

证券代码：300980

证券简称：祥源新材

公告编号：2022-053



湖北祥源新材科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二二年八月

发行人声明

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

2、本次向不特定对象发行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有关审批机关的批准或核准。

目 录

发行人声明 2

目 录 3

释义 4

重要内容提示 5

 一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向
 不特定对象发行证券条件的说明 6

 二、本次发行概况 6

 三、财务会计信息和管理层讨论与分析 15

 四、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用途 32

 五、公司利润分配的情况 32

 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 37

释义

在本报告中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、发行人、上市公司、祥源新材	指	湖北祥源新材科技股份有限公司
董事会	指	湖北祥源新材科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖北祥源新材科技股份有限公司监事会
股东大会	指	湖北祥源新材科技股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《湖北祥源新材科技股份有限公司公司章程》
本次发行	指	本次公司向不特定对象发行可转换公司债券的行为
可转换公司债券、可转债	指	可转换为公司股票的可转换公司债券
报告期、三年一期	指	2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月
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
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注 1：本预案中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据合并报表口径财务数据计算的财务指标。

注 2：本预案中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致

重要内容提示

1、本次发行证券方式：本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 46,000.00 万元（含本数），具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次发行：本次向不特定对象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。具体数量和比例提请股东大会授权董事会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《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》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）》等法律法规和规范性文件的规定，经董事会对湖北祥源新材科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“发行人”）的实际情况进行自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行 A 股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）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。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 46,000.00 万元（含 46,000.00 万元）。具体募集资金数额由股东大会授权公司董事会在上述额度范围内根据相关法律、法规规定并结合公司财务状况和投资计划确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券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

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券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：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券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，则顺延至下一个交易日，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换公司债券，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）可转换公司债券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

本次发行的可转换公司债券转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。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调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的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）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由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；前一交易日公司股票交易均价=前一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换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，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： $P1 = P0 / (1 + n)$

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$

派发现金股利： $P1 = P0 - D$

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$

其中： $P0$ 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， $P1$ 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，并在符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）规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（因员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东利益所必需的股份回购除外）、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。

（九）转股价格的向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，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格低于当期转股价格 85%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。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，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避；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的公司股票交易均价。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在符合中国证监会规定的上市公司

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）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券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可转换公司债券余额，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券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换公司债券票面余额及其所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

本次发行的可转换公司债券到期后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格提请股东大会授权公司董事会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

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会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换公司债券：

（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）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

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。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次可转换公司债券最后两个计息年度起, 如果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, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券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。

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换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 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。

本次可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每个计息年度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换公司债券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, 可转换公司债券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的运用被中国证监会或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。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，不应再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与现有股票同等的权益，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（含因可转换公司债券转股形成的股东）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

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券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

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，现有股东有权放弃配售权。向现有股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会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，并在本次发行的发行公告中予以披露。现有股东优先配售之外的余额及现有股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

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条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- （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可转换公司债券；
- （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) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、行政法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更本次可转债募集说明书的约定；

(2) 公司未能按期支付本次可转债本息；

(3) 当公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为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；

(4) 担保人（如有）或担保物（如有）或其他偿债措施发生重大变化；

(5) 公司拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

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

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可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；
- (3) 债券受托管理人；
- (4) 法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 46,000.00 万元（含 46,000.00 万元），本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金拟投入额
1	新能源车用材料生产基地建设项目	37,424.42	29,500.00
2	智能仓储中心	4,110.17	3,900.00
3	补充流动资金	12,600.00	12,600.00
合计		54,134.59	46,000.00

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入的募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）担保事项

公司本次发行可转换公司债券不提供担保。

（十九）评级事项

公司聘请的资信评级机构将为公司本次发行的可转债出具资信评级报告。

（二十）募集资金管理

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券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，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（二十一）本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司于 2022 年 8 月 29 日公告了 2022 年上半年未经审计的财务报告。

（一）最近三年一期财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2022/06/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产：				
货币资金	278,698,627.46	204,839,558.71	70,037,768.77	62,153,831.07
交易性金融资产	159,230,000.00	149,000,000.00	-	-
应收账款	95,878,967.42	110,432,233.90	71,160,818.46	51,211,355.77
应收账款融资	11,023,183.61	13,009,676.57	15,789,513.89	9,320,185.41
预付款项	5,060,426.28	5,395,380.62	9,396,127.95	3,727,316.77

