

证券简称：广大特材

证券代码：688186

张家港广大特材股份有限公司

Zhangjiagang Guangda Special Material Co., Ltd.

(江苏省张家港市凤凰镇安庆村)

向不特定对象发行可转换公司债券

募集说明书摘要



保荐机构（主承销商）



国元证券股份有限公司

GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

二〇二二年十月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、不满足投资者适当性的投资者进入转股期后所持可转换债券不能转股的风险

公司为科创板上市公司，本次向不特定对象发行可转换公司债券，参与可转债转股的投资者，应当符合科创板股票投资者适当性管理要求。如可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性管理要求的，可转债持有人将不能将其所持的可转债转换为公司股票。

公司本次发行可转债设置了赎回条款，包括到期赎回条款和有条件赎回条款，到期赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，有条件赎回价格为面值加当期应计利息。如果公司可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性要求，在所持可转债面临赎回的情况下，考虑到其所持可转债不能转换为公司股票，如果公司按事先约定的赎回条款确定的赎回价格低于投资者取得可转债的价格（或成本），投资者存在因赎回价格较低而遭受损失的风险。

公司本次发行可转债设置了回售条款，包括有条件回售条款和附加回售条款，回售价格为债券面值加当期应计利息。如果公司可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性要求，在满足回售条款的前提下，公司可转债持有人要求将其持有的可转换公司债券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，公司将面临较大可转换公司债券回售兑付资金压力并存在影响公司生产经营或募投项目正常实施的风险。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，发行人主体信用评级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA-。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公

司将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

### 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

本次向不特定对象发行可转债不设担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

### 四、特别风险提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

#### （一）行业政策变化风险

在行业政策支持和国民经济发展的推动下，特钢行业整体的技术水平、生产工艺、自主创新能力和技术成果转化率有了较大的提升。若国家降低对特钢行业的扶持力度，将不利于国内特钢行业的技术进步，进而对公司的经营业绩产生不利影响。公司产品主要应用于新能源风电、轨道交通、机械装备、军工装备、航空航天、核能电力、海洋石化等高端装备制造业，如果下游行业政策出现重大不利变化，将会在很大程度上影响公司的未来持续盈利能力。

受风电补贴政策刺激，2020与2021年相继迎来陆上风电与海上风电“抢装潮”，为公司积极布局的新能源海上风电大型铸件业务的拓展带来较好的机遇。作为战略新兴能源，风电产业的健康可持续发展离不开国家产业政策的支持，如上网电价保护、强制并网、电价补贴及税收优惠政策。但随着我国新能源风电产业的快速发展，风电累计装机并网容量不断上升，前述鼓励政策强度正逐步减弱，风电平价上网等政策的推出及实施可能会在一定程度上降低未来风电产业的投资热度。因此，如果新能源风电产业政策环境发生重大不利变化，将为公司风电领域业务的拓展带来不利的影响。

#### （二）行业竞争加剧的风险

公司所处的特钢行业属于市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。行业中，来自国内外市场的竞争者众多，既有一批历史悠久、资金实力雄厚的国际巨头，又有数家具备一定规模且已登陆资本市场的国内企业。随着产业整合的推进，行

业将可能呈现规模、技术、资金实力全方位竞争的态势。市场竞争的加剧可能导致产品价格的波动，进而影响公司的盈利水平。

### （三）原材料价格波动风险

公司产品的原材料主要包括废钢、合金、生铁等，其中以废钢采购数量最多，2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月公司废钢采购金额占公司当期原材料采购总额的比例分别为71.46%、53.35%、46.15%及49.05%，占比较高。2021年度，废钢、生铁等原材料价格上涨幅度较大，原材料价格波动直接影响到公司的采购成本和经营收益。根据测算，废钢价格上涨导致公司2021年度主营业务毛利下降26,706.30万元，主营业务毛利率下滑9.88%。在原材料价格上涨的情况下，公司主动与客户对产品价格进行磋商和谈判，确定调价幅度，一定程度上减轻原材料价格上涨带来的压力，但在调整时间上具有一定的滞后性，不同客户调价幅度也有差别。如果未来原材料的市场价格持续波动，将不利于公司的生产预算及成本控制，公司仍然面临因上述措施无法充分抵消原材料价格波动而遭受损失的风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。

### （四）客户集中风险

报告期内，公司前五名客户的销售金额合计占同期销售总额的比例分别为36.96%、49.37%、62.50%及56.61%，客户集中度不断提高。若公司未来与主要客户的合作出现问题，或者公司主要客户的生产经营发生波动，可能给公司经营带来不利影响。

### （五）存货减值风险

截至2019年末、2020年末、2021年末及2022年6月末，公司存货账面价值分别为71,487.18万元、92,040.99万元、150,839.04万元及184,669.23万元，主要包括原材料、在产品和库存商品，占公司流动资产的比例分别为46.37%、41.52%、40.35%及40.18%，占比较高。公司所属行业原材料、产成品的市场价格公开、变动较为频繁，如果市场价格发生重大不利变化，公司又未能及时加强生产计划管理和库存管理，可能出现存货减值风险。

### （六）应收账款无法收回的风险

随着公司业务规模的快速扩大，公司应收账款规模相应增长。2019年末、

2020年末、2021年末及2022年6月末，公司应收账款账面价值分别为24,807.93万元、39,056.53万元、55,561.81万元及83,633.71万元，占各期末流动资产的比例分别为16.09%、17.62%、14.86%及18.20%。虽然公司相应计提了坏账准备，但随着公司销售规模不断增长，或未来客户的信用发生较大的变化，公司可能存在应收账款无法收回的风险。

#### （七）经营活动净现金流减少的风险

报告期内，发行人经营活动净现金流分别为-2,384.62万元、-16,280.53万元、-69,635.48万元及-18,499.84万元。发行人经营活动现金流状况受经营性应收应付情况、客户票据支付及公司票据背书、贴现等因素的影响。若公司经营活动现金流量净额持续为负数，则可能导致公司出现流动性风险，影响公司盈利质量，进而对公司的持续经营能力产生不利影响。

#### （八）安全生产风险

公司生产环境较为复杂，公司主要产品的生产和加工过程伴随高温、高压的工序，公司生产设备多为大型特种设备，因此存在发生安全生产事故的可能性。虽然在报告期内公司严格执行《安全生产法》等相关法律、法规、标准要求，不存在因违反安全生产相关法律、法规、规章、规范性文件的规定而受到重大行政处罚的情形，但如未来发生重大安全生产事故则将对公司的业务、品牌、效益造成负面影响的风险。

#### （九）募投项目实施风险

公司本次募集资金投资项目之一“大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）”围绕公司主营业务进行，项目建成后将提高公司盈利能力和核心竞争力，确保公司可持续发展。由于募投项目的实施是一个系统工程，需要一定时间，涉及的环节也较多。技术方面，公司目前已初步具备实施本次募投项目的技术储备，但仍需加大精加工环节的技术开发力度，在设备安装调试、通线试产、良品率等方面仍存在一定风险；人员方面，公司通过外部招聘及内部培养的团队建设方式实施本次募投项目，已初步形成整体运营团队，但人员招聘、团队建设仍需不断加强，如最终未形成合理的团队配置或招聘的技术人才未达预期，将影响项目实施进度或实施效果。此外，如果受到宏观经济、市场环境等影响，或因募集资金

不能及时到位，使得工程进度、投资额与预期出现差异，将可能对项目的实施进度和投资收益产生一定影响。

#### **(十) 募投项目新增产能无法消化风险**

公司本次募集资金投资项目之一“大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）”将建成年产 84,000 件大型高端装备用核心精密零部件精加工生产线，产品主要应用于新能源风电领域，除此之外公司还可以向轨道交通、机械装备等行业大型重工装备客户提供零部件产品。目前公司大型海上风电部件产品已进入明阳智能、东方电气、远景科技、运达股份、上海电气的供应商采购名录并实现了销售。本次募投项目建成后对齿轮箱制造产业链将产生积极影响，有利于客户快速提高产能、降低投资风险，但本次募投项目的具体产品系公司向下游产业链的延伸和拓展，虽有部分客户在推动合作，亦有部分客户进行前期调研，但若未来市场需求不及预期、增长放缓，或公司市场拓展进展不畅，可能导致新业务无法顺利实施，则本次募投项目新增产能可能存在无法消化的风险，进而对公司的盈利能力产生一定影响。

### **五、关于填补即期回报的措施和承诺**

#### **(一) 应对本次发行摊薄即期回报的具体措施**

##### **1、加强募集资金管理，确保募集资金规范和有效使用**

公司将根据相关法律法规和募集资金管理制度的相关要求，规范募集资金的管理与使用，确保本次募集资金专项用于募投项目，公司已根据《公司法》《证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了募集资金管理制度，明确规定公司对募集资金采用专户专储、专款专用的制度，以便于募集资金的管理和使用，并对其使用情况加以监督。公司将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金专款专用，确保募集资金按照既定用途得到有效使用。

##### **2、加快主营业务的拓展，提高公司的竞争力**

本次发行募集资金将主要投入大型高端装备用核心精密零部件项目（一期），上述募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，项目实施后，将进一步优化公司产品结构，扩大公司生产经营规模，提高公司的核心竞争力。本次发行募集资

金到位后，公司将加快募集资金投资项目建设的推进，力争早日实现预期收益，从而降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

### **3、进一步优化经营管理和提升经营效率**

本次发行募集资金到位后，公司将继续着力提高内部运营管理水平，提高资金使用效率，完善投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，控制资金成本，提升资金使用效率，加强费用控制，全面有效地控制公司的经营风险。同时，公司将持续推动人才发展体系建设，优化激励机制，最大限度地激发和调动员工积极性，提升公司的运营效率、降低成本，提升公司的经营业绩。

### **4、完善利润分配政策，重视投资者回报**

为健全和完善公司科学、持续、稳定、透明的分红政策和监督机制，积极有效地回报投资者，根据中国证券监督管理委员会《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》等规定，公司已经制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次发行后，公司将严格执行利润分配规定，切实保障投资者合法权益。

#### **(二) 应对本次发行摊薄即期回报的相关承诺**

##### **1、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺**

公司董事、高级管理人员，为维护公司及全体股东的合法权益，根据中国证监会和上海证券交易所相关规定，对公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

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

(2) 承诺对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 承诺将积极促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回



报措施的执行情况相挂钩。

(5) 若公司后续推出股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 前述承诺是无条件且不可撤销的。若本人前述承诺存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人将对公司或股东给予充分、及时而有效的补偿。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意证券监督管理部门、证券交易所等主管部门中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；若给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

(7) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

## 2、公司控股股东、实际控制人出具的相关承诺

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会和上海证券交易所相关规定，为维护公司及全体股东的合法权益，对公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

(1) 作为公司的控股股东及实际控制人，本人承诺将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

(2) 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意证券监督管理部门、证券交易所等主管部门中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；若给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

(3) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、不满足投资者适当性的投资者进入转股期后所持可转换债券不能转股的风险.....	3
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	3
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	4
四、特别风险提示.....	4
五、关于填补即期回报的措施和承诺.....	7
目 录.....	10
第一节 释义.....	12
一、普通术语.....	12
二、专业术语.....	14
第二节 本次发行概况 .....	16
一、发行人基本情况.....	16
二、本次发行概况.....	16
三、本次可转债发行的基本条款.....	19
四、本次发行的有关机构.....	33
五、认购人承诺.....	34
六、发行人违约责任.....	35
七、债券受托管理情况.....	37
八、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	38
第三节 发行人股东情况 .....	39
一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况.....	39
二、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况.....	39
第四节 财务会计信息与管理层分析 .....	42
一、最近三年及一期财务报表审计情况.....	42
二、最近三年及一期财务报表.....	42
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	52

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	53
五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正.....	54
六、财务状况分析.....	61
七、盈利能力分析.....	91
八、现金流量分析.....	104
九、资本性支出.....	107
十、技术创新分析.....	107
十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	108
十二、本次发行对上市公司的影响.....	108
<b>第五节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>110</b>
一、本次募集资金运用概况.....	110
二、本次募集资金投资项目实施的背景.....	110
三、本次募集资金投资项目具体情况.....	111
四、本次募集资金项目涉及的审批、核准或备案情况.....	117
五、本次募集资金投资于科技创新领域的说明，以及募投项目实施促进公司 科技创新水平提升的方式.....	117
六、本次募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响.....	119
<b>第六节 备查文件.....</b>	<b>122</b>

## 第一节 释义

本募集说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

### 一、普通术语

广大特材、公司、本公司、发行人、股份公司	指	张家港广大特材股份有限公司
广大有限	指	张家港市广大机械锻造有限公司，公司前身
广大控股	指	张家港广大投资控股有限公司，公司控股股东
本说明书、本募集说明书	指	《张家港广大特材股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本次发行	指	张家港广大特材股份有限公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
广大钢铁	指	张家港广大钢铁有限公司，公司全资子公司
鑫盛国贸	指	江苏广大鑫盛国际贸易有限公司，公司全资子公司
钢村回收	指	张家港市钢村废旧金属回收有限公司，公司全资子公司
宏茂铸钢	指	如皋市宏茂铸钢有限公司，公司全资子公司
宏茂重锻	指	如皋市宏茂重型锻压有限公司，宏茂铸钢全资子公司
永盛回收	指	如皋市永盛废旧金属回收有限公司，宏茂铸钢全资子公司
鑫华金属	指	南通鑫华金属科技有限公司，宏茂铸钢全资子公司
鑫盛精密	指	江苏广大鑫盛精密智造有限公司，公司全资子公司
广大东汽	指	德阳广大东汽新材料有限公司，公司控股子公司
鑫宏科技	指	德阳广大鑫宏科技有限公司，公司全资子公司
万鼎商务	指	张家港保税区万鼎商务咨询合伙企业（有限合伙），公司股东
睿硕合伙	指	张家港睿硕企业管理合伙企业（有限合伙），公司股东
博贤合伙	指	张家港博贤企业管理合伙企业（有限合伙），公司股东睿硕合伙有限合伙人之一
利川农商行	指	湖北利川农村商业银行股份有限公司，控股股东广大控股对外投资的企业
亿成投资	指	张家港保税区亿成投资有限公司，实际控制人控制的其他企业
江苏金源	指	江苏金源高端装备股份有限公司及其子公司
江阴振宏	指	江阴振宏重型锻造有限公司
东方汽轮机	指	东方电气集团东方汽轮机有限公司
南高齿	指	以南京高速齿轮制造有限公司、南京高精齿轮集团有限公司为主的中国高速传动设备集团有限公司（0658.HK）及其子公司

明阳智能	指	明阳智慧能源集团股份公司（601615.SH）及其子公司
江阴方圆	指	江阴方圆环锻法兰有限公司
西门子	指	德国西门子股份公司（SIEMENS），创立于 1847 年，是全球电子电气工程领域的领先企业
采埃孚	指	采埃孚股份公司（ZF Friedrichshafen AG），总部位于德国，是全球著名的汽车行业的零配件供应商，专业提供传输、转向、底盘系统等汽车零配件
东方电气	指	中国东方电气集团有限公司
东方风电	指	东方电气风电有限公司，中国东方电气集团有限公司所属单位
运达风电	指	浙江运达风电股份有限公司（300772.SZ）
杰瑞股份	指	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司（002353.SZ）
雅凯集团	指	法国雅凯金属集团（Jacquet），巴黎证交所上市公司
蒂森克虏伯	指	德国蒂森克虏伯集团（Thyssenkrupp），全球大型技术集团之一，业务领域包括钢铁、不锈钢、技术、电梯和服务
奥钢联	指	奥地利奥钢联集团，由钢铁事业部、高性能金属事业部、金属工程事业部、技术成型事业部等 4 个事业部组成，是同行业中兼具综合性材料和加工能力的全球领先的技术集团
中信特钢	指	中信泰富特钢集团股份有限公司（000708.SZ）
抚顺特钢	指	抚顺特殊钢股份有限公司（600399.SH）
钢研高纳	指	北京钢研高纳科技股份有限公司（300034.SZ）
通裕重工	指	通裕重工股份有限公司（300185.SZ）
永兴材料	指	永兴特种材料科技股份有限公司（002756.SZ）
中材科技	指	中材科技股份有限公司（002080.SZ）
中复连众	指	连云港中复连众复合材料集团有限公司
重齿	指	重庆齿轮箱有限责任公司
华兴混凝土	指	张家港华兴混凝土有限公司
天顺风能	指	天顺风能（苏州）股份有限公司（002531.SZ）
泰胜风能	指	上海泰胜风能装备股份有限公司（300129.SZ）
日月股份	指	日月重工股份有限公司（603218.SH）
吉鑫科技	指	江苏吉鑫风能科技股份有限公司（601218.SH）
日本大同	指	Daido Steel Co.Ltd（5471.T），东京证券交易所上市公司，与发行人在模具钢、特殊合金等领域存在竞争关系
美国卡朋特	指	CARPENTER TECHNOLOGY CORP（CRS.N），纽约证券交易所上市公司，与发行人在高温合金等特殊合金等领域存在竞争关系
德国布德鲁斯	指	德国 Buderus 公司，成立于 1731 年，公司成立起始一直致力于创新加热技术的开发，目前已成为世界上供

		热行业中技术领先的企业之一
三鑫重工	指	三鑫重工机械有限公司
董事会	指	张家港广大特材股份有限公司董事会
监事会	指	张家港广大特材股份有限公司监事会
股东大会	指	张家港广大特材股份有限公司股东大会
公司章程	指	张家港广大特材股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	工业和信息化部
科技部	指	国家科学技术部
《科创板注册办法》	指	《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
保荐机构、主承销商、国元证券	指	国元证券股份有限公司
律师、发行人律师、天禾律师	指	安徽天禾律师事务所
会计师、发行人会计师、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、报告期各期	指	2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 二、专业术语

新材料	指	新出现的具有优异性能和特殊功能的材料，或是传统材料改进后性能明显提高和产生新功能的关键基础材料，主要包括新型功能材料、高性能结构材料和先进复合材料
特殊钢	指	又称特钢、特种钢，具有特殊物理、化学性能或者特殊用途的钢材料，包括齿轮钢、模具钢、轴承钢、不锈钢、高温合金、非合金结构钢以及低合金钢等
特殊合金	指	高温合金、耐蚀合金、超高纯不锈钢、超高强度钢的统称
齿轮钢	指	对可用于加工制造齿轮用合金材料的统称，是汽车、铁路、船舶、工程机械等领域中所使用特钢材料中要求较高的关键材料之一
模具钢	指	制造模具的基础材料。所谓模具钢是用来制造冷冲模、热锻模、压铸模等模具的钢种，是模具制造的基础，对模具的使用寿命、精度和表面粗糙度起着决定性作用，主要分为塑料模具钢、冷作模具钢和热作模具钢三种
高温合金	指	以铁、镍、钴为基，能在600℃以上的高温及一定应力作用下长期工作的一类金属材料，具有优异的高温强度，良好的抗氧化和抗热腐蚀性能，良好的疲劳性能、断裂韧性等综合性能，又被称为“超合金”

耐蚀合金	指	不仅在诸多工业腐蚀环境中具有独特的抗腐蚀甚至抗高温腐蚀性能，而且具有强度高、塑韧性好，可冶炼、铸造、冷热变形、加工成型和焊接等性能的合金材料，被广泛应用于石油化工等领域
超高纯不锈钢	指	含高镍、高铬、高钼的一种高合金不锈钢，具有优秀的耐高温及耐腐蚀性能
超高强度钢	指	用于制造承受较高应力结构件的一类合金钢。一般屈服强度大于 1,180MPa，抗拉强度大于 1,380MPa，具有足够的韧性及较高的比强度和屈强比，以及良好的焊接性和成形性，主要用于航空航天产业，具体包括飞机起落架、火箭壳体、导弹壳体等方面
风电主轴	指	风力发电机组中将风轮扭矩和转速传递给发电系统的轴，是能量类型转换的重要部件之一，承载着风轮转矩、重力等复杂载荷
潮间带	指	平均最高潮位和最低潮位间的海岸，即海水涨至最高时所淹没的地方开始至潮水退到最低时露出水面的范围
精密机械部件	指	利用自产合金材料做进一步精加工所形成的用于各类机械制造的精密零部件，根据形态可分为饼类部件、环类部件、轴类部件、法兰部件、齿轮部件及其他异型部件等
战略新兴产业	指	以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业
船级社	指	从事船舶检验的机构。船级社主要业务是为保证船舶航行安全，制定相应的船舶技术规范并对其生产制造过程进行监督检验
锻造	指	金属压力加工方法之一。通常把坯料加热后，用手锤、锻锤或压力机等锤击或加压，使之发生塑性变形，成为一定形状和尺寸的工件
铸造	指	将金属熔化后浇入铸型中以形成预定的物件，包括制造铸型、熔化金属、浇铸和清理等工序
热处理	指	将固态金属或合金采用适当的方式进行加热、保温和冷却，以获得所需要的利用组织、结构与性能的工艺
精加工	指	利用数控机床、钻床等精加工设备将毛坯件加工成成品的过程
GWEC	指	全球风能理事会（Global Wind Energy Council）
MW	指	兆瓦，功率单位，1MW=1,000KW
GW	指	吉瓦，功率单位，1GW=1,000MW

注 1：本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

注 2：因会计政策变更，公司对 2020 年度销售费用、营业成本等部分财务数据进行追溯调整并公告，本说明书中涉及的相关数据已经根据调整后的数据列示。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称:	张家港广大特材股份有限公司
英文名称:	Zhangjiagang Guangda Special Material Co.,Ltd.
成立日期:	2006年07月17日
法定代表人:	徐卫明
注册地址:	江苏省张家港市凤凰镇安庆村
股票上市地:	上海证券交易所科创板
股票简称:	广大特材
股票代码:	688186

### 二、本次发行概况

#### (一) 本次发行的证券类型

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。该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所科创板上市。

#### (二) 发行数量

本次发行可转债总额不超过人民币 155,000.00 万元（含本数），拟发行数量为不超过 1,550 万张（含本数），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

#### (三) 证券面值

每张面值为人民币 100.00 元。

#### (四) 发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行。

#### (五) 预计募集资金量（含发行费用）及募集资金净额

本次可转债预计募集资金总额不超过人民币 155,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后预计募集资金净额为 153,488.07 万元。



