（上接A13版）

使表决权；

（2）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；

（3）根据《募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转换为公司股票；

（4）根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；

（5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

（6）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（7）按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

（8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2. 可转债债券持有人的义务

（1）遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

（5）法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

3. 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议

（1）公司拟变更《募集说明书》的约定；

（2）修订债券持有人会议规则；

（3）拟变更、解聘债券受托管理人，或变更受托管理协议的主要内容，或解除受托管理协议；

（4）公司不能按期支付本次可转债本息；

（5）公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；公司分立、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

（6）保证人（如有）或担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

（7）公司董事会、单独或者合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议召开；

（8）公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

（9）公司提出债务重组方案的；

（10）《募集说明书》约定的其他应当召开债券持有人会议情形；

（11）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（12）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4. 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议

（1）公司董事会；

（2）债券受托管理人；

（3）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人；

（4）法律、行政法规及中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

（十八）本次募集资金用途

本次向不特定对象发行的可转债募集资金总额不超过人民币51,924.41万元（含51,924.41万元），扣除发行费用后，募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟以募集资金投资金额
1	瑞泰科技焦耳炉用高性能耐火材料数字化生产线建设项目	6,500.00	5,294.43
2	郑州瑞泰耐火科技有限公司年产11.5万吨节能低碳复合新材料技术智能化升级改造项目	15,000.00	10,773.96
3	年产25,000吨耐火材料产品结构优化及生产线智能化改造项目	10,800.00	9,642.46
4	湖南湘钢瑞泰科技有限公司耐火材料生产线改造项目	18,343.10	6,591.27
5	耐火材料自动化生产线建设项目	6,000.00	4,044.97
6	偿还银行贷款及补充流动资金	15,577.32	15,577.32
合计		72,220.42	51,924.41

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述募集资金投资项目拟投入金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他融资方式解决。上述募集资金使用计划已经瑞泰科技第八届董事会第二次会议审议，在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

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、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《瑞泰科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）评级事项

资信评级机构将为本次发行可转换公司债券出具资信评级报告。

（二十一）募集资金存管

公司已经制定《瑞泰科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十二）本次发行方案的有效期

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起12个月。

本次发行可转债发行方案尚须提交公司股东大会审议，并经深圳证券交易所审核通过、经中国证监会作出予以注册决定后方可实施。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

瑞泰科技于2006年8月23日在深圳证券交易所上市，瑞泰科技2020年度、2021年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年度财务报表已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2023年一季度财务报表未经审计。本节中的2023年1-3月财务数据引自公司2023年未经审计的一季度财务报告，2020年度至2022年度财务数据引自公司经审计的财务报告。

