

股票简称：安徽合力

A 股股票代码：600761

# HELI 合力

安徽合力股份有限公司

ANHUI HELI CO., LTD.

(住所：安徽省合肥市方兴大道 668 号)

## 公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐人（主承销商）

**CMS 招商证券**

(深圳市福田区福华街道福华一路 111 号)

联席主承销商

 **国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

 **华安证券**  
HUAAN SECURITIES

二〇二二年十二月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、公司本次公开发行可转债的信用评级为 AA+级

公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司为本次发行的可转换公司债券进行信用评级，评级结果为“AA+”级，该级别反映了本次可转换公司债券到期不能偿还的风险很低；东方金诚评定公司主体信用评级为“AA+”级，该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。在本次发行的可转换公司债券存续期内，东方金诚将对公司主体和本次可转换公司债券进行跟踪评级。

### 二、公司本次公开发行可转债不设担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司股东权益为人民币 58.10 亿元，高于 15 亿元，符合不设担保的条件，因此本次发行的可转换公司债券未设担保。

### 三、本公司的股利分配政策和现金分红比例

#### （一）本公司现行的股利分配政策

公司现行《公司章程》中利润分配政策具体内容如下：

“第一百六十六条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配将重视对投资者的合理投资回报；利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）利润分配政策的决策程序和机制：公司利润分配事项应当充分听取独立董事和中小股东的意见，中小股东可通过股东热线电话、网络平台等方式与公司进行沟通和交流。公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程、公司盈利情况、资金需求提出。分配预案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

（三）利润分配政策调整的条件、决策程序和机制：根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要以及外部经营环境，确有必要对本章程确定的利润分配政策进行调整或者变更的，在独立董事发表独立意见的基础上，经公司董事会审议通过后，提交公司股东大会审议批准。

（四）利润分配的形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。有条件的情况下公司可以进行中期利润分配。

（五）现金分红的条件：

1、在审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告和公司当年盈利、且无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），现金能够满足公司持续经营和长期发展需要的前提下，公司原则上每年进行一次现金分红；

2、在审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告和公司当年盈利、但当年存在或未来将有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）的前提下，扣除上述预计支出以及满足公司持续经营的费用后，当年实现的可分配利润仍有盈余，公司可以进行现金分红。

（六）发放股票股利的条件：在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利。

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

（八）公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

**（二）本公司最近三年的现金分红及未分配利润的使用情况**

### **1、最近三年现金股利分配情况**

最近三年发行人现金股利分配情况如下表：

单位：万元

分红年度	现金分红金额(含税)	合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例
2021年	25,906.33	63,394.41	40.87%
2020年	25,906.33	73,200.88	35.39%
2019年	25,906.33	65,134.34	39.77%
公司最近三年累计现金分红合计金额			77,718.98
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润（合并报表口径）			67,243.21
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润的比例			115.58%

## 2、公司最近三年未分配利润使用情况

结合公司经营情况，公司进行股利分配后的未分配利润均用于公司日常生产经营，以满足公司各项业务拓展的资金需求，促进公司持续发展，提高公司的市场竞争力和盈利能力。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

## 四、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读特别注意以下风险：

### （一）新冠病毒疫情导致的经营风险

近几年，新冠病毒疫情对全球经济产生了重大冲击。2022年以来，国内部分地区疫情形势较为紧张，海外疫情形势也仍较为严峻。若蔓延全球的新冠病毒疫情未来无法得到有效控制，将会对宏观经济及公司上下游行业产生负面影响，公司的生产和经营也将受到不利影响。

### （二）原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要有钢材、生铁、发动机、电池等，公司产品生产成本与钢材、生铁等大宗商品市场价格的关联度较高。若原材料价格出现大幅波动，将会增加公司控制和管理生产制造成本的难度；若原材料价格上涨，将会给公司生产制造成本带来压力。原材料价格的大幅上涨会对公司整体经营业绩产生不利影响。

### （三）项目不能实现预期收益风险

公司已结合行业格局、政策环境、市场环境、公司当前业务状况及未来战略规划等情况对本次募集资金拟投资的各项项目进行了充分、审慎的可行性研究与分析，但项目的实施不可避免面临着宏观形势、相关政策、市场供求、外部环境等方面的变化影响，未来可能存在项目不能按时完成建设或顺利实施，研发不成功、市场拓展不力、产能消化不达预期，竞争加剧、产品利润下滑等风险，募投项目的收益回报可能达不到预期水平，公司盈利水平及未来的发展可能会受到不利影响。

### （四）固定资产折旧影响公司经营业绩的风险

本次募集资金投资项目将涉及大量固定资产投资，项目建成后折旧费用将相对应增长。由于项目建设、产能达纲、市场拓展及实现经济效益需要一定时间且存在实施结果可能不达预期等，新增的折旧可能会在一定程度上影响公司的净利润和净资产收益率，公司可能会面临因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

### （五）与本次可转换公司债券发行相关的风险

#### 1、可转换公司债券到期未能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势、产业政策、投资者的投资偏好和投资项目的预期收益等因素的影响。如果公司股票价格在可转债发行后持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍然低于转股价格，导致本次可转债到期未能转股的情况。公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应地增加公司的财务负担和资金压力。

#### 2、可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券作为一种兼具债券属性和股票属性的复合型衍生金融产品，其二级市场的价格受市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款、向下修正条款及投资者的预期等多重因素的影响。可转换公司债券在流通的过程中，价格可能出现异常波动并甚至可能低于面值，因此公司特别提醒投资者充分认识债券市场和股票市场的风险，以及可转债产品

的特殊性，以便作出正确的投资决策。

### 3、违约风险

在本次可转换公司债券的存续期内，公司需按发行条款的要求就可转债未转股的部分按期支付利息并到期偿付本金，同时需承兑投资者可能提出的回售要求。公司目前经营情况良好、财务状况稳健，但受宏观经济环境、产业发展状况、行业政策等外部因素的影响，加之公司自身的生产经营存在一定的不确定性，这些因素的不利变化将会对公司的运营能力、盈利能力和现金流量产生不利影响，从而导致公司可能无法从预期的还款来源获得足够的资金，进而影响可转债本息的按时足额兑付或无法承兑投资者可能提出的回售要求。

### 4、利率风险

本次可转换公司债券采用固定利率的付息方式，市场利率的变动不会影响投资者每期的利息收入，但会对可转债的投资价值产生影响。在可转债存续期内，如果市场利率上升，可转债的市场价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。因此，公司特别提醒投资者注意市场利率的波动可能引起可转债价值变动的风险，以规避或减少损失。

### 5、信用评级变化的风险

本次可转换公司债券由东方金诚评级。根据东方金诚出具的《安徽合力股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（东方金诚债评字【2022】0474号），公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用等级为 AA+。

在本次可转换公司债券的存续期内，东方金诚将对公司主体和本次可转换公司债券进行跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素导致公司或本次可转换公司债券的信用等级被下调，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 6、转股后摊薄即期回报的风险

本次发行募集资金拟投资项目将在可转换公司债券存续期内逐渐为公司带来经济效益。本次发行后，若投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股，公

司总股本将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例和每股收益可能产生一定的摊薄作用。另外，本次发行设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股份数量高于预计，从而扩大本次发行的可转换公司债券转股时对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。因此，公司本次发行存在即期回报被摊薄的风险。

#### **7、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度不确定的风险**

本次可转换公司债券设置了转股价格向下修正条款：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 80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。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交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转换公司债券存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司实际情况、股价走势、市场因素等多方面考虑，不提出或提出与投资者预期不符的转股价格向下修正方案，或董事会虽提出了与投资者预期相符的转股价格向下修正方案，但该方案未能通过股东大会的批准。因此，本次可转换公司债券存在着存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险。

另一方面，受限于“修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者”之规定，因此，即使公司决议向下修正转股价格，但本次可转换公司债券仍存在转股价格修正幅度不确定的风险。

#### **8、提前赎回的风险**

本次可转换公司债券设置了有条件赎回条款：在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转

股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

可转换公司债券的存续期内，在相关条件满足的情况下，如果公司行使了上述有条件赎回条款，可能促使本次可转债的投资者提前转股，从而导致投资者面临投资期限缩短、丧失未来预期利息收入的风险。

## 五、公司持股 5%以上股东或董事、监事和高级管理人员关于本次可转债发行认购的相关承诺

公司持股 5%以上的股东仅控股股东叉车集团。叉车集团承诺将参与本次可转债的发行认购。承诺具体内容如下：

“1、如安徽合力股份有限公司（以下简称“安徽合力”）启动本次可转换公司债券发行，本公司承诺将参与认购，具体认购安排将根据本次可转债发行时确定的发行方案及市场情况确定，并严格履行相应信息披露义务。

2、在本承诺函出具之日前六个月内，本公司不存在减持安徽合力股票情形，亦不存在减持安徽合力股票的计划或安排。

3、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本公司不以任何方式减持本公司所持有的公司股份和本次发行的可转债；且在上述期间内，亦无任何减持计划或安排。

4、本公司自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本公司违反上述承诺发生减持安徽合力股票或已发行的可转换公司债券的情况，本公司所得收益全部归安徽合力所有，并依法承担由此产生的法律责任；若给安徽合力和其他投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。”

持有公司股票的公司现任董事、高级管理人员均承诺将根据本次可转债发行时确定的发行方案及市场情况决定是否参与认购，具体承诺内容如下：

“1、截至本承诺函出具日及之前六个月内，本人及本人配偶、父母、子女不存在减持安徽合力股份有限公司（以下简称“安徽合力”）股票的情形，亦不存在减持安徽合力股票的计划或安排。

2、如安徽合力启动本次可转换公司债券发行，本人将根据本次可转债发行

时确定的发行方案及市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。

3、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人及本人配偶、父母、子女不以任何方式减持所持有的公司股份和本次发行的可转债；且在上述期间内，亦无任何减持计划或安排。

4、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺的约束。若本人及本人之配偶、父母、子女违反上述承诺发生减持安徽合力股票或已发行的可转换公司债券的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

未持有公司股票的董事、监事、高级管理人员承诺将不参与本次可转换公司债券的发行认购，具体承诺内容如下：

“1、本人及本人的配偶、父母、子女不参与安徽合力股份有限公司本次可转换公司债券的发行认购，不会委托其他主体参与本次可转换公司债券的发行认购。

2、本人及本人的配偶、父母、子女将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，若本人及本人的配偶、父母、子女违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。”

## 六、公司 2022 年第三季度报告情况

2022 年 10 月 22 日，公司公告了《安徽合力股份有限公司 2022 年第三季度报告》。截至 2022 年 9 月 30 日，公司总资产为 1,197,500.27 万元，归属于上市公司股东的净资产为 623,664.90 万元，2022 年 1-9 月营业收入为 1,194,889.64 万元，相比上年同期增长 1.09%；归属于上市公司股东的净利润为 68,575.36 万元，相比上年同期增长 34.34%。公司 2022 年第三季度报告报具体内容请参见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、公司本次公开发行可转债的信用评级为 AA+级.....	2
二、公司本次公开发行可转债不设担保.....	2
三、本公司的股利分配政策和现金分红比例.....	2
四、特别风险提示.....	4
五、公司持股 5%以上股东或董事、监事和高级管理人员关于本次可转债发行认购的相关承诺.....	8
六、公司 2022 年第三季度报告情况 .....	9
目 录.....	10
第一章 释义 .....	12
第二章 本次发行概况 .....	16
一、本次发行基本情况.....	16
二、债券持有人及债券持有人会议.....	26
三、本次发行的相关机构.....	28
四、认购人承诺.....	31
五、本次可转债的受托管理人及受托管理事项.....	31
六、本次可转债的违约责任及争议解决机制.....	32
七、发行人与本次发行相关机构的关系.....	33
第三章 发行人基本情况 .....	34
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	34
二、控股股东、实际控制人及其控制的企业情况.....	34
第四章 财务会计信息 .....	37
一、公司财务报表.....	37
二、合并报表范围及变动情况.....	68
三、主要财务指标及非经常性损益明细表.....	75
第五章 管理层讨论与分析 .....	79
一、公司财务状况分析.....	79

二、发行人的盈利能力分析.....	113
三、公司现金流量分析.....	126
四、资本性支出情况.....	129
<b>第六章 本次募集资金运用 .....</b>	<b>130</b>
一、本次发行募集资金使用计划.....	130
二、本次募集资金投资项目的背景和目的.....	131
三、本次募集资金投资项目情况.....	133
四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系.....	154
五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	154
<b>备查文件 .....</b>	<b>155</b>

## 第一章 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、一般简称		
安徽合力、本公司、公司、发行人	指	安徽合力股份有限公司
叉车集团、控股股东	指	安徽叉车集团有限责任公司，系发行人控股股东
安徽省国资委、实际控制人	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会，系发行人实际控制人
宝鸡合力	指	宝鸡合力叉车有限公司，系发行人的全资子公司
衡阳合力	指	衡阳合力工业车辆有限公司，系发行人的全资子公司
盘锦合力	指	合力工业车辆（盘锦）有限公司，系发行人的全资子公司
蚌埠液力	指	蚌埠液力机械有限公司，系发行人的全资子公司
安庆车桥	指	安庆合力车桥有限公司，系发行人的全资子公司
六安铸造	指	安徽合力（六安）铸造有限公司，系发行人的全资子公司
合力车辆再制造	指	安徽合力工业车辆再制造有限公司，系发行人的全资子公司
合力上海科技	指	合力工业车辆（上海）有限公司，系发行人的全资子公司
宁波力达	指	宁波力达物流设备有限公司，系发行人的控股子公司
加力股份	指	浙江加力仓储设备股份有限公司，系发行人控制的子公司
加富贸易	指	长兴加富贸易有限公司，系加力股份的全资子公司
上海加力	指	上海加力搬运设备有限公司，系加力股份的全资子公司
顺为能源	指	湖州顺为能源科技有限公司，系加富贸易的控股子公司
合力进出口	指	安徽合力工业车辆进出口有限公司，系发行人的控股子公司
东南亚合力	指	HELI SOUTHEAST ASIA CO.,LTD.系发行人的控股子公司
美国合力	指	HELI AMERICA INC，系发行人的控股子公司
欧洲合力	指	HELI EUROPE，系发行人的控股子公司
中东合力	指	HELI MIDDLE EAST FZCO，系发行人的控股子公司
安徽合力销售	指	安徽合力叉车销售有限公司，系发行人控制的子公司
天津合力	指	天津北方合力叉车有限公司，系发行人控制的子公司
北京世纪	指	北京世纪合力叉车有限公司，系天津合力的全资子公司
保定皖新	指	保定皖新合力叉车有限公司，系天津合力的全资子公司
滨海合力	指	天津滨海合力叉车有限公司，系天津合力的全资子公司
上海合力	指	上海合力叉车有限公司，系发行人控制的子公司
苏州合力	指	苏州合力叉车有限公司，系上海合力的全资子公司

广东合力	指	广东合力叉车有限公司，系发行人控制的子公司
广西合力	指	广西合力叉车有限公司，原系广东合力的全资子公司，2022年4月成为发行人直接控制的子公司
广东合力销售	指	广东合力叉车销售有限公司，系广东合力的全资子公司
佛山合力	指	佛山合力叉车有限公司，系广东合力的全资子公司
山东合力	指	山东合力叉车销售有限公司，系发行人控制的子公司
山西合力	指	山西合力叉车有限责任公司，系发行人控制的子公司
杭州合力	指	杭州合力叉车销售有限公司，系发行人控制的子公司
南京合力	指	南京合力叉车有限公司，系发行人控制的子公司
江苏合力	指	江苏合力工业车辆有限公司，系南京合力的全资子公司
陕西合力	指	陕西合力叉车有限责任公司，系发行人控制的子公司
郑州合力	指	郑州合力叉车有限公司，系发行人控制的子公司
齐鲁合力	指	山东齐鲁合力叉车有限公司，系发行人控制的子公司
永恒力合力	指	永恒力合力工业车辆租赁有限公司，系发行人的合营企业
永恒力合力(上海)	指	永恒力合力工业车辆租赁（上海）有限公司，系永恒力合力的控股子公司
永恒力合力(天津)	指	永恒力合力工业车辆租赁（天津）有限公司，系永恒力合力的控股子公司
永恒力合力(广州)	指	永恒力合力工业车辆租赁（广州）有限公司，系永恒力合力的控股子公司
永恒力合力(常州)	指	永恒力合力工业车辆租赁（常州）有限公司，系永恒力合力的控股子公司
采埃孚合力	指	采埃孚合力传动技术（合肥）有限公司，系发行人的合营企业
鹏成科技	指	杭州鹏成新能源科技有限公司，系发行人的联营企业
国合基金	指	安徽国合智能制造产业基金合伙企业（有限合伙），系发行人的联营企业
国改基金	指	安徽省属企业改革发展基金合伙企业（有限合伙），系发行人参股的企业
和安机电	指	安徽和安机电有限公司，系叉车集团全资子公司
和鼎机电	指	安徽和鼎机电设备有限公司，系和安机电的控股子公司
和安机械	指	合肥和安机械制造有限公司，系和安机电的控股子公司
好运机械	指	安徽好运机械有限公司，系和安机电的控股子公司
安鑫货叉	指	安徽安鑫货叉有限公司，系和安机电的控股子公司
皖新电机	指	安徽皖新电机有限公司，系和安机电的参股公司
合力兴业	指	安徽叉车集团合力兴业有限公司，系叉车集团全资子公司
合力兴业运输	指	安徽合力兴业运输有限公司，系合力兴业参股子公司
合力饰件	指	安徽合力叉车饰件有限公司，系合力兴业参股子公司
联动属具	指	安庆联动属具股份有限公司，系叉车集团控股子公司

合泰租赁	指	安徽合泰融资租赁有限公司，系叉车集团控股子公司
公司章程	指	《安徽合力股份有限公司章程》
股东、股东大会	指	安徽合力股份有限公司股东、股东大会
董事、董事会	指	安徽合力股份有限公司董事、董事会
监事、监事会	指	安徽合力股份有限公司监事、监事会
A 股	指	境内上市的人民币普通股
可转债	指	可转换公司债券
募集说明书、本募集说明书	指	《安徽合力股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
本次发行	指	本次公司公开发行可转换公司债券的行为
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
保荐人、保荐机构、主承销商	指	招商证券股份有限公司
公司律师、发行人律师、王良其律师	指	安徽王良其律师事务所
申报会计师、发行人会计师、容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、最近三年及一期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
<b>二、专业术语</b>		
工业车辆	指	用来搬运、推顶、牵引、起升、堆垛或码放各种货物的动力驱动的机动车辆，包括叉车、牵引车、堆高机、正面吊运机等
叉车	指	对成件托盘类货物进行装卸、堆垛和短距离运输、重物搬运作业的各种轮式搬运车辆，国际标准化组织 ISO/TC110 称其为工业车辆
内燃叉车	指	使用柴油，汽油或者液化石油气、天然气为燃料，由发动机提供动力的叉车
电动叉车	指	以蓄电池等为源动力，驱动行驶电机和液压系统电机，从而实现行驶与装卸作业的叉车
新能源叉车	指	使用锂电池、氢燃料电池或者混合动力等作为动力源的叉车
平衡重式叉车	指	具有承载货物（有托盘或无托盘）的货叉（亦可用其他装置替换），载荷相对于前轮呈悬臂状态，并且依靠车辆的质量来进行平衡的堆垛用起升车辆
牵引车	指	装有牵引连接装置，专门用来在地面上牵引其他车辆的工业车辆
AGV	指	Automated Guided Vehicles（自动导引车）的缩写

I类车、I类叉车	指	电动平衡重乘驾式叉车，主要包括动力源为电动机的站立操纵叉车、三支点叉车、四支点叉车（实心软胎）、四支点叉车（充气胎、实心胎和除实心软胎以外的其他轮胎）等
II类车、II类叉车	指	电动乘驾式仓储叉车，主要包括动力源为电动机的低起升托盘搬运车和平台搬运车、高起升堆垛车、货叉前移式叉车、门架前移式叉车、高起升拣选车、侧向堆垛车、侧面式和多向叉车等
III类车、III类叉车	指	电动步行式仓储车辆，主要包括动力源为电动机的低起升托盘搬运车和平台搬运车、低起升驾驶式平台托盘搬运车、低起升乘驾/步行式托盘搬运车、高起升堆垛车、高起升驾驶式平台堆垛车等
IV类车、IV类叉车	指	动力源为内燃机的平衡重式叉车（实心软胎）
V类车、V类叉车	指	动力源为内燃机的平衡重式叉车（充气胎、实心胎和除实心软胎以外的其他轮胎）
车架	指	固定车辆各部件即发动机、变速箱、起升装置、蓄电池等的主要框架结构件
门架	指	用来搬运载荷的货叉架或由数对运动立柱中之一对在固定立柱上进行滑动的框架结构件
护顶架	指	固定在驾驶员头部上方，用来保护驾驶员免受从载荷或者正在搬运载荷的货垛上，或从邻近货垛上的重物下落造成伤害的顶部结构
平衡重	指	固定在车架后部用来平衡载荷的质量
属具	指	在叉车的货叉架上增设或替代货叉进行多种作业的承载装置
CE 认证	指	指欧盟安全认证标准，符合标准的产品方可在欧盟市场流通
UL 认证	指	美国安全认证机构 UL（Underwriter Laboratories Inc）安全认证，符合 UL 认证的产品可在美国市场流通
GB、GB/T	指	国标、国家标准
JB/T	指	国家机械工业局的推荐性行业标准
ISO9001、TS16949、IATF16949	指	国际标准化组织制定的国际标准
MES	指	Manufacturing Execution System 制造执行系统
WMS	指	Warehouse Management System 仓库管理系统
NVH	指	Noise Vibration Harshness 噪声和振动控制工程

本募集说明书中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因所致。

## 第二章 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

#### （一）发行人基本情况

发行人名称:	安徽合力股份有限公司
英文名称:	ANHUI HELI CO.,LTD.
公司住所:	安徽省合肥市方兴大道 668 号
法定代表人:	杨安国
注册资本:	740,180,802 元人民币
成立时间:	1993 年 9 月 30 日
股票简称:	安徽合力
A 股股票代码:	600761
A 股上市地:	上海证券交易所
董事会秘书:	张孟青
邮政编码:	230601
电话号码:	0551-63689611
传真号码:	0551-63689666
电子信箱:	heli@helichina.com
经营范围:	叉车、牵引车、平台搬运车、手动托盘车、高空作业平台、堆高机、正面吊、装载机、工程机械、无人驾驶工业车辆、矿山起重运输机械及配件的制造与销售；铸锻件、热处理件、转向桥、驱动桥、油缸、变矩器及配件的制造与销售；金属材料、化工原料（不含危险品）、电子产品、电器机械、橡胶产品销售；智能搬运（系统）、自动化仓储物流项目集成及应用；机械行业科技咨询、信息服务；商用及住宅房屋、设备资产租赁。

#### （二）本次发行的核准情况

1、2022 年 5 月 27 日，公司召开第十届董事会第十二次（临时）会议审议并通过本次发行相关议案；

2、2022 年 6 月 1 日，公司取得控股股东叉车集团关于本次发行的批复；

3、2022 年 6 月 24 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会审议并通过本次发行相关议案；

4、2022 年 9 月 22 日，公司召开了第十届董事会第十五次（临时）会议审议并通过与本次发行相关的修订议案。

5、本次发行已获得中国证监会出具的《关于核准安徽合力股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]2887号）。

### （三）本次发行方案要点

#### 1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

#### 2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 204,750.50 万元，2,047.505 万张，204.7505 万手。

#### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### 4、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 6 年，即自 2022 年 12 月 13 日至 2028 年 12 月 12 日（如遇节假日，向后顺延）。

#### 5、债券利率

第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.60%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

#### 6、利息支付

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

##### （1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

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:** 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，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，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。

## 7、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## 8、转股期

本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2022年12月19日，T+4日）满六个月后的第一个交易日（2023年6月19日）起至可转债到期日（2028年12月12日，如遇节假日，向后顺延）止。

## 9、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为14.40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 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量。

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

## （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

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，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（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届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 10、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

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

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转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交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 11、转股股数确定方式

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

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。

## 12、赎回条款

### （1）到期赎回

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值的 108%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

### （2）有条件赎回

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，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t / 365$$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在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。

## 13、回售条款

### （1）有条件回售条款

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低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将

其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见第 12 条赎回条款的相关内容）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每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，该计息年度不应再行使回售权，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

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化被中国证监会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以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在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（12）条赎回条款的相关内容）。

## 14、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有股东（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。

## 15、发行方式及发行对象

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2022 年 12 月 12 日，T-1 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，认购金额不足 204,750.50 万元的部分由保荐机构（牵头主承销商）、联席主承销商包销。

## 16、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的合力转债数量为其在股权登记日（2022 年 12 月 12 日，T-1 日）收市后登记在册的持有安徽合力的股份数量按每股配售 2.766 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.002766 手可转债。

原股东优先配售不足 1 手部分按照精确算法原则取整，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。

发行人现有总股本 74,018.0802 万股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 204.7505 万手。

原股东的优先配售通过上交所交易系统进行，配售简称为“合力配债”，配售代码为“704761”。

原股东所持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的手数，且必须依照上交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购部分无需缴付申购资金。

原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分通过上海证券交易所交易系统网上定价发行方式进行，余额由承销商包销。

## 17、债券持有人会议相关事项

关于债券持有人的权利与义务，以及债券持有人会议的召开情形，请参见本章之“二、债券持有人及债券持有人会议”。

## 18、本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过人民币 204,750.50 万元（含 204,750.50 万元），扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	项目拟投入募集资金金额
1	新能源电动托盘车、堆垛车整机及关键零部件制造建设项目	30,120.00	18,567.22
2	工业车辆离散型制造智能工厂建设项目	36,029.00	20,776.67
3	衡阳合力工业车辆有限公司扩建及智能制造南方基地项目	66,510.00	48,000.00
4	合力（六安）高端铸件及深加工研发制造基地项目	100,066.00	65,000.00
5	蚌埠液力机械有限公司扩建及智能制造基地建设项目	109,830.00	52,406.61
合计		<b>342,555.00</b>	<b>204,750.50</b>

本次发行拟投入募集资金金额不包括上述项目截至第十届董事会第十二次（临时）会议决议日前已投入的金额。项目投资总额高于本次募集资金拟投入金额部分，由公司自筹解决。

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 19、募集资金存管

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

## 20、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月。

### （四）本次可转换公司债券的信用评级情况

公司聘请东方金诚为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，根据东方金诚出具的《安徽合力股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（东方金诚债评字【2022】0474 号），公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用等级为 AA+。

在本次可转换公司债券的存续期内，东方金诚将对公司主体和本次可转换公司债券进行跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致公司或本次可转换公司债券的信用等级被下调，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### （五）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2022 年 12 月 9 日至 2022 年 12 月 19 日。

### （六）发行费用

项目	金额（不含税，人民币万元）
承销及保荐费用	307.13
律师费用	28.30
会计师费用	28.30
资信评级费用	23.58
信息披露费用及发行手续费等费用	45.41
<b>合计</b>	<b>432.73</b>

发行费用的实际发生额会因实际情况略有增减。

### （七）本次发行有关的时间及停、复牌安排

日期	事项	停复牌安排
T-2 2022 年 12 月 9 日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易

日期	事项	停复牌安排
T-1 2022年12月12日	1、网上路演 2、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 2022年12月13日	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购日（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率	正常交易
T+1 2022年12月14日	1、刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 2、进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 2022年12月15日	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（确保资金账户在T+2日日终有足额认购资金）	正常交易
T+3 2022年12月16日	保荐机构（牵头主承销商）、联席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	正常交易
T+4 2022年12月19日	1、刊登《发行结果公告》 2、会计师出具验资报告	正常交易

