

证券代码：001212

证券简称：中旗新材



广东中旗新材料股份有限公司

SINOSTONE (GUANGDONG) CO., LTD.

(佛山市高明区明城镇明二路 112 号)

公开发行可转换公司债券

募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



(中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号)

二〇二三年三月

发行人声明

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。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于中国证券监督管理委员会指定的信息披露网站。

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，并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节：

一、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次发行的可转债进行了信用评级，出具了《广东中旗新材料股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体长期信用等级为 A+，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 A+。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、关于公司本次发行可转换公司债券的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条：“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 2022 年 6 月 30 日，本公司未经审计的归属于母公司股东的净资产为 13.65 亿元，低于 15 亿元，因此公司需对本次公开发行的可转债提供担保，具体担保情况如下：

本次发行可转换公司债券由公司实际控制人周军提供保证担保，承担连带保证责任。担保范围为经中国证监会核准发行的本次可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

三、关于公司的股利分配政策及股利分配情况

（一）利润分配政策的基本原则

公司重视对投资者的合理投资回报，根据自身的财务结构、盈利能力和未

来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配办法，保持利润分配政策的持续性和稳定性并制定长期回报规划。

（二）利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

（三）利润分配政策

1. 如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

2. 发放股票股利的条件：若公司有扩大股本规模需要，或者公司认为其他需要时，在综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等真实合理因素后，可以在上述现金股利分配之余，进行股票股利分配。

3. 公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在股东大会中说明原因，独立董事应当对此发表独立意见，监事会应当审核并对此发表意见。

4. 公司的控股子公司所执行的利润分配政策应能保证发行人未来具备现金分红能力。

5. 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，实行差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(四) 股东分红回报规划制定周期

公司董事会根据利润分配政策及公司实际情况，结合独立董事、监事会及股东的意见制定股东分红回报规划，至少每三年重新审议一次股东分红回报规划。

(五) 利润分配政策的调整

公司根据经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，将详细论证并说明调整原因，调整时应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制定并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会以特别决议审议，公司应安排网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，充分反映股东的要求和意愿。

(六) 利润分配应履行的程序

公司董事会根据公司的利润分配规划，结合公司当年的生产经营状况、现金流量状况、未来的业务发展规划和资金使用需求、以前年度亏损弥补状况等因素，以实现股东合理回报为出发点，制订公司当年的利润分配预案。董事会在制定利润分配预案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确意见。公司具体利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会表决，

经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上审议通过。股东大会对现金分红预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

如果公司符合《公司章程》规定的现金分红条件，但董事会没有作出现金分红预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司监事会、独立董事应当对此发表独立意见，并在股东大会审议相关议案时向股东提供网络形式的投票平台。

公司董事会须在对利润分配方案作出决议的股东大会召开后 2 个月内完成股利派发事项。

（七）公司股东占用资金时的现金红利扣减

若公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司在进行现金红利分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

（八）最近三年公司现金股利分配情况

最近三年，公司利润分配方案如下：

年度	分配方案
2019 年	以公司现有总股本 68,000,000 股为基数，按每股 0.75 元向股东分配利润，共计分配利润 51,000,000 元。
2020 年	以公司现有总股本 90,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 3 元现金，合计派发现金红利 27,201,000 元。
2021 年	以 2021 年末的公司总股本 90,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元，共派发现金红利 27,201,000 元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 27,201,000 股，转增后公司总股本增加至 117,871,000 股，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 10,540.20 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 12,881.29 万元的 81.83%，具体分红方案实施如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
归属于母公司股东的净利润	14,120.63	13,651.66	10,871.58
现金分红	2,720.10	2,720.10	5,100.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	19.26%	19.93%	46.91%

项目	2021年	2020年	2019年
最近三年累计现金分配利润合计			10,540.20
最近三年年均可分配利润			12,881.29
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			81.83%

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 10,540.20 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 12,881.29 万元的 81.83%，超过 30%；符合《上市公司证券发行管理办法》第八条第（五）项及《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定。

为保持公司的可持续发展，公司扣除分红后的其余未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司的生产经营。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、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）宏观经济波动风险

公司主要产品是人造石英石板材和人造石英石台面，广泛应用于厨房、卫浴、酒店、商场等室内建筑装饰装修领域，产品的市场需求与宏观经济的整体运行密切相关。目前全球经济仍处于周期性波动当中，在贸易保护主义抬头和全球贸易摩擦加剧的背景下，依然面临下行的可能，全球经济放缓及新冠肺炎疫情可能对制造业带来一定不利影响，进而影响公司业绩。如果未来国内外宏观经济波动较大，影响了下游行业的需求，会对公司的经营情况造成不利的影响，进而影响公司的盈利能力。

（二）受房地产行业市场波动影响的风险

人造石英石作为建筑装饰材料，其市场需求易受房地产市场周期性波动影响。近年来我国房地产市场发展迅速，各地房价均有较大涨幅，国家陆续出台一系列包括土地、信贷、税收等在内的宏观调控政策，持续对房地产市场予以

调控，有效抑制了房地产市场的过热增长。随着调控政策逐渐生效，房地产市场供需矛盾得到缓解，行业增速回归理性。

2022 年上半年，受房地产市场整体低迷影响，公司国内市场销售有所下滑，未来国内房地产行业发展仍具有较大不确定性，可能会对房地产整体市场需求及增长产生一定的抑制，这将对人造石英石行业市场需求产生负面影响。

（三）主要原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料包括不饱和聚酯树脂、石英填料、化工助剂等，其中不饱和聚酯树脂和化工助剂为石化产品，其价格受原油价格波动和市场供需关系影响，公司原材料采购价格存在波动性。报告期直接材料占营业成本的比例较高，分别为 56.94%、54.35%、59.23% 和 55.32%。若未来某一时期，上述原材料价格处于上涨周期，而公司产品价格不能随之上调，则将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（四）经营业绩下滑的风险

2022 年 1-6 月，公司营业收入和归属于母公司股东的净利润为 28,974.38 万元和 3,767.82 万元，较上年同期分别下降了 8.01% 和 39.82%，主要受到新冠病毒疫情、房地产行业发展速度放缓、不饱和聚酯树脂等原材料价格高位运行等因素影响，公司主营业务毛利率存在一定的下滑，进而导致公司经营业绩有所下滑。若未来出现新冠病毒疫情反复、房地产行业发展持续下滑、不饱和聚酯树脂等原材料价格持续上涨等情况，公司可能面临毛利率进一步下滑的风险，进而可能导致公司经营业绩显著下滑。

（五）国际贸易摩擦风险

报告期内，公司主要产品远销美国、韩国、澳大利亚、新加坡等多个国家和地区，外销收入分别为 9,339.01 万元、9,625.56 万元、14,791.99 万元和 6,221.87 万元，占当期主营业务收入比例为 17.68%、17.37%、20.49% 和 21.58%。

报告期内，公司外销业务是公司主营业务重要组成部分，若未来全球贸易摩擦升级或中国与其他主要出口国产生贸易摩擦，导致进出口政策发生不利变

动，可能对公司经营业绩产生不利影响。

（六）税收优惠政策变动的风险

1、企业所得税优惠政策变动风险

2021年1月15日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《关于广东省2020年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字【2021】21号），公司高新技术企业重新认定已经通过，证书编号为GR202044001566，有效期三年，企业所得税优惠期为2020年1月1日至2022年12月31日，按15%的税率计缴企业所得税。

报告期内，发行人享受的税收优惠情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
公司享受税收优惠政策而减免的所得税金额	308.77	1,382.67	1,460.00	1,144.67
公司税前利润总额	4,299.99	16,233.13	15,841.40	12,553.09
税收优惠金额占当期公司利润总额的比例	7.18%	8.52%	9.22%	9.12%

报告期内，发行人上述税收优惠金额占利润总额的比例分别为9.12%、9.22%、8.52%和7.18%。如公司未来高新技术企业重新认定未通过或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率，届时无法获得企业所得税税收优惠将给公司的业绩带来不利影响。

2、出口退税政策变动风险

报告期内公司主要产品外销比例较高，出口产品税收实行“免、抵、退”政策。增值税属于价外税，增值税免抵退税额并不直接影响企业损益，但其中不予抵扣部分会作为增值税进项税额转出而增加企业的营业成本。报告期内发行人主营业务成本中不得免抵额分别为263.77万元、57.50万元、0.00万元和0.00万元，占比分别0.79%、0.17%、0.00%和0.00%，虽然报告期内发行人主要因为产品增值税率下降以及出口产品退税率提高致使其不得免抵额呈下降趋势，但未来如国家的出口退税率降低，将可能影响公司出口业务的成本，进而对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

（七）募投项目相关风险

1、新增产能消化风险

本次募投项目是向公司现有业务上游拓展，主要产品为人造石英石填料、光伏玻璃用低铁石英砂及工业硅石英砂、液晶显示玻璃用石英粉、超纯超细电子电工填料用石英粉，其中人造石英石填料可以满足公司现有产品原材料需求。虽然本募投项目系公司向上游硅晶新材料延伸的关键举措，且符合行业发展趋势及市场需求，但在募投项目实施过程中，如果发行人面对的市场需求、行业政策、同类企业产品竞争等因素发生不利变化，可能导致新增产能无法充分消化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

2、募投项目的建设及实施风险

本次募集资金投资项目已经公司充分论证，但该论证是基于当前国家产业政策、行业发展趋势、客户需求变化等条件所做出的投资决策，在项目实际运营过程中，市场本身具有其他不确定性因素，仍有可能使该项目在开始实施后面临一定的市场风险。如果募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，也将会对募集资金投资项目的预期效果带来负面影响。

3、新增固定资产折旧影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司的固定资产较本次发行前有较大规模的增加，由此带来每年固定资产折旧的增长。虽然，本次募集资金投资项目建成后，公司扣除上述折旧费用的预计净利润增长幅度将大大超过折旧费用的增长幅度，但募投项目建成后折旧费用的增加仍可能在短期内影响公司收益的增长。

4、关键技术人员流失风险

本次募投项目实施，部分产品在工艺技术和生产运营中主要依靠公司引入硅晶新材料行业资深专业人才团队。公司决定大力发展硅晶材料领域，并在优质石英石矿源有所布局，取得市场先机，未来发展前景良好。公司虽然拥有良好的薪酬激励体制，并通过共同投资与专业人才共享经营成果，但相关核心人才未来在本次募投项目实施过程中出现流失，将会对本次募投项目的顺利

实施带来不利影响。

（八）本次可转债发行相关风险

1、本息兑付风险

在可转债存续期限内，如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时公司的承兑能力。

2、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司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 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，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。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

此外，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的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

3、可转债存续期内转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险

在公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修

正，转股价格的修正幅度也将由于“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个交易日公司股票交易均价”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

4、可转债提前赎回的风险

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司股票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%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债；此外，当本次可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。本次可转债的存续期内，在相关条件满足的情况下，如果公司行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

5、可转债投资者不能实现及时回售的风险

本次可转债有条件回售条款约定：在最后两个计息年度，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全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

因影响股票价格的因素复杂多变，若在可转债存续期内遇公司股价持续低于转股价70%，但未能满足约定的其他回售必备条件时，投资者将面临无法行使可转债回售权的风险。

6、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受到公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因

素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格后，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

7、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次发行募集资金使用有助于公司主营业务的发展，而由于募投项目的建设期和达产需要一定的周期，募集资金投资项目难以在短期内产生效益。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

8、信用评级变化的风险

中证鹏元对本次可转换公司债券进行了评级，信用等级为“A+”。在本次债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，从而导致本次债券的信用评级级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

9、实际控制人担保风险

本次发行可转换公司债券由公司实际控制人周军提供保证担保，承担连带保证责任。担保范围为经中国证监会核准发行的本次可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

但若因国家政策出现重大调整、相关法律法规发生变化、宏观经济出现不可控制的恶化、经营环境发生重大变化、股票市场发生重大不利变化等不可控制因素影响，或者由于担保人所持股票限售等原因导致资产状况及支付能力发生负面变化的情况下，将影响到担保人对本次可转债履行其应承担的担保责任，从而发生担保人可能无法承担担保责任的风险，进而影响本次可转债投资人的利益。

五、 发行人持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况

（一）发行人持股 5%以上股东或者董事、监事、高管，是否参与本次可转债发行认购

根据公司 2022 年第二次临时股东大会批准的本次发行方案，本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）；本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

发行人持股 5%以上股东或者董事、监事、高级管理人员已出具承诺函，其将根据市场情况决定是否参与本次可转换公司债券的认购。

（二）发行人持股 5%以上股东或董事、监事、高管在本次可转债认购前 6 个月内是否存在减持上市公司股份或已发行可转债的计划或者安排

发行人自首次公开发行股票上市以来未发行可转换公司债券。

发行人持股 5%以上股东（珠海羽明华、周军）及董事、监事、高级管理人员均出具的承诺函，承诺：“本人/本企业承诺在本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内，不减持本人/本企业直接或间接持有的公司股票。承诺人自愿作出本承诺函，并接受本承诺函的约束。若承诺人出现违反承诺的情况，由此所得收益归中旗新材所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

发行人持股 5%以上股东胡国强出具的承诺函，承诺：“本人在本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内，将视自身财务安排及市场情况减持公司股票。本人将严格遵守减持的相关规定，并按照要求及时履行信息披露义务。若本人在本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书

公告日)前六个月内存在股票减持情形,本人承诺将不参与本次可转换公司债券的认购。”

(三) 发行人持股 5%以上股东或董事、监事、高管关于公开发行可转换公司债券相关事项的承诺

为保护公众投资者权益,避免触及短线交易,根据《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求,发行人持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员承诺如下:

“若承诺人在本次发行可转换公司债券发行首日(募集说明书公告日)前六个月内存在股票减持情形,承诺人承诺将不参与本次可转换公司债券的认购。

若承诺人在本次发行可转换公司债券发行首日(募集说明书公告日)前六个月内不存在股票减持情形,承诺人将根据市场情况决定是否参与本次可转换公司债券的认购;若认购成功,则承诺人承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求,即自本次发行可转换公司债券发行首日(募集说明书公告日)起至本次可转换公司债券发行完成后六个月内不减持中旗新材股票及本次发行的可转换公司债券。

承诺人自愿作出本承诺函,并接受本承诺函的约束。若承诺人出现违反承诺的情况,由此所得收益归中旗新材所有,并依法承担由此产生的法律责任。”

六、2022 年第三季度财务报告披露事项

发行人已于 2022 年 10 月 25 日公告了 2022 年第三季度报告。截至 2022 年 9 月 30 日,发行人合并口径下的总资产为 161,567.82 万元,总负债为 21,635.90 万元,所有者权益为 139,931.92 万元。2022 年 1-9 月,发行人合并口径的营业收入为 49,549.83 万元,归属于母公司所有者的净利润为 6,673.67 万元。具体情况参见深圳证券交易所网站(<http://www.szse.cn>)。

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称	广东中旗新材料股份有限公司
英文名称	SINOSTONE (GUANGDONG) CO.,LTD.
注册地址	佛山市高明区明城镇明二路 112 号（一照多址）
法定代表人	周军
董事会秘书	蒋晶晶
注册资本	11,787.10 万元
成立日期	2007 年 3 月 27 日
股份公司设立日期	2018 年 9 月 29 日
上市地点	深圳证券交易所
股票简称	中旗新材
股票代码	001212
上市时间	2021 年 8 月 23 日
公司联系电话	0757-88830998
公司传真	0757-88830893
公司电子信箱	zhengquanbu@sinostone.cn
公司互联网网址	http://www.sinostone.cn/
经营范围	开发、制造：人造石材装饰材料；销售：装饰材料、五金交电、人造及天然石材、橱柜、石制家具及配件。开发、销售：石材设备；石材产品安装；品牌加盟服务；房屋租赁；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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。）

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次可转债公开发行经公司第二届董事会第五次会议审议通过，并经公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过。本次发行的核准文件：《关于核准广东中旗新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2023]249 号）。

（二）本次发行的可转换债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

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

2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 54,000 万元（含 54,000 万元）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

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。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.60%、第五年 2.00%、第六年 2.80%。

6、还本付息的期限和方式

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

（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、转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2023年3月9日）起满六个月后的第一个交易日（2023年9月11日）起至本次可转债到期日（2029年3月2日）止。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 30.27 元/股。本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配

股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在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期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、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 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

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

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）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。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

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

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将按债券面值的 111%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

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。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 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面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。本次发行的可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的中旗转债向股权登记日（2023年3月2日，T-1日）收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分，采用通过深交所交易系统网上发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

①原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的中旗转债数量为其在股权登记日（2023年3月2日，T-1日）收市后登记在册的持有“中旗新材”股份数量按每股配售4.5812元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按100元/张转换为可转债张数，每1张为一个申购单位。

发行人现有总股本117,871,000.00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5,399,906张，约占本次发行的可转债总额

的 99.9983%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

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。原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“081212”，配售简称为“中旗配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东持有的“中旗新材”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张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

②社会公众投资者通过深交所交易系统参加申购，申购代码为“071212”，申购简称为“中旗发债”。每个账户最小申购数量 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限是 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

投资者应遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，则该配售对象的申购无效。

（2）发行对象

①向原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（即 2023 年 3 月 2 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人股东。

②向社会公众投资者网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

③本次发行的主承销商自营账户不得参与申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃

配售权。发行人现有总股本 117,871,000.00 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 5,399,906 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9983%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，余额由承销商包销。

16、本次募集资金用途及实施方式

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 54,000 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入
1	罗城硅晶新材料研发开发制造一体化项目（一期）	54,000.00	54,000.00
合计		54,000.00	54,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

17、担保事项

本次发行可转换公司债券由公司实际控制人周军提供保证担保，承担连带保证责任。担保范围为经中国证监会核准发行的本次可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

（1）担保人周军的个人资产状况

①上市公司持股情况

截至 2022 年 9 月 30 日，保证人周军所持上市公司股份情况如下：

股东	证券简称	直接持股/间接持股	持股数量（万股）	持股比例（%）	已质押股份数（万股）	未质押部分市值（万元）
周军	中旗	直接持股	2,458.95	20.86	-	65,186.76

	新材					
	中旗新材	间接持股	2,673.45	22.68	-	70,873.16
合计			5,132.40	43.54	-	136,059.92

注：未质押部分市值按照截至 2022 年 9 月 30 日收盘价 26.51 元/股计算。

截至 2022 年 9 月 30 日，周军直接和间接持有中旗新材股票数量为 5,132.40 万股，均无质押，其市值约为 13.61 亿元。

截至 2022 年 9 月 30 日，以中旗新材股票上市以来最低收盘价 16.95 元/股计算，周军直接和间接持有中旗新材股票的市值为 8.70 亿元，可保证对本次可转债全部未偿还本金的 160% 的担保覆盖率，对债权人的利益有较为充足的保障。

