证券代码：000528　　证券简称：柳　工　　公告编号：2022-56

广西柳工机械股份有限公司
关于公开发行可转换公司债券预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

1、本次发行证券方式：柳工拟公开发行总额不超过人民币 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元）可转换公司债券，具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会、董事长或董事长授权人士在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体数量和比例提请股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告文件中予以披露。

广西柳工机械股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

二〇二二年四月

公司声明

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

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

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

释　义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

本公司、公司、柳工、发行人	指	广西柳工机械股份有限公司
预案、本预案	指	广西柳工机械股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
可转债	指	可转换公司债
本次发行、本次公开发行可转债	指	广西柳工机械股份有限公司本次公开发行可转换公司债券的行为
董事会	指	广西柳工机械股份有限公司董事会
监事会	指	广西柳工机械股份有限公司监事会
股东大会	指	广西柳工机械股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《广西柳工机械股份有限公司公司章程》
《募集说明书》	指	广西柳工机械股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
柳工有限	指	广西柳工集团机械有限公司
柳工集团	指	广西柳工集团有限公司
招工服贸	指	广西招工服贸投资合伙企业（有限合伙）
双百基金	指	国新双百壹号（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）
国家制造业基金	指	国家制造业转型升级基金股份有限公司
诚通工银	指	北京诚通工银股权投资基金（有限合伙）
建信投资	指	建信金融资产投资有限公司
广西国企改革基金	指	广西国有企业改革发展一期基金合伙企业（有限合伙）
常州嘉佑	指	常州嘉佑企业管理合伙企业（有限合伙）
中证投资	指	中信证券投资有限公司
欧维姆	指	柳州欧维姆机械股份有限公司
柳工农机	指	广西柳工农业机械股份有限公司

本公司、公司、柳工、发行人	指	广西柳工机械股份有限公司
柳工压缩机	指	柳工（柳州）压缩机有限公司
中源机械	指	广西中源机械有限公司
柳工建机	指	柳工建机江苏有限公司
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、最近三年及一期	指	2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月

注：本预案除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

重要提示

1、本次发行证券方式：柳工拟公开发行总额不超过人民币 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元）可转换公司债券，具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会、董事长或董事长授权人士在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体数量和比例提请股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告文件中予以披露。

一、本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》（2020 年修订）及《可转换公司债券管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，公司结合实际情况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、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深交所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次可转债的发行规模为不超过人民币 300,000 万元（含 300,000 万元），发行完成后累计债券余额占公司最近一期末净资产额的比例不超过 40%。具体发行数额提请股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）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，到期归还所有未转换成公司 A 股股票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：

$I = B_1 \times i$

I：指年利息额；

B_1：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可转债票面总金额；

i：可转债的当年票面利率。

2、付息方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

付息日：每年的付息日为本次发行的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。

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

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股数量的确定方式

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 Q 的计算方式为：Q=V/P，并以去尾法取 1 股的整数倍。

其中：V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是 1 股的整数倍。转股时不足转换为 1 股的可转债票面余额，公司将按照深交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部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）、前一个交易日公司股票交易均价、最近一期经审计的每股净资产和股票面值，具体初始转股价格由公司董事会、董事长或董事长授权人士根据股东大会授权在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本：P1=P0/（1+n）；

增发新股或配股：P1=（P0+A×k）/（1+k）；

上述两项同时进行：P1=（P0+A×k）/（1+n+k）；

派送现金股利：P1=P0-D；

上述三项同时进行：P1 =（P0-D+A×k）/（1+n+k）。

其中：P1 为调整后转股价，P0 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 为增发新股价或配股价，D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深交所网站和符合中国证监会规定条件的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期间（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、减资或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响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本次发行的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。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限和修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于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及最近一期经审计的每股净资产。同时，修正后的转股价格不得低于股票面值。转股价格不得向上修正。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司向下修正转股价格，公司将在具备证券市场信息披露条件的媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）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，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

当期应计利息的计算公式为：$IA=B_2\times i\times t/365$

IA：指当期应计利息；

B_2：指本次发行的可转债持有人持有的将被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计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述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。

公司将严格按照相关法规要求，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，向市场充分提示风险。

公司在赎回条件满足后将及时披露相关信息，明确说明是否行使赎回权。公司决定行使赎回权的，将披露赎回公告，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；公司决定不行使赎回权的，在深交所规定的期限内不得再次行使赎回权。

公司决定行使或者不行使赎回权的，将充分披露实际控制人、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。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

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

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因派送股票股利、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计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述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，可转债持有人在每个计息年度内不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次发行可转债募集资金项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会和深交所的相关规定被认定为改变募集资金用途或被中国证监会或深交所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当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司届时公告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，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为：$IA=B_3\times i\times t/365$

IA：指当期应计利息；

B_3：指本次发行的可转债持有人持有的将被回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

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。

（十三）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，在股利发放的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。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会、董事长或董事长授权人士根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

公司原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用通过深交所交易系统网上定价发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深交所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人以及债券持有人会议相关事项

1、可转债持有人的权利

（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）根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

（3）根据约定的条件行使回售权；

（4）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本次可转债；

（5）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

（6）按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

（7）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、可转债持有人的义务

（1）遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的本次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、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

（5）法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

本期债券存续期间，出现下列情形之一的，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更《募集说明书》的约定；

（2）公司不能按期支付本次可转债本息；

（3）拟修改债券持有人会议规则；

（4）拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

（5）公司减资（因股权激励回购股份、过往收购交易对应的交易对方业绩承诺事项回购股份、公司依法回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

（6）公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

（7）担保人、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

（8）公司、单独或合计持有本次可转债总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；

（9）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；

（10）公司提出债务重组方案的；

（11）发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

（12）根据法律法规及规范性文件以及等规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司董事会、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人、债券受托管理人或法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以提议召开债券持有人会议。

（十七）募集资金金额及用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 300,000 万元（含 300,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金投资额
1	柳工挖掘机智慧工厂项目	163,794.00	140,000.00
2	柳工装载机智能化改造项目	130,000.00	70,000.00
3	中源液压业务新工厂规划建设项目	47,200.00	24,000.00
4	工程机械前沿技术研发与应用项目	24,433.00	20,000.00
5	补充流动资金	46,000.00	46,000.00
合计		**411,427.00**	**300,000.00**

注：上述项目投资金额与募集资金投资额中均未包括原有固定资产及拟搬迁设备净值投入，下同。

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经公司股东大会授权，公司董事会、董事长或董事长授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

在本次发行的募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

（十八）募集资金存管

公司已建立募集资金管理制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期

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

本次公开发行可转换公司债券的相关事项尚须取得中国证监会核准及本次发行涉及的其他必要批准后方可实施，并最终以中国证监会核准的方案为准。

（二十一）受托管理人相关事项

公司将聘请华泰联合证券为本次公开发行可转换公司债券的受托管理人，双方将就受托管理相关事宜签订受托管理协议。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

公司 2019 年、2020 年及 2021 年年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了致同审字（2020）第 441ZA8578 号、致同审字（2021）第 441A005829 号、致同审字（2022）第 441A005517 号标准无保留意见的审计报告。

