

股票简称：北方国际
转债简称：北方转债

股票代码：000065
转债代码：127014



北方国际合作股份有限公司

2021年度配股公开发行股票预案

二〇二一年八月

北方国际合作股份有限公司

2021 年度配股公开发行股票预案

本公司及董事会全体成员保证本预案内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1、北方国际合作股份有限公司（以下简称“北方国际”或“公司”）2021 年度配股公开发行股票拟采用向原股东配售股份（以下简称“本次配股”或“本次发行”）的方式进行。

2、公司控股股东中国北方工业有限公司及其一致行动人北方工业科技有限公司承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股方案中的可配售股份。

3、本次配股完成后公司总股本增加，募集资金到位后公司净资产规模也将有所提高，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能会出现一定幅度下降。公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险，同时公司就即期回报被摊薄制定的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。

4、本次预案所述事项并不代表审批机关对于本次配股相关事项的实质性判断、确认或批准，本次预案所述本次配股相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股公开发行业条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：北方国际

股票代码：000065

上市地：深圳证券交易所

（二）发行股票的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

（四）配股基数、比例和数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数确定，按每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售。若以公司截至 2021 年 3 月 31 日的总股本 769,540,329 股为基数测算，本次可配股数量为不超过 230,862,098 股。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本、可转债转股及其他原因导致公司总股本变动，则配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例和配股数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

（1）参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展前景与股东利益等因素；

（2）遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格将在公司取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）关于本次配股的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）配售对象

配售对象为本次配股股权登记日当日收市后在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全体股东，本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

公司控股股东、实际控制人中国北方工业有限公司及其一致行动人北方工业科技有限公司出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

（七）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（八）发行时间

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式

本次配股采用代销方式发行。

（十）本次配股募集资金投向

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 120,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司流动资金与偿还借款。在本次募集资金到位前，如公司根据借款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，则将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十一）本次配股决议有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在深圳证券交易所上市流通。

（十三）本次发行的审批

本次配股发行方案经公司第七届董事会第四十四次会议审议通过后，尚须经有关国有资产管理部门审核、公司股东大会审议，及中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息与管理层讨论与分析

公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2019）第 110ZA3894 号、致同审字（2020）第 110ZA4104 号和致同审字（2021）第 110A005809 号审计报告。公司 2021 年 1-3 月财务报告未经审计。

如无特殊说明，本预案所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

如无特殊说明，本预案中所述“报告期”或“三年一期”指 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-3 月。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
货币资金	432,518.55	493,998.63	314,885.56	440,805.33
交易性金融资产	19,852.56	20,212.83	8.72	35.46
应收票据及应收账款	340,167.51	321,350.72	453,492.24	263,948.12
应收款项融资	2,883.92	5,518.90	2,333.13	-
预付款项	220,535.60	178,240.31	189,051.84	119,965.90
其他应收款	32,845.48	20,586.56	17,399.51	15,727.05
存货	88,765.92	66,650.19	55,877.59	42,994.72
合同资产	47,639.84	69,032.51	-	-
一年内到期的非流动资产	80,883.27	79,674.97	35,809.01	-
其他流动资产	5,417.88	3,997.69	1,077.89	1,119.95
流动资产合计	1,271,510.52	1,259,263.29	1,069,935.49	884,596.53
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	3,744.68
其他权益工具投资	3,371.96	3,371.96	5,112.41	-
长期应收款	137,571.19	137,645.35	126,802.65	10,123.49
长期股权投资	21,108.56	14,664.49	11,199.63	9,778.95
投资性房地产	1,657.88	1,675.56	1,754.12	1,824.86
固定资产	78,693.50	79,164.87	56,198.36	42,058.63
在建工程	111,654.30	102,930.06	18,057.92	3,593.13
使用权资产	433.11	-	-	-
无形资产	165,270.48	165,903.28	170,748.10	174,304.22
开发支出	14.16	14.16	-	-
商誉	1,415.02	1,415.02	539.96	539.96
长期待摊费用	1,686.15	1,860.25	2,433.73	1,823.94
递延所得税资产	12,212.51	12,416.38	10,593.15	9,321.67
其他非流动资产	24,488.58	27,813.92	1,234.90	3,087.35
非流动资产合计	559,577.41	548,875.31	404,674.93	260,200.89
资产总计	1,831,087.93	1,808,138.60	1,474,610.42	1,144,797.42