本预案中，报告期指2020年度、2021年度、2022年度及2023年1-3月。

本预案中部分会计数与各明细直接相加之和在尾数上如有差异，为四舍五入原因造成。

（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1. 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	47,766.33	37,083.02	23,592.00	27,167.65
应收票据	17,987.14	29,757.75	14,456.39	14,904.66
应收账款	137,525.95	92,422.77	76,183.12	62,370.85
应收款项融资	16,520.25	32,061.48	20,350.67	35,951.03
预付款项	5,808.42	3,383.28	5,861.71	8,780.06
其他应收款	5,669.07	4,736.86	3,308.73	2,701.05
存货	108,289.96	106,737.20	108,434.77	87,458.99
合同资产	6,223.46	7,148.81	6,069.22	6,680.29
其他流动资产	–	24.05	1,579.36	372.85
流动资产合计	345,790.58	313,355.21	259,835.96	246,387.44
非流动资产：				
其他权益工具投资	355.99	355.99	338.76	403.89
固定资产	90,711.84	92,451.14	93,878.82	92,841.18
在建工程	6,650.26	4,347.16	4,262.27	5,121.45
使用权资产	544.22	563.76	582.62	–
无形资产	25,353.16	25,545.47	26,300.78	26,778.88
商誉	261.65	261.65	440.90	455.79
长期待摊费用	126.11	154.70	–	499.76
递延所得税资产	1,984.15	1,984.15	1,778.31	1,352.10
其他非流动资产	–	777.85	14.55	39.02
非流动资产合计	125,987.38	126,441.87	128,044.80	127,492.08
资产总计	471,777.96	439,797.09	387,880.77	373,879.52
流动负债：				
短期借款	87,168.11	83,682.60	119,040.30	125,507.37
应付票据	57,633.47	57,444.64	23,299.95	21,602.49
应付账款	109,027.93	93,116.00	79,626.72	67,970.12
合同负债	10,651.71	8,794.60	14,399.93	9,579.03
应付职工薪酬	833.42	717.13	137.49	138.76
应交税费	737.36	1,232.61	1,277.38	564.47
其他应付款	19,307.74	18,959.39	8,331.67	10,525.06
其中：应付利息	–	–	–	–
应付股利	12,917.44	13,923.87	3,233.60	4,501.79
一年内到期的非流动负债	2,678.81	3,574.29	2,217.22	357.35
其他流动负债	4,575.08	9,451.05	7,752.96	23,074.81
流动负债合计	292,613.64	276,972.31	256,083.61	259,319.46
非流动负债：				
长期借款	50,575.23	37,741.12	8,011.94	–
租赁负债	447.33	409.44	414.21	–
递延收益	4,841.87	5,352.10	4,870.87	4,667.86
递延所得税负债	565.64	565.64	577.94	602.59
非流动负债合计	56,430.06	44,068.30	13,874.97	5,270.45
负债合计	349,043.70	321,040.61	269,958.58	264,589.91
所有者权益：				
股本	23,100.00	23,100.00	23,100.00	23,100.00
资本公积	17,286.72	17,286.72	17,272.91	16,297.15
其他综合收益	96.86	96.86	92.18	109.90
盈余公积	2,455.91	2,455.91	2,231.13	2,231.13
未分配利润	19,689.36	17,477.91	11,078.59	6,300.18
归属于母公司所有者权益合计	62,628.85	60,417.40	53,774.80	48,038.36
少数股东权益	60,105.41	58,339.07	64,147.39	61,251.25
所有者权益合计	122,734.26	118,756.47	117,922.19	109,289.61
负债和所有者权益总计	471,777.96	439,797.09	387,880.77	373,879.52

2. 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	106,680.47	481,899.58	453,791.48	421,629.01
其中：营业收入	106,680.47	481,899.58	453,791.48	421,629.01
二、营业总成本	103,754.80	464,850.65	439,610.94	411,697.27
其中：营业成本	88,941.14	399,554.04	375,196.66	355,118.40
税金及附加	812.93	3,093.48	2,860.74	2,934.46
销售费用	3,403.49	14,581.63	14,264.53	13,447.17
管理费用	5,196.66	23,868.84	23,431.23	18,828.54
研发费用	4,248.46	18,624.06	17,534.71	13,722.73
财务费用	1,152.12	5,128.60	6,323.07	7,645.97
其中：利息费用	1,222.10	5,603.66	6,494.61	7,457.34
利息收入	98.41	380.30	466.32	377.97
加：其他收益	987.98	3,806.57	2,955.88	3,382.60
投资收益（损失以“-”号填列）	–	–	-16.09	–
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
信用减值损失（损失以“-”号填列）	572.07	-3,265.09	-1,949.14	-668.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）	–	-253.54	46.30	-426.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	–	15.01	-15.16	44.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,485.71	17,351.87	15,202.32	12,263.19
加：营业外收入	299.86	211.29	135.32	561.65
减：营业外支出	66.91	161.10	194.82	410.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,718.66	17,402.06	15,142.83	12,414.18
减：所得税费用	740.88	1,640.31	2,244.54	1,836.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,977.78	15,761.75	12,898.28	10,577.99
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,977.78	15,761.75	12,898.28	10,577.99
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）	2,211.45	6,624.10	4,778.40	2,773.93
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,766.34	9,137.65	8,119.88	7,804.06
六、其他综合收益的税后净额				
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	–	4.69	-17.72	109.90
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	–	4.69	-17.72	109.90
2. 将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	9.96	-37.64	233.41
七、综合收益总额	3,977.78	15,776.39	12,842.92	10,921.30
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,211.45	6,628.79	4,760.68	2,883.83
（二）归属于少数股东的综合收益总额	1,766.34	9,147.60	8,082.24	8,037.47
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.21	0.12
（二）稀释每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.21	0.12