### （六）募集资金专项存储的账户

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（或由董事会授权人士）确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

### （七）发行方式与发行对象

发行方式：

本次发行的可转债向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

发行对象：

（1）向公司原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 10 月 12 日，T-1 日）收市后登记在册的公司所有股东；

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的自然人、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）参与可转债申购的投资者应当符合《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》（上证发〔2022〕91 号）的相关要求；

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

### （八）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）国元证券以余额包销方式承销。承销期的起止时间：自 2022 年 10 月 11 日至 2022 年 10 月 19 日。

### （九）发行费用

发行费用包括承销及保荐费用、律师费用、审计及验资费用、资信评级费用、信息披露及发行手续费用等。具体如下：

项 目	金 额（万元）
承销及保荐费用	1,100.00
律师费用	103.77
审计及验资费用	169.81
资信评级费用	66.04
信息披露及发行手续等费用	72.31
<b>合 计</b>	<b>1,511.93</b>

注：以上费用均为不含税金额，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

### （十）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排、申请上市的证券交易所

本次发行期间的主要日程安排如下：

交易日	日期	发行安排
T-2 日	2022 年 10 月 11 日 (星期二)	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
T-1 日	2022 年 10 月 12 日 (星期三)	1、网上路演 2、原股东优先配售股权登记日
T 日	2022 年 10 月 13 日 (星期四)	1、发行首日 2、刊登《可转债发行提示性公告》 3、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 4、网上申购（无需缴付申购资金） 5、确定网上申购中签率
T+1 日	2022 年 10 月 14 日 (星期五)	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上发行摇号抽签
T+2 日	2022 年 10 月 17 日 (星期一)	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）
T+3 日	2022 年 10 月 18 日 (星期二)	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 日	2022 年 10 月 19 日 (星期三)	刊登《发行结果公告》

以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

### （十一）本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

本次发行的证券不设持有期限限制。

### 三、本次可转债发行的基本条款

#### （一）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即 2022 年 10 月 13 日至 2028 年 10 月 12 日。

#### （二）面值

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元。

#### （三）债券利率

第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

#### （四）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限为自发行结束之日（2022 年 10 月 19 日，T+4 日）起满六个月后的第一个交易日（2023 年 4 月 19 日）起至可转换公司债券到期日（2028 年 10 月 12 日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

#### （五）评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的信用评级报告，发行人主体信用评级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA-。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

#### （六）保护债券持有人权利的办法及债券持有人会议相关事项

##### 1、债券持有人的权利与义务

##### （1）本次可转换公司债券持有人的权利：

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者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) 本次可转换公司债券持有人的义务：**

- ①遵守公司所发行的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。

## **2、债券持有人会议的召开情形**

债券持有人会议由公司董事会负责召集和主持。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 15 个交易日内召开债券持有人会议。公司董事会应当最晚于债券持有人会议召开日前第 10 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。

在本次可转债存续期间内及期满赎回期限内，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公司未能按期支付本期可转债本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④修订可转换公司债券持有人会议规则；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，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书面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%及以上的债券持有人；

③相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

提议人拟提议召集债券持有人会议的，应当以书面形式告知受托管理人，提出符合《债券持有人会议规则》约定权限范围及其他要求的拟审议议案。受托管理人应当自收到书面提议之日起 5 个交易日内向提议人书面回复是否召集债券持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。同意召集会议的，应当于书面回复日起 15 个交易日内召开债券持有人会议，提议人同意延期召开的除外。

《债券持有人会议规则》第十条规定的事项发生之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取

消该次债券持有人会议并说明原因。

因发生紧急情况，受托管理人认为如不尽快召开债券持有人会议可能导致持有人权益受损的，应最晚于现场会议（包括现场、非现场相结合形式召开的会议）召开日前第3个交易日或者非现场会议召开日前第2个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。

债券持有人会议召集人应在监管部门指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

- ①会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；
- ②提交会议审议的事项；
- ③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议并行使表决权；
- ④确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；
- ⑤出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；
- ⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；
- ⑦召集人需要通知的其他事项。

债权人会议补充通知（如有）应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

债券持有人会议的债权登记日不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 日，并不得晚于债券持有人会议召开日期之前 3 日。于债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次未偿还债券的可转债持有人，为有权出席该次债券持有人会议的债券持有人。

召开债券持有人现场会议的地点原则上应在公司住所地。会议场所由公司提供或由债券持有人会议召集人提供。

符合《债券持有人会议规则》规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：

- ①会议的召集、召开程序是否符合法律、法规、本规则的规定；
- ②出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；
- ③会议的表决程序、表决结果是否合法有效；
- ④应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

### 3、债券持有人会议的权限范围

债券持有人会议的权限范围如下：

①当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（因股权激励回购股份或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑤在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

⑥拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任）。

⑦法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

### 4、债券持有人会议的表决、决议

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）

拥有一票表决权。

公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。债券持有人会议原则上应当连续进行，直至完成所有议案的表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止、出席会议的持有人一致同意暂缓表决或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

因网络表决系统、电子通讯系统故障等技术原因导致会议中止或无法形成决议的，召集人应采取必要措施尽快恢复召开会议或者变更表决方式，并及时公告。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

下述债券持有人可以参加债券持有人会议，在会议上提出议案供会议讨论并发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①公司及其关联方，包括公司的控股股东、实际控制人、合并范围内子公司、同一实际控制人控制下的关联公司（仅同受国家控制的除外）等；

②本期债券的保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人；

③债券清偿义务承继方；

④其他与拟审议事项存在利益冲突的机构或个人。债券持有人会议表决开始前，上述机构、个人或者其委托投资的资产管理产品的管理人应当主动向召集人申报关联关系或利益冲突有关情况并回避表决。

会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人、监票人由会



议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人、监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

除《债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议作出的下列决议，须经出席会议的三分之二以上未偿还债券面值总额的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效：

①拟同意第三方承担本期债券清偿义务；

②公司拟下调票面利率的，债券募集说明书已明确约定公司单方面享有相应决定权的除外；

③公司或其他负有偿付义务的第三方提议减免、延缓偿付本期债券应付本息的，债券募集说明书已明确约定公司单方面享有相应决定权的除外；

④拟减免、延缓增信主体或其他负有代偿义务第三方的金钱给付义务；

⑤拟减少抵押/质押等担保物数量或价值，导致剩余抵押/质押等担保物价值不足以覆盖本期债券全部未偿本息；

⑥拟修改债券募集说明书、《债券持有人会议规则》相关约定以直接或间接实现上述第①至⑤项目的；

⑦拟修改本规则关于债券持有人会议权限范围的相关约定。

除上述第①至⑦项约定的重大事项外，债券持有人会议对债券持有人会议的权限范围约定范围内的其他事项作出决议，经超过出席债券持有人会议且有表决

权的持有人所持表决权的二分之一同意方可生效。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效。依照有关法律、法规、募集说明书和《债券持有人会议规则》的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和募集说明书明确规定债券持有人会议作出的决议对公司有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的，经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后二个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本期可转债张数及占本期可转债总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容。

债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

①召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；

②会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名，以及会议见证律师、计票人、监票人和清点人的姓名；

③出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本次可转债张数及出席会议的债券持有人所代表表决权的本次可转债张数占公司本次可转债总张数的比例；

④对每一拟审议事项的发言要点；

⑤每一表决事项的表决结果；

⑥债券持有人的质询意见、建议及公司董事、监事或高级管理人员的答复或

说明等内容；

⑦法律、行政法规、规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。债券持有人会议记录由出席会议的会议主持人、召集人（或其委托的代表）、记录员和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管，保管期限为十年。

召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力、突发事件等特殊原因导致会议中止、不能正常召开或不能作出决议的，应采取必要的措施尽快恢复召开会议或直接终止本次会议，并将上述情况及时公告。同时，召集人应向公司所在地中国证监会派出机构及上海证券交易所报告。对于干扰会议、寻衅滋事和侵犯债券持有人合法权益的行为，应采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

## （七）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 33.12 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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 A 股股票交易均价。

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（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）或配股、派送现金股利等情况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： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利  $P1=P0-D$ ；

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，并在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，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换公司债券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换公司债券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换公司债券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当时国家有关法律法规、证券监管部门和上海证券交易所的相关规定来制订。

## （八）转股价格的向下修正条款

### 1、修正权限及修正幅度

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低于当期转股价格的 85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案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换公司债券的股东应当回避。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个交易日公司股票交易均价。

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

如公司决定向下修正转股价格时,公司将在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)或中国证监会指定的其他信息披露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)等相关信息。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,且为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。

### (九) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时,转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ,并以去尾法取一股的整数倍。其中:Q:指可转换公司债券的转股数量;V:指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;P:指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后,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、上海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可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

## （十）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

### 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%）；

（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： $I_A=B \times i \times t/365$ 。

其中：

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回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，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## （十一）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，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送红股、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。

最后两个计息年度可转换公司债券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换公司债券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或上海证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。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。

当期应计利息的计算方式参见第（十）条赎回条款的相关内容。

### （十二）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，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

#### 1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“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： $I=B\times i$

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：指可转换公司债券的当年票面利率。

## 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。

### （十三）转股后股利的分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本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）向现有股东配售的安排

原 A 股股东可优先配售的可转债数量上限为其在股权登记日（2022 年 10 月 12 日，T-1 日）收市后持有的广大特材登记在册的股份数量按每股配售 7.234 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换成手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.007234 手可转债。原股东网上优先配售不足 1 手的部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足 1 手的部分（尾数保留三位小



数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原股东可配售总量一致。

广大特材现有 A 股总股本 214,240,000 股，全部可参与原股东优先配售。按本次发行优先配售比例计算，原 A 股股东可优先配售的可转债上限总额为 1,550,000 手。

公司现有股东享有优先配售之外的余额和现有股东放弃优先配售部分采用网下对机构投资者发售及/或通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，认购金额不足 155,000 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

#### （十五）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### 四、本次发行的有关机构

<b>（一）发行人：</b>	<b>张家港广大特材股份有限公司</b>
法定代表人：	徐卫明
经办人员：	郭燕
办公地址：	江苏省张家港市凤凰镇安庆村
电话：	0512-55390270
传真：	0512-58456318
<b>（二）保荐机构（主承销商）：</b>	<b>国元证券股份有限公司</b>
住所：	安徽省合肥市梅山路 18 号
法定代表人：	俞仕新
电话：	0551-62207323
传真：	0551-62207969
保荐代表人：	束学岭、孙彬
项目协办人：	杨宇霆
项目组成员：	吴健、袁名君、杨帅、陆伟健
<b>（三）律师事务所：</b>	<b>安徽天禾律师事务所</b>
住所：	安徽省合肥市庐阳区濉溪路 278 号财富广场 B 座东区 16 层
负责人：	卢贤榕
电话：	0551-62631182
传真：	0551-62620450

经办律师:	李莉、洪雅娴、李洋
<b>(四) 审计机构:</b>	<b>天健会计师事务所(特殊普通合伙)</b>
住所:	浙江省杭州市钱江路1366号华润大厦B座
负责人:	郑启华
电话:	0571-88216888
传真:	0571-88216999
经办注册会计师:	孙涛、李盼盼
<b>(五) 资信评级机构:</b>	<b>中证鹏元资信评估股份有限公司</b>
住所:	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
负责人:	张剑文
电话:	0755-82872333
传真:	0755-82872090
经办人员:	王皓立、谢海琳
<b>(六) 证券登记机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司上海分公司</b>
住所:	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3层
电话:	021-68870587
传真:	021-68870587
<b>(七) 申请上市证券交易所:</b>	<b>上海证券交易所</b>
住所:	上海市浦东南路528号证券大厦
电话:	021-68808888
传真:	021-68804868
<b>(八) 收款银行:</b>	<b>中国工商银行合肥四牌楼支行</b>
户名:	国元证券股份有限公司
账号:	1302010129027337785
开户行:	中国工商银行合肥四牌楼支行

## 五、认购人承诺

购买本次可转换公司债券的投资者(包括本次可转换公司债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次可转换公司债券的人)被视为作出以下承诺:

(一) 接受本募集说明书对本次可转换公司债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

(二) 同意《受托管理协议》《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中

其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

(三) 债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

(四) 发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

## 六、发行人违约责任

### (一) 违约事件

根据《受托管理协议》，本次债券项下的违约事件如下：

1、在本期可转债到期、加速清偿（如适用）时，甲方未能偿付到期应付本金和/或利息；

2、甲方不履行或违反本协议项下的任何承诺或义务（第（一）项所述违约情形除外）且将对甲方履行本期可转债的还本付息产生重大不利影响，在经乙方书面通知，或经单独或合并持有本期可转债未偿还面值总额百分之十以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

3、甲方在其资产、财产或股份上设定担保以致对甲方就本期可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对甲方就本期可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

4、在债券存续期间内，甲方发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

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

6、在债券存续期间，甲方发生其他对本期可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

### (二) 违约责任

《受托管理协议》任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集

说明书及《受托管理协议》的规定追究违约方的违约责任。

### 1、违约事件发生时，受托管理人行使以下职权

(1) 在知晓该行为发生之日的五个交易日内告知全体可转债持有人；

(2) 在知晓发行人发生第一项违约事件的，受托管理人应当召集可转债持有人会议，按照会议决议规定的方式追究发行人的违约责任，包括但不限于向发行人提起民事诉讼、参与重组或者破产等有关法律程序；在可转债持有人会议无法有效召开或未能形成有效会议决议的情形下，受托管理人可以按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定接受全部或部分可转债持有人的委托，以自己名义代表可转债持有人提起民事诉讼、参与重组或者破产的法律程序；

(3) 在知晓发行人发生第二至六项违约事件的，并预计发行人将不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，并可依法申请法定机关采取财产保全措施；

(4) 及时报告上海证券交易所、中国证监会当地派出机构等监管机构。

### 2、加速清偿及措施

(1) 如果发生《受托管理协议》项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，可转债持有人可按可转债持有人会议规则形成有效可转债持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期可转债本金和相应利息，立即到期应付；

(2) 在宣布加速清偿后，如果发行人采取了下述救济措施，受托管理人可根据可转债持有人会议决议有关取消加速清偿的内容，以书面方式通知发行人取消加速清偿的决定：

①受托管理人收到发行人或发行人安排的第三方提供的保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：所有到期应付未付的本期可转债利息和/或本金、发行人根据《受托管理协议》应当承担的费用，以及受托管理人根据《受托管理协议》有权收取的费用和补偿等；或

②《受托管理协议》所述违约事件已得到救济或被可转债持有人通过会议决议的形式豁免；或

③可转债持有人会议决议同意的其他措施；

(3) 本条项下可转债持有人会议作出的有关加速清偿、取消或豁免等的决议，须经出席（包括现场、网络、通讯等方式参加会议）会议并有表决权的可转债持有人（或可转债持有人代理人）所持未偿还债券面值总额三分之二以上同意方为有效。

违约事件发生时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延履行本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

### **（三）争议解决机制**

《受托管理协议》项下所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决；协商不成的，应在受托管理人住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

## **七、债券受托管理情况**

任何投资者一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本次债券均视作同意国元证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人，且视同意公司与债券受托管理人签署的本次债券的《受托管理协议》项下的相关规定。

### **（一）债券受托管理人聘任及受托管理协议签订情况**

#### **1、受托管理人的名称和基本情况**

名称：国元证券股份有限公司

地址：安徽省合肥市梅山路 18 号

法定代表人：俞仕新

联系人：束学岭、孙彬、杨宇霆

电话：0551-62207323

#### **2、受托管理协议签订情况**

2022 年 4 月，公司与国元证券签订了《受托管理协议》。

### **（二）债券受托管理协议主要内容**

关于本次可转债违约的情形、违约责任及其承担方式以及可转债发生违约后的诉讼、仲裁或其他争议解决机制等内容参见本节之“六、发行人违约责任”。上述内容仅列示了本次可转债之《受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《受托管理协议》全文。《受托管理协议》的全文置备于公司与债券受托管理人的办公场所。

## 八、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

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

### 第三节 发行人股东情况

#### 一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况

公司股本总额为 214,240,000 股，截至 2022 年 6 月 30 日，公司前 10 大股东持股情况如下表所示：

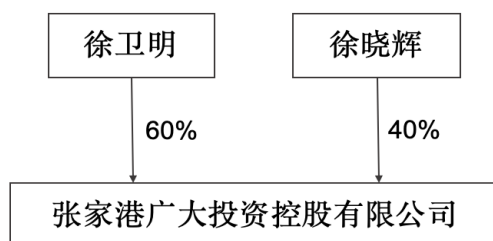
序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例	股东性质	限售股份数量（股）
1	广大控股	44,800,000	20.91%	境内非国有法人	44,800,000
2	徐卫明	12,050,000	5.62%	境内自然人	12,050,000
3	广东天创私募证券投资基金管理有限公司—天创 18 号私募证券投资基金	4,534,636	2.12%	其他	0
4	张家港保税区万鼎商务咨询合伙企业（有限合伙）	4,500,000	2.10%	其他	4,500,000
5	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰 2 号致信基金	3,471,464	1.62%	其他	0
6	中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—高毅晓峰鸿远集合资金信托计划	3,450,096	1.61%	其他	0
7	中国建设银行股份有限公司—华夏兴和混合型证券投资基金	3,355,873	1.57%	其他	0
8	徐辉	3,293,792	1.54%	境内自然人	0
9	俞林林	3,244,059	1.51%	境内自然人	0
10	孙立平	3,231,340	1.51%	境内自然人	0
合计		<b>85,931,260</b>	<b>40.11%</b>		<b>61,350,000</b>

#### 二、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况

##### （一）控股股东情况介绍

##### 1、控股股东基本信息

截至本募集说明书摘要签署日，广大控股持有公司 44,800,000 股股份，占公司总股本的 20.91%，为公司的控股股东，广大控股股权结构图如下：



## （二）实际控制人基本情况介绍

截至本募集说明书摘要签署日，广大特材的实际控制人为徐卫明、徐晓辉父子。徐卫明直接持有公司 5.62% 股份；除直接持有公司股份外，徐卫明持有广大控股 60% 的股权，徐卫明之子徐晓辉持有广大控股 40% 股权，二人通过广大控股间接控制公司 20.91% 股份；此外徐晓辉通过万鼎商务及睿硕合伙分别间接控制公司 2.10% 和 1.07% 的股份；徐卫明与徐晓辉直接和间接合计控制公司 29.70% 的股份，为公司实际控制人。

徐卫明先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国地质大学工商管理专业，本科学历，高级经济师，张家港市人大常委，张家港市工商联副会长。1986 年 7 月至 1992 年 11 月，担任张家港市塘市电瓷耐火材料厂销售经理；1992 年 12 月至 1994 年 11 月，担任张家港市塘市电瓷耐火材料厂经营厂长；1994 年 12 月至 1997 年 12 月，担任塘市光大耐火材料贸易公司总经理；1999 年 2 月至 2003 年 2 月，担任张家港市光大耐火材料有限公司总经理；2003 年 4 月至今，担任广大钢铁执行董事、总经理；2006 年 7 月至 2017 年 12 月，担任广大有限执行董事、总经理。2018 年 1 月至今，担任公司董事长、总经理。除此之外，徐卫明先生目前还担任宏茂重锻执行董事兼总经理、鑫盛精密执行董事、广大东汽董事长、广大钢铁执行董事兼总经理、鑫盛国贸执行董事兼总经理，同时还担任广大控股执行董事。

徐晓辉先生，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于新西兰奥克兰大学计算机专业，本科学历。2013 年 5 月至 2017 年 12 月，任广大有限监事、采购经理，2016 年 12 月至今担任广大控股总经理。2018 年 1 月至今担任公司董事、采购经理。除此之外，徐晓辉先生目前还担任鑫华金属执行董事、广大钢铁监事、广大东汽监事、鑫盛国贸监事、永盛回收监事、鑫宏科技执行董事兼总经理，同时还担任万鼎商务执行事务合伙人、睿硕合伙执行事务合伙人。



**（三）控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况**

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

**（四）上市以来的变化情况**

公司上市以来至 2022 年 6 月 30 日，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

### 一、最近三年及一期财务报表审计情况

#### (一) 审计情况

公司截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2019 年度、2020 年度和 2021 年度的合并及母公司的利润表、合并及母公司的现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了“天健审（2020）5-8 号”标准无保留意见、“天健审（2021）5-4 号”标准无保留意见、“天健审（2022）5-13 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。

公司提示投资者关注本募集说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

#### (二) 与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

本节披露的与财务会计信息相关重大事项标准为当年利润总额的 5%，或金额虽未达到当年利润总额的 5% 但公司认为较为重要的相关事项。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### (一) 最近三年及一期合并财务报表

##### 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
<b>流动资产：</b>				
货币资金	799,152,212.93	781,710,373.68	449,305,889.19	174,222,261.09
交易性金融资产	352,330.00	32,651,673.97	-	74,780.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				-
应收票据	771,996,362.58	596,956,341.43	244,792,547.15	315,474,368.94
应收账款	836,337,099.01	555,618,085.01	390,565,275.57	248,079,287.20

