

证券代码：300839

证券简称：博汇股份

公告编号：2021-060



宁波博汇化工科技股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券预案

（修订稿）

二〇二一年九月

发行人声明

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

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

5、本预案所述事项并不代表审核、注册机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议、深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册。

6、重要提示

本次向不特定对象发行证券名称及方式：向不特定对象发行总额不超过人民币 3.97 亿元（含 3.97 亿元）可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。

关联方是否参与本次向不特定对象发行：本次发行的可转换公司债券可向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告和募集说明书中予以披露。

目 录

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明	4
二、本次发行概况	4
（一）本次发行证券的种类	4
（二）发行规模	4
（三）票面金额和发行价格	4
（四）债券期限	4
（五）债券利率	4
（六）还本付息的期限和方式	4
（七）转股期限	5
（八）转股价格的确定及其调整	5
（九）转股价格向下修正条款	7
（十）转股股数确定方式	7
（十一）赎回条款	8
（十二）回售条款	9
（十三）转股年度有关股利的归属	9
（十四）发行方式及发行对象	10
（十五）向原股东配售的安排	10
（十六）债券持有人会议相关事项	10
（十七）本次募集资金用途	10
（十八）评级事项	11
（十九）担保事项	11
（二十）募集资金存管	11
（二十一）本次发行方案的有效期	11
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	11
（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表	11
（二）合并财务报表范围及其变化情况	19
（三）公司最近三年及一期的主要财务指标	19
（四）管理层讨论与分析	20
四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途	24
五、公司利润分配政策及分配情况	25

（一）公司现行利润分配政策	25
（二）公司未来三年股东回报规划	27
（三）公司最近三年利润分配情况	29
（四）公司最近三年现金分红情况	30
六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明	30

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》（2019年修订）以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规及规范性文件的规定，董事会对宁波博汇化工科技股份有限公司（以下简称“公司”、“博汇股份”或“发行人”）实际情况及相关事项进行逐项自查和论证后，认为公司符合现行法律、法规及规范性文件中关于创业板公司向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）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股票的可转换公司债券（以下简称“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。

（二）发行规模

本次可转债发行总额不超过人民币 3.97 亿元（含 3.97 亿元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次可转债期限为发行之日起六年。

（五）债券利率

本次可转债的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次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、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次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本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次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，则顺延至下一个交易日，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。

（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本次可转债，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）本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

（八）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交易价格按经过相应除权、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，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在本次发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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、转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，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 为调整前转股价格， 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 为增发新股价格或配股价格， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价格。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将按照最终确定的方式进行转股价格调整，在符合条件的信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并在公告中载明转股价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（如需）。当转股价格调整日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，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。有关转股价格调整的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。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，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%（不含 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。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起发行人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。

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。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的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。

2、修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在符合条件的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（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式

本次可转债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 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日

有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照深圳证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额。该不足转换为一股的本次可转债余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债的票面面值上浮一定比例（含最后一期年度利息）的价格向本次可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，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%），或本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会（或由董事会授权的人士）有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

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：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个计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，则在调整日前的交易

日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、附加回售条款

若本次可转债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或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，本次可转债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部分或者全部本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，本次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

2、有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之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按修正后的转股价格重新计算。

当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容。

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，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配

股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次可转债可向原股东优先配售。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的公告文件中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后余额及原股东放弃认购优先配售的金额，将通过网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所系统网上发行。如仍出现认购不足，则不足部分由主承销商包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

公司制定了《向不特定对象发行可转换公司债券之债券持有人会议规则》，明确了本次向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议的权限范围、程序和决议生效条件等内容。

（十七）本次募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 3.97 亿元（含 3.97 亿元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于公司环保芳烃油产品升级及轻烃综合利用项目。本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；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总量，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据

公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

（十八）评级事项

资信评级机构将为公司本次发行可转债出具资信评级报告。

（十九）担保事项

本次可转债不提供担保。

（二十）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十一）本次发行方案的有效期

公司本次可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度的财务报告进行了审计并分别出具了信会师报字[2020]第 ZF10019 号、信会师报字[2021]第 ZF10320 号标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-6 月的财务报告未经审计。

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

资产	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	70,434,013.97	49,626,512.14	53,289,422.57	30,654,071.68
交易性金融资产		30,000,000.00		
应收账款	443,673.74	463,418.55	645,648.50	937,589.20
预付款项	63,311,142.72	13,709,958.41	22,109,283.62	3,602,805.94
其他应收款	316,918,859.25	220,448,316.38	87,889,807.24	69,314,331.71
存货	169,413,527.24	154,108,439.23	101,041,080.96	76,506,304.65
其他流动资产	75,826,693.48	89,980,153.32	78,541,605.01	111,795,048.87

