（上接A34版）

八、发行人控股股东及其实际控制人

公司控股股东、实际控制人为罗昌国先生，截至招股意向书签署日，罗昌国先生直接持有公司4,708.56万股股份，占公司总股本的71.34%。

罗昌国，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码33260319651211****，住所浙江省台州市路桥区路桥街道**小区**幢**号，现任公司董事长兼总经理，其简历情况参见招股意向书摘要“第三节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事、高级管理人员”。

九、简要财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	219,517,666.01	158,356,323.37	183,516,249.39
应收票据	–	–	–
应收账款	124,829,630.09	120,646,582.58	87,136,314.16
预付款项	8,019,837.29	4,946,483.61	3,202,153.18
其他应收款	12,456,629.22	8,739,669.66	8,639,893.37
存货	361,301,380.74	254,837,487.12	226,374,251.93
其他流动资产	7,309,150.68	1,407,698.19	15,431,109.47
流动资产合计	733,434,294.03	548,934,244.53	524,299,971.50
非流动资产：			
固定资产	411,161,171.60	304,471,808.91	197,135,283.19
在建工程	14,630,275.65	76,780,409.03	51,805,011.56
无形资产	47,488,347.46	48,583,229.46	48,296,815.86
递延所得税资产	4,600,579.78	5,218,695.86	4,574,783.53
其他非流动资产	1,932,463.89	556,668.40	5,082,696.93
非流动资产合计	479,812,838.38	435,610,811.66	306,894,591.07
资产总计	1,213,247,132.41	984,545,056.19	831,194,562.57

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动负债：			
交易性金融负债	964,800.00	9,650,550.00	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	13,931,300.00
应付票据	70,236,366.93	85,841,201.64	62,878,425.38
应付账款	382,199,784.23	270,701,010.69	240,574,086.44
预收款项	–	35,829,472.96	32,623,609.81
合同负债	46,413,845.73	–	–
应付职工薪酬	26,838,384.36	21,396,885.12	12,013,237.54
应交税费	9,706,129.45	2,408,358.68	1,872,719.23
其他应付款	803,990.08	1,515,711.07	2,685,211.47
流动负债合计	537,163,300.78	427,343,190.16	366,578,589.87
非流动负债：			
递延收益	11,401,477.52	9,821,138.48	7,241,853.47
非流动负债合计	11,401,477.52	9,821,138.48	7,241,853.47
负债合计	548,564,778.30	437,164,328.64	373,820,443.34
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	103,422,818.69	102,133,818.69	100,772,679.80
其他综合收益	–	–12,869.08	–1,481.49
盈余公积	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
未分配利润	462,259,535.42	346,259,777.94	257,602,920.92
归属于母公司所有者权益合计	664,682,354.11	547,380,727.55	457,374,119.23
少数股东权益	–	–	–
所有者权益合计	664,682,354.11	547,380,727.55	457,374,119.23
负债和所有者权益总计	1,213,247,132.41	984,545,056.19	831,194,562.57