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收款项融资	136,634,909.48	41,524,206.90	103,450,638.21	43,212,111.43
预付款项	22,290,375.29	30,246,286.65	33,569,165.00	14,084,201.25
其他应收款	12,071,506.67	21,593,562.61	20,517,749.75	6,809,625.45
存货	1,846,692,261.45	1,508,390,376.28	920,409,931.79	714,871,797.05
一年内到期的非流动资产				-
其他流动资产	170,228,276.08	169,558,467.27	54,432,635.33	24,847,460.14
<b>流动资产合计</b>	<b>4,595,755,333.49</b>	<b>3,738,249,373.80</b>	<b>2,217,043,831.99</b>	<b>1,541,675,892.55</b>
<b>非流动资产：</b>				
投资性房地产	24,540,340.24	25,355,491.36	26,985,793.60	28,616,095.84
固定资产	1,809,680,348.62	1,777,727,651.78	985,087,310.12	568,732,353.86
在建工程	1,990,362,508.80	1,460,797,157.82	700,737,337.31	174,126,560.96
使用权资产	11,834,409.43	14,652,125.97		
无形资产	403,798,215.54	395,367,550.07	173,286,858.05	100,812,909.76
商誉	24,394,568.56	24,394,568.56	24,394,568.56	24,394,568.56
长期待摊费用	6,417,278.35	31,994,992.10	6,006,031.37	2,285,459.65
递延所得税资产	47,067,571.36	27,935,416.28	13,800,043.36	13,706,794.67
其他非流动资产				3,456,694.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,318,095,240.90</b>	<b>3,758,224,953.94</b>	<b>1,930,297,942.37</b>	<b>916,131,437.87</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,913,850,574.39</b>	<b>7,496,474,327.74</b>	<b>4,147,341,774.36</b>	<b>2,457,807,330.42</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,185,032,203.94	1,105,788,677.08	365,097,757.85	696,058,923.79
交易性金融负债			280,920.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				-
应付票据	749,100,285.26	596,438,522.42	124,423,448.43	5,000,000.00
应付账款	1,694,630,792.45	1,310,871,983.11	750,293,849.56	660,204,601.86
预收款项	650,526.03	754,376.03	676,388.68	26,252,754.60
合同负债	14,143,403.70	9,878,778.67	280,307,224.91	
应付职工薪酬	16,825,838.98	18,664,220.14	15,180,827.15	10,427,939.29
应交税费	19,261,701.56	24,096,488.92	8,648,540.83	16,683,289.90
其他应付款	12,926,767.37	11,110,058.86	7,559,766.36	10,314,925.67
一年内到期的非流动负债	326,797,200.98	378,190,725.97	19,025,483.34	-

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
其他流动负债	1,838,642.48	1,284,241.25	36,238,725.04	
<b>流动负债合计</b>	<b>4,021,207,362.75</b>	<b>3,457,078,072.45</b>	<b>1,607,732,932.15</b>	<b>1,424,942,435.11</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	1,425,118,688.62	568,775,988.88	784,019,700.02	-
租赁负债	11,566,349.07	14,384,065.61		
预计负债				9,594,033.33
递延收益			7,000,000.00	6,000,000.00
递延所得税负债	483,948.19	990,377.11	693,613.48	137,381.27
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,437,168,985.88</b>	<b>584,150,431.60</b>	<b>791,713,313.50</b>	<b>15,731,414.60</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,458,376,348.63</b>	<b>4,041,228,504.05</b>	<b>2,399,446,245.65</b>	<b>1,440,673,849.71</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本（或股本）	214,240,000.00	214,240,000.00	164,800,000.00	123,000,000.00
资本公积	2,456,947,744.45	2,456,947,744.45	1,219,017,683.77	621,280,034.57
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	11,037,770.48	20,065,761.81	23,555,533.52	23,090,187.37
盈余公积	57,784,073.74	57,784,073.74	36,582,960.44	19,576,069.91
未分配利润	380,815,256.08	376,437,752.73	303,939,350.98	230,187,188.86
归属于母公司所有者权益合计	3,120,824,844.75	3,125,475,332.73	1,747,895,528.71	1,017,133,480.71
少数股东权益	334,649,381.01	329,770,490.96		-
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,455,474,225.76</b>	<b>3,455,245,823.69</b>	<b>1,747,895,528.71</b>	<b>1,017,133,480.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,913,850,574.39</b>	<b>7,496,474,327.74</b>	<b>4,147,341,774.36</b>	<b>2,457,807,330.42</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,577,590,128.20</b>	<b>2,737,280,294.11</b>	<b>1,810,337,765.34</b>	<b>1,588,297,774.86</b>
其中：营业收入	1,577,590,128.20	2,737,280,294.11	1,810,337,765.34	1,588,297,774.86
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,515,447,803.68</b>	<b>2,553,062,954.41</b>	<b>1,615,547,466.25</b>	<b>1,449,565,958.00</b>
其中：营业成本	1,318,460,084.63	2,223,758,844.46	1,414,065,300.26	1,243,300,093.65
税金及附加	8,411,606.92	16,485,658.96	12,954,477.42	10,316,022.70
销售费用	6,023,634.29	19,177,826.38	14,906,140.70	48,720,484.38

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
管理费用	69,813,047.18	104,521,237.93	59,472,290.45	49,520,900.28
研发费用	69,507,659.07	130,917,812.80	74,739,616.54	53,789,469.30
财务费用	43,231,771.59	58,201,573.88	39,409,640.88	43,918,987.69
加：其他收益	11,332,646.20	29,754,843.13	11,918,094.67	28,461,752.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3,224,300.00	-7,200,108.99	-1,025,879.63	16,374,360.53
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,887,070.00	2,520,320.00	-355,700.00	-9,758,820.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,739,770.42	-26,162,470.96	3,150,955.08	-3,841,710.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）				-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	720,545.12	-1,500,695.95	-2,234,245.79	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>59,792,975.42</b>	<b>181,629,226.93</b>	<b>206,243,523.42</b>	<b>169,967,398.65</b>
加：营业外收入	1,542,506.52	5,730,300.64	17,556,987.53	2,085,652.22
减：营业外支出	1,134,319.28	5,180,814.84	23,559,633.22	4,212,532.88
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>60,201,162.66</b>	<b>182,178,712.73</b>	<b>200,240,877.73</b>	<b>167,840,517.99</b>
减：所得税费用	-2,738,243.74	13,551,147.56	27,081,825.08	26,334,478.98
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>62,939,406.40</b>	<b>168,627,565.17</b>	<b>173,159,052.65</b>	<b>141,506,039.01</b>
1. 归属于母公司所有者的净利润	57,636,253.34	176,099,515.05	173,159,052.65	141,506,039.01
2. 少数股东损益	5,303,153.06	-7,471,949.88		-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>				-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>62,939,406.40</b>	<b>168,627,565.17</b>	<b>173,159,052.65</b>	<b>141,506,039.01</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	57,636,253.34	176,099,515.05	173,159,052.65	141,506,039.01
归属于少数股东的综合收益总额	5,303,153.06	-7,471,949.88		-

### 3、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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	451,414,802.89	865,042,853.23	1,101,277,273.69	856,214,273.71

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到的税费返还	1,982,021.16	4,525,770.30	11,819,304.89	31,285,095.22
收到其他与经营活动有关的现金	468,267,340.75	563,717,543.62	215,856,950.40	209,399,955.11
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>921,664,164.80</b>	<b>1,433,286,167.15</b>	<b>1,328,953,528.98</b>	<b>1,096,899,324.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	524,623,630.89	1,075,787,051.47	825,396,326.85	709,826,107.38
支付给职工及为职工支付的现金	139,267,526.52	215,420,288.06	128,241,286.63	99,388,344.34
支付的各项税费	54,874,042.73	71,139,188.80	105,218,042.61	80,397,832.20
支付其他与经营活动有关的现金	387,897,387.23	767,294,477.38	432,903,218.46	231,133,194.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,106,662,587.37</b>	<b>2,129,641,005.71</b>	<b>1,491,758,874.55</b>	<b>1,120,745,478.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-184,998,422.57</b>	<b>-696,354,838.56</b>	<b>-162,805,345.57</b>	<b>-23,846,154.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				-
取得投资收益收到的现金	3,224,300.00	1,027,635.00	333,154.15	18,118,585.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,360,796.46	1,905,221.24	-
收到其他与投资活动有关的现金				-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,224,300.00</b>	<b>5,388,431.46</b>	<b>2,238,375.39</b>	<b>18,118,585.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	717,854,716.92	1,217,332,732.45	771,884,015.56	108,045,401.23
投资支付的现金				-
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00		-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>717,854,716.92</b>	<b>1,247,332,732.45</b>	<b>771,884,015.56</b>	<b>108,045,401.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-714,630,416.92</b>	<b>-1,241,944,300.99</b>	<b>-769,645,640.17</b>	<b>-89,926,816.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		1,291,963,872.00	661,339,536.00	-
取得借款收到的现金	1,781,259,431.61	1,430,236,700.00	1,059,900,000.00	806,740,000.00

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到其他与筹资活动有关的现金	458,081,219.15	452,839,855.66	124,336,860.59	315,030,572.15
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,239,340,650.76</b>	<b>3,175,040,427.66</b>	<b>1,845,576,396.59</b>	<b>1,121,770,572.15</b>
偿还债务支付的现金	897,066,730.00	704,900,000.00	652,740,000.00	818,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,001,045.04	158,578,859.83	122,041,678.72	73,017,020.95
支付其他与筹资活动有关的现金	132,847,369.96	356,664,515.01	32,511,014.91	256,204,450.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,125,915,145.00</b>	<b>1,220,143,374.84</b>	<b>807,292,693.63</b>	<b>1,147,461,470.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,113,425,505.76</b>	<b>1,954,897,052.82</b>	<b>1,038,283,702.96</b>	<b>-25,690,898.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,047,341.72</b>	<b>-10,223,732.62</b>	<b>1,028,658.43</b>	<b>517,660.85</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>214,844,007.99</b>	<b>6,374,180.65</b>	<b>106,861,375.65</b>	<b>-138,946,208.74</b>
加：期初现金及现金等价物余额	265,733,738.38	259,359,557.73	152,498,182.08	291,444,390.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>480,577,746.37</b>	<b>265,733,738.38</b>	<b>259,359,557.73</b>	<b>152,498,182.08</b>

## (二) 最近三年及一期母公司财务报表

## 1、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
<b>流动资产：</b>				
货币资金	257,221,341.70	414,592,252.80	247,993,116.42	96,595,299.15
交易性金融资产		30,412,273.97		
应收票据	436,064,867.09	415,978,924.14	313,583,840.43	208,355,305.96
应收账款	537,936,689.76	560,654,821.20	432,264,014.56	168,171,405.62
应收款项融资	113,468,941.02	28,995,034.67	61,912,335.73	22,313,672.39
预付款项	10,584,262.65	3,381,969.18	65,329,566.10	105,387,145.50
其他应收款	944,395,508.83	1,014,427,094.40	782,615,682.54	2,140,906.96
存货	974,119,518.55	871,394,383.89	698,534,072.31	548,032,393.71
其他流动资产	68,789.30	540,047.17	25,436,403.39	18,267,169.14
<b>流动资产合计</b>	<b>3,273,859,918.90</b>	<b>3,340,376,801.42</b>	<b>2,627,669,031.48</b>	<b>1,169,263,298.43</b>

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>非流动资产:</b>				
长期股权投资	1,617,583,020.00	1,615,719,020.00	246,319,020.00	153,619,020.00
投资性房地产	24,540,340.24	25,355,491.36	26,985,793.60	28,616,095.84
固定资产	469,561,957.29	495,772,579.94	461,752,226.47	437,466,693.67
在建工程	127,812,745.74	117,553,816.58	250,169,843.32	67,723,435.37
无形资产	61,932,981.96	62,913,369.73	56,138,838.17	56,760,553.63
长期待摊费用	4,250,668.30	5,134,649.08	3,057,372.12	1,799,096.01
递延所得税资产	5,596,578.54	5,596,578.54	3,981,907.34	1,850,702.20
其他非流动资产				-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,311,278,292.07</b>	<b>2,328,045,505.23</b>	<b>1,048,405,001.02</b>	<b>747,835,596.72</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,585,138,210.97</b>	<b>5,668,422,306.65</b>	<b>3,676,074,032.50</b>	<b>1,917,098,895.15</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	622,383,804.46	525,134,831.53	194,416,334.20	369,182,349.95
应付票据	505,805,353.41	462,458,795.00	166,200,000.00	5,000,000.00
应付账款	596,346,234.07	637,718,883.35	503,385,327.94	539,291,577.24
预收款项	650,526.03	754,376.03	676,388.68	117,869,900.30
合同负债	8,113,998.45	70,711,016.20	387,721,623.01	
应付职工薪酬	7,060,600.27	10,266,428.37	10,950,913.42	8,372,691.50
应交税费	12,739,578.44	13,105,753.73	3,271,313.71	7,410,271.75
其他应付款	2,201,922.89	4,352,542.05	3,055,455.14	5,942,549.28
一年内到期的非流动负债	311,970,754.27	371,484,183.35	19,025,483.34	-
其他流动负债	1,054,819.80	9,192,432.11	12,844,265.16	
<b>流动负债合计</b>	<b>2,068,327,592.09</b>	<b>2,105,179,241.72</b>	<b>1,301,547,104.60</b>	<b>1,053,069,340.02</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	474,520,426.29	568,775,988.88	784,019,700.02	-
递延收益	-	-	7,000,000.00	6,000,000.00
递延所得税负债	81,470.13	81,470.13	324,439.24	27,187.87
<b>非流动负债合计</b>	<b>474,601,896.42</b>	<b>568,857,459.01</b>	<b>791,344,139.26</b>	<b>6,027,187.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,542,929,488.51</b>	<b>2,674,036,700.73</b>	<b>2,092,891,243.86</b>	<b>1,059,096,527.89</b>
<b>所有者权益:</b>				
实收资本 (或股本)	214,240,000.00	214,240,000.00	164,800,000.00	123,000,000.00
资本公积	2,403,912,414.10	2,403,912,414.10	1,165,982,353.42	568,244,704.22



项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	178,437.94	92,454.46	5,870,830.86	7,896,964.00
盈余公积	57,784,073.74	57,784,073.74	36,582,960.44	19,576,069.91
未分配利润	366,093,796.68	318,356,663.62	209,946,643.92	139,284,629.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,042,208,722.46</b>	<b>2,994,385,605.92</b>	<b>1,583,182,788.64</b>	<b>858,002,367.26</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,585,138,210.97</b>	<b>5,668,422,306.65</b>	<b>3,676,074,032.50</b>	<b>1,917,098,895.15</b>

## 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
<b>一、营业收入</b>	<b>1,141,938,689.74</b>	<b>2,282,341,474.14</b>	<b>1,744,981,795.21</b>	<b>1,293,214,197.68</b>
减：营业成本	927,955,044.95	1,860,838,060.02	1,384,002,778.98	1,034,584,712.12
税金及附加	2,686,945.13	5,500,325.91	8,119,618.81	5,898,003.51
销售费用	1,872,593.69	13,058,849.91	13,180,872.97	28,904,738.28
管理费用	25,736,570.30	48,599,069.20	46,775,927.68	39,455,789.57
研发费用	38,411,171.38	81,520,706.41	61,761,478.42	43,508,777.99
财务费用	32,573,731.80	44,337,578.45	29,404,310.79	23,888,372.55
加：其他收益	10,333,667.58	22,157,229.36	5,257,421.70	18,990,893.00
投资收益(损失以“-”号填列)		-6,004,091.23	-1,639,127.76	-1,377,407.30
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-4,955,272.28	-10,160,632.63	-12,149,569.59	675,010.10
资产减值损失(损失以“-”号填列)				-
资产处置收益(损失以“-”号填列)		382,683.99	1,112,947.68	-61,220.52
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>118,081,027.79</b>	<b>234,862,073.73</b>	<b>194,318,479.59</b>	<b>135,201,078.94</b>
加：营业外收入	451,815.93	5,581,700.64	1,054,908.78	1,600,583.53
减：营业外支出	478,890.57	3,093,474.97	2,849,578.53	3,277,355.90
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>118,053,953.15</b>	<b>237,350,299.40</b>	<b>192,523,809.84</b>	<b>133,524,306.57</b>

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：所得税费用	17,058,070.09	25,339,166.40	22,454,904.52	16,085,439.69
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>100,995,883.06</b>	<b>212,011,133.00</b>	<b>170,068,905.32</b>	<b>117,438,866.88</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>100,995,883.06</b>	<b>212,011,133.00</b>	<b>170,068,905.32</b>	<b>117,438,866.88</b>

### 3、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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	841,890,039.54	1,025,377,650.29	1,149,650,446.13	1,109,858,157.03
收到的税费返还				-
收到其他与经营活动有关的现金	142,665,059.49	279,027,134.74	147,178,137.32	135,871,607.62
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>984,555,099.03</b>	<b>1,304,404,785.03</b>	<b>1,296,828,583.45</b>	<b>1,245,729,764.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	545,169,679.33	815,938,422.87	895,845,232.63	1,015,653,827.67
支付给职工及为职工支付的现金	50,164,547.75	114,665,779.56	93,189,139.19	73,359,394.90
支付的各项税费	28,291,090.39	48,143,541.97	72,106,067.63	35,842,732.88
支付其他与经营活动有关的现金	506,869,004.47	619,132,513.39	1,014,856,955.46	123,313,204.29
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,130,494,321.94</b>	<b>1,597,880,257.79</b>	<b>2,075,997,394.91</b>	<b>1,248,169,159.74</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-145,939,222.92</b>	<b>-293,475,472.76</b>	<b>-779,168,811.46</b>	<b>-2,439,395.09</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
取得投资收益收到的现金			-307,873.15	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,330,796.46	45,221.24	-
收到其他与投资活动有关的现金				-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>1,330,796.46</b>	<b>-262,651.91</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,591,871.64	29,069,857.10	205,426,242.40	21,265,979.80
投资支付的现金	1,864,000.00	1,299,729,763.89	92,700,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00		-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>22,455,871.64</b>	<b>1,358,799,620.99</b>	<b>298,126,242.40</b>	<b>21,265,979.80</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,455,871.64</b>	<b>-1,357,468,824.53</b>	<b>-298,388,894.31</b>	<b>-21,265,979.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		1,291,963,872.00	661,339,536.00	-
取得借款收到的现金	659,848,355.90	961,236,700.00	945,900,000.00	445,240,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	324,353,773.73	300,361,915.79	68,337,071.70	177,288,289.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>984,202,129.63</b>	<b>2,553,562,487.79</b>	<b>1,675,576,607.70</b>	<b>622,528,289.67</b>
偿还债务支付的现金	716,368,374.64	548,900,000.00	366,240,000.00	456,740,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,040,197.57	146,995,543.41	112,075,462.32	57,098,766.36
支付其他与筹资活动有关的现金	979,464.00	318,052,770.23	22,916,981.58	157,041,400.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>805,388,036.21</b>	<b>1,013,948,313.64</b>	<b>501,232,443.90</b>	<b>670,880,166.36</b>

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量净额	178,814,093.42	1,539,614,174.15	1,174,344,163.80	-48,351,876.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-1,222,054.65	-3,128.39	783.31
五、现金及现金等价物净增加额	10,418,998.86	-112,552,177.79	96,783,329.64	-72,056,468.27
加：期初现金及现金等价物余额	80,826,451.00	193,378,628.79	96,595,299.15	168,651,767.42
六、期末现金及现金等价物余额	91,245,449.86	80,826,451.00	193,378,628.79	96,595,299.15

### 三、合并财务报表范围及其变化情况

(一) 截至2022年6月30日，公司合并财务报表范围情况如下表所示：

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例	
				直接	间接
1	张家港广大钢铁有限公司	张家港	贸易	100.00%	-
2	江苏广大鑫盛国际贸易有限公司	张家港	贸易	100.00%	-
3	张家港市钢村废旧金属回收有限公司	张家港	废旧物资回收	100.00%	-
4	如皋市宏茂铸钢有限公司	如皋	制造	100.00%	-
5	如皋市宏茂重型锻压有限公司	如皋	制造	-	100.00%
6	如皋市永盛废旧金属回收有限公司	如皋	废旧物资回收	-	100.00%
7	江苏广大鑫盛精密智造有限公司	张家港	制造	100.00%	-
8	德阳广大鑫宏科技有限公司	德阳	制造	100.00%	-
9	德阳广大东汽新材料有限公司	德阳	制造	51.00%	-
10	南通鑫华金属科技有限公司	如皋	制造	-	100.00%

(二) 公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

报告期内，公司合并财务报表范围变化如下表所示：

序号	公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度

1	张家港广大钢铁有限公司	是	是	是	是
2	张家港市钢村废旧金属回收有限公司	是	是	是	是
3	江苏广大鑫盛国际贸易有限公司	是	是	是	是
4	如皋市宏茂铸钢有限公司	是	是	是	是
5	如皋市宏茂重型锻压有限公司	是	是	是	是
6	如皋市永盛废旧金属回收有限公司	是	是	是	是
7	江苏广大鑫盛精密智造有限公司	是	是	是	否
8	德阳广大鑫宏科技有限公司	是	是	否	否
9	德阳广大东汽新材料有限公司	是	是	否	否
10	南通鑫华金属科技有限公司	是	否	否	否

报告期内，除上述事项导致公司合并范围发生变化外，公司的合并范围未发生其他变化。

#### 四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

##### （一）每股收益和净资产收益率

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）的规定，报告期内发行人加权平均净资产收益率及每股收益情况如下表所示：

年度	报告期利润	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
2022年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	1.83%	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.45%	0.21	0.21
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.60%	0.95	0.95
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.40%	0.80	0.80
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.90%	1.10	1.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.29%	1.04	1.04
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.81%	1.15	1.15
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.91%	0.93	0.93

##### （二）其他财务指标

报告期内，发行人其他主要财务指标如下表所示：

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.14	1.08	1.38	1.08
速动比率（倍）	0.68	0.65	0.81	0.58
资产负债率（合并）	61.23%	53.91%	57.86%	58.62%
资产负债率（母公司）	45.53%	47.17%	56.93%	55.24%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	14.57	14.59	10.61	8.27
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	2.27	5.79	5.67	6.90
存货周转率（次/年）	0.79	1.83	1.73	1.71
利息保障倍数（倍）	2.34	3.68	5.62	5.12
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.86	-3.25	-0.99	-0.19
每股净现金流量（元）	1.00	0.03	0.65	-1.13
研发费用占营业收入的比重	4.41%	4.78%	4.13%	3.39%

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产
- 4、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额
- 5、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]
- 6、存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]
- 7、利息保障倍数=(税前利润+利息支出)/利息支出
- 8、每股经营活动产生的现金流量=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额/期末股本总额
- 10、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

## 五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

报告期内，公司会计政策和会计估计变更情况如下：

### （一）会计政策变更

#### 1、2019年度

（1）公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度公司财务报表未受到重要影响。

（2）公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企

业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

①执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表主要影响如下：

单位：元

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
货币资金	321,644,542.49	289,510.02	321,934,052.51
交易性金融资产		9,833,600.00	9,833,600.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,833,600.00	-9,833,600.00	
应收票据	382,821,006.70	-51,867,645.48	330,953,361.22
应收款项融资		51,867,645.48	51,867,645.48
其他应收款	4,249,622.82	-289,510.02	3,960,112.80
短期借款	717,967,850.13	973,042.47	718,940,892.60
其他应付款	11,606,560.70	-1,046,329.97	10,560,230.73
一年内到期的非流动负债	48,000,000.00	73,287.50	48,073,287.50

