

证券代码：300772

证券简称：运达股份



浙江运达风电股份有限公司

Zhejiang Windey Co., Ltd.

（杭州钱江经济开发区顺风路558号）

配股向不特定对象发行证券预案
（修订稿）

二〇二二年三月

特别提示

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并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证券的发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（以下简称“配股”、“本次配股”、“本次发行”）的方式进行。公司控股股东浙江省机电集团有限公司承诺在本次配股方案获得公司股东大会审议通过、深圳证券交易所审核通过及中国证券监督管理委员会同意注册后，以现金全额认购本次配股之可购股份。

3、本次配股完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而短期内股东回报仍然依赖于公司现有的业务基础，因此可能导致公司每股收益等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险，详见《关于配股摊薄即期回报及填补措施以及相关主体承诺（修订稿）的公告》等相关内容。本公司为应对即期回报被摊薄的风险而制定的填补回报的具体措施不等同于对公司未来利润做出的保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

4、本预案是公司董事会对本次配股的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

5、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。

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

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）》配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，经董事会对浙江运达风电股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“发行人”）的实际情况进行自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于上市公司配股的有关规定，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

（三）配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的总股本为配股基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售，配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。

若以截至 2021 年 12 月 31 日公司总股本 338,990,171 股为基数测算，则本次可配售股份数量总计 101,697,051 股。本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，向全体股东配售比例不变，配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。

（四）配股价格及定价原则

1、定价原则

（1）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；

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

(3) 考虑募集资金投资项目的资金需求量；

(4) 遵循公司与主承销商协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

(五) 配售对象

在中国证监会作出予以注册决定后，公司董事会将确定本次配股股权登记日，配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体股东。

(六) 配股募集资金的规模和用途

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 15 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，扩大公司的业务规模，优化业务结构和资产负债结构，从而全面提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

(七) 发行时间

公司将在中国证监会对本次配股做出予以注册决定后，在规定期限内择机向全体股东配售股份。

(八) 承销方式

本次配股采用由主承销商代销的方式发行。

(九) 募集资金管理及存放账户

公司已建立了募集资金管理相关制度，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，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股决议的有效期

本次配股的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司将按新的规定对本次发行方案进行调整。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票尽早在深圳证券交易所上市。本次配股发行方案已经公司董事会、股东大会审议通过，尚需有关审批机关批准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

（一）最近三年财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	4,835,731,299.00	3,499,591,709.84	3,547,163,325.79
应收票据	-	11,117,383.51	-
应收账款	6,834,636,906.54	3,796,938,052.10	2,598,658,332.43
应收款项融资	310,366,814.26	162,445,314.82	51,086,824.07
预付款项	68,451,837.36	244,400,122.33	298,209,355.73
其他应收款	58,466,554.20	55,693,336.90	39,890,542.77
存货	6,163,014,267.57	3,746,755,643.19	2,047,884,907.20
合同资产	252,725,913.28	93,917,011.83	-
其他流动资产	403,589,047.41	333,612,501.48	141,402,043.93

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产合计	18,926,982,639.62	11,944,471,076.00	8,724,295,331.92
非流动资产:		-	-
可供出售金融资产	-	-	-
长期应收款	-	-	1,587,999,807.26
长期股权投资	312,139,996.62	253,144,698.16	191,019,046.68
其他权益工具投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
固定资产	1,895,738,029.42	539,945,079.61	575,402,849.76
在建工程	510,621,621.69	1,016,610,074.40	334,159,311.53
使用权资产	89,160,888.43	-	-
无形资产	99,015,548.69	47,088,093.82	44,880,236.13
长期待摊费用	5,095,813.91	4,227,288.30	1,540,216.12
递延所得税资产	334,307,153.88	170,760,997.95	100,176,648.21
其他非流动资产	2,540,602,434.08	2,041,335,101.13	2,905,188.60
非流动资产合计	5,787,181,486.72	4,073,611,333.37	2,838,583,304.29
资产总计	24,714,164,126.34	16,018,082,409.37	11,562,878,636.21
流动负债:			
短期借款	74,130,000.00	-	30,036,250.00
应付票据	6,720,900,323.15	5,135,133,038.93	3,128,625,060.08
应付账款	8,477,100,746.85	4,460,003,086.23	2,721,820,078.14
预收款项	-	-	3,394,333,337.08
合同负债	3,327,319,950.68	2,430,665,836.03	-
应付职工薪酬	83,436,094.40	61,989,813.38	31,647,410.52
应交税费	176,580,703.48	28,696,801.07	11,578,458.42
其他应付款	147,960,633.38	147,098,721.11	72,634,682.84
一年内到期的非流动负债	22,042,195.54	5,006,584.72	-
其他流动负债	649,591,092.47	507,232,420.27	58,543,406.18
流动负债合计	19,679,061,739.95	12,775,826,301.74	9,449,218,683.26
非流动负债:			
长期借款	578,606,830.41	256,617,442.89	-
应付债券	-	435,415,044.05	-
租赁负债	80,127,374.07	-	-
长期应付款	218,839,353.25	3,700,000.00	25,700,000.00

