

(上接B088版)

单位:万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产:						
货币资金	624,717.74	11.94%	763,311.11	10.8%	1,023,562.03	14.59%
应收账款	26,186.05	0.34%	76,261.32	1.06%	643,621.94	9.17%
应收票据	197,226.57	2.56%	194,944.75	2.69%	239,429.32	3.41%
应收款项融资	956,499.00	12.82%	898,617.34	12.54%	--	--
预付款项	75,147.41	0.97%	101,823.72	1.40%	116,060.12	1.65%
其他应收款	16,123.90	0.21%	21,902.07	0.30%	76,086.63	1.11%
存货	861,672.00	11.31%	797,628.89	10.8%	708,069.63	10.10%
划分为持有待售的资产	67,196.23	0.66%	--	--	--	--
其他流动资产	50,262.23	0.67%	80,402.19	1.11%	53,724.74	0.77%
流动资产合计	3,175,099.69	41.01%	2,945,399.99	40.68%	2,982,105.22	40.80%
非流动资产:						
可供出售金融资产	--	--	--	--	119.63	0.00%
长期股权投资	57,207.88	0.74%	6,444.16	0.02%	7,904.60	0.11%
其他权益工具投资	1,500.49	0.02%	--	--	--	--
其他非流动资产	97,569.01	0.01%	1,326.22	0.02%	1,364.66	0.02%
固定资产	3,222,416.11	41.61%	3,274,286.21	45.11%	6,650,620.31	47.00%
在建工程	662,627.48	8.43%	373,724.51	5.15%	172,724.27	2.46%
无形资产	412,106.21	5.32%	440,363.91	6.07%	424,788.49	6.03%
长期待摊费用	1,833.14	0.02%	1,833.14	0.02%	1,833.14	0.03%
递延所得税资产	18,710.91	0.24%	16,303.23	0.22%	10,926.94	0.16%
商誉	10,030.00	0.13%	97,391.26	1.37%	174,248.61	2.48%
其他非流动资产	80,869.54	1.04%	38,524.53	0.52%	47,363.31	0.67%
非流动资产合计	4,999,548.98	64.99%	4,913,101.29	68.42%	5,193,181.63	73.19%
资产总计	7,744,100.00	100.00%	7,258,501.29	100.00%	7,175,286.85	100.00%
负债合计	1,147,062.01	14.81%	641.29	0.01%	2,022.42	0.03%

2018年末、2019年末和2020年末,公司资产负债率分别为77.016、30.229、27.725、50.512,未及77.016,0.965,未及77.016,随着生产经营规模的扩大,报告期内资产负债率呈逐年下降趋势。

公司属于有大型特钢企业,非流动资产占资产结构的比重较大。2018年末、2019年末和2020年末,非流动资产占资产总额的比例分别为59.20%、69.42%和58.99%,基本保持稳定。而非流动资产中固定资产占比为2018年末、2019年末和2020年末,固定资产占非流动资产比例分别为79.49%、75.92%、70.54%,固定资产占资产总额的比例分别为47.06%、45.11%和41.61%。公司固定资产主要是房屋及建筑物、机器设备、运输工具及办公设备等。

2018年末、2019年末和2020年末,公司流动资产占资产总额的比例分别为40.80%、40.58%和41.01%。流动资产主要包括货币资金、应收账款及应收款项融资、存货,报告期各期末,上述几项资产合计占流动资产的比例为82.99%、86.45%、87.20%。

2. 负债构成情况

报告期内,公司主要的负债构成如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	396,369.66	8.08%	266,430.78	6.42%	587,623.66	12.69%
应付票据	643,026.57	13.11%	668,497.13	14.13%	288,260.00	6.17%
应付账款	1,329,274.04	27.04%	1,479,154.18	31.16%	1,160,237.99	24.97%
预收款项	--	--	277,127.56	5.08%	200,349.31	4.50%
合同负债	389,769.21	7.95%	--	--	--	--
应付职工薪酬	143,231.28	2.92%	129,119.09	2.74%	96,479.4	2.06%
应交税费	56,468.63	1.16%	66,220.11	1.19%	90,238.8	1.93%
其他应付款	712,207.06	14.52%	997,441.68	19.18%	1,736,297.28	38.84%
一年内到期的非流动负债	7,962.78	0.16%	10,366.27	0.22%	17,400.00	0.38%
其他非流动负债	43,389.35	0.88%	--	--	--	--
非流动负债合计	3,797,060.01	76.00%	3,798,641.29	80.04%	3,721,974.97	80.36%
流动负债合计	909,836.06	18.85%	838,500.00	17.22%	796,900.00	17.20%
总负债合计	128,203.78	2.61%	--	--	26,389.23	0.57%
短期借款	4,226.26	0.09%	2,678.38	0.06%	6,207.72	0.13%
应付票据	22,228.64	0.46%	29,797.67	0.63%	28,766.44	0.62%
应付账款	83,129.26	1.69%	73,446.54	1.51%	51,730.88	1.12%
预收款项	1,147,062.01	23.83%	1,393,116.18	19.86%	909,992.37	19.64%
其他非流动负债	4,999,548.98	100.00%	4,730,843.03	100.00%	4,633,669.84	100.00%