②2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

单位：元

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	321,644,542.49	摊余成本计量的金融资产	321,934,052.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,833,600.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,833,600.00
应收票据	贷款和应收款项	382,821,006.70	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	51,867,645.48
			以摊余成本计量的金融资产	330,953,361.22
应收账款	贷款和应收款项	212,524,841.91	以摊余成本计量的金融资产	212,524,841.91
其他应收款	贷款和应收款项	4,249,622.82	以摊余成本计量的金融资产	3,960,112.80
短期借款	其他金融负债	717,967,850.13	以摊余成本计量的金融负债	718,940,892.60
应付票据	其他金融负债	75,448,103.00	以摊余成本计量的金融负债	75,448,103.00
应付账款	其他金融负债	706,109,084.00	以摊余成本计量的金融负债	706,109,084.00
其他应付款	其他金融负债	11,606,560.70	以摊余成本计量的金融负债	10,560,230.73
一年内到期的非流动负债	其他金融负债	48,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	48,073,287.50

③2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

单位：元

项目	按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日)
金融资产				
① 摊余成本				
货币资金				



项目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
按原 CAS22 列示的余额	321,644,542.49			
加：自其他应收款（原 CAS22）转入		289,510.02		
按新 CAS22 列示的余额				321,934,052.51
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	382,821,006.70			
减：转出应收款项融资（新 CAS22）		-51,867,645.48		
按新 CAS22 列示的余额				330,953,361.22
应收账款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	212,524,841.91			212,524,841.91
其他应收款				
按原 CAS22 列示的余额	4,249,622.82			
减：转出至货币资金（新 CAS22）		-289,510.02		
按新 CAS22 列示的余额				3,960,112.80
以摊余成本计量的总金融资产	921,240,013.92	-51,867,645.48		869,372,368.44
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	9,833,600.00			
减：转出至交易性金融资产（新 CAS22）		-9,833,600.00		
按新 CAS22 列示的余额				
交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（旧 CAS22）转入		9,833,600.00		
按新 CAS22 列示的余额				9,833,600.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	9,833,600.00			9,833,600.00
③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
按原 CAS22 列示的余额				
加：自应收票据（旧 CAS22）转入		51,867,645.48		
按新 CAS22 列示的余额				51,867,645.48
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		51,867,645.48		51,867,645.48
金融负债				
摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	717,967,850.13			
加：自其他应付款（旧 CAS22）转入		973,042.47		
按新 CAS22 列示的余额				718,940,892.60
应付票据				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	75,448,103.00			75,448,103.00
应付账款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	706,109,084.00			706,109,084.00
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额	11,606,560.70			
减：转出至短期借款（新 CAS22）		-973,042.47		
转出至一年内到期的非流动负债（新 CAS22）		-73,287.50		
按新 CAS22 列示的余额				10,560,230.73
一年内到期的非流动负债		73,287.50		48,073,287.50
按原 CAS22 列示的余额	48,000,000.00			
加：自其他应付款（旧 CAS22）转入		73,287.50		
按新 CAS22 列示的余额				48,073,287.50
以摊余成本计量的总金融负债	1,559,131,597.83			1,559,131,597.83

④2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

单位：元

项目	按原金融工具准则计提损失准备(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日)
应收账款	29,545,150.57			29,545,150.57
应收票据	8,071,127.61			8,071,127.61
其他应收款	5,997,895.11			5,997,895.11
<b>合计</b>	<b>43,614,173.29</b>			<b>43,614,173.29</b>

(3) 公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## 2、2020 年度

(1) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	26,252,754.60	-25,301,219.93	951,534.67
合同负债		22,390,460.12	22,390,460.12
其他流动负债		2,910,759.81	2,910,759.81

(2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## 3、2021 年度

### 新租赁准则

(1) 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则），公司对首次执行日前的经营租赁采用简化处理方法，执行新租赁准则不影响公司可比期间财务报表，对于本期新增的租赁业务，公司按照财务报表附注三（二十八）的规定进行相应会计处理。

(2) 公司自 2021 年 1 月 26 日起执行财政部于 2021 年度颁布的《企业会计准则解释第 14 号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于资金集中管理相关列报”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

#### ● 根据企业会计准则实施问答调整事项

(1) 2021 年 11 月 2 日，中华人民共和国财政部发布了关于企业会计准则实施问答，明确规定：“通常情况下，企业商品或服务的控制权转移给客户之前、为了履行客户合同而发生的运输活动不构成单项履约义务，相关运输成本应当作为合同履约成本，采用与商品或服务收入确认相同的基础进行摊销计入当期损益。该合同履约成本应当在确认商品或服务收入时结转计入‘主营业务成本’或‘其他业务成本’科目，并在利润表‘营业成本’项目中列示”。根据上述要求，公司对自 2021 年 1 月 1 日起将为履行客户销售合同而发生的运输成本从“销售费用”重分类至“营业成本”。本次会计政策变更后，按照财政部实施问答的规定，公司自 2021 年 1 月 1 日起将为履行客户销售合同而发生的运输成本在“营业成本”项目中列示。除上述会计政策变更外，其余未变更部分仍按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定执行。

(2) 公司于 2022 年 3 月 30 日召开第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，独立董事对此发表了一致同意的独立意见。该议案无需提交股东大会审议。

(3) 将为履行销售合同而发生的运输成本，应将其自“销售费用”全部重分类至“营业成本”；与此相关的现金流出，应自“支付的其他与经营活动有关的现金”重分类至“购买商品、接受劳务支付的现金”。对于其他重要财务指标不会产生重大影响。本公司 2021 年度财务报表相关科目已按此执行，对 2020 年度财务报表科目数据重分类影响如下：

#### ①对 2020 年度合并利润表的影响

单位：元

项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业成本	1,383,148,513.98	30,916,786.28	1,414,065,300.26
销售费用	45,822,926.98	-30,916,786.28	14,906,140.70

## ②对 2020 年度母公司利润表的影响

单位：元

项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业成本	1,360,359,346.00	23,643,432.98	1,384,002,778.98
销售费用	36,824,305.95	-23,643,432.98	13,180,872.97

## ③对 2020 年度合并现金流量表的影响

单位：元

项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
购买商品、接受劳务支付的现金	803,058,014.29	22,338,312.56	825,396,326.85
支付其他与经营活动有关的现金	455,241,531.02	-22,338,312.56	432,903,218.46

## ④对 2020 年度母公司现金流量表的影响

单位：元

项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
购买商品、接受劳务支付的现金	878,864,096.77	16,981,135.86	895,845,232.63
支付其他与经营活动有关的现金	1,031,838,091.32	-16,981,135.86	1,014,856,955.46

## (二) 会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

## (三) 重大会计差错更正

报告期内，公司未发生重大会计差错更正事项。

## 六、财务状况分析

## (一) 资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构情况如下表所示：

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
流动资产	459,575.53	51.56%	373,824.94	49.87%	221,704.38	53.46%	154,167.59	62.73%
非流动资产	431,809.52	48.44%	375,822.50	50.13%	193,029.79	46.54%	91,613.14	37.27%

合计	<b>891,385.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>749,647.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>414,734.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>245,780.73</b>	<b>100.00%</b>
----	-------------------	----------------	-------------------	----------------	-------------------	----------------	-------------------	----------------

报告期各期末，公司资产总额分别为 245,780.73 万元、414,734.18 万元、749,647.43 万元及 891,385.06 万元，公司资产总额整体呈现上升趋势，主要系：公司的经营规模不断扩大，公司营业收入的持续增长带动应收账款、存货等流动资产规模的增加；同时，公司为继续扩大生产规模，完善产品结构，公司陆续新建厂房、购置专用设备，因此公司固定资产、在建工程等非流动资产大幅增加。

### 1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下表所示：

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	79,915.22	17.39%	78,171.04	20.91%	44,930.59	20.27%	17,422.23	11.30%
交易性金融资产	35.23	0.01%	3,265.17	0.87%	-	-	7.48	0.00%
应收票据	77,199.64	16.80%	59,695.63	15.97%	24,479.25	11.04%	31,547.44	20.46%
应收账款	83,633.71	18.20%	55,561.81	14.86%	39,056.53	17.62%	24,807.93	16.09%
应收款项融资	13,663.49	2.97%	4,152.42	1.11%	10,345.06	4.67%	4,321.21	2.80%
预付款项	2,229.04	0.49%	3,024.63	0.81%	3,356.92	1.51%	1,408.42	0.91%
其他应收款	1,207.15	0.26%	2,159.36	0.58%	2,051.77	0.93%	680.96	0.44%
存货	184,669.23	40.18%	150,839.04	40.35%	92,040.99	41.52%	71,487.18	46.37%
其他流动资产	17,022.83	3.70%	16,955.85	4.54%	5,443.26	2.46%	2,484.75	1.61%
合计	<b>459,575.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>373,824.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>221,704.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>154,167.59</b>	<b>100.00%</b>

公司流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款及存货，四项流动资产合计占当期末流动资产总额的比例分别为 94.22%、90.45%、92.09%及 92.57%。

#### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金具体构成情况如下表所示：

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
现金	13.03	0.02%	12.92	0.02%	11.64	0.03%	8.86	0.05%
银行存款	48,044.74	60.12%	26,560.45	33.98%	25,924.31	57.70%	15,240.95	87.48%
其他货币资金	31,857.45	39.86%	51,597.66	66.01%	18,994.63	42.28%	2,172.41	12.47%

合计	79,915.22	100.00%	78,171.04	100.00%	44,930.59	100.00%	17,422.23	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 17,422.23 万元、44,930.59 万元、78,171.04 万元及 79,915.22 万元，占各期末流动资产的比例分别为 11.30%、20.27%、20.91% 及 17.39%。公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金。

2020 年末公司货币资金较 2019 年末增长 157.89%，主要系公司首次公开发行股票募集资金 63,953.76 万元于 2020 年 2 月到账，以及当期公司新增借入 50,000.00 万元长期借款所致。2021 年末公司货币资金较 2020 年末增长 73.98%，2021 年公司向特定对象发行股票募集资金 128,737.01 万元于 2021 年 7 月到账，以及公司当期新增借款较多所致。

截至报告期末，除其他货币资金中的票据保证金外，公司货币资金余额中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## （2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产具体情况如下：

单位：万元

项 目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35.23	3,265.17	-	7.48
其中：结构性存款		3,041.23	-	
衍生金融资产	35.23	223.94	-	7.48
合计	35.23	3,265.17	-	7.48

公司报告期各期末的交易性金融资产为部分自有资金进行现金管理购买的结构性存款类产品及远期结汇合同，按照合约价格与资产负债表日外汇市场即时报价的远期汇率之差额计算确定衍生金融资产的公允价值。

2019 年公司根据新金融工具准则，将公司远期结汇交易由“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目调整至“交易性金融资产”科目列报。

公司开展外汇远期结售汇业务，系针对以外币结算的出口销售业务，以正常生产经营为基础，依据实际经营中的外汇收支情况，以锁定汇率的方式，降低汇率波动对公司业绩影响，降低汇兑损益。公司未进行单纯以盈利为目的的外汇交

易。

### （3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑汇票	22,165.10	16,390.01	19,544.94	20,629.39
商业承兑汇票	55,034.53	43,305.62	4,934.32	10,918.05
合计	<b>77,199.64</b>	<b>59,695.63</b>	<b>24,479.25</b>	<b>31,547.44</b>

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 31,547.44 万元、24,479.25 万元、59,695.63 万元及 77,199.64 万元，占流动资产的比例分别为 20.46%、11.04%、15.97%及 16.80%。2021 年末公司应收票据账面价值较 2020 年末增长 143.86%，主要原因系公司 2021 年度公司营业收入大幅增长，当期部分客户通过票据结算的比例有所增加，应收票据规模亦随之增加。

报告期各期末，公司应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。其中，银行承兑汇票的承兑人包括大型商业银行、上市股份制银行、其他商业银行及财务公司。公司依据谨慎原则对银行承兑汇票的承兑人的信用等级进行了划分，分类为信用等级较高和信用等级一般的银行和财务公司。对于由信用等级一般的商业银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票在背书或贴现时，公司继续确认为应收票据，待票据到期后终止确认。

公司应收商业承兑汇票的承兑人主要为中国中车、东方电气、明阳智能等大型企业集团及其下属的控股公司，其资金实力较强、信誉情况良好，报告期内公司不存在应收票据到期无法兑付的情形。报告期各期末公司对应收的商业承兑汇票按账龄计提了坏账准备。

### （4）应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
账面余额	90,108.48	60,661.09	43,253.10	28,168.03
坏账准备	6,474.77	5,099.28	4,196.57	3,360.10



账面价值	83,633.71	55,561.81	39,056.53	24,807.93
应收账款周转率	2.27	5.79	5.67	6.90

### ① 应收账款余额分析

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 24,807.93 万元、39,056.53 万元、55,561.81 万元及 83,633.71 万元，占各期末流动资产的比例分别为 16.09%、17.62%、14.86%及 18.20%。2020 年末公司应收账款账面价值较 2019 年末增长 57.44%，主要原因系公司当年营业收入有所增加所致。2021 年末公司应收账款账面价值较 2020 年末增长 42.26%，主要原因系当年公司营业收入持续增长，同时公司新增控股子公司广大东汽所致。

### ② 应收账款预期信用损失及账龄分析

报告期内，公司应收账款分类披露情况如下表所示：

单位：万元

类别	2022-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	288.61	0.32%	288.61	100.00%	-
按组合计提坏账准备	89,819.87	99.68%	6,186.16	6.89%	83,633.71
<b>合计</b>	<b>90,108.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,474.77</b>	<b>7.19%</b>	<b>83,633.71</b>
类别	2021-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	297.31	0.49%	297.31	100.00%	-
按组合计提坏账准备	60,363.78	99.51%	4,801.97	7.96%	55,561.81
<b>合计</b>	<b>60,661.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,099.28</b>	<b>8.41%</b>	<b>55,561.81</b>
类别	2020-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	330.47	0.76%	330.47	100.00%	-
按组合计提坏账准备	42,922.63	99.24%	3,866.10	9.01%	39,056.53
<b>合计</b>	<b>43,253.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,196.57</b>	<b>9.70%</b>	<b>39,056.53</b>
类别	2019-12-31				

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	321.84	1.14%	321.84	100.00%	-
按组合计提坏账准备	27,846.19	98.86%	3,038.26	10.91%	24,807.93
<b>合计</b>	<b>28,168.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,360.10</b>	<b>11.93%</b>	<b>24,807.93</b>

报告期各期末，组合中按预期信用损失或账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2022-6-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	87,030.07	96.89%	4,351.50	5.00%
1至2年	895.79	1.00%	89.58	10.00%
2至3年	145.00	0.16%	29.00	20.00%
3至4年	65.86	0.07%	32.93	50.00%
4年以上	1,683.15	1.87%	1,683.15	100.00%
<b>合计</b>	<b>89,819.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,186.16</b>	<b>6.89%</b>
账龄	2021-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	56,785.44	94.07%	2,839.27	5.00%
1至2年	1,379.88	2.29%	137.99	10.00%
2至3年	428.94	0.71%	85.79	20.00%
3至4年	61.18	0.10%	30.59	50.00%
4年以上	1,708.34	2.83%	1,708.34	100.00%
<b>合计</b>	<b>60,363.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,801.97</b>	<b>7.96%</b>
账龄	2020-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内	39,475.88	91.97%	1,973.79	5.00%
1至2年	1,249.75	2.91%	124.98	10.00%
2至3年	176.20	0.41%	35.24	20.00%
3至4年	577.42	1.35%	288.71	50.00%

4年以上	1,443.38	3.36%	1,443.38	100.00%
<b>合计</b>	<b>42,922.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,866.10</b>	<b>9.01%</b>
<b>账龄</b>	<b>2019-12-31</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	
	<b>金额</b>	<b>比例</b>	<b>金额</b>	<b>计提比例</b>
1年以内	24,377.66	87.54%	1,218.88	5.00%
1至2年	586.56	2.11%	58.66	10.00%
2至3年	840.06	3.02%	168.01	20.00%
3至4年	898.40	3.23%	449.20	50.00%
4年以上	1,143.51	4.11%	1,143.51	100.00%
<b>合计</b>	<b>27,846.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,038.26</b>	<b>10.91%</b>

报告期各期末，公司应收账款的账龄主要在1年以内，公司与各产业领域的客户形成了直接稳定的合作关系，且公司客户规模多处于行业的领先水平，该类客户具备较强的资金实力、良好的资信状况和较高的信誉度。整体来看，公司应收账款的质量较高，应收账款无法收回的风险较低。

报告期各期末公司按照企业会计准则的要求，对应收账款计提了较为充足的坏账准备。

### ③ 应收账款前五大情况

公司应收账款主要为应收客户的销售货款，报告期各期末公司前五名应收账款客户及其占应收账款账面余额比重情况如下：

项目	单位名称	金额（万元）	占应收账款期末余额的比例（%）
2022/6/30	1 东方电气集团东方汽轮机有限公司	14,396.67	15.98
	2 明阳智慧能源集团股份公司	11,475.10	12.73
	3 南京高速齿轮制造有限公司	4,314.68	4.79
	4 东方电气风电股份有限公司	4,160.48	4.62
	5 振宏重工(江苏)股份有限公司	3,739.55	4.15
	<b>小计</b>		<b>38,086.48</b>
2021/12/31	1 明阳智慧能源集团股份公司	9,289.87	15.31
	2 东方电气风电股份有限公司	7,327.89	12.08
	3 南京高速齿轮制造有限公司	5,415.32	8.93
	4 湖南南方宇航高精传动有限公司	3,142.16	5.18

	5	上海电气上重铸锻有限公司	2,911.85	4.80
	小计		<b>28,087.09</b>	<b>46.30</b>
2020/12/31	1	南京高速齿轮制造有限公司	7,159.29	16.55
	2	广东明阳新能源科技有限公司	4,286.14	9.91
	3	江苏金源高端装备股份有限公司	3,844.13	8.89
	4	湖南南方宇航高精传动有限公司	3,419.78	7.91
	5	河南明阳智慧能源有限公司	3,368.94	7.79
	小计		<b>22,078.29</b>	<b>51.04</b>
2019/12/31	1	江苏金源高端装备股份有限公司	2,996.04	10.63
	2	江阴振宏重型锻造有限公司	1,912.23	6.79
	3	东方电气风电有限公司	1,557.86	5.53
	4	浙江科佳模架制造有限公司	1,523.05	5.41
	5	溧阳市金昆锻压有限公司	1,140.35	4.05
	小计		<b>9,129.53</b>	<b>32.41</b>

截至报告期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

#### （5）应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资账面价值分别为 4,321.21 万元、10,345.06 万元、4,152.42 万元及 13,663.49 万元，占各期末流动资产的比例分别为 2.80%、4.67%、1.11% 及 2.97%。公司应收款项融资主要为较高信用等级商业银行开具的银行承兑汇票。

#### （6）预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额及账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	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
1 年以内	1,938.05	86.95%	2,701.79	89.33%	3,128.70	93.20%	1,241.19	88.13%
1 年以上	290.98	13.05%	322.83	10.67%	228.22	6.80%	167.23	11.87%
合计	<b>2,229.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,024.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,356.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,408.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 1,408.42 万元、3,356.92 万元、3,024.63 万元及 2,229.04 万元，占流动资产的比例分别为 0.91%、1.51%、0.81%

及 0.49%。公司预付款项主要为对部分供应商的预付货款及预付供电公司款项。报告期各期末，公司预付款项账龄主要在一年以内，发生损失的风险较小。

截至报告期末，公司预付账款期末余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项及其他关联方款项。

### （7）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	1,207.15	2,159.36	2,051.77	680.96
合计	<b>1,207.15</b>	<b>2,159.36</b>	<b>2,051.77</b>	<b>680.96</b>

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 680.96 万元、2,051.77 万元、2,159.36 万元及 1,207.15 万元，占各期末流动资产的比例分别为 0.44%、0.93%、0.58% 及 0.26%，总体规模较小。报告期内公司其他应收款无应收利息相应款项。

#### ①按性质分类其他应收款

报告期各期末，公司其他应收账款账面余额按性质分类情况如下：

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
押金保证金	742.03	54.78%	1,684.48	68.98%	1,719.16	71.37%	781.51	60.37%
应收暂付款	490.31	36.20%	757.68	31.02%	591.27	24.55%	162.28	12.54%
应收出口退税	122.15	9.02%	-	-	98.44	4.09%	350.72	27.09%
合计	<b>1,354.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,442.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,408.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,294.51</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司其他应收款由押金保证金、应收出口退税及应收暂付款构成。2020 年公司其他应收款账面余额较 2019 年末增加 1,114.36 万元，主要系随着公司业务规模增长，公司押金保证金相应增加所致。

#### ②其他应收款账龄分析及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司其他应收款账面余额及坏账准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	1,354.49	100.00%	147.34	10.88%	1,207.15
<b>合计</b>	<b>1,354.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>147.34</b>	<b>10.88%</b>	<b>1,207.15</b>
项目	2021-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	2,442.16	100.00%	282.81	11.58%	2,159.36
<b>合计</b>	<b>2,442.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>282.81</b>	<b>11.58%</b>	<b>2,159.36</b>
项目	2020-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	2,408.87	100.00%	357.09	14.82%	2,051.77
<b>合计</b>	<b>2,408.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>357.09</b>	<b>14.82%</b>	<b>2,051.77</b>
项目	2019-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	1,294.51	100.00%	613.55	47.40%	680.96
<b>合计</b>	<b>1,294.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>613.55</b>	<b>47.40%</b>	<b>680.96</b>

报告期各期末，按账龄分析法或预期信用损失计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

账龄	2022-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
1年以内	1,098.40	81.09%	54.92	5.00%	1,043.48
1至2年	77.88	5.75%	7.79	10.00%	70.09
2至3年	102.85	7.59%	20.57	20.00%	82.28
3至4年	22.60	1.67%	11.30	50.00%	11.30
4年以上	52.76	3.90%	52.76	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>1,354.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>147.34</b>	<b>10.88%</b>	<b>1,207.15</b>
账龄	2021-12-31				