资产	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产合计	696,347,910.40	558,336,798.03	343,516,847.90	292,810,152.05
非流动资产：				
长期股权投资	9,452,410.65	9,989,933.26	9,536,112.84	
固定资产	839,745,494.52	74,825,800.91	21,995,948.37	26,146,586.57
在建工程	17,830,140.57	730,843,533.34	643,649,875.46	104,979,009.31
使用权资产	43,185,894.32			
无形资产	86,050,691.72	87,189,793.70	85,303,448.84	86,872,511.90
长期待摊费用	4,671,258.44	4,991,342.15	729,400.12	1,146,200.08
递延所得税资产	6,879,691.33	4,998,894.94	973,183.31	938,514.23
其他非流动资产	15,182,485.13	261,773.99	390,000.00	64,588,364.91
非流动资产合计	1,022,998,066.68	913,101,072.29	762,577,968.94	284,671,187.00
资产总计	1,719,345,977.08	1,471,437,870.32	1,106,094,816.84	577,481,339.05
流动负债：				
短期借款	410,019,841.94	264,825,342.73	108,000,000.00	69,000,000.00
应付票据			3,871,889.21	10,000,000.00
应付账款	104,345,917.98	91,964,975.96	129,461,871.54	16,258,651.86
预收款项			19,806,024.96	3,181,781.91
合同负债	34,620,524.78	15,498,359.93		
应付职工薪酬	8,263,779.27	9,323,099.76	8,343,496.16	6,261,271.76
应交税费	6,313,181.47	9,430,205.69	4,788,549.82	2,888,141.96
其他应付款	10,413,844.61	17,941.63	5,965,986.51	5,396,453.33
一年内到期的非流动负债	77,700,741.97		66,403,200.00	
其他流动负债	4,500,668.22	2,014,786.79		
流动负债合计	656,178,500.24	393,074,712.49	346,641,018.20	112,986,300.82
长期借款	156,131,837.77	224,739,591.38	333,596,800.00	90,969,591.90
租赁负债	43,603,349.03			
预计负债	102,407.00	102,407.00		
递延收益	22,467,000.00	18,890,000.00		
递延所得税负债	334,843.10	83,996.94		
非流动负债合计	222,639,436.90	243,815,995.32	333,596,800.00	90,969,591.90
负债合计	878,817,937.14	636,890,707.81	680,237,818.20	203,955,892.72
所有者权益：				
股本	104,000,000.00	104,000,000.00	78,000,000.00	78,000,000.00
资本公积	432,563,982.29	432,563,982.29	76,466,582.29	76,466,582.29
盈余公积	46,056,500.34	46,056,500.34	40,041,725.90	32,430,503.79
未分配利润	257,907,557.31	251,926,679.88	231,348,690.45	186,628,360.25
归属于母公司所有者权益合计	840,528,039.94	834,547,162.51	425,856,998.64	373,525,446.33
少数股东权益				

资产	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
所有者权益合计	840,528,039.94	834,547,162.51	425,856,998.64	373,525,446.33
负债和所有者权益总计	1,719,345,977.08	1,471,437,870.32	1,106,094,816.84	577,481,339.05

2、最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	413,753,442.82	972,286,470.32	827,164,515.97	582,199,307.25
其中：营业收入	413,753,442.82	972,286,470.32	827,164,515.97	582,199,307.25
二、营业总成本	386,304,521.09	907,048,711.12	741,576,119.50	479,135,547.83
其中：营业成本	346,533,913.56	805,556,731.40	672,136,808.82	419,579,854.30
税金及附加	6,815,664.97	21,573,523.55	20,257,679.85	16,537,353.24
销售费用	1,786,097.06	2,588,211.41	3,632,156.13	2,602,591.83
管理费用	15,280,054.98	32,227,105.11	19,056,161.17	18,105,961.99
研发费用	9,158,574.55	34,107,364.85	22,371,111.78	20,492,946.98
财务费用	6,730,215.97	10,995,774.80	4,122,201.75	1,816,839.49
其中：利息费用	6,722,559.77	11,083,302.32	4,117,318.74	2,305,914.57
利息收入	178,038.98	248,118.83	154,915.61	585,517.11
加：其他收益	300,774.45	975,375.15	247,428.23	72,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-176,897.18	822,960.48	303,037.23	627,771.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-537,522.61	453,820.42	-463,887.16	
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）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,477,834.00	-7,544,601.01	-978,367.89	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-42,208.24	-473,396.17	-389,431.32	-2,387,563.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	30,873.90			-62,860.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,083,630.66	59,018,097.65	84,771,062.72	101,313,907.70
加：营业外收入	5,100.00	11,244,000.16	2,182,834.80	3,876,964.83
减：营业外支出	20,822.99	3,362,792.00	520,465.84	353,091.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,067,907.67	66,899,305.81	86,433,431.68	104,837,780.78
减：所得税费用	1,687,030.24	9,106,541.94	10,701,879.37	15,383,889.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,380,877.43	57,792,763.87	75,731,552.31	89,453,891.41
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏	16,380,877.43	57,792,763.87	75,731,552.31	89,453,891.41

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
损以“-”号填列)				
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. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	16,380,877.43	57,792,763.87	75,731,552.31	89,453,891.41
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				
七、综合收益总额	16,380,877.43	57,792,763.87	75,731,552.31	89,453,891.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,380,877.43	57,792,763.87	75,731,552.31	89,453,891.41
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)	0.16	0.64	0.97	1.15
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.16	0.64	0.97	1.15