公司本年度向原母公司柳工有限的全体股东发行股份，吸收合并柳工有限。截至 2021 年 12 月 31 日，本次交易项下柳工有限的全部资产交割手续已经履行完毕，柳工有限的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务均已转移至柳工股份享有及承担，公司将柳工有限纳入合并范围。因本公司及柳工有限合并前后均受柳工集团同一控制，根据准则要求，同一控制下的企业合并，合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润，合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

为提高财务数据的可比性，本小节使用的 2019 年合并报表财务数据摘自致同基于上述同一控制下企业合并原则重述编制的致同审字（2022）第 441A015118 号备考审阅报告；2020 年和 2021 年合报表并财务数据均摘自公司 2021 年年度审计报告；2019 年、2020 年与 2021 年母公司财务数据均取自公司各年度审计报告；2022 年 1-3 月财务数据摘自公司 2022 年 1-3 月财务报告（未经审计）。

（一）最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	7,347,881,607.78	6,406,523,074.36	8,907,700,352.63	6,036,718,010.80
交易性金融资产	6,000,000.00	-	90,333,100.00	50,130,000.00
应收票据	268,501,705.20	345,690,724.48	159,845,816.08	190,487,213.19
应收账款	7,634,568,953.05	6,266,992,275.33	5,940,965,833.55	5,312,150,512.83
应收账款融资	258,918,510.85	269,454,396.24	335,657,057.58	436,060,614.52
预付款项	387,150,487.96	368,067,142.92	280,596,395.44	248,512,382.97
其他应收款	694,483,943.14	575,645,714.66	457,414,826.42	476,924,415.81
存货	9,151,042,418.97	9,042,601,840.31	7,951,157,146.84	6,428,625,495.45
合同资产	90,374,412.78	80,480,255.61	75,647,026.54	-
一年内到期的非流动资产	4,421,327,108.57	4,400,147,357.12	4,397,143,253.39	4,346,961,011.35
其他流动资产	898,479,922.94	956,906,120.11	878,812,381.31	804,245,226.68
流动资产合计	**31,158,729,071.24**	**28,712,508,901.14**	**29,475,273,189.78**	**24,330,814,883.60**
非流动资产：				
债权投资	150,500.00	150,500.00	52,150,500.00	150,500.00
长期应收款	3,144,877,665.99	3,070,341,937.19	4,022,734,007.26	3,434,307,360.90
长期股权投资	895,322,471.13	858,652,968.94	709,126,275.84	592,834,446.38
其他权益工具投资	289,124,434.40	326,378,002.20	152,400,000.00	165,000,000.00
投资性房地产	45,281,994.83	45,727,999.26	72,845,663.39	65,200,434.52
固定资产	4,290,521,294.19	4,301,974,873.92	3,986,532,774.92	3,642,925,330.67
在建工程	780,148,891.51	670,446,391.64	298,138,478.69	139,977,330.44
使用权资产	100,706,752.24	107,645,161.22	-	-
无形资产	1,232,696,009.75	1,252,976,241.83	1,245,123,907.99	1,031,988,130.01

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
开发支出	44,445,061.52	50,033,535.89	33,460,983.62	41,176,217.48
商誉	166,631,074.09	166,631,074.09	164,977,141.65	169,271,539.10
长期待摊费用	28,481,594.81	29,705,723.39	35,342,452.66	44,243,685.73
递延所得税资产	795,938,093.09	775,537,767.53	726,450,659.75	612,934,851.82
其他非流动资产	95,222,927.78	64,538,344.45	35,491,860.38	344,465,714.40
非流动资产合计	**11,909,548,765.33**	**11,720,740,521.55**	**11,534,774,706.15**	**10,284,475,541.45**
资产总计	**43,068,277,836.57**	**40,433,249,422.69**	**41,010,047,895.93**	**34,615,290,425.05**
流动负债:				
短期借款	6,626,537,131.37	5,152,391,111.39	7,110,090,370.52	5,452,562,270.48
衍生金融负债	-	-	-	607,500.00
应付票据	5,009,761,142.74	4,492,644,737.78	3,596,744,450.74	2,139,912,110.81
应付账款	5,320,763,744.87	5,451,742,695.09	5,444,332,430.12	4,290,535,133.47
预收款项	56,666,437.69	34,472,552.26	78,717,192.91	320,952,364.38
合同负债	442,675,450.07	407,288,616.75	306,954,923.19	-
应付职工薪酬	266,729,801.24	376,444,897.77	389,887,055.25	292,417,004.77
应交税费	148,188,295.18	153,563,800.83	278,413,721.81	105,770,157.26
其他应付款	2,023,193,860.43	1,955,474,307.51	2,089,214,127.69	2,099,233,584.87
一年内到期的非流动负债	831,359,330.43	870,726,499.52	2,397,918,835.48	1,651,779,513.15
其他流动负债	372,702,414.10	44,066,276.06	413,206,357.32	29,486,817.97
流动负债合计	**21,098,577,608.12**	**18,938,815,494.96**	**22,105,479,465.03**	**16,383,256,457.16**
非流动负债:				
长期借款	2,768,802,154.06	2,641,183,821.92	391,880,316.82	3,874,349,368.06
应付债券	359,197,628.72	224,085,854.59	247,378,688.40	-
租赁负债	89,057,048.89	92,317,347.55	-	-
长期应付款	730,253,177.95	729,576,538.27	1,126,772,992.44	400,163,578.99
长期应付职工薪酬	100,595,932.30	105,493,148.88	105,653,884.37	120,460,521.86

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
预计负债	803,139,221.37	835,287,365.46	815,662,205.50	669,750,133.93
递延收益	718,032,534.20	701,012,206.25	542,137,552.09	570,938,448.67
递延所得税负债	25,816,104.44	23,176,703.39	18,356,826.89	15,263,788.17
非流动负债合计	**5,594,893,801.93**	**5,352,132,986.31**	**3,247,842,466.51**	**5,650,925,839.68**
负债合计	**26,693,471,410.05**	**24,290,948,481.27**	**25,353,321,931.54**	**22,034,182,296.84**
股东权益：				
股本	1,955,019,991.00	1,475,240,876.00	1,475,921,376.00	1,475,921,376.00
资本公积	6,009,591,349.77	10,127,162,924.82	10,129,225,254.10	8,240,481,080.78
减：库存股	24,834,200.85	3,669,823,862.07	3,688,520,491.33	3,688,520,491.33
其他综合收益	-258,334,875.14	-230,349,058.35	-139,236,941.30	-115,367,962.49
专项储备	59,481,873.03	48,846,845.43	30,146,727.67	23,180,436.07
盈余公积	929,594,208.01	929,594,208.01	863,676,201.19	798,361,132.97
一般风险准备	140,205,642.44	140,205,642.44	140,205,642.44	-
未分配利润	6,814,000,271.89	6,559,370,154.49	6,080,100,397.26	5,066,613,509.90
归属于母公司股东权益合计	**15,624,724,260.15**	**15,380,247,730.77**	**14,891,518,166.03**	**11,800,669,081.91**
少数股东权益	750,082,166.37	762,053,210.65	765,207,798.36	780,439,046.30
股东权益合计	**16,374,806,426.52**	**16,142,300,941.42**	**15,656,725,964.39**	**12,581,108,128.21**
负债和所有者权益总计	**43,068,277,836.57**	**40,433,249,422.69**	**41,010,047,895.93**	**34,615,290,425.05**

