
股票代码：300918 股票简称：南山智尚 股票上市地点：深圳证券交易所



南山智尚
NANSHAN FASHION

山东南山智尚科技股份有限公司

SHANDONG NANSHAN FASHION SCI-TECH CO.,LTD

(山东省烟台市龙口市东江镇南山工业园)

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二零二二年七月

发行人声明

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

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

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

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、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向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准，且最终以中国证监会注册的方案为准。

一、本次发行符合法律、法规和规范性文件关于创业板向不特定对象发行证券条件的说明

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

二、本次发行概况

（一）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（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所创业板上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司的经营状况、财务状况和投资计划，本次可转债发行总额不超过人民币 69,958 万元（含 69,958 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次可转债期限为自发行之日起六年。

（五）票面利率

本次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，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保

荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

1、年利息的计算

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： $I=B\times i$

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可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

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

（2）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。

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

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

（八）转股价格的确定及其依据、调整方式及计算方式

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格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、除息等引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况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，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中：P0 为调整前转股价，n 为送股或转增股本率，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，P1 为调整后转股价。

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，并在深圳证券交易所网站和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，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、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购及为维护公司价值及股东权益所必须的股份回购除外）、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响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有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以制定。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期内，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格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审议表决。

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

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该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之中的较高者。

2、修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（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）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、转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数的确定方式

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： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额以及对应的当期应计利息。

（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。具体赎回价格由公司股东大会授权董事会在本次发行前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，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）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交

易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，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，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元人民币时。

上述当期利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ 。

IA：指当期应计利息

B：指本次发行的可转债持有人持有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）。

（十二）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内，如果公司股票的收盘价格在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过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，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”须从转股价格修正之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

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

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募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会、深圳证券交易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其持有的全部或部分可转债的权利。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。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司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，自动丧失该附加回售权。

上述当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容。

（十三）转股年度有关股利的归属

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

（十四）发行方式及发行对象

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

（十五）向原股东配售的安排

本次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。向原股东优先配售的具体比例由公司股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所系统网上定价发行相结合的方式，余额由主承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；
- （3）根据募集说明书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、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）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；
- （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债券持有人承担的其他义务。

3、在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议

- （1）公司拟变更募集说明书的约定；

(2) 拟修改本次可转债持有人会议规则；

(3) 公司未能按期支付本次可转债本息；

(4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购及为维护公司价值及股东权益所必须的股份回购除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

(5) 担保人（如有）或担保物（如有）或其他偿债措施发生重大变化；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 拟变更债券受托管理人（如有）或受托管理协议（如有）的主要内容；

(8) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本次可转债持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 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；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

（十七）本次募集资金用途

公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 69,958 万元（含 69,958 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新材料建设项目	69,958	69,958

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

（十八）评级事项

公司将聘请资信评级机构为本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）募集资金存管

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

（二十一）本次方案的有效期

公司本次可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。本方案尚需根据程序向深圳证券交易所申请审核并报中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期财务报表

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告经和信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并分别出具了编号为和信审字(2020)第 000731 号、和信审字(2021)第 000193 号和和信审字(2022)第 000426 号标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-6 月财务数据未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产				
货币资金	1,021,904,172.90	983,979,794.46	1,007,918,600.19	424,924,472.30
交易性金融资产	100,586,000.00	248,009,245.81	-	-
应收票据	-	-	462,220.56	-
应收账款	222,588,525.81	167,006,856.57	198,109,328.73	230,242,867.45
应收款项融资	25,301,084.54	37,133,798.81	45,016,926.72	75,123,044.12

