

证券代码：000410

证券简称：*ST沈机

沈阳机床股份有限公司
非公开发行A股股票
上市公告书

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座


二〇二二年十月

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本上市公告书的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

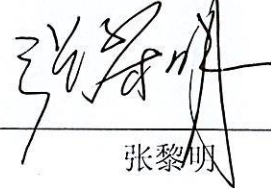
本公司全体董事签名：


安丰收


吴春宇

张旭

胡慧冬


张黎明


王英明


袁知柱



2022年10月25日

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本上市公告书的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签名：

安丰收

吴春宇



张旭

胡慧冬

张黎明

王英明

袁知柱



发行人全体董事声明

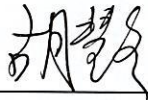
本公司全体董事承诺本上市公告书的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签名：

安丰收

吴春宇

张旭



胡慧冬

张黎明

王英明

袁知柱



特别提示

一、发行数量及价格

- 1、发行数量：380,710,659 股
- 2、发行价格：3.94 元/股
- 3、募集资金总额：1,499,999,996.46 元
- 4、募集资金净额：1,489,046,782.57 元
- 5、新增股份后总股本：2,064,746,603 股
- 6、新增股份本次可流通数量：0 股
- 7、股份预登记完成日期：2022 年 10 月 20 日
- 8、调整后 A 股每股收益：-0.4181 元

二、新增股票上市安排

2022 年 10 月 12 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对主承销商中信证券和公司指定账户分别进行了验资，分别出具了天职业字[2022]41831 号、天职业字[2022]41833 号验资报告，认购资金缴付到账。

本次非公开发行新增股份 380,710,659 股，将于 2022 年 10 月 28 日在深圳证券交易所上市。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、发行认购情况和限售期安排

发行对象通用技术集团认购的本次非公开发行的股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。

本次发行对象基于本次发行所取得的股份因公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。限售期届满后，该等股份的转让和交易按照届时有效的法律、法规及规范性文件以及中国证监会、深交所的有关规定执行。

四、股权结构情况

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规

定的上市条件。

目 录

发行人全体董事声明	1
特别提示.....	4
目 录.....	6
释 义.....	7
第一节 发行人的基本情况	8
第二节 本次发行的基本情况	9
第三节 本次发行新增股份上市情况	15
第四节 本次发行前后公司相关情况	16
第五节 发行人主要财务指标及管理层讨论与分析	19
第六节 本次新增股份发行上市相关机构	24
第七节 保荐机构上市推荐意见	25
第八节 其他重要事项.....	26
第九节 备查文件.....	27

释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

沈机股份、发行人、上市公司、公司	指	沈阳机床股份有限公司
本次非公开发行、本次发行	指	沈阳机床股份有限公司2022年度非公开发行A股股票
通用技术集团、发行对象	指	中国通用技术（集团）控股有限责任公司，为上市公司控股股东
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会，为上市公司实际控制人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
本公告书、本上市公告书	指	《沈阳机床股份有限公司非公开发行股票上市公告书》
《附生效条件的股份认购协议》	指	《沈阳机床股份有限公司与中国通用技术（集团）控股有限责任公司关于沈阳机床股份有限公司附生效条件的非公开发行股票之认购协议》
报告期	指	2019年、2020年、2021年和2022年1-6月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
深交所	指	深圳证券交易所
A股	指	境内上市人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本公告书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人的基本情况

公司名称	沈阳机床股份有限公司
英文名称	Shenyang Machine Tool Co.,Ltd.
统一社会信用代码	91210106243406830Q
成立日期	1993年5月20日
上市日期	1996年7月18日
上市地	深圳证券交易所
股票简称	*ST沈机
股票代码	000410
法定代表人	安丰收
董事会秘书	张天右
联系方式	86-24-25190865
注册资本（发行前）	1,684,035,944元
注册地址	沈阳经济技术开发区开发大路17甲1号
办公地址	沈阳经济技术开发区开发大路17甲1号
所属行业	C34通用设备制造业
经营范围	机械设备制造，机床制造，机械加工，进出口贸易（持证经营）；国内一般商业贸易（国家专营、专卖、专控除外）批发、零售；代购、代销、代储、代运；经济信息咨询服务；承包境外机械行业工程及境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；普通货运；设备租赁；珠宝首饰及黄金饰品加工、销售；黄金销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