2、母公司资产负债表

单位：元

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	4,394,751,801.38	3,112,157,545.32	4,717,238,432.14	4,314,155,856.00
应收票据	12,675,713.95	15,360,869.03	1,791,267.00	411,600.00
应收账款	3,449,271,868.62	3,044,315,292.08	2,204,658,170.99	1,929,580,234.18
应收账款融资	58,390,894.27	43,172,662.45	85,608,324.45	147,671,795.94

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
预付款项	64,508,532.00	42,713,046.60	39,710,499.00	46,313,518.79
其他应收款	1,949,950,063.31	1,861,425,329.61	2,358,145,645.64	2,068,248,220.32
存货	2,360,471,908.57	2,565,106,899.34	1,770,811,796.18	1,731,649,015.59
一年内到期的非流动资产	88,761,751.87	31,247,241.01	-	-
其他流动资产	179,888,211.89	712,747,210.63	42,272,466.96	61,821,647.66
流动资产合计	**12,558,670,745.86**	**11,428,246,096.07**	**11,220,236,602.36**	**10,299,851,888.48**
非流动资产:				
长期应收款	60,019,042.66	7,912,864.84	-	-
长期股权投资	9,823,064,096.29	9,774,529,093.10	7,833,589,568.92	7,000,054,680.17
投资性房地产	160,386,942.57	162,273,777.40	173,252,269.01	184,499,544.10
固定资产	550,217,584.52	563,048,476.32	583,979,948.14	617,549,493.16
在建工程	235,879,185.60	188,710,226.66	41,752,339.74	18,583,482.40
无形资产	247,213,632.59	253,810,716.58	220,044,336.42	220,872,076.74
开发支出	7,157,865.44	7,157,865.44	8,290,465.90	14,791,253.79
长期待摊费用	18,386,398.26	20,152,166.65	23,751,219.12	30,324,818.17
递延所得税资产	187,084,025.73	188,827,701.21	188,765,004.47	166,996,865.48
非流动资产合计	**11,289,408,773.66**	**11,166,422,888.20**	**9,073,425,151.72**	**8,253,672,214.01**
资产总计	**23,848,079,519.52**	**22,594,668,984.27**	**20,293,661,754.08**	**18,553,524,102.49**
流动负债:				
短期借款	1,173,613,677.61	43,425,171.89	1,410,128,585.20	1,023,289,469.43
衍生金融负债	-	-	-	607,500.00
应付票据	2,219,894,670.44	2,144,001,741.09	2,250,985,084.91	1,359,027,122.91
应付账款	2,469,495,268.85	2,735,393,581.42	1,799,450,040.96	1,580,015,247.36
预收款项	68,234.27	899,665.58	-	92,507,826.08
合同负债	126,079,579.80	125,455,310.86	241,877,989.37	-
应付职工薪酬	71,352,943.32	100,134,738.59	115,160,835.40	102,930,857.10

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应交税费	10,617,594.68	17,536,281.17	40,124,751.80	1,027,141.94
其他应付款	2,570,762,142.17	2,340,263,702.67	3,180,034,426.87	2,314,522,878.38
一年内到期的非流动负债	24,760,260.62	24,760,260.62	1,276,062,868.37	430,917,638.98
其他流动负债	5,277,550.89	14,392,192.04	3,702,169.32	3,268,147.27
流动负债合计	**8,671,921,922.65**	**7,546,262,645.93**	**10,317,526,752.20**	**6,908,113,829.45**
非流动负债:				
长期借款	1,117,211,874.40	1,125,208,839.38	55,881,421.51	2,145,000,000.00
应付债券	204,541,166.99	202,650,013.26	-	-
长期应付款	-	-	-	41,434,627.00
长期应付职工薪酬	69,670,932.78	73,685,911.89	73,060,195.48	81,823,490.78
预计负债	205,058,333.37	200,354,553.61	194,168,013.22	135,304,431.96
递延收益	188,677,610.63	196,507,874.72	148,645,523.90	186,676,626.49
递延所得税负债	535,936.71	523,701.40	534,763.79	699,540.45
非流动负债合计	**1,785,695,854.88**	**1,798,930,894.26**	**472,289,917.90**	**2,590,938,716.68**
负债合计	**10,457,617,777.53**	**9,345,193,540.19**	**10,789,816,670.10**	**9,499,052,546.13**
股东权益:				
股本	1,955,019,991.00	1,475,240,876.00	1,475,921,376.00	1,475,921,376.00
资本公积	6,252,620,562.14	6,733,542,585.59	3,252,538,931.54	3,238,260,379.74
减：库存股	24,834,200.85	26,103,754.35	44,800,383.61	44,800,383.61
其他综合收益	-23,666,775.00	-23,666,775.00	-20,945,075.00	-24,249,075.00
专项储备	5,434,644.27	3,219,653.83	-	-
盈余公积	863,454,549.04	863,454,549.04	797,536,542.22	732,221,474.00
未分配利润	4,362,432,971.39	4,223,788,308.97	4,043,593,692.83	3,677,117,785.23
归属于母公司股东权益合计	**13,390,461,741.99**	**13,249,475,444.08**	**9,503,845,083.98**	**9,054,471,556.36**
股东权益合计	**13,390,461,741.99**	**13,249,475,444.08**	**9,503,845,083.98**	**9,054,471,556.36**

资产	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
负债和所有者权益总计	**23,848,079,519.52**	**22,594,668,984.27**	**20,293,661,754.08**	**18,553,524,102.49**

3、合并利润表

（1）合并利润表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	**6,735,651,811.01**	**28,700,729,485.25**	**25,979,372,786.95**	**21,719,588,474.47**
减：营业成本	5,601,316,043.06	23,685,817,438.24	20,450,214,587.76	16,463,537,615.92
税金及附加	26,421,616.48	127,145,589.87	148,287,031.28	129,440,328.26
销售费用	427,241,634.13	2,039,944,413.33	1,913,690,318.73	2,225,094,942.57
管理费用	189,141,329.16	880,743,486.26	901,934,719.88	851,522,802.09
研发费用	160,251,006.38	649,033,882.23	656,028,451.03	582,692,047.61
财务费用	43,471,698.48	108,952,258.29	319,558,507.56	147,241,356.51
其中：利息费用	47,590,131.37	224,240,968.05	254,764,665.83	223,253,633.50
利息收入	34,873,738.20	192,972,572.88	122,002,864.08	93,806,230.85
加：其他收益	43,925,478.18	245,939,041.50	350,823,437.98	190,606,173.12
投资收益	40,377,311.82	179,169,359.80	180,734,070.29	87,223,426.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,462,225.33	174,830,830.78	144,433,231.61	77,747,935.96
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	607,500.00	-2,079,500.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-39,033,407.98	-251,307,620.54-	-282,301,938.37	-154,104,301.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-26,695,448.33	-158,461,284.49	-112,348,086.83	-121,912,898.71