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位: 元

项目	2021 年 1-6 月	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	475,578,799.93	1,110,045,619.16	953,759,511.52	656,310,887.51
收到的税费返还		273,162,738.92	363,129,929.38	278,923,964.97
收到其他与经营活动有关的现金	3,960,005.90	28,756,803.20	31,898,953.36	18,764,967.05
经营活动现金流入小计	479,538,805.83	1,411,965,161.28	1,348,788,394.26	953,999,819.53
购买商品、接受劳务支付的现金	499,040,579.52	1,311,877,492.37	1,148,145,785.53	801,585,290.36
支付给职工以及为职工支付的现金	14,038,576.17	28,386,726.94	19,789,070.25	16,941,532.17
支付的各项税费	15,690,325.03	31,377,035.32	31,167,925.50	41,130,218.87
支付其他与经营活动有关的现金	17,210,131.39	45,298,060.87	74,542,230.05	45,220,907.13
经营活动现金流出小计	545,979,612.11	1,416,939,315.50	1,273,645,011.33	904,877,948.53
经营活动产生的现金流量净额	-66,440,806.28	-4,974,154.22	75,143,382.93	49,121,871.00
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	63,000,000.00	161,369,140.06	259,766,924.39	330,078,945.85
取得投资收益收到的现金	360,625.43			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,000.00		334,900.00	1,003,781.04
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		1,224,400.00	2,154,610.00	777,762.40
投资活动现金流入小计	63,408,625.43	162,593,540.06	262,256,434.39	331,860,489.29
购建固定资产、无形资产和其他长	89,580,811.70	281,393,626.75	418,395,412.49	167,569,799.15

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
期资产支付的现金				
投资支付的现金	33,000,000.00	191,000,000.00	199,000,000.00	370,000,000.00
质押贷款净增加额				
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		100,000.00	254,000.00	764,362.40
投资活动现金流出小计	122,580,811.70	472,493,626.75	617,649,412.49	538,334,161.55
投资活动产生的现金流量净额	-59,172,186.27	-309,900,086.69	-355,392,978.10	-206,473,672.26
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		398,760,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	325,360,000.00	837,500,000.00	569,030,408.10	273,969,591.90
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	178,038.98	8,500,000.00		
筹资活动现金流入小计	325,538,038.98	1,244,760,000.00	569,030,408.10	273,969,591.90
偿还债务支付的现金	171,300,000.00	856,573,297.49	221,000,000.00	124,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,519,176.67	60,071,606.32	40,911,792.45	26,523,778.40
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	518,867.93	14,531,467.92	1,132,075.47	1,849,056.61
筹资活动现金流出小计	178,338,044.60	931,176,371.73	263,043,867.92	153,122,835.01
筹资活动产生的现金流量净额	147,199,994.38	313,583,628.27	305,986,540.18	120,846,756.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-73,708.68	-29,683.23	-23.60
五、现金及现金等价物净增加额	21,587,001.83	-1,364,321.32	25,707,261.78	-36,505,067.97
加：期初现金及现金等价物余额	44,997,012.14	46,361,333.46	20,654,071.68	57,159,139.65
六、期末现金及现金等价物余额	66,584,013.97	44,997,012.14	46,361,333.46	20,654,071.68

4、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

资产	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	61,701,145.44	47,629,012.57	49,440,812.88	18,972,368.34
交易性金融资产		30,000,000.00		
应收账款	63,208,502.42	5,565,841.95	645,648.50	965,930.55
预付款项	24,205,872.58	10,274,893.04	22,010,367.22	3,525,011.44
其他应收款	316,751,705.24	353,174,462.62	100,868,781.24	119,655,290.71
存货	76,150,327.76	20,874,900.28	88,696,655.54	27,842,574.61
其他流动资产	69,575,612.42	71,983,727.45	76,110,262.25	103,891,618.73