因可转债具有转股机制，在本次可转债发行结束日起六个月进入转股期后，随着债权人的不断转股，本次可转债的未偿还本金将不断减少，且根据市场公开案例投资者在转股期内转股的情形较为普遍，若投资者行使转股权，则发行人无需偿还本金，因此，发行人（或担保方）还本压力相对较小。

②上市公司分红回报

周军通过中旗新材的现金分红实现了较高的股东投资回报，中旗新材经营情况较佳，且一贯重视对投资者的合理投资回报，报告期内保持了较高比例的分红，2019 年以来累计现金红金额为 10,540.20 万元，根据中旗新材《公司章程》对于现金分红的规定，在未来债券存续期内，周军有望持续获得中旗新材的较高现金分红回报。

（2）对外担保情况

截至 2022 年 9 月 30 日，除了为本次可转债提供担保外，周军不存在其他对外担保的情况。

（3）其他情况

根据中国人民银行征信中心出具的周军先生的《个人征信报告》，并经查询全国法院失信被执行人名单信息公布与查询平台、中国裁判文书网等网站，周军先生不存在大额负债，不存在尚未了结的重大诉讼，亦未被列入失信被执行人名单。

综上所述，周军先生为本次可转债发行提供保证具有较强的履约能力。

18、募集资金管理及存放账户

公司已经制定《广东中旗新材料股份有限公司募集资金使用管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

19、本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为 54,000.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司已制定《广东中旗新材料股份有限公司募集资金使用管理制度》，本次发行可转债的募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（四）债券持有人以及债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利：

- （1）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）依照法律、行政法规等相关规定及《可转换公司债券持有人会议规则》参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （3）根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- （4）根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；
- （5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

- (6) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (7) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- (8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人义务：

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形：

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在证券监管部门指定的至少一种指定报刊和网站上公告债券持有人会议通知。

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

- ①公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- ③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；
- ④保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑤修订债券持有人会议规则；
- ⑥公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定

性，需要依法采取行动的；

⑦公司提出债务重组方案；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑨根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(3) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(五) 承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）民生证券股份有限公司以余额包销的方式承销。本次可转换公司债券的承销期为 2023 年 3 月 1 日至 2023 年 3 月 9 日。

(六) 发行费用

项目	预计金额（万元）
保荐及承销费用	570.00
律师费用	56.60
会计师费用	75.47
资信评级费用	42.45
信息披露费	40.57
发行手续费及材料制作费	8.68
合计	793.77

上述费用不含增值税，且为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

(七) 主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下表。下述日期为交易日，如

遇重大事项影响本次可转债发行，保荐机构（主承销商）将修改发行日程并及时公告。

交易日	事项	停牌安排
T-2日（2023年3月1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
T-1日（2023年3月2日）	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T日（2023年3月3日）	刊登发行提示性公告、原股东优先配售、网上申购日	正常交易
T+1日（2023年3月6日）	刊登网上发行中签率及优先配售结果公告、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2日（2023年3月7日）	刊登网上中签结果公告、网上中签缴款	正常交易
T+3日（2023年3月8日）	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日（2023年3月9日）	刊登发行结果公告、募集资金划至发行人账户	正常交易

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行可转换公司债券上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易，具体上市时间将另行公告。

（九）债券评级

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，债券信用等级为 A+，发行人主体长期信用等级为 A+，评级展望为稳定。中证鹏元将对公司本次可转债每年公告一次定期跟踪评级报告。

（十）违约责任及争议解决机制

1、构成本次可转债违约的情形

以下事件构成发行人在《受托管理协议》和本次债券项下的违约事件：

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

（2）发行人不履行或违反其在《受托管理协议》项下的任何承诺或义务（第（1）项所述违约情形除外）且将对发行人履行本次可转债的还本付息产生重大不利影响，在经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额百分之十以上的可转债持有人书面通知，该违约在发行人收到上

述通知之日起 30 个自然日内仍未予纠正；

(3) 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期可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对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；

(4) 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；

(5) 任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在《受托管理协议》或本次可转债项下义务的履行变得不合法；

(6) 在债券存续期间，发行人发生其他对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

2、违约责任及其承担方式

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。

3、争议解决机制

本次债券发行适用于中国法律并依其解释。

本次可转债发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决；协商不成的，应在受托管理人住所地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

三、本次发行的相关机构

(一) 发行人

名称	广东中旗新材料股份有限公司
住所	佛山市高明区明城镇明二路 112 号

法定代表人	周军
董事会秘书	蒋晶晶
联系电话	0757-88830998
传真号码	0757-88830893

（二）保荐机构（主承销商）

名称	民生证券股份有限公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号
法定代表人（代行）	景忠
联系电话	020-38927662
传真号码	020-38927636
保荐代表人	王蕾蕾、杜冬波
项目协办人	李青松
项目组成员	郭丽丽、钟志益

（三）律师事务所

名称	北京市中伦律师事务所
住所	北京市朝阳区金和东路20号院正大中心3号楼南塔22-31层
负责人	张学兵
联系电话	010-59572288
传真号码	010-65681838
经办律师	全奋、邵芳、刘杰

（四）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
住所	上海市黄浦区南京东路61号四楼
负责人	杨志国
联系电话	0755-86158662
传真号码	0755-86158202
经办注册会计师	王首一、高勃

（五）资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
住所	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

法定代表人	张剑文
联系电话	0755-82872897
传真号码	0755-82872090
经办评级人员	蒋申、张涛

(六) 申请上市的证券交易所

名称	深圳证券交易所
办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真号码	0755-82083947

(七) 登记结算公司

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话	0755-21899999
传真号码	0755-21899000

(八) 收款银行

户名	民生证券股份有限公司
账号	03003460974

(九) 债券担保人

名称	周军
联系地址	佛山市高明区明城镇明二路 112 号
联系电话	020-38927662
传真号码	020-38927636

第二节 发行人基本情况

一、公司股本结构

截至 2022 年 6 月 30 日，公司的总股本为 11,787.10 万股，股本结构如下：

股份类别	股份数量（股）	股份比例
一、有限售条件股份	88,400,000.00	75.00%
1、国家持股	-	-
2、国家法人股	-	-
3、其他内资持股	88,400,000.00	75.00%
其中：境内非国有法人持股	47,447,400.00	40.25%
境内自然人持股	40,952,600.00	34.74%
4、外资持股	-	-
二、无限售条件流通股份	29,471,000.00	25.00%
三、普通股股份总数	117,871,000.00	100.00%

二、公司前十名股东的持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
1	珠海羽明华企业管理有限公司	境内非国有法人	36,244,000	30.75	36,244,000
2	周军	境内自然人	24,589,500	20.86	24,589,500
3	红星喜兆投资有限公司	境内非国有法人	4,287,400	3.64	4,287,400
4	宿迁聚融实业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3,536,000	3.00	3,536,000
5	胡国强	境内自然人	3,458,000	2.93	3,458,000
6	明琴（厦门）企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3,380,000	2.87	3,380,000
7	马瑜霖	境内自然人	1,768,000	1.50	1,768,000
8	李志强	境内自然人	1,768,000	1.50	1,768,000
9	张妍	境内自然人	1,768,000	1.50	1,768,000
10	张启发	境内自然人	1,768,000	1.50	1,768,000

第三节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告的审计意见

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为“信会师报字[2021]第 ZL10005 号（包含 2019 年度报告）”、“信会师报字[2022]第 ZL10143 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-6 月财务报告未经审计。

除特别说明，本节财务信息摘自公司最近三年及一期经审计的财务报告或据其计算。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	691,080,479.33	701,251,630.50	196,484,663.45	14,794,833.35
交易性金融资产	66,962,635.90	117,350,674.59	-	157,954,820.00
应收票据	17,084,243.28	20,216,674.64	11,487,660.12	-
应收账款	83,870,296.87	99,661,366.93	79,376,191.68	66,776,498.72
应收款项融资	22,641,520.58	20,610,153.75	36,276,907.56	27,997,521.32
预付款项	13,693,886.86	12,138,004.15	4,548,392.25	605,889.25
其他应收款	1,216,641.76	859,271.03	596,997.74	705,627.32
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	129,335,490.65	128,600,300.13	92,273,153.50	72,045,418.33
合同资产	951,830.49	488,227.54	572,062.70	-
其他流动资产	17,987,932.00	15,227,445.53	3,730,492.30	873,397.33
流动资产合计	1,044,824,957.72	1,116,403,748.79	425,346,521.30	341,754,005.62
非流动资产：				
长期股权投资	1,029,465.46	1,121,914.15	1,043,277.01	972,067.20

资产	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
固定资产	239,190,499.58	248,954,451.48	220,953,877.24	213,562,862.03
在建工程	144,279,468.99	88,286,872.86	9,992,355.31	218,854.72
使用权资产	19,205,621.92	21,949,282.20	-	-
无形资产	84,698,700.07	85,660,146.73	87,583,040.05	42,454,523.37
递延所得税资产	3,317,330.46	2,747,913.40	2,418,701.57	2,380,581.69
其他非流动资产	8,641,785.50	8,861,239.96	3,128,183.10	36,300,000.00
非流动资产合计	500,362,871.98	457,581,820.78	325,119,434.28	295,888,889.01
资产总计	1,545,187,829.70	1,573,985,569.57	750,465,955.58	637,642,894.63
流动负债:				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	72,192,185.41	91,346,755.94	57,738,211.53	55,241,310.03
预收款项	-	-	-	10,315,265.15
合同负债	21,641,925.06	28,984,897.71	15,984,101.90	-
应付职工薪酬	7,515,225.02	11,617,480.32	13,177,773.51	12,273,002.89
应交税费	9,087,053.59	14,636,587.10	15,538,651.82	22,869,080.94
其他应付款	6,785,846.94	7,468,262.70	6,863,687.72	5,178,122.37
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	5,623,301.02	5,676,146.46	-	-
其他流动负债	3,111,504.61	3,422,617.06	910,942.25	-
流动负债合计	125,957,041.65	163,152,747.29	110,213,368.73	105,876,781.38
非流动负债:				
租赁负债	15,171,952.48	17,615,834.84	-	-
递延收益	33,861,924.80	34,493,468.84	28,833,177.57	7,369,727.85
非流动负债合计	49,033,877.28	52,109,303.68	28,833,177.57	7,369,727.85
负债合计	174,990,918.93	215,262,050.97	139,046,546.30	113,246,509.23
所有者权益:				
股本	117,871,000.00	90,670,000.00	68,000,000.00	68,000,000.00
资本公积	912,146,542.89	939,347,542.89	332,620,442.89	332,620,442.89
盈余公积	50,549,414.51	47,066,541.51	33,328,308.35	19,524,286.44
未分配利润	284,732,007.66	277,737,721.44	177,470,658.04	104,251,656.07

资产	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
归属于母公司所有者权益合计	1,365,298,965.06	1,354,821,805.84	611,419,409.28	524,396,385.40
少数股东权益	4,897,945.71	3,901,712.76	-	-
所有者权益合计	1,370,196,910.77	1,358,723,518.60	611,419,409.28	524,396,385.40
负债和所有者权益总计	1,545,187,829.70	1,573,985,569.57	750,465,955.58	637,642,894.63

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	289,743,811.59	724,605,678.91	554,866,306.15	528,583,584.97
其中：营业收入	289,743,811.59	724,605,678.91	554,866,306.15	528,583,584.97
二、营业总成本	246,099,945.81	573,154,198.24	408,677,814.53	404,532,720.08
其中：营业成本	227,166,166.28	511,321,437.19	345,043,310.30	334,584,258.40
税金及附加	3,203,584.27	7,007,007.35	6,433,567.17	4,844,718.79
销售费用	7,667,109.13	14,721,237.39	9,893,360.92	22,360,676.28
管理费用	9,813,820.50	21,702,910.70	24,783,413.50	21,547,809.11
研发费用	10,389,727.95	23,066,222.46	19,445,016.85	20,577,196.80
财务费用	-12,140,462.32	-4,664,616.85	3,079,145.79	618,060.70
其中：利息费用	588,259.72	1,064,917.67	159,711.59	-
利息收入	8,709,710.39	8,626,458.44	472,042.30	878,747.47
加：其他收益	1,215,259.43	11,394,844.13	7,761,282.17	3,182,894.80
投资收益（损失以“-”号填列）	1,187,107.00	1,211,806.11	6,291,874.15	1,650,291.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-92,448.69	68,317.76	-298,470.81	-167,932.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,812,955.50	-1,943,061.86	-1,483,377.65	-987,813.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-65,789.74	-37,409.92	335,080.79	-541,743.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-62,263.80	199,909.17	5,309.06	99,011.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	43,105,223.17	162,277,568.30	159,098,660.14	127,453,506.37
加：营业外收入	2,317.55	59,035.70	116,644.54	41,945.39
减：营业外支出	107,658.88	5,308.97	801,327.66	1,964,568.79
四、利润总额（亏损总	42,999,881.84	162,331,295.03	158,413,977.02	125,530,882.97

额以“-”号填列)				
减：所得税费用	5,325,489.67	21,123,285.71	21,897,362.40	16,815,060.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,674,392.17	141,208,009.32	136,516,614.62	108,715,822.33
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	37,674,392.17	141,208,009.32	136,516,614.62	108,715,822.33
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-	-
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	37,678,159.22	141,206,296.56	136,516,614.62	108,715,822.33
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-3,767.05	1,712.76	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	37,674,392.17	141,208,009.32	136,516,614.62	108,715,822.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	37,678,159.22	141,206,296.56	136,516,614.62	108,715,822.33
归属于少数股东的综合收益总额	-3,767.05	1,712.76	-	-
八、每股收益	-	-	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	0.32	1.87	2.01	1.60
（二）稀释每股收益（元/股）	0.32	1.87	2.01	1.60

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				

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	276,525,825.80	699,200,700.56	535,418,435.40	487,376,417.84
收到的税费返还	-	-	27,527.94	1,932,276.63
收到其他与经营活动有关的现金	12,490,897.44	26,249,002.53	32,364,614.66	9,811,546.68
经营活动现金流入小计	289,016,723.24	725,449,703.09	567,810,578.00	499,120,241.15
购买商品、接受劳务支付的现金	179,533,867.04	375,479,799.61	268,278,089.13	230,743,945.14
支付给职工以及为职工支付的现金	53,064,974.11	113,988,220.55	87,125,179.81	91,478,447.85
支付的各项税费	18,402,271.11	43,205,591.27	59,660,434.11	40,101,917.51
支付其他与经营活动有关的现金	16,271,020.14	32,286,427.35	24,897,470.98	32,071,429.77
经营活动现金流出小计	267,272,132.40	564,960,038.78	439,961,174.03	394,395,740.27
经营活动产生的现金流量净额	21,744,590.84	160,489,664.31	127,849,403.97	104,724,500.88
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	905,040,000.00	425,393,000.00	921,329,800.00	490,663,030.80
取得投资收益收到的现金	1,279,555.69	1,143,488.35	6,590,344.96	1,818,167.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,778.76	283,185.84	106,472.50	150,000.00
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	906,344,334.45	426,819,674.19	928,026,617.46	492,631,198.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,472,833.48	137,399,540.48	57,005,207.48	55,273,916.52
投资支付的现金	869,751,961.31	1,022,643,674.59	763,845,260.00	583,029,380.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	929,224,794.79	1,160,043,215.07	820,850,467.48	638,303,296.52
投资活动产生的现金流量净额	-22,880,460.34	-733,223,540.88	107,176,149.98	-145,672,097.93
三、筹资活动产生的现金流量				

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	1,000,000.00	633,297,100.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	633,297,100.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,255,940.00	27,201,000.00	51,000,000.00	34,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	3,179,222.42	5,437,624.66	-	-
筹资活动现金流出小计	29,435,162.42	32,638,624.66	51,000,000.00	34,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-28,435,162.42	600,658,475.34	-51,000,000.00	-34,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,299,880.75	-2,429,950.87	-3,169,279.43	-768,614.22
五、现金及现金等价物净增加额	-25,271,151.17	25,494,647.90	180,856,274.52	-75,716,211.27
加：期初现金及现金等价物余额	220,745,755.77	195,251,107.87	14,394,833.35	90,111,044.62
六、期末现金及现金等价物余额	195,474,604.60	220,745,755.77	195,251,107.87	14,394,833.35

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2022年1-6月							
	归属于公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	90,670,000.00	939,347,542.89			47,066,541.51	277,737,721.44	3,901,712.76	1,358,723,518.60
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、本期期初余额	90,670,000.00	939,347,542.89			47,066,541.51	277,737,721.44	3,901,712.76	1,358,723,518.60
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	27,201,000.00	-27,201,000.00			3,482,873.00	6,994,286.22	996,232.95	11,473,392.17
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	37,678,159.22	-3,767.05	37,674,392.17
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
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	-	-	-	-	3,482,873.00	-30,683,873.00	-	-27,201,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	3,482,873.00	-3,482,873.00	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-27,201,000.00	-	-27,201,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	27,201,000.00	-27,201,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	27,201,000.00	-27,201,000.00	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	117,871,000.00	912,146,542.89	-	-	50,549,414.51	284,732,007.66	4,897,945.71	1,370,196,910.77

单位：元

项目	2021 年度							
	归属于公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	33,328,308.35	177,470,658.04	-	611,419,409.28
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、本期期初余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	33,328,308.35	177,470,658.04	-	611,419,409.28
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	22,670,000.00	606,727,100.00	-	-	13,738,233.16	100,267,063.40	3,901,712.76	747,304,109.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	141,206,296.56	1,712.76	141,208,009.32
（二）所有者投入和减少资本	22,670,000.00	606,727,100.00	-	-	-	-	3,900,000.00	633,297,100.00
1.所有者投入的普通股	22,670,000.00	606,727,100.00	-	-	-	-	3,900,000.00	633,297,100.00
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	-	-	-	-	13,738,233.16	-40,939,233.16	-	-27,201,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	13,738,233.16	-13,738,233.16	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-27,201,000.00	-	-27,201,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	90,670,000.00	939,347,542.89	-	-	47,066,541.51	277,737,721.44	3,901,712.76	1,358,723,518.60

单位：元

项目	2020年度							
	归属于公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	19,524,286.44	104,251,656.07	-	524,396,385.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	150,640.93	1,355,768.33	-	1,506,409.26
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	19,674,927.37	105,607,424.40	-	525,902,794.66
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	13,653,380.98	71,863,233.64	-	85,516,614.62
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	136,516,614.62	-	136,516,614.62
(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	-	-	-	-	13,653,380.98	-64,653,380.98	-	-51,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	13,653,380.98	-13,653,380.98	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-		-51,000,000.00	-	-51,000,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	33,328,308.35	177,470,658.04	-	611,419,409.28