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动负债:				
短期借款	139,619.95	135,085.51	62,514.45	24,002.40
交易性金融负债	198.24	270.43	615.70	-
应付票据及应付账款	484,372.82	485,402.47	651,580.30	488,162.32
预收款项	-	-	56,578.95	55,690.16
合同负债	54,866.55	47,478.30	-	-
应付职工薪酬	8,084.12	5,874.02	5,738.55	3,627.00
应交税费	1,603.75	6,924.53	8,548.63	5,116.16
其他应付款	23,464.60	18,956.90	8,324.47	7,514.96
一年内到期的非流动负债	24,830.97	24,471.71	53.86	-
其他流动负债	4,063.32	4,013.52	-	-
其他金融类流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	741,104.31	728,477.40	793,954.91	584,112.99
非流动负债:				
长期借款	405,775.69	404,460.32	90,334.81	97,340.77
应付债券	46,213.65	45,602.45	43,048.29	-
租赁负债	431.85	-	-	-
长期应付款	-	-	170.22	500.75
预计负债	699.12	707.00	202.94	567.92
递延所得税负债	5,034.90	5,033.12	48.88	24.49
递延收益-非流动负债	1,016.29	1,080.60	1,446.19	1,369.42
其他非流动负债	52.37	48.79	-	-
非流动负债合计	459,223.87	456,932.29	135,251.33	99,803.34
负债合计	1,200,328.18	1,185,409.69	929,206.24	683,916.33
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	76,954.03	76,951.63	76,950.54	76,950.54
其它权益工具	14,872.67	14,878.07	14,880.54	-

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资本公积	91,514.27	91,495.80	91,487.37	91,402.20
其它综合收益	3,254.32	1,950.99	476.05	-1,899.80
盈余公积	31,072.08	31,072.08	25,468.46	20,881.06
未分配利润	352,758.46	345,978.70	290,296.75	230,416.46
归属于母公司 所有者权益合计	570,425.83	562,327.28	499,559.72	417,750.46
少数股东权益	60,333.91	60,401.63	45,844.46	43,130.62
所有者权益合 计	630,759.75	622,728.91	545,404.18	460,881.09
负债和所有者权益 总计	1,831,087.93	1,808,138.60	1,474,610.42	1,144,797.42

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
营业总收入	178,813.09	1,285,065.62	1,106,017.28	998,140.98
营业收入	178,813.09	1,285,065.62	1,106,017.28	998,140.98
营业总成本	173,264.15	1,210,065.54	1,011,691.51	924,564.13
营业成本	161,924.48	1,156,300.44	945,442.10	850,340.78
税金及附加	104.13	1,419.05	1,298.66	2,490.11
销售费用	8,812.19	33,030.77	40,990.80	41,496.14
管理费用	5,474.66	22,520.47	20,356.68	18,819.88
研发费用	330.82	1,494.11	1,481.21	1,337.39
财务费用	-3,382.13	-4,699.31	2,122.07	-14,806.58
其中：利息费用	5,248.10	12,196.72	7,709.55	6,789.99
：利息收入	4,013.92	18,144.24	6,218.49	7,370.47
加：其他收益	90.73	1,478.60	443.10	354.10
投资净收益	-8.00	3,613.02	-1,383.78	6,113.22
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-9.23	1,123.43	498.76	219.34
公允价值变动净收益	-160.08	10,747.77	-140.74	-
资产减值损失	-	3,120.56	-166.09	24,886.41
信用减值损失	2,154.16	-4,384.35	-7,535.69	-
资产处置收益	0.01	41.62	0.64	-246.88
营业利润	7,625.75	89,617.28	85,543.20	79,797.29

