

股票代码：603112

股票简称：华翔股份



山西华翔集团股份有限公司

（山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林村）

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）



国泰君安证券股份有限公司  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

签署时间：2021 年 12 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记载、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上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

## 重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项：

### 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元为公司拟公开发行的可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AA-级，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为 AA-级。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，在存续期内，中证鹏元将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。

### 二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据公司 2021 年 5 月 19 日召开的第二届董事会第九次会议决议和 2021 年 6 月 4 日召开的 2021 年第三次临时股东大会决议，公司本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### 三、公司利润分配政策及分配情况

#### （一）公司现行利润分配政策

为增强上市公司现金分红的透明度，保护中小投资者合法权益，建立持续、科学、稳定的分红机制，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《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）相关要求，公司制定了现行有效的《公司章程》并对公司的利润分配政策进行了明确的规定，具体如下：

“第一百五十三条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上

的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十四条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百五十五条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十六条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应充分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，并坚持如下原则：（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；（3）同股同权、同股同利的原则；（4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

（二）利润分配形式：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利润；利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(三) 利润分配的期间间隔：在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股票股利分配。

(四) 利润分配的顺序：公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

(五) 利润分配的条件和比例：

1、现金分配的条件和比例：在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，应当采取现金方式分配股利，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。

2、发放股票股利的具体条件：公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

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；

④公司发展阶段不易区分但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。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

上述重大资金支出安排是指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十，且绝对金额超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十。

上述重大资金支出安排事项需经公司董事会批准并提交股东大会审议通过。

（六）利润分配应履行的审议程序：

1、利润分配方案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配方案时，需经全体董事过半数表决同意，且经公司过半数独立董事表决同意。监事会在审议利润分配方案时，需经全体监事过半数表决同意。

2、股东大会在审议利润分配方案时，需经出席股东大会的股东所持表决权的过半数表决同意。

3、公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（七）董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制：

1、定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

2、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。

3、公司董事会制定具体的利润分配方案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配方案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配方案的合理性发表独立意见。

4、公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配方案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配方案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

#### （八）利润分配政策调整：

公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要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的议案需经公司董事会、监事会审议后方能提交股东大会批准，独立董事应当对利润分配政策的调整发表独立意见，同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室汇集后交由董事会。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因，并充分考虑独立董事和公众投资者的意见。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

下列情况为前款所称的外部经营环境或者自身经营状况的较大变化：

（1）国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

(4) 公司经营活动产生的现金流量净额连续三年均低于当年实现的可分配利润的 20%；

(5) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

如出现以上五种情形，公司可对利润分配政策中的现金分红比例进行调整。除以上五种情形外，公司不进行利润分配政策调整。”

## (二) 公司最近三年现金分红情况

### 1、最近三年利润分配方案

#### (1) 2018 年度利润分配方案

公司《2018 年度利润分配方案》分别经 2019 年 3 月 28 日召开的第一届董事会第七次会议和 2019 年 4 月 20 日召开的 2018 年度股东大会审议通过，利润分配方案为：以公司总股本 37,180 万股为基数，每 10 股派发人民币 0.66 元现金股利（含税），共派发现金股利人民币 24,538,800.00 元。以上利润分配方案已于 2019 年 6 月实施完毕。

#### (2) 2019 年度利润分配方案

公司《2019 年度利润分配方案》分别经 2020 年 2 月 20 日召开的第一届董事会第十次会议和 2020 年 5 月 29 日召开的 2019 年度股东大会审议通过，利润分配方案为：鉴于公司经营需要，本年度公司拟不进行利润分配。

#### (3) 2020 年度利润分配方案

公司《2020 年度利润分配方案》分别经 2021 年 4 月 23 日召开第二届董事会第七次会议和 2021 年 5 月 19 日召开的 2020 年度股东大会审议通过，利润分配方案为：以截至 2021 年 3 月 31 日，公司总股本 436,090,490 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.70 元（含税），共派发现金红利 74,135,383.30 元（含税），占公司 2020 年合并报表中归属于母公司股东的净利润 244,998,939.33 元的比例为 30.26%，不进行资本公积金转增股本，不送红股。以上利润分配方案已于 2021 年 6 月实施完毕。

## 2、最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司现金股利分配情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红比例
2018 年度	2,453.88	14,036.77	17.48%
2019 年度	-	17,371.24	-
2020 年度	7,413.54	24,499.89	30.26%
合计	<b>9,867.42</b>	<b>55,907.90</b>	<b>17.65%</b>

公司于 2020 年 9 月 17 日完成首次公开发行股票并上市。截至本募集说明书摘要出具之日，公司上市未满三年，上市后年均以现金方式分配的利润不少于上市后实现的年均可分配利润的 10%。

## 四、公司相关的风险

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）市场竞争加剧的风险

随着铸造行业供给侧结构调整加快，落后产能加速淘汰，行业集中度将大幅提高，目前行业细分业务领域已形成一批具备规模化生产能力的铸造企业。在国家政策扶持、市场需求增加的背景下，国内具有一定规模的铸造生产企业纷纷加大投入，如引进国外先进生产设备、增加技术研发投入等，扩张产能规模同时提升技术工艺能力，行业竞争日趋激烈，产品价格竞争压力大幅提高。公司如不能保持生产技术及工艺的先进性、产品质量的稳定性，充分利用现有规模优势，稳固现有细分产品市场地位的同时积极开拓新的销售及利润增长点，则可能在市场竞争中处于不利地位，导致盈利能力下降。

### （二）主要原材料价格波动的风险

公司直接材料主要包括生铁、废钢、硅铁等，其市场价格波动必然对成本造成较大影响，进而影响公司经营业绩的稳定性。生铁和废钢价格主要受铁矿石价

格影响，而铁矿石价格影响波动因素较多、波动性较高，导致生铁和废钢的价格也呈较高的波动性。一方面，若原材料价格持续上涨，原材料采购将占用公司更多的流动资金，从而加大公司资金周转的压力；另一方面，若原材料价格持续下滑，则将增大公司原材料库存管理的难度，并引致存货跌价损失的风险。此外，原材料价格的波动还会造成公司产品毛利率等财务指标波动。

### **（三）国际贸易摩擦风险**

自中美贸易摩擦以来，公司在美国地区的主要客户承担了加征的关税，但随着中美“贸易战”状态持续升级，公司已有部分美国地区客户减少了相关产品的采购需求，甚至有部分美国地区客户暂停了与公司的合作，同时欧盟亦暂停了中欧投资协定。如果未来国际贸易摩擦持续加剧，很可能会导致公司在境外地区的收入规模继续缩减，造成一定不利影响。

### **（四）新型冠状病毒疫情风险**

2020年以来新冠病毒疫情陆续在我国及日韩欧美等地区蔓延，国内外经济活动遭受较大影响。目前我国疫情已基本得到了有效控制，但境外疫情仍无明显向好迹象，且各国家、地区均存在二次复发的不确定性风险。新冠病毒疫情的持续蔓延对宏观经济、铸造行业的影响将直接影响发行人的市场开拓、供应链和产品物流运输等日常生产经营活动，甚至导致公司新增项目建设不及预期、无法达产，从而对公司经营业绩产生重大不利影响。

### **（五）在多种风险叠加的极端情况下出现发行上市当年出现营业利润下滑50%及以上甚至亏损的风险**

受国际贸易摩擦以及新冠疫情发展不确定等因素的影响下，若出现极端情况，将导致公司营业收入等财务指标大幅波动或下滑，甚至导致公司进行存货计提大额跌价准备或资产减值准备，从而导致公司盈利大幅减少，将有可能导致公司本次公开发行可转换公司债券上市当年存在营业利润下滑50%及以上甚至亏损的风险。

### **（六）客户集中度较高的风险**

虽然公司产品应用范围较为广泛，包含白色家电压缩机、工程机械平衡重、汽车零部件等，但公司销售策略主要定位于为细分业务领域龙头企业服务，因此公司产品客户集中度相对较高，报告期内公司前五名客户业务收入占营业收入比例分别为 53.39%、50.18%、50.31%和 44.56%。客户集中度较高给公司的经营带来一定风险，若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司产品的需求量下降，或因突发原因停止与公司合作，则会对公司未来的生产经营产生较大负面影响。

### （七）汇率波动风险

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 58,408.95 万元、50,894.96 万元、36,056.51 万元和 22,631.01 万元，占当期主营业务收入比例分别为 29.38%、24.95%、18.61%和 15.37%，汇兑损益分别为-422.53 万元、-312.56 万元、290.98 万元和 380.06 万元。公司工程机械零部件产品主要以境外客户为主，以美元、欧元等货币结算。若未来国际形势发生较大变化，造成美元、欧元等主要外币结算货币汇率大幅波动，则可能造成公司汇兑损失增加，对公司经营业绩造成不利影响。

### （八）摊薄上市公司即期回报的风险

本次公开发行可转换债券募集资金投资项目经营效益需要一定时间才能体现，因此，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益出现一定程度的下降，但随着相关项目效益的实现及财务费用的节省，未来公司的盈利能力预计将会得到提升。可转债的转股情况受发行及转股时间、二级市场股价波动、投资者预期等多种不确定因素影响，且本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的投资可能无法全部产生收益，因此，本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司 A 股股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

### （九）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。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不利变化，本次可转债投资者可能面临部分或全部本金利息无法按期足额兑付或无法按照约定足额回售的风险。

#### **（十）可转换公司债券价格波动的风险**

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转换公司债券的投资者具备一定的专业知识。可转换公司债券在上市交易、转股等过程中，其价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

#### **（十一）可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险**

本次可转换公司债券发行方案设置了公司转股价格向下修正条款：在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任何连续三十个交易日中有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 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审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整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。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

未来在触发转股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况和财务状况等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### **（十二）转股价格向下修正的风险**

当公司股票在任何连续三十个交易日中有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，将触发转股价格向下修正条款。当公司董事会提出转股价格向下修正方案并获股东大会通过后，修正方案中转股价格向下修正幅度存在不确定性风险；同时，如公司股票价格仍低于修正后的转股价格，导致本次发行的可转换公司债券的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致投资者向公司回售可转债或投资者持有可转债到期不能转股的风险；转股价格向下修正还可能导致转股时新增股本总数较修正前有所增加，对原有股东持股比例和每股收益均产生一定的摊薄作用。

### （十三）可转债评级风险

中证鹏元为本次发行的可转债进行了信用评级，公司的主体信用等级为AA-，评级展望为“稳定”，本次可转债的信用等级为AA-。在本次可转债的存续期内，中证鹏元将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级或本次可转债的信用评级，则可能对本次可转债持有人的利益造成一定影响。

## 五、本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

公司将根据自身经营特点制定并披露填补回报的具体措施，增强公司持续回报能力，包括但不限于以下内容：

### （一）围绕整体发展战略，强化市场与客户服务，提升内部管理水平，增强公司核心竞争力

公司围绕打造“百年华翔”、争创“百亿产值”的整体发展战略，深化与下游应用行业国内外龙头企业的合作，紧密贴近市场，为客户提供优质服务，持续提升公司的市场竞争力。公司将基于首次公开发行及本次可转债的募投项目建设，持续延伸产业链、提速智能化升级，促进节能减排绿色制造、降低生产成本、完善产业布局，解决机加工产能瓶颈、提高生产效率、优化产品质量，提升整体

盈利能力。公司通过推广复制在精益化、信息化、自动化方面的三化融合经验，进一步提升管理水平，增强公司核心竞争力，降低经营风险。

## **（二）建立健全公司治理水平，为公司发展提供制度保障**

公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会、监事会、独立董事能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权、认真履责，作出科学、迅速和谨慎的决策，维护公司整体利益，为公司发展提供制度保障。

## **（三）规范募集资金使用与管理，提高募集资金使用效率**

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（中国证监会公告[2012]44号）、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规的规定制定了《募集资金管理制度》，确保公司募集资金的管理和使用规范、安全、高效。本次公开发行可转债募集资金将存放于董事会指定的专项监管账户中，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储管理并配合监管银行、保荐机构对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金得到合理合法、充分有效的利用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

## **（四）稳步推进本次募投项目投资进度，争取尽快实现项目预期收益**

公司本次募投项目具有良好的市场前景和经济效益，符合行业发展趋势及公司自身发展诉求。随着项目逐步进入回收期后，公司的盈利能力和经营业绩将会继续提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。本次发行募集资金到位后，公司将本着谨慎的原则，稳步推进本次募投项目的建设，增强以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

## **（五）严格执行现金分红，保障投资者利益**

公司按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，制定和完善了《公

公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次可转债发行后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东分红回报规划，保障投资者的利益。

## 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	3
二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保 .....	3
三、公司利润分配政策及分配情况 .....	3
四、公司相关的风险 .....	9
五、本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施 .....	13
目 录 .....	16
第一节 释义 .....	18
第二节 本次发行概况 .....	21
一、发行人概况 .....	21
二、本次发行的基本情况 .....	21
三、本次发行的相关机构 .....	34
第三节 发行人基本情况 .....	37
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况 .....	37
二、发行人控股股东及实际控制人情况 .....	38
第四节 财务会计信息 .....	41
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况 .....	41
二、最近三年及一期财务报表 .....	41
三、公司最近三年及一期的主要财务指标 .....	71
第五节 管理层讨论与分析 .....	74
一、公司财务状况分析 .....	74
二、公司盈利能力分析 .....	85
三、现金流量状况分析 .....	94

第六节 本次募集资金运用 .....	96
一、本次募集资金运用计划 .....	96
二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析 .....	96
三、本次募集资金投资项目的的基本情况 .....	98
四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响 .....	107
五、募集资金管理和专项存储情况 .....	108
第七节 备查文件 .....	109

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

一般术语		
公司、发行人、华翔股份	指	山西华翔集团股份有限公司
本次发行	指	本次公司公开发行不超过 8.00 亿元可转换为公司股票的可转换公司债券
本募集说明书摘要	指	《山西华翔集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》
募集说明书	指	《山西华翔集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
华翔实业	指	山西临汾华翔实业有限公司，为公司控股股东
实际控制人	指	王春翔、王渊、王晶
华翔有限	指	山西华翔集团有限公司，系山西华翔前身
卓翔资本	指	临汾卓翔资本管理中心（有限合伙），为公司股东、员工持股平台
华越资本	指	临汾华越资本管理中心（有限合伙），为公司股东、员工持股平台
高升源	指	深圳高升源投资企业（有限合伙）
盛世勤悦	指	霍尔果斯盛世勤悦股权投资合伙企业（有限合伙）
盛世博润	指	宁夏盛世博润投资合伙企业（有限合伙）
广东威灵	指	广东威灵电机制造有限公司，曾为公司股东
广东翔泰	指	广东翔泰精密机械有限公司，为公司全资子公司
承奥商贸	指	临汾承奥商贸有限公司，为公司全资子公司
山西纬美	指	山西纬美精工机械有限公司，为公司控股子公司
翼城新材料	指	华翔集团翼城新材料科技园有限公司，为公司控股子公司
晋源实业	指	晋源实业有限公司
华翔纬泰	指	临汾华翔纬泰精工机械有限公司，曾为公司子公司，现已注销
武汉华翔	指	武汉华翔精密机械制造有限公司，曾为公司子公司，现已注销
合肥华翔	指	合肥华翔精密机械制造有限公司，曾为公司子公司，现已注销

