的风险。

三、公司利润分配政策及分配情况

（一）发行人的股利分配政策

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》

（证监会公告[2013]43号）等相关规定，为进一步加强公司现金分红与全面风险管理工作，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。

1、公司的利润分配政策

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

在公司当年实现盈利符合利润分配条件，且无重大投资计划或重大现金支出事项发生时，公司必须每年进行现金分红，且每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。公司董事会可以根据公司的资金需求状况，提议进行中期现金分红。

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

2、公司利润分配决策程序

（1）公司制定利润分配方案的决策程序

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

独立董事在召开利润分配的董事会前，应当就利润分配的提案提出明确意见，同

意利润分配的提案的，应经全体独立董事过半数通过，如不同意利润分配提案，独立董事应提出不同意的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会；

监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同时充分考虑外部监事的意见（如有），同意利润分配的提案的，应经出席监事会过半数通过并形成决议，如不同意利润分配提案，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会；

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

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

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

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

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

（二）最近三年利润分配情况

最近三年利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
现金分红金额（含税）	17,315.43	8,116.77	8,085.16

归属上市公司普通股股东的净利润	35,242.88	30,435.61	27,038.50
现金分红/归属上市公司普通股股东的净利润	49.13%	26.67%	29.90%
最近三年累计现金分红金额			33,517.36
最近三年年均归属于上市公司普通股股东的净利润			30,905.66
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于上市公司普通股股东的净利润			108.45%

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 33,517.36 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 108.45%，公司的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。

四、公司的相关风险

公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）公司相关风险

1、国内市场风险

公司生产的智能封边机、数控裁板锯和数控钻孔中心等板式家具机械设备是板式家具企业的主要生产设备，板式家具机械设备行业与板式家具行业有一定的关联性。国内宏观经济、产业政策、房地产调控以及城镇化进程的变动，将会直接影响到下游家具行业市场需求，进而影响到板式家具机械行业。公司 2018 年、2019 年和 2020 年，国内销售收入分别为 82,388.79 万元、93,058.50 万元和 126,105.65 万元，占公司营业收入的比例分别为 68.97%、70.98%和 74.65%，是公司盈利的主要来源。如果未来我国宏观经济周期波动及产业政策发生变动导致国内下游家具行业发生不利变化，将会直接影响对板式家具机械设备的需求，并可能会对公司经营业绩产生不利影响。

2、国外市场风险

公司产品出口意大利、澳大利亚、俄罗斯、乌克兰等 50 多个国家和地区，由于上述国家与我国经贸关系稳定，公司通过积极开拓出口市场，使得公司报告期内产品出口规模相对稳定且区域布局较为均衡。公司 2018 年、2019 年和 2020 年，国外销售收入分别为 37,059.99 万元、38,042.52 万元和 42,823.54 万元，占公司营业收入的比例分别为 31.03%、29.02%和 25.35%。如果未来公司产品出口市场出现政治动荡或政策变

化，而公司无法及早预测并及时作出应对措施，公司产品出口规模和增速将会受到不利影响。

3、行业竞争风险

随着全球一体化进程的推进，公司产品既面临国内同行业竞争，又面临国外同行业竞争。目前国内同行业企业数量较多，虽然大多数企业规模较小、主要产品技术整体水平不高，但仍有少数国内企业通过积累或引进技术，在某些产品领域已具备了与公司相当的技术研发能力，公司仍面临着国内同行业企业的竞争压力；同时，公司与德国豪迈集团（HOMAG）、意大利比亚斯集团（BIESSE）和意大利 SCM 等跨国企业在研发能力、技术水平、资本规模以及品牌影响力等方面尚存较大差距，如果这些跨国企业进一步将相关产品的生产基地转移至中国或其他人力成本较低的国家，将会削弱公司产品销售的性价比优势，增加公司市场竞争压力。

4、技术研发风险

公司为国内板式家具机械设备行业的国家高新技术企业与科技创新型企业，一直重视核心技术的突破和高端产品的开发，组建了一支稳定、富有创新力的研究开发团队，2020 年研发投入占营业收入比例为 3.90%，目前有自动跟踪仿形控制系统等自主研发的核心技术应用于产品，并有数控柔性封边机、高速重型数控裁板锯、高速六面数控钻孔中心和五轴加工中心等项目处于研发状态中，最近三年公司核心技术产品收入占营业收入的比例达到 80% 以上。报告期内公司核心技术人员、研发人员保持稳定，具备持续开发新技术的能力。随着经济全球化，国内国际市场逐渐融为一体，技术竞争日趋激烈，公司不仅要保持国内技术优势地位，还需要不断努力追赶世界先进水平。如果公司在发展过程中，出现研发方向偏离市场需求、重大项目研发失败或重要技术研发人员流失等情况，公司产品的技术优势地位将难以持续，进而影响公司产品的市场竞争力。

5、募集资金投资项目风险

公司依据自身的发展战略，确定本次募集资金投资项目为高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目、高精密家具机械零部件自动化生产建设项目和补充流动资金。本次募集资金投资项目在将来实施过程中仍可能受到工程进度、工程管理、设备供应及价格、产品市场环境变化等诸多因素的影响，造成项目的达产期和实际盈利水

平与公司的预测存在偏差，进而影响项目的投资收益。

6、新型冠状病毒肺炎疫情对公司生产经营影响的风险

自 2020 年 1 月以来，国内发生了新型冠状病毒肺炎疫情。受疫情影响，公司春节后生产经营时间较往年相比有所推迟，随着 2020 年 2 月中旬国内疫情逐步得到控制，公司方陆续实现复工复产。同时，海外国家中意大利疫情爆发较早，同样对公司意大利子公司 Masterwood S.p.A.的生产经营产生了一定的负面影响。

随着 2020 年二季度以来国内疫情趋稳、意大利疫情好转，公司国内主体及意大利子公司的生产经营渐趋稳定、业绩指标显著好转。但本次疫情的影响尚未完全消除，未来如果国内疫情有所反弹、境外疫情没有得到有效遏制，仍可能会对公司未来经营业绩产生进一步的负面影响。

7、商誉减值风险

报告期内，发行人陆续完成对广州王石、Masterwood S.p.A.、四川丹齿的收购，在合并资产负债表层面形成了一定金额的商誉。发行人根据《企业会计准则》的规定，于 2018 年末、2019 年末及 2020 年末均对上述商誉执行了减值测试，并已基于减值测试结果，对因收购 Masterwood S.p.A.所形成的商誉计提了相应的减值准备。截至 2020 年 12 月 31 日，发行人合并资产负债表层面与广州王石、Masterwood S.p.A.、四川丹齿相关的商誉账面净额分别为 579.06 万元、1,576.42 万元、889.70 万元，合计 3,045.18 万元。若未来由于全球木工机械设备行业发展周期波动、新型冠状病毒肺炎疫情、市场需求及行业监管变化等因素，导致 Masterwood S.p.A.经营状况未能好转，或导致广州王石、四川丹齿经营情况恶化，则发行人商誉可能发生进一步减值，并进而对公司未来业绩产生负面影响。

（二）与本次发行有关的风险

1、可转债在转股期内不能转股的风险

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该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。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日

本公司股票交易均价和前一交易日本公司股票交易均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

尽管本次发行设置了上述转股价格向下调整机制，但是如果本公司股票价格在可转债发行后持续下跌，在触发转股价格修正条款时，未来转股价格是否向下修正，以及具体修正幅度均无法确定，从而导致可转债在转股期间存在不能转股的风险。

2、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司无法获得足够的资金，从而影响对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

若因国家政策出现重大调整、行业相关法律法规发生变化、宏观经济出现不可控制的恶化、行业经营环境发生重大变化等不可控因素影响，发行人可能出现无法履行按时兑付本息的风险，进而影响本次可转债投资人的利益。

3、信用评级变化的风险

鹏元资信对本次可转换公司债券进行了评级，债项信用等级为 AA-。在本期债券存续期限内，鹏元资信将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。

如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本期债券的信用评级级别发生不利变化，将会增加投资风险。

五、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

本次公开发行可转债募集资金投资项目为高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目、高精密家具机械零部件自动化生产建设和补充流动资金，有利于进一步提升公司的综合竞争力及实现公司战略目标。随着本次发行可转债募集资金的到位及转股，公司的股本规模和净资产规模将相应增加，随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成、投产，募集资金投资项目的经济效益将逐步释放。本次发行完成后，若投资者在转股期内转股，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，公

司在转股期内将可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

公司拟通过强化主营业务、提高募集资金使用效率等方式，提高公司盈利能力，以填补被摊薄即期回报，具体措施如下：

（一）加强募集资金管理，确保募集资金规范使用

为规范公司募集资金的使用与管理，公司修订并持续完善《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将严格按照要求存放于董事会指定的专项账户中，及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金三方监管协议；在募集资金使用过程中，严格履行申请和审批程序，设立台账，详细记录募集资金支出情况和募集资金项目投入情况，确保资金安全使用。

（二）加快募投项目投资进度，尽早实现项目预期效益

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务，符合国家相关产业政策。募集资金到位后公司将加快募投项目的投资与建设进度，及时、高效完成募投项目建设，争取早日达产并实现预期效益，从而实现并维护股东的长远利益。

（三）加快公司主营业务发展，提升公司盈利能力

本次募集资金投资项目经过较为严格科学的筛选和论证，并获得公司董事会批准，符合公司战略发展方向。本次募集资金投资项目的实施，将有助于公司进一步提升业务规模和竞争力，优化业务结构，提高公司持续盈利能力。

（四）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件要求，不断完善公司治理结构，确保股东能充分行使权力，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，切实维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（五）进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

为更好地保障全体股东获得合理回报，提高利润分配决策的透明度和可操作性，公司制定了《未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》。公司将按照法律法规、《公司章程》《未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

公司制定的上述填补回报措施不等于公司对未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决策；投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

六、关于公司 2021 年第一季度报告的提示

公司已于 2021 年 4 月 30 日披露了 2021 年第一季度报告，详情请见深圳证券交易所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）相关公告。

2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 51,027.11 万元，同比增长 70.85%；归属于上市公司股东净利润 11,112.55 万元，同比增长 136.48%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10,784.39 万元，同比增长 233.77%；截至 2021 年 3 月末，公司归属于上市公司股东的净资产为 184,724.34 万元，较上年度末增长 6.50%。公司 2021 年第一季度经营情况正常，不涉及影响本次发行的重大事项。

目录

声 明	2
重大事项提示	3
一、关于公司本次发行可转债的信用评级	3
二、关于本次发行的担保方式	3
三、公司利润分配政策及分配情况	3
四、公司的相关风险	6
五、本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施	9
六、关于公司 2021 年第一季度报告的提示	11
目 录	12
第一节 本次发行概况	13
一、发行人基本情况	13
二、本次发行的基本情况	13
三、本次发行的有关机构	24
第二节 主要股东情况	27
一、本次发行前公司的股本结构	27
二、本次发行前公司前十名股东持股情况	27
三、控股股东及实际控制人情况	27
第三节 财务会计信息	29
一、关于最近三年财务报告及审计情况	29
二、最近三年财务报表	29
三、最近三年财务指标及非经常性损益明细	54
第四节 管理层讨论分析	57
一、财务状况分析	57
二、盈利能力分析	60
三、现金流量分析	62
四、资本性支出	65
第五节 本次募集资金运用	66
一、本次募集资金运用概况	66
二、本次募集资金使用的可行性分析	66
三、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响	78
第六节 备查文件	79