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预计负债	1,298,196,480.48	627,453,372.32	480,405,518.85
递延收益	71,973,888.19	75,629,936.00	81,038,218.17
非流动负债合计	2,247,743,926.40	1,398,815,795.26	587,143,737.02
负债合计	21,926,805,666.35	14,174,642,097.00	10,036,362,420.28
所有者权益：			
股本	338,990,171.00	293,960,000.00	293,960,000.00
其他权益工具	-	138,190,127.43	-
资本公积	1,287,424,688.37	681,013,586.77	681,013,586.77
减：库存股	61,936,800.00	-	-
专项储备	137,054.72	325,791.54	2,641,686.44
盈余公积	125,968,166.93	83,482,329.91	61,071,112.46
未分配利润	1,031,837,331.46	584,756,064.38	478,195,140.91
归属于母公司所有者权益合计	2,722,420,612.48	1,781,727,900.03	1,516,881,526.58
少数股东权益	64,937,847.51	61,712,412.34	9,634,689.35
所有者权益合计	2,787,358,459.99	1,843,440,312.37	1,526,516,215.93
负债和所有者权益总计	24,714,164,126.34	16,018,082,409.37	11,562,878,636.21

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	4,170,895,830.44	3,199,070,825.84	2,971,358,214.83
应收票据	-	11,117,383.51	-
应收账款	6,396,702,453.49	4,107,683,429.22	2,598,418,754.16
应收款项融资	249,766,814.26	156,445,314.82	51,086,824.07
预付款项	62,688,547.55	195,970,176.96	297,878,922.28
其他应收款	972,169,907.75	614,395,992.70	305,247,301.33
存货	5,364,776,393.24	3,059,235,703.29	1,559,351,501.30
合同资产	252,725,913.28	93,917,011.83	-
其他流动资产	215,303,344.69	208,928,899.42	104,054,125.05
流动资产合计	17,685,029,204.70	11,646,764,737.59	7,887,395,643.02
非流动资产：			

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
可供出售金融资产	-	-	-
长期应收款	40,000,000.00	40,000,000.00	1,627,999,807.26
长期股权投资	906,554,746.62	687,948,998.16	442,009,046.68
其他权益工具投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
固定资产	384,600,287.48	430,887,648.30	464,940,172.92
在建工程	71,895,570.69	39,181,924.84	7,638,165.95
使用权资产	3,990,536.10		
无形资产	38,273,714.14	35,850,883.65	33,355,615.52
长期待摊费用	4,356,140.70	3,404,621.47	1,540,216.12
递延所得税资产	284,761,006.33	141,982,958.50	99,135,925.15
其他非流动资产	2,504,331,558.08	1,998,629,275.13	1,655,188.60
非流动资产合计	4,239,263,560.14	3,378,386,310.05	2,678,774,138.20
资产总计	21,924,292,764.84	15,025,151,047.64	10,566,169,781.22
流动负债：			
短期借款	74,130,000.00	-	30,036,250.00
应付票据	6,700,000,118.15	5,120,676,852.66	3,116,155,524.24
应付账款	5,620,737,165.19	3,293,452,415.69	1,789,122,064.56
预收款项		-	3,394,333,337.08
合同负债	3,243,135,959.53	2,430,665,836.03	-
应付职工薪酬	74,861,218.45	57,197,734.32	28,064,000.00
应交税费	115,142,171.27	24,771,086.17	2,255,085.14
其他应付款	1,377,157,952.65	625,739,029.84	72,547,211.05
一年内到期的非流动负债	1,133,707.14	-	-
其他流动负债	638,648,083.62	507,232,420.27	58,543,406.18
流动负债合计	17,844,946,376.00	12,059,735,374.98	8,491,056,878.25
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	435,415,044.05	-
租赁负债	3,208,676.99	-	-
长期应付款	-	--	22,000,000.00
预计负债	1,317,453,788.02	644,133,372.32	480,405,518.85
递延收益	71,598,888.19	74,954,936.00	80,063,218.17