华翔同创	指	山西华翔同创铸造有限公司，曾为公司子公司，现已注销
天津高科	指	华翔高科（天津自贸试验区）科技发展有限公司，曾为公司全资子公司，现已注销
安泰物业	指	临汾经济开发区安泰物业服务有限公司，为华翔实业全资子公司
恒泰置业	指	临汾华翔恒泰置业有限公司，为华翔实业全资子公司
康健医疗	指	临汾华翔康健医疗器械有限公司，为华翔实业全资子公司
泰兴制造	指	泰兴精密制造（泰国）有限公司，为华翔实业全资子公司
粤恒泰物业	指	广州粤恒泰物业管理有限公司，为恒泰置业全资子公司
盛城投资	指	临汾经济开发区盛城投资有限公司，为恒泰置业控股子公司
嘉创智捷	指	山西嘉创智捷自动化科技有限公司，为实际控制人王春翔控制的公司
经纬商贸	指	北京华翔经纬商贸有限公司，为实际控制人王春翔控制的公司
香港林柯	指	香港林柯有限公司，为实际控制人王晶及其丈夫黄家冲控制的公司
丰泰建筑	指	山西丰泰建筑工程有限公司，为实际控制人王晶担任法定代表人、执行董事兼总经理的公司
美的集团	指	美的集团股份有限公司
股东大会	指	山西华翔集团股份有限公司股东大会
董事会	指	山西华翔集团股份有限公司董事会
监事会	指	山西华翔集团股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《山西华翔集团股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国泰君安、保荐机构、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
康达、康达律师、发行人律师	指	北京市康达律师事务所
天健、天健会计师、审计机构、发行人会计师、申报会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中水致远、资产评估机构	指	中水致远资产评估有限公司

中证鹏元、评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
A 股	指	境内上市人民币普通股
Wind 资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司，是一家金融数据提供商，其产品包括 Wind 金融数据终端等

注：本募集说明书摘要中数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成，敬请广大投资者注意

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人概况

公司名称:	山西华翔集团股份有限公司
英文名称:	Shanxi Huaxiang Group Co., Ltd.
股票上市地:	上海证券交易所
股票简称:	华翔股份
股票代码:	603112.SH
法定代表人:	王春翔
董事会秘书:	张敏
注册地址:	山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林村
办公地址:	山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林村
电话:	0357-5553369
传真:	0357-3933636
邮政编码:	041609
网址:	www.huaxianggroup.cn
电子信箱:	hx.zm@huaxianggroup.cn
经营范围:	以自有资金投资、生产、研发、经销：空调、冰箱压缩机零部件和汽车配重机以及风能发电、水动力发电、太阳能设备新能源、新材料、新技术产品零部件、大型车床件、船用设备、汽车零部件、机械设备及零配件；经销：钢铁、生铁、精矿粉、焦炭（不含储煤场、不设点经营）、钢材、铸铁；自有房屋租赁；自营进出口业务；有色金属材料及制品的加工、开发、销售（不含受托投资，不得从事或者变相从事吸收资金、非法集资、贷款、投融资中介等金融业务）；智能化系统和网络系统研发；工业控制软件的研发及销售；设计、生产、销售、安装、调试：自动化设备机械设备；机械专业技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的核准情况

公司已于2021年5月19日召开第二届董事会第九次会议审议通过了公开发

行可转换公司债券的相关议案，并经 2021 年 6 月 4 日召开的公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过。

2021 年 9 月 13 日，中国证监会第十八届发行审核委员会 2021 年第 97 次工作会议审核通过了本次公开发行可转换公司债券的申请。2021 年 9 月 18 日，中国证监会出具《关于核准山西华翔集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]3088 号），核准公司向社会公开发行面值总额 8 亿元可转换公司债券，期限 6 年。

## （二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所上市。

### 2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 8.00 亿元，发行数量为 80 万手（800 万张）。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

### 4、债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即自 2021 年 12 月 22 日至 2027 年 12 月 21 日。

### 5、债券利率

本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.4%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.5%、第六年 3.0%。

### 6、付息的期限和方式

本次发行的可转债每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。

### （1）计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次发行的可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I**：指年利息额；

**B**：指可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

**i**：指可转债当年票面利率。

### （2）付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日，即 2021 年 12 月 22 日（T 日）。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债自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。

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

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2021 年 12 月 28 日，T+4 日）起满 6 个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2022 年 6 月 28 日至 2027 年 12 月 21 日。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 12.99 元/股，不低于募集说明书公告之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。其中，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；前一个交易日公司股票交易均价=前一个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

在本次发行之后，若公司发生派送红股、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，公司将按下述公式进行转股价格的调整：

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，在中国证券监督管理委员会（以下简称“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。

## 9、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任何连续三十个交易日中有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%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审议表决。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整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。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

### （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间（如需）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。

## 10、转股股数的确定方式

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：Q 为转股数量；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的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额及该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十二条赎回条款的相关内容）。

## 11、转股年度有关股利的归属

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

## 12、赎回条款

### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值 115%（含最后一期年度利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

### （2）有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，如果公司股票在任何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%），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本次可转债。

当期应计利息的计算公式为：

$$I_A = B \times i \times t / 365$$

$I_A$ : 指当期应计利息;

$B$ : 指可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

$i$ : 指可转债当年票面利率;

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

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司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。

此外, 当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时, 公司董事会及董事会授权人士有权决定以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。

### 13、回售条款

#### (1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司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。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度, 可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回

售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若本次发行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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，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全部或部分可转债的权利。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为：

$$I_A = B \times i \times t / 365$$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

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

## 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2021年12月21日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转换公司债券的发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021年12月21日，T-1日）收市后登记在册的发行人所有A股股东。

（2）网上发行：持有中国结算上海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）。

(3) 本次发行的承销团的自营账户不得参与网上申购。

## 15、向公司原股东配售的安排

原股东可优先配售的华翔转债数量为其在股权登记日（2021年12月21日，T-1日）收市后登记在册的持有华翔股份的股份数量按每股配售1.834元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位。

原股东网上优先配售不足1手部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足1手部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原股东可配售总量一致。若原股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配华翔转债；若原股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则该笔认购无效。

原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

## 16、可转债持有人及可转债持有人会议

(1) 在本次可转债存续期间内，当发生以下情形之一时，应当通过债券持有人会议的方式进行决策：

- ①公司拟变更可转债募集说明书的约定；
- ②拟修改本次债券持有人会议规则；
- ③拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- ④公司不能按期支付本次可转债本息；

⑤公司发生减资（因股权激励股份回购、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、为维护公司价值及股东权益所必须的回购及业绩承诺导致的股份回购等情形致使减资除外）、合并、分立、被托管、解散、重整、申请破产或依

法进入破产程序；

⑥担保人（如有）或担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

⑦公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；

⑧公司提出债务重组方案；

⑨发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑩根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《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。

（2）下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②本次可转债受托管理人；

③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；

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

## 17、募集资金用途

本次拟发行可转债总额不超过人民币 8.00 亿元（含 8.00 亿元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	机加工扩产升级及部件产业链延伸项目	56,437.53	52,500.00
2	铸造产线智能化升级与研发能力提升项目	7,612.80	6,500.00
3	补充流动资金项目	21,000.00	21,000.00
合计		<b>85,050.33</b>	<b>80,000.00</b>

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。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可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。

## **18、评级事项**

公司主体信用等级为 AA-级，本次可转债的信用等级为 AA-级。本次资信评估机构为中证鹏元资信评估股份有限公司。

## **19、担保事项**

本次发行的可转债不提供担保。

## **20、募集资金存放账户**

公司已建立募集资金专项存储制度。本次发行可转债的募集资金须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及其授权人士确定。

## **21、决议有效期**

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

## **22、有关授权事项**

提请公司股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次发行相关事宜，包括但不限于以下事项：

- (1) 与本次发行相关的授权

该授权期限为股东大会审议通过之日起 12 个月，该授权期限届满前，董事会可根据本次可转债发行的实际情况，向公司股东大会提请批准新的授权。具体授权内容及范围包括但不限于：

1) 在有关法律法规、股东大会决议许可的范围内，按照相关监管部门的要求，并结合公司的实际情况，在发行前明确具体的发行条款及发行方案，制定和实施本次发行的最终方案，包括但不限于确定发行规模、发行方式、发行对象、债券利率、转股价格、转股价格修正、转股条款、赎回条款、回售条款、向原股东优先配售的金额、评级安排，制定和修订保护本次可转债持有人权利的办法及债券持有人会议规则等，决定本次发行时机以及其他与本次发行方案有关的一切事项；

2) 根据相关法规、政策变化、市场变化及有关政府主管及监管部门对本次发行可转债申请的审核意见等情形，除涉及有关法律法规、《公司章程》规定、监管部门要求须由股东大会重新表决的事项外，在有关法律法规允许的范围内，按照监管部门的意见，对本次发行的具体方案及相关申请文件、配套文件（包括但不限于募集资金运用可行性报告、摊薄即期回报及填补措施等）进行适当的修订、调整和补充；

3) 在股东大会授权范围内，根据本次募集资金投资项目实际进度及实际需求，对募集资金使用计划及其具体安排进行适当调整；在募集资金到位前，公司可自筹资金先行实施本次募集资金投资项目，待募集资金到位后予以置换；根据相关法律法规的规定、监管部门的要求及市场状况对募集资金投资项目进行必要的调整；

4) 设立本次发行的募集资金专项账户，并根据项目进展情况及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议；

5) 在本次发行完成后，办理本次发行的可转债挂牌上市等相关事宜；

6) 根据相关法律法规、监管部门要求，分析、研究、论证本次可转债发行对即期回报的摊薄影响，制定、落实填补即期回报的相关措施，并根据未来新出

台的政策法规、实施细则或自律规范，在原有框架范围内修改、补充、完善相关分析和措施，并全权处理与此相关的其他事宜；

7) 决定聘用本次发行的中介机构，根据监管部门的要求办理发行申报事宜，制作、准备、修改、完善、签署、报送与本次发行、上市有关的全部文件资料，以及签署、修改、补充、执行、中止与本次发行有关的一切合同、协议等重要文件（包括但不限于保荐协议、承销协议、募集资金监管协议、聘用中介机构协议等），并按照监管要求处理与本次发行有关的信息披露事宜；

8) 在相关法律法规允许的情况下，采取所有必要的行动，决定或办理与本次发行有关的其他事宜。

## （2）与可转债有关的其他授权

在本次可转债存续期间，提请公司股东大会授权董事会在股东大会审议通过的框架和原则下全权办理以下事宜：

1) 关于赎回事项：授权董事会根据法律法规要求、《公司章程》规定以及市场情况，全权办理与赎回相关的所有事宜，包括但不限于确定赎回时间、赎回比例及执行程序等；

2) 关于转股事项：授权董事会根据法律法规要求、《公司章程》规定以及市场情况，全权办理与转股相关的所有事宜，包括但不限于调整转股价格，根据本次可转债转股情况适时修改《公司章程》中注册资本相关条款，并办理《公司章程》修改的审批和工商备案、注册资本变更的审批和工商变更登记等事宜；

3) 在相关法律法规允许的情况下，采取所有必要的行动，决定或办理与本次可转债存续期间有关的其他事宜。

在获得上述授权的情况下，除非相关法律法规另有规定，公司董事会可根据股东大会授权范围授权董事长或董事长授权的其他人士具体办理与本次发行有关的事务，且该等转授权自公司股东大会审议通过之日起生效。

## （三）本次可转换公司债券的资信评级情况

公司聘请中证鹏元为公司拟公开发行的可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AA-级，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为 AA-级。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，存续期内，中证鹏元将在公司每年年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。

#### （四）承销方式及承销期

##### 1、承销方式

本次发行由主承销商国泰君安以余额包销方式承销。

##### 2、承销期

本次可转债发行的承销期自 2021 年 12 月 20 日至 2021 年 12 月 28 日。

#### （五）发行费用

项目	金额（万元，不含税）
保荐及承销费用	1,200.00
律师费用	47.17
审计及验资费	56.60
信息披露费用	20.75
发行手续费用等其他费用	26.42
<b>合计</b>	<b>1350.94</b>

上述费用均为预计费用，保荐费和承销费将根据《保荐协议》和《承销协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

#### （六）承销期间时间安排

日期	发行安排	停牌安排
2021 年 12 月 20 日 (T-2 日)	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
2021 年 12 月 21 日 (T-1 日)	网上路演；原股东优先配售股权登记日	正常交易

2021年12月22日 (T日)	刊登《可转债发行提示性公告》；原股东优先配售认购日（缴付足额资金）；网上申购（无需缴付申购资金）；确定网上中签率	正常交易
2021年12月23日 (T+1日)	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》；网上申购摇号抽签	正常交易
2021年12月24日 (T+2日)	刊登《网上中签结果公告》；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
2021年12月27日 (T+3日)	保荐机构（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
2021年12月28日 (T+4日)	刊登《发行结果公告》	正常交易

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，公司将与保荐机构（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

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在上海证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

#### （八）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

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、本次发行的相关机构

#### （一）发行人

名称：山西华翔集团股份有限公司

法定代表人：王春翔

住所：山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林村

电话：0357-5553369

传真：0357-3933636

联系人：张敏、崔琦帅

## （二）保荐机构、主承销商

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：贺青

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

电话：010-83939189，010-83939190

传真：010-66162609

保荐代表人：董帅、张昕冉

项目协办人：高斌

项目经办人：李翔、夏姗姗、李鹏宇、房琨、李丹、张御明、刘伯伦、曾珏瀚

## （三）发行人律师事务所

名称：北京市康达律师事务所

负责人：乔佳平

住所：北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 40-3 四层-五层

电话：010-50867666

传真：027-85424329

经办律师：许国涛、马钰锋

## （四）审计机构

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办会计师：张立琰、丁晓燕

## （五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

负责人：张剑文

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

电话：021-51035671，021-51035670

传真：021-51035671，021-51035670

经办人：胡长森、宋晨阳

#### （六）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

#### （七）证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-58708888

传真：021-58899400

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

##### (一) 公司股本结构

截至本募集说明书摘要出具之日，公司总股本为 43,609.05 万股，股本结构如下：

单位：股

股份类型	持股数量	持股比例
<b>一、有限售条件的流通股</b>	382,890,490	87.80%
国家持股	-	-
国有法人持股	62,799,000	14.40%
其他内资持股	320,091,490	73.40%
外资持股	-	-
<b>二、无限售条件的流通股</b>	53,200,000	12.20%
人民币普通股	53,200,000	12.20%
<b>三、股份总数</b>	436,090,490	100.00%

##### (二) 前十名股东持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人前十大股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	占总股本比例	股本性质
1	山西临汾华翔实业有限公司	271,135,074	62.17%	限售流通 A 股
2	山西省交通开发投资集团有限公司	45,375,000	10.40%	限售流通 A 股
3	广州万宝长睿投资有限公司	17,424,000	4.00%	限售流通 A 股
4	邓春臣	5,617,857	1.29%	限售流通 A 股
5	临汾卓翔资本管理中心(有限合伙)	5,151,143	1.18%	限售流通 A 股
6	临汾华越资本管理中心(有限合伙)	5,151,143	1.18%	限售流通 A 股
7	深圳高升源投资企业(有限合伙)	4,444,000	1.02%	限售流通 A 股
8	孙文礼	4,321,428	0.99%	限售流通 A 股
9	霍尔果斯盛世勤悦股权投资合伙企	1,742,400	0.40%	限售流通 A 股

序号	股东名称	持股数量	占总股本比例	股本性质
	业(有限合伙)			
10	宁夏盛世博润投资合伙企业(有限合伙)	1,452,000	0.33%	限售流通 A 股

## 二、发行人控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东、实际控制人情况介绍

#### 1、控股股东情况

截至 2021 年 6 月 30 日，山西临汾华翔实业有限公司直接持有公司 62.17% 的股权，为公司的控股股东。

名称	山西临汾华翔实业有限公司			
单位负责人或法定代表人	王春翔			
公司股东及持股情况	王春翔（40%）、王渊（30%）、王晶（30%）			
成立日期	1999 年 6 月 9 日			
注册资本	人民币 800 万元			
主要经营业务	企业管理服务；自有房屋租赁；自营进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。			
所持有的发行人股票被质押的情况	无			
2020 年度财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	303,396.07	169,482.28	237,950.06	30,839.50