其他应收款	868,585.53	2,168,748.94	456,239.37	459,936.21
存货	53,550,536.62	43,994,727.61	29,774,053.04	24,250,934.38
其他流动资产	12,022,098.18	121,216,324.57	1,136,626.77	1,910,588.01
流动资产合计	616,332,425.10	650,056,650.92	197,751,148.25	153,034,147.62
非流动资产：				
固定资产	236,798,010.08	230,393,922.53	169,664,803.89	127,714,304.57
在建工程	118,965,516.50	76,006,812.41	34,394,386.32	23,476,266.30
使用权资产	4,885,930.85	5,775,528.72	-	-
无形资产	75,989,805.16	76,242,321.37	46,737,514.45	28,984,878.22
长期待摊费用	4,154,971.93	3,717,311.32	799,201.78	628,228.02
递延所得税资产	4,483,854.04	4,232,889.26	4,052,097.17	1,923,164.26
其他非流动资产	12,063,673.47	6,788,992.69	3,687,325.72	1,691,253.10
非流动资产合计	457,341,762.03	403,157,778.30	259,335,329.33	184,418,094.47
资产总计	1,073,674,187.13	1,053,214,429.22	457,086,477.58	337,452,242.09
流动负债：				
短期借款	38,036,944.44	29,031,762.50	58,060,556.94	46,178,860.19
应付票据	4,405,725.91	7,880,688.87	-	-
应付账款	33,226,500.74	40,032,539.82	37,469,923.12	26,182,356.56
预收款项	-	-	-	590,490.26
合同负债	1,095,049.54	730,379.53	1,742,867.91	-
应付职工薪酬	7,682,755.34	12,194,394.18	13,081,863.98	10,477,429.76
应交税费	15,497,273.24	9,025,988.21	16,185,497.28	6,118,859.57
其他应付款	329,479.31	678,613.57	286,606.35	348,594.86
一年内到期的非流动负债	2,322,973.58	2,606,438.10	-	-
其他流动负债	142,356.44	94,949.33	226,572.83	-
流动负债合计	102,739,058.54	102,275,754.11	127,053,888.41	89,896,591.20
非流动负债：				
租赁负债	2,183,862.66	3,353,547.51	-	-
递延收益	22,971,004.14	20,420,873.32	21,020,611.68	6,542,483.37

递延所得税负债	11,000,168.23	10,064,257.85	4,995,233.85	1,953,460.32
非流动负债合计	36,155,035.03	33,838,678.68	26,015,845.53	8,495,943.69
负债合计	138,894,093.57	136,114,432.79	153,069,733.94	98,392,534.89
股东权益：				
股本	107,847,084.00	71,898,056.00	53,923,542.00	53,923,542.00
资本公积	541,279,260.36	577,228,288.36	69,743,266.06	69,743,266.06
减：库存股				-
其他综合收益	-1,313,009.01	-112,622.66	-	-
盈余公积	26,559,082.60	26,559,082.60	19,499,941.26	14,068,432.58
未分配利润	260,407,675.61	241,527,192.13	160,849,994.32	101,324,466.56
归属于母公司股东权益合计	934,780,093.56	917,099,996.43	304,016,743.64	239,059,707.20
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	934,780,093.56	917,099,996.43	304,016,743.64	239,059,707.20
负债和股东权益总计	1,073,674,187.13	1,053,214,429.22	457,086,477.58	337,452,242.09

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022/06/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产：				
货币资金	206,572,468.92	163,622,475.31	60,156,368.81	60,713,480.85
交易性金融资产	159,230,000.00	149,000,000.00	-	-
应收账款	246,349,529.32	223,864,098.66	125,788,862.14	60,628,578.21
应收账款融资	6,702,287.63	4,382,145.68	8,233,352.26	9,320,185.41
预付款项	2,346,586.34	3,904,478.73	8,983,897.13	3,612,955.37
其他应收款	60,119,078.65	59,801,429.77	248,055.67	279,290.65
存货	34,110,197.25	23,441,734.70	20,779,130.45	19,426,201.35
其他流动资产	1,007,451.13	110,000,000.00	176,795.93	409,827.36
流动资产合计	716,437,599.24	738,016,362.85	224,366,462.39	154,390,519.20
非流动资产：				
长期股权投资	26,000,000.00	26,000,000.00	22,000,000.00	24,000,000.00