单位：元

项目	2019年度							
	归属于公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	8,761,430.53	29,418,689.65	-	438,800,563.07
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、本期期初余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	8,761,430.53	29,418,689.65	-	438,800,563.07
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	10,762,855.91	74,832,966.42	-	85,595,822.33
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	108,715,822.33	-	108,715,822.33
(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	-	-	-	-	10,762,855.91	-33,882,855.91	-	-23,120,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	10,762,855.91	-10,762,855.91	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-23,120,000.00	-	-23,120,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	19,524,286.44	104,251,656.07	-	524,396,385.40

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	328,765,432.34	312,874,053.45	192,803,402.52	13,684,401.81
交易性金融资产	-	-	-	157,954,820.00
应收票据	17,084,243.28	20,216,674.64	11,487,660.12	-
应收账款	83,057,545.25	98,672,185.66	77,672,941.07	65,728,680.66
应收款项融资	22,641,520.58	20,610,153.75	36,276,907.56	27,997,521.32
预付款项	10,450,072.76	7,360,880.10	4,543,392.25	596,862.71
其他应收款	1,410,639.09	5,045,792.78	449,142.53	1,448,510.61
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	121,842,121.98	122,201,129.09	90,219,945.42	69,428,134.64
合同资产	951,830.49	488,227.54	572,062.70	
其他流动资产	682,154.63	3,034,899.40	3,692,129.74	873,397.33
流动资产合计	586,885,560.40	590,503,996.41	417,717,583.91	337,712,329.08
非流动资产：				
长期股权投资	618,526,565.46	618,619,014.15	54,043,277.01	40,972,067.20
固定资产	237,796,426.74	247,717,648.95	219,474,941.43	211,719,381.46
在建工程	1,588,359.50	1,637,593.52	9,402,800.16	218,854.72
使用权资产	15,166,117.18	17,332,705.35		
无形资产	39,999,860.67	40,490,793.21	41,472,658.29	42,454,523.37
递延所得税资产	2,993,535.56	2,627,508.04	2,356,736.09	2,380,581.69
其他非流动资产	8,556,785.50	1,743,540.67	3,128,183.10	120,000.00
非流动资产合计	924,627,650.61	930,168,803.89	329,878,596.08	297,865,408.44
资产总计	1,511,513,211.01	1,520,672,800.30	747,596,179.99	635,577,737.52
流动负债：				
应付票据	-	-	-	-
应付账款	65,733,895.76	89,707,764.70	55,628,216.33	52,891,535.75
预收款项	-	-	-	10,315,265.15
合同负债	18,548,882.35	23,918,504.71	15,984,101.90	

资产	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应付职工薪酬	6,865,325.96	11,068,522.90	12,635,009.51	11,848,433.89
应交税费	6,341,297.38	13,260,707.39	15,156,407.99	22,737,330.89
其他应付款	30,921,960.25	4,567,040.37	28,729,302.57	5,115,041.18
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	4,462,574.99	4,535,072.78	-	-
其他流动负债	2,709,409.06	2,763,986.06	910,942.25	-
流动负债合计	135,583,345.75	149,821,598.91	129,043,980.55	102,907,606.86
非流动负债：				
租赁负债	12,066,136.33	13,983,658.44		
递延收益	4,316,945.45	4,948,489.49	6,211,577.57	7,369,727.85
非流动负债合计	16,383,081.78	18,932,147.93	6,211,577.57	7,369,727.85
负债合计	151,966,427.53	168,753,746.84	135,255,558.12	110,277,334.71
所有者权益：				
股本	117,871,000.00	90,670,000.00	68,000,000.00	68,000,000.00
资本公积	912,146,542.89	939,347,542.89	332,620,442.89	332,620,442.89
盈余公积	50,549,414.51	47,066,541.51	33,328,308.35	19,524,286.44
未分配利润	278,979,826.08	274,834,969.06	178,391,870.63	105,155,673.48
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	1,359,546,783.48	1,351,919,053.46	612,340,621.87	525,300,402.81
负债和所有者权益总计	1,511,513,211.01	1,520,672,800.30	747,596,179.99	635,577,737.52

2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	286,104,298.43	721,045,052.12	552,838,278.82	526,608,827.09
减：营业成本	224,170,572.33	510,015,148.99	345,234,552.32	335,146,744.21
税金及附加	2,611,110.33	6,193,201.78	6,085,133.62	4,760,549.94
销售费用	6,490,330.50	14,153,775.78	9,873,620.07	21,989,508.07
管理费用	8,442,946.60	20,445,849.09	22,996,181.50	20,589,031.44
研发费用	10,389,727.95	23,066,222.46	19,445,016.85	20,577,196.80
财务费用	-6,575,923.76	161,699.42	3,080,885.21	615,720.10

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
其中：利息费用	482,168.25	840,429.13	159,711.59	-
利息收入	3,035,252.66	3,567,594.65	462,586.88	877,689.07
加：其他收益	1,181,066.35	11,391,029.52	7,751,181.71	3,182,894.80
投资收益（损失以“-”号填列）	520,991.81	1,101,254.90	6,262,598.50	1,650,291.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-92,448.69	68,317.76	-298,470.81	-167,932.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,822,012.27	-1,863,148.72	-1,379,667.92	-986,177.53
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-73,146.98	-40,236.79	380,488.34	-509,953.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-62,263.80	199,909.17	5,309.06	99,011.71
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,320,169.59	157,797,962.68	159,142,798.94	126,366,143.13
加：营业外收入	2,252.45	59,025.70	115,715.54	41,945.38
减：营业外支出	107,648.57	5,308.97	800,831.27	1,964,468.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,214,773.47	157,851,679.41	158,457,683.21	124,443,619.72
减：所得税费用	4,386,043.45	20,469,347.82	21,923,873.41	16,815,060.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,828,730.02	137,382,331.59	136,533,809.80	107,628,559.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	34,828,730.02	137,382,331.59	136,533,809.80	107,628,559.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	34,828,730.02	137,382,331.59	136,533,809.80	107,628,559.08

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				

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	274,361,484.07	688,295,012.90	534,030,358.51	485,162,853.88
收到的税费返还	-	-	27,527.94	1,932,276.63
收到其他与经营活动有关的现金	6,949,604.75	16,014,749.18	31,657,941.88	9,586,371.92
经营活动现金流入小计	281,311,088.82	704,309,762.08	565,715,828.33	496,681,502.43
购买商品、接受劳务支付的现金	178,632,545.68	371,804,969.21	274,334,933.83	234,392,184.72
支付给职工以及为职工支付的现金	49,991,179.84	109,046,018.36	83,205,292.06	87,226,437.40
支付的各项税费	17,801,234.18	41,737,552.86	58,578,761.18	39,476,034.57
支付其他与经营活动有关的现金	14,480,653.79	31,054,452.85	22,815,676.66	30,714,680.06
经营活动现金流出小计	260,905,613.49	553,642,993.28	438,934,663.73	391,809,336.75
经营活动产生的现金流量净额	20,405,475.33	150,666,768.80	126,781,164.60	104,872,165.68
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	508,500,000.00	405,693,000.00	921,329,800.00	490,663,030.80
取得投资收益收到的现金	613,440.50	1,032,937.14	6,590,344.96	1,818,167.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,778.76	283,185.84	106,472.50	150,000.00
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	30,541,528.60	-	-	-
投资活动现金流入小计	539,679,747.86	407,009,122.98	928,026,617.46	492,631,198.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,171,362.00	36,150,631.93	45,507,797.50	19,062,716.52
投资支付的现金	543,500,000.00	1,090,190,100.00	776,845,260.00	620,029,380.00
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	-	26,216,210.00	-	-
投资活动现金流出小计	554,671,362.00	1,152,556,941.93	822,353,057.50	639,092,096.52
投资活动产生的现金流量净额	-14,991,614.14	-745,547,818.95	105,673,559.96	-146,460,897.93
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	629,397,100.00	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	629,397,100.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,255,940.00	27,201,000.00	51,000,000.00	34,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,566,423.05	4,186,767.20	-	-
筹资活动现金流出小计	28,822,363.05	31,387,767.20	51,000,000.00	34,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-28,822,363.05	598,009,332.80	-51,000,000.00	-34,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,299,880.75	-2,429,950.87	-3,169,279.43	-768,614.22
五、现金及现金等价物净增加额	-19,108,621.11	698,331.78	178,285,445.13	-76,357,346.47
加：期初现金及现金等价物余额	192,268,178.72	191,569,846.94	13,284,401.81	89,641,748.28
六、期末现金及现金等价物余额	173,159,557.61	192,268,178.72	191,569,846.94	13,284,401.81

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2022年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	90,670,000.00	939,347,542.89	-	-	47,066,541.51	274,834,969.06	1,351,919,053.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	90,670,000.00	939,347,542.89			47,066,541.51	274,834,969.06	1,351,919,053.46
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	27,201,000.00	-27,201,000.00			3,482,873.00	4,144,857.02	7,627,730.02
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	34,828,730.02	34,828,730.02
(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	-	-	-	-	3,482,873.00	-30,683,873.00	-27,201,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	3,482,873.00	-3,482,873.00	-

项目	2022年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 对所有者（或股东）的分配						-27,201,000.00	-27,201,000.00
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转	27,201,000.00	-27,201,000.00	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	27,201,000.00	-27,201,000.00	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
（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	117,871,000.00	912,146,542.89			50,549,414.51	278,979,826.08	1,359,546,783.48

单位：元

项目	2021年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	33,328,308.35	178,391,870.63	612,340,621.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	33,328,308.35	178,391,870.63	612,340,621.87
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	22,670,000.00	606,727,100.00	-	-	13,738,233.16	96,443,098.43	739,578,431.59
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	137,382,331.59	137,382,331.59
(二) 所有者投入和减少资本	22,670,000.00	606,727,100.00	-	-	-	-	629,397,100.00
1. 所有者投入的普通股	22,670,000.00	606,727,100.00	-	-	-	-	629,397,100.00
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	-	-	-	-	13,738,233.16	-40,939,233.16	-27,201,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	13,738,233.16	-13,738,233.16	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-27,201,000.00	-27,201,000.00

项目	2021年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
(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	90,670,000.00	939,347,542.89	-	-	47,066,541.51	274,834,969.06	1,351,919,053.46

单位：元

项目	2020年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	19,524,286.44	105,155,673.48	525,300,402.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	150,640.93	1,355,768.33	1,506,409.26
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	19,674,927.37	106,511,441.81	526,806,812.07
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	13,653,380.98	71,880,428.82	85,533,809.80
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	136,533,809.80	136,533,809.80
(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	-	-	-	-	13,653,380.98	-64,653,380.98	-51,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	13,653,380.98	-13,653,380.98	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-51,000,000.00	-51,000,000.00

项目	2020 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
（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	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	33,328,308.35	178,391,870.63	612,340,621.87

单位：元

项目	2019年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	8,761,430.53	31,409,970.31	440,791,843.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	8,761,430.53	31,409,970.31	440,791,843.73
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	10,762,855.91	73,745,703.17	84,508,559.08
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	107,628,559.08	107,628,559.08
(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	-	-	-	-	10,762,855.91	-33,882,855.91	-23,120,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	10,762,855.91	-10,762,855.91	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-23,120,000.00	-23,120,000.00

项目	2019年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
(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	68,000,000.00	332,620,442.89	-	-	19,524,286.44	105,155,673.48	525,300,402.81

三、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标（合并口径）

财务指标	2022.6.30 /2022年1-6月	2021.12.31 /2021年度	2020.12.31 /2020年度	2019.12.31 /2019年度
流动比率（倍）	8.30	6.84	3.86	3.23
速动比率（倍）	7.27	6.05	3.02	2.55
资产负债率（母公司）	10.05%	11.10%	18.09%	17.35%
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	11.58	14.94	8.99	7.71
应收账款周转率（次/年）	5.96	7.68	7.21	8.68
存货周转率（次/年）	3.45	4.51	4.04	4.60
每股经营活动现金流量（元/股）	0.18	1.77	1.88	1.54
每股净现金流量（元/股）	-0.21	0.28	2.66	-1.11
研发费用占营业收入的比重	3.59%	3.18%	3.50%	3.89%

注：2022年1-6月应收账款周转率和存货周转率为简单年化计算数据。上述主要财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 7、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数
- 9、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

（二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《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），本公司报告期净资产收益率和每股收益如下：

报告期净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-6月	2.74%	0.32	0.32
	2021年度	15.91%	1.87	1.87
	2020年度	24.37%	2.01	2.01
	2019年度	22.57%	1.60	1.60

报告期净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-6月	2.60%	0.30	0.30
	2021年度	14.69%	1.73	1.73
	2020年度	22.30%	1.84	1.84
	2019年度	22.01%	1.56	1.56

（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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6.23	19.50	-12.00	9.52
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	110.71	1,108.73	758.88	300.93
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	127.96	114.35	659.03	181.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10.53	5.86	-55.94	-191.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10.81	30.75	17.25	17.36
小计	232.72	1,279.19	1,367.22	317.75
减：所得税费用	33.23	191.12	204.54	47.69
少数股东损益	5.35	2.14	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	194.14	1,085.94	1,162.68	270.07
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,573.67	13,034.69	12,488.98	10,601.51

四、报告期内合并财务报表范围及变化情况

（一）报告期纳入合并财务报表范围的子公司

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人纳入合并范围的子公司情况如下表：

单位：万元

子公司名称	注册地	注册资本	公司持股比例
湖北中旗	湖北	60,939.71	100.00%
天津东弘	天津	300.00	100.00%
厦门赛凯隆	厦门	2,000.00	51.00%
中旗矿业	广西壮族自治区	8,000.00	100.00%

（二）报告期合并财务报表范围变动情况

单位：万元

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
湖北中旗	新设	2019 年 10 月	60,939.71	100.00%
厦门赛凯隆	新设	2021 年 10 月	2,000.00	51.00%
中旗矿业	新设	2022 年 6 月	8,000.00	100.00%

第四节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	104,482.50	67.62%	111,640.37	70.93%	42,534.65	56.68%	34,175.40	53.60%
非流动资产	50,036.29	32.38%	45,758.18	29.07%	32,511.94	43.32%	29,588.89	46.40%
资产总计	154,518.78	100.00%	157,398.56	100.00%	75,046.60	100.00%	63,764.29	100.00%

报告期内，随着首次公开发行股票并上市的募集资金到位、经营规模的不断扩大及盈利能力的增强，公司的资产总额呈上升趋势。2021年末，公司资产规模增加幅度较大，主要系当期公司生产经营规模扩大和首次公开发行股票并上市的募集资金到位所致。

1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	69,108.05	66.14%	70,125.16	62.81%	19,648.47	46.19%	1,479.48	4.33%
交易性金融资产	6,696.26	6.41%	11,735.07	10.51%	-	-	15,795.48	46.22%
应收票据	1,708.42	1.64%	2,021.67	1.81%	1,148.77	2.70%	-	-
应收账款	8,387.03	8.03%	9,966.14	8.93%	7,937.62	18.66%	6,677.65	19.54%
应收款项融资	2,264.15	2.17%	2,061.02	1.85%	3,627.69	8.53%	2,799.75	8.19%
预付款项	1,369.39	1.31%	1,213.80	1.09%	454.84	1.07%	60.59	0.18%
其他应收款	121.66	0.12%	85.93	0.08%	59.70	0.14%	70.56	0.21%
存货	12,933.55	12.38%	12,860.03	11.52%	9,227.32	21.69%	7,204.54	21.08%
合同资产	95.18	0.09%	48.82	0.04%	57.21	0.13%	-	-
其他流动资产	1,798.79	1.72%	1,522.74	1.36%	373.05	0.88%	87.34	0.26%

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	104,482.50	100.00%	111,640.37	100.00%	42,534.65	100.00%	34,175.40	100.00%

报告期各期末，公司流动资产规模呈上升趋势，流动资产结构基本保持稳定，主要由货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资和存货组成，合计占比均在 95% 以上。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31.	2019.12.31
库存现金	0.44	0.92	1.22	0.05
银行存款	69,047.02	70,063.66	19,523.89	1,439.41
其他货币资金	60.59	60.59	123.36	40.02
合计	69,108.05	70,125.16	19,648.47	1,479.48

报告期各期末，公司的货币资金分别为 1,479.48 万元、19,648.47 万元、70,125.16 万元和 69,108.05 万元，占流动资产的比例分别为 4.33%、46.19%、62.81% 和 66.14%。货币资金主要由银行存款组成，库存现金及其他货币资金较少。2021 年和 2022 年 1-6 月货币资金金额及占比较高，主要由于当期经营性现金积累、首次公开发行募集资金到位等原因所致。

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,696.26	11,735.07	-	15,795.48
其中：理财产品	6,696.26	11,735.07	-	15,795.48
合计	6,696.26	11,735.07	-	15,795.48

报告期各期末，公司的交易性金融资产分别为 15,795.48 万元、0 元、11,735.07 万元和 6,696.26 万元。交易性金融资产较大，主要系公司经营业绩较好且日常经营现金流较充足，为提高资金利用效率，公司利用暂时的闲置资金购买理财产品。

(3) 应收票据及应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据/应收款项融资明细情况如下：

单位：万元

种类	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	-	-	-	-
商业承兑汇票	2,135.53	2,128.07	1,209.23	-
应收票据余额	2,135.53	2,128.07	1,209.23	-
减：坏账准备	427.11	106.40	60.46	-
应收票据净额	1,708.42	2,021.67	1,148.77	-
应收款项融资	2,264.15	2,061.02	3,627.69	2,799.75
应收票据/应收款项融资余额合计	4,399.68	4,189.09	4,836.92	2,799.75
应收票据净额/应收款项融资合计	3,972.58	4,082.69	4,776.46	2,799.75

报告期各期末，应收票据/应收款项融资余额分别为 2,799.75 万元、4,836.92 万元、4,189.09 万元和 4,399.68 万元，占营业收入的比重分别为 5.30%、8.72%、5.78% 和 15.18%。

2020 年末较 2019 年末增加 2,037.17 万元，主要是因为 2020 年收到客户背书的票据较多所致；2021 年末较 2020 年末减少 647.83 万元，主要是因为 2021 年背书转让及到期兑付的票据较多所致；2022 年 6 月末较 2021 年末增加 210.59 万元，主要是收到客户支付的票据较多所致。2022 年 6 月末，应收票据坏账准备有所增加主要系公司出于谨慎性的考虑，对预期信用损失风险较大、最终承兑方为地产公司的应收票据按单项计提坏账准备。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：万元