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	广州弘亚数控机械股份有限公司
英文名称	Guangzhou KDT Machinery Co., Ltd.
统一社会信用代码	914401017955284063
法定代表人	李茂洪
注册资本	303,020,032 元
成立日期	2006 年 11 月 17 日
注册地址	广州市黄埔区云埔工业区云开路 3 号
办公地址	广州市黄埔区云埔工业区云开路 3 号
邮政编码	510530
上市证券交易所	深圳证券交易所
股票简称	弘亚数控
股票代码	002833.SZ
电话	020-82003900
传真	020-82003900
公司网址	www.kdtmac.com
电子信箱	investor@kdtmac.com

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行核准情况

本次可转换公司债券发行方案于 2020 年 1 月 15 日召开的第三届董事会第十八次会议审议、2020 年 8 月 24 日召开的第三届董事会第二十三次会议审议和 2020 年 9 月 10 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过。

本次发行于 2020 年 12 月 7 日通过中国证监会发行审核委员会审核，公司于 2020 年 12 月 18 日收到中国证监会下发的《关于核准广州弘亚数控机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]3428 号）。

（二）本次发行概况

1、本次发行证券的种类

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

2、发行规模

本次发行的可转换公司债券总额为人民币 6 亿元，共计 600 万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 5 年，即自 2021 年 7 月 12 日至 2026 年 7 月 11 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）。

5、债券利率

本次发行的可转债第一年到第五年的票面利率分别为：第一年 0.50%、第二年 0.75%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%。

6、付息的期限和方式

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

（1）年利息计算

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

I：指年利息额；

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

i: 可转换公司债券当年票面利率。

(2) 付息方式

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

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

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

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

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

8、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2021年7月16日）起满六个月后的第一个交易日（2022年1月17日）起至可转换公司债券到期之日（2026年7月11日）止（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）。

9、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 38.09 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除

息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

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

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

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

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

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

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

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

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

10、转股价格向下修正

(1) 修正权限及修正幅度

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

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

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

(2) 修正程序

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

11、转股股数确定方式

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

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

12、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 115%（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

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

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

IA：指当期应计利息；

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

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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

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

13、回售条款

（1）有条件回售条款

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

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

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

（2）附加回售条款

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

14、转股后的股利分配

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

15、发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券向股权登记日（2021年7月9日，T-1日）收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（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 6 亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次发行的可转换公司债券的发行对象为：

(1) 向公司原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021年7月9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公司所有普通股股东。

(2) 网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

(3) 本次发行的承销商的自营账户不得参与本次申购。

16、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后（2021年7月9日，T-1日）登记在册的持有发行人股份数按每股配售 1.9800 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.0198 张可转债。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

公司现有总股本 303,020,032 股，无库存股，可参与优先配售的股本数量为 303,020,032 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 5,999,796 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9966%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

17、债券持有人及债券持有人会议

(1) 债券持有人的权利

①根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的可转债转为公司股份；

②根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；

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

④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑥按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

⑦法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

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

（2）债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

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

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

（3）债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

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

④担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

⑤修订债券持有人会议规则；

⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

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

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

(4) 投资者认购、持有或受让本次可转债，均视为其同意本次可转债债券持有人会议规则的规定。

18、募集资金用途

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

单位：万元

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

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

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

19、募集资金管理及专项账户

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

20、本次决议的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会

审议通过之日起计算。

（三）债券评级情况

公司聘请了鹏元资信为本次发行可转债进行信用评级。根据鹏元资信出具的《广州弘亚数控机械股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评[2020]第 Z[894]号 01），公司主体信用评级为 AA-，本次发行的可转债信用级别为 AA-。

（四）承销方式及承销期

本次发行的可转债由主承销商以余额包销的方式承销。

本次发行的可转债承销期为 2021 年 7 月 8 日至 2021 年 7 月 16 日。上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改发行日程。

（五）发行费用

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	471.70
会计师费用	3.77
律师费用	56.60
信息披露及发行手续费等费用	80.61
合计	612.69

注：上述费用均为预计费用，各费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（六）承销期间的停牌、复牌安排

本次发行期间的主要日程安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	日期	发行安排	停牌、复牌安排
T-2	2021 年 7 月 8 日	1、刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1	2021 年 7 月 9 日	1、原 A 股股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易

T	2021年7月12日	1、刊登发行提示性公告； 2、原股东优先认购日（缴付足额资金）； 3、网上申购日（无需缴付申购资金）； 4、确定网上中签率	正常交易
T+1	2021年7月13日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2	2021年7月14日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3	2021年7月15日	1、主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4	2021年7月16日	1、刊登《发行结果公告》	正常交易

注：以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

（七）本次发行证券的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人：广州弘亚数控机械股份有限公司

法定代表人	李茂洪
注册地址	广州市黄埔区云埔工业区云开路3号
办公地址	广州市黄埔区云埔工业区云开路3号
联系电话	020-82003900
传真号码	020-82003900
联系人	周旭明

（二）保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司

法定代表人	杨华辉
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号丁香国际大厦东塔10层
联系电话	021-38565625
传真号码	021-38565707

保荐代表人	张俊晖、王贤
项目协办人	-
项目经办人	王海桑、隰宸、刘梦佳

（三）发行人律师：国浩律师（深圳）事务所

负责人	马卓檀
办公地址	深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 42、41、31DE、2401、2403、2405
联系电话	0755-83515666
传真号码	0755-83515090
经办律师	余平、刘丹

（四）审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人	杨志国
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
联系电话	0898-66747660
传真号码	0898-66511800
联系人	李进华、刘泽波、许萍、郭柳艳

（五）资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人	张剑文
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话	0755-82872897
传真号码	0755-82872090
联系人	党雨曦、张伟亚

（六）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真号码	0755-82083194

（七）股票登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址	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
联系电话	0755-21899999
传真号码	0755-21899000

(八) 保荐人（主承销商）收款银行

账户户名	兴业证券股份有限公司
开户行	建设银行福州广达支行
账号	35050187000700002882

第二节 主要股东情况

一、本次发行前公司的股本结构

截至本募集说明书摘要签署日，公司总股本为 303,020,032 股，股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	123,149,222	40.64
二、无限售条件流通股份	179,870,810	59.36
三、股份总数	303,020,032	100.00

二、本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	限售股份数量（股）
1	李茂洪	84,615,600	39.09%	64,844,250
2	刘雨华	20,824,000	9.62%	15,618,000
3	李明智	7,883,400	3.64%	-
4	陈大江	6,139,200	2.84%	4,604,400
5	中国工商银行股份有限公司—富国高新技术产业混合型证券投资基金	6,107,323	2.82%	-
6	香港中央结算有限公司	4,197,012	1.94%	-
7	刘风华	3,000,000	1.39%	2,250,000
8	珠海阿巴马资产管理有限公—阿巴马元享红利 8 号私募证券投资基金	2,701,000	1.25%	-
9	全国社保基金四一三组合	2,341,880	1.08%	-
10	兴业银行股份有限公司—工银瑞信文体产业股票型证券投资基金	1,812,960	0.84%	-
合计		139,622,375	64.51%	87,316,650

注：2021 年 6 月 3 日，公司以总股本 216,442,880 为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增股本 86,577,152 股，转增后公司总股本为 303,020,032 股。

三、控股股东及实际控制人情况

截至 2021 年 3 月 31 日，李茂洪持有公司 39.09% 的股份，为公司控股股东。

公司的实际控制人为李茂洪、刘雨华、刘风华。李茂洪与刘雨华为夫妻关系，刘风华与刘雨华为兄妹关系。李茂洪自公司设立以来一直担任公司的董事长兼总经理，全面负责公司的经营管理；刘雨华担任公司董事；刘风华担任公司董事兼副总经理，且为公司核心技术人员。三人于 2016 年 10 月 28 日签订《一致行动人协议》，约定公司股票在深交所上市之日起 36 个月内三人在行使股东权利时采取一致行动。在前述期间内及报告期内，三人在公司股东大会上行使表决权时表决意见均一致。

第三节 财务会计信息

本节中关于公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务数据均摘自经审计的财务报告。公司提醒投资者，本节只提供从经审计的财务报告中摘录的部分信息，若欲对公司的财务状况、经营成果及会计政策进行更详细的了解，应认真阅读本募集说明书备查文件之审计报告全文。

一、关于最近三年财务报告及审计情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务报告进行了审计，并分别出具了信会师报字【2019】第 ZA12760 号、信会师报字【2020】第 ZA11671 号及信会师报字【2021】第 ZA12221 号标准无保留意见的审计报告。

除特别注明外，本章分析内容以公司 2018 年、2019 年及 2020 年经审计的财务报告为基础。

二、最近三年财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	506,404,029.95	156,548,481.23	109,820,861.06
交易性金融资产	243,950,994.27	514,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	7,966,136.06
应收票据	1,725,169.08	2,562,474.20	7,611,406.08
应收账款	65,769,270.01	57,553,698.08	37,189,287.68
应收款项融资	54,931,490.28	26,245,858.99	-
预付款项	9,132,512.84	8,695,335.05	7,590,366.31
其他应收款	4,089,963.28	9,761,671.43	4,065,142.10

存货	227,959,916.78	246,603,304.23	179,944,874.81
合同资产	5,000,360.82	-	-
其他流动资产	17,813,819.47	18,125,942.44	727,954,862.13
流动资产合计	1,136,777,526.78	1,040,096,765.65	1,082,142,936.23
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	1,550,951.59
长期股权投资	37,019,681.80	32,448,708.85	3,294,584.49
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	156,308,070.40	125,744,666.60	-
投资性房地产	120,178,085.37	116,983,311.84	43,318,205.34
固定资产	483,530,959.62	416,256,085.08	140,341,398.91
在建工程	139,285,792.08	22,624,894.60	21,717,994.25
无形资产	124,195,318.96	124,534,581.69	73,014,171.86
开发支出	1,582,239.17	1,540,933.37	3,134,760.93
商誉	30,451,751.90	74,485,451.56	83,633,035.90
长期待摊费用	-	59,118.40	-
递延所得税资产	8,550,332.33	8,964,586.49	7,477,505.27
其他非流动资产	32,115,306.97	16,679,104.83	30,575,001.06
非流动资产合计	1,133,217,538.60	940,321,443.31	408,057,609.60
资产总计	2,269,995,065.38	1,980,418,208.96	1,490,200,545.83
流动负债:			
短期借款	32,043,472.18	123,173,383.62	-
应付账款	165,745,397.44	138,438,190.97	88,526,786.89
预收款项	16,861.45	87,062,710.54	59,350,359.47
合同负债	59,631,647.69	-	-
应付职工薪酬	34,273,726.79	28,351,939.68	22,944,726.28
应交税费	21,173,080.46	15,212,493.36	13,167,289.00
其他应付款	38,523,717.77	32,757,819.17	41,781,514.38
一年内到期的非流动负债	3,808,634.18	13,345,866.40	10,389,966.45
其他流动负债	3,158,776.47	1,500,000.00	-
流动负债合计	358,375,314.43	439,842,403.74	236,160,642.47
非流动负债:			
长期借款	31,973,728.00	17,256,542.02	19,997,878.83
长期应付职工薪酬	11,409,370.57	11,014,968.83	12,339,863.56