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预付款项	5,788,044.12	7,813,764.25	7,565,974.52	11,068,685.58
其他应收款	38,314,889.86	36,156,297.02	34,856,549.58	30,654,013.12
存货	651,548,421.29	567,561,105.41	531,325,990.58	646,774,199.84
其他流动资产	10,279,120.88	9,539,775.28	9,159,873.65	3,140,166.81
流动资产合计	2,076,310,259.40	2,057,200,637.61	1,834,415,464.53	1,421,927,449.22
非流动资产				
投资性房地产	-	-	10,061,573.36	10,425,125.40
固定资产	350,316,050.01	352,860,201.55	405,815,450.34	402,279,216.15
在建工程	169,011,769.22	82,395,027.95	797,211.57	16,373,163.31
使用权资产	29,750,292.99	31,514,674.04	-	-
无形资产	203,714,431.68	156,200,880.59	151,266,492.42	155,926,597.58
递延所得税资产	20,967,715.51	20,559,258.90	26,148,368.50	22,974,171.34
其他非流动资产	-	3,212,613.19	1,434,810.50	-
非流动资产合计	773,760,259.41	646,742,656.22	595,523,906.69	607,978,273.78
资产总计	2,850,070,518.81	2,703,943,293.83	2,429,939,371.22	2,029,905,723.00
流动负债				
短期借款	391,440,416.67	390,466,545.14	290,346,912.50	504,500,000.00
应付票据	125,240,041.16	48,813,684.92	90,157,521.75	11,307,365.33
应付账款	294,942,965.24	208,679,281.74	170,425,700.37	210,679,091.63
预收款项	-	-	-	82,305,628.89
合同负债	78,886,741.60	115,838,547.14	88,103,610.55	-
应付职工薪酬	164,957,319.04	157,350,017.28	143,489,313.93	136,499,205.52
应交税费	23,501,173.53	39,671,850.48	27,635,863.75	25,144,632.95
其他应付款	17,067,765.06	8,482,690.22	14,952,240.61	6,047,567.03
一年内到期的非流动负债	28,100,791.45	28,785,640.24	3,061,577.44	-
其他流动负债	7,389,678.15	12,108,945.31	9,849,165.91	-
流动负债合计	1,131,526,891.90	1,010,197,202.47	838,021,906.81	976,483,491.35
非流动负债				
长期借款	-	-	25,029,027.78	-
租赁负债	24,394,960.70	26,802,935.49	-	-
长期应付款	-	-	30,431,060.82	-

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
递延收益	938,276.54	975,198.92	870,989.31	-
递延所得税负债	87,900.00	76,386.87	-	-
非流动负债合计	25,421,137.24	27,854,521.28	56,331,077.91	-
负债合计	1,156,948,029.14	1,038,051,723.75	894,352,984.72	976,483,491.35
所有者权益				
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	270,000,000.00
资本公积	844,735,227.85	844,735,227.85	844,735,227.85	535,658,690.72
其他综合收益	-483,834.48	-3,354,646.90	-2,889,481.54	250,652.96
盈余公积	39,205,171.92	39,205,171.92	25,125,780.73	21,700,873.49
未分配利润	443,772,276.41	419,431,956.62	302,697,756.90	218,614,676.08
归属于母公司所有者权益合计	1,687,228,841.70	1,660,017,709.49	1,529,669,283.94	1,046,224,893.25
少数股东权益	5,893,647.97	5,873,860.59	5,917,102.56	7,197,338.40
所有者权益合计	1,693,122,489.67	1,665,891,570.08	1,535,586,386.50	1,053,422,231.65
负债和所有者权益总计	2,850,070,518.81	2,703,943,293.83	2,429,939,371.22	2,029,905,723.00

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产				
货币资金	638,164,718.52	547,554,322.17	717,605,521.66	296,381,317.89
交易性金融资产	100,586,000.00	248,009,245.81	-	-
应收账款	159,907,100.95	140,760,304.08	184,920,790.40	189,205,119.28
应收款项融资	25,301,084.54	37,133,798.81	45,016,926.72	73,851,638.02
预付款项	2,762,390.47	36,448,717.55	51,239,909.36	28,140,524.12
其他应收款	27,255,238.09	26,514,364.44	29,810,070.54	18,540,827.65
存货	520,812,543.86	458,463,626.26	438,690,287.98	513,826,141.25
其他流动资产	6,578,326.13	4,226,313.47	1,380,657.56	24,410.38
流动资产合计	1,481,367,402.56	1,499,110,692.59	1,468,664,164.22	1,119,969,978.59
非流动资产				
长期股权投资	613,800,254.98	613,800,254.98	613,800,254.98	618,800,254.98
投资性房地产	98,994,191.18	102,064,718.60	118,267,346.80	124,084,803.57