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
非流动负债合计	1,392,261,353.20	1,154,503,352.37	582,468,737.02
负债合计	19,237,207,729.20	13,214,238,727.35	9,073,525,615.27
所有者权益:			
股本	338,990,171.00	293,960,000.00	293,960,000.00
其他权益工具	-	138,190,127.43	-
资本公积	1,287,424,688.37	681,013,586.77	681,013,586.77
减: 库存股	61,936,800.00	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	125,968,166.93	83,482,329.91	61,071,112.46
未分配利润	996,638,809.34	614,266,276.18	456,599,466.72
所有者权益合计	2,687,085,035.64	1,810,912,320.29	1,492,644,165.95
负债和所有者权益总计	21,924,292,764.84	15,025,151,047.64	10,566,169,781.22

(1) 合并利润表

单位: 元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	16,040,656,114.82	11,477,859,987.36	5,010,260,787.05
其中: 营业收入	16,040,656,114.82	11,477,859,987.36	5,010,260,787.05
二、营业总成本	15,408,921,630.60	11,416,060,197.29	4,942,924,249.02
其中: 营业成本	13,339,428,924.38	9,889,339,398.16	4,151,213,414.45
税金及附加	42,642,001.08	13,680,968.05	21,790,970.47
销售费用	1,365,904,599.13	1,158,936,995.06	563,893,777.62
管理费用	91,081,757.35	52,081,324.36	42,944,609.90
研发费用	577,400,279.30	396,865,262.05	182,802,352.33
财务费用	-7,535,930.64	-94,843,750.39	-19,720,875.75
其中: 利息费用	18,310,958.81	2,137,810.08	15,850,038.25
利息收入	49,503,595.18	88,736,878.12	35,765,100.55
加: 其他收益	77,897,899.42	76,525,832.05	50,408,242.11
投资收益 (损失以“-”号填列)	26,939,444.98	19,892,651.48	4,003,251.48
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	36,170,209.13	19,892,651.48	4,003,251.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-9,230,764.15	-	-

项目	2021年度	2020年度	2019年度
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）	-193,812,146.28	-5,401,953.58	-11,067,739.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-52,189,076.41	-2,016,774.18	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11,543.32	-29,817.70	-844.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	490,559,062.61	150,769,728.14	110,679,448.13
加：营业外收入	6,639,528.10	2,534,749.61	2,461,485.86
减：营业外支出	10,048,882.42	3,037,467.36	363,157.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	487,149,708.29	150,267,010.39	112,777,776.13
减：所得税费用	-5,906,791.78	-22,740,801.11	6,200,228.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	493,056,500.07	173,007,811.50	106,577,548.11
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	493,056,500.07	173,007,811.50	106,577,548.11
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类：			
1、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	489,831,064.90	173,006,288.51	106,575,624.36
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,225,435.17	1,522.99	1,923.75
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	493,056,500.07	173,007,811.50	106,577,548.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	489,831,064.90	173,006,288.51	106,575,624.36
归属于少数股东的综合收益总额	3,225,435.17	1,522.99	1,923.75
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.59	0.59	0.40
（二）稀释每股收益（元/股）	1.37	0.58	0.40