固定资产	89,317,576.13	92,524,771.65	95,783,871.85	91,836,496.40
在建工程	90,573,850.92	55,647,435.41	15,587,777.66	4,328,955.65
使用权资产	2,308,904.71	3,022,892.89	-	-
无形资产	41,251,023.21	41,706,826.17	35,131,768.41	23,376,574.68
长期待摊费用	3,520,632.74	3,361,636.99	799,201.78	628,228.02
递延所得税资产	3,944,563.56	3,637,527.08	3,531,170.35	1,576,060.31
其他非流动资产	9,885,042.69	6,328,970.09	683,625.72	1,691,253.10
非流动资产合计	266,801,593.96	232,230,060.28	173,517,415.77	147,437,568.16
资产总计	983,239,193.20	970,246,423.13	397,883,878.16	301,828,087.36
流动负债：				
短期借款	38,036,944.44	29,031,762.50	55,056,756.94	27,645,617.00
应付票据	4,304,547.11	7,593,436.38	-	-
应付账款	12,411,151.04	18,808,269.27	16,567,689.26	20,444,232.27
预收款项		-	-	590,490.26
合同负债	606,199.65	626,616.49	1,591,662.37	-
应付职工薪酬	4,689,731.71	8,125,903.25	10,858,523.87	9,051,911.53
应交税费	12,988,471.13	8,041,958.03	14,973,729.66	5,947,284.00
其他应付款	214,512.55	483,264.87	270,325.52	340,766.14
一年内到期的非流动负债	1,297,089.83	1,355,260.50	-	-
其他流动负债	78,805.95	81,460.14	206,916.11	-
流动负债合计	74,627,453.41	74,147,931.43	99,525,603.73	64,020,301.20
非流动负债：				
租赁负债	847,984.29	1,671,160.21	-	-
递延收益	22,971,004.14	20,420,873.32	21,020,611.68	6,542,483.37
递延所得税负债	4,434,102.19	4,145,613.00	3,527,767.31	1,794,638.89
非流动负债合计	28,253,090.62	26,237,646.53	24,548,378.99	8,337,122.26
负债合计	102,880,544.03	100,385,577.96	124,073,982.72	72,357,423.46
股东权益：				
股本	107,847,084.00	71,898,056.00	53,923,542.00	53,923,542.00

资本公积	541,209,260.36	577,158,288.36	69,673,266.06	69,673,266.06
减：库存股				-
盈余公积	26,559,082.60	26,559,082.60	19,499,941.26	14,068,432.58
未分配利润	204,743,222.21	194,245,418.21	130,713,146.12	91,805,423.26
股东权益合计	880,358,649.17	869,860,845.17	273,809,895.44	229,470,663.90
负债和股东权益总计	983,239,193.20	970,246,423.13	397,883,878.16	301,828,087.36

2、利润表

(1) 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	211,747,124.51	457,445,464.01	316,692,308.60	284,276,351.64
减：营业成本	138,674,475.29	286,108,472.66	172,328,272.89	160,487,111.90
税金及附加	2,289,878.96	3,999,200.38	2,938,172.08	2,976,179.62
销售费用	7,317,625.74	14,157,171.86	10,995,631.97	16,267,875.64
管理费用	17,766,891.19	36,134,128.24	23,377,602.12	24,323,173.75
研发费用	11,666,459.80	24,428,212.75	16,533,796.26	13,206,599.17
财务费用	-5,403,805.31	2,224,470.55	1,822,158.20	3,394,150.23
其中：利息费用	682,948.17	2,146,406.94	1,224,312.38	3,553,575.92
利息收入	-512,734.98	1,863,909.89	68,337.00	50,182.37
加：其他收益	2,016,035.22	17,584,844.39	2,400,512.90	2,553,447.46
投资收益	5,646,985.94	2,337,487.02	414,559.61	745,856.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				-
公允价值变动收益			-	-
信用减值损失	909,469.36	-2,283,393.61	-1,089,036.75	-225,524.39
资产减值损失	-1,029,468.00	-2,624,693.84	-905,658.18	-1,578,307.40
资产处置收益	-	-1,930,134.32	27,931.83	-51,566.80
二、营业利润	46,978,621.36	103,477,917.21	89,544,984.49	65,065,166.29
加：营业外收入	42,176.95	301,716.04	76,608.31	157,157.79
减：营业外支出	1,169,266.83	2,451,795.20	3,036,027.05	153,162.52

三、利润总额	45,851,531.48	101,327,838.05	86,585,565.75	65,069,161.56
减：所得税费用	5,401,631.20	13,591,498.90	11,652,674.03	9,625,856.06
四、净利润	40,449,900.28	87,736,339.15	74,932,891.72	55,443,305.50
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	40,449,900.28	87,736,339.15	74,932,891.72	55,443,305.50
终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	40,449,900.28	87,736,339.15	74,932,891.72	55,443,305.50
少数股东损益				
五、其他综合收益的税后净额	-1,313,009.01	-112,622.66		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,313,009.01	-112,622.66	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	39,136,891.27	87,623,716.49	74,932,891.72	55,443,305.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	39,136,891.27	87,623,716.49	74,932,891.72	55,443,305.50
归属于少数股东的综合收益总额				
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.38	1.33	1.39	1.10
（二）稀释每股收益	0.38	1.33	1.39	1.10

(2) 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、营业收入	143,228,760.86	320,567,778.81	266,583,768.08	354,620,196.52
减：营业成本	89,328,666.17	201,038,602.07	165,132,629.07	250,257,333.60
税金及附加	1,518,150.73	1,973,000.28	2,011,549.79	2,421,354.20
销售费用	4,939,087.56	11,636,832.44	9,770,374.96	13,777,543.48
管理费用	10,572,920.47	24,201,280.14	19,048,668.88	20,655,510.97
研发费用	6,515,147.97	12,071,533.55	9,885,848.82	8,893,864.98