注：上述财务数据已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计

#### 2、实际控制人情况

截至 2021 年 6 月 30 日，王春翔及其子王渊、其女王晶分别持有公司控股股东华翔实业 40%、30%、30% 股权，为公司实际控制人，实际控制人简历情况如下：

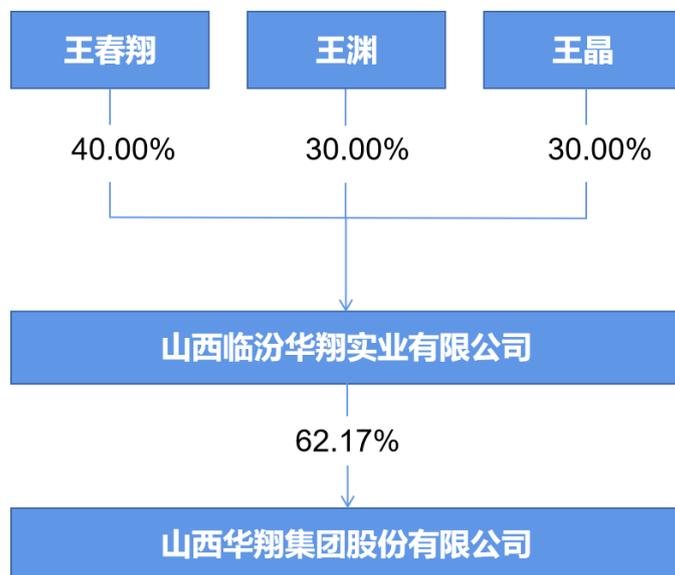
王春翔先生，曾用名王春祥，1958 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任临汾地区乡镇企业局办公室主任、临汾地区冶金工业供销公司总经理、华翔同创董事长、华翔纬泰董事长兼总经理；现任华翔实业董事长兼总经理、广东翔泰董事长兼总经理、承奥商贸执行董事兼总经理、山西纬美董

事长。

王渊先生，曾用名王铮，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。王渊先生曾任广东威灵市场部经理、美的集团机电事业部营运与战略发展部经理、武汉华翔执行董事、合肥华翔执行董事、华翔同创董事、天津高科执行董事兼经理；现任华翔实业董事、广东翔泰董事、山西省第十三届人大代表、临汾市第四届人大常务委；2013年6月至2016年8月、2016年9月至2017年8月任华翔有限董事，2017年4月至2017年8月任华翔有限总经理，2017年9月至今担任公司董事兼总经理。

王晶女士，1981年7月出生，中国国籍，拥有中国香港地区永久居留权。王晶女士曾于2011年-2015年任公司审计法务部总监。王晶女士现任华翔实业监事、盛城投资董事长兼总经理、恒泰置业、执行董事兼总经理、粤恒泰物业经理兼执行董事、康健医疗执行董事兼总经理、丰泰建筑执行董事兼总经理、安泰物业执行董事兼总经理、嘉创智捷监事。

公司与控股股东、实际控制人的产权及控制关系方框图如下：



## （二）控股股东和实际控制人控制的主要企业情况

截至本募集说明书摘要出具之日，控股股东华翔实业分别直接或间接持有安泰物业 100.00% 股权、恒泰置业 100.00% 股权、康健医疗 100.00% 股权、泰兴制

造 100.00% 股权、盛城投资 92.00% 股权、粤恒泰物业 100.00% 股权；实际控制人王春翔分别持有嘉创智捷 100.00% 股权、经纬商贸 80.00% 股权；王晶夫妇持有香港林柯 100% 股权。

### （三）控股股东和实际控制人所持股份质押情况

截至本募集说明书摘要出具之日，控股股东华翔实业和实际控制人王春翔先生及其子王渊先生、其女王晶女士直接或间接持有的公司股份不存在被质押的情形。

## 第四节 财务会计信息

### 一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

公司 2018 年、2019 年和 2020 年财务报告已经由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了天健审（2020）3-16 号和天健审（2021）3-268 号标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-6 月财务报告未经审计。

本节引用的财务数据除非特别说明，均为引自公司 2018 年、2019 年、2020 年经审计的财务报告及 2021 年 1-6 月未经审计的财务报告。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### （一）最近三年及一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	42,664.25	45,756.16	31,088.74	32,379.20
交易性金融资产	14,826.80	2,000.00	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	76,670.35	65,827.68	52,450.71	62,069.87
应收票据	12,637.62	10,829.07	7,054.00	17,134.32
应收账款	64,032.73	54,998.61	45,396.71	44,935.55
应收款项融资	28,698.90	24,402.36	17,906.69	-
预付款项	4,735.40	1,048.89	443.83	958.92
其他应收款（合计）	737.66	337.03	281.35	952.68
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	49,503.85	29,066.35	31,235.07	31,313.75
合同资产	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
待摊费用	-	-	-	-
其他流动资产	1,158.51	637.41	704.61	1,345.71
其他金融类流动资产	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>218,995.74</b>	<b>169,075.89</b>	<b>134,111.01</b>	<b>129,020.13</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产（合计）	110,897.33	77,700.37	79,859.38	73,282.15
固定资产	110,897.33	77,700.37	79,859.38	73,282.15
固定资产清理	-	-	-	-
在建工程（合计）	2,130.52	3,238.52	-	-
在建工程	2,130.52	3,238.52	-	-
工程物资	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	281.03	-	-	-
无形资产	16,475.56	7,888.66	8,005.54	8,065.02
开发支出	-	-	-	-
商誉	5,973.78	-	-	-
长期待摊费用	1,202.24	1,207.40	1,293.33	1,075.36
递延所得税资产	770.67	640.96	759.52	621.07
其他非流动资产	7,390.86	3,286.78	1,874.26	3,150.03

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
<b>非流动资产合计</b>	<b>145,122.00</b>	<b>93,962.68</b>	<b>91,792.03</b>	<b>86,193.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>364,117.74</b>	<b>263,038.57</b>	<b>225,903.04</b>	<b>215,213.75</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	2,256.81	704.27	22,630.85	20,659.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据及应付账款	69,865.82	55,970.29	58,496.81	66,443.88
应付票据	18,003.91	13,576.40	18,974.30	20,803.28
应付账款	51,861.90	42,393.90	39,522.51	45,640.60
预收款项	-	-	144.06	171.19
合同负债	1,697.52	111.92	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	7,832.16	4,462.98	5,614.10	5,402.09
应交税费	1,102.49	799.60	210.23	230.65
其他应付款（合计）	8,432.41	971.81	743.25	727.12
其中：应付利息	-	-	-	32.23
应付股利	-	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	181.77	29.09	-	-
预提费用	-	-	-	-
递延收益-流动负债	-	-	-	-
应付短期债券	-	-	-	-
其他流动负债	219.01	5.60	-	-
其他金融类流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>91,587.98</b>	<b>63,055.56</b>	<b>87,839.31</b>	<b>93,633.92</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	41,598.57	2,001.75	-	-
应付债券	-	-	-	-
租赁负债	76.75	-	-	-
长期应付款	1,880.00	2,027.33	2,025.80	2,041.24
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	5,815.35	1,352.14	879.64	502.44

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
递延收益-非流动负债	15,377.76	16,345.56	18,081.44	16,901.34
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>64,748.41</b>	<b>21,726.78</b>	<b>20,986.88</b>	<b>19,445.01</b>
<b>负债合计</b>	<b>156,336.40</b>	<b>84,782.34</b>	<b>108,826.19</b>	<b>113,078.93</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-	-	-
实收资本（或股本）	43,609.05	42,500.00	37,180.00	37,180.00
其它权益工具	-	-	-	-
资本公积金	85,930.17	79,974.99	48,844.01	48,844.01
减：库存股	5,922.32	-	-	-
其它综合收益	1.85	3.79	3.48	2.74
专项储备	-	-	-	-
盈余公积金	7,296.70	7,296.70	4,778.09	2,935.15
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	56,233.89	47,779.75	25,798.46	12,724.05
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>187,149.33</b>	<b>177,555.23</b>	<b>116,604.05</b>	<b>101,685.95</b>
少数股东权益	20,632.01	701.00	472.80	448.87
<b>所有者权益合计</b>	<b>207,781.34</b>	<b>178,256.23</b>	<b>117,076.85</b>	<b>102,134.82</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>364,117.74</b>	<b>263,038.57</b>	<b>225,903.04</b>	<b>215,213.75</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>148,324.86</b>	<b>194,887.34</b>	<b>204,813.21</b>	<b>199,551.36</b>
营业收入	148,324.86	194,887.34	204,813.21	199,551.36
其他类金融业务收入	-	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>130,622.27</b>	<b>172,136.65</b>	<b>187,457.80</b>	<b>185,032.24</b>
营业成本	116,317.10	151,624.76	159,080.45	155,359.02
税金及附加	476.58	1,078.18	1,267.41	1,109.52
销售费用	1,337.19	2,469.72	11,042.82	13,028.20
管理费用	6,359.29	7,268.46	6,566.62	6,438.72
研发费用	5,491.43	8,852.76	8,639.68	8,230.37
财务费用	640.67	842.77	860.82	866.41

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
其中：利息费用	410.66	642.02	1,249.21	1,303.69
减：利息收入	179.66	130.04	128.71	94.65
其他业务成本(金融类)	-	-	-	-
加：其他收益	2,161.01	5,717.45	3,168.53	2,181.76
投资净收益	224.03	110.46	88.64	61.76
资产减值损失	-246.83	-406.59	-774.31	-1,368.24
信用减值损失	-645.98	-327.86	-699.31	-
资产处置收益	-438.43	2.89	87.08	210.78
<b>三、营业利润</b>	<b>18,756.38</b>	<b>27,847.05</b>	<b>19,226.03</b>	<b>15,605.18</b>
加：营业外收入	67.40	13.38	81.52	85.70
减：营业外支出	25.00	90.25	14.29	16.62
<b>四、利润总额</b>	<b>18,798.78</b>	<b>27,770.18</b>	<b>19,293.26</b>	<b>15,674.25</b>
减：所得税	2,990.24	3,324.04	2,159.24	1,675.03
加：未确认的投资损失	-	-	-	-
<b>五、净利润</b>	<b>15,808.55</b>	<b>24,446.14</b>	<b>17,134.02</b>	<b>13,999.22</b>
持续经营净利润	15,808.55	24,446.14	17,134.02	13,999.22
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	-59.13	-53.76	-237.22	-37.55
归属于母公司所有者的净利润	15,867.67	24,499.89	17,371.24	14,036.77
加：其他综合收益	-3.80	0.60	1.45	8.03
<b>六、综合收益总额</b>	<b>15,804.74</b>	<b>24,446.74</b>	<b>17,135.47</b>	<b>14,007.25</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	-60.99	-53.46	-236.51	-33.62
归属于母公司普通股股东综合收益总额	15,865.73	24,500.20	17,371.97	14,040.86
<b>七、每股收益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
基本每股收益	0.3700	0.6400	0.4700	0.3800
稀释每股收益	0.3700	0.6400	0.4700	0.3800

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量：				

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	93,822.06	169,347.87	155,228.61	168,098.60
收到的税费返还	-	57.77	3,303.80	2,662.80
收到其他与经营活动有关的现金	2,919.22	7,520.71	5,586.51	8,685.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>96,741.27</b>	<b>176,926.35</b>	<b>164,118.91</b>	<b>179,447.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	70,412.58	112,615.49	110,253.21	111,442.80
支付给职工以及为职工支付的现金	17,233.92	32,047.22	30,574.93	28,886.81
支付的各项税费	5,304.93	7,073.39	4,492.46	5,684.10
支付其他与经营活动有关的现金	4,985.65	8,925.46	8,494.63	9,433.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>97,937.07</b>	<b>160,661.56</b>	<b>153,815.23</b>	<b>155,447.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,195.80</b>	<b>16,264.78</b>	<b>10,303.68</b>	<b>23,999.65</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	64.58	110.46	88.64	61.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	72.00	12.00	106.65	123.21
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	199,226.78	149,870.50	129,206.21	56,800.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>199,363.36</b>	<b>149,992.96</b>	<b>129,401.50</b>	<b>56,984.97</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,399.72	12,762.36	9,724.79	13,013.38
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	33,082.79	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	211,893.73	151,870.50	129,206.21	56,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>259,376.24</b>	<b>164,632.86</b>	<b>138,930.99</b>	<b>69,813.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-60,012.88</b>	<b>-14,639.89</b>	<b>-9,529.49</b>	<b>-12,828.41</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	26,102.86	38,582.17	260.44	6,280.29
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,992.00	281.65	260.44	219.68
取得借款收到的现金	43,256.90	5,620.00	32,650.00	20,659.00
收到其他与筹资活动有关的现金	122.67	551.18	339.07	274.53
发行债券收到的现金	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>69,482.43</b>	<b>44,753.35</b>	<b>33,249.51</b>	<b>27,213.82</b>
偿还债务支付的现金	4,677.21	25,520.00	30,709.00	18,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,561.17	592.25	3,470.88	3,574.41
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	136.80	2,383.77	420.41	324.48
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,375.19</b>	<b>28,496.02</b>	<b>34,600.29</b>	<b>22,698.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>57,107.24</b>	<b>16,257.33</b>	<b>-1,350.78</b>	<b>4,514.92</b>
汇率变动对现金的影响	-154.62	-15.41	116.68	-49.26
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,256.06</b>	<b>17,866.80</b>	<b>-459.91</b>	<b>15,636.90</b>

## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2021年1-6月

单位：万元

项目	2021年1-6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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	42,500.00	79,974.99	-	7,296.70	47,779.75	3.79	701.00	178,256.23
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	42,500.00	79,974.99	-	7,296.70	47,779.75	3.79	701.00	178,256.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,109.05	5,955.18	5,922.32	-	8,454.14	-1.94	19,931.01	29,525.11
（一）净利润					15,867.67	-	-59.13	15,808.55
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	6,110.86	-	-	-1.94	-1.86	-6,114.66
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-

项目	2021年1-6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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
4. 其他			6,110.86			-1.94	-1.86	-6,114.66
上述（一）和（二）小计	-	-	6,110.86	-	15,867.67	-1.94	-60.99	9,693.88
（三）所有者投入和减少资本	1,109.05	5,955.18	-	-	-	-	19,992.00	27,056.23
1.所有者投入资本	1,109.05	5,001.81					19,992.00	26,102.86
2. 股份支付计入所有者权益的金额		953.37						953.37
3. 其他								-
（四）利润分配	-	-	-188.54	-	-7,413.54	-	-	-7,225.00
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配			-188.54		-7,413.54			-7,225.00
3. 其他								-
（五）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. 其他								-
四、本年年末余额	43,609.05	85,930.17	5,922.32	7,296.70	56,233.89	1.85	20,632.01	207,781.34

## (2) 2020 年度

单位：万元

项目	2020年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	37,180.00	48,844.01	-	3.48	4,778.09	25,798.46	-	472.80	117,076.85
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	37,180.00	48,844.01	-	3.48	4,778.09	25,798.46	-	472.80	117,076.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,320.00	31,130.98	-	0.31	2,518.61	21,981.29	-	228.19	61,179.38
（一）综合收益总额			-	0.31	-	24,499.89	-	-53.46	24,446.74
（二）所有者投入和减少资本	5,320.00	31,130.98	-	-	-	-	-	281.65	36,732.64
1. 所有者投入的普通股	5,320.00	31,130.98	-	-	-	-	-	281.65	36,732.64
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	2,518.61	-2,518.61	-	-	-

项目	2020年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	2,518.61	-2,518.61	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	42,500.00	79,974.99	-	3.79	7,296.70	47,779.75	-	701.00	178,256.23

