

证券简称：艾迪精密

证券代码：603638

# 烟台艾迪精密机械股份有限公司

(烟台经济技术开发区秦淮河路 189 号)



公开发行可转换公司债券

募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



**民生证券股份有限公司**  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

(中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号)

二零二二年四月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。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中国证券监督管理委员会指定的信息披露网站。

## 重大事项提示

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

### 一、关于本次发行的可转换公司债券符合发行条件的说明

根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》和《可转换公司债券管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对公司的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，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公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

### 二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据其出具的《烟台艾迪精密机械股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2021】第 Z【1503】号 01），公司的主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的归属母公司普通股股东的净资产为 24.48 亿元，超过 15 亿元，公司未对本次发行的可转换公司债券提供担保。本次可转换公司债券存续期间若发生严重影响公司经营业绩和偿债能力的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增大偿付风险。

## 四、公司的股利分配政策

### （一）公司的利润分配政策

为进一步完善公司利润分配政策，增强利润分配透明度，保护公众投资者合法权益，提升公司规范运作水平，公司现行《公司章程》中对利润分配政策内容规定如下：

#### 1、利润分配的原则

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，兼顾公司的长远利益及公司的可持续发展，并保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### 2、利润分配的形式

公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但优先采用现金分红的利润分配方式。

#### 3、利润分配的期间

公司一般进行年度利润分配，董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期利润分配。

#### 4、现金分红的条件

公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，在此前提下公司三年累计现金分红不少于三年年均可分配利润的 30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

## 5、发放股票股利的条件

在公司经营状况良好且已充分考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的前提下，发放股票有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在满足现金分红的条件下，同时提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

## 6、利润分配的决策机制

公司的利润分配方案由董事会制订。在具体方案制订过程中，董事会应充分研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例以及决策程序要求等事宜，通过多种渠道充分听取中小股东、独立董事、监事及公司高级管理人员的意见。独立董事应就利润分配方案发表明确意见，公司应在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事意见。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。

利润分配方案经董事会通过后，交由股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过现场、电话、公司网站及交易所互动平台等媒介主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。审议利润分配方案应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为中小股东提供便利。

## 7、利润分配的实施

股东大会审议通过利润分配方案 2 个月内，董事会必须实施利润分配方案。

## 8、利润分配政策的调整

如公司自身生产经营状况或外部经营环境发生重大变化、公司现有利润分配政策将影响公司可持续经营的，或者依据公司投资规划和长期发展确实需要调整公司利润分配政策的，公司可以对利润分配政策进行调整。

确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## 9、有关利润分配的信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 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了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

## (二) 公司最近三年利润分配情况

### 1、最近三年公司利润分配情况

#### (1) 公司 2018 年度利润分配情况

2019 年 3 月 19 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 26,048.00 万股为基数，每股派发现金红利 0.20 元（含税），以资本公积金

向全体股东每股转增 0.48 股，共计派发现金红利 5,209.60 万元，转增 12,503.04 万股。本次转增完成后，公司总股本增加至 38,551.04 万股。

公司于 2019 年 4 月 16 日披露《2018 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2019 年 4 月 19 日，除权除息日为 2019 年 4 月 22 日。

### (2) 公司 2019 年度利润分配情况

2020 年 5 月 12 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 41,297.21 万股为基数，每股派发现金红利 0.17 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.45 股，共计派发现金红利 7,020.53 万元，转增 18,583.75 万股。本次转增完成后，公司总股本增加至 59,880.96 万股。

公司于 2020 年 5 月 26 日披露《2019 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2020 年 5 月 29 日，除权除息日为 2020 年 6 月 1 日。

### (3) 公司 2020 年度利润分配情况

2021 年 5 月 10 日，公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以方案实施前的公司总股本 60,111.32 万股为基数，每股派发现金红利 0.18 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股，共计派发现金红利 10,820.04 万元，转增 24,044.53 万股。本次转增完成后，公司总股本增加至 84,155.85 万股。

公司于 2021 年 6 月 1 日披露《2020 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为 2021 年 6 月 7 日，除权除息日为 2021 年 6 月 8 日。

## 2、最近三年公司现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	51,607.72	34,218.40	22,517.41
现金分红金额（含税）	10,820.04	7,020.53	5,209.60

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当年现金分红金额占合并报表归属于母公司普通股股东的净利润的比例	20.97%	20.52%	23.14%
最近三年累计现金分红金额			23,050.16
最近三年合并报表归属于母公司普通股股东的年均净利润			36,114.51
最近三年累计以现金方式分配的利润占合并报表归属于母公司普通股股东的年均净利润的比例			63.83%

## 五、特别风险提示

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

### （一）经营风险

#### 1、行业周期性波动风险

液压破拆属具及液压件主要应用于工程机械主机，行业景气度主要取决于下游工程机械主机行业的发展状况，而工程机械主机行业受宏观经济增长速度及基础建设投资增速影响较大。虽然新冠病毒疫情对国内 2020 年第一季度的经济增长造成了较大不利影响，但我国较快的控制了疫情，宏观经济发展势头良好，基础设施建设步伐加快，国内主机行业需求不断增加，从而带动公司液压产品的需求；反之则有可能抑制需求。液压破拆属具及液压件行业发展会呈现一定的周期性。

若未来我国宏观经济增速不达预期，基础建设投资增速放缓，可能会导致以挖掘机为代表的工程机械主机需求整体下滑，对液压破拆属具及液压件的需求也相应减少，从而会对公司的经营业绩产生不利影响。

#### 2、国内工程机械市场需求下降的风险

2021 年 1-9 月，我国新增专项债发行规模下降及发行进度低于预期导致项目资金到位不畅；全国房地产调控政策呈收紧态势，部分房企面临较大的债务及现金流压力；此外，钢材价格的上涨一定程度上影响了下游开工意愿，以上几方面因素共同作用导致 2021 年前三季度国内工程机械市场需求整体呈下降趋势，公司主要客户包括三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等工程

机械主机厂，若未来国内工程机械市场需求持续呈下降趋势，将对公司的经营业绩产生不利影响。

随着中央全面加强生态环境保护，2021年许多采矿企业因安全生产和环保等问题被关停，因发行人的重型破碎锤产品在矿山开采中应用广泛，矿山整治行动对发行人破碎锤产品的销售产生了一定的不利影响。若采矿企业安全生产和环保问题整改进度缓慢导致采矿企业长期无法恢复正常生产经营，将对公司破碎锤产品的销售持续产生不利影响。

### 3、主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料为方钢、钢板、圆钢、铸件等，原材料成本占生产成本比重较大，报告期内，公司产品直接材料占主营业务成本的比例均在70%以上。钢材价格上涨将导致原材料成本上升，从而增加公司的生产成本。下游主机厂议价能力强且市场竞争激烈，公司将原材料价格波动的影响向下游主机厂传导的能力较弱。如果未来我国钢材价格出现较大异常波动而公司未能采取有效应对措施，则将对公司生产经营产生不利影响。

### 4、进口替代程度不及预期风险

我国大型工程机械主机配套的高端液压件长期依赖进口，川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业在国内市场占据相当份额。公司经过多年的研发和试验，不断取得技术突破，正逐步改变国际液压企业在国内市场上的垄断格局，实现进口替代，但是高端液压泵、液压马达、控制阀等液压件生产工艺复杂、技术门槛高、对企业资金规模要求较高。公司在工艺技术与制造经验方面与上述国际企业仍存在一定差距。倘若公司产品质量及供货速度不能达到主机厂商的预期，将会影响进口替代的速度，从而会对公司未来业绩产生一定影响。

### 5、市场竞争风险

公司液压破碎锤产品技术水平处于我国领先地位，特别是重型液压破碎锤相较于我国其他企业有显著的品牌及质量优势；液压泵、液压马达和控制阀产品目前已逐步配套主机前装市场。公司产品较高的利润水平也会吸引同行业加

大研发力度，提高产品质量，以争夺高端市场的份额。如果公司不能保持竞争优势，将面临因市场竞争加剧导致利润水平下降的风险。

## 6、经营规模快速扩张风险

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司营业收入分别为 102,065.29 万元、144,244.50 万元、225,562.45 万元和 212,448.58 万元，2018 年至 2020 年复合增长率为 48.66%。本次募集资金到位后，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司资产规模和经营规模都将进一步扩大，这将对公司的经营能力、技术研发、市场开拓、人才培养、内部控制等方面提出更高的要求。如果公司不能及时提高管理能力以适应公司成长和市场环境的变化，将会给公司未来发展带来不利的影响。

## 7、客户集中度较高的风险

公司主要客户包括三一重机、徐工机械、柳工机械、临工机械等主机厂，报告期内较为稳定。2018 年至 2021 年 1-9 月，公司对前五大客户（含关联方）销售额占当期营业收入的比重分别为 39.12%、46.24%、57.24%和 61.02%，公司存在下游客户集中度较高的风险，未来如果主要客户因经营不利或调整供应商范围等原因，削减对公司的采购量，或出现激烈竞争导致公司主要客户流失，都将对公司的销售规模、回款速度、毛利率等造成影响，从而对公司经营产生不利影响。

## 8、新冠病毒疫情对公司生产经营的影响风险

受新冠病毒疫情影响，2020 年 2 月各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流和人流等疫情防控政策。在项目建设方面，受上述影响，公司部分项目工期有所延后，其后在疫情进一步缓和及各地出台了有效的防疫措施后，公司相关在建项目已恢复建设，当前各项目建设进度良好。但是，仍无法排除未来出现新冠病毒疫情反复，从而导致对全社会生产、服务、出行等各方面产生负面影响的可能性，进而对公司项目建设和生产经营造成不利影响。

## 9、限电限产政策风险

因煤炭价格上涨等原因，2021年8月以来，全国部分地区出现电力供需形势紧张，多地出台了力度不等的限电限产政策。如果公司所处的烟台地区对能耗双控总量管理以及企业限电限产要求持续加码，则可能对公司生产经营产生不利影响。

## 10、经营业绩下滑的风险

2021年1-9月，公司营业收入为212,448.58万元，较上年同期增长32.11%；受工程机械行业整体需求增速放缓、公司产品结构变化以及主要原材料钢材价格上涨等因素的影响，2021年1-9月公司主营业务毛利率为34.36%，较2020年下降了5.60个百分点；2021年1-9月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为38,007.11万元，较上年同期下降9.26%。若未来出现新冠病毒疫情反复且公司无法有效应对、钢材等原材料价格持续上涨、基础建设投资增速放缓以及工程机械市场需求持续下降等多种风险叠加的情况，上述一项或多项因素发生重大不利变化，以及公司未预料到的风险或因不可抗力导致的风险，可能导致公司毛利率、营业利润等财务指标大幅下滑，从而导致公司盈利大幅减少；相关不利因素或风险在极端情况下或者多个风险叠加的情况下，甚至有可能导致公司本次公开发行可转换公司债券上市当年营业利润存在下滑50%以上的风险。

## （二）技术风险

### 1、技术不能持续领先的风险

公司成立以来专注于液压技术的研究，始终重视前沿技术的研发，经过多年的不断积累，目前已形成了一支经验丰富的研发团队。公司生产技术及产品性能已经处于国内先进水平，在市场上得到国内外客户的认可。如果公司不能持续加强技术研发并推出新产品，将会对公司未来发展产生不利影响。

### 2、核心人员及核心技术流失风险

公司拥有液压破拆属具与液压件自主知识产权，技术优势明显，核心研发团队稳定，为公司持续创新及核心技术领先提供了良好的基础，已成为公司凝

聚核心竞争力的重要资源之一，稳定和继续扩大技术研发人员队伍对公司的进一步发展十分重要。

公司核心技术具体表现为公司的专利权、正在研究的专利技术以及技术诀窍等。虽然公司建立和完善了技术管理制度，与核心技术研发人员签署了《保密协议》等文件，加强了核心技术保密工作，防止核心技术外泄，但仍然无法排除竞争对手通过非正常渠道获取公司商业机密或技术研发人员流失的可能，从而对公司的生产经营和持续发展带来不利影响。

### （三）财务风险

#### 1、应收款项发生坏账或无法承兑的风险

2018年末至2021年9月末，公司应收账款净额分别为12,924.33万元、17,719.95万元、48,925.08万元和53,343.28万元；应收票据和应收款项融资净额分别为5,367.47万元、10,276.09万元、31,274.78万元和34,712.92万元，随着营业收入的快速增长，公司应收款项呈增加趋势。公司通过售后服务部门及时了解客户的经营情况，合理控制应收账款的额度，报告期内，公司账龄在一年以内的应收账款占比均在97%以上，公司应收账款结构良好并按照会计准则的规定合理计提坏账准备；应收票据或应收款项融资不存在逾期兑付的情形。但如果未来出现应收账款不能按期收回、应收票据或应收款项融资无法承兑而发生坏账的情况，将对公司生产经营产生不利影响。

#### 2、存货余额增加的风险

公司产品构造较复杂，零部件及配件种类较多。2018年末至2021年9月末，公司存货分别为36,715.13万元、46,199.19万元、62,200.58万元和83,178.72万元，占公司同期总资产的比例分别为21.76%、17.36%、16.76%和19.24%。公司存货主要为原材料、半成品及在产品、库存商品等，报告期内总体结构基本保持稳定。未来随着公司生产规模的扩大，存货余额有可能会进一步增加，公司存货的增加将会影响公司资金的周转速度和经营活动的现金流量。

## （四）本次发行可转换公司债券的风险

### 1、到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或债券持有人的投资偏好等原因导致可转换公司债券到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转换公司债券偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和生产经营压力。

### 2、本息兑付的风险

在可转换公司债券的存续期限内，公司需按发行条款就可转换公司债券未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转换公司债券本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

### 3、价格波动或价值降低的风险

可转换公司债券作为一种复合型金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

### 4、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不能实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次可转换公司债券设置了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至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并

提交公司股东大会表决。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

可转换公司债券存续期内，在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。同时，公司股价走势取决于宏观经济、股票市场环境和经营业绩等多重因素，在本次可转换公司债券触及向下修正条件时，股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票均价存在不确定性，继而将导致转股价格修正幅度的不确定性。因此，存续期内债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险以及修正幅度存在不确定性的风险。

## 5、利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

## （五）募集资金运用风险

### 1、募集资金投资项目相关风险

公司对拟投资项目的可行性进行了充分研究，并经专业机构及有关专家进行了可行性分析和论证，与公司的整体发展规划相一致，符合行业发展方向，有良好的市场前景。但未来在募集资金投资项目的实施过程中，如果工程进度、投资成本、国家产业政策或自然资源等方面出现不利变化，将可能导致项目建设周期延长、实际盈利水平达不到预期等情形发生，进而对公司未来经营业绩的提升造成不利影响。

### 2、产能未及时消化导致的盈利能力下降风险

本次募集资金投资项目达产后，公司产能将得到较大提升，公司已针对新增产能制定了相应的消化措施。如若因募集资金投资项目不能达产或者因行业

增速不及预期导致销售计划不能如期实现，公司将面临因折旧增加而导致利润下降的风险。

### **3、募集资金投资项目效益无法达到预期效益的风险**

虽然公司对本次募集资金投资项目的市场前景进行了详细的调研和审慎的论证，在技术、人员、销售渠道等方面均做了相应的准备，但公司能否按照预期实施募集资金投资项目，能否以合理的成本生产出符合市场要求的产品，能否顺利销售募集资金投资项目产品，募集资金投资项目产品价格是否出现大幅波动，募集资金投资项目市场需求是否发生重大变化，募集资金投资项目市场竞争是否发生重大变化，都存在一定的不确定性，从而给募集资金投资项目的预期收益带来了不确定性，进而导致募集资金投资项目可能存在投产后达不到预期效益的风险。

## **六、本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的公司应对措施及相关主体承诺**

### **（一）公司应对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的措施**

为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东利益的回报，公司拟采取多种措施填补即期回报：

#### **1、积极稳妥推进募集资金投资项目的建设，提升经营效率和盈利能力**

本次募集资金投资项目的实施将使公司扩充业务规模、提升资金实力、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。在募集资金到位后，公司将合理安排募集资金投资项目的投资建设，力争缩短募集资金投资项目的建设期，确保募集资金投资项目早日建成并实现预期效益。

#### **2、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用**

为规范募集资金的管理和使用，公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，并结合公司实际情况，制定和完善了《募集资金专项存储及使用管理制度》。公司将严格按照上述文件的要求，将募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用、使用规范，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

### **3、加强产品研发，提升产品竞争力**

公司一直高度重视新产品研发及技术创新，不断提升产品品质，降低生产成本。公司将继续凭借雄厚的技术储备和持续的研发创新能力，不断改进、完善工艺，满足多样化的市场需求，同时提升产品的市场竞争力，培育公司新的盈利增长点，以提升公司持续盈利能力。

### **4、重视人才队伍建设，提升公司的可持续发展能力**

公司向来重视专业化团队的建设，不断引进优秀的管理和研发人才，建立与公司发展相匹配的人才结构。公司将建立更为有效的人员激励和竞争机制，以及科学合理和符合实际的人才引进和培训机制，搭建市场化人才运作模式，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

### **5、加强经营管理和内部控制，提升经营效率**

公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的成本费用支出。同时，公司也将加强企业内部控制，推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本控制，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

### **6、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》《证券法》及《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构；确保股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则，认真履行职权，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

## （二）相关主体出具的承诺

公司控股股东、实际控制人及公司董事、高级管理人员就保障公司填补即期回报措施切实履行出具如下承诺：

### 1、控股股东、实际控制人承诺

本人/本单位为艾迪精密的控股股东、实际控制人，为有效落实艾迪精密本次公开发行可转债引起的摊薄即期回报的填补措施，本人/本单位承诺如下：

不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

本承诺出具日后至公司本次发行完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

本人/本单位承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人/本单位对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人/本单位违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人/本单位愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