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	84.47
合计	-	84.47

(4) 应收账款

①应收账款变动情况分析

报告期，应收账款余额与营业收入规模变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款余额	8,933.04	10,508.68	8,355.73	7,032.58
坏账准备	546.01	542.55	418.11	354.93
应收账款账面价值	8,387.03	9,966.14	7,937.62	6,677.65
营业收入	28,974.38	72,460.57	55,486.63	52,858.36
应收账款余额/营业收入	30.83%	14.50%	15.06%	13.30%

报告期内，应收账款余额与营业收入占比保持稳定，2022年6月末上升较为显著，主要系营业收入为上半年营业收入，其他年度为全年营业收入。

②应收账款坏账计提情况

报告期内，应收账款及其坏账计提组合按种类披露如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	应收账款 账面 余额	坏账 准备	应收账款 账面余额	坏账 准备	应收账款 账面 余额	坏账 准备	应收账款 账面 余额	坏账 准备
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,397.32	438.87	10,508.68	542.55	8,355.73	418.11	7,032.58	354.93
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款	535.72	107.14	-	-	-	-	-	-
合计	8,933.04	546.01	10,508.68	542.55	8,355.73	418.11	7,032.58	354.93

报告期各期末，公司的应收账款账龄基本在一年以内，账龄合理，应收账款质量良好。报告期内，公司出于谨慎性的考虑，对预期信用损失风险较大的地产客户按单项计提坏账准备。

公司按应收账款账龄划分信用风险组合并计提坏账准备。报告期各期末，公司应收账款账龄及坏账计提情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	应收账款 账面 余额	坏账 准备	应收账款 账面 余额	坏账 准备	应收账款 账面 余额	坏账 准备	应收账款 账面 余额	坏账 准备
1年以内	8,280.69	414.03	10,394.60	519.73	8,353.55	417.68	7,016.21	350.81
1-2年	111.61	22.32	114.08	22.82	2.18	0.44	13.55	2.71
2-3年	5.02	2.51	-	-	-	-	2.82	1.41
合计	8,397.32	438.87	10,508.68	542.55	8,355.73	418.11	7,032.58	354.93

报告期各期末，公司按应收账款账龄划分信用风险组合并计提坏账准备的应收账款债务人，多为大型上市公司、知名的定制家居企业、厨卫企业等，信誉良好，资金实力、信用状况和经营情况良好，应收账款账龄基本在一年以内，账龄合理，应收账款质量良好。

公司与同行业上市公司应收账款坏账准备计提政策的对比如下：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
惠达卫浴	3.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
海鸥住工	3.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
凯伦股份	5.00%	10.00%	50.00%	80.00%	80.00%	100.00%
东方雨虹	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
公司	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表，公司的应收账款坏账计提政策相较于同行业上市公司较为谨慎。

③应收账款前五名客户情况

截至2022年6月末，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：万元

2022年6月末应收账款前五名客户情况			
序号	单位名称	期末原值	应收账款占比
1	青岛裕丰汉唐木业有限公司	1,906.65	21.34%
2	金牌厨柜家居科技股份有限公司	1,127.80	12.62%
3	东莞厨博士家居有限公司	1,126.81	12.61%
4	广东皮阿诺科学艺术家居股份有限公司	469.96	5.26%
5	佛山维尚家具制造有限公司	434.37	4.86%
合计		5,065.59	56.71%

2021 年末应收账款前五名客户情况			
序号	单位名称	期末原值	应收账款占比
1	金牌厨柜家居科技股份有限公司	2,199.01	20.93%
2	青岛裕丰汉唐木业有限公司	1,700.49	16.18%
3	东莞厨博士家居有限公司	1,321.79	12.58%
4	佛山维尚家具制造有限公司	678.25	6.45%
5	青岛有屋智能家居科技股份有限公司	654.69	6.23%
合计		6,554.23	62.37%
2020 年末应收账款前五名客户情况			
序号	单位名称	期末原值	应收账款占比
1	金牌厨柜家居科技股份有限公司	1,737.02	20.79%
2	佛山维尚家具制造有限公司	822.76	9.85%
3	东莞厨博士家居有限公司	809.81	9.69%
4	宁波我乐家居有限公司	750.03	8.98%
5	志邦家居股份有限公司	364.23	4.36%
合计		4,483.85	53.66%
2019 年末应收账款前五名客户情况			
序号	单位名称	期末原值	应收账款占比
1	金牌厨柜家居科技股份有限公司	1,912.20	27.19%
2	佛山维尚家具制造有限公司	1,075.96	15.30%
3	合肥志邦家居有限公司	444.00	6.31%
4	广东皮阿诺科学艺术家居股份有限公司	400.06	5.69%
5	曲美家居集团股份有限公司定制分公司	362.13	5.15%
合计		4,194.35	59.64%

报告期各期末，应收账款余额前五名客户合计占比分别为 59.64%、53.66%、62.37% 和 56.71%。公司客户信誉良好，公司应收账款坏账风险较低。

（5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 70.56 万元、59.70 万元、85.93 万元和 121.66 万元，占流动资产比例分别为 0.21%、0.14%、0.08% 和 0.12%，金额及占比均较小，主要为保证金及押金等。

(6) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账面价值分别为 60.59 万元、454.84 万元、1,213.80 万元和 1,369.39 万元，占流动资产比例分别为 0.18%、1.07%、1.09% 和 1.31%，金额及占比均较小，2021 年末及 2022 年 6 月末，预付款项有所增加主要系：需要包安装的台面订单有所增加，公司通常将该类业务委托给当地台面加工商负责台面加工和安装，因期末尚未安装完毕或尚未验收，导致预付给外协加工商的预付加工费有所增加；此外，公司开展岩板的销售，预付岩板货款有所增加。

(7) 存货

报告期各期末，公司存货由原材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品构成，存货账面价值结构情况如下表：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	2,226.57	17.22%	1,638.16	12.74%	1,503.65	16.30%	1,180.36	16.38%
委托加工物资	2,358.07	18.23%	2,770.52	21.54%	595.38	6.45%	102.08	1.42%
发出商品	3,790.30	29.31%	4,137.43	32.17%	4,875.02	52.83%	3,323.09	46.12%
在产品	366.12	2.83%	337.33	2.62%	669.94	7.26%	822.49	11.42%
库存商品	4,192.49	32.42%	3,976.60	30.92%	1,583.33	17.16%	1,776.52	24.66%
合计	12,933.55	100.00%	12,860.03	100.00%	9,227.32	100.00%	7,204.54	100.00%

① 存货余额变动分析

报告期内公司存货余额与营业收入匹配情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30 /2022 年 1-6 月	2021.12.31 /2021 年度	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度
存货	13,206.43	13,146.02	9,518.13	7,557.23
营业收入	28,974.38	72,460.57	55,486.63	52,858.36
占比	45.58%	18.14%	17.15%	14.30%

2019 年至 2021 年末，随着销售规模的扩大，公司的存货余额也相应增长。2022 年 6 月末，存货余额有所上涨主要是下半年为销售旺季，原材料的余额有所增长。

② 存货跌价准备的计提情况

公司存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备
原材料	2,348.99	122.42	1,751.62	113.46	1,586.91	83.26	1,266.05	85.69
委托加工物资	2,358.07	-	2,770.52	-	595.38	-	102.08	-
发出商品	3,790.30	-	4,137.43	-	4,875.02	-	3,323.09	-
在产品	366.12	-	337.33	-	669.94	-	822.49	-
库存商品	4,342.95	150.46	4,149.13	172.53	1,790.88	207.55	2,043.52	267.00
合计	13,206.43	272.88	13,146.02	285.99	9,518.13	290.81	7,557.23	352.68

公司的存货采用成本与可变现净值孰低的原则进行计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期内，公司存货跌价准备主要为原材料和库存商品跌价准备，存货跌价准备合计 352.68 万元、290.81 万元、285.99 万元和 272.88 万元，占存货余额比例分别为 4.67%、3.06%、2.18% 和 2.07%，占比较低，存货管理较好。

(8) 合同资产

公司根据 2020 年新收入准则，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）由应收账款重分类至合同资产进行列示。合同资产均为应收质保金，合同资产的坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30			2021.12.31			2020.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	134.53	39.35	95.18	76.57	27.75	48.82	78.08	20.88	57.21
合计	134.53	39.35	95.18	76.57	27.75	48.82	78.08	20.88	57.21

(9) 其他流动资产

报告期各期末，其他流动资产账面价值分别为 87.34 万元、373.05 万元、1,522.74 万元和 1,798.79 万元。2021 年末和 2022 年 6 月末其他流动资产账面价值较高主要因为随着在建项目湖北工厂建设取得尚未抵扣的进项税有所增加。

2、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产结构如下表所示：

金额单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	102.95	0.21%	112.19	0.25%	104.33	0.32%	97.21	0.33%
固定资产	23,919.05	47.80%	24,895.45	54.41%	22,095.39	67.96%	21,356.29	72.18%
在建工程	14,427.95	28.83%	8,828.69	19.29%	999.24	3.07%	21.89	0.07%
使用权资产	1,920.56	3.84%	2,194.93	4.80%	-	-	-	-
无形资产	8,469.87	16.93%	8,566.01	18.72%	8,758.30	26.94%	4,245.45	14.35%
递延所得税资产	331.73	0.66%	274.79	0.60%	241.87	0.74%	238.06	0.80%
其他非流动资产	864.18	1.73%	886.12	1.94%	312.82	0.96%	3,630.00	12.27%
非流动资产合计	50,036.29	100.00%	45,758.18	100.00%	32,511.94	100.00%	29,588.89	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产构成，各期占比均在 94% 以上，较为稳定。

（1）公司的长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资构成如下：

单位：万元

被投资单位	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
无锡中鑫	102.95	112.19	104.33	97.21
合计	102.95	112.19	104.33	97.21

公司长期股权投资为采用权益法核算的对联营公司的投资，长期股权投资变动主要系公司在权益法下确认投资收益所致。报告期各期末，公司长期股权投资分别为 97.21 万元、104.33 万元、112.19 万元和 102.95 万元，占非流动资产的比例分别为 0.33%、0.32%、0.25% 和 0.21%。

（2）固定资产

① 固定资产构成情况

报告期各期末，公司固定资产结构如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、账面原值合计	36,668.45	36,480.23	32,239.53	29,895.45
房屋及建筑物	18,553.15	18,588.27	16,991.74	14,920.37
机器设备	17,158.02	16,970.76	14,485.44	14,312.33
运输工具	631.15	595.08	441.38	343.93
办公设备及其他	326.12	326.12	320.97	318.82
二、累计折旧合计	12,749.40	11,584.79	10,144.15	8,539.16
房屋及建筑物	4,718.30	4,252.84	3,440.71	2,668.80
机器设备	7,388.40	6,758.19	6,193.05	5,447.07
运输工具	323.43	277.52	267.66	228.06
办公设备及其他	319.27	296.24	242.72	195.23
三、账面价值合计	23,919.05	24,895.45	22,095.39	21,356.29
房屋及建筑物	13,834.85	14,335.43	13,551.02	12,251.57
机器设备	9,769.62	10,212.57	8,292.38	8,865.26
运输工具	307.72	317.56	173.73	115.87
办公设备及其他	6.86	29.88	78.25	123.58

报告期各期末公司固定资产账面价值分别为 21,356.29 万元、22,095.39 万元、24,895.45 万元和 23,919.05 万元，占非流动资产比例分别为 72.18%、67.96%、54.41%和 47.80%。公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他，随着公司经营规模扩大，固定资产金额呈增长趋势。

公司固定资产状况良好，并定期对预计不再继续使用的资产清理处置，无闲置的固定资产。报告期各期末，固定资产未发生减值情形，未计提减值准备。

②固定资产的折旧年限政策

公司固定资产折旧年限政策如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	年限平均法	10-20年	5	4.75-9.50
其中：其他附属基础	年限平均法	5-10年	5	9.50-19.00
机器设备	年限平均法	5-10年	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	3-5年	5	19.00-31.67

办公及其他设备	年限平均法	3-5年	5	19.00-31.67
---------	-------	------	---	-------------

公司固定资产折旧政策与同行业可比公司的比较情况如下：

单位：年

资产类别	东方雨虹 (002271)	惠达卫浴 (603385)	海鸥住工 (002084)	凯伦股份 (300715)	发行人
房屋建筑物	10-20	10-35	20-30	20	10-20
机器设备	5-10	5-30	7-10	3-20	5-10
运输工具	5-10	4-6	5-10	5	3-5
办公及其他设备	5-10	4-11	2-10	3-5	3-5

报告期内，房屋建筑物、机器设备合计占固定资产净值的 98% 以上，为公司固定资产主要组成部分。

公司房屋建筑物折旧年限为 10-20 年，与东方雨虹房屋建筑物折旧年限一致，其余可比公司房屋建筑物折旧年限均在 10-35 年之间；公司机器设备折旧年限为 5-10 年，与东方雨虹机器设备折旧年限一致，其余可比公司机器设备折旧年限均在 3-30 年之间。因此，公司房屋建筑物、机器设备折旧年限处于合理范围之内。

综上所述，公司与同行业可比上市公司固定资产折旧年限基本保持一致，固定资产折旧年限具有合理性。

(3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 21.89 万元、999.24 万元、8,828.69 万元和 14,427.95 万元，占非流动资产的比例分别为 0.07%、3.07%、19.29% 和 28.83%。2021 年末和 2022 年 6 月末在建工程快速增长主要系前次募集资金项目建设投入所致。在建工程具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
二厂二期建设	158.84	113.27	884.03	-
二厂配套工程	-	-	-	21.89
一厂改造二期	-	50.49	41.28	-
湖北工厂建设	14,269.11	8,664.93	58.96	-
佛山办公室装修	-	-	14.97	-
合计	14,427.95	8,828.69	999.24	21.89

(4) 使用权资产

2021 年末与 2022 年 6 月末，公司使用权资产分别为 2,194.93 万元和 1,920.56 万元，占非流动资产的比例分别为 4.80%和 3.84%，主要系 2021 年起，公司执行新租赁准则，将长期应付房屋租赁款折现值调整至使用权资产列报。

(5) 无形资产

报告期各期末，公司的无形资产账面价值分别为 4,245.45 万元、8,758.30 万元、8,566.01 万元和 8,469.87 万元，占非流动资产的比例分别为 14.35%、26.94%、18.72%和 16.93%，主要包括土地使用权和软件。具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、无形资产原值				
土地使用权	9,267.00	9,267.00	9,267.00	4,561.86
软件使用权	57.62	57.62	57.62	57.62
合计	9,324.62	9,324.62	9,324.62	4,619.48
二、累计摊销				
土地使用权	837.92	744.66	558.13	371.60
软件使用权	16.83	13.95	8.19	2.42
合计	854.75	758.60	566.32	374.03
三、无形资产减值准备				
四、无形资产账面价值				
土地使用权	8,429.08	8,522.34	8,708.87	4,190.26
软件使用权	40.79	43.67	49.43	55.20
合计	8,469.87	8,566.01	8,758.30	4,245.45

(6) 递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产分别为 238.06 万元、241.87 万元、274.79 万元和 331.73 万元，占非流动资产的比例分别为 0.80%、0.74%、0.60%和 0.66%，金额及占比均较小，主要由信用减值准备、资产减值准备和递延收益等形成的可抵扣暂时性差异产生。

(7) 其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产分别为 3,630.00 万元、312.82 万元、

886.12 万元和 864.18 万元，占非流动资产的比例分别为 12.27%、0.96%、1.94%和 1.73%。2019 年末其他非流动资产较大，主要系 2019 年末子公司湖北中旗竞买黄冈市[2019]30 号地块的国有建设用地使用权，向黄冈市财政局支付竞买保证金 3,618.00 万元。其他各期末金额及占比均较小，主要为预付工程设备款及一年以上才能回收的合同资产。

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	12,595.70	71.98%	16,315.27	75.79%	11,021.34	79.26%	10,587.68	93.49%
非流动负债	4,903.39	28.02%	5,210.93	24.21%	2,883.32	20.74%	736.97	6.51%
负债合计	17,499.09	100.00%	21,526.21	100.00%	13,904.65	100.00%	11,324.65	100.00%

报告期各期末，随着生产经营规模的扩大，公司的负债也逐步增长。公司负债结构基本保持稳定。

1、流动负债结构分析

报告期内，公司流动负债构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	7,219.22	57.31%	9,134.68	55.99%	5,773.82	52.39%	5,524.13	52.18%
预收款项	-	-	-	-	-	-	1,031.53	9.74%
合同负债	2,164.19	17.18%	2,898.49	17.77%	1,598.41	14.50%	-	-
应付职工薪酬	751.52	5.97%	1,161.75	7.12%	1,317.78	11.96%	1,227.30	11.59%
应交税费	908.71	7.21%	1,463.66	8.97%	1,553.87	14.10%	2,286.91	21.60%
其他应付款	678.58	5.39%	746.83	4.58%	686.37	6.23%	517.81	4.89%
一年内到期的非流动负债	562.33	4.46%	567.61	3.48%	-	-	-	-
其他流动负债	311.15	2.47%	342.26	2.10%	91.09	0.83%	-	-
流动负债合计	12,595.70	100.00%	16,315.27	100.00%	11,021.34	100.00%	10,587.68	100.00%

报告期各期末，公司流动负债主要有应付账款、预收款项及合同负债、应

付职工薪酬、应交税费、其他应付款构成，报告期各期合计占比均在 90% 以上。

（1）应付账款

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 5,524.13 万元、5,773.82 万元、9,134.68 万元和 7,219.22 万元，占流动负债的比例分别为 52.18%、52.39%、55.99% 和 57.31%。公司应付账款主要包括应付设备款、应付材料款及应付工程款等。随着公司主营业务规模持续扩张，应付账款相应增加。

（2）预收款项及合同负债

报告期各期末，公司预收款项及合同负债金额分别为 1,031.53 万元、1,598.41 万元、2,898.49 万元和 2,164.19 万元，占流动负债的比例分别为 9.74%、14.50%、17.77% 和 17.18%。2020 年公司执行新收入准则，将因出售商品而预先收取客户的合同对价 1,598.41 万元从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报，2020 年末及 2021 年末预收客户的金额有所上升主要是因为的工程订单增多，对于工程订单，客户需在产品交付前预付一定比例的款项，因此合同负债上升。2022 年 6 月末合同负债下降主要系部分工程项目验收交付，合同负债结转收入所致。