第二节 本次发行的基本情况

一、发行类型

本次发行为非公开发行境内上市的人民币普通股（A股），每股面值人民币 1.00 元。

二、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部决策过程

2022 年 1 月 27 日，发行人召开第九届董事会第二十四次会议，审议通过了发行人申请非公开发行股票的相关议案。

2022 年 3 月 23 日，发行人召开 2022 年第三次临时股东大会，审议通过了本次非公开发行股票的相关议案。

（二）国家出资企业的核准过程

2022 年 2 月 26 日，通用技术集团董事会 2022 年第 2 次会议对通用技术集团以现金认购发行人本次非公开发行股票的收购行为作出决议，同意通用技术集团本次收购事项。

（三）本次发行的监管部门审核情况

2022 年 9 月 5 日，中国证监会发行审核委员会审核通过本次非公开发行股票的申请。

2022 年 9 月 23 日，发行人收到中国证监会出具的《关于核准沈阳机床股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕2203 号），核准本次非公开发行不超过 505,210,783 股新股，上述批复自核准发行之日起 12 个月内有效。

三、发行方式

本次发行采用非公开发行方式，本次发行承销方式为代销。

四、发行数量

本次非公开发行股票的数量为 380,710,659 股，未超过本次发行前公司总股本的 30%，符合中国证监会《关于核准沈阳机床股份有限公司非公开发行股票的批复》

（证监许可（2022）2203号）核准本次非公开发行不超过 505,210,783 股（含 505,210,783 股）的要求。

五、发行价格

本次非公开发行的定价基准日为公司第九届董事会第二十四次会议决议公告日（即 2022 年 1 月 28 日）。本次非公开发行的发行价格为 3.94 元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%（即 3.94 元/股）（定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量）。

上海市方达律师事务所对于本次非公开发行过程进行见证。

六、募集资金总额和发行费用

本次发行的募集资金总额为人民币 1,499,999,996.46 元，扣除本次发行费用人民币 10,953,213.89 元（不含增值税）后，募集资金净额为人民币 1,489,046,782.57 元。发行费用明细构成如下：

费用类别	不含增值税金额（人民币元）
保荐及承销费用	7,547,169.81
律师费用	1,462,264.15
审计及验资费用	971,698.11
其他费用	972,081.82
其中：印花税	372,354.78
登记费	359,161.00
信息披露费	127,358.49
发行材料制作费	113,207.55
合计	10,953,213.89

七、募集资金到账及验资情况

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）2022 年 10 月 12 日出具的《验资报告》（天职业字[2022]41831 号），截至 2022 年 10 月 11 日止，中信证券的认购资金专用账户已收到通用技术集团缴纳的认购资金总计人民币 1,499,999,996.46 元。

2022 年 10 月 12 日，中信证券将扣除保荐机构保荐费和承销费（含增值税）后的

上述认购款项的剩余款项划转至发行人指定账户中。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）2022年10月12日出具的《验资报告》（天职业字[2022]41833号），截至2022年10月12日止，发行人已收到中信证券扣除保荐及承销费用（含增值税）8,000,000元后的余额1,491,999,996.46元。

除上述已经直接从募集资金总额中扣除的承销保荐费8,000,000元（含税，其中不含税金额7,547,169.81元）外，发行人还需要再扣除律师费用、审计及验资费用、登记费等其他发行费用（不含增值税）合计3,406,044.08元。发行人募集资金总额为人民币1,499,999,996.46元，减除发行费用（不含增值税）人民币10,953,213.89元后，募集资金净额为人民币1,489,046,782.57元，其中计入股本为人民币380,710,659.00元，计入资本公积为人民币1,108,336,123.57元。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。公司将依据《发行管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，对本次募集资金实施专户管理，专款专用。

八、募集资金用途

本次发行拟募集资金总额为人民币1,499,999,996.46元，在扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金。

九、募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

公司已设立募集资金专用账户，并已与中信证券及募集资金专用账户开户行签订了《募集资金三方监管协议》。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及公司《募集资金管理办法》的有关规定，对本次募集资金实施专户管理，专款专用。

