

## （上接A25版）

## 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	1,442,406,150.31	1,564,716,389.41	1,229,454,406.33	
收到的税费返还	40,644,386.63	—	—	
收到的其他与经营活动有关的现金	57,364,721.74	53,522,692.88	46,534,063.12	
经营活动现金流入小计	1,540,494,267.68	1,618,239,082.29	1,274,988,469.45	
购买商品、接受劳务支付的现金	818,409,791.78	889,464,027.41	662,387,067.68	
支付的各项税费	456,964,530.61	591,189,494.14	421,261,617.76	
支付的其他与经营活动有关的现金	78,947,286.42	78,949,514.12	78,387,013.52	
支付的其他与经营活动有关的现金	98,343,292.43	68,115,834.81	95,729,741.32	
经营活动现金流出小计	1,443,388,014.66	1,547,707,970.48	1,243,856,438.09	
经营活动产生的现金流量净额	100,365,343.12	68,531,181.81	26,133,720.36	
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,267.19	127,521.75	—	
取得其他与投资活动有关的现金	79,678,186.08	20,174,520.66	—	
投资活动现金流入小计	79,700,443.04	20,302,042.30	—	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,594,415.78	40,526,570.27	19,380,443.69	
投资支付的现金	—	1,800,000.00	—	
支付其他与投资活动有关的现金	78,000,000.00	26,470,000.00	—	
投资活动现金流出小计	188,594,415.78	68,896,570.27	19,380,443.69	
投资活动产生的现金流量净额	-109,232,072.74	-48,194,527.97	-19,380,443.69	
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	106,383,898.41	66,582,322.54	77,689,160.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	34,167,133.00	30,774,628.04	26,913,656.00	
筹资活动现金流入小计	139,551,037.41	86,356,884.68	104,602,806.68	
偿还债务支付的现金	36,390,812.06	132,031,510.48	46,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,628,163.27	2,819,213.01	30,889,376.18	
支付其他与筹资活动有关的现金	38,886,385.67	34,683,081.79	26,444,515.00	
筹资活动现金流出小计	104,914,260.42	168,933,805.28	103,333,891.18	
筹资活动产生的现金流量净额	34,736,777.01	-82,576,920.60	3,269,915.44	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-548,610.02	546,444.01	417,572.78	
五、现金及现金等价物净增加额	25,199,030.07	-61,693,866.65	9,960,764.96	
加：期初现金及现金等价物余额	156,852,583.05	217,546,438.00	207,586,676.04	
六、期末现金及现金等价物余额	181,051,613.12	156,852,583.05	217,546,438.00	

## （二）非经常性损益

报告期内,公司非经常性损益情况如下:

单位：万元				
项目	2020年	2019年	2018年	
非流动资产处置损益	-12.41	-4.37	-	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助)	1,236.14	546.21	403.94	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	14.11	3.83	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益取得的投资收益	-30.86	11.39	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20.06	10.22	-15.22	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	30.82	17.46	-	
小计	1,217.75	584.72	388.62	
所得税影响额	280.67	130.04	92.96	
非经常性损益合计	937.09	454.68	295.67	
其中:非关联方对公司股东的非经常性损益	937.09	454.68	295.67	

报告期内,公司扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别为9,126.72万元、9,528.03万元和9,462.45万元。

## （三）主要财务指标

报告期内,公司主要财务指标如下表:

财务指标	2020年度 (2020.12.31)	2019年度 (2019.12.31)	2018年度 (2018.12.31)
流动比率(倍)	1.39	1.47	1.36
速动比率(倍)	1.13	1.13	1.01
资产负债率(母公司)	23.03%	21.90%	27.14%
应收账款周转率(次)	4.88	3.79	4.22
存货周转率(次)	4.88	4.67	4.54
经营活动现金流量(万元)	16,994.13	16,870.15	13,819.60
每股经营活动现金流量(元)	0.03	0.02	0.08
每股净现金流量(元)	0.07	-0.18	0.03
无形资产(占期末总资产和无形资产和采矿权等)占净资产的比例	0.08%	0.70%	0.27%

上述财务指标的计算公式如下:

