

证券代码：920943

证券简称：优机股份

公告编号：2026-055

债券代码：810011

债券简称：优机定转

四川优机实业股份有限公司 2026年半年度偿债能力分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

根据《可转换公司债券管理办法》《北京证券交易所上市公司向特定对象发行可转换公司债券业务细则》等文件的相关要求，四川优机实业股份有限公司（以下简称“公司”）对2026年半年度偿债能力情况进行了专项分析，现将公司偿债能力说明如下：

一、公司基本情况

名称	四川优机实业股份有限公司
成立日期	2001年12月13日
注册地址	成都高新区（西区）天虹路3号
法定代表人	罗辑
注册资本	10,152.1378万元
主要业务	公司专业从事定制化机械设备及零部件的研发、设计、制造和销售，主要向客户提供油气化工流体控制设备及零部件、工程和矿山机械零部件、通用流体控制零部件、液压系统零部件、航空零部件精密加工服务、其他机械设备及零部件。
控股股东/实际控制人	罗辑、欧毅

二、可转换公司债券基本情况

债券简称及代码	优机定转/810011
债券期限	6年，2025年8月13日至2031年8月12日
发行规模	1,200,000张，面值100元/张，募集资金总额12,000万元
还本付息期限和方式	每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息

转股期	发行结束之日满六个月后的第一个转让日起至本次可转债到期日止
债券存量	1,200,000张

三、2026年半年度可转换公司债券履约情况

（一）还本付息情况

截至2026年6月30日，本次可转换公司债券尚未到达首次付息日，本报告期未发生还本付息行为。

（二）转股情况

截至2026年6月30日，本次可转换公司债券未发生转股，债券本金余额12,000.00万元。

（三）信息披露情况

报告期内，公司按照北京证券交易所信息披露相关规定，在北交所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露可转债开始转股等相关公告，可转债相关信息披露及时、真实、准确、完整。

（四）募集资金使用情况

截至2026年6月30日，公司本次可转债募集资金净额115,337,735.85元；募投项目累计投入73,703,499.05元，2026年1-6月投入46,396,528.28元；利息收入扣除手续费净额16,385.62元，闲置募集资金现金管理收益528,430.56元；报告期末理财产品全部到期赎回，理财产品余额为0元；募集资金专户期末余额42,179,052.98元。

项目	金额（元）
1、募集资金总金额	120,000,000.00
减：直接扣除的保荐承销费	2,264,150.94
2、募集资金账户实际收到的资金总额	117,735,849.06
减：募集资金账户支付的发行费用	2,398,113.21
其中：置换以自筹资金预先支付的发行费用	1,472,924.53
3、募集资金净额	115,337,735.85
加：利息收入扣除手续费后的净额	16,385.62
减：募投项目投入金额	73,703,499.05

其中：置换以自筹资金预先投入募投项目的募集资金	12,702,636.01
其中：2026年1-6月募投项目投入金额	46,396,528.28
加：闲置募集资金进行现金管理收益	528,430.56
4、2026年6月30日募集资金专户余额	42,179,052.98

（五）持有人会议召开情况

报告期内，未发生触发债券持有人会议召开条件的事项，未召开债券持有人会议。

四、公司偿债能力分析

（一）公司2026年半年度财务数据及主要财务指标情况

单位：元

项目	2026年6月30日 /2026年1-6月	2025年12月31日 /2025年度
资产总额	1,690,256,312.00	1,598,982,207.58
其中：流动资产	1,068,999,443.77	1,029,753,602.05
非流动资产	621,256,868.23	569,228,605.53
负债总额	947,043,559.53	840,985,591.40
其中：流动负债	700,671,608.05	612,375,414.28
非流动负债	246,371,951.48	228,610,177.12
股东权益合计	743,212,752.47	757,996,616.18
其中：归属于上市公司股东的所有者权益	648,855,617.74	667,319,857.51
流动比率（倍）	1.53	1.68
利息保障倍数	2.67	11.53
资产负债率%（母公司）	50.26	48.36
资产负债率%（合并）	56.03	52.60