3. 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020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	51,752.88	290,082.36	278,436.87	269,178.49
收到的税费返还	238.04	1,497.79	614.14	760.56
收到其他与经营活动有关的现金	1,153.73	3,332.92	3,346.71	5,522.45
经营活动现金流入小计	53,144.66	294,913.07	282,397.72	275,461.49
购买商品、接受劳务支付的现金	37,477.02	193,545.53	172,731.44	172,522.21
支付给职工及为职工支付的现金	10,168.61	39,344.89	35,720.65	30,349.04
支付的各项税费	6,876.21	20,123.81	17,359.51	18,477.60
支付其他与经营活动有关的现金	6,343.91	13,210.50	32,023.18	25,612.44
经营活动现金流出小计	60,865.75	266,224.73	257,834.78	246,961.29
经营活动产生的现金流量净额	-7,721.09	28,688.34	24,562.95	28,500.20
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	0.62	40.15	234.63	205.80
收到其他与投资活动有关的现金	–	23.18	–	–
投资活动现金流入小计	0.62	63.33	234.63	205.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,038.81	3,495.36	5,670.60	5,506.40
投资活动现金流出小计	1,038.81	3,495.36	5,670.60	5,506.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,038.18	-3,432.03	-5,435.97	-5,300.60
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	–	880.04	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	880.04	–
取得借款收到的现金	43,830.00	181,570.00	167,550.00	184,460.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	11,019.24
筹资活动现金流入小计	43,830.00	181,570.00	168,430.04	195,479.24
偿还债务支付的现金	27,571.05	190,752.00	175,852.02	195,459.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,203.38	8,248.94	11,460.26	10,698.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,021.29	1,960.78	4,013.86	3,870.17
支付其他与筹资活动有关的现金	34.26	160.68	172.71	9,756.00
筹资活动现金流出小计	29,808.70	199,161.62	187,484.99	215,913.58
筹资活动产生的现金流量净额	14,021.30	-17,591.62	-19,054.95	-20,434.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12.73	-12.81	-80.44	-61.12
五、现金及现金等价物净增加额	5,249.30	7,651.88	-8.41	2,704.14
加：期初现金及现金等价物余额	23,556.12	15,904.24	15,912.65	13,208.51
六、期末现金及现金等价物余额	28,805.42	23,556.12	15,904.24	15,912.65