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	15,473,190,294.32	12,610,445,246.68	5,299,646,398.15
其中：营业收入	15,473,190,294.32	12,610,445,246.68	5,299,646,398.15
二、营业总成本	14,923,256,680.07	12,484,461,538.13	5,278,378,041.78
其中：营业成本	12,934,467,388.76	10,942,276,195.34	4,507,485,405.07
税金及附加	30,933,810.11	9,814,324.28	19,282,008.06
销售费用	1,323,495,982.52	1,188,499,440.89	559,117,632.95
管理费用	61,789,733.55	39,481,866.76	28,442,905.89
研发费用	583,060,656.68	396,975,450.73	182,802,352.33
财务费用	-10,490,891.55	-92,585,739.87	-18,752,262.52
其中：利息费用	14,591,667.62	3,376,936.04	15,850,038.25
利息收入	48,733,066.52	88,356,171.40	34,887,062.64
加：其他收益	77,402,414.73	75,844,288.12	49,990,808.61
投资收益（损失以“-”号填列）	28,642,361.64	19,892,651.48	4,003,251.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,170,209.13	19,892,651.48	4,003,251.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-7,527,847.49	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-191,705,206.99	-5,401,953.58	-11,118,888.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-50,932,271.33	-2,016,774.18	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11,543.32	-30,214.72	-844.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	413,329,368.98	214,271,705.67	64,142,684.24
加：营业外收入	5,346,427.25	2,510,800.61	2,459,685.86
减：营业外支出	8,931,730.53	1,834,184.41	269,688.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	409,744,065.70	214,948,321.87	66,332,681.43
减：所得税费用	-15,378,265.28	-9,163,852.63	-5,700,040.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	425,122,330.98	224,112,174.50	72,032,721.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	425,122,330.98	224,112,174.50	72,032,721.72

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
(二) 终止经营净利润 (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	425,122,330.98	224,112,174.50	72,032,721.72

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	11,283,896,707.12	9,434,956,557.57	6,313,648,931.54
收到的税费返还	122,946,029.88	37,993,946.10	17,604,166.92
收到其他与经营活动有关的现金	469,470,355.58	234,669,982.86	126,135,090.71
经营活动现金流入小计	11,876,313,092.58	9,707,620,486.53	6,457,388,189.17
购买商品、接受劳务支付的现金	7,886,347,124.57	8,501,246,823.52	3,199,723,275.51
支付给职工以及为职工支付的现金	341,135,792.71	254,755,080.31	199,049,210.45
支付的各项税费	231,157,270.31	98,401,244.10	172,475,694.89
支付其他与经营活动有关的现金	1,119,748,757.22	1,641,302,097.69	1,450,254,543.02
经营活动现金流出小计	9,578,388,944.81	10,495,705,245.62	5,021,502,723.87
经营活动产生的现金流量净额	2,297,924,147.77	-788,084,759.09	1,435,885,465.30
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	9,180,000.00	6,000,000.00	4,800,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70,906.87	104,638.76	25,051.98
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	-	-	251,000,000.00
投资活动现金流入小计	9,250,906.87	6,104,638.76	255,825,051.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,114,338,402.79	589,191,338.25	204,607,178.99
投资支付的现金	32,005,089.33	48,233,000.00	41,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付	-	-	-

项目	2021年度	2020年度	2019年度
的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,146,343,492.12	637,424,338.25	245,707,178.99
投资活动产生的现金流量净额	-1,137,092,585.25	-631,319,699.49	10,117,872.99
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	52,076,200.00	450,266,957.58
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	52,076,200.00	9,000,000.00
取得借款收到的现金	411,854,742.47	266,283,114.54	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,586,800.00	571,277,439.61	6,000,000.00
筹资活动现金流入小计	562,441,542.47	889,636,754.15	486,266,957.58
偿还债务支付的现金	21,022,226.88	35,000,000.00	460,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,666,143.52	45,119,601.76	16,422,270.63
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	17,008,080.27	22,343,083.61	8,641,509.41
筹资活动现金流出小计	56,696,450.67	102,462,685.37	485,263,780.04
筹资活动产生的现金流量净额	505,745,091.80	787,174,068.78	1,003,177.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	74,690.73	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,666,651,345.05	-632,230,389.80	1,447,006,515.83
加：期初现金及现金等价物余额	1,723,660,762.29	2,355,891,152.09	908,884,636.26
六、期末现金及现金等价物余额	3,390,312,107.34	1,723,660,762.29	2,355,891,152.09

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019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	12,518,235,588.54	10,205,561,774.12	7,166,765,989.37
收到的税费返还	63,039,598.81	37,993,946.10	17,604,166.92
收到其他与经营活动有关的现金	560,792,472.50	442,712,447.77	126,820,344.83
经营活动现金流入小计	13,142,067,659.85	10,686,268,167.99	7,311,190,501.12
购买商品、接受劳务支付的现金	9,704,156,918.06	8,880,183,864.78	4,203,592,720.26

