(上接C3版)

无形资产	39,502,708.30	40,020,035.42	41,068,694.42	42,117,353.42
递延所得税资产	24,230,804.61	25,410,219.51	21,400,533.68	18,813,382.52
其他非流动资产	1,460,433.94	–	–	1,080,000.00
非流动资产合计	409,971,037.50	409,489,661.85	420,116,848.20	426,129,110.92
资产总计	1,829,236,028.67	1,884,115,685.51	1,737,025,385.30	1,689,625,349.68
负债和股东权益				
流动负债:				
短期借款	35,000,000.00	65,000,000.00	22,000,000.00	77,400,000.00
应付票据	225,344,814.23	186,478,445.43	137,759,328.19	153,051,438.91
应付账款	176,449,546.90	251,927,199.69	272,323,023.68	308,764,639.94
预收款项	–	–	164,824,410.88	98,853,733.43
合同负债	125,568,490.29	131,194,690.93	–	–
应付职工薪酬	6,488,714.16	12,414,497.22	10,411,523.11	9,267,456.54
应交税费	5,130,302.46	19,884,124.12	36,055,680.04	37,001,342.18
其他应付款	2,948,115.96	2,236,707.76	2,511,432.57	4,607,109.08
其他流动负债	16,323,903.74	17,055,309.81	–	–
流动负债合计	593,253,887.74	686,190,974.96	645,885,398.47	688,945,720.08
非流动负债:				
递延收益	13,620,000.00	13,620,000.00	13,170,000.00	13,620,000.00
递延所得税负债	21,926,457.06	21,383,914.76	20,962,294.12	20,020,603.35
非流动负债合计	35,546,457.06	35,003,914.76	34,132,294.12	33,640,603.35
负债合计	628,800,344.80	721,194,889.72	680,017,692.59	722,586,323.43
股东权益:				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	211,895,099.81	211,895,099.81	211,895,099.81	211,895,099.81
其他综合收益	124,249,923.32	121,175,516.98	118,786,333.35	113,450,085.66
专项储备	13,023,575.75	11,918,176.24	9,663,830.36	7,233,388.83
盈余公积	60,000,000.00	60,000,000.00	58,241,671.18	48,995,325.20
未分配利润	671,267,084.99	637,932,002.76	538,420,758.01	465,465,126.75
归属于母公司股东权益合计	1,200,435,683.87	1,162,920,795.79	1,057,007,692.71	967,039,026.25
少数股东权益	–	–	–	–
股东权益合计	1,200,435,683.87	1,162,920,795.79	1,057,007,692.71	967,039,026.25
负债和股东权益总计	1,829,236,028.67	1,884,115,685.51	1,737,025,385.30	1,689,625,349.68

（二）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月的非经常性损益的具体内容、金额及扣除所得税影响后非经常性损益金额如下：

单位:万元

项目	2021年1-6月	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	3.92	-1.17	-0.03	–
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除外）	276.92	80.43	250.78	233.26
委托他人投资或管理资产的损益	–	–	–	1.54
债务重组损益	-23.40	–	-11.30	-13.17
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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	–	–	-4.41	-66.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73.04	-92.38	-1.33	-24.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	–	–
非经常性损益合计	184.40	-13.12	233.71	131.02
减:所得税影响额	27.66	-1.99	34.96	19.65
少数股东权益影响额（税后）	–	–	–	–
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	156.74	-11.13	198.75	111.37
归属于母公司股东的净利润	3,333.51	10,126.96	9,420.20	9,890.15
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	3,176.77	10,138.09	9,221.45	9,778.78
归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例	4.70%	-0.11%	2.11%	1.13%

报告期内，扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润分别为9,778.78万元、9,221.45万元、10,138.09万元和3,176.77万元,公司具有较好的持续盈利能力。

（三）报告期内主要财务指标

1、基本财务指标

序号	财务指标	2021年1-6月/2021-6-30	2020年度/2020-12-31	2019年度/2019-12-31	2018年度/2018-12-31
1	流动比率（倍）	2.39	2.15	2.04	1.83
2	速动比率（倍）	2.20	2.01	1.88	1.59
3	母公司资产负债率	34.58%	38.50%	39.16%	42.80%
4	应收账款周转率（次/年）	0.30	0.73	0.93	1.21
5	存货周转率（次/年）	1.77	4.57	4.03	4.22
6	息税折旧摊销前利润（万元）	4,853.74	13,795.67	12,993.52	13,790.80
7	利息保障倍数（倍）	53.85	50.17	35.59	27.62
8	每股经营活动的现金流量（元）	0.75	0.86	0.08	1.22
9	每股净现金流量（元）	0.11	0.77	-0.48	-0.48
10	无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.01%	0.01%	0.01%	0.02%
11	每股净资产（元）	10.00	9.69	8.81	8.06