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
固定资产	216,676,599.24	206,535,556.64	249,646,220.96	224,051,098.84
在建工程	153,804,989.73	74,263,000.24	-	16,373,163.31
使用权资产	29,750,292.99	30,774,530.07	-	-
无形资产	201,977,217.53	154,545,872.64	150,765,655.37	155,845,209.68
递延所得税资产	40,494,352.30	38,239,066.86	41,243,855.51	39,998,644.45
其他非流动资产	-	3,167,933.19	1,245,000.00	-
非流动资产合计	1,355,497,897.95	1,223,390,933.22	1,174,968,333.62	1,179,153,174.83
资产总计	2,836,865,300.51	2,722,501,625.81	2,643,632,497.84	2,299,123,153.42
流动负债				
短期借款	391,440,416.67	390,466,545.14	290,346,912.50	504,500,000.00
应付票据	111,501,822.39	45,278,135.96	89,807,521.75	9,699,174.00
应付账款	168,161,759.10	110,649,752.72	572,830,872.39	590,076,065.13
预收款项	-	-	-	56,549,533.63
合同负债	57,454,270.74	91,100,848.76	67,097,509.38	-
应付职工薪酬	80,909,049.45	75,175,687.67	68,323,131.29	61,028,597.09
应交税费	12,553,171.54	31,290,161.19	19,773,285.85	16,137,254.43
其他应付款	383,998,009.76	339,742,116.48	16,296,296.55	41,612,361.54
一年内到期的非流动负债	28,100,791.45	27,971,502.67	3,061,577.44	-
其他流动负债	7,469,055.21	11,843,110.35	7,719,182.50	-
流动负债合计	1,241,588,346.31	1,123,517,860.94	1,135,256,289.65	1,279,602,985.82
非流动负债				
长期借款	-	-	25,029,027.78	-
租赁负债	24,394,960.70	26,802,935.49	-	-
长期应付款	-	-	30,431,060.82	-
递延收益	61,958.99	64,753.49	70,342.49	-
递延所得税负债	87,900.00	76,386.87	-	-
非流动负债合计	24,544,819.69	26,944,075.85	55,530,431.09	-
负债合计	1,266,133,166.00	1,150,461,936.79	1,190,786,720.74	1,279,602,985.82
所有者权益				
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	270,000,000.00
资本公积	841,967,339.26	841,967,339.26	841,967,339.26	532,890,802.13

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
盈余公积	39,205,171.92	39,205,171.92	25,125,780.73	21,700,873.49
未分配利润	329,559,623.33	330,867,177.84	225,752,657.11	194,928,491.98
所有者权益合计	1,570,732,134.51	1,572,039,689.02	1,452,845,777.10	1,019,520,167.60
负债和所有者权益总计	2,836,865,300.51	2,722,501,625.81	2,643,632,497.84	2,299,123,153.42

3、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	780,243,514.93	1,491,995,953.90	1,357,787,458.95	1,770,830,625.05
其中：营业收入	780,243,514.93	1,491,995,953.90	1,357,787,458.95	1,770,830,625.05
二、营业总成本	674,030,041.71	1,278,847,613.18	1,205,812,375.18	1,600,642,731.73
其中：营业成本	535,364,518.71	982,151,010.09	939,827,579.40	1,235,795,590.52
税金及附加	7,700,576.22	15,610,650.99	19,873,400.21	20,593,020.65
销售费用	74,239,334.33	156,044,696.14	129,173,933.62	201,913,612.46
管理费用	26,002,573.66	62,296,030.03	52,410,535.22	64,210,502.89
研发费用	29,753,930.90	53,859,134.73	39,959,719.91	54,219,668.93
财务费用	969,107.89	8,886,091.20	24,567,206.82	23,910,336.28
其中：利息费用	8,708,215.63	14,122,843.01	17,981,144.27	27,763,590.69
利息收入	6,074,509.71	6,675,746.21	2,470,860.74	2,474,182.55
加：其他收益	3,234,528.66	6,542,773.52	5,866,530.15	4,604,564.35
投资收益	2,655,607.91	7,568,870.34	-	-
公允价值变动收益	76,754.19	509,245.81	-	-
信用减值损失	-3,598,681.05	-1,042,898.44	1,395,886.25	4,961,212.70
资产减值损失	-26,796,102.36	-40,053,553.09	-69,157,004.86	-41,118,637.27
资产处置收益	150,200.53	151,492.62	246,392.79	95,222.95
三、营业利润	81,935,781.10	186,824,271.48	90,326,888.10	138,730,256.05
加：营业外收入	837,018.57	3,123,276.03	3,175,823.16	9,520,363.74
减：营业外支出	402,267.97	3,598,453.74	599,637.96	368,225.63
四、利润总额	82,370,531.70	186,349,093.77	92,903,073.30	147,882,394.16
减：所得税费用	12,650,424.53	33,978,744.83	6,675,321.08	26,847,147.04
五、净利润	69,720,107.17	152,370,348.94	86,227,752.22	121,035,247.12
1.归属于母公司股东的净利润	69,700,319.79	152,413,590.91	87,507,988.06	121,780,764.76

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
2.少数股东损益	19,787.38	-43,241.97	-1,280,235.84	-745,517.64
六、其他综合收益的税后净额	2,870,812.42	-465,165.36	-3,140,134.50	-134,710.18
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,870,812.42	-465,165.36	-3,140,134.50	-134,710.18
七、综合收益总额	72,590,919.59	151,905,183.58	83,087,617.72	120,900,536.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	72,571,132.21	151,948,425.55	84,367,853.56	121,646,054.58
归属于少数股东的综合收益总额	19,787.38	-43,241.97	-1,280,235.84	-745,517.64
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.19	0.42	0.32	0.45
(二) 稀释每股收益	0.19	0.42	0.32	0.45