上述日期为交易日。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，主承销商将及时公告，修改发行日程。

#### （八）本次发行证券的上市流通

本次发行的可转债发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

### 二、债券持有人及债券持有人会议

#### （一）债券持有人的权利与义务

##### 1、债券持有人的权利

- ①根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- ②根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- ③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；
- ④依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑤按可转债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；
- ⑥依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑦法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## 2、债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的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、《公司章程》及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

### （二）债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，存在下列情形之一的，应召开债券持有人会议：

1、拟变更债券募集说明书的约定；

2、拟修改债券持有人会议规则；

3、拟变更债券受托管理人或者《受托管理协议》的主要内容；

4、发行人不能按期支付本息；

5、发行人减资、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

6、发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

7、发行人、单独或合计持有本次可转债未偿还份额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

8、发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；

9、发行人提出债务重组方案的；

10、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

### 三、本次发行的相关机构

#### （一）发行人

名称：安徽合力股份有限公司

法定代表人：杨安国

联系人：张孟青、刘翔

注册地址：安徽省合肥市方兴大道 668 号

办公地址：安徽省合肥市方兴大道 668 号

联系电话：0551-63689611

传真：0551-63689666

#### （二）保荐人、主承销商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：霍达

保荐代表人：王昭、卫进扬

项目协办人：何海洲

项目组其他成员：王玉亭、岳东、王海

办公地址：深圳市福田区福华街道福华一路 111 号

邮编：518000

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

#### （三）联席主承销商

名称：国元证券股份有限公司

法定代表人：俞仕新

项目组成员：周鑫辰、王贵宾、贾云鸽

办公地址：安徽省合肥市梅山路 18 号

邮编：230000

联系电话：0551-62207999

传真：0551-62207360

#### （四）联席主承销商

名称：华安证券股份有限公司

法定代表人：章宏韬

项目组成员：何继兵、李超、许笑凯、汪昕、程谌

办公地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

邮编：230000

联系电话：010-56683583

传真：010-56683571

#### （五）审计机构

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：肖厚发

经办会计师：付劲勇、吴舜、叶莉莉、李虎

办公地址：中国北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 922-926 室

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

#### （六）发行人律师事务所

名称：安徽王良其律师事务所

负责人：王良其

经办律师：王良其、汤俊鑫

办公地址：合肥市长江中路 369 号 CBD 中央广场写字楼 18 层 D 座

联系电话：0551-65225555

传真：0551-65226021

#### （七）资信评级机构

名称：东方金诚国际信用评估有限公司

法定代表人：崔磊

评级人员：熊琏、段莎

办公地址：北京市丰台区东管头1号院3号楼2048-80

联系电话：010-62299800

传真：010-62299803

#### （八）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东新区杨高南路388号

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

#### （九）证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区杨高南路188号

联系电话：021-58708888

传真：021-58899400

#### （十）收款银行

名称：招商银行深圳分行深纺大厦支行

地址：深圳市华强北路3号深纺大厦B座1楼

户名：招商证券股份有限公司

账号：819589051810001

#### 四、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次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。

#### 五、本次可转债的受托管理人及受托管理事项

公司与招商证券签订了《安徽合力股份有限公司与招商证券股份有限公司关于安徽合力股份有限公司可转换公司债券受托管理协议》，本次可转债的受托管理人及受托管理事项约定如下：

1、为维护本次可转债全体债券持有人的权益，公司聘任招商证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受招商证券的监督。招商证券接受全体债券持有人的委托，行使受托管理职责。

2、在本次可转债存续期内，招商证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、部门规章、行政规范性文件及自律规则的规定以及《募集说明书》、《受托管理协议》及债券持有人会议规则的约定，行使权利和履行义务，维护债券持有人合法权益。

招商证券依据《受托管理协议》的约定与债券持有人会议的有效决议，履行受托管理职责的法律后果由全体债券持有人承担。个别债券持有人在受托管理人履行相关职责前向受托管理人书面明示自行行使相关权利的，受托管理人的相关履职行为不对其产生约束力。招商证券若接受个别债券持有人单独主张权利的，在代为履行其权利主张时，不得与《受托管理协议》、《募集说明书》和债券持有人会议有效决议内容发生冲突。法律、法规和规则另有规定，《募集说明书》、《受

托管理协议》或者债券持有人会议决议另有约定的除外。

3、任何债券持有人一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本次可转债，即视为同意招商证券作为本次可转债的受托管理人，且视为同意并接受《受托管理协议》项下的相关约定，并受《受托管理协议》之约束。

## 六、本次可转债的违约责任及争议解决机制

### （一）违约事件

本次债券项下的违约事件如下：

1、本次可转债到期、加速清偿或回售（若适用）未能偿付应付本金，且该种违约持续超过 5 天仍未解除；

2、未能偿付本次可转债的到期、加速清偿或回售（若适用）的利息，且该种违约持续超过 5 天仍未解除；

3、发行人的债务（包括但不限于公司债券/债务融资工具/企业债券/境外债券/金融机构贷款）出现违约（本金、利息逾期/债务已被宣告加速到期/其他附加加速到期宣告权认定的违约形式）；

4、发行人不履行或违反受托管理协议项下的任何承诺且将实质的重大影响发行人对本次可转债的还本付息义务，在经招商证券书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额百分之三十以上的债券持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

5、发行人在其资产、财产或股份上设定担保以致对发行人就本次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发行人就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

6、在债券存续期间内，发行人发生解散、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、进入破产程序；

7、在本次可转债存续期间内，其他因发行人自身违约和/或违规行为而对本次可转债本息偿付产生重大不利影响的情形。

## （二）违约责任

上述违约事件发生时，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

本次债券项下各项权利义务的解释、行使或履行及争议的解决应适用中国法律。本次债券项下产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应当向发行人住所地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

## 七、发行人与本次发行相关机构的关系

截至本募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他利益关系。

## 第三章 发行人基本情况

### 一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总股本 740,180,802 股，公司股本结构如下所示：

股权性质	股份数量（股）	股份比例
总股本	740,180,802	100%
其中：非限售流通股	740,180,802	100%
限售流通股	0	0

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例
1	安徽叉车集团有限责任公司	国有法人	284,963,735	38.50%
2	香港上海汇丰银行有限公司	境外法人	36,728,850	4.96%
3	洪泽君	境内自然人	36,500,000	4.93%
4	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	21,269,960	2.87%
5	UBS AG	境外法人	7,844,859	1.06%
6	富达基金（香港）有限公司—客户资金	境外法人	7,611,090	1.03%
7	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	境外法人	7,246,619	0.98%
8	洪涛	境内自然人	6,150,000	0.83%
9	中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	6,076,360	0.82%
10	广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	6,032,190	0.81%
合计			<b>420,423,663</b>	<b>56.80%</b>

### 二、控股股东、实际控制人及其控制的企业情况

#### （一）控股股东

截至 2022 年 6 月 30 日，叉车集团直接持有公司 28,496.37 万股股票，约占公司总股本的 38.50%，为公司控股股东。控股股东叉车集团不存在将所持公司股份进行质押的情况。

控股股东基本情况如下：

公司名称	安徽叉车集团有限责任公司		
成立日期	1992年8月12日		
注册资本	45,000万元		
法定代表人	杨安国		
公司住所	安徽省合肥市蜀山区望江西路15号		
经营范围	叉车、工程、矿山、提升机系列产品及其配件、铸铁件制造、销售；叉车样机、叉车零部件及生产所需原辅材料、技术、设备、仪器仪表进口；金属材料、电子电器、化工原材料（不含危险品）销售；科技咨询，信息服务；房屋租赁。		
股权结构	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会	40,500	90%
	安徽省财政厅	4,500	10%

叉车集团最近一年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	合并报表	母公司报表
	2021年度/2021年12月31日	2021年度/2021年12月31日
总资产	1,440,438.12	165,483.28
所有者权益合计	831,346.24	114,065.52
营业收入	1,536,493.92	3,593.35
净利润	87,450.01	11,728.83

注：上述财务数据已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计

截至2022年6月30日，除发行人及发行人下属公司外，公司控股股东叉车集团控制的子公司基本情况如下：

序号	公司名称	层级	持股比例	注册资本（万元）	主营业务
1	安徽和安机电有限公司	一级	100.00%	3,094.88	股权管理、综合后勤服务
1.1	安徽和鼎机电设备有限公司	二级	80.00%	4,400.00	车用蓄电池研发生产销售等
1.2	合肥和安机械制造有限公司	二级	66.00%	2,683.24	机电产品及配件的生产销售
1.3	安徽好运机械有限公司	二级	65.15%	2,952.95	叉车整机及其配件的生产销售
1.4	安徽安鑫货叉有限公司	二级	51.00%	2,600.00	货叉生产销售等
2	安徽合泰融资租赁有限公司	一级	60.00%	50,000.00	融资租赁
3	安庆联动属具股份有限公司	一级	95.00%	10,000.00	工业车辆属具生产销售

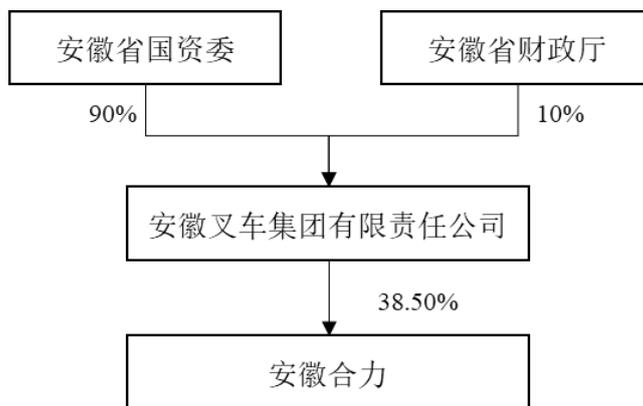
序号	公司名称	层级	持股比例	注册资本 (万元)	主营业务
4	安徽叉车集团合力 兴业有限公司	一级	100.00%	500.00	综合后勤服务

注：和鼎机电因引入投资者，截至本募集说明书签署日，叉车集团持有和鼎机电的股权比例变更为 59.9966%，和鼎机电注册资本增至 5,867 万元。

## （二）实际控制人

本公司的实际控制人为安徽省国资委。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司与控股股东、实际控制人的产权关系如下图：



根据 2022 年 6 月公司公告，安徽省国资委下发《省国资委关于安徽叉车集团有限责任公司 90% 股权无偿划转至安徽省投资集团控股有限公司有关事项的通知》（皖国资产权函〔2022〕194 号），将叉车集团 90% 的股权无偿划至安徽省投资集团控股有限公司（以下简称“安徽省投资集团”）。安徽省投资集团为安徽省国资委全资子公司，安徽省委省政府确定的省内首家国有资本投资运营公司改革试点企业，经营管理授权范围内的国有资产，承担保障重要基础设施建设、引领工业产业升级战略任务。截至目前，上述股权划转已完成。

本次无偿划转不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化，不会对公司主业及日常生产经营活动产生重大影响。

## 第四章 财务会计信息

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告均经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了容诚审字【2020】230Z0107 号、容诚审字【2021】230Z0379 号、容诚审字【2022】230Z0109 号标准无保留意见审计报告。公司 2022 年 1-6 月财务数据未经审计。

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。投资人欲对公司进行更详细的了解，应当认真阅读审计报告及财务报告全文。

### 一、公司财务报表

#### （一）合并报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	208,791.51	200,435.31	223,021.67	151,901.60
交易性金融资产	193,964.25	232,005.25	145,347.03	152,550.93
应收票据及应收账款	174,468.41	120,765.84	103,795.53	82,164.51
其中：应收票据	104.93	61.50	155.96	180.04
应收账款	174,363.48	120,704.34	103,639.57	81,984.47
应收款项融资	43,120.37	54,727.42	48,094.38	28,695.59
预付款项	26,312.24	19,994.54	15,564.99	10,371.44
其他应收款	4,575.85	3,319.88	3,925.00	3,525.31
存货	222,973.52	202,590.84	148,602.22	110,230.97
其他流动资产	6,924.78	9,998.67	9,160.91	3,463.15
<b>流动资产合计</b>	<b>881,130.91</b>	<b>843,837.75</b>	<b>697,511.73</b>	<b>542,903.49</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	35,019.62	30,142.84	28,920.46	22,901.26
其他权益工具投资	13,359.56	14,081.46	12,581.46	11,081.46
投资性房地产	7,764.23	6,480.92	6,372.28	4,238.46
固定资产	188,407.35	187,675.15	176,165.38	159,750.53

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
在建工程	25,001.61	22,114.92	17,440.79	20,188.91
使用权资产	11,192.76	8,721.28	-	-
无形资产	29,671.21	30,036.66	23,687.53	21,352.24
商誉	5,581.65	5,581.65	5,581.65	-
长期待摊费用	651.48	560.64	874.24	959.54
递延所得税资产	5,550.29	4,353.99	4,167.12	4,728.93
其他非流动资产	19,862.85	10,034.45	3,754.40	5,462.96
<b>非流动资产合计</b>	<b>342,062.60</b>	<b>319,783.97</b>	<b>279,545.31</b>	<b>250,664.30</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,223,193.51</b>	<b>1,163,621.72</b>	<b>977,057.04</b>	<b>793,567.80</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	50,000.00	52,639.92	500.58	-
应付票据及应付账款	334,661.60	292,522.32	246,736.93	167,935.00
其中：应付票据	107,003.00	99,487.00	53,989.00	42,623.00
应付账款	227,658.60	193,035.32	192,747.93	125,312.00
预收款项	-	-	-	15,960.79
合同负债	26,938.37	27,369.96	24,859.00	-
应付职工薪酬	3,466.69	4,237.92	4,167.72	3,607.60
应交税费	9,730.66	6,733.26	7,817.21	7,684.65
<b>其他应付款合计</b>	<b>12,560.71</b>	<b>11,813.58</b>	<b>7,785.40</b>	<b>6,127.02</b>
其中：应付利息	-	-	42.95	37.27
应付股利	-	-	15.87	-
其他应付款	12,560.71	11,813.58	7,726.57	6,089.75
一年内到期的非流动负债	51,725.06	72,407.07	623.19	40,996.36
其他流动负债	1,724.67	2,080.98	1,872.05	-
<b>流动负债合计</b>	<b>490,807.75</b>	<b>469,805.00</b>	<b>294,362.07</b>	<b>242,311.41</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	50,000.00	30,000.00	70,000.00	79.55
租赁负债	8,963.95	6,377.27	-	-
长期应付款	7,905.91	5,925.00	6,622.34	6,985.97
其中：长期应付款	555.91	575.00	1,622.34	1,985.97
专项应付款	7,350.00	5,350.00	5,000.00	5,000.00
递延所得税负债	594.64	450.79	97.05	225.14

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
递延收益-非流动负债	13,202.60	10,362.11	7,550.22	5,996.55
<b>非流动负债合计</b>	<b>80,667.11</b>	<b>53,115.17</b>	<b>84,269.62</b>	<b>13,287.20</b>
<b>负债合计</b>	<b>571,474.85</b>	<b>522,920.17</b>	<b>378,631.69</b>	<b>255,598.62</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	74,018.08	74,018.08	74,018.08	74,018.08
资本公积	31,539.50	31,539.50	31,540.14	31,540.14
其他综合收益	-769.77	-723.21	-123.15	82.73
盈余公积	81,290.54	81,290.54	75,001.63	67,986.98
未分配利润	412,164.61	394,919.71	363,798.63	323,518.73
归属于母公司所有者权益合计	598,242.95	581,044.61	544,235.33	497,146.66
少数股东权益	53,475.71	59,656.94	54,190.02	40,822.52
<b>所有者权益总计</b>	<b>651,718.66</b>	<b>640,701.55</b>	<b>598,425.35</b>	<b>537,969.18</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,223,193.51</b>	<b>1,163,621.72</b>	<b>977,057.04</b>	<b>793,567.80</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

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>802,480.72</b>	<b>1,541,665.63</b>	<b>1,279,663.53</b>	<b>1,013,023.46</b>
其中：营业收入	802,480.72	1,541,665.63	1,279,663.53	1,013,023.46
<b>二、营业总成本</b>	<b>755,507.04</b>	<b>1,464,631.26</b>	<b>1,193,098.50</b>	<b>938,535.85</b>
其中：营业成本	672,976.89	1,293,482.31	1,052,845.74	797,250.61
税金及附加	4,178.89	8,907.07	9,010.46	8,058.33
销售费用	24,907.22	51,978.19	43,343.38	49,290.33
管理费用	18,299.28	39,705.87	34,879.65	34,431.06
研发费用	37,870.91	71,173.58	53,916.14	49,244.27
财务费用	-2,726.15	-615.75	-896.88	261.25
其中：利息费用	2,339.56	3,520.42	1,940.58	1,629.49
利息收入	2,705.75	7,286.39	5,555.10	942.85
加：其他收益	2,811.41	2,728.60	2,097.51	2,938.11
投资净收益	5,376.33	4,566.74	6,249.90	9,579.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,154.84	1,700.25	1,039.94	-112.07
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	959.00	2,358.22	647.03	1,500.93

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2.76	-509.92	-713.53	-261.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,858.39	1,378.39	329.34	-227.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	31.73	178.57	137.93	134.87
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>54,290.98</b>	<b>87,734.96</b>	<b>95,313.22</b>	<b>88,151.65</b>
加：营业外收入	1,042.16	2,588.77	2,690.56	2,953.19
减：营业外支出	105.35	313.39	559.56	429.24
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>55,227.80</b>	<b>90,010.34</b>	<b>97,444.22</b>	<b>90,675.60</b>
减：所得税费用	7,384.86	11,488.25	14,014.15	12,975.17
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>47,842.93</b>	<b>78,522.10</b>	<b>83,430.07</b>	<b>77,700.43</b>
<b>（一）按经营持续性分类：</b>				
1. 持续经营净利润	47,842.93	78,522.10	83,430.07	77,700.43
2. 终止经营净利润	-	-	-	-
<b>（二）按所有者权益归属分类：</b>				
1. 归属于母公司所有者的净利润	43,151.23	63,394.41	73,200.88	65,134.34
2. 少数股东损益	4,691.70	15,127.68	10,229.19	12,566.08
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-53.45</b>	<b>-687.12</b>	<b>-235.00</b>	<b>61.13</b>
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-46.56	-600.06	-205.88	53.29
（二）归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-6.89	-87.06	-29.12	7.84
<b>七、综合收益总额</b>	<b>47,789.49</b>	<b>77,834.98</b>	<b>83,195.07</b>	<b>77,761.56</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	43,104.67	62,794.36	72,995.00	65,187.64
（二）归属于少数股东的综合收益总额	4,684.82	15,040.62	10,200.07	12,573.92
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.58	0.86	0.99	0.88
（二）稀释每股收益（元/股）	0.58	0.86	0.99	0.88

### 3、合并现金流量表

单位：万元

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	613,717.35	1,221,519.83	890,803.05	840,916.14

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到的税费返还	16,405.93	26,715.48	13,443.25	13,759.16
收到其他与经营活动有关的现金	7,736.72	12,432.87	8,799.49	7,444.18
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>637,860.00</b>	<b>1,260,668.18</b>	<b>913,045.79</b>	<b>862,119.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	477,519.73	952,390.59	608,078.54	583,167.95
支付给职工以及为职工支付的现金	77,860.83	157,398.27	124,619.66	112,684.50
支付的各项税费	21,660.01	49,728.23	51,991.14	42,909.46
支付其他与经营活动有关的现金	15,612.16	36,399.39	36,138.41	37,990.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>592,652.73</b>	<b>1,195,916.47</b>	<b>820,827.74</b>	<b>776,752.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>45,207.27</b>	<b>64,751.71</b>	<b>92,218.05</b>	<b>85,367.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	30,721.40	-	7,850.00	29,950.00
取得投资收益收到的现金	4,308.32	3,170.57	6,751.40	9,713.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.75	966.22	3,628.36	415.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,066.98	4,960.76	2,966.20	942.85
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>36,147.45</b>	<b>9,097.54</b>	<b>21,195.96</b>	<b>41,022.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,299.18	51,635.89	23,388.52	21,330.52
投资支付的现金	5,999.50	77,800.00	153,000.00	4,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	2,291.30	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>27,298.68</b>	<b>129,435.89</b>	<b>178,679.83</b>	<b>25,630.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,848.77</b>	<b>-120,338.35</b>	<b>-157,483.87</b>	<b>15,391.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	12.79	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	12.79	-
取得借款收到的现金	60,500.00	82,992.62	70,000.00	-

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	2,000.00	350.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>62,500.00</b>	<b>83,342.62</b>	<b>70,012.79</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	82,085.47	627.27	41,627.27	175.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,954.78	38,916.22	37,347.25	34,151.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,866.05	9,473.60	9,324.30	7,141.50
支付其他与筹资活动有关的现金	1,011.49	3,733.38	766.36	813.27
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>121,051.73</b>	<b>43,276.88</b>	<b>79,740.89</b>	<b>35,139.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-58,551.73</b>	<b>40,065.75</b>	<b>-9,728.10</b>	<b>-35,139.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,089.44</b>	<b>-1,409.88</b>	<b>-1,550.40</b>	<b>444.47</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,406.25</b>	<b>-16,930.77</b>	<b>-76,544.32</b>	<b>66,064.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	58,343.41	75,274.18	151,818.49	85,754.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>54,937.15</b>	<b>58,343.41</b>	<b>75,274.18</b>	<b>151,818.49</b>

## 4、合并所有者权益变动表

## (1) 2022年1-6月合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2022年1-6月													少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	31,539.50	-	-723.21	-	81,290.54	-	394,919.71	-	581,044.61	59,656.94	640,701.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	74,018.08	-	-	-	31,539.50	-	-723.21	-	81,290.54	-	394,919.71	-	581,044.61	59,656.94	640,701.55
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-46.56	-	-	-	17,244.90	-	17,198.34	-6,181.23	11,017.11
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-46.56	-	-	-	43,151.23	-	43,104.67	4,684.82	47,789.49
(二) 所有者投入和减少 资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投 入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2022年1-6月													少数股东权益	所有者权益	
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	小计			
优先 股		永续 债	其他													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-	-25,906.33	-10,866.05	-36,772.38		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-	-25,906.33	-10,866.05	-36,772.38		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2022年1-6月													少数股东权益	所有者权益	
	归属于母公司所有者权益											小计				
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		其他			
优先 股		永续 债	其他													
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	74,018.08	-	-	-	31,539.50	-	-769.77	-	81,290.54	-	412,164.61	-	598,242.95	53,475.71	651,718.66	

## (2) 2021年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年度													少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		其他		
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	31,540.14	-	-123.15	-	75,001.63	-	363,798.63	-	544,235.33	54,190.02	598,425.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-78.10	-	-78.10	-100.11	-178.21
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益	
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>二、本年期初余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>31,540.14</b>	-	<b>-123.15</b>	-	<b>75,001.63</b>	-	<b>363,720.53</b>	-	<b>544,157.23</b>	<b>54,089.92</b>	<b>598,247.14</b>
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	-	-	-	-	<b>-0.64</b>	-	<b>-600.06</b>	-	<b>6,288.91</b>	-	<b>31,199.17</b>	-	<b>36,887.39</b>	<b>5,567.02</b>	<b>42,454.41</b>
<b>(一) 综合收益总额</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-600.06</b>	-	-	-	<b>63,394.41</b>	-	<b>62,794.36</b>	<b>15,040.62</b>	<b>77,834.98</b>
<b>(二) 所有者投入和减少资本</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>6,288.91</b>	-	<b>-32,195.24</b>	-	<b>-25,906.33</b>	<b>-9,473.60</b>	<b>-35,379.93</b>
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,288.91	-	-6,288.91	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-	-25,906.33	-9,473.60	-35,379.93

项目	2021 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益	
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>(四) 所有者权益内部 结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留 存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	<b>-0.64</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>-0.64</b>	-	
<b>四、本年年末余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>31,539.50</b>	-	<b>-723.21</b>	-	<b>81,290.54</b>	-	<b>394,919.71</b>	-	<b>581,044.61</b>	<b>59,656.94</b>	<b>640,701.55</b>

## (3) 2020 年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益	
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他			小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	31,540.14	-	82.73	-	67,986.98	-	323,518.73	-	497,146.66	40,822.52	537,969.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	74,018.08	-	-	-	31,540.14	-	82.73	-	67,986.98	-	323,518.73	-	497,146.66	40,822.52	537,969.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-205.88	-	7,014.64	-	40,279.91	-	47,088.67	13,367.50	60,456.17
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-205.88	-	-	-	73,200.88	-	72,995.00	10,200.07	83,195.07
(二) 所有者投入和减少 资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.55	12.55
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.55	12.55
2. 其他权益工具持有者投 入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权 益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他		
优先 股		永续 债	其他											
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>7,014.64</b>	-	<b>-32,920.97</b>	-	<b>-25,906.33</b>	<b>-9,324.30</b>	<b>-35,230.63</b>
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	7,014.64	-	-7,014.64	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-	-25,906.33	-9,324.30	-35,230.63
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度														少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他	小计			
优 先 股		永 续 债	其 他													
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,479.18	12,479.18	
四、本期末余额	74,018.08	-	-	-	31,540.14	-	-123.15	-	75,001.63	-	363,798.63	-	544,235.33	54,190.02	598,425.35	

(4) 2019 年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019 年度														少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他	小计			
优 先 股		永 续 债	其 他													
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	31,540.14	-	29.43	-	62,298.02	-	290,254.99	-	458,140.66	35,418.17	493,558.83	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	67.68	-	-182.07	-	-114.39	-28.07	-142.46		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

项目	2019 年度														少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>二、本年期初余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>31,540.14</b>	-	<b>29.43</b>	-	<b>62,365.70</b>	-	<b>290,072.92</b>	-	<b>458,026.27</b>	<b>35,390.10</b>	<b>493,416.37</b>	
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>53.29</b>	-	<b>5,621.28</b>	-	<b>33,445.81</b>	-	<b>39,120.39</b>	<b>5,432.42</b>	<b>44,552.81</b>	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	<b>53.29</b>	-	-	-	<b>65,134.34</b>	-	<b>65,187.64</b>	<b>12,573.92</b>	<b>77,761.56</b>	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>5,621.28</b>	-	<b>-31,527.61</b>	-	<b>-25,906.33</b>	<b>-7,141.50</b>	<b>-33,047.83</b>	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,621.28	-	-5,621.28	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-	-25,906.33	-7,141.50	-33,047.83	

项目	2019 年度														少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>(四)所有者权益内部 结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5. 其他综合收益结转 留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>(五)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>(六)其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-160.92	-	-160.92	-	-160.92		
<b>四、本年期末余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>31,540.14</b>	-	<b>82.73</b>	-	<b>67,986.98</b>	-	<b>323,518.73</b>	-	<b>497,146.66</b>	<b>40,822.52</b>	<b>537,969.18</b>	