财务费用	-289,352.34	152,817.16	1,326,947.46	2,422,410.93
其中：利息费用	633,477.21	1,805,135.63	1,089,048.62	2,584,108.15
利息收入	-445,786.84	1,842,346.76	55,503.47	46,739.14
加：其他收益	1,705,059.41	12,984,906.40	2,203,434.45	2,466,447.46
投资收益	5,646,985.94	2,337,487.02	3,057,851.77	745,856.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
公允价值变动收益				
信用减值损失	161,311.70	-1,371,684.00	1,182,836.21	-286,536.15
资产减值损失	-316,071.09	-1,534,233.52	-688,265.39	-1,017,312.31
资产处置收益		25,104.52	27,931.83	-51,566.80
二、营业利润	37,841,426.26	81,935,293.59	65,191,537.97	58,049,066.65
加：营业外收入	23,433.43	113,284.73	76,297.31	51,415.63
减：营业外支出	1,079,611.61	2,316,169.79	2,753,714.81	74,941.80
三、利润总额	36,785,248.08	79,732,408.53	62,514,120.47	58,025,540.48
减：所得税费用	4,718,027.28	9,140,995.10	8,199,033.65	8,793,366.71
四、净利润	32,067,220.80	70,591,413.43	54,315,086.82	49,232,173.77
（一）持续经营净利润	32,067,220.80	70,591,413.43	54,315,086.82	49,232,173.77
（二）终止经营净利润				

3、现金流量表

（1）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	189,299,914.70	351,962,761.24	270,277,079.29	281,331,965.07
收到的税费返还	5,232,430.20	2,259,542.75	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,744,855.27	29,611,621.05	17,952,078.47	4,458,994.71
经营活动现金流入小计	207,277,200.17	383,833,925.04	288,229,157.76	285,790,959.78
购买商品、接受劳务支付的现金	124,045,988.87	208,058,320.79	130,455,406.53	126,604,606.82

支付给职工以及为职工支付的现金	47,496,999.54	84,079,599.10	52,595,085.30	49,357,788.42
支付的各项税费	10,059,856.36	34,961,981.76	16,594,699.89	26,866,957.13
支付其他与经营活动有关的现金	15,682,495.52	34,677,441.38	15,013,669.18	21,253,058.10
经营活动现金流出小计	197,285,340.29	361,777,343.03	214,658,860.90	224,082,410.47
经营活动产生的现金流量净额	9,991,859.88	22,056,582.01	73,570,296.86	61,708,549.31
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	339,000,000.00	738,200,000.00	95,000,000.00	120,000,000.00
取得投资收益收到的现金	5,646,985.94	2,337,487.02	414,559.61	821,888.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	392,304.25	49,000.00	589,252.00
投资活动现金流入小计	344,646,985.94	740,929,791.27	95,463,559.61	121,411,140.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,512,481.15	124,300,347.01	66,275,564.59	54,224,732.02
投资支付的现金	239,230,000.00	997,200,000.00	95,000,000.00	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	269,742,481.15	1,121,500,347.01	161,275,564.59	154,654,732.02
投资活动产生的现金流量净额	74,904,504.79	-380,570,555.74	-65,812,004.98	-33,243,591.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		525,459,536.30	-	52,470,000.00
取得借款收到的现金	19,000,000.00	44,000,000.00	58,000,000.00	61,100,000.00
筹资活动现金流入小计	19,000,000.00	569,459,536.30	58,000,000.00	113,570,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	73,003,800.00	46,100,000.00	67,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,069,292.50	1,865,111.51	11,218,470.91	13,152,933.38
支付其他与筹资活动有关的现金	1,626,351.60	2,159,825.34	-	13,877,111.85
筹资活动现金流出小计	32,695,644.10	77,028,736.85	57,318,470.91	94,630,045.23
筹资活动产生的现金流量净额	-13,695,644.10	492,430,799.45	681,529.09	18,939,954.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,230,692.28	-1,009,368.02	-555,883.27	181,210.07
五、现金及现金等价物净增加额	74,431,412.85	132,907,457.70	7,883,937.70	47,586,122.46

加：年初现金及现金等价物余额	202,945,226.47	70,037,768.77	62,153,831.07	14,567,708.61
六、期末现金及现金等价物余额	277,376,639.32	202,945,226.47	70,037,768.77	62,153,831.07