（3）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,227.30 万元、1,317.78 万元、1,161.75 万元和 751.52 万元，占流动负债的比例分别为 11.59%、11.96%、7.12% 和 5.97%，主要为当月计提未发放的工资、奖金、津贴和补贴等职工薪酬。

（4）应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 2,286.91 万元、1,553.87 万元、1,463.66 万元和 908.71 万元，占流动负债的比例分别为 21.60%、14.10%、8.97% 和 7.21%，主要包括应付增值税和应付企业所得税。

（5）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 517.81 万元、686.37 万元、746.83

万元和 678.58 万元，占流动负债的比例分别为 4.89%、6.23%、4.58% 和 5.39%，金额及占比均较小，主要为应付保证金等。

（6）一年内到期的非流动负债

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债分别 567.61 万元和 562.33 万元，占流动负债的比例分别为 3.48% 和 4.46%，主要系一年内到期的租赁负债。

（7）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 0 万元、91.09 万元、342.26 万元和 311.15 万元。其他流动负债主要为公司已背书未终止确认的应收票据及执行新收入准则后，将预收合同对价中预收增值税部分列报为其他流动负债，明细如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31
待转销项税额	226.68	307.56	91.09
已背书未终止确认的应收票据	84.47	34.70	
合计	311.15	342.26	91.09

2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司的非流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2022.6.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	1,517.20	30.94%	1,761.58	33.81%	-	-	-	-
递延收益	3,386.19	69.06%	3,449.35	66.19%	2,883.32	100.00%	736.97	100.00%
非流动负债合计	4,903.39	100.00%	5,210.93	100.00%	2,883.32	100.00%	736.97	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债的组成部分均为租赁负债和递延收益。

（1）租赁负债

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司租赁负债金额分别为 1,761.58 万元和 1,517.20 万元，占非流动负债的比例分别为 33.81% 和 30.94%。主要原因系：2021 年度公司执行新的租赁准则，根据财政部 2018 年颁布修订的《企业会计

准则第 21 号——租赁》，对于非短期租赁及低价值资产租赁的，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）递延收益

报告期各期末，递延收益余额分别为 736.97 万元、2,883.32 万元、3,449.35 万元和 3,386.19 万元，为公司收到的政府补助。

报告期各期末，递延收益的明细如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
清洁生产示范项目补助	225.00	270.00	360.00	450.00
广东省省级工业和信息化专项资金	65.52	71.86	84.55	97.23
2018 年工业企业技术改造事后奖补资金	51.56	56.55	66.52	76.50
2019 年加大企业技术改造奖力度资金	60.41	65.06	74.36	83.65
2019 年省级促进经济高质量发展专项企业技术改造资金项目	16.72	18.01	20.58	23.16
2019 年佛山市推动机器人应用及产业发展专项资金项目	4.54	4.92	5.68	6.44
黄冈市招商引资项目基础设施建设补助	2,954.50	2,954.50	2,262.16	-
2020 年佛山市工业企业技术改造固定资产投资奖补资金	7.93	8.45	9.47	-
合计	3,386.19	3,449.35	2,883.32	736.97

（三）偿债能力分析

报告期，公司的偿债能力指标如下：

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	8.30	6.84	3.86	3.23
速动比率（倍）	7.27	6.05	3.02	2.55
资产负债率（合并）	11.32%	13.68%	18.53%	17.76%
资产负债率（母公司）	10.05%	11.10%	18.09%	17.35%
利息保障倍数（倍） ^注	74.10	153.44	992.88	-
息税折旧摊销前利润（万元）	5,924.28	19,072.29	18,265.81	14,831.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,174.46	16,048.97	12,784.94	10,472.45

注：2019 年公司利息费用为 0 元，利息保障倍数指标不适用。

1、流动比率、速动比率

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.23、3.86、6.84 和 8.30，速动比率分别为 2.55、3.02、6.05 和 7.27。流动比率、速动比率较高且逐期增长，短期偿债能力较好。

2、资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率分别为 17.76%、18.53%、13.68% 和 11.32%。资产负债率较低且逐期下降，长期偿债能力较好。

3、现金流量、息税折旧摊销前净利润、利息保障倍数

报告期各期公司经营活动产生的现金净额分别为 10,472.45 万元、12,784.94 万元、16,048.97 万元和 2,174.46 万元，经营活动现金流充足，销售回款情况良好，收益质量较高；报告期各期公司息税折旧摊销前利润分别为 14,831.09 万元、18,265.81 万元、19,072.29 万元和 5,924.28 万元，总体呈上升趋势，表明盈利能力较强；2020 年至 2022 年 1-6 月公司利息保障倍数分别为 992.88 倍、153.44 倍和 74.10 倍，利息保障倍数较高，表明公司利息支付能力较强，不存在重大偿债风险。

4、与同行业上市公司对比情况

项目	可比公司	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	惠达卫浴	1.67	1.99	2.21	2.68
	海鸥住工	1.73	1.42	1.69	2.01
	凯伦股份	1.74	2.02	1.33	1.77
	东方雨虹	1.63	1.69	1.60	1.53
	均值	1.69	1.78	1.71	2.00
	本公司	8.30	6.84	3.86	3.23
速动比率	惠达卫浴	1.12	1.36	1.75	2.03
	海鸥住工	1.15	0.89	1.14	1.42
	凯伦股份	1.63	1.91	1.25	1.63
	东方雨虹	1.50	1.62	1.50	1.33
	均值	1.35	1.45	1.41	1.60
	本公司	7.27	6.05	3.02	2.55

资产负债率（合并）	惠达卫浴	35.11%	36.00%	31.93%	25.59%
	海鸥住工	56.05%	56.16%	48.89%	43.23%
	凯伦股份	58.74%	49.94%	61.58%	48.35%
	东方雨虹	42.47%	46.35%	46.74%	55.57%
	均值	48.09%	47.11%	47.29%	43.19%
	本公司	11.32%	13.68%	18.53%	17.76%

报告期内，公司流动比率和速动比率均高于可比上市公司平均水平，资产负债率低于可比上市公司平均水平，公司偿债能力较好。

（四）营运能力分析

报告期，公司周转能力指标如下：

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（次/年）	5.96	7.68	7.21	8.68
存货周转率（次/年）	3.45	4.51	4.04	4.60

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2022年1-6月折算为年周转率）
存货周转率=营业成本/存货平均余额（2022年1-6月折算为年周转率）。

1、应收账款周转率

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 8.68、7.21、7.68 和 5.96，整体较为稳定，符合公司实际的收款政策。报告期，公司建立了严格的客户信用管理制度以及有效的应收账款催收制度，对不同的客户建立不同的赊销政策和信用额度，使得公司的应收账款周转率处于合理的水平。

2、存货周转率

报告期各期，公司存货周转率分别为 4.60、4.04、4.51 和 3.45，公司存货周转率保持一个相对平稳的水平。

3、与同行业上市公司对比情况

项目	可比公司	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率	惠达卫浴	3.22	4.39	4.51	4.90
	海鸥住工	3.41	4.17	4.27	4.42
	凯伦股份	0.94	1.80	2.48	2.32
	东方雨虹	2.54	3.87	3.33	3.24

	均值	2.53	3.56	3.65	3.72
	本公司	5.96	7.68	7.21	8.68
存货周转率	惠达卫浴	2.28	2.97	3.02	3.00
	海鸥住工	2.68	3.21	3.22	3.78
	凯伦股份	5.48	9.16	7.82	6.84
	东方雨虹	11.93	16.88	8.45	5.54
	均值	5.59	8.05	5.63	4.79
	本公司	3.45	4.51	4.04	4.60

报告期内，公司应收账款周转率高于同行业可比公司平均水平；凯伦股份和东方雨虹存货周转率较高主要系其主营业务含防水工程施工服务，该类业务按履约进度确认收入，自 2020 年度起执行新收入准则，该类业务产生的已完工未结算资产从存货重分类至合同资产，导致其 2020 年度和 2021 年度的存货周转率有所提升，剔除该因素，公司存货周转率与同行业可比公司平均水平接近，资产周转情况良好。

（五）财务性投资情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在金额较大的财务性投资。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入的构成情况及变动分析

报告期，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
主营业务收入	28,830.70	99.50%	72,186.95	99.62%	55,410.44	99.86%	52,830.05	99.95%
其他业务收入	143.68	0.50%	273.62	0.38%	76.19	0.14%	28.31	0.05%
合计	28,974.38	100.00%	72,460.57	100.00%	55,486.63	100.00%	52,858.36	100.00%

报告期内，公司营业收入较稳定，主营业务收入占比保持在 99% 以上，主营业务突出，其他业务收入主要为处置废品及过期原材料。

2、主营业务收入分产品类别构成及变动情况分析

报告期，公司按产品类型划分的主营业务收入结构情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
板材	17,976.61	62.35%	49,725.66	68.88%	37,713.62	68.06%	35,505.89	67.21%
台面	10,798.70	37.46%	22,272.04	30.85%	17,494.02	31.57%	17,126.69	32.42%
其中： 自制台面	4,754.57	16.49%	12,419.03	17.20%	11,453.16	20.67%	11,922.30	22.57%
委外台面	5,797.17	20.11%	9,270.59	12.84%	5,694.56	10.28%	5,011.09	9.49%
外购台面	246.96	0.86%	582.43	0.81%	346.29	0.62%	193.30	0.37%
加工服务	55.38	0.19%	189.25	0.26%	202.80	0.37%	197.48	0.37%
合计	28,830.70	100.00%	72,186.95	100.00%	55,410.44	100.00%	52,830.05	100.00%

报告期内，公司的主营业务包括板材、台面及加工服务，台面由板材加工而成。板材及台面的销售收入占各期主营业务收入比例均超过 99%，是公司最主要的收入来源。

报告期内，主要业务收入的变动情况分析如下：

（1）板材

报告期内，板材收入分别为 35,505.89 万元、37,713.62 万元、49,725.66 万元和 17,976.61 万元，占主营业务收入的比重为 67.21%、68.06%、68.88% 和 62.35%。2022 年 1-6 月，收入占比有所下降，主要系台面销售收入占比上升，导致板材收入占比相对下降。

（2）台面

报告期内，台面收入分别为 17,126.69 万元、17,494.02 万元、22,272.04 万元和 10,798.70 万元，占主营业务收入比例为 32.42%、31.57%、30.85% 和 37.46%。台面为终端产品，由板材加工而成，应用于厨房、卫浴等。2022 年 1-6 月，台面收入占比有所上升，公司不断开拓台面市场，委外台面销售收入占比上所致。

（3）加工服务

报告期内，加工服务收入分别为 197.48 万元、202.80 万元、189.25 万元和 55.38 万元。加工服务收入来源于子公司天津东弘，其主营业务为台面加工服务。

3、营业收入按销售区域分类构成分析

报告期内，公司分地区主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	13,033.44	45.21%	30,244.75	41.90%	22,851.64	41.24%	19,727.47	37.34%
华南	6,776.71	23.51%	20,230.69	28.03%	17,662.87	31.88%	19,001.05	35.97%
华北	1,523.40	5.28%	3,629.82	5.03%	3,147.87	5.68%	2,445.62	4.63%
西南	272.20	0.94%	975.85	1.35%	899.97	1.62%	1,153.03	2.18%
华中	504.29	1.75%	1,664.29	2.31%	874.89	1.58%	856.84	1.62%
西北	177.49	0.62%	355.17	0.49%	219.25	0.40%	171.91	0.33%
东北	321.30	1.11%	294.38	0.41%	128.39	0.23%	135.12	0.26%
内销小计	22,608.83	78.42%	57,394.96	79.51%	45,784.88	82.63%	43,491.04	82.32%
外销	6,221.87	21.58%	14,791.99	20.49%	9,625.56	17.37%	9,339.01	17.68%
合计	28,830.70	100.00%	72,186.95	100.00%	55,410.44	100.00%	52,830.05	100.00%

报告期内，公司内销收入分别为 43,491.04 万元、45,784.88 万元、57,394.96 万元和 22,608.83 万元，占比为 82.32%、82.63%、79.51% 和 78.42%，主要销往华东和华南地区。

报告期内，公司外销收入分别为 9,339.01 万元、9,625.56 万元、14,791.99 万元和 6,221.87 万元，占比为 17.68%、17.37%、20.49% 和 21.58%，其中，2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司外销收入及收入占比有所上升，主要系部分海外客户所在地政府出台有利于房地产发展政策等影响，海外客户板材需求量增加以及开拓了新客户所致。

（二）利润的主要来源

报告期，公司的主营业务毛利结构如下：

单位：万元

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

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
板材	3,935.66	64.37%	14,950.85	70.92%	14,900.78	71.27%	13,759.41	71.03%
台面	2,196.30	35.92%	6,110.88	28.99%	5,978.99	28.60%	5,579.33	28.80%
加工服务	-17.88	-0.29%	19.51	0.09%	26.34	0.13%	32.88	0.17%
合计	6,114.08	100.00%	21,081.24	100.00%	20,906.11	100.00%	19,371.62	100.00%

报告期内，公司板材和台面的毛利为公司利润的主要来源，占比均超过99%。

（三）营业成本与销售毛利分析

1、营业成本构成情况

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
主营业务成本	22,716.62	100.00%	51,105.71	99.95%	34,504.33	100.00%	33,458.43	100.00%
其他业务成本	-	-	26.43	0.05%	-	-	-	-
合计	22,716.62	100.00%	51,132.14	100.00%	34,504.33	100.00%	33,458.43	100.00%

2、主营业务成本按产品分类情况

报告期内，公司主营业务成本按照产品分类的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
板材	14,040.95	61.81%	34,774.81	68.04%	22,812.84	66.12%	21,746.48	65.00%
台面	8,602.41	37.87%	16,161.16	31.62%	11,515.03	33.37%	11,547.35	34.51%
加工服务	73.26	0.32%	169.74	0.33%	176.46	0.51%	164.60	0.49%
合计	22,716.62	100.00%	51,105.71	100.00%	34,504.33	100.00%	33,458.43	100.00%

3、毛利率变动情况及原因分析

报告期，公司主营业务收入、主营业务成本、主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

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

主营业务收入	28,830.70	72,186.95	55,410.44	52,830.05
主营业务成本	22,716.62	51,105.71	34,504.33	33,458.43
主营业务毛利	6,114.08	21,081.24	20,906.11	19,371.62
主营业务毛利率	21.21%	29.20%	37.73%	36.67%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 36.67%、37.73%、29.20% 和 21.21%。

2020 年受原材料价格下降、疫情期间企业减免交养老金等社保以及出口产品征退税差等影响，板材和台面毛利率均有所上升。

2021 年，受原材料价格及人工成本上升的影响，板材和台面毛利率有所下降。

2022 年 1-6 月，受产品结构优化以及少部分产品价格下调影响，公司产品单价有所下降，且上半年为销售淡季，产能利用率较低，单位产品分摊的直接人工和制造费用较高，导致板材和台面毛利率有所下降。

4、主营业务毛利率变动的结构性分析

报告期内，主要产品毛利率变化及收入占比变化对毛利率贡献变动的的影响如下：

2022 年 1-6 月					
项目	毛利率	收入占比	毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入占比变动影响
	A1	B1	C1=D1+E1	D1= (A1-A2) *B2	E1=A1* (B1-B2)
板材	21.89%	62.35%	-7.06%	-5.63%	-1.43%
台面	20.34%	37.46%	-0.85%	-2.19%	1.34%
加工服务	-32.28%	0.19%	-0.09%	-0.11%	0.02%
合计	21.21%	100.00%	-7.99%	-7.93%	-0.06%
2021 年度					
项目	毛利率	收入占比	毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入占比变动影响
	A2	B2	C2=D2+E2	D2= (A2-A3) *B3	E2=A2* (B2-B3)
板材	30.07%	68.88%	-6.18%	-6.43%	0.25%
台面	27.44%	30.85%	-2.33%	-2.13%	-0.20%
加工服务	10.31%	0.26%	-0.02%	-0.01%	-0.01%

合计	29.20%	100.00%	-8.53%	-8.57%	0.04%
2020 年度					
项目	毛利率	收入占比	毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入占比变动影响
	A3	B3	C3=D3+E3	D3= (A3-A4) *B4	E3=A3* (B3-B4)
板材	39.51%	68.06%	0.85%	0.51%	0.34%
台面	34.18%	31.57%	0.23%	0.52%	-0.29%
加工服务	12.99%	0.37%	-0.01%	-0.01%	0.00%
合计	37.73%	100.00%	1.06%	1.01%	0.05%
2019 年度					
项目	毛利率	收入占比	毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入占比变动影响
	A4	B4	C4=D4+E4	D4= (A4-A5) *B5	E4=A4* (B4-B5)
板材	38.75%	67.21%	-	-	-
台面	32.58%	32.42%	-	-	-
加工服务	16.65%	0.37%	-	-	-
合计	36.67%	100.00%			

(1) 2020 年主营业务毛利率较 2019 年上升 1.06 个百分点，主要原因是：

板材毛利率的上升使得其毛利率贡献上升 0.51 个百分点；板材收入占比上升，使得板材毛利率贡献上升 0.34 个百分点；

台面毛利率的上升使得其毛利率贡献上升 0.52 个百分点；台面收入占比下降使得台面毛利率贡献下降 0.29 个百分点。

加工服务的收入占比较小，对主营业务毛利率影响较小。

(2) 2021 年主营业务毛利率较 2020 年下降了 8.53 个百分点，主要原因是：

板材毛利率的下降使得其毛利率贡献下降 6.43 个百分点；板材收入占比微涨，使得板材毛利率贡献上升 0.25 个百分点；

台面毛利率的下降使得其毛利率贡献下降 2.13 百分点；台面收入占比微降，台面毛利率贡献下降 0.20 个百分点。

加工服务的收入占比较小，对主营业务毛利率影响较小。

(3) 2022 年 1-6 月主营业务毛利率较 2021 年下降 7.99 个百分点，主要原

因是：

板材毛利率的下降使得其毛利率贡献下降 5.63 个百分点；板材收入占比下降，使得板材毛利率贡献下降 1.43 个百分点；

台面毛利率的下降使得其毛利率贡献下降 2.19 个百分点；台面收入占比上升使得台面毛利率贡献上升 1.34 个百分点。

加工服务的收入占比较小，对主营业务毛利率影响较小。

5、分产品的主营业务毛利率分析

(1) 板材的毛利率变动分析

报告期内，板材的毛利率分别为 38.75%、39.51%、30.07% 和 21.89%，板材的单价和单位成本变化对毛利率变化的影响如下：

单位：元/平方米

项目	2022 年度 1-6 月			2021 年度		
	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响
单位产品价格	243.70	-7.44%	-5.62%	263.29	-5.29%	-3.38%
单位产品成本	190.35	3.38%	-2.55%	184.13	9.50%	-6.07%
项目	2020 年度			2019 年度		
	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响
单位产品价格	277.99	-6.11%	-3.99%	296.08		
单位产品成本	168.15	-7.27%	4.74%	181.34		