主要财务指标计算说明:

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=（负债总额/资产总额）×100%（以母公司数据为基础）

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额,2021年1-6月数据未年化处理

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额,2021年1-6月数据未年化处理

6、息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+计提摊销

7、利息保障倍数=（合并利润总额+利息支出）/利息支出

8、每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量的净额/期末股份总额

9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总额

10、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=（无形资产-土地使用权）/净资产

11、每股净资产=期末公司净资产/期末股本总额

2、净资产收益率和每股收益

根据《企业会计准则第34号——每股收益》及《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）》,报告期内公司净资产收益率及每股收益如下:

报告期	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	4.13	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.94	0.26	0.26
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.12	0.84	0.84
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.13	0.84	0.84
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.38	0.79	0.79
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.18	0.77	0.77
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.83	0.82	0.82
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.71	0.81	0.81

上述数据具体计算公式如下:

加权平均净资产收益率=P0/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中:P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益=P0÷SS=S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中,P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

（四）财务状况分析

1、资产结构分析

报告期各期末,公司的资产构成如下:

单位:万元

资产	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
流动资产	141,926.50	77.59	147,462.60	78.27	131,690.85	75.81	126,349.62	74.78
非流动资产	40,997.10	22.41	40,948.97	21.73	42,011.68	24.19	42,612.91	25.22
资产总计	182,923.60	100.00	188,411.57	100.00	173,702.53	100.00	168,962.53	100.00

报告期内,公司总资产规模稳步上升,自2018年末的168,962.53万元增至2021年6月底的182,923.60万元。公司资产结构未发生重大变化,流动资产占比较高,与公司行业特点和面临的资金需求密切相关,公司资产结构特点与公司业务特点一致。

2、负债结构分析

报告期各期末,公司的负债构成如下:

单位:万元

负债	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
流动负债	59,325.39	94.35	68,619.10	95.15	64,588.54	94.98	68,894.57	95.34
非流动负债	3,554.65	5.65	3,500.39	4.85	3,413.23	5.02	3,364.06	4.66
负债总计	62,880.03	100.00	72,119.49	100.00	68,001.77	100.00	72,258.63	100.00

报告期内,公司流动负债占比较大,分别为95.34%、94.98%、95.15%和94.35%。公司负债结构未发生重大变化。

3、偿债能力分析

报告期公司偿债能力指标如下:

财务指标	2021年1-6月或2021/06/30	2020年度或2020/12/31	2019年度或2019/12/31	2018年度或2018/12/31
资产负债率（合并）	34.38%	38.28%	39.15%	42.77%
资产负债率（母公司）	34.58%	38.50%	39.16%	42.80%
流动比率（倍）	2.39	2.15	2.04	1.83
速动比率（倍）	2.20	2.01	1.88	1.59
息税折旧摊销前利润（万元）	4,853.74	13,795.67	12,993.52	13,790.80
利息保障倍数（倍）	53.85	50.17	35.59	27.62

（1）资产负债率报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为42.77%、39.15%、38.28%和34.38%,公司资产负债率（母公司）分别为42.80%、39.16%、38.50%和34.58%。报告期内,公司主要债务为银行融资性负债和对供应商欠款,资产负债水平与公司规模相适应,不存在较高的偿债风险。

（2）流动比率、速动比率

报告期内,公司流动比率分别为1.83、2.04、2.15和2.39,速动比率分别为1.59、1.88、2.01和2.20。公司的资产流动性总体较为稳定,不存在较高的短期偿债风险。

（3）息税折旧摊销前利润、利息保障倍数

报告期内,公司息税折旧摊销前利润分别为13,790.80万元、12,993.52万元、13,795.67万元和4,853.74万元，与利润总额变动趋势一致；公司利息保障倍数分别为27.62、35.59、50.17和53.85,各期盈利满足债务利息的偿付,不存在较高的利息偿付风险。