4、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	702,942,839.34	1,405,719,044.57	1,183,795,927.04	1,596,218,763.17
其中：营业收入	702,942,839.34	1,405,719,044.57	1,183,795,927.04	1,596,218,763.17
二、营业总成本	634,277,395.89	1,216,621,314.00	1,111,420,793.66	1,480,710,864.48
其中：营业成本	560,943,404.03	1,063,646,228.60	981,682,121.96	1,307,401,970.98
税金及附加	5,742,012.07	12,128,343.06	12,919,958.78	12,992,104.84
销售费用	25,527,977.48	55,649,851.07	43,192,975.42	55,484,217.93
管理费用	10,781,874.52	25,784,682.51	19,120,598.32	23,492,437.55
研发费用	26,458,783.08	48,520,957.13	38,657,474.23	54,219,668.93
财务费用	4,823,344.71	10,891,251.63	15,847,664.95	27,120,464.25
其中：利息费用	8,708,215.63	14,044,384.74	16,639,710.45	26,386,435.98
利息收入	4,152,467.63	4,582,870.72	1,139,942.30	1,238,260.13
加：其他收益	2,283,013.99	3,981,241.34	4,454,196.23	3,961,462.75
投资收益	2,655,607.91	7,381,945.41	-1,814,606.96	15,598,638.50
公允价值变动收益	76,754.19	509,245.81	-	-
信用减值损失	-919,466.29	-2,737,456.60	21,729,548.68	3,773,921.55
资产减值损失	-25,334,701.70	-34,796,092.78	-61,861,018.65	-36,505,960.67
资产处置收益	-	151,492.62	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
三、营业利润	47,426,651.55	163,588,106.37	34,883,252.68	102,335,960.82
加：营业外收入	660,799.23	354,607.83	2,365,228.06	452,879.95
减：营业外支出	49,088.83	2,935,000.58	92,850.36	269,064.93
四、利润总额	48,038,361.95	161,007,713.62	37,155,630.38	102,519,775.84
减：所得税费用	3,985,916.46	20,213,801.70	2,906,558.01	9,459,823.03
五、净利润	44,052,445.49	140,793,911.92	34,249,072.37	93,059,952.81
六、综合收益总额	44,052,445.49	140,793,911.92	34,249,072.37	93,059,952.81

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6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	564,303,532.23	1,543,856,550.65	1,461,327,337.79	1,883,010,534.29
收到的税费返还	20,772,637.68	60,837,132.25	59,150,295.60	114,215,505.23
收到其他与经营活动有关的现金	29,830,514.00	27,725,769.34	13,497,015.32	17,611,295.86
经营活动现金流入小计	614,906,683.91	1,632,419,452.24	1,533,974,648.71	2,014,837,335.38
购买商品、接受劳务支付的现金	301,626,253.38	742,252,216.44	562,399,911.15	894,444,689.34
支付给职工以及为职工支付的现金	194,572,385.55	373,968,080.79	355,359,600.96	419,601,353.24
支付的各项税费	69,616,550.68	145,428,240.71	135,068,515.25	185,103,644.34
支付其他与经营活动有关的现金	65,772,612.53	119,040,327.95	111,232,139.00	133,929,331.81
经营活动现金流出小计	631,587,802.14	1,380,688,865.89	1,164,060,166.36	1,633,079,018.73
经营活动产生的现金流量净额	-16,681,118.23	251,730,586.35	369,914,482.35	381,758,316.65
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	447,500,000.00	1,392,820,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	2,655,607.91	7,568,870.34	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期	190,000.00	1,254,448.07	354,824.26	101,839.68

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
资产收回的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	12,493,000.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	462,838,607.91	1,401,643,318.41	354,824.26	101,839.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,427,236.73	51,964,874.28	16,663,335.81	136,299,115.53
投资支付的现金	300,000,000.00	1,640,320,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	47,692,224.53	55,740,014.22	-	-
投资活动现金流出小计	465,119,461.26	1,748,024,888.50	16,663,335.81	136,299,115.53
投资活动产生的现金流量净额	-2,280,853.35	-346,381,570.09	-16,308,511.55	-136,197,275.85
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	415,925,500.00	-
取得借款收到的现金	240,000,000.00	540,000,000.00	375,000,000.00	983,866,388.41
收到其他与筹资活动有关的现金	13,720,831.57	-	50,000,000.00	5,751,960.00
筹资活动现金流入小计	253,720,831.57	540,000,000.00	840,925,500.00	989,618,348.41
偿还债务支付的现金	240,000,000.00	440,000,000.00	564,500,000.00	1,171,881,249.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,322,423.65	36,866,185.92	16,954,689.73	28,024,304.46
支付其他与筹资活动有关的现金	-	24,871,775.05	45,879,106.33	9,675,084.72
筹资活动现金流出小计	292,322,423.65	501,737,960.97	627,333,796.06	1,209,580,639.11
筹资活动产生的现金流量净额	-38,601,592.08	38,262,039.03	213,591,703.94	-219,962,290.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-738,925.46	-6,509,664.90	-10,976,009.70	1,756,349.21
五、现金及现金等价物净增加额	-58,302,489.12	-62,898,609.61	556,221,665.04	27,355,099.31