从公司负债结构来看,公司主要的负债为流动负债。2018年末、2019年末和2020年末,公司流动负债占负债总额的比例分别为90.36%、80.04%和76.60%。公司的流动负债以短期借款、应付票据、应付账款、合同负债、预收款项及其他应付款为主。2018年末、2019年末和2020年末,上述几项负债占流动负债的比例分别为94.54%、94.80%和92.28%。2018年末至2019年末保持稳定,2020年较2019年下降2.28%,主要系其他流动负债有所增加,因执行新收入准则,公司将账龄的货款与未到期银行承兑汇票的余额分类至合同负债,预收款项的预收款项分类至合同负债。

公司流动负债主要为长期借款和长期应付款,长期应付款主要为应付银行新裕及新裕公司的委托贷款的本金及产生的利息,截至2020年12月31日,公司通过湖北新裕投资有限公司及中信富特钢投资有限公司向中信银行申请的银行借款12,802.16,贷款期限为3年。

2018年末及2019年末流动负债以应付账款为主,2020年末流动负债有所下,且非流动负债占比有所提升,主要为2020年公司资产及收入规模有所增加,加上应付长期借款及长期应付款。

3. 偿债能力分析

报告期内,公司主要偿债能力指标如下:

项目	2020年度/2020年末		2019年度/2019年末		2018年度/2018年末	
	2020年度/2020年末	2019年度/2019年末	2018年度/2018年末	2017年度/2017年末	2016年度/2016年末	2015年度/2015年末
资产负债率(合并)	63.33%	68.18%	62.04%	62.64%	62.64%	62.64%
资产负债率(母公司)	4.46%	13.49%	4.19%	4.19%	4.19%	4.19%
流动负债/总资产	15.96%	10.74%	7.96%	7.96%	7.96%	7.96%
经营活动现金流量净额	0.89	0.78	0.77	0.77	0.77	0.77
利息保障倍数	1.147	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62

2018年末、2019年末和2020年末,公司合并资产负债率分别为66.04%、65.18%和63.33%,呈下降趋势,利息保障倍数分别为96.1074、15.05,呈上升趋势,利息保障倍数较高,偿债能力较强。

2018年末、2019年末和2020年末,公司流动资产比率为30.77、0.70和0.86,流动比率为1.58、0.57和0.62。公司流动资产逐年增加,短期偿债能力有所提高。从整体上讲,公司偿债能力呈逐步增强趋势。

4. 营运能力分析

报告期内,公司主要营运能力指标如下:

项目	2020年度/2020年末		2019年度/2019年末		2018年度/2018年末	
	2020年度/2020年末	2019年度/2019年末	2018年度/2018年末	2017年度/2017年末	2016年度/2016年末	2015年度/2015年末
应收账款周转率(次)	38.11	33.41	33.14	33.14	33.14	33.14
存货周转率(次)	7.39	7.99	8.18	8.18	8.18	8.18
总资产周转率(次)	1.00	1.02	1.04	1.04	1.04	1.04

2018年、2019年及2020年,公司应收账款周转率分别为33.14次、33.45次、38.11次,存货周转率分别为19.82次、7.91次、7.39次,总资产周转率分别为1.04次、1.02次、1.00次。公司的应收账款周转率逐年下降,主要系随着企业规模及收入的增加,公司应收账款账期逐年变长。公司的存货周转率呈逐年下降趋势,主要系公司随着生产经营规模扩大相应增加存货储备所致。

5. 盈利能力分析

报告期内,公司主要财务指标如下:

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	7,472,936.16	7,261,986.50	7,218,966.62	7,218,966.62	6,994,258.28	6,994,258.28
营业毛利	6,729,812.40	6,491,465.22	6,491,465.22	6,491,465.22	6,098,242.26	6,098,242.26
净利润	602,880.88	538,899.62	440,823.24	440,823.24	440,823.24	440,823.24
归属于母公司所有者的净利润	602,440.04	538,447.18	358,027.06	358,027.06	358,027.06	358,027.06

近年来,国家出台了一系列宏观调控政策,以淘汰落后产能,节能环保为重点,确保钢铁行业的健康、有序、长远发展。公司所处的特钢行业作为钢铁行业的重要组成部分,属于具有节能环保属性,向高端制造和新材料方向发展,加大产能结构调整,持续提升环保、生产、经营和产品质量水平。报告期内公司营业收入持续增长,2018年、2019年和2020年,公司营业收入分别为27,218,966.82万元、27,186,963.97万元和27,472,836.58万元。

2018年、2019年和2020年,公司净利润分别为440,823.24万元、538,899.62万元、602,880.88万元;归属于母公司所有者的净利润分别为358,027.06万元、440,823.24万元、538,447.18万元。报告期内,公司盈利能力较强,2019年净利润比2018年增加22.34%,2020年净利润比2019年增加11.86%,净利润增长得益于公司产销量的增长,下降成本使用成效显著,品种结构进一步优化提升,高端产品销量有较大幅度的增长。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币500,000万元,扣除发行费用后,募集资金将用于以下项目:

序号	项目	总投资额	拟用募集资金
(一)	"三高一特"产品体系优化升级项目	360,000.00	120,000.00
1	大冶特钢特钢有限公司特钢产品升级改造项目(二期)	100,000.00	60,000.00
2	大冶特钢特钢有限公司特钢产品升级改造项目(三期)	260,000.00	60,000.00
(二)	湖北中冶新材料科技有限公司环保升级改造项目	350,000.00	140,000.00
(三)	高纯数智化余热能源利用项目	90,852.50	58,000.00
1	青岛亿通新材料科技有限公司建筑节能综合利用发电项目	28,000.00	19,000.00
2	烟台特精特钢材料有限公司R04M高温合金炉内气、电炉综合利用发电项目	25,000.00	21,000.00
(四)	全钢连续铸锭环保改造项目	34,042.00	21,000.00
1	山东特精特钢有限公司高纯连续铸锭环保改造项目	15,000.00	14,000.00
2	青岛特精特钢有限公司高纯连续铸锭环保改造项目	19,042.00	18,000.00
(五)	补充流动资金项目	150,000.00	150,000.00
合计		974,892.50	600,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内,公司董事会可根据项目的进度、资金需求等情况,对相应募集资金投资项目的人顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前,公司可以根据募集资金投资项目的实际情况,以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后进行置换。募集资金投资项目,若扣除发行费用后的实际募集资金少于拟投入募集资金总额,不足部分由公司自筹资金或其他融资方式解决。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》。

五、关于利润分配政策及现金分红情况的说明

(一)公司利润分配政策

根据《中国证券监督管理委员会《关于进一步加强上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)》的相关规定,公司现行有效的《公司章程》对公司利润分配政策进行了明确的规定,主要内容如下:

“一、公司利润分配政策

(一)公司利润分配政策

1. 公司利润分配政策

(1) 公司利润分配政策

(2) 公司利润分配政策

(3) 公司利润分配政策

(4) 公司利润分配政策

(5) 公司利润分配政策

(6) 公司利润分配政策

(7) 公司利润分配政策

(8) 公司利润分配政策

(9) 公司利润分配政策

(10) 公司利润分配政策

(11) 公司利润分配政策

(12) 公司利润分配政策

(13) 公司利润分配政策

(14) 公司利润分配政策

(15) 公司利润分配政策

(16) 公司利润分配政策

(17) 公司利润分配政策

(18) 公司利润分配政策

(19) 公司利润分配政策

(20) 公司利润分配政策

(21) 公司利润分配政策

(22) 公司利润分配政策

(23) 公司利润分配政策

(24) 公司利润分配政策

(25) 公司利润分配政策

(26) 公司利润分配政策

(27) 公司利润分配政策

(28) 公司利润分配政策

(29) 公司利润分配政策

(30) 公司利润分配政策

(31) 公司利润分配政策

(32) 公司利润分配政策

(33) 公司利润分配政策

(34) 公司利润分配政策

(35) 公司利润分配政策

(36) 公司利润分配政策

(37) 公司利润分配政策

(38) 公司利润分配政策

(39) 公司利润分配政策

(40) 公司利润分配政策

(41) 公司利润分配政策

(42) 公司利润分配政策

(43) 公司利润分配政策

(44) 公司利润分配政策

(45) 公司利润分配政策

(46) 公司利润分配政策

(47) 公司利润分配政策

(48) 公司利润分配政策

(49) 公司利润分配政策

(50) 公司利润分配政策

(51) 公司利润分配政策

(52) 公司利润分配政策

(53) 公司利润分配政策

(54) 公司利润分配政策

(55) 公司利润分配政策

(56) 公司利润分配政策

(57) 公司利润分配政策

(58) 公司利润分配政策

(59) 公司利润分配政策

(60) 公司利润分配政策

(61) 公司利润分配政策

(62) 公司利润分配政策

(63) 公司利润分配政策

(64) 公司利润分配政策

(65) 公司利润分配政策

(66) 公司利润分配政策

(67) 公司利润分配政策

(68) 公司利润分配政策

(69) 公司利润分配政策

(70) 公司利润分配政策

(71) 公司利润分配政策

(72) 公司利润分配政策

(73) 公司利润分配政策

(74) 公司利润分配政策

(75) 公司利润分配政策

(76) 公司利润分配政策

(77) 公司利润分配政策

(78) 公司利润分配政策

(79) 公司利润分配政策

(80) 公司利润分配政策

(81) 公司利润分配政策

(82) 公司利润分配政策

(83) 公司利润分配政策

(84) 公司利润分配政策

(85) 公司利润分配政策

(86) 公司利润分配政策

(87) 公司利润分配政策

(88) 公司利润分配政策

(89) 公司利润分配政策

(90) 公司利润分配政策

(91) 公司利润分配政策

(92) 公司利润分配政策

(93) 公司利润分配政策

(94) 公司利润分配政策

(95) 公司利润分配政策

(96) 公司利润分配政策

(97) 公司利润分配政策

(98) 公司利润分配政策

(99) 公司利润分配政策

(100) 公司利润分配政策

(101) 公司利润分配政策

(102) 公司利润分配政策

(103) 公司利润分配政策

(104) 公司利润分配政策

(105) 公司利润分配政策

(106) 公司利润分配政策

(107) 公司利润分配政策

(108) 公司利润分配政策

(109) 公司利润分配政策

(110) 公司利润分配政策

(111) 公司利润分配政策

(112) 公司利润分配政策

(113) 公司利润分配政策

(114) 公司利润分配政策

(115) 公司利润分配政策

(116) 公司利润分配政策

(117) 公司利润分配政策

(118) 公司利润分配政策

(119) 公司利润分配政策

(120) 公司利润分配政策

(121) 公司利润分配政策

(122) 公司利润分配政策

(123) 公司利润分配政策

(124) 公司利润分配政策

(125) 公司利润分配政策

(126) 公司利润分配政策

(127) 公司利润分配政策

(128) 公司利润分配政策

(129) 公司利润分配政策

(130) 公司利润分配政策

(131) 公司利润分配政策

(132) 公司利润分配政策

(133) 公司利润分配政策

(134) 公司利润分配政策

(135) 公司利润分配政策

(136) 公司利润分配政策

(137) 公司利润分配政策

(138) 公司利润分配政策

(139) 公司利润分配政策

(140) 公司利润分配政策

(141) 公司利润分配政策

(142) 公司利润分配政策

(143) 公司利润分配政策

(144) 公司利润分配政策

(145) 公司利润分配政策

(146) 公司利润分配政策

(147) 公司利润分配政策

(148) 公司利润分配政策

(149) 公司利润分配政策

(150) 公司利润分配政策

(151) 公司利润分配政策

(152) 公司利润分配政策

(153) 公司利润分配政策

(154) 公司利润分配政策

(155) 公司利润分配政策

(156) 公司利润分配政策