### 2、董事、高级管理人员承诺

本人为艾迪精密的董事/高级管理人员，为有效落实艾迪精密本次公开发行可转债引起的摊薄即期回报的填补措施，本人承诺如下：

（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）承诺对本人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平；

（3）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期填补回报措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会制定、修改或补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 在中国证监会、上海证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及上海证券交易所的要求；

(7) 本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

## **七、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况**

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，发行人持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员承诺如下：

### **（一）视情况参与认购的相关主体及其承诺**

根据发行人持股 5%以上的股东及董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员出具的承诺函，该等人员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定视情况参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

1、本人/本单位将根据艾迪精密本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与艾迪精密本次可转债的发行认购；

2、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员（指配偶、父母、子女）在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在减持艾迪精密股票情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将不参与本次可转债的认购；

3、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在减持艾迪精密股票情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的认购。若认购成功，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，自本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持艾迪精密股票及认购的本次可转债；

4、若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员未能履行上述关于本次可转债认购事项的承诺，由此所得的收益归艾迪精密所有，并依法承担由此产生的法律责任。

## （二）不参与认购的相关主体及其承诺

根据发行人独立董事出具的承诺函，该等人员均不参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的发行认购；本人保证本人之配偶、父母、子女严格遵守短线交易、内幕交易等股票交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任；如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。

# 目 录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次发行的可转换公司债券符合发行条件的说明 .....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	2
三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保 .....	2
四、公司的股利分配政策 .....	3
五、特别风险提示 .....	7
六、本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的公司应对措施及相关主体承诺 .....	14
七、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况 .....	17
<b>第一节 本次发行概况 .....</b>	<b>21</b>
一、公司基本情况 .....	21
二、发行概况 .....	22
三、承销方式及承销期 .....	34
四、发行费用 .....	34
五、本次发行的主要日程安排及停复牌安排 .....	35
六、本次发行可转换公司债券的上市流通 .....	35
七、本次发行的有关机构 .....	35
八、公司与本次发行有关人员之间的关系 .....	38
<b>第二节 主要股东情况 .....</b>	<b>39</b>
一、公司股权结构 .....	39
二、公司前十大股东持股情况 .....	39
<b>第三节 财务会计信息 .....</b>	<b>41</b>
一、财务报告审计情况 .....	41
二、最近三年一期财务报表 .....	41
三、合并财务报表范围及其变化情况 .....	72
四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	72

<b>第四节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>76</b>
一、财务状况分析.....	76
二、盈利能力分析.....	106
三、现金流量分析.....	114
<b>第五节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>116</b>
一、本次募集资金投资项目概况.....	116
二、本次募集资金投资项目的具体情况.....	116
三、本次募集资金投资项目的可行性分析.....	122
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	124
五、募集资金专项管理制度.....	124
<b>第六节 备查文件 .....</b>	<b>125</b>
一、备查文件目录.....	125
二、文件查阅时间及查阅地点.....	125

## 第一节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称：烟台艾迪精密机械股份有限公司

英文名称：Yantai Eddie Precision Machinery Co., Ltd.

统一社会信用代码：91370600752684994W

法定代表人：宋飞

注册资本：841,558,502 元

有限公司成立日期：2003 年 8 月 6 日

股份公司设立日期：2012 年 7 月 9 日

注册地址：烟台经济技术开发区秦淮河路 189 号

办公地址：烟台经济技术开发区长江路 356 号

股票上市地：上海证券交易所

上市日期：2017 年 1 月 20 日

股票简称：艾迪精密

股票代码：603638

邮政编码：264006

电话：0535-6392630

传真：0535-6934339

电子信箱：securities@cceddie.com

公司网址：<http://www.cceddie.com>

经营范围：建筑工程用机械设备及属具、液压动力机械及液压件、切削工具及硬质合金相关产品、机器人及相关产品、液压凿岩机、汽车关键零部件的

研发、生产、销售及技术服务；货物或技术的进出口；普通货运。（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口的除外）。（不含外商投资企业实施准入特别管理措施的项目；不含国家限制、禁止类项目；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、发行概况

### （一）本次发行的核准情况

本次发行已经公司 2021 年 8 月 2 日召开的第四届董事会第二次会议审议通过，并经公司 2021 年 8 月 18 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。

中国证监会于 2022 年 3 月 14 日印发《关于核准烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕496 号），对本次发行予以核准。

### （二）本次可转债发行基本条款

#### 1、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。本次发行的可转换公司债券及未来转换的股票将在上海证券交易所上市。

#### 2、发行规模

本次拟发行的可转债募集资金总额人民币 100,000 万元。发行数量为 10,000,000 张，即 1,000,000 手。

#### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为 100 元，按面值发行。

#### 4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即 2022 年 4 月 15 日至 2028 年 4 月 14 日。

## 5、债券利率

本次发行的可转债票面利率为：第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 3.0%。

## 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

### (1) 年利息计算

年利息指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： $I=B \times i$

其中，I 指年利息额，B 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额，i 指本次可转债的当年票面利率。

### (2) 付息方式

①本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，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个交易日，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利息。

④本次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负担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日（2022年4月21日）起满六个月后的第一个交易日（2022年10月21日）起至可转债到期日（2028年4月14日）止。

## 8、转股价格的确定及其调整方式

### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格为 23.96 元/股，不低于可转债募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正。同时，初始转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

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： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为派送股票股利或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股或配股价， $D$  为每股派送现金股利。

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

当公司可能发生股份回购、合并、分立、减资及其他原因使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转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、转股股数确定方式

本次发行的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： $Q$  为可转债持有人申请转股的数量， $V$  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成的股份须为整数股。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以及该余额对应的当期应计利息。

## 10、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至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出

转股价格向下修正方案。

转股价格向下修正方案须提交公司股东大会表决，且须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意，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本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （2）修正程序

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

## 11、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，公司将以本次可转债票面面值的115%（含最后一期利息）向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。

### （2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，当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%）；

②本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

其中： $I_A$  指当期应计利息； $B$  指本次发行的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）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

可转债存续期间，公司将持续关注赎回条件是否满足，预计可能满足赎回条件的，将在赎回条件满足的五个交易日前及时披露，并向市场充分提示风险。

赎回条件满足后，公司将及时披露，并明确说明是否行使赎回权。若公司决定行使赎回权，将在披露的赎回公告中明确赎回的期间、程序、价格等内容，并在赎回期结束后披露赎回结果公告。若公司决定不行使赎回权，在上海证券交易所规定的期限内公司将不得再次行使赎回权。

公司决定行使或者不行使赎回权时，将充分披露公司实际控制人、控股股东、持股百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员在赎回条件满足前的六个月内交易该可转债的情况。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，当公司股票在任何连续三十个交易日的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（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在可转债募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且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回售的权利。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价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。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，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

公司将在回售条件满足后披露回售公告，明确回售的期间、程序、价格等内容，并在回售期结束后披露回售结果公告。

## 13、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）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 14、发行方式及发行对象

### （1）发行方式

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2022年4月14日，T-1日）收市后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）采用网上通过上海证券交易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。

## （2）发行对象

①向发行人原股东优先配售：股权登记日（2022年4月14日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的发行人所有股东。本次公开发行的可转债不存在无权参与原股东优先配售的股份数量。若至股权登记日（2022年4月14日，T-1日）公司可参与配售的股本数量发生变化，公司将于申购起始日（2022年4月15日，T日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

②网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司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本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

## 15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的本次发行的可转债数量为其在股权登记日（2022年4月14日，T-1日）收市后持有的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有发行人股份数按每股配售1.188元面值可转债的比例计算可转债金额，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，即每股配售0.001188手可转债。

## 16、本次募集资金用途

本次公开发行可转债拟募集资金总额（含发行费用）不超过10.00亿元（含10.00亿元），扣除相关发行费用后的募集资金净额，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目	55,070.15	55,070.15
2	工程机械用电控多路阀建设项目	22,497.00	22,497.00
3	补充流动资金	22,432.85	22,432.85
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>

若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投资总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法律法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

自审议本次可转债发行方案的董事会决议公告日起至本次募集资金到位之前，如公司根据项目需要以自筹资金先期投入，公司将在募集资金到位后按照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

#### 17、募集资金专项存储

公司已经制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户中。

#### 18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

#### 19、本次发行可转债方案的有效期限

公司本次公开发行可转债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。

#### 20、受托管理人相关事项

公司已根据相关法律法规聘请民生证券为本次公开发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

#### 21、违约责任

##### (1) 可转换公司债券违约情形

①在本次可转债到期、加速清偿（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

②公司不履行或违反《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》以及《烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》的任何承诺或义务，且将对公司履行本次可转债的还本付息能力产生重大实质不利影响，经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额 10% 以上的可转债持有人书面通知，该违约情形在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

③公司在其资产、财产或股份上设定担保以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

④在本次可转债存续期内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

⑤任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在本次可转债项下义务的履行变得不合法；

⑥在本次可转债存续期内，公司发生其他对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## （2）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本募集说明书约定的还本付息安排，向可转债持有人支付可转债利息及兑付可转债本金。若公司不能按时支付可转债利息或可转债到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息和/或本金，公司将根据逾期天数按可转债票面利率向可转债持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行可转债的票面利率另计利息（单利）。

当公司未按时支付本次发行可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，可转债持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整

顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，可转债持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

### （3）争议解决机制

本次发行适用中国法律并依其解释。

本次可转债发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》等规定，向有管辖权的人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

## （三）债券评级情况

中证鹏元对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA-，债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

## （四）债券持有人及债券持有人会议

### 1、债券持有人的权利和义务

#### （1）债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②依照其所持有的可转债数额享有约定利息；

③根据可转债募集说明书约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

④根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；

⑤依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑥依照法律、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；

⑦按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## (2) 债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

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

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开情形

(1) 可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更可转债募集说明书的约定；

②公司拟修订债券持有人会议规则；

③公司拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容；

④公司不能按期支付可转债本息；

⑤公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

⑥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；

⑦公司提出重大债务重组方案的；

⑧保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

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、部门规章和规范性文件，以及中国证监会、上海证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则、可转债募集说明书的规定，应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

（2）下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

①公司董事会；

②单独或合计持有本次未偿还债券面值总额 10%以上（含）的债券持有人；

③债券受托管理人；

④法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

### 三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商民生证券股份有限公司以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自 2022 年 4 月 13 日至 2022 年 4 月 21 日。

### 四、发行费用

发行费用包括承销及保荐费用、会计师费用、律师费用、资信评级费、信息披露及发行手续费等费用，具体情况如下：

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	1,400.00
会计师费用	75.47
律师费用	56.60
资信评级费	42.45
信息披露及发行手续费等费用	24.43
合计	1,598.96

注：以上费用均为预计费用（不含税），视本次发行的实际情况可能发生增减，费用总额将在发行结束后确定。

## 五、本次发行的主要日程安排及停复牌安排

本次发行的主要日程安排及停复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	日期	发行安排	停牌、复牌安排
T-2日	2022年4月13日	刊登募集说明书及摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1日	2022年4月14日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
T日	2022年4月15日	1、刊登可转债发行提示性公告 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上申购中签率和优先配售结果	正常交易
T+1日	2022年4月18日	1、刊登网上中签率及优先配售结果公告 2、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2日	2022年4月19日	1、刊登网上中签结果公告 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3日	2022年4月20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
T+4日	2022年4月21日	1、刊登发行结果公告 2、募集资金划至发行人账户	正常交易

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改发行日程。

## 六、本次发行可转换公司债券的上市流通

发行结束后，公司将尽快申请本次可转换公司债券在上海证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

本次发行的可转换公司债券不设持有期限限制。

## 七、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称：烟台艾迪精密机械股份有限公司

法定代表人：宋飞

办公地址：烟台经济技术开发区长江路 356 号

联系电话：0535-6392630

传真：0535-6934339

经办人员：李娇云（董事会秘书）、宋涛（证券事务代表）

## （二）保荐机构（主承销商）

名称：民生证券股份有限公司

法定代表人：冯鹤年

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

联系电话：010-85127999

传真：010-85127888

保荐代表人：李晓东、阙雯磊

项目协办人：李江娜

其他项目组成员：刘倍良、孟凡超、刘一帆、滕达

## （三）律师事务所

名称：北京植德律师事务所

负责人：龙海涛

办公地址：北京市东城区东直门南大街 1 号北京来福士中心办公楼 5 层

联系电话：010-56500900

传真：010-56500999

经办律师：黄彦宇、戴林璇

#### **（四）审计机构**

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

办公地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：0531-58691080

传真：0531-58691079

经办会计师：张居忠、陈保喜

#### **（五）资信评级机构**

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系电话：021-51035670

传真：021-51035670-830

经办信用评级人员：张伟亚、葛庭婷

#### **（六）申请上市的证券交易所**

名称：上海证券交易所

地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

#### **（七）股份登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

联系电话：021-58708888

传真：021-58899400

#### **（八）保荐机构（主承销商）收款银行**

收款银行：上海银行北京金融街支行

账号：03003460974

### **八、公司与本次发行有关人员之间的关系**

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或者其他利益关系。

## 第二节 主要股东情况

### 一、公司股权结构

截至 2021 年 9 月 30 日，公司总股本为 841,558,502 股。其中，有限售条件股份为 58,972,390 股，占总股本比例为 7.01%；无限售条件股份为 782,586,112 股，占总股本比例为 92.99%，股权结构具体情况如下表所示：

单位：股

股份类型	数量	比例
<b>一、有限售条件股份</b>		
其中：1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、境内非国有法人持股	15,927,814	1.89%
4、境内自然人持股	43,044,576	5.11%
5、境外法人持股	-	-
6、境外自然人股	-	-
<b>小计</b>	<b>58,972,390</b>	<b>7.01%</b>
<b>二、无限售条件股份</b>		
其中：1、人民币普通股	782,586,112	92.99%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
<b>小计</b>	<b>782,586,112</b>	<b>92.99%</b>
<b>总股本</b>	<b>841,558,502</b>	<b>100.00%</b>

### 二、公司前十大股东持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下表所示：

单位：股

序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例	股东性质	有限售条件股数
1	冯晓鸿	195,632,833	23.25%	境外自然人	-

序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例	股东性质	有限售条件股数
2	宋宇轩	146,741,743	17.44%	境外自然人	-
3	翔宇投资	146,741,743	17.44%	境内非国有法人	-
4	温雷	37,659,417	4.47%	境内自然人	31,855,629
5	浩银投资	36,243,528	4.31%	其他	-
6	中融（香港）投资有限公司	17,119,071	2.03%	境外法人	-
7	刁书枝	9,960,187	1.18%	境内自然人	-
8	于耀华	9,228,911	1.10%	境内自然人	-
9	温晓雨	8,762,634	1.04%	境内自然人	-
10	姜美玉	8,390,167	1.00%	境内自然人	-
合计		<b>616,480,234</b>	<b>73.26%</b>		<b>31,855,629</b>

## 第三节 财务会计信息

### 一、财务报告审计情况

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的财务报告进行了审计，并出具了天职业字[2021]34966 号标准无保留意见的审计报告。2021 年第三季度财务报告未经审计。

### 二、最近三年一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	347,641,331.53	605,965,914.13	817,844,177.00	122,592,027.13
交易性金融资产	508,110.91	-	-	/
应收票据	237,542,872.78	179,084,061.63	36,436,807.98	53,674,650.76
应收账款	533,432,849.10	489,250,810.61	177,199,453.53	129,243,344.10
应收款项融资	109,586,317.03	133,663,776.64	66,324,052.00	-
预付款项	18,604,385.75	17,041,622.01	9,045,206.83	12,614,038.64
其他应收款	18,145,647.42	15,764,204.02	13,848,921.56	6,924,984.55
存货	831,787,216.91	622,005,833.13	461,991,919.91	367,151,327.16
其他流动资产	45,290,517.38	24,208,854.48	54,925.17	17,633,764.54
<b>流动资产合计</b>	<b>2,142,539,248.81</b>	<b>2,086,985,076.65</b>	<b>1,582,745,463.98</b>	<b>709,834,136.88</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	1,398,782,668.23	1,166,261,439.56	787,410,830.87	647,015,285.09
在建工程	382,654,760.42	159,919,359.01	207,329,930.43	228,129,067.25
使用权资产	12,218,502.61	/	/	/
无形资产	210,300,088.95	212,621,203.68	64,419,086.76	65,776,880.12

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
长期待摊费用	1,195,417.33	432,437.28	819,719.96	577,267.56
递延所得税资产	13,731,129.40	9,389,594.62	7,222,017.17	5,756,553.45
其他非流动资产	160,830,432.38	76,303,160.33	12,056,522.19	30,564,205.64
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,179,712,999.32</b>	<b>1,624,927,194.48</b>	<b>1,079,258,107.38</b>	<b>977,819,259.11</b>
<b>资产合计</b>	<b>4,322,252,248.13</b>	<b>3,711,912,271.13</b>	<b>2,662,003,571.36</b>	<b>1,687,653,395.99</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	385,364,791.65	371,813,189.79	251,624,746.02	284,631,072.00
应付票据	340,579,001.60	227,706,209.84	27,219,866.54	84,686,133.36
应付账款	475,666,728.27	502,690,342.28	283,616,888.37	221,794,348.97
预收款项	-	-	9,565,254.09	7,960,078.84
合同负债	11,738,629.77	7,347,391.84	/	/
应付职工薪酬	48,533,851.23	51,816,104.14	34,375,706.32	24,960,325.66
应交税费	6,545,935.22	16,269,578.79	13,902,849.09	9,134,117.50
其他应付款	84,809,470.29	791,416.53	3,154,449.85	2,269,684.43
其他流动负债	88,258,010.34	2,924,883.85	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,441,496,418.37</b>	<b>1,181,359,117.06</b>	<b>623,459,760.28</b>	<b>635,435,760.76</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	79,976,115.28	50,023,527.78	-	-
租赁负债	9,494,913.81	/	/	/
预计负债	8,749,785.30	8,359,233.31	11,225,523.05	5,114,669.71
递延收益	39,934,604.34	24,412,622.90	25,938,897.98	24,529,728.16
递延所得税负债	1,216.64	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>138,156,635.37</b>	<b>82,795,383.99</b>	<b>37,164,421.03</b>	<b>29,644,397.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,579,653,053.74</b>	<b>1,264,154,501.05</b>	<b>660,624,181.31</b>	<b>665,080,158.63</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	841,558,502.00	598,809,616.00	412,972,149.00	260,480,000.00
资本公积	477,359,515.71	619,272,123.88	805,109,590.88	269,705,513.46
减：库存股	84,357,832.00	-	-	-