十、股份登记和托管情况

公司已于2022年10月20日就本次新增股份向中国证券登记结算有限责任公司深

圳分公司办理完毕登记、托管及限售手续。

十一、发行对象的基本情况

本次非公开发行业股票的特定对象为公司控股股东通用技术集团，具体情况如下：

（一）发行对象基本情况

名称	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
类型	有限责任公司（国有独资）
注册地址	北京市丰台区西三环中路 90 号 23-28 层
通讯地址	北京市丰台区西三环中路 90 号 23-28 层
法定代表人	于旭波
注册资本	750,000.00 万元
统一社会信用代码	9111000071092200XY
设立日期	1998 年 3 月 18 日
营业期限	1998 年 3 月 18 日至无固定期限
经营范围	对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；投资；资产经营、资产管理；进出口业务；承包境外工程和境内国际招标工程；设计和制作印刷品广告；广告业务；自有房屋出租。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）本次发行认购情况

认购对象	发行价格（元/股）	认购股数（股）	认购金额（元）
通用技术集团	3.94	380,710,659	1,499,999,996.46

本次发行对象通用技术集团以现金方式全额认购本次非公开发行的股票。

（三）发行对象与发行人关联关系、最近一年重大交易情况及未来交易安排

本次非公开发行业股票的发行对象为通用技术集团。通用技术集团系公司控股股东，为公司关联方。

最近一年，公司与通用技术集团的重大交易情况已按照有关规定履行了必要的决策程序并在公司定期报告和临时公告中予以披露。对于通用技术集团及其关联方与公司未来可能发生的交易，公司将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

（四）发行对象认购资金来源情况

通用技术集团认购本次发行的资金来源为其自有或自筹资金。根据《附生效条件的股份认购协议》，通用技术集团保证用于认购本次非公开发行股份的资金来源符合相关法律法规的规定和中国证监会等主管部门的要求，不会直接或间接以任何形式来源于上市公司及其董事、监事、高级管理人员提供的财务资助或者补偿，不存在代持、对外募集资金等情形，且本次认购资金不存在分级收益等结构化安排，不存在杠杆结构化融资的情形。

（五）关于认购对象适当性的说明

通用技术集团本次参与申购的资金为自有资金或自筹资金，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规和规范性文件所规定的私募投资基金，无须向中国证券投资基金业协会登记备案。

根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》和中国证券业协会《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及保荐机构（主承销商）投资者适当性管理相关制度要求，本次非公开发行股票风险等级界定为 R3 级，专业投资者和普通投资者风险等级为 C3 及以上的投资者均可参与认购。本次非公开发行的发行对象通用技术集团已按照相关法规和投资者适当性管理要求提交了相关材料，保荐机构（主承销商）进行了投资者分类及风险承受等级匹配的核查有关工作。根据评估结果，通用技术集团属于 B 类专业投资者，风险承受能力等级与本次非公开发行的风险等级相匹配。

十二、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

保荐机构（主承销商）中信证券关于本次非公开发行过程和发行对象合规性的结论意见如下：

本次发行的发行价格、发行对象、发行数量、募集资金总额及限售期符合发行人股东大会决议和《公司法》《证券法》《证券发行与承销管理办法》《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，且符合本次发行启动前保荐机构（主承销商）已向中国证监会报备之发行方案的要求。

本次发行经过了发行人董事会、股东大会审议通过，取得了国有资产监督管理机

构批复，获得了中国证监会的核准，履行了必要的内部决策及外部审批程序。

本次发行具体过程和情况符合发行人董事会及股东大会审议通过的非公开发行业方案，缴款通知的发送、缴款和验资过程合规，符合《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等的相关规定。

本次发行对象不属于私募投资基金，无需履行相关私募备案程序。发行对象的投资者类别（风险承受等级）与本次非公开发行的风险等级相匹配。发行人已经就本次非公开发行依法履行了关联交易的决策程序。发行对象本次认购的资金来源合法、合规。本次发行的认购对象符合《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等的相关规定。

发行人本次非公开发行股票在发行过程和认购对象选择等各个方面，充分体现了公平、公正原则，符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《证券发行与承销管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定，符合上市公司及全体股东的利益。

十三、发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师上海市方达律师事务所关于本次非公开发行过程和发行对象合规性的结论意见如下：