注：1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、资产负债率（合并）=合并口径期末负债总额/合并口径期末资产总额；

3、资产负债率（母公司）=母公司口径期末负债总额/母公司口径期末资产总额。

（二）偿债能力分析

截至2026年6月30日，公司资产总额为1,690,256,312.00元，较上年末增长5.71%，归属于上市公司股东的净资产为648,855,617.74元，较上年末下降2.77%，整体较为稳定，无重大不利变化。

截至2025年12月31日，公司的流动比率为1.68倍，利息保障倍数为11.53倍。截至2026年6月30日，公司的流动比率为1.53倍，较2025 年末的1.68倍有所回落，

但仍维持合理区间，流动资产对流动负债仍具备较好保障能力；利息保障倍数为2.67倍，利润水平对利息支出的覆盖程度较高，短期偿债能力较强。

截至2025年12月31日，公司资产负债率（母公司）为48.36%。截至2026年6月30日，公司资产负债率（母公司）为50.26%，较上年末上升1.9个百分点，负债水平整体较低，长期偿债能力仍然较强。

除此以外，截至2026年6月30日，公司各项银行借款均按期偿还本息，不存在逾期情形，公司信用情况较好，无其他影响偿债能力的重大不利事项。

（三）盈利能力分析

单位：元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月
营业收入	444,675,274.81	443,194,064.69
毛利率	24.39	27.23
归属于上市公司股东的净利润	3,958,432.64	34,303,173.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,313,843.80	32,965,728.59

2026年1-6月，公司实现营业收入444,675,274.81元，较上年同期增长0.33%，保持增长态势。实现归属于上市公司股东的净利润3,958,432.64元，公司毛利率水平24.39%，同比有所下降，净利润下降主要系受国际经济环境、地缘冲突影响以及持续研发投入等因素综合影响。

总体来看，2026上半年营业收入同比增长，显示出公司业务的持续性较强。公司2026年上半年实现盈利，2026年6月末在手订单充沛，虽经营业绩同比下降，但该等情况系阶段性因素，不影响公司业务发展和盈利能力长期向好的大趋势。公司在董事会的领导下坚持国际、国内两大市场同步推进、协同发展，继续推进与客户及协同制造商的“风险共担”机制，加强财务管理和风险控制，坚持供应链全球化战略，持续推进境外子公司的组织、生产及效率体系建设，强化成本费用、信用减值损失管理。针对阶段性业绩下滑，公司已制定行之有效的应对措施。2026年上半年业绩下滑不会对本期可转债本息兑付造成重大不利影响。

（四）现金流分析

单位：元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月
经营活动产生的现金流量净额	7,231,845.98	10,640,111.45
投资活动产生的现金流量净额	-11,038,029.40	-77,308,970.56
筹资活动产生的现金流量净额	-13,381,472.25	10,876,285.79

2026年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为7,231,845.98元，而上年同期为10,640,111.45元，有所下降。2026年1-6月销售商品、提供劳务收到的现金为437,707,161.03元，与当期营业收入的比值为98.43%，销售回款情况良好。

总体来看，2026年1-6月公司经营活动现金流量正常、稳定，公司具有持续经营活动现金流入，现金流质量较好，能够为债务偿付提供可靠的现金保障。

综上，2026年1-6月，公司流动比率维持在合理区间，利润水平对利息支出的覆盖程度较高，短期偿债能力较强，负债水平整体较低，长期偿债能力仍然较强；2026上半年营业收入同比增长，显示出公司业务的持续性较强。公司2026年上半年实现盈利，2026年6月末在手订单充沛，虽经营业绩同比下降，但该等情况系阶段性因素，公司已制定行之有效的应对措施。2026年上半年业绩下滑不会对本期可转债本息兑付造成重大不利影响。2026年1-6月公司经营活动现金流量正常、稳定，公司具有持续经营活动现金流入，现金流质量较好，能够为债务偿付提供可靠的现金保障。

经综合分析与判断，公司具备本次可转换公司债券本息偿付能力，可转债无法偿付本息的风险较低。

特此公告

四川优机实业股份有限公司

董事会

2026年8月26日