项目	2021年度	2020年度	2019年度
支付给职工以及为职工支付的现金	298,208,356.18	225,637,356.09	173,175,660.80
支付的各项税费	168,790,153.12	74,051,130.67	163,100,546.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,446,551,314.73	2,032,812,055.45	1,931,552,454.39
经营活动现金流出小计	11,617,706,742.09	11,212,684,406.99	6,471,421,382.10
经营活动产生的现金流量净额	1,524,360,917.76	-526,416,239.00	839,769,119.02
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	9,180,000.00	6,000,000.00	4,800,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70,906.87	61,275.93	25,051.98
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	-	-	251,000,000.00
投资活动现金流入小计	9,250,906.87	6,061,275.93	255,825,051.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,853,284.62	76,213,054.01	89,051,801.38
投资支付的现金	191,005,089.33	232,047,300.00	102,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	337,858,373.95	308,260,354.01	191,451,801.38
投资活动产生的现金流量净额	-328,607,467.08	-302,199,078.08	64,373,250.60
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	441,266,957.58
取得借款收到的现金	75,130,000.00	5,000,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	61,936,800.00	571,277,439.61	-
筹资活动现金流入小计	137,066,800.00	576,277,439.61	471,266,957.58
偿还债务支付的现金	16,022,226.88	35,000,000.00	460,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240.97	45,119,601.76	16,400,676.45
支付其他与筹资活动有关的现金	1,268,214.48	22,343,083.61	2,641,509.41
筹资活动现金流出小计	17,290,682.33	102,462,685.37	479,242,185.86
筹资活动产生的现金流量净额	119,776,117.67	473,814,754.24	-7,975,228.28
四、汇率变动对现金及现金等价物	74,690.73	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,315,604,259.08	-354,800,562.84	896,167,141.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,430,433,478.29	1,785,234,041.13	889,066,899.79
六、期末现金及现金等价物余额	2,746,037,737.37	1,430,433,478.29	1,785,234,041.13

(二) 合并报表合并范围的变化情况

1、2021 年合并范围的变化

2021 年度，因业务发展需要新设四十八家子公司（含二、三级子公司），分别为：崇阳县运达新能源有限责任公司、甘肃省云风智慧风电设备有限公司、木兰县运达风力发电有限公司、禹城市信达风力发电有限公司、张掖市云风智慧能源有限公司、榆林运通鑫盛新能源有限公司、靖边县文丰新能源有限公司、榆林运通嘉泰新能源有限公司、榆林市榆阳区嘉泰鑫达新能源有限公司、鹤壁市运风新能源有限公司、夏邑县运达风力发电有限公司、黑河市运江新能源有限公司、黑河市运金新能源有限公司、漯河市运宏新能源有限公司、舞阳县运通新能源有限公司、滨州启润新能源开发有限公司、滨州浩宇新能源有限公司、米脂县运宏风力发电有限公司、滨州隆泰新能源有限公司、滨州盛锦新能源有限公司、商水县云风风电有限公司、新疆运达新能源有限责任公司、蕲春县运发新能源有限公司、铁岭运达风电有限公司、酒泉信达智慧能源开发有限公司、肃北蒙古族自治县腾达风电有限公司、青海海南州运达新能源有限公司、古浪云盛达新能源装备有限公司、武威云风达新能源装备有限公司、武威云鑫达智慧能源开发有限公司、天祝云鑫达新能源有限公司、云南运达新能源有限公司、庆云县祥风风力发电有限公司、安丘市运风新能源有限公司、安丘市达丰新能源有限公司、楚雄运楚新能源开发有限公司、楚雄兴楚新能源开发有限公司、楚雄运风新能源开发有限公司、楚雄达风新能源开发有限公司、固阳县华云运达新能源有限公司、河北运达风电设备有限公司、巴彦淖尔运达风电有限公司、涡阳泽风新能源有限公司、张北启达新能源有限公司、锡林郭勒盟运达风电有限公司、广西晨盛新能源有限公司、广西崇华新能源有限公司、河北浙运达清洁能源有限公司。收购山东启泽新能源有限公司及其子公司禹城市启达风力发电有限公司两家公司。注销二家公司，武乡县运通风力发电有限公司、河北浙运达清洁能源有限公司。