预计负债	2,036,903.33	2,468,426.50	3,916,563.89
递延收益	20,459,920.16	26,166,448.64	8,192,520.52
递延所得税负债	25,458,239.49	24,348,443.26	13,582,694.13
非流动负债合计	91,338,161.55	81,254,829.25	58,029,520.93
负债合计	449,713,475.98	521,097,232.99	294,190,163.40
所有者权益：			
股本	216,442,880.00	135,279,500.00	135,284,300.00
资本公积	257,344,223.16	319,656,447.97	359,064,945.22
减：库存股	-	15,430,762.50	60,199,954.54
其他综合收益	6,102,742.41	13,057,396.24	10,557,980.15
专项储备	19,657,861.31	15,979,544.31	12,595,154.81
盈余公积	169,700,391.34	130,228,725.37	97,811,733.91
未分配利润	1,065,260,015.70	833,470,600.09	602,405,413.95
归属于母公司所有者权益合计	1,734,508,113.92	1,432,241,451.48	1,157,519,573.50
少数股东权益	85,773,475.48	27,079,524.49	38,490,808.93
所有者权益合计	1,820,281,589.40	1,459,320,975.97	1,196,010,382.43
负债和所有者权益总计	2,269,995,065.38	1,980,418,208.96	1,490,200,545.83

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,689,291,861.88	1,311,010,240.18	1,194,487,779.14
其中：营业收入	1,689,291,861.88	1,311,010,240.18	1,194,487,779.14
二、营业总成本	1,328,322,130.68	1,001,173,424.83	894,776,911.98
其中：营业成本	1,135,332,755.83	837,512,720.11	745,884,845.95
税金及附加	12,403,156.02	10,772,277.69	10,844,771.92
销售费用	36,423,712.39	44,084,879.15	40,764,416.46
管理费用	68,703,403.56	64,043,252.32	62,565,105.74
研发费用	65,808,735.31	49,596,254.99	34,121,975.64
财务费用	9,650,367.57	-4,835,959.43	595,796.27
加：其他收益	44,994,880.83	20,607,948.77	8,445,794.70
投资收益（损失以“-”号填列）	35,371,516.27	35,088,261.65	35,123,786.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,570,972.95	4,154,124.36	-529,816.01
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	18,127,222.75	13,880,000.00	-265,542.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,669,258.68	-300,007.80	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-36,527,166.36	-20,285,196.48	-22,566,424.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	767,151.52	991,071.08	23,216.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	422,034,077.53	359,818,892.57	320,471,698.00
加：营业外收入	376,806.02	520,977.90	3,010,448.69
减：营业外支出	1,139,543.45	947,979.89	410,690.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	421,271,340.10	359,391,890.58	323,071,456.26
减：所得税费用	62,219,051.29	52,894,662.47	50,007,909.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	359,052,288.81	306,497,228.11	273,063,546.69
归属于母公司所有者的净利润	352,428,781.58	304,356,137.00	270,384,992.74
少数股东损益	6,623,507.23	2,141,091.11	2,678,553.95
六、其他综合收益的税后净额	-6,954,653.83	2,499,416.09	10,580,262.40

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,954,653.83	2,499,416.09	10,580,262.40
（一）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.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-6,954,653.83	2,499,416.09	10,580,262.40
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7.现金流量套期储备	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-6,954,653.83	2,499,416.09	10,580,262.40
9.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	352,097,634.98	308,996,644.20	283,643,809.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	345,474,127.75	306,855,553.09	280,965,255.14
归属于少数股东的综合收益总额	6,623,507.23	2,141,091.11	2,678,553.95
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.16	1.00	0.89
（二）稀释每股收益	1.16	1.00	0.89

注：2020年6月2日，公司以资本公积转增股本81,167,700.00元；2021年6月3日，公司以资本公积转增股本86,577,152.00元，相应调整各期间每股收益金额。

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018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	1,753,169,519.05	1,452,181,205.43	1,325,990,443.82
收到的税费返还	27,895,169.59	8,873,134.66	424,258.77
收到其他与经营活动有关的现金	21,276,079.22	34,728,238.39	15,482,948.98
经营活动现金流入小计	1,802,340,767.86	1,495,782,578.48	1,341,897,651.57
购买商品、接受劳务支付的现金	1,060,558,273.30	852,473,949.95	779,422,449.85
支付给职工以及为职工支付的现金	165,286,276.17	140,037,943.72	110,343,061.69
支付的各项税费	109,173,664.40	94,053,943.51	104,904,726.60
支付其他与经营活动有关的现金	53,151,180.21	57,077,318.82	47,175,243.25
经营活动现金流出小计	1,388,169,394.08	1,143,643,156.00	1,041,845,481.39
经营活动产生的现金流量净额	414,171,373.78	352,139,422.48	300,052,170.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,337,754,230.56	913,435,483.42	774,323,637.68
取得投资收益收到的现金	45,042,106.79	30,712,233.27	35,660,429.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,437,160.00	2,317,660.00	171,794.69
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	36,047,000.00	5,253,000.00	-
投资活动现金流入小计	2,422,280,497.35	951,718,376.69	810,155,861.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	267,491,162.86	104,855,122.48	55,912,673.31
投资支付的现金	2,087,980,000.00	839,677,105.95	794,750,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	287,495,094.59	106,988,300.26
支付其他与投资活动有关的现金	9,820,000.00	100,115,769.73	14,342,452.85
投资活动现金流出小计	2,365,291,162.86	1,332,143,092.75	971,993,426.42
投资活动产生的现金流量净额	56,989,334.49	-380,424,716.06	-161,837,564.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	56,000,000.00	18,327,700.00	-
取得借款收到的现金	88,840,602.95	114,553,485.25	21,799,142.49

收到其他与筹资活动有关的现金	1,831,374.10	-	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	146,671,977.05	132,881,185.25	23,799,142.49
偿还债务支付的现金	174,717,615.09	12,066,389.23	9,864,468.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,545,693.28	42,720,520.35	73,365,620.29
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	2,412,900.74	10,959,942.00	32,039,580.50
筹资活动现金流出小计	262,676,209.11	65,746,851.58	115,269,669.55
筹资活动产生的现金流量净额	-116,004,232.06	67,134,333.67	-91,470,527.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,315,422.84	3,043,053.51	-1,105,312.42
五、现金及现金等价物净增加额	349,841,053.37	41,892,093.60	45,638,765.83
加：期初现金及现金等价物余额	151,712,954.66	109,820,861.06	64,182,095.23
六、期末现金及现金等价物余额	501,554,008.03	151,712,954.66	109,820,861.06

4、合并所有者权益变动表

2020年合并所有者权益变动表

单位:元

项目	2020年1-12月												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	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、上年期末余额	135,279,500.00				319,656,447.97	15,430,762.50	13,057,396.24	15,979,544.31	130,228,725.37		833,470,600.09	27,079,524.49	1,459,320,975.97
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、本年期初余额	135,279,500.00				319,656,447.97	15,430,762.50	13,057,396.24	15,979,544.31	130,228,725.37		833,470,600.09	27,079,524.49	1,459,320,975.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	81,163,380.00				-62,312,224.81	-15,430,762.50	-6,954,653.83	3,678,317.00	39,471,665.97		231,789,415.61	58,693,950.99	360,960,613.43
（一）综合收益总额											352,428,781.58	6,623,507.23	359,052,288.81
（二）所有者投入和减少资本	-4,320.00				18,855,475.19	-15,430,762.50						51,681,233.14	85,963,150.83
1.股东投入的普通股	-4,320.00				4,076,544.46							51,681,233.14	55,753,457.60
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					14,778,930.73	-15,430,762.50							30,209,693.23

金额													
4.其他													
(三) 利润分配								39,471,665.97	-120,639,365.97			-81,167,700.00	
1.提取盈余公积								39,471,665.97	-39,471,665.97				
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配										-81,167,700.00		-81,167,700.00	
4.其他													
(四) 所有者权益内部结转	81,167,700.00				-81,167,700.00								
1.资本公积转增资本(或股本)	81,167,700.00				-81,167,700.00								
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.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五) 专项储备								3,678,317.00			389,210.62	4,067,527.62	
1. 本期提取								3,762,214.94			389,210.62	4,151,425.56	
2. 本期使用								83,897.94				83,897.94	
(六) 其他												-6,954,653.83	
四、本期期末余额	216,442,880.00				257,344,223.16			6,102,742.41	19,657,861.31	169,700,391.34	1,065,260,015.70	85,773,475.48	1,820,281,589.40

2019年合并所有者权益变动表

单位:元

项目	2019年1-12月												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	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、上年期末余额	135,284,300.00				359,064,945.22	60,199,954.54	10,557,980.15	12,595,154.81	97,811,733.91		602,405,413.95	38,490,808.93	1,196,010,382.43
加：会计政策变更									-76,981.37		-536,018.03	55,353.89	-557,645.51
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	135,284,300				359,064,945.22	60,199,954.54	10,557,980.15	12,595,154.81	97,734,752.54		601,869,395.92	38,546,162.82	1,195,452,736.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,800.00				-39,408,497.25	-44,769,192.04	2,499,416.09	3,384,389.50	32,493,972.83		231,601,204.17	11,466,638.33	263,868,239.05
（一）综合收益总额											304,356,137.00	2,141,091.11	306,497,228.11
（二）所有者投入和减少资本	-4,800.00				-39,408,497.25	-44,769,192.04						12,939,559.53	-7,583,664.74
1.股东投入的普通股	-4,800.00				-140,088.00								-144,888.00
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					-13,676,792.87	-44,769,192.04							31,092,399.17
4.其他					-25,591,616.38							12,939,559.53	-38,531,175.91



(三) 利润分配								32,493,972.83	-72,754,932.83	-769,500.00	-41,030,460.00
1.提取盈余公积								32,493,972.83	-32,493,972.83		
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配									-40,260,960.00	-769,500.00	-41,030,460.00
4.其他											
(四) 所有者权益内部结转											
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							3,384,389.50			290,003.30	3,674,392.80
1. 本期提取							3,420,872.98			290,003.30	3,710,876.28
2. 本期使用							36,483.48				36,483.48
(六) 其他						2,499,416.09				-188,673.21	2,310,742.88
四、本期期末余额	135,279,500.00			319,656,447.97	15,430,762.50	13,057,396.24	15,979,544.31	130,228,725.37	833,470,600.09	27,079,524.49	1,459,320,975.97

2018年合并所有者权益变动表

单位:元

项目	2018年 1-12月											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	135,314,000.00				341,801,291.15	52,851,560.00	-22,282.25	9,700,590.21	68,946,624.79	433,948,610.33	16,751,936.95	953,589,211.18
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、本年期初余额	135,314,000.00				341,801,291.15	52,851,560.00	-22,282.25	9,700,590.21	68,946,624.79	433,948,610.33	16,751,936.95	953,589,211.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-29,700.00				17,263,654.07	7,348,394.54	10,580,262.40	2,894,564.60	28,865,109.12	168,456,803.62	21,738,871.98	242,421,171.25
（一）综合收益总额							10,580,262.40			270,384,992.74	2,678,553.95	283,643,809.09
（二）所有者投入和减少资本	-29,700.00				17,263,654.07	7,348,394.54						9,885,559.53
1.股东投入的普通股	-29,700.00				-814,071.96							-843,771.96
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					18,077,726.03	7,348,394.54						10,729,331.49
4.其他												
（三）利润分配								28,865,109.12		-101,928,189.12		-73,063,080.00
1.提取盈余公积								28,865,109.12		-28,865,109.12		