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
1年以内	1,803.43	73.85%	90.17	5.00%	1,713.26
1至2年	452.15	18.51%	45.21	10.00%	406.93
2至3年	25.13	1.03%	5.03	20.00%	20.11
3至4年	38.11	1.56%	19.06	50.00%	19.06
4年以上	123.34	5.05%	123.34	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>2,442.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>282.81</b>	<b>11.58%</b>	<b>2,159.36</b>
	<b>2020-12-31</b>				
账龄	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
1年以内	1,943.96	80.70%	97.20	5.00%	1,846.77
1至2年	81.34	3.38%	8.13	10.00%	73.20
2至3年	160.23	6.65%	32.05	20.00%	128.18
3至4年	7.25	0.30%	3.62	50.00%	3.62
4年以上	216.09	8.97%	216.09	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>2,408.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>357.09</b>	<b>14.82%</b>	<b>2,051.77</b>
	<b>2019-12-31</b>				
账龄	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
1年以内	549.51	42.45%	27.48	5.00%	522.03
1至2年	161.28	12.46%	16.13	10.00%	145.15
2至3年	7.25	0.56%	1.45	20.00%	5.80
3至4年	15.96	1.23%	7.98	50.00%	7.98
4年以上	560.51	43.30%	560.51	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>1,294.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>613.55</b>	<b>47.40%</b>	<b>680.96</b>

2019年1月1日起，公司执行新金融工具准则，将其他应收款的减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，根据预期信用损失计提坏账准备。报告期各期末，公司对其他应收款按照坏账准备计提政策计提了较为充足的坏账准备。

### ③其他应收款前五名情况

报告期各期末公司前五名其他应收账款客户及其占应收账款账面余额比重

情况如下：

项目	单位名称	金额 (万元)	占其他应收账款 期末余额的比例 (%)
2022/6/30	1 南京高速齿轮制造有限公司	300.00	22.15
	2 张家港市保税区税务局	122.15	9.02
	3 如皋沿江开发投资有限公司	102.00	7.53
	4 浙江运达风电股份有限公司	80.00	5.91
	5 张家港市凤凰镇财政局	46.20	3.41
	小计		<b>650.35</b>
2021/12/31	1 德阳市自然资源和规划局德阳经济技术开发区分局	1,160.00	47.50
	2 南通市振华宏晟重型锻压有限公司	309.71	12.68
	3 南京高速齿轮制造有限公司	300.00	12.28
	4 如皋沿江开发投资有限公司	102.00	4.18
	5 如皋港区财政分局	72.53	2.97
	小计		<b>1,944.24</b>
2020/12/31	1 东方电气集团东方汽轮机有限公司	1,000.00	41.51
	2 南通市振华宏晟重型锻压有限公司	309.71	12.86
	3 张家港市土地资金专户	211.49	8.78
	4 浙江运达风电股份有限公司	160.00	6.64
	5 张家港市凤凰镇财政局	122.11	5.07
	小计		<b>1,803.32</b>
2019/12/31	1 张家港保税区税务局	350.72	27.09
	2 南京高精齿轮集团有限公司	200.00	15.45
	3 张家港市凤凰镇财政局	122.11	9.43
	4 如皋沿江开发投资有限公司	102.00	7.88
	5 江阴市华夏建设工程有限公司	100.38	7.76
	小计		<b>875.22</b>

截至报告期末，公司其他应收款的期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

### （8）存货

报告期各期末，公司的存货构成情况如下表所示：

单位：万元



项目	2022-6-30			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	33,823.23	-	33,823.23	18.32%
在产品	82,126.57	-	82,126.57	44.47%
库存商品	59,947.05	-	59,947.05	32.46%
委托加工物资	2,005.46	-	2,005.46	1.09%
周转材料	6,766.91	-	6,766.91	3.66%
<b>合计</b>	<b>184,669.23</b>	<b>-</b>	<b>184,669.23</b>	<b>100.00%</b>
项目	2021-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	32,224.41	-	32,224.41	21.36%
在产品	58,547.79	-	58,547.79	38.81%
库存商品	52,580.82	-	52,580.82	34.86%
委托加工物资	2,098.72	-	2,098.72	1.39%
周转材料	5,387.29	-	5,387.29	3.57%
<b>合计</b>	<b>150,839.04</b>	<b>-</b>	<b>150,839.04</b>	<b>100.00%</b>
项目	2020-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	20,949.25	-	20,949.25	22.76%
在产品	27,141.56	-	27,141.56	29.49%
库存商品	35,432.69	-	35,432.69	38.50%
委托加工物资	4,570.53	-	4,570.53	4.97%
周转材料	3,946.96	-	3,946.96	4.29%
<b>合计</b>	<b>92,040.99</b>	<b>-</b>	<b>92,040.99</b>	<b>100.00%</b>
项目	2019-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	
			金额	比例
原材料	16,007.18	-	16,007.18	22.39%
在产品	21,275.09	-	21,275.09	29.76%
库存商品	22,874.84	-	22,874.84	32.00%
委托加工物资	5,552.86	-	5,552.86	7.77%

周转材料	5,777.21	-	5,777.21	8.08%
合计	<b>71,487.18</b>	-	<b>71,487.18</b>	<b>100.00%</b>

### ① 公司存货余额分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 71,487.18 万元、92,040.99 万元、150,839.04 万元及 184,669.23 万元，占各期流动资产的比例分别为 46.37%、41.52%、40.35%及 40.18%。随着公司经营规模不断扩大，公司存货整体呈上升趋势。报告期各期末，公司存货余额较高，主要原因系公司经营规模持续增长，且公司生产环节覆盖材料熔炼、成型、热处理和精加工的全部工艺，产品种类较多、生产周期较长，在各生产环节存货均形成一定的累积，从而导致存货余额较高。2022 年上半年公司所属苏州地区受疫情影响严重，公司发货出现延迟，导致二季度末公司存货较 2021 年末有所上涨。

### ② 存货结构变动分析

公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成。

报告期各期末，公司原材料金额分别为 16,007.18 万元、20,949.25 万元、32,224.41 万元及 33,823.23 万元。公司主要采购废钢、合金、毛坯半成品等原材料进行产品生产，直接材料成本占公司成本的比例约为 60%。公司的原材料采购一般根据库存量和生产计划情况进行合理安排，以保证生产的正常进行，同时兼顾原材料的市场价格变化情况，在价格具备优势时加大库存储备以锁定较低的成本。2021 年末公司原材料较上年末有所增加，主要系公司订单增长较多，公司增加了原材料储备所致。

报告期各期末，公司在产品金额分别为 21,275.09 万元、27,141.56 万元、58,547.79 万元及 82,126.57 万元。公司产业链覆盖完备，具备从材料熔炼到后续的成型、精加工等一系列的工艺能力，因此生产周期较长，各期末在产品主要是处于生产过程中的锻材类、精密机械部件等产品。2021 年末公司在产品余额较上年末有所增加，主要系公司业务规模持续增长及公司前期部分技改项目完工，公司产能增加所致。

报告期各期末，库存商品金额分别为 22,874.84 万元、35,432.69 万元、52,580.82 万元及 59,947.05 万元。公司部分客户为降低库存成本，一般会要求公

司在产品生产完成之后分批发货，因此造成各期末公司存在较高的库存商品。2021年末公司库存商品余额较上年末有所增加，主要系随着公司业务规模增加，公司按客户需求分批次发货导致的库存增加。

报告期各期末，委托加工物资占比逐年下降，主要系2020年公司子公司宏茂重锻正式投产，部分非核心工艺环节，如后道工艺锻造、机加工和锻后热处理等工序，根据公司产能及排产情况，逐步由宏茂重锻进行处理，因此，外协方式逐步减少。

综上，报告期各期末，各类存货的变动符合公司的实际经营情况。

### ③ 存货减值分析

资产负债表日，公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。公司采取“以销定产”的生产模式，在制品、库存商品大都有与之匹配的在手订单，由于公司所处行业具有较强的产品壁垒、加之公司良好的成本控制能力，且报告期内各类产品均实现了稳定的毛利水平，存货的价值有一定的安全边际。同时公司存货为钢材类产品，其价格主要随市场行情波动，与库龄无直接关系，且不易产生毁损、报废等情形。

报告期各期末，公司的存货未发生减值的情形，无需计提存货跌价准备。

### （9）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
待抵扣进项税	16,793.72	15,258.22	4,543.46	1,889.39
预缴企业所得税	222.22	232.45	295.21	0.47
高铁广告费	6.88	18.67	534.59	471.70
财务顾问费	-	35.33	70.00	-
欧贷协议保费	-	1,411.17	-	-
预缴附加税	-	-	-	123.18
合计	<b>17,022.83</b>	<b>16,955.85</b>	<b>5,443.26</b>	<b>2,484.75</b>

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 2,484.75 万元、5,443.26 万元、16,955.85 万元及 17,022.83 万元，占各期流动资产的比例分别为 1.61%、2.46%、

4.54%及 3.70%。公司其他流动资产主要为待抵扣进项税和预缴企业所得税。2021 年新增欧贷协议保费系公司为业务发展需要与光大银行卢森堡分行签订相关融资协议，预先缴纳的相关保费。

## 2、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

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
投资性房地产	2,454.03	0.57%	2,535.55	0.67%	2,698.58	1.40%	2,861.61	3.12%
固定资产	180,968.03	41.91%	177,772.77	47.30%	98,508.73	51.03%	56,873.24	62.08%
在建工程	199,036.25	46.09%	146,079.72	38.87%	70,073.73	36.30%	17,412.66	19.01%
使用权资产	1,183.44	0.27%	1,465.21	0.39%	-	-	-	-
无形资产	40,379.82	9.35%	39,536.76	10.52%	17,328.69	8.98%	10,081.29	11.00%
商誉	2,439.46	0.56%	2,439.46	0.65%	2,439.46	1.26%	2,439.46	2.66%
长期待摊费用	641.73	0.15%	3,199.50	0.85%	600.60	0.31%	228.55	0.25%
递延所得税资产	4,706.76	1.09%	2,793.54	0.74%	1,380.00	0.71%	1,370.68	1.50%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-	345.67	0.38%
<b>合计</b>	<b>431,809.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>375,822.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>193,029.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,613.14</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
原值	3,432.22	3,432.22	3,432.22	3,432.22
累计折旧	978.18	896.67	733.64	570.61
减值准备	-	-	-	-
账面价值	2,454.03	2,535.55	2,698.58	2,861.61

公司的投资性房地产为 2016 年购买的用于出租的两处房地产，公司对投资性房地产采用成本模式计量。报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 2,861.61 万元、2,698.58 万元、2,535.55 万元及 2,454.03 万元，呈现逐年下降的趋势，主要原因系投资性房地产累计折旧逐年增加所致。

**(2) 固定资产**

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	100,700.91	17,478.25	-	83,222.66
专用设备	141,553.25	46,197.29	-	95,355.96
运输设备	1,297.79	784.32	-	513.48
其他设备	5,529.47	3,653.53	-	1,875.94
<b>合计</b>	<b>249,081.42</b>	<b>68,113.38</b>	-	<b>180,968.03</b>
项目	2021-12-31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	100,416.08	13,708.92	-	86,707.17
专用设备	124,984.44	36,192.79	-	88,791.65
运输设备	1,209.49	697.95	-	511.54
其他设备	4,984.92	3,222.51	-	1,762.40
<b>合计</b>	<b>231,594.93</b>	<b>53,822.16</b>	-	<b>177,772.77</b>
项目	2020-12-31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	52,623.17	9,789.88	-	42,833.28
专用设备	81,784.91	27,241.82	-	54,543.09
运输设备	691.70	586.81	-	104.89
其他设备	3,191.37	2,163.91	-	1,027.46
<b>合计</b>	<b>138,291.15</b>	<b>39,782.42</b>	-	<b>98,508.73</b>
项目	2019-12-31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	31,141.61	8,030.69	-	23,110.92
专用设备	54,004.89	21,224.56	-	32,780.32
运输设备	676.88	574.69	-	102.20
其他设备	2,563.23	1,683.43	-	879.80
<b>合计</b>	<b>88,386.61</b>	<b>31,513.38</b>	-	<b>56,873.24</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 56,873.24 万元、98,508.73 万元、177,772.77 万元及 180,968.03 万元，占各期末非流动资产比例分别为 62.08%、

51.03%、47.30%及 41.91%。

公司固定资产主要由房屋及建筑物以及生产所需的专用设备构成。公司固定资产账面价值 2020 年末较 2019 年末增长了 73.21%，主要系公司持续进行新设备的投入及新建厂房转固所致。2021 年末公司固定资产账面价值较 2020 年末增长了 80.46%，主要系公司前期部分技改项目等在建工程相继转固，同时公司新增控股子公司广大东汽资产增加所致。

报告期各期末，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

### （3）在建工程

报告期各期末，公司主要的在建工程项目情况如下：

单位：万元

项目名称	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
大型高端装备用核心精密零部件项目	126,266.37	84,270.53	17,113.74	-
宏茂海上风电高端装备研发制造项目	25,581.95	26,189.49	29,903.26	-
超大型铸锻件智能化技改项目	23,093.39	13,768.12	5,299.05	10,050.62
特殊合金材料扩建项目	8,648.07	8,600.64	8,600.64	-
德阳车间项目	6,941.54	5,390.47	-	-
砂箱成型工程	3,070.00	4,109.32	-	-
精加工车间设备	1,168.38	1,336.93	2,091.92	4,799.88
熔炼车间设备	1,049.48	1,049.48	1,096.05	1,503.81
新材料研发中心项目	2,067.00	539.00	1,245.15	-
成型车间设备	573.27	478.04	382.48	962.49
零星工程	531.90	271.33	217.93	50.36
特冶车间设备	44.90	76.37	4,123.51	45.48
<b>合计</b>	<b>199,036.25</b>	<b>146,079.72</b>	<b>70,073.73</b>	<b>17,412.66</b>

报告期各期末，公司在建工程的账面价值分别为 17,412.66 万元、70,073.73 万元、146,079.72 万元及 199,036.25 万元，占公司当期末非流动资产比例分别为 19.01%、36.30%、38.87%及 46.09%。

报告期各期末，公司在建工程呈现出高速增长的趋势。2021 年末及 2020 年末，公司在建工程较上年末分别增长了 302.43%和 108.47%，主要系公司在 2020

年开始启动宏茂海上风电高端装备研发制造项目和大型高端装备用核心精密零部件项目，以进一步提升公司在风电领域的产品供货能力，享受风电行业红利，以及公司在各车间持续投入设备在建所致。

报告期内，公司的在建工程状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

#### （4）使用权资产

2022年6月末，公司的使用权资产为1,183.44万元，占非流动资产的比例为0.27%，2021年末，公司的使用权资产为1,465.21万元，占非流动资产的比例为0.39%。系2021年公司新增控股子公司广大东汽自关联方东方电气集团东方汽轮机有限公司处租入的机器设备、工装及仪器仪表等资产，租赁日期为2021年3月至2024年2月，年租金为837.88万元（含税）。公司根据新租赁准则，采用首次执行日的承租人增量借款利率作为折现率计量使用权资产，并在租赁期限内进行摊销。

#### （5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	43,001.73	2,908.46	-	40,093.27
软件	453.33	166.77	-	286.55
<b>合计</b>	<b>43,455.06</b>	<b>3,075.23</b>	<b>-</b>	<b>40,379.82</b>
项目	2021-12-31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	41,659.28	2,478.76	-	39,180.52
软件	453.33	97.09	-	356.24
<b>合计</b>	<b>42,112.61</b>	<b>2,575.85</b>	<b>-</b>	<b>39,536.76</b>
项目	2020-12-31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	18,887.20	1,681.16	-	17,206.05
软件	185.58	62.94	-	122.64
<b>合计</b>	<b>19,072.78</b>	<b>1,744.09</b>	<b>-</b>	<b>17,328.69</b>

项目	2019-12-31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	11,420.96	1,390.25	-	10,030.72
软件	85.22	34.64	-	50.58
<b>合计</b>	<b>11,506.18</b>	<b>1,424.89</b>	<b>-</b>	<b>10,081.29</b>

公司的无形资产主要为土地使用权。报告期各期末，公司无形资产的账面价值分别为 10,081.29 万元、17,328.69 万元、39,536.76 万元及 40,379.82 万元，占各期末非流动资产比例分别为 11.00%、8.98%、10.52% 及 9.35%，公司无形资产的账面价值呈逐年上升趋势。报告期各期末，公司无形资产状况良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

#### (6) 商誉

报告期各期末，公司的商誉均为 2,439.46 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 2.66%、1.26%、0.65% 及 0.56%。

2014 年 2 月，公司与宏茂铸钢的原股东南京高精传动设备制造集团有限公司签订股权转让协议，收购宏茂铸钢 100.00% 的股权，公司将支付对价与可辨认净资产公允价值的差额 2,439.46 万元在合并报表中确认为商誉。报告期内宏茂铸钢经营情况良好，对其可收回金额的预计表明公司商誉未发生减值。

#### (7) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
宿舍维修	435.31	458.77	383.92	-
零星改造	206.42	290.73	216.69	228.55
融资顾问费	-	2,450.00	-	-
<b>合计</b>	<b>641.73</b>	<b>3,199.50</b>	<b>600.60</b>	<b>228.55</b>

报告期各期末，公司的长期待摊费用分别为 228.55 万元、600.60 万元、3,199.50 万元及 641.73 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 0.25%、0.31%、0.85% 及 0.15%，占比较低。公司的长期待摊费用主要为零星装修改造支出，2021 年公司新增融资顾问费系公司为融资需要，与银行签订的相关配套的财务顾问协



议，因此计入长期待摊费用，贷款发放后将根据收益期予以摊销。

### （8）递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产分别为 1,370.68 万元、1,380.00 万元、2,793.54 万元及 4,706.76 万元，占非流动资产比例分别为 1.50%、0.71%、0.74% 及 1.09%。公司的递延所得税资产主要为各类坏账准备、子公司可抵扣亏损和折旧与摊销等可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产。

### （9）其他非流动资产

2019 年末，公司其他非流动资产为 345.67 万元，主要为子公司宏茂铸钢参与资产拍卖预付的拍卖保证金及相关服务费。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构情况如下表所示：

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
流动负债	402,120.74	73.67%	345,707.81	85.55%	160,773.29	67.00%	142,494.24	98.91%
非流动负债	143,716.90	26.33%	58,415.04	14.45%	79,171.33	33.00%	1,573.14	1.09%
合计	<b>545,837.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>404,122.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>239,944.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,067.38</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 144,067.38 万元、239,944.62 万元、404,122.85 万元及 545,837.63 万元。公司的负债以流动负债为主，2020 年末、2022 年 6 月末公司非流动负债占负债的比例提高，主要原因系公司当期新增长期借款所致。

### 1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下表所示：

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	118,503.22	29.47%	110,578.87	31.99%	36,509.78	22.71%	69,605.89	48.85%
交易性金融负债	-	-	-	-	28.09	0.02%	-	-
应付票据	74,910.03	18.63%	59,643.85	17.25%	12,442.34	7.74%	500.00	0.35%

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
应付账款	169,463.08	42.14%	131,087.20	37.92%	75,029.38	46.67%	66,020.46	46.33%
预收款项	65.05	0.02%	75.44	0.02%	67.64	0.04%	2,625.27	1.84%
合同负债	1,414.34	0.35%	987.88	0.29%	28,030.72	17.43%	-	-
应付职工薪酬	1,682.58	0.42%	1,866.42	0.54%	1,518.08	0.94%	1,042.79	0.73%
应交税费	1,926.17	0.48%	2,409.65	0.70%	864.85	0.54%	1,668.33	1.17%
其他应付款	1,292.68	0.32%	1,111.01	0.32%	755.98	0.47%	1,031.49	0.72%
一年内到期的非流动负债	32,679.72	8.13%	37,819.07	10.94%	1,902.55	1.18%	-	-
其他流动负债	183.86	0.05%	128.42	0.04%	3,623.87	2.25%	-	-
<b>合计</b>	<b>402,120.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>345,707.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>160,773.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>142,494.24</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、合同负债及一年内到期的非流动负债，五项流动负债合计占流动负债总额的比例分别为 95.53%、95.73%、98.38%及 98.72%。

### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
质押借款	-	14,012.83	6,833.71	6,028.14
抵押借款	7,110.29	3,505.03	-	13,571.79
保证借款	3,000.00	7,943.61	4,590.13	7,795.74
信用借款	78,947.81	71,700.12	3,865.67	2,002.75
信用、抵押及保证借款	2,200.00	3,204.56	-	-
信用及抵押借款	27,245.12	10,212.71	17,715.03	18,919.93
质押、抵押及保证借款	-	-	3,505.24	21,287.54
<b>合计</b>	<b>118,503.22</b>	<b>110,578.87</b>	<b>36,509.78</b>	<b>69,605.89</b>

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 69,605.89 万元、36,509.78 万元、110,578.87 万元及 118,503.22 万元，占各期末流动负债比例分别为 48.85%、22.71%、31.99%及 29.47%，占比较高。2021 年末公司短期借款余额大幅增长，主要系为满足公司业务规模的快速增长，公司短期借款增加所致。

## （2）交易性金融负债

为规避汇率波动风险，公司开展了远期结售汇交易，2020年末尚未交割的远期结售汇合约公允价值变动产生损失28.09万元，计入交易性金融负债科目。

## （3）应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑汇票	28,692.58	39,034.11	12,442.34	500.00
商业承兑汇票	46,217.45	20,609.74	-	-
合计	<b>74,910.03</b>	<b>59,643.85</b>	<b>12,442.34</b>	<b>500.00</b>

报告期各期末，公司应付票据余额分别为500.00万元、12,442.34万元、59,643.85万元及74,910.03万元，占各期末流动负债比例分别为0.35%、7.74%、17.25%及18.63%。由于公司的商业信誉较好，且供应商对公司以票据结算贷款的接受程度较高，为加速资金周转，公司开立承兑汇票进行结算。报告期各期末，公司应付票据金额逐步上升，主要系随着公司业务规模持续增加，公司使用票据结算亦有所增加所致。