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,225,133,410.53	1,049,726,884.69	774,370,182.18
其中：营业收入	1,225,133,410.53	1,049,726,884.69	774,370,182.18
二、营业总成本	1,101,362,317.81	943,518,672.62	718,881,514.62
其中：营业成本	979,922,169.85	843,189,611.61	639,488,320.04
税金及附加	5,826,049.62	5,381,269.01	4,695,526.78
销售费用	28,111,638.20	33,195,041.64	24,845,486.31
管理费用	37,028,026.15	31,898,581.52	26,522,245.30
研发费用	40,147,130.10	35,582,354.02	26,873,085.02
财务费用	10,327,303.89	–5,728,185.18	–3,543,148.83
其中：利息费用	–	–	–
利息收入	2,625,869.65	3,409,980.83	2,041,462.68
加：其他收益	9,976,033.81	5,264,078.26	2,575,018.59
投资收益（损失以“–”号填列）	–2,331,500.00	–10,559,614.82	–4,364,585.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	–	–	–
公允价值变动收益（损失以“–”号填列）	8,685,750.00	4,280,750.00	–13,931,300.00
信用减值损失（损失以“–”号填列）	–324,104.35	–1,658,363.20	–
资产减值损失（损失以“–”号填列）	–4,483,851.29	–3,303,773.92	–1,038,141.37
资产处置收益（损失以“–”号填列）	–7,818.17	122,718.10	13,776.39
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	135,285,602.72	100,354,006.49	38,743,435.52
加：营业外收入	125,382.23	12,103.97	303,610.65
减：营业外支出	1,323,850.01	175,650.49	47,896.95
四、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	134,087,134.94	100,190,459.97	38,999,149.22
减：所得税费用	18,087,377.46	11,533,602.95	3,743,926.72
五、净利润（净亏损以“–”号填列）	115,999,757.48	88,656,857.02	35,255,222.50
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“–”号填列）	115,999,757.48	88,656,857.02	35,255,222.50
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“–”号填列）	115,999,757.48	88,656,857.02	35,255,222.50
2.少数股东损益（净亏损以“–”号填列）	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	12,869.08	–11,387.59	20,430.56
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	12,869.08	–11,387.59	20,430.56
1.不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
2.将重分类进损益的其他综合收益	12,869.08	–11,387.59	20,430.56
（1）外币财务报表折算差额	12,869.08	–11,387.59	20,430.56
七、综合收益总额	116,012,626.56	88,645,469.43	35,275,653.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	116,012,626.56	88,645,469.43	35,275,653.06
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,269,656,280.89	1,055,901,758.32	808,894,697.85
收到的税费返还	81,007,601.30	93,584,780.90	75,449,291.77
收到其他与经营活动有关的现金	102,233,255.16	43,747,426.27	45,956,705.77
经营活动现金流入小计	1,452,897,137.35	1,193,233,965.49	930,300,695.39
购买商品、接受劳务支付的现金	994,205,554.77	848,146,192.57	655,091,236.61
支付给职工以及为职工支付的现金	148,425,790.67	118,432,614.70	98,167,764.01
支付的各项税费	18,777,073.11	16,118,789.53	13,741,154.32
支付其他与经营活动有关的现金	99,879,634.79	71,328,054.30	68,260,236.90
经营活动现金流出小计	1,261,288,053.34	1,054,025,651.10	835,260,391.84
经营活动产生的现金流量净额	191,609,084.01	139,208,314.39	95,040,303.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,969.91	166,390.55	21,681.04
收到其他与投资活动有关的现金	–	30,322,890.41	338,781,473.26
投资活动现金流入小计	36,969.91	30,489,280.96	338,803,154.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,579,834.08	160,254,951.03	79,287,456.00
投资支付的现金	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	2,331,500.00	40,559,614.82	342,050,100.00
投资活动现金流出小计	100,911,334.08	200,814,565.85	421,337,556.00
投资活动产生的现金流量净额	–100,874,364.17	–170,325,284.89	–82,534,401.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	–	–	–
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	–	–	–
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	–	–	–
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	3,452,830.20	–	–
筹资活动现金流出小计	3,452,830.20	–	–
筹资活动产生的现金流量净额	–3,452,830.20	–	–
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–9,042,306.63	2,447,497.03	2,158,934.57
五、现金及现金等价物净增加额	78,239,583.01	–28,669,473.47	14,664,836.42
加：期初现金及现金等价物余额	141,178,083.00	169,847,556.47	155,182,720.05
六、期末现金及现金等价物余额	219,417,666.01	141,178,083.00	169,847,556.47

（二）报告期非经常性损益情况

报告期非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018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	–2.52	12.36	1.82
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）	924.11	526.29	220.50
委托他人投资或管理资产的损益	–	–	33.55
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	635.43	–627.89	–1,863.14
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–118.11	–16.44	25.13
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3.02	0.12	37.00
小计	1,441.93	–105.56	–1,545.14
减：所得税费用	215.19	–15.21	–231.67
非经常性损益净额	1,226.74	–90.35	–1,313.46
净利润	11,599.98	8,865.69	3,525.52
扣除非经常性损益后净利润	10,373.24	8,956.04	4,838.99
非经常性损益净额占当期净利润的比例	10.58%	–1.02%	–37.26%

（三）报告期内主要财务指标

项目	2020年末	2019年末	2018年末
流动比率（倍）	1.37	1.28	1.43
速动比率（倍）	0.69	0.69	0.81
资产负债率（母公司）（%）	44.31	44.28	45.06
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）	0.27	0.32	0.08
项目	2020年	2019年	2018年
应收账款周转率（次/年）	9.41	9.51	8.19
存货周转率（次/年）	3.12	3.44	3.11
息税折旧摊销前利润（万元）	16,293.13	12,157.67	5,676.73
利息保障倍数（倍）	–	–	–
每股经营活动产生的现金流量（元）	2.90	2.11	1.44
每股净现金流量（元）	1.19	–0.43	0.22
基本每股收益（元/股）	1.76	1.34	0.53
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	1.57	1.36	0.73
加权平均净资产收益率（%）	19.14	17.65	8.03
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	17.12	17.83	11.02
每股净资产（元）	10.07	8.29	6.93