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
加：营业外收入	190.49	1,011.58	46.66	102.42
减：营业外支出	63.96	321.67	137.42	390.83
利润总额	7,752.28	90,307.20	85,452.44	79,508.88
减：所得税	588.21	11,892.89	11,495.82	17,728.42
净利润	7,164.07	78,414.30	73,956.63	61,780.46
持续经营净利润	7,164.07	-	73,956.63	61,780.46
减：少数股东损益	384.31	3,276.46	3,332.89	2,862.85
归属于母公司所有者的净利润	6,779.76	75,137.84	70,623.74	58,917.61
加：其他综合收益	-3,872.78	145.78	-636.05	-552.31
综合收益总额	3,291.28	78,560.09	73,320.58	61,228.15
减：归属于少数股东的综合收益总额	286.98	1,947.30	3,675.88	2,538.08
归属于母公司普通股股东综合收益总额	3,004.30	76,612.79	69,644.70	58,690.07
每股收益：				
基本每股收益（元）	0.0871	0.9800	0.9200	0.7700
稀释每股收益（元）	0.0814	0.9000	0.9100	0.7700

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	191,302.96	1,057,693.47	751,484.22	844,097.96
收到的税费返还	12,441.17	56,908.62	44,567.35	65,644.97
收到其他与经营活动有关的现金	8,075.29	160,070.07	138,353.05	119,225.12
经营活动现金流入小计	211,819.42	1,274,672.16	934,404.62	1,028,968.04
购买商品、接受劳务支付的现金	223,709.87	1,182,154.66	849,379.15	792,383.80
支付给职工以及为职工支付的现金	10,331.66	48,998.11	45,421.78	40,668.31
支付的各项税费	7,078.29	17,424.38	17,272.47	25,986.85
支付其他与经营活动有关的现金	23,358.60	153,463.04	180,182.02	151,690.84

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流出小计	264,478.43	1,402,040.19	1,092,255.42	1,010,729.80
经营活动产生的现金流量净额	-52,659.00	-127,368.03	-157,850.80	18,238.24
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	403.92	-
取得投资收益收到的现金	0.59	119.73	586.18	389.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	63.23	100.83	21.90	78.90
收到其他与投资活动有关的现金	0.64	1,655.94	-	48,306.50
投资活动现金流入小计	64.46	1,876.50	1,012.00	48,774.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,111.50	78,253.16	42,046.03	26,603.69
投资支付的现金	6,553.31	3,067.88	1,543.69	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	25,413.43
支付其他与投资活动有关的现金	-	172.76	8.62	3,920.52
投资活动现金流出小计	13,664.81	81,493.80	43,598.34	55,937.64
投资活动产生的现金流量净额	-13,600.36	-79,617.30	-42,586.35	-7,163.22
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	200.00	112.58	4,373.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	200.00	112.58	4,373.35
取得借款收到的现金	45,442.92	527,886.52	135,848.36	44,394.71
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	14,373.10
筹资活动现金流入小计	45,442.92	528,086.52	135,960.95	63,141.15
偿还债务支付的现金	35,153.70	104,278.40	49,331.76	47,410.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,573.78	18,841.42	14,331.73	21,897.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	92.60	985.28	8,833.77
支付其他与筹资活动有关的现金	27.29	936.91	1,081.90	12,072.08
筹资活动现金流出小计	38,754.78	124,056.73	64,745.38	81,380.28

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
筹资活动产生的现金流量净额	6,688.14	404,029.79	71,215.57	-18,239.13
汇率变动对现金的影响	-1,868.62	-10,336.37	2,356.66	10,276.09
现金及现金等价物净增加额	-61,439.84	186,708.08	-126,864.92	3,111.98
期初现金及现金等价物余额	478,132.50	291,424.41	418,289.34	415,177.36
期末现金及现金等价物余额	416,692.65	478,132.50	291,424.41	418,289.34