## (3) 2019 年度

单位：万元

项目	2019 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	37,180.00	48,844.01	-	2.74	2,935.15	12,724.05	448.87	102,134.82
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	37,180.00	48,844.01	-	2.74	2,935.15	12,724.05	448.87	102,134.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	0.74	1,842.94	13,074.41	23.94	14,942.03
（一）综合收益总额	-	-	-	0.74	-	17,371.24	-236.51	17,135.47
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	260.44	260.44
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	260.44	260.44
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	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润		
(三) 利润分配	-	-	-	-	1,842.94	-4,296.82	-	-2,453.88
1.提取盈余公积	-	-	-	-	1,842.94	-1,842.94	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-2,453.88	-	-2,453.88
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.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度							少数股东 权益	所有者权益 合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润			
四、本期期末余额	37,180.00	48,844.01	-	3.48	4,778.09	25,798.46	472.80	117,076.85	

## (4) 2018 年度

单位：万元

项目	2018 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利 润		
一、上年期末余额	36,300.00	43,710.11	-	-1.35	1,555.02	2,521.29	216.09	84,301.16
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	36,300.00	43,710.11	-	-1.35	1,555.02	2,521.29	216.09	84,301.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	880.00	5,133.90	-	4.10	1,380.13	10,202.76	232.78	17,833.66
（一）综合收益总额	-	-	-	4.10	-	14,036.77	-33.62	14,007.25
（二）所有者投入和减少资本	880.00	5,133.90	-	-	-	-	266.39	6,280.29
1. 所有者投入的普通股	880.00	5,180.61	-	-	-	-	219.68	6,280.29
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	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-46.71	-	-	-	-	46.71	-

项目	2018 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利 润		
(三) 利润分配	-	-	-	-	1,380.13	-3,834.01	-	-2,453.88
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,380.13	-1,380.13	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-2,453.88	-	-2,453.88
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	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	37,180.00	48,844.01	-	2.74	2,935.15	12,724.05	448.87	102,134.82

## (二) 最近三年及一期母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	39,414.51	44,177.71	29,261.55	31,090.17
交易性金融资产	13,826.80	2,000.00	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	81,552.93	75,789.89	60,140.55	69,559.43
应收票据	12,236.08	10,829.07	7,054.00	16,833.10
应收账款	69,316.85	64,960.82	53,086.56	52,726.34
应收款项融资	25,957.29	24,223.43	17,542.69	-
预付款项	1,037.55	2,876.65	2,692.45	2,925.91
其他应收款（合计）	8,573.64	2,152.08	4,297.28	6,043.69
其中：应收股利	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	28,740.81	24,752.60	25,840.95	24,352.27
其中：消耗性生物资产	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
待摊费用	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	651.17
其他金融类流动资产	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>199,103.52</b>	<b>175,972.37</b>	<b>139,775.48</b>	<b>134,622.63</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
其他权益工具投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	28,079.84	6,771.84	6,245.39	5,626.02
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产（合计）	82,243.12	72,930.10	73,883.23	66,367.61
固定资产	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
在建工程（合计）	2,130.52	3,238.52	-	-
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	27.48	-	-	-
无形资产	7,727.44	7,880.26	7,991.82	8,065.02
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	972.88	979.43	870.13	719.74
递延所得税资产	625.93	496.90	592.44	459.49
其他非流动资产	7,278.06	2,931.86	1,874.26	3,075.02
<b>非流动资产合计</b>	<b>129,085.27</b>	<b>95,228.91</b>	<b>91,457.27</b>	<b>84,312.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>328,188.79</b>	<b>271,201.28</b>	<b>231,232.75</b>	<b>218,935.52</b>
<b>流动负债：</b>	-	-	-	-
短期借款	2,256.81	704.27	22,630.85	20,659.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据及应付账款	58,604.10	50,884.44	53,763.58	61,017.65
应付票据	18,003.91	13,576.40	18,974.30	20,823.68
应付账款	40,600.18	37,308.04	34,789.28	40,193.96
预收款项	-	-	118.98	138.53
合同负债	12.83	91.91	-	-

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	6,971.91	4,040.97	5,179.22	4,818.37
应交税费	1,137.56	792.45	340.94	212.74
其他应付款（合计）	8,265.45	12,591.08	9,472.66	9,983.78
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	27.48	-	-	-
预提费用	-	-	-	-
递延收益-流动负债	-	-	-	-
应付短期债券	-	-	-	-
其他流动负债	-	3.00	-	-
其他金融类流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>77,276.14</b>	<b>69,108.12</b>	<b>91,506.23</b>	<b>96,830.07</b>
<b>非流动负债：</b>	-	-	-	-
长期借款	41,598.57	2,001.75	-	-
应付债券	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	1,880.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	1,598.97	1,352.14	879.64	502.44
递延收益-非流动负债	15,370.44	16,336.78	18,081.44	16,813.11
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>60,447.99</b>	<b>21,670.67</b>	<b>20,941.08</b>	<b>19,295.55</b>
<b>负债合计</b>	<b>137,724.13</b>	<b>90,778.80</b>	<b>112,447.32</b>	<b>116,125.62</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-	-	-
实收资本（或股本）	43,609.05	42,500.00	37,180.00	37,180.00
其它权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积金	85,976.88	80,021.70	48,890.72	48,890.72

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
减：库存股	5,922.32	-	-	-
盈余公积金	7,296.70	7,296.70	4,778.09	2,935.15
一般风险准备		-	-	-
未分配利润	59,504.35	50,604.08	27,936.63	13,804.03
少数股东权益		-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>190,464.66</b>	<b>180,422.49</b>	<b>118,785.44</b>	<b>102,809.90</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>328,188.79</b>	<b>271,201.28</b>	<b>231,232.75</b>	<b>218,935.52</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>122,984.01</b>	<b>187,945.02</b>	<b>208,181.32</b>	<b>202,600.00</b>
营业收入	122,984.01	187,945.02	208,181.32	202,600.00
其他类金融业务收入	-	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>104,856.64</b>	<b>164,767.99</b>	<b>189,702.14</b>	<b>187,335.11</b>
营业成本	92,324.63	145,583.08	163,672.58	159,934.96
税金及附加	400.08	993.42	1,104.45	981.42
销售费用	1,164.96	2,243.35	10,138.26	12,164.95
管理费用	5,177.08	6,316.78	5,369.93	5,274.96
研发费用	5,442.51	8,849.66	8,561.92	8,147.22
财务费用	347.37	781.71	854.99	831.60
其中：利息费用	408.22	640.04	1,246.42	1,263.24
减：利息收入	450.29	127.76	126.06	91.59
其他业务成本（金融类）	-	-	-	-
加：其他收益	2,153.91	5,536.33	3,061.48	2,117.03
投资净收益	222.88	108.36	88.64	-938.56
资产减值损失	-246.83	-351.07	-504.48	-1,075.14
信用减值损失	-624.36	88.06	-700.46	-
资产处置收益	-276.40	2.89	92.64	213.20
<b>三、营业利润</b>	<b>19,356.56</b>	<b>28,561.59</b>	<b>20,517.00</b>	<b>15,581.42</b>
加：营业外收入	61.19	13.38	75.79	82.13
减：营业外支出	24.96	87.53	1.45	261.52

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>四、利润总额</b>	<b>19,392.80</b>	<b>28,487.44</b>	<b>20,591.34</b>	<b>15,402.03</b>
减：所得税	3,078.99	3,301.38	2,161.92	1,600.72
加：未确认的投资损失	-	-	-	-
<b>五、净利润</b>	<b>16,313.81</b>	<b>25,186.06</b>	<b>18,429.42</b>	<b>13,801.31</b>
持续经营净利润	16,313.81	25,186.06	-	-
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	16,313.81	25,186.06	18,429.42	13,801.31
加：其他综合收益	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>16,313.81</b>	<b>25,186.06</b>	<b>18,429.42</b>	<b>13,801.31</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
归属于母公司普通股股东综合收益总额	16,313.81	25,186.06	18,429.42	13,801.31
<b>七、每股收益：</b>	-	-	-	-
基本每股收益	-	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	72,242.19	156,448.45	144,027.28	154,955.16
收到的税费返还	-	-	3,051.37	2,619.80
收到其他与经营活动有关的现金	2,510.02	12,454.37	6,510.47	17,703.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>74,752.21</b>	<b>168,902.83</b>	<b>153,589.12</b>	<b>175,278.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	36,574.53	108,239.37	106,375.99	114,197.19
支付给职工以及为职工支付的现金	15,139.58	29,103.88	25,992.57	24,067.94
支付的各项税费	5,095.13	6,419.35	3,217.79	4,625.98
支付其他与经营活动有关的现金	3,640.78	8,283.92	7,960.76	8,746.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>60,450.01</b>	<b>152,046.52</b>	<b>143,547.11</b>	<b>151,637.11</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,302.19</b>	<b>16,856.31</b>	<b>10,042.01</b>	<b>23,641.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
取得投资收益收到的现金	62.63	108.36	88.64	61.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	89.58	103.28
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	199,017.39	149,870.50	129,206.21	56,800.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>199,080.02</b>	<b>149,978.86</b>	<b>129,384.43</b>	<b>56,964.72</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,207.99	12,291.41	9,191.96	11,971.54
投资支付的现金	-	526.45	619.37	200
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21,308.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	211,684.71	151,870.50	129,206.21	56,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>246,200.70</b>	<b>164,688.35</b>	<b>139,017.54</b>	<b>68,971.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-47,120.68</b>	<b>-14,709.49</b>	<b>-9,633.11</b>	<b>-12,006.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	6,110.86	38,300.51	-	6,060.61
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	43,256.90	5,620.00	32,650.00	20,659.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,676.47	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>53,044.23</b>	<b>43,920.51</b>	<b>32,650.00</b>	<b>26,719.60</b>
偿还债务支付的现金	2,147.90	25,520.00	30,709.00	18,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,561.17	590.27	3,468.08	3,533.96
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	16,292.87	1,849.53	-	69.94
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>26,001.94</b>	<b>27,959.80</b>	<b>34,177.08</b>	<b>22,403.91</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,042.29</b>	<b>15,960.71</b>	<b>-1,527.08</b>	<b>4,315.70</b>
汇率变动对现金的影响	-151.09	8.01	120.12	-70.32
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,927.29</b>	<b>18,115.54</b>	<b>-998.07</b>	<b>15,880.07</b>

## 4、母公司股东权益变动表

## (1) 2021年1-6月

单位：万元

项目	2021年1-6月							
	实收资本 (或股本)	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
一、上年年末余额	42,500.00	80,021.70	-	-	-	7,296.70	50,604.08	180,422.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	42,500.00	80,021.70	-	-	-	7,296.70	50,604.08	180,422.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,109.05	5,955.18	5,922.32	-	-	-	8,900.27	10,042.17
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	16,313.81	16,313.81
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	6,110.86	-	-	-	-	-6,110.86
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	6,110.86	-	-	-	-	-6,110.86
上述（一）和（二）小计	-	-	6,110.86	-	-	-	16,313.81	10,202.95

项目	2021年1-6月							
	实收资本 (或股本)	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
(三) 所有者投入和减少资本	1,109.05	5,955.18	-	-	-	-	-	7,064.23
1. 所有者投入资本	1,109.05	5,001.81	-	-	-	-	-	6,110.86
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	953.37	-	-	-	-	-	953.37
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-188.54	-	-	-	-7,413.54	-7,225.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-188.54	-	-	-	-7,413.54	-7,225.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>43,609.05</b>	<b>85,976.88</b>	<b>5,922.32</b>	-	-	<b>7,296.70</b>	<b>59,504.35</b>	<b>190,464.66</b>

## (2) 2020 年度

单位：万元

项目	2020 年度							
	实收资本 (或股本)	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
一、上年年末余额	37,180.00	48,890.72	-	-	-	4,778.09	27,936.63	118,785.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	37,180.00	48,890.72	-	-	-	4,778.09	27,936.63	118,785.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,320.00	31,130.98	-	-	-	2,518.61	22,667.46	61,637.05
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	25,186.06	25,186.06
（二）所有者投入和减少资本	5,320.00	31,130.98	-	-	-	-	-	36,450.98
1. 所有者投入的普通股	5,320.00	31,130.98	-	-	-	-	-	36,450.98
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	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	2,518.61	-2,518.61	-

项目	2020 年度							
	实收资本 (或股本)	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
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,518.61	-2,518.61	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>42,500.00</b>	<b>80,021.70</b>	-	-	-	<b>7,296.70</b>	<b>50,604.08</b>	<b>180,422.49</b>

## (3) 2019 年度

单位：万元

项目	2019 年度							
	实收资本 (或股本)	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
一、上年年末余额	37,180.00	48,890.72	-	-	-	2,935.15	13,804.03	102,809.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	37,180.00	48,890.72	-	-	-	2,935.15	13,804.03	102,809.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,842.94	14,132.60	15,975.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	18,429.42	18,429.42
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,842.94	-4,296.82	-2,453.88
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,842.94	-1,842.94	-

项目	2019 年度							
	实收资本 (或股本)	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
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-2,453.88	<b>-2,453.88</b>
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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>37,180.00</b>	<b>48,890.72</b>	-	-	-	<b>4,778.09</b>	<b>27,936.63</b>	<b>118,785.44</b>

## (4) 2018 年度

单位：万元

项目	2018 年度							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	
一、上年期末余额	36,300.00	43,710.11	-	-	-	1,555.02	3,836.73	85,401.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	36,300.00	43,710.11	-	-	-	1,555.02	3,836.73	85,401.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	880.00	5,180.61	-	-	-	1,380.13	9,967.30	17,408.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	13,801.31	13,801.31
（二）所有者投入和减少资本	880.00	5,180.61	-	-	-	-	-	6,060.61
1. 所有者投入的普通股	880.00	5,180.61	-	-	-	-	-	6,060.61
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	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	1,380.13	-3,834.01	-2,453.88
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,380.13	-1,380.13	-

项目	2018 年度							
	实收资本 (或股本)	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
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-2,453.88	<b>-2,453.88</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>37,180.00</b>	<b>48,890.72</b>	-	-	-	<b>2,935.15</b>	<b>13,804.03</b>	<b>102,809.90</b>

### 三、公司最近三年及一期的主要财务指标

#### (一) 公司最近三年及一期的主要财务指标

项目	2021年1-6月/ 2021年6月末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末	2018年度/ 2018年末
流动比率	2.39	2.68	1.53	1.38
速动比率	1.85	2.22	1.17	1.04
资产负债率（母公司）	41.96%	33.47%	48.63%	53.04%
资产负债率（合并）	42.94%	32.23%	48.17%	52.54%
利息保障倍数	46.78	44.25	16.44	13.02
应收账款周转率（次）	2.49	3.88	4.53	4.71
存货周转率（次）	2.96	5.03	5.09	5.83
总资产周转率（次）	0.47	0.80	0.93	1.01
每股净资产（元/股）	5.5134	4.1943	3.1489	2.7470
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.0274	0.3827	0.2800	0.6500
每股净现金流量（元/股）	-0.0976	0.4204	-0.0124	0.4206
研发费用占营业收入比例	3.70%	4.54%	4.22%	4.12%

注：上述财务指标的具体计算公式如下：

- (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（合并）=合并总负债/合并总资产；
- (4) 资产负债率（母公司）=母公司总负债/母公司总资产；
- (5) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；
- (6) 应收账款周转率=营业收入/期初期末应收账款平均额；
- (7) 存货周转率=营业成本/期初期末存货平均额；
- (8) 总资产周转率=营业收入/期初期末总资产平均额；
- (9) 每股净资产=期末所有者权益合计/(期末股本总额-库存股)；
- (10) 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；
- (11) 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；
- (12) 研发费用占营业收入比例=研发费用/营业收入；
- (13) 2021年1-6月相关财务指标未年化计算。

#### (二) 最近三年一期的净资产收益率和每股收益

按照中国证监会发布的《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），公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