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产状况分析

单位：万元、%

项目	2020年末			2019年末			2018年末		
	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅	金额	比例	增幅
流动资产	73,343.43	60.45	33.61	54,893.42	55.76	4.70	52,430.00	63.08	17.02
非流动资产	47,981.28	39.55	10.15	43,561.08	44.24	41.94	30,689.46	36.92	30.50
资产总计	121,324.71	100.00	23.23	98,454.51	100.00	18.45	83,119.46	100.00	21.66

报告期各期末，公司资产总额分别为83,119.46万元、98,454.51万元和121,324.71万元，呈增长趋势。2019年末、2020年末资产总额分别较上年末增加15,335.05万元、22,870.21万元，增幅分别为18.45%、23.23%，主要是公司报告期内业务规模持续扩大，经营性应收款项、存货等流动资产以及固定资产、在建工程等非流动资产增加。

公司资产结构中以流动资产为主，报告期各期末，流动资产占资产总额的比例分别为63.08%、55.76%和60.45%。

（2）负债结构及其变化分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动负债：						
交易性金融负债	96.48	0.18	965.06	2.20	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–	–	1,393.13	3.72
应付票据	7,023.64	12.80	8,584.12	19.64	6,287.84	16.82
应付账款	38,219.98	69.67	27,070.10	61.92	24,057.41	64.36
预收款项	–	–	3,582.95	8.20	3,262.36	8.73
合同负债	4,641.38	8.46	–	–	–	–
应付职工薪酬	2,683.84	4.89	2,139.69	4.89	1,201.32	3.21
应交税费	970.61	1.77	240.84	0.55	187.27	0.50
其他应付款	80.40	0.15	151.57	0.35	268.52	0.72
流动负债合计	53,716.33	97.92	42,734.32	97.75	36,657.86	98.06
非流动负债：						
递延收益	1,140.15	2.08	982.11	2.25	724.19	1.94
非流动负债合计	1,140.15	2.08	982.11	2.25	724.19	1.94
负债合计	54,856.48	100.00	43,716.43	100.00	37,382.04	100.00

2018年末、2019年末和2020年末，公司负债总额分别为37,382.04万元、43,716.43万元和54,856.48万元，以流动负债为主，流动负债分别为36,657.86万元、42,734.32万元和53,716.33万元，占负债总额的比例分别为98.06%、97.75%和97.92%。随着公司业务规模逐渐扩大，原材料采购规模也持续增加，导致应付票据和应付账款等经营性应付款项也随之增加，导致2019年末、2020年末流动负债较上年末增加6,076.46万元、10,982.01万元。

2018年末、2019年末和2020年末，公司非流动负债总额分别为724.19万元、982.11万元和1,140.15万元，占负债总额的比例分别为1.94%、2.25%和2.08%，为与资产相关的政府补助所产生的递延收益。

2、盈利能力

报告期内，公司主要经营成果如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	122,513.34	104,972.69	77,437.02
营业利润	13,528.56	10,035.40	3,874.34
利润总额	13,408.71	10,019.05	3,899.91
净利润	11,599.98	8,865.69	3,525.52
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	10,373.24	8,956.04	4,838.99

报告期内各期，公司营业收入保持了较好的增长势头，公司实现营业收入分别为77,437.02万元、104,972.69万元和122,513.34万元；实现净利润3,525.52万元、8,865.69万元和11,599.98万元，扣除非经常性损益后的净利润4,838.99万元、8,956.04万元和10,373.24万元。

（1）营业收入构成及分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

营业收入种类	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	119,661.96	97.67	102,076.02	97.24	75,366.72	97.33
其他业务收入	2,851.38	2.33	2,896.66	2.76	2,070.30	2.67
合计	122,513.34	100.00	104,972.69	100.00	77,437.02	100.00

公司营业收入主要来源于主营业务收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为97.33%、97.24%和97.67%，主营业务突出。其他业务收入主要是生产过程中产生的废料以及外购材料的销售收入等，占公司营业收入的比例较小。

报告期内，公司主营业务收入分别为75,366.72万元、102,076.02万元和119,661.96万元，保持持续稳定增长，主要得益于市场需求的稳步提高、公司持续的研发投入和营销力度的加强。