2、2020 年合并范围的变化

2020 年度，因业务发展需要新设三家子公司，分别为：乌兰察布运达风电有限公司、云南云风智慧能源有限公司、哈尔滨运风新能源有限公司；注销一家子公司，左权县红叶岭风力发电有限公司。

3、2019 年合并范围的变化

2019 年公司合并报表合并范围无变化。

（三）最近三年净资产收益率和每股收益

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

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021 年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.35%	1.59	1.37
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.90%	1.56	1.34
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.97%	0.59	0.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.66%	0.46	0.46
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.09%	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.61%	0.27	0.27

（四）财务状况分析

1、资产分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	483,573.13	19.57%	349,959.17	21.85%	354,716.33	30.68%
应收票据	-	-	1,111.74	0.07%	-	-
应收账款	683,463.69	27.65%	379,693.81	23.70%	259,865.83	22.47%
应收款项融资	31,036.68	1.26%	16,244.53	1.01%	5,108.68	0.44%
预付款项	6,845.18	0.28%	24,440.01	1.53%	29,820.94	2.58%
其他应收款	5,846.66	0.24%	5,569.33	0.35%	3,989.05	0.34%
存货	616,301.43	24.94%	374,675.56	23.39%	204,788.49	17.71%
合同资产	25,272.59	1.02%	9,391.70	0.59%	-	-
其他流动资产	40,358.90	1.63%	33,361.25	2.08%	14,140.20	1.22%
流动资产合计	1,892,698.26	76.58%	1,194,447.11	74.57%	872,429.53	75.45%
长期应收款	-	-	-	-	158,799.98	13.73%
长期股权投资	31,214.00	1.26%	25,314.47	1.58%	19,101.90	1.65%
其他权益工具投资	50.00	0.00%	50.00	0.00%	50.00	0.00%
固定资产	189,573.80	7.67%	53,994.51	3.37%	57,540.28	4.98%
在建工程	51,062.16	2.07%	101,661.01	6.35%	33,415.93	2.89%
使用权资产	8,916.09	0.36%	-	-	-	-
无形资产	9,901.55	0.40%	4,708.81	0.29%	4,488.02	0.39%
长期待摊费用	509.58	0.02%	422.73	0.03%	154.02	0.01%
递延所得税资产	33,430.72	1.35%	17,076.10	1.07%	10,017.66	0.87%
其他非流动资产	254,060.24	10.28%	204,133.51	12.74%	290.52	0.03%
非流动资产合计	578,718.15	23.42%	407,361.13	25.43%	283,858.33	24.55%
资产总计	2,471,416.41	100.00%	1,601,808.24	100.00%	1,156,287.86	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 1,156,287.86 万元、1,601,808.24 万元和 2,471,416.41 万元。公司总资产规模呈上升趋势，主要系受业务规模快速增长所致。

公司流动资产占比较高，与公司的经营模式相匹配。公司为整机厂商，主要负责风电机组的研发、设计、总装，不负责具体的零部件生产，公司经营过程中所需的固定资产、无形资产等长期资产相对较少。随着公司风电场开发运营业务的开展，公司在建工程、固定资产等长期资产的规模将逐步增加。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	7,413.00	0.34%	-	-	3,003.63	0.30%
应付票据	672,090.03	30.65%	513,513.30	36.23%	312,862.51	31.17%
应付账款	847,710.07	38.66%	446,000.31	31.46%	272,182.01	27.12%
预收款项	-	-	-	-	339,433.33	33.82%
合同负债	332,732.00	15.17%	243,066.58	17.15%	-	-
应付职工薪酬	8,343.61	0.38%	6,198.98	0.44%	3,164.74	0.32%
应交税费	17,658.07	0.81%	2,869.68	0.20%	1,157.85	0.12%
其他应付款	14,796.06	0.67%	14,709.87	1.04%	7,263.47	0.72%
一年内到期的非流动负债	2,204.22	0.10%	500.66	0.04%	-	-
其他流动负债	64,959.11	2.96%	50,723.24	3.58%	5,854.34	0.58%
流动负债合计	1,967,906.17	89.75%	1,277,582.63	90.13%	944,921.87	94.15%
非流动负债：						
长期借款	57,860.68	2.64%	25,661.74	1.81%	-	-
应付债券	-	-	43,541.50	3.07%	-	-
租赁负债	8,012.74	0.37%	-	-	-	-
长期应付款	21,883.94	1.00%	370.00	0.03%	2,570.00	0.26%
预计负债	129,819.65	5.92%	62,745.34	4.43%	48,040.55	4.79%
递延收益	7,197.39	0.33%	7,562.99	0.53%	8,103.82	0.81%
非流动负债合计	224,774.39	10.25%	139,881.58	9.87%	58,714.37	5.85%
负债合计	2,192,680.57	100.00%	1,417,464.21	100.00%	1,003,636.24	100.00%