2020 年板材毛利率较 2019 年上升了 0.76 个百分点，其中，板材单价下降使得其毛利率下降 3.99 个百分点，板材成本下降使得其毛利率上升 4.74 个百分点。

2021 年板材毛利率较 2020 年下降 9.44 个百分点，其中，板材单价下降使得其毛利率下降 3.38 个百分点，板材成本上升使得其毛利率下降 6.07 个百分点。

2022 年 1-6 月板材毛利率较 2021 年下降 8.17 个百分点，其中，板材单价下降使得其毛利率下降 5.62 个百分点，板材成本上升使得其毛利率下降 2.55 个百分点。

板材单价及单位成本的变动原因如下：

①单位售价的变动

2020年板材单价较2019年下降6.11%，板材单价下降主要是因为原材料采购价格下降等使得产品价格小幅下降且薄板材（15mm）销售占比增加，该类售价较低。

2021年板材单价较2020年下降5.29%，板材单价下降主要是因为：A、为了提高公司产品市场竞争力，公司下调了部分产品价格；B、薄板材（15mm）销售占比略有上升，该类售价较低。

2022年1-6月板材单价较2021年下降7.44%。单价下降主要原因为：A、为了提高公司产品市场竞争力，公司下调了部分产品价格；B、石英薄板（15mm）销售占比有所增加，该类售价较低；C、单价较低的大颗粒单色板材和细颗粒单色板材收入占比略有上升。

②单位成本的变动

2020年板材单位成本较2019年下降7.27%，原材料成本、人工成本及制造费用、不得免抵额均有所下降。

2021年板材单位成本较2020年上升9.50%，主要是：受国际原油价格上涨影响，2021年原材料不饱和树脂的采购价格较2020年上升36.67%，树脂占直接材料成本的比例约为45%，树脂价格上升使得直接材料成本同比上升；此外，人工成本亦有所上升。

2022年1-6月板材单位成本较2021年上升3.38%，主要是上半年为家居企业传统淡季，加之受疫情和房地产影响，上半年市场需求有所下滑，公司产能利用率季节性不足导致单位人工成本和制造费用有所上升。

（2）台面的毛利率变动分析

台面由板材加工而成，台面的成本由板材成本和加工成本构成。公司销售的台面耗用的板材主要为自产板材，台面的加工主要包括自制和委外加工两种生产方式。报告期内，台面的毛利率分别为32.58%、34.18%、27.44%和20.34%。

报告期内，不同加工方式下的台面数量及收入占比如下：

单位：万元

年度	台面生产方式	数量（延米）	收入	收入占比	毛利率
2022年 1-6月	自制	119,247.46	4,754.57	44.03%	25.18%
	委托加工	190,794.81	5,797.17	53.68%	16.76%
	外购	5,170.52	246.96	2.29%	11.08%
	合计	315,212.79	10,798.70	100.00%	20.34%
2021年	自制	295,844.39	12,419.03	55.76%	33.98%
	委托加工	291,678.19	9,270.59	41.62%	20.08%
	外购	14,936.20	582.43	2.62%	5.04%
	合计	602,458.78	22,272.04	100.00%	27.44%
2020年	自制	267,989.90	11,453.16	65.47%	38.04%
	委托加工	167,785.86	5,694.56	32.55%	28.00%
	外购	8,812.32	346.29	1.98%	7.95%
	合计	444,588.08	17,494.02	100.00%	34.18%
2019年	自制	285,342.01	11,922.30	69.61%	35.28%
	委托加工	145,265.86	5,011.09	29.26%	27.03%
	外购	5,063.57	193.30	1.13%	9.87%
	合计	435,671.45	17,126.69	100.00%	32.58%

报告期内，自制台面收入占台面收入的比例分别为 69.61%、65.47%、55.76%和 44.03%，相较其他生产方式，自制台面的毛利率较高。2020年自制台面收入占比下降，但自制台面及委外台面的毛利率均上升，因此，2020年台面毛利率上升。2021年和2022年1-6月自制台面收入占比均下降，同时原材料树脂价格上升导致板材毛利率下降，因此2021年及2022年1-6月台面毛利率均下降。

①自制台面毛利率分析

报告期内，自制台面的单价和成本变化对毛利率变化的影响如下：

单位：元/延米

项目	2022年1-6月			2021年度		
	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响
单位产品价格	398.71	-5.02%	-3.49%	419.78	-1.78%	-1.12%

单位产品成本	298.32	7.64%	-5.31%	277.14	4.66%	-2.94%
项目	2020 年度			2019 年度		
	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响
单位产品价格	427.37	2.29%	1.45%	417.82		
单位产品成本	264.80	-2.07%	1.31%	270.41		

报告期内，自制台面的毛利率分别为 35.28%、38.04%、33.98% 和 25.18%。

2020 年自制台面毛利率较 2019 年上升了 2.76 个百分点，其中，自制台面单价的上升使得毛利率上升 1.45 个百分点，自制台面成本的下降使得毛利率上升 1.31 个百分点。

2021 年自制台面毛利率较 2020 年下降了 4.06 个百分点，其中，自制台面单价微降使得毛利率下降 1.12 个百分点，台面的单位成本上升使得 2021 年自制台面毛利率较 2020 年下降 2.94 个百分点。

2022 年 1-6 月自制台面毛利率较 2021 年下降了 8.80 个百分点，其中，自制台面单价下降使得毛利率下降 3.49 个百分点，自制台面成本的上升使得毛利率下降 5.31 个百分点。

自制台面单价及单位成本的变动原因如下：

A. 单位售价的变动

台面的销售单价和所耗用的板材花色品种以及加工工艺相关。台面多为不规则形状，不同工艺的加工费相差较大，进而影响台面售价。

2020 年自制台面的单价较 2019 年上升 2.29%，主要是因为单价较低的大颗粒单色自制台面收入占比下降。

2021 年自制台面的单价较 2020 年小幅下降 1.78%，主要是因为为了提高公司产品市场竞争力，公司下调了少部分产品价格。

2022 年 1-6 月自制台面的单价较 2021 年下降 5.02%，主要是因为：为了提高公司产品市场竞争力，公司下调了少部分产品价格；单价较高的花纹板自制台面收入占比下降；厚度较薄（15mm）的自制台面收入占比提高，该等产品售

价相对较低；提供给部分客户厚度较高的自制台面产品（30mm），需要较为复杂的拼接打磨加工工艺，单价较高，该部分客户的自制台面销售占比有所提升，导致自制台面单价下降幅度有所缩小。

B.单位成本的变动

2020年自制台面单位成本较2019年下降2.07%，使得毛利率上升1.31个百分点。

2021年自制台面单位成本较2020年上升4.66%，使得毛利率下降2.94个百分点。2021年自制台面成本上升主要因公司主要原材料树脂的采购价格较2020年上升36.67%所致。

2022年1-6月自制台面单位成本较2021年上升7.64%，使得毛利率下降5.31个百分点。2022年上半年自制台面单位成本上升主要原因是：上半年为家居企业传统淡季，加之受疫情和房地产影响，上半年市场需求有所下滑，公司产能利用率季节性不足导致单位人工成本和制造费用有所上升；本报告期部分客户订单为厚度较高的自制台面产品（30mm），且需要较为复杂的拼接打磨加工工艺，生产效率相对较低，导致单位直接材料、人工及制造费用均有不同程度上升。

②委外台面毛利率分析

报告期内，委外台面的单价和成本变化对毛利率变化的影响如下：

单位：元/延米

项目	2022年1-6月			2021年度		
	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响
单位产品价格	303.84	-4.40%	-3.68%	317.84	-6.35%	-4.88%
单位产品成本	252.91	-0.43%	0.36%	254.01	3.95%	-3.04%
项目	2020年度			2019年度		
	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响	金额	变动幅度	变动对毛利率的影响
单位产品价格	339.39	-1.61%	-1.21%	344.96		
单位产品成本	244.36	-2.94%	2.18%	251.76		

报告期内，委外台面的毛利率分别为27.03%、28.00%、20.08%和16.76%。

2020年委外台面毛利率较2019年上升0.97个百分点，无明显变动。

2021年委外台面毛利率较2020年下降7.92个百分点，其中，委外台面单价下降使得毛利率下降4.88个百分点，委外台面成本的上升使得毛利率下降3.04个百分点。

2022年1-6月委外台面毛利率较2021年下降3.32个百分点，其中，委外台面单价下降使得毛利率下降3.68个百分点，委外台面成本的微降使得毛利率上升0.36个百分点。

委外台面单价及单位成本的变动原因如下：

A.单位售价的变动

台面的销售单价和所耗用的板材花色品种以及加工工艺相关。台面多为不规则形状，不同工艺的加工费相差较大，进而影响台面售价。

2020年委外台面单价较2019年下降1.61%，使得毛利率下降1.20个百分点，单价下降主要是由于厚度较薄（15mm）的委外台面收入占比提高，该等产品售价相对较低。

2021年委外台面单价较2020年下降6.35%，单价下降主要原因为：A、厚度较薄（15mm）的委外台面收入占比提高，该等产品售价相对较低；B、单价较高的花纹板委外台面销售占比下降。C、为了提高公司产品市场竞争力，公司下调了少部分产品价格。

2022年1-6月委外台面单价较2021年下降4.40%，单价下降主要是由于厚度较薄（15mm）的委外台面收入占比提高，该等产品售价相对较低。

B.单位成本的变动

2020年委外台面的单位成本较2019年下降2.94%，使得委外台面毛利率上升2.18个百分点。

2021年委外台面的单位成本较2020年上升3.95%，使得毛利率下降3.04个百分点。单位成本上升主要原因是：公司原材料树脂2021年采购价格同比上涨36.67%，2021年社保恢复正常缴纳使得直接人工上升10.59%。

2022年1-6月委外台面的单位成本较2021年下降0.43%，使得委外台面毛

利率上升 0.36 个百分点。

6、与同行业上市公司综合毛利率比较

报告期内，公司与同行业上市公司综合毛利率比较情况如下：

公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
惠达卫浴	24.45%	27.66%	31.33%	33.03%
海鸥住工	16.41%	18.25%	23.91%	24.34%
凯伦股份	23.53%	30.34%	43.20%	39.08%
东方雨虹	26.91%	30.53%	37.04%	35.75%
行业平均	22.82%	26.70%	33.87%	33.05%
公司	21.60%	29.43%	37.82%	36.70%

上述可比公司中，惠达卫浴和海鸥住工主要从事卫浴产品的生产和销售，凯伦股份和东方雨虹主要从事建筑防水材料的研发、生产和销售。上述公司的产品均应用于建筑家居领域。

报告期内，行业的平均毛利率为 33.05%、33.87%、26.70%和 22.82%与公司的毛利率变化趋势一致。

7、敏感性分析

(1) 产品单价敏感性分析

产品单价的变动对产品毛利率的影响较大，报告期内，若产品的成本及成本结构等其他因素均不变，产品价格变动对毛利率的影响如下：

产品单价变动幅度	产品单价变动导致主营业务毛利率变动			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
30%	18.18%	16.34%	14.37%	14.62%
20%	13.13%	11.80%	10.38%	10.56%
10%	7.16%	6.44%	5.66%	5.76%
-10%	-8.75%	-7.87%	-6.92%	-7.04%
-20%	-19.70%	-17.70%	-15.57%	-15.83%
-30%	-33.77%	-30.34%	-26.69%	-27.14%

由上表可见，产品单价对公司毛利率影响较大，假设产品单价分别上升 10%、20%、30%的情况下，且其他条件均保持不变的情形下，2022 年 1-6 月主

营业务毛利率将分别上升 7.16 个百分点、13.13 个百分点和 18.18 个百分点；假设产品单价分别下降 10%、20%、30%的情况下，且其他条件均保持不变的情形下，2022 年 1-6 月主营业务毛利率将分别下降 8.75 个百分点、19.70 个百分点和 33.77 个百分点。

（2）原材料价格敏感性分析

报告期内，原材料成本占营业成本的比例较高，对成本和利润产生重要影响。公司主要原材料树脂的价格波动较大，使得产品毛利率相应变动。报告期内，若产品的单价及成本结构等其他因素均不变，原材料树脂价格变动对毛利率的影响如下：

原材料价格变动幅度	原材料价格变动导致主营业务毛利率变动			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
30%	-13.08%	-12.58%	-10.15%	-10.82%
20%	-8.72%	-8.38%	-5.08%	-7.21%
10%	-4.36%	-4.19%	-3.38%	-3.61%
-10%	4.36%	4.19%	3.38%	3.61%
-20%	8.72%	8.38%	5.08%	7.21%
-30%	13.08%	12.58%	10.15%	10.82%

由上表可见，原材料价格对公司毛利率影响较大，假设直接材料单位成本分别上升 10%、20%、30%的情况下，且其他条件均保持不变的情形下，2022 年 1-6 月主营业务毛利率将分别下降 4.36 个百分点、8.72 个百分点和 13.08 个百分点；假设直接材料单位成本分别下降 10%、20%、30%的情况下，且其他条件均保持不变的情形下，2022 年 1-6 月主营业务毛利率将分别上升 4.36 个百分点、8.72 个百分点和 13.08 个百分点。

（四）按照利润表项目逐项进行分析

1、营业收入

营业收入分析详见本节“二·（一）营业收入分析”。

2、营业成本

营业成本分析详见本节“二·（三）营业成本与销售毛利分析”。

3、期间费用

报告期，公司的期间费用如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售费用	766.71	1,472.12	989.34	2,236.07
管理费用	981.38	2,170.29	2,478.34	2,154.78
研发费用	1,038.97	2,306.62	1,944.50	2,057.72
财务费用	-1,214.05	-466.46	307.91	61.81
期间费用合计	1,573.02	5,482.58	5,720.09	6,510.37
营业收入	28,974.38	72,460.57	55,486.63	52,858.36
各项费用占比情况				
销售费用/营业收入	2.65%	2.03%	1.78%	4.23%
管理费用/营业收入	3.39%	3.00%	4.47%	4.08%
研发费用/营业收入	3.59%	3.18%	3.50%	3.89%
财务费用/营业收入	-4.19%	-0.64%	0.55%	0.12%
期间费用合计/营业收入	5.43%	7.57%	10.31%	12.32%

报告期内，公司期间费用金额逐年增长，但由于收入规模化效应以及费用管控成效，期间费用率总体呈下降趋势。

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	385.51	50.28%	791.94	53.80%	635.90	64.28%	493.62	22.08%
装卸运输费	-	-	-	-	-	-	1,370.62	61.30%
宣传展览费	96.95	12.64%	182.52	12.40%	57.49	5.81%	133.52	5.97%
办公招待费	214.98	28.04%	349.11	23.71%	222.58	22.50%	118.77	5.31%
差旅费	68.20	8.90%	143.35	9.74%	63.39	6.41%	79.42	3.55%
销售佣金	1.08	0.14%	4.88	0.33%	9.98	1.01%	33.82	1.51%
其他	-	-	0.33	0.02%	-	-	6.29	0.28%
合计	766.71	100.00%	1,472.12	100.00%	989.34	100.00%	2,236.07	100.00%

报告期内，公司的销售费用分别为 2,236.07 万元、989.34 万元、1,472.12 万

元和 766.71 万元，主要由职工薪酬和办公招待费等构成。2020 年执行新收入准则，将装卸运输费重分类至营业成本，剔除装卸运输费，随着业务规模扩大，销售费用逐年增长。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	549.16	55.96%	939.01	43.27%	1,206.89	48.70%	1,318.36	61.18%
折旧摊销费	185.84	18.94%	324.31	14.94%	393.22	15.87%	245.05	11.37%
基建维护费	26.32	2.68%	46.94	2.16%	259.55	10.47%	210.11	9.75%
中介机构费	80.89	8.24%	402.71	18.56%	366.74	14.80%	189.95	8.82%
办公招待费	102.28	10.42%	360.54	16.61%	157.36	6.35%	92.93	4.31%
差旅费	21.56	2.20%	79.02	3.64%	70.13	2.83%	57.64	2.67%
其他	15.35	1.56%	17.76	0.82%	24.45	0.99%	40.74	1.89%
合计	981.38	100.00%	2,170.29	100.00%	2,478.34	100.00%	2,154.78	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 2,154.78 万元、2,478.34 万元、2,170.29 万元和 981.38 万元，主要由职工薪酬、折旧摊销费、中介机构费及办公招待费等构成。管理费用基本保持平稳。

(3) 研发费用

报告期内，公司研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费	468.54	45.10%	1,064.71	46.16%	937.94	48.24%	994.33	48.32%
职工薪酬	438.84	42.24%	1,004.01	43.53%	796.31	40.95%	854.79	41.54%
折旧摊销	59.33	5.71%	118.60	5.14%	117.97	6.07%	118.31	5.75%
电费	27.84	2.68%	69.97	3.03%	58.61	3.01%	51.97	2.53%
办公招待费	44.43	4.28%	49.33	2.14%	31.91	1.64%	34.75	1.69%
其他	-	-	-	-	1.76	0.09%	3.56	0.17%
合计	1,038.97	100.00%	2,306.62	100.00%	1,944.50	100.00%	2,057.72	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为 2,057.72 万元、1,944.50 万元、2,306.62 万元和 1,038.97 万元，主要由职工薪酬、材料费等构成。公司持续加强研发投入，研发支出保持波动上涨。

(4) 财务费用

报告期内，公司的财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息费用	58.83	106.49	15.97	-
其中：租赁负债利息费用	50.99	106.49	-	-
减：利息收入	870.97	862.65	47.20	87.87
承兑汇票贴息	-	10.33	-	-
汇兑损益	-414.25	254.59	315.95	135.87
手续费	12.35	24.77	23.20	13.81
合计	-1,214.05	-466.46	307.91	61.81

报告期内，公司财务费用分别为 61.81 万元、307.91 万元、-466.46 万元、-1,214.05 万元，财务费用主要为利息收支、汇兑损益等构成。2019 年至 2021 年，因美元贬值，公司形成汇兑损失分别为 135.87 万元、315.95 万元和 254.59 万元；2022 年 1-6 月，因美元升值，公司形成汇兑收益 414.25 万元。2021 年和 2022 年 1-6 月利息收入有所上升主要为定期存款利息收入。

4、其他收益

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	110.71	1,108.73	758.88	300.93
其他	10.81	30.75	17.25	17.36
合计	121.53	1,139.48	776.13	318.29