（2）第三方回款情况

报告期内，公司存在部分回款单位与签订经济合同的往来客户不一致的情况，即第三方回款，金额分别为18,250.68万元、10,770.61万元和9,082.03万元，占营业收入的比例分别为23.57%、10.26%和7.41%。

（3）毛利的构成及变动分析

①按产品类型划分毛利情况

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
发电机组	6,363.39	26.61	6,539.87	32.61	5,185.79	39.74
水泵机组	1,187.11	4.96	1,017.47	5.07	856.99	6.57
发动机	903.06	3.78	617.99	3.08	592.54	4.54
高压清洗机	14,250.98	59.59	10,932.96	54.52	5,639.63	43.22
配件及其他	1,210.53	5.06	944.54	4.71	773.60	5.93
合计	23,915.07	100.00	20,052.82	100.00	13,048.55	100.00

报告期内，主营业务毛利分别为13,048.55万元、20,052.82万元和23,915.07万元。从主营业务毛利构成分析，公司主营业务毛利主要来源于发电机组和高压清洗机，发电机组和高压清洗机实现的毛利占当期公司主营业务毛利的比例分别为82.96%、87.13%和86.20%。同期，发电机组和高压清洗机收入占主营业务收入的比重分别为79.00%、84.65%和83.18%，主营业务毛利构成与主营业务收入构成相匹配。

②按产品类型划分毛利率情况

报告期内，公司各产品的销售收入占比及其对主营业务毛利率贡献情况如下：

单位：%

项目	2020年度			2019年度		
	收入比例	毛利率	毛利率贡献	收入比例	毛利率	毛利率贡献
发电机组	30.73	17.30	5.32	33.33	19.22	6.41
水泵机组	8.24	12.04	0.99	7.35	13.55	1.00
发动机	5.37	14.07	0.75	4.60	13.15	0.60
高压清洗机	52.45	22.71	11.91	51.32	20.87	10.71
配件及其他	3.21	31.52	1.01	3.39	27.26	0.92
合计	100.00	19.99	19.99	100.00	19.64	19.64

（续上表）

项目	2018年度		
	收入比例	毛利率	毛利率贡献
发电机组	38.23	18.00	6.88
水泵机组	10.07	11.29	1.14
发动机	7.87	9.98	0.79
高压清洗机	40.77	18.36	7.48
配件及其他	3.06	33.56	1.02
合计	100.00	17.31	17.31

从上表可见，报告期内，发电机组和高压清洗机对公司主营业务毛利率的贡献最大，发电机组对主营业务毛利率的贡献分别为6.88%、6.41%和5.32%；随着高压清洗机销售规模的不断扩大，其对主营业务毛利率的贡献逐年上升，分别为7.48%、10.71%和11.91%。

3、现金流量分析

（1）经营活动现金流分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与同期营业收入比较情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	126,965.63	105,590.18	80,889.47
营业收入	122,513.34	104,972.69	77,437.02
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	103.63%	100.59%	104.46%

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为104.46%、100.59%和103.63%，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入相匹配，应收账款回款情况良好。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额和净利润对比如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	19,160.91	13,920.83	9,504.03
净利润	11,599.98	8,865.69	3,525.52
经营活动产生的现金流量净额/净利润	165.18%	157.02%	269.58%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比率分别为269.58%、157.02%和165.18%，公司收益质量良好。

（2）投资活动现金流分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.70	16.64	2.17
收到其他与投资活动有关的现金	–	3,032.29	33,878.15
投资活动现金流入小计	3.70	3,048.93	33,880.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,857.98	16,025.50	7,928.75
投资支付的现金	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	233.15	4,055.96	34,205.01
投资活动现金流出小计	10,091.13	20,081.46	42,133.76
投资活动产生的现金流量净额	–10,087.44	–17,032.53	–8,253.44

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为–8,253.44万元、–17,032.53万元和–10,087.44万元。其中，支付及收到其他与投资活动有关的现金是公司为提高资金使用效率，利用闲置资金购买短期、低风险的银行理财产品等。

（3）筹资活动现金流分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	–	–	–
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	–	–	–
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	–	–	–
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	345.28	–	–
筹资活动现金流出小计	345.28	–	–
筹资活动产生的现金流量净额	–345.28	–	–

报告期内，公司主要依靠经营活动产生的现金流量满足公司经营规模增长对资金的需求。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0万元、0万元和–345.28万元。公司2020年筹资活动产生的现金流量净额为–345.28万元，系公司支付的IPO申报费用。