## （4）应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下表所示：

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
货款	127,684.30	75.35%	99,909.03	76.22%	60,968.74	81.26%	54,381.01	82.37%
长期资产购置款	37,534.49	22.15%	26,194.85	19.98%	9,844.65	13.12%	8,455.91	12.81%
运费	3,419.16	2.02%	4,555.93	3.48%	3,764.54	5.02%	2,906.69	4.40%
其他	825.13	0.49%	427.39	0.33%	451.45	0.60%	276.84	0.42%
合计	<b>169,463.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,087.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,029.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,020.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为66,020.46万元、75,029.38万元、131,087.20万元及169,463.08万元，占流动负债的比例分别为46.33%、46.67%、37.92%及42.14%。公司应付账款主要为应付原材料采购款、长期资产购置款和运费。

报告期各期末，公司应付账款金额逐步上升，主要系公司生产经营规模扩大，原材料采购大幅增长、长期资产购置增加使得期末应付账款大幅增加所致。

### （5）预收款项及合同负债

报告期各期末，公司预收账款及合同负债情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
预收款项	65.05	75.44	67.64	2,625.27
合同负债	1,414.34	987.88	28,030.72	-
合计	<b>1,479.39</b>	<b>1,063.32</b>	<b>28,098.36</b>	<b>2,625.27</b>

报告期各期末，公司预收款项及合同负债余额分别为 2,625.27 万元、28,098.36 万元、1,063.32 万元及 1,479.39 万元，占流动负债的比例分别为 1.84%、17.48%、0.31% 及 0.37%。报告期各期末，公司预收账款及合同负债主要系预收客户货款。公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将部分原计入“预收款项”核算事项调整至“合同负债”核算。

2020 年末合同负债金额较高，主要系海上风电市场的高速发展，明阳智能为提前锁定公司产能，在当年签订合同时预付部分货款所致。

### （6）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下表所示：

单位：万元

应付职工薪酬	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、短期薪酬	1,610.19	1,859.69	1,518.08	1,008.08
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,534.63	1,809.58	1,475.23	960.67
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	2.11	3.07	21.43	24.65
其中：医疗保险费	1.44	2.54	19.22	18.92
工伤保险费	0.41	0.34	-	4.05
生育保险费	0.26	0.18	2.21	1.68
4、住房公积金	51.97	4.29	-	-
5、工会经费和职工教育经费	21.47	42.76	21.42	22.76
二、离职后福利-设	72.40	6.73	-	34.72

应付职工薪酬	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
定提存计划				
1、基本养老保险	72.40	6.49	-	33.67
2、失业保险费	-	0.24	-	1.05
3、企业年金缴费	-			-
三、辞退福利	-			-
<b>合计</b>	<b>1,682.58</b>	<b>1,866.42</b>	<b>1,518.08</b>	<b>1,042.79</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,042.79 万元、1,518.08 万元、1,866.42 万元及 1,682.58 万元，占各期末流动负债的比例分别为 0.73%、0.94%、0.54%及 0.42%。公司的应付职工薪酬主要为已计提尚未发放的工资薪金，总体规模随业务增长，较为稳定。

#### (7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
增值税	487.05	157.00	176.11	363.20
企业所得税	1,108.08	690.81	476.57	1,065.25
代扣代缴个人所得税	55.05	41.07	10.12	34.73
城市维护建设税	14.28	7.93	9.00	18.24
房产税	158.33	152.77	98.52	90.78
土地使用税	47.76	72.45	32.88	22.06
教育费附加	8.57	4.76	5.40	10.94
地方教育附加	4.62	3.17	3.60	7.30
印花税	33.27	98.42	26.73	7.45
防洪基金	-	-	-	2.08
环境保护税	8.06	8.23	25.93	46.30
契税	-	1,173.03	-	-
车船使用税	1.09	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,926.17</b>	<b>2,409.65</b>	<b>864.85</b>	<b>1,668.33</b>

公司 2021 年末应交税费契税较大主要系广大东汽设立后购置相关房产应缴纳的税费。报告期内公司应交税费以企业所得税和应缴增值税为主，各年末余额变化主要因公司的纳税义务发生时间与公司实际缴纳的进度存在差异所致。

**(8) 其他应付款**

报告期各期末，公司其他应付款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
押金保证金	486.62	553.62	478.62	478.62
应付暂收款	806.06	557.39	277.36	552.88
应付利息	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,292.68</b>	<b>1,111.01</b>	<b>755.98</b>	<b>1,031.49</b>

报告期各期末，其他应付款分别为 1,031.49 万元、755.98 万元、1,111.01 万元及 1,292.68 万元，占公司当期末流动负债的比例分别为 0.72%、0.47%、0.32% 及 0.32%。公司的其他应付款主要为收取押金保证金和应付暂收款，整体规模较小。

**(9) 一年内到期的非流动负债**

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一年内到期的质押、抵押及保证借款	15,222.56	20,026.58	-	-
一年内到期的信用借款	2,002.95	2,002.95	1,001.42	-
一年内到期的信用及抵押借款	5,507.59	5,507.59	500.66	-
一年内到期的信用及保证借款	9,611.29	9,611.29	400.47	-
一年内到期的租赁负债	335.33	670.65	-	-
<b>合计</b>	<b>32,679.72</b>	<b>37,819.07</b>	<b>1,902.55</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 0.00 万元、1,902.55 万元、37,819.07 万元及 32,679.72 万元，占公司当期末流动负债的比例分别为 0.00%、1.18%、10.94% 及 8.13%。2021 年末公司一年内到期的非流动负债增加较多主要系一年内到期的质押、抵押及保证借款较多所致。

**2、非流动负债分析**

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下表所示：

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
长期借款	142,511.87	99.16%	56,877.60	97.37%	78,401.97	99.03%	-	-
租赁负债	1,156.63	0.80%	1,438.41	2.46%	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-	-	-	959.40	60.99%
递延收益	-	-	-	-	700.00	0.88%	600.00	38.14%
递延所得税负债	48.39	0.03%	99.04	0.17%	69.36	0.09%	13.74	0.87%
<b>合计</b>	<b>143,716.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>58,415.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,171.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,573.14</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债总额分别为 1,573.14 万元、79,171.33 万元、58,415.04 万元及 143,716.90 万元。报告期各期末，公司非流动负债余额波动较大，主要系报告期各期末公司长期借款余额变动所致。

### （1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
抵押借款	8,409.73	8,410.74	8,410.74	-
信用及抵押借款	35,437.31	44,861.36	39,351.94	-
信用借款	23,704.83	3,605.50	1,001.42	-
质押、抵押及保证借款	-	-	20,026.58	-
信用及保证借款	74,960.00	-	9,611.29	-
<b>合计</b>	<b>142,511.87</b>	<b>56,877.60</b>	<b>78,401.97</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司的长期借款为 0.00 万元、78,401.97 万元、56,877.60 万元及 142,511.87 万元，占公司当期末非流动负债的比例分别为 0.00%、99.03%、97.37%及 99.16%。公司长期借款主要为抵押及保证借款和信用借款。报告期各期末，公司长期借款的变动主要系公司根据经营需要，2020 年新增长期借款，及根据会计准则要求将一年内即将到期的长期借款重分类为一年内到期的非流动负债所致。2022 年 6 月末，公司长期借款增加主要系新增专项借款 70,000.00 万元所致。

### （2）租赁负债

2021年末及2022年6月末，公司租赁负债为1,438.41万元及1,156.63万元，系2021年公司新增控股子公司广大东汽自关联方东方电气集团东方汽轮机有限公司处租入的机器设备、工装及仪器仪表等资产所致。

### （3）预计负债

2019年末，公司预计负债情况959.40万元，系公司为江苏万富安机械有限公司提供连带责任担保形成所致，相关担保责任已履行完毕。

### （4）递延收益

报告期各期末，公司递延收益全部为政府补助，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
与资产相关的政府补助	-	-	700.00	600.00
合计	-	-	700.00	600.00

公司的递延收益主要系收到的与资产相关的政府补助。依据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅《关于印发<2018年省科技成果转化专项资金项目指南>及组织申报项目的通知》（苏科计发〔2018〕34号），2018年12月13日，公司与江苏省科学技术厅签订合同，承担高温合金锻件均质高纯净控晶关键技术研发及产业化项目。2018年，收到项目拨款资助600.00万元；2020年，收到项目拨款资助100.00万元公司计入递延收益；2021年，该项目整体通过验收，全部摊销计入当期其他收益。

### （5）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债账面价值分别为13.74万元、69.36万元、99.04万元及48.39万元，占公司各期期末非流动负债比例分别为0.87%、0.09%、0.17%及0.03%，占比较小。

## （三）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

项目	2022年6月30日/ 2022年1-6月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
流动比率（倍）	1.14	1.08	1.38	1.08



项目	2022年6月30日/ 2022年1-6月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
速动比率（倍）	0.68	0.65	0.81	0.58
资产负债率（合并）	61.23%	53.91%	57.86%	58.62%
资产负债率（母公司）	45.53%	47.17%	56.93%	55.24%
利息保障倍数（倍）	2.34	3.68	5.62	5.12
经营活动现金流量净额（万元）	-18,499.84	-69,635.48	-16,280.53	-2,384.62

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产
- 4、利息保障倍数=(税前利润+利息支出)/利息支出

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.08、1.38、1.08 及 1.14，速动比率分别为 0.58、0.81、0.65 和 0.68。2020 年末公司流动比率和速动比率均相对较高，主要系 2020 年 IPO 募集资金到账及期末借入长期借款，使得当期期末流动资产大幅提高所致。总体上看，公司的流动比率和速动比率较为稳定，公司的短期偿付能力较好，符合公司快速发展的实际情况。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 58.62%、57.86%、53.91% 及 61.23%，呈现逐年下降的趋势，主要系报告期内公司经营规模不断扩大，盈利能力不断提高，且公司 2020 年 2 月首次公开发行股票上市，2021 年 7 月向特定对象发行股票上市，进一步提高了公司的资金实力。

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要偿债指标对比如下：

项目	证券简称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
流动比率	日月股份	2.41	2.83	4.06	2.57
	通裕重工	1.32	1.13	1.16	1.17
	吉鑫科技	2.81	2.34	2.03	1.61
	平均值	<b>2.18</b>	<b>2.10</b>	<b>2.42</b>	<b>1.78</b>
	广大特材	<b>1.14</b>	<b>1.08</b>	<b>1.38</b>	<b>1.08</b>
速动比率	日月股份	2.12	2.55	3.80	2.32
	通裕重工	0.91	0.75	0.74	0.76
	吉鑫科技	2.22	1.89	1.72	1.34
	平均值	<b>1.75</b>	<b>1.73</b>	<b>2.09</b>	<b>1.47</b>
	广大特材	<b>0.68</b>	<b>0.65</b>	<b>0.81</b>	<b>0.58</b>

项目	证券简称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
资产负债率	日月股份	28.30%	23.40%	20.26%	46.22%
	通裕重工	57.31%	51.34%	53.54%	55.29%
	吉鑫科技	34.72%	31.76%	35.72%	44.30%
	平均值	40.11%	35.50%	36.50%	48.60%
	广大特材	61.23%	53.91%	57.86%	58.62%

报告期内，公司的流动比率和速动比率均低于同行业可比上市公司平均水平，资产负债率高于同行业上市公司平均水平，整体偿债能力低于同行业上市公司平均水平，主要原因系公司上市前，融资渠道和融资方式受限，经营发展所需资金主要依靠银行借款及自身经营积累，融资能力不足所致。此外，公司处于快速发展期，对资金需求较大，公司流动负债增加较多。公司2020年2月首次公开发行股票募集资金6.40亿元，2021年7月向特定对象发行股票募集资金12.87亿元，公司的资本结构目前正在逐步改善。

#### （四）资产运营能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标如下表所示：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	2.27	5.79	5.67	6.90
存货周转率（次/年）	0.79	1.83	1.73	1.71

##### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率总体处于较高水平，主要系公司加强了应收账款的催收，同时客户采用票据回款的比例增加所致。2020年、2021年公司应收账款周转率较2019年略有下降，主要系公司境内销售收入占比逐步增加，公司一般给予境内客户半年以内的信用期，期末部分销售尚在信用期内，导致应收账款余额大幅增加。

报告期内，公司与同行业可比上市公司的应收账款周转率情况如下：

项目	证券简称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率	日月股份	1.69	4.00	4.56	3.51
	通裕重工	1.65	3.66	3.66	2.74
	吉鑫科技	1.00	2.46	3.08	2.44

项目	证券简称	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
	平均值	1.45	3.37	3.77	2.90
	广大特材	2.27	5.79	5.67	6.90

报告期内，公司的应收账款周转率高于同行业可比上市平均水平，主要系公司与同行业可比上市公司的具体业务领域存在一定的差异，且公司在报告期内客户采用票据回款的比例增加，导致公司应收账款周转率高于同行业可比上市公司的平均水平。

## 2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率较为稳定，主要系公司实行以销定产的销售政策，根据销售订单签订情况进行了存货的备货，随着报告期内公司经营规模的扩大，公司期末存货余额整体呈现出上升的趋势。

公司与同行业上市公司的存货周转率情况如下：

项目	证券简称	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
存货周转率	日月股份	2.29	6.13	7.26	5.95
	通裕重工	0.92	1.99	1.87	1.37
	吉鑫科技	1.30	3.89	4.04	2.75
	平均值	1.50	4.00	4.39	3.36
	广大特材	0.79	1.83	1.73	1.71

公司的存货周转率低于同行业上市公司平均水平，主要系同行业可比上市公司主营业务与公司在产品类型、生产流程、经营模式上存在一定的差异，如日月股份公司主要为风力发电、塑料机械、船舶动力以及加工中心等下游行业提供铸件产品配套，与公司存在差异。公司存货周转率低于同行业上市公司平均水平，主要系公司涉及的生产工艺环节较多、产品生产周期较长导致的，在废钢、合金的备库、材料熔炼、成型和精加工各环节都会形成存货占用，公司的存货周转率较低符合公司的经营特点，与公司实际经营情况相符。

## 七、盈利能力分析

### （一）营业收入

## 1、营业收入整体情况

报告期内，公司营业收入整体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	155,283.08	98.43%	270,413.52	98.79%	176,017.66	97.23%	154,090.23	97.02%
其他业务	2,475.93	1.57%	3,314.51	1.21%	5,016.12	2.77%	4,739.55	2.98%
<b>合计</b>	<b>157,759.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>273,728.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>181,033.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>158,829.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司主营业务收入分别为154,090.23万元、176,017.66万元、270,413.52万元及155,283.08万元，占营业收入的比例分别为97.02%、97.23%、98.79%及98.43%。公司主营业务收入占营业收入比重均超过97%，系公司营业收入的主要来源。

## 2、营业收入的产品结构

报告期内，公司营业收入按产品构成情况如下表所示：

单位：万元

产品	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
特钢材料	75,038.56	47.57%	109,268.28	39.92%	101,987.64	56.34%	128,105.45	80.66%
特钢制品	80,244.52	50.87%	161,145.24	58.87%	74,030.02	40.89%	25,984.77	16.36%
<b>主营业务小计</b>	<b>155,283.08</b>	<b>98.43%</b>	<b>270,413.52</b>	<b>98.79%</b>	<b>176,017.66</b>	<b>97.23%</b>	<b>154,090.23</b>	<b>97.02%</b>
<b>其他业务小计</b>	<b>2,475.93</b>	<b>1.57%</b>	<b>3,314.51</b>	<b>1.21%</b>	<b>5,016.12</b>	<b>2.77%</b>	<b>4,739.55</b>	<b>2.98%</b>
<b>合计</b>	<b>157,759.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>273,728.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>181,033.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>158,829.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务突出，营业收入呈现稳定增长态势。公司主营业务收入包括特钢材料和特钢制品两部分，其中特钢材料由齿轮钢、模具钢、特殊合金、特种不锈钢构成，特钢制品由风电铸件、精密机械部件、钢铸件和风电主轴构成；其他业务主要为加工费、边角料销售及房屋租赁收入等。

报告期内，公司特钢材料的营业收入略有下降，主要系公司对产业链进行延伸，公司部分特钢材料不再直接对外销售，转而将公司部分特钢材料精加工为特钢制品后对外销售所致。2022年1-6月公司特钢制品销售占比有所下降，主要系公司特钢制品客户以风电整机厂商为主，分布在广东、河南、青海、内蒙等地，

运输距离较远，苏州地区受疫情严重影响发货受阻所致。

公司的特钢制品主要系各类新能源、轨道交通装备的核心部件，主要包括风电铸件、精密机械部件、钢铸件和风电主轴等。报告期内，公司特钢制品的营业收入大幅上升，主要系 2019 年度起随着风电行业的回暖及海上风电的快速发展，以及机械装备行业新客户的开发，带动公司特钢制品类产品的销售收入的增长；2020 年起随着海上风电进入“抢装潮”，客户对风电部件的需求大量增加，同时公司新增轮毂和弯头等风电部件的生产，该类产品价值较高，带动公司特钢制品类收入增加。2021 年度，公司新增控股子公司广大东汽，部分技改项目完工投产，使得公司新能源风电板块的产品产能有所提升，致使公司特钢制品销量提升，进一步实现公司销售收入的大幅增长。

### 3、主营业务收入的区域结构

报告期内，公司主营业务收入按区域结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	149,469.17	96.26%	257,112.86	95.08%	168,276.43	95.60%	126,781.39	82.28%
外销	5,813.91	3.74%	13,300.66	4.92%	7,741.23	4.40%	27,308.83	17.72%
合计	<b>155,283.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>270,413.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,017.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>154,090.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的销售收入主要来自于内销，报告期各期内销收入占比均超过 80%，且内销收入金额持续增长。主要系受国际政治经济形势及出口环境变化影响，以及国内市场订单相对较为充足，公司主动调整境内外销售份额，减少外销业务份额所致。

## （二）营业成本

### 1、营业成本整体情况

报告期内，公司营业成本整体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	130,279.72	98.81%	220,171.24	99.01%	136,981.81	96.87%	120,881.06	97.23%

其他业务	1,566.29	1.19%	2,204.64	0.99%	4,424.72	3.13%	3,448.95	2.77%
<b>合计</b>	<b>131,846.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>222,375.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,406.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>124,330.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司主营业务成本分别为 120,881.06 万元、136,981.81 万元、220,171.24 万元及 130,279.72 万元，占报告期各期营业成本的比例分别为 97.23%、96.87%、99.01% 及 98.81%，公司营业成本主要由主营业务成本构成，营业成本与营业收入的构成相匹配。

## 2、营业成本的产品结构

报告期内，公司营业成本按产品结构情况如下表所示：

单位：万元

产品	2022年 1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
特钢材料	62,226.22	47.20%	90,163.41	40.55%	82,875.71	58.61%	101,293.46	81.47%
特钢制品	68,053.50	51.62%	130,007.84	58.46%	54,106.11	38.26%	19,587.60	15.75%
<b>主营业务小计</b>	<b>130,279.72</b>	<b>98.81%</b>	<b>220,171.24</b>	<b>99.01%</b>	<b>136,981.81</b>	<b>96.87%</b>	<b>120,881.06</b>	<b>97.23%</b>
<b>其他业务小计</b>	<b>1,566.29</b>	<b>1.19%</b>	<b>2,204.64</b>	<b>0.99%</b>	<b>4,424.72</b>	<b>3.13%</b>	<b>3,448.95</b>	<b>2.77%</b>
<b>合计</b>	<b>131,846.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>222,375.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,406.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>124,330.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本与主营业务收入的变化趋势一致。

### （三）毛利和毛利率

#### 1、销售毛利整体情况

报告期内，公司销售毛利的整体情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年 1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	25,003.37	96.49%	50,242.28	97.84%	39,035.84	98.51%	33,209.17	96.26%
其他业务	909.64	3.51%	1,109.87	2.16%	591.40	1.49%	1,290.60	3.74%
<b>合计</b>	<b>25,913.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,352.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,627.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,499.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的销售毛利主要来自于主营业务毛利，其他业务毛利的贡献较低。

#### 2、毛利的产品构成

报告期内，公司毛利按产品分类的构成情况如下所示：

单位：万元

产品	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
特钢材料	12,812.34	49.44%	19,104.87	37.20%	19,111.93	48.23%	26,811.99	77.72%
特钢制品	12,191.03	47.05%	31,137.41	60.64%	19,923.91	50.28%	6,397.17	18.54%
主营业务小计	<b>25,003.37</b>	<b>96.49%</b>	<b>50,242.28</b>	<b>97.84%</b>	<b>39,035.84</b>	<b>98.51%</b>	<b>33,209.17</b>	<b>96.26%</b>
其他业务小计	<b>909.64</b>	<b>3.51%</b>	<b>1,109.87</b>	<b>2.16%</b>	<b>591.40</b>	<b>1.49%</b>	<b>1,290.60</b>	<b>3.74%</b>
合计	<b>25,913.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,352.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,627.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,499.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的毛利主要来源由特钢材料逐步转向特钢制品，主要系公司对产业链进行延伸，进一步满足客户对不同加工程度的特钢制品产品需求，包括风电轮毂、风电主轴、齿轮部件、弯头、钢铸件等特钢制品的营业收入增长较快所致。

### 3、毛利率

报告期内，公司综合毛利率及各类产品毛利率变动情况如下：

产品	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
特钢材料	17.07%	17.48%	18.74%	20.93%
特钢制品	15.19%	19.32%	26.91%	24.62%
主营业务小计	<b>16.10%</b>	<b>18.58%</b>	<b>22.18%</b>	<b>21.55%</b>
其他业务小计	<b>36.74%</b>	<b>33.49%</b>	<b>11.79%</b>	<b>27.23%</b>
合计	<b>16.43%</b>	<b>18.76%</b>	<b>21.89%</b>	<b>21.72%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为21.55%、22.18%、18.58%及16.10%，有所波动；2020年公司主营业务毛利率略有提高，主要系公司调整产品结构，毛利率相对较高的精密机械部件等特钢制品销售收入占比增加，毛利率相对较低的特钢材料销售收入占比下降所致。

2021年公司主营业务毛利率有所下降，主要系公司新增控股子公司广大东汽投产初期产能有限，单位产品分摊的固定费用较高。同时受外部市场环境的影响，公司生产用原辅材料价格有所波动所致。

### 4、与同行业上市公司毛利率的比较分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司的毛利率比较情况如下：

证券简称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
日月股份	9.47%	20.29%	28.45%	25.21%
通裕重工	13.99%	17.45%	23.78%	25.91%
吉鑫科技	21.03%	21.95%	25.61%	20.88%
平均值	<b>14.83%</b>	<b>19.90%</b>	<b>25.95%</b>	<b>24.00%</b>
广大特材	<b>16.43%</b>	<b>18.76%</b>	<b>21.89%</b>	<b>21.72%</b>