## （二）母公司报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	188,470.18	169,547.32	187,224.41	118,913.44
交易性金融资产	193,964.25	232,005.25	145,347.03	150,550.93
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	99.83	46.76	17.10	59.80
应收账款	163,007.68	84,353.10	57,908.12	48,375.08
应收款项融资	36,827.14	51,023.06	46,983.01	26,246.17
预付款项	11,288.46	8,856.40	9,988.29	6,777.02
其他应收款	523.84	590.92	498.55	333.88
存货	88,460.16	84,160.75	63,048.22	66,767.61
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	3,470.11	3,523.47	3,307.05	1,051.51
<b>流动资产合计</b>	<b>686,111.65</b>	<b>634,107.02</b>	<b>514,321.78</b>	<b>419,075.44</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	178,011.44	171,371.55	133,675.75	94,431.01
其他权益工具投资	13,359.56	14,081.46	12,581.46	11,081.46
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	12,899.01	10,465.38	10,371.04	-
固定资产	96,049.77	96,198.61	97,605.12	108,300.62
在建工程	21,402.73	19,120.90	15,372.33	19,039.16
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
无形资产	13,929.50	14,105.31	14,539.65	17,109.87
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	7.99	9.99	29.52	90.99
递延所得税资产	2,139.39	1,548.84	1,544.38	2,058.11
其他非流动资产	3,407.10	4,261.56	2,246.50	4,935.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>341,206.48</b>	<b>331,163.60</b>	<b>287,965.75</b>	<b>257,046.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,027,318.13</b>	<b>965,270.62</b>	<b>802,287.53</b>	<b>676,121.98</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	50,000.00	41,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	107,003.00	99,487.00	53,989.00	42,623.00
应付账款	164,472.46	118,188.25	139,023.09	103,751.26
预收款项	-	-	-	7,439.38
合同负债	1,251.27	10,958.54	10,142.31	-
应付职工薪酬	1,752.59	681.84	1,177.78	1,293.31
应交税费	3,407.33	1,046.60	1,907.57	2,229.12
其他应付款	22,665.16	31,022.64	3,770.70	3,435.23
其中：应付利息	-	-	42.95	37.27
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	50,000.00	70,000.00	127.27	40,175.00
其他流动负债	162.64	1,419.43	1,318.50	-
<b>流动负债合计</b>	<b>400,714.45</b>	<b>373,804.30</b>	<b>211,456.21</b>	<b>200,946.31</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	50,000.00	30,000.00	70,000.00	79.55
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	7,350.00	5,350.00	5,000.00	5,000.00

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	10,277.79	7,438.37	4,489.26	2,866.08
递延所得税负债	594.64	450.79	97.05	225.14
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>68,222.43</b>	<b>43,239.16</b>	<b>79,586.31</b>	<b>8,170.77</b>
<b>负债合计</b>	<b>468,936.88</b>	<b>417,043.46</b>	<b>291,042.52</b>	<b>209,117.08</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	74,018.08	74,018.08	74,018.08	74,018.08
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	44,076.33	44,076.33	44,076.97	44,076.97
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	81,235.56	81,235.56	74,946.65	67,932.00
未分配利润	359,051.29	348,897.20	318,203.32	280,977.85
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>558,381.25</b>	<b>548,227.16</b>	<b>511,245.02</b>	<b>467,004.90</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>1,027,318.13</b>	<b>965,270.62</b>	<b>802,287.53</b>	<b>676,121.98</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

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>728,435.25</b>	<b>1,389,706.51</b>	<b>1,157,116.03</b>	<b>902,616.91</b>
减：营业成本	656,352.22	1,259,873.29	1,032,156.52	782,437.70
税金及附加	2,359.36	4,799.31	5,603.61	5,095.14
销售费用	6,589.33	15,320.02	12,443.13	16,702.59
管理费用	9,629.58	21,598.91	22,157.85	21,838.91
研发费用	25,511.10	47,457.91	42,742.63	40,758.94
财务费用	-273.18	-3,394.73	-3,443.04	745.28
其中：利息费用	2,082.79	2,927.79	1,777.24	1,426.59

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息收入	2,618.57	6,787.14	5,316.31	734.32
加：其他收益	1,148.18	1,540.52	1,174.48	1,493.61
投资收益（损失以“-”号填列）	9,375.05	17,321.05	27,548.68	20,856.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	804.56	1,291.85	974.98	61.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	959.00	2,358.22	647.03	1,500.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,125.18	-209.86	76.52	256.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-358.02	-492.38	-147.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9.65	70.04	99.65	71.28
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>38,633.55</b>	<b>64,773.75</b>	<b>74,509.30</b>	<b>59,070.44</b>
加：营业外收入	206.56	1,723.78	1,623.81	2,311.24
减：营业外支出	76.67	141.06	370.80	289.45
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>38,763.44</b>	<b>66,356.47</b>	<b>75,762.31</b>	<b>61,092.23</b>
减：所得税费用	2,703.02	3,467.35	5,615.87	4,879.42
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>36,060.42</b>	<b>62,889.12</b>	<b>70,146.44</b>	<b>56,212.81</b>
（一）持续经营净利润	36,060.42	62,889.12	70,146.44	56,212.81
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>36,060.42</b>	<b>62,889.12</b>	<b>70,146.44</b>	<b>56,212.81</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年6月末	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	480,289.48	939,676.46	821,118.54	677,207.91
收到的税费返还	10,282.19	15,842.92	5,652.90	5,944.60
收到其他与经营活动有关的现金	2,863.00	33,272.38	5,357.86	3,812.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>493,434.66</b>	<b>988,791.75</b>	<b>832,129.30</b>	<b>686,964.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	430,014.92	816,260.28	634,910.54	514,952.86

项目	2022年6月末	2021年度	2020年度	2019年度
支付给职工以及为职工支付的现金	40,142.16	83,006.42	81,813.74	72,144.46
支付的各项税费	6,263.60	15,645.12	23,719.49	19,023.97
支付其他与经营活动有关的现金	4,863.98	17,284.70	18,064.34	19,536.03
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>481,284.66</b>	<b>932,196.52</b>	<b>758,508.11</b>	<b>625,657.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,150.01</b>	<b>56,595.23</b>	<b>73,621.19</b>	<b>61,307.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	30,721.40	-	5,350.00	29,950.00
取得投资收益收到的现金	12,636.27	11,503.91	15,380.13	15,099.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30.69	146.57	183.16	232.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,113.09	4,556.50	2,727.41	734.32
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>44,501.45</b>	<b>16,206.98</b>	<b>23,640.70</b>	<b>46,016.39</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,230.50	25,158.07	17,999.57	21,963.17
投资支付的现金	7,729.78	99,940.48	160,735.09	2,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,960.28</b>	<b>125,098.55</b>	<b>178,734.66</b>	<b>24,263.17</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>30,541.17</b>	<b>-108,891.57</b>	<b>-155,093.96</b>	<b>21,753.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	60,500.00	71,000.00	70,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000.00	350.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>62,500.00</b>	<b>71,350.00</b>	<b>70,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	70,500.00	127.27	40,127.27	175.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,557.23	28,834.12	27,677.88	27,334.81
支付其他与筹资活动有关的现金	15.63	-	-	-

项目	2022年6月末	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动现金流出小计	98,072.86	28,961.39	67,805.15	27,509.81
筹资活动产生的现金流量净额	-35,572.86	42,388.61	2,194.85	-27,509.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-0.04
五、现金及现金等价物净增加额	7,118.32	-9,907.72	-79,277.93	55,550.97
加：期初现金及现金等价物余额	29,727.79	39,635.51	118,913.44	63,362.47
六、期末现金及现金等价物余额	36,846.11	29,727.79	39,635.51	118,913.44

## 4、母公司所有者权益变动表

## (1) 2022年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2022年1-6月										
	实收资本 (股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	44,076.33	-	-	-	81,235.56	348,897.20	548,227.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	74,018.08	-	-	-	44,076.33	-	-	-	81,235.56	348,897.20	548,227.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,168.20	10,168.20
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,060.42	36,060.42
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2022年1-6月										
	实收资本 (股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-25,906.33</b>	<b>-25,906.33</b>
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-25,906.33
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>44,076.33</b>	-	-	-	<b>81,235.56</b>	<b>359,051.29</b>	<b>558,381.25</b>

## (2) 2021 年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021 年度										
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	44,076.97	-	-	-	74,946.65	318,203.32	511,245.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	74,018.08	-	-	-	44,076.97	-	-	-	74,946.65	318,203.32	511,245.02
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-0.64	-	-	-	6,288.91	30,693.88	36,982.15
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,889.12	62,889.12
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,288.91	-32,195.24	-25,906.33

项目	2021 年度										
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减:库存股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优 先 股	永 续 债	其 他							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	6,288.91	-6,288.91		
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-25,906.33	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-0.64	-	-	-	-	-0.64	
<b>四、本年期末余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>44,076.33</b>	-	-	<b>81,235.56</b>	<b>348,897.20</b>	<b>548,227.16</b>	

## (3) 2020 年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020 年度										
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	44,076.97	-	-	-	67,932.00	280,977.85	467,004.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	74,018.08	-	-	-	44,076.97	-	-	-	67,932.00	280,977.85	467,004.90
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,014.64	37,225.47	44,240.11
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,146.44	70,146.44
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,014.64	-32,920.97	-25,906.33

项目	2020 年度										
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优 先 股	永 续 债	其 他							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	7,014.64	-7,014.64		
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-25,906.33	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>（五）专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>（六）其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本年期末余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>44,076.97</b>	-	-	<b>74,946.65</b>	<b>318,203.32</b>	<b>511,245.02</b>	

## (4) 2019年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年度										
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	74,018.08	-	-	-	44,076.97	-	-	-	62,243.04	255,796.37	436,134.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	67.68	609.10	676.77
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	74,018.08	-	-	-	44,076.97	-	-	-	62,310.72	256,405.47	436,811.24
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	5,621.28	24,572.38	30,193.66
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,212.81	56,212.81
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,621.28	-31,527.61	-25,906.33

项目	2019 年度										
	实收资本 (股本)	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
		优 先 股	永 续 债	其 他							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	5,621.28	-5,621.28	-	
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,906.33	-25,906.33	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>（五）专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>（六）其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-112.82	-112.82	
<b>四、本年期末余额</b>	<b>74,018.08</b>	-	-	-	<b>44,076.97</b>	-	-	<b>67,932.00</b>	<b>280,977.85</b>	<b>467,004.90</b>	



## 二、合并报表范围及变动情况

## (一) 合并报表范围

## 1、截至 2022 年 6 月末，公司合并财务报表的合并范围如下：

单位：万元

序号	子公司名称	注册地	经营范围/业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
1	安徽合力叉车销售有限公司	合肥市	“合力”牌叉车、牵引车、搬运车、起重运输机械、装载机、工程机械系列产品及配件销售、维修；设备租赁、二手车业务、售后服务；金属材料、化工原料（不含危险品）、电子产品、电器机械、橡胶产品销售；机械行业科技咨询、信息服务；房屋、设备资产租赁、广告业务。	1,500.00	35.00%	-
2	天津北方合力叉车有限公司	天津市	叉车、工程机械及配件销售；叉车、工程机械修理、租赁及技术推广服务；房屋租赁；兼营广告业务；批发和零售业。	1,500.00	35.00%	-
3	北京世纪合力叉车有限公司	北京市	销售叉车、机电设备；技术咨询；技术服务。	166.31	-	35.00%
4	保定皖新合力叉车有限公司	保定市	叉车、机械设备及配件批发，零售；普通机械设备修理；普通机械设备租赁。	50.00	-	35.00%
5	天津滨海合力叉车有限公司	天津市	叉车、工程机械及配件销售；工程机械修理、租赁及相关技术咨询。	100.00	-	35.00%
6	上海合力叉车有限公司	上海市	一般项目：销售、租赁、维修叉车，叉车属具，叉车零部件及仓储设备，工程机械，机电产品，润滑油；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，广告设计、制作、代理、发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）。许可项目：成品油零售（不含危险化学品）；货物进出口；技术进出口。	2,500.00	35.00%	-
7	苏州合力叉车有限公司	苏州市	叉车、叉车零部件、仓储设备、机械设备、机电设备的销售、租赁、维修；道路普通货物运输（按有效《道路运输经营许可证》核定范围经营）；设计、制作、代理、发布国内各类广告；从事货物及技术的进出口	3,000.00	-	35.00%

序号	子公司名称	注册地	经营范围/业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
			业务。			
8	广东合力叉车有限公司	深圳市	叉车机械产品及配件销售、上门维修、租赁(不含限制项目及专营、专控、专卖商品);信息咨询(不含人才中介服务及其他限制性项目);房屋租赁;汽车租赁(不包括带操作人员的汽车出租);润滑油、润滑脂销售。	2,000.00	35.00%	-
9	广东合力叉车销售有限公司	广州市	机械配件零售;机械设备租赁;机械配件批发;专用设备销售;专用设备修理;商品信息咨询咨询服务;广告业	1,000.00	-	35.00%
10	广西合力叉车有限公司	南宁市	叉车、机械设备维修服务;叉车、机械设备租赁;润滑油、润滑脂、叉车、叉车配件、机械设备销售;商品信息咨询咨询服务;汽车租赁	200.00	35.00%	-
11	佛山合力叉车有限公司	佛山市	叉车机械产品及配件销售、租赁;机械上门维修;运输信息咨询咨询服务;工业车辆、工程机械及配件再制造技术研究;制造、销售、维修;工业车辆、工程机械、叉车及其配件;汽车租赁;石油及制品批发(润滑油、润滑脂类)。	100.00	-	35.00%
12	山东合力叉车销售有限公司	青岛市	“合力牌”叉车、牵引车、搬运车、起重运输机械、装卸机、工程机械系列产品及配件销售、维修;设备租赁、二手车业务、售后服务;金属材料、化工原料(不含危险品)、电子产品、电器机械、橡胶产品销售;机械行业科技咨询、信息服务;房屋、设备资产租赁;设计、制作、代理、发布国内广告业务。	800.00	35.00%	-
13	山西合力叉车有限责任公司	太原市	叉车及配件、工程机械及配件、道路清障设备及配件、仓储机械、起重运输机械及配件、机床及配件、机电产品(除小轿车)、建筑材料、钢材、橡胶制品、油漆、汽车配件的销售;叉车修理,工程机械修理;广告业务;工程机械设备租赁	350.00	35.00%	-

序号	子公司名称	注册地	经营范围/业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
14	杭州合力叉车销售有限公司	杭州市	批发、零售：叉车及零配件，机械设备，机电产品（除专控），金属材料；服务：叉车的租赁及上门维修；其他无需报经审批的一切合法项目	800.00	30.00%	-
15	南京合力叉车有限公司	南京市	叉车、装载机、工程机械、矿山起重运输机械及配件、属具销售、租赁、维修；金属材料、化工原料（不含危险品）、电子产品、橡胶产品销售；自有房屋、设备租赁；技术咨询；市场分析调查服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告。	1,500.00	35.00%	-
16	江苏合力工业车辆有限公司	常州市	叉车、装载机、工程机械、矿山起重运输机械及配件的销售，租赁，维修；金属材料、化工原料（除危险品）、电子产品、橡胶制品销售；房屋、机械设备租赁；设计、制作、代理、发布国内各类广告。	1,000.00	-	35.00%
17	陕西合力叉车有限责任公司	西安市	叉车、叉车配件、工程车辆及配件、道路清障设备及配件、润滑油、润滑脂、仓储设备、机床及配件、机电产品、建筑材料、钢材、橡胶制品、油漆、汽车配件的销售；叉车修理；叉车租赁；广告的设计、制作、代理、发布。	600.00	35.00%	-
18	郑州合力叉车有限公司	郑州市	销售：叉车、叉车属具、叉车零部件及仓储设备、工程机械、机电产品、租赁及维修服务；房屋租赁，汽车租赁，设计、制作、代理、发布国内广告业务，其它化工产品的销售。	800.00	42.00%	-
19	安徽合力工业车辆进出口有限公司	合肥市	叉车、工程机械及配件销售，进出口业务	3,000.00	75.00%	-
20	蚌埠液力机械有限公司	蚌埠市	工业车辆、工程机械液力、液力件以及大型施工机械液压缸、大马力拖拉机液压缸的研发、制造、销售及服务。	16,000.00	100.00%	-
21	合力工业车辆(盘锦)有限公司	盘锦市	工业车辆、工程机械及配件的研发、制造及销售（凭许可证经营）；金属材料（法律法规禁止的除外）、化工原料（不含危险品）、电子产品、电器	16,000.00	100.00%	-

序号	子公司名称	注册地	经营范围/业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
			机械、橡胶产品，销售；机械行业科技咨询、信息服务；房屋、设备资产租赁。			
22	衡阳合力工业车辆有限公司	衡阳市	叉车、牵引车、搬运车、防爆车辆、特种车辆和车辆零部件研发、制造、销售及技术服务；金属材料、化工原料（不含危险、监控化学品）、电子产品、电器机械、橡胶产品销售；机械行业科技咨询、信息服务；房屋、设备资产租赁；仓储服务（不含危险化学品）。	12,000.00	100.00%	-
23	山东齐鲁合力叉车有限公司	济南市	“合力”牌叉车、牵引车、搬运车、起重运输机械、装载机、工程机械系列产品及配件的批发、零售、维修；二手车经销（不含拍卖、鉴定评估、报废汽车回收和拆解）；售后服务；金属材料、化工原料（不含危险化学品、易制毒品）、电子产品、电器设备、橡胶制品的批发、零售；机械技术领域的技术咨询、技术服务；机械设备租赁（不含融资性租赁）；房屋租赁（不含商场、超市、市场及融资性租赁）；国内广告业务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目	1,100.00	35.00%	-
24	合力工业车辆(上海)有限公司	上海市	工业车辆产品及零部件的研发与销售，新兴软件及服务，智能物流搬运装备的销售和租赁，智能物流系统、物联网及自动化领域的技术开发、技术咨询、技术服务及技术转让，从事货物和技术的进出口业务，自有房屋租赁。	5,000.00	100.00%	-
25	安徽合力工业车辆再制造有限公司	合肥市	工业车辆、工程机械的整机及门架、变速箱零部件及配件的翻新、再制造技术研究、产品制造与销售；金属材料、化工原料（除危险品）、电子产品、电器机械、橡胶产品的销售；机械行业科技咨询、信息服务；房屋、设备租赁。	5,000.00	100.00%	-

序号	子公司名称	注册地	经营范围/业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
26	HELI Europe	法国	工业车辆产品欧洲市场销售	150 万欧元	50.00%	37.50%
27	宁波力达物流设备有限公司	宁波市	物料搬运设备(涉及许可的凭有效许可证生产)、液压机械设备的制造、加工	6,930.00	66.00%	-
28	HELI SOUTHEAST ASIA CO., LTD.	泰国	工业车辆产品东南亚市场销售	7,688 万泰铢	51.00%	36.00%
29	HeliAmericaInc.	美国	工业车辆产品北美市场销售	10 美元	51.00%	36.75%
30	宝鸡合力叉车有限公司	宝鸡市	一般项目: 特种设备销售; 物料搬运装备制造; 智能机器人的研发; 智能机器人销售; 智能物料搬运装备销售; 智能仓储装备制造; 工业设计服务; 信息技术咨询服务; 工业机器人制造; 特种作业人员安全技术培训; 国内货物运输代理; 非居住房地产租赁; 土地使用权租赁; 机械设备租赁; 装卸搬运; 普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目); 通用设备制造(不含特种设备制造); 通用设备修理; 新兴能源技术研发; 工程和技术研究和试验发展。许可项目: 特种设备制造; 特种设备设计; 特种设备检验检测; 特种设备安装改造修理	25,000.00	100.00%	-
31	浙江加力仓储设备股份有限公司	湖州市	特种设备制造; 货物进出口; 技术进出口(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, 具体经营项目以审批结果为准)。一般项目: 泵及真空设备制造; 泵及真空设备销售; 五金产品批发; 五金产品零售; 机械电气设备销售; 通用设备制造(不含特种设备制造); 物料搬运装备制造; 物料搬运装备销售; 智能物料搬运装备销售; 智能仓储装备制造; 电子、机械设备维护(不含特种设备); 智能控制系统集成; 机械零件、零部件销售; 机械零件、零部件加工; 电气设备销售	5,280.00	35.00%	-

序号	子公司名称	注册地	经营范围/业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
32	上海加力搬运设备有限公司	上海市	搬运设备及配件、五金工具、建筑材料、针纺织品、日用百货、汽摩配件批发零售；搬运设备保洁服务。	50.00	-	35.00%
33	长兴加富贸易有限公司	湖州市	机械设备、机械配件销售，机械设备租赁，机械设备技术咨询及服务,食品销售,从事货物及技术的进出口业务,自有房产租赁。	100.00	-	35.00%
34	湖州顺为能源科技有限公司	湖州市	能源技术开发,能源回馈系统设备、电池修复与管理系统设备、充电桩、电气设备、电子产品、嵌入式软件研发、生产、销售。	500.00	-	17.85%
35	安庆合力车桥有限公司	安庆市	物料搬运装备制造；机械零件、零部件加工；通用零部件制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；矿山机械制造；矿山机械销售；物料搬运装备销售；普通机械设备安装服务；工业设计服务；金属材料销售；机械设备销售；电气设备销售；金属制品销售；数控机床销售；智能物料搬运装备销售；再生资源销售；模具销售；机械零件、零部件销售；包装材料及制品销售；机械设备研发；汽车零部件研发；金属制品研发；金属切削加工服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；住房租赁；机械设备租赁；仓储设备租赁服务；劳务服务（不含劳务派遣）	12,000.00	100.00%	-
36	安徽合力（六安）铸造有限公司	六安市	铸锻件的研发、生产、制造、销售；金属表面处理及热处理加工。	50,000.00	100.00%	-
37	HELI MIDDLE EAST FZCO	阿联酋	进出口贸易	1,500 万 阿联酋迪拉姆	51.00%	36.75%

**(二) 合并报表范围变化情况****1、2019 年合并报表范围变动情况****(1) 合并报表范围增加情况**

子公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
苏州合力叉车有限公司	2019/8/14	35.00%	新设

**(2) 合并报表范围减少情况**

本报告期内无减少子公司情况。

**2、2020 年合并报表范围变动情况****(1) 合并报表范围增加情况**

子公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
Heli America Inc.	2020/12/31	87.75%	新设
宝鸡合力叉车有限公司	2020/12/2	100.00%	新设
浙江加力仓储设备股份有限公司	2011/6/28	35.00%	非同一控制合并
上海加力搬运设备有限公司	2000/7/3	35.00%	非同一控制合并
长兴加富贸易有限公司	2018/7/13	35.00%	非同一控制合并
湖州顺为能源科技有限公司	2018/8/3	17.85%	非同一控制合并

**(2) 合并报表范围减少情况**

本报告期内无减少子公司。

**3、2021 年合并报表范围变动情况****(1) 合并报表范围增加情况**

子公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
安庆合力车桥有限公司	2021/6/29	100.00%	设立
安徽合力(六安)铸造有限公司	2021/2/8	100.00%	设立

**(2) 合并报表范围减少情况**

本报告期内无减少子公司。

#### 4、2022年1-6月合并报表范围变动情况

##### (1) 合并报表范围增加情况

子公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
HELI MIDDLE EAST FZCO	2022/3/7	87.75%	新设

##### (2) 合并报表范围减少情况

本报告期内无减少子公司。

### 三、主要财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 主要财务指标

财务指标	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
流动比率(倍)	1.80	1.80	2.37	2.24
速动比率(倍)	1.34	1.36	1.86	1.79
资产负债率(合并)	46.72%	44.94%	38.75%	32.21%
资产负债率(母公司)	45.65%	43.20%	36.28%	30.93%
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	31.03	33.28	61.37	68.29
息税折旧摊销前利润 (万元)	72,594.98	117,156.11	119,098.21	111,273.13
应收帐款周转率(次/年)	5.44	13.74	13.79	12.52
存货周转率(次/年)	3.16	7.37	8.14	6.94
总资产周转率(次/年)	0.67	1.44	1.45	1.32
每股经营活动产生的净 现金流量(元/股)	0.61	0.87	1.25	1.15
每股净现金流量(元/股)	-0.05	-0.23	-1.03	0.89
归属于母公司所有者每 股净资产(元/股)	8.08	7.85	7.35	6.72
研发费用占营业收入的 比重(合并)	4.72%	4.62%	4.21%	4.86%

计算公式:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润(EBITDA)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

息税折旧摊销前利润(EBITDA)=净利润+所得税费用+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

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

归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额

研发费用占合并营业收入的比重=研发费用发生额/营业收入(合并口径)

## (二) 净资产收益率和每股收益

### 1、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订),公司报告期的净资产收益率及每股收益如下:

单位:元

年份	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
			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	7.16%	0.58	0.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.82%	0.47	0.47
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.01%	0.86	0.86
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.72%	0.68	0.68
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.06%	0.99	0.99
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.66%	0.82	0.82
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.63%	0.88	0.88
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.74%	0.69	0.69

### 2、净资产收益率和每股收益的计算过程

#### (1) 加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0}$$

其中:P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产;E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M<sub>0</sub>为报告期月份数;M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起

至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

## (2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

稀释每股收益 = [P + (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用) × (1 - 所得税率)] ÷ (S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P 为报告期利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## (三) 非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号非经常性损益》的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

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	-5.56	164.71	96.16	67.69
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）	3,546.07	4,946.05	4,412.27	5,431.66
委托他人投资或管理资产的损益	4,136.60	5,022.16	5,856.99	11,192.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	145.25	71.78	-141.98	97.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,392.18	6,035.15	5,000.55	-
<b>非经常性损益总额</b>	<b>10,214.54</b>	<b>16,239.86</b>	<b>15,224.00</b>	<b>16,789.17</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	1,671.07	2,552.49	2,372.72	2,427.09
<b>非经常性损益净额</b>	<b>8,543.47</b>	<b>13,687.37</b>	<b>12,851.28</b>	<b>14,362.07</b>

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	452.37	485.84	390.60	524.89
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	<b>8,091.10</b>	<b>13,201.53</b>	<b>12,460.68</b>	<b>13,837.18</b>

## 第五章 管理层讨论与分析

根据本公司报告期的财务数据，公司管理层作出以下分析。

### 一、公司财务状况分析

#### (一) 资产状况分析

##### 1、资产结构及变动分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	881,130.91	72.04%	843,837.75	72.52%	697,511.73	71.39%	542,903.49	68.41%
非流动资产	342,062.60	27.96%	319,783.97	27.48%	279,545.31	28.61%	250,664.30	31.59%
资产总计	<b>1,223,193.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,163,621.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>977,057.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>793,567.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总资产分别为 793,567.80 万元、977,057.04 万元、1,163,621.72 万元和 1,223,193.51 万元，呈增长趋势。随着业务规模的不断扩大，公司资产规模亦逐步扩大。

从资产构成来看，公司资产主要以流动资产为主，公司流动资产占资产总额的比重分别为 68.41%、71.39%、72.52%和 72.04%；公司的流动资产主要为与生产经营活动密切相关的货币资金、应收账款、应收款项融资、预付账款、存货及其他流动资产。报告期各期末公司流动资产占比上升主要系公司销售规模扩大，货币资金、存货及应收账款增加所致。报告期各期末，非流动资产占总资产比重分别为 31.59%、28.61%、27.48%和 27.96%，公司非流动资产主要为长期股权投资、其他权益工具投资、固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产。

公司的资产结构与行业特点、业务模式有密切关系。专用机械制造行业属于资本密集型行业，规模效益显著，需要较大资金投入和技术支持，因此固定资产的投资规模较大，同时也需一定规模的货币资金和存货以满足正常的生产经营需求。此外，公司对整机、零配件经销商销售的规模较大，货款结算会有一定周期，因此应收票据和应收账款余额也较大。