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	222,906.87	294,455.58	213,162.23	257,239.98
交易性金融资产	14,092.37	14,160.52	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	5,780.77	21,115.89
应收账款	228,263.51	228,454.76	307,708.27	106,991.24
应收款项融资	-	-	2,044.26	-
预付款项	75,440.45	51,112.68	102,438.10	49,913.06
其他应收款	137,729.40	122,724.61	147,815.67	107,384.11
存货	4,006.46	3,835.64	10,017.59	10,565.90
合同资产	6,642.05	33,775.58	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	27,176.49	27,093.35	-	-
其他流动资产	34,682.61	14,552.77	19,300.00	19,407.10
流动资产合计	750,940.22	790,165.49	808,266.90	572,617.28
非流动资产：	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	3,744.68

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他权益工具投资	3,371.96	3,371.96	5,112.41	-
长期应收款	4,730.54	4,753.07	170.22	500.75
长期股权投资	184,525.54	178,072.24	166,324.44	164,759.90
投资性房地产	70.21	71.12	82.57	86.22
固定资产	8,839.81	9,017.59	9,362.20	9,890.04
在建工程	372.23	342.38	20.19	226.11
使用权资产	122.92	-	-	-
无形资产	229.93	240.47	241.73	42.12
长期待摊费用	167.05	190.74	285.48	380.23
递延所得税资产	6,335.53	6,565.19	6,845.99	5,934.21
其他非流动资产	165,387.75	172,009.37	74,500.00	-
非流动资产合计	374,153.47	374,634.13	262,945.25	185,564.24
资产总计	1,125,093.69	1,164,799.62	1,071,212.15	758,181.52
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	100,000.00	100,081.11	30,940.50	-
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	13,073.69	37,951.30	27,695.30	5,440.44
应付账款	211,371.62	201,845.41	403,805.95	298,077.68
预收款项	-	-	60,791.70	41,513.01
合同负债	38,458.51	41,863.04	-	-
应付职工薪酬	1,487.50	1,254.78	1,481.02	824.05
应交税费	2,830.38	2,474.09	2,477.87	2,123.36
其他应付款	49,327.34	45,037.46	42,164.12	7,042.76
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	23,985.25	24,471.71	53.86	-
其他流动负债	-	3,267.47	-	-

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
债				
流动负债合计	440,534.28	458,246.37	569,410.31	355,021.29
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	128,403.93	151,849.27	-	-
应付债券	46,213.65	45,602.45	43,048.29	-
租赁负债	125.03	-	-	-
长期应付款	-	-	170.22	500.75
预计负债	-	-	-	290.65
递延所得税 负债	2,153.52	2,153.52	37.80	21.91
其他非流动 负债	52.37	48.79	-	-
非流动负债合计	176,948.49	199,654.03	43,256.32	813.31
负债合计	617,482.77	657,900.41	612,666.63	355,834.60
所有者权益：	-	-	-	-
股本	76,954.03	76,951.63	76,950.54	76,950.54
其他权益工 具	14,872.67	14,878.07	14,880.54	-
资本公积	163,547.01	163,528.54	163,520.11	163,520.11
其他综合收 益	7,423.75	7,633.50	1,470.78	-129.29
盈余公积	31,072.08	31,072.08	25,468.46	20,881.06
未分配利润	213,741.39	212,835.39	176,255.09	141,124.51
所有者权益合计	507,610.92	506,899.21	458,545.52	402,346.92
负债和所有者权 益总计	1,125,093.69	1,164,799.62	1,071,212.15	758,181.52

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年一季度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	41,539.89	372,147.07	425,260.53	343,979.66
减：营业成本	40,015.56	303,187.08	345,358.99	276,944.74
税金及附加	-	83.37	379.65	299.99
销售费用	2,552.50	12,147.23	12,992.79	15,087.53
管理费用	1,917.84	9,594.05	7,236.80	6,148.11