报告期内，公司负债主要由流动负债构成，各期末占比分别为 94.15%、90.13%和 89.75%。应付票据、应付账款、预收款项及合同负债为流动负债的主要组成部分。公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，在执行新收入准则前，将与提供销售商品及提供劳务相关的预收款项计入预收款项科目。在公司执行新收入准则后，公司将与提供销售商品及提供劳务相关的预收款项计入合同负债科

目。报告期各期末，随着公司业务规模的增长，公司负债规模也逐年增长。

3、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：

项目	2021.12.31 /2021年度	2020.12.31 /2020年度	2019.12.31 /2019年度
资产负债率（合并）	88.72%	88.49%	86.80%
资产负债率（母公司）	87.74%	87.95%	85.87%
流动比率（倍）	0.96	0.93	0.92
速动比率（倍）	0.62	0.60	0.66
利息保障倍数（倍）	27.60	71.29	8.12
经营活动现金净流量（万元）	229,792.41	-78,808.48	143,588.55

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债
- 4、利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)/利息支出

报告期内，虽然公司资产负债率较高，但公司利息保障倍数高，偿债风险低，具体分析如下：

首先，公司负债主要是非付息的经营性负债，债务负担轻。报告期内，公司的非付息负债（应付账款、应付票据、预收款项及合同负债）占负债总额的比例分别为 92.11%、84.84%和 84.49%，而公司的付息债务短期借款、长期借款（包含列示在一年内到期的非流动负债的部分）、长期应付款和应付债券占同期公司负债总额的比例仅为 0.56%、4.94%和 4.08%。

其次，公司的货款回收能力较强。报告期各期末，公司的银行存款余额、经营活动现金净流量较高，公司的收款情况良好。

最后，报告期内供应商给予公司的信用期限较长，行业内对公司信誉认可度高。

综上，公司的综合偿债能力强，并且公司盈利能力良好，公司的偿债风险低。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

财务指标	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	3.02	3.59	2.21
存货周转率（次/年）	2.69	3.41	2.96

注：1、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均账面价值，不包含转列至长期应收款、其他非流动资产的应收质保金余额

2、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均账面价值

报告期内 2020 年、2021 年，公司应收账款周转率整体较 2019 年有所提高。其中 2020 年受行业抢装潮影响，应收账款周转率较高。

报告期内，公司存货周转率整体略有下降，主要系受公司业务规模扩大、采购总额大幅增长的影响。2020 年受抢装潮存货周转加快的影响，存货周转率大幅提高。

5、盈利能力分析

报告期内，公司的利润表主要数据如下所示：

单位：万元

财务指标	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	1,604,065.61	1,147,786.00	501,026.08
营业成本	1,333,942.89	988,933.94	415,121.34
营业利润	49,055.91	15,076.97	11,067.94
利润总额	48,714.97	15,026.70	11,277.78
净利润	49,305.65	17,300.78	10,657.75
其中：归属于母公司所有者的净利润	48,983.11	17,300.63	10,657.56

报告期内，公司分别实现营业收入 501,026.08 万元、1,147,786.00 万元和 1,604,065.61 万元，营业收入逐年增长；净利润分别为 10,657.75 万元、17,300.78 万元和 49,305.65 万元。

报告期内营业收入呈爆发式增长，其中 2020 年营业收入增长主要系受“抢装潮”影响，公司发货量快速增加导致，2021 年收入增长主要是受公司在手订单量增加，市场占有率提升的影响。2020 年，公司在营业收入大幅增加的背景下，净利润并未保持同步增长，一方面系 2020 年执行的订单主要于 2019 年上半