报告期内，其他收益分别为 318.29 万元、776.13 万元、1,139.48 万元和 121.53 万元，主要来源于政府补助。

报告期内，计入其他收益的政府补助如下：

单位：万元

补助项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度

补助项目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
清洁生产示范项目补助	45.00	90.00	90.00	90.00
广东省省级工业和信息化专项资金	6.34	12.68	12.68	12.68
2018年工业企业技术改造事后奖补资金	4.99	9.98	9.98	9.15
2019年省级促进经济高质量发展专项企业技术改造资金项目	1.29	2.57	2.57	0.43
2019年佛山市推动机器人应用及产业发展专项资金项目	0.38	0.76	0.76	0.06
2019年加大企业技术改造奖力度资金	4.65	9.29	9.29	-
2020年佛山市工业企业技术改造固定资产投资项目奖补资金	0.51	1.02	-	-
佛山市经济和信息化局关于降低企业用电用气成本补贴项目	-	-	-	61.10
2019年省级产业创新能力和平台建设专项资金	-	-	-	58.00
2016、2017企业研究开发经费投入后补助资金专项经费	-	-	-	29.82
2018年大工业企业变压器容量基本电费补贴资金项目	-	-	-	29.69
高明区知名品牌奖励项目	-	-	-	10.00
2019年度企业失业保险费返还	-	-	264.74	-
2018年及2019年省促进经济发展专项资金	-	-	131.00	-
佛山市高明区政府促进企业利用资本市场发展扶持资金	-	800.00	100.00	-
2019年企业研究开发经费投入后补助资金专项经费	-	-	33.72	-
2019年大工业企业变压器容量基本电费补贴资金	-	-	30.60	-
佛山市高明区财政局2019年度企业上市扶持资金	-	-	30.00	-
佛山市高明区疫情防控期间一次性延迟复工补助	-	-	20.19	-
2019年度稳岗补贴	-	-	18.79	-
2019年降低企业用电用气成本补贴资金	-	-	4.33	-
天津市鼓励企业吸纳就业社保补贴和岗位补贴	-	-	0.22	-
2020年度稳岗补贴	-	2.26	-	-
2021年佛山市政府质量奖	-	100.00	-	-
高新技术企业研发费用补助	-	35.38	-	-
2021年佛山产品质量提升扶持	-	15.00	-	-

补助项目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
2020年佛山市高新技术企业认定补助（市级）	-	10.00	-	-
2020年佛山市高新技术企业认定补助（区级）	-	10.00	-	-
重大自主创新成果转化标准项目资助	-	5.00	-	-
质量提升与经济发展奖励专项资金	-	2.40	-	-
通过贯标认证资助	-	1.00	-	-
外贸高质量发挥在那出口信用保险资金	-	1.00	-	-
天津市鼓励企业吸纳就业社保补贴和岗位补贴	-	0.38	-	-
佛山市市场监督管理局2022年佛山市工业产品质量提升扶持金（质量发展类）	5.00	-	-	-
天津市静海区人力资源和社会保障局款（吸收农民工的补贴）	1.60	-	-	-
2022年“佛山标准”产品扶持资金	20.00	-	-	-
高明区社会保险基金管理局失业补助	9.18	-	-	-
佛山市财政局划入2022年市经济科技发展专项资金（节能项目）第七批节水型企业补	10.00	-	-	-
稳岗补贴	1.78	-	-	-
合计	110.71	1,108.73	758.88	300.93

5、投资收益

报告期内，公司投资收益具体构成如下：

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	-9.24	6.83	-29.85	-16.79
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	0.01
理财产品收益	127.96	114.35	659.03	181.82
合计	118.72	121.18	629.18	165.04

报告期内公司投资收益主要来源于权益法核算的长期股权投资收益以及购买理财产品获得的投资收益。

6、信用减值损失

信用减值损失是根据《<企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量>应用指南（2018）》的规定新设的会计科目，用于核算资产负债表日金融工具的预期信用损失。报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收票据坏账损失	320.70	45.94	60.46	-
应收账款坏账损失	3.46	126.55	63.18	96.05
其他应收款坏账损失	-42.87	21.81	24.69	2.73
合计	281.30	194.31	148.34	98.78

报告期内，公司信用减值损失金额分别为 98.78 万元、148.34 万元、194.31 万元和 281.30 万元，主要是当期计提的应收款项预期信用损失及应收票据坏账损失，2020 年末应收商业承兑汇票余额上升，相应计提的应收票据坏账损失增加；2021 年末应收账款余额上升相应计提的应收票据坏账损失增加；2022 年 1-6 月，信用减值损失有所增加，主要系公司对预期信用损失风险较大的地产客户按单项计提坏账准备。

7、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

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	-13.10	-4.83	-61.87	54.17
合同资产减值损失	11.60	6.87	28.36	-
其他资产减值损失	8.09	1.69	-	-
合计	6.58	3.74	-33.51	54.17

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，原计入应收账款的客户质保金对应的坏账损失自 2020 年起转入合同资产减值损失科目核算。

报告期内，资产减值损失金额较小，分别为 54.17 万元、-33.51 万元、3.74 万元和 6.58 万元，主要系合同资产计提的坏账准备以及存货计提的跌价准备。

8、营业外收入和营业外支出

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业外收入	0.23	5.90	11.66	4.19
营业外支出	-10.77	-0.53	-80.13	-196.46
营业外收支净额	-10.53	5.37	-68.47	-192.26
占利润总额比例	-0.24%	0.03%	-0.43%	-1.53%

报告期内，公司的营业外收支净额分别为-192.26万元、-68.47万元、5.37万元和-10.53万元，占各期利润总额的比重分别为-1.53%、-0.43%、0.03%和-0.24%。

营业外收入主要是无需支付的应付款项。报告期内，营业外收入分别为4.19万元、11.66万元、5.90万元和0.23万元，金额较小。

营业外支出主要是固定资产报废损失、滞纳金及劳动保护赔偿支出等。报告期内，营业外支出分别为196.46万元、80.13万元、0.53万元和10.77万元，2019年度和2020年度营业外支出较多主要是劳动保护赔偿支出较多所致。

（五）非经常性损益、净资产收益率和每股收益

报告期各期，公司的非经常性损益的具体构成详见本募集说明书摘要“第三节·三·（三）非经常性损益明细表”。

报告期各期，扣除所得税影响后归属于母公司股东的非经常性损益分别为270.07万元、1,162.68万元、1,085.94万元和194.14万元，主要为计入当期损益的政府补助和理财收益。

三、现金流量分析

（一）经营活动现金流量

报告期内，经营活动现金流情况如下：

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	27,652.58	69,920.07	53,541.84	48,737.64

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到的税费返还	-	-	2.75	193.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,249.09	2,624.90	3,236.46	981.15
经营活动现金流入小计	28,901.67	72,544.97	56,781.06	49,912.02
购买商品、接受劳务支付的现金	17,953.39	37,547.98	26,827.81	23,074.39
支付给职工以及为职工支付的现金	5,306.50	11,398.82	8,712.52	9,147.84
支付的各项税费	1,840.23	4,320.56	5,966.04	4,010.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,627.10	3,228.64	2,489.75	3,207.14
经营活动现金流出小计	26,727.21	56,496.00	43,996.12	39,439.57
经营活动产生的现金流量净额	2,174.46	16,048.97	12,784.94	10,472.45

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 10,472.45 万元、12,784.94 万元、16,048.97 万元、2,174.46 万元，公司经营活动现金流整体较好，盈利质量较高。

1、经营活动现金流入分析

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，占比均在 90% 以上。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 48,737.64 万元、53,541.84 万元、69,920.07 万元和 27,652.58 万元，占营业收入的比例分别为 92.20%、96.50%、96.49% 和 95.44%，货款回收情况良好。

2、经营活动现金流出分析

报告期内，公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金，合计占比均在 80% 以上。

（二）投资活动现金流量

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	90,504.00	42,539.30	92,132.98	49,066.30
取得投资收益收到的现金	127.96	114.35	659.03	181.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.48	28.32	10.65	15.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
投资活动现金流入小计	90,634.43	42,681.97	92,802.66	49,263.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,947.28	13,739.95	5,700.52	5,527.39
投资支付的现金	86,975.20	102,264.37	76,384.53	58,302.94
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	92,922.48	116,004.32	82,085.05	63,830.33
投资活动产生的现金流量净额	-2,288.05	-73,322.35	10,717.61	-14,567.21

报告期内，公司投资活动现金流量金额为-14,567.21万元、10,717.61万元、-73,322.35万元和-2,288.05万元，主要为收回投资收到的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资支付的现金。

1、投资活动现金流入分析

报告期内，公司收回投资收到的现金主要为赎回银行理财和取出到期的定期存款。

2、投资活动现金流出分析

报告期内，公司投资支付的现金主要为购买银行理财，存入银行定期存款。①公司经营业绩较好且经营活动现金流较充足，为提高资金利用效率，公司利用经营活动产生的闲置自有资金购买理财产品和定期存款。②此外，公司在2021年首发上市，在不改变募集资金使用用途及保证资金安全的前提下使用部分闲置募集资金进行现金管理。

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要为建设新厂房“高明二厂”、“湖北工厂”以及购买机器设备所支付的现金。

（三）筹资活动现金流量

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	100.00	63,329.71	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金		-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动现金流入小计	100.00	63,329.71	-	-
偿还债务支付的现金		-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,625.59	2720.10	5,100.00	3,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金	317.92	543.76	-	-
筹资活动现金流出小计	2,943.52	3,263.86	5,100.00	3,400.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,843.52	60,065.85	-5,100.00	-3,400.00

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为-3,400.00万元、-5,100.00万元、60,065.85万元和-2,843.52万元。2019年度、2020年度和2022年1-6月筹资活动产生的现金流量净额为负数是因为公司向股东分红；2021年筹资活动现金流量净额增长较多，主要为当期首次公开发行募集资金到位导致；2021年度和2022年1-6月支付其他与筹资活动有关的现金为偿付租赁负债的租金支出。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 54,000.00 万元，扣除发行费用后，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入	备案编号	环评批复编号
1	罗城硅晶新材料研发 开发制造一体化项目 (一期)	54,000.00	54,000.00	2207-451225- 04-01-541000	河(罗)环审 【2022】7号
合计		54,000.00	54,000.00		

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

(一) 国家产业政策支持新材料行业发展

新材料行业是国民经济建设、社会进步和国防安全的物质基础。在百年未有之大变局背景下的竞争中，材料的作用显得更为重要，开展新材料强国研究，对我国由制造大国向制造强国转变具有重要的战略意义。

2021年3月，国务院发布《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》，提出构筑产业体系新支柱，聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。“十四五”规划对发展新材料战略性新兴产业的再次强调，为新材料行业的增长提供了保障。

2021年12月，中国非金属矿工业协会发布《非金属矿行业“十四五”发展规划及2035年远景目标》，着重开发面向“国防军工、航空航天、新能源、

电子信息、节能环保、生物医药、农业农村、增材制造、绿色建材”等重点领域及新兴产业的矿物功能材料及相关产品，其中提出要重点发展纳米高纯球形硅微粉、新一代信息显示玻璃基板用石英材料制备技术。

（二）下游行业高景气度保证硅晶新材料需求向好

硅晶新材料作为工业基础应用材料之一，下游可广泛应用于建筑、陶瓷、普通玻璃、石油开采、工业硅、液晶显示玻璃、新能源光伏玻璃、覆铜板、半导体晶圆等多个行业。本次募集资金投资项目生产的硅晶材料主要应用于人造石英板、光伏玻璃、工业硅、液晶显示玻璃、覆铜板、电工绝缘板等领域。上述领域持续增长带动硅晶新材料的需求增长。

1、人造石英板

石英填料（石英砂和石英粉）是人造石英板的关键原材料。近年来随着城镇化率的不断提高和居民消费结构升级，在房地产行业发展、精装修观念普及、存量住宅二次装修需求、定制家居行业兴起的带动下，人造石英石行业获得了持续发展。此外，随着人造石英石企业不断地进行产品研发，人造石英石的各项性能也将不断提升，在建筑装饰材料中的优势将会更加突出，未来的应用领域也将更加广阔。因此，在人造石英板行业带动下，石英填料（石英砂和石英粉）需求量也会不断增长。

2、液晶显示玻璃基板

液晶显示玻璃用石英粉是作为液晶面板产业上游核心材料液晶显示玻璃基板的重要原材料。近年来国家出台了一系列扶持液晶面板产业发展的重大政策，为新型液晶面板产业发展营造了良好的政策环境。目前中国已成为全球最大的液晶面板生产基地，随着国内面板厂商新增产能不断投产，其配套的原材料需求也将不断增长，进而带动液晶显示玻璃用石英粉需求量的增长。

3、覆铜板

电子电工填料用石英粉具有耐温性好、耐酸碱腐蚀、导热系数高、高绝缘、低膨胀、化学性能稳定、硬度大等优良的性能，是覆铜板的关键原材料。而覆铜板作为加工制造印制电路板（PCB）的主要材料，被广泛用于电视机、收音机、电脑、计算机、移动通讯等电子产品领域。随着 5G 时代的全面来

临，以及汽车电子、绿色基站等电子终端的兴起，PCB 行业将迎来新的增长，将带动覆铜板及其用料（电子电工填料用石英粉）的增长。

4、光伏玻璃

低铁石英粉是光伏玻璃的重要原材料。伴随“双碳”纳入“十四五”规划，光伏发电相关需求量将持续增长，同时，在世界其他各国政策的驱动以及发电成本快速下降的推动下，光伏发电产业化水平将会不断提高，新增装机规模持续保持增长，这将促进光伏玻璃及其用料需求量的不断增长。

5、工业硅

石英砂是工业硅主要原材料。工业硅主要应用于有机硅、晶体硅和合金的生产，其中，有机硅凭借其优异的耐温特性、耐候性、电气绝缘性、生理惰性、低表面张力和低表面能等特性，广泛应用于航空航天、电子电气、建筑、运输、化工、纺织、食品、轻工、医疗等领域，不仅支撑我国新能源汽车、消费电子、太阳能、锂电池、LED 灯具、5G 网络等众多战略性新兴产业的发展，也推动着建筑、纺织、交通运输等传统领域的技术进步和产品升级换代，行业发展具备强大的生命力和广阔的前景。

三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）本项目建设的必要性

1、响应国家战略、积极落实公司业务布局

新材料产业是国民经济的战略性支柱产业，是各国战略竞争的焦点。近年来，国家不断出台相关政策以提升新材料的基础支撑能力，实现我国从材料大国到材料强国的转变。在产业政策的促进下，我国新材料产业的战略地位不断提升。硅晶材料是最重要的新材料之一，公司积极布局硅晶材料业务是顺应行业发展之需，力争在部分高端硅晶材料领域实现进口替代。

新形势下，公司投资建设罗城硅晶新材料研发开发制造一体化项目，是公司落实向上游硅晶新材料延伸布局的关键举措，有利于公司实现人造石英石和硅晶新材料双轮驱动战略目标，持续增强公司盈利能力和市场地位，提升公司综合实力。

2、切入硅晶新材料领域，抓住行业发展机遇，发展公司新的业绩增长点

硅晶新材料作为工业基础应用材料之一，下游可广泛应用于建筑、陶瓷、普通玻璃、石油开采、液晶显示玻璃、新能源光伏玻璃、覆铜板、半导体芯片晶圆等多个行业。本次募集资金投资项目生产的硅晶材料主要应用于人造石英板、光伏玻璃、工业硅、液晶显示玻璃、覆铜板、电工绝缘板等领域。上述领域具有较广阔市场，且未来具有较好的发展前景。本项目的建设，有利于公司抓住下游行业发展的机遇，提高公司的持续盈利能力、抗风险能力和综合竞争力，发展公司新的业绩增长点。

3、延长公司价值链、保障上游材料供应

公司主要产品为人造石英板，该产品原材料主要包括不饱和聚酯树脂和石英填料，其中石英填料用量占比约为 90%，因此，公司生产人造石英板使用的石英砂和石英粉等石英填料数量较大。2021 年，公司石英填料采购总用量为 14.48 万吨。未来随着中旗（湖北）新材料一期建设项目投产，对石英填料的需求量将进一步增加。同时，2019-2021 年，公司石英填料采购均价分别为 0.07 万元/吨、0.08 万元/吨、0.09 万元/吨，呈持续上涨趋势。

因此，罗城硅晶新材料研发开发制造一体化项目生产的石英填料，可以有效地保障公司石英填料供应的稳定性，降低石英填料价格波动对公司经营影响，提高产品市场竞争力。

4、充分挖掘脉石英矿石价值、提升公司盈利水平

硅晶新材料作为工业基础材料之一，可广泛应用于不同的领域，普通硅晶新材料可应用于建筑、装修装饰材料（如人造石英石）、光伏玻璃、陶瓷以及工业硅等领域；超细硅晶材料是可应用于涂料、覆铜板、电工绝缘料、液晶显示玻璃等；高纯硅晶材料（高纯石英）可应用于半导体、光纤、光伏、光学等战略性新兴领域，高品位的脉石英矿是比较稀缺的战略矿物资源。

本项目拟借助广西罗城的优质脉石英矿资源，根据原矿石的品位，将中等及以下品位的脉石英矿石深加工为石英填料、光伏玻璃用石英粉和工业硅石英砂；将中等偏上品位的脉石英矿石精深加工为新型液晶显示玻璃基板用石英粉和超纯超细电子电工填料用石英粉；最高等级品位的脉石英矿石，经过提纯成

为高纯石英砂及纳米级高纯石英粉，可用于光伏多晶硅、半导体晶圆等战略性新兴产业（该产品线将使用公司自用资金投建）。本项目将不同品位的脉石英矿石精深加工为不同的硅晶新材料，充分挖掘脉石英矿石价值，提升公司盈利水平。

（二）本项目建设的可行性

1、本项目的实施受国家产业政策及规划支持

本项目生产的硅晶新材料属于国家重点鼓励并支持的新材料产业，近年来，国家相关部门发布了一系列支持性政策措施，有力的促进了行业及下游行业的健康发展，相关行业政策详见本募集说明书摘要本节“二、本次募集资金投资项目的实施背景”之“（一）国家产业政策支持新材料行业发展”。

2、下游市场广阔、需求持续增长为项目顺利实施及消化新增产能提供了有力保障

本次募集资金投资项目生产的硅晶材料可应用于人造石英板、光伏玻璃、工业硅、液晶显示玻璃、覆铜板、电工绝缘板等领域。上述领域具有较广阔市场，且未来具有较好的发展前景。硅晶新材料相关下游行业前景分析详见本募集说明书摘要本节“二、本次募集资金投资项目的实施背景”之“（二）下游行业高景气度保证硅晶新材料需求向好”。