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
研发费用	132.35	700.23	629.52	661.05
财务费用	-1,133.64	-185.45	-2,452.14	-16,366.95
其中：利息费用	3,499.15	8,203.65	565.59	-
利息收入	744.59	2,782.23	2,507.35	3,173.14
加：其他收益	17.49	606.96	89.64	63.54
投资收益（损失以“-”号填列）	-	3,196.00	-585.64	40,200.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-13.36	-9.18	-107.62
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	232.90	5,102.13	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,850.29	5,511.19	-8,038.76	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	3,375.46	-	-22,232.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-0.48	0.17	-5.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,155.96	64,411.81	52,580.33	79,230.99
加：营业外收入	35.91	169.70	4.51	15.90
减：营业外支出	9.05	13.44	33.52	333.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	64,568.07	52,551.32	78,913.60
减：所得税费用	276.82	8,531.88	6,677.29	11,392.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	906.00	56,036.19	45,874.03	67,521.17
五、其他综合收益的税后净额	428.47	6,162.73	-1,754.82	-74.97
六、综合收益总额	1,334.47	62,198.92	44,119.21	67,446.20

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年一季度	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	65,952.99	207,721.91	235,334.16	247,540.22
收到的税费返还	2,442.80	14,496.71	7,069.39	28,113.65
收到其他与经营活动有关的现金	6,168.81	144,748.74	108,847.09	115,458.29
经营活动现金流入小计	74,564.60	366,967.36	351,250.64	391,112.17
购买商品、接受劳务支付的现金	77,550.06	264,163.06	241,952.91	242,436.49
支付给职工以及为职工支付的现金	4,092.32	20,849.59	18,069.53	12,910.00

项目	2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
支付的各项税费	4,145.67	7,720.47	8,457.76	13,549.54
支付其他与经营活动有关的现金	15,698.18	105,148.93	129,358.74	124,225.17
经营活动现金流出小计	101,486.23	397,882.04	397,838.95	393,121.20
经营活动产生的现金流量净额	-26,921.62	-30,914.68	-46,588.31	-2,009.03
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	52,500.26
取得投资收益收到的现金	-	765.00	918.00	25,870.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19.74	1.65	3.59	14.36
收到其他与投资活动有关的现金	33,123.27	19,300.00	29,723.77	10,125.00
投资活动现金流入小计	33,143.01	20,066.65	30,645.36	88,510.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	116.88	759.25	330.78	342.14
投资支付的现金	6,453.31	12,122.85	1,543.70	40,272.02
支付其他与投资活动有关的现金	44,903.44	42,501.56	104,806.29	23,681.28
投资活动现金流出小计	51,473.64	55,383.66	106,680.76	64,295.44
投资活动产生的现金流量净额	-18,330.63	-35,317.02	-76,035.40	24,215.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	-	204,000.00	87,566.60	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	4,720.80
筹资活动现金流入小计	-	204,000.00	87,566.60	4,720.80
偿还债务支付的现金	23,554.55	30,000.10	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,303.86	12,176.72	6,159.29	6,156.04
支付其他与筹资活动有关的现金	-	34.37	68.54	334.72
筹资活动现金流出小计	25,858.41	42,211.19	6,227.84	6,490.76
筹资活动产生的现金流量净额	-25,858.41	161,788.81	81,338.76	-1,769.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-587.58	-4,792.74	970.10	5,181.33
五、现金及现金等价物净增加额	-71,698.24	90,764.37	-40,314.84	25,617.34
加：期初现金及现金等价物余额	290,631.63	199,867.26	240,182.10	214,564.77
六、期末现金及现金等价物余额	218,933.39	290,631.63	199,867.26	240,182.10