（五）股利分配政策及滚存利润分配安排

参见招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“八、本次发行前滚存利润的分配安排”及“九、本次发行上市后的股利分配政策”。

（六）发行人控股子公司的基本情况

报告期内，本公司拥有3家全资子公司，包括赛格进出口、绿田电子商务和绿田尼日利亚。其中，绿田尼日利亚于2020年6月注销。

1、赛格进出口

公司名称	台州市赛格进出口有限公司
统一社会信用代码	91331004332349376XG
成立日期	2014年12月6日
法定代表人	罗正宇
住所	浙江省台州市路桥区横街镇新兴路299号
注册资本	100.00万元
实收资本	100.00万元
股东构成	绿田机械持股100%
经营范围	从事货物、技术进出口业务；机械设备、五金产品、建筑材料销售。

赛格进出口最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年末/2020年度
总资产	2,180.87
净资产	583.92
营业收入	2,560.09
净利润	35.23

注：上述财务数据业经审计。

2、绿田电子商务

公司名称	浙江绿田电子商务有限公司
统一社会信用代码	91331004MA2DWD3NXK
成立日期	2019年7月15日
法定代表人	罗正宇
住所	浙江省台州市路桥区横街镇绿田大道一号
注册资本	1,000.00万元
实收资本	300.00万元
股东构成	绿田机械持股100%
经营范围	机械化农业及园艺机具、内燃机、发电机及发电机组、吸尘器、清洗设备及配件、水泵、建筑专用设备、汽车装饰用品、五金产品、电子产品、橡塑制品、锂电池、化工产品（不含危险化学品及易制毒物品）、日用品、消洁用品销售（含网上销售）；从事货物及技术进出口业务。（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）

绿田电子商务最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年末/2020年度
总资产	3,048.82
净资产	–1,650.04
营业收入	6,089.04
净利润	–1,653.68

注：上述财务数据业经审计。

3、LUTIAN MACHINE & ELECTRIC NIG CO., LTD

公司名称	LUTIAN MACHINE & ELECTRIC NIG CO., LTD
公司编号	1391821
成立日期	2017年2月20日
住所	PLOT 2015, AMUWO ODOFIN LINK ROAD, AMUWO ODOFIN, ORILE, LAGOS STATE
注册资本	1,000.00万奈拉
实收资本	1,000.00万奈拉
股东构成	绿田机械持股90%、赛格进出口持股10%
经营范围	从事发电机组、水泵机组等工业机器和设备的制造和销售，以及发电设备、电器和电子产品的进出口业务等。

2020年6月，绿田尼日利亚已完成注销手续。

第四节 募集资金运用

一、本次发行募集资金运用概况

经公司第四届董事会第六次会议、第五届董事会第三次会议、2017年年度股东大会、2020年第一次临时股东大会审议通过，公司拟首次公开发行人民币普通股2,200万股。根据公司发展战略，本次发行募集资金扣除发行费用后将围绕主营业务进行投资运用，依据轻重缓急投资于以下项目：

单位：元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入额	建设期	实施主体
1	绿田生产基地建设项目	366,461,200.00	366,461,200.00	24个月	绿田机械
2	绿田研发中心建设项目	20,127,229.50	20,127,229.50	18个月	绿田机械
3	补充流动资金项目	150,000,000.00	139,036,098.81	–	绿田机械
合计		536,588,429.50	525,624,528.31	–	

如本次实际募集资金金额低于拟投入项目资金需求额，不足部分由公司通过自筹方式解决。如募集资金到位时间与项目资金需求时间要求不一致，公司可视实际情况以自筹资金对部分项目作先行投入，待募集资金到位后对先行投入资金进行置换。

二、募集资金项目发展前景分析

（一）绿田生产基地建设项目

本项目总投资金额为36,646.12万元，年新增高压清洗机产能180万台，项目达产后正常经营年份的主要经济效益指标如下：

单位：万元

经济指标	预期值
年均销售收入	70,350.00
年均净利润	6,750.42
财务内部收益率（所得税后）	16.18%
财务内部收益率（所得税前）	18.90%
投资回收期（所得税后，年）	7.38
投资回收期（所得税前，年）	6.77
项目投资财务净现值（所得税后）（万元）（折现率=10%）	12,208.27
项目投资财务净现值（所得税前）（万元）（折现率=10%）	17,878.82
项目投资收益率	21.67%
项目资本净利润率	18.42%