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
加：期初现金及现金等价物余额	902,921,786.56	965,820,396.17	409,598,731.13	382,243,631.82
六、期末现金及现金等价物余额	844,619,297.44	902,921,786.56	965,820,396.17	409,598,731.13

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6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	641,071,885.69	1,478,533,439.69	1,264,828,012.39	1,778,298,842.33
收到的税费返还	-	3,781,647.04	5,115,001.46	-
收到其他与经营活动有关的现金	25,881,066.59	243,711,396.19	27,385,602.90	27,753,866.28
经营活动现金流入小计	666,952,952.28	1,726,026,482.92	1,297,328,616.75	1,806,052,708.61
购买商品、接受劳务支付的现金	437,640,524.68	1,332,065,552.39	751,579,295.00	1,018,332,282.25
支付给职工以及为职工支付的现金	98,998,757.05	181,340,796.46	157,039,699.61	173,591,581.49
支付的各项税费	48,223,943.87	100,178,637.35	69,822,620.33	95,772,672.49
支付其他与经营活动有关的现金	38,151,463.58	46,437,680.74	120,052,678.45	45,444,825.80
经营活动现金流出小计	623,014,689.18	1,660,022,666.94	1,098,494,293.39	1,333,141,362.03
经营活动产生的现金流量净额	43,938,263.10	66,003,815.98	198,834,323.36	472,911,346.58
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	447,500,000.00	1,343,500,000.00	5,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,655,607.91	7,381,945.41	-1,814,606.96	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,200,000.00	-	1,439,038.49
收到其他与投资活动有关的现金	12,493,000.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	462,648,607.91	1,352,081,945.41	3,185,393.04	1,439,038.49

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,001,757.35	29,858,860.85	12,931,555.28	134,757,398.28
投资支付的现金	300,000,000.00	1,591,000,000.00	-	95,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	47,692,224.53	55,740,014.22	-	-
投资活动现金流出小计	460,693,981.88	1,676,598,875.07	12,931,555.28	229,757,398.28
投资活动产生的现金流量净额	1,954,626.03	-324,516,929.66	-9,746,162.24	-228,318,359.79
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	415,925,500.00	-
取得借款收到的现金	240,000,000.00	540,000,000.00	375,000,000.00	794,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,747,227.88	-	-	-
筹资活动现金流入小计	243,747,227.88	540,000,000.00	790,925,500.00	794,500,000.00
偿还债务支付的现金	240,000,000.00	440,000,000.00	564,500,000.00	940,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,322,423.65	35,524,752.10	17,014,502.23	26,647,149.75
支付其他与筹资活动有关的现金	-	14,898,171.36	4,157,000.00	-
筹资活动现金流出小计	292,322,423.65	490,422,923.46	585,671,502.23	966,647,149.75
筹资活动产生的现金流量净额	-48,575,195.77	49,577,076.54	205,253,997.77	-172,147,149.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-42,463.62	-8,421.80	4,082.27
五、现金及现金等价物净增加额	-2,682,306.64	-208,978,500.76	394,333,737.09	72,449,919.31
加：期初现金及现金等价物余额	469,528,817.88	678,507,318.64	284,113,769.05	211,663,849.74
六、期末现金及现金等价物余额	466,846,511.24	469,528,817.88	678,447,506.14	284,113,769.05

（二）合并报表范围及变动情况

1、纳入公司合并报表的企业范围及情况

截至 2022 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表的企业范围及情况如下

序号	公司名称	注册地	直接及间接持股比例
1	山东缔尔玛服饰有限公司	山东龙口	100%
2	山东贝塔尼服装有限公司	山东龙口	100%
3	菲拉特（北京）贸易有限公司	北京	100%
4	北京贝塔尼时装有限公司	北京	100%
5	Natsun Australia Pty Ltd	澳大利亚悉尼	100%
6	龙口慧博国际商务服务有限公司	山东龙口	100%
7	上海南山智尚科技有限公司	上海	100%
8	南山自重堂防护科技有限公司	山东龙口	60%

