

襄阳长源东谷实业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A15 版)

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	76,038.63	78,593.33	76,525.48
收到的税费返还	0.00	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	33,245.57	32,053.04	9,991.35
经营活动现金流入小计	109,284.20	110,646.38	86,516.82
购买商品、接受劳务支付的现金	36,845.26	37,298.86	37,349.94
支付给职工以及为职工支付的现金	11,893.36	10,898.13	9,011.73
支付的各项税费	13,129.89	8,637.06	9,064.16
支付给其他与经营活动有关的现金	21,854.60	20,704.60	5,932.73
经营活动现金流出小计	83,723.10	77,538.64	61,358.55
经营活动产生的现金流量净额	25,561.10	33,107.73	25,158.27
净利润	27,245.97	18,478.87	20,048.56

报告期内,公司现金流状况良好:各期经营活动产生的现金流入分别占当期现金流入的 68.55%、69.56%及 79.42%,是公司的主要现金来源;各期经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较小或高于净利润一定金额。

(2) 投资活动产生的现金流量

报告期内,公司投资活动产生的现金流量情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
处理固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,323.70	884	829
收到其他与投资活动有关的现金	-	168.00	-
投资活动现金流入小计	5,323.70	176.84	829
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,440.40	63,707.60	23,735.86
投资支付的现金	99.80	159.68	409.90
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	168.00
投资活动现金流出小计	32,540.60	63,867.28	24,313.76
投资活动产生的现金流量净额	-27,216.50	-63,690.44	-24,305.46

报告期内,公司投资活动产生的净现金流量持续为负。这是由于公司报告期内持续扩大生产经营,持续增加对机器设备等长期资产的购置投入,扩大产能,投入洪山头新厂房建设,因此报告期内“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”较多。

(3) 筹资活动产生的现金流量

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	-	239.00	-
取得借款收到的现金	23,000.00	48,000.00	39,680.00
偿还债务支付的现金	23,000.00	48,239.00	39,680.00
偿付利息支付的现金	35,903.00	5,558.00	6,419.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,997.67	5,244.92	13,658.11
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	570.00	292.50
支付其他与筹资活动有关的现金	6,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	53,900.67	10,802.92	20,077.11
筹资活动产生的现金流量净额	-30,900.67	37,436.08	19,602.89

报告期内,公司主要依靠借款筹措生产经营及投资所需的资金,因此,公司“取得借款收到的现金”和“偿还债务支付的现金”金额较大,2019年“支付其他与筹资活动有关的现金”系公司为办理银行借款支付的保证金,待借款抵扣手续办妥后收回。

4. 未来趋势

(1) 公司的主要优势

公司在生产经营方面具有优质客户资源、规模效应、优质的产品质量及品牌、先进的工艺技术及装备等优势。

公司的客户主要为国际知名跨国企业与国有企业的合资企业以及大型国有企业,具备较强的经营实力和行业地位,且与主要客户均建立了长期稳定的合作关系,应收款项回收风险较小;公司主要按订单安排生产计划,存货周转率较高,产品销售情况良好;报告期内,公司产品毛利率较稳定,盈利能力较强。

(2) 公司面临的主要困难

报告期内,公司需要投入资产扩大产能以满足增长的市场需求,对资金的需求量较大。与国内外行业龙头企业相比,公司在资本实力、融资能力等方面相对不足,设备和研发投入受限。未来随着公司业务规模的进一步发展,增强公司的资本实力将更为迫切。

(3) 财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(五) 财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司本次募集资金投资项目将围绕主营业务展开,实施后不会产生同业竞争,对公司独立性不会产生不利影响。

二、募集资金投资项目分析

(一) 长源朗弘玉柴六缸体、缸盖新建项目

1. 项目概况

公司拟通过全资子公司襄阳长源朗弘在老河口市建设缸体、缸盖的生产基地,包括新建生产车间、配套工程设施以及购置生产设备等。本项目计划新建一座厂房,办公楼及生产线所需配套设施,总建筑面积约 340 万平方米。

2. 项目投资概算

项目总投资 60,537.49 万元,其中机器设备购置费用 43,840.00 万元,占比 72.42%;铺底流动资金 3,909.25 万元。具体项目投资构成如下:

单位:万元

序号	项目	投资估算(万元)			占总投资比例
		T年	T+1年	T+2年	
1	第一部分:工程费用	13,839.77	27,266.29	10,906.52	52.01257
1.1	土建工程	5,599.52			9.25%
1.2	公用工程	366.00	366.00	732.00	1.21%
1.3	辅助基础设施	368.21	920.53	552.32	1,841.05%
1.4	设备购置	7,506.04	25,979.76	10,354.20	43,840.00%
2	第二部分:工程建设其他费用	2,675.91	259.85	103.94	5.02%
2.1	土地购置费	2,520.00			2,520.00%
2.2	固定资产其他费用	155.91	259.85	103.94	0.86%
3	第三部分:预备费	472.79	787.98	315.19	1,575.97%
4	建设投资合计	16,988.47	28,314.12	11,325.65	56,628.24%
5	铺底流动资金	195.56	3,713.69	3,909.25	6.46%
6	项目总投资(4+5)	16,988.47	28,509.68	15,039.34	60,537.49
	其中:设备购置费用明细表如下:				
序号	设备名称	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	主要生产设备	台	36		13,034.00
1.1	缸体生产设备	台套	20		6,567.00
1.2	缸盖生产设备	台	20		6,567.00
1.3	卧式加工中心	台	14	350.00	4,900.00
1.4	清洗机	台	2	450.00	900.00
1.5	泄漏机	台	1	130.00	130.00
1.6	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
1.7	激光打码机	台	1	120.00	120.00
1.8	桁架机械手	台	1	500.00	500.00
1.9	缸盖生产设备	台	16		6,467.00
2.1	卧式加工中心	台	8	350.00	2,800.00
2.2	清洗机	台	2	450.00	900.00
2.3	泄漏机	台	1	130.00	130.00
2.4	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
2.5	加工中心	台	1	1,500.00	1,500.00
2.6	桁架机械手	台	2	500.00	1,000.00
2.7	激光打码机	台	1	120.00	120.00
2.8	清洗机	台	2	450.00	900.00
2.9	泄漏机	台	1	130.00	130.00
2.10	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
2.11	加工中心	台	16		6,467.00
2.12	桁架机械手	台	8	500.00	4,000.00
2.13	激光打码机	台	1	120.00	120.00
2.14	清洗机	台	2	450.00	900.00
2.15	泄漏机	台	1	130.00	130.00
2.16	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
2.17	加工中心	台	16		6,467.00
2.18	桁架机械手	台	8	500.00	4,000.00
2.19	激光打码机	台	1	120.00	120.00
2.20	清洗机	台	2	450.00	900.00
2.21	泄漏机	台	1	130.00	130.00
2.22	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
2.23	加工中心	台	16		6,467.00
2.24	桁架机械手	台	8	500.00	4,000.00
2.25	激光打码机	台	1	120.00	120.00
2.26	清洗机	台	2	450.00	900.00
2.27	泄漏机	台	1	130.00	130.00
2.28	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
2.29	加工中心	台	16		6,467.00
2.30	桁架机械手	台	8	500.00	4,000.00
2.31	激光打码机	台	1	120.00	120.00
2.32	清洗机	台	2	450.00	900.00
2.33	泄漏机	台	1	130.00	130.00
2.34	拧紧专机	台	1	125.00	125.00
2.35	加工中心	台	16		6,467.00
2.36	桁架机械手	台	8	500.00	4,000.00
2.37	激光打码机	台	1	120.00	