（二）绿田研发中心建设项目

本项目总投资金额为2,012.72万元，项目将从研发团队、研发环境及硬件设施等方面着手，提升公司的研发水平，通过研发提升技术、工艺优化已有产品，通过研发创新不断扩展产品系列、丰富产品功能来满足新的市场需求，提升消费者对品牌的认知度，从而提升品牌知名度，提高公司的综合竞争力。

（三）补充流动资金项目

报告期内，公司实现营业收入分别为77,437.02万元、104,972.69万元和122,513.34万元，业务规模不断扩大，其中本次生产基地建设项目对应的高压清洗机业务收入在报告期内年均复合增长率达42.92%，增长迅速。此外，公司通过持续的研发投入以保证竞争优势，报告期内，公司研发费用分别为2,687.31万元、3,558.24万元和4,014.71万元，公司未来仍将继续加大研发投入，持续提高公司竞争力。

公司补充流动资金项目投资总额为15,000.00万元，拟使用募集资金13,903.61万元，以满足公司经营规模扩张所带来的资金需求。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）市场风险

1、全球宏观经济波动风险

公司通用动力机械产品（主要包括发电机组、水泵机组和发动机）广泛应用于工业、农业、交通运输业、抢险救灾等多个与国民经济密切相关的领域，高压清洗机广泛运用于车辆、市政道路清洗，商业橱窗、物业小区、医院和学校等建筑外墙清洗，食品加工厂场地、养殖场地清洗，设备、化工生产线、化工管道清洗等领域，均与全球宏观经济水平、居民人均可支配收入密切相关。如果国内外宏观经济发生重大变化、经济增长速度放缓或出现周期性波动，而公司未能及时对行业需求进行合理预期并调整公司的经营策略，将可能对公司未来的发展产生一定的负面影响，导致业务增速放缓，产品市场需求下滑。

2、市场竞争风险

公司的核心产品为通用动力机械产品及高压清洗机。公司作为国内通用动力机械及高压清洗机行业具有较强竞争实力的企业，已具备一定的品牌、技术、产能规模、营销渠道和客户资源优势。但是通用动力机械产品稳定的市场需求及高压清洗机行业良好的市场前景和投资收益可能会吸引更多潜在竞争对手进入该行业，使行业竞争进一步加剧。如果公司不能持续开展产品技术创新及提高生产成本管控能力，将存在竞争力下降，从而影响公司盈利能力的风险。

3、新冠肺炎疫情风险

2020年1月我国新冠肺炎疫情爆发后，为了应对疫情，各地政府采取了包括封城、隔离、企业延迟复工等措施。公司及其子公司所在地台州市执行了严格的疫情防控措施，公司及时跟进疫情的防控动态，筹备防疫物资、安装体温监测设备，并积极进行复工准备。公司复工申请获批后，2020年2月17日起逐步复工，2020年3月初达到全员复工状态，恢复了正常生产经营，新冠肺炎疫情未对公司生产经营造成重大不利影响。2020年，公司营业收入为122,513.34万元，扣非前净利润、扣非后净利润分别为11,599.98万元、10,373.24万元，与上年同期相比分别增长16.71%、30.84%、15.82%。公司外销收入占比较高，2020年3月下旬以来新冠肺炎疫情在境外蔓延，部分国家采取了较为严格的防疫措施，截至目前，随着国外疫情发展进入平台期，防疫和治疗措施并举，并于2021年陆续落实新冠疫苗接种措施，全球将逐步进入到防疫常态化，以期在防疫的同时保证各项生产经营活动正常进行。但若新冠肺炎疫情未来在国内外进一步扩大，将可能会对公司采购、生产和销售造成不利影响，导致公司未来经营业绩下降。

（二）经营风险

1、原材料价格波动风险

公司产品生产所需的主要原材料包括基础原料，如漆包线、矽钢片、铝锭、塑料粒子等，以及零部件，如电机、曲轴、高压管、轴承、飞轮、水泵、油箱、消音器等。公司材料成本占产品营业成本的比重较高，报告期内分别为83.52%、84.27%和82.05%。报告期内，公司原材料采购价格主要受宏观经济周期、产业政策调整、市场供求变化等因素影响，存在一定波动，从而导致公司营业成本相应发生变化。若公司原材料的市场价格发生大幅波动，而公司不能通过合理安排采购来降低价格波动带来的负面影响或及时调整产品销售价格，将可能对公司的经营业绩带来不利影响。

2、业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为77,437.02万元、104,972.69万元和122,513.34万元，净利润分别为3,525.52万元、8,865.69万元和11,599.98万元，扣除非经常性损