2、公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

（1）2022 年 1-6 月合并财务报表范围变化情况说明

2022 年 1-6 月公司合并报表范围未发生变化。

（2）2021 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	变化范围	变化原因
增加 1 家		
1	上海南山智尚科技有限公司	出资设立全资子公司

（3）2020 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	变化范围	变化原因
减少 1 家		
1	北京南山电子商务有限公司	2020 年 10 月注销

（4）2019 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	变化范围	变化原因
减少 1 家		

1	烟台南山博文服饰有限公司	2019年2月注销
---	--------------	-----------

(三) 最近三年的主要财务指标

1、主要财务指标

主要财务指标	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率(倍)	1.83	2.04	2.19	1.46
速动比率(倍)	1.24	1.46	1.53	0.78
资产负债率(母公司)	44.63%	42.26%	45.04%	55.66%
资产负债率(合并)	40.59%	38.39%	36.81%	48.10%
归属于发行人股东的每股净资产(元)	4.69	4.61	4.25	3.87
主要财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率(次)	3.77	7.7	5.98	6.09
存货周转率(次)	0.77	1.54	1.36	1.54
息税折旧摊销前利润(万元)	11,484.50	25,042.48	16,925.99	24,065.11
归属于发行人股东的净利润(万元)	6,970.03	15,241.36	8,750.80	12,178.08
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	6,411.70	14,042.00	8,015.47	10,908.20
每股经营活动产生的现金流量(元)	-0.05	0.70	1.03	1.41
每股净现金流量(元)	-0.16	-0.17	1.55	0.10
利息保障倍数(倍)	10.46	14.19	6.17	6.33
研发投入占营业收入的比例	3.81%	3.61%	2.94%	3.06%

注：1、如非特别注明，上述财务指标均以公司合并口径财务报表计算；

2、上述财务指标的计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债

(3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

(4) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(7) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+摊销费用

(8) 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

(9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末股本总额

(10) 利息保障倍数=(合并利润总额+财务费用中利息支出)/利息支出

(11) 研发投入占营业收入的比例=(当期研发支出+研发费用)/营业收入

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告【2010】2号），公司最近三年及一期每股收益和净资产收益率如下表所示：

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于发行人股东的净利润	2022年1-6月	4.11	0.19	0.19
	2021年度	9.54	0.42	0.42
	2020年度	8.03	0.32	0.32
	2019年度	12.36	0.45	0.45
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	2022年1-6月	3.78	0.18	0.18
	2021年度	8.79	0.39	0.39
	2020年度	7.35	0.30	0.30
	2019年度	11.06	0.40	0.40

注：上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

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；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；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、基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

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；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；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；M0 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成结构

报告期各期末，公司资产结构基本情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		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
货币资金	102,190.42	35.86%	98,397.98	36.39%	100,791.86	41.48%	42,492.45	20.93%
交易性金融资产	10,058.60	3.53%	24,800.92	9.17%	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	46.22	0.02%	-	-
应收账款	22,258.85	7.81%	16,700.69	6.18%	19,810.93	8.15%	23,024.29	11.34%
应收款项融资	2,530.11	0.89%	3,713.38	1.37%	4,501.69	1.85%	7,512.30	3.70%
预付款项	578.80	0.20%	781.38	0.29%	756.60	0.31%	1,106.87	0.55%
其他应收款	3,831.49	1.34%	3,615.63	1.34%	3,485.65	1.43%	3,065.40	1.51%
存货	65,154.84	22.86%	56,756.11	20.99%	53,132.60	21.87%	64,677.42	31.86%
其他流动资产	1,027.91	0.36%	953.98	0.35%	915.99	0.38%	314.02	0.15%
流动资产合计	207,631.03	72.85%	205,720.06	76.08%	183,441.55	75.49%	142,192.74	70.05%
投资性房地产	-	-	-	-	1,006.16	0.41%	1,042.51	0.51%
固定资产	35,031.61	12.29%	35,286.02	13.05%	40,581.55	16.70%	40,227.92	19.82%
在建工程	16,901.18	5.93%	8,239.50	3.05%	79.72	0.03%	1,637.32	0.81%
使用权资产	2,975.03	1.04%	3,151.47	1.17%	-	-	-	-
无形资产	20,371.44	7.15%	15,620.09	5.78%	15,126.65	6.23%	15,592.66	7.68%
递延所得税资产	2,096.77	0.74%	2,055.93	0.76%	2,614.84	1.08%	2,297.42	1.13%
其他非流动资产	-	-	321.26	0.12%	143.48	0.06%	-	-
非流动资产合计	77,376.03	27.15%	64,674.27	23.92%	59,552.39	24.51%	60,797.83	29.95%