2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配										-73,063,080.00		-73,063,080.00
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
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							2,894,564.60				269,424.47	3,163,989.07
1. 本期提取							2,938,569.05				269,424.47	3,207,993.52
2. 本期使用							44,004.45					44,004.45
（六）其他											18,790,893.56	18,790,893.56
四、本期期末余额	135,284,300.00			359,064,945.22	60,199,954.54	10,557,980.15	12,595,154.81	97,811,733.91	602,405,413.95	38,490,808.93	1,196,010,382.43	

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	332,867,246.02	14,089,055.14	68,525,248.16
交易性金融资产	230,950,994.27	510,000,000.00	-
应收票据	-	-	4,909,953.83
应收账款	27,326,925.43	24,591,293.84	23,287,480.91
应收款项融资	47,411,934.61	20,395,285.37	-
预付款项	3,786,755.11	791,257.74	3,377,869.31
其他应收款	11,165,455.22	105,059,399.91	44,660,878.56
存货	109,357,487.42	124,294,240.22	106,219,228.51
合同资产	5,000,360.82	-	-
其他流动资产	-	6,064,511.85	723,697,531.69
流动资产合计	767,867,158.90	805,285,044.07	974,678,190.97
非流动资产：			
长期股权投资	676,738,551.80	468,176,018.85	162,815,881.00
其他非流动金融资产	154,200,000.00	124,200,000.00	-
投资性房地产	100,740,554.43	111,229,973.67	37,011,828.45
固定资产	300,718,778.29	222,449,530.46	114,247,292.54
在建工程	487,547.68	936,661.40	-
无形资产	15,336,627.08	14,881,900.89	13,824,993.33
递延所得税资产	4,518,396.64	5,617,810.35	3,886,336.14
其他非流动资产	22,697,635.14	16,598,944.83	18,526,498.83
非流动资产合计	1,275,438,091.06	964,090,840.45	350,312,830.29
资产总计	2,043,305,249.96	1,769,375,884.52	1,324,991,021.26
流动负债：			
短期借款	-	75,099,687.50	-
应付账款	99,590,989.38	70,313,261.62	46,201,379.34
预收款项	16,861.45	67,143,140.76	44,548,876.90
合同负债	46,201,613.10	-	-

应付职工薪酬	21,235,004.11	16,258,086.51	12,955,686.37
应交税费	13,356,750.53	9,296,043.45	9,699,864.17
其他应付款	8,101,339.13	21,662,735.47	37,043,287.97
其他流动负债	2,420,161.76	-	-
流动负债合计	190,922,719.46	259,772,955.31	150,449,094.75
非流动负债:			
递延收益	18,249,920.16	23,956,448.64	8,192,520.52
递延所得税负债	8,561,660.40	6,688,631.61	2,209,087.52
非流动负债合计	26,811,580.56	30,645,080.25	10,401,608.04
负债合计	217,734,300.02	290,418,035.56	160,850,702.79
所有者权益:			
股本	216,442,880.00	135,279,500.00	135,284,300.00
资本公积	278,795,272.68	345,248,064.35	359,064,945.22
减: 库存股	-	15,430,762.50	60,199,954.54
专项储备	17,018,601.05	14,095,810.55	11,274,368.63
盈余公积	169,700,391.34	130,228,725.37	97,811,733.91
未分配利润	1,143,613,804.87	869,536,511.19	620,904,925.25
所有者权益合计	1,825,570,949.94	1,478,957,848.96	1,164,140,318.47
负债和所有者权益总计	2,043,305,249.96	1,769,375,884.52	1,324,991,021.26

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,333,481,573.35	1,053,346,615.56	971,241,463.33
减：营业成本	844,962,536.01	643,975,789.88	591,463,623.59
税金及附加	8,678,685.28	8,478,057.31	9,358,140.53
销售费用	11,555,579.41	13,654,881.32	10,257,323.15
管理费用	31,628,413.84	34,333,821.33	37,216,938.60
研发费用	56,166,838.01	42,741,478.31	32,072,864.87
财务费用	5,262,885.51	-955,723.55	-1,071,016.84
加：其他收益	28,573,521.86	16,713,356.31	6,517,672.53
投资收益（损失以“-”号填列）	34,880,458.39	35,505,568.21	35,086,568.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,570,972.95	4,085,007.85	-496,369.50
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17,605,224.83	13,880,000.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	424,458.32	386,583.32	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-95,947.78	-	312,851.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	788,926.17	991,071.08	607.6
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	457,403,277.08	378,594,889.88	333,861,289.57
加：营业外收入	33,311.38	36,646.99	2,515,397.17
减：营业外支出	1,006,693.44	738,826.56	58,522.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	456,429,895.02	377,892,710.31	336,318,163.90
减：所得税费用	61,713,235.37	52,952,981.99	47,667,072.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	394,716,659.65	324,939,728.32	288,651,091.18
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	394,716,659.65	324,939,728.32	288,651,091.18

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018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	1,423,847,330.84	1,171,833,473.20	1,094,819,347.38
收到的税费返还	26,788,514.69	7,667,439.98	354.94
收到其他与经营活动有关的现金	32,845,279.38	31,147,996.47	14,091,236.90
经营活动现金流入小计	1,483,481,124.91	1,210,648,909.65	1,108,910,939.22
购买商品、接受劳务支付的现金	869,169,915.92	676,249,256.10	641,798,750.44
支付给职工以及为职工支付的现金	89,030,843.25	79,475,423.46	66,778,210.19
支付的各项税费	95,852,265.52	90,570,320.57	95,475,018.66
支付其他与经营活动有关的现金	44,592,316.29	26,074,943.91	19,432,359.36
经营活动现金流出小计	1,098,645,340.98	872,369,944.04	823,484,338.65
经营活动产生的现金流量净额	384,835,783.93	338,278,965.61	285,426,600.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,120,454,230.56	866,000,000.00	771,000,000.00
取得投资收益收到的现金	44,189,485.44	31,420,560.36	35,582,938.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,158,870.00	2,317,000.00	107,880.00
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	98,237,431.83	52,392,338.72	6,814,115.05
投资活动现金流入小计	2,265,040,017.83	952,129,899.08	813,504,933.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,230,376.01	33,632,258.31	27,047,115.25
投资支付的现金	2,071,671,560.00	763,320,000.00	907,453,750.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	480,056,042.37	5,083,750.00
支付其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00	108,828,043.16	45,877,080.00
投资活动现金流出小计	2,167,901,936.01	1,385,836,343.84	985,461,695.25
投资活动产生的现金流量净额	97,138,081.82	-433,706,444.76	-171,956,761.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	18,327,700.00	-
取得借款收到的现金	25,000,000.00	75,000,000.00	-

收到其他与筹资活动有关的现金	1,731,374.10	-	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	26,731,374.10	93,327,700.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,738,559.83	41,160,101.18	73,067,444.70
支付其他与筹资活动有关的现金	1,266,238.68	10,959,942.00	32,039,580.50
筹资活动现金流出小计	185,004,798.51	52,120,043.18	105,107,025.20
筹资活动产生的现金流量净额	-158,273,424.41	41,207,656.82	-103,107,025.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,922,783.03	-216,370.69	-674,733.29
五、现金及现金等价物净增加额	318,777,658.31	-54,436,193.02	9,688,080.27
加：期初现金及现金等价物余额	14,089,055.14	68,525,248.16	58,837,167.89
六、期末现金及现金等价物余额	332,866,713.45	14,089,055.14	68,525,248.16

4、母公司所有者权益变动表

2020年母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2020年1-12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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	135,279,500.00				345,248,064.35	15,430,762.50		14,095,810.55	130,228,725.37	869,536,511.19	1,478,957,848.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期期初余额	135,279,500.00				345,248,064.35	15,430,762.50		14,095,810.55	130,228,725.37	869,536,511.19	1,478,957,848.96
三、本期增减变动额	81,163,380.00				-66,452,791.67	-15,430,762.50		2,922,790.50	39,471,665.97	274,077,293.68	346,613,100.98
（一）综合收益总额										394,716,659.65	394,716,659.65
（二）所有者投入和减少资本	-4,320.00				14,714,908.33	-15,430,762.50					30,141,350.83
1.所有者投入的普通股	-4,320.00				-64,022.40						-68,342.40
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额					14,778,930.73	-15,430,762.50					30,209,693.23
4.其他											
（三）利润分配									39,471,665.97	-120,639,365.97	-81,167,700.00
1.提取盈余公积									39,471,665.97	-39,471,665.97	
2.对所有者（或股东）的分配										-81,167,700.00	-81,167,700.00
3.其他											

(四) 所有者权益内部结转	81,167,700.00				-81,167,700.00					
1.资本公积转增资本(或股本)	81,167,700.00				-81,167,700.00					
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.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
(五) 专项储备							2,922,790.50			2,922,790.50
1.本期提取							3,006,688.44			3,006,688.44
2.本期使用							83,897.94			83,897.94
(六) 其他										
四、本期期末余额	216,442,880.00				278,795,272.68		17,018,601.05	169,700,391.34	1,143,613,804.87	1,825,570,949.94

2019年母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2019年 1-12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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	135,284,300.00				359,064,945.22	60,199,954.54		11,274,368.63	97,811,733.91	620,904,925.25	1,164,140,318.47
加: 会计政策变更									-76,981.37	-692,832.28	-769,813.65
前期差错更正											
其他											
二、本期期初余额	135,284,300.00				359,064,945.22	60,199,954.54		11,274,368.63	97,734,752.54	620,212,092.97	1,163,370,504.82
三、本期增减变动额	-4,800.00				-13,816,880.87	-44,769,192.04		2,821,441.92	32,493,972.83	249,324,418.22	315,587,344.14
(一) 综合收益总额										324,939,728.32	324,939,728.32
(二) 所有者投入和减少资本	-4,800.00				-13,816,880.87	-44,769,192.04					30,947,511.17
1.所有者投入的普通股	-4,800.00				-140,088.00						-144,888.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额					-13,676,792.87	-44,769,192.04					31,092,399.17
4.其他											
(三) 利润分配									32,493,972.83	-72,754,932.83	-40,260,960.00



1.提取盈余公积								32,493,972.83	-32,493,972.83	
2.对所有者（或股东）的分配									-40,260,960.00	-40,260,960.00
3.其他										
（四）所有者权益内部结转										
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							2,821,441.92			2,821,441.92
1.本期提取							2,857,925.40			2,857,925.40
2.本期使用							36,483.48			36,483.48
（六）其他									-2,860,377.27	-2,860,377.27
四、本期期末余额	135,279,500.00				345,248,064.35	15,430,762.50	14,095,810.55	130,228,725.37	869,536,511.19	1,478,957,848.96

2018年母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2018年1-12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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	135,314,000.00				341,801,291.15	52,851,560.00		8,902,804.48	68,946,624.79	434,182,023.19	936,295,183.61
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期期初余额	135,314,000.00				341,801,291.15	52,851,560.00		8,902,804.48	68,946,624.79	434,182,023.19	936,295,183.61
三、本期增减变动额	-29,700.00				17,263,654.07	7,348,394.54		2,371,564.15	28,865,109.12	186,722,902.06	227,845,134.86
(一)综合收益总额										288,651,091.18	288,651,091.18
(二)所有者投入和减少资本	-29,700.00				17,263,654.07	7,348,394.54					9,885,559.53
1.所有者投入的普通股	-29,700.00				-814,071.96						-843,771.96
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额					18,077,726.03	7,348,394.54					10,729,331.49
4.其他											
(三)利润分配								28,865,109.12		-101,928,189.12	-73,063,080.00
1.提取盈余公积								28,865,109.12		-28,865,109.12	