（三）管理层讨论及分析

1、最近三年一期主要财务比率

(1) 主要财务指标

项目	2021.3.31/2021 年一季度	2020.12.31/2020 年度	2019.12.31/2019 年度	2018.12.31/2018 年度
流动比率（倍）	1.72	1.73	1.35	1.51
速动比率（倍）	1.60	1.64	1.28	1.44
资产负债率（合并）（%）	65.55	65.56	63.01	59.74
资产负债率（母公司）（%）	54.88	56.48	57.19	46.93
应收账款周转率（次）	0.55	3.44	3.30	4.41
存货周转率（次）	2.08	18.87	19.12	16.65
每股经营活动现金流量（元）	-0.6843	-1.6552	-2.0513	0.2370
每股净现金流量（元）	-0.7984	2.4263	-1.6487	0.0404
每股净资产（元）	7.41	7.31	6.49	5.43

注：上表计算公式：

- (1) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款年平均余额(2021年一季度数据为季度平均余额)
- (5) 存货周转率=营业成本÷存货年平均余额(2021年一季度数据为季度平均余额)
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量÷期末股本
- (7) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本
- (8) 每股净资产=归属于母公司股东权益÷期末股本

(2) 每股收益和净资产收益率

项目		2021年一季度	2020年度	2019年度	2018年度
加权平均净资产收益率（%）	扣除非经常性损益前	1.19	14.06	15.57	15.07
	扣除非经常性损益后	1.19	11.71	15.84	13.87
基本每股收益（元）	扣除非经常性损益前	0.09	0.98	0.92	0.77
	扣除非经常性损益后	0.08	0.81	0.93	0.70
稀释每股收益（元）	扣除非经常性损益前	0.08	0.90	0.91	0.77
	扣除非经常性损益后	0.08	0.75	0.92	0.70

注1：每股收益的计算公式如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加的股份数；S_j为报告期因回购等减少的股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的

月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1-所得税率)]/(S0+S1+Si×Mi÷M0—Sj×Mj÷M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释后每股收益达到最小。

注 2：净资产收益率的计算公式如下：

(1) 全面摊薄净资产收益率=P÷E

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

(2) 加权平均净资产收益率=P/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0)

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

2、公司财务状况简要分析

(1) 资产状况

单位：万元、%

项目	2021.3.31		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	1,271,510.52	69.44	1,259,263.29	69.64	1,069,935.49	72.56	884,596.53	77.27
非流动资产	559,577.41	30.56	548,875.31	30.36	404,674.93	27.44	260,200.89	22.73
资产总额	1,831,087.93	100.00	1,808,138.60	100.00	1,474,610.42	100.00	1,144,797.42	100.00

2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年一季度末，公司资产总额分别为 1,144,797.42 万元、1,474,610.42 万元、1,808,138.60 万元和 1,831,087.93 万元，报告期内资产规模呈稳步上升趋势，总资产、流动资产和非流动资产均保持增长。

公司 2019 年末和 2020 年末的非流动资产占资产总额比例上升的原因系：1、公司于 2018 年 7 月以现金方式收购克罗地亚能源项目股份公司 76% 股份，并于 2019、2020 年度对项目进行建设投入，使得公司 2019 年末在建工程较 2018 年末增加 402.57%，2020 年末在建工程较 2019 年末增加 470%；2、上市公司子公司北方非洲国际物流有限公司于 2019 年度购置运输设备，使得上市公司固定资产于 2019 年末较 2018 年末增加 33.62%；3、上市公司子公司内蒙古都拉港务商贸有限公司购置房屋及建筑物，以及 NORMOUNT LLC 和北方国际蒙古物流运输公司购置采矿设备和运输设备，使得上市公司固定资产于 2020 年末较 2019 年末增加 40.87%。上市公司报告期内上述资本支出