项目		2021年1-6月/ 2021年6月末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末	2018年度/ 2018年末
扣除非经常性 损益前每股收 益（元）	全面摊薄	0.3639	0.5765	0.4672	0.3775
	加权平均	0.3700	0.6400	0.4700	0.3800
扣除非经常性 损益前净资产 收益率（%）	全面摊薄	8.48	13.80	14.90	13.80
	加权平均	8.54	17.76	15.98	14.87
扣除非经常性 损益后每股收 益（元）	全面摊薄	0.3252	0.4534	0.3890	0.3118
	加权平均	0.3300	0.5000	0.3900	0.3100
扣除非经常性 损益后净资产 收益率（%）	全面摊薄	7.58	10.85	12.40	11.40
	加权平均	7.65	13.97	13.30	12.28

注：2021年1-6月计算每股收益、加权平均净资产收益率指标未年化计算

### （三）非经常性损益明细表

报告期内，发行人非经常性损益表如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-438.43	2.89	85.53	208.33
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）	2,161.01	5,717.22	3,168.53	2,301.76
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	86.90	61.76
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	224.03	110.46	1.74	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	378.73	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42.40	-76.87	68.78	71.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	0.24	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
少数股东权益影响额	-4.27	-65.21	6.68	-1.31
所得税影响额	-298.35	-837.89	497.76	199.14
合计	<b>1,686.39</b>	<b>5,229.57</b>	<b>2,907.03</b>	<b>2,445.55</b>

## 第五节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本募集说明书摘要披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2018 年、2019 年和 2020 年财务数据均摘自天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，2021 年 1-6 月财务数据摘自公司公告的、未经审计的 2021 年半年度财务报告。

### 一、公司财务状况分析

#### （一）资产结构分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	218,995.74	60.14%	169,075.89	64.28%	134,111.01	59.37%	129,020.13	59.95%
非流动资产	145,122.00	39.86%	93,962.68	35.72%	91,792.03	40.63%	86,193.62	40.05%
<b>资产总计</b>	<b>364,117.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>263,038.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>225,903.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>215,213.75</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 215,213.75 万元、225,903.04 万元、263,038.57 万元和 364,117.74 万元。资产规模的主要增长动力来源于公司的经营积累及生产项目建设。

报告期各期末，公司流动资产规模分别为 129,020.13 万元、134,111.01 万元、169,075.89 万元和 218,995.74 万元，占总资产的比重分别为 59.95%、59.37%、64.28%和 60.14%，公司流动资产占总资产比重呈增长趋势。

#### 1、流动资产

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	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	42,664.25	19.48%	45,756.16	27.06%	31,088.74	23.18%	32,379.20	25.10%
交易性金融资产	14,826.80	6.77%	2,000.00	1.18%	-	-	-	-
应收票据	12,637.62	5.77%	10,829.07	6.40%	7,054.00	5.26%	17,134.32	13.28%
应收账款	64,032.73	29.24%	54,998.61	32.53%	45,396.71	33.85%	44,935.55	34.83%
应收款项融资	28,698.90	13.10%	24,402.36	14.43%	17,906.69	13.35%	-	-
预付款项	4,735.40	2.16%	1,048.89	0.62%	443.83	0.33%	958.92	0.74%
其他应收款	737.66	0.34%	337.03	0.20%	281.35	0.21%	952.68	0.74%
存货	49,503.85	22.60%	29,066.35	17.19%	31,235.07	23.29%	31,313.75	24.27%
其他流动资产	1,158.51	0.53%	637.41	0.38%	704.61	0.53%	1,345.71	1.04%
<b>合计</b>	<b>218,995.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>169,075.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,111.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>129,020.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、存货构成，上述资产合计占流动资产的比例分别为 97.48%、98.93%、98.80% 和 96.97%。报告期各期末，公司各项流动资产变动情况及具体原因分析如下：

#### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 32,379.20 万元、31,088.74 万元、45,756.16 万元和 42,664.25 万元，占流动资产的比例分别为 25.10%、23.18%、27.06% 和 19.48%，货币资金规模占比较大。

公司货币资金包括银行存款、库存现金及其他货币资金，其中主要为银行存款，报告期各期末占货币资金的比例分别为 74.84%、77.36%、90.82% 和 87.72%。为满足正常生产经营的资金周转需求，公司保有一定规模的货币资金，用于支付项目建设支出、采购原材料款项及职工工资等。

报告期各期末，公司货币资金的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	10.86	0.03%	11.34	0.02%	17.70	0.06%	53.55	0.17%
银行存款	37,426.43	87.72%	41,557.99	90.82%	24,048.78	77.36%	24,232.92	74.84%

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他货币资金	5,226.96	12.25%	4,186.83	9.15%	7,022.26	22.59%	8,092.73	24.99%
<b>合计</b>	<b>42,664.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,756.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,088.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,379.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司货币资金包括库存现金、银行存款及其他货币资金,2021年6月末,公司货币资金较2020年末减少6.76%,基本保持稳定。

#### (2) 交易性金融资产

报告期各期末,公司交易性金融资产余额分别为0万元、0万元、2,000.00万元和14,826.80万元,占流动资产比例分别为0%、0%、1.18%和6.77%,2021年6月末交易性金融资产期末余额较上年末增加12,826.80万元,主要系投资结构性理财存款、国债逆回购、收益凭证及活期理财等安全性高、流动性好的中低风险理财产品所致。

#### (3) 应收票据和应收款项融资

报告期各期末,公司应收票据和应收账款项融资账面价值分别为17,134.32万元、24,960.69万元、35,231.43万元和41,336.52万元,占流动资产的比例分别为13.28%、18.61%、20.84%和18.88%。公司应收票据具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	12,069.49	95.50%	9,711.37	89.68%	7,054.00	100.00%	17,134.32	100.00%
商业承兑汇票	568.13	4.50%	1,117.71	10.32%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,637.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,829.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,054.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,134.32</b>	<b>100.00%</b>

公司应收票据以银行承兑汇票为主,整体信用风险较小。公司为客户提供银行承兑汇票的结算方式选择,一方面可降低公司收款风险,另一方面也可缓解客户短期支付压力,提高客户付款方式的灵活性,增强公司市场竞争力。

#### (4) 应收账款

报告期各期末,公司应收账款的账面价值分别为44,935.55万元、45,396.71万元、54,998.61万元和64,032.73万元,占流动资产比例分别为34.83%、33.85%、

32.53%和 29.24%；2020 年末应收账款较上年末增加 9,601.90 万元，增幅 21.15%，主要系随疫情情况好转，公司 2020 年下半年收入规模提升所致。

#### （5）存货

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 31,313.75 万元、31,235.07 万元、29,066.35 万元和 49,503.85 万元，占流动资产比例分别为 24.27%、23.29%、17.19% 和 22.60%；公司存货由原材料、在产品、库存商品、发出商品及委托加工物资构成。原材料主要包括生铁、废钢、硅铁、焦炭等，在产品、库存商品主要系各类压缩机零部件、工程机械零部件、汽车零部件等产品，发出商品包括在途物资、公司已发货客户尚未验收或领用的产品，委托加工物资是公司指定外协加工厂家进行机加工所形成的存货。2021 年 6 月末存货较 2020 年末增长 70.31%，主要系随公司主营业务收入规模增长而增长。公司存货结构分布合理，与业务特点相适应。存货账面价值各期波动主要受到公司业务规模、客户订单紧急程度及结存单价影响。

## 2、非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	110,897.33	76.42%	77,700.37	82.69%	79,859.38	87.00%	73,282.15	85.02%
在建工程	2,130.52	1.47%	3,238.52	3.45%	-	-	-	-
使用权资产	281.03	0.19%	-	-	-	-	-	-
无形资产	16,475.56	11.35%	7,888.66	8.40%	8,005.54	8.72%	8,065.02	9.36%
商誉	5,973.78	4.12%	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	1,202.24	0.83%	1,207.40	1.28%	1,293.33	1.41%	1,075.36	1.25%
递延所得税资产	770.67	0.53%	640.96	0.68%	759.52	0.83%	621.07	0.72%
其他非流动资产	7,390.86	5.09%	3,286.78	3.50%	1,874.26	2.04%	3,150.03	3.65%
<b>合计</b>	<b>145,122.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,962.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,792.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>86,193.62</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产及商誉构成，上述合计占当年非流动资产比例分别为 94.38%、95.72%、94.53% 和

93.35%，具体情况如下：

#### （1）固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 73,282.15 万元、79,859.38 万元、77,700.37 万元和 110,897.33 万元，占非流动资产比例分别为 85.02%、87.00%、82.69%和 76.42%。报告期各期末，公司各类固定资产状况良好，运行正常。

#### （2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 0 万元、0 万元、3,238.52 万元和 2,130.52 万元，占非流动资产比例分别为 0%、0%、3.45%和 1.47%。2020 年末，在建工程账面价值分别较上年末增加 3,238.52 万元，主要系公司首次公开发行募投等项目建设增加所致。

#### （3）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 8,065.02 万元、8,005.54 万元、7,888.66 万元和 16,475.56 万元，占非流动资产比例分别为 9.36%、8.72%、8.40%和 11.35%。报告期各期末，公司无形资产均正常使用，不存在减值迹象，未计提无形资产减值准备。

#### （4）商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 5,973.78 万元，占非流动资产比例分别为 0%、0%、0%和 4.12%。2021 年 6 月末，公司商誉较 2020 年末增加 5,973.78 万元，主要系公司控股子公司翼城新材料收购晋源实业所产生。

### （二）负债结构及变动分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,256.81	1.44%	704.27	0.83%	22,630.85	20.80%	20,659.00	18.27%
应付票据	18,003.91	11.52%	13,576.40	16.01%	18,974.30	17.44%	20,803.28	18.40%
应付账款	51,861.90	33.17%	42,393.90	50.00%	39,522.51	36.32%	45,640.60	40.36%
预收款项	-	-	-	-	144.06	0.13%	171.19	0.15%
合同负债	1,697.52	1.09%	111.92	0.13%	-	-	-	-
应付职工薪酬	7,832.16	5.01%	4,462.98	5.26%	5,614.10	5.16%	5,402.09	4.78%
应交税费	1,102.49	0.71%	799.60	0.94%	210.23	0.19%	230.65	0.20%
其他应付款	8,432.41	5.39%	971.81	1.15%	743.25	0.68%	727.12	0.64%
一年内到期的非流动负债	181.77	0.12%	29.09	0.03%	-	-	-	-
其他流动负债	219.01	0.14%	5.60	0.01%	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>91,587.98</b>	<b>58.58%</b>	<b>63,055.56</b>	<b>74.37%</b>	<b>87,839.31</b>	<b>80.72%</b>	<b>93,633.92</b>	<b>82.80%</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	41,598.57	26.61%	2,001.75	2.36%	-	-	-	-
租赁负债	76.75	0.05%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	1,880.00	1.20%	2,027.33	2.39%	2,025.80	1.86%	2,041.24	1.81%
递延所得税负债	5,815.35	3.72%	1,352.14	1.59%	879.64	0.81%	502.44	0.44%
递延收益	15,377.76	9.84%	16,345.56	19.28%	18,081.44	16.61%	16,901.34	14.95%
<b>非流动负债合计</b>	<b>64,748.41</b>	<b>41.42%</b>	<b>21,726.78</b>	<b>25.63%</b>	<b>20,986.88</b>	<b>19.28%</b>	<b>19,445.01</b>	<b>17.20%</b>
<b>负债合计</b>	<b>156,336.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,782.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>108,826.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,078.93</b>	<b>100.00%</b>

公司负债主要以流动负债为主，报告期各期末，公司流动负债分别为93,633.92万元、87,839.31万元、63,055.56万元和91,587.98万元，占总负债规模的比重分别为82.80%、80.72%、74.37%和58.58%。

报告期各期末，公司流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等，上述合计占流动负债比例分别为99.57%、99.60%、98.50%和96.51%。2021年6月末，公司其他应付款余额增加主要系公司限制性股票回购义务确认负债所致。

报告期各期末，公司非流动负债主要为长期借款和递延收益，分别为16,901.34万元、18,081.44万元、18,347.31万元和56,976.33万元，占非流动负债比例分别为86.92%、86.16%、84.45%和88.00%。2021年6月末，公司长期借

款增长主要系银行贷款增加所致，递延收益主要为公司收到的与资产相关政府补助款。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2021年1-6月/ 2021年6月末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末	2018年度/ 2018年末
流动比率	2.39	2.68	1.53	1.38
速动比率	1.85	2.22	1.17	1.04
资产负债率（母公司）	41.96%	33.47%	48.63%	53.04%
资产负债率（合并）	42.94%	32.23%	48.17%	52.54%
利息保障倍数	46.78	44.25	16.44	13.02

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 52.54%、48.17%、32.23% 及 42.94%，资产负债率呈下降趋势，偿债能力良好。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.38、1.53、2.68 及 2.39，速动比率分别为 1.04、1.17、2.22 及 1.85，流动比率和速动比率呈上升趋势，整体处于较高水平，短期偿债能力良好。

公司与同行业可比上市公司偿债能力指标对比如下：

财务指标	上市公司	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动比率（倍）	C33 行业平均值	<b>2.55</b>	<b>2.46</b>	<b>2.20</b>	<b>2.19</b>
	可比公司平均值	2.40	<b>2.29</b>	<b>1.74</b>	<b>2.07</b>
	百达精工	1.32	1.40	1.33	1.91
	联诚精密	1.80	2.22	1.30	1.41
	恒润股份	1.69	1.46	1.76	2.04
	日月股份	4.78	4.06	2.57	2.91
	公司	<b>2.39</b>	<b>2.68</b>	<b>1.53</b>	<b>1.38</b>
速动比率（倍）	C33 行业平均值	<b>1.99</b>	<b>1.97</b>	<b>1.69</b>	<b>1.63</b>
	可比公司平均值	1.91	<b>1.84</b>	<b>1.32</b>	<b>1.51</b>
	百达精工	0.92	1.03	0.95	1.33
	联诚精密	1.07	1.60	0.82	0.88
	恒润股份	1.22	0.95	1.20	1.31

财务指标	上市公司	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
	日月股份	4.42	3.80	2.32	2.52
	公司	<b>1.85</b>	<b>2.22</b>	<b>1.17</b>	<b>1.04</b>
资产负债率 (合并)	C33行业平均值	<b>40.86%</b>	<b>41.00%</b>	<b>41.89%</b>	<b>41.65%</b>
	可比公司平均值	38.25%	<b>39.04%</b>	<b>43.58%</b>	<b>35.04%</b>
	百达精工	51.53%	49.67%	44.16%	33.84%
	联诚精密	47.28%	43.75%	44.14%	45.03%
	恒润股份	36.61%	42.47%	39.80%	34.70%
	日月股份	17.60%	20.26%	46.22%	26.60%
	公司	<b>42.94%</b>	<b>32.23%</b>	<b>48.17%</b>	<b>52.54%</b>

注：1、数据来源系 Wind 资讯；

2、C33 系根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）中分类编码为 C33 行业的上市公司，各项指标系 C33 行业剔除 ST 公司及 B 股公司后的平均值，其中 2021 年 1-6 月 C33 指标为根据上述公司中截至募集说明书签署日已出具半年度报告的公司数据计算，下同。

#### （四）营运能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下表所示：

财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率	2.49	3.88	4.53	4.71
存货周转率	2.96	5.03	5.09	5.83
总资产周转率	0.47	0.80	0.93	1.01

公司营运能力较强。2018 年至 2020 年，公司应收账款周转率分别为 4.71、4.53 和 3.88。公司经营模式、销售政策及信用政策成熟稳定，应收账款管理能力较强，应收账款周转率处于较高水平。