2.对所有者（或股东）的分配										-73,063,080.00	-73,063,080.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
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							2,371,564.15				2,371,564.15
1.本期提取							2,415,568.60				2,415,568.60
2.本期使用							44,004.45				44,004.45
（六）其他											
四、本期期末余额	135,284,300.00				359,064,945.22	60,199,954.54	11,274,368.63	97,811,733.91	620,904,925.25	1,164,140,318.47	

（三）合并报表范围变化

1、合并报表范围

截至 2020 年 12 月 31 日，公司纳入合并财务报表范围的直接或间接控制的子公司合计 10 家，具体情况如下所示：

序号	子公司名称	持股比例	
		直接	间接
1	成都弘林机械有限公司	66.00%	
2	弘亚数控（香港）有限公司	100.00%	
3	广州王石软件技术有限公司	61.75%	
4	MUTI 2 S.R.L.		100.00%
5	Masterwood S.p.A.		100.00%
6	Tea S.P.A		80.00%
7	A.T.I.S. S.R.L.		80.00%
8	MUTI 3 S.R.L.		100.00%
9	四川丹齿精工科技有限公司	72.00%	
10	广州玛斯特智能装备有限公司	24.00%	76.00%

2、合并报表范围变化情况

（1）2020 年合并报表范围的变化情况

2020 年合并范围未发生变化。

（2）2019 年合并报表范围的变化情况

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

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

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

股权，其持有 Masterwood S.p.A. 16.5% 股权。

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

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

(3) 2018 年合并报表范围的变化情况

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

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

三、最近三年财务指标及非经常性损益明细

(一) 最近三年加权平均净资产收益率和每股收益

最近三年，公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告【2010】2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	1.16	1.00	0.89
	稀释每股收益（元/股）	1.16	1.00	0.89
	加权平均净资产收益率	22.35%	23.83%	25.42%
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.96	0.82	0.76
	稀释每股收益（元/股）	0.96	0.82	0.76
	加权平均净资产收益率	18.31%	19.33%	21.75%

注：2020 年 6 月 2 日，公司以资本公积转增股本 81,167,700.00 元；2021 年 6 月 3 日，公司以资本

公积转增股本 86,577,152.00 元，相应调整上述期间每股收益金额。

（二）最近三年的其他主要财务指标

最近三年，公司其他主要财务指标如下：

项目	2020 年度 /2020.12.31	2019 年度 /2019.12.31	2018 年度 /2018.12.31
流动比率（倍）	3.17	2.36	4.58
速动比率（倍）	2.54	1.80	3.82
资产负债率（合并）	19.81%	26.31%	19.74%
每股净资产（元）	8.01	10.59	8.56
应收账款周转率（次）	27.40	27.68	35.56
存货周转率（次）	4.78	3.93	5.15
总资产周转率（倍）	0.79	0.76	0.91
每股经营活动现金流量（元）	1.91	2.60	2.22
每股净现金流量（元）	1.62	0.31	0.34

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率（合并）=(合并负债总额÷合并资产总额)×100%

每股净资产=归属于母公司净资产÷期末股本总额

应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净额+期末应收账款净额)÷2]

存货周转率=营业成本÷[(期初存货净额+期末存货净额)÷2]

总资产周转率=营业收入÷[(期初总资产+期末总资产)÷2]

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

（三）非经常性损益明细表

最近三年，公司的非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	751,723.35	244,967.60	-225,018.20
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	22,155,567.68	17,204,303.71	11,367,591.68
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	35,596,442.50
除同公司正常经营业务相关的有	48,927,766.07	44,814,137.29	-272,368.89

非经常性损益项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	690,889.58	969,994.30	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-747,309.26	319,101.49	-73,803.92
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,144,686.64	3,403,645.06	-
减：所得税影响额	8,976,999.07	9,370,625.17	6,767,740.88
少数股东权益影响额（税后）	3,304,186.90	137,148.44	642,817.74
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	63,642,138.09	57,448,375.84	38,982,284.55

公司编制的 2018 年度、2019 年度、2020 年度的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证监会发布的《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（2008）》的规定，如实反映了弘亚数控 2018 年度、2019 年度、2020 年度非经常性损益情况。

第四节 管理层讨论分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构与资产质量分析

1、资产总额及结构分析

报告期各期末，公司资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	113,677.75	50.08%	104,009.68	52.52%	108,214.29	72.62%
非流动资产	113,321.75	49.92%	94,032.14	47.48%	40,805.76	27.38%
合计	226,999.51	100%	198,041.82	100%	149,020.05	100%

报告期各期末，公司资产总额分别为 149,020.05 万元、198,041.82 万元、226,999.51 万元，随着公司业务规模的扩张、外延并购的完成，资产规模整体呈现稳步增长态势。

2019 年末，公司非流动资产占比的增幅较大，主要系公司当年完成对四川丹齿的收购并表及亚冠精密的吸收合并，使得不动产、机器设备、土地使用权等非流动资产规模增长较大所致。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	50,640.40	44.55%	15,654.85	15.05%	10,982.09	10.15%
交易性金融资产	24,395.10	21.46%	51,400.00	49.42%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	-	-	-	-	796.61	0.74%

金融资产						
应收票据	172.52	0.15%	256.25	0.25%	761.14	0.70%
应收账款	6,576.93	5.79%	5,755.37	5.53%	3,718.93	3.44%
应收款项融资	5,493.15	4.83%	2,624.59	2.52%	-	-
预付款项	913.25	0.80%	869.53	0.84%	759.04	0.70%
其他应收款	409.00	0.36%	976.17	0.94%	406.51	0.38%
存货	22,795.99	20.05%	24,660.33	23.71%	17,994.49	16.63%
合同资产	500.04	0.44%	-	-	-	-
其他流动资产	1,781.38	1.57%	1,812.59	1.74%	72,795.49	67.27%
合计	113,677.75	100%	104,009.68	100%	108,214.29	100%

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、存货、其他流动资产构成，2018年至2020年末，四类资产合计占流动资产的比例分别为94.05%、89.92%、87.63%。

3、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	155.10	0.38%
长期股权投资	3,701.97	3.27%	3,244.87	3.45%	329.46	0.81%
其他非流动金融资产	15,630.81	13.79%	12,574.47	13.37%	-	-
投资性房地产	12,017.81	10.61%	11,698.33	12.44%	4,331.82	10.62%
固定资产	48,353.10	42.67%	41,625.61	44.27%	14,034.14	34.39%
在建工程	13,928.58	12.29%	2,262.49	2.41%	2,171.80	5.32%
无形资产	12,419.53	10.96%	12,453.46	13.24%	7,301.42	17.89%
开发支出	158.22	0.14%	154.09	0.16%	313.48	0.77%
商誉	3,045.18	2.69%	7,448.55	7.92%	8,363.30	20.50%
长期待摊费用	-	-	5.91	0.01%	-	-
递延所得税资产	855.03	0.75%	896.46	0.95%	747.75	1.83%
其他非流动资产	3,211.53	2.83%	1,667.91	1.77%	3,057.50	7.49%
非流动资产合计	113,321.75	100%	94,032.14	100%	40,805.76	100%

2018 年至 2020 年末，公司非流动资产金额分别为 40,805.76 万元、94,032.14 万元、113,321.75 万元，呈持续增长态势。一方面，公司 2016 年末完成首次公开发行股票融资、并于报告期内逐步实现募投项目投入，相关资本性支出带动了非流动资产的增加；另一方面，公司报告期内陆续完成对 Masterwood S.p.A. 及其下属公司、四川丹齿、亚冠精密的收购，上述标的并表使得固定资产、无形资产等非流动资产有所增长。

公司非流动资产主要由其他非流动金融资产、固定资产、商誉、无形资产、在建工程以及投资性房地产构成，报告期各期末，上述六类资产余额合计占非流动资产规模比例均超过 88%。

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	35,837.53	79.69%	43,984.24	84.41%	23,616.06	80.27%
非流动负债	9,133.82	20.31%	8,125.48	15.59%	5,802.95	19.73%
合计	44,971.35	100%	52,109.72	100%	29,419.02	100%

2018 年至 2020 年末，公司负债总额分别为 29,419.02 万元、52,109.72、44,971.35 万元，整体上随着公司业务规模的扩张、营运资金需求的增长呈上升态势。

负债结构方面，报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例为 80.27%、84.41%、79.69%，系公司负债的主要组成部分。

（三）偿债能力分析

报告期各期，公司偿债能力指标如下所示：

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	3.17	2.36	4.58
速动比率（倍）	2.54	1.80	3.82
资产负债率	19.81%	26.31%	19.74%

项目	2020年度	2019年度	2018年度
息税折旧摊销前利润（万元）	48,042.41	38,330.59	34,237.74
利息保障倍数（倍）	84.07	188.03	935.07

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

息税折旧摊销前利润=税前利润总额+利息费用+当期固定资产折旧+当期无形资产摊销+当期长期待摊费用摊销

利息保障倍数=(税前利润总额+利息费用)÷利息费用

报告期内，公司流动比率及速动比率保持在合理的水平。2018年至2020年末，公司流动比率分别为4.58、2.36、3.17，速动比率分别为3.82、1.80、2.54。2019年末，公司流动比率和速动比率整体有所下降，主要系由于公司当年度积极实施产线扩张及外延收购，使得流动资产占比有所下降、净营运资金有所降低。2020年，公司流动比率和速动比率有所回升主要系公司盈利能力稳健增长，经营活动现金流持续改善，使得货币资金等流动资产余额增加，同时本期偿还银行借款使得流动负债余额减少。

报告期内，公司资产负债率总体处于较低水平。2018年至2020年末，公司资产负债率分别为19.74%、26.31%、19.81%，其中，2019年末，资产负债率有所增长，主要系并表负债率较高的四川丹齿所致。

此外，2018年至2020年，公司利息保障倍数分别为935.07、188.03、84.07，公司盈利能力足够覆盖债务利息偿付需求，利息偿付压力极低。

二、盈利能力分析

报告期各期，公司整体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	168,929.19	131,101.02	119,448.78
营业成本	113,533.28	83,751.27	74,588.48
销售费用	3,642.37	4,408.49	4,076.44
管理费用	6,870.34	6,404.33	6,256.51
研发费用	6,580.87	4,959.63	3,412.20
财务费用	965.04	-483.60	59.58
营业利润	42,203.41	35,981.89	32,047.17

利润总额	42,127.13	35,939.19	32,307.15
归属于母公司所有者的净利润	35,242.88	30,435.61	27,038.50

公司系装备制造行业企业，专业从事板式家具机械专用设备研发、生产和销售。受益于下游住宅精装修需求增长及产品持续迭代的驱动，公司营业收入在报告期内实现了快速的增长，此外，对于 Masterwood S.p.A.的收购并表，同样增厚了公司报告期内的营业收入。2018 年至 2020 年，公司分别实现营业收入 119,448.78 万元、131,101.02 万元、168,929.19 万元，整体呈显著增长趋势。

同时，报告期各期，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 27,038.50 万元、30,435.61 万元、35,242.88 万元，随营收规模的扩张同步增长，盈利能力及盈利持续性良好。

（一）营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	166,510.25	98.57%	129,528.90	98.80%	117,710.30	98.54%
其他业务收入	2,418.93	1.43%	1,572.12	1.20%	1,738.48	1.46%
合计	168,929.19	100%	131,101.02	100%	119,448.78	100%