使得非流动资产占总资产比例上升。

(2) 负债状况

单位：万元、%

项目	2021.3.31		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	741,104.31	61.74	728,477.40	61.45	793,954.91	85.44	584,112.99	85.41
非流动负债	459,223.87	38.26	456,932.29	38.55	135,251.33	14.56	99,803.34	14.59
负债总额	1,200,328.18	100.00	1,185,409.69	100.00	929,206.24	100.00	683,916.33	100.00

2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年一季度末，公司负债总额分别为 683,916.33 万元、929,206.24 万元、1,185,409.69 万元和 1,200,328.18 万元，报告期内负债总额规模与公司总资产增长趋势基本一致。

从非流动负债余额看，2019 年末和 2020 年末增加较多。公司 2019 年末非流动负债余额较 2018 年末非流动负债余额增长原因系：公司 2019 年 10 月 24 日公开发行 578.21 万份可转换公司债券，每份面值 100 元，发行总额 57,821.00 万元，使得公司 2019 年末非流动负债较 2018 年末非流动负债增加 35.51%。

公司 2020 年末非流动负债余额较 2019 年末非流动负债余额增长原因系 2020 年为支持公司投建营一体化转型、补充流动资金，公司借入多笔长期借款：公司向兵工财务有限责任公司借款 10.40 亿元、向国家开发银行北京市分行借款 1.10 亿美元；公司子公司辉邦集团向朗华投资有限公司借款 1.30 亿欧元、1.10 亿美元。

(3) 偿债能力分析

项目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.72	1.73	1.35	1.51
速动比率（倍）	1.60	1.64	1.28	1.44
资产负债率（合并）（%）	65.55	65.56	63.01	59.74
资产负债率（母公司）（%）	54.88	56.48	57.19	46.93

2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年一季度末，公司流动比率分别为 1.51 倍、1.35 倍、1.73 倍和 1.72 倍；公司速动比率为 1.44 倍、1.28 倍、1.64 倍和 1.60 倍；公司资产负债率（合并）为 59.74%、63.01%、65.56% 和 65.55%。报告期内公司流动比

率、速动比率较高，资产流动性较好，短期偿债能力较高；公司资产负债率呈上升趋势，主要系公司非流动负债增长所致。

(4) 营运能力分析

项目	2021.3.31/2021 年一季度	2020.12.31/2020 年度	2019.12.31/2019 年度	2018.12.31/2018 年度
存货周转率（次）	2.08	18.87	19.12	16.65
应收账款周转率（次）	0.55	3.44	3.30	4.41

注：2021年一季度数据为季度周转率。

2018年、2019年、2020年，公司存货周转率分别为16.65、19.12和18.87，报告期内维持较高水平，存货管理水平较好。

2018年、2019年、2020年，公司应收账款周转率分别为4.41、3.30和3.44，在报告期内整体较为稳定。公司对应收账款的结算周期有严格规定，应收账款周转情况良好。

(5) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2021.3.31/2021 年一季度	2020.12.31/2020 年度	2019.12.31/2019 年度	2018.12.31/2018 年度
营业收入	178,813.09	1,285,065.62	1,106,017.28	998,140.98
营业成本	161,924.48	1,156,300.44	945,442.10	850,340.78
营业利润	7,625.75	89,617.28	85,543.20	79,797.29
利润总额	7,752.28	90,307.20	85,452.44	79,508.88
净利润	7,164.07	78,414.30	73,956.63	61,780.46
归属于母公司所有者净利润	6,779.76	75,137.84	70,623.74	58,917.61

报告期内，公司营业收入分别为998,140.98万元、1,106,017.28万元、1,285,065.62万元和178,813.09万元。报告期内，北方国际稳步经营国际工程承包业务、积极开拓国际贸易市场，并对传统工程项目的经营模式进行转型升级，2019年和2020年实现营业收入与归母净利润连续增长，公司整体盈利能力较强。

四、本次配股的募集资金用途

本次配股拟募集资金总额不超过人民币120,000万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司流动资金与偿还借款。在本次募集资金到位前，如公司

根据借款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，则将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百五十八条