4. 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	14,041.22	8,292.82	9,447.43	12,948.75
应收票据	430.00	908.06	380.00	6,246.72
应收账款	22,759.30	16,571.71	18,333.45	15,819.22
应收款项融资	2,837.97	4,317.92	5,217.87	11,702.89
预付款项	9,848.09	10,153.64	3,828.58	3,346.50
其他应收款	18,822.73	19,313.08	8,870.04	10,305.48
其中：应收利息	–	–	–	–
应收股利	18,373.58	18,873.58	6,611.63	6,600.59
存货	35,748.38	35,917.72	33,922.80	30,421.66
合同资产	3,703.64	3,411.08	983.37	1,203.71
其他流动资产	93.33	60.68	17.85	7.05
流动资产合计	108,284.66	98,946.71	81,001.40	92,001.99
非流动资产：				
长期股权投资	64,583.05	64,583.05	64,583.05	63,667.09
固定资产	22,356.22	22,655.20	23,758.08	24,690.43
在建工程	620.59	260.82	0.00	344.75
使用权资产	81.21	81.21	148.46	–
无形资产	4,104.96	4,135.96	4,266.82	4,355.11
其他非流动资产	–	25.67	–	–
非流动资产合计	91,746.03	91,741.90	92,756.42	93,057.39
资产总计	200,030.69	190,688.61	173,757.81	185,059.38
流动负债：				
短期借款	41,338.11	38,257.17	69,326.06	74,021.54
应付票据	26,166.66	26,708.61	13,390.24	16,813.35
应付账款	5,422.04	5,020.33	3,510.70	2,622.21
合同负债	9,687.44	7,479.51	10,661.82	6,231.88
应付职工薪酬	32.76	39.18	29.98	16.89
应交税费	43.44	375.79	50.53	107.06
其他应付款	22,328.30	24,959.59	31,947.30	31,617.40
一年内到期的非流动负债	2,626.91	3,426.91	2,066.27	–
其他流动负债	430.00	1,880.40	1,386.04	21,348.32
流动负债合计	108,075.66	108,147.48	132,368.94	152,778.65
非流动负债：				
长期借款	47,375.23	37,671.12	8,011.94	–
租赁负债	57.71	57.71	78.05	–
递延收益	62.45	500.00	500.00	19.31
递延所得税负债	512.24	512.24	527.12	542.00
非流动负债合计	48,007.63	38,741.07	9,117.11	561.31
负债合计	156,083.28	146,888.55	141,486.05	153,339.96
所有者权益：				
股本	23,100.00	23,100.00	23,100.00	23,100.00
资本公积	16,221.14	16,221.14	16,221.14	16,221.14
盈余公积	2,455.91	2,455.91	2,231.13	2,231.13
未分配利润	2,170.36	2,023.02	-9,280.50	-9,832.84
所有者权益合计	43,947.41	43,800.07	32,271.76	31,719.42
负债和所有者权益总计	200,030.69	190,688.61	173,757.81	185,059.38

5、最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	14,587.53	68,329.32	56,268.68	52,301.67
减：营业成本	14,587.53	68,329.32	56,268.68	52,301.67
二、营业总成本	15,369.70	73,357.59	61,833.43	59,039.00
其中：营业成本	12,394.20	59,363.93	48,707.61	46,688.99
税金及附加	136.47	528.71	435.80	442.58
销售费用	255.95	1,288.01	1,418.39	1,852.49
管理费用	1,315.43	5,572.29	5,577.07	4,200.89
研发费用	582.65	2,802.92	1,557.80	1,427.45
财务费用	685.01	3,801.73	4,136.75	4,426.60
其中：利息费用	708.41	3,906.55	4,338.21	4,898.29
利息收入	31.20	129.81	290.62	628.69
加：其他收益	455.12	124.96	139.77	129.59
投资收益（损失以“-”号填列）	–	17,246.25	6,408.38	6,754.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
信用减值损失（损失以“-”号填列）	260.91	-644.81	-418.07	18.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	–	-142.18	9.39	-61.14
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	–	–	–	9.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-66.14	11,555.95	574.72	112.69
加：营业外收入	289.73	0.00	32.71	5.14
减：营业外支出	50.25	42.53	69.97	63.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	173.34	11,513.42	537.46	54.55
减：所得税费用	26.00	-14.88	-14.88	-14.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	147.34	11,528.30	552.34	69.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	147.34	11,528.30	552.34	69.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	–	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
(二)将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
七、综合收益总额	147.34	11,528.30	552.34	69.43
八、每股收益				
(一)基本每股收益（元/股）	0.01	0.50	0.02	0.00
(二)稀释每股收益（元/股）	0.01	0.50	0.02	0.00