因此，人造石英板、液晶显示玻璃、覆铜板、光伏玻璃等领域具有广阔的市场发展空间，且未来具有较好的发展前景，为本项目新增产能的消化提供了有力保障。

3、人造石英行业市场前景广阔，目前公司生产使用的石英填料均为外购，为项目新增产能消化提供有力保障

伴随中国城镇化率的不断提高和居民消费结构升级，在房地产行业发展、精装修观念普及、存量住宅二次装修需求、定制家居行业兴起的带动下，人造石英石行业获得了持续发展。

公司是国内人造石英石行业唯一上市公司，是室内装饰装修领域人造石英石的标杆企业，具有良好的客户基础和产品美誉度。公司人造石英石产品生产

使用的石英填料（包括石英砂和石英粉）用量约占原材料重量的 90%，目前均为外购，本次募投项目投产后，可满足人造石英石生产对石英填料的需求。

人造石英板行业稳定增长，以及公司与国内外知名家居企业和石英石品牌商长期稳定的合作关系，保障公司业务良好增长和可持续发展，为本次项目新增产能消化提供有力保障。

4、公司通过专业人才引进，布局上游脉石英矿采矿权，为项目顺利实施提供有力保障

公司深耕人造石英石领域十余年，一直密切关注硅晶材料前沿技术发展动态。为了实现全产业链布局，公司已经引进硅晶新材料行业资深专业人才。相关人员在国际知名硅晶材料公司任职多年，主导过多个硅晶材料项目的设计投产，具有丰富的先进硅晶材料研发、生产运营管理经验，为项目实施提供有力技术保障。

此外，公司已经与广西壮族自治区罗城仫佬族自治县人民政府签订了合作协议，当地政府将优先转让 2,000 万吨脉石英矿给公司，并已经开始依家坪和孟家湾两处脉石英矿的相关勘探工作。同时，为了顺利推进本次募投项目实施，公司通过收购方式在本募投项目所在地取得两个年产 10 万吨的脉石英矿《采矿许可证》以及两个脉石英矿的《矿产资源勘查许可证》。上述矿产资源为本次募投项目晶硅新材料精深加工提供资源保障。

四、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）项目概述

本项目建设内容为罗城硅晶新材料研发开发制造一体化项目（一期），拟在广西壮族自治区罗城仫佬族自治县新建占地 188 亩的硅晶新材料研发生产基地，购置球磨生产线（亦称“光伏玻璃砂生产线”）、板材精砂生产线、超纯超细石英粉生产线等生产设备，以实现公司现有产品主要原材料人造石英石填料的自供，同时，为公司开发液晶显示玻璃用石英粉、超纯超细电子电工填料用石英粉以及光伏玻璃用低铁石英砂等新产品，发展新业绩增长点，提高公司综合竞争力，为公司提供良好的投资回报和经济效益。

（二）项目投资概算情况

本项目总投资为 54,000.00 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	总投资额	占比
1	建设投资	44,700.00	82.78%
1.1	场地建设投入	19,030.00	35.24%
1.1.1	土建工程及装修	17,808.00	32.98%
1.1.2	土地购置款	1,222.00	2.26%
1.2	设备购置及安装费	25,670.00	47.54%
2	预备费	1,300.00	2.41%
3	铺底流动资金	8,000.00	14.81%
项目总投资		54,000.00	100.00%

（三）项目主要设备投入

本项目的生产线规划如下：

单位：套、万元/套、万元

工序	数量	单价	合计价值
球磨生产线	1	4,580.00	4,580.00
板材精砂生产线	1	6,140.00	6,140.00
TFT 粉车间	1	7,564.20	7,564.20
超细粉车间	1	7,385.80	7,385.80
合计			25,670.00

1、球磨生产线

球磨生产线主要设备及设施投入情况如下：

单位：台（套）、万元/台（套）、万元

项目	设备名称	数量	单价	总价
破碎线	单缸液压圆锥破碎机	1	90.00	90.00
	多缸液压圆锥破碎机	2	114.00	228.00
	皮带输送机	20	15.00	300.00
球磨线	球磨机	2	200.00	400.00
	渣浆泵（内衬耐磨）	6	30.00	180.00
	螺旋溜槽	128	1.00	128.00

项目	设备名称	数量	单价	总价
	高梯度磁选机	2	110.00	220.00
	水泵	10	10.00	100.00
	旋流器	4	30.00	120.00
	成品砂塔罐	12	35.00	420.00
	陶瓷过滤机	4	40.00	160.00
电气、非标和安装	高低压配电（高压开关-变压器-低压总柜）	1	500.00	500.00
	低压动力和信号电缆&仪表	1	200.00	200.00
	钢材&钢板&管道&法兰等 200吨	1	140.00	140.00
	电气设计 MCC&PLC 柜、安装和调试	1	100.00	100.00
	设备安装和非标制作费	1	150.00	150.00
	成品砂塔罐	12	20.00	240.00
	工艺设计、项目管理、设备租赁	1	200.00	200.00
合计				3,876.00

2、板材精砂生产线

板材精砂生产线主要设备及设施投入情况如下：

单位：台（套）、万元/台（套）、万元

项目	设备名称	数量	单价	总价
酸洗生产线	酸液储罐	4	25.00	100.00
	配酸罐	8	32.00	256.00
	回收酸罐	8	32.00	256.00
	酸洗罐	16	45.00	720.00
	锅炉	1	100.00	100.00
	泵和管道等	10	20.00	200.00
烘干色选生产线	脱水仓	16	35.00	560.00
	烘干机（含除尘器、旋风器）	2	150.00	300.00
	斗式提升机	6	20.00	120.00
	筛分机	16	20.00	320.00
	色选机 LKZ1440-2DB	24	24.00	576.00
	色选机 HK1680-2Z	24	24.00	576.00
	皮带输送机	16	10.00	160.00

项目	设备名称	数量	单价	总价
	除尘器	6	20.00	120.00
	空压机	6	30.00	180.00
	磁选机	32	5.00	160.00
电气、非标和安装	高低压配电（高压开关&变压器&低压开关柜）	1	300.00	300.00
	动力和信号电缆&仪表	1	180.00	180.00
	电气自控设计&MCC&PLC控制柜、安装和调试	1	200.00	200.00
	设备安装和非标制作	1	300.00	300.00
合计				5,684.00

3、TFT 粉车间

TFT 粉车间主要设备及设施投入情况如下：

单位：台（套）、万元/台（套）、万元

项目	设备名称	数量	单价	总价
烘干系统	烘干机、除尘器、旋风器	1	140.00	140.00
干砂存储系统	干砂仓	6	25.00	150.00
球磨机	球磨机 2745	3	280.00	840.00
TFT 分级系统	一级分级 M7 系统	3	238.00	714.00
	二级分级 M6 系统	3	228.00	684.00
	三级分级 M6 系统	3	228.00	684.00
	离心风机	9	18.70	168.30
	除尘器	9	26.00	234.00
	螺旋输送机	36	3.20	115.20
	磁选机	12	18.00	216.00
	缓冲和成品塔罐	9	15.00	135.00
	成品转仓输送存储系统	3	60.00	180.00
电气、非标和安装	高压电力（高压开关、变压器、低压柜）	3	200.00	600.00
	低压动力和信号电缆&仪表	3	150.00	450.00
	电气自控设计 MCC & PLC、仪表、安装和调试	3	168.00	504.00
	钢材&钢板&管道&法兰等 100 吨	3	70.00	210.00
	设备安装和非标制作费	3	120.00	360.00

	空压机+冷干+储气	3	85.00	255.00
	维修设备（带锯机、圈板机、车床、剪床、压床、行车 10 吨）	1	100.00	100.00
合计				6,739.50

(4) 超细粉车间

超细粉车间主要设备及设施投入情况如下：

单位：台（套）、万元/台（套）、万元

项目	设备名称	数量	单价	总价
烘干系统	烘干机、除尘器、旋风器	1	140.00	140.00
球磨机系统	球磨机 2465	3	285.00	855.00
板材粉&超细粉分级系统	一级分级 M7 系统	3	238.00	714.00
	二级分级 M4.5 系统	3	218.00	654.00
	三级分级 M4.5 系统	3	218.00	654.00
	离心风机	9	18.70	168.30
	除尘器	9	26.00	234.00
	螺旋输送机	36	3.20	115.20
	磁选机	12	18.00	216.00
	成品转仓输送存储系统	3	60.00	180.00
电气、非标和安装	高压电力（高压开关、变压器、低压柜）	3	200.00	600.00
	低压动力和信号电缆&仪表	3	150.00	450.00
	电气自控设计 MCC & PLC、仪表、安装和调试	3	168.00	504.00
	钢材&钢板&管道&法兰等 100 吨	3	70.00	210.00
	设备安装和非标制作费	3	120.00	360.00
	空压机+冷干+储气+管道	3	85.00	255.00
	维修设备（带锯机、圈板机、车床、剪床、压床、行车 10 吨）	1	100.00	100.00
合计				6,409.50

(四) 项目主要原材料及能源供应

本次募投项目主要从事晶硅新材料的精深加工，将不同品位的脉石英矿石精深加工为液晶显示玻璃用石英粉、超纯超细电子电工填料用石英粉、光伏玻璃用低铁石英砂和人造石英石填料。因此，本次募投项目的主要原材料为脉石

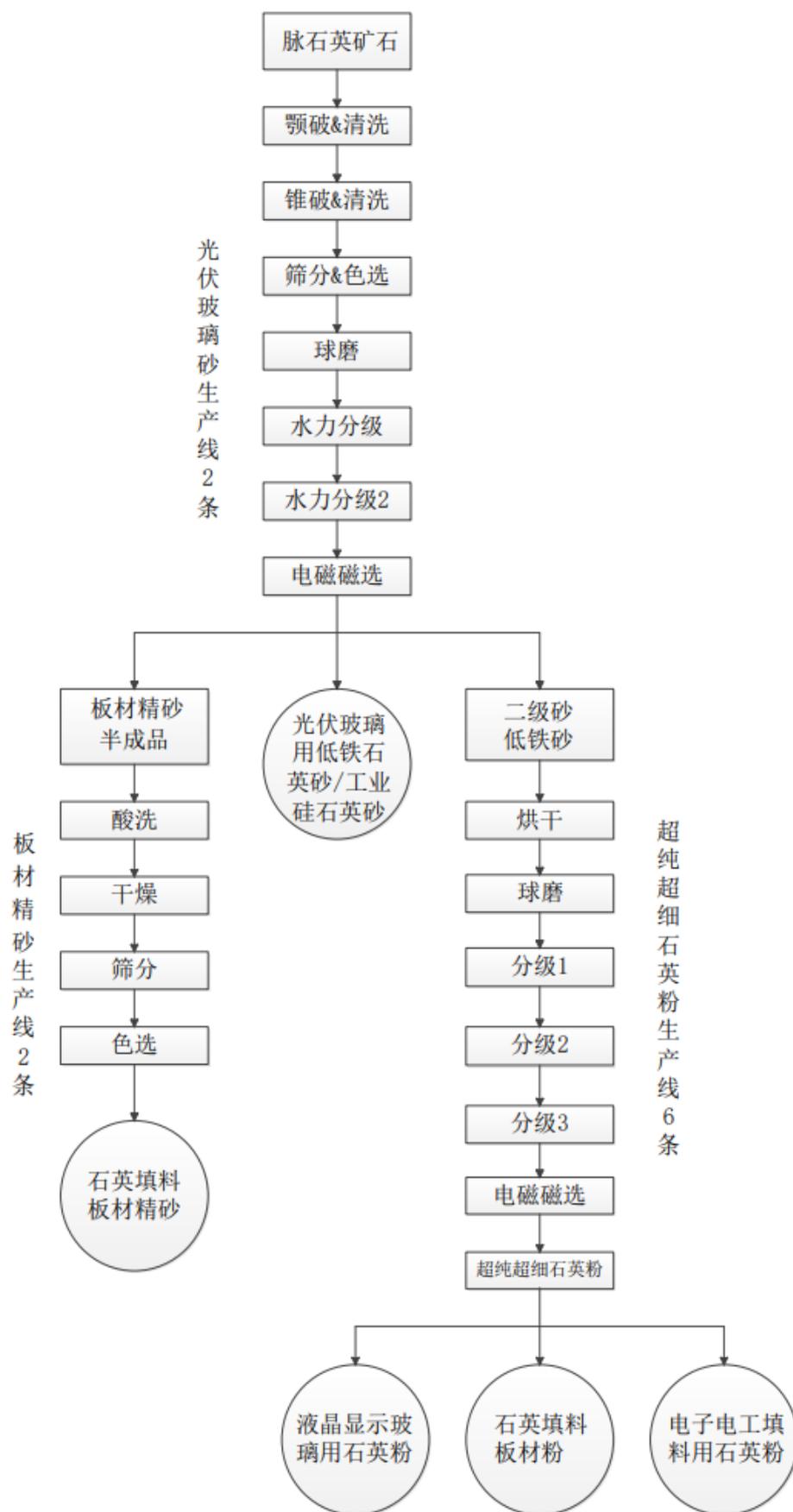
英矿石，该原材料主要从发行人其他子公司采购。

为了保障本次募投项目原材料的供应，发行人已经与广西壮族自治区罗城仫佬族自治县政府签订了合作协议，当地政府将优先转让 2,000 万吨脉石英矿给发行人，并已经开始依家坪和孟家湾两处脉石英矿的相关勘探工作。同时，为了顺利推进本次募投项目实施，发行人通过收购方式在本募投项目所在地取得两个年产 10 万吨的脉石英矿《采矿许可证》以及两个脉石英矿的《矿产资源勘查许可证》。因此，本次募投的原材料供应充足、稳定。

此外，本项目厂址的选择满足生产条件对场地的要求，有充足的水、电供应及完善的基础设施，可以保证项目的顺利实施。

（五）项目产品工艺流程

本次项目产品的工艺流程如下：



（六）项目实施主体及实施进度

本项目实施主体为发行人控股子公司中旗（广西）硅晶新材料有限公司（以下简称“中旗硅晶”），具体信息如下：

公司名称	中旗（广西）硅晶新材料有限公司
注册资本	5,000.00 万元
法定代表人	周军
成立时间	2022 年 7 月 11 日
注册地址	广西壮族自治区河池市罗城仫佬族自治县小长安镇河池港片区
股东构成及控制情况	发行人持有 91.00% 的股权；佛山硅之广持股 9.00% 股权。
经营范围	一般项目：非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；新材料技术推广服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

待本次发行的募集资金到位后，公司将募集资金通过有息借款的方式借给中旗硅晶，同时，本项目实施主体的少数股东佛山硅之广由于资金实力有限，将不会向中旗硅晶提供借款。

公司已与中旗硅晶已签订《借款框架协议》，并对借款金额、借款用途、借款利率、借款期限等主要条款进行了相关约定。其中关于借款利率约定如下：协议项下的借款利率不低于借款发放时同期全国银行间同业拆借中心公布的五年期贷款市场报价利率（LPR）上浮 12%，亦不低于借款发放时中旗新材同期平均银行借款利率。上述募投项目实施方式不存在损害上市公司利益的情况。

截至 2022 年 11 月 25 日，本次募投项目尚未启动投资建设。

（七）项目建设期及实施进度

项目建设期拟定为 18 个月，进度计划内容包括项工艺方案设计、土建设计和出图、设备采购、土建施工、设备安装、人员招聘和培训、试运行与验收等，具体进度如下表所示：

项目进度安排 (月)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
工艺方案设计	■	■																
设备询价和技术	■	■	■															

交底	■	■	■															
设备布置图	■	■	■	■														
长交期设备采购				■	■	■	■	■										
土建设计交底		■																
土建设计和出图		■	■	■														
设备采购					■	■	■	■										
土建施工				■	■	■	■	■	■	■								
设备安装								■	■	■	■	■						
非标制造和安装									■	■	■	■						
高低压动力配电													■					
PLC 自控和仪表 安装													■	■	■			
设备单机空载运 行和调试													■	■	■			
各生产线联机 PLC 运行														■	■			
人员招聘和培训				■	■	■	■	■										
试运行与验收																	■	■

（八）项目的环保情况

公司将采用 ISO14001 环境管理体系，对废气、废水、固体废弃物、噪声等制定严格的管理规定，在项目建设过程及项目运营过程中，公司将严格执行国家环境污染防治相关规定，减少对外界环境的影响，符合国家及地方环境保护有关政策标准。

（九）项目用地情况

本项目选址于罗城仫佬族自治县罗城工业园河池港片区。2022 年 11 月 15 日，发行人子公司中旗硅晶通过竞拍取得募投项目用地；同日，中旗硅晶与罗城仫佬族自治县自然资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：罗自然出让【2022】12 号）。上述募投项目用地面积为 192,001.66 平方米，用途为工业用地，其土地使用权证书正在办理中。

（十）项目经济效益分析

项目内部收益率（所得税后）为 18.51%，投资回收期为 6.23 年（税后，含

建设期），经济效益良好。

五、本次发行对公司经营业务和财务状况的影响

（一）对公司经营情况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，项目投产后将扩大公司的经营规模，有利于公司通过拓展新的业务领域实现长期可持续发展，并强化公司主业、提高公司核心竞争能力，并促进经营业绩的提升，增加公司资产规模和抗风险能力，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

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模，随着可转债逐渐实现转股，公司净资产规模得以增加，资本实力得以提升；公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力得以增强。本次募集资金投资项目盈利能力良好，项目达产后，可有效提高公司利润水平，公司销售收入、利润总额规模均将在目前基础上实现较大突破，从而使公司的盈利能力进一步提升。

第六节 备查文件

一、备查文件

除本摘要及募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、发行保荐书；
- 3、发行保荐工作报告；
- 4、内部控制鉴证报告；
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 6、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、资信评级报告；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

广东中旗新材料股份有限公司：工作日上午 8：30 至 12：00，下午 1：00 至 5：30。

民生证券股份有限公司：工作日上午 9：00 至 12：00，下午 1：30 至 5：30。

三、备查文件查阅地点、电话、联系人

（一）广东中旗新材料股份有限公司

联系地址：佛山市高明区明城镇明二路 112 号

电 话：0757-88830998

传 真：0757-88830893

联系人：蒋晶晶

（二）民生证券股份有限公司

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号

电 话：020-38927662

传 真：020-38927636

联系人：王蕾蕾、杜冬波、李青松、郭丽丽、钟志益

（本页无正文，为《广东中旗新材料股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



广东中旗新材料股份有限公司

2023年3月1日