报告期内，公司毛利率与同行业可比上市公司相比略低，主要系公司营业收入包含较大比例的特钢材料销售收入，与特钢制品相比特钢材料毛利率相对较低。

#### （四）税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
房产税	360.39	737.37	379.95	337.94
土地使用税	238.46	346.30	117.40	75.06
印花税	78.12	227.53	74.43	55.42
城市维护建设税	73.02	147.80	343.56	277.42
教育费附加	43.68	88.43	206.14	166.56
地方教育附加	28.94	58.95	137.42	110.86
环境保护税	18.45	41.80	36.54	8.34
车船税	0.11	0.39	-	-
合计	<b>841.16</b>	<b>1,648.57</b>	<b>1,295.45</b>	<b>1,031.60</b>

报告期各期，公司的税金及附加金额分别为1,031.60万元、1,295.45万元、1,648.57万元及841.16万元，公司的税金及附加随着销售收入的增长而不断增加。

#### （五）期间费用

报告期内，公司期间费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	602.36	0.38%	1,917.78	0.70%	1,490.61	0.82%	4,872.05	3.07%
管理费用	6,981.30	4.43%	10,452.12	3.82%	5,947.23	3.29%	4,952.09	3.12%



项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研发费用	6,950.77	4.41%	13,091.78	4.78%	7,473.96	4.13%	5,378.95	3.39%
财务费用	4,323.18	2.74%	5,820.16	2.13%	3,940.96	2.18%	4,391.90	2.77%
合计	<b>18,857.61</b>	<b>11.95%</b>	<b>31,281.85</b>	<b>11.43%</b>	<b>18,852.76</b>	<b>10.41%</b>	<b>19,594.98</b>	<b>12.34%</b>

报告期各期，公司期间费用的发生额分别为 19,594.98 万元、18,852.76 万元、31,281.85 万元及 18,857.61 万元，占各期营业收入的比例分别为 12.34%、10.41%、11.43% 及 11.95%。

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运费	-	-	-	-	-	-	3,327.51	68.30%
广告宣传费	11.79	1.96%	653.02	34.05%	833.97	55.95%	1,002.20	20.57%
职工薪酬	352.38	58.50%	413.23	21.55%	343.17	23.02%	324.43	6.66%
包装费	167.59	27.82%	354.78	18.50%	43.55	2.92%	-	-
业务招待费	46.69	7.75%	330.99	17.26%	193.45	12.98%	141.30	2.90%
交通差旅费	8.66	1.44%	60.11	3.13%	39.64	2.66%	51.51	1.06%
其他	15.25	2.53%	105.66	5.51%	36.83	2.47%	25.10	0.52%
合计	<b>602.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,917.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,490.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,872.05</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司销售费用分别为 4,872.05 万元、1,490.61 万元、1,917.78 万元及 602.36 万元，占同期营业收入的比例分别为 3.07%、0.82%、0.70% 及 0.38%。报告期内，公司销售费用主要由运费、广告宣传费、业务招待费及职工薪酬构成。2020-2021 年销售费用下降较多主要系当期公司将相关运费全部调整计入营业成本所致。

### 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	3,571.20	51.15%	4,710.87	45.07%	2,752.91	46.29%	2,393.20	48.33%
办公费	493.58	7.07%	2,657.22	25.42%	1,239.47	20.84%	895.80	18.09%
折旧摊销费用	883.88	12.66%	1,406.86	13.46%	821.06	13.81%	758.45	15.32%
中介服务费	485.97	6.96%	664.15	6.35%	442.20	7.44%	148.82	3.01%
业务招待费	263.76	3.78%	355.01	3.40%	286.85	4.82%	308.84	6.24%
交通差旅费	41.70	0.60%	258.69	2.48%	133.93	2.25%	203.14	4.10%
保险费	76.66	1.10%	133.50	1.28%	119.06	2.00%	114.20	2.31%
税费	5.75	0.08%	41.55	0.40%	24.58	0.41%	22.25	0.45%
其他	1,158.80	16.60%	224.27	2.15%	127.17	2.14%	107.40	2.17%
<b>合计</b>	<b>6,981.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,452.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,947.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,952.09</b>	<b>100.00%</b>

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销费、中介服务费、办公费及业务招待费构成。报告期各期公司管理费用分别为 4,952.09 万元、5,947.23 万元、10,452.12 万元及 6,981.30 万元，呈现出逐年增加的趋势。报告期内，公司管理费用占同期营业收入的比例分别为 3.12%、3.29%、3.82%及 4.43%，整体占比较为稳定。

2021 年管理费用增加较多，主要系公司新增控股子公司广大东汽，以及随着公司经营规模扩大，公司员工人数增加较多，使得管理费用中职工薪酬、办公费及折旧金额上升较快所致。2022 年 1-6 月管理费用中“其他”增加较多主要系广大东汽维修费较多。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料试制费	5,478.99	78.83%	9,752.44	74.49%	5,715.47	76.47%	3,877.80	72.09%
职工薪酬	1,305.64	18.78%	3,020.58	23.07%	1,534.34	20.53%	1,183.91	22.01%
折旧及摊销	78.21	1.13%	213.94	1.63%	80.89	1.08%	39.66	0.74%
其他	87.93	1.26%	104.82	0.80%	143.26	1.92%	277.58	5.16%
<b>合计</b>	<b>6,950.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,091.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,473.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,378.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期公司研发费用分别为 5,378.95 万元、7,473.96 万元、13,091.78 万元及 6,950.77 万元，占同期营业收入的比例分别为 3.39%、4.13%、4.78% 及 4.41%。公司致力于通过持续的研发投入不断提升在齿轮钢、模具钢、特殊合金等材料及制品的工艺技术，进一步提升产品性能。报告期内，公司研发费用占营业收入的比重呈现出逐年上升的趋势，主要原因系公司加大了在高温合金、耐蚀合金、超高纯不锈钢、风电铸件、能源装备铸钢件等特钢材料及特钢制品领域的技术开发力度所致。

通过持续的研发投入，公司掌握了特定产品的生产技术，在纯净度、晶粒度、偏析度等技术指标上达到了客户的要求，高温合金等特冶产品已实现了规模化生产和销售，风电铸件类产品已经实现铸件制造技术迭代，缩短了铸件生产周期，降低吨钢能源消耗，进一步提升了公司的盈利能力。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息支出	4,493.45	6,790.38	4,336.44	4,070.47
减：利息收入	354.48	1,532.14	376.08	134.23
汇兑损益	103.21	278.12	-135.99	45.17
现金折扣	-	-	-	364.18
银行手续费	54.19	203.49	116.60	46.31
未确认融资费用	26.81	80.30	-	-
<b>合计</b>	<b>4,323.18</b>	<b>5,820.16</b>	<b>3,940.96</b>	<b>4,391.90</b>

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益及银行手续费。报告期各期公司财务费用分别为 4,391.90 万元、3,940.96 万元、5,820.16 万元及 4,323.18 万元，占各期营业收入的比例分别为 2.77%、2.18%、2.13% 及 2.74%。公司的利息支出主要由银行借款利息支出和票据贴现息构成。2021 年度，公司利息支出较上年度增加较多，主要系 2021 年度公司银行借款增加较多，导致利息支出大幅增加所致。

#### （六）其他收益

报告期各期公司的其他收益分别为 2,846.18 万元、1,191.81 万元、2,975.48 万

元及 1,132.03 万元，公司的其他收益为收到与收益相关的政府补助、前期收到的与资产相关的政府补助的摊销和个税返还。2019 年公司收到“企业上市挂牌奖励” 1,779.01 万元导致公司当期其他收益较大。2021 年其他收益金额较高主要系公司收到“转型升级奖金” 1,000 万元，及收到与“高温合金锻件均质高纯净控晶关键技术项目”相关的政府补助在当期确认 700.00 万元所致。

报告期内，公司与日常活动相关的政府补助如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
高温合金锻件均质高纯净控晶关键技术项目	-	700.00	-	-
转型升级奖金	-	1,000.00	-	-
经济高质量发展奖励	-	411.28	-	-
再生资源补助	54.68	328.23	630.75	942.15
核心技术产品补助	-	126.02	-	-
上市奖励	-	100.00	-	-
引才资助奖励	-	74.16	-	-
职业培训指导	-	71.38	-	-
高质量发展奖励	-	58.12	-	-
财政奖励-工业和信息化产业转型升级奖金	713.66	47.06	-	-
高企奖励	20.00	15.00	-	-
稳岗返还	67.69	14.89	-	-
以工代训补贴	-	13.50	37.54	-
科技保险保费补贴	-	10.00	-	-
高质量发展财政奖励	200.00	-	112.40	-
镇政府京沪线高铁列车冠名“张家港”名称相关费用补助	-	-	100.00	-
2019 年质量奖资助	-	-	100.00	-
新产品开发奖励	-	-	97.34	-
2018 年度企业研发经费资助资金	-	-	50.00	-
人力资源补助	21.00	-	22.60	-
企业上市挂牌奖励	-	-	-	1,779.01
科技创新积分补助	25.00	-	-	82.10
科技保险保费补贴	-	-	-	10.00
其他补贴收入	30.00	3.89	36.11	32.92

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
合计	1,132.03	2,973.52	1,186.75	2,846.18

### （七）投资收益、公允价值变动收益

报告期内，公司的投资收益和公允价值变动收益情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置金融工具取得的投资收益		-	-	1,811.86
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		102.76	33.32	1,811.86
交易性金融资产在持有期间的投资收益	322.43	41.23	-	-
应收款项融资贴现损失		-864.00	-135.90	-174.42
<b>投资收益合计</b>	<b>322.43</b>	<b>-720.01</b>	<b>-102.59</b>	<b>1,637.44</b>
交易型金融资产	-188.71	252.03	-35.57	-975.88
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-188.71	252.03	-35.57	-975.88
<b>公允价值变动收益合计</b>	<b>-188.71</b>	<b>252.03</b>	<b>-35.57</b>	<b>-975.88</b>

报告期内，为平抑与外贸业务相关外汇波动风险，提前锁定本币回款金额，公司使用外汇远期合约进行风险管理。公司外汇远期合约均为外汇结汇业务，根据人民币汇率波动的历史规律锁定远期结汇汇率，以有效控制外汇波动风险。

### （八）信用减值损失

报告期各期，公司的信用减值损失均为坏账损失，分别为-384.17万元、315.10万元、-2,616.25万元及-1,573.98万元，2021年度增加较多主要系公司营业收入增长较快，应收款项同步增加所致。

### （九）资产减值损失

报告期内，公司无相关资产减值损失。

### （十）资产处置收益

报告期各期，公司的资产处置收益分别为0.00万元、-223.42万元、-150.07万元及72.05万元，主要为公司处理部分老旧设备等资产损失，其占当期营业利润的比例较小，对公司经营成果的影响较小。

### （十一）营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
股东违规减持所得	-	423.00	-	-
质量赔款	-	54.83	60.61	39.84
非流动资产报废	68.37	49.22	-	-
保险赔款	55.36	45.28	38.91	63.31
无需支付款项	-	-	1,638.60	103.45
其他	30.52	0.70	17.58	1.97
<b>合计</b>	<b>154.25</b>	<b>573.03</b>	<b>1,755.70</b>	<b>208.57</b>

报告期各期，公司营业外收入分别为 208.57 万元、1,755.70 万元、573.03 万元及 154.25 万元。公司的营业外收入主要为债务重组利得、保险赔偿和质量赔偿款。

2020 年公司营业外收入中的“无需支付款项”主要系当期确认的诉讼款项，子公司宏茂铸钢根据 2020 年南通市中院民事判决书（（2020）苏 06 民终 1488 号），宏茂铸钢公司在当年度抵减了应付南通振华的款项，其中 1,638.48 万元作为营业外收入。

2021 年，公司股东徐辉和公司股东、高级管理人员顾金才在减持期间，由于操作不当，存在超额减持情况，违反了《上市公司信息披露管理办法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，因此将相关违规减持所得还入公司，共计 423.00 万元。

## （十二）营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
对外捐赠	-	220.42	101.00	7.00
违约金	-	125.97	-	16.00
工伤赔款	39.70	98.51	116.96	45.70
质量赔款	29.09	41.74	306.36	319.45
罚款	9.77	23.00	-	-
滞纳金	10.93	8.45	0.12	21.26

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损失	22.03	-	1,831.52	11.84
其他	1.91	0.00	-	-
<b>合计</b>	<b>113.43</b>	<b>518.08</b>	<b>2,355.96</b>	<b>421.25</b>

报告期各期，公司营业外支出分别为421.25万元、2,355.96万元、518.08万元及113.43万元。公司的营业外支出主要为对外捐赠支出、质量赔偿、工伤赔偿及非流动资产处置损失。

2020年公司非流动资产处置损失较大，主要系宏茂铸钢超大型铸锻件智能化技改项目对生产线升级改造基本完成后，对部分不需要的熔炼设备进行回收、变卖、报废，报废损失1,688.40万元所致。

### （十三）所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
当期所得税费用	1,690.03	2,738.98	2,661.88	2,982.52
递延所得税费用	-1,963.86	-1,383.86	46.30	-349.07
<b>合计</b>	<b>-273.82</b>	<b>1,355.11</b>	<b>2,708.18</b>	<b>2,633.45</b>

报告期内，公司计提的企业所得税费用与利润总额的关系如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利润总额	6,020.12	18,217.87	20,024.09	16,784.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	903.02	2,732.68	3,003.61	2,517.61
子公司适用不同税率的影响	-679.43	-363.06	156.45	320.97
研发费用加计扣除的影响	-399.19	-1,454.09	-629.54	-410.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-	280.50	294.44	153.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-98.22	-26.11	-125.24	-5.40
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	185.20	8.46	57.14
所得税费用	-273.82	1,355.11	2,708.18	2,633.45

### （十四）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	72.05	-100.85	-2,054.95	-11.84
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,132.03	2,973.52	1,186.75	2,846.18
委托他人投资或管理资产的损益	-	41.23	218.13	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	322.43	354.80	-2.25	835.98
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-	643.07	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40.82	7.69	1,236.32	-200.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.23	-	-	-
减: 所得税影响额	291.30	576.97	253.79	699.47
少数股东权益影响额(税后)	79.55	-100.04	-	-
<b>合计</b>	<b>1,197.72</b>	<b>2,799.45</b>	<b>973.27</b>	<b>2,769.99</b>
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>5,763.63</b>	<b>17,609.95</b>	<b>17,315.91</b>	<b>14,150.60</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>4,565.90</b>	<b>14,810.50</b>	<b>16,342.64</b>	<b>11,380.61</b>

报告期各期公司非经常性损益分别为 2,769.99 万元、973.27 万元、2,799.45 万元及 1,197.72 万元, 占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 19.58%、5.62%、15.90%及 20.78%。2019 年度及 2021 年度, 公司的非经常性损益较大, 主要为当期收到与收益相关的政府补助、收到与资产相关的政府补助摊销及远期结汇取得的投资收益较高所致。公司经营成果不存在严重依赖非经常性损益的情形。

## 八、现金流量分析

报告期内, 公司现金流量基本情况如下表所示:

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生现金流量净额	-18,499.84	-69,635.48	-16,280.53	-2,384.62



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
投资活动产生的现金流量净额	-71,463.04	-124,194.43	-76,964.56	-8,992.68
筹资活动产生的现金流量净额	111,342.55	195,489.71	103,828.37	-2,569.09
汇率变动对现金及现金等价物的影响	104.73	-1,022.37	102.87	51.77
现金及现金等价物净增加额	21,484.40	637.42	10,686.14	-13,894.62

### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司的营业收入、净利润与经营活动产生现金流量净额的对比情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	157,759.01	273,728.03	181,033.78	158,829.78
归属于母公司股东的净利润	5,763.63	17,609.95	17,315.91	14,150.60
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,565.90	14,810.50	16,342.64	11,380.61
销售商品、提供劳务收到的现金	45,141.48	86,504.29	110,127.73	85,621.43
经营活动产生的现金流量净额	-18,499.84	-69,635.48	-16,280.53	-2,384.62
销售商品收到的现金/营业收入	28.61%	31.60%	60.83%	53.91%
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-320.98%	-395.43%	-94.02%	-16.85%
经营活动产生的现金流量净额/扣除非经常性损益后的净利润	-405.17%	-470.18%	-99.62%	-20.95%

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,384.62万元、-16,280.53万元、-69,635.48万元及-18,499.84万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负主要系为提高流动性、增强应对经营风险的能力，公司存在将收到的部分未到期承兑汇票进行贴现的情形，报告期内分别为5,898.81万元、5,599.98万元、23,329.82万元及38,973.82万元，该部分承兑汇票贴现取得的现金计入了“收到其他与筹资活动有关的现金”，同时由于公司销售回款信用期较长，而客户订单持续增加，导致公司需提前购入原材料进行生产，使得当期购买商品支付的现金有所增长。

### （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	-			-
取得投资收益收到的现金	322.43	102.76	33.32	1,811.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	436.08	190.52	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>322.43</b>	<b>538.84</b>	<b>223.84</b>	<b>1,811.86</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,785.47	121,733.27	77,188.40	10,804.54
投资支付的现金	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,000.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>71,785.47</b>	<b>124,733.27</b>	<b>77,188.40</b>	<b>10,804.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-71,463.04</b>	<b>-124,194.43</b>	<b>-76,964.56</b>	<b>-8,992.68</b>

报告期各期公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,992.68万元、-76,964.56万元、-124,194.43万元及-71,463.04万元,主要系为满足经营发展需要,公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出大幅增加所致。

### (三) 筹资活动现金流量分析

报告期内,公司筹资活动的现金流量情况如下表所示:

单位:万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	-	129,196.39	66,133.95	-
取得借款收到的现金	178,125.94	143,023.67	105,990.00	80,674.00
收到其他与筹资活动有关的现金	45,808.12	45,283.99	12,433.69	31,503.06
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>223,934.07</b>	<b>317,504.04</b>	<b>184,557.64</b>	<b>112,177.06</b>
偿还债务支付的现金	89,706.67	70,490.00	65,274.00	81,824.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,600.10	15,857.89	12,204.17	7,301.70
支付其他与筹资活动有关的现金	13,284.74	35,666.45	3,251.10	25,620.45
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>112,591.51</b>	<b>122,014.34</b>	<b>80,729.27</b>	<b>114,746.15</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>111,342.55</b>	<b>195,489.71</b>	<b>103,828.37</b>	<b>-2,569.09</b>

报告期各期公司的筹资活动产生的现金流量净额为-2,569.09万元、103,828.37万元、195,489.71万元及111,342.55万元。2019年度,公司筹资活动产生的现金流量净额为负,主要原因系公司当年分配现金股利3,690.00万元所

致。2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增长，主要原因系公司2020年2月首次公开发行股票募集的6.40亿元资金到账，以及公司借入长期借款5.00亿元所致。2021年，公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增长，主要原因系公司2021年7月向特定对象发行股票募集的12.87亿元资金到账，以及公司借款增加所致。

## 九、资本性支出

### （一）最近三年已经发生的重大资本性支出

最近三年及一期，广大特材资本性支出为购建固定资产、无形资产和其他长期资产，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出的现金分别为10,804.54万元、77,188.40万元、121,733.27万元及71,785.47万元。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行可转债募集资金拟投资的项目“大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）”，具体情况参见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”之“一、本次募集资金运用概况”。

### （三）重大资本性支出与科技创新的关系

公司主要从事高端装备特钢材料和新能源风电零部件的研发、生产、销售，公司通过主营业务产业链纵横双向延伸的方式，进一步优化公司产品结构，提高产品的经济附加值和深加工层次，进而改善公司盈利能力。公司首次公开发行股票募集资金投资项目、向特定对象发行股票募集资金投资项目和本次募集资金拟投资项目均为与公司主营业务相关的生产、研发项目，不涉及跨行业投资，投资方向符合国家产业政策、符合公司发展战略，是科技创新的实施项目。

## 十、技术创新分析

公司自成立以来起，一直致力于成为行业领先的高端装备先进基础材料制造商，通过技术体系的建设，研发资源的整合，工艺装备的引进，技术人才的吸引，技术创新，技术经验的沉淀，在生产制造工艺方面形成丰富的经验积累，并不断在既有技术基础上研究改进，持续合理延伸产业链，丰富各业务环节的产品类别，将公司产品及技术推向更加高端的应用领域。详见本说明书“第四节发

行人基本情况”之“九、与产品有关的技术情况”。

## 十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

### （一）重大担保事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在合并报表范围外的对外担保事项。

### （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司存在 1 项尚未了结或可预见的 100 万元以上的诉讼事项，相关诉讼事项不属于重大诉讼。具体情况如下：

2018 年 7 月，宏茂重锻与南通市振华宏晟重型锻压有限公司（以下简称“振华宏晟”）协议约定，振华宏晟将位于长江镇（如皋港区）创业路 8 号范围内的部分厂房及土地转让给宏茂重锻。后双方就税费分摊问题，诉至江苏省如皋市人民法院，振华宏晟请求判令宏茂重锻支付税款 441.62 万元，并承担利息等；宏茂重锻提起反诉，请求判令振华宏晟给付延迟办理房产、土地过户登记违约金 80.92 万元等。2019 年 12 月江苏省如皋市人民法院作出《民事判决书》【（2019）苏 0682 民初 5326 号】，判决驳回振华宏晟的本诉请求，驳回宏茂重锻的反诉请求。2020 年 12 月，经振华宏晟提起上诉后，江苏省南通市中级人民法院作出《民事判决书》【（2020）苏 06 民终 895 号】，判决驳回上诉，维持一审判决。2021 年 5 月，振华宏晟向江苏省高级人民法院提请再审，请求撤销上述判决，并依法改判。

截至本募集说明书签署日，江苏省高级人民法院已经受理该案，尚未开庭审理。

### （三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在重大期后事项。

### （四）其他重大事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他重大事项。

## 十二、本次发行对上市公司的影响

### （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的产业链延伸和产能扩充以及补充流动资金等,不会导致上市公司业务发生变化,亦不产生资产整合事项。

### **(二) 本次发行完成后,上市公司科技创新情况的变化**

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的产业链延伸和产能扩充以及补充流动资金等,有利于公司保持并进一步提升自身的研发实力和科技创新能力。