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,807,314.62	8,146,305.26	5,852,967.42	12,573,867.83
二、营业利润	**314,189,731.63**	**1,232,578,218.56**	**1,733,027,121.20**	**1,332,366,148.42**
加：营业外收入	6,472,325.39	32,592,536.68	62,799,800.69	26,434,152.56
减：营业外支出	3,185,240.91	9,325,879.36	11,987,742.62	16,481,014.12
三、利润总额	**317,476,816.11**	**1,255,844,875.88**	**1,783,839,179.27**	**1,342,319,286.86**
减：所得税费用	51,745,302.72	238,093,898.71	293,537,995.80	245,224,563.81
四、净利润	**265,731,513.39**	**1,017,750,977.17**	**1,490,301,183.47**	**1,097,094,723.05**
归属于母公司所有者的净利润	254,630,117.40	995,312,780.88	1,440,367,304.40	1,021,499,001.58
少数股东损益	11,101,395.99	22,438,196.29	49,933,879.07	75,595,721.47
五、其他综合收益的税后净额	**-28,004,763.54**	**-91,125,724.73**	**-24,131,600.31**	**-226,241.48**
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-27,985,816.79	-91,112,117.05	-23,868,978.81	-226,241.48
不能重分类进损益的其他综合收益	-27,940,175.85	-42,170,790.11	2,967,915.40	-2,120,000.00
重新计量设定受益计划变动额	-	-3,573,021.41	2,967,915.40	-2,120,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-27,940,175.85	-38,597,768.70	-	-
将重分类进损益的其他综合收益	-45,640.94	-48,941,326.94	-26,836,894.21	1,893,758.52
权益法下可转损益的其他综合收益	-	-42,198.48	-218,002.14	42,271.51

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
外币财务报表折算差额	-45,640.94	-48,899,128.46	-26,618,892.07	1,851,487.01
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-18,946.75	-13,607.68	-262,621.50	-
六、综合收益总额	**237,726,749.85**	**926,625,252.44**	**1,466,169,583.16**	**1,096,868,481.58**
归属于母公司所有者的综合收益总额	226,644,300.61	904,200,663.83	1,416,498,325.59	1,026,320,026.15
归属于少数股东的综合收益总额	11,082,449.24	22,424,588.61	49,671,257.57	70,548,455.42
七、每股收益				
(一)基本每股收益	0.13	0.51	0.74	0.52
(二)稀释每股收益	0.13	0.51	0.73	0.52

4、母公司利润表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	**2,674,996,634.62**	**10,707,131,243.46**	**8,987,752,801.90**	**7,268,596,741.84**
减：营业成本	2,327,353,397.22	9,362,225,645.23	7,639,289,128.89	6,062,246,090.63
税金及附加	6,204,134.04	20,391,770.52	27,243,643.80	31,893,229.63
销售费用	103,019,704.96	441,731,418.99	410,893,697.82	516,623,011.49
管理费用	58,860,490.14	227,811,904.52	220,597,479.86	212,350,986.06
研发费用	64,175,066.67	198,964,669.66	190,694,270.68	188,655,729.74
财务费用	7,022,979.98	-8,706,426.78	23,945,723.23	11,826,033.36
其中：利息费用	22,542,590.42	114,857,772.45	160,491,469.17	144,954,723.03
利息收入	27,524,814.06	150,472,844.98	149,496,993.17	124,481,539.68
加：其他收益	23,678,556.59	100,585,615.61	140,150,770.75	54,058,677.98

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资收益	37,203,338.85	177,864,819.38	194,385,264.29	109,769,288.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	37,203,338.85	177,039,370.74	148,850,977.42	73,142,573.52
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	607,500.00	-2,079,500.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,587,245.27	317,701.81	-55,784,590.78	21,157,457.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-872,363.42	-15,436,369.90	-33,424,364.43	-18,432,021.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	353.98	-125,298.08	935,232.77	-449,652.12
二、营业利润	**159,783,502.34**	**727,918,730.14**	**721,958,670.22**	**409,025,910.78**
加：营业外收入	736,258.74	5,310,842.84	3,731,599.88	1,751,658.09
减：营业外支出	2,884,502.89	449,121.35	4,854,010.01	1,535,206.21
三、利润总额	**157,635,258.19**	**732,780,451.63**	**720,836,260.09**	**409,242,362.66**
减：所得税费用	18,990,595.77	73,600,383.39	67,685,577.87	31,398,628.92
四、净利润	**138,644,662.42**	**659,180,068.24**	**653,150,682.22**	**377,843,733.74**
归属于母公司所有者的净利润	138,644,662.42	659,180,068.24	653,150,682.22	377,843,733.74
五、其他综合收益的税后净额	-	**-2,721,700.00**	**3,304,000.00**	**-1,899,000.00**
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-2,721,700.00	3,304,000.00	-1,899,000.00
不能重分类进损益的其他综合收益	-	-2,721,700.00	3,304,000.00	-1,899,000.00
重新计量设定受益计划变动额	-	-2,721,700.00	3,304,000.00	-1,899,000.00

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
六、综合收益总额			-	
归属于母公司所有者的综合收益总额	138,644,662.42	656,458,368.24	656,454,682.22	375,944,733.74
七、每股收益				
(一)基本每股收益	0.07	0.34	0.44	0.26
(二)稀释每股收益	0.07	0.34	0.44	0.26

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	7,453,762,666.13	34,959,488,625.49	33,412,402,575.62	28,640,959,019.26
收到的税费返还	194,337,204.74	502,010,536.39	277,680,674.99	280,857,703.98
收到其他与经营活动有关的现金	189,186,717.96	621,254,879.75	692,994,182.62	600,824,398.03
经营活动现金流入小计	**7,837,286,588.83**	**36,082,754,041.63**	**34,83,077,433.23**	**29,522,641,121.27**
购买商品、接受劳务支付的现金	6,897,793,341.12	29,577,162,767.57	26,641,658,539.78	22,367,935,581.62
支付给职工以及为职工支付的现金	758,260,692.39	2,540,480,225.26	2,157,889,750.98	1,955,026,019.56
支付的各项税费	218,331,185.74	1,049,487,176.09	1,007,005,310.61	963,881,199.60
支付其他与经营活动有关的现金	550,652,715.20	2,069,132,506.36	2,562,361,340.27	2,351,300,788.20
经营活动现金流出小计	**8,425,037,934.45**	**35,236,262,675.28**	**32,368,914,941.64**	**27,638,143,588.98**
经营活动产生的现金流量净额	**-587,751,345.62**	**846,491,366.35**	**2,014,162,491.59**	**1,884,497,532.29**