资产	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产合计	611,593,165.86	539,502,837.91	337,772,527.63	274,852,794.38
非流动资产：				
长期股权投资	15,952,410.65	15,989,933.26	14,536,112.84	5,000,000.00
固定资产	837,694,917.03	74,825,800.91	21,995,948.37	26,146,586.57
在建工程	17,830,140.57	728,008,072.03	643,649,875.46	104,979,009.31
使用权资产	43,185,894.32			
无形资产	86,050,691.72	87,189,793.70	85,303,448.84	86,872,511.90
长期待摊费用	4,671,258.44	4,991,342.15	729,400.12	1,146,200.08
递延所得税资产	7,375,185.89	6,088,333.67	1,074,944.81	1,336,237.98
其他非流动资产	15,182,485.13	261,773.99	390,000.00	64,588,364.91
非流动资产合计	1,027,942,983.75	917,355,049.71	767,679,730.44	290,068,910.75
资产总计	1,639,536,149.61	1,456,857,887.62	1,105,452,258.07	564,921,705.13
流动负债：				
短期借款	373,488,730.83	256,325,342.73	108,000,000.00	69,000,000.00
应付票据			3,871,889.21	
应付账款	84,147,995.58	88,107,345.10	129,361,390.12	14,488,547.95
预收款项			19,703,774.46	3,144,529.61
合同负债	9,895,282.83	12,586,976.65		
应付职工薪酬	7,567,361.05	8,404,300.07	8,177,370.06	6,162,959.94
应交税费	6,183,128.88	9,423,082.83	4,788,006.42	2,888,002.24
其他应付款	10,411,552.20	13,549.22	5,965,986.51	5,396,453.33
一年内到期的非流动负债	77,700,741.97		66,403,200.00	
其他流动负债	1,286,386.77	1,636,306.97		
流动负债合计	570,681,180.11	376,496,903.57	346,271,616.78	101,080,493.07
长期借款	156,131,837.77	224,739,591.38	333,596,800.00	90,969,591.90
租赁负债	43,603,349.03			
预计负债	102,407.00	102,407.00		
递延收益	22,467,000.00	18,890,000.00		
非流动负债合计	222,304,593.80	243,731,998.38	333,596,800.00	90,969,591.90
负债合计	792,985,773.91	620,228,901.95	679,868,416.78	192,050,084.97
所有者权益：				
股本	104,000,000.00	104,000,000.00	78,000,000.00	78,000,000.00
资本公积	432,563,982.29	432,563,982.29	76,466,582.29	76,466,582.29
盈余公积	46,056,500.34	46,056,500.34	40,041,725.90	32,430,503.79
未分配利润	263,929,893.07	254,008,503.04	231,075,533.10	185,974,534.08
所有者权益合计	846,550,375.70	836,628,985.67	425,583,841.29	372,871,620.16
负债和所有者权益总计	1,639,536,149.61	1,456,857,887.62	1,105,452,258.07	564,921,705.13

5、最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	277,399,168.83	937,260,092.10	734,093,557.84	537,574,119.98
减：营业成本	211,837,774.50	765,023,090.87	580,867,817.60	374,824,775.93
税金及附加	6,807,507.49	21,562,172.89	20,246,341.71	16,530,500.04
销售费用	931,272.50	1,862,637.20	3,259,946.20	2,452,138.29
管理费用	14,623,471.62	30,976,546.20	18,813,147.76	17,873,618.54
研发费用	9,158,574.55	34,107,364.85	22,371,111.78	20,492,946.98
财务费用	6,329,881.48	10,613,467.46	4,122,283.25	1,796,481.77
其中：利息费用	6,323,720.19	10,719,642.32	4,117,318.74	2,305,914.57
利息收入	165,223.14	242,360.29	147,232.89	573,899.53
加：其他收益	300,486.86	975,317.29	247,428.23	72,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-176,897.18	822,960.48	291,471.25	627,771.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-537,522.61	453,820.42	-463,887.16	
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）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,518,202.69	-14,118,290.25	991,138.76	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-42,208.24	-473,396.16	-495,253.99	-4,299,992.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	30,873.90			-62,860.05
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,304,739.34	60,321,403.99	85,447,693.79	99,941,377.52
加：营业外收入	5,100.00	11,224,000.16	2,182,834.80	3,876,964.83
减：营业外支出	20,822.99	3,362,792.00	520,465.84	353,091.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,289,016.35	68,182,612.15	87,110,062.75	103,465,250.60
减：所得税费用	1,967,626.32	8,034,867.77	10,997,841.62	14,986,165.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,321,390.03	60,147,744.38	76,112,221.13	88,479,084.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,321,390.03	60,147,744.38	76,112,221.13	88,479,084.98
（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				
六、综合收益总额	20,321,390.03	60,147,744.38	76,112,221.13	88,479,084.98
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	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	261,794,301.43	1,063,251,534.21	846,025,492.07	603,333,128.72
收到的税费返还		273,162,450.37	363,129,929.38	278,923,964.97
收到其他与经营活动有关的现金	232,302,023.86	29,247,467.89	33,330,476.69	9,790,042.96
经营活动现金流入小计	494,096,325.29	1,365,661,452.47	1,242,485,898.14	892,047,136.65
购买商品、接受劳务支付的现金	397,088,823.68	1,181,508,022.16	1,083,894,863.07	703,968,540.03
支付给职工以及为职工支付的现金	11,721,392.53	27,355,756.41	19,332,348.50	16,696,962.94
支付的各项税费	15,464,344.20	31,372,264.12	31,156,702.49	41,086,163.60
支付其他与经营活动有关的现金	247,939,764.55	44,903,378.87	74,443,941.52	25,148,535.89
经营活动现金流出小计	672,214,324.96	1,285,139,421.56	1,208,827,855.58	786,900,202.46
经营活动产生的现金流量净额	-178,117,999.67	80,522,030.91	33,658,042.56	105,146,934.19
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	63,000,000.00	161,369,140.06	256,755,358.41	330,078,945.85
取得投资收益收到的现金	360,625.43			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,000.00		334,900.00	1,003,781.04
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		1,224,400.00	2,154,610.00	777,762.40
投资活动现金流入小计	63,408,625.43	162,593,540.06	259,244,868.41	331,860,489.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,763,057.77	229,682,361.76	418,395,412.49	167,569,799.15
投资支付的现金	33,500,000.00	192,000,000.00	196,000,000.00	370,000,000.00
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		100,000.00	254,000.00	764,362.40
投资活动现金流出小计	131,263,057.77	421,782,361.76	614,649,412.49	538,334,161.55
投资活动产生的现金流量净额	-67,854,432.34	-259,188,821.70	-355,404,544.08	-206,473,672.26
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		398,760,000.00		
取得借款收到的现金	297,360,000.00	819,100,000.00	569,030,408.10	273,969,591.90
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	140,288,606.54	83,800,000.00	81,130,000.00	18,500,000.00
筹资活动现金流入小计	437,648,606.54	1,301,660,000.00	650,160,408.10	292,469,591.90
偿还债务支付的现金	171,300,000.00	846,673,297.49	221,000,000.00	124,750,000.00