本次发行已依法取得了必要的批准和授权。

发行人与发行对象就本次发行已签署的股份认购协议合法、有效。

本次发行的发行价格、发行数量及认购对象符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》及《发行方案》的规定。

本次发行过程符合《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关中国法律的规定。本次发行的结果合法、有效。

第三节 本次发行新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

公司已于 2022 年 10 月 20 日收到中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司向公司出具的《股份登记申请受理确认书》，其已受理公司本次发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

证券简称：*ST 沈机

代码：000410

上市地点：深圳证券交易所

三、新增股份的上市时间

本次新增股份上市日为 2022 年 10 月 28 日。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

四、新增股份的限售安排

本次非公开发行股票通用技术集团认购的股份自上市首日起三十六个月内不得转让。本次非公开发行完成后，通用技术集团所认购的公司本次非公开发行的股票因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份限售安排。锁定期结束后，按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在上市首日不除权，股票上市首日设涨跌幅限制。本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

第四节 本次发行前后公司相关情况

一、本次发行前后前十名股东持股情况

(一) 本次非公开发行前公司前十名股东情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国通用技术（集团）控股有限责任公司	505,042,344	29.99
2	中国建设银行股份有限公司辽宁省分行	125,037,895	7.42
3	中国进出口银行辽宁省分行	50,539,082	3.00
4	兴业资产管理有限公司	48,308,123	2.87
5	沈阳国科经营管理有限公司	43,320,058	2.57
6	交通银行股份有限公司辽宁省分行	34,684,519	2.06
7	中国光大银行股份有限公司沈阳分行	34,447,543	2.05
8	上海浦东发展银行股份有限公司沈阳分行	28,016,573	1.66
9	中国工商银行股份有限公司辽宁省分行	24,302,073	1.44
10	营口银行股份有限公司沈阳分行	20,984,414	1.25
	合计	914,682,624	54.31

(二) 本次非公开发行后公司前十名股东情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2022 年 10 月 19 日出具的《合并普通账户和融资融券信用账户前 10 名明细数据表》，此次非公开发行完成后，发行人的前 10 名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国通用技术（集团）控股有限责任公司	885,753,003	42.90
2	中国建设银行股份有限公司辽宁省分行	125,037,895	6.06
3	中国进出口银行辽宁省分行	50,539,082	2.45
4	兴业资产管理有限公司	48,308,123	2.34
5	沈阳国科经营管理有限公司	43,320,058	2.10
6	交通银行股份有限公司辽宁省分行	34,684,519	1.68
7	中国光大银行股份有限公司沈阳分行	34,447,543	1.67
8	上海浦东发展银行股份有限公司沈阳分行	28,016,573	1.36

9	中国工商银行股份有限公司辽宁省分行	24,302,073	1.18
10	营口银行股份有限公司沈阳分行	20,984,414	1.02
合计		1,295,393,283	62.74

二、公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况

公司现任董事、监事和高级管理人员未参与本次非公开发行，其持有的公司股份数量未因本次非公开发行而发生变动。

三、本次发行对公司的影响

（一）本次发行对公司股本结构的影响

本次发行前后公司的股本结构变动如下：

股份类别	本次发行前		本次发行后	
	数量（股）	比例	数量（股）	比例
有限售条件股份	3,120,000	0.19%	383,830,659	18.59%
无限售条件股份	1,680,915,944	99.81%	1,680,915,944	81.41%
股份总数	1,684,035,944	100.00%	2,064,746,603	100.00%

本次发行前，通用技术集团持有上市公司 505,042,344 股股份，占上市公司总股本的 29.99%，为上市公司的控股股东，国务院国资委为上市公司实际控制人。

本次非公开发行由通用技术集团全额认购，本次发行完成后，公司将增加有限售条件流通股 380,710,659 股，通用技术集团持有上市公司 885,753,003 股股份，占上市公司总股本的 42.90%，上市公司的控股股东仍为通用技术集团，实际控制人仍为国务院国资委。本次非公开发行不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。