项目	2022.6.30		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
资产总计	285,007.05	100.00%	270,394.33	100.00%	242,993.94	100.00%	202,990.57	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 202,990.57 万元、242,993.94 万元、270,394.33 万元及 285,007.05 万元，资产规模总体呈增长趋势；公司流动资产占资产总额的比例分别为 70.05%、75.49%、76.08%及 72.85%，主要由货币资金、存货等项目组成，非流动资产占资产总额的比例分别为 29.95%、24.51%、23.92%及 27.15%，主要由固定资产及无形资产组成。

公司 2020 年末总资产较上年增长 40,003.37 万元，增幅为 19.71%，主要系 2020 年公司完成首次公开发行股票并在创业板上市，收到募集资金净额 39,907.65 万元。公司 2021 年末总资产较上年增长 27,400.39 万元，增幅为 11.28%，主要系 2021 年得益于疫情缓解，公司经营情况持续向好，带动公司现金资产增加。

总体来看，公司资产结构稳定，流动资产占总资产的比例较高，具有良好的流动性和较强的变现能力。

2、负债构成结构

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		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
短期借款	39,144.04	33.83%	39,046.65	37.62%	29,034.69	32.46%	50,450.00	51.66%
应付票据	12,524.00	10.83%	4,881.37	4.70%	9,015.75	10.08%	1,130.74	1.16%
应付账款	29,494.30	25.49%	20,867.93	20.10%	17,042.57	19.06%	21,067.91	21.58%
预收款项	-	-	-	-	-	-	8,230.56	8.43%
合同负债	7,888.67	6.82%	11,583.85	11.16%	8,810.36	9.85%	-	-
应付职工薪酬	16,495.73	14.26%	15,735.00	15.16%	14,348.93	16.04%	13,649.92	13.98%
应交税费	2,350.12	2.03%	3,967.19	3.82%	2,763.59	3.09%	2,514.46	2.58%
其他应付款	1,706.78	1.48%	848.27	0.82%	1,495.22	1.67%	604.76	0.62%

项目	2022.6.30		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
一年内到期的非流动负债	2,810.08	2.43%	2,878.56	2.77%	306.16	0.34%	-	-
其他流动负债	738.97	0.64%	1,210.89	1.17%	984.92	1.10%	-	-
流动负债合计	113,152.69	97.80%	101,019.72	97.32%	83,802.19	93.70%	97,648.35	100.00%
长期借款	-	-	-	-	2,502.90	2.80%	-	-
租赁负债	2,439.50	2.11%	2,680.29	2.58%	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	3,043.11	3.40%	-	-
递延收益	93.83	0.08%	97.52	0.09%	87.10	0.10%	-	-
递延所得税负债	8.79	0.01%	7.64	0.01%	-	-	-	-
非流动负债合计	2,542.11	2.20%	2,785.45	2.68%	5,633.11	6.30%	-	-
负债合计	115,694.80	100.00%	103,805.17	100.00%	89,435.30	100.00%	97,648.35	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 97,648.35 万元、89,435.30 万元、103,805.17 万元及 115,694.80 万元，其中流动负债占负债总额比例分别为 100.00%、93.70%、97.32%及 97.80%，占比较高，与以流动资产为主的资产结构相匹配。报告期内公司的流动负债主要由短期借款及应付账款、合同负债和应付职工薪酬构成，总体规模随总资产规模增加相应增加，2020 年负债总额较低主要系 2020 年短期借款减少 21,415.31 万元所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	1.83	2.04	2.19	1.46
速动比率（倍）	1.24	1.46	1.53	0.78
资产负债率（母公司）	44.63%	42.26%	45.04%	55.66%
资产负债率（合并）	40.59%	38.39%	36.81%	48.10%
利息保障倍数（倍）	10.46	14.19	6.17	6.33

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.46 倍、2.19 倍、2.04 倍及 1.83 倍，公司速动比率分别为 0.78 倍、1.53 倍、1.46 倍及 1.24 倍。2020 年末公司流动比率和速动比率提升主要系 2020 年公司完成首次公开发行股票，流动资产、速动

资产大幅提升所致。报告期内，公司整体流动资产、流动负债结构合理，短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 48.10%、36.81%、38.39% 及 40.59%，2020 年度资产负债率下降主要系公司 2020 年公司完成首次公开发行股票，公司资本结构改善所致。综合来看，公司财务安全性较高，偿债能力良好。

4、营运能力分析

报告期内，公司的营运能力指标如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	3.77	7.70	5.98	6.09
存货周转率（次）	0.77	1.54	1.36	1.54

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率基本保持稳定，应收账款及存货管理能力良好，资产周转情况良好。