2018 年至 2020 年，公司存货周转率分别为 5.83、5.09 和 5.03。公司存货周转率相对较高，且整体保持稳定水平。

2018 年至 2020 年，公司总资产周转率分别为 1.01、0.93 和 0.80，公司规模扩张速度与主营业务收入增长速度相适应，资产整体运营效率稳定。

公司与同行业可比上市公司资产周转能力指标对比如下：

财务指标	上市公司	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
------	------	-----------	--------	--------	--------

财务指标	上市公司	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率 (次/年)	<b>C33 行业平均值</b>	<b>3.89</b>	<b>9.37</b>	<b>9.41</b>	<b>8.89</b>
	可比公司平均值	2.45	<b>4.93</b>	<b>4.19</b>	<b>4.09</b>
	百达精工	1.90	3.56	4.20	3.96
	联诚精密	2.41	4.44	4.87	5.03
	恒润股份	3.41	7.16	4.18	4.44
	日月股份	2.09	4.56	3.51	2.93
	<b>公司</b>	<b>2.49</b>	<b>3.88</b>	<b>4.53</b>	<b>4.71</b>
存货周转率 (次/年)	<b>C33 行业平均值</b>	<b>2.57</b>	<b>4.89</b>	<b>4.78</b>	<b>4.70</b>
	可比公司平均值	2.02	<b>4.29</b>	<b>3.60</b>	<b>3.50</b>
	百达精工	1.75	3.28	3.15	3.29
	联诚精密	1.56	2.95	2.48	2.55
	恒润股份	1.68	3.68	2.83	2.84
	日月股份	3.10	7.26	5.95	5.33
	<b>公司</b>	<b>2.96</b>	<b>5.03</b>	<b>5.09</b>	<b>5.83</b>
总资产周转率 (次/年)	<b>C33 行业平均值</b>	<b>0.42</b>	<b>0.82</b>	<b>0.84</b>	<b>0.86</b>
	可比公司平均值	0.34	<b>0.71</b>	<b>0.67</b>	<b>0.67</b>
	百达精工	0.31	0.57	0.66	0.73
	联诚精密	0.36	0.66	0.60	0.56
	恒润股份	0.44	1.03	0.77	0.79
	日月股份	0.24	0.60	0.66	0.61
	<b>公司</b>	<b>0.47</b>	<b>0.80</b>	<b>0.93</b>	<b>1.01</b>

(五) 本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

#### 1、关于财务性投资及类金融业务的说明

中国证监会《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》规定：（1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界

定为财务性投资。（3）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。（4）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。

2、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）

2021 年 5 月 19 日，发行人召开第二届董事会第九次会议审议通过本次发行相关议案。自董事会决议日前六个月（2020 年 11 月 19 日起算）至今，发行人不存在实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）的情况，不存在类金融、投资产业基金及并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、非金融企业投资金融业务等财务性投资的情形。

2020 年 11 月 19 日至今，发行人在确保不影响募集资金投资项目正常进行的前提下，使用暂时闲置募集资金投资于安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品，不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品。

3、最近一期末发行人不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形，本次募集资金具有必要性和合理性

截至 2021 年 6 月末，发行人可能涉及财务性投资（包括类金融投资）的相关会计科目情况如下表所示：

单位：万元

会计科目名称	期末账面余额	占期末归母净资产比例	是否构成财务性投资
交易性金融资产	14,826.80	7.92%	否
其他应收款	737.66	0.39%	否
其他流动资产	1,158.51	0.62%	否
其他非流动资产	7,390.86	3.95%	否

（1）交易性金融资产

截至 2021 年 6 月末，发行人交易性金融资产具体情况如下：

单位：万元

交易性金融产品	资金来源	产品类型	期限	购买金额	收益率
工银理财 法人“添利宝”净值型理财产品	自有资金	活期理财	-	300.00	2.63%
工银理财 法人“添利宝”净值型理财产品	自有资金	活期理财	-	300.00	2.59%
工银理财 法人“添利宝”净值型理财产品	自有资金	活期理财	-	700.00	2.59%
绿色21001号	募集资金	收益凭证	60天	800.00	2%-7%
君跃腾龙叁佰2120	募集资金	收益凭证	35天	1,700.00	2.3%-3.8%
君跃伏龙叁佰2120	募集资金	收益凭证	35天	1,300.00	2.3%-3.8%
君跃飞龙伍佰2135	募集资金	收益凭证	35天	600.00	2.3%-5.0%
君跃潜龙伍佰2135	募集资金	收益凭证	35天	400.00	2.3%-5.0%
中信银行结构性存款	募集资金	结构性存款	35天	6,000.00	1.48%-3.2%-3.6%
证券代码204007	募集资金	国债逆回购	-	500.00	浮动利率
证券代码204007	募集资金	国债逆回购	-	250.00	浮动利率
证券代码204004	募集资金	国债逆回购	-	500.00	浮动利率
证券代码204004	募集资金	国债逆回购	-	400.00	浮动利率
证券代码204004	募集资金	国债逆回购	-	500.00	浮动利率
证券代码204003	募集资金	国债逆回购	-	500.00	浮动利率
证券代码204002	募集资金	国债逆回购	-	70.00	浮动利率
证券代码131810	募集资金	国债逆回购	-	6.80	浮动利率

2020 年 10 月 30 日、11 月 16 日，发行人召开第一届董事会第十二次会议、2020 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保不影响募集资金投资项目正常进行的前提下，公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。

截至 2021 年 6 月末，发行人交易性金融资产账面余额占合并报表归属于母公司净资产的比例为 7.92%，具体构成系使用暂时闲置募集资金或自有资金购买的结构性存款、活期理财、收益凭证及国债逆回购等产品，属于保本型理财产品且安全性高、流动性好，期限较短，不构成财务性投资。

## (2) 其他应收款

截至 2021 年 6 月末，发行人其他应收款主要系押金保证金和备用金，不存在借予他人款项的情形，不构成财务性投资。

## (3) 其他流动资产

截至 2021 年 6 月末，发行人其他流动资产主要系待抵扣增值税进项税和预缴企业所得税，不构成财务性投资。

## (4) 其他非流动资产

截至 2021 年 6 月末，发行人其他非流动资产主要系预付工程设备款，不构成财务性投资。

综上所述，最近一期末发行人不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形，相关会计科目构成不属于财务性投资且占期末归母净资产比例较低，本次募集资金具有必要性和合理性。

## 4、发行人不存在投资产业基金、并购基金的情形

发行人不存在投资产业基金、并购基金的情形，不存在实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围而未纳入合并报表范围的情形。

## 二、公司盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入构成情况

报告期内，发行人营业收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	147,261.15	99.28%	193,754.46	99.42%	203,982.64	99.59%	198,773.12	99.61%
其他业务收入	1,063.71	0.72%	1,132.88	0.58%	830.57	0.41%	778.24	0.39%
<b>合计</b>	<b>148,324.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>194,887.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>204,813.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>199,551.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入分别为 199,551.36 万元、204,813.21 万元、194,887.34 万元和 148,324.86 万元，公司营业收入的结构未发生重大变动，公司主营业务突出，主营业务收入占比分别为 99.61%、99.59%、99.42% 和 99.28%，占比较高；公司主营业务收入主要来源于压缩机零部件、工程机械零部件、汽车零部件等产品销售。

## 2、主营业务收入分产品构成情况

报告期内，公司主营业务收入分产品情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
压缩机零部件	72,877.60	49.49%	106,267.22	54.85%	108,578.81	53.23%	97,681.89	49.14%
其中：空压件	55,310.48	37.56%	79,862.19	41.22%	84,392.73	41.37%	78,689.15	39.59%
冰压件	17,567.12	11.93%	26,405.03	13.63%	24,186.08	11.86%	18,992.74	9.55%
工程机械零部件	25,896.41	17.59%	39,432.57	20.35%	53,804.40	26.38%	61,057.38	30.72%
汽车零部件	22,743.10	15.44%	39,549.65	20.41%	34,974.36	17.15%	32,441.67	16.32%
生铁和可再生资源	21,206.21	14.40%	-	-	-	-	-	-
泵阀及其他类	4,537.84	3.08%	8,505.02	4.39%	6,625.07	3.25%	7,592.19	3.82%
<b>合计</b>	<b>147,261.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>193,754.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,982.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>198,773.12</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人主营业务收入分别为 198,773.12 万元、203,982.64 万元、193,754.46 万元及 147,261.15 万元，其中 2020 年营业收入下滑主要系公司工程机械零部件业务客户集中在境外，受境外疫情较为严重影响，相关客户开工减少，出口订单需求下降。

## 3、主营业务收入分地区构成情况

报告期内，公司主营业务收入分地区情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	124,630.14	84.63%	157,697.95	81.39%	153,087.68	75.05%	140,364.17	70.62%
境外	22,631.01	15.37%	36,056.51	18.61%	50,894.96	24.95%	58,408.95	29.38%

合计	147,261.15	100.00%	193,754.46	100.00%	203,982.64	100.00%	198,773.12	100.00%
----	------------	---------	------------	---------	------------	---------	------------	---------

报告期内,公司境内收入分别为 140,364.17 万元、153,087.68 万元、157,697.95 万元和 124,630.14 万元,占公司主营业务收入比例分别为 70.62%、75.05%、81.39%和 84.63%。公司压缩机零部件业务及汽车零部件业务收入主要来源于境内,从销售地域来看,公司境内销售收入占比高于境外销售收入占比。

2020 年较 2019 年公司外销收入下降,主要系受境外疫情较为严重影响,相关客户开工减少,出口订单需求下降。

## (二) 营业成本分析

### 1、营业成本构成情况

报告期内,公司营业成本情况如下:

单位:万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	115,660.59	99.44%	151,042.42	99.62%	158,752.78	99.79%	154,993.62	99.76%
其他业务成本	656.51	0.56%	582.34	0.38%	327.67	0.21%	365.40	0.24%
合计	116,317.10	100.00%	151,624.76	100.00%	159,080.45	100.00%	155,359.02	100.00%

报告期内,公司营业成本分别为 155,359.02 万元、159,080.45 万元、151,624.76 万元和 116,317.10 万元,其中主营业务成本占比分别为 99.76%、99.79%、99.62%和 99.44%,营业成本占比较高。

### 2、主营业务成本分产品构成情况

报告期内,公司主营业务成本分产品构成情况如下:

单位:万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
压缩机零部件	54,393.47	47.03%	82,177.11	54.41%	83,898.72	52.85%	76,676.28	49.47%
其中:空压件	41,415.91	35.81%	61,999.08	41.05%	65,454.70	41.23%	61,358.08	39.59%
冰压件	12,977.56	11.22%	20,178.03	13.36%	18,444.02	11.62%	15,318.19	9.88%
工程机械零部件	20,403.97	17.64%	32,142.16	21.28%	43,231.83	27.23%	49,714.41	32.08%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车零部件	16,635.77	14.38%	30,005.30	19.87%	26,805.56	16.89%	22,898.80	14.77%
生铁和可再生资源	20,611.82	17.82%	-	-	-	-	-	-
泵阀及其他类	3,615.56	3.13%	6,717.85	4.45%	4,816.67	3.03%	5,704.14	3.68%
<b>合计</b>	<b>115,660.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,042.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>158,752.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>154,993.62</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本分别为 154,993.62 万元、158,752.78 万元和 151,042.42 万元及 115,660.59 万元，其中压缩机零部件类产品成本占比分别为 49.47%、52.85%、54.41% 和 47.03%，与主营业务收入分产品占比相匹配。

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、毛利构成情况

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
压缩机零部件	18,484.13	58.49%	24,090.11	56.40%	24,680.09	54.57%	21,005.61	47.98%
其中：空压件	13,894.57	43.97%	17,863.11	41.82%	18,938.03	41.87%	17,331.07	39.59%
冰压件	4,589.56	14.52%	6,227.00	14.58%	5,742.06	12.70%	3,674.55	8.39%
工程机械零部件	5,492.44	17.38%	7,290.41	17.07%	10,572.57	23.38%	11,342.97	25.91%
汽车零部件	6,107.32	19.33%	9,544.35	22.35%	8,168.80	18.06%	9,542.87	21.80%
生铁和可再生资源	594.40	1.88%	-	-	-	-	-	-
泵阀及其他类	922.27	2.92%	1,787.17	4.18%	1,808.40	4.00%	1,888.05	4.31%
<b>合计</b>	<b>31,600.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,712.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,229.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,779.51</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利分别为 43,779.49 万元、45,229.86 万元、42,712.04 万元及 31,600.56 万元。其中压缩机零部件作为公司传统核心业务，一直系公司主营业务毛利的主要贡献来源，占比分别为 47.98%、54.57%、56.40% 及 58.49%；公司汽车零部件贡献毛利占比略有波动，占比分别为 21.80%、18.06%、22.35% 及 19.33%；公司工程机械零部件业务客户集中在境外，受境外疫情较为严重影响，贡献毛利占比呈下降趋势，占比分别为 25.91%、23.38%、17.07% 及 17.38%。

## 2、毛利率分析

报告期内，公司毛利率分产品情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
压缩机零部件	25.36%	22.67%	22.73%	21.50%
其中：空压件	25.12%	22.37%	22.44%	22.02%
冰压件	26.13%	23.58%	23.74%	19.35%
工程机械零部件	21.21%	18.49%	19.65%	18.58%
汽车零部件	26.85%	24.13%	23.36%	29.42%
生铁和可再生资源	2.80%	-	-	-
泵阀及其他类	20.32%	21.01%	27.30%	24.87%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>21.46%</b>	<b>22.04%</b>	<b>22.17%</b>	<b>22.02%</b>
<b>销售毛利率</b>	<b>21.58%</b>	<b>22.20%</b>	<b>22.33%</b>	<b>22.15%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 22.02%、22.17%、22.04% 及 21.46%，整体保持上升态势。

报告期内，公司销售毛利率与同行业上市公司比较情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>C33 行业平均值</b>	<b>22.26%</b>	<b>21.79%</b>	<b>23.25%</b>	<b>23.11%</b>
<b>可比公司平均值</b>	<b>27.76%</b>	<b>27.75%</b>	<b>25.72%</b>	<b>24.11%</b>
百达精工	25.68%	25.56%	25.65%	26.28%
联诚精密	24.94%	26.99%	25.84%	24.06%
恒润股份	33.65%	30.02%	26.17%	24.73%
日月股份	26.76%	28.45%	25.21%	21.39%
<b>公司</b>	<b>21.58%</b>	<b>22.20%</b>	<b>22.33%</b>	<b>22.15%</b>

报告期内，公司销售毛利率整体保持稳定。

### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售费用	1,337.19	2,469.72	11,042.82	13,028.20

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售费用占营业收入比重	0.90%	1.27%	5.39%	6.53%
管理费用	6,359.29	7,268.46	6,566.62	6,438.72
管理费用占营业收入比重	4.29%	3.73%	3.21%	3.23%
研发费用	5,491.43	8,852.76	8,639.68	8,230.37
研发费用占营业收入比重	3.70%	4.54%	4.22%	4.12%
财务费用	640.67	842.77	860.82	866.41
财务费用占营业收入比重	0.43%	0.43%	0.42%	0.43%
<b>期间费用合计</b>	<b>13,828.59</b>	<b>19,433.71</b>	<b>27,109.94</b>	<b>28,563.70</b>
<b>期间费用占营业收入比重</b>	<b>9.32%</b>	<b>9.97%</b>	<b>13.24%</b>	<b>14.31%</b>