（二）本次发行对公司每股收益和每股净资产的影响

本次发行完成后，公司将增加 380,710,659 股限售流通股，具体对最近一年及一期每股收益和每股净资产的影响如下：

单位：元/股

项目	本次发行前		本次发行后	
	2022年1-6月 /2022年6月30日	2021年度/2021 年12月31日	2022年1-6月 /2022年6月30日	2021年度/2021 年12月31日
基本每股收益	0.01	-0.51	0.01	-0.42

每股净资产	-0.29	-0.30	0.49	0.48
-------	-------	-------	------	------

（三）本次发行对资产结构的影响

本次发行后，公司资产总额和净资产将同时增加，资产负债率相应下降，公司的财务结构更趋合理，资产质量得到提升，偿债能力得到改善，融资能力得以提高，有利于降低公司的财务风险和财务费用，支持公司经营业务发展。

（四）本次发行对业务结构的影响

目前，公司的主营业务包括机床产品研发、机床制造、销售服务、行业解决方案、机床零部件配套等。本次非公开发行不会导致公司主营业务发生变化，不涉及对现有业务及资产进行整合。本次非公开发行募集资金实施后能够有效提升公司的净资产水平，有利于推动公司业务发展，提高抗风险能力，符合公司长期发展战略需要。

（五）本次发行对公司治理的影响

本次发行完成后，公司的控股股东和实际控制人没有发生变化，对公司治理不会有实质的影响。本次发行完成前后，公司的日常经营管理均保持独立。

（六）本次发行对高管人员结构的影响

本次发行没有对公司的高级管理人员结构造成影响，公司董事、监事、高级管理人员没有因本次发行而发生重大变化。

（七）本次发行对关联交易和同业竞争的影响

本次发行完成后，公司实际控制人、控股股东及其关联人与公司的业务关系、管理关系不会发生变化，亦不会因本次发行产生同业竞争或潜在同业竞争。若未来公司因正常的经营需要与发行对象及其关联方发生交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

第五节 发行人主要财务指标及管理层讨论与分析

发行人 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报表均经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为天职业字[2020]21850 号、天职业字[2021]9620 号及天职业字[2022]4379 号审计报告，审计意见类型均为标准无保留意见。发行人 2022 年 1-6 月财务报表未经审计。

一、最近三年及一期主要财务数据及财务指标

（一）主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产	160,490.34	160,011.11	297,997.47	443,085.78
资产总计	303,837.18	299,433.22	555,533.51	721,213.11
流动负债	229,369.42	232,231.13	329,805.93	404,576.53
负债合计	354,746.98	357,129.28	520,811.11	611,597.37
所有者权益	-50,909.79	-57,696.06	34,722.40	109,615.75
归属母公司股东的权益	-48,561.54	-49,762.39	36,401.84	110,842.03

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	86,369.96	169,876.84	134,313.75	100,213.83
营业利润	1,259.06	-77,508.81	-70,562.28	-303,899.43
利润总额	1,240.58	-93,469.43	-72,993.41	-308,771.88
净利润	1,003.87	-94,072.79	-73,417.86	-311,659.49
归属母公司股东的净利润	1,097.70	-86,331.99	-72,276.05	-298,826.98

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金净流量	-6,534.11	-30,939.34	-90,818.66	-3,770.93
投资活动现金净流量	-139.41	21,640.53	107.50	15,663.35

筹资活动现金净流量	202.35	-39,897.60	-41,137.26	175,246.81
现金及现金等价物净增加额	-6,471.17	-49,196.41	-131,848.43	187,139.24

（二）主要财务指标

项目	2022.6.30/ 2022年1-6月	2021.12.31/ 2021年度	2020.12.31/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度
流动比率	0.70	0.69	0.90	1.10
速动比率	0.39	0.40	0.65	0.90
资产负债率（%）	116.76	119.27	93.75	84.80
应收账款周转率（次）	3.00	3.93	2.03	0.36
存货周转率（次）	1.05	2.05	1.80	0.57
每股经营活动现金流量 （元/股）	-0.04	-0.18	-0.54	-0.02
每股净资产（元/股）	-0.29	-0.30	0.22	0.66

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）×2
- 5、存货周转率=营业成本/（期初存货+期末存货）×2
- 6、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 7、每股净资产=期末归属于母公司股东权益数/期末股本总额