## 2、流动资产结构及变动分析

报告期各期末，公司流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	208,791.51	23.70%	200,435.31	23.75%	223,021.67	31.97%	151,901.60	27.98%
交易性金融资产	193,964.25	22.01%	232,005.25	27.49%	145,347.03	20.84%	152,550.93	28.10%
应收票据	104.93	0.01%	61.50	0.01%	155.96	0.02%	180.04	0.03%
应收账款	174,363.48	19.79%	120,704.34	14.30%	103,639.57	14.86%	81,984.47	15.10%
应收款项融资	43,120.37	4.89%	54,727.42	6.49%	48,094.38	6.90%	28,695.59	5.29%
预付款项	26,312.24	2.99%	19,994.54	2.37%	15,564.99	2.23%	10,371.44	1.91%
其他应收款	4,575.85	0.52%	3,319.88	0.39%	3,925.00	0.56%	3,525.31	0.65%
存货	222,973.52	25.31%	202,590.84	24.01%	148,602.22	21.30%	110,230.97	20.30%
其他流动资产	6,924.78	0.79%	9,998.67	1.18%	9,160.91	1.31%	3,463.15	0.64%
<b>合计</b>	<b>881,130.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>843,837.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>697,511.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>542,903.49</b>	<b>100.00%</b>

从流动资产的构成来看，公司的流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款和应收款项融资以及存货。报告期内各期末，上述五项合计分别占各期末流动资产总额的 96.77%、95.87%、96.04%和 95.70%。各项流动资产的具体情况如下：

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
库存现金	5.84	4.58	7.50	4.65
银行存款	202,837.16	194,971.64	217,837.08	148,533.22
其他货币资金	5,948.51	5,459.09	5,177.10	3,363.74
<b>合计</b>	<b>208,791.51</b>	<b>200,435.31</b>	<b>223,021.67</b>	<b>151,901.60</b>
其中：存放在境外的款项总额	7,029.10	8,565.86	3,424.77	2,734.09

报告期各期末，公司货币资金分别为 151,901.60 万元、223,021.67 万元、200,435.31 万元和 208,791.51 万元。公司的货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，其他货币资金包括保函保证金、外币待核查账户暂存款、定期存款利

息和 ETC 保证金。报告期内货币资金余额占流动资产比例分别为 27.98%、31.97%、23.75%和 23.70%，公司维持较高比例的货币资金余额，主要系满足正常生产经营及市场开发的需求，符合行业特点。

2022年6月末公司货币资金较2019年末增加56,889.91万元，增幅为37.45%，主要系经营活动产生的现金净流入、2020年和2021年信用借款筹资产生的现金流入所致。2021年货币资金余额较上年减少原因是公司利用账面货币资金盈余购买交易性金融资产。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

报告期各期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
交易性金融资产	193,964.25	232,005.25	145,347.03	152,550.93
其中：银行理财产品	190,000.00	200,000.00	132,000.00	152,550.93
结构性存款	-	29,000.00	12,700.00	-
其他	3,964.25	3,005.25	647.03	-
<b>合计</b>	<b>193,964.25</b>	<b>232,005.25</b>	<b>145,347.03</b>	<b>152,550.93</b>

报告期各期末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为152,550.93万元、145,347.03万元、232,005.25万元和193,964.25万元，主要包括固定期型银行理财产品和结构性存款。

### (3) 应收票据及应收款项融资

报告期内，公司应收票据账面价值的明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
<b>应收票据：</b>				
其中：商业承兑汇票	104.93	61.50	155.96	180.04
<b>小计</b>	<b>104.93</b>	<b>61.50</b>	<b>155.96</b>	<b>180.04</b>
<b>应收款项融资：</b>				
其中：银行承兑汇票	43,120.37	54,727.42	48,094.38	28,695.59
<b>小计</b>	<b>43,120.37</b>	<b>54,727.42</b>	<b>48,094.38</b>	<b>28,695.59</b>

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
合计	43,225.29	54,788.92	48,250.34	28,875.63

报告期各期末,公司的应收票据分别为 180.04 万元、155.96 万元、61.50 万元和 104.93 万元;应收账款融资余额分别为 28,695.59 万元、48,094.38 万元、54,727.42 万元和 43,120.37 万元。公司的应收票据为商业承兑汇票,应收账款融资主要为银行承兑汇票。报告期内二者合计占流动资产比例为 5.29%、6.92%、6.50%和 4.91%。

公司自 2019 年 4 月 30 日起执行财政部发布的《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),资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”;增加“应收款项融资”项目,反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等;将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

#### (4) 应收账款

##### 1) 应收账款账面价值

报告期各期末,公司应收账款账面余额的构成情况如下:

单位:万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
应收账款账面余额	181,700.14	126,328.79	113,841.32	97,411.57
应收账款坏账准备	7,336.66	5,624.45	10,201.75	15,427.10
<b>应收账款账面价值</b>	<b>174,363.48</b>	<b>120,704.34</b>	<b>103,639.57</b>	<b>81,984.47</b>
占流动资产比例	19.79%	14.30%	14.86%	15.10%
应收账款净额增长率	44.46%	16.47%	26.41%	2.64%
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	802,480.72	1,541,665.63	1,279,663.53	1,013,023.46
<b>应收账款账面价值占营业收入的比例</b>	<b>21.73%</b>	<b>7.83%</b>	<b>8.10%</b>	<b>8.09%</b>

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 81,984.47 万元、103,639.57 万元、120,704.34 万元和 174,363.48 万元,占各期末流动资产比例分别为 15.10%、14.86%、14.30%和 19.79%;占各期营业收入的比例分别为 8.09%、8.10%、7.83%和 21.73%,应收账款与业务规模、流动资产规模的增长基本保持同步,销售回

款情况良好。2022年6月末应收账款账面价值较2021年6月末增长36,202.23万元,同比增幅为26.20%,应收账款增长主要由于出口业务增长所致。2022年上半年,发行人出口业务收入规模较去年同期增长86,449.00万元,同比上升68.00%,由于出口业务的回款周期比国内业务较长,约为60-120天,出口业务规模的增长导致应收账款的增长。

## 2) 应收账款质量

报告期各期末,公司应收账款账龄在1年以内的账面余额占比均在75%以上,尤其是最近一年一期末的占比在95%以上,显示出公司应收账款余额质量好,账龄分布合理,回收风险低。按账龄分析法分布情况如下表:

单位:万元

项目	2022年6月末		2021年末	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	175,109.10	96.37%	121,237.34	95.97%
1-2年	3,766.49	2.07%	2,661.68	2.11%
2-3年	1,158.91	0.64%	843.07	0.67%
3年以上	1,665.64	0.92%	1,586.70	1.26%
合计	<b>181,700.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>126,328.79</b>	<b>100.00%</b>
项目	2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	100,157.04	87.98%	76,881.99	78.92%
1-2年	5,626.67	4.94%	6,785.42	6.97%
2-3年	3,518.08	3.09%	3,642.58	3.74%
5年以上	4,539.54	3.99%	10,101.57	10.37%
合计	<b>113,841.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>97,411.57</b>	<b>100.00%</b>

公司对应收账款的坏账计提政策分为按单项计提和按组合计提两种方式,其中按组合计提方式的划分依据为应收省级经销商客户、应收海外客户和应收其他客户。

对于划分为组合的应收账款,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。公司对信用组合的三类客户的坏账计提政策如下表:

名称	计提比例		
	省级经销商客户	海外客户	其他客户
1年以内	1.00%	2.00%	3.00%
1-2年	10.00%	15.00%	20.00%
2-3年	50.00%	50.00%	50.00%
3年以上	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内公司通过催收、核销等方式进行了长账龄应收账款的清理工作，其中核销的余额项目主要为向除省级经销商客户、海外客户之外的其他客户销售装载机 and 叉车形成的、账龄为3年以上的无法收回款项。公司对长账龄应收账款余额项目的处理优化了应收账款的账龄结构，最近3年末，应收其他客户1年以内账龄余额占比分别为79.93%、87.32%和94.58%。报告期各期末应收账款的账面余额、坏账准备及账面价值情况如下：

单位：万元

账龄	2022年6月末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	坏账准备	计提比例	
按单项计提坏账准备	767.12	0.42%	767.12	100%	-
按组合计提坏账准备	180,933.02	99.58%	6,569.54	3.63%	174,363.48
——应收省级经销商客户	21,707.75	11.95%	218.92	1.01%	21,488.82
——应收海外客户	48,483.53	26.68%	972.20	2.01%	47,511.33
——应收其他客户	110,741.74	60.95%	5,378.42	4.86%	105,363.33
<b>合计</b>	<b>181,700.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,336.66</b>	<b>4.04%</b>	<b>174,363.48</b>
账龄	2021年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	坏账准备	计提比例	
按单项计提坏账准备	798.79	0.63%	798.79	100.00%	-
按组合计提坏账准备	125,530.00	99.37%	4,825.67	3.84%	120,704.34
—— 应收省级经销商客户	11,903.11	9.42%	119.29	1.00%	11,783.81
—— 应收海外客户	34,454.94	27.27%	691.48	2.01%	33,763.47
—— 应收其他客户	79,171.95	62.67%	4,014.90	5.07%	75,157.06
<b>合计</b>	<b>126,328.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,624.45</b>	<b>4.45%</b>	<b>120,704.34</b>

账龄	2020 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	坏账准备	计提比例	
按单项计提坏账准备	3,326.56	2.92%	3,326.56	100.00%	-
按组合计提坏账准备	110,514.76	97.08%	6,875.19	6.22%	103,639.57
——应收省级经销商客户	8,282.07	7.27%	84.56	1.02%	8,197.51
——应收海外客户	20,522.16	18.03%	410.44	2.00%	20,111.72
——应收其他客户	81,710.53	71.78%	6,380.19	7.81%	75,330.34
<b>合计</b>	<b>113,841.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,201.75</b>	<b>8.96%</b>	<b>103,639.57</b>
账龄	2019 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	坏账准备	计提比例	
按单项计提坏账准备	7,558.83	7.76%	7,558.83	100.00%	-
按组合计提坏账准备	89,852.74	92.24%	7,868.27	8.76%	81,984.47
—— 应收省级经销商客户	10,142.50	10.41%	102.92	1.01%	10,039.59
—— 应收海外客户	15,161.33	15.56%	303.23	2.00%	14,858.10
—— 应收其他客户	64,548.90	66.26%	7,462.12	11.56%	57,086.78
<b>合计</b>	<b>97,411.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,427.10</b>	<b>15.84%</b>	<b>81,984.47</b>

## 3) 应收账款金额前 5 名

报告期各期末，公司应收账款金额前 5 名如下：

单位：万元

2022 年 6 月末			
单位名称	金额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
永恒力合力工业车辆租赁有限公司	8,401.06	4.62%	252.03
FMH Material Handling Solutions	7,811.70	4.30%	156.23
厦门皖合力叉车销售有限公司	4,065.14	2.24%	40.65
安徽好运机械有限公司	3,771.12	2.08%	113.13
安徽合泰融资租赁有限公司	3,225.21	1.78%	96.76
<b>合计</b>	<b>27,274.22</b>	<b>15.02%</b>	<b>658.81</b>
2021 年末			
单位名称	金额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
永恒力合力工业车辆租赁有限公司	6,232.77	4.93%	62.33

安徽好运机械有限公司	4,296.16	3.4%	42.96
厦门皖合力叉车销售有限公司	3,452.67	2.73%	34.53
〇五单位五五七部	2,682.58	2.12%	80.48
俄罗斯联邦 H02	2,342.42	1.85%	46.85
<b>合计</b>	<b>19,006.60</b>	<b>15.03%</b>	<b>267.14</b>
<b>2020 年末</b>			
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占应收账款期末余额合计数的比例</b>	<b>坏账准备期末余额</b>
〇五单位五五七部	5,791.59	5.09%	1,890.72
永恒力合力工业车辆租赁有限公司	4,765.90	4.19%	142.98
安徽好运机械有限公司	3,844.90	3.38%	115.35
美国 B11	3,622.93	3.18%	72.46
泉州市广合机械贸易有限公司	2,810.33	2.47%	84.31
<b>合计</b>	<b>20,835.65</b>	<b>18.31%</b>	<b>2,305.81</b>
<b>2019 年末</b>			
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占应收账款期末余额合计数的比例</b>	<b>坏账准备期末余额</b>
安徽好运机械有限公司	4,524.92	4.65%	135.75
〇五单位五五七部	3,350.27	3.44%	670.05
厦门皖合力叉车销售有限公司	3,001.44	3.08%	30.01
贵州保捷时工程机械有限公司	2,861.46	2.94%	2,861.46
永恒力合力工业车辆租赁有限公司	2,667.65	2.74%	80.03
<b>合计</b>	<b>16,405.74</b>	<b>16.84%</b>	<b>3,777.30</b>

报告期各期末,公司应收账款前 5 位的客户余额合计占应收账款期末账面余额比例分别为 16.84%、18.31%、15.03%和 15.02%,占比保持稳定且集中度较低。

## (5) 预付款项

### 1) 预付账款按账龄分类

报告期各期末,公司预付款项账面价值账龄分布情况如下:

单位:万元

账龄	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	26,155.05	99.40%	19,948.81	99.77%	15,450.80	99.27%	10,257.75	98.90%
1 至 2 年	156.52	0.60%	45.47	0.23%	92.99	0.6%	112.20	1.08%

账龄	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
2至3年	0.68	0.00%	0.27	-	19.76	0.13%	0.52	0.01%
3年以上	-	0.00%	-	-	1.43	-	0.96	0.01%
<b>合计</b>	<b>26,312.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,994.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,564.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,371.44</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,账龄在1年以内的预付账款占全部预付账款分别为98.90%、99.27%、99.77%和99.40%。公司预付款项主要为预付大宗商品原材料款项。报告期各期末,公司预付款项余额持续上升,主要系公司生产经营规模持续扩大,为保证原材料稳定、充足的供应,公司向供应商预付的款项增加所致。

## 2) 公司按对象归集的期末余额前五名的预付账款情况

截至2022年6月末,公司按预付对象归集的期末余额前五名的预付账款情况如下表所示:

单位:万元

单位名称	账面余额	比例
宝武集团鄂城钢铁有限公司	3,657.87	13.90%
安徽山钢商贸有限公司	3,166.02	12.03%
伊藤忠上海商事有限公司	2,220.91	8.44%
上海洋力有限公司	2,118.62	8.05%
舞阳钢铁有限责任公司	1,606.29	6.10%
<b>合计</b>	<b>12,769.71</b>	<b>48.52%</b>

## (6) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款账面价值的明细情况如下:

单位:万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
账面余额	4,774.92	3,455.99	4,079.13	3,805.59
坏账准备	199.07	136.11	154.13	280.28
账面价值	4,575.85	3,319.88	3,925.00	3,525.31

报告期各期末,公司其他应收款账面价值分别为3,525.31万元、3,925.00万元、3,319.88万元和4,575.85万元。报告期各期末流动资产占比分别为0.65%、0.56%、0.39%和0.52%,占流动资产比率水平较低。

## 1) 其他应收款分析

报告期各期末, 公司其他应收款账面余额的构成情况如下:

单位: 万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
应收出口退税款	1,514.27	1,025.31	2,045.80	1,907.31
保证金及押金	1,575.13	1,354.54	1,260.11	1,209.32
其他暂付及往来款	1,685.52	1,076.15	773.21	688.96
<b>合计</b>	<b>4,774.92</b>	<b>3,455.99</b>	<b>4,079.13</b>	<b>3,805.59</b>

报告期各期末, 公司其他应收账款主要由保证金、质保金、往来款和其他暂付及往来款构成。

## 2) 公司按应收对象归集的期末余额前五名的其他应收款情况

截至 2022 年 6 月 30 日, 公司按应收对象归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下表所示:

单位: 万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	余额占比	坏账准备
国家税务局	应收出口退税	1,514.27	1 年以内	31.71%	-
东莞市联东金沛实业有限公司	保证金	387.33	1 年以内	8.11%	11.62
安徽合泰融资租赁有限公司	保证金及其他	248.25	1 年以内, 3 年以上	5.20%	7.45
王飞	备用金及其他	117.54	1 年以内	2.46%	3.53
傅豪	保证金	107.68	1-2 年	2.26%	3.23
<b>合计</b>		<b>2,375.08</b>		<b>49.74%</b>	<b>25.82</b>

## (7) 存货

报告期各期末, 公司存货的账面价值分别为 110,230.97 万元、148,602.22 万元、202,590.84 万元和 222,973.52 万元, 占流动资产比例分别为 20.30%、21.30%、24.01%和 25.31%。公司存货总体规模递增的趋势主要是由于报告期内公司产销规模的增长导致存货余额的增长; 公司近年来海外市场开拓成果显著, 由于海外销售存在海运时间长、运力紧张等特点, 公司保有一定的海外备货以保证交货时效, 导致库存余额增幅较大。报告期各期末海外公司存货余额分别为 4,908.79 万元、10,424.32 万元、30,528.16 万元和 43,411.32 万元。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末			2021年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	60,762.35	313.42	60,448.93	53,828.23	313.41	53,514.82
在产品	22,419.37	135.54	22,283.83	19,762.98	135.54	19,627.45
库存商品	140,106.39	361.72	139,744.67	129,283.80	389.90	128,893.90
周转材料	504.26	8.17	496.09	562.84	8.17	554.68
<b>合计</b>	<b>223,792.37</b>	<b>818.85</b>	<b>222,973.52</b>	<b>203,437.86</b>	<b>847.03</b>	<b>202,590.84</b>
项目	2020年末			2019年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	49,711.65	566.30	49,145.35	36,748.66	297.77	36,450.89
在产品	15,932.63	48.62	15,884.01	12,414.43	11.29	12,403.14
库存商品	83,347.82	500.85	82,846.98	61,195.72	399.88	60,795.84
周转材料	733.68	7.79	725.89	588.29	7.19	581.10
<b>合计</b>	<b>149,725.77</b>	<b>1,123.55</b>	<b>148,602.22</b>	<b>110,947.10</b>	<b>716.13</b>	<b>110,230.97</b>

公司存货采用成本与可变现净值孰低的原则进行计量，对成本高于可变现净值存货，计提存货跌价准备。报告期各期末，存货跌价准备余额分别为 716.13 万元、1,123.55 万元、847.03 万元和 818.85 万元，占存货余额的比例分别为 0.65%、0.75%、0.42%和 0.37%。

### 1、公司存货周转率情况

报告期内，发行人存货周转率分别为 6.94、8.14、7.37 和 3.16，处于较高的周转水平。

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货周转率对比情况如下所示：

项目	公司	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
存货周转率 (次/年)	杭叉集团	3.70	7.89	8.26	6.90
	本公司	3.16	7.37	8.14	6.94

## 2、公司存货库龄分布及占比情况

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	212,366.39	94.89%	191,469.47	94.12%	138,440.32	92.46%	100,786.05	90.84%
1年以上	11,425.97	5.11%	11,968.40	5.88%	11,285.46	7.54%	10,161.05	9.16%
合计	<b>223,792.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,437.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>149,725.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,947.10</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司存货库龄在1年以内的占比超过90%，库龄较短。

## 3、期后销售情况

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
产成品余额①	140,106.39	129,283.80	83,347.82	61,195.72
期后2个月销售结转成本金额②	209,048.39	180,064.04	131,127.55	58,696.69
结转率③=②/①	<b>149.21%</b>	<b>139.28%</b>	<b>157.33%</b>	<b>95.92%</b>

公司主要采取“以销定产”的经营模式，生产与采购主要按照客户订单组织进行，公司报告期各期末结存的产成品基本在期后2个月内实现销售，不存在库存积压情况。

## 4、存货跌价准备计提的充分性

发行人存货跌价准备的计提政策如下：

“资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。”

经对比，发行人与同行业可比上市公司存货跌价准备的计提政策无重大差异。

公司主要根据客户订单安排生产及原材料采购，因此存货大部分与公司已有订单相对应，公司存货管理良好、存货周转率较高，整体跌价风险较小。公司定期进行存货盘点并检查存货库龄情况，各资产负债表日，发行人严格按照会计准则要求，对存货的可变现净值进行评估，针对存在减值风险的存货评估减值风险并计提存货跌价准备。

综上，报告期各期末，发行人存货跌价准备的计提符合会计准则规定和公司生产经营情况，存货跌价准备计提充分。

#### (8) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
增值税借方余额重分类	6,817.31	9,580.39	8,544.16	3,438.45
预交所得税	107.47	418.29	616.74	24.70
<b>合计</b>	<b>6,924.78</b>	<b>9,998.67</b>	<b>9,160.91</b>	<b>3,463.15</b>

报告期各期末，公司的其他流动资产主要为增值税借方余额重分类和预交各项税金。

### 3、非流动资产结构及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	35,019.62	10.24%	30,142.84	9.43%	28,920.46	10.35%	22,901.26	9.14%
其他权益工具投资	13,359.56	3.91%	14,081.46	4.40%	12,581.46	4.50%	11,081.46	4.42%
投资性房地产	7,764.23	2.27%	6,480.92	2.03%	6,372.28	2.28%	4,238.46	1.69%
固定资产	188,407.35	55.08%	187,675.15	58.69%	176,165.38	63.02%	159,750.53	63.73%
在建工程	25,001.61	7.31%	22,114.92	6.92%	17,440.79	6.24%	20,188.91	8.05%
使用权资产	11,192.76	3.27%	8,721.28	2.73%	-	-	-	-
无形资产	29,671.21	8.67%	30,036.66	9.39%	23,687.53	8.47%	21,352.24	8.52%
商誉	5,581.65	1.63%	5,581.65	1.75%	5,581.65	2.00%	-	-
长期待摊费用	651.48	0.19%	560.64	0.18%	874.24	0.31%	959.54	0.38%
递延所得税资产	5,550.29	1.62%	4,353.99	1.36%	4,167.12	1.49%	4,728.93	1.89%
其他非流动资产	19,862.85	5.81%	10,034.45	3.14%	3,754.40	1.34%	5,462.96	2.18%
<b>合计</b>	<b>342,062.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>319,783.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>279,545.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>250,664.30</b>	<b>100.00%</b>

最近三年及一期各期末，公司非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产。报告期内各期末，上述四项合计分别占各期末非流动资产总额的89.44%、88.08%、84.43%和81.30%，是非流动资产的主要构成部分。

#### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、合营企业								
永恒力合力工业车辆租赁有限公司	14,694.45	41.96%	14,621.82	48.51%	14,397.97	49.78%	14,281.23	62.36%
采埃孚合力传动技术(合肥)有限公司	6,712.83	19.17%	6,261.55	20.77%	6,145.57	21.25%	5,786.89	25.27%
<b>小计</b>	<b>21,407.28</b>	<b>61.13%</b>	<b>20,883.37</b>	<b>69.28%</b>	<b>20,543.54</b>	<b>71.03%</b>	<b>20,068.11</b>	<b>87.63%</b>
二、联营企业								

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广州市合泰职业技能培训有限公司	84.41	0.24%	161.08	0.53%	106.73	0.37%	96.12	0.42%
永恒力合力工业车辆租赁(广州)有限公司	147.55	0.42%	115.32	0.38%	8.20	0.03%	-	-
永恒力合力工业车辆租赁(上海)有限公司	225.83	0.64%	186.65	0.62%	184.53	0.64%	194.39	0.85%
永恒力合力工业车辆租赁(常州)有限公司	197.84	0.56%	162.96	0.54%	172.03	0.59%	155.18	0.68%
永恒力合力工业车辆租赁(天津)有限公司	185.17	0.53%	142.59	0.47%	101.83	0.35%	83.44	0.36%
杭州鹏成新能源科技有限公司	3,806.82	10.87%	3,524.49	11.69%	2,803.58	9.69%	2,304.02	10.06%
安徽国合智能制造产业基金合伙企业(有限合伙)	8,964.72	25.60%	4,966.40	16.48%	5,000.00	17.29%	-	-
小计	<b>13,612.35</b>	<b>38.87%</b>	<b>9,259.48</b>	<b>30.72%</b>	<b>8,376.92</b>	<b>28.97%</b>	<b>2,833.15</b>	<b>12.37%</b>
合计	<b>35,019.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,142.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,920.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,901.26</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司长期股权投资分别为 22,901.26 万元、28,920.46 万元、30,142.84 万元和 35,019.62 万元，公司长期股权投资账面价值变化主要是由于增加投资本金、权益法下确认投资收益及被投资企业宣派股利引起的。

2022 年 6 月末、2020 年末，长期股权投资账面价值分别较 2021 年末、2019 年末增加 4,876.78 万元和 6,019.2 万元，主要系公司本期对安徽国合智能制造产业基金合伙企业（有限合伙）投资 4,000 万元和 5,000 万元所致。

## (2) 其他权益工具投资

报告期各期末，公司其他权益工具投资账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
其他权益工具	13,359.56	14,081.46	12,581.46	11,081.46
合计	<b>13,359.56</b>	<b>14,081.46</b>	<b>12,581.46</b>	<b>11,081.46</b>

截至 2022 年 6 月 30 日，其他权益工具投资明细如下：

单位：万元

项目	账面价值
国元农业保险股份有限公司	9,831.00
安徽省属企业改革发展基金合伙企业（有限合伙）	3,528.56
<b>合计</b>	<b>13,359.56</b>

公司其他权益工具投资为对国元农业保险股份有限公司和安徽省属企业改革发展基金合伙企业（有限合伙）的投资，投资比例分别为 3.76%和 5%。公司对其他权益投资的后续核算采用公允价值计量。

由于被投资企业为非上市公司且经营业绩平稳，故股权投资的公允价值无明显波动，报告期内未确认公允价值变动损益。报告期内账面价值变动的主要原因为国改基金增加投资项目和部分项目投资到期收回成本所致。

### （3）固定资产

公司固定资产主要是由房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他构成。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 159,750.53 万元、176,165.38 万元、187,675.15 万元和 188,407.35 万元，占非流动资产的比例分别为 63.73%、63.02%、58.69%和 55.08%。报告期内，公司固定资产期末余额逐年提高，主要系随着业务规模的不断扩大、公司经营积累增加，公司持续加大对生产项目的投入，在建工程也陆续完工验收转入固定资产。

报告期各期末，固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	95,244.46	50.55%	93,135.61	49.63%	97,130.22	55.14%	94,465.12	59.13%
机器设备	83,979.02	44.57%	83,134.33	44.30%	68,004.64	38.60%	54,348.90	34.02%
运输设备	4,698.73	2.49%	4,872.36	2.60%	4,857.91	2.76%	4,718.86	2.95%
其他	4,485.14	2.38%	6,532.85	3.48%	6,172.62	3.50%	6,217.65	3.89%
<b>合计</b>	<b>188,407.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>187,675.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,165.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>159,750.53</b>	<b>100.00%</b>

公司固定资产主要为与生产经营密切相关的房屋建筑物和专用机器设备，符合行业特征。公司固定资产整体质量良好，公司固定资产不存在因市价持续下跌

或技术陈旧、损坏、长期闲置导致固定资产可收回金额低于账面价值的情形。

#### (4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 20,188.91 万元、17,440.79 万元、22,114.92 万元和 25,001.61 万元，占非流动资产的比例分别为 8.05%、6.24%、6.92%和 7.31%。在建工程的增加主要是扩充产能而投建的厂房和采购的设备所致。