### **(三) 本次发行完成后,上市公司控制权结构的变化**

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

经公司第二届董事会第十次会议和 2021 年第五次临时股东大会审议通过，本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 155,000 万元（含本数），募集资金总额扣除发行费用后用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟投入募集资金
1	大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）	220,000.00	115,000.00
2	补充流动资金	40,000.00	40,000.00
合计		<b>260,000.00</b>	<b>155,000.00</b>

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### 二、本次募集资金投资项目实施的背景

近年来，气候变化、空气污染以及能源安全等问题日益严峻，全球各国都在加速能源结构调整，传统能源将在很大程度上逐渐被风电、水电、核电和太阳能发电等新兴能源所取代。风能作为一种可再生资源，其储量非常丰富、分布广泛，与传统能源相比更易获得、转化，对环境造成的污染也相对较少，自 20 世纪 70 年代开始受到大量关注，并逐步在世界能源结构中逐渐占据重要地位，成为发电量仅次于水电的清洁能源。2001 年全球风电累计装机容量为 24GW，随后该行业一直保持快速发展态势，到 2020 年全球风电累计装机容量已经突破 700GW 以上。从 2015 年起，海上风电装机容量逐步兴起，与内陆风电相比，海上风电风速更高，也可实现高速低速切变，还具有高产出、使用寿命长等特点，因此对于海上风电的开发利用也已经成为国际风电发展的一个重要方向，未来全球海上风

电新增装机容量将保持更大规模的增长，根据全球风能理事会（GWEC）预测，2021-2025年的全球海上风电新增装机容量累计将超过70GW。

在风速相同的地点，更大风轮直径的机组能捕获更多风能；在相同位置上，轮毂高度的提升也能够使机组获得更高的风速。因此，风轮直径增大、轮毂高度提升和机组大型化是风电机组目前技术发展最主要趋势。另外，单机容量的增加能推动更大规模项目的建设，并有利于降低风电场的总安装成本。尤其对于海上风电而言，成本较高是掣肘其发展的主要因素，海上作业窗口期短，风电机组的运输、安装和维护都受到较大制约，因此机组大型化发展需求迫切。机组大型化可降低项目整体投资，同样的装机容量需要更少数量的机组，项目基础、吊装、海缆的总投资成本更低，后期运维也更加高效，极大地降低了投资和运营成本。目前，海上风电机组大型化的趋势快于陆上风电，而陆上机组单机容量相对较小，但在大型化发展方面也不会放缓。

在我国2060年实现碳中和的目标下，煤电装机快速增长时代已基本宣告结束，风能作为可再生清洁能源将迎来快速发展的阶段。清洁能源是我国重要的发展方向之一，国家和地方政府已出台多项政策，促进新能源风电行业健康持续发展。随着国民经济的快速发展，疫情防控常态化后社会用电需求快速恢复，电煤供需矛盾显现，电力供需形势总体偏紧，这也为新能源风电行业提供了市场需求。除新装机为新能源风电行业带来的新增市场空间外，原有已运行年限较长的风机翻新改造也将为新能源风电提供新的需求增长点，进一步拓宽新能源风电产业的市场需求。

作为风力发电机组的核心部件，齿轮箱当前正向高效、高可靠性及大功率方向发展。除风力发电机组外，齿轮箱同时也是轨道交通、工程机械重要的机械传动部件，新能源风电等行业的巨大市场潜力将在长时间内持续带动齿轮箱等机组配套部件相关产业的发展。

### 三、本次募集资金投资项目具体情况

#### （一）大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）

##### 1、项目基本情况

本项目为大型高端装备用核心精密零部件项目（一期），由公司全资子公司

江苏广大鑫盛精密智造有限公司（以下简称“鑫盛精密”）作为项目实施主体，募集资金到位后将通过增资或借款的方式实施。项目选址位于鑫盛精密经营所在地江苏省苏州市张家港市凤凰镇。鑫盛精密拟投资 220,000.00 万元，通过购置土地并新建厂房，以及购置先进生产设备及配套设备，最终将具备年产风电机组大型齿轮箱零部件及其他精密机械零部件共计 84,000 件的精加工生产能力。

## 2、项目必要性分析

### （1）把握行业发展机遇，抢占市场先机

齿轮是机械工业的核心和关键基础零部件，具有功率范围大、传动效率高、传动比准确、使用寿命长、运动平稳等特点，凭借其高效、安全、可靠及性价比优越等优势，广泛应用在国民经济各个领域。进入 21 世纪以来，汽车产业、新能源风电产业、轨道交通产业以及机械装备制造等行业是带动我国齿轮行业发展的主要动力，在这些相关行业的带动下，我国齿轮行业收入规模始终保持良好的发展态势。

近年来，在环保要求提升、行业技术进步、国家政策鼓励等因素驱动下，新能源风电行业景气度持续向好，风电累计装机容量持续增长。尤其在海上风电方面，因其具有风机发电量高、单机装机容量大、机组运行稳定以及不占用土地、不消耗水资源、适合大规模开发等显著优势，成为发电行业的未来发展方向，近年来海上风电装机容量呈现高速增长趋势。在海上风电行业快速、长期发展的预期下，对海上风电齿轮箱零部件的需求量相应增加，未来市场前景广阔，具备高品质供应能力和产能保障的风电齿轮箱零部件企业将获得大量业务机会。公司主营业务为高端装备特钢材料和新能源风电零部件，为了把握风电行业良好的发展机遇，公司将重点发力风电零部件领域，聚焦海上风电齿轮箱精密零部件市场，以期抢占市场先机，满足快速增长的下游市场需求，提升市场占有率。

### （2）提高精密零部件的规模化生产能力，提升公司零部件智能制造水平

本项目将通过新建生产车间及相关配套设施，购置加工中心、滚齿机、磨齿机及热处理等生产设备，组建高端装备核心精密零部件精加工生产线，用于生产行星销轴、行星齿轮、太阳轮、内齿圈、扭力臂、齿轮箱端盖、齿轮箱箱体、行星架等风电机组大型齿轮箱精密零部件及其他精密机械零部件。本项目将组建集



数控车铣复合、滚齿、磨齿等数控设备，自适应加工、清洗、在机、在线检验等为一体的封闭式数字化生产线，打通数字化工艺与实际产线的数据传递渠道，并借助工业大数据技术对制造过程数据进行分析 and 挖掘。同时，通过软件定义智造过程，实现产线部署的加工设备、检测设备、配套的智能产线辅助设备制造过程有序、智能控制，提升公司零部件智能制造水平，并推动整个风电零部件产业自动化升级进程。

项目的实施将为公司带来高端装备核心精密零部件的规模化生产能力，实现生产全流程自主可控，有助于提高生产效率，保证产品质量稳定，提高整体交付能力，从而巩固和提升公司在新能源风电、轨道交通及其他高端装备制造业领域的市场地位。

### **(3) 进一步优化公司的产品布局，培育新的业务增长点**

公司自成立以来一直以“高端装备用先进基础材料及制品行业领先的制造商”为愿景，主要产品包括合金材料和以合金材料为基础制成的风电装备、轨道交通及各类精密机械部件两大产品体系。特殊钢作为先进工业基础材料，具有工艺要求高、技术突破难的特点，研发周期较长，需要长期投入和生产经验累积。同时，随着客户对产品个性化、技术性能差异化的需求日益增长，对行业企业技术储备、快速研发和定制化生产能力等提出了更高要求。

公司本次发行募集资金投资项目顺利实施后，使公司进一步提升从特钢材料、铸造锻造到精加工的全流程生产能力，实现风电机组大型齿轮箱零部件及其他高端装备精密机械零部件等产品全流程自主生产，有利于公司抓住新能源风电快速发展的机遇，开拓新产品领域，进一步丰富公司产品结构，形成新的利润增长点，从而提高公司盈利水平和抗风险能力。

## **3、项目可行性分析**

### **(1) 公司具备项目实施的产业基础**

公司经过多年的发展，凭借对工艺技术的自主研究开发及长期渐进的经验积淀，在特钢产品领域已经形成较强的技术优势，涵盖熔炼、成型、热处理等决定材料性能及稳定性的各项核心关键工艺，并产业化应用。

公司前期在特钢制品精加工生产线的建设运营过程中已积累了丰富的经验，

形成了覆盖技术研发、采购、生产、销售、售后服务等关键环节完善的运行机制和质量控制体系，满足客户对产品质量的严格要求；同时公司持续引进并培养出一支覆盖生产、工艺技术、管理等领域专业技能过硬、经验丰富人才团队，建立健全了人才引进、培养的制度体系。

公司拥有成功的项目实施经验，为本项目的顺利实施奠定了产业基础。

## （2）公司拥有优质的客户资源

公司凭借行业先进的技术水平、稳定可靠的产品质量、优秀的交付能力，获得了客户的广泛肯定和认可，与客户保持着密切的合作关系。目前公司高端装备精密机械零部件产品下游主要客户包括南高齿、南方宇航等知名齿轮箱厂商。随着公司高端装备精密机械零部件产品在品质、交付能力、客户服务水平等方面持续提升，未来公司有望进入更多下游厂商合格供应商名录。本次募集资金投资项目的实施过程中，公司将进一步加强与现有客户的合作，实现产能消化。

公司拥有的优质客户资源，为本项目的实施提供了坚实的市场基础。

## 4、项目投资概算

本项目投资总额 220,000.00 万元，具体构成情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	200,620.00	91.19%
1.1	土地购置税费	12,428.00	5.65%
1.2	建筑工程及其他费用	50,822.00	23.10%
1.3	设备购置及辅助安装工程	133,680.00	60.76%
1.4	预备费	3,690.00	1.68%
2	铺底流动资金	19,380.00	8.81%
合计		<b>220,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 5、项目实施进度

本项目建设周期计划为 2 年，具体情况如下：

任务	T+1 年				T+2 年			
	1	2	3	4	1	2	3	4
工程建设								
设备采购及安装								

任务	T+1 年				T+2 年			
	1	2	3	4	1	2	3	4
人员招聘及培训								
试运行及验收								

## 6、项目实施主体及实施地点

本项目由全资子公司鑫盛精密负责实施。本项目实施地点为江苏省苏州市张家港市凤凰镇济福路西侧。

## 7、项目备案和环评手续

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（备案证号：张凤申备〔2021〕65号）。

本项目已取得苏州市行政审批局下发的《关于江苏广大鑫盛精密智造有限公司大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）环境影响报告表的审批意见》（苏行审环评〔2021〕10119号）。

## 8、项目经济效益情况

本项目按建设期 2 年、运营期 9 年计算，项目完全达产后年均销售收入为 350,812.00 万元，年均净利润为 48,462.62 万元，项目投资财务内部收益率所得税后为 16.56%，项目所得税后投资回收期为 7.34 年（含建设期 2 年），投资回收期较短，项目经济效益良好。

## 9、募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程

### （1）营业收入预测

本项目计划年产 84,000 件大型高端装备用核心精密零部件，营业收入=销量\*产品单价，该项目达产后年产量 84,000 件，销售价格在计算时采取了审慎原则，参考公司现有销售价格或市场价格相比，采取了较为保守的估价对该项目产品的销售收入进行测算。

### （2）税金及附加测算

本项目的税金及附加包括：城市维护建设税（按实际缴纳的流转税的 5% 计征）、教育费附加（按实际缴纳的流转税的 3% 计征）、地方教育附加（按实际

缴纳的流转税的 2% 估算)。

### (3) 总成本费用测算

①原辅材料及燃料动力费用。各类外购原辅材料的价格,根据国内当前市场近期实际价格和这些价格的变化趋势确定。

②折旧与摊销。按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算,本项目新建建筑物折旧年限取 20 年,残值率取 5.00%; 机器设备原值折旧年限为 10 年,残值率 5.00%; 土地按 50 年摊销,无残值; 软件按 5 年摊销,无残值。

③直接工资及福利费。根据建设项目人员定岗安排,结合公司历史数据及未来项目规划估算。

④其他制造费用。依据公司历史水平进行估算。

⑤销售费用、管理费用、研发费用参考公司财务报表并结合本项目预期情况取值。

### (4) 所得税测算

本项目所得税税率以 25% 计算。

## (二) 补充流动资金

### 1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 40,000.00 万元用于补充流动资金,满足公司日常生产经营资金需求,进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

### 2、项目的必要性

近年来,公司业务持续快速发展,随着公司业务规模的扩大,公司的营运资金需求也不断增加,仅依靠内部经营积累和外部银行贷款已经较难满足新增业务发展对资金的需求。截至 2021 年末,公司合并口径资产负债率为 53.91%,资产负债率较高。本次向不特定对象发行可转债的募集资金将部分用于补充流动资金,募集资金到位后,公司营运资金需求将得到有效支持,资产结构更加稳健,为公司长期、可持续发展提供有力支撑。

### 3、项目可行性

本次向不特定对象发行可转债的募集资金部分用于补充流动资金，将为公司提供较为充足的营运资金，满足公司经营的资金需求，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展。

本次募集资金部分用于补充流动资金符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金使用的相关规定，方案切实可行。

### 四、本次募集资金项目涉及的审批、核准或备案情况

本次募集资金项目涉及的审批、核准或备案情况如下：

序号	项目名称	立项备案情况	环评批复情况	项目用地
1	大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）	《江苏省投资项目备案证》 （备案证号：张凤申备 〔2021〕65号）	《关于江苏广大鑫盛精密智造有限公司大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）环境影响报告表的审批意见》 （苏行审环评〔2021〕 10119号）	苏（2021）张家港市不动产权第8252874号

截至本募集说明书签署日，本次募集资金投资项目已完成立项备案和环评批复审批手续，并已获得募投建设用地的不动产权证书，不存在重大不确定性。

### 五、本次募集资金投资于科技创新领域的说明，以及募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

#### （一）本次募集资金投资于科技创新领域的说明

#### 1、大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）

大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）（以下简称“本项目”）将建成年产 84,000 件大型高端装备用核心精密零部件精加工生产线，产品主要应用于新能源风电领域，除此之外公司还可以向轨道交通、机械装备等行业大型重工装备客户提供零部件产品。

随着新能源风电行业的快速发展和风电机组制造技术水平的不断提高，风电机组的单机功率也在不断提高，大兆瓦风电机组凭借单机发电量多、单位发电成本低等优势已成为当前新能源风电行业的发展趋势。与新能源风电发展更加成

熟的欧洲相比,当前我国在大兆瓦风电机组的研发和运用等方面尚存在较大的差距,因此,大力发展大兆瓦风电机组对我国新能源风电行业具有重要的意义。国务院、发改委、工信部等出台了一系列政策大力支持新能源大型风电的发展,明确将风能发电机装备及零部件制造列为战略性新兴产业。此外,新能源大型风电属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》要求的高新技术产业和战略性新兴产业“(四)新能源领域,主要包括先进核电、大型风电、高效光电光热、高效储能及相关服务等”。

风力发电机组零部件数量众多且繁杂,主要包括轴承、齿轮箱、发电机、叶片、轮毂、控制系统、变频器等部件。受限于规模和资金实力等因素,目前国内具备从原材料到零部件精加工全流程制造能力的企业较少,造成主机厂采购零部件相对分散,风机制造成本较高。随着风机大型化和技术迭代驱动,风电机组招标价格呈现快速下降态势,成本的重要性日益凸显,风电主机厂迫切需要与技术实力雄厚、品控能力强、具备“一站式”交付能力的供应商合作,从而降低风机的制造成本。

本项目将组建集数控车铣复合、滚齿、磨齿等数控设备,自适应加工、清洗、在机、在线检验等为一体的封闭式数字化生产线,打通数字化工艺与实际产线的数据传递渠道,并借助工业大数据技术对制造过程数据进行分析和挖掘。同时,通过软件定义智造过程,实现产线部署的加工设备、检测设备、配套的智能产线辅助设备等制造过程有序、智能控制,提升公司零部件智能制造水平,并推动整个风电零部件产业自动化升级进程。项目实施后,公司将具备风电关键零部件自主精加工能力,从而提高公司整体交付能力,更好地适应市场的变化,满足下游行业发展对核心精密零部件的配套需求。

综上所述,本项目募集资金投向属于科创领域。

## 2、补充流动资金

公司生产覆盖材料熔炼、成型、热处理和精加工的全部工艺,产品生产周期较长,在各生产环节存货均形成一定的累积,对营运资金形成一定的占用。而公司下游客户大都资信状况良好且与公司合作关系稳定,享有一定信用期。随着公司业务快速发展,对营运资金的需求也随之增长。本次向不特定对象发行可转债

的募集资金将部分用于补充流动资金，募集资金到位后，公司营运资金需求将得到有效支持，资产结构更加稳健，为公司长期、可持续发展提供有力支撑。因此，补充流动资金项目与公司主营业务所属领域一致，为科创领域。

## （二）募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

本次募投项目的实施是公司紧抓行业发展机遇，加强和扩大核心技术及业务优势，实现公司战略发展目标的重要举措，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划。

建设大型高端装备用核心精密零部件项目（一期），有利于公司抓住新能源风电快速发展的机遇，开拓新产品领域，进一步丰富公司产品结构，形成新的利润增长点，从而提高公司盈利水平和抗风险能力。

## 六、本次募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次募集资金投资项目顺应国家产业政策和行业发展趋势，符合公司战略发展方向，有利于公司进一步扩大在行业中的竞争优势，巩固自身市场地位，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本次募集资金投资项目是在公司现有业务及核心技术基础上，结合公司发展规划和行业发展趋势，加大对公司核心业务领域重点产品的投资力度。本次募集资金投资项目“大型高端装备用核心精密零部件项目（一期）”将形成年产 84,000 件大型高端装备用核心精密零部件产能，依托公司现有的核心技术及生产经验，建成后将解决公司产能瓶颈问题，提高公司生产能力，优化生产工艺，提升生产效率，从而扩大公司产品市场份额，提升公司盈利能力、整体竞争实力和抗风险能力。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募投项目计算期 11 年，其中建设期 2 年，运营期 9 年，根据投资进度计划，土地投资将在 T+1 年完成，产生无形资产摊销；建设投资将在 T+1 年至 T+2 年完成，形成固定资产后将在后续期间产生固定资产折旧；设备投资、软件投资将在 T+1 年至 T+2 年持续投入，产生固定资产折旧或无形资产摊销。建设

期完成项目的全部建设后，第三年正式投产，项目开始产生收入，当年预计达到总产能的 40%；第四年预计达到总产能的 60%，第五年预计达到总产能的 80%，第六年预计达到总产能的 100%。项目完全达产后年均销售收入为 350,812.00 万元，年均净利润为 48,462.62 万元，将增加公司未来盈利能力和现金流量。

结合本次募集资金投资项目收入、净利润预测，本次募集资金投资项目实施后新增的折旧摊销金额对发行人未来经营业绩的影响如下：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4
1	本次募投项目新增折旧摊销额	-	4,738.92	15,795.96	15,795.96
2	对营业收入的影响				
2.1	现有营业收入	273,728.03	273,728.03	273,728.03	273,728.03
2.2	本次募投项目新增营业收入	-	-	140,324.80	210,487.20
2.3	预计营业收入（含募投项目）	273,728.03	273,728.03	414,052.83	484,215.23
2.4	折旧摊销占预计营业收入比重	0.00%	1.73%	3.81%	3.26%
3	对净利润的影响				
3.1	现有净利润	16,862.76	16,862.76	16,862.76	16,862.76
3.2	本次募投项目新增净利润	-86.00	-6,199.37	10,847.73	23,570.28
3.3	预计净利润（含募投项目）	16,776.76	10,663.38	27,710.48	40,433.04
3.4	折旧摊销占净利润比重	0.00%	44.44%	57.00%	39.07%
序号	项目	T+5	T+6	T+7	T+8~T+11
1	本次募投项目新增折旧摊销额	15,795.96	15,795.96	15,176.31	14,969.76
2	对营业收入的影响				
2.1	现有营业收入	273,728.03	273,728.03	273,728.03	273,728.03
2.2	本次募投项目新增营业收入	280,649.60	350,812.00	350,812.00	350,812.00
2.3	预计营业收入（含募投项目）	554,377.63	624,540.03	624,540.03	624,540.03
2.4	折旧摊销占预计营业收入比重	2.85%	2.53%	2.43%	2.40%
3	对净利润的影响				
3.1	现有净利润	16,862.76	16,862.76	16,862.76	16,862.76
3.2	本次募投项目新增净利润	36,242.05	47,972.07	48,436.81	48,591.72
3.3	预计净利润（含募投项目）	53,104.81	64,834.82	65,299.56	65,454.47
3.4	折旧摊销占净利润比重	29.74%	24.36%	23.24%	22.87%

注 1：现有营业收入、现有净利润为发行人 2021 年营业收入和净利润，并假设未来保持不变；

注 2：上述假设仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响，不



代表公司对未来年度盈利情况的承诺,也不代表公司对未来年度经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

本次募投项目全部达产后,固定资产、无形资产及募投用地平均每年新增折旧摊销占完全达产后预计营业收入比重约为 2.53%,占完全达产后预计净利润比重约为 24.36%。本次募投项目建设期为 2 年,虽然本次募投项目的实施会导致发行人折旧摊销金额增长,短期内会摊薄发行人的净资产收益率和每股收益,但随着发行人自身业务、本次募投项目的顺利开展,本次募投项目新增折旧摊销对发行人未来经营业绩预计不会产生重大不利影响。

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模,进一步增强公司资本实力,有利于提升公司抗风险能力。可转换公司债券转股前,公司使用募集资金的财务成本较低,利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股,公司的资产负债率将逐步降低,有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。本次发行募集资金到位后,由于募集资金投资项目的建设并产生综合效益需要一定时间,短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降;但随着募投项目建设完毕并逐步实现预设目标,公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升,进一步增强公司综合实力,促进公司持续健康发展,为公司股东贡献回报。

## 第六节 备查文件

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 三、法律意见书和律师工作报告；
- 四、会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告、关于发行人的内部控制鉴证报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- 五、资信评级报告；
- 六、《债券持有人会议规则》；
- 七、《受托管理协议》；
- 八、其他与本次发行有关的重要文件。

（本页无正文，为《张家港广大特材股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