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
专项储备	11,041,661.01	9,989,514.62	9,483,080.81	8,661,115.37
盈余公积	112,432,207.76	112,432,207.76	71,641,273.00	42,775,225.12
未分配利润	1,384,565,139.91	1,107,254,307.82	702,173,296.36	440,951,383.41
归属于母公司所有者权益合计	<b>2,742,599,194.39</b>	<b>2,447,757,770.08</b>	<b>2,001,379,390.05</b>	<b>1,022,573,237.36</b>
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	<b>2,742,599,194.39</b>	<b>2,447,757,770.08</b>	<b>2,001,379,390.05</b>	<b>1,022,573,237.36</b>
负债和股东权益总计	<b>4,322,252,248.13</b>	<b>3,711,912,271.13</b>	<b>2,662,003,571.36</b>	<b>1,687,653,395.99</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	<b>2,124,485,822.01</b>	<b>2,255,624,478.24</b>	<b>1,442,445,005.60</b>	<b>1,020,652,942.83</b>
减：营业成本	1,374,431,167.05	1,338,587,310.56	824,600,323.17	583,327,741.69
税金及附加	10,654,935.03	17,720,614.99	10,252,940.03	5,619,346.19
销售费用	90,312,784.96	92,336,269.56	84,237,978.71	55,661,362.27
管理费用	84,145,000.44	86,655,054.96	65,516,080.43	62,807,741.61
研发费用	111,448,539.49	105,340,455.13	53,722,010.85	40,329,714.63
财务费用	13,310,669.82	10,617,361.42	15,637,005.92	10,963,888.73
其中：利息费用	14,578,401.53	16,948,470.89	16,505,903.20	8,083,776.83
利息收入	2,812,486.97	10,819,578.15	1,082,094.81	206,291.18
加：其他收益	5,827,194.05	10,866,255.32	9,071,178.99	1,802,743.80
投资收益（损失以“-”号填列）	34,284.23	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,110.91	-	-	-
信用减值损失	-2,667,190.59	-16,850,032.41	-2,197,537.81	/
资产减值损失	-906,764.89	-	-307,075.51	-3,216,330.14
资产处置收益（损失以“-”填列）	-73,803.38	32,251.48	-39,769.53	0.43
二、营业利润	<b>442,404,555.55</b>	<b>598,415,886.01</b>	<b>395,005,462.63</b>	<b>260,529,561.80</b>

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
加：营业外收入	748,455.56	723,368.39	1,782,507.82	230,974.48
减：营业外支出	146,823.97	2,396,758.58	220,234.00	43,825.66
<b>三、利润总额</b>	<b>443,006,187.14</b>	<b>596,742,495.82</b>	<b>396,567,736.45</b>	<b>260,716,710.62</b>
减：所得税费用	57,494,976.17	80,665,284.27	54,383,775.62	35,542,577.35
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>385,511,210.97</b>	<b>516,077,211.55</b>	<b>342,183,960.83</b>	<b>225,174,133.27</b>
<b>（一）按经营持续性分类：</b>				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>（二）按所有权归属分类：</b>				
归属于母公司所有者的净利润	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
少数股东损益	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>385,511,210.97</b>	<b>516,077,211.55</b>	<b>342,183,960.83</b>	<b>225,174,133.27</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	385,511,210.97	516,077,211.55	342,183,960.83	225,174,133.27
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9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	1,460,784,792.64	1,493,477,743.89	1,084,919,353.37	704,342,872.59
收到的税费返还	22,739,210.34	8,310,300.22	7,847,156.21	16,969,200.94
收到的其他与经营活动有关的现金	34,093,090.80	21,135,823.24	23,827,919.15	7,683,437.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,517,617,093.78</b>	<b>1,522,923,867.35</b>	<b>1,116,594,428.73</b>	<b>728,995,511.37</b>

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
购买商品、接受劳务支付的现金	878,858,377.62	659,545,917.03	555,014,947.89	443,391,865.09
支付给职工及为职工支付的现金	232,953,532.57	214,222,281.49	169,699,360.64	134,841,916.19
支付的各项税费	126,291,564.52	185,314,690.36	92,692,363.60	43,554,021.80
支付的其他与经营活动有关的现金	67,030,577.30	129,253,614.76	105,923,214.68	41,819,602.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,305,134,052.01</b>	<b>1,188,336,503.64</b>	<b>923,329,886.81</b>	<b>663,607,405.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>212,483,041.77</b>	<b>334,587,363.71</b>	<b>193,264,541.92</b>	<b>65,388,105.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量:</b>				
收回投资收到的现金	15,130,000.00	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	34,284.23	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	75,372.00	275,653.56	1,034,106.61	110,595.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	11,550,000.00	14,277,631.83	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>15,239,656.23</b>	<b>11,825,653.56</b>	<b>15,311,738.44</b>	<b>110,595.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	502,111,008.91	668,986,712.97	103,036,270.42	237,201,109.70
投资支付的现金	22,104,250.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,630,000.00	21,255,375.42	15,760,362.64
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>524,215,258.91</b>	<b>679,616,712.97</b>	<b>124,291,645.84</b>	<b>252,961,472.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-508,975,602.68</b>	<b>-667,791,059.41</b>	<b>-108,979,907.40</b>	<b>-252,850,877.34</b>
<b>筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资所收到的现金	83,838,670.00	-	689,500,000.00	-
取得借款所收到的现金	235,000,000.00	658,000,000.00	301,145,500.00	282,208,890.00
收到其他与筹资活动有关的现金	15,362,017.39	10,455,112.39	140,667,520.71	10,117,756.19
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>334,200,687.39</b>	<b>668,455,112.39</b>	<b>1,131,313,020.71</b>	<b>292,326,646.19</b>
偿还债务所支付的现金	190,100,000.00	489,145,500.00	334,674,285.56	10,000,000.00

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	123,418,206.42	83,552,653.51	68,437,612.76	51,223,019.34
支付其他与筹资活动有关的现金	19,211,576.08	38,688,447.16	65,145,631.47	61,917,040.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>332,729,782.50</b>	<b>611,386,600.67</b>	<b>468,257,529.79</b>	<b>123,140,059.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,470,904.89</b>	<b>57,068,511.72</b>	<b>663,055,490.92</b>	<b>169,186,586.52</b>
汇率变动对现金的影响额	-535,711.31	-2,539,356.87	1,423,408.20	721,305.06
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-295,557,367.33</b>	<b>-278,674,540.85</b>	<b>748,763,533.64</b>	<b>-17,554,879.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	508,230,785.77	786,905,326.62	38,141,792.98	55,696,672.76
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>212,673,418.44</b>	<b>508,230,785.77</b>	<b>786,905,326.62</b>	<b>38,141,792.98</b>

## 4、股东权益变动表

单位：元

项目	2021年1-9月														
	归属于母公司股东权益											少数 股东 权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他	小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	619,272,123.88	-	-	9,989,514.62	112,432,207.76	-	1,107,254,307.82	-	2,447,757,770.08	-	2,447,757,770.08
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、本年年年初余额	598,809,616.00	-	-	-	619,272,123.88	-	-	9,989,514.62	112,432,207.76	-	1,107,254,307.82	-	2,447,757,770.08	-	2,447,757,770.08
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	242,748,886.00	-	-	-	-141,912,608.17	84,357,832.00	-	1,052,146.39	-	-	277,310,832.09	-	294,841,424.31	-	294,841,424.31
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385,511,210.97	-	385,511,210.97	-	385,511,210.97
(二) 股东投入和减少资本	2,303,600.00	-	-	-	98,532,677.83	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83	-	16,063,797.83
1. 股东投入的普通股	2,303,600.00	-	-	-	82,468,880.00	-	-	-	-	-	-	-	84,772,480.00	-	84,772,480.00
2. 其他权益工具持有者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-9月														
	归属于母公司股东权益												少数 股东 权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
投入资本															
3.股份支付 计入股东权 益的金额	-	-	-	-	16,063,797.83	-	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83	-	16,063,797.83
4.其他	-	-	-	-	-	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	-84,772,480.00	-	-84,772,480.00
(三) 利润 分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88	-	-107,785,730.88
1.提取盈余 公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般 风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的 分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88	-	-107,785,730.88
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东 权益内部结 转	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积 转增股本	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积 转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-9月														
	归属于母公司股东权益												少数 股东 权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	1,052,146.39	-	-	-	-	1,052,146.39	-	1,052,146.39	
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	4,407,099.22	-	-	-	-	4,407,099.22	-	4,407,099.22	
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-3,354,952.83	-	-	-	-	-3,354,952.83	-	-3,354,952.83	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	841,558,502.00	-	-	-	477,359,515.71	84,357,832.00	-	11,041,661.01	112,432,207.76	-	1,384,565,139.91	-	2,742,599,194.39	-	2,742,599,194.39

单位：元

项目	2020年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	805,109,590.88	-	-	9,483,080.81	71,641,273.00	-	702,173,296.36	-	2,001,379,390.05	-	2,001,379,390.05
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、本年年初余额	412,972,149.00	-	-	-	805,109,590.88	-	-	9,483,080.81	71,641,273.00	-	702,173,296.36	-	2,001,379,390.05	-	2,001,379,390.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	506,433.81	40,790,934.76	-	405,081,011.46	-	446,378,380.03	-	446,378,380.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	516,077,211.55	-	516,077,211.55	-	516,077,211.55
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年度													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
	优先股	永续债	其他											
金额														
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-110,996,200.09	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-40,790,934.76	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年度														
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	506,433.81	-	-	-	-	506,433.81	-	506,433.81
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	4,643,937.24	-	-	-	-	4,643,937.24	-	4,643,937.24
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,137,503.43	-	-4,137,503.43
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	619,272,123.88	-	-	9,989,514.62	112,432,207.76	-	1,107,254,307.82	-	2,447,757,770.08	-	2,447,757,770.08

单位：元

项目	2019年度														
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	269,705,513.46	-	-	8,661,115.37	42,775,225.12	-	440,951,383.41	-	1,022,573,237.36	-	1,022,573,237.36
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、本年初余额	260,480,000.00	-	-	-	269,705,513.46	-	-	8,661,115.37	42,775,225.12	-	440,951,383.41	-	1,022,573,237.36	-	1,022,573,237.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	152,492,149.00	-	-	-	535,404,077.42	-	-	821,965.44	28,866,047.88	-	261,221,912.95	-	978,806,152.69	-	978,806,152.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	342,183,960.83	-	342,183,960.83	-	342,183,960.83
（二）股东投入和减少资本	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42	-	687,896,226.42
1.股东投入的普通股	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42	-	687,896,226.42
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
金额														
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-80,962,047.88	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-28,866,047.88	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度														
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	821,965.44	-	-	-	-	821,965.44	-	821,965.44
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	3,955,157.98	-	-	-	-	3,955,157.98	-	3,955,157.98
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,133,192.54	-	-3,133,192.54
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	805,109,590.88	-	-	9,483,080.81	71,641,273.00	-	702,173,296.36	-	2,001,379,390.05	-	2,001,379,390.05

单位：元

项目	2018年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	176,000,000.00	-	-	-	354,185,513.46	-	-	8,352,293.65	27,443,282.44	-	275,109,192.82	-	841,090,282.37	-	841,090,282.37
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、本年初余额	176,000,000.00	-	-	-	354,185,513.46	-	-	8,352,293.65	27,443,282.44	-	275,109,192.82	-	841,090,282.37	-	841,090,282.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	308,821.72	15,331,942.68	-	165,842,190.59	-	181,482,954.99	-	181,482,954.99
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225,174,133.27	-	225,174,133.27	-	225,174,133.27
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
金额															
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-59,331,942.68	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-15,331,942.68	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度														
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	308,821.72	-	-	-	-	308,821.72	-	308,821.72
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	3,092,324.05	-	-	-	-	3,092,324.05	-	3,092,324.05
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,783,502.33	-	-2,783,502.33
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	269,705,513.46	-	-	8,661,115.37	42,775,225.12	-	440,951,383.41	-	1,022,573,237.36	-	1,022,573,237.36

## （二）母公司财务报表

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	255,909,111.63	490,202,206.52	758,434,309.78	97,890,182.56
交易性金融资产	508,110.91	-	-	/
应收票据	201,995,728.34	114,868,372.46	600,263.84	18,957,125.38
应收账款	471,265,796.35	420,234,341.31	164,036,881.03	103,374,297.62
应收款项融资	100,241,317.03	113,696,056.64	62,683,603.00	-
预付款项	13,726,821.57	12,893,390.02	5,613,958.12	8,400,616.95
其他应收款	275,873,641.63	163,750,811.19	36,213,708.60	64,248,123.48
存货	568,100,525.29	426,922,209.59	332,107,666.83	257,574,103.64
其他流动资产	153,825.63	-	-	17,558,064.37
<b>流动资产合计</b>	<b>1,887,774,878.38</b>	<b>1,742,567,387.73</b>	<b>1,359,690,391.20</b>	<b>568,002,514.00</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	269,965,582.40	263,576,467.48	97,275,391.20	74,275,391.20
固定资产	899,711,536.18	794,842,199.55	566,594,107.26	425,386,702.72
在建工程	318,177,014.36	138,617,500.56	206,350,444.59	226,084,842.41
使用权资产	5,452,637.13	/	/	/
无形资产	166,213,422.00	169,158,857.87	53,541,431.48	54,630,350.56
长期待摊费用	637,304.07	363,326.60	503,969.12	-
递延所得税资产	7,040,397.75	6,552,936.96	5,406,747.12	4,128,558.73
其他非流动资产	53,349,713.28	39,246,799.47	9,537,896.93	23,313,708.21
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,720,547,607.17</b>	<b>1,412,358,088.49</b>	<b>939,209,987.70</b>	<b>807,819,553.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,608,322,485.55</b>	<b>3,154,925,476.22</b>	<b>2,298,900,378.90</b>	<b>1,375,822,067.83</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	340,328,624.98	341,777,439.79	201,559,968.24	253,403,512.00

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应付票据	273,205,363.09	194,197,140.09	27,219,866.54	67,029,143.31
应付账款	382,438,454.46	404,809,142.09	241,086,469.10	175,330,678.44
预收款项	-	-	8,872,234.90	5,567,882.20
合同负债	11,133,343.06	6,103,100.69	/	/
应付职工薪酬	32,715,771.58	34,079,111.22	24,161,798.96	16,195,055.34
应交税费	2,509,463.64	7,222,505.71	12,781,135.41	7,678,474.93
其他应付款	84,598,463.00	617,395.95	2,930,522.25	1,558,082.44
其他流动负债	88,204,644.12	2,771,898.04	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,215,134,127.93</b>	<b>991,577,733.58</b>	<b>518,611,995.40</b>	<b>526,762,828.66</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	49,953,365.28	50,023,527.78	-	-
租赁负债	4,855,431.15	/	/	/
预计负债	8,749,785.30	8,359,233.31	11,225,523.05	5,114,669.71
递延收益	12,262,074.92	12,563,926.09	15,481,319.65	15,745,370.81
递延所得税负债	1,216.64	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>75,821,873.29</b>	<b>70,946,687.18</b>	<b>26,706,842.70</b>	<b>20,860,040.52</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,290,956,001.22</b>	<b>1,062,524,420.76</b>	<b>545,318,838.10</b>	<b>547,622,869.18</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	841,558,502.00	598,809,616.00	412,972,149.00	260,480,000.00
资本公积	470,765,847.94	612,678,456.11	798,515,923.11	263,111,845.69
减：库存股	84,357,832.00	-	-	-
专项储备	9,704,647.36	8,692,171.18	7,576,738.78	6,655,101.83
盈余公积	112,432,207.76	112,432,207.76	71,641,273.00	42,775,225.12
未分配利润	967,263,111.27	759,788,604.41	462,875,456.91	255,177,026.01
<b>股东权益合计</b>	<b>2,317,366,484.33</b>	<b>2,092,401,055.46</b>	<b>1,753,581,540.80</b>	<b>828,199,198.65</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>3,608,322,485.55</b>	<b>3,154,925,476.22</b>	<b>2,298,900,378.90</b>	<b>1,375,822,067.83</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,798,379,893.56</b>	<b>1,936,939,667.74</b>	<b>1,183,272,375.56</b>	<b>705,487,169.43</b>
减：营业成本	1,207,164,952.09	1,204,637,214.58	666,322,978.90	396,339,109.30
税金及附加	7,921,499.82	12,836,173.88	7,507,482.92	3,593,857.66
销售费用	83,327,472.51	85,492,890.04	77,037,506.80	50,495,269.81
管理费用	55,730,145.89	65,913,716.08	48,731,087.45	44,138,208.93
研发费用	73,448,150.12	81,336,818.53	37,542,079.52	22,954,401.74
财务费用	10,941,874.93	9,296,364.98	12,064,253.26	8,849,962.75
其中：利息费用	12,474,032.65	15,391,998.67	13,745,836.63	7,450,631.41
利息收入	2,987,511.53	10,610,589.05	861,701.64	139,073.81
加：其他收益	4,623,659.80	8,850,840.70	3,056,434.75	929,705.62
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,110.91	-	-	-
信用减值损失	-3,161,037.73	-13,563,420.60	-2,842,136.44	/
资产减值损失	-197,489.91	-	-	-1,970,997.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	32,251.48	-39,769.53	-
<b>二、营业利润</b>	<b>361,119,041.27</b>	<b>472,746,161.23</b>	<b>334,241,515.49</b>	<b>178,075,067.61</b>
加：营业外收入	518,514.98	565,571.41	1,180,021.33	176,280.31
减：营业外支出	47,182.46	2,237,144.22	25,151.59	9,706.00
<b>三、利润总额</b>	<b>361,590,373.79</b>	<b>471,074,588.42</b>	<b>335,396,385.23</b>	<b>178,241,641.92</b>
减：所得税费用	45,915,488.05	63,165,240.83	46,735,906.45	24,922,215.15
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>315,674,885.74</b>	<b>407,909,347.59</b>	<b>288,660,478.78</b>	<b>153,319,426.77</b>
<b>（一）按经营持续性分类：</b>				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	315,674,885.74	407,909,347.59	288,660,478.78	153,319,426.77