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
薪酬及福利	725.89	54.28%	1,002.10	40.58%	967.05	8.76%	911.63	7.00%
运输及装卸费	0.97	0.07%	-	-	7,991.29	72.37%	10,072.42	77.31%
差旅费	62.49	4.67%	214.36	8.68%	458.79	4.15%	547.82	4.20%
广告费	-	-	23.66	0.96%	121.47	1.10%	106.78	0.82%
办公及会议费	3.21	0.24%	32.03	1.30%	47.01	0.43%	76.47	0.59%
租赁仓储费	279.11	20.87%	683.05	27.66%	726.9	6.58%	466.36	3.58%
产品修理费	72.75	5.44%	70.90	2.87%	225.95	2.05%	290.48	2.23%
业务招待费	67.19	5.02%	191.39	7.75%	291.71	2.64%	334.28	2.57%
折旧及摊销费	10.28	0.77%	36.35	1.47%	34.45	0.31%	34.57	0.27%
其他	115.30	8.62%	215.89	8.74%	178.2	1.61%	187.39	1.44%
<b>合计</b>	<b>1,337.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,469.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,042.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,028.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用分别为 13,028.20 万元、11,042.82 万元、2,469.72 万元和 1,337.19 万元，占营业收入比例分别为 6.53%、5.39%、1.27%和 0.90%，维持在较低水平。报告期内，公司销售费用主要包括薪酬及福利、运输及装卸费、租赁仓储费及业务招待费，上述合计占销售费用比例分别为 90.46%、90.35%、75.99%和 80.25%。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
薪酬及福利	2,938.76	46.21%	3,135.52	43.14%	3,088.24	47.03%	2,595.95	40.32%
折旧及摊销费	1,323.86	20.82%	1,598.25	21.99%	1,339.12	20.39%	1,428.95	22.19%
办公费	33.22	0.52%	270.10	3.72%	187.75	2.86%	224.68	3.49%
差旅费及会议费	61.91	0.97%	514.91	7.08%	403.28	6.14%	452.93	7.03%
业务招待费用	224.81	3.54%	438.94	6.04%	458.99	6.99%	481.62	7.48%
租金及水电费	146.87	2.31%	425.16	5.85%	443.60	6.76%	466.91	7.25%
中介及咨询顾问费	107.13	1.68%	451.59	6.21%	233.75	3.56%	276.81	4.30%
物料及低值易耗品 摊销	98.52	1.55%	144.03	1.98%	122.11	1.86%	198.22	3.08%
其他	1,424.23	22.40%	289.95	3.99%	289.77	4.41%	312.66	4.86%
<b>合计</b>	<b>6,359.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,268.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,566.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,438.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用分别为6,438.72万元、6,566.62万元、7,268.46万元和6,359.29万元，占公司营业收入比例分别为3.23%、3.21%、3.73%和4.29%。管理费用占营业收入比例较为稳定且处于较低水平。公司管理费用主要由薪酬及福利、折旧及摊销费构成，上述合计占管理费用比例分别为62.51%、67.42%、65.13%和67.03%。

## 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
薪酬及福利	2,381.76	43.37%	3,303.42	37.32%	2,862.62	33.13%	2,086.33	25.35%
折旧及摊销费	218.70	3.98%	564.59	6.38%	493.54	5.71%	472.53	5.74%
物料及低值易耗品 摊销	2,564.33	46.70%	4,890.64	55.24%	5,125.28	59.32%	5,544.32	67.36%
其他	326.64	5.95%	94.11	1.06%	158.25	1.83%	127.20	1.55%

合计	5,491.43	100.00%	8,852.76	100.00%	8,639.68	100.00%	8,230.37	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------

报告期内，公司研发费用分别为 8,230.37 万元，8,639.68 万元、8,852.76 万元和 5,491.43 万元，占当期营业收入比例分别为 4.21%、4.22%、4.54%和 3.70%，较为稳定。公司研发费用主要由薪酬及福利和物料及低值易耗品摊销构成。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	410.66	64.10%	642.02	76.18%	1,249.21	145.12%	1,303.69	150.47%
减：利息收入	179.66	28.04%	130.04	15.43%	128.71	14.95%	94.65	10.92%
汇兑损益	380.06	59.32%	290.98	34.53%	-312.56	-36.31%	-422.53	-48.77%
金融机构手续费及其他	29.61	4.62%	39.82	4.72%	52.88	6.14%	79.91	9.22%
合计	640.67	100.00%	842.77	100.00%	860.82	100.00%	866.41	100.00%

报告期内，公司财务费用分别为 866.41 万元，860.82 万元、842.77 万元和 640.67 万元，占公司当期营业收入比例分别为 0.43%、0.42%、0.43%和 0.43%，占比较低。公司财务费用主要由银行贷款利息支出及汇兑损益构成。

#### （五）投资收益分析

报告期内，公司投资收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
理财收益	224.03	104.75	86.90	61.76
远期结售汇收益	-	5.71	1.74	-
合计	224.03	110.46	88.64	61.76

报告期内，公司投资收益分别为 61.76 万元、88.64 万元、110.46 万元和 224.03 万元，占营业收入的比例分别为 0.03%、0.04%、0.06%和 0.15%，占比较低。公司投资收益以理财产品投资收益为主。

#### （六）非经常性损益分析

根据证监会发布的《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》（证监会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年及一期的非经常性损益表如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-438.43	2.89	85.53	208.33
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）	2,161.01	5,717.22	3,168.53	2,301.76
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	86.90	61.76
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	224.03	110.46	1.74	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	378.73	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42.40	-76.87	68.78	71.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	0.24	-	-
少数股东权益影响额	-4.27	-65.21	6.68	-1.31
所得税影响额	-298.35	-837.89	497.76	199.14
<b>合计</b>	<b>1,686.39</b>	<b>5,229.57</b>	<b>2,907.03</b>	<b>2,445.55</b>

报告期内，公司非经常性损益的金额分别为2,445.55万元、2,907.03万元、5,229.57万元和1,686.39万元，占归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为17.47%、16.97%、21.39%和10.63%，整体占比较低。公司的非经常性损益主要包括政府补助、投资收益、非流动资产处置损益以及其他符合非经常性损益定义的损益项目。

#### （七）净资产收益率和每股收益分析

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2021年1-6月/ 2021年6月末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末	2018年度/ 2018年末
扣除非经常性 损益前每股收 益（元）	全面摊薄	0.3639	0.5765	0.4672	0.3775
	加权平均	0.3700	0.6400	0.4700	0.3800
扣除非经常性 损益前净资产 收益率（%）	全面摊薄	8.48	13.80	14.90	13.80
	加权平均	8.54	17.76	15.98	14.87
扣除非经常性 损益后每股收 益（元）	全面摊薄	0.3252	0.4534	0.389	0.3118
	加权平均	0.3300	0.5000	0.3900	0.3100
扣除非经常性 损益后净资产 收益率（%）	全面摊薄	7.58	10.85	12.40	11.40
	加权平均	7.65	13.97	13.30	12.28

### 三、现金流量状况分析

报告期内，公司现金流量表主要项目情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,195.80	16,264.78	10,303.68	23,999.65
投资活动产生的现金流量净额	-60,012.88	-14,639.89	-9,529.49	-12,828.41
筹资活动产生的现金流量净额	57,107.24	16,257.33	-1,350.78	4,514.92
汇率变动对现金的影响	-154.62	-15.41	116.68	-49.26
现金及现金等价物净增加额	-4,256.06	17,866.80	-459.91	15,636.90

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 23,999.65 万元、10,303.68 万元、16,264.78 万元及-1,195.80 万元，2021 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系伴随营业收入相应增加及新投资子公司营运资金投入需要所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-12,828.41 万元、

-9,529.49 万元、-14,639.89 万元和-60,012.88 万元，持续为净流出，公司投资活动现金流出主要是新产能建设项目较多，投资增加。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为4,514.92万元、-1,350.78万元、16,257.33万元及57,107.24万元，公司筹资活动现金流入主要来源于投资者对公司的增资款及银行借款；公司筹资活动现金流出主要系公司分配股利和偿付银行借款。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用计划

本次拟发行可转债总额不超过人民币 8.00 亿元（含 8.00 亿元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	机加工扩产升级及部件产业链延伸项目	56,437.53	52,500.00
2	铸造产线智能化升级与研发能力提升项目	7,612.80	6,500.00
3	补充流动资金项目	21,000.00	21,000.00
合计		<b>85,050.33</b>	<b>80,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可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。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

#### （一）工业智能化是未来发展方向

工业 4.0 是基于工业发展的不同阶段作出的划分，是指利用信息化技术促进产业变革的时代，即智能化时代。该概念最早出现在德国，其核心目的是为了提升德国工业的竞争力，在新一轮工业革命中占领先机。随后由德国政府将其列入《德国 2020 高技术战略》中所提出的十大未来项目之一，旨在提升制造业的智能化水平，建立具有适应能力强、资源利用率高的智慧工厂，在商业流程及价值

流程中整合客户及商业伙伴。“中国制造 2025”与德国“工业 4.0”的合作对接渊源已久。

《中国制造 2025》为我国制造业企业指明了未来发展方向，制造业作为国民经济的主体应加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向，并着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。

此外，“十四五”规划指出要深入实施智能制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化。我国还设立了 2035 年远景目标，要求关键核心技术实现重大突破，进入创新型国家前列，基本实现新型工业化、信息化，坚持自主可控、安全高效，推进产业基础高级化、产业链现代化，保持制造业比重基本稳定，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。

## （二）自动化生产是铸造行业发展趋势

经过多年的发展，我国已基本实现工业机械化，但与工业自动化还有很大差距。随着工业机器人、人工智能的逐渐升温，我国工业自动化趋势愈演愈烈，工业机器人市场得以拓展，除传统的焊接领域外，工业机器人在产品检测等领域也实现了广泛应用，这使得全自动化工厂从概念走向现实。工业机器人是先进制造技术和自动化装备的典型代表，我国自动化控制技术的应用是发展和提高国民经济诸多产业技术水平的重要手段，也是我国改造传统产业、建立自动化工业体系及高新技术产业的关键力量，发展前景广阔。

在现代化的生产作业背景下，人工作业虽然方式灵活、适用场景广，但存在工序分散、低效、精度低、耗费人力场地等多种缺陷。随着铸造行业的快速发展以及人口红利逐渐消失，铸造行业全自动化生产已成为行业发展的必然趋势。

## （三）公司机加工产品比例亟待提高

“十四五”期间是我国装备制造业加快补齐基础零部件等瓶颈短板并完善技术、工艺的重要时期，自动化、信息化、智能化制造是装备制造业的发展趋势，也是企业技术改造、适应社会进步发展的必由之路。公司所在铸造行业是装备制造业的重要基础行业，随着我国制造业的发展，铸造行业亦将得到较快、较好的

发展。

公司从事铸造业务超过 20 年，具有较高的行业知名度，拥有丰富的生产经验、先进技术工艺及装备。为适应铸造市场需求，增强企业竞争力，根据公司战略发展方针，公司拟进一步加强机加工生产能力的建设。本项目的实施是公司现有产业链的延伸，减少原铸件毛坯产品直接销售，进一步提升机加工铸件销售比例，提高公司产品的附加值，在满足行业对高品质铸件需求的同时，优化企业产品结构，提高市场竞争力。

### 三、本次募集资金投资项目的的基本情况

#### （一）机加工扩产升级及部件产业链延伸项目

##### 1、项目概况

本项目建设期 36 个月。项目拟通过新建生产厂房的方式实施，包括压缩机机加工、汽车机加工等生产线的扩建。项目建成达产后，公司将每年新增产能压缩机零部件 10,709.00 万件、汽车零部件 309.00 万件。本项目的实施有利于公司在压缩机、汽车等板块积极拓展业务，持续巩固和提升公司在铸造领域的行业地位。

##### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 56,130.07 万元。

##### 3、项目实施必要性

###### （1）突破产能瓶颈，扩大产销规模

本项目主要针对压缩机零部件以及汽车零部件进行扩产。压缩机零部件作为公司生产的主要产品，一直是公司的传统业务及核心构成。公司压缩机零部件产品主要包括曲轴、气缸、活塞、法兰等，应用于白色家电等领域。2018-2020 年，公司压缩机零部件收入分别为 9.77 亿元、10.86 亿元和 10.63 亿元，占主营业务收入比重分别为 49.14%、53.23%和 54.53%，压缩机零部件作为公司的主要产品，随着下游客户需求量的持续增加，公司现有机加工产能已无法满足市场需要。

汽车零部件作为铸件的主要应用领域，占我国铸件需求总量的 30% 左右。公司汽车零部件产品主要为汽车制动系统、传动系统和转向系统的零部件，2018-2020 年汽车零部件营业收入由 3.24 亿元增长至 3.95 亿元，年均复合增长率达 10.41%，发展前景良好，生产规模亟待扩张。

近年来，公司虽加大了机加工设备的投入，但下游客户需求不断增加，公司现有机加工规模仍难以满足市场需要，限制了公司的进一步发展。本项目的建设将缓解公司产能压力，使公司突破产能瓶颈，进一步扩大生产规模，满足下游客户需求，进而推动公司快速发展。

## （2）进行产业链延伸，持续巩固行业地位

铸造行业是制造业的基础产业，是众多产品和高端技术装备创新发展的基础保障，在国民经济发展中处于不可或缺的地位。根据中国铸造协会统计数据，我国铸件产量常年位居世界第一，但仍面临铸造行业“大而不强”的问题。随着我国整体制造业的发展，铸造行业的发展亦稳步向好，在原辅材料、工艺装备、生产技术、检测控制等方面均已具备生产高端铸件的能力。

从需求端看，近年来我国压缩机行业与汽车工业发展迅速，高品质零部件市场不断扩大。从供给端看，随着铸造行业的供给侧改革，落后产能将加速淘汰，行业内整合也将提速，因此行业内企业需积极向高端制造方向转型。公司实施以压缩机零部件和汽车零部件为基础进行产业链延伸的战略，从零部件的毛坯件生产延伸到粗加工件的生产，进一步延伸到精加工件的生产，延伸现有产品产业链，优化了产品结构。公司除了向高端零部件加工方向延伸，还向多类零部件组装方向拓展，其中泵浦作为压缩机的核心组成部分，是由压缩机各零部件加以辅助零件组装而成。公司通过泵浦组装业务的拓展，再一次对产业链进行延伸，进一步保证公司产品供应能力及提升企业核心竞争力。

公司在铸件行业经营多年，面对市场对于产品各方面不断提高的要求，公司积极应对。本项目有助于公司持续提升产品质量与产量，以确保公司的行业优势地位，并满足客户需求，优化公司产品结构。同时，公司通过引进先进生产设备，结合公司多年的经营经验，可以持续提高公司生产效率和盈利水平，抢占未来广阔市场。

### （3）提高自动化率，增加产品附加值

随着人口红利逐渐消失，我国人工成本在逐年增长，为了满足生产的需要和成本控制的要求，制造型企业对自动化生产系统的需求也越来越迫切。从长期看来，自动化设备相对于人工更为稳定，受劳动力市场变动影响较小，并且更容易规模化，学习成本较低。自动化生产设备除了在成本方面有优势之外，生产效率也会有所提升，对于工艺较为复杂的产品，自动化设备生产的产品品质也更加稳定，有助于提高良品率。

压缩机零部件作为公司的主要生产产品，其生产成本、产品质量和生产效率对于公司都至关重要。为提高公司产品价值，优化产品结构，本项目将新建压缩机零部件精加工产线。精加工零件相比粗加工零件的产品附加值更高，但精加工作为机械加工中更深层次的加工方式，其对于生产工艺以及精确度的要求也都更高，因此新建的压缩机零部件精加工产线全部采用自动化设施。在本项目建成后，公司的自动化程度将进一步提高，产品品质与附加值亦有所提升，可增加客户认可度，并且降低成本，提高产品利润率。

## 4、项目市场前景

公司作为主要从事生产黑色金属铸件，并将其应用于压缩机、汽车、工程机械等领域的制造业公司，在铸件行业中属于主流业态，其所涉及的行业空间较为广阔。近年来铸件行业需求量较为平稳，但公司凭借自身优秀的生产与技术实力不断扩大自身的业务规模，拓展下游空间，为项目创造了良好的发展前景。