(2) 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	103,870,050.17	270,592,922.23	226,249,189.87	296,538,316.22
收到其他与经营活动有关的现金	9,207,291.71	25,434,836.04	17,720,152.00	19,100,305.26
经营活动现金流入小计	113,077,341.88	296,027,758.27	243,969,341.87	315,638,621.48
购买商品、接受劳务支付的现金	93,568,865.09	210,538,514.54	157,438,530.69	165,215,274.04
支付给职工以及为职工支付的现金	27,879,556.16	53,404,582.56	36,932,681.87	39,286,340.09
支付的各项税费	7,163,489.54	27,875,136.31	13,392,054.84	25,418,441.08
支付其他与经营活动有关的现金	18,983,523.72	85,465,028.03	20,741,095.71	32,230,629.02
经营活动现金流出小计	147,595,434.51	377,283,261.44	228,504,363.11	262,150,684.23
经营活动产生的现金流量净额	-34,518,092.63	-81,255,503.17	15,464,978.76	53,487,937.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	339,000,000.00	738,200,000.00	95,114,647.55	120,000,000.00
取得投资收益收到的现金	5,646,985.94	2,337,487.02	414,559.61	821,888.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,475,578.84	49,000.00	573,322.80
投资活动现金流入小计	344,646,985.94	742,013,065.86	95,578,207.16	121,395,211.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,550,566.59	54,327,526.26	32,752,103.15	39,193,250.65
投资支付的现金	239,230,000.00	1,001,200,000.00	95,000,000.00	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	253,780,566.59	1,055,527,526.26	127,752,103.15	139,193,250.65
投资活动产生的现金流量净额	90,866,419.35	-313,514,460.40	-32,173,895.99	-17,798,039.52
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	-	525,459,536.30	-	51,970,000.00
取得借款收到的现金	19,000,000.00	44,000,000.00	55,000,000.00	42,600,000.00
筹资活动现金流入小计	19,000,000.00	569,459,536.30	55,000,000.00	94,570,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	70,000,000.00	27,600,000.00	57,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,069,292.50	1,702,350.40	11,053,763.96	12,194,777.55
支付其他与筹资活动有关的现金	1,069,697.52	1,221,978.78		13,877,111.85
筹资活动现金流出小计	32,138,990.02	72,924,329.18	38,653,763.96	83,671,889.40
筹资活动产生的现金流量净额	-13,138,990.02	496,535,207.12	16,346,236.04	10,898,110.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	213,113.66	-93,435.12	-194,430.85	181,210.07
五、现金及现金等价物净增加额	43,422,450.36	101,671,808.43	-557,112.04	46,769,218.40
加：年初现金及现金等价物余额	161,828,177.24	60,156,368.81	60,713,480.85	13,944,262.45
六、期末现金及现金等价物余额	205,250,627.60	161,828,177.24	60,156,368.81	60,713,480.85

(二) 合并报表合并范围的变化情况

1、2019 年度合并财务报表范围的变化

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
深圳市英孚新材料有限公司	同一控制下合并	2019 年 12 月 31 日	100%

2、2020 年度合并财务报表范围的变化

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
广德快尔特装饰材料有限公司	新设	2020 年 4 月 24 日	100%

(2) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
苏州固德新材科技有限公司	注销	2020 年 4 月 1 日	-	-990.66

3、2021 年度合并财务报表范围的变化

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
广西祥源新材科技有限公司	新设	2021年1月5日	100.00%
湖北祥源高新科技有限公司	新设	2021年7月15日	100.00%
XIANGYUANINDUSTRIESPTE.LTD.（新加坡祥源工业）	新设	2021年4月8日	100.00%
XIANGYUANINVESTMENT(SINGAPORE)PTE.LTD.（新加坡祥源投资公司）	新设	2021年4月20日	100.00%
XIANGYUANINTERNATIONALDEVELOPING(SINGAPORE)PTE.LTD.新加坡祥源国际公司	新设	2021年4月20日	100.00%
XIANGYUANFOAM(VIETNAM)CO.LTD.（越南祥源公司）	新设	2021年6月24日	100.00%
XIANGYUAN FOAM (THAILAND) CO.LTD.（泰国祥源公司）	新设	2021年5月28日	100.00%

4、2022年1-6月合并财务报表范围的变化

2022年1-6月公司合并财务报表范围未发生变化。

（三）公司最近三年一期的主要财务指标

1、公司最近三年一期的主要财务指标如下表所示：

项目	2022/06/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率	6.00	6.36	1.56	1.70
速动比率	5.48	5.93	1.32	1.43
资产负债率（母公司）（%）	10.46%	10.35%	31.18%	23.97%
资产负债率（合并）（%）	12.94%	12.92%	33.49%	29.16%
归属于母公司所有者每股净资产	8.67	12.76	5.64	4.43
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/期）	1.95	4.78	4.92	5.72
存货周转率（次/期）	2.76	7.44	6.00	6.16
每股经营活动现金流量（元/股）	0.09	0.31	1.36	1.14
每股净现金流量（元/股）	0.69	1.85	0.15	0.88

注：上述指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

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；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本。