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,524,541.66	59,707,946.32	40,911,792.45	26,523,778.40
支付其他与筹资活动有关的现金		215,201,467.92	42,932,075.47	73,349,056.61
筹资活动现金流出小计	176,824,541.66	1,121,582,711.73	304,843,867.92	224,622,835.01
筹资活动产生的现金流量净额	260,824,064.88	180,077,288.27	345,316,540.18	67,846,756.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-73,708.68	-29,683.23	-23.60
五、现金及现金等价物净增加额	14,851,632.87	1,336,788.80	23,540,355.43	-33,480,004.78
加：期初现金及现金等价物余额	43,849,512.57	42,512,723.77	18,972,368.34	52,452,373.12
六、期末现金及现金等价物余额	58,701,145.44	43,849,512.57	42,512,723.77	18,972,368.34

（二）合并财务报表范围及其变化情况

1、报告期内纳入合并范围的子公司

子公司名称	是否合并			
	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
宁波博汇化工品销售有限公司	是	是	是	是
北京云骐信息科技有限公司	是	是	-	-
浙江自贸区恒帆石油化工有限公司	是	-	-	-

2、报告期内的合并范围变动情况

2018 年、2019 年公司合并报表范围未发生变化。

2020 年 8 月 26 日，公司设立全资子公司北京云骐信息科技有限公司，将其纳入合并范围。

2021 年 1 月 26 日，公司设立全资子公司浙江自贸区恒帆石油化工有限公司，将其纳入合并范围。

（三）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、报告期内主要财务指标

主要财务指标	2021.6.30 /2021 年 1-6 月	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
流动比率（倍）	1.06	1.42	0.99	2.59
速动比率（倍）	0.80	1.03	0.70	1.91
资产负债率（合并）	51.11%	43.28%	61.50%	35.32%
资产负债率（母公司）	48.37%	42.57%	61.50%	34.00%
应收账款周转率（次）	866.65	1,665.67	992.66	716.55
存货周转率（次）	2.14	6.30	7.49	6.52

主要财务指标	2021.6.30 /2021 年 1-6 月	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
每股经营活动现金流量（元）	-0.64	-0.05	0.96	0.63
每股净现金流量（元）	0.21	-0.01	0.33	-0.47
利息保障倍数（倍）	1.97	2.69	5.02	46.46

注：上述财务指标计算如果未特别指出，均为合并财务报表口径；上述 2021 年 1-6 月的应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动现金流量、每股净现金流量等数据未经年化。

2、净资产收益率和每股收益

根据《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）（中国证监会公告[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（2008）》（中国证监会公告[2008]43 号）的规定，报告期内公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益、稀释每股收益的情况如下：

项目	期间	加权平均净资产 收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2021 年 1-6 月	1.95%	0.16	0.16
	2020 年度	9.06%	0.64	0.64
	2019 年度	18.67%	0.97	0.97
	2018 年度	25.83%	1.15	1.15
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	2021 年 1-6 月	1.89%	0.15	0.15
	2020 年度	7.83%	0.55	0.55
	2019 年度	18.14%	0.94	0.94
	2018 年度	24.81%	1.10	1.10

（四）管理层讨论与分析

1、资产结构分析

最近三年及一期各期末，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

资产	2021.6.30		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
货币资金	7,043.40	4.10%	4,962.65	3.37%	5,328.94	4.82%	3,065.41	5.31%
交易性金融资产			3,000.00	2.04%				
应收账款	44.37	0.03%	46.34	0.03%	64.56	0.06%	93.76	0.16%
预付款项	6,331.11	3.68%	1,371.00	0.93%	2,210.93	2.00%	360.28	0.62%