报告期各期，公司主营业务收入分别为 117,710.30 万元、129,528.90 万元、166,510.25 万元，占营业收入的比例分别为 98.54%、98.80%、98.57%，是公司营业收入的主要来源。公司其他业务收入主要系房屋租赁收入、维修加工收入等。

（二）利润来源

报告期内，公司综合毛利情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	53,913.09	97.32%	46,398.36	97.99%	43,607.54	97.21%
其他业务毛利	1,482.82	2.68%	951.39	2.01%	1,252.76	2.79%

合计	55,395.91	100%	47,349.75	100%	44,860.29	100%
----	-----------	------	-----------	------	-----------	------

报告期各期，公司综合毛利分别为 44,860.29 万元、47,349.75 万元、53,913.09 万元，其中主营业务毛利占同期综合毛利的比例分别为 97.21%、97.99% 及 97.32%，是综合毛利的主要来源。

报告期各期，公司主营业务毛利分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
封边机	31,550.06	58.52%	27,008.65	58.21%	25,442.11	58.34%
加工中心	4,499.68	8.35%	4,846.52	10.45%	5,650.73	12.96%
裁板锯	7,586.19	14.07%	5,992.90	12.92%	5,908.45	13.55%
数控钻	7,952.26	14.75%	6,484.24	13.98%	4,757.63	10.91%
其他	2,324.90	4.31%	2,066.06	4.45%	1,848.62	4.24%
合计	53,913.09	100%	46,398.36	100%	43,607.54	100%

公司主营业务毛利主要来源于封边机、加工中心、裁板锯及数控钻产品，报告期各期，上述四大类产品毛利贡献占比合计均高于 90%。

三、现金流量分析

（一）现金流量整体情况

报告期各期，公司现金流量整体情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	180,234.08	149,578.26	134,189.77
经营活动现金流出小计	138,816.94	114,364.32	104,184.55
经营活动产生的现金流量净额	41,417.14	35,213.94	30,005.22
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	242,228.05	95,171.84	81,015.59
投资活动现金流出小计	236,529.12	133,214.31	97,199.34
投资活动产生的现金流量净额	5,698.93	-38,042.47	-16,183.76

三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	14,667.20	13,288.12	2,379.91
筹资活动现金流出小计	26,267.62	6,574.69	11,526.97
筹资活动产生的现金流量净额	-11,600.42	6,713.43	-9,147.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-531.54	304.31	-110.53
五、现金及现金等价物净增加额	34,984.11	4,189.21	4,563.88
加：期初现金及现金等价物余额	15,171.30	10,982.09	6,418.21
六、期末现金及现金等价物余额	50,155.40	15,171.30	10,982.09

（二）现金流量变动原因分析

1、经营活动净现金流量分析

报告期各期，公司经营活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	41,417.14	35,213.94	30,005.22
销售商品、提供劳务收到的现金	175,316.95	145,218.12	132,599.04
占经营活动现金流入比例	97.27%	97.09%	98.81%
营业收入	168,929.19	131,101.02	119,448.78
销售收现比率	103.78%	110.77%	111.01%
购买商品、接受劳务支付的现金	106,055.83	85,247.39	77,942.24
营业成本	113,533.28	83,751.27	74,588.48
购货付现比率	93.41%	101.79%	104.50%

2018 年至 2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 30,005.22 万元、35,213.94 万元、41,417.14 万元，持续为正，且随着公司业务规模扩大而稳步增长，日常经营活动具备充分的现金盈余能力。

其中，受益于良好的销售回款情况，公司销售收现比率保持较高水平，报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入比例分别为 111.01%、110.77%、103.78%，销售回款情况良好，营收质量较高。

2、投资活动净现金流量分析

报告期各期，公司投资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	233,775.42	91,343.55	77,432.36
取得投资收益收到的现金	4,504.21	3,071.22	3,566.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	343.72	231.77	17.18
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	3,604.70	525.30	-
投资活动现金流入小计	242,228.05	95,171.84	81,015.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,749.12	10,485.51	5,591.27
投资支付的现金	208,798.00	83,967.71	79,475.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	28,749.51	10,698.83
支付其他与投资活动有关的现金	982.00	10,011.58	1,434.25
投资活动现金流出小计	236,529.12	133,214.31	97,199.34
投资活动产生的现金流量净额	5,698.93	-38,042.47	-16,183.76

2018年至2020年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-16,183.76万元、-38,042.47万元、5,698.93万元。公司投资活动的现金流主要系受银行理财产品购赎、长期资产投建及处置、外延收购支出所影响。其中，外延收购支出主要系报告期内公司支付的 Masterwood S.p.A.、四川丹齿、亚冠精密收购款项，列报于“取得子公司及其他营业单位支付的现金净额”。

3、筹资活动净现金流量分析

报告期各期，公司筹资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	5,600.00	1,832.77	-
取得借款收到的现金	8,884.06	11,455.35	2,179.91
收到其他与筹资活动有关的现金	183.14	-	200.00
筹资活动现金流入小计	14,667.20	13,288.12	2,379.91
偿还债务支付的现金	17,471.76	1,206.64	986.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,554.57	4,272.05	7,336.56
支付其他与筹资活动有关的现金	241.29	1,095.99	3,203.96

筹资活动现金流出小计	26,267.62	6,574.69	11,526.97
筹资活动产生的现金流量净额	-11,600.42	6,713.43	-9,147.05

2018年至2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,147.05万元、6,713.43万元、-11,600.42万元，公司筹资活动的现金流主要系受银行借款及利息支付、股利分配所影响。其中，2018年筹资活动产生的现金流出较大，主要系当年度现金股利支付使得“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”增加所致；2019年现金流入较大，则主要系当年度新增部分短期借款所致；2020年筹资活动产生的现金流出较大，主要系当年度支付现金股利及偿还银行借款支付的现金较多所致。

四、资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为5,591.27万元、10,485.51万元和26,749.12万元。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,000 万元人民币，扣除发行费用后将投资于“高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目”、“高精密家具机械零部件自动化生产建设项目”及“补充流动资金”，具体情况如下：

序号	项目名称	项目投资总金额	拟投入募集资金金额
1	高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目	10,000.00 万美元 (折合 69,026.00 万元)	35,000.00 万元
2	高精密家具机械零部件自动化生产建设项目	12,500.00 万元	12,000.00 万元
3	补充流动资金	13,000.00 万元	13,000.00 万元
合计		94,526.00 万元	60,000.00 万元

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

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

二、本次募集资金使用的可行性分析

(一) 高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目

1、项目基本情况

为了进一步提升公司在数控加工中心领域的技术水平，加速公司自动化升级的步伐，提高企业核心竞争力，公司于 2018 年 4 月完成了对意大利 Masterwood S.p.A.公司的收购，该公司主要从事高端数控机械研发与生产，在国际木工机械行业中具有较高的品牌效应。

该次并购完成后，公司于 2019 年 2 月与全资子公司弘亚数控（香港）有限公司在

广州开发区共同出资设立了广州玛斯特智能装备有限公司作为“高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目”的实施主体，拟将意大利 Masterwood S.p.A.公司在国际上享有较高声誉的五轴智能加工中心、柔性生产线等产品进行国产化，同时通过弘亚数控（香港）有限公司拓展海外市场，推动国际化发展进程。

2、项目建设的背景和必要性

（1）项目建设背景

随着“定制家具”产业的快速发展，板式家具市场的巨大潜在需求得以逐步释放，家具制造厂商对家具制造装备的市场需求量也与日俱增。同时，家具企业对家具生产过程实现“工业 4.0”的升级需求日益迫切，对家具生产专用设备的制造工艺和品质质量提出了越来越高的要求，加大了对装备的智能化、数控化高端技术的升级需求。

弘亚数控已是国内家具生产专用设备制造行业的优势龙头企业，但与国外发达国家竞争对手相比还存在一定的差距，国际一流的智能化技术主要由欧洲发达国家的家具生产装备制造企业掌握着，国内木工机械高端市场主要被德国豪迈和意大利比亚斯为首的国际木工机械巨头控制着，形成了垄断的局面。目前，弘亚数控订单量及市场占有率持续增长，业绩发展快速，现有的生产经营场地早已满足不了产能快速提升的需要。对此，弘亚数控亟需整合各优势产业资源、加大高端智能技术开发的投入力度、优化生产布局和投产新产品、购置自动化生产机器设备，进一步扩大产能、提高自动化生产水平，以应对“工业 4.0”智能制造的发展趋势，抓住国内外板式家具市场快速发展的市场机遇。

为更好地抓住家具产业快速发展和家具生产技术升级迫切需求这一市场机遇，快速填补智能家具生产装备技术和产品的国内空白，弘亚数控于 2018 年 4 月份完成了对 Masterwood S.p.A.的并购；同时，公司通过与弘亚数控（香港）有限公司共同出资设立合资公司的方式，准备在广州开发区实施“高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目”，拟将 Masterwood S.p.A.在国际上享有较高声誉的五轴智能加工中心、柔性生产线等产品进行国产化，以适应下游家具市场快速变化的需求，进一步提升公司核心竞争力。

本项目将建设成国际领先水平的智能家具生产装备产业高端示范基地，努力实现

我国高端板式家具机械的进口替代，促进弘亚数控不断朝着成为全球名列前茅的家具生产装备制造企业集团的目标前进。

（2）项目的必要性

①响应智能化发展趋势，提升公司核心竞争力

随着新一代信息技术和制造技术的融合，智能制造成为制造业发展的必然趋势，也是各国抢占科技强国的突破口和总攻方向。近年来，国家推出了装备制造业调整和振兴规划，要求做大做强装备制造业，提高装备制造业自主创新和国产化水平。2015年，国务院印发了《中国制造 2025》发展战略，部署全面推进实施制造强国战略。

我国家具产业的快速发展和产业升级对设备制造的工艺和产品质量提出了越来越高的要求，近年来定制化家具发展迅速，客观上也加大了家具制造业对制造装备的智能化、数控化等高端技术的升级需求。同时，我国板式家具制造装备行业的产业集中度非常低，国内专业的板式家具装备生产厂商数量虽多，但绝大部分企业规模偏小、质量不高，不利于产业的长远发展。为优化资源配置，引导行业健康发展，形成若干家有较强竞争力的大型企业将是大势所趋。

木工机械制造企业在研制设备时，除了需要拥有领先的技术和工艺，还要求具有先进的研发能力和检测手段，才能保障持续生产出高科技、高品质的高端产品。目前，中国木工机械行业快速发展，已成为第一大木工机械制造国。但是中国木工机械主要集中在中低端领域，仍有部分高端产品需要依赖进口。国内木工机械高端装备产品市场主要被国际木工机械行业的德国豪迈、意大利比亚斯等巨头占据着。弘亚数控作为行业内领先企业，产品智能化水平、工艺装备及生产规模与国际顶尖水平尚存在一定的差距。

为抓住国内板式家具市场快速发展的良好时机，弘亚数控亟需进一步提升产品智能化水平，并进一步扩大生产规模，以满足企业生产经营和发展的需要。本项目拟新增项目用地、新建工业厂房，购置先进的生产及研发设备，将充分利用弘亚数控自身优势，引进 Masterwood S.p.A 的先进技术并将其吸收进行国产化。项目以智能化技术创新为突破口，增强企业的核心竞争力，进一步扩大生产规模、提升企业市场地位，推动企业自身的发展和壮大，为我国成为木工机械制造强国做出应有的贡献。