(157) 公司利润分配政策

(158) 公司利润分配政策

(159) 公司利润分配政策

(160) 公司利润分配政策

(161) 公司利润分配政策

(162) 公司利润分配政策

(163) 公司利润分配政策

(164) 公司利润分配政策

(165) 公司利润分配政策

(166) 公司利润分配政策

(167) 公司利润分配政策

(168) 公司利润分配政策

(169) 公司利润分配政策

(170) 公司利润分配政策

(171) 公司利润分配政策

(172) 公司利润分配政策

(173) 公司利润分配政策

(174) 公司利润分配政策

(175) 公司利润分配政策

(176) 公司利润分配政策

(177) 公司利润分配政策

(178) 公司利润分配政策

(179) 公司利润分配政策

(180) 公司利润分配政策

(181) 公司利润分配政策

(182) 公司利润分配政策

(183) 公司利润分配政策

(184) 公司利润分配政策

(185) 公司利润分配政策

(186) 公司利润分配政策

(187) 公司利润分配政策

(188) 公司利润分配政策

(189) 公司利润分配政策

(190) 公司利润分配政策

(191) 公司利润分配政策

(192) 公司利润分配政策

(193) 公司利润分配政策

(194) 公司利润分配政策

(195) 公司利润分配政策

(196) 公司利润分配政策

(197) 公司利润分配政策

(198) 公司利润分配政策

(199) 公司利润分配政策

(200) 公司利润分配政策

(201) 公司利润分配政策

(202) 公司利润分配政策

(203) 公司利润分配政策

(204) 公司利润分配政策

(205) 公司利润分配政策

(206) 公司利润分配政策

(207) 公司利润分配政策

(208) 公司利润分配政策

(209) 公司利润分配政策

(210) 公司利润分配政策

(211) 公司利润分配政策

(212) 公司利润分配政策

(213) 公司利润分配政策

(214) 公司利润分配政策

(215) 公司利润分配政策

(216) 公司利润分配政策

(217) 公司利润分配政策

(218) 公司利润分配政策

(219) 公司利润分配政策

(220) 公司利润分配政策

(221) 公司利润分配政策

(222) 公司利润分配政策

(223) 公司利润分配政策

(224) 公司利润分配政策

(225) 公司利润分配政策

(226) 公司利润分配政策

(227) 公司利润分配政策

(228) 公司利润分配政策

(229) 公司利润分配政策

(230) 公司利润分配政策

(231) 公司利润分配政策

(232) 公司利润分配政策

(233) 公司利润分配政策

(234) 公司利润分配政策

(235) 公司利润分配政策

(236) 公司利润分配政策

(237) 公司利润分配政策

(238) 公司利润分配政策

(239) 公司利润分配政策

(240) 公司利润分配政策

(241) 公司利润分配政策

(242) 公司利润分配政策

(243) 公司利润分配政策

(244) 公司利润分配政策

(245) 公司利润分配政策

(246) 公司利润分配政策

(247) 公司利润分配政策

(248) 公司利润分配政策

(249) 公司利润分配政策

(250) 公司利润分配政策

(251) 公司利润分配政策

(252) 公司利润分配政策

(253) 公司利润分配政策

(254) 公司利润分配政策

(255) 公司利润分配政策

(256) 公司利润分配政策

(257) 公司利润分配政策

(258) 公司利润分配政策

(259) 公司利润分配政策

(260) 公司利润分配政策

(261) 公司利润分配政策

(262) 公司利润分配政策

(263) 公司利润分配政策

(264) 公司利润分配政策

(265) 公司利润分配政策

(266) 公司利润分配政策

(267) 公司利润分配政策

(268) 公司利润分配政策

(269) 公司利润分配政策

(270) 公司利润分配政策

(271) 公司利润分配政策

(272) 公司利润分配政策

(273) 公司利润分配政策

(274) 公司利润分配政策

(275) 公司利润分配政策

(276) 公司利润分配政策

(277) 公司利润分配政策

(278) 公司利润分配政策

(279) 公司利润分配政策

(280) 公司利润分配政策

(281) 公司利润分配政策

(282) 公司利润分配政策

(283) 公司利润分配政策

(284) 公司利润分配政策

(285) 公司利润分配政策

(286) 公司利润分配政策

(287) 公司利润分配政策

(288) 公司利润分配政策

(289) 公司利润分配政策

(290) 公司利润分配政策

(291) 公司利润分配政策

(292) 公司利润分配政策

(293) 公司利润分配政策

(294) 公司利润分配政策

(295) 公司利润分配政策

(296) 公司利润分配政策

(297) 公司利润分配政策

(298) 公司利润分配政策

(299) 公司利润分配政策

(300) 公司利润分配政策

(301) 公司利润分配政策

(302) 公司利润分配政策

(303) 公司利润分配政策

(304) 公司利润分配政策

(305) 公司利润分配政策

(306) 公司利润分配政策

(307) 公司利润分配