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	2,427,669,750.24	990,704,766.18	816,576,854.78
取得投资收益所收到的现金	-	159,798,507.26	42,345,210.44	18,591,112.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	38,171,986.28	40,686,079.59	19,531,898.09	26,092,180.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	12,081,618.34	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,018.87	1,685,000.00	6,477,894.63	53,606,000.00
投资活动现金流入小计	**38,192,005.15**	**2,629,839,337.09**	**1,071,141,387.68**	**914,866,147.72**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	139,434,222.26	912,361,270.17	322,629,368.01	627,424,630.52
投资支付的现金	36,038,000.00	2,579,526,951.79	933,946,820.00	799,663,724.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	12,305,741.04	-	6,688,414.13
支付其他与投资活动有关的现金	1,305,441.13	11,552,234.13	2,952,033.67	10,623,700.00
投资活动现金流出小计	**176,777,663.39**	**3,515,746,197.13**	**1,259,528,221.68**	**1,444,400,469.15**
投资活动产生的现金流量净额	**-138,585,658.24**	**-885,906,860.04**	**-188,386,834.00**	**-529,534,321.43**
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	2,875,000.00	3,203,500.00	1,901,871,209.41	255,965,766.00

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,875,000.00	3,203,500.00	27,405,587.89	52,965,766.00
取得借款收到的现金	2,983,482,773.45	4,566,508,287.10	4,809,375,997.65	3,596,482,217.01
发行债券收到的现金	-	199,600,000.00	999,666,666.67	-
收到其他与筹资活动有关的现金	88,991,125.26	225,281,833.88	1,279,307,680.20	541,658,257.26
筹资活动现金流入小计	**3,075,348,898.71**	**4,994,593,620.98**	**8,990,221,553.93**	**4,394,106,240.27**
偿还债务支付的现金	1,221,374,491.10	5,953,182,371.91	6,434,581,811.72	3,556,826,320.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,202,511.85	663,335,831.29	501,339,201.07	479,508,884.73
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	23,370,000.00	19,600,000.00	51,027,300.00	43,854,629.62
支付其他与筹资活动有关的现金	113,097,670.68	1,044,143,694.59	887,513,272.18	229,034,323.17
筹资活动现金流出小计	**1,387,674,673.63**	**7,660,661,897.79**	**7,823,434,284.97**	**4,265,369,528.46**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,687,674,225.08**	**-2,666,068,276.81**	**1,166,787,268.96**	**128,736,711.81**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-8,332,188.49**	**-25,566,411.76**	**-44,186,144.33**	**-17,142,269.55**
五、现金及现金等价物净增加额	**953,005,032.73**	**-2,731,050,182.26**	**2,948,376,782.22**	**1,466,557,653.12**
加：期初现金及现金等价物余额	5,836,072,207.29	8,567,122,389.55	5,618,745,607.33	4,152,187,954.21
六、期末现金及现金等价物余额	**6,789,077,240.02**	**5,836,072,207.29**	**8,567,122,389.55**	**5,618,745,607.33**

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,294,154,916.64	12,103,918,091.10	9,204,268,411.50	7,582,939,096.63
收到的税费返还	96,777,963.57	285,190,619.19	128,410,394.42	115,270,440.09
收到其他与经营活动有关的现金	35,117,423.01	426,162,165.74	224,249,950.06	169,468,932.71
经营活动现金流入小计	**2,426,050,303.22**	**12,815,270,876.03**	**9,556,928,755.98**	**7,867,678,469.43**
购买商品、接受劳务支付的现金	2,481,337,962.12	11,124,754,053.31	7,265,375,247.39	6,910,667,262.46
支付给职工以及为职工支付的现金	184,377,188.69	530,122,921.93	440,319,511.12	423,831,367.98
支付的各项税费	46,069,316.36	174,407,660.26	115,472,600.70	87,634,969.24
支付其他与经营活动有关的现金	118,126,785.79	388,544,482.95	361,499,569.04	547,944,066.08
经营活动现金流出小计	**2,829,911,252.96**	**12,217,829,118.45**	**8,182,666,928.25**	**7,970,077,665.76**
经营活动产生的现金流量净额	**-403,860,949.74**	**597,441,757.58**	**1,374,261,827.73**	**-102,399,196.33**
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	500,000,000.00	700,000,000.00	321,424,501.00	17,656,032.95
取得投资收益所收到的现金	-	153,230,343.55	75,670,016.55	55,774,986.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	203,500.00	4,167,753.72	26,694,746.93	24,263,996.82

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	279,289,476.05	5,428,203,667.45	7,553,520,979.78	6,863,723,704.40
投资活动现金流入小计	**779,492,976.05**	**6,285,601,764.72**	**7,977,310,244.26**	**6,961,418,720.57**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16,883,468.70	169,864,129.53	68,066,665.52	63,552,693.61
投资支付的现金	11,000,000.00	1,588,070,344.69	860,955,807.06	626,411,313.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	383,515,791.95	6,234,562,354.80	7,921,614,843.59	6,978,482,636.52
投资活动现金流出小计	**411,399,260.65**	**7,992,496,829.02**	**8,850,637,316.17**	**7,668,446,643.70**
投资活动产生的现金流量净额	**368,093,715.40**	**-1,706,895,064.30**	**-873,327,071.91**	**-707,027,923.13**
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	44,990,766.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	1,513,573,800.00	2,634,614,985.13	3,843,346,382.09	2,113,783,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,575,056,079.59	10,063,373,676.15	4,715,450,452.69	3,937,476,877.81
筹资活动现金流入小计	**4,088,629,879.59**	**12,697,988,661.28**	**8,558,796,834.78**	**6,096,251,143.81**
偿还债务支付的现金	381,396,000.00	3,956,510,705.68	4,631,011,127.64	1,650,549,550.00

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,556,360.52	524,431,694.20	378,306,968.11	367,986,263.54
支付其他与筹资活动有关的现金	2,369,096,551.94	8,729,353,791.81	3,633,433,506.09	2,197,656,891.24
筹资活动现金流出小计	**2,769,048,912.46**	**13,210,296,191.69**	**8,642,751,601.84**	**4,216,192,704.78**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,319,580,967.13**	**-512,307,530.41**	**-83,954,767.06**	**1,880,058,439.03**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-6,171,755.36**	**-4,081,579.16**	**-3,233,610.70**	**244,164.90**
五、现金及现金等价物净增加额	**1,277,641,977.43**	**-1,625,842,416.29**	**413,746,378.06**	**1,070,875,484.47**
加：期初现金及现金等价物余额	3,013,404,300.24	4,639,246,716.53	4,225,500,338.47	3,154,624,854.00
六、期末现金及现金等价物余额	**4,291,046,277.67**	**3,013,404,300.24**	**4,639,246,716.53**	**4,225,500,338.47**

（二）报告期合并报表范围变化情况

1、报告期内纳入合并范围的子公司如下：

公司名称	纳入合并报表时间	报告期内取得子公司的方式
上海乾垚桥梁科技有限公司	2021 年	非同一控制下合并
欧维姆	2021 年	同一控制下企业合并
柳工农机	2021 年	同一控制下企业合并
柳工压缩机	2021 年	同一控制下企业合并
广西中源机械	2021 年	同一控制下企业合并
柳工建机	2021 年	同一控制下企业合并
陕西柳瑞机械设备有限公司	2021 年	投资设立
广州柳工起重机械设备有限公司	2021 年	投资设立
柳州欧维姆结构检测技术有限公司	2021 年	同一控制下企业合并