6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020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	11,638.25	54,776.60	39,910.45	45,137.59
收到的税费返还	20.50	57.01	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	4,048.87	4,839.87	1,257.20	828.26
经营活动现金流入小计	15,707.62	59,673.48	41,167.64	45,965.85
购买商品、接受劳务支付的现金	8,170.65	41,430.66	23,155.41	24,125.36
支付给职工及为职工支付的现金	2,110.11	8,265.13	7,075.10	5,866.74
支付的各项税费	930.78	1,507.36	858.68	1,669.50
支付其他与经营活动有关的现金	9,247.58	10,315.61	4,228.37	10,496.00
经营活动现金流出小计	20,459.11	61,518.76	35,317.57	42,156.61
经营活动产生的现金流量净额	-4,751.49	-1,845.27	5,850.08	3,809.24
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	500.00	5,734.30	5,567.35	5,066.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–	13.80
投资活动现金流入小计	500.00	5,734.30	5,567.35	5,080.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5.09	90.51	256.27	487.94
投资支付的现金	–	–	915.96	–
投资活动现金流出小计	5.09	90.51	1,172.23	487.94
投资活动产生的现金流量净额	494.91	5,643.79	4,395.12	4,592.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	33,000.00	124,000.00	111,700.00	119,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	1,500.00	18,666.00
筹资活动现金流入小计	33,000.00	124,000.00	113,200.00	138,166.00
偿还债务支付的现金	21,121.05	125,952.00	117,950.00	133,253.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	666.22	3,651.14	4,075.67	4,826.75
支付其他与筹资活动有关的现金	–	31.79	66.27	9,020.00
筹资活动现金流出小计	21,787.27	129,634.92	122,091.95	147,099.86
筹资活动产生的现金流量净额	11,212.73	-5,634.92	-8,891.95	-8,933.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	-15.44	-29.60	26.58
五、现金及现金等价物净增加额	6,956.14	-1,851.84	1,323.65	-505.25
加：期初现金及现金等价物余额	2,636.75	4,488.60	3,164.95	3,670.20
六、期末现金及现金等价物余额	9,592.89	2,636.75	4,488.60	3,164.95

（二）合并报表范围变化情况

最近三年及一期合并财务报表范围主要变化情况如下：

1. 合并范围增加

报告期内，公司合并财务报表范围无增加情况。

2. 合并范围减少

报告期内，公司合并财务报表范围无减少情况。

（三）最近三年及一期主要财务指标

1. 公司最近三年及一期资产收益情况

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告（2010）2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.21	0.12
	稀释每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.21	0.12
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率（%）		3.59%	11.60%	9.39%	5.95%
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.06	0.21	0.16	0.05
	稀释每股收益（元/股）	0.06	0.21	0.16	0.05
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率（%）		2.35%	8.62%	7.61%	2.71%

注：2023年1-3月数据未经年化。

2. 其他主要财务指标

项目	2023年3月31日/2023年1-3月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
流动比率（倍）	1.18	1.13	1.01	0.95
速动比率（倍）	0.81	0.75	0.59	0.61
资产负债率（合并）	73.98%	73.00%	69.60%	70.77%
资产负债率（母公司）	78.03%	77.03%	81.43%	82.86%
每股净资产（元/股）	2.71	2.62	2.33	2.08
应收账款周转率（次/年）	0.84	5.02	5.66	5.63
存货周转率（次/年）	0.83	3.71	3.83	3.84
利息保障倍数（倍）	4.86	4.11	3.33	2.66