2、净资产收益率及每股收益

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

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2022年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	4.33%	0.38	0.38
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.73%	0.32	0.32
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.57%	0.89	0.89
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.64%	0.75	0.75
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.68%	0.93	0.93
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.66%	0.93	0.93
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	34.52%	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35.69%	0.76	0.76

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/06/30	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
流动资产	61,633.24	57.40%	65,005.67	61.72%	19,775.11	43.26%	15,303.41	45.35%
非流动资产	45,734.18	42.60%	40,315.78	38.28%	25,933.53	56.74%	18,441.81	54.65%
资产总计	107,367.42	100.00%	105,321.45	100.00%	45,708.64	100.00%	33,745.22	100.00%

报告期内，公司资产规模稳步增长，各期末资产总额分别为 33,745.22 万元、45,708.64 万元、105,321.45 万元和 107,367.42 万元，2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末分别增长 35.45%、130.42%和 1.94%。2020 年资产规模持续增长主要是因为公司的主营业务发展态势良好，留存收益滚动投入，业务规模不断扩大，2021 年资产规模大幅增长主要原因为 2021 年公司完成首次发行股票并上市，募集资金净额为人民币 52,545.96 万元，公司货币资金、交易性金融资产、其他流动资产大幅增加。

报告期内，公司流动资产占总资产的比例分别为 45.35%、43.26%、61.72%和 57.40%，2019 年-2020 年公司资产结构基本稳定，非流动资产占比较高，主要是因为公司产品生产所需的生产设备和基础建设投入较高，因此固定资产金额较高；2021 年起，随着公司首次发行股份募集资金到账，公司流动资产占比提升。总体来看，报告期内公司资产结构与公司业务模式和生产模式相匹配。

（1）流动资产结构分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	27,869.86	45.22%	20,483.96	31.51%	7,003.78	35.42%	6,215.38	40.61%
交易性金融资产	15,923.00	25.84%	14,900.00	22.92%	-	-	-	-
应收账款	9,587.90	15.56%	11,043.22	16.99%	7,116.08	35.99%	5,121.14	33.46%
应收账款融资	1,102.32	1.79%	1,300.97	2.00%	1,578.95	7.98%	932.02	6.09%
预付款项	506.04	0.82%	539.54	0.83%	939.61	4.75%	372.73	2.44%
其他应收款	86.86	0.14%	216.87	0.33%	45.62	0.23%	45.99	0.30%
存货	5,355.05	8.69%	4,399.47	6.77%	2,977.41	15.06%	2,425.09	15.85%

其他流动资产	1,202.21	1.95%	12,121.63	18.65%	113.66	0.57%	191.06	1.25%
流动资产合计	61,633.24	100.00%	65,005.67	100.00%	19,775.11	100.00%	15,303.41	100.00%

报告期内，公司流动资产总额分别为 15,303.41 万元、19,775.11 万元、65,005.67 万元和 61,633.24 万元，公司流动资产以货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货和其他流动资产为主。2021 年公司流动资产大幅增加逐年上升主要原因是 2021 年公司完成首次发行股票收到募集资金净额人民币 52,545.96 万元，导致公司货币资金、交易性金融资产、其他流动资产大幅增加；公司交易性金融资产和大部分其他流动资产均为银行理财产品。2022 年 6 月末，其他流动资产大幅减少，主要系列入其他流动资产核算的银行理财产品到期赎回。

（2）非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	23,679.80	51.78%	23,039.39	57.15%	16,966.48	65.42%	12,771.43	69.25%
在建工程	11,896.55	26.01%	7,600.68	18.85%	3,439.44	13.26%	2,347.63	12.73%
使用权资产	488.59	1.07%	577.55	1.43%	-	-	-	-
无形资产	7,598.98	16.62%	7,624.23	18.91%	4,673.75	18.02%	2,898.49	15.72%
长期待摊费用	415.50	0.91%	371.73	0.92%	79.92	0.31%	62.83	0.34%
递延所得税资产	448.39	0.98%	423.29	1.05%	405.21	1.56%	192.32	1.04%
其他非流动资产	1,206.37	2.64%	678.90	1.68%	368.73	1.42%	169.13	0.92%
非流动资产合计	45,734.18	100.00%	40,315.78	100.00%	25,933.53	100.00%	18,441.81	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 18,441.81 万元、25,933.53 万元、40,315.78 万元和 45,734.18 万元，公司的非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产。公司非流动资产持续增长，主要是因为公司的业务快速发展，为扩大产能满足不断增长的下需求，公司持续构建新厂房、购买新的机器设备，并增加了土地储备，因此，在建工程、固定资产和无形资产的规模持续提升。