公司名称	纳入合并报表时间	报告期内取得子公司的方式
四平欧维姆机械有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
柳州东方工程橡胶制品有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
柳州欧维姆工程有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
湖北欧维姆缆索制品有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
欧维姆国际发展有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
欧维姆印度工程技术有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
柳州欧维姆铎世艾风塔科技有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
扬州古城物流有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
司能石油化工有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
江苏司能润滑科技有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
广西柳工奥兰空调有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
广西智拓科技有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
柳州市中源嘉瑞物资有限公司	2021 年	同一控制下企业合并
赫兹设备租赁有限公司	2020 年	非同一控制下企业合并
江西合远工程机械有限公司	2020 年	非同一控制下企业合并
苏州柳工智能物流设备有限公司	2020 年	投资设立
湖南瑞远柳工机械设备有限公司	2020 年	投资设立
广西七识数字科技有限公司	2020 年	投资设立
Warrior Machinery LLC	2020 年	投资设立
柳工机械英国有限公司	2019 年	非同一控制下企业合并
黑龙江瑞远机械设备有限公司	2019 年	非同一控制下企业合并
柳工机械印尼制造有限公司	2019 年	投资设立
柳工机械印尼有限公司	2019 年	投资设立
北京瑞远柳工机械设备有限公司	2019 年	投资设立
梧州智建环保科技有限公司	2019 年	投资设立
平南智建环保科技有限公司	2019 年	投资设立

2、报告期内注销子公司

公司名称	注销时间
平南智建环保科技有限公司	2021 年
柳州欧维姆进出口有限公司	2021 年

（三）最近三年主要财务指标

1、公司最近三年及一期主要财务指标

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.48	1.52	1.33	1.49
速动比率（倍）	1.04	1.04	0.97	1.09
资产负债率（母公司）	43.85%	41.36%	53.17%	51.20%
资产负债率（合并）	61.98%	60.08%	61.82%	63.65%
项目	**2022 年 1-3 月**	**2021 年度**	**2020 年度**	**2019 年度**
应收账款周转率（次）	3.48	4.13	4.01	3.62
存货周转率（次）	2.48	2.79	2.84	2.68
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.30	0.57	1.36	1.28
每股净现金流量（元/股）	0.49	-1.85	2.00	0.99
研发费用占营业收入的比重	2.38%	2.26%	2.53%	2.68%
息税折旧摊销前利润（万元）	50,532.56	200,984.55	249,410.89	195,267.45
利息保障倍数（倍）	7.67	6.60	8.00	7.01
归属于发行人股东的净利润（万元）	25,463.01	99,531.28	144,036.73	102,149.90
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	21,440.46	77,690.68	110,356.50	90,976.09

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

4、存货周转率=营业成本/［（期初存货+期末存货）/2］，2022 年 1-3 月存货周转率已年化列示

5、应收账款周转率=营业收入/［（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2］，2022 年 1-3 月应收账款周转率已年化列示

6、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本

8、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

9、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧支出+摊销

10、利息保障倍数=（利润总额＋利息支出）/利息支出

2、公司最近三年的净资产收益率与每股收益

公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

单位：万元

明细项目	2021 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
报告期归属于公司普通股股东的净利润	25,463.01	99,531.28	144,036.73	102,149.90
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	4,022.55	21,840.60	33,680.23	11,173.81
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21,440.46	77,690.68	110,356.50	90,976.09
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	1.64%	6.64%	11.49%	7.70%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	1.38%	5.08%	10.01%	9.15
每股收益（元／股）	0.13	0.51	0.74	0.52
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.11	0.40	0.56	0.47

加权平均净资产收益率=P0÷(E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0－Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

基本每股收益=P0÷(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk)

稀释每股收益=P1÷(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

公司最近三年的资产结构情况如下所示：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产								
货币资金	734,788.16	17.06%	640,652.31	15.84%	890,770.04	21.72%	603,671.80	17.44%
交易性金融资产	600.00	0.01%	-	0.00%	9,033.31	0.22%	5,013.00	0.14%
应收票据	26,850.17	0.62%	34,569.07	0.85%	15,984.58	0.39%	19,048.72	0.55%
应收账款	763,456.90	17.73%	626,699.23	15.50%	594,096.58	14.49%	531,215.05	15.35%
应收账款融资	25,891.85	0.60%	26,945.44	0.67%	33,565.71	0.82%	43,606.06	1.26%
预付款项	38,715.05	0.90%	36,806.71	0.91%	28,059.64	0.68%	24,851.24	0.72%
其他应收款	69,448.39	1.61%	57,564.57	1.42%	45,741.48	1.12%	47,692.44	1.38%
存货	915,104.24	21.25%	904,260.18	22.36%	795,115.71	19.39%	642,862.55	18.57%

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合同资产	9,037.44	0.21%	8,048.03	0.20%	7,564.70	0.18%	-	-
一年内到期的非流动资产	442,132.71	10.27%	440,014.74	10.88%	439,714.33	10.72%	434,696.10	12.56%
其他流动资产	89,847.99	2.09%	95,690.61	2.37%	87,881.24	2.14%	80,424.52	2.32%
流动资产合计	**3,115,872.91**	**72.35%**	**2,871,250.89**	**71.01%**	**2,947,527.32**	**71.87%**	**2,433,081.49**	**70.29%**
非流动资产								
债权投资	15.05	0.00%	15.05	0.00%	5,215.05	0.13%	15.05	0.0004%
长期应收款	314,487.77	7.30%	307,034.19	7.59%	402,273.40	9.81%	343,430.74	9.92%
长期股权投资	89,532.25	2.08%	85,865.30	2.12%	70,912.63	1.73%	59,283.44	1.71%
其他权益工具投资	28,912.44	0.67%	32,637.80	0.81%	15,240.00	0.37%	16,500.00	0.48%
投资性房地产	4,528.20	0.11%	4,572.80	0.11%	7,284.57	0.18%	6,520.04	0.19%
固定资产	429,052.13	9.96%	430,197.49	10.64%	398,653.28	9.72%	364,292.53	10.52%
在建工程	78,014.89	1.81%	67,044.64	1.66%	29,813.85	0.73%	13,997.73	0.40%
使用权资产	10,070.68	0.23%	10,764.52	0.27%	-	-	-	-
无形资产	123,269.60	2.86%	125,297.62	3.10%	124,512.39	3.04%	103,198.81	2.98%
开发支出	4,444.51	0.10%	5,003.35	0.12%	3,346.10	0.08%	4,117.62	0.12%
商誉	16,663.11	0.39%	16,663.11	0.41%	16,497.71	0.40%	16,927.15	0.49%
长期待摊费用	2,848.16	0.07%	2,970.57	0.07%	3,534.25	0.09%	4,424.37	0.13%
递延所得税资产	79,593.81	1.85%	77,553.78	1.92%	72,645.07	1.77%	61,293.49	1.77%
其他非流动资产	9,522.29	0.22%	6,453.83	0.16%	3,549.19	0.09%	34,446.57	1.00%
非流动资产合计	**1,190,954.88**	**27.65%**	**1,172,074.05**	**28.99%**	**1,153,477.47**	**28.13%**	**1,028,447.55**	**29.71%**
资产总计	**4,306,827.78**	**100.00%**	**4,043,324.94**	**100.00%**	**4,101,004.79**	**100.00%**	**3,461,529.04**	**100.00%**