报告期各期末，公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
新能源电动托盘车、堆垛车整机及关键零部件制造项目	8,242.84	32.97%	7,412.91	33.52%	2,725.84	15.63%	-	-
工业车辆离散型制造智能工厂建设项目	7,291.29	29.16%	3,243.06	14.66%	917.57	5.26%	-	-
工业车辆传动系统及整机离散型智能制造建设项目	1,638.49	6.55%	1,758.48	7.95%	6,591.87	37.80%	5,916.80	29.31%
四川合力 4S 店建设项目	185.22	0.74%	1,517.94	6.86%	946.93	5.43%	-	-
广西合力 4S 店建设项目	-	-	1,052.74	4.76%	-	-	-	-
铸锻厂智能化工艺装备改造项目	638.47	2.55%	711.53	3.22%	954.71	5.47%	1,174.25	5.82%
年产 5000 台 4-（小）5 吨内燃叉车项目	678.53	2.71%	701.83	3.17%	600.82	3.44%	3.99	0.02%
佛山合力狮山工厂项目	1,330.47	5.32%	445.16	2.01%	5.85	0.03%	-	-
新能源电动叉车提高智能化制造能力技改项目	576.88	2.31%	412.46	1.87%	-	-	-	-
基于工业车辆的互联网应用平台建设项目	24.25	0.10%	272.10	1.23%	384.54	2.20%	53.77	0.27%
工业车辆液压缸制造智能化提升项目	684.08	2.74%	210.35	0.95%	464.96	2.67%	243.23	1.20%
试验检测中心三期工程建设项目	135.74	0.54%	144.03	0.65%	-	-	-	-
宝鸡渭滨工厂新能源电动叉车及智能化提升项目	-	-	71.17	0.32%	931.21	5.34%	226.06	1.12%
长三角区域一体化工业互联网公共服务平台项目	525.28	2.10%	43.48	0.20%	-	-	-	-

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
杭州合力4S店项目	-	-	42.79	0.19%	164.23	0.94%	840.71	4.16%
叉车高精密液压铸件制造项目	127.82	0.51%	41.55	0.19%	-	-	6,626.55	32.82%
年新增5000台电动工业车辆项目	50.79	0.20%	41.41	0.19%	450.85	2.59%	801.45	3.97%
安庆车桥新增85000台转向桥产	129.26	0.52%	20.61	0.09%	-	-	-	-
衡阳合力新能源电动车辆建设项目	-	-	-	-	151.08	0.87%	282.64	1.40%
宝鸡合力提升自动化装备应用能力建设项目	103.28	0.41%	-	-	85.04	0.49%	331.40	1.64%
合力(六安)高端铸件及深加工研发制造基地项目	1,011.00	4.04%	106.21	0.48%	-	-	-	-
装备智能化升级及生产能力提升建设项目	6.31	0.03%	1.78	0.01%	-	-	-	-
衡阳合力扩建及智能制造南方基地建设项目	18.46	0.07%	-	-	-	-	-	-
浙江加力年产12万台新能源仓储设备项目	511.39	2.05%	-	-	-	-	-	-
其他	1,091.76	4.38%	3,863.33	17.48%	2,065.29	11.84%	3,688.06	18.27%
<b>合计</b>	<b>25,001.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,114.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,440.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,188.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末公司主要在建工程项目包括新能源电动托盘车、堆垛车整机及关键零部件制造项目、工业车辆离散型制造智能工厂建设项目、工业车辆传动系统及整机离散型智能制造建设项目、四川和广西合力4S店建设项目等。

截至报告期末，公司各类在建工程状态良好，无明显迹象表明在建工程存在减值，故未计提减值准备。

### (5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为21,352.24万元、23,687.53万元、30,036.66万元和29,671.21万元，占非流动资产的比例分别为8.52%、8.47%、9.39%和8.67%。公司无形资产主要由土地使用权、计算机网络及软件等构成。

2020年和2021年公司无形资产账面价值较上年均有上升，主要系公司购置本次募集资金投资项目用地的土地使用权所致。与此同时，为保障生产、研发活动顺利进行，报告期内公司持续购买计算机网络、软件。

报告期各期末，公司无形资产的构成内容如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
<b>账面原值小计</b>	<b>46,600.83</b>	<b>46,318.25</b>	<b>38,903.02</b>	<b>35,580.29</b>
土地使用权	30,866.00	30,866.00	24,716.95	22,103.09
专利权	3,143.45	3,143.45	3,312.21	2,699.71
计算机网络及软件	12,591.37	12,308.79	10,873.86	10,777.49
<b>累计摊销小计</b>	<b>16,929.62</b>	<b>16,281.59</b>	<b>15,215.49</b>	<b>14,228.05</b>
土地使用权	6,606.05	6,422.79	6,204.02	5,597.99
专利权	2,051.08	2,051.08	2,020.33	1,873.20
计算机网络及软件	8,272.50	7,807.72	6,991.14	6,756.86
<b>账面价值合计</b>	<b>29,671.21</b>	<b>30,036.66</b>	<b>23,687.53</b>	<b>21,352.24</b>
土地使用权	24,259.96	24,443.21	18,512.93	16,505.10
专利权	1,092.37	1,092.37	1,291.88	826.51
计算机网络及软件	4,318.88	4,501.07	3,882.72	4,020.63

公司无形资产未存在减值迹象，无需计提减值准备。

## (6) 商誉

报告期各期末，公司商誉构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
加力股份	5,581.65	5,581.65	5,581.65	-
<b>合计</b>	<b>5,581.65</b>	<b>5,581.65</b>	<b>5,581.65</b>	<b>-</b>

公司对加力股份的商誉形成原因系 2020 年收购加力股份 35% 股权，投资成本与按照持股比例享有的该公司购买日可辨认净资产公允价值之间的差额。

截至报告期各期末，公司对商誉进行专项减值测试，无明显迹象表明上述商誉存在减值，故未计提减值准备。

## (二) 负债结构及偿债能力分析

### 1、公司负债结构

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	490,807.75	85.88%	469,805.00	89.84%	294,362.07	77.74%	242,311.41	94.80%
非流动负债	80,667.11	14.12%	53,115.17	10.16%	84,269.62	22.26%	13,287.20	5.20%
<b>负债合计</b>	<b>571,474.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>522,920.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>378,631.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>255,598.62</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总负债分别为 255,598.62 万元、378,631.69 万元、522,920.17 万元和 571,474.85 万元。其中，流动负债占比分别为 94.80%、77.74%、89.84% 和 85.88%；非流动负债占比分别为 5.20%、22.26%、10.16% 和 14.12%。随着公司业务规模的扩大，公司总负债呈持续增长态势。

## 2、公司的流动负债及变动情况分析

报告期各期末，公司流动负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	50,000.00	10.19%	52,639.92	11.20%	500.58	0.17%	-	0.00%
应付票据	107,003.00	21.80%	99,487.00	21.18%	53,989.00	18.34%	42,623.00	17.59%
应付账款	227,658.60	46.38%	193,035.32	41.09%	192,747.93	65.48%	125,312.00	51.72%
预收款项	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	15,960.79	6.59%
合同负债	26,938.37	5.49%	27,369.96	5.83%	24,859.00	8.45%	-	0.00%
应付职工薪酬	3,466.69	0.71%	4,237.92	0.90%	4,167.72	1.42%	3,607.60	1.49%
应交税费	9,730.66	1.98%	6,733.26	1.43%	7,817.21	2.66%	7,684.65	3.17%
其他应付款	12,560.71	2.56%	11,813.58	2.51%	7,785.40	2.64%	6,127.02	2.53%
一年内到期的非流动负债	51,725.06	10.54%	72,407.07	15.41%	623.19	0.21%	40,996.36	16.92%
其他流动负债	1,724.67	0.35%	2,080.98	0.44%	1,872.05	0.64%	-	0.00%
<b>流动负债合计</b>	<b>490,807.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>469,805.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>294,362.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>242,311.41</b>	<b>100.00%</b>

流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、一年内到期的非流动负债等组成。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额为 0 万元、500.58 万元、52,639.92 万元和 50,000.00 万元，占各期末流动负债比例分别为 0.00%、0.17%、11.20% 和

10.19%。其中 2020 年末余额为抵押借款、2021 年末、2022 年 6 月末余额为信用借款。

2021 年末短期借款主要构成包括：①公司于 2021 年 9 月自交通银行借入信用借款 3 亿元，期限自 2021 年 9 月 22 日至 2022 年 9 月 18 日，用于材料采购供应商货款支付；②公司于 2021 年 4 月向浦发银行借入信用借款 1.16 亿元，期限自 2021 年 4 月至 2022 年 4 月，用于支付采购货款；③公司于 2021 年 9 月至 10 月通过中信银行和兴业银行向安徽好运机械有限公司开具合计金额 6,500 万元信用证用于货款支付，期限为 6 个月。

## (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商业承兑汇票	-	-	10,000.00	10.05%	-	-	-	-
银行承兑汇票	107,003.00	100.00%	89,487.00	89.95%	53,989.00	100.00%	42,623.00	100.00%
合计	107,003.00	100.00%	99,487.00	100.00%	53,989.00	100.00%	42,623.00	100.00%

报告期各期末，公司应付票据分别为 42,623.00 万元、53,989.00 万元、99,487.00 万元和 107,003.00 万元，占各期末流动负债比例分别为 17.59%、18.34%、21.18%和 21.80%。应付票据余额为向供应商支付货款的商业承兑汇票和银行承兑汇票。公司应付票据金额较大，主要系随着生产经营规模增长，公司支付给供应商的期末尚未兑付票据增加所致。

## (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应付货款	222,172.31	182,383.26	184,041.09	120,358.31
应付工程及设备款	218.76	904.39	1,713.69	1,109.99
应付运费	2,889.37	6,373.70	5,278.96	3,285.97
其他	2,378.17	3,373.96	1,714.19	557.73

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
合计	227,658.60	193,035.32	192,747.93	125,312.00

报告期各期末,公司应付账款余额分别为125,312.00万元、192,747.93万元、193,035.32万元和227,658.60万元,占各期末流动负债比例分别为51.72%、65.48%、41.09%和46.38%。公司的应付账款主要是应付货款。报告期内公司应付账款余额逐年增加,主要由经营规模不断扩大,为满足生产性需求,增大采购量所致。

#### (4) 合同负债

报告期各期末,公司合同负债账面价值如下:

单位:万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
预收商品款	26,938.37	27,369.96	24,859.00	-

报告期各期末,公司合同负债分别为0万元、24,859.00万元、27,369.96万元和26,938.37万元,占各期末流动负债比例分别为0.00%、8.45%、5.83%和5.49%。公司于2020年1月1日执行新收入准则,将“预收款项”调整至“合同负债”列报,2019年末预收款项余额为15,960.79万元。

#### (5) 应付职工薪酬

报告期各期末,公司应付职工薪酬构成情况如下:

单位:万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
短期薪酬	3,207.55	3,563.60	3,979.44	3,447.78
离职后福利-设定提存计划	259.14	674.32	188.28	159.82
合计	3,466.69	4,237.92	4,167.72	3,607.60

报告期各期末,公司应付职工薪酬分别为3,607.60万元、4,167.72万元、4,237.92万元和3,466.69万元,主要系短期薪酬和离职后福利-设定提存计划。公司的短期薪酬主要为工资、奖金、医疗保险、工伤保险和生育保险。离职后福利—设定提存计划主要为养老保险、失业保险和企业年金。

**(6) 应交税费**

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
增值税	2,704.09	2,174.83	2,077.90	1,834.90
企业所得税	5,324.17	2,962.24	4,103.43	4,124.28
个人所得税	220.12	194.49	273.63	516.43
城市维护建设税	194.78	164.82	142.98	160.53
房产税	325.40	397.38	482.16	406.48
土地使用税	274.86	245.24	393.79	356.19
教育费附加	85.62	72.68	63.28	55.36
地方教育费附加	57.05	48.45	42.05	30.34
其他	544.57	473.12	237.98	200.14
<b>合计</b>	<b>9,730.66</b>	<b>6,733.26</b>	<b>7,817.21</b>	<b>7,684.65</b>

报告期各期末，公司应交税费分别为 7,684.65 万元、7,817.21 万元、6,733.26 万元和 9,730.66 万元，应交税费主要为应交企业所得税、应交增值税。

**(7) 其他应付款**

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
应付利息	-	-	42.95	37.27
应付股利	-	-	15.87	-
其他应付款	12,560.71	11,813.58	7,726.57	6,089.75
其中：保证金	1,665.45	2,148.29	2,310.07	1,637.48
质保金	2,319.12	2,400.46	1,852.43	1,061.64
往来款	4,437.94	506.39	364.52	1,186.01
其他	4,138.20	6,758.44	3,199.56	2,204.62
<b>合计</b>	<b>12,560.71</b>	<b>11,813.58</b>	<b>7,785.40</b>	<b>6,127.02</b>

报告期各期末，公司其他应付款分别为 6,127.02 万元、7,785.40 万元、11,813.58 万元和 12,560.71 万元。报告期各期末其他应付款余额处于持续增长中，主要由于待报销的外销运费和代收代付的政府奖励款增加所致。

### (8) 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构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年内到期的长期借款	50,000.00	96.66%	70,000.00	96.68%	127.27	20.42%	40,175.00	98.00%
一年内到期的长期应付款	128.00	0.25%	256.00	0.35%	495.91	79.58%	821.36	2.00%
一年内到期的租赁负债	1,597.06	3.09%	2,151.07	2.97%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>51,725.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>72,407.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>623.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,996.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 40,996.36 万元、623.19 万元、72,407.07 万元和 51,725.06 万元，占各期末流动负债比例分别为 16.92%、0.21%、15.41%和 10.54%。主要包括一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款、一年内到期的租赁负债。

### 3、公司非流动负债及变动情况分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	50,000.00	61.98%	30,000.00	56.48%	70,000.00	83.07%	79.55	0.60%
租赁负债	8,963.95	11.11%	6,377.27	12.01%	-	-	-	-
长期应付款	7,905.91	9.80%	5,925.00	11.16%	6,622.34	7.86%	6,985.97	52.58%
递延收益-非流动负债	13,202.60	16.37%	10,362.11	19.51%	7,550.22	8.96%	5,996.55	45.13%
递延所得税负债	594.64	0.74%	450.79	0.85%	97.05	0.12%	225.14	1.69%
<b>合计</b>	<b>80,667.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,115.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,269.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,287.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债主要由长期借款、租赁负债、长期应付款和递延收益构成，各期末非流动负债余额变动主要由长期借款的余额波动造成。

#### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额分别为 79.55 万元、70,000.00 万元、30,000.00 万元和 50,000.00 万元，主要为向中国进出口银行借入的政策性贷款。

## (2) 租赁负债

报告期内，公司租赁负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
租赁付款额	11,808.86	9,677.10	-	-
减：未确认融资费用	1,247.85	1,148.76	-	-
减：一年内到期的租赁负债	1,597.06	2,151.07	-	-
<b>合计</b>	<b>8,963.95</b>	<b>6,377.27</b>	-	-

2021年末、2022年6月末，公司租赁负债余额为6,377.27万元和8,963.95万元，性质为公司租入的经营用房屋。

公司自2021年1月1日执行财政部于2018年12月7日发布的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。因执行新租赁准则，公司合并财务报表调整2021年1月1日租赁负债余额2,752.29万元。

## (3) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款余额分别为6,985.97万元、6,622.34万元、5,925.00万元和7,905.91万元。其中主要是控股股东安徽叉车集团有限责任公司历史期间向公司拨付的专项项目建设款。报告期各期末余额分别为5,000万元、5,000万元、5,350万元和7,350万元。

应付安徽叉车集团有限责任公司的款项形成原因为公司根据皖国资预算【2013】116号文件的规定，与安徽叉车集团有限责任公司签订《国有资本经营预算资金使用协议》。按照协议，安徽叉车集团有限责任公司2013年向公司拨付专项项目建设款3,000.00万元、2015年拨付专项项目建设款500.00万元、2016年拨付专项项目建设款1,500.00万元、2021年拨付专项项目建设款350.00万元，2022年拨付专项项目建设款2,000.00万元，并按照同期银行贷款利率计息，待公司增资扩股时，再作为国有股权投资处理。

## (4) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
政府补助	13,202.60	10,362.11	7,550.22	5,996.55
<b>合计</b>	<b>13,202.60</b>	<b>10,362.11</b>	<b>7,550.22</b>	<b>5,996.55</b>

公司递延收益均为与资产相关的政府补助款项，报告期各期末账面价值逐年增加，主要由于公司新增的政府补助项目所致。

各期末与资产相关的政府补助款项具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
合力工业车辆北方基地建设项目	2,046.36	2,105.39	2,223.44	2,341.49
2021年重大新兴产业工程引导资金	861.90	861.90	-	-
2020年科技创新专项资金	810.00	810.00	-	-
合肥经开区技术改造设备投资资金	730.05	778.72	876.06	-
2021年工业互联网政策奖补资金	700.00	700.00	-	-
2021年国家产业基础制造和制造业高质量专项补助资金	635.83	670.83	-	-
重大产业工程专项和创新平台资金	599.51	639.47	719.41	-
2017年国家智能制造综合标准化与新模式应用项目补助	393.75	420.00	472.50	525.00
2020年推进技术改造项目补助	378.72	399.38	-	-
促进新型工业化发展奖补资金	300.00	320.00	360.00	-
机器人产业发展政策项目补助资金	268.50	289.15	330.46	371.76
2020年下半年市先进制造业发展区级资金	226.47	239.79	-	-
宁波市2017智能装备产业技改项目市级补助	182.11	215.22	256.60	289.71
合肥经开区技术改造专项资金	199.83	213.15	239.80	-
2017年合肥市事后奖补技术改造项目补助	167.09	185.65	222.78	259.91
合肥市财政局固定资产投资补助资金	115.49	153.99	230.98	307.97
省工业“三高”项目补助资金	150.00	150.00	150.00	-
高精度消失模铸造整体搬迁及技术升级改造项目	96.00	128.00	192.00	256.00
宁波市2018年度工业投资（技术改造）	91.49	106.15	122.44	137.10
合经区经贸发展局2018年高新技术产业投资资金补助	70.00	84.00	112.00	140.00
机器人产业发展政策项目资金	75.00	80.00	90.00	100.00

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
工业机器人购置奖补资金	75.00	80.00	90.00	-
卧式镗铣加工中心补助	70.65	78.50	94.20	110.74
防爆叉车生产流水线项目补助	70.60	77.11	90.15	102.15
2019年度工业投资(技术改造)第二批竣工项目补助资金	35.53	39.88	-	-
2021市级人才项目资金兑现	18.00	18.00	-	-
基于工业车辆的互联网应用平台/合经信工互【2021】229号	479.17	-	-	-
21年下半年先进制造业政策补助/合政办(2020)6号	208.29	-	-	-
推进制造业转型升级/合经区管[2021]127号	393.20	-	-	-
2022年省服务业发展引导资金	200.00	-	-	-
省科技创新和市融合发展	1,949.00	-	-	-
促进新型工业化发展技术改造项目补助	-	-	45.15	90.30
2011年省企业发展专项资金	-	-	-	119.00
面向工业车辆的集成制造信息系统平台建设项目	-	-	-	181.60
其他	605.08	517.83	632.27	663.82
<b>合计</b>	<b>13,202.60</b>	<b>10,362.11</b>	<b>7,550.22</b>	<b>5,996.55</b>

### (三) 公司偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

公司偿债能力指标情况如下表所示:

主要财务指标	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动比率(倍)	1.80	1.80	2.37	2.24
速动比率(倍)	1.34	1.36	1.86	1.79
资产负债率	46.72%	44.94%	38.75%	32.21%
主要财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
息税折旧摊销前利润(万元)	72,594.98	117,156.11	119,098.21	111,273.13
EBITDA 利息保障倍数(倍)	31.03	33.28	61.37	68.29

报告期各期末,公司资产负债率分别为32.21%、38.75%、44.94%和46.72%,整体呈上升趋势。2022年6月末,资产负债率较2019年末有所上升主要系采购物资增加对应的应付账款、应付票据增加,融资导致的短期借款增加所致。

最近三年及一期各期末，公司流动比率分别为 2.24 倍、2.37 倍、1.80 倍和 1.80 倍，速动比率分别为 1.79 倍、1.86 倍、1.36 倍和 1.34 倍，整体处于合理水平。2020 年末至 2022 年 6 月末流动比率和速动比率均呈逐年下降趋势，主要原因包括材料价格上涨和销售备货需求增长导致采购规模扩张，使得应付账款、应付票据余额增加；流动资金融资导致短期借款余额增加。

报告期各期末，公司息税折旧摊销前利润分别为 111,273.13 万元、119,098.21 万元、117,156.11 万元和 72,594.98 万元，高于所需要偿还的借款利息；EBITDA 利息保障倍数保持较高水平，分别为 68.29 倍、61.37 倍、33.28 倍和 31.03 倍，公司具有较强的偿债能力，能够满足公司支付利息的需要。由于公司融资借入银行贷款影响，公司 2019 年末至 2021 年末公司利息费用呈上升趋势，分别为 1,629.49 万元、1,940.58 万元、3,520.42 万元；2022 年 6 月末利息费用较去年同期上升 1,210.73 万元，增幅 107.26%，利息费用的增加导致 EBITDA 利息保障倍数呈下降趋势。

## 2、与同行业可比上市公司

对比公司主要偿债能力指标与同行业可比上市公司的比较情况如下：

项目	公司	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率 (倍)	杭叉集团	1.97	2.05	1.78	2.20
	本公司	1.80	1.80	2.37	2.24
速动比率 (倍)	杭叉集团	1.54	1.48	1.32	1.57
	本公司	1.34	1.36	1.86	1.79
资产负债 率 (%)	杭叉集团	43.49	42.03	34.09	25.40
	本公司	46.72	44.94	38.75	32.21

2019 年末、2020 年末公司的流动比率和速动比率高于杭叉集团；2021 年末和 2022 年 6 月末公司流动比率和速动比率略低于杭叉集团，主要由于杭叉集团 2021 年发行可转债募集资金 11.5 亿元。

总体来看，公司具备较强的长、短期偿债能力。

#### (四) 公司营运能力分析

##### 1、营运能力指标

公司最近三年及一期应收账款、存货周转情况如下：

财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率	5.44	13.74	13.79	12.52
存货周转率	3.16	7.37	8.14	6.94

最近三年及一期，公司应收账款周转率分别为 12.52、13.79、13.74 和 5.44，应收账款周转率较高、公司应收账款面临的风险较小。公司在业务规模增长的过程中，始终重视加强应收账款的管理，保证应收账款的及时回收。

存货周转率分别为 6.94、8.14、7.37 和 3.16，存货周转率处于较高水平。为控制存货资金占用，公司在存货采购、保管、进出库管理等环节均制定了明确制度并严格执行，以强化生产组织能力，提高存货管理效率。

##### 2、与同行业可比上市公司对比

项目	公司	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率 (次/年)	杭叉集团	6.03	15.41	15.78	14.84
	本公司	5.44	13.74	13.79	12.52
存货周转率 (次/年)	杭叉集团	3.70	7.89	8.26	6.90
	本公司	3.16	7.37	8.14	6.94

报告期各期末，公司的应收账款周转率、存货周转率略低于可比上市公司，处于高周转水平。

综上，公司营运能力较好，在资金运营、销售回款以及存货管理方面均体现了良好的经营管理能力，应收账款周转率以及存货周转率水平较高，资产管理能力较强。

#### (五) 财务性投资情况

##### 1、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况

###### (1) 财务性投资的认定标准

1) 根据中国证监会于 2016 年 3 月 4 日发布的《关于上市公司监管指引第 2 号有关财务性投资认定的问答》，财务性投资包括以下情形：

①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》中明确的持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等；

②对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，同时属于以下情形的：上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

2) 根据中国证监会于 2020 年 2 月 14 日发布的《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）》（以下简称“《发行监管问答》”）的要求，上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在，持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

3) 根据中国证监会于 2020 年 6 月 10 日发布的《关于发行审核业务问答部分条款调整事项的通知》中《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）：

①财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

②围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

③金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

## （2）类金融业务的认定标准

根据《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订），除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的

机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融计算口径。

### (3) 公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务情况

公司于2022年5月27日召开第十届董事会第十二次（临时）会议，审议通过了本次公开发行可转换公司债券的相关议案。经核查，本次发行相关董事会决议日前六个月起至募集说明书签署日，公司已实施向国改基金实缴出资4,499.50万元，预计新增出资1,750万元，合计为6,249.50万元；公司对国合基金实缴出资8,500万元；公司拟于2022年9月向基金补充出资500万元，公司已实缴和拟投入的出资合计为9,000万元。上述投资总计15,249.50万元，界定为符合《再融资业务若干问题解答》中认定的财务性投资情形。

## 2、最近一期末持有金额较大、期限较长的财务性投资及类金融投资情况

单位：万元

序号	类别	金额
1	交易性金融资产	193,964.25
2	其他应收款	4,575.85
3	其他流动资产	6,924.78
4	长期股权投资	35,019.62
5	其他权益工具	13,359.56

### (1) 交易性金融资产

截至2022年6月30日，公司交易性金融资产为193,964.25万元，系公司使用自有资金购买的固定型银行理财产品和银行结构性存款，详情如下：

单位：万元

序号	银行名称	产品类型	起息日	到期日	预期年化收益率	认购金额	已计入损益收益
1	兴业银行	固定型银行理财产品	2022/1/5	2022/7/5	/	20,000.00	794.96
2	兴业银行	固定型银行理财产品	2021/8/25	2022/8/25	4.10%	10,000.00	347.10

序号	银行名称	产品类型	起息日	到期日	预期年化收益率	认购金额	已计入损益收益
3	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2021/9/9	2022/9/9	4.00%	10,000.00	338.30
4	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2021/9/23	2022/9/23	4.20%	10,000.00	322.19
5	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2021/11/10	2022/11/10	4.20%	10,000.00	266.96
6	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2021/12/2	2022/12/2	4.40%	10,000.00	253.15
7	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2022/1/7	2023/1/7	4.60%	25,000.00	548.22
8	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2022/3/10	2023/3/10	4.50%	10,000.00	135.01
9	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2022/5/31	2023/5/31	4.40%	20,000.00	72.33
10	兴业银行	固定期型 银行理财产品	2022/6/21	2023/6/21	4.40%	20,000.00	21.70
11	中国银行	固定期型 银行理财产品	2021/8/20	2022/8/22	4.20%	10,000.00	361.32
12	中信银行	固定期型 银行理财产品	2022/1/13	2022/7/14	3.55%-4.05%	5,000.00	104.94
13	中信银行	固定期型 银行理财产品	2022/2/9	2022/8/10	3.55%-4.05%	10,000.00	176.15
14	中信银行	固定期型 银行理财产品	2022/4/1	2022/9/30	4.00%	20,000.00	221.92
<b>合计</b>						<b>190,000.00</b>	<b>3,964.25</b>

注：第 1 项产品合同未明确约定收益率。根据银行出具的《产品说明书》，产品的风险等级为二级，即较低风险水平。

由上表可见，截至 2022 年 6 月末，公司及其子公司存在使用自有资金购买结构性存款、固定期型银行理财产品进行现金管理的情形，其目的旨在保障公司正常经营运作和资金需求的前提下进行现金管理，以提高资金使用效率，而不是单纯为获取投资收益开展的财务性投资；且上述产品均为风险较低、流动性较强的银行理财产品和结构性存款，大部分期限未超过一年亦未长期滚存，不属于“金

额较大、期限较长的交易性金融资产”、“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于证监会发行监管部发布的《再融资业务若干问题解答》中所列财务性投资。

## (2) 其他应收款

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面金额为 4,575.85 万元，主要为应收出口退税款、保证金及押金、其他暂付和往来款等，其中“其他暂付和往来款”主要包括性质为房屋租金、物业费、诉讼费和其他待报销的个人及单位往来款。上述款项均系公司正常开展业务过程中产生，不属于财务性投资。