二、管理层讨论与分析

（一）发行人资产结构分析

报告期内公司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	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	160,490.34	52.82%	160,011.11	53.44%	297,997.47	53.64%	443,085.78	61.44%
非流动资产	143,346.84	47.18%	139,422.11	46.56%	257,536.04	46.36%	278,127.34	38.56%
资产总计	303,837.18	100.00%	299,433.22	100.00%	555,533.51	100.00%	721,213.11	100.00%

报告期各期末，公司资产规模和结构相对比较稳定，各期期末流动资产占总资产的比例分别为 61.44%、53.64%、53.44%和 52.82%，主要包括货币资金、应收账款、应收款项融资及存货；各期期末非流动资产占总资产比例分别为 38.56%、46.36%、45.56%和 47.18%，主要包括固定资产及无形资产。

（二）发行人负债结构分析

报告期内公司负债结构情况如下表：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	229,369.42	64.66%	232,231.13	65.03%	329,805.93	63.33%	404,576.53	66.15%
非流动负债	125,377.56	35.34%	124,898.15	34.97%	191,005.17	36.67%	207,020.83	33.85%
负债总计	354,746.98	100.00%	357,129.28	100.00%	520,811.11	100.00%	611,597.37	100.00%

报告期内，公司负债规模和结构相对比较稳定。报告期内，公司流动负债占总负债平均比例约为 65%，主要为其他应付款、应付账款和应付职工薪酬等。公司非流动负债占总负债平均比例约为 35%，主要为长期应付款。

（三）发行人盈利能力分析

单位：万元

项目	2021年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	86,369.96	169,876.84	134,313.75	100,213.83
营业利润	1,259.06	-77,508.81	-70,562.28	-303,899.43
利润总额	1,240.58	-93,469.43	-72,993.41	-308,771.88
净利润	1,003.87	-94,072.79	-73,417.86	-311,659.49
归属于母公司所有者的净利润	1,097.70	-86,331.99	-72,276.05	-298,826.98
扣非后归属母公司股东的净利润	-14,282.36	-282,649.48	-87,036.95	-494,441.12

报告期各期，公司分别实现营业收入 100,213.83 万元、134,313.75 万元、169,876.84 万元和 86,369.96 万元，营业收入规模呈上升趋势。归属于母公司所有者的净利润分别为-298,826.98 万元、-72,276.05 万元、-86,331.99 万元和 1,097.70 万元，主要是受公司重整和子公司破产清算、计提减值准备等影响导致。

（四）发行人偿债能力分析

报告期公司偿债能力指标如下表所示：

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	0.70	0.69	0.90	1.10
速动比率	0.39	0.40	0.65	0.90
资产负债率（%）	116.76	119.27	93.75	84.80

报告期各期末，公司资产负债率分别为 84.80%、93.75%、119.27%和 116.76%，流动比率分别为 1.10、0.90、0.69 和 0.70，速动比率分别为 0.90、0.65、0.40 和 0.39。报告期各期末，公司流动比率、速动比率呈下降趋势，资产负债率呈上升趋势，主要是报告期经营亏损导致。

（五）发行人资产周转能力分析

报告期内公司资产周转能力指标如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	3.00	3.93	2.03	0.36
存货周转率（次）	1.05	2.05	1.80	0.57

报告期各期末，公司应收账款周转率（次）分别为 0.36、2.03、3.93 和 3.00，存货周转率（次）分别为 0.57、1.80、2.05 和 1.05，2019 年较低主要系公司重整，收入大幅下降的同时，公司应收账款和存货未同比例下降导致。

（六）发行人现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入	36,653.66	79,854.79	49,858.27	201,813.59
经营活动现金流出	43,187.77	110,794.13	140,676.94	205,584.52
经营活动产生的现金流量净额	-6,534.11	-30,939.34	-90,818.66	-3,770.93
投资活动现金流入	-	24,928.52	518.98	18,834.96
投资活动现金流出	139.41	3,287.99	411.48	3,171.61
投资活动产生的现金流量净额	-139.41	21,640.53	107.50	15,663.35
筹资活动现金流入	3,200.00	20,000.00	-	639,994.09
筹资活动现金流出	2,997.65	59,897.60	41,137.26	464,747.28
筹资活动产生的现金流量净额	202.35	-39,897.60	-41,137.26	175,246.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-6,471.17	-49,196.41	-131,848.43	187,139.24
加：期初现金及现金等价物余额	9,331.36	58,527.77	190,376.20	3,236.96
期末现金及现金等价物余额	2,860.18	9,331.36	58,527.77	190,376.20