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司的资产总额呈整体上升趋势，报告期各期末，公司的资产总额分别为 3,461,529.04 万元、4,101,004.79 万元、4,043,324.94 万元和 4,306,827.78 万元。上市公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、存货及一年内到期的非流动资产构成。

报告期各期末，上市公司的货币资金分别为 603,671.80 万元、890,770.04 万元、640,652.31 万元与 734,788.16 万元，主要为银行存款。

报告期各期末，上市公司的应收账款分别为 531,215.05 万元、594,096.58 万元、626,699.23 万元与 763,456.90 万元，其中账龄在 1 年以内的应收账款余额占比分别为 75.39%、74.92%、75.16%与 77.19%。

报告期各期末，上市公司的存货分别为 642,862.55 万元、795,115.71 万元、904,260.18 万元与 915,104.24 万元，主要为原材料、在产品和库存商品。2020 年末上市公司存货增速较快，主要因 2020 年上市公司生产规模进一步扩大，库存商品余额快速增加。

报告期各期末，上市公司的一年内到期的非流动资产分别为 1,028,447.55 万元、439,714.33 万元、440,014.74 万元与 442,132.71 万元。

2、负债分析

公司最近三年的负债结构情况如下所示：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债								
短期借款	662,653.71	24.82%	515,239.11	21.21%	711,009.04	28.04%	545,256.23	24.75%
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	60.75	0.00%
应付票据	500,976.11	18.77%	449,264.47	18.50%	359,674.45	14.19%	213,991.21	9.71%
应付账款	532,076.37	19.93%	545,174.27	22.44%	544,433.24	21.47%	429,053.51	19.47%
预收款项	5,666.64	0.21%	3,447.26	0.14%	7,871.72	0.31%	32,095.24	1.46%
合同负债	44,267.55	1.66%	40,728.86	1.68%	30,695.49	1.21%	-	-
应付职工薪酬	26,672.98	1.00%	37,644.49	1.55%	38,988.71	1.54%	29,241.70	1.33%

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应交税费	14,818.83	0.56%	15,356.38	0.63%	27,841.37	1.10%	10,577.02	0.48%
其他应付款	202,319.39	7.58%	195,547.43	8.05%	208,921.41	8.24%	209,923.36	9.53%
一年内到期的非流动负债	83,135.93	3.11%	87,072.65	3.58%	239,791.88	9.46%	165,177.95	7.50%
其他流动负债	37,270.24	1.40%	4,406.63	0.18%	41,320.64	1.63%	2,948.68	0.13%
流动负债合计	**2,109,857.76**	**79.04%**	**1,893,881.55**	**77.97%**	**2,210,547.95**	**87.19%**	**1,638,264.90**	**74.35%**
非流动负债								
长期借款	276,880.22	10.37%	264,118.38	10.87%	39,188.03	1.55%	387,434.94	17.58%
应付债券	35,919.76	1.35%	22,408.59	0.92%	24,737.87	0.98%	-	-
租赁负债	8,905.70	0.33%	9,231.73	0.38%	-	-	-	-
长期应付款	73,025.32	2.74%	72,957.65	3.00%	112,677.30	4.44%	40,016.36	1.82%
长期应付职工薪酬	10,059.59	0.38%	10,549.31	0.43%	10,565.39	0.42%	12,046.05	0.55%
预计负债	80,313.92	3.01%	83,528.74	3.44%	81,566.22	3.22%	66,975.01	3.04%
递延收益	71,803.25	2.69%	70,101.22	2.89%	54,213.76	2.14%	57,093.84	2.59%
递延所得税负债	2,581.61	0.10%	2,317.67	0.10%	1,835.68	0.07%	1,526.38	0.07%
非流动负债合计	**559,489.38**	**20.96%**	**535,213.30**	**22.03%**	**324,784.25**	**12.81%**	**565,092.58**	**25.65%**
负债合计	**2,669,347.14**	**100.00%**	**2,429,094.85**	**100.00%**	**2,535,332.19**	**100.00%**	**2,203,418.23**	**100.00%**

报告期各期末，上市公司负债总额分别为 2,203,418.23 万元、2,535,332.19 万元、2,429,094.85 万元与 2,669,347.14 万元，主要由短期借款、应付票据和应付账款构成。

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 545,256.23 万元、711,009.04 万元、515,239.11 万元与 662,653.71 万元，主要为保证借款和信用借款。

报告期各期末，上市公司应付票据分别为 213,991.21 万元、359,674.45 万元、449,264.47 万元与 500,976.11 万元，主要为银行承兑汇票；上市公司应付账款分别为 429,053.51 万元、544,433.24 万元、545,174.27 与 532,076.37 万元，主要为货款。2020 年末公司应付票据和应付账款增速较快，系随着 2020 年上市公司业务规模扩大，采购亦快速增长，应付票据和应付账款有所增加。

（五）偿债及运营能力分析

1、偿债能力分析

报告期内，公司具体各项偿债能力指标如下：

指标	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍数）	1.48	1.52	1.33	1.49
速动比率（倍数）	1.04	1.04	0.97	1.09
资产负债率（母公司）	43.85%	41.36%	53.17%	51.20%
资产负债率（合并）	61.98%	60.08%	61.82%	63.65%
指标	**2022 年 1-3 月**	**2021 年度**	**2020 年度**	**2019 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	50,532.56	200,984.55	249,410.89	195,267.45
利息保障倍数（倍数）	7.67	6.60	8.00	7.01

（1）流动比率、速动比率、资产负债率分析

2020 年末，上市公司流动比率、速动比率同比下降，资产负债率同比上升，主要因上市公司短期借款、应付票据、应付账款等流动负债增加所致；2021 年末与 2022 年 3 月末，由于上市公司流动负债规模有所控制，流动比例、速动比例均较 2020 年末有所上升。

（2）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期内，公司息税折旧摊销前利润均高于当期利息支出，利息保障倍数均为 1 倍以上；2020 年度，公司息税折旧摊销前利润同比有所上升，偿债能力有所提升，2021 年度，公司息税折旧摊销前利润同比有所下降，主要系 2021 年钢材等主要原材料持续上涨，对公司成本产生不利影响，且工程机械价格战竞争激烈，主要产品挖机终端价格有所下降导致整体毛利率下降。

2、运营能力分析

报告期内，公司资产周转能力的财务指标如下：

单位：次

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货周转率	2.48	2.79	2.84	2.68
应收账款周转率	3.48	4.13	4.01	3.62

注：2022 年 1-3 月存货周转率与应收账款周转率已年化列示。

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率变化相对较小，柳工整体资产运营效率良好。

（六）盈利能力分析

报告期内，具体的盈利指标情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年		2020 年		2019 年
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	673,565.18	2,870,072.95	10.48%	2,597,937.28	19.61%	2,171,958.85
营业利润	31,418.97	123,257.82	-28.88%	173,302.71	30.07%	133,236.61
利润总额	31,747.68	125,584.49	-29.60%	178,383.92	32.89%	134,231.93
净利润	26,573.15	101,775.10	-31.71%	149,030.12	35.84%	109,709.47
归属于母公司股东的净利润	25,463.01	99,531.28	-30.90%	144,036.73	41.01%	102,149.90
扣非后归属于母公司股东的净利润	20,927.67	77,690.68	-29.60%	110,356.50	21.30%	90,976.09