2、负债分析

公司的负债主要构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	3,803.69	27.39%	2,903.18	21.33%	5,806.06	37.93%	4,617.89	46.93%
应付票据	440.57	3.17%	788.07	5.79%	-	-	-	-
应付账款	3,322.65	23.92%	4,003.25	29.41%	3,746.99	24.48%	2,618.24	26.61%
预收款项			-	-	-	-	59.05	0.60%
合同负债	109.50	0.79%	73.04	0.54%	174.29	1.14%	-	-
应付职工薪酬	768.28	5.53%	1,219.44	8.96%	1,308.19	8.55%	1,047.74	10.65%
应交税费	1,549.73	11.16%	902.60	6.63%	1,618.55	10.57%	611.89	6.22%
其他应付款	32.95	0.24%	67.86	0.50%	28.66	0.19%	34.86	0.35%
一年内到期的非流动负债	232.30	1.67%	260.64	1.91%	-	-	-	-
其他流动负债	14.24	0.10%	9.49	0.07%	22.66	0.15%		
流动负债合计	10,273.91	73.97%	10,227.58	75.14%	12,705.39	83.00%	8,989.66	91.37%
租赁负债	218.39	1.57%	335.35	2.46%	-	-	-	-
递延收益	2,297.10	16.54%	2,042.09	15.00%	2,102.06	13.73%	654.25	6.65%
递延所得税负债	1,100.02	7.92%	1,006.43	7.39%	499.52	3.26%	195.35	1.99%
非流动负债合计	3,615.50	26.03%	3,383.87	24.86%	2,601.59	17.00%	849.59	8.63%
负债合计	13,889.41	100.00%	13,611.44	100.00%	15,306.97	100.00%	9,839.25	100.00%

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 91.37%、83.00%、75.14%、73.97%，为负债的主要构成部分。公司债务结构与以流动资产为主的资产结构相匹配，债务结构合理，规模适度。其中短期借款、应付账款是公司的主要负债。2020 年末公司负债规模同比增长，主要是因为公司业务规模快速扩张，应付账款、应交税费的规模同比快速增长，同时资金需求增加，短期借款余额增长。2021 年末公司负债金额同比下滑，主要是因为公司完成首次公开发行股票并上市，募集资金到账后资金缺口减小，因此公司减少了短期借款的规模。

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	2022/06/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率	6.00	6.36	1.56	1.70
速动比率	5.43	5.93	1.32	1.43
资产负债率（母公司）	10.46%	10.35%	31.18%	23.97%
资产负债率（合并）	12.94%	12.92%	33.49%	29.16%

（1）短期偿债能力

报告期内，公司流动比率分别为 1.70、1.56、6.36 和 6.00，速动比率分别为 1.43、1.32、5.93 和 5.43。2019 年-2020 年，公司的流动比率和速动比率基本保持稳定；2021 年流动比率和速动比率大幅提升，主要原因是公司首次公开发行股票募集资金到账后，公司货币资金等流动资产增长较快，并且随着流动性压力下降，短期借款规模下降，流动负债减少。

（2）长期偿债能力

报告期内，公司合并报表资产负债率为 29.16%、33.49%、12.92%和 12.94%，资产负债率水平较低，并且 2021 年，随着公司首次公开发行股票募集资金到账，货币资金、其他金融资产等资产上涨，短期借款下降，从而公司资产负债率有所下降，公司长期偿债能力进一步增强。此外，公司有息负债规模相对较小，利息费用较少，财务风险较小，公司在银行的资信状况良好，无不良信用记录。

综上所述，报告期内未发生不能清偿到期债务的情况，具有良好的经营状况，偿债能力较强。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次/期）	1.95	4.78	4.92	5.72
存货周转率（次/期）	2.76	7.44	6.00	6.16

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 5.72、4.92、4.78 和 1.95（未年化），基本保持稳定。

存货周转率分别为 6.16、6.00、7.44 和 2.76（未年化），公司存货周转率保持稳定，2021 年存货周转率水平略有提升，主要是公司积极优化采购和生产流程，提高存货管理效率，另外，次年初预期的需求量也一定程度地影响了期末存货余额，从而影响存货周转率。

经过多年的发展，公司已建立适应自身生产业务特点和市场状况的生产、采购、销售和财务管理模式，并得到有效执行，公司具有较好的资产周转能力，资产管理效率较高。

5、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	21,174.71	45,744.55	31,669.23	28,427.64
营业成本	13,867.45	28,610.85	17,232.83	16,048.71
营业利润	4,697.86	10,347.79	8,954.50	6,506.52
利润总额	4,585.15	10,132.78	8,658.56	6,506.92
净利润	4,044.99	8,773.63	7,493.29	5,544.33
归属于母公司股东的净利润	4,044.99	8,773.63	7,493.29	5,544.33