资产	2021.6.30		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
其他应收款	31,691.89	18.43%	22,044.83	14.98%	8,788.98	7.95%	6,931.43	12.00%
存货	16,941.35	9.85%	15,410.84	10.47%	10,104.11	9.13%	7,650.63	13.25%
其他流动资产	7,582.67	4.41%	8,998.02	6.12%	7,854.16	7.10%	11,179.50	19.36%
流动资产合计	69,634.79	40.50%	55,833.68	37.94%	34,351.68	31.06%	29,281.02	50.70%
长期股权投资	945.24	0.55%	998.99	0.68%	953.61	0.86%		
固定资产	83,974.55	48.84%	7,482.58	5.09%	2,199.59	1.99%	2,614.66	4.53%
在建工程	1,783.01	1.04%	73,084.35	49.67%	64,364.99	58.19%	10,497.90	18.18%
使用权资产	4,318.59	2.51%						
无形资产	8,605.07	5.00%	8,718.98	5.93%	8,530.34	7.71%	8,687.25	15.04%
长期待摊费用	467.13	0.27%	499.13	0.34%	72.94	0.07%	114.62	0.20%
递延所得税资产	687.97	0.40%	499.89	0.34%	97.32	0.09%	93.85	0.16%
其他非流动资产	1,518.25	0.88%	26.18	0.02%	39.00	0.04%	6,458.84	11.18%
非流动资产合计	102,299.81	59.50%	91,310.11	62.06%	76,257.80	68.94%	28,467.12	49.30%
资产总计	171,934.60	100.00%	147,143.79	100.00%	110,609.48	100.00%	57,748.13	100.00%

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年半年度末，公司资产总额分别为 57,748.13 万元、110,609.48 万元、147,143.79 万元和 171,934.60 万元。

2018 年末公司流动资产占资产总额比例为 50.70%，主要是公司生产经营活动产生的货币资金、其他应收款、存货及其他流动资产构成；非流动资产占比为 49.30%，主要是公司生产经营用固定资产、无形资产、在建工程及其他非流动资产等。

2019 年流动资产占比为 31.06%，非流动资产占比 68.94%，主要系随着公司 60 万吨/年环保芳烃油及联产 20 万吨/年石蜡生产项目的建设，在建工程增加，非流动资产占资产比例提高，流动资产比例随之下降。

2020 年末相比 2019 年末，公司流动资产及非流动资产占资产总额比例整体相对稳定。2020 年资产总额同比增加 36,534.31 万元，其中流动资产增加 21,482.00 万元，流动资产占比略有上升，主要系疫情原因，上游供应商缓交消费税以及税务机关资料审核周期延长，同时在前一个月申报退税未办结的情况下，下个月退税审核亦会相应延迟，公司消费税退税时间滞后，消费税退税对应的其他应收款增加，以及由于公司生产规模扩大，原材料采购增加，存货余额相应有所上升；2020 年非流动资产增加 15,052.31 万元，主要系公司 60 万吨/年环保芳烃油及联产 20 万吨/年石蜡生产项目等在建工程增加，以及部分在建工程转固导致固定资

产增加。

2021 年半年度末，公司流动资产及非流动资产占资产总额比例与 2020 年末相比基本保持稳定，资产总额增加部分主要系根据租赁准则，公司将两项长期租赁资产进行调整，按准则要求计入使用权资产；同时尚未收回消费税退税对应的其他应收款以及购买原材料预付款增加。

2、负债结构分析

最近三年及一期各期末，公司负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	41,001.98	46.66%	26,482.53	41.58%	10,800.00	15.88%	6,900.00	33.83%
应付票据					387.19	0.57%	1,000.00	4.90%
应付账款	10,434.59	11.87%	9,196.50	14.44%	12,946.19	19.03%	1,625.87	7.97%
预收款项					1,980.60	2.91%	318.18	1.56%
合同负债	3,462.05	3.94%	1,549.84	2.43%				
应付职工薪酬	826.38	0.94%	932.31	1.46%	834.35	1.23%	626.13	3.07%
应交税费	631.32	0.72%	943.02	1.48%	478.85	0.70%	288.81	1.42%
其他应付款	1,041.38	1.18%	1.79	0.00%	596.60	0.88%	539.65	2.65%
一年内到期的非流动负债	7,770.07	8.84%			6,640.32	9.76%		
其他流动负债	450.07	0.51%	201.48	0.32%				
流动负债合计	65,617.85	74.67%	39,307.47	61.72%	34,664.10	50.96%	11,298.63	55.40%
长期借款	15,613.18	17.77%	22,473.96	35.29%	33,359.68	49.04%	9,096.96	44.60%
租赁负债	4,360.33	4.96%						
预计负债	10.24	0.01%	10.24	0.02%				
递延收益	2,246.70	2.56%	1,889.00	2.97%				
递延所得税负债	33.48	0.04%	8.40	0.01%				
非流动负债合计	22,263.94	25.33%	24,381.60	38.28%	33,359.68	49.04%	9,096.96	44.60%
负债合计	87,881.79	100.00%	63,689.07	100.00%	68,023.78	100.00%	20,395.59	100.00%