（一）公司利润分配政策的基本原则：

1、公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

2、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配具体政策：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；

2、公司现金分红的条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）为正值（按母公司报表口径），且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）外部审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5000 万元；或 2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、现金分红比例和期间间隔：

在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）的 10%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。原则上每年度进行一次现金股利分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、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，提出差异化的现金分红政策：

（1）当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排时，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 80%；

（2）当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排时，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 40%；

（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 20%。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。

5、公司发放股票股利的条件：

公司根据年度盈利情况和现金流状况，在保证现金分红、股本规模和股权结构合理的前提下，可采取股票股利分配方式。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。

（三）公司利润分配方案的审议程序：

1、董事会应当以保护股东权益为出发点，认真研究和充分论证，具体制定公司的利润分配预案，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议，公司在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决通过，独立董事应发表独立意见，董事会审议通过后由股东大会审议决定。监事会对董事会和管理层执行利润分配政策或股东回报规划的情况和决策程序进行监督。

2、公司因不能满足前述规定的条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定

媒体上予以披露。

3、公司在制定利润分配和现金分红具体方案时，应通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（四）公司利润分配方案的实施：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（五）公司利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，应充分听取股东（特别是中小股东）的意见，公司为股东提供网络投票方式。公司董事会提出调整利润分配政策时应以股东利益为出发点，充分考虑中小股东的意见，注重对投资者利益的保护，调整后的利润分配政策（包括现金分红政策）不得违反相关法律法规、规范性文件和公司章程的有关规定。

（六）公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（二）最近三年利润分配情况

公司严格依照《公司法》《证券法》和《公司章程》的规定落实分红政策，具体如下：

公司 2018 年度利润分配方案为：以 2018 年年末总股本 769,505,410 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.80 元（含税），合计派发现金 61,560,432.80 元。

公司 2019 年度利润分配方案为：以 2019 年年末总股本 769,505,410 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.92 元（含税），合计派发现金 70,794,497.72 元。

公司 2020 年度利润分配方案为：以 2020 年末股本总数 769,516,342 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.98 元（含税），合计派发现金 75,412,601.52 元。

公司最近三年公司现金分红占比情况具体如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通股股 东的净利润	现金分红总额(含其他方式)占 合并报表中归属于上市公司普 通股股东的净利润的比率(%)
2020 年	7,541.26	75,137.84	10.04
2019 年	7,079.45	70,623.73	10.02
2018 年	6,156.04	58,917.61	10.45

注：因公司可转换公司债券在转股期内，公司总股本在权益分派实施前发生了变化，董事会审议利润分配方案后股本发生变动的，公司以最新股本总额为利润分配的股本基数，并根据“现金分红总金额不变”的原则，对实施方案进行了相应调整。

（三）公司未分配利润使用情况

除实施利润分配方案外，根据公司发展规划，扣除分红后的其余未分配利润作为公司发展资金的一部分，用于主营业务的发展。

六、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股募集资金在扣除相关发行费用后，将用于偿还公司借款和补充流动资金。由于本次配股募集资金使用效益可能需要一定时间才能得以体现，在公司总股本和净资产均有较大增长的情况下，公司每股收益和净资产收益率等财务指标在短期内会出现一定幅度下降，因此，存在公司本次配股完成后即期回报被摊薄的风险。

考虑到本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响，为保护本公司普通股股东的利益，优化本公司投资回报机制，本公司承诺将合理利用本次配股的募集资金，通过相关措施增强可持续发展能力，力争从中长期提升股东价值，以填补本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响。具体措施详见公司同日公告的《北方国际合作股份有限公司 2021 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》。

公司于 2021 年 8 月 11 日召开第七届董事会第四十四次会议审议通过《关于审议公

司配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺的议案》，该议案尚需提交股东大会审议。本次配股导致的即期回报摊薄的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。

北方国际合作股份有限公司董事会

二〇二一年八月十一日