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-3,770.93 万元、-90,818.66、-

30,939.34 万元和-6,534.11 万元，经营性现金流在报告期内为负，主要系支付给职工以及为职工支付的现金和支付历史债务较高所致。2020 年经营性活动现金流负净额大幅增加，主要系公司当期销售回款减少，同时支付历史债务以及大量人工费用所致。2021 年度和 2022 年 1-6 月份经营性活动现金流负净额收窄，主要系当期随收入规模上升、回款增加，公司严控各项费用支出所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为 15,663.35 万元、107.50 万元、21,640.53 万元和-139.41 万元。其中，2019 年和 2021 年公司投资活动产生的现金流入较高，主要是公司处置了部分固定资产、无形资产和其他长期资产收到了大量的现金。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 175,246.81 万元、-41,137.26 万元、-39,897.60 万元和 202.35 万元。2019 年公司筹资活动产生的现金流量净额较多主要系收到投资款和借款导致，2020 年筹资活动产生的现金流量净额同比减少 123.47%，主要系公司当期未发生新增借款，同时偿还大量债务所致。2021 年筹资活动产生的现金流量净额同比减少 3.01%，主要系公司新增借款，并且偿还留债款所致。

第六节 本次新增股份发行上市相关机构

一、保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：	张佑君
保荐代表人：	石建华、伍玉路
项目协办人：	宋璨江
项目组成员：	林嘉伟、孙鹏飞、潘云飞、蒋子晗、张一鸣
办公地址：	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
电话：	010-60837250
传真：	010-60836031

二、发行人律师：上海市方达律师事务所

负责人：	齐轩霆
经办律师：	刘璐、洪倩雯
办公地址：	上海市石门一路288号兴业太古汇香港兴业中心二座24楼
电话：	010-57695786
传真：	021-52985599

三、审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：	邱靖之
经办注册会计师：	王君、孟祥瑞
办公地址：	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
电话：	024-23283429
传真：	024-23283416

四、验资机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：	邱靖之
经办注册会计师：	王君、孟祥瑞
办公地址：	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
电话：	024-23283429
传真：	024-23283416

第七节 保荐机构上市推荐意见

一、保荐协议主要内容

沈机股份与中信证券签署了《沈阳机床股份有限公司（作为发行人）与中信证券股份有限公司（作为主承销商和保荐人）关于非公开发行人民币普通股（A股）并上市之承销及保荐协议》，聘请中信证券作为本次非公开发行的保荐机构，负责推荐公司的证券发行，在保荐期间持续督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。中信证券指定石建华、伍玉路两名保荐代表人，具体负责沈机股份本次非公开发行股票保荐工作。

本次非公开发行股票及上市的保荐期间分为本次非公开发行的股票发行上市期间和持续督导期间，其中持续督导期间为自证券上市之日起的当年剩余时间及其后至少一个完整会计年度。

二、保荐机构的上市推荐意见

本次发行的保荐机构中信证券本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过保荐机构内核小组的审核。

中信证券认为：发行人符合《公司法》《证券法》和《发行管理办法》《实施细则》等法律法规及规范性文件中关于上市公司非公开发行股票及上市的相关要求。发行人本次发行上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中信证券愿意推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第八节 其他重要事项

自本次发行获得中国证监会核准批复之日起至本上市公告书披露前，未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

第九节 备查文件

一、备查文件

- 1、上市申请书；
- 2、承销及保荐协议；
- 3、保荐机构出具的发行情况报告书；
- 4、保荐机构出具的上市保荐书；
- 5、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- 6、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告；
- 8、律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的法律意见书；
- 9、具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 10、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 11、投资者出具的股份限售承诺；
- 12、中国证监会关于本次公开发行的核准文件；
- 13、深交所要求的其他文件。

二、备查文件地点

上市公司及保荐机构（主承销商）办公地点。

（本页无正文，为沈阳机床股份有限公司《沈阳机床股份有限公司非公开发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）



（本页无正文，为中信证券股份有限公司《沈阳机床股份有限公司非公开发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）