5、盈利状况分析

报告期内，发行人经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	78,024.35	149,199.60	135,778.75	177,083.06
营业成本	53,536.45	98,215.10	93,982.76	123,579.56
毛利率	31.38%	34.17%	30.78%	30.21%
营业利润	8,193.58	18,682.43	9,032.69	13,873.03
利润总额	8,237.05	18,634.91	9,290.31	14,788.24
净利润	6,972.01	15,237.03	8,622.78	12,103.52
归属于母公司股东的净利润	6,970.03	15,241.36	8,750.80	12,178.08
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	6,411.70	14,042.00	8,015.47	10,908.20

报告期内公司归属于母公司股东的净利润分别为 12,178.08 万元、8,750.80

万元、15,241.36 万元与 6,970.03 万元，受疫情影响存在一定的波动。其中，2020 年度较 2019 年度下降约 3,427.28 万元，主要系 2020 年度受新冠疫情影响，当期销售规模同比减少 23.32%所致；2021 年度公司归属于母公司股东的净利润较 2020 年度增长 6,490.56 万元，主要系 2021 年疫情形势好转，市场复苏趋势明显，带动公司营业收入大幅提升，其中毛利率较高的精纺呢绒业务收入同比增长 40.34%，进一步带动了净利润水平的提高。

四、本次发行的募集资金用途

公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 69,958 万元(含 69,958 万元)，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新材料建设项目	69,958	69,958

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

五、公司利润分配政策及分配情况

（一）利润分配政策

1、利润分配原则

（1）重视对投资者的合理投资回报，在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（如有）和公众投资者的意见。

（2）保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远和可持续发展。

（3）优先采用现金分红的利润分配方式。

（4）充分听取和考虑中小股东的要求。

（5）充分考虑货币政策。

2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或现金及股票相结合的方式分配股利。在公司盈利以及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将优先采取现金方式分配股利。

3、利润分配的期间间隔

在符合条件的情况下，公司原则上每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

4、现金分红条件及分红比例

(1) 公司拟实施现金分红时间应同时满足以下条件：

- 1) 公司当年盈利且累计未分配利润为正；
- 2) 公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；
- 3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

(2) 现金分红比例的规定

公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以同时派发红股。

公司进行现金分红时，现金分红的比例也应遵照以下要求：

- 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%。

上述重大资金支出安排是指：本公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 3,000 万元。

公司董事会将综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资产支出安排等因素，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

5、股票股利分配条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，且发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

6、利润分配的决策程序

(1) 董事会提交股东大会的利润分配具体方案，需经全体董事过半数表决通过并经全体独立董事三分之二以上表决通过。

(2) 独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。

(3) 监事会应当对公司利润分配方案进行审议，并经半数以上监事表决通过。

(4) 董事会及监事会通过利润分配方案后由公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

(5) 公司当年盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

(6) 公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮箱、投资者关系互动平台）听取、接受公众投资者对利润分配事项的监督和建议。

7、现金分红的决策程序

董事会在制定现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件等事宜，董事会提交股东大会的现金分红的具

体方案应经全体董事过半数表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，并由股东大会审议通过。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（电话、传真、电子邮箱、投资者关系互动平台）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。

8、利润分配政策调整决策程序

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性。如因公司自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东大会批准，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。

董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过。独立董事须发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，需向公司股东提供网络形式的投票平台，为公司社会公众股东参加股东大会提供便利。其中，修改公司章程确定的现金分红政策需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

9、利润分配政策的披露

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。

公司若当年不进行或低于公司章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对未分红原因、未分红的资金留存公司的用途发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证说明原因及留存资金的具体用途。

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

10、股利分配方案的实施时间

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会需在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。如出现派发延迟，公司董事会应当就延误原因作出及时披露。

(二) 公司最近三年的利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

(1) 2019 年度公司未进行利润分配。

(2) 2020 年度利润分配方案

2021 年 5 月 13 日，公司召开 2020 年年度股东大会审议通过了 2020 年度利润分配预案，按公司总股本 360,000,000 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），合计 2,160.00 万元。

(3) 2021 年度利润分配方案

2022 年 4 月 29 日，公司召开 2021 年年度股东大会审议通过了 2021 年度利

利润分配预案，按公司总股本 360,000,000 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.26 元（含税），合计 4,536.00 万元。

2、最近三年现金分红情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	15,241.36	8,750.80	12,178.08
现金分红金额（含税）	4,536.00	2,160.00	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	29.76%	24.68%	-
最近三年累计现金分红金额	6,696.00		
最近三年年均可分配利润	12,056.75		
最近三年累计现金分配占年均可分配利润的比例	55.54%		

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

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

山东南山智尚科技股份有限公司董事会

2022 年 7 月 29 日