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	<b>315,674,885.74</b>	<b>407,909,347.59</b>	<b>288,660,478.78</b>	<b>153,319,426.77</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9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	1,169,340,984.74	1,136,079,680.05	766,834,540.05	440,954,355.56
收到的税费返还	22,738,781.83	8,310,300.22	7,847,156.21	16,270,394.00
收到的其他与经营活动有关的现金	186,399,663.36	597,560,130.56	147,038,290.12	125,054,648.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,378,479,429.93</b>	<b>1,741,950,110.83</b>	<b>921,719,986.38</b>	<b>582,279,397.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	671,064,248.28	626,784,587.10	390,092,467.55	266,739,212.19
支付给职工及为职工支付的现金	136,342,778.39	140,361,925.80	104,694,348.56	74,369,362.04
支付的各项税费	83,869,470.14	137,677,348.02	67,195,189.05	24,426,724.74
支付的其他与经营活动有关的现金	400,484,630.41	698,069,663.94	202,776,813.52	159,100,372.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,291,761,127.22</b>	<b>1,602,893,524.86</b>	<b>764,758,818.68</b>	<b>524,635,671.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>86,718,302.71</b>	<b>139,056,585.97</b>	<b>156,961,167.70</b>	<b>57,643,726.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	6,372.00	134,275.85	184,953.28	110,595.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	14,277,631.83	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,372.00</b>	<b>134,275.85</b>	<b>14,462,585.11</b>	<b>110,595.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	277,318,056.61	499,743,766.77	81,442,878.56	176,437,968.84
投资支付的现金	6,974,250.00	37,000,000.00	23,000,000.00	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	15,760,362.64
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>284,292,306.61</b>	<b>536,743,766.77</b>	<b>104,442,878.56</b>	<b>192,198,331.48</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-284,285,934.61</b>	<b>-536,609,490.92</b>	<b>-89,980,293.45</b>	<b>-192,087,736.48</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	83,838,670.00	-	689,500,000.00	-
取得借款所收到的现金	160,000,000.00	598,000,000.00	251,145,500.00	251,846,165.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,662,017.39	10,455,112.39	140,667,520.71	10,117,756.19
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>256,500,687.39</b>	<b>608,455,112.39</b>	<b>1,081,313,020.71</b>	<b>261,963,921.19</b>
偿还债务所支付的现金	160,100,000.00	409,145,500.00	303,120,170.71	10,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	121,648,798.69	82,163,236.84	65,174,412.01	51,223,019.34
支付其他与筹资活动有关的现金	8,190,517.90	38,834,424.07	66,499,167.62	61,917,040.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>289,939,316.59</b>	<b>530,143,160.91</b>	<b>434,793,750.34</b>	<b>123,140,059.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,438,629.20</b>	<b>78,311,951.48</b>	<b>646,519,270.37</b>	<b>138,823,861.52</b>
汇率变动对现金的影响额	-536,014.90	-2,461,499.37	1,695,862.18	681,887.24
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-231,542,276.00</b>	<b>-321,702,452.84</b>	<b>715,196,006.80</b>	<b>5,061,738.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额	415,500,971.92	737,203,424.76	22,007,417.96	16,945,678.98
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>183,958,695.92</b>	<b>415,500,971.92</b>	<b>737,203,424.76</b>	<b>22,007,417.96</b>

## 4、股东权益变动表

单位：元

2021年1-9月													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	612,678,456.11	-	-	8,692,171.18	112,432,207.76	-	759,788,604.41	-	2,092,401,055.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	598,809,616.00	-	-	-	612,678,456.11	-	-	8,692,171.18	112,432,207.76	-	759,788,604.41	-	2,092,401,055.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	242,748,886.00	-	-	-	-141,912,608.17	84,357,832.00	-	1,012,476.18	-	-	207,474,506.86	-	224,965,428.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315,674,885.74	-	315,674,885.74
（二）股东投入和减少资本	2,303,600.00	-	-	-	98,532,677.83	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83
1.股东投入的普通股	2,303,600.00	-	-	-	82,468,880.00	-	-	-	-	-	-	-	84,772,480.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	16,063,797.83	-	-	-	-	-	-	-	16,063,797.83
4.其他	-	-	-	-	-	84,772,480.00	-	-	-	-	-	-	-84,772,480.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88

2021年1-9月													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-414,648.00	-	-	-	-	-108,200,378.88	-	-107,785,730.88
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	240,445,286.00	-	-	-	-240,445,286.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	1,012,476.18	-	-	-	-	1,012,476.18
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	2,877,704.74	-	-	-	-	2,877,704.74
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,865,228.56	-	-	-	-	-1,865,228.56
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	841,558,502.00	-	-	-	470,765,847.94	84,357,832.00	-	9,704,647.36	112,432,207.76	-	967,263,111.27	-	2,317,366,484.33

单位：元

2020年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	798,515,923.11	-	-	7,576,738.78	71,641,273.00	-	462,875,456.91	-	1,753,581,540.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	412,972,149.00	-	-	-	798,515,923.11	-	-	7,576,738.78	71,641,273.00	-	462,875,456.91	-	1,753,581,540.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	1,115,432.40	40,790,934.76	-	296,913,147.50	-	338,819,514.66
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	407,909,347.59	-	407,909,347.59
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-110,996,200.09	-	-70,205,265.33
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	40,790,934.76	-	-40,790,934.76	-	-

2020年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-70,205,265.33	-	-70,205,265.33
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	185,837,467.00	-	-	-	-185,837,467.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	1,115,432.40	-	-	-	-	1,115,432.40
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	3,080,361.96	-	-	-	-	3,080,361.96
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,964,929.56	-	-	-	-	-1,964,929.56
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	598,809,616.00	-	-	-	612,678,456.11	-	-	8,692,171.18	112,432,207.76	-	759,788,604.41	-	2,092,401,055.46

单位：元

2019年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	263,111,845.69	-	-	6,655,101.83	42,775,225.12	-	255,177,026.01	-	828,199,198.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	260,480,000.00	-	-	-	263,111,845.69	-	-	6,655,101.83	42,775,225.12	-	255,177,026.01	-	828,199,198.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	152,492,149.00	-	-	-	535,404,077.42	-	-	921,636.95	28,866,047.88	-	207,698,430.90	-	925,382,342.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288,660,478.78	-	288,660,478.78
（二）股东投入和减少资本	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42
1.股东投入的普通股	27,461,749.00	-	-	-	660,434,477.42	-	-	-	-	-	-	-	687,896,226.42
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-80,962,047.88	-	-52,096,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	28,866,047.88	-	-28,866,047.88	-	-

2019年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-52,096,000.00	-	-52,096,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	125,030,400.00	-	-	-	-125,030,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	921,636.95	-	-	-	-	921,636.95
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	2,310,974.28	-	-	-	-	2,310,974.28
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,389,337.33	-	-	-	-	-1,389,337.33
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	412,972,149.00	-	-	-	798,515,923.11	-	-	7,576,738.78	71,641,273.00	-	462,875,456.91	-	1,753,581,540.80

单位：元

2018年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	176,000,000.00	-	-	-	347,591,845.69	-	-	5,981,694.71	27,443,282.44	-	161,189,541.92	-	718,206,364.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	176,000,000.00	-	-	-	347,591,845.69	-	-	5,981,694.71	27,443,282.44	-	161,189,541.92	-	718,206,364.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	673,407.12	15,331,942.68	-	93,987,484.09	-	109,992,833.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153,319,426.77	-	153,319,426.77
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-59,331,942.68	-	-44,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	15,331,942.68	-	-15,331,942.68	-	-

2018年度													
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-44,000,000.00	-	-44,000,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	84,480,000.00	-	-	-	-84,480,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	673,407.12	-	-	-	-	673,407.12
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	1,697,630.79	-	-	-	-	1,697,630.79
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,024,223.67	-	-	-	-	-1,024,223.67
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	260,480,000.00	-	-	-	263,111,845.69	-	-	6,655,101.83	42,775,225.12	-	255,177,026.01	-	828,199,198.65

### 三、合并财务报表范围及其变化情况

#### （一）合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。报告期内，公司将拥有实际控制权的子公司均纳入合并财务报表范围，具体如下：

公司名称	子公司类型	注册地及主要经营地	业务性质	合并期间
艾迪液压	全资子公司	烟台	制造业	2018.01.01-2021.09.30
奥朗机械	全资子公司	烟台	制造业	2018.12.19-2021.09.30
艾迪艾创	全资子公司	烟台	制造业	2020.10.30-2021.09.30
艾迪锐能	全资子公司	烟台	制造业	2020.10.30-2021.09.30

#### （二）合并财务报表范围变化情况

报告期内，公司新增合并单位 3 家，具体情况如下：

子公司名称	子公司类型	合并原因	成立时间（即纳入合并时点）
奥朗机械	全资子公司	新设成立	2018 年 12 月 19 日
艾迪艾创	全资子公司	新设成立	2020 年 10 月 30 日
艾迪锐能	全资子公司	新设成立	2020 年 10 月 30 日

除上述因新设方式增加合并范围内子公司外，报告期内，公司不存在收购、出售、注销及其他方式增减合并范围内子公司的情形。

公司以现金方式收购邵阳机械 100% 股权并于 2021 年 12 月 3 日办理完毕工商变更登记，收购价款为 1,294.85 万元，本次收购不构成重大资产重组。收购完成后，邵阳机械成为公司全资子公司，并自 2021 年 12 月 3 日起纳入公司合并报表范围。

### 四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

#### （一）主要财务指标

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
----	------------	------------	------------	------------

资产负债率（母公司）	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%
流动比率（倍）	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率（倍）	0.91	1.24	1.80	0.54
<b>项目</b>	<b>2021年1-9月</b>	<b>2020年度</b>	<b>2019年度</b>	<b>2018年度</b>
利息保障倍数（倍）	31.39	36.21	25.03	33.25
应收账款周转率（次）	3.95	6.42	8.79	9.21
存货周转率（次）	1.89	2.47	1.99	2.18
每股经营活动现金流量（元）	0.25	0.56	0.47	0.25
每股净现金流量（元）	-0.35	-0.47	1.81	-0.07
研发费用占营业收入比	5.25%	4.67%	3.72%	3.95%

注：以上各项指标计算公式如下：

- 1、资产负债率（母公司）=母公司总负债/母公司总资产；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 4、利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用；
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2021年1-9月数据未年化处理）；
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额（2021年1-9月数据未年化处理）；
- 7、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；
- 8、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额；
- 9、研发费用占营业收入比=研发费用/营业收入。

## （二）每股收益与净资产收益率

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益（元/股）	0.46	0.62	0.44	0.29
基本每股收益（元/股， 扣除非经常性损益）	0.45	0.61	0.43	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.62	0.44	0.29
稀释每股收益（元/股， 扣除非经常性损益）	0.45	0.61	0.43	0.29
加权平均净资产收益率	14.80%	23.20%	29.52%	24.16%

加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	14.59%	22.85%	28.74%	23.98%
--------------------------	--------	--------	--------	--------

注：1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中， $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、每股收益的计算公式如下：

(1) 基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数；

(2) 稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1—所得税率)]/( $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)。

其中， $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

### (三) 非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008 修订)》(证监会公告[2008]43 号)的要求，公司编制了非经常性损益明细表。报告期内，公司非经常性损益具体情况如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-7.56	-6.66	-5.74	0.55
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)	582.72	1,086.63	907.12	178.63
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4.24	-	-	-

非经常性损益项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	60.34	-157.45	157.99	19.81
<b>小计</b>	<b>639.74</b>	<b>922.51</b>	<b>1,059.37</b>	<b>198.99</b>
减：所得税影响额	95.44	141.08	159.05	29.85
<b>非经常性损益净额</b>	<b>544.30</b>	<b>781.43</b>	<b>900.32</b>	<b>169.14</b>
其中：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	544.30	781.43	900.32	169.14

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	214,253.92	49.57	208,698.51	56.22	158,274.55	59.46	70,983.41	42.06
非流动资产	217,971.30	50.43	162,492.72	43.78	107,925.81	40.54	97,781.93	57.94
<b>资产总额</b>	<b>432,225.22</b>	<b>100.00</b>	<b>371,191.23</b>	<b>100.00</b>	<b>266,200.36</b>	<b>100.00</b>	<b>168,765.34</b>	<b>100.00</b>

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司资产总额分别为 168,765.34 万元、266,200.36 万元、371,191.23 万元和 432,225.22 万元，呈稳定增长趋势，主要原因：一方面是随着公司经营业绩的稳定增长，总资产规模稳定增加；一方面是 2019 年 12 月公司非公开发行股票募集资金到位，总资产规模亦相应增加。

#### 1、流动资产构成及变动分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	34,764.13	16.23	60,596.59	29.04	81,784.42	51.67	12,259.20	17.27
交易性金融资产	50.81	0.02	-	-	-	-	/	/
应收票据	23,754.29	11.09	17,908.41	8.58	3,643.68	2.30	5,367.47	7.56

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	53,343.28	24.90	48,925.08	23.44	17,719.95	11.20	12,924.33	18.21
应收款项融资	10,958.63	5.11	13,366.38	6.40	6,632.41	4.19	-	-
预付款项	1,860.44	0.87	1,704.16	0.82	904.52	0.57	1,261.40	1.78
其他应收款	1,814.56	0.85	1,576.42	0.76	1,384.89	0.87	692.50	0.98
存货	83,178.72	38.82	62,200.58	29.80	46,199.19	29.19	36,715.13	51.72
其他流动资产	4,529.05	2.11	2,420.89	1.16	5.49	-	1,763.38	2.48
<b>流动资产合计</b>	<b>214,253.92</b>	<b>100.00</b>	<b>208,698.51</b>	<b>100.00</b>	<b>158,274.55</b>	<b>100.00</b>	<b>70,983.41</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资和存货等，具体分析如下：

#### (1) 货币资金

2018年末至2021年9月末，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	7.32	0.02	4.85	0.01	8.32	0.01	3.92	0.03
银行存款	21,260.03	61.16	50,818.23	83.86	78,682.21	96.21	3,810.26	31.08
其他货币资金	13,496.79	38.82	9,773.51	16.13	3,093.89	3.78	8,445.02	68.89
<b>合计</b>	<b>34,764.13</b>	<b>100.00</b>	<b>60,596.59</b>	<b>100.00</b>	<b>81,784.42</b>	<b>100.00</b>	<b>12,259.20</b>	<b>100.00</b>
存放在境外的款项总额	9.95	0.03	9.86	0.02	20.55	0.03	-	-

公司货币资金主要为库存现金、银行存款和其他货币资金。其中，其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金等。

2018年末至2021年9月末，公司货币资金分别为12,259.20万元、81,784.42万元、60,596.59万元和34,764.13万元，波动较大。其中，2019年末，公司货币资金较2018年末增加较多，主要是2019年12月公司非公开

发行股票募集资金到账所致。2020 年末和 2021 年 9 月末，公司货币资金与 2019 年末相比呈下降趋势，主要是随着前次募集资金投资项目，以及新生产车间和办公楼等在建工程项目建设的推进，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产等投资活动的现金流出较大所致。

#### (2) 交易性金融资产

2021 年 9 月末，公司交易性金融资产为 50.81 万元，主要是公司为提高资金利用效率，利用闲置资金购买的银行理财产品，金额较小。

#### (3) 应收票据

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司应收票据分别为 5,367.47 万元、3,643.68 万元、17,908.41 万元和 23,754.29 万元，占流动资产的比例分别为 7.56%、2.30%、8.58% 和 11.09%。其中，2018 年末，公司应收票据为 5,367.47 万元，均为银行承兑汇票。2019 年 1 月 1 日起，公司开始执行新金融工具准则，公司将应收票据中的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资。

2019 年末至 2021 年 9 月末，公司应收票据分别为 3,643.68 万元、17,908.41 万元和 23,754.29 万元，均是公司收到的主机厂客户上海三一重机股份有限公司及关联方的商业承兑汇票。报告期内，随着公司对主机厂客户上海三一重机股份有限公司及关联方销售收入的增加，应收票据亦增加较多。

#### (4) 应收账款

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30/ 2021 年 1-9 月	2020-12-31/ 2020 年度	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度
应收账款余额	56,170.59	51,515.05	18,728.75	14,105.75
坏账准备	2,827.31	2,589.97	1,008.80	1,181.42
应收账款净额	53,343.28	48,925.08	17,719.95	12,924.33
营业收入	212,448.58	225,562.45	144,244.50	102,065.29
应收账款余额占营业收入比例	26.44%	22.84%	12.98%	13.82%