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年半年度末，公司负债总额分别为 20,395.59 万元、68,023.78 万元、63,689.07 万元和 87,881.79 万元。从负债结构来看，2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司流动负债占负债总额比例约为 50%-60%，主要为短期借款、应付账款；非流动负债占负债总额的比重约为 40%左右，比例相对稳定，主要为长期借款。2021 年 6 月末，公司流动负债

比例上升，非流动负债比例降低，主要为一方面部分长期借款将于一年内到期，另一方面公司应收消费税退税金额增加，公司新增短期借款补充营运资金。

3、偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.06	1.42	0.99	2.59
速动比率（倍）	0.80	1.03	0.70	1.91
资产负债率（合并报表）	51.11%	43.28%	61.50%	35.32%
资产负债率（母公司）	48.37%	42.57%	61.50%	34.00%

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年半年度末，公司流动比率分别为 2.59、0.99、1.42 和 1.06，速动比率分别为 1.91、0.70、1.03 和 0.80。2019 年末流动比率和速动比率下降，主要系公司年产 60 万吨环保芳烃油及联产 20 万吨石蜡项目建设增加了设备和工程应付款，流动负债增加。2020 年随着公司首次公开发行募集资金到位后，流动比率和速动比率均有所提高；2021 年 6 月末，公司流动比率和速动比率有所下滑，主要系短期借款和一年内到期的非流动负债等流动负债增加所致。2021 年上半年，由于公司消费税退税滞后时间较长，应收消费税退税金额增加，占用公司营运资金，同时公司前次募投项目已建成部分已于 2021 年 6 月底正式投产，备货需求增加，为满足公司营运资金需求，公司增加短期借款，同时部分长期借款将于一年内到期，因此相应流动负债有所增加，降低了公司流动比率和速动比率。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年半年度末，公司资产负债率（合并报表）分别为 35.32%、61.50%、43.28%和 51.11%。2019 年末公司资产负债率上升，主要为新增长期借款和应付设备工程款。随着公司于 2020 年 6 月在创业板首次公开发行股票并上市，募集资金到位后公司当期资产大幅增加，资产负债率相应有所下降，长期偿债能力提升。2021 年半年度末公司资产负债率上升，主要是因为公司短期借款上升所致。整体上公司偿债能力指标处于合理水平，公司保持着良好的偿债能力。

4、营运能力分析

最近三年及一期，公司主要营运能力指标如下表：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	866.65	1,665.67	992.66	716.55
存货周转率（次/年）	2.14	6.30	7.49	6.52

注：2021年1-6月营运能力指标未进行年化。

公司销售时，除给予个别信用较好的客户一定的账期外，其他客户均采取款到发货的销售政策，因此公司的应收账款金额较小。报告期内，公司存货周转率整体较为稳定。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司利润表主要项目如下表：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	41,375.34	97,228.65	82,716.45	58,219.93
营业成本	34,653.39	80,555.67	67,213.68	41,957.99
营业利润	1,808.36	5,901.81	8,477.11	10,131.39
利润总额	1,806.79	6,689.93	8,643.34	10,483.78
净利润	1,638.09	5,779.28	7,573.16	8,945.39
归属于母公司所有者的净利润	1,638.09	5,779.28	7,573.16	8,945.39

2018年、2019年、2020年和2021年1-3月公司营业收入分别为58,219.93万元、82,716.45万元、97,228.65万元和41,375.34万元。2018年-2020年公司营业收入逐年上升。2019年度产销量增长带动公司营业收入增长，受原材料供应偏紧和下游橡胶市场较为低迷的影响，单位毛利下降导致营业利润、净利润有所下降。2020年，由于公司上市活动导致管理费用上升、研发投入增加及贸易业务亏损等，公司营业利润、净利润同比下降。公司2021年上半年净利润同比下滑62.33%，主要原因是自产产品受原材料供应偏紧的影响以及公司产能利用率和开工率不足，自产产品销量同比下降29.16%，导致公司自产产品毛利总额同比下降27.68%，同时应收消费税退税余额上升，信用减值损失同比增加。

四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币3.97亿元（含3.97亿元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资环保芳烃油产品升级及轻烃综合利用项目。本次募集资金拟投资项目及拟投入金额如下表所示：

序号	项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集资金(万元)
1	环保芳烃油产品升级及轻烃综合利用项目	48,281.74	39,700.00
合计		48,281.74	39,700.00

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。

在本次可转债募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策及分配情况

(一) 公司现行利润分配政策

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。现行利润分配政策如下:

1、利润分配原则:公司实行持续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配政策应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式和期间间隔:公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。在符合现金分红的条件下,公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。公司一般情况下每年度进行一次利润分配,但在有条件的情况下,公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

3、现金分红的条件和最低比例:在符合《公司法》等法律法规规定的利润分配条件时,公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的10%。董事会将根据公司当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要,确定当年具体现金分红比例。若公司当年盈利,但董事会未做出现金利润分配预案或利润分配预案中的现金分红比例低于前述比例的,则应按照本条第6项所述规定履行相应的程序和披露义务。

4、差异化的现金分红政策: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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（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 80%；