报告期内，公司营业收入分别为 2,171,958.85 万元、2,597,937.28 万元、2,870,072.95 万元和 673,565.18 万元，2020 年与 2021 年分别同比增长 19.61%与 10.48%呈稳定增长趋势；公司归属母公司股东的净利润分别为 102,654.63 万元、144,036.73 万元、99,531.28 万元和 25,463.01 万元，2020 年同比增长 30.07%，2021 年同比下降 30.90%。2021 年，公司归属于母公司股东的净利润同比下降，主要系 2021 年钢材等主要原材料持续上涨，对公司成本产生不利影响，且工程机械价格战竞争激烈，主要产品挖机终端价格有所下降导致整体毛利率下降。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 300,000 万元（含 300,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金投资额
1	柳工挖掘机智慧工厂项目	163,794.00	140,000.00
2	柳工装载机智能化改造项目	130,000.00	70,000.00
3	中源液压业务新工厂规划建设项目	47,200.00	24,000.00
4	工程机械前沿技术研发与应用项目	24,433.00	20,000.00
5	补充流动资金	46,000.00	46,000.00
合计		**411,427.00**	**300,000.00**

注：上述项目投资金额与募集资金投资额中均未包括原有固定资产及拟搬迁设备净值投入。

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经公司股东大会授权，公司董事会、董事长或董事长授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

在本次发行的募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

五、利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红（2022 年修订）》《上市公司章程指引（2022 年修订）》等规定，公司现行有效的《公司章程》中利润分配政策如下：

“公司利润分配政策为：

（一）公司利润分配政策的基本原则

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

2、公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

3、公司按照母公司报表当年实现的归属于公司股东的可分配利润的规定比例向股东分配股利。

4、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配具体政策

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于母公司报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的百分之十；公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

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，并按照本章程规定的程序，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。

存在下列情形之一的，公司当年可以不进行现金分红或现金分红的比例可以少于母公司报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的百分之十：

（1）公司当年年末合并报表资产负债率超过 70%；

（2）公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为负数；

（3）公司当年实现的每股可供分配利润低于 0.1 元；

（4）公司在未来 12 个月内计划进行重大投资或发生重大现金支出等事项（重大投资或重大现金支出的标准是指累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%，且超过 5,000 万元，募集资金项目除外）。

3、公司发放股票股利的条件：公司在满足上述现金分红的条件下，可以提出股票股利分配预案。公司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。

（三）公司利润分配方案的审议程序

1、公司董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论并形成详细会议记录。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。利润分配方案形成专项决议后提交股东大会审议。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

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。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

2、公司不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

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

公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经 2/3 以上（含）独立董事表决通过后提交股东大会特别决议通过。

（五）公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配方案和现金利润分配政策的制定及执行情况。若年度盈利但未提出现金利润分配方案，董事会应在年度报告中详细说明未提出现金利润分配的原因、未用于现金利润分配的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应对此发表独立意见并公开披露。

除上述事项外，公司应当在年度报告中对现金分红政策的制定及执行情况相关的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。

（六）公司应当严格执行《公司章程》确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。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。”

（二）最近三年公司利润分配情况

1、利润分配情况

（1）2019 年度利润分配方案

以 2019 年度利润分配方案公布前的最新股本总额 1,475,921,376 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.50 元人民币现金（含税），共计分派利润 221,388,206.40 元，剩余未分配利润结转以后年度分配，本次不进行资本公积金转增股本。

（2）2020 年度利润分配方案

以 2020 年度利润分配方案公布前的最新股本总额 1,475,240,876 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.80 元人民币现金（含税），共计分派现金股利 413,067,445.28 元，不进行资本公积金转增股本。

（3）2021 年度利润分配方案

以 2021 年度分配预案公布前的最新股本总额 1,955,019,991 股为基数，按每 10 股派 1.60 元（含税）进行分配，共计分派现金股利 312,803,198.56 元，不进行资本公积金转增股本。

2、公司最近三年现金分红情况

最近三年公司现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	分红方案	现金分红金额（万元）	归属于母公司所有者的净利润（万元）	现金分红占年均可供分配利润的比例

2019 年度	每 10 股派 1.50 元	22,138.82	101,724.92	21.76%
2020 年度	每 10 股派 2.80 元	41,306.74	133,131.41	31.03%
2021 年度	每 10 股派 1.60 元	31,280.32	99,531.28	31.43%
最近三年累计现金分红金额				94,725.88
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润				111,462.54
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例				84.98%

公司最近三年以现金方式累计分配的利润合计 94,725.88 万元，占最近三年实现的年均可供分配利润的 84.98%，符合《上市公司证券发行管理办法》第八条第五款“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”的规定。

（三）未分配利润使用情况

报告期内，公司滚存的未分配利润主要用于生产经营活动，在扩大现有业务规模的同时，积极投产新项目，促进公司持续发展，实现股东利益最大化。

（四）发行后股利分配政策

本次发行后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

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，在股利发放的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。

六、公司未来三年（2022-2024 年）股东回报规划

为健全和完善公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资的理念，公司董事会根据《公司法》、中国证监会下发的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2022 年修订）》等法律法规、规章制度，以及《公司章程》等相关规定，制定了《广西柳工机械股份有限公司未来三年（2022-2024 年）股东回报规划》，具体内容如下：

（一）公司制定股东回报规划考虑的因素

公司制定股东回报规划，着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司发展战略、实际经营情况、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，在充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿的基础上，对利润分配作出制度性安排，平衡股东的合理投资回报和公司的长远发展，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）股东回报规划制定的基本原则

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

2、公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见；

3、公司按照母公司报表当年实现的归属于公司股东的可分配利润的规定比例向股东分配股利；

4、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）公司利润分配的决策程序

1、利润分配政策由公司董事会制定，经公司董事会、监事会审议通过后提交公司股东大会批准

（1）公司董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论并形成详细会议记录。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。利润分配方案形成专项决议后提交股东大会审议；

（2）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；

（3）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；

（4）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；

（5）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

2、利润分配政策的调整机制

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

公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经 2/3 以上（含）独立董事表决通过后提交股东大会特别决议通过。

（四）未来三年（2022-2024 年）具体股东回报规划

1、利润分配形式及间隔期

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司一般采用年度分红的方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、现金分配的条件和比例

在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于母公司报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的 10%；公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照第（3）项规定处理。

存在下列情形之一的，公司当年可以不进行现金分红或现金分红的比例可以少于母公司报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的 10%：

（1）公司当年年末合并报表资产负债率超过 70%；

（2）公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为负数；

（3）公司当年实现的每股可供分配利润低于 0.1 元；

（4）公司在未来 12 个月内计划进行重大投资或发生重大现金支出等事项（重大投资或重大现金支出的标准是指累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%，且超过 5,000 万元，募集资金项目除外）。

4、股票股利分配的条件

公司在满足上述现金分红的条件下，可以提出股票股利分配预案。公司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。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

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

广西柳工机械股份有限公司董事会

2022 年 4 月 27 日