②优化公司现有产品结构，扩大产能实现规模优势

世界范围内，家具产业的市场规模逐年增长，板式家具市场也保持相应快速扩张。与发达国家相比，我国板式家具制造装备产业发展相对较晚，尤其是板式家具生产企业现在仍处在成长阶段，还没有形成规模化效应。但随着信息技术与先进制造技术的高速发展，我国智能制造装备的发展深度和广度日益提升，以新型传感器、智能控制系统、工业机器人、自动化成套生产线为代表的智能制造装备产业体系初步形成，一批具有知识产权的重大智能制造装备实现突破，2016年工业自动化控制系统和仪器仪表、数控机床、工业机器人及其系统等部分智能制造装备产业领域销售收入超过10,000亿元。因此，在国家高端装备制造业“十三五”发展规划的新政策推动的大背景下，我国装备制造产业保持快速发展，智能化、数控化的板式家具制造机械亦将迎来繁荣的发展时期。

虽然弘亚数控是国内板式家具机械设备制造行业为数不多的上市公司之一，但是整体规模较国际领先企业依然较小，并且有限的生产经营场地及现有的生产自动化水平使得生产的响应优势明显不足，面对快速变化的下游市场，公司在经营中始终无法充分满足来自市场的订单需求。

本项目的实施一方面将进一步提升公司加工中心、封边机、裁板锯、数控钻、柔性生产线等高端装备的自主创新研制能力，优化产品结构及丰富产品系列，以更好地适应下游家具企业对于智能化、数控化及柔性化生产设备的需求；另一方面，该项目的投产亦将极大地缓解公司生产经营场地及产能负荷的问题，助力公司在激烈的市场竞争中取得更多的份额。最后，该项目也有利于公司进一步拓展海外市场，培育出新的利润增长源，提升公司的市场竞争力和整体盈利能力。

③整合发展并购资源，进一步提升品牌价值

全球范围内，板式家具制造装备的工业化进程起始于欧美等地，由此也培育出不少掌握领先生产技术的板式家具制造装备专业厂商和成熟的产品应用市场。板式家具机械正朝着标准化、专业化、成套化、智能化发展。标准化生产不仅可缩短板式家具机械设计和试制周期，加快品种开发，而且在使用、维修、配套和管理等方面可降低生产和使用成本，提高经济效益；专业化生产是企业减少生产投入，提高产品质量、档次、技术水平和生产效率的有效途径；智能化是家具机械发展的必然趋势，其中高

端智能加工中心可将复杂的表面、型面和曲面加工简单化，将是中国家具制造装备朝着智能控制技术领域发展的重要方向；成套的专业生产装备则把技术、工艺、材料、设备融为一体，近年来倍受家具厂商的青睐，成套化与定制化趋势的深化将继续影响全球家具机械企业的发展。

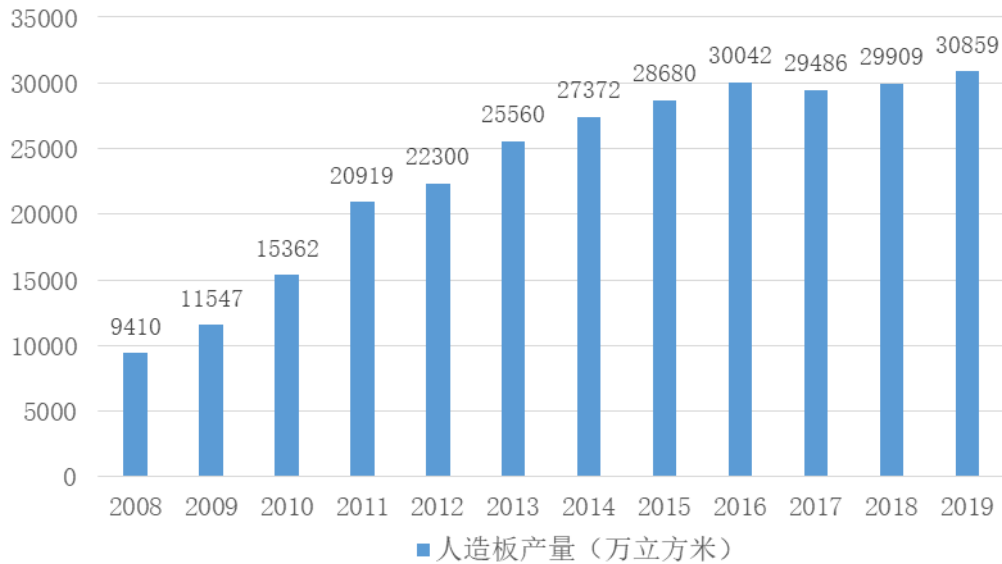
目前，弘亚数控尚需进一步完善产业链，推出在行业内具有领先水平的高端装备，提高知名度和市场认可度，并进一步提升品牌价值，在现有的基础上继续做大做强，发展成为具备国际竞争力的民族品牌，减少我国对于进口产品的依赖。一直以来，弘亚数控重视产品与技术的研发，在研发领域已具备一定的领先技术优势，培养了行业前沿技术，形成了全面的技术研发体系；同时，弘亚数控并购的 Masterwood S.p.A.技术配套比较完整，拥有多项发明专利，有专业应用软件开发团队和成熟配套软件，有自行装配生产核心数控组件的技术。本项目利用弘亚数控的科研技术和 Masterwood S.p.A.国际领先水平的智能数控技术形成终端产品，将继续增强弘亚数控的可持续盈利能力和核心竞争力；此外，在企业管理领域升级信息化管理系统将有助于实现现代化管理，改善企业相对落后的管理方式，完善软、硬件生产经营环境，进而保障生产经营效率持续提升。

3、项目建设的可行性

(1) 下游市场快速发展为本项目顺利实施创造了良好的环境

板式家具制造装备是木质家具领域应用最为普及的制造装备之一，而木质家具是中国家具产品中最大的一类，近年来始终保持增长态势。板式家具相比实木家具具有低价、低碳、时尚、拆装方便的优势，板式家具已逐步替代实木家具成为当前木质家具的主流选择。受到板式家具市场需求快速提升的影响，作为板式家具最主要原材料的人造板自 2010 年以来全国产量也快速上升，根据我国林业发展统计数据显示，2019 年我国人造板产量已达 30,859 万立方米，具体情况如下：

2008-2019年中国人造板产量



同时，根据中国林业机械协会的统计资料显示，目前，国内家具企业每年的设备更新和损耗折旧约占板式家具销售额的 5% 左右，且随着技术的快速发展，尤其是家具企业对生产设备的自动化水平要求的不断提高，木工机械的更新速度也在加快，这个比例在逐年提高。未来几年，中国板式家具产业不断提升的市场份额将为本项目的智能控制板式家具制造装备提供广阔的市场销售空间。另外，板式家具制造装备亦可应用于木地板制造领域，随着城镇化不断提高和房地产业持续发展，木地板使用将更为普及，其市场规模的大幅增长将有力推动相应板式家具制造装备市场的发展。因此，下游行业市场的快速增长为本项目的实施创造了良好的环境。

(2) 公司丰富的生产管理经验为项目顺利开展奠定了坚实的基础

公司拥有独立齐备的生产系统，公司的高层管理人员及研发核心人员均为行业内专家，在行业生产管理方面具有丰富的经验。目前，公司可根据客户的生产需要提供综合解决方案，为客户供应规格最全、应用最广的多系列板式家具制造装备，充分满足板式家具厂商生产的需求。同时，公司配备了专业技术研发人员进行装备的生产工艺优化研发，可以满足各下游行业智能化、数控化的高端产品的研发需求，研究开发经验丰富。

公司依靠长期积累的生产经验，不断优化生产工艺，改良装配方法，提高生产效率，降低物料损耗，以最低的成本控制能力制造优质产品。同时，生产系统中每个岗

位有明确的工作手册、每个产品有清晰的生产工艺流程，有利于在各系列产品形成专业化的制造能力，从而在短时期内集中资源实现某类产品的大规模生产。综上所述，弘亚数控多年的生产管理经验可确保本项目的生产计划顺利执行，为本项目的实施奠定了必要的实践基础。

(3) 公司已具备项目实施的人才及技术条件

公司自成立起，一直致力于板式家具制造装备的研发、生产和销售，沉淀了丰富的专业化经验，建立了完整符合行业生产经营特点的管理体系，包括研发、生产、采购、销售及其他配套系统。目前已培育了一支集研发、生产、销售为一体的专业化管理团队和员工队伍。

①专业人才储备。弘亚数控一直视人才为公司的核心竞争力，长期根据行业发展趋势及业务发展需求，以人才的内部培养和外部招聘形式来实现内、外部多元化培养与引进策略；对市场上成熟有经验的生产、研发、管理、营销人才则采取广泛招聘；对业界的技术顾问及专家学者等高级人才从国内同行业和全球范围积极寻觅。

②保持与专业机构的良好合作。弘亚数控每年从重点高校的优秀毕业生中招录优秀的大学毕业生，并对各类专业工种进行可持续的人才培养计划；定期选送员工赴高等专业学院参加培训 and 参加专业机构的培训课程；聘请专业人士或专家教授等外部讲师到企业指导等多渠道培养人才。弘亚数控与专业院校等研究机构建立良好的沟通渠道，对市场和产品技术产生一定的主导和影响力。

③专业技术储备。根据制定的发展战略，弘亚数控一直关注家具产业的技术发展趋势，长期与各级协会保持良好沟通，主动参加国内外大型展会，时刻掌握家具产业和家具装备产业技术发展趋势，深刻了解下游客户的技术需求；弘亚数控具备足够的技术实力以升级改造装备适应新场地、重新设计生产工艺流程适应新产品，为项目的顺利实施做了充分的前期准备。

(二) 高精密家具机械零部件自动化生产建设项目

1、项目基本情况

本项目的建设期为 1 年，主要建设内容是在已有国有土地使用权 28,687.58 平方米厂区内规划扩建工业厂房面积 18,188 平方米，购置智能加工中心、数控激光切割机等

高端先进加工设备、机械和电气装配工具以及辅助设备，并配套建设满足生产要求的工程设施。本项目总投资金额 12,500 万元，其中固定资产投资 12,000 万元（其中土建投资 5,100 万元，设备投资 6,900 万元）；铺底流动资金 500 万元。本项目建成达产后，将实现年产高精度封边机机架和数控钻、裁板锯、加工中心以及输送设备等通用机架和外壳 26,000 件（套）及其他零部件 300,000 件。本项目所生产的机械零部件全部自用于装配公司主要产品：封边机、裁板锯、数控钻、自动化成套生产线等高端数控家具制造装备。

2、项目建设的背景和必要性

（1）项目建设背景

我国是家具生产、消费和出口大国，木工机械行业作为家具行业的基本产业，经过数十载的发展，木工机械正向专业化发展，分工更加明确，以满足消费者对于家具产品的个性化和差异化需求。随着信息技术和制造技术的深度融合，智能制造是木工机械发展必然趋势，木工机械行业迎来了转型升级、创新发展重大机遇。一个行业的发展肯定离不开国家相关政策的支持，国家政府陆续出台相应的国家法规和政策支持木工机械行业保持良好发展。国务院联合国家科技部、财政部在 2006 年-2009 年陆续发布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》《国家重点支持的高新技术领域》和《装备制造业调整和振兴规划》，明确了装备制造业在国民经济发展中的重要地位。国家发展改革委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局在 2011 年联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》明确提出重点发展“高精度数控机床及功能部件”，例如高精密车、铣数控机床及加工中心，车铣（铣车）复合机床，高精度数控磨床，数控齿轮加工机床，重型、超重型数控机床，数控特种加工机床，数控专用机床及生产线等等。