（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 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、发放股票股利的条件：若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配，由公司董事会根据公司实际情况，制定股票股利的分配预案。

6、利润分配的决策机制和程序：公司在规划期内每个会计年度结束后，在拟定每年的利润分配方案时，需经全体董事过半数同意且独立董事对此发表明确意见后方能提交股东大会审议。股东大会对上述利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动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。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动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。

公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，或利润分配预案中的现金分红比例低于本条第 3 项规定的比例的，应当在定期报告中披露原因及未用于分配的资金用途和使用计划，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议批准。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的

三分之二以上通过。

7、调整利润分配政策的决策机制和程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表独立意见，经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

8、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司未来三年股东回报规划

公司 2018 年第六次临时股东大会审议通过了《宁波博汇化工科技股份有限公司上市后三年分红回报规划》，具体如下：

1、制定分红回报规划和利润分配规划的基本原则

（1）公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

（2）公司可以采取现金、股票或二者相结合的形式分配股利。公司积极推行以现金方式分配股利，现金分红相对于股票股利在利润分配方式中具有优先顺序。

（3）在符合相关法律法规及公司章程规定的条件的前提下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

（4）公司主要采取现金分红的股利分配政策，即：在保证公司持续经营和长期发展的前提下，如公司当年度实现盈利及累计未分配利润为正，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（中期分红按有关规定执行），无重大投资计划或其他重大现金支出等事项发生，则公司在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行现金分红；若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，

提出并实施股票股利分配预案。

(5) 公司原则上每年度进行一次利润分配；公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况，提议公司进行中期分红。

(6) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整或变更利润分配政策的，公司可对利润分配政策进行调整或变更。调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2、分红回报规划和利润分配规划的具体内容

(1) 现金分红计划：公司每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 15%。具体由公司董事会根据公司所处行业特点、盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求等情况，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

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 80%；

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 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。

(2) 股票股利计划：若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配，由公司董事会根据公司实际情况，制定股票股利的分配预案。

(3) 利润分配的决策：公司在规划期内每个会计年度结束后，在拟定每年的利润分配方案时，需经全体董事过半数同意且独立董事对此发表明确意见后方能提交股东大会审议。股东大会对上述利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动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。

3、未分配利润的使用规划

公司本次利润分配规划着眼于建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性，同时考虑了公司的长远和可持续发展、目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等情况。未来三年，公司将主要采取现金分红的股利分配政策，公司未分配利润将主要用于补充公司生产经营规模扩大所需增加的营运资金。

4、分红回报规划和利润分配规划的合理性

公司具有较强的盈利能力和资金管理水平。目前，公司资产负债率合理，生产经营较为稳健，本次发行募投项目建成投产后，公司的盈利能力将进一步提高，有能力给予股东持续、稳定、合理的回报，为股东创造更大的价值。

5、未来分红回报规划和利润分配规划的制定安排

公司以三年为周期制定《利润分配规划》，根据《公司章程》规定的利润分配政策，确定该时段的利润分配规划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案。

（三）公司最近三年利润分配情况

公司最近三年的利润分配情况如下：

分红实施年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红金额 (含税, 万元)
2018 年度	2018 年度 (中期)	以 2018 年 6 月 30 日的总股本 7,800 万股为基数, 以未分配利润向全体股东每 10 股派现金 3.00 元 (含税), 由全体股东按出资比例享有。	2,340.00
2019 年度	2019 年度 (中期)	以 2019 年 6 月 30 日的总股本 7,800 万股为基数, 以未分配利润向全体股东每 10 股派现金 3.00 元 (含税), 由全体股东按出资比例享有。	2,340.00
2020 年度	2020 年度 (中期)	以 2020 年 6 月 30 日总股本 104,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.00 元 (含税)。	3,120.00
	2020 年度	以截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本 104,000,000.00 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元 (含税),	1,040.00

分红实施年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红金额 (含税, 万元)
		合计派发现金股利 10,400,000.00 元。	

(四) 公司最近三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	5,779.28	7,573.16	8,945.39
现金分红(含税)	4,160.00	2,340.00	2,340.00
当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	71.98%	30.90%	26.16%

公司股票于 2020 年 6 月 30 日在深圳证券交易所创业板上市。根据公司 2020 年 9 月 15 日召开的 2020 年第三次临时股东大会决议, 决定以 2020 年 6 月 30 日总股本 104,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.00 元(含税), 共派发现金股利 31,200,000.00 元人民币(含税)。上述权益分派已实施完毕。

根据公司 2021 年 4 月 23 日召开的第三届董事会第十一次会议决议, 决定以截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本 104,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税), 合计派发现金股利 10,400,000.00 元(含税)。本年度公司不送红股。上述权益分派已实施完毕。

公司 2020 年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为 5,779.28 万元, 以现金方式分配的利润均不少于当年实现的可分配利润的 10%, 实际分红情况符合上市后现行有效的《公司章程》等有关规定。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划, 公司作出如下声明: “自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起, 公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

宁波博汇化工科技股份有限公司董事会

2021年9月10日