## (3) 其他流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动资产为 6,924.78 万元，主要为未交增值税和预交所得税，不属于财务性投资。

## (4) 长期股权投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司长期股权投资包括 2 家合营企业和 7 家联营企业。详情参见本节“3、非流动资产结构及变动分析”之“（1）长期股权投资”。

其中，联营企业国合基金的主要投资方向为围绕工业车辆产业链上下游及相关产业项目进行控股或参股。发行人作为基金的有限合伙人，占基金份额比例为 50%。

截至 2022 年 6 月末基金已参股公司包括：①安徽宇锋智能科技有限公司，主营业务为物流机器人及智慧物流系统服务，具备叉车 AGV 完整产业链。基金于 2021 年 6 月 11 日和 2022 年 6 月 21 日分别向该公司投资 3,000 万元和 2,965 万元，占该公司股权比重为 10.71%。②安徽维德电源有限公司，主营业务为电气机械和器材制造，具备叉车电机电控变速箱电池整体集成技术。该公司的产品质量和性能已得到市场认可，在细分领域具有先发优势。基金于 2020 年 12 月 30 日向该公司 3,000 万元，占该公司股权比重为 20%；③安徽博石高科新材料股份有限公司（以下简称“博石高科”），主营业务为锰酸锂电池正极材料的研发、制造与销售。基金于 2022 年 3 月 25 日向博石高科投资 1,038.79 万元，占该公司股权比重为 0.63%；④科大智能物联技术股份有限公司（以下简称“科大物联”），主营业务为智慧物流、物联网、车辆工业互联网领域的相关技术研发和服务。基金于 2022 年 6 月 21 日以 4,000 万元对价受让科大物联股份，占其股权比重为

2.50%；⑤安徽明天新能源科技有限公司，主营业务为新能源叉车、汽车配套的燃料电池及燃料电池发动机的研发、生产和销售。基金于 2022 年 6 月 28 日向该公司投资 3,000 万元，占其股权比重为 2.13%。

综上，公司对国合基金的投资并非是以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的；国合基金截至 2022 年 6 月 30 日的已投项目基本上属于围绕主营业务以获取产业链上下游技术和资源为目的进行的战略投资，符合公司未来战略发展方向。但考虑到国合基金总体投资项目和发行人当前主营业务的密切相关性和迫切性，从谨慎性角度，公司将国合基金的投资界定为财务性投资。

除国合基金界定为财务性投资外，公司长期股权投资组合中，被投资单位的主营业务或投资方向均属于叉车及产业链上下游的相关行业领域，与公司主营业务具有相关性，公司对上述其他单位的投资不属于财务性投资。

#### （5）其他权益工具投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资余额为 13,359.56 万元，主要为对国元农业保险股份有限公司和安徽省属企业改革发展基金合伙企业（有限合伙）的少数权益投资，详情如下表：

单位：万元

序号	公司名称	账面金额	主营业务	投资比例
1	国元农业保险股份有限公司	9,831.00	保险	3.76%
2	安徽省属企业改革发展基金合伙企业（有限合伙）	3,528.56	股权投资	5%
合计		<b>13,359.56</b>		-

国元农业保险股份有限公司主营业务为农业保险业务和财产保险业务，安徽省属企业改革发展基金合伙企业（有限合伙）重点投资战略新兴产业、高新技术企业、先进制造业及“三煤一钢”等传统产业转型升级，均不属于围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，故属于财务性投资。

综上，公司最近一期末持有财务性投资为对国元农业保险股份有限公司、国改基金和国合基金的股权投资，账面金额合计 2.23 亿元，占最近一期末公司合并报表归属于母公司净资产的 3.73%，占比较小，未超过 30%。因此，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形。

## 二、发行人的盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、利润情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	802,480.72	1,541,665.63	1,279,663.53	1,013,023.46
营业成本	672,976.89	1,293,482.31	1,052,845.74	797,250.61
营业利润	54,290.98	87,734.96	95,313.22	88,151.65
利润总额	55,227.80	90,010.34	97,444.22	90,675.60
净利润	47,842.93	78,522.10	83,430.07	77,700.43
归属于母公司所有者的净利润	43,151.23	63,394.41	73,200.88	65,134.34

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入构成及分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

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	792,857.48	98.80%	1,526,700.00	99.03%	1,266,950.42	99.01%	1,007,617.29	99.47%
其他业务	9,623.23	1.20%	14,965.62	0.97%	12,713.11	0.99%	5,406.17	0.53%
合计	<b>802,480.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,541,665.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,279,663.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,013,023.46</b>	<b>100.00%</b>

目前，公司主营业务为从事工业车辆产品及关键零部件的研发、生产及销售。报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例一直在 98% 以上；其他业务收入主要为房屋租赁、废料销售、材料销售等。

#### 2、营业收入的产品构成分析

报告期内，公司主要从事工业车辆及其关键零部件的研发、制造与销售，以及配件服务、车辆租赁、维保服务、再制造等后市场业务。产品主要包括内燃叉车、电动叉车、其他工业车辆。

报告期内，公司营业收入的产品构成情况如下：

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
电动叉车	176,905.80	22.04%	331,633.42	21.51%	279,006.84	21.80%	180,732.34	17.84%
内燃叉车	474,496.54	59.13%	936,276.07	60.73%	776,227.86	60.66%	632,974.64	62.48%
后市场服务	141,455.15	17.63%	258,790.51	16.79%	211,715.72	16.54%	193,910.31	19.14%
其他业务	9,623.23	1.20%	14,965.62	0.97%	12,713.11	0.99%	5,406.17	0.53%
<b>合计</b>	<b>802,480.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,541,665.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,279,663.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,013,023.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,营业收入分别为1,013,023.46万元、1,279,663.53万元、1,541,665.62万元、802,480.72万元,公司营业收入呈增长趋势。

内燃叉车和电动叉车为公司的主导产品,报告期内两者的销售收入合计占营业收入的比例分别为80.32%、82.46%、82.24%和81.17%。

报告期内,电动叉车销售额分别为180,732.34万元、279,006.84万元、331,633.42万元和176,905.80万元,销售数量分别为54,955台、84,144台、126,621台和69,002台;内燃叉车销售额分别为632,974.64万元、776,227.86万元、936,276.07万元和474,496.54万元,销售数量分别为97,425台、136,534台、148,194台和71,780台;电动叉车和内燃叉车两种主导产品的收入和销售数量均取得了持续提升。

公司近年来加快创新驱动发展步伐,为迈向“3060”双碳目标积极行动。在这一战略指引下,公司的电动叉车业务成为了公司发展的重点和未来方向。报告期内电动叉车收入占营业收入比分别为17.84%、21.80%、21.51%和22.04%,公司的电动叉车包括I类电动平衡重乘驾式叉车、II类电动乘驾式仓储车辆和III类电动步行式仓储车辆,报告期内销售收入、数量均取得了持续增长。

公司后市场服务收入主要包括零部件销售、配件销售、维修服务、租赁服务等。报告期内收入保持增长趋势,分别为193,910.31万元、211,715.72万元、258,790.51万元和141,455.15万元。营业收入占比分别为19.14%、16.54%、16.79%和17.63%。后市场服务业务是公司“十四五”期间重点关注的“三个提升”业务领域之一,未来计划通过提升营销网点业务能力、配件供应商分类管控、建立信息共享平台、扩展智慧物流系统解决方案等手段扩大业务规模。

### 3、营业收入的地区构成分析

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
国内	586,900.95	73.14%	1,245,941.51	80.82%	1,090,284.48	85.20%	844,883.79	83.40%
国外	215,579.77	26.86%	295,724.11	19.18%	189,379.05	14.80%	168,139.67	16.60%
合计	<b>802,480.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,541,665.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,279,663.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,013,023.46</b>	<b>100.00%</b>

公司在国内外设立直属销售子公司及授权和特许经销商的方式组建营销服务网络，为全球用户提供优质的工业车辆产品和服务。报告期内，公司营业收入主要源于国内销售，国内销售收入占营业收入比例维持在 75% 左右。

报告期内公司坚持国际化战略，不断完善海外营销服务体系建设，持续提升产品国际竞争力，海外业务收入规模处于持续增长态势。报告期内海外业务收入分别为 168,139.67 万元、189,379.05 万元、295,724.11 万元和 215,579.77 万元，营业收入占比分别为 16.60%、14.80%、19.18% 和 26.86%。

### 4、营业收入的季节性变动分析

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
第一季度	394,646.05	49.18%	349,106.36	22.64%	195,518.53	15.28%	252,810.09	24.96%
第二季度	407,834.67	50.82%	445,645.98	28.91%	356,958.45	27.89%	253,992.00	25.07%
第三季度	-	-	382,641.17	24.82%	365,102.47	28.53%	242,337.71	23.92%
第四季度	-	-	364,272.11	23.63%	362,084.08	28.30%	263,883.66	26.05%
合计	<b>802,480.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,541,665.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,279,663.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,013,023.46</b>	<b>100.00%</b>

工业车辆下游客户较为广泛和分散，行业周期性与国民经济整体运行情况密切相关，因此没有明显的季节性变化。

## (二) 营业成本分析

### 1、营业成本构成及分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

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	668,016.47	99.26%	1,287,924.78	99.57%	1,045,903.16	99.34%	795,137.16	99.73%
其他业务	4,960.42	0.74%	5,557.53	0.43%	6,942.58	0.66%	2,113.45	0.27%
合计	<b>672,976.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,293,482.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,052,845.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>797,250.61</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本分别为 797,250.61 万元、1,052,845.74 万元、1,293,482.31 万元和 672,976.89 万元。报告期内，公司营业成本逐年上升，与收入规模增长趋势一致。

## 2、营业成本的产品构成分析

报告期内，公司营业成本的产品构成情况如下：

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
电动叉车	146,109.42	21.71%	275,681.86	21.31%	230,688.32	21.91%	141,950.80	17.81%
内燃叉车	411,419.82	61.13%	807,803.29	62.45%	661,817.97	62.86%	513,823.74	64.45%
后市场服务	110,487.23	16.42%	204,439.63	15.81%	153,396.87	14.57%	139,362.62	17.48%
其他业务	4,960.42	0.74%	5,557.53	0.43%	6,942.58	0.66%	2,113.45	0.27%
合计	<b>672,976.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,293,482.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,052,845.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>797,250.61</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，各类产品占比保持基本稳定，叉车整机销售成本合计占营业成本的比例分别为 82.25%、84.77%、83.76%和 82.85%，与主营业务收入趋势基本一致。

## 3、营业成本的构成分析

报告期内，营业成本按成本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
直接材料	605,984.86	90.05%	1,187,589.87	91.81%	953,018.77	90.52%	713,361.11	89.48%
直接人工	41,474.01	6.16%	66,694.40	5.16%	58,577.54	5.56%	50,938.19	6.39%
制造费用	25,518.02	3.79%	39,198.04	3.03%	41,249.43	3.92%	32,951.32	4.13%

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
合计	672,976.89	100.00%	1,293,482.31	100.00%	1,052,845.74	100.00%	797,250.61	100.00%

报告期内，直接材料成本分别为 713,361.11 万元、953,018.77 万元、1,187,589.87 万元和 605,984.86 万元，占营业成本的比例分别为 89.48%、90.52%、91.81%和 90.05%，是营业成本的主要组成部分。

### (三) 毛利及毛利率分析

#### 1、毛利的产品构成分析

报告期内，公司毛利的产品构成情况如下：

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
电动叉车	30,796.38	23.78%	55,951.56	22.54%	48,318.52	21.30%	38,781.54	17.97%
内燃叉车	63,076.72	48.71%	128,472.78	51.77%	114,409.89	50.44%	119,150.90	55.22%
后市场服务	30,967.92	23.91%	54,350.88	21.90%	58,318.85	25.71%	54,547.69	25.28%
其他业务	4,662.81	3.60%	9,408.09	3.79%	5,770.53	2.54%	3,292.72	1.53%
合计	129,503.83	100.00%	248,183.31	100.00%	226,817.79	100.00%	215,772.85	100.00%

报告期内，公司毛利分别为 215,772.85 万元、226,817.79 万元、248,183.31 万元和 129,503.83 万元，增长趋势与营业收入保持一致。从构成角度看，叉车整机销售是公司毛利的主要来源，报告期内贡献的毛利占公司总毛利的比例分别为 73.19%、71.74%、74.31%和 72.49%，公司毛利来源稳定。

#### 2、综合毛利率分析

报告期内，综合毛利率情况如下表所示：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
电动叉车	17.41%	16.87%	17.32%	21.46%
内燃叉车	13.29%	13.72%	14.74%	18.82%
后市场服务	21.89%	21.00%	27.55%	28.13%
综合毛利率	16.14%	16.10%	17.72%	21.30%

报告期内，公司综合毛利率有所下降，分别为 21.30%、17.72%、16.10%和

16.14%，原因包括：报告期内，公司各项原材料价格上涨，其中钢材、生铁等属于大宗商品的原材料价格上涨明显，导致毛利率下降；公司 2020 年开始根据新收入准则要求，将销售商品有关的运输费用计入营业成本。

### 3、综合毛利率与同行业可比上市公司对比

报告期内，公司与同行业可比公司的综合毛利率对比如下：

公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
杭叉集团	16.10%	15.51%	20.35%	21.31%
本公司	16.14%	16.10%	17.72%	21.30%

资料来源：杭叉集团 2019 年至 2021 年年度报告及 2022 年半年度报告。

报告期内公司毛利率与杭叉集团接近，2021 年度、2022 年 1-6 月毛利率略高于杭叉集团。

### 4、公司维持盈利能力连续性和稳定性的措施

(1) 充分发挥研发优势和技术储备，大力拓展竞争力高、盈利能力强的电动及新能源产品线。

(2) 整合零部件业务板块，重点投资高端铸造、液压件，进一步增加对电新板块相关核心零部件的研发投入与制造能力提升。

(3) 适应未来环保政策变化，按照现代物流业和智能制造对工业车辆智能化、网联化、绿色化的要求，提升系统集成能力，深化科技创新、加大研发投入和市场开发。

(4) 持续提升服务性收入占比，增加国际市场综合服务中心建设投入以实施更深更广的国际市场开发，提升后市场业务规模和盈利水平。

### 5、主要原材料和产品的价格变动对公司毛利影响的敏感性分析

报告期内，公司主要原材料和配套零部件采购价格波动较大，对公司合理控制生产成本、制定产品销售价格及保持经营利润的稳定增长带来一定影响，其中钢材、生铁、发动机、电池的合计采购额占采购总额比例约为 30%。以钢材、生铁、发动机、电池为例，公司毛利对上述主要材料和配套零部件的采购单价、主要产品单位售价的敏感性系数为：

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
钢材采购单价敏感系数	0.50	0.53	0.43	0.31
生铁采购单价敏感系数	0.21	0.24	0.19	0.16
发动机采购单价敏感系数	0.48	0.54	0.47	0.33
电池采购单价敏感系数	0.30	0.26	0.21	0.15
内燃叉车单位售价敏感系数	3.66	3.77	3.42	2.93
电动叉车单位售价敏感系数	1.37	1.34	1.23	0.84

注：假设当期的主要材料采购全部转入当期的营业成本。

从上表可以得知，公司毛利对内燃叉车单位售价的变动最为敏感。由于材料较为分散，单个原材料采购单价的波动对公司毛利的影响并不显著。以 2022 年 1-6 月为例，在其他因素不变的情况下，若钢材、生铁、发动机、电池采购单价每上涨 1%，则公司毛利分别降低 0.50%、0.21%、0.48%、0.30%；同样，在其他因素不变的情况下，若内燃叉车和电动叉车单位售价每下降 1%，则公司毛利将分别下降 3.66% 和 1.37%。

报告期内，为应对主要原材料采购单价和单位产品售价的波动对公司毛利可能产生的不利影响，公司积极采取如下应对措施包括不限于以下几个方面：

(1) 通过实施智能制造，加快存货周转，持续提升运营效率，有效发挥规模效应。

(2) 持续加大电动新能源、智能化产品的研发投入，不断优化产品制造工艺流程和新材料开发应用，持续提升产品技术含量和附加值。通过调整产品结构和减少制造成本，增强盈利能力。

(3) 与主要供应商建立了长期的互惠互信的战略合作关系，通过规模化集采和长期互信合作优势，积极争取较好的价格优惠。

(4) 在结合行业需求、市场竞争环境及自身产品成本变动的基础上，制定合理的销售价格，并通过与客户的价格协商机制，及时反映市场价格。

#### (四) 期间费用及其他损益变动情况

报告期内，公司期间费用构成情况如下：

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	24,907.22	3.10%	51,978.19	3.37%	43,343.38	3.39%	49,290.33	4.87%
管理费用	18,299.28	2.28%	39,705.87	2.58%	34,879.65	2.73%	34,431.06	3.40%
研发费用	37,870.91	4.72%	71,173.58	4.62%	53,916.14	4.21%	49,244.27	4.86%
财务费用	-2,726.15	-0.34%	-615.75	-0.04%	-896.88	-0.07%	261.25	0.03%
<b>费用合计</b>	<b>78,351.26</b>	<b>9.76%</b>	<b>162,241.89</b>	<b>10.52%</b>	<b>131,242.29</b>	<b>10.26%</b>	<b>133,226.91</b>	<b>13.15%</b>

报告期内，公司期间费用占营业收入的基本稳定，分别为13.15%、10.26%、10.52%和9.76%。从期间费用结构来看，主要以销售费用、管理费用和研发费用为主。

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

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
职工薪酬	16,958.58	68.09%	32,889.41	63.28%	25,838.33	59.61%	25,723.91	52.19%
运输费	-	-	-	-	-	-	5,542.92	11.25%
销售服务费	1,262.07	5.07%	3,877.62	7.46%	3,408.64	7.86%	4,621.79	9.38%
售后服务费	942.51	3.78%	3,470.98	6.68%	2,519.38	5.81%	2,448.84	4.97%
广告费和业务宣传费	975.81	3.92%	2,812.46	5.41%	2,577.32	5.95%	3,549.87	7.20%
修理费	726.14	2.92%	1,658.66	3.19%	1,298.77	3.00%	1,084.62	2.20%
其他	4,042.12	16.23%	7,269.06	13.98%	7,700.94	17.77%	6,318.38	12.82%
<b>合计</b>	<b>24,907.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,978.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,343.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,290.33</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、运输费、销售服务费、售后服务费、广告费和业务宣传费、修理费等。报告期内，公司的销售费用占营业收入比率分别为4.87%、3.39%、3.37%和3.10%，总体较为稳定。

2020年度销售费用较2019年度减少5,946.95万元，主要系新收入准则实施后，销售运费自销售费用调整至营业成本所致。

2021年度销售费用较2020年度增加8,634.81万元，主要系公司销售规模扩

张，职工薪酬费用、售后服务费、修理费增加较多所致。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

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
职工薪酬	11,056.45	60.42%	25,037.04	63.06%	21,245.44	60.91%	20,710.92	60.15%
质量费	1,087.36	5.94%	2,260.70	5.69%	989.83	2.84%	2,240.21	6.51%
折旧费	1,091.30	5.96%	2,242.78	5.65%	2,283.07	6.55%	2,187.86	6.35%
修理费	321.81	1.76%	681.60	1.72%	2,025.06	5.81%	615.56	1.79%
租赁费	143.95	0.79%	299.20	0.75%	206.18	0.59%	504.07	1.46%
其他	4,598.40	25.13%	9,184.56	23.13%	8,130.08	23.31%	8,172.43	23.74%
<b>合计</b>	<b>18,299.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,705.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,879.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,431.06</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的管理费用主要包括职工薪酬、质量费、折旧费、修理费、租赁费等。报告期内，公司管理费用占营业收入比率分别为3.40%、2.73%、2.58%和2.28%，处于逐年下降的状态。

2020年度管理费用与2019年度基本持平。2021年度管理费用较2020年度增加4,826.22万元，主要系销售规模扩大，薪酬费用增加所致。

## 3、研发费用

报告期内，公司研发费用的构成情况如下：

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
工资薪酬	11,765.60	31.07%	22,542.15	31.67%	18,887.78	35.03%	18,535.62	37.64%
材料费	18,241.29	48.17%	32,362.87	45.47%	23,398.96	43.40%	16,161.66	32.82%
无形资产及长期待摊费用摊销	408.68	1.08%	1,000.92	1.41%	948.59	1.76%	1,143.79	2.32%
折旧费	635.02	1.68%	1,403.21	1.97%	923.14	1.71%	871.26	1.77%
修理费	454.73	1.20%	1,054.20	1.48%	1,002.69	1.86%	833.89	1.69%
其他	6,365.57	16.81%	12,810.24	18.00%	8,754.98	16.24%	11,698.06	23.76%

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
总计	37,870.91	100.00%	71,173.58	100.00%	53,916.14	100.00%	49,244.27	100.00%

报告期内，公司研发费用主要包括职工薪酬、材料费等。报告期内，公司研发费用占营业收入比率分别为4.86%、4.21%、4.62%和4.72%，研发费用收入占比均超过4%。不断增长的研发投入有利于提升公司产品的市场竞争力。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	2,339.56	3,520.42	1,940.58	1,629.49
减：利息收入	2,705.75	7,286.39	5,555.10	942.85
利息净支出	-366.19	-3,765.97	-3,614.52	686.64
汇兑损失	-2,819.48	2,387.53	2,343.42	-701.82
银行手续费	459.52	762.63	369.74	276.43
其他	-	0.05	4.49	-
合计	-2,726.15	-615.75	-896.88	261.25

报告期内，公司财务费用分别为261.25万元、-896.88万元、-615.75万元和-2,726.15万元。财务费用主要项目为利息收入、利息支出、汇兑损失、银行手续费。

2020年度、2021年度为利息净收益，主要系理财产品种类调整导致，2020年开始公司增加持有大额存单，使得利息收入增加。

#### 5、其他收益

报告期内，公司其他收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、计入其他收益的政府补助	2,717.22	2,648.48	2,005.46	2,903.73
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	576.04	1,001.11	1,302.72	1,180.42
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	2,141.18	1,647.38	702.73	1,723.31

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	94.19	80.11	92.06	34.38
其中：个税扣缴税款手续费	80.16	80.11	92.06	34.38
<b>合计</b>	<b>2,811.41</b>	<b>2,728.60</b>	<b>2,097.51</b>	<b>2,938.11</b>

报告期内，公司其他收益分别为 2,938.11 万元、2,097.51 万元、2,728.60 万元和 2,811.41 万元，主要为与收益相关的政府补助。

## 6、公允价值变动损益

报告期内，公司公允价值变动损益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
交易性金融资产	959.00	2,358.22	647.03	-
其中：指定为交易性金融资产产生的公允价值变动	959.00	2,358.22	647.03	1,500.93
<b>合计</b>	<b>959.00</b>	<b>2,358.22</b>	<b>647.03</b>	<b>1,500.93</b>

报告期内，公司公允价值变动损益分别为 1,500.93 万元、647.03 万元、2,358.22 万元和 959.00 万元。公允价值变动损益主要由交易性金融资产的公允价值变动损益造成。报告期内交易性金融资产的主要构成为固定期型理财产品和结构性存款，其公允价值的变动由按持有期间计算的尚未支付的收益导致。

## 7、投资收益情况

报告期内，公司投资收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,154.84	1,700.25	1,039.94	-112.07
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,043.89	202.55	1,049.17	-
理财产品投资收益	3,177.60	2,663.94	4,160.80	9,691.31
<b>合计</b>	<b>5,376.33</b>	<b>4,566.74</b>	<b>6,249.90</b>	<b>9,579.24</b>

报告期内，公司投资收益分别为 9,579.24 万元、6,249.90 万元、4,566.74 万元和 5,376.33 万元，公司的投资收益主要为固定期限银行理财产品、结构性存款

的投资收益和权益法核算的长期股权投资收益。理财产品投资收益总体呈下降趋势，主要系理财产品的种类调整所致，公司 2020 年开始增加对大额存单的投资，并相应减少固定期限银行理财产品的持有规模。

## 8、信用减值损失

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款坏账损失	-1,795.54	-1,360.53	-201.42	314.92
其他应收款坏账损失	-62.85	-17.86	-127.92	-87.13
<b>合计</b>	<b>-1,858.39</b>	<b>-1,378.39</b>	<b>-329.34</b>	<b>227.80</b>

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，坏账损失编报列入信用减值损失。

报告期内，公司信用减值损失主要为应收账款和其他应收款的坏账损失，具体情况参见本章之“一、公司财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“2、流动资产结构及变动分析”。

## 9、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2.76	-509.92	-713.53	-261.31
<b>合计</b>	<b>-2.76</b>	<b>-509.92</b>	<b>-713.53</b>	<b>-261.31</b>

报告期内，公司的资产减值损失分别为-261.31 万元、-713.53 万元、-509.92 万元和-2.76 万元，均为存货跌价损失及合同履约成本减值损失，系公司根据相关会计政策和会计估计合理计提。

## 10、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置未划分为持有待售的固定资产的处置利得或损失	31.73	178.57	137.93	134.87
<b>合计</b>	<b>31.73</b>	<b>178.57</b>	<b>137.93</b>	<b>134.87</b>

报告期内，公司的资产处置损益分别为 134.87 万元、137.93 万元、178.57 万元和 31.73 万元，均为固定资产的处置收益。

## 11、营业外收支

### (1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
与企业日常活动无关的政府补助	828.85	2,217.46	2,314.75	2,493.55
无法支付的应付款项	1.29	120.25	80.77	232.20
罚款收入	39.63	88.61	145.75	106.67
其他	172.40	162.46	149.29	120.77
<b>合计</b>	<b>1,042.16</b>	<b>2,588.77</b>	<b>2,690.56</b>	<b>2,953.19</b>

报告期内，公司营业外收入分别为 2,953.19 万元、2,690.56 万元、2,588.77 万元和 1,042.16 万元，主要为与企业日常活动无关政府补助。

### (2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
捐赠支出	5.50	103.58	293.51	98.35
罚款及滞纳金支出	10.63	23.84	167.82	80.77
赔偿支出	-	64.61	1.00	114.08
非流动资产毁损报废损失	37.28	18.66	47.26	70.18
其他	51.94	102.71	49.98	65.86
<b>合计</b>	<b>105.35</b>	<b>313.39</b>	<b>559.56</b>	<b>429.24</b>

报告期内，公司营业外支出分别为 429.24 万元、559.56 万元、313.39 万元和 105.35 万元，主要为捐赠支出、罚款及滞纳金支出，总体较为稳定且金额较

小。

## 12、非经常性损益明细表

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	-5.56	164.71	96.16	67.69
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）	3,546.07	4,946.05	4,412.27	5,431.66
委托他人投资或管理资产的损益	4,136.60	5,022.16	5,856.99	11,192.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	145.25	71.78	-141.98	97.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,392.18	6,035.15	5,000.55	-
<b>非经常性损益总额</b>	<b>10,214.54</b>	<b>16,239.86</b>	<b>15,224.00</b>	<b>16,789.17</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	1,671.07	2,552.49	2,372.72	2,427.09
<b>非经常性损益净额</b>	<b>8,543.47</b>	<b>13,687.37</b>	<b>12,851.28</b>	<b>14,362.07</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	452.37	485.84	390.60	524.89
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益净额</b>	<b>8,091.10</b>	<b>13,201.53</b>	<b>12,460.68</b>	<b>13,837.18</b>

## 三、公司现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	45,207.27	64,751.71	92,218.05	85,367.21
投资活动产生的现金流量净额	8,848.77	-120,338.35	-157,483.87	15,391.80
筹资活动产生的现金流量净额	-58,551.73	40,065.75	-9,728.10	-35,139.46
现金及现金等价物净增加额	-3,406.25	-16,930.77	-76,544.32	66,064.02
每股经营活动现金流量（元/股）	0.61	0.87	1.25	1.15
净利润	47,842.93	78,522.10	83,430.07	77,700.43
经营活动产生的现金流量净额与净利润的比值	94.49%	82.46%	110.53%	109.87%

### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	613,717.35	1,221,519.83	890,803.05	840,916.14
收到的税费返还	16,405.93	26,715.48	13,443.25	13,759.16
收到其他与经营活动有关的现金	7,736.72	12,432.87	8,799.49	7,444.18
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>637,860.00</b>	<b>1,260,668.18</b>	<b>913,045.79</b>	<b>862,119.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	477,519.73	952,390.59	608,078.54	583,167.95
支付给职工及为职工支付的现金	77,860.83	157,398.27	124,619.66	112,684.50
支付的各项税费	21,660.01	49,728.23	51,991.14	42,909.46
支付其他与经营活动有关的现金	15,612.16	36,399.39	36,138.41	37,990.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>592,652.73</b>	<b>1,195,916.47</b>	<b>820,827.74</b>	<b>776,752.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>45,207.27</b>	<b>64,751.71</b>	<b>92,218.05</b>	<b>85,367.21</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 85,367.21 万元、92,218.05 万元、64,751.71 万元和 45,207.27 万元。2020 年随着公司业务规模扩大，经营活动产生的现金流量净额随之增加；2021 年经营性现金流量较 2020 年下降 27,466.34 万元，主要由于当年购买商品、接受劳务支付的现金较上年增加 344,312.05 万元相关。2021 年海外业务产品备货增加和钢材、生铁等大宗商品原材料价格上涨导致付现成本增加。

## (二) 投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

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	30,721.40	-	7,850.00	29,950.00
取得投资收益收到的现金	4,308.32	3,170.57	6,751.40	9,713.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.75	966.22	3,628.36	415.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,066.98	4,960.76	2,966.20	942.85
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>36,147.45</b>	<b>9,097.54</b>	<b>21,195.96</b>	<b>41,022.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,299.18	51,635.89	23,388.52	21,330.52
投资支付的现金	5,999.50	77,800.00	153,000.00	4,300.00

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	2,291.30	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>27,298.68</b>	<b>129,435.89</b>	<b>178,679.83</b>	<b>25,630.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,848.77</b>	<b>-120,338.35</b>	<b>-157,483.87</b>	<b>15,391.80</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 15,391.80 万元、-157,483.87 万元、-120,338.35 万元和 8,848.77 万元。

2020 年度、2021 年度公司投资支付的现金和构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，导致投资活动产生的现金流量净额呈净支出状态，其中 2020 年和 2021 年理财产品投资支出净额分别为 145,500.00 万元和 76,300.00 万元。

### (三) 筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

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	-	-	12.79	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	12.79	-
取得借款收到的现金	60,500.00	82,992.62	70,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000.00	350.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>62,500.00</b>	<b>83,342.62</b>	<b>70,012.79</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	82,085.47	627.27	41,627.27	175.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,954.78	38,916.22	37,347.25	34,151.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,866.05	9,473.60	9,324.30	7,141.50
支付其他与筹资活动有关的现金	1,011.49	3,733.38	766.36	813.27
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>121,051.73</b>	<b>43,276.88</b>	<b>79,740.89</b>	<b>35,139.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-58,551.73</b>	<b>40,065.75</b>	<b>-9,728.10</b>	<b>-35,139.46</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-35,139.46 万元、-9,728.10 万元、40,065.75 万元和-58,551.73 万元。

筹资活动现金流入主要是 2020 年和 2021 年取得借款收到的现金。筹资活动

的现金流出主要为分配股利、利润和偿付利息支出的现金，其中主要为年度现金分红。

#### 四、资本性支出情况

##### (一) 报告期内的重大资本性支出

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产形成的重大资本性支出分别为 21,330.52 万元、23,388.52 万元、51,635.89 万元和 21,299.18 万元。

##### (二) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至本募集说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行募集资金投资计划，本次募集资金投资项目的具体情况参见募集说明书“第八章 本次募集资金运用”。

## 第六章 本次募集资金运用

### 一、本次发行募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 204,750.50 万元（含 204,750.50 万元），扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	项目拟投入募集资金金额
1	新能源电动托盘车、堆垛车整机及关键零部件制造建设项目	30,120.00	18,567.22
2	工业车辆离散型制造智能工厂建设项目	36,029.00	20,776.67
3	衡阳合力工业车辆有限公司扩建及智能制造南方基地项目	66,510.00	48,000.00
4	合力（六安）高端铸件及深加工研发制造基地项目	100,066.00	65,000.00
5	蚌埠液力机械有限公司扩建及智能制造基地建设项目	109,830.00	52,406.61
合计		<b>342,555.00</b>	<b>204,750.50</b>

注 1：为简化表述，下文：

（1）将“新能源电动托盘车、堆垛车整机及关键零部件制造建设项目”简称为“新能源车辆建设项目”；

（2）将“工业车辆离散型制造智能工厂建设项目”简称为“智能工厂二期项目”；

（3）将“衡阳合力工业车辆有限公司扩建及智能制造南方基地项目”简称为“南方智造基地项目”；

（4）将“合力（六安）高端铸件及深加工研发制造基地项目”简称为“高端铸件基地项目”；

（5）将“蚌埠液力机械有限公司扩建及智能制造基地建设项目”简称为“新液力基地项目”。

注 2：“新能源车辆建设项目”已经公司第九届董事会第九次会议审议通过；“智能工厂二期项目”已经公司第九届董事会第十七次会议审议通过；“南方智造基地项目”已经公司第十届董事会第九次（临时）会议审议通过；“高端铸件基地项目”已经公司第十届第一次董事会审议通过；“新液力基地项目”已经公司第十届第二次（临时）董事会审议通过。

本次发行拟投入募集资金金额不包括上述项目截至第十届董事会第十二次（临时）会议决议日前已投入的金额。项目投资总额高于本次募集资金拟投入金额部分，由公司自筹解决。

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次

发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前,公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的背景和目的

### (一) 顺应行业持续增长发展趋势

工业车辆系列产品广泛应用于制造业、交通运输、仓储物流中心等场所的物资装卸、堆垛、流转、仓储以及短距离搬运和牵引作业,与公众日常生活密切相关。随着我国经济发展水平、工业化程度的不断提高,全社会物流总额保持高速增长,给工业车辆行业的发展带来了广阔的需求空间,并在我国现代工业生产和社会服务中占据着重要地位。同时,随着行业龙头企业全球竞争力的持续增强,我国工业车辆产品出口数量不断增加,产品结构和附加值不断优化和提高。受益于国内需求及出口量的持续增长,我国工业车辆行业实现快速发展,自 2009 年起连续位列全球第一大叉车生产国和消费市场。



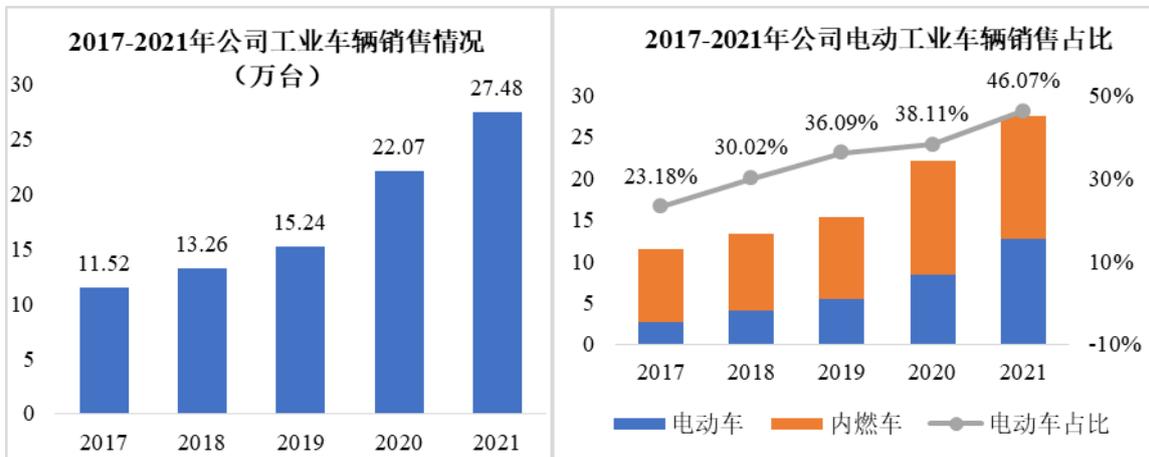
资料来源:中国工程机械工业协会工业车辆分会

根据中国工程机械工业协会工业车辆分会的统计数据,2017年,我国工业车辆销量为49.67万台;至2021年,我国工业车辆销量已达到109.94万台,期间年复合增长率达21.97%。从产品结构上来看,在“3060”双碳目标背景下,2017-2021年我国工业车辆总量中,电动车量占比由41.00%增长至59.83%。随着国内经济规模总量的稳定增长,新兴产业的快速发展,国家物流效率的持续提升,以及人力用工成本的不断上涨,未来国内工业车辆市场规模有着较大的持续发展空间;同时电动新能源、智能化、网联化等新技术、新趋势以及车辆使用寿命的限制也将持续带动工业车辆产品的结构变化和更新换代需求。

## (二) 落实公司“十四五”发展战略与规划，巩固行业地位和竞争优势

作为中国工业车辆行业领军企业，2017年公司工业车辆销量为11.52万台；至2021年，销量已达到27.48万台，期间年复合增长率达24.28%，高于行业增速。从产品结构上来看，公司电动新能源车量占比由2017年的23.18%增长至2021年的46.07%，与行业整体趋势一致，提升速度快于行业。

“十四五”期间，公司将进一步聚焦电动化、智能化、数字化的产业布局，加速创新驱动，筑牢整机、零部件、后市场、智慧物流四大产业板块，以高质量、低碳化、智能化、网联化的产品，努力为不同客户、不同生态、不同场景提供系统性物料搬运解决方案，积极践行“让世界更合力”的品牌价值主张。



为积极贯彻新发展理念，顺应电动化、智能化等行业未来发展趋势，持续巩固核心竞争优势，公司计划通过本次发行可转债募集资金204,750.50万元，用于投资建设新能源车辆建设项目、智能工厂二期项目、南方智造基地项目、高端铸件基地项目以及新液力基地项目。通过上述项目投资解决未来工业车辆整机尤其是新能源车辆产能不足瓶颈，进一步提升电动新能源车辆及高端内燃车辆生产能力；通过打造离散型工业车辆智能制造体系，进一步提升生产运营效率和规模化制造能力。随着整机产能的提升，进一步提高工业车辆整机配重铸件、箱壳体类铸件、工业车辆油缸、液力变矩器等通用关键零部件的配套供给能力；同时为行业实现强链、补链、延链及固链。

### 三、本次募集资金投资项目情况

#### (一) 新能源车辆建设项目

##### 1、项目基本情况

本项目总投资额为 30,120.00 万元，拟投入募集资金 18,567.22 万元，项目建设期为 3 年。本项目拟在合力工业园建设装配车间 27,442.80 平方米，在重装园建设配套件库及成品车间 24,679.60 平方米。本项目拟购置车架、内外门架、货叉架的组焊生产线、焊后金加工生产线、涂装生产线、整车装配线、厂区智能物流及仓储等。本项目建成后将新增年产 4 万台电动托盘车和堆垛车、14.5 万件关键零部件（包括 2-3.5 吨整体式制动鼓轮毂、1-3.5 吨差速器壳体和 1-3.5 吨驱动桥壳）。

本项目的实施主体为公司，截至第十届董事会第十二次（临时）会议决议日已累计完成投资 11,552.78 万元。

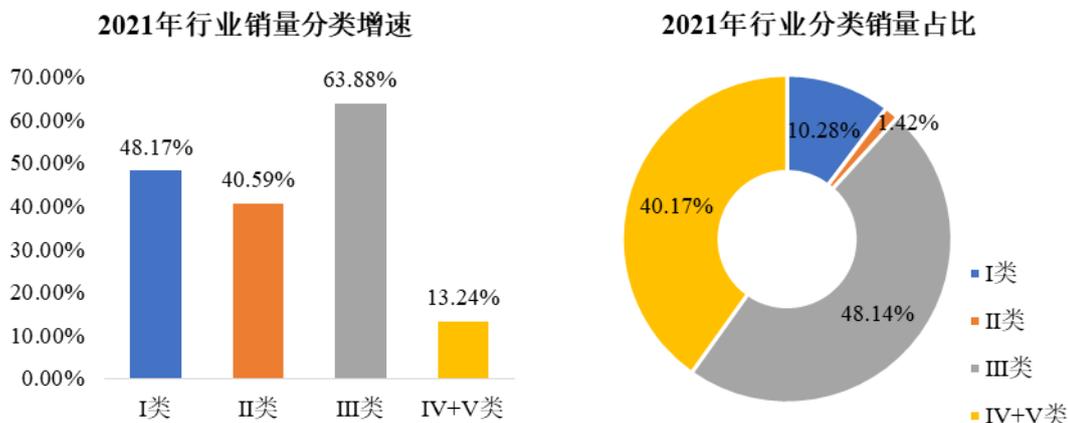
##### 2、项目实施必要性

###### (1) 顺应叉车行业电动新能源发展趋势

中国工业车辆发展历经起步、引进吸收消化、快速发展三个阶段，现今已步入转型升级阶段。近年来，我国工业车辆行业呈现快速增长，其中电动叉车的销售占比不断扩大，从 2017 年的 41% 提升至 2021 年的 59.83%，且在近两年增速明显提升。从具体品类来看，2021 年国内电动平衡重乘驾式叉车（I 类车）实现销量 11.30 万台，同比增长 48.17%；电动乘驾式仓储车辆（II 类车）实现销量 1.56 万台，同比增长 40.59%；电动步行式仓储车（III 类车）实现销量 52.92 万台，同比增长 63.88%；内燃平衡重式叉车（IV+V 类车）实现销量 44.16 万台，同比增长 13.24%。

其中，内燃平衡重式叉车在整体数量的增速上相对减缓，占行业销量的比重也持续下降。包括传统应用内燃叉车较多的矿山、钢铁行业也在加大新能源电动车的使用量，与此同时，随着国家“3060”双碳政策的深入人心，企业的环保意识也在提升，对于员工工作环境和人身健康也越来越重视，预计未来电动叉车替代内燃叉车的趋势会继续保持。此外，电动步行式仓储车辆受益于用工成本的增加、电商物流的发展以及经济性电动托盘搬运车代替手动托盘搬运车的性价比明显

上升,近年来销量保持较高的增速,占行业销量的比重持续上升,日益成为行业新的增长点,并呈现出自动化、智能化的发展趋势。2021年,我国锂电池叉车销售量为33.26万台,占电动叉车的一半以上,达50.57%。锂电池因其长寿命、高续航等特性,在全寿命周期成本方面已具备替代铅酸电池的优势。



资料来源:中国工程机械工业协会工业车辆分会

2021年,我国电动仓储车辆(II+III类车)销量为54.48万台,同比增长63.11%;其中,锂电池新能源仓储车辆销售28.42万台,同比增长106.84%,渗透率为52.17%。2021年电动仓储车辆在电动叉车中的销量比例达到82.82%。

本项目将通过强化锂电托盘车、堆垛车生产及信息化建设,提高公司高品质锂电托盘车、堆垛车产品的技术含量和生产规模,符合叉车行业电动化、智能化等发展趋势,有助于公司抓紧行业发展机遇,增强市场竞争力。

## (2) 巩固公司在叉车行业的优势地位

公司已在新能源叉车领域耕耘多年,持续地积累了丰富经验,沉淀了深厚技术,是市场上处于引领地位的锂电叉车企业。多年来公司在市场需求牵引下,不断调整产品结构,充分利用技术开发、创新能力和先进制造技术的优势,使各类产品、特别是电动叉车及关键零部件的质量和技术水平居国内领先地位。

随着国内外市场竞争的加剧,提升新能源工业车辆产能和扩大关键零部件生产,将有效提升公司产品的综合水平,有助于公司不断拓展在先进仓储物流机械领域的产品发展,并且有利于公司加快结构调整步伐、提高市场占有率,对公司巩固并扩大领先行业优势具有重要意义。通过本项目建设,公司将进一步提升电动及新能源车辆生产及配套能力,增强实力、促进发展,巩固企业的行业地位。

### (3) 实现公司战略发展目标

为抢抓发展机遇，公司以“世界五强、百年合力，全球一流工业车辆及智慧物流系统集成商”为企业长期愿景，围绕电动化、新能源、国际化、智能化、网联化、后市场等行业发展趋势，制定了“十四五”发展战略与规划，计划到 2025 年实现超过 50 万台整机生产和配套能力。其中，新能源领域是公司的重点发展方向，本项目的实施将有效提升公司新能源整机产能，满足公司战略规划的需求。

### 3、项目实施可行性

#### (1) 符合产业政策导向

在《工程机械行业“十四五”发展规划》中，“提升锂电工业车辆占比”被列入发展目标，结构性调整目标中要求“到 2025 年，电动车辆将占比 65%以上”；“加大电动车辆、新能源车辆的发展”被列入“十四五”工业车辆重点发展领域。

2020 年 12 月 28 日，生态环境部正式批准发布《非道路柴油移动机械污染物排放控制技术要求（发布稿）》，从 2022 年 12 月 1 日起，所有生产、进口和销售 560kW 以下（含 560kW）非道路移动机械及其装用的柴油机将全部实行国四标准。随着国家节能减排、低碳环保、物流仓储业发展等相关政策的进一步落实，叉车行业的发展热点将向电动叉车、高效节能环保型叉车等方向发展。

本项目的实施符合国家产业政策，具有政策可行性。

#### (2) 公司具备丰富的行业经验、较高的技术水平和管理能力

公司基于现有整机技术研究的应用，对锂电池在新能源平衡重叉车、电动仓储车辆上的应用进行了深入研究，重点围绕新能源锂电池、节能等关键核心技术应用，现有新能源车型涵盖了 1-10 吨电动平衡重叉车及大部分电动仓储车辆，特别开发的锂电池专用车已于 2020 年投放市场。

在技术上，公司已通过自主研发结合产学研合作，掌握了锂电池叉车电源延时控制系统、旁通式能量再生的下降发电节能液压系统、转向感知变流量控制的独立转向系统、速度控制的转弯智能安全系统、旁置式平行布置的前双缸宽视野全自由门架系统、基于大数据云平台的叉车故障诊断与远程支持系统等核心技术，并进一步开展基于高压锂电的安全防护及系统集成技术、新型高效同步电机

及控制技术、高充电倍率和高安全性锂电池技术等的研究应用，其中合力 K2 高压锂电叉车在 2021 世界制造业大会参展并发布，已开始批量上市。

在性能上，本项目的主要产品是高品质新能源电动托盘车、电动堆垛车，可靠性水平处于国际一流水平；采用了拥有自主知识产权的永磁同步电机/无刷电机控制器，通过先进的控制算法，可实现对电机速度和转矩的精确控制；变速箱采用系列化、模块的设计理念，平行卧式、卧式、立式驱动单元三大技术体系，实现各类变速箱在不进行结构变动的情况下轻松匹配不同的电机类型；智能手柄拥有自主知识产权，采用 CANBUS 技术，可实现彩屏仪表、陀螺仪角度感知、无钥匙进入、直立龟爬、比例起升下降的功能的整合；EPS 电子助力转向采用 CANBUS 技术，操纵力轻、能耗低、高效静音，具备关机自动记忆、开机自动复位、弯道自动减速功能；采用中置式驱动轮悬浮系统、两侧浮动式万向轮的五支点布局设计，提高了整车稳定性，有效减震，有效防止驱动轮打滑。

在管理上，公司拥有国家级企业技术中心，省级重点实验室，有一批从事叉车设计多年的专业技术人员，具有丰富的设计手段和平台、完备的部件和整车试验台和试验场地、大量的精加工设备和组装生产线。

综上，本募投项目与公司技术水平相适应，公司目前的技术储备和研发实力能够支撑募投项目的实施和未来业务的发展。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资 30,120.00 万元，拟使用募集资金 18,567.22 万元。具体投资规划如下：

单位：万元

序号	内容	投资总额	投资比例
一	固定资产投资	<b>27,894.00</b>	<b>92.61%</b>
1	建筑安装工程费	9,391.00	31.18%
2	设备购置及安装费	16,635.00	55.23%
3	工程建设其他费用	1,056.00	3.51%
4	基本预备费	812.00	2.70%
二	铺底流动资金	<b>2,226.00</b>	<b>7.39%</b>
	合计	<b>30,120.00</b>	<b>100.00%</b>

## 5、项目实施计划

本项目建设期为3年，自2020年10月开工建设，目前已完成新能源车间、成品车间的主体结构、地坪及屋面施工。具体实施计划如下：

序号	分项内容	2020年10月至2023年9月			
		第0年	第1年	第2年	第3年
1	可研（包括审批时间）	■			
2	施工图设计	■			
3	土建工程及验收（分期）		■	■	
4	公用工程及验收（分期）			■	
5	设备交付（分期）				■
6	设备安装、调试、预验收			■	■
7	形成设计生产能力				■

## 6、项目效益分析

本项目建成后预计达产期2年。经测算，本项目投资内部收益率为12.10%（所得税后），投资回收期9.19年（所得税后，含3年建设期），经济技术指标良好。

## 7、项目审批备案情况

本项目系在公司现有土地上实施，不涉及新增用地情形。本项目已取得合肥经济技术开发区经贸发展局予以备案的通知（合经区经项【2019】201号），项目代码为2019-340162-34-03-025745，并已取得合肥市经济技术开发区生态环境分局关于项目环境影响报告表的批复（环建审【经】字【2020】45号）。

### （二）智能工厂二期项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资36,029.00万元，拟投入募集资金20,776.67万元，投资建设期为2.5年。本项目拟从园区智能化、信息化建设、园区智能仓储及物流建设及各主要事业部智能生产设备建设三方面进行智能化建设。项目将充分利用现有厂房设备，并新增必要关键智能设备，以提高产品产能及工艺水平和质量保证能力。本项目建成后将进一步提升公司整体智能制造水平，并可实现年新增10,000台

叉车及 3 万台桥箱总成生产能力。

本项目的实施主体为公司，截至第十届董事会第十二次（临时）会议决议日已累计完成投资 15,252.33 万元。

## 2、项目实施必要性

### (1) 智能化发展是当务之急

近年来，我国制造企业面临着巨大的转型压力。劳动力成本迅速攀升、客户个性化需求日益增长等因素，迫使制造企业加快推进智能工厂建设、从低成本竞争策略转向建立差异化竞争优势。

工业车辆行业是典型的离散型装备制造业，因配套复杂、生产组织难度大，对智能制造的需求更为迫切。同时，国内叉车行业存在品种多（一个车间需生产几十上百种型号叉车）、批量小，且交货周期短（最快 3 天交货期）等特点，这就对叉车产品生产组织方式有了更高要求，需要通过智能制造来实现行业跨越式发展。

公司作为国内叉车行业领军企业，实施智能制造发展战略是保持强大竞争力、提高品牌影响力和国内外市场地位、打造“百年合力”的必由之路。公司通过智能制造软件平台与生产设备的持续升级与改造，逐步打造“生产自动化、物流自动化、信息自动化、知识自动化”的高效生产体系，力争通过智能制造战略升级的实施，建成国内叉车行业第一个全智能化制造数字工厂，生产组织管理模式在离散制造业中起引领示范作用，生产效率达到国际领先水平。

### (2) 企业工艺进步与质量提升的需要

对于工业车辆制造企业来说，产业升级是企业下一步发展的关键，技术进步和工艺改进是重要措施，公司在关键零部件技术领域构筑优势（诸如自制变速箱、车架、门架等），谋求变局中的主动权，实现发展方式的转型。具体来说，需要通过加强技术改造和智能化创新等途径，转变企业增长方式、促进产业升级。

## 3、项目实施可行性

### (1) 国家和地方对产业提供政策支持

国家和地方近年来对制造业智能转型方面推出了一系列相关产业政策，持续

支持产业快速发展。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，要提升产业链、供应链现代化水平，补齐短板、锻造长板，推进制造业补链强链，立足我国产业规模优势、配套优势和部分领域先发优势，打造战略性全局性产业链；深入实施智能制造和绿色制造工程，推动制造业高端化、智能化、绿色化。

《“十四五”智能制造发展规划》提出，“智能制造是制造强国建设的主攻方向”，并提出“到 2025 年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型；到 2035 年，规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型”。《智能制造试点示范行动实施方案》提出，“到 2025 年，建设一批技术水平高、示范作用显著的智能制造示范工厂，培育若干智能制造先行区，凝练总结一批具有较高技术水平和推广应用价值的智能制造优秀场景，带动突破一批关键技术、装备、软件、标准和解决方案，推动智能制造标准的试点应用，探索形成具有行业区域特色的智能转型升级路径，开展大范围推广应用”。

在《工程机械行业“十四五”规划》中，推动工程机械产业优化升级、深入实施绿色制造和智能制造、实现全产业链的智能化高端化绿色化被列入发展重点及关键任务。

安徽省政府近年来不断为制造业转型升级提供扶持，在《安徽省政府关于印发支持制造强省建设的若干政策的通知》中明确提出了对智能制造、数字化工厂等项目提供相应支持。

## **(2) 公司从战略层面重视智能化发展**

随着我国工业化、城镇化进程的加快，电商等新兴业态的迅猛发展，社会物流需求持续增长，物流总值和物流投资的增长表明经济增长对物流的需求量越来越大，对物流的依赖程度和物流效益提升要求也越来越高。而工业车辆作为物流解决方案中不可缺少的环节，面临良好的发展机遇和巨大的市场潜力。

为提升智能化、少人化、省力化、自动化制造水平，公司对标国际优秀企业，根据战略规划协同与企业发展能力，明确了发展愿景、总体战略、业务选择和规

划目标。根据公司战略规划，“十四五”期间公司将坚持“传统与新兴业务并举”的总体业务布局，落实“两个融合”的重要驱动，积极开展资源配置和战略部署，将数字化转型列为重点发展方向之一。依据公司发展战略以及信息化现状基础，公司在信息化建设过程中将持续打造智能化、国际化、服务化的优秀制造企业，建设智能工厂和数字化车间，实现组织扁平化、业务网络化、流程自动化、管理自主化，推动产品创新、管理创新、产业创新，进一步提升产品质量和生产效率，将先进制造深度融入到生产的各个环节。

### (3) 公司具备项目实施基础和相关经验

近年来，公司通过建立 5G 智能车间和智能化生产线，打造实时、协作、透明、数字化的高效智能工厂，进一步提高劳动生产率，提升产品品质。2017 年至 2019 年，公司完成了智能制造一期项目的实施，以叉车传动系统（变速箱）和小吨位叉车整机制造数字化车间为重点实施对象，并兼顾其他事业部的智能化改造，形成有安徽合力特色的离散型智能制造应用新模式，提升产品质量，提高生产效率，降低劳动强度，降低运营成本，最终提升企业经营效益和综合竞争能力，形成可以在行业内复制并推广应用的制造新模式，引领行业的转型升级。

通过智能制造一期项目的成功实施，公司建成工业车辆传动系统和定制化整机柔性生产能力，产品关键指标达到国内领先、国际先进水平，实现人均劳动生产率提高 27.7%，产品研制周期缩短 33.3%，整机产品平均月度返修率降低 23.2%，传动系统总成不良率降低 21.1%，在完成了既定目标的同时，为二期项目奠定了良好的实施背景和基础。