流动比率=流动资产/流动负债  
速动比率=(流动资产-存货)/流动负债  
资产负债率=总负债/总资产  
应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额  
存货周转率=营业成本/存货平均余额  
利息费用扣除前利润=利润总额+利息支出+当年折旧提取数+当年无形资产摊销额+当年长期待摊费用摊销数  
利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/(利息支出+资本化利息)  
每股经营活动现金流量(元/股)=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本  
每股净现金流量(元/股)=现金及现金等价物净增加/期末总股本  
无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例=(无形资产扣除土地使用权后)/期末净资产  
(四)管理层讨论与分析

## 1、财务状况分析

报告各期末,公司总资产分别为148,670.15万元、131,778.37万元和161,227.39万元,2019年末总资产较2018年末下降11.36%,2019年末总资产较2019年末增长14.76%。

2019年末公司总资产较2018年末下降主要原因为:①2019年公司销售收款良好,及时,使得2019年末公司应收账款账面价值较2018年末下降12,285.34万元;②公司较多项目在2019年完工,公司与供应商结算并支付采购款,偿还银行贷款导致,2019年末公司应付账款较2018年末下降7,407.17万元。

2020年末公司总资产较2019年末增加主要原因为:①随着募投项目的开展,公司2020年末在建工程较2019年末增加8,817.90万元;②2020年执行新收入准则后,期末存货中在产品金额较2019年末增加9,666.86万元。

报告各期末,公司负债总额分别为84,709.04万元、57,851.30万元和71,058.66万元,2019年较2018年下降31.71%,2019年末负债规模较2018年下降主要系公司较多项目在2019年完工,公司与供应商结算并支付采购款,偿还银行贷款导致,2019年末公司应付账款较2018年末下降17,044.37万元,短期借款余额较2019,041.91万元,长期借款余额下降3,000.00万元。2020年末较2019年末上升22.83%,2020年末负债总额上升主要原因为短期借款和合同负债增加。

## 2、盈利能力分析

报告期内,公司的主营业务收入分别为143,077.78万元、141,375.64万元、150,065.60万元,占当年营业收入的比重分别为99.85%、99.86%、99.68%,公司主营业务收入。公司其他业务主要为废料销售,租金收入等。

报告期内,公司主营业务毛利来源于工业模块设计和制造、工程服务,其中工业模块设计和制造毛利占比分别为26.03%、38.51%和39.49%,逐年提升。

## 3、现金流量分析

报告期内,公司经营产生的现金流量净额分别为2,613.37万元、6,853.12万元和10,030.53万元。2019年经营活动产生的现金流量净额较2018年增加4,239.76万元,主要系2019年完工及结算项目较多,销售回款增加,2019年销售商品、提供劳务收到的现金156,471.64万元,较2018年增加33,526.19万元。2020年经营活动产生的现金流量净额较2019年增加13,177.41万元,主要是2020年收到出口退税4,064.44万元。

## （五）股利分配政策

## 1、股利分配的一般政策

依据《公司章程》相关规定,报告期内公司实行如下利润分配政策:

(1)公司分配当年税后利润时,提取利润的10%列入法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

(2)公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

(3)公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

(4)公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不将特定比例分配的除外。

(5)在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

(6)公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 报告期内股利分配情况

报告期内,发行人股利分配情况如下:  
(1)2018年6月29日,发行人召开2017年年度股东大会,审议通过了《公司2017年度利润分配预案》,以公司总股本336,801,118股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币0.6元(含税),共计分配利润人民币20,208,067.08元,上述利润分配已实施完毕。

(2)2020年4月6日,发行人召开2020年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司2019年度利润分配方案的议案》,以公司总股本336,801,118股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币0.70元(含税),共计分配利润人民币30,312,100.62元,上述利润分配已实施完毕。

(六)发行人控股子公司纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

截至本招股意向书签署之日,公司共有3家全资子公司和1家全资孙公司,具体情况如下:

## 1、上海利柏特工程技术有限公司

## (1)基本情况

公司名称:上海利柏特工程技术有限公司  
成立时间:2000年12月6日

注册资本:10,000.00万元

实收资本:10,000.00万元

注册地:上海市闵行区金都路429号6幢1楼B11室

主要生产经营地:上海市

股东构成:利柏特股份持有利柏特工程100.00%股权

法定代表人:王海龙

统一社会信用代码:91310112MA1GB0606D

经营范围:工程设计、工程咨询、工程监理、工程总承包服务、工程项目管理服务、机械设

备、五金交电、计算机、通讯设备、电子产品、仪器仪表的批发、土木工程、房屋建筑工程、市政公用工程、化工石油工程、机电安装工程施工总承包、机械设备租赁、压力容器设计(内容:有效期详见批准证书)、压力容器设计(内容:有效期详见批准证书)、金属材料、通用设备、炼油化工生产专用设备、仪器仪表的制造(仅限分支机构经营)。【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】

## (2)最近一年的主要财务数据如下:

单位：万元				
项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	
总资产	181,051.61	131,778.37	148,670.15	
净资产	181,051.61	131,778.37	148,670.15	
净利润	9,126.72	9,528.03	9,462.45	

注:上述数据已经中汇会计师事务所审计。

## 2、上海里下特工业设备有限公司

## (1)基本情况

公司名称:上海里下特工业设备有限公司  
成立时间:2014年1月23日

注册资本:1,000.00万元

实收资本:1,000.00万元

注册地:中国(上海)自由贸易试验区美盛路168号南楼5层5706-38A

主要生产经营地:上海市

股东构成:利柏特股份持有里下特设备100.00%股权

法定代表人:杨清建

统一社会信用代码:91310115091838369A

经营范围:机械设备的销售、通信设备、空调设备、水处理设备、电力设备、仪器仪表、电线电缆、阀门管件、计算机软硬件、工业自动化设备、电子产品、五金交电、建筑材料、橡塑制品、金属材料、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、劳动用品、办公用品的销售(从事货物进出口及技术进出口业务、化工科技、能源科技、自动化科技、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术服务及技术转让、仓储服务(除危险品)),转口贸易,区内企业间的贸易及贸易代理。【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】

## (2)最近一年的主要财务数据如下:

单位：万元				
项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	
总资产	181,051.61	131,778.37	148,670.15	
净资产	181,051.61	131,778.37	148,670.15	
净利润	9,126.72	9,528.03	9,462.45	

注:上述数据已经中汇会计师事务所审计。

## 3、湛江利柏特模块制造有限公司

## (1)基本情况

公司名称:湛江利柏特模块制造有限公司  
成立时间:2019年09月13日

注册资本:5,000.00万元

实收资本:4,300.00万元

注册地:湛江经济技术开发区东山街道调文村委会下落村民小组247号

主要生产经营地:湛江市

股东构成:利柏特股份持有湛江利柏特100.00%股权

法定代表人:沈斌强

统一社会信用代码:91440900MA53L3GK2Y

经营范围:工业模块装置及组件、配件和相关设备、容器和管道制品、钢构件、塑料制品、玻璃制品的生产、加工、销售、安装及售后服务;工业装备模块化工程技术研发,ASME容器设计,产品相关领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务;自有机械租赁;道路货运经营(从事上述同类业务,金属材料、电器设备、化工原料(危险化学品除外)及建筑材料的批发、进出口贸易(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】

## (2)最近一年的主要财务数据如下:

单位：万元				
项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	
总资产	6,288.68	6,288.68	6,288.68	
净资产	6,288.68	6,288.68	6,288.68	
净利润	6,288.68	6,288.68	6,288.68	

注:上述数据已经中汇会计师事务所审计。

## 4、上海利柏特建设有限公司

## (1)基本情况

公司名称:上海利柏特建设有限公司  
成立时间:2010年09月20日

注册资本:12,000.00万元

实收资本:12,000.00万元

注册地:上海市松江区沈砖公路3129弄7号316室

主要生产经营地:上海市

股东构成:利柏特工程持有利柏特建设100.00%股权。

法定代表人:杨清华

统一社会信用代码:913101175619360526

经营范围:房屋建筑工程施工,建筑安装工程(除特种设备)、管道、机电设备安装维修(除特种设备)、电气及仪表工程安装、电力设备安装(除承接、承压电力设施)、建筑劳务分包(化工石油设备管道安装建设工程专业施工、油漆保温、金属材料销售、企业管理咨询、企业管理咨询(除经营)、非标准件(除特种设备)生产/加工、化工石油建设工程施工、机电工程建设工程施工、钢结构建设工程专业施工、防水防腐保温建设工程专业施工、建筑机电安装工程建设工程专业施工、环保建设工程专业施工、压力容器安装改造维修(详见许可证)。【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】