报告期各期，公司营业收入分别为 28,427.64 万元、31,669.23 万元、45,744.55 万元和 21,174.71 万元，2020 年和 2021 年分别增长 11.40%和 44.44%。2021 年收入涨幅较大，主要原因包括①2020 年受新冠肺炎的影响，下游需求增长有所下降，且公司出现停工停产的情况，产能未能充分实现，而 2021 年新冠肺炎疫情影响减弱后，下游需求大幅增长，公司生产恢复正常，因此收入增长；②自 2021 年首次公开发行并上市以来，公司在巩固原有客户和渠道的基础上，利用上市公司在规模、品牌效益等方面的优势，不断进行横向行业拓展和新产品市场开拓，实现了营业收入的稳步增长。

报告期各期，归属于母公司股东的净利润分别为 5,544.33 万元、7,493.29 万

元、8,773.63 万元和 4,044.99 万元，随着进一步拓展公司主营产品在新能源领域的应用市场，公司产品的应用领域越来越丰富，从而带动公司业务规模快速扩张，因此净利润水平总体呈现上涨趋势。并且，经过多年的发展，公司拥有先进的生产设备和行业领先的生产技术工艺，公司的核心竞争力不断增强，产品的知名度不断提升，从而保障了公司业绩持续稳定的增长。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额为人民币 46,000.00 万元，所募集资金扣除发行费用后，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	本次募集资金拟投入额
1	新能源车用材料生产基地建设项目	37,424.42	29,500.00
2	智能仓储中心	4,110.17	3,900.00
3	补充流动资金	12,600.00	12,600.00
合计		54,134.59	46,000.00

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入的募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

五、公司利润分配的情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司章程》的规定，公司的利润分配政策如下：

1、利润分配的基本原则

公司利润分配方案从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报。

2、利润分配的方式

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

在保证公司股本规模合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等因素出发，可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

3、利润分配的条件及比例

（1）现金分红条件及比例

①公司拟实施现金分红应满足以下条件：

A.公司在当年盈利、累计未分配利润为正；

B.公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

C.审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

②如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%；

③如公司出现以下重大投资计划或重大现金支出情形时，可以不实施现金分红：

A.公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 3,000 万元；

B.公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

④在满足分红条件时，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：

A.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%；

B.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%；

C.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%；

D.公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（2）股票股利分配条件

在保证公司股本规模合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

4、利润分配的期间间隔

公司每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈余情况和资金状况提议进行中期现金分红。

5、利润分配方案的制定和政策的修改

公司每年的利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈余情况、资金情况等提出、拟订。董事会制订利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，利润分配方案需要经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见。

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。

公司监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审议并发表审核意见，并

且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），外部监事应对监事会审核意见无异议。

董事会审议通过利润分配方案后应提交公司股东大会审议批准，应当由出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。独立董事以及外部监事对利润分配方案发表的意见，应当作为公司利润分配方案的附件提交股东大会。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等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。

若公司外部经营环境发生重大变化或现有的利润分配政策影响公司可持续经营时，公司董事会可以根据实际情况提出利润分配政策调整议案，由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，并在议案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策应以股东利益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见，其中外部监事（如有）应对监事会意见无异议。

6、利润分配方案的披露

公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案的制定及执行情况。对于当年盈利但未提出现金分红方案或按低于公司章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划。

7、利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

（1）2019年

2020年4月10日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过2019年半年度利润分配方案，以公司现有总股本53,923,542股为基数，向全体股东每10股派1.85元人民币现金（含税），共分配金股利997.59万元（含税）。

（2）2020年

2021年4月29日，公司召开2020年年度股东大会审议，通过《关于公司2020年度利润分配预案的议案》，同意公司2020年度暂不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，公司将择机考虑利润分配事宜。

（3）2021年

2022年4月26日，公司召开2021年年度股东大会审议，通过《关于公司2021年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司按总股本71,898,056股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），共分配现金股利21,569,416.80元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配；以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增股本35,949,028股，转增后公司总股本增加至107,847,084股。

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
归属于上市公司股东的净利润	8,773.63	7,493.29	5,544.33
现金分红（含税）	2,156.94	-	997.59
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	24.58%	-	17.99%
最近三年累计现金分配合计	3,154.53		
最近三年年均可分配利润	7,270.42		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	43.39%		

2020年度，公司未进行利润分配。公司于2021年4月完成首次公开发行股份并在深交所创业板上市，公司上市前留存的未分配利润作为业务发展资金的一部分，主要用于公司首发募投项目建设及日常经营运作，确保公司的可持续发展，实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

现行《公司章程》规定的分红政策于公司上市后执行，公司自上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红，今后将继续严格按照《公司章程》的规定实施现金分红。

综上，公司最近三年现金分红情况符合中国证监会及《公司章程》关于现金分红的规定，符合公司的实际情况和全体股东利益。

（三）公司最近三年未分配利润的使用情况

最近三年，公司实现的归属于母公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，滚存未分配利润主要用于增加公司营运资金，以支持公司发展战略的实施及可持续发展。

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，公司董事会作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司临时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。”

湖北祥源新材科技股份有限公司董事会

2022年8月29日