注：2021年9月末，应收账款余额占营业收入的比例未经年化处理。

公司应收账款主要为正常业务开展中产生的应收销售货款。2018年末至2021年9月末，公司应收账款余额分别为14,105.75万元、18,728.75万元、51,515.05万元和56,170.59万元，逐期呈增加趋势，主要原因：一方面是报告期内，随着公司营业收入的快速增长，应收账款余额亦快速增加；一方面是报告期内，尤其是2020年和2021年1-9月，公司对主机厂客户的销售收入大幅增加，相较于原售后市场客户，主机厂客户需求大、需求稳定，但结算周期亦相对较长，致使应收账款余额及其占营业收入的比例较2019年末增加较多。

#### ①应收账款类别与坏账准备计提情况

报告期内，公司应收账款类别与坏账准备计提情况如下表所示：

单位：万元

2021年9月30日					
项目	账面余额	占应收账款余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	/	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	56,170.59	100.00%	2,827.31	5.03%	53,343.28
<b>合计</b>	<b>56,170.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,827.31</b>	<b>5.03%</b>	<b>53,343.28</b>
2020年12月31日					
项目	账面余额	占应收账款余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	/	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	51,515.05	100.00%	2,589.97	5.03%	48,925.08
<b>合计</b>	<b>51,515.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,589.97</b>	<b>5.03%</b>	<b>48,925.08</b>
2019年12月31日					
项目	账面余额	占应收账款余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	/	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,728.75	100.00%	1,008.80	5.39%	17,719.95
<b>合计</b>	<b>18,728.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,008.80</b>	<b>5.39%</b>	<b>17,719.95</b>

2018年12月31日					
项目	账面余额	占应收账款 余额比	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	375.60	2.66%	375.60	100.00%	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	13,730.15	97.34%	805.82	5.87%	12,924.33
<b>合计</b>	<b>14,105.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,181.42</b>	<b>8.60%</b>	<b>12,924.33</b>

2018年，公司采用账龄分析法对信用风险特征组合的应收款项计提坏账准备；2019年、2020年及2021年1-9月，根据新金融工具准则，公司对于划分为组合的应收账款，采用预期信用损失法计算预期信用损失，计提坏账准备。

#### A. 按账龄组合及预期损失率计提坏账准备的应收账款情况

报告期内，公司按账龄组合及预期损失率计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

2021-09-30			
项目	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	56,060.68	2,803.03	5.00%
1-2年（含2年）	88.64	8.86	10.00%
2-3年（含3年）	2.60	0.78	30.00%
3-4年（含4年）	6.20	3.10	50.00%
4-5年（含5年）	4.70	3.76	80.00%
5年以上	7.77	7.77	100.00%
<b>合计</b>	<b>56,170.59</b>	<b>2,827.31</b>	<b>5.03%</b>
2020-12-31			
项目	应收账款余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	51,473.59	2,573.68	5.00%
1-2年（含2年）	16.43	1.64	10.00%
2-3年（含3年）	6.36	1.91	30.00%
3-4年（含4年）	9.08	4.54	50.00%

4-5年（含5年）	6.98	5.58	80.00%
5年以上	2.62	2.62	100.00%
<b>合计</b>	<b>51,515.05</b>	<b>2,589.97</b>	<b>5.03%</b>
<b>2019-12-31</b>			
<b>项目</b>	<b>应收账款余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
1年以内（含1年）	18,467.29	923.36	5.00%
1-2年（含2年）	108.81	10.88	10.00%
2-3年（含3年）	65.06	19.52	30.00%
3-4年（含4年）	64.33	32.17	50.00%
4-5年（含5年）	1.92	1.53	80.00%
5年以上	21.34	21.34	100.00%
<b>合计</b>	<b>18,728.75</b>	<b>1,008.80</b>	<b>5.39%</b>
<b>2018-12-31</b>			
<b>项目</b>	<b>应收账款余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
1年以内（含1年）	13,384.31	669.22	5.00%
1-2年（含2年）	117.12	11.71	10.00%
2-3年（含3年）	112.95	33.89	30.00%
3-4年（含4年）	19.14	9.57	50.00%
4-5年（含5年）	75.99	60.80	80.00%
5年以上	20.64	20.64	100.00%
<b>合计</b>	<b>13,730.15</b>	<b>805.82</b>	<b>5.87%</b>

如上表所示，报告期内，公司应收账款账龄主要集中在一年以内，无法收回的风险较小，资产质量较好。公司应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

#### B. 按单项计提坏账准备的应收账款情况

报告期内，公司 2018 年末存在按单项计提坏账准备的应收账款情况，具体如下表所示：

单位：万元

项目	应收账款	坏账准备	计提比例	备注
Rikambi LLC.	375.60	375.60	100.00%	预计无法收回

注：上述款项已于 2019 年核销。

## ②应收账款余额前五名客户情况

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司应收账款余额的前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

2021-09-30				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	徐州工程机械保税有限公司	货款	15,590.59	27.76%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	9,021.55	16.06%
3	上海三一重机股份有限公司	货款	3,935.64	7.01%
4	山河智能装备股份有限公司	货款	2,488.72	4.43%
5	山东临工工程机械有限公司	货款	2,073.40	3.69%
	合计		<b>33,109.90</b>	<b>58.95%</b>
2020-12-31				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	10,018.75	19.45%
2	徐州工程机械保税有限公司	货款	7,089.98	13.76%
3	上海三一重机股份有限公司	货款	6,815.28	13.23%
4	柳工常州机械有限公司	货款	4,864.56	9.44%
5	山河智能装备股份有限公司	货款	3,680.93	7.15%
	合计		<b>32,469.50</b>	<b>63.03%</b>
2019-12-31				
序号	客户名称	款项性质	应收账款余额	占余额比
1	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	6,946.57	37.09%
2	上海三一重机股份有限公司	货款	2,360.60	12.60%
3	柳工常州机械有限公司	货款	1,272.35	6.79%

4	JISUNG HEAVY INDUSTRIES CO., LTD (韩国)	货款	903.94	4.83%
5	雷沃工程机械集团有限公司	货款	612.23	3.27%
	<b>合计</b>		<b>12,095.71</b>	<b>64.58%</b>
<b>2018-12-31</b>				
<b>序号</b>	<b>客户名称</b>	<b>款项性质</b>	<b>应收账款余额</b>	<b>占余额比</b>
1	上海三一重机股份有限公司	货款	4,249.27	30.12%
2	徐州徐工挖掘机械有限公司	货款	3,014.04	21.37%
3	JISUNG HEAVY INDUSTRIES CO., LTD (韩国)	货款	991.81	7.03%
4	卡特彼勒(上海)贸易有限公司	货款	807.48	5.72%
5	利星行机械(昆山)有限公司	货款	445.64	3.16%
	<b>合计</b>		<b>9,508.25</b>	<b>67.41%</b>

2018年末至2021年9月末，公司应收账款余额前五大客户的应收账款余额占应收账款余额的比例分别为67.41%、64.58%、63.03%和58.95%，相对较大。报告期内，公司对主机厂客户的销售收入大幅增加，而主机厂客户的结算周期相对较长，致使主机厂客户应收账款余额相对较大。报告期内，与公司合作的主机厂客户资产规模雄厚、经营稳定，应收账款无法收回的风险较小。

报告期内，公司应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

#### （5）应收款项融资

公司自2019年1月1日起开始执行新金融工具准则，将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据列示为应收款项融资。

报告期内，公司应收款项融资均为收到的银行承兑汇票。2018年末至2021年9月末，公司应收款项融资分别为0.00万元、6,632.41万元、13,366.38万元和10,958.63万元，占流动资产的比例分别为0、4.19%、6.40%和5.11%。其中，2020年末和2021年9月末，公司应收款项融资较2019年末有所增加，主要是随着主机厂客户销售收入的增加，收到的银行承兑汇票增加所致。

### （6）预付款项

报告期内，公司预付款项主要为预付供应商的材料采购款，以及预付的电费和房租等。2018年末至2021年9月末，公司预付款项余额分别为1,261.40万元、904.52万元、1,704.16万元和1,860.44万元，占流动资产的比例分别为1.78%、0.57%、0.82%和0.87%，金额及占比相对较小。

### （7）其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要包括押金及保证金、出口退税款、代扣代缴的员工社保及公积金等。2018年末至2021年9月末，公司其他应收款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
押金及保证金	1,196.91	1,405.00	1,240.55	205.40
出口退税款	396.64	-	-	358.65
员工社保及公积金	162.14	137.50	107.41	88.58
备用金	58.88	33.92	36.93	39.86
<b>合计</b>	<b>1,814.56</b>	<b>1,576.42</b>	<b>1,384.89</b>	<b>692.50</b>

2018年末至2021年9月末，公司其他应收款分别为692.50万元、1,384.89万元、1,576.42万元和1,814.56万元，占流动资产的比例分别为0.98%、0.87%、0.76%和0.85%，金额和占比相对较小。其中，2019年末和2020年末，公司其他应收款较2018年末增加较多，主要是支付土地保证金增加所致；2021年9月末，公司其他应收款较2020年末有所增加，主要是应收出口退税款增加所致。

### （8）存货

公司存货包括原材料、半成品及在产品、库存商品、发出商品、周转材料和委托加工物资等。2018年末至2021年9月末，公司存货构成明细情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	12,875.72	15.46	11,378.37	18.28	9,102.39	19.66	9,952.90	27.06
半成品及在产品	38,344.27	46.05	30,214.22	48.53	24,692.24	53.34	19,272.79	52.40
库存商品	17,762.26	21.33	10,118.10	16.25	8,487.81	18.34	4,183.60	11.37
发出商品	7,332.28	8.81	3,960.67	6.36	895.84	1.94	354.24	0.96
委托加工物资	3,390.94	4.07	4,574.48	7.35	1,895.99	4.10	1,776.55	4.83
周转材料	3,563.94	4.28	2,011.68	3.23	1,214.35	2.62	1,242.49	3.38
<b>账面余额合计</b>	<b>83,269.40</b>	<b>100.00</b>	<b>62,257.51</b>	<b>100.00</b>	<b>46,288.63</b>	<b>100.00</b>	<b>36,782.58</b>	<b>100.00</b>
减：存货跌价准备	90.68	0.11	56.93	0.09	89.43	0.19	67.45	0.18
<b>账面价值</b>	<b>83,178.72</b>	<b>99.89</b>	<b>62,200.58</b>	<b>99.91</b>	<b>46,199.19</b>	<b>99.81</b>	<b>36,715.13</b>	<b>99.82</b>

2018年末至2021年9月末，公司存货账面价值分别为36,715.13万元、46,199.19万元、62,200.58万元和83,178.72万元，占流动资产的比例分别为51.72%、29.19%、29.80%和38.82%，具体分析如下：

#### ①存货结构与变动分析

公司存货主要由原材料、半成品及在产品和库存商品等构成。2018年末至2021年9月末，三者账面原值合计分别为33,409.29万元、42,282.44万元、51,710.69万元和68,982.24万元，呈快速增加趋势，是报告期内存货增长的主要原因；三者合计占存货账面原值的比例分别为90.83%、91.35%、83.06%和82.84%，整体较为稳定。报告期内，随着产销规模快速增长，公司为及时满足和响应客户不断增长的需求，适当增加了原材料、半成品及在产品和库存商品的备货量。

发出商品是指公司已发出但尚未达到收入确认条件的商品。2018年末至2021年9月末，公司发出商品账面原值分别为354.24万元、895.84万元、3,960.67万元和7,332.28万元。其中2020年末和2021年9月末，公司发出商品金额相对较大，主要是各期末根据主机厂客户订单发出的产品较多而未达到收入确认条件所致。

委托加工物资是指公司委外加工环节中存放于外协厂的货品。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司委托加工物资账面原值分别为 1,776.55 万元、1,895.99 万元、4,574.48 万元和 3,390.94 万元。其中 2020 年末和 2021 年 9 月末，公司委托加工物资较 2019 年末增加较多，主要是随着产销规模的快速增长，为提高生产效率，公司将部分基础零部件委托给第三方生产所致。

周转材料是指公司能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态不确认为固定资产的材料，如生产用刀具等。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司周转材料账面原值分别为 1,242.49 万元、1,214.35 万元、2,011.68 万元和 3,563.94 万元，占存货原值的比例分别为 3.38%、2.62%、3.23%和 4.28%，金额及占比相对较小。

## ②存货周转分析

报告期内，公司存货周转情况如下表所示：

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
平均存货余额（万元）	72,763.45	54,273.07	41,535.60	26,796.43
营业成本（万元）	137,443.12	133,858.73	82,460.03	58,332.77
存货周转率（次）	1.89	2.47	1.99	2.18
存货周转天数（天）	142.94	147.99	183.85	167.67

注：平均存货余额=（期初存货账面原值+期末存货账面原值）/2；2021 年 1-9 月存货周转率未经年化处理；2021 年 1-9 月存货周转天数=270/2021 年 1-9 月存货周转率。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司存货周转率分别为 2.18 次、1.99 次、2.47 次和 1.89 次，整体呈增加趋势；存货周转天数分别为 167.67 天、183.85 天、147.99 天和 142.94 天，整体呈下降趋势。报告期内，公司不断加强对存货的管理，在满足公司生产经营基础上，适当增加原材料、半成品及在产品、库存商品等存货的备货量，各期末公司存货余额总体合理，符合公司实际经营特点。

## （9）其他流动资产

公司其他流动资产主要是指待抵扣的增值税。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司其他流动资产分别为 1,763.38 万元、5.49 万元、2,420.89 万元和

4,529.05 万元，占流动资产的比例分别为 2.48%、0.00%、1.16%和 2.11%，金额及占比相对较小。

## 2、非流动资产构成及分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	139,878.27	64.17	116,626.14	71.77	78,741.08	72.96	64,701.53	66.17
在建工程	38,265.48	17.56	15,991.94	9.84	20,732.99	19.21	22,812.91	23.33
使用权资产	1,221.85	0.56	/	/	/	/	/	/
无形资产	21,030.01	9.65	21,262.12	13.08	6,441.91	5.97	6,577.69	6.73
长期待摊费用	119.54	0.05	43.24	0.03	81.97	0.08	57.73	0.06
递延所得税资产	1,373.11	0.63	938.96	0.58	722.20	0.67	575.66	0.59
其他非流动资产	16,083.04	7.38	7,630.32	4.70	1,205.65	1.12	3,056.42	3.13
<b>非流动资产合计</b>	<b>217,971.30</b>	<b>100.00</b>	<b>162,492.72</b>	<b>100.00</b>	<b>107,925.81</b>	<b>100.00</b>	<b>97,781.93</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产等，具体分析如下：

### (1) 固定资产

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
账面原值								
房屋建筑物	38,920.17	20.42	38,136.37	24.29	19,880.85	18.22	19,452.34	22.34
机器设备	148,044.95	77.66	115,669.31	73.66	86,580.03	79.33	65,633.67	75.37
运输设备	2,368.83	1.24	1,988.58	1.27	1,736.04	1.59	1,088.42	1.25
办公及其他	1,302.39	0.68	1,232.58	0.78	940.04	0.86	912.40	1.05

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>合计</b>	<b>190,636.35</b>	<b>100.00</b>	<b>157,026.84</b>	<b>100.00</b>	<b>109,136.95</b>	<b>100.00</b>	<b>87,086.83</b>	<b>100.00</b>
<b>累计折旧</b>								
房屋建筑物	6,595.19	12.99	5,164.42	12.78	3,713.36	12.22	2,705.44	12.09
机器设备	41,859.17	82.47	33,344.77	82.54	25,073.62	82.49	18,403.94	82.21
运输设备	1,372.21	2.70	1,084.98	2.69	907.15	2.98	668.21	2.99
办公及其他	931.51	1.84	806.53	2.00	701.74	2.31	607.72	2.71
<b>合计</b>	<b>50,758.08</b>	<b>100.00</b>	<b>40,400.69</b>	<b>100.00</b>	<b>30,395.87</b>	<b>100.00</b>	<b>22,385.30</b>	<b>100.00</b>
<b>减值准备</b>								
房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-	-	-	-
办公及其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>账面价值</b>								
房屋建筑物	32,324.99	23.11	32,971.95	28.27	16,167.49	20.53	16,746.90	25.88
机器设备	106,185.78	75.91	82,324.54	70.59	61,506.41	78.11	47,229.73	73.00
运输设备	996.62	0.71	903.61	0.77	828.89	1.05	420.21	0.65
办公及其他	370.88	0.27	426.05	0.37	238.30	0.30	304.68	0.47
<b>合计</b>	<b>139,878.27</b>	<b>100.00</b>	<b>116,626.14</b>	<b>100.00</b>	<b>78,741.08</b>	<b>100.00</b>	<b>64,701.53</b>	<b>100.00</b>

2018年末至2021年9月末，公司固定资产原值分别为87,086.83万元、109,136.95万元、157,026.84万元和190,636.35万元，随着公司生产经营规模的增加呈稳定增长趋势。公司固定资产主要为房屋建筑物及构筑物和机器设备，报告期内两者原值占固定资产原值的比例均在97%以上。

2019年末，公司固定资产原值较2018年末有所增加，主要是随着公司产销规模的扩大，机器设备投入增加较多所致。2020年末，公司固定资产原值较2019年末增加幅度较大，主要原因：一方面是2020年长江路A-38小区办公楼和硬质合金项目厂房完工后转入固定资产；一方面是随着公司生产规模的

快速扩大，不断投入机器设备，致使固定资产原值大幅增加。2021年9月末，公司固定资产原值较2020年末增加，主要是公司根据生产需要，继续投入生产相关的机器设备所致。

## (2) 在建工程

2018年末至2021年9月末，公司在建工程构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
A-19 小区厂房	22,849.82	7,873.31	-	-
待安装设备	11,871.46	6,359.73	5,069.97	16,181.78
奥朗机械铸造车间厂房	3,216.93	1,525.51	84.91	-
A-19 小区地块挡土墙	327.25	233.38	-	-
A-38 小区办公楼	-	-	10,944.30	6,631.12
硬质合金项目厂房	-	-	4,633.82	-
<b>合计</b>	<b>38,265.48</b>	<b>15,991.94</b>	<b>20,732.99</b>	<b>22,812.91</b>