注：1.财务指标计算公式如下：

（1）流动比率＝流动资产/流动负债；

（2）速动比率＝（流动资产 － 存货）/ 流动负债；

（3）资产负债率＝总负债/总资产；

（4）每股净资产＝归属于母公司股东权益/期末总股本；

（5）应收账款周转率＝营业收入 / 应收账款平均账面余额；

（6）存货周转率＝营业成本 / 存货平均账面余额；

（7）利息保障倍数＝（利润总额+利息支出）/ 利息支出；

2. 2023年1-3月数据未经年化。

（四）公司财务状况分析

1.资产分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2023年3月31日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	47,766.33	10.12%	37,083.02	8.43%	23,592.00	6.08%	27,167.65	7.27%
应收票据	17,987.14	3.81%	29,757.75	6.77%	14,456.39	3.73%	14,904.66	3.99%
应收账款	137,525.95	29.15%	92,422.77	21.01%	76,183.12	19.64%	62,370.85	16.68%
应收款项融资	16,520.25	3.50%	32,061.48	7.29%	20,350.67	5.25%	35,951.03	9.62%
预付款项	5,808.42	1.23%	3,383.28	0.77%	5,861.71	1.51%	8,780.06	2.35%
其他应收款	5,669.07	1.20%	4,736.86	1.08%	3,308.73	0.85%	2,701.05	0.72%
存货	108,289.96	22.95%	106,737.20	24.27%	108,434.77	27.96%	87,458.99	23.39%
合同资产	6,223.46	1.32%	7,148.81	1.63%	6,069.22	1.56%	6,680.29	1.79%
其他流动资产	–	–	24.05	0.01%	1,579.36	0.41%	372.85	0.10%
流动资产合计	345,790.58	73.30%	313,355.21	71.25%	259,835.96	66.99%	246,387.44	65.90%
非流动资产：								
其他权益工具投资	355.99	0.08%	355.99	0.08%	338.76	0.09%	403.89	0.11%
固定资产	90,711.84	19.23%	92,451.14	21.02%	93,878.82	24.20%	92,841.18	24.83%
在建工程	6,650.26	1.41%	4,347.16	0.99%	4,262.27	1.10%	5,121.45	1.37%
使用权资产	544.22	0.12%	563.76	0.13%	582.62	0.15%	–	–
无形资产	25,353.16	5.37%	25,545.47	5.81%	26,300.78	6.78%	26,778.88	7.16%
商誉	261.65	0.06%	261.65	0.06%	440.9	0.11%	455.79	0.12%
长期待摊费用	126.11	0.03%	154.7	0.04%	447.79	0.12%	499.76	0.13%
递延所得税资产	1,984.15	0.42%	1,984.15	0.45%	1,778.31	0.46%	1,352.10	0.36%
其他非流动资产	–	–	777.85	0.18%	14.55	0.00%	39.02	0.01%
非流动资产合计	125,987.38	26.70%	126,441.87	28.75%	128,044.80	33.01%	127,492.08	34.10%
资产总计	471,777.96	100.00%	439,797.09	100.00%	387,880.77	100.00%	373,879.52	100.00%

截至2020年末、2021年末、2022年末及2023年3月末，公司的资产总额分别为373,879.52万元、387,880.77万元、439,797.09万元及471,777.96万元，公司资产规模总体呈上升趋势。2021年末、2022年末和2023年3月末，公司资产总额分别较上年末增长3.74%、13.38%和7.27%，公司资产总额稳定增长。

从公司整体资产结构来看，流动资产占比较高。截至2020年末、2021年末、2022年末及2023年3月末，公司流动资产分别为246,387.44万元、259,835.96万元、313,355.21万元和345,790.58万元，流动资产占总资产比例分别为65.90%、66.99%、71.25%和73.30%。流动资产占比增加主要系货币资金和应收账款科目余额增加所致。

截至2020年末、2021年末、2022年末及2023年3月末，公司非流动资产总额分别为127,492.08万元、128,044.80万元、126,441.87万元和125,987.38万元，非流动资产总额占总资产比例分别为34.10%、33.01%、28.75%和26.70%。非流动资产总额整体保持稳定。

2.负债分析

最近三年及一期，公司负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2023年3月31日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	87,168.11	24.97%	83,682.60	26.07%	119,040.30	44.10%	125,507.37	47.43%
应付票据	57,633.47	16.51%	57,444.64	17.89%	23,299.95	8.63%	21,602.49	8.16%
应付账款	109,027.93	31.24%	93,116.00	29.00%	79,626.72	29.50%	67,970.12	25.69%
合同负债