## (2)最近一年的主要财务数据如下:

单位：万元				
项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	
总资产	47,599.41	47,599.41	47,599.41	
净资产	47,599.41	47,599.41	47,599.41	
净利润	4,151.10	4,151.10	4,151.10	

注:上述数据已经中汇会计师事务所审计。

## 第四节 募集资金运用

## 一、募集资金投资项目的具体安排和计划

经公司第二届董事会第十一次会议、2019年第三次临时股东大会审议通过,公司本次拟向社会公开发行人11,226.8862万股人民币普通股,本次发行上市募集资金扣除发行费用后,将围绕主营业务进行投资运用,依据轻重缓急投入以下项目:

序号	项目名称及投资内容	投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况	项目环评情况
1	模块设计与制造项目	25,969.90	16,000.000000	2019-440380-33-03-051883	惠环建[2020]09号
2	专用模块生产线技改项目	16,377.78	7,519.397732	2020-320626-33-03-020892	张环建[2020]09号
3	余山基地项目	35,406.00	20,000.000000	310117MA1H86602019D10310101 2019-310117-03-02-004185	20191011700004274
4	补充流动资金	15,000.00	5,000.000000	—	—
合计		92,743.68	48,519.397732		

若实际募集资金净额超过项目预计募集资金投入总额,超出部分资金用途将按照相关规定提交董事会或股东大会审议决定;若实际募集资金净额少于项目预计募集资金投入总额,不足部分由发行人自筹资金解决。

公司将本着轻重缓急的原则,按照实际需求安排项目的投资建设,以加快项目建设以满足公司发展需要,在募集资金到位后,公司将依据上述项目的建设进度和投资资金需求,先行以自筹资金投入实施上项目,待募集资金到位后,再以募集资金置换前期已投入公司的自筹资金。

在股东大会授权范围内,董事会可以对募集资金投资项目及其具体资金使用计划等具体安排进行适当调整。

## 二、募集资金投资项目发展前景分析

公司本次募集资金金额以现有经营规模、财务状况为基础,募集资金投资建设项目紧紧围绕于主营业务展开,项目的实施有利于增强公司持续盈利能力,与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和经营管理相适应。

1.模块设计与制造项目  
模块设计与制造项目项目的实施主体为湛江利柏特。湛江利柏特是公司于2019年8月成立的全资子公司,位于湛江经济技术开发区东海岛石化产业园。本项目计划投资项目总投资为25,969.90万元,建设期为1.5年,使用募集资金投资额16,000.00万元。

本项目建成投产达产后,可以有效提高湛江公司工业模块及管道预制件的生产规模,提升华南地区工业模块及管道预制件产品需求的配套生产及快速响应能力。

本项目总投资25,969.90万元,具体情况如下表示:

序号	投资项目	投资金额(万元)	占项目投资总额比重
1	土地购置	1,548.25	5.95%
1.1	土地出让金	1,500.00	5.79%
1.2	相关税费	48.25	0.18%
2	建筑工程	8,817.53	33.97%
3	设备购置与安装	10,070.08	42.26%
4	基本预备费	888.42	3.41%
5	铺底流动资金	3,636.34	14.00%
合计		25,969.90	100.00%

根据可行性研究,在各项经济指标与可行性研究报告预期相符的前提下,本项目完全达产后,公司预计每年新增营业收入(不含税)35,000.00万元。本项目税后内部收益率为16.69%,静态后投资回收期约3.74年(含1.5年建设期),经济评价可行。

## 2、专用模块生产线技改项目

本项目由公司实施,公司通过厂房改造及购置软硬件设备等方式实现公司张家港生产基地的生产技术改造,提高公司生产自动化和智能化水平。