2018年末至2021年9月末，公司在建工程分别为22,812.91万元、20,732.99万元、15,991.94万元和38,265.48万元，占非流动资产的比例分别为23.33%、19.21%、9.84%和17.56%，金额及占比相对较大。

2019年末，公司在建工程较2018年末有所下降，主要是未达到可使用状态的待安装设备下降幅度大于办公楼和厂房增加幅度所致；2020年末，公司在建工程较2019年末下降较多，主要是A-38小区办公楼和硬质合金项目厂房完工转入固定资产所致；2021年9月末，公司在建工程较2020年末增加较多，主要原因：一方面是随着A-19小区厂房建设的推进，2021年1-9月投入自有资金相对较大，致使A-19小区厂房余额较2020年末增加较多；一方面是随着前次募集资金投资项目建设的推进，未达到可使用状态的待安装设备期末余额增加较多。

## (3) 使用权资产

2021年9月末，公司使用权资产账面价值为1,221.85万元，占非流动资产的比例为0.56%，主要系公司租赁房产形成的使用权资产。

#### (4) 无形资产

2018年末至2021年9月末，公司无形资产构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>账面原值</b>								
土地使用权	22,668.53	98.46	22,668.53	99.05	7,482.43	97.96	7,462.63	98.23
其他	354.01	1.54	216.73	0.95	155.79	2.04	134.67	1.77
<b>合计</b>	<b>23,022.54</b>	<b>100.00</b>	<b>22,885.26</b>	<b>100.00</b>	<b>7,638.23</b>	<b>100.00</b>	<b>7,597.31</b>	<b>100.00</b>
<b>累计摊销</b>								
土地使用权	1,829.79	91.83	1,489.07	91.74	1,096.76	91.68	946.36	92.82
其他	162.74	8.17	134.07	8.26	99.56	8.32	73.26	7.18
<b>合计</b>	<b>1,992.53</b>	<b>100.00</b>	<b>1,623.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,196.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,019.62</b>	<b>100.00</b>
<b>减值准备</b>								
土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>账面价值</b>								
土地使用权	20,838.74	99.09	21,179.46	99.61	6,385.68	99.13	6,516.27	99.07
其他	191.27	0.91	82.66	0.39	56.23	0.87	61.42	0.93
<b>合计</b>	<b>21,030.01</b>	<b>100.00</b>	<b>21,262.12</b>	<b>100.00</b>	<b>6,441.91</b>	<b>100.00</b>	<b>6,577.69</b>	<b>100.00</b>

如上表所示，土地使用权是公司无形资产的最主要组成部分，2018年末至2021年9月末土地使用权占无形资产原值的比例分别为98.23%、97.96%、99.05%和98.46%。其中，2020年末，公司无形资产较2019年末增加幅度较大，主要是公司根据战略发展需要，以出让方式购入2宗烟台市经济技术开发区A-19小区土地使用权，以及奥朗机械以出让方式购入1宗烟台市栖霞市土地使用权所致。

### （5）长期待摊费用

公司长期待摊费用主要为装修费。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司长期待摊费用分别为 57.73 万元、81.97 万元、43.24 万元和 119.54 万元，占非流动资产的比例分别为 0.06%、0.08%、0.03%和 0.05%，金额和占比相对较小。

### （6）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要为计提的资产减值准备、预计负债，以及递延收益和内部交易未实现利润等产生的所得税可抵扣暂时性差异。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司递延所得税资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产减值准备	452.15	410.50	164.74	130.99
递延收益	759.02	366.19	389.08	367.95
预计负债	131.25	125.39	168.38	76.72
内部交易未实现利润	30.70	36.88	-	-
<b>合计</b>	<b>1,373.11</b>	<b>938.96</b>	<b>722.20</b>	<b>575.66</b>

### （7）其他非流动资产

公司其他非流动资产主要为预付设备款等。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司其他非流动资产分别为 3,056.42 万元、1,205.65 万元、7,630.32 万元和 16,083.04 万元，占非流动资产的比例分别为 3.13%、1.12%、4.70%和 7.38%。

## （二）负债结构分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	144,149.64	91.25	118,135.91	93.45	62,345.98	94.37	63,543.58	95.54
非流动负债	13,815.66	8.75	8,279.54	6.55	3,716.44	5.63	2,964.44	4.46

负债总额	<b>157,965.31</b>	<b>100.00</b>	<b>126,415.45</b>	<b>100.00</b>	<b>66,062.42</b>	<b>100.00</b>	<b>66,508.02</b>	<b>100.00</b>
------	-------------------	---------------	-------------------	---------------	------------------	---------------	------------------	---------------

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司负债总额分别为 66,508.02 万元、66,062.42 万元、126,415.45 万元和 157,965.31 万元，随着公司经营规模的扩大整体呈增加趋势。其中，2020 年末和 2021 年 9 月末，公司负债总额较 2019 年末增加幅度较大，主要是随着公司生产规模的扩大，公司应付供应商的材料采购款大幅增加致使应付票据和应付账款等流动负债大幅增加所致。

### 1、流动负债构成及变动分析

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	38,536.48	26.73	37,181.32	31.47	25,162.47	40.36	28,463.11	44.79
应付票据	34,057.90	23.63	22,770.62	19.27	2,721.99	4.37	8,468.61	13.33
应付账款	47,566.67	33.00	50,269.03	42.55	28,361.69	45.49	22,179.43	34.90
预收款项	-	-	-	-	956.53	1.53	796.01	1.25
合同负债	1,173.86	0.81	734.74	0.62	/	/	/	/
应付职工薪酬	4,853.39	3.37	5,181.61	4.39	3,437.57	5.51	2,496.03	3.93
应交税费	654.59	0.45	1,626.96	1.38	1,390.28	2.23	913.41	1.44
其他应付款	8,480.95	5.88	79.14	0.07	315.44	0.51	226.97	0.36
其他流动负债	8,825.80	6.12	292.49	0.25	-	-	-	-
<b>流动负债</b>	<b>144,149.64</b>	<b>100.00</b>	<b>118,135.91</b>	<b>100.00</b>	<b>62,345.98</b>	<b>100.00</b>	<b>63,543.58</b>	<b>100.00</b>

如上表所示，报告期内，公司流动负债主要包括短期借款、应付票据与应付账款等，具体分析如下：

#### (1) 短期借款

公司短期借款主要为信用贷款和保证贷款。2018 年末至 2021 年 9 月末，公司短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
信用贷款	35,536.48	34,181.32	25,162.47	28,463.11
保证贷款	3,000.00	3,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>38,536.48</b>	<b>37,181.32</b>	<b>25,162.47</b>	<b>28,463.11</b>

报告期内，公司维持一定规模的短期借款，主要用于满足公司日常采购及资金周转等日常经营活动的需求。2018年末至2021年9月末，公司短期借款分别为28,463.11万元、25,162.47万元、37,181.32万元和38,536.48万元，整体呈增加趋势，主要是随着公司经营规模的扩张和长期资产项目持续投入，公司对运营资金需求量增加所致。

#### (2) 应付票据

2018年末至2021年9月末，公司应付票据余额分别为8,468.61万元、2,721.99万元、22,770.62万元和34,057.90万元，占流动负债的比例分别为13.33%、4.37%、19.27%和23.63%。其中，2020年末和2021年9月末，公司应付票据余额增长较为迅速，主要是随着公司业务规模较快增长，为提高资金使用效率，公司利用其商业信用的优势，较多采用银行承兑汇票与供应商结算，从而导致期末未到期的应付银行承兑汇票快速增加。

#### (3) 应付账款

公司应付账款主要为应付材料采购款、工程与设备款等。2018年末至2021年9月末，公司应付账款分别为22,179.43万元、28,361.69万元、50,269.03万元和47,566.67万元，整体呈增加趋势，主要原因是公司业务规模快速增长，采购规模增加较多，致使应付供应商的材料采购款项整体呈增加趋势。

#### (4) 预收款项及合同负债

公司预收款项主要为公司预收的货款。2018年末和2019年末，公司预收款项分别为796.01万元和956.53万元，占流动负债的比例分别为1.25%和1.53%，金额和占比相对较小。

2020年1月1日起，公司开始执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号），将预收款项重分类至合同负债和其他流动负债。2020年末和2021年9月末，公司合同负债分别为734.74万元和1,173.86万元，占流动负债的比例分别为0.62%和0.81%，金额和占比相对较小。

#### （5）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬为应付职工的工资、奖金、职工福利费、社会保险费和住房公积金等。2018年末至2021年9月末，公司应付职工薪酬分别为2,496.03万元、3,437.57万元、5,181.61万元和4,853.39万元，占流动负债的比例分别为3.93%、5.51%、4.39%和3.37%。

#### （6）应交税费

公司应交税费主要包括企业所得税、增值税和其他税费。2018年末至2021年9月末，公司应交税费分别为913.41万元、1,390.28万元、1,626.96万元和654.59万元，占流动负债的比例分别为1.44%、2.23%、1.38%和0.45%。

#### （7）其他应付款

2018年末至2021年9月末，公司其他应付款分别为226.97万元、315.44万元、79.14万元和8,480.95万元，占流动负债的比例分别为0.36%、0.51%、0.07%和5.88%。其中2021年9月末，公司其他应付款余额和占流动负债的比例增加幅度较大，主要是2021年4月公司限制性股票首期授予已完成，根据会计准则规定，确认大额限制性股票回购义务款项所致。

#### （8）其他流动负债

公司其他流动负债主要为已背书但未到期的商业承兑汇票和待转销项税额。2018年末至2021年9月末，公司其他流动负债分别为0.00万元、0.00万元、292.49万元和8,825.80万元，其中2021年9月末，公司其他流动负债金额较大，主要是已背书但未到期的商业承兑汇票大幅增加所致。

## 2、非流动负债构成及变动分析

2018年末至2021年9月末，公司非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	7,997.61	57.89	5,002.35	60.42	-	-	-	-
租赁负债	949.49	6.87	/	/	/	/	/	/
预计负债	874.98	6.33	835.92	10.10	1,122.55	30.21	511.47	17.25
递延收益	3,993.46	28.91	2,441.26	29.49	2,593.89	69.79	2,452.97	82.75
递延所得税负债	0.12	0.00	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债</b>	<b>13,815.66</b>	<b>100.00</b>	<b>8,279.54</b>	<b>100.00</b>	<b>3,716.44</b>	<b>100.00</b>	<b>2,964.44</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司非流动负债主要包括长期借款、租赁负债、预计负债和递延收益等，具体分析如下：

### （1）长期借款

2018年末至2021年9月末，公司长期借款分别为0.00万元、0.00万元、5,002.35万元和7,997.61万元，占非流动负债的比例分别为0、0、60.42%和57.89%。报告期内，公司根据生产经营需要，公司新增银行长期借款，用于补充公司运营资金。

### （2）租赁负债

2021年1月1日起，公司执行新的《企业会计准则第21号——租赁》。2021年9月末，公司租赁负债为949.49万元，占非流动负债的比例为6.87%。

### （3）预计负债

公司预计负债为破碎锤产品计提的质量保证金。报告期内，公司按照破碎锤产品当期销售收入及经验估计的比例计提预计负债，即产品质量保证金，同时根据当期破碎锤产品实际发生的“三包”费用冲减预计负债。2018年末至

2021年9月末，公司预计负债金额分别为511.47万元、1,122.55万元、835.92万元和874.98万元，占非流动负债的比例分别为17.25%、30.21%、10.10%和6.33%。

#### (4) 递延收益

公司递延收益主要为应在以后期间计入损益的政府补助。2018年末至2021年9月末，公司递延收益分别为2,452.97万元、2,593.89万元、2,441.26万元和3,993.46万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
固定资产投资补贴款	2,224.63	756.45	898.67	1,009.18
挡土墙工程补贴款	598.00	302.98	322.11	334.87
护坡工程款	442.47	450.98	462.33	473.67
工业提质增效升级资金	240.64	260.15	-	-
制造业强市专项资金	130.51	143.56	160.96	-
2020年烟台市制造强市奖补	92.67	-	-	-
20吨挖掘机用电比例多路阀的开发及产业化补助	49.50	54.00	60.00	-
烟台“两区”建设专项资金投资计划	29.17	66.67	116.67	166.67
48-50T挖掘机用并联斜盘式轴向柱塞泵补助	33.00	36.00	40.00	-
超高压高端液压元件及系统关键技术的研发经费补助	31.50	36.75	43.75	50.75
新兴产业和重点行业发展专项资金	27.50	35.00	45.00	55.00
20T级挖掘机用多路控制阀开发经费	28.67	31.67	35.67	39.67
应用技术研发及创新平台建设资金	28.67	31.67	35.67	39.67
市级工业转型升级补助资金	15.67	17.90	20.89	23.87
行走机械用电液负荷传感式变量柱塞泵的研发经费	11.33	12.83	14.83	16.83
5-6T分片式多路阀经费	5.96	7.69	10.00	12.31
系列多功能救援属具与通用转换平台研制	3.57	196.97	327.35	230.49
<b>合计</b>	<b>3,993.46</b>	<b>2,441.26</b>	<b>2,593.89</b>	<b>2,452.97</b>

### （5）递延所得税负债

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司递延所得税负债为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.12 万元，主要是交易性金融资产公允价值变动损益等产生的所得税应纳税暂时性差异。

## （三）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力及资本结构指标如下表所示：

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率（倍）	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率（倍）	0.91	1.24	1.80	0.54
资产负债率（母公司）	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%
项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息保障倍数（倍）	31.39	36.21	25.03	33.25

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司流动比率分别为 1.12 倍、2.54 倍、1.77 倍和 1.49 倍；速动比率分别为 0.54 倍、1.80 倍、1.24 倍和 0.91 倍，整体保持在合理水平，短期偿债能力相对较好。

2018 年末至 2021 年 9 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 39.80%、23.72%、33.68%和 35.78%，有所波动。其中，2019 年末公司资产负债率（母公司）较 2018 年末下降较多，主要是 2019 年 12 月，公司非公开发行股票募集资金到位所致；2020 年末和 2021 年 9 月末，公司资产负债率（母公司）呈增加趋势，主要是随着业务规模的扩大、生产车间厂房和机器设备等长期资产投入的增加，资金需求大幅增加，致使资产负债率（母公司）亦相应增加。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司利息保障倍数分别为 33.25 倍、25.03 倍、36.21 倍和 31.39 倍，整体处于较高水平，公司偿债能力较强。

综上所述，公司整体财务状况良好，偿债能力处于合理水平，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

## 2、与同行业可比公司相关指标比较

报告期内，公司与同行业可比公司主要偿债能力指标对比情况如下表所示：

项目	公司名称	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率 (倍)	恒立液压	3.58	2.93	2.53	2.24
	中航重机	2.09	1.90	1.65	1.51
	长龄液压	10.28	2.53	3.54	2.46
	邵阳液压	1.65	1.66	1.65	1.59
	赛克思	/	2.07	2.80	1.74
	<b>平均值</b>	<b>4.40</b>	<b>2.22</b>	<b>2.43</b>	<b>1.91</b>
	艾迪精密	1.49	1.77	2.54	1.12
速动比率 (倍)	恒立液压	2.99	2.46	2.07	1.71
	中航重机	1.66	1.40	1.25	1.10
	长龄液压	9.43	2.21	3.05	1.97
	邵阳液压	1.29	1.32	1.22	1.03
	赛克思	/	0.83	1.08	0.76
	<b>平均值</b>	<b>3.84</b>	<b>1.64</b>	<b>1.74</b>	<b>1.32</b>
	艾迪精密	0.91	1.24	1.80	0.54
资产负债率 (母公司)	恒立液压	/	28.55%	24.79%	27.07%
	中航重机	/	34.85%	25.29%	37.81%
	长龄液压	/	31.13%	24.63%	32.25%
	邵阳液压	/	55.10%	54.35%	55.51%
	赛克思	/	14.04%	8.90%	11.41%
	<b>平均值</b>	<b>/</b>	<b>32.73%</b>	<b>27.59%</b>	<b>32.81%</b>
	艾迪精密	35.78%	33.68%	23.72%	39.80%

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压、赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告和招股说明书，其中2021年1-9月部分数据未披露。

2018年末，公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均水平，主要是公司为应对经营规模的快速扩张，2018年新增多笔短期银行借款并加大

了年末存货的备货量所致；2019 年末，公司流动比率和速动比率略高于同行业可比公司平均水平，主要是 2019 年 12 月公司非公开发行股票募集资金到位所致；2020 年末和 2021 年 9 月末，公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均水平，主要是公司正处于快速成长阶段，公司应付供应商的材料采购款大幅增加导致流动负债大幅增加所致。

报告期内，公司资产负债率（母公司）整体略高于同行业可比公司平均水平，但与中航重机、长龄液压比较接近，整体处于合理水平。公司具有良好的银行资信状况，报告期内公司未发生过逾期偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。

### 3、银行等其他融资渠道分析

公司具有良好的银行信用，银行融资渠道通畅，资信状况良好。公司债务风险较小，拥有较强的偿债能力。为适当利用财务杠杆，公司本次募集资金选取可转换公司债券的融资方式，有利于公司保持良好的资本结构。

本次发行的可转换公司债券募集资金到账后，公司资产负债率将暂时有所提升，但由于可转换公司债券具有转股的特性，债券持有人未来可以根据市场行情等因素决定是否将其持有的可转换公司债券转换为公司的股票；同时可转换公司债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此本次发行可转换公司债券不会给公司带来较大的还本付息压力。

## （四）营运能力分析

### 1、主要资产运转能力分析

报告期内，公司主要资产运转能力指标如下表所示：

项目	2021年1-9月	2020年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	3.95	6.42	8.79	9.21
存货周转率（次）	1.89	2.47	1.99	2.18