木工机械行业作为家具行业的关键上游行业，其景气程度也与城镇化、国民销售能力、房地产景气度等重大宏观因素高度相关。目前，我国板式家具机械制造企业经营规模仍普遍较小，行业集中度较低，其原因主要是：首先是板式家具机械行业低端产品的技术门槛不高，产品和技术容易相互模仿，机械制造行业具有相关技术基础或市场资源的企业可以通过兼营或转型方式进入板式家具机械行业；其次是下游家具制造企业集中度也较低，大多数中小型家具企业的生产机械化、自动化程度不高，对低

端板式家具机械产品存在需求。近年来，随着国民经济的快速发展及城镇化进程的持续加快，消费者对于家具的需求不断提升，对家具、木地板等家居用品的消费支出逐渐提高。与此同时，生活水平的日益提高也在逐渐改变着消费者的行为，尤其是近年来消费者对于个性化及对生活品质的追求对定制家具提出了更多的要求。家具厂商为了更好地适应消费者需求升级的消费变化，满足市场多样化的产品需求，不得不对生产技艺进行持续改进、对生产设备进行持续升级。

居民的消费需求升级将带动我国家具行业进入快速发展时期，进而带动家具制造装备产业快速更新换代。在行业日趋繁荣的背景下，根据公司整体发展战略规划，公司未来的业务规模也将会继续扩张。但是，目前公司的生产经营过程中长期依赖外协加工，这种模式下首先已逐渐无法满足下游市场对于家具产品个性化及多样性的需求，其次外协模式也极大地限制了公司市场业务的持续增长，再者不同的外协厂商加工质量无法有效保证一致性，从而阻碍了公司板式家具机械产品精密程度的进一步发展，因此为了摆脱这种现状，进一步解决高精密家具机械零部件的供需结构性矛盾，公司拟投资新建募投项目生产高精密家具机械零部件，确保公司长期持续稳定发展。

综上，本项目建成后将有效改变公司目前较多依靠外协加工的经营模式，完善公司产业链条，降低生产成本，提高产品精密程度，优化生产流程，助力公司未来成为国际领先水平的智能家具生产装备制造集团。

(2) 项目的必要性

①优化公司产品结构，提高产品质量控制

在当前市场环境下，定制家具越来越向多品种、个性化、差异化发展，下游市场对家具设备制造行业的产品种类、质量以及服务提出了更高的要求。这一行业发展趋势势必要求家具设备制造业扩大产品种类、优化产品结构，以满足下游客户多样化的产品需求，进一步提升一体化服务水平，增加客户粘性，保持品牌竞争力。由于公司部分机械零部件供应商规模偏小、生产装备水平相对落后，无法适应公司长期开发高端设备所需的高精密机械零部件的发展需求；同时，由于不同供应厂商的制造工艺水平不一致，机械零部件生产水平无法保证一致性，造成装配匹配度有差异，降低产品的加工精度。随着公司研发生产能力进一步提升，多款新产品及新工艺批量化生产，关键机械零部件配套自制生产势在必行。

本募投项目生产的高精密家具机械零部件，可完全匹配公司产品，可避免因制造工艺水平不一致引起的装配问题，优化产品结构，提高产品整体性能，可提高加工精度；同时，本募投项目规划采用先进的加工装备，从研发设计到加工制造等环节深化机械零部件的技术含量，并保证机械零部件质量水平的一致性，保证产品质量。本募投项目实施能缩短公司的研发设计到加工制造的研制周期，并可利用研制过程时刻掌握技术情况不断改进关键机械零部件的功能结构，优化公司产品结构，提高产品竞争力，有助于提升公司产品的品质。

②提高公司自主研发实力，巩固公司核心竞争力

高精密家具机械零部件的生产在家具设备制造体系中占有重要地位，机械零部件的生产水平制约着家具设备的发展。由于板式家具设备制造行业低端产品的技术门槛不高，产品和技术容易相互模仿，机械制造行业具有相关技术基础或市场资源的企业可以通过兼营或转型方式进入板式家具机械行业。公司为保证高端产品的功能性、精密度、数控化等技术领域的技术制高点，投入大量资源深度开发设计各系列产品的机械零部件，优化产品的整体功能结构，降低用料成本，保证高精度数控产品的技术领先和成本领先。

本募投项目将在现有厂区内规划扩建工业厂房，主要用于增强公司高精密家具机械零部件的生产能力，逐步加强公司关键零部件自制配套能力，供给自足，满足公司的生产需求，提升整机产品精密程度；同时，本项目顺利实施也将进一步提高公司自身高精密家具机械零部件的自主研发能力，有利于实现公司对关键零部件的技术保密，保证公司研制附加值更高的终端产品不被仿制，有效保障公司的可持续竞争力。

③顺应行业发展趋势，满足个性化发展需求

随着居民收入的增加，城乡建设的推进，消费者关于新的家具理念逐步形成，对于家具的要求也日渐提升，不断追求美观、时尚。在生活水平日益提高的背景下，个性化的商品正逐渐开始成为消费者追逐的目标和市场的新宠，人们对定制家具的需求将稳定增长，对家具设备也提出了更高的精密度要求。高精密家具设备对其机械零部件的生产要求很高，其机械零部件的生产需要根据家具设备本身的特点及下游企业客户的需求确定，在研发创新中不断进行修改调整。本项目生产的高精密家具机械零部件与公司生产的产品配套使用，在整体运行效果上具有加工灵活、精度高、速度快等

特点，以便于家具厂商满足更多消费者个性化的需求。

公司所生产的设备，如封边机、裁板锯、数控钻等产品，其机械零部件需要根据市场需求进行产品研发设计和加工，经过不断的设计调整，使机械零部件和产品充分匹配契合，从而完成设备的整机装配。公司自制配套机械零部件，可根据需求生产多元化、个性化产品，提高加工精度和生产效率，缩短生产周期，节约成本，提升产品品质。同时，自主研发生产配套零部件亦有助于丰富产品的多样性，吸引更多的客户，扩大市场占有率。

企业不断创新发展，生产出持续满足市场需求的个性化产品，是促进企业可持续发展的重要条件。因此，随着公司生产规模的扩大和客户对产品的要求越来越高，外协加工模式已经不能满足公司的发展需求，公司有必要实现自制配套生产，进一步加大高精密家具机械零部件的自动化生产。

3、项目建设的可行性

(1) 公司下游产业迅速发展为本项目实施提供产能消化保障

在经济结构调整，居民收入水平提升及消费升级的背景下，定制化家具市场迅速发展。公司下游行业是家具制造业，下游行业的市场容量、客户群体以及需求的变化直接推动了本行业的发展。在工业经济持续发展、人民生活水平日益提高的背景下，人们对定制家具的需求将稳定增长。同时，新兴技术和新兴材料的不断推出使得产品更新速度加快，新行业、新产品层出不穷，从而对高档家具产品的需求旺盛，具备设计新颖、功能齐全、环保、美观等特点的产品需求增长较快，从而为本行业的发展提供了稳定的保证。因此，随着板式家具设备下游行业的迅速发展以及国内外生产制造企业对于板式家具设备的稳定需求，能为本项目的实施提供产能消化保障。最近3年，公司的年产值复合增长率超过30%，营业收入、利税总额、综合竞争力等方面在同行业中占据领先地位。目前，公司市场扩张态势仍然强劲，保持着高速增长的趋势。随着城市和农村人民可支配收入的提高，将使国内的消费增长保持迅猛发展态势，家具产业仍将保持庞大市场规模，这将使公司业务规模保持稳定增长，公司业务规模增长可消化本项目产能，本项目新增产能消化切实可行。

(2) 公司丰富的研发设计经验和优质客户资源为本项目的建设奠定坚实的基础

公司拥有一支优秀的经营团队和技术研发团队，由多位具有资深行业背景的专业人才、留美归国高级工程师、韩国专家组成，在行业生产管理方面具有丰富的经验。目前，公司可根据客户需求研制多种规格的产品，自行研发设计高精密家具关键机械零部件。在关键机械零部件的核心研发设计方面，公司拥有专业研究开发人员依据终端产品设计工艺而优化关键机械零部件功能结构，可以满足各系列终端产品的技术、功能等工艺设计需求，研发设计经验丰富。公司在板式家具领域拥有众多优质客户，包索菲亚、全友家私、好莱客衣柜、皮阿诺、卡诺亚衣柜等知名家具企业，这些高端客户群体为企业产品提供服务奠定了良好的基础。

(3) 公司强大的营销体系和市场开拓能力为本项目的实施提供重要保障

公司高度专业的销售团队及覆盖全球的销售渠道为本项目的实施提供了重要保障。一方面，公司的销售渠道遍布全球，长期以来公司与客户共同建立了广泛而深入的合作，并积极参与国内外大型展览会，推广公司品牌及产品，有重点、有计划地开发新客户。另一方面，公司的营销团队也高度专业，可根据不同客户制定不同的销售理念，并且善于挖掘潜在客户。他们精通各类语言及多国文化，熟悉国内外市场情况，销售经验丰富。为保证公司服务的及时性和高质量，公司建立了由技术人员、营销人员、客户服务人员协同合作的技术服务体系。广阔的销售渠道及专业的营销团队亦是本项目顺利实施的重要保障。

(三) 补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司日常运营资金需要，公司拟将本次公开发行可转债募集资金 13,000.00 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

近年来公司业务规模持续发展，营业收入逐年递增。公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的营业收入分别为 82,046.04 万元、119,448.78 万元及 131,101.02 万元，年均复合增长率达到 26.41%。预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段，市场开拓、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。因此，本次发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低

经营风险，具有必要性和合理性。

三、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次公开发行可转债对公司经营管理的影响

公司本次发行募集资金将用于“高端智能家具生产装备创新及产业化建设项目”、“高精密家具机械零部件自动化生产建设项目”及“补充流动资金”。本次募投项目的实施，是公司顺应板式家具行业及板式家具制造装备行业发展趋势和把握下游发展市场机遇的重要举措，符合公司进一步优化生产工艺、扩大先进产能、深化业务布局、实现协同发展的战略规划，有助于公司早日实现行业高端产品进口替代的战略规划。募集资金投资项目的实施将对公司的经营业务产生积极影响，有利于提高公司的持续盈利能力、抗风险能力和综合竞争力，巩固公司在行业内的领先地位，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次公开发行可转债对公司财务状况的影响

本次发行将为公司产能建设和持续发展提供强有力的资金支持。一方面，本次发行完成后，短期内公司的负债规模将有所提高，资产负债率将有所上升；待本次发行的可转换公司债券陆续完成转股之后，公司的资产负债率将有所下降，净资产规模得到提升，有利于优化资本结构，降低财务风险。另一方面，由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间，若本次发行的可转换公司债券转股较快，募投项目效益尚未完全实现，则可能出现每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内下滑的情况。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到显著提升。

第六节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司 2018 年-2020 年度审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告及尽职调查报告；
- 3、法律意见书及律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、中国证监会核准本次发行的文件；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件；

自本募集说明书公告之日起，投资者可至公司、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《广州弘亚数控机械股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



广州弘亚数控机械股份有限公司

2021年7月8日