2010 年至 2017 年期间，公司评估了两化融合（信息化与工业化）战略，制定明晰的规划，确立了两化深度融合的战略及关键路径，并与 SAP 公司达成战略合作，开启了合力的第五次管理革命，通过两化深度融合，“合力”全面建设与整合基于企业资源计划、产品生命周期管理，集成人力资本管理、业务流程管理、整车管理系统等系统，运用商务智能工具实现决策支持，形成贯穿研、产、供、销、服全业务的信息化平台，促进关键体系的综合集成、协同与创新，架构起以协同信息系统为核心的应用体系，朝着建设研发数字化、制造柔性化、管理可视化、运营精益化的一流企业目标迈进。通过在传统制造业与移动互联网融合的创新实践，不断推动管理创新、产品创新、服务创新、行业创新。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资 36,029.00 万元，拟使用募集资金 20,776.67 万元。具体投资规划如下：

单位：万元

序号	内容	投资总额	投资比例
一	固定资产投资	33,300.00	92.43%
1	设备购置及安装费	32,165.00	89.28%
2	工程建设其他费用	165.00	0.46%
3	基本预备费	970.00	2.69%
二	铺底流动资金	2,729.00	7.57%
	合计	36,029.00	100.00%

#### 5、项目实施计划

本项目建设期 2.5 年，自 2020 年 12 月开工建设，目前已完成部分设备的购置和安装。具体实施计划如下：

序号	分项内容	2020 年 12 月至 2023 年 5 月			
		第 0 年	第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	可研、立项（包括审批时间）	—			
2	方案讨论、设备采购		—	—	
3	设备交付、安装调试、预验收		—	—	—
4	形成设计生产能力				—

#### 6、项目效益分析

本项目建成后预计达产期 2 年。经测算，本项目投资内部收益率为 16.63%（所得税后），投资回收期 7.67 年（所得税后，含 2.5 年建设期），经济技术指标良好。

#### 7、项目审批备案情况

本项目系在公司现有土地上实施，不涉及新增用地情形。本项目已取得合肥经济开发区经贸发展局出具的项目备案表，项目代码为 2012-340162-04-02-941977，并已取得合肥市生态环境局关于项目环境影响报告书的批复（环建审【2021】45 号）。

### (三) 南方智造基地项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资额为 66,510 万元,拟投入募集资金 48,000.00 万元,项目建设期为 3 年。本项目拟在湖南省衡阳市白沙洲工业园区内新征厂区总用地约 369.64 亩(含水体及退让水体用地约 39.07 亩,实际可用面积约 330.57 亩),拟新建厂房 130,575.60 平方米,建设备料车间、结构件车间、涂装车间、装配车间、智能化工艺设计系统、智能化生产系统、智能物流系统、光伏发电系统等。本项目建成达产后,公司南方智造基地的年产能提高至 6 万台,并全面提升公司南方基地的智能制造水平。

本项目的实施主体为公司全资子公司衡阳合力,截至第十届董事会第十二次(临时)会议决议日本项目已投入 29.32 万元。

#### 2、项目实施必要性

##### (1) 满足市场需求和公司整机产能扩张目标

随着工业车辆行业的稳步发展和公司产销规模的日益扩大,衡阳合力作为公司整机专业生产基地之一,其现有生产场地不足,制约了设备和人员增加,限制了产能提升。公司在“十四五”规划中提出了到 2025 实现超过 50 万台整机生产和配套能力的战略目标,本项目按计划达产后将形成年产 6 万台新能源电动叉车、高端内燃叉车及防爆叉车为主导的智能制造能力,生产能力和智能制造水平的进一步提升将为公司实现“十四五”规划总体目标提供有力保障。

##### (2) 智能制造是行业发展方向

制造业是实体经济的基础,随着全球科技和产业的竞争加剧,智能化、数字化已成为各国制造业发展的焦点。我国制造业正处于迈向全球价值链中高端、提升核心竞争力的关键阶段,智能制造是制造业升级的重点之一,《“十四五”智能制造发展规划》中明确提出“要坚定不移地以智能制造为主攻方向,推动产业技术变革和优化升级”。衡阳合力致力于探索“流线化、自动化、准时化、信息化”落地方法及实施路径,实现“四化”样板线和数字化示范车间,向智能工厂方向发展。适应叉车制造发展需求,实现有企业特色的智能制造,将有利于保证质量、提高效率、降低劳动强度、降低成本,最终提升公司的经营效益和综合竞争能力。

### (3) 企业工艺进步与质量提升的需要

持续的技术进步和工艺改进是制造企业保障产品质量、提高生产效率、提升核心竞争力的重要措施。面对经济步入新常态、供给侧结构性改革、产业结构调整等新形势，衡阳合力近年来不断加大信息化、数字化、自动化能力的建设，紧密围绕打造公司南方战略基地和防爆叉车研发制造基地的两个基地建设目标，奋力开拓市场新局面，致力于在新能源叉车、高端内燃叉车、防爆叉车、特种车等关键产品技术领域构筑优势，谋求变局中的主动权，实现发展方式的转型，不断巩固和提高公司核心竞争力。

## 3、项目实施可行性

### (1) 符合产业政策导向

国家和地方相继出台了一系列产业政策鼓励和支持制造业企业的智能转型升级，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出要“深入实施智能制造和绿色制造工程，推动制造业高端化、智能化、绿色化”；《“十四五”智能制造发展规划》提出“智能制造是制造强国建设的主攻方向”；《工程机械行业“十四五”规划》提出要深入实施绿色制造和智能制造，推动工程机械产业优化升级，“从工程机械结构件成形、焊接、热处理，精密金属成形、标准结构件制造、关键零部件制造、部件和整机装配、柔性化智能化涂装等车间切入”，积累经验逐步推进工程机械的智能制造；湖南省“十四五”规划和 2035 年远景目标强调“以先进制造业为主攻方向，着力推进质量变革、效率变革、动力变革，实施先进装备制造业倍增等‘八大工程’，推动产业高端化、智能化、绿色化、融合化发展，不断提升产业基础能力和产业链现代化水平”。

此外，《工程机械行业“十四五”规划》将“提升锂电工业车辆占比”列入发展目标，将“加大电动车辆的发展”列入“十四五”工业车辆重点发展领域。

本项目的实施将扩大包括新能源电动叉车在内的智能制造生产能力，符合国家及地方产业政策导向。

### (2) 公司具备丰富的生产和技术经验积累

衡阳合力主要从事电动叉车、高端内燃叉车制造及各类防爆工业车辆的研发、生产和销售，本项目的实施内容与衡阳合力主营业务一致。衡阳合力拥有省

级企业技术中心，荣获国家高新技术企业，是行业内柔性化、自动化和现代化程度较高的企业，并拥有防爆特种车的自主核心技术，在防爆整机及主要防爆零部件的研究上有较好的技术经验积累。本项目实施前衡阳合力已形成电动叉车、内燃叉车等多样化产品的批量化生产能力，是公司的整机专业生产基地之一。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资 66,510 万元，拟使用募集资金 48,000.00 万元。具体投资规划如下：

单位：万元

序号	内容	投资总额	投资比例
一	固定资产投资	63,810.00	95.94%
1	建筑安装工程费	40,936.00	61.55%
2	设备购置及安装费	12,270.00	18.45%
3	工程建设其他费用	9,465.00	14.23%
4	基本预备费	1,139.00	1.71%
二	铺底流动资金	2,700.00	4.06%
	合计	66,510.00	100.00%

#### 5、项目实施计划

本项目计划建设期为 3 年，具体实施计划如下：

序号	分项内容	2022 年 6 月至 2025 年 5 月			
		第 0 年	第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	可研（包括审批时间）	—			
2	施工图设计	—			
3	土建工程及验收（分期）	—	—	—	
4	公用工程及验收（分期）		—	—	
5	设备交付（分期）			—	
6	设备安装、调试、预验收			—	—
7	形成设计生产能力			—	—

#### 6、项目效益分析

本项目建成后预计达产期 3 年。经测算，本项目投资内部收益率为 13.45%（所得税后），投资回收期 8.49 年（所得税后，含 3 年建设期），经济技术指标

良好。

## 7、项目审批备案情况

本项目需新增用地 369.64 亩。2022 年 10 月 30 日，衡阳合力与衡阳市自然资源和规划局签署了《国有建设用地使用权出让合同》，取得土地产权的手续正在办理中。

本项目已取得衡阳白沙洲工业园区招商和发展改革局出具的项目备案证明，项目编码为 2201-430400-04-01-241400，并已取得衡阳市生态环境局关于项目环境影响报告书的批复（衡环高新评【2022】5 号）。

### （四）高端铸件基地项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资 100,066.00 万元，拟投入募集资金 65,000.00 万元，投资建设期为 6 年，将分三期进行建设。本项目拟新建一个具备完整生产功能的专业铸造工厂，已购置土地 253,147 平方米，拟新建厂房 129,880.10 平方米，拟购置 4 条 V 法生产线、1 条静压造型线以及相关精密铸造设备。本项目将采用先进的工艺设备，从源头上减少污染物的产生量，并采用先进的除尘、污水处理系统，以打造绿色环保铸造生产基地。本项目建成后将形成年产 20 万吨叉车配重、箱桥壳体、工业车辆配件等铸件生产能力。

本项目的实施主体为公司全资子公司六安铸造，截至第十届董事会第十二次（临时）会议决议日本项目已投入 9,410.83 万元。

#### 2、项目实施必要性

##### （1）满足公司“十四五”期间整机产能扩张配套的需求

预计未来全球工业车辆市场规模将继续逐步扩大，电动、仓储、新能源、智能化叉车成为新的市场机遇，叉车市场将进一步扩大，公司在“十四五”发展战略规划中制定了到 2025 实现超过 50 万台整机生产和配套能力的战略目标。

依据公司整机产品规划需要，本项目产品主要为配重类、动力传动箱/桥类和小型铸钢件三大类铸件，规划产能为年产 20 万吨铸件。综上，本项目的实施将满足公司“十四五”期间整机产能扩张的需求。

## **(2) 为公司核心铸件的技术升级、品质提升及产品转型升级提供有力支撑**

本项目针对配重类铸件的生产将设置四条 V 法线，生产机械化、自动化水平高，整线生产效率和生产能力成倍提高，使公司的 V 法造型工艺技术水平 and 产能处于国内领先水平。

针对箱桥类铸件，本项目将采用全自动静压造型线生产，该造型工艺在获得轮廓清晰、棱角分明、尺寸精确、型腔面及背部硬度分布更趋合理方面体现出明显优势，生产出来的铸件表面更光洁、尺寸更精确，为今后产品的转型升级、工艺结构优化提供强有力的技术支撑和保障。

对于小型铸钢件，本项目配备高效率、高精度的机器人制壳线、焙烧浇注线等核心设备，保证铸件的外形尺寸精度、内腔清洁度、表面粗糙度等达到高质量等级要求，立足于高端铸件的研发和生产，从技术上为研发生产型的企业定位提供支撑。

## **(3) 立足高端铸件、优化产品结构，提高外部配套占比、形成新的利润增长点**

随着近年来全社会物流总量的持续增加和国内制造业全球竞争力的不断增强，国内工业车辆市场在总体规模、应用领域和结构层次上均取得了较大的发展，对各种配重类铸件、箱桥类铸件、小型铸钢件等其他高端铸件的需求不断增大。本项目的实施可优化高端铸件的产品结构，提升高端铸件的市场份额、提高规模效益；除满足公司整机生产的配套外，还将为国内以及美国、日本、欧洲等发达国家和地区的工业车辆、工程机械等行业企业配套，持续提高外部配套占比，形成新的利润增长点。

### **3、项目实施可行性**

#### **(1) 符合国家产业政策的要求**

2021 年，中国铸造协会发布的《铸造行业“十四五”发展规划》中提出了“绿色铸造”、“智能铸造”、“专业化和规模化发展”等一系列行业发展战略，并提出“要提高关键铸件产品的性能一致性和质量稳定性”的要求。

在我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领《中国制造 2025》战略规

划中,提出了要持续推进企业技术改造,朝着智能化、自动化、数字化方向发展。推动技术改造相关立法,强化激励约束机制,完善促进企业技术改造的政策体系。支持重点行业、高端产品、关键环节进行技术改造,引导企业采用先进适用技术,优化产品结构,全面提升设计、制造、工艺、管理水平。围绕两化融合、节能降耗、质量提升、安全生产等传统领域改造,推广应用新技术、新工艺、新装备、新材料,提高企业生产技术和效益。这些无疑在技术升级、智能制造、节能降耗等方面对企业的发展规划提出了明确、迫切的要求。

本项目符合上述国家产业政策的要求,响应国家装备制造业转型升级、产业结构调整优化的需要,具有设备自动化程度高、节能降耗、高标准的环境治理水平等优点。

## **(2) 公司拥有先进的铸造工艺技术和管理经验,在行业内高端铸件生产方面具有较强的竞争优势**

合肥铸锻厂是发行人的核心企业之一,始建于1958年,是中国铸造协会副会长单位、安徽省铸造协会会长单位、中国绿色铸造示范企业,拥有真空负压、消失模、静压、树脂砂、垂直造型以及3D打印等铸造工艺,是全国工艺门类最齐全的铸造企业之一。合肥铸锻厂建有省级技术中心以及国家级技术中心铸造研究室,设立中国铸协“职工教育培训基地”、“国家开放大学铸造学院学习中心”,现有在岗员工近千人,其中,大专及以上学历327人(硕士学位以上30人),各类专业技术人员近200人,拥有高级及高级以上职称18人。

合肥铸锻厂主要从事全球工业车辆、工程机械、汽车、农用机械、轨道交通、新能源等领域铸铁件研发、生产并提供有关铸件结构、材质的解决方案。产品除满足公司配套外,还大批量远销美国、日本、欧洲等多个发达国家和地区。合肥铸锻厂近几年一直维持高质量运行,对外出口占比连续增长、产品质量及产品盈利能力已达到行业优秀的水平,企业已发展成为“技术领先,管理精细,产品高端,环境友好”的现代化铸造企业,以工业车辆配套为基础,全面拓展工程机械、汽车、铁路、绿色能源等领域铸件业务。

合肥铸锻厂以高标准全面推进“精益生产”、“设备TPM管理”、“内控体系建设”、“标准化作业”,先后通过ISO9001、TS16949、IATF16949质量体系认证、

GB/T24001-2016ISO14001:2015 环境管理体系认证、OHSAS18001:2007GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系认证和国家安全质量标准化一级企业认证。

按照可持续发展战略，合肥铸锻厂非常注重环境的保护，近年来环保设备设施投入比例不断加大。因企业多年来在环保、节能、减排方面做出积极贡献，先后荣获“安徽省节能减排试点单位”称号、安徽省机械工业卫生协会颁发的 AAA 级安全生产诚信企业证书、“安徽省十佳环保创新企业”、“安徽省诚信环保企业”、“安徽省环保产业优秀企业”等称号。

综上，合肥铸锻厂在技术、管理、人员、市场、绿色环保等方面的优势，将为本项目的实施提供有力的支撑。

### **(3) 工业车辆市场前景广阔，将带动高端铸件配套产业的发展**

近年来，全球叉车销量总体保持稳步增长态势，尽管近几年全球经济发展形势受到了贸易摩擦和疫情的影响，但由于电商的发展和劳动力短缺等因素，工业车辆的发展态势依然强劲。世界工业车辆统计协会数据显示，全球叉车销量从 2017 年的 133.38 万台增长至 2021 年的 196.94 万台，年复合增长率达到 10.23%。2021 年全球叉车销量对比 2020 年的销量 158.26 万台增长 24.44%，行业整体呈现增长趋势。

我国是全球第一大叉车生产国和消费国，根据中国工程机械工业协会工业车辆分会的统计数据，2017 年我国叉车销量为 49.67 万台，至 2021 年，我国叉车销量已达到 109.94 万台，期间年复合增长率达 21.97%。我国工业车辆的行业发展趋势详见本章之“二、（一）顺应行业持续增长发展趋势”和“三、（一）2、（1）顺应叉车行业电动新能源发展趋势”相关内容。

叉车市场的不断扩大，将带动高端铸件配套产业的发展。

## **4、项目投资概算**

本项目总投资 100,066.00 万元，拟使用募集资金 65,000.00 万元。具体投资规划如下：

单位：万元

序号	内容	投资总额	投资比例
一	固定资产投资	92,066.00	92.01%
1	建筑工程	30,912.00	30.89%
2	设备及安装工程	52,889.00	52.85%
3	其他费用	8,265.00	8.26%
二	流动资金	8,000.00	7.99%
	合计	100,066.00	100.00%

## 5、项目实施计划

本项目计划分三期实施，每期建设期 24 个月，每期工程时间节点均如下：

阶段/时间（月）	T+24										
	1	2	3~4	5~6	7-17	18	19	20	21	22	23~24
可研报告编制审批	■										
初步设计编制审批		■									
施工图编制			■								
土建公用施工招标				■							
土建施工					■	■					
设备购置				■							
非标设备制造					■						
安装与调试						■	■	■	■		
人员招聘及培训						■	■	■	■		
系统调试及验证									■	■	
试运行											■

## 6、项目效益分析

本项目分三期建设，预计建设期及达产期共为 6 年。经测算，本项目投资内部收益率为 12.58%（所得税后），投资回收期 8.58 年（所得税后，含建设期），经济技术指标良好。

## 7、项目审批备案情况

本项目的土地已通过国有土地出让的方式取得土地使用权，不动产权证书编号为皖（2021）六安市不动产权第 8051531 号。本项目已取得安徽六安金安经济开发区管理委员会经济发展局出具的项目备案表，项目代码为

2103-341574-04-01-614754, 并已取得六安市生态环境局关于项目环境影响报告书的批复(六环评【2022】25号)。

## (五) 新液力基地项目

### 1、项目基本情况

本项目总投资 109,830 万元, 拟投入募集资金 52,406.61 万元, 投资建设期为 4 年, 分两期建设。本项目拟新建油缸、液力变矩器智能制造基地, 拟购置土地 211,047.89 平方米, 拟新建厂房 136,305.5 平方米。本项目拟购置先进的小件金加工车间自动加工线、叉车油缸车间缸筒自动加工线、叉车油缸车间短缸自动装配线、自动化涂装线以及智能化物流和零库存控制系统等, 将进一步提高油缸和液力变矩器工艺技术和智能制造水平。本项目建成后将形成 200 万根油缸和 20 万台液力变矩器的生产能力。

本项目的实施主体为公司全资子公司蚌埠液力机械有限公司蚌埠液力, 截至第十届董事会第十二次(临时)会议决议日本项目已投入 6,000.42 万元。

### 2、项目实施必要性

#### (1) 满足公司“十四五”期间整机产能扩张配套的需求

蚌埠液力的主要产品是起升缸、倾斜缸和转向缸、工程油缸以及液力变矩器。根据公司制定的“十四五”战略发展规划, 公司计划到 2025 实现超过 50 万台整机生产和配套能力, 本项目实施后, 计划油缸生产规模 200 万根, 变矩器生产规模 20 万台, 可以满足公司及行业产业链配套。

#### (2) 提高公司关键配套部件智能制造水平, 进一步提高生产效率

本项目统筹规划建设油缸等产品各个关键工序, 同时包括销售、设计、物流、生产、采购等环节, 并构建智能制造的信息管理体系, 针对工序、工况, 分类规划, 推动关键零部件制造的发展。通过本项目的实施, 使蚌埠液力的油缸、变矩器等产品生产设备自动化、产品质量精品化, 并实现蚌埠液力数字化转型, 在提升产能的同时, 提升关键工序技术水平和制造能力, 进一步提高生产效率。

#### (3) 提高工艺水平, 生产高附加值产品, 形成新的利润增长点

通过本项目的实施, 在获得高质量产品的基础上, 针对产品工艺要求, 采用

高效、先进、节能的生产工艺及装备，完善制造、试验、检测等手段，重点解决生产的关键工艺、关键工序、薄弱环节。项目将依托 CNAS 试验室，打造行业内最大的油缸设计、制造、试验技术中心。

本项目工艺水平的提高，有利于公司开发生产高附加值、高技术含量的产品。项目实施后除满足公司整机生产配套外，还将有利于快速响应市场高端客户产品需求，持续进行产品升级，提升产品附加值，开发高端用户和高端产品，形成新的利润增长点。

### 3、项目实施可行性

#### (1) 国家产业政策大力支持

液压行业是制造业的重要配套行业，长期受到国家的高度重视。近年来，国家陆续出台了多项政策及措施，明确对液压行业的发展和创新提供支持和引导。

在国家“十四五”纲要中，提出了要推动制造业优化升级，加快补齐基础零部件及元器件等瓶颈短板；在国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019年本）》中，“高精度、高压、大流量液压铸件、液压机械无级变速箱、液压泵、液压油缸、各种阀及液压输出阀等封闭式液压系统、液压转向机构”等均被列入产业结构调整指导目录鼓励类；在《工业机械行业“十四五”发展规划》中，工业车辆中高端液压件等关键部件被列入“十四五”重点发展领域。国家对行业的大力支持为项目发展提供了良好的政策环境。

#### (2) 公司拥有成熟的生产技术和管理经验，在行业内油缸、变矩器等关键部件配套生产方面具有较强的竞争优势

蚌埠液力为公司的全资子公司，是一家以高端叉车油缸、变矩器、工程油缸为主营产品的集研发、制造、销售、服务为一体国家级高新技术企业，拥有国内最大的工业车辆液压缸及变矩器生产基地，可满足各类工业车辆及工程机械的需求。蚌埠液力以“发展民族液压件，传动中国新动力”为企业愿景，产销量连续多年创新高。

蚌埠液力是国家高新技术企业、省技术创新示范企业，组建有省级企业技术中心、省工程技术研究中心、省级工业设计中心等创新平台。经过多年的发展，公司创新研制了油缸浮动式缓冲技术、变矩器动力自动切换技术、变矩器多能容

技术等一系列核心技术，填补了国内行业技术空白。蚌埠液力实验室通过国家 CNAS 试验能力认可，是国内唯一一家可从事工业车辆液压油缸阀类零部件型式试验项目的实验室。近年来，蚌埠液力参与制定国家标准 2 项，行业标准 1 项；自主创新科技成果分别获得国家、省行业科技奖，多项产品被认定为省级新产品、安徽工业精品。

蚌埠液力实施工业化与信息化融合战略，积极打造数字化、智能化工厂，通过了两化融合体系评定。公司对现有生产设备进行柔性化、智能化改造，实现生产周期各环节智能化。蚌埠液力实现企业全流程精细化管理，采用先进的管理理念和物流、成本、效率等科学分析方法，对现使用的组织体系进行调整和流程优化，业务流程管理系统贯穿企业整体业务单元。

蚌埠液力实施绿色化生产，采用专有技术与工艺，是国内行业中首次在转向油缸活塞体开发应用金属挤压成型连接工艺技术的企业，避免了烟雾粉尘的污染且节能减排，环保无污染。

上述蚌埠液力在技术、管理、绿色环保等方面的优势，将为本项目的实施提供有力的支撑。

### (3) 工业车辆市场前景广阔，将带动液压配件的发展

我国是全球第一叉车生产国和消费国，根据中国工程机械工业协会工业车辆分会的统计数据，2017 年至 2021 年，我国叉车销量年复合增长率达 21.97%。我国工业车辆的行业发展趋势详见本章之“二、(一)顺应行业持续增长发展趋势”和“三、(一) 2、(1) 顺应叉车行业电动新能源发展趋势”相关内容。

液压件作为叉车的重要配套部件，随着叉车销量的不断扩大，以及叉车保有量不断增长带来的维修市场和二手车翻新市场的扩大，其需求量也将随之扩大。

## 4、项目投资概算

本项目总投资 109,830 万元，拟使用募集资金 52,406.61 万元。具体投资规划如下：

单位：万元

序号	内容	投资总额	投资比例
一	固定资产投资	95,145.00	86.63%

序号	内容	投资总额	投资比例
1	建筑工程费	53,493.00	48.71%
2	设备购置费	20,160.00	18.36%
3	安装工程费	3,025.00	2.75%
4	工程建设其他费用	9,817.00	8.94%
5	基本预备费	8,650.00	7.88%
二	流动资金	14,685.00	13.37%
合计		109,830.00	100.00%

## 5、项目实施计划

本项目分两期实施，每期建设期 24 个月。一期工程时间节点如下：

阶段/时间（月）	T+24										
	1~3	4~7	8	9~12	13~15	16~17	18~19	20	21	22	23~24
初步设计											
建安工程											
设备购置及安装											
系统调试及验证											
试运行											

二期工程时间节点如下：

阶段/时间（月）	T+24									
	1~3	4~7	8~10	11~13	14~16	17	18	19	20	21
初步设计										
建安工程										
设备购置及安装										
系统调试及验证										
试运行										

## 6、项目效益分析

本项目分两期建设，预计建设期及达产期共为 6 年。经测算，本项目投资内部收益率为 9.08%（所得税后），投资回收期 10.76 年（所得税后，含 4 年建设期），经济技术指标良好。

## 7、项目审批备案情况

本项目的土地已通过国有土地出让的方式取得土地使用权，不动产权证书编号为皖（2022）蚌埠市不动产权第 0029870 号。

本项目已取得蚌埠市龙子湖区发展和改革委员会出具的项目备案表，项目代码为 2110-340302-04-01-163069，并已取得蚌埠市龙子湖区生态环境分局关于项目环境影响报告书的批复（龙环许【2022】6号）。

## 四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务，是公司响应国家推动企业高质量发展、落实绿色环保发展理念的具体行动。本次募投项目系公司基于国家产业政策导向、行业发展趋势以及整体战略发展目标做出的综合规划，是公司紧抓行业发展机遇，进一步扩大产能、优化业务布局，增强核心竞争力的重要举措。本次募投项目预期将为公司带来良好的效益，有利于巩固公司的市场地位，有利于公司的长远发展。

## 五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，顺应行业发展趋势，且符合公司的整体战略发展规划。项目具备良好的市场发展前景和预期经济效益，投产后将有利于公司扩大经营优势、提升核心竞争力，巩固公司在叉车行业的领先地位，对公司的长期发展具有积极作用，符合公司及公司全体股东的利益。

### （二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产规模将进一步扩大。本次募投项目预计具有较好的投资收益，项目达产后，公司主营业务收入与净利润将得到提升，公司盈利能力和抗风险能力将得到提高。由于募集资金投资项目从建设到建成并产生效益需要一定时间，短期内公司每股收益和净资产将在一定程度上被摊薄；但随着项目的顺利实施，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升。当可转债逐渐实现转股后，公司净资产规模将进一步增加，资本实力将得到提升，公司的财务结构将进一步优化。

## 备查文件

除本募集说明书所披露的资料外,本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于本公司处,供投资者查阅:

- 1、公司章程正本和营业执照;
- 2、公司最近三年的财务报告及审计报告,以及最近一期的财务报告;
- 3、保荐机构出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告以及尽职调查报告;
- 4、法律意见书和律师工作报告;
- 5、注册会计师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;
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告;
- 7、债券持有人会议规则;
- 8、公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议;
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点,下午三点至五点,于下列地点查阅上述文件:

1、发行人:安徽合力股份有限公司

地址:安徽省合肥市方兴大道 668 号

联系人:刘翔

联系电话:0551-63689611

传真:0551-63689666

2、保荐人(主承销商):招商证券股份有限公司

办公地址:深圳市福田区福田街道福华一路 111 号招商证券大厦

联系人:王昭

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.sse.com.cn/>）查阅本募集说明书摘要全文。

(本页无正文,为《安徽合力股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页)



2022年12月9日