注：2021 年 1-9 月应收账款周转率、存货周转率均未年化处理。

2018年至2021年1-9月，公司应收账款周转率分别为9.21次、8.79次、6.42次和3.95次，整体呈下降趋势。报告期内，公司对主机厂客户的销售收入呈快速增加趋势，相较于原售后市场客户，主机厂客户需求大、需求稳定，但账龄时间相对较长，致使应收账款周转率有所下降。虽然报告期内公司应收账款周转率有所下降，但与公司合作的主机厂客户主要为三一重机、徐工机械等，该类主机厂销售规模大，商业信用度良好，公司对该类主机厂的应收账款的回款风险较低。

2018年至2021年1-9月，公司存货周转率分别为2.18次、1.99次、2.47次和1.89次，存货周转率整体呈增加趋势。报告期内，公司不断加强对存货的管理，在满足公司生产经营基础上，适当增加原材料、半成品及在产品、库存商品等存货的备货量，各期末公司存货余额总体合理，符合公司实际经营特点。

综上所述，公司具备较强的资产管理能力，在销售回款以及存货管理方面均体现了较好的经营管理能力，公司资产整体运营状况良好。

## 2、与同行业可比公司相关指标比较

报告期内，公司与同行业可比公司主要偿债能力指标对比情况如下表所示：

项目	公司名称	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款 周转率 (次)	恒立液压	/	9.02	8.31	8.03
	中航重机	/	2.26	1.82	1.60
	长龄液压	/	3.58	3.40	4.00
	邵阳液压	/	2.62	2.68	2.30
	赛克思	/	14.41	19.51	16.00
	平均值	/	<b>6.38</b>	<b>7.14</b>	<b>6.39</b>
	艾迪精密	3.95	6.42	8.79	9.21
存货周转 率(次)	恒立液压	/	3.64	3.02	2.66
	中航重机	/	1.62	1.72	1.70
	长龄液压	/	6.20	4.87	5.53

	邵阳液压	/	3.11	2.59	1.89
	赛克思	/	1.05	1.21	1.43
	<b>平均值</b>	<b>/</b>	<b>3.12</b>	<b>2.68</b>	<b>2.64</b>
	艾迪精密	1.89	2.47	1.99	2.18

注：恒立液压、中航重机、长龄液压、邵阳液压、赛克思的财务指标数据来源于其披露的定期报告和招股说明书，其中 2021 年 1-9 月数据未披露。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司应收账款周转率分别为 9.21 次、8.79 次、6.42 次和 3.95 次，整体高于同行业可比公司平均水平。

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司存货周转率分别为 2.18 次、1.99 次、2.47 次和 1.89 次，整体呈增加趋势，略低于同行业可比公司平均水平，主要原因是长龄液压主要产品生产周期较短，存货规模相对较小，其存货周转率相对较大，拉高了同行业可比公司平均水平。

### （五）最近一期末持有财务性投资情况

根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（2020 年修订）》规定：“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、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、委托理财等财务性投资的情形。”根据《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问答 15：“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%（不包括对类金融业务的投资金额）。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。”

截至 2021 年 9 月 30 日，公司资产负债表中可能与财务性投资相关的会计科目情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	账面价值	财务性投资金额	财务性投资占归属母公司所有者净资产比例
1	交易性金融资产	50.81	-	-
2	其他权益工具投资	-	-	-
3	其他应收款	1,814.56	-	-

4	其他流动资产	4,529.05	-	-
5	其他非流动金融资产	-	-	-
6	长期股权投资	-	-	-
7	其他非流动资产	16,083.04	-	-
合计		<b>22,477.47</b>	-	-

### 1、交易性金融资产

2021年9月末，公司交易性金融资产为50.81万元，主要是公司使用自有闲置资金购买的银行理财产品，预期收益率较低、风险评级较低，且期限在一年以内，亦不存在长期滚存情形，不属于期限较长、收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

### 2、其他权益工具投资

2021年9月末，公司无其他权益工具投资。

### 3、其他应收款

2021年9月末，公司其他应收款账面价值如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30
应收利息	-
应收股利	-
其他应收款	1,814.56
合计	<b>1,814.56</b>

按款项性质分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-09-30
押金及保证金	1,196.91
出口退税款	396.64
员工社保及公积金	162.14
备用金	58.88
合计	<b>1,814.56</b>

其中押金及保证金为土地保证金及其他日常经营活动所提供的押金、保证金，出口退税款为公司出口货物按规定申请取得出口退税款项，员工社保及公积金为公司代扣代缴员工自己承担的社保及公积金，备用金为公司员工向公司申请的用于差旅和日常工作的备用金，均不以获取投资收益为目的，不属于财务性投资。

#### **4、其他流动资产**

2021年9月末，公司其他流动资产为4,529.05万元，主要是指待抵扣的增值税，不属于财务性投资。

#### **5、其他非流动金融资产**

2021年9月末，公司无其他非流动金融资产。

#### **6、长期股权投资**

2021年9月末，公司无长期股权投资。

#### **7、其他非流动资产**

2021年9月末，公司其他非流动资产金额为16,083.04万元，主要为预付设备款，不属于财务性投资。

如上所述，截至2021年9月30日，公司不存在金额较大、期限较长的财务性投资，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（2020年修订）》和《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》的相关规定。

### **（六）本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况**

#### **1、财务性投资及类金融的认定依据**

根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》第15条的规定：

(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%（不包括对类金融业务的投资金额）。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。

根据《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》第 28 条的规定：

除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

## 2、本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

2021 年 8 月 2 日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过公开发行可转换公司债券相关的议案，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今（2021 年 2 月 2 日至本募集说明书签署日），经过逐项对照核查，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况如下：

### (1) 类金融

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的类金融业务及投资。

### (2) 投资产业基金、并购基金

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的投资产业基金、并购基金。

### (3) 拆借资金

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的拆借资金。

### (4) 委托贷款

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的委托贷款。

### (5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资。

### (6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

董事会决议日前六个月至今，公司购买的交易性金融资产金额较小，预期收益率较低、风险评级较低，且期限在一年以内，亦不存在长期滚存情形，不属于期限较长、收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

## (七) 财务性投资金额的扣除情况

根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》第15条的规定：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。

2021年8月2日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过公开发行可转换公司债券相关的议案，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今（2021年2月2日至本募集说明书签署日），不存在新投入和拟投入的财务性投资，因此无需从本次募集资金总额中扣除。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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	208,710.54	98.24	222,592.40	98.68	142,756.93	98.97	101,047.68	99.00
其他业务收入	3,738.04	1.76	2,970.05	1.32	1,487.57	1.03	1,017.62	1.00
<b>合计</b>	<b>212,448.58</b>	<b>100.00</b>	<b>225,562.45</b>	<b>100.00</b>	<b>144,244.50</b>	<b>100.00</b>	<b>102,065.29</b>	<b>100.00</b>

公司营业收入主要来源于主营业务收入。2018年至2021年1-9月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.00%、98.97%、98.68%和98.24%，公司主营业务能力突出，经营状况良好；其他业务收入主要是生产经营过程中的废料收入等，占营业收入的比例较小。

#### 2、按产品类型划分的主营业务收入构成分析

报告期内，公司按产品类型划分的主营业务收入的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
破碎锤	91,503.90	43.84	128,361.84	57.67	101,892.92	71.38	65,900.18	65.22
液压件	117,206.64	56.16	94,230.56	42.33	40,864.01	28.62	35,147.50	34.78
<b>合计</b>	<b>208,710.54</b>	<b>100.00</b>	<b>222,592.40</b>	<b>100.00</b>	<b>142,756.93</b>	<b>100.00</b>	<b>101,047.68</b>	<b>100.00</b>

2018年至2021年1-9月，公司主营业务收入分别为101,047.68万元、142,756.93万元、222,592.40万元和208,710.54万元，呈快速增加趋势。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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	136,996.06	99.67	133,633.43	99.83	82,365.84	99.89	58,297.72	99.94
其他业务成本	447.06	0.33	225.30	0.17	94.19	0.11	35.06	0.06
<b>合计</b>	<b>137,443.12</b>	<b>100.00</b>	<b>133,858.73</b>	<b>100.00</b>	<b>82,460.03</b>	<b>100.00</b>	<b>58,332.77</b>	<b>100.00</b>

如上表所示，主营业务成本是公司营业成本的主要构成部分，2018年至2021年1-9月占营业成本的比例均在99%以上。

### 2、按产品类型划分的主营业务成本构成分析

报告期内，公司按产品类型划分的主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
破碎锤	59,352.36	43.32	71,105.80	53.21	54,170.60	65.77	36,975.91	63.43
液压件	77,643.69	56.68	62,527.63	46.79	28,195.24	34.23	21,321.80	36.57
<b>合计</b>	<b>136,996.06</b>	<b>100.00</b>	<b>133,633.43</b>	<b>100.00</b>	<b>82,365.84</b>	<b>100.00</b>	<b>58,297.72</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务成本呈现增加趋势，与主营业务收入的变动趋势基本一致。

## （三）主营业务毛利额分析

报告期内，公司主营业务毛利额构成情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
破碎锤	32,151.53	44.83	57,256.03	64.36	47,722.32	79.02	28,924.27	67.66
液压件	39,562.95	55.17	31,702.93	35.64	12,668.77	20.98	13,825.69	32.34
合计	<b>71,714.48</b>	<b>100.00</b>	<b>88,958.96</b>	<b>100.00</b>	<b>60,391.09</b>	<b>100.00</b>	<b>42,749.96</b>	<b>100.00</b>

2018年至2021年1-9月，公司破碎锤产品毛利额分别为28,924.27万元、47,722.32万元、57,256.03万元和32,151.53万元，其占主营业务毛利额的比例分别为67.66%、79.02%、64.36%和44.83%；公司液压件产品毛利额分别为13,825.69万元、12,668.77万元、31,702.93万元和39,562.95万元，占主营业务毛利额的比例分别为32.34%、20.98%、35.64%和55.17%。其中，2021年1-9月，公司破碎锤产品毛利额占主营业务毛利的比例有所下降而液压件毛利额占主营业务毛利的比例有所上升，主要是破碎锤产品收入占主营业务收入的比例下降而液压产品收入占主营业务收入的比例上升所致。

#### （四）主营业务毛利率分析

报告期内，公司主要产品毛利率及其变动情况如下表所示：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度
	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率
破碎锤	35.14%	-9.47%	44.61%	-2.23%	46.84%	2.94%	43.89%
液压件	33.75%	0.11%	33.64%	2.64%	31.00%	-8.33%	39.34%
合计	<b>34.36%</b>	<b>-5.60%</b>	<b>39.96%</b>	<b>-2.34%</b>	<b>42.30%</b>	<b>-0.01%</b>	<b>42.31%</b>

##### 1、破碎锤产品毛利率分析

公司破碎锤产品包括轻型破碎锤、中型破碎锤、重型破碎锤，以及少量破碎锤配件。报告期内，公司按产品类型划分的破碎锤产品的毛利率和收入占比如下表所示：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比

轻型	21.06%	18.77%	29.15%	15.69%	31.29%	16.53%	29.17%	16.00%
中型	8.58%	12.37%	18.16%	8.36%	22.02%	9.22%	18.99%	11.22%
重型	48.00%	54.58%	53.53%	64.66%	56.06%	62.57%	54.41%	57.99%
破碎配件	27.49%	14.29%	34.53%	11.29%	39.02%	11.68%	37.44%	14.80%
合计	<b>35.14%</b>	<b>100.00%</b>	<b>44.61%</b>	<b>100.00%</b>	<b>46.84%</b>	<b>100.00%</b>	<b>43.89%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司轻型破碎锤、中型破碎锤、重型破碎锤和破碎锤配件与破碎锤产品的综合毛利率的变动趋势一致。

2019年，公司破碎锤产品的综合毛利率上升，主要原因：一方面是随着公司首次公开发行股票募集资金投资项目投产，公司适配机型吨位较高的重型破碎锤产品投产，销售均价相对较高，其毛利率亦相对较高，致使重型破碎锤产品毛利率较2018年有所增加；一方面是2019年毛利率较高的重型破碎锤的销售收入占比较2018年有所提升。

2020年，公司破碎锤产品的综合毛利率较2019年略有下降，主要原因：一是根据新收入准则影响，原列示在销售费用的运输费调整至营业成本列示所致；二是受市场环境的影响，公司破碎锤产品的销售均价略有降低。

2021年1-9月，公司破碎锤产品的综合毛利率较2020年下降较多，主要原因：一是受市场环境的影响，公司破碎锤产品销售均价略有下降；二是受钢材等主要原材料价格上涨，以及电费和折旧费等制造费用增加的影响，单位产品成本亦有所增加。

## 2、液压件产品毛利率分析

公司液压件产品主要包括液压马达、液压泵、控制阀及其他。报告期内，公司液压件产品的毛利率和收入占比如下表所示：

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比
液压马达	31.75%	72.42%	30.18%	64.67%	25.88%	40.51%	41.39%	26.34%
液压泵	40.55%	13.70%	40.79%	22.27%	35.23%	46.50%	42.00%	58.89%
控制阀及其他	37.50%	13.88%	38.60%	13.06%	31.82%	12.99%	25.05%	14.77%

合计	33.75%	100.00%	33.64%	100.00%	31.00%	100.00%	39.34%	100.00%
----	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	---------

如上表所示，报告期内，公司液压马达、液压泵、控制阀及其他液压配件的毛利率与液压产品的综合毛利率的变动趋势整体保持一致。

2019年，公司液压件产品的综合毛利率下降幅度较大，主要原因：一是毛利率较低的液压马达的销售收入占比较2018年增长较多；二是2018年下半年和2019年上半年公司新液压马达生产车间投入的大量机器设备转固，致使液压马达产品单位固定成本增加，致使液压马达毛利率有所下降；三是受市场环境的影响，公司液压泵的销售均价有所降低，致使液压泵的毛利率有所下降。

2020年和2021年1-9月，公司液压件产品的综合毛利率较2019年有所增加，主要原因：一是随着液压马达收入的持续快速增长，产能持续提升带来的规模效益，单位成本持续下降，致使液压马达的毛利率增加较多；二是2020年和2021年1-9月适配吨位更大的液压马达、液压泵产品销售收入占比有所增加，因适配吨位更大的液压马达、液压泵产品销售价格和毛利率相对较高，致使液压马达和液压泵产品毛利率有所增加。

## （五）期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用及其占营业收入的比例如下所示：

单位：万元；%

项目	2021年1-9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
销售费用	9,031.28	4.25	9,233.63	4.09	8,423.80	5.84	5,566.14	5.45
管理费用	8,414.50	3.96	8,665.51	3.84	6,551.61	4.54	6,280.77	6.15
研发费用	11,144.85	5.25	10,534.05	4.67	5,372.20	3.72	4,032.97	3.95
财务费用	1,331.07	0.63	1,061.74	0.47	1,563.70	1.08	1,096.39	1.07
合计	<b>29,921.70</b>	<b>14.08</b>	<b>29,494.91</b>	<b>13.08</b>	<b>21,911.31</b>	<b>15.19</b>	<b>16,976.27</b>	<b>16.63</b>

报告期内，公司期间费用总额随着营业收入规模的增长整体呈上升趋势。2018年至2021年1-9月，公司期间费用率合计分别为16.63%、15.19%、13.08%和14.08%，整体呈下降趋势，主要是公司营业收入快速增长带来的规模效益致使期间费用率略有降低。其中，2021年1-9月，公司期间费用率略高于2020年，主要是公司管理费用确认了大额的股权激励费用所致。

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要由产品三包费、销售人员职工薪酬、市场推广费、运输费等构成。2018年至2021年1-9月，公司销售费用分别为5,566.14万元、8,423.80万元、9,233.63万元和9,031.28万元，占营业收入的比例分别为5.45%、5.84%、4.09%和4.25%。报告期内，公司销售费用随着营业收入规模的扩大呈增长趋势。2020年和2021年1-9月，公司销售费用占营业收入的比例较2019年有所下降，主要原因：一方面是根据《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）规定，运输费重分类至营业成本列示；一方面是随着营业收入规模的快速扩大带来规模效益所致。

### 2、管理费用

公司管理费用主要由管理人员职工薪酬、折旧与摊销、修理费等构成。2018年至2021年1-9月，公司管理费用金额分别为6,280.77万元、6,551.61万元、8,665.51万元和8,414.50万元，占营业收入的比例分别为6.15%、4.54%、3.84%和3.96%。2018年至2020年，公司管理费用逐期增加，但随着营业收入规模快速增长，管理费用率有所下降；2021年1-9月，公司管理费用率略高于2020年，主要是公司管理费用确认了大额的股权激励费用所致。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用主要由研发人员职工薪酬、直接材料、折旧费等构成。2018年至2021年1-9月，公司研发费用分别为4,032.97万元、5,372.20万元、10,534.05万元和11,144.85万元，呈增加趋势。报告期内，

公司重视研发和创新对公司的支撑作用，不断加大研发投入，以进行产品研发储备，提升自身核心竞争力。

#### 4、财务费用

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司财务费用分别为 1,096.39 万元、1,563.70 万元、1,061.74 万元和 1,331.07 万元，整体较为稳定。其中 2019 年利息支出较 2018 年增加较多，主要是随着公司业务规模和资金需求的增加，短期借款增加较多所致；2020 年公司利息收入相对较大，主要是 2019 年 12 月公司非公开发行股票募集资金到位，2020 年产生大额利息收入所致。

### （六）利润表其他项目分析

#### 1、其他收益

公司其他收益主要是公司收到的或递延收益摊销的政府补助。2018 年至 2021 年 1-9 月，公司其他收益分别为 180.27 万元、907.12 万元、1,086.63 万元和 582.72 万元。

#### 2、信用减值损失

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）的要求，信用减值损失项目反映企业按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失，其余的减值损失计入资产减值损失科目，公司自 2019 年 1 月 1 日起开始执行。