年中标，中标价格较低；另一方面在抢装潮的背景下，上游供应商价格上涨，导致毛利率大幅下降。2021年，公司营业收入大幅增长的同时净利润保持更大幅度的增长，主要原因是风电机组大型化的趋势下成本大幅下降，导致毛利率大幅上升。

四、本次发行的募集资金用途

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币15亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，扩大公司的业务规模，优化业务结构和资产负债结构，从而全面提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

五、公司的利润分配政策及利润分配情况

（一）利润分配政策

公司现行《公司章程》关于利润分配政策如下：

1、利润分配原则：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合等方式分配利润，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。

2、利润分配需考虑的因素：公司着眼于长远和可持续发展，综合分析经营发展形势及业务发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素；充分考虑目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资等情况；建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保证利润分配政策的连续性和稳定性。

3、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。利润分配中，现金分红优于股票股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司在股本规模及股权结构合理、股本扩张与业绩增长同步的情况下，可以采用股票股利的方式进行利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需要状况提议公司进行中期现金或股利分配。

公司现金分红的条件和比例：在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的

前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不低于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；董事会可以根据公司盈利情况及资金状况提议进行中期利润分配。

现金分红的具体条件如下：（1）该年度实现的净利润为正值，且累计未分配利润为正值；（2）公司审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等特殊事项发生（募集资金投资项目除外）。

公司董事会应当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，区分下列情形，拟定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，可按照前项规定处理。

公司发放股票股利利润分配的条件和比例：若公司业绩增长快速，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。公司董事会在拟定以股票方式分配利润的具体比例时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益。

4、公司利润分配政策决策程序：

（1）公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况拟订。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议；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；股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应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，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，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。

(2) 公司符合现金分红条件但不提出现金分红预案，或最近三年以现金方式累计分配的利润低于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十时，公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分红低于规定比例的原因，以及公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

(3) 董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事会过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制订或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持有表决权的 2/3 以上通过。

(4) 公司利润分配政策的调整：公司的利润分配政策不得随意变更。公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定；且有关调整现金分红政策的议案，需事先征求独立董事的意见，经全体董事过半数同意，并经公司 1/2 以上独立董事同意，方能提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东（包括股东代理人）所持有表决权的 2/3 以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

5、公司利润分配政策的披露：公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，并对以下事项进行专项说明：现金分红是否符合公司章程规定或者股东大会决议的要求；现金分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等；如对现金分红政策进行调整或变更的，还应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

公司应该根据自身实际情况，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事和

外部监事（若有）的意见制定或调整未来三年股利分配规划。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或公积金转增。各期末未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近二年按照公司章程现金分红情况

因公司章程对现金分红的比例约定为：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不低于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。因此，判断公司最近二年是否按照公司章程的规定实施现金分红时，需考虑 2018 年至 2021 年的现金分红情况。

2018 年度，公司未实施利润分配。2019 年度公司的利润分配方案为：以 293,960,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），共向全体在册股东派发现金股利 4,409.40 万元。2020 年度，公司未实施利润分配。2021 年度公司的利润分配方案《关于 2021 年度利润分配预案的议案》已于 2022 年 3 月 29 日经 2021 年年度股东大会审议通过，即以 2021 年 12 月 31 日总股本 338,990,171 股为基数，每 10 股派发现金股利 2.5 元（含税），预计派发 8,474.75 万元（含税），剩余未分配利润结转以后年度；同时，拟以资本公积转增股本的方式向全体股东每 10 股转增 6.00 股，预计转增 203,394,102 股。该权益分派方案将在股东大会审议通过后两个月内实施完毕。

公司最近二年按照公司章程现金分红情况如下：

单位：万元

年度	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例
2021	8,474.75	48,983.11	17.30%
2020	-	17,300.63	-
2019	4,409.40	10,657.56	41.37%
2018	-	12,037.39	-
2019至2021年归属于上市公司股东的年均可分配净利润			25,647.10
2019至2021年累计现金分红占2017至2019年实现的年均可分配利润的比例			50.24%
2018至2020年归属于上市公司股东的年均可分配净利润			13,331.86

年度	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例
2018年至2020年累计现金分红占2018年至2020年实现的年均可分配利润的比例			33.07%

综上，公司最近二年按照公司章程的规定实施现金分红。

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

关于公司除本次配股外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次配股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。”

浙江运达风电股份有限公司

董事会

2022年3月29日