## 5、项目实施可行性

### （1）国家产业政策为行业发展提供有力保障

铸造行业是制造业的基础产业，在一国经济发展中有着十分重要的位置，其作为高端制造的基础环节，政府和行业主管部门历年来在政策上给予了大力的扶持。2015年，我国国务院颁布《中国制造2025》，确立了我国“实现制造强国的战略目标”，对制造行业发展提供有力的政策指导和保障。在大力发展高端制造业的背景下，2021年中国铸造协会受国家工信部委托并按照中国机械工业联合会统一部署，编制并发布了《铸造行业“十四五”发展规划》（下简称“规划”），

为我国铸造行业下一阶段发展提供政策建议并指明方向。

规划中指出面对我国制造业大而不强的局面，铸造业成为很多领域中高端产品发展的瓶颈，因此铸造业的转型升级十分迫切。规划要求我国铸造产业集中度需进一步提高，实现规模向效益转变，并且要求攻克高端、关键铸件的生产技术和采用数字化智能铸造装备。本项目的建设符合上述核心要求，国家产业政策的大力支持和明确目标为铸造行业的发展提供了方向指引和良好的外部环境机遇。因此，本项目建设具备政策可行性。

### (2) 下游需求的稳定增长为行业发展提供广阔空间

铸造件产品广泛应用于汽车、内燃机、矿冶、工程机械、发电、轨道交通、船舶等各类制造行业，系以上制造行业的核心部件，且铸造件重量占整机重量比例较高。在我国经济发展的新常态下，新型城镇化和工业化与战略性新兴产业的发展，带动了相关制造行业的持续发展，并促进了对相关铸造件产品的需求提升，从而为铸造行业发展提供了广阔的市场空间。

本项目的铸件产品主要应用于压缩机与汽车领域。公司的压缩机零部件应用主要在活塞式压缩机和转子式压缩机等领域，其中常见的活塞式制冷压缩机应用主要集中在家用冰箱领域，转子式压缩机应用主要集中在家用空调领域。目前市场上使用最多的是全封闭活塞式压缩机和转子式压缩机产品，占据了全部压缩机品类销量 90% 以上。据产业在线数据显示，转子式压缩机的空调销量从 2015 年的 13,362 万台增长至 2019 年的 21,518 万台，年均复合增长率达 12.65%；全封闭活塞式压缩机冰箱销量从 2015 年的 12,462 万台增长至 2019 年的 18,323 万台，年均复合增长率达 10.12%。在汽车领域，据 Modern Casting 数据显示，我国 2019 年的铸件产量为 4,875 万吨，占全球铸件总产量的 45% 左右，而用于汽车领域的铸件占比 30% 左右。下游市场的广阔空间为本项目提供了良好的前景，并且公司与下游客户拥有长期稳定的合作关系，因此本项目建设具备市场可行性。

### (3) 公司拥有多年铸造业生产经验

自设立以来，公司一直从事各类定制化金属零部件的研发、生产和销售业务，主要产品包括白色家电压缩机零部件、工程机械零部件、汽车零部件等，经过多

年发展，公司在产品研发、生产制造和工艺提升等方面积累了丰富经验，并且公司长期注重产品生产技术的革新与工艺的改进优化，以提高产品的投入产出率。

铸造行业工艺流程长、生产环节多，生产工艺标准高，质量控制难度大。多年以来，公司建设了具备高精度、高稳定性和高度自动化的生产线，拥有大批具有熟练技能的一线生产技术人员，并运用长期积累的生产经验和工艺对生产设备进行持续改进，公司的生产能力能够充分满足高品质、高稳定性、多品种的生产需求。公司制定了全套生产和质量管理体系文件指导作业，建立了完整品质管理体系，实现产品生产全过程的程序化、流程化、精细化管理，并严格按照相应检验标准进行质量控制。

本项目主要是对压缩机零部件以及汽车零部件进行扩产，公司在此方面拥有丰富的生产制造经验，因此本项目建设具备技术可行性。

## 6、项目备案及环评情况

本项目已取得临汾经济开发区管理委员会出具的关于“机加工扩产升级及部件产业链延伸项目”的《山西省企业投资项目备案证》（项目代码：2106-141091-89-01-158361）。

根据生态环境部颁布的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 版本）》项目类别“68 铸造及其他金属制品制造”下，“报告书”分类为“黑色金属铸造年产 10 万吨及以上的；有色金属铸造年产 10 万吨及以上的”，“报告表”分类为“其他（仅分割、焊接、组装的除外）”，无“登记表”分类。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》第五条，“本名录未作规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理”。因此，本项目不涉及建设项目环境影响评价管理。

## 7、项目实施主体、实施地及实施计划

本项目由山西华翔集团股份有限公司实施，建设地点位于山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林苗圃，建设期 3 年。

## 8、项目经济效益

本项目税后的内部收益率为 14.79%，税后的静态投资回收期为 7.52 年（含建设期），项目投资回报良好。

## （二）铸造产线智能化升级与研发能力提升项目

### 1、项目概况

本项目建设期 36 个月。项目拟通过购置采集器、分析软件等设备，在现有生产线引入“铁水智能分析系统”、“砂型智能分析系统”、“智慧铸造管理系统”、“铸件外观检测系统”等系统来升级改善铸造流程与工艺，并且在“铸造工艺研发升级”、“免打磨技术开发”、“数据库优化升级”等方向进行研发。项目建成后将进一步提升公司主营业务产品的质量和技术含量，以满足下游应用领域对于高品质零部件的需求，为公司的可持续发展提供必要的技术支持。

### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 7,612.80 万元。

### 3、项目实施必要性

#### （1）顺应行业发展趋势，提高公司智能化程度

工业 4.0 是以智能制造为主导的第四次工业革命，工厂将生产机器、无线信号连接器和传感器等设备集成到一个生态系统平台中，以此监督整个生产线流程并自主执行决策。该系统利用了信息物理系统、物联网、工业物联网、云计算、认知计算和人工智能等技术。目前，工业 4.0 是各个国家工业发展的前沿方向，其主要是使制造业数字化、智能化，以此来更智能地进行生产活动。

未来铸造行业的发展趋势是向大型化、轻量化、精确化、智能化、数字化及清洁化等方向发展。为提高我国铸件产品的国际竞争力，实现高端装备所需关键铸件的自主化生产，公司需积极对生产线进行技术改造与升级，以加快推进我国铸造企业的智能化工厂建设，促进我国铸造行业结构优化升级，为工业 4.0 的建设做好准备。本项目将完善铁水智能分析系统、智慧铸造管理系统、砂型智能分析系统、铸件外观检测自动化等智能系统，从而进一步提升公司产品的良品率与生产的智能化程度，并降低生产成本。

## （2）改进生产工艺，提高产品质量

高质量的铸件生产是一个复杂的过程，有诸多因素影响铸件的最终质量。因此在每一个阶段把可量化的指标控制在合理的范围之内是非常有必要的，比如铁水的化学成分的选择，孕育处理的选择及添加量，球化剂的选择及添加量等。现代铸造工厂对铸件铁水控制的方式大多是根据铸件牌号和机械性能的要求，将化学成分稳定在合理的区间作为铁水质量稳定的标准，这种方法基于的假设是相同化学成分的铁水，得到的最终铸件的质量是一样的。然而，在铁水凝固的过程中许多物理学和热力学的因素也都参与其中，它们对铸件最终质量的影响也很大，相同的化学成分也可能产生不同的结果。本项目通过引用铁水智能分析系统监测铁水的凝固过程，可以检测铁水成分以及其他影响因素，增加了铸造生产中铁水的稳定性，从而确保铸件生产的稳定。

随着国内外铸件市场的不断扩大，各个企业对铸件的质量提出了更加严苛的要求，不仅要求产品安全可靠，持久耐用，而且对细节质量提出了更高的要求。除了铁水智能分析系统，本项目还升级了智慧铸造管理系统、砂型智能分析系统、铸件外观检测系统，使得公司对于产品质量的提升可以有更全面的把控。

## （3）引用智能分析系统，提升公司竞争力

在智能制造的时代，产品更新换代速度快、批量小，并且有可能需要在流水线上生产个性化定制的产品。这些需求须被迅速感知、及时处理，因此制造企业亟需提升快速响应市场变化的能力。制造业公司需要利用智能分析等系统对产品的生产过程进行分析，而不仅仅是通过人工经验分析，以便公司对于生产的各方面指标有更精确的了解，从而对生产流程进行全面的把控。

通过跟踪国外铸件生产先进技术和工艺，本项目采用铁水智能分析系统、智慧铸造管理系统、砂型智能分析系统、铸件外观检测系统等智能化系统，并选用先进技术装备，来保证铸件产品质量，并提升公司产品综合管控水平。项目的实施将有利于公司产品质量水平提升，提高良品率，并缩短与国外铸件成品的差距，提升公司在行业内的竞争力。

## 4、项目实施可行性

### （1）国家政策支持产业升级

国务院 2015 年 5 月印发的《中国制造 2025》是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。与世界工业发达国家相比，我国制造业仍然大而不强，在自主创新能力、资源利用与生产效率、产业与产品结构、信息化程度、质量效应等方面差距明显。《中国制造 2025》提出要突破“关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础”等“四基”瓶颈，强化前瞻性基础研究，着力解决影响核心基础零部件产品性能和质量稳定性的关键共性技术。作为基础工艺的铸造行业应着力破解制约产业发展关键铸件自主化制造瓶颈，建立健全基础工艺创新体系，提升铸造工艺技术水平 and 关键铸件自主制造能力，按照新型工业化发展目标，加快推进先进装备在铸造行业中的应用。

本项目采用先进的采集和检测装备以及相应软件搭建智能分析系统，从铁水成分、砂型工艺、物料管理等方面提升公司铸件产品的品质以及良品率，向高品质铸件方向发展，符合政策指导方向，因此，本项目建设具备政策可行性。

### （2）公司技术研发实力较强

铸造是一项涉及多学科、多领域的综合性技术，生产技术种类多、工艺复杂，在金属熔炼、模型制造、浇注凝固和脱模清理等方面均需要具备较强的技术实力。公司始终坚持技术与研发自主创新，贯彻创新驱动发展理念，建立了科学有效的研发体系，拥有一批具备多年行业经验的技术人员，并通过与华中科技大学、太原理工大学等高校进行产学研合作，内外部相结合共同持续提高技术研发能力。

公司掌握多项工艺方法与生产技术，能够按照现有客户需求研发各类定制化产品。截至本募集说明书摘要出具之日，华翔股份已取得 6 项发明专利和 41 项实用新型的专利授权。同时，公司被评定为山西省“工程技术研究中心（金属材料精密智能成型工程技术研究中心）”、“山西省企业技术中心”和“中国 V 法铸造工程技术研究中心”，具备较强的自主创新及产品和技术快速更新能力。综上，公司的技术研发实力可以保证本次技术改造与研发升级的顺利实施，本项目建设具备技术可行性。

### （3）公司人才储备制度完善

研发技术能力是可持续发展的必要保证，公司充分发掘与培养内部研发技术人员，建立了研发技术人才储备机制和发展梯队机制。在人才培养和选拔上，公司不仅重视专业能力和学历背景，还将团队合作能力、忠诚度、敬业精神等指标作为重要参考因素，建立了可持续的人才培养机制。公司定期组织研发技术人员与专业咨询机构研讨交流，紧跟行业及市场发展动态，保持研发技术人员的行业资讯敏感性，并鼓励研发技术人员继续深造，有效保证了研发团队的持续提升。此外，公司通过聘请专业咨询机构的教学团队，对公司研发技术人员进行理论培训与实践改善的综合培养，并通过定期活动，有计划、分阶段地发掘具潜质的研发技术人才，并不断提升其专业能力与素质。

公司人员在为下游客户持续服务的过程中积累了丰富的行业技术经验，了解多种铸造生产工艺及机加工处理方式。目前公司具有较好的研发技术人员储备，截至 2020 年末已达到 411 人，占员工总人数的 9.38%。公司对本项目的实施做了充分的人才准备工作，因此，本项目建设具备人才可行性。

#### 5、项目备案及环评情况

本项目已取得临汾经济开发区管理委员会出具的关于“铸造产线智能化升级与研发能力提升项目”的《山西省企业投资项目备案证》（项目代码：2106-141091-89-02-330719）。

根据生态环境部颁布的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 版本）》项目类别“68 铸造及其他金属制品制造”下，“报告书”分类为“黑色金属铸造年产 10 万吨及以上的；有色金属铸造年产 10 万吨及以上的”，“报告表”分类为“其他（仅分割、焊接、组装的除外）”，无“登记表”分类。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》第五条，“本名录未作规定的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理”。因此，本项目不涉及建设项目环境影响评价管理。

#### 6、项目实施主体、实施地及实施计划

本项目由山西华翔集团股份有限公司实施，建设地点位于山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林苗圃，建设期 3 年。

### （三）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中的 21,000 万元用于补充流动资金，以满足公司快速发展的需求。补充流动资金的必要性如下：

#### （1）公司业务规模不断扩大，缓解公司营运资金压力

公司所处的铸造业属于资本密集型行业，对营运资金需求量较大。近年来，随着公司产品结构保持多元化、产线不断扩增、技术持续升级，公司业务规模呈明显的增长态势。2017-2019 年，公司营业收入分别为 168,629.94 万元、199,551.36 万元及 204,813.21 万元，年均复合增长率达到 10.21%。2020 年公司营业收入为 194,887.34 万元，受疫情影响，整体收入与往年持平，但随着疫情逐步缓解，2021 年第一季度营业收入同比增长 42.08%，公司营业收入增长态势逐渐恢复。未来随着公司业务规模的不断扩大，其对营运资金的需求将逐步增强。

直接材料费用占公司营业成本比例较大，随着公司的生产规模不断扩大，公司购买原材料的支出增多，对于流动资金的需求增高。在业务规模呈长期增长趋势的同时，近三年公司营运资金占营业收入的比例也不断增长，营运资金的需求规模也相应提高，公司自有资金储备已不能满足未来业务发展的资金需求。本项目的实施可缓解公司营运资金压力，提升公司资金实力，保障公司快速发展的资金需求与稳定性，支撑公司可持续发展。

#### （2）优化企业资本结构，降低财务成本

随着公司深化产业链布局，企业加速转型升级，未来对营运资金的需求将不断增加。若通过债务的方式融资，公司未来资产负债率水平将会有所提高，会增加公司利息支出，降低公司盈利水平，不利于公司的持续、稳健经营。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。

合理地运用可转换公司债券融资是企业补充流动资金的有效途径。使用部分募集资金补充流动资金有利于优化公司资本结构，降低偿债风险与财务费用并提升公司盈利能力。

## 四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营情况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有广阔的市场发展空间和良好的投资效益。随着本次募集资金投资项目的建设及实施，公司将增强在铸造行业的技术优势，提升公司的高端产品制造能力，完善产品布局并与公司其他业务发挥协同效应，持续提升公司核心竞争力，为公司巩固行业地位和拓展市场提供有力的保障。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换公司债券募集资金的到位后，公司总资产、总负债规模相应增加，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。

### （三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将有效增强公司的盈利能力，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，保证公司各项业务的正常开展，促进公司可持续发展。

## 五、募集资金管理和专项存储情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（中国证监会公告[2012]44号）、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规的规定制定了《募集资金管理制度》，确保公司募集资金的管理和使用规范、安全、高效。本次公开发行可转债募集资金将存放于董事会指定的专项监管账户中，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储管理并配合监管银行、保荐机构对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金得到合理合法、充分有效的利用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

## 第七节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，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：

- 一、公司最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、中国证监会核准本次发行的文件；
- 五、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 六、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，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《山西华翔集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



2021年12月20日