2019 年至 2021 年 1-9 月，公司信用减值损失分别为-219.75 万元、-1,685.00 万元和-266.72 万元。

#### 3、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账准备	/	/	/	-322.07

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
存货跌价准备	-90.68	-	-30.71	0.44
<b>合计</b>	<b>-90.68</b>	<b>-</b>	<b>-30.71</b>	<b>-321.63</b>

#### 4、资产处置收益

2018年至2021年1-9月，公司资产处置收益分别为0.00万元、-3.98万元、3.23万元和-7.38万元，金额相对较小。

#### 5、营业外收入

2018年至2021年1-9月，公司营业外收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产报废利得	-	-	0.39	1.52
其中：固定资产报废利得	-	-	0.39	1.52
罚没利得	55.75	8.29	86.83	-
其他	19.10	64.04	91.04	21.57
<b>合计</b>	<b>74.85</b>	<b>72.34</b>	<b>178.25</b>	<b>23.10</b>

2018年至2021年1-9月，公司营业外收入分别为23.10万元、178.25万元、72.34万元和74.85万元，金额相对较小。

#### 6、营业外支出

2018年至2021年1-9月，公司营业外支出构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产报废损失合计	0.20	9.89	2.15	0.97
其中：固定资产报废损失	0.20	9.89	2.15	0.97
对外捐赠支出	1.00	200.00	6.25	-
其他	13.49	29.79	13.62	3.41
<b>合计</b>	<b>14.68</b>	<b>239.68</b>	<b>22.02</b>	<b>4.38</b>

2018年至2021年1-9月，公司营业外支出分别为4.38万元、22.02万元、239.68万元和14.68万元，其中2020年公司营业外支出金额较大，主要是公司抗击新冠病毒疫情捐赠支出较大所致。

### 三、现金流量分析

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

2018年至2021年1-9月，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为69.01%、75.21%、66.21%和68.76%，销售商品、提供劳务收到的现金低于营业收入，主要原因系公司将部分因销售商品及提供劳务收到的银行承兑汇票和商业承兑汇票背书用于支付供应商材料采购款和长期资产购置款所致。

2018年至2021年1-9月，公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例分别为76.01%、67.31%、49.27%和63.94%，购买商品、接受劳务支付的现金低于营业成本，主要原因系公司将部分因销售商品而收到的银行承兑汇票和商业承兑汇票用于支付供应商材料采购款所致。

如上所述，2018年至2021年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为6,538.81万元、19,326.45万元、33,458.74万元和21,248.30万元，均为正值，略低于归属于母公司普通股股东的净利润，但与其变动趋势一致，符合公司实际经营特点。

#### （二）投资活动产生的现金流量分析

2018年至2021年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-25,285.09万元、-10,897.99万元、-66,779.11万元和-50,897.56万元，为负数且金额较大，主要是公司正处在快速发展阶段，购建生产车间厂房和办公楼、机器设备、土地使用权等长期资产支出较多所致。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 16,918.66 万元、66,305.55 万元、5,706.85 万元和 147.09 万元。报告期内，公司筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金和吸收投资收到的现金，其中 2019 年公司吸收投资收到的现金主要为公司非公开发行股票募集资金；筹资活动现金流出主要为公司偿还银行借款支付的现金，以及现金分红、偿付利息支付的现金等。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目概况

公司本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 10.00 亿元（含 10.00 亿元），扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目	55,070.15	55,070.15
2	工程机械用电控多路阀建设项目	22,497.00	22,497.00
3	补充流动资金	22,432.85	22,432.85
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>

若本次公开发行可转换公司债券募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投资总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法律法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

自审议本次可转换公司债券发行方案的董事会决议公告日至募集资金到位之前，如公司根据项目需要以自筹资金先期投入，公司将在募集资金到位后按照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目

##### 1、项目概况

本项目的实施主体为艾迪精密，建设地点位于烟台市经济技术开发区长江路 325 号，公司向本项目拟投资总额为 55,070.15 万元，均为募集资金投资。

本项目将利用公司自有厂房，购置数控加工中心、数控车床、磨床、装配线、测试台等相关设备安装于厂房内，并完善相关配套设施，专门从事闭式系

统高压柱塞泵和马达的研发和生产。本项目主要产品为闭式系统高压柱塞泵和马达，达产后本项目将实现年产闭式系统高压柱塞泵和马达共计 8.8 万台的生产能力。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 进一步完善公司产业链布局

公司作为国内少数能够实现高端液压件量产的制造企业，自设立以来一直聚焦主业，不断增加研发投入，公司通过与三一重机、徐工机械等国内知名工程机械主机制造商的深度合作，在国内挖掘机液压件市场的份额不断提升。除了在挖掘机领域持续抢占高端液压件市场份额外，公司进一步拓宽液压产品产业链布局，加大了非挖掘机领域相关液压件的开发力度，成功研发了能够广泛应用于高空作业平台、起重机、矿山机械等非挖掘机领域的闭式系统高压柱塞泵和马达产品。

本项目的实施是公司主营业务从工程机械的挖掘机领域向其他领域的横向延伸。未来，公司在继续深耕挖掘机液压件市场的同时，将向非挖掘机液压件领域不断拓展，持续加大闭式系统高压柱塞泵和马达等相关液压件产品的研发投入，不断突破关键技术并完善相关工艺流程，进一步提高国内自主品牌在非挖掘机液压行业所占的市场份额，促进国内液压行业持续发展。

### (2) 加速国产液压件的进口替代

液压件产品具有加工精度高，工艺复杂等特点，属于高技术附加值的关键基础件，主要为各类装置提供动力、实现控制等功能，进入高端液压件领域面临着五大壁垒，包括设计壁垒、品牌壁垒、产品开发壁垒、资金壁垒和人才壁垒。当前我国高端液压件产品大多依赖进口，川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业在国内市场占据相当份额。2020 年爆发的新冠病毒疫情加大了全球经济衰退的风险，国际贸易的停滞导致供应链安全危机开始显现，在此背景下国产高端液压件产品替代进口产品的战略意义尤为重要，也符合我国提出“内循环为主，外循环为辅”的经济战略方针。

本项目生产的闭式系统高压柱塞泵和马达新产品具有高载荷、高精度、高可靠性的特征，本项目产品生产线配备国内外高端自动化生产设备，能够提升产品生产效率，降低生产成本，公司产品较国内同类产品在性能上有较大竞争优势，较进口同类型产品具有明显的性价比优势，因此本项目的实施将进一步加速国产高端液压件替代国外产品的进程。

### (3) 进一步增强公司核心竞争力

作为国内液压行业的知名企业，公司一直致力于液压元件新产品的研发生产和新市场的拓展，通过不断加强技术研发团队建设，深化与国内外科研机构及高等院校的合作，提高全过程自主研发能力，促进公司成为技术创新和科技成果转化主体，打造成为液压产品领域的领先技术研发中心。

闭式系统高压柱塞泵和马达项目的实施，将扩大公司的经营规模，公司通过拓展新的业务领域可以实现长期可持续发展，同时能够进一步保持和提高公司的行业地位，提升企业的核心竞争力。

## 3、项目投资概算

本项目的总投资为 55,070.15 万元，其中建设投资 52,262.08 万元，铺底流动资金 2,808.07 万元，具体投资金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>52,262.08</b>	<b>94.90%</b>
1.1	建筑工程费	-	-
1.2	设备及工器具购置与安装费	51,342.72	93.23%
1.3	工程建设其它费用	401.91	0.73%
1.4	预备费	517.45	0.94%
1.5	建设期利息	-	-
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,808.07</b>	<b>5.10%</b>
	<b>合计</b>	<b>55,070.15</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、项目经济效益分析

本项目建成后，预计内部收益率（税后）为 26.89%，预计投资回收期（税后）为 5.85 年（含建设期）。

#### 5、项目的批准、批复或备案情况

截至本募集说明书签署日，本募集资金投资项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2107-370672-04-05-784032）；已取得烟台市生态环境局经济技术开发区分局出具的环评审批意见（烟开环表[2021]36 号）。

### （二）工程机械用电控多路阀建设项目

#### 1、项目概况

本项目的实施主体为艾迪液压，建设地点位于烟台市福山区福新路 75 号，公司向本项目拟投资总额为 22,497.00 万元，均为募集资金投资。

本项目将利用公司全资子公司艾迪液压自有厂房，购置走心机、数控加工中心、数控车床、磨床、装配线、测试台等设备安装于厂房内，并完善相关配套设施，专门从事工程机械用电控多路阀的研发和生产。本项目主要产品为工程机械用电控多路阀，达产后本项目将实现年产电控多路阀 3.5 万台的生产能力。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）电控多路阀替代液控多路阀是行业未来发展的趋势

多路阀产品是工程机械设备液压系统中的控制元件，目前公司生产和销售的多路阀产品主要为液控多路阀。相较于液控多路阀，电控多路阀因其特有的节能高效、智能控制等优势，显著提高了系统的控制性、柔性和节能效果，为工程机械的液压系统智能化提供了条件。液压系统未来的发展方向是朝机电液一体化和集成化的方向发展，机电液一体化可实现液压系统的柔性化和智能化，充分发挥液压传动力大、惯性小、响应快等优点，电控多路阀未来逐步代替传统的液控多路阀是行业发展的趋势。

## (2) 攻克技术瓶颈，推动高端液压件国产化

目前我国液压件行业已具备专业化生产体系，产品门类比较齐全，可以满足下游行业的需求。但从产品结构来看，我国液压件行业仍呈现出普通液压件结构性过剩与高端液压件结构性短缺共存的局面。近年来国内高端液压件技术水平逐步提升，目前已基本接近国际同类产品技术水平，但多路控制阀作为工程机械液压件的核心控制元件，毛坯铸造和阀芯加工的难度较高，目前国内主要使用液压控制多路阀，电控多路阀依赖进口。为解决国产化进程慢的瓶颈，公司积极响应国家和行业号召，组织专门的研发团队，投入大量的资金，用于攻克电控多路阀的技术难关，本次募集资金投资项目的成功实施将进一步提升工程机械高端液压件的国产化率。

## (3) 完善产业链布局，提高公司核心竞争力

经过十余年的发展，公司已经成为国内工程机械高端液压件行业的领军企业，在技术能力完整性、产品种类齐全性、产品质量可靠性等方面稳居国内行业前列，为我国挖掘机行业高端液压件摆脱国外液压件的垄断做出了突出贡献。公司拟通过本次募集资金投资项目的实施，促进电控多路阀生产的产业化，一方面可以丰富自身产品体系，完善产品结构，开发更多的客户，进一步拓宽公司的销售市场；另一方面可以通过电控多路阀规模化生产和销售，为公司带来新的利润增长点，增强盈利能力，巩固公司在国内工程机械高端液压件行业的市场地位，实现整体竞争力和抗风险能力的提升。公司未来将持续布局对机械、电子、液压三位一体高端综合集成设计能力和应用能力的建设，特别是加大对机电液综合控制技术的研发和复杂机电液系统智能运动控制技术应用，努力成为具备国际影响力的高端液压设备供应商和液压技术方案的提供商。

## 3、项目投资概算

本项目的总投资为 22,497.00 万元，其中建设投资 20,729.32 万元，铺底流动资金 1,767.68 万元，具体投资金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	比例
----	------	-----	----

序号	项目名称	总投资	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>20,729.32</b>	<b>92.14%</b>
1.1	建筑工程费	-	-
1.2	设备及工器具购置与安装费	20,297.00	90.22%
1.3	工程建设其它费用	227.08	1.01%
1.4	预备费	205.24	0.91%
1.5	建设期利息	-	-
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,767.68</b>	<b>7.86%</b>
<b>合计</b>		<b>22,497.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、项目经济效益分析

本项目建成后，预计内部收益率（税后）为 26.42%，预计投资回收期（税后）为 5.54 年（含建设期）。

#### 5、项目的审批、核准或备案情况

截至本募集说明书签署日，本募集资金投资项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2107-370611-07-02-277410）；已取得烟台市生态环境局福山分局出具的环评审批意见（烟福环审报告表[2021]81号）。

### （三）补充流动资金项目

#### 1、项目概况

本项目的实施主体为艾迪精密，公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的 22,432.85 万元用于补充流动资金，进一步提升公司的资金实力，优化公司资本结构，减少财务风险和经营风险，以及满足公司未来业务增长的营运资金需求。

#### 2、项目实施的必要性

（1）满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力

近年来，公司经营状况良好，整体业务规模持续扩大，为保持公司产品的领先优势，巩固公司在液压行业的领先地位，公司将专注于产品的持续创新，

开拓高端市场，提升品牌形象及核心竞争能力。本次补充流动资金将与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力。

## （2）优化资本结构，提高抗风险能力

为支持公司发展战略，公司近年来加大固定资产投资力度和资本开支规模，资产规模和业务规模不断增加，日常营运资金需求亦不断增加。本次补充流动资金有利于缓解公司营运资金压力，解决公司快速发展过程中的资金短缺问题，也有利于优化资本结构、降低资产负债率，以提高公司抗风险能力。

## 三、本次募集资金投资项目的可行性分析

公司在液压件行业具有良好的市场、技术、人才和管理等方面的积累，能够为本次募集资金投资项目的实施提供保障，具体如下：

### （一）市场方面

高端液压件生产工艺复杂，技术门槛和资金要求较高。我国液压产业起步较晚，国内外企业在液压元件技术积累与制造经验方面存在一定差距，客观上造成了国内中高端液压元件长期以来依赖川崎重工、博世力士乐、派克汉尼汾等国际液压企业进口的局面，液压件行业进口替代空间广阔。

中国液压件市场的下游行业以工程机械、汽车、重型机械、机床工具为主，随着基建投资不断增加，工程机械景气度向好，液压件需求将进一步提升。公司液压件产品较我国同类产品性能上有较大竞争优势，较进口同类型产品性价比优势明显。下游工程机械行业旺盛的市场需求以及公司产品较强的竞争优势为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供了市场保证。

### （二）技术方面

公司自成立以来一直致力于液压技术及相关产品的研发、生产和销售。经过十多年的积累，公司相关产品已经形成了比较明显的技术和品牌优势，在液压件行业，公司攻克了液压件精密铸造、加工和测试等技术难关，成功开发并

批量化生产液压泵、液压马达、控制阀等高端液压件，通过持续的研发投入，公司目前已经掌握了闭式系统高压柱塞泵和马达产品以及电控多路阀产品的技术和生产工艺。

公司设有独立的研发中心，建立了较为完善的技术研发体系，能有效的保证公司生产技术的领先性。同时，公司与国内多所科研院校建立了长期稳定的合作关系，开展新产品、新工艺的联合研发，保证技术开发的先进性、创新性以及可持续性。

本次募集资金投资项目闭式系统高压柱塞泵和马达建设项目是公司主营业务从工程机械的挖掘机领域向其他领域的横向延伸，本次募集资金投资项目工程机械用电控多路阀建设项目是对公司现有产品液控多路阀的技术升级，公司具备充分的技术水平实施本次募集资金投资项目。

### （三）人才方面

经过多年的发展，公司通过内部培养和人才引进的方式，组建了一支业内资深技术人员组成的专家团队，形成了技术研发的支柱力量；公司核心管理团队成员多数为长期在液压行业中从事经营管理、创新研发和市场开拓的资深人士，专业结构合理，从业经验丰富。同时，公司建立了高效的运行管理模式及培训体系，以提升高新技术创新型人才和管理团队的研发与管理潜能。

公司重视专业化团队的建设，不断引进优秀的管理和研发人才，丰富、充足的人才储备为本次募集资金投资项目的实施提供了管理保障。

### （四）管理方面

随着公司不断的发展，公司建立了较为完整的公司治理制度和内部控制制度，并随着公司业务的发展不断健全和完善。公司将严格按照相关制度的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用。从管理能力方面来看，公司核心管理团队多数为长期在液压行业中从事经营管理、创新研发和市场开拓的资深

人士，专业结构合理，从业经验丰富，该等成熟的管理经验为本次募集资金投资项目的实施提供了管理保障。

## 四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）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产业政策以及公司战略发展的需要，项目投产后将扩大公司的经营规模，有利于公司通过拓展新的业务领域实现长期可持续发展，并强化公司主业、提高公司核心竞争能力、促进经营业绩的提升，以及增加公司资产规模和抗风险能力，符合公司及公司全体股东的利益。

### （二）对公司财务状况的影响

公司本次公开发行可转换公司债券将进一步扩大公司的资产规模，随着可转换公司债券逐渐实现转股，公司净资产规模将进一步增加，公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力亦将进一步增强。本次募集资金投资项目预计盈利能力良好，项目达产后，公司销售收入、利润总额规模均将在目前基础上实现较大突破，能够有效提高公司利润水平，从而使公司的盈利能力进一步提升。

## 五、募集资金专项管理制度

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》。本次募集资金到账后，公司将严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规，以及公司《募集资金专项存储及使用管理制度》的规定，规范使用募集资金。

公司董事会将根据业务发展需要，按照有关要求决定募集资金专户数量和开户商业银行，并与开户银行、保荐机构签订三方监管协议，合规使用募集资金。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅本次公开发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告和已披露的中期报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间及查阅地点

#### （一）文件查阅时间

工作日上午 8:30 至 11:30，下午 2:00 至 5:00

#### （二）文件查阅地点

##### 1、发行人：烟台艾迪精密机械股份有限公司

办公地址：山东省烟台经济技术开发区长江路 356 号

联系人：李娇云、宋涛

联系电话：0535-6392630

##### 2、保荐机构（主承销商）：民生证券股份有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

联系人：李晓东、阙雯磊

联系电话：010-85127550/010-85127999

投资者亦可在中国证监会指定信息披露网站查阅募集说明书全文。

（本页无正文，为《烟台艾迪精密机械股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



2022 年 4 月 13 日