4、资产周转能力分析

报告期内公司的运营能力指标如下:

单位:次/年

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率	0.30	0.73	0.93	1.21
存货周转率	1.77	4.57	4.03	4.22
总资产周转率	0.14	0.38	0.45	0.51

报告期内,公司的应收账款周转率分别为1.21、0.93、0.73和0.30,应收账款周转率较低,既受限于经济环境和行业特征,也受下游采掘业、制造业客户（部分客户尚处于基建期）的经营状况和现金流状况影响,导致应收账款平均账期较长。

报告期内,公司的存货周转率分别为4.22、4.03、4.57和1.77,各期末存货主要为原材料、发出商品和库存商品,存货余额与订单获取时间、产品出库时间以及客户验收时间相关。公司通过改善存货管理制度、逐步缩短订单、采购、生产、出库和验收等环节的时间。报告期内存货周转率保持较高水平。

报告期内,公司的总资产周转率较为稳定,分别为0.51、0.45、0.38和0.14。

（五）盈利能力分析

1、营业收入变动和结构分析

报告期内,公司的营业收入和利润状况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	25,999.15	69,094.13	77,464.60	78,205.69
营业毛利	6,471.54	21,480.02	21,121.89	19,563.18
期间费用	3,221.59	6,379.26	7,984.49	8,295.79
营业利润	3,994.85	11,872.62	10,926.32	11,657.55
利润总额	3,898.41	11,780.24	10,913.69	11,619.96
净利润	3,333.51	10,126.96	9,420.20	9,890.15
归属于母公司所有者的净利润	3,333.51	10,126.96	9,420.20	9,890.15
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,176.77	10,138.09	9,221.45	9,778.78

报告期内，公司营业收入分别为78,205.69万元、77,464.60万元、69,094.13万元和25,999.15万元,保持较高水平。报告期内扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为9,778.78万元、9,221.45万元、10,138.09万元和3,176.77万元,公司具有较好的持续盈利能力。

报告期内,公司营业收入及其构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
主营业务收入	25,560.32	98.31	68,488.57	99.12	76,853.55	99.21	77,607.49	99.24
其他业务收入	438.83	1.69	605.56	0.88	611.05	0.79	598.20	0.76
合计	25,999.15	100.00	69,094.13	100.00	77,464.60	100.00	78,205.69	100.00

报告期内，公司营业收入分别为78,205.69万元、77,464.60万元、69,094.13万元和25,999.15万元,主营业务突出。公司的其他业务收入主要为材料收入和租金收入等,占比较小。

报告期内,主营业务收入及结构如下表所示:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
通用带式输送机及配套	9,109.96	35.64	30,091.31	43.94	42,376.33	55.14	30,389.66	39.16
管状带式输送机及配套	10,873.86	42.54	25,259.80	36.88	21,966.34	28.58	40,233.77	51.84
水平转弯带式输送机及配套	4,046.41	15.83	9,277.82	13.55	9,686.43	12.60	3,462.41	4.46
其他	1,530.09	5.99	3,859.64	5.64	2,824.46	3.68	3,521.65	4.54
合计	25,560.32	100.00	68,488.57	100.00	76,853.55	100.00	77,607.49	100.00

报告期内,公司主营业务收入分别为77,607.49万元、76,853.55万元、68,488.57万元和25,560.32万元。其中通用带式输送机及配套和管状带式输送机及配套的销售收入占比在各年度之间根据市场需求的变化而有所波动,通用带式输送机及配套销售收入占主营业务收入的比重分别为39.16%、55.14%、43.94%和35.64%，管状带式输送机及配套的销售收入占主营业务收入的比重分别为51.84%、28.58%、36.88%和42.54%，水平转弯带式输送机及配套销售收入占主营业务收入的比重逐年提升，分别为4.46%、12.60%、13.55%和15.83%,这三类产品构成了公司的主要产品。主营业务收入其他项目中主要为公司销售的备品备件等。

2、营业成本分析

报告期内,公司营业成本及其构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
主营业务成本	19,455.19	99.63	47,536.39	99.84	56,309.76	99.94	58,603.30	99.93
其他业务成本	72.41	0.37	77.72	0.16	32.94	0.06	39.21	0.07
合计	19,527.60	100.00	47,614.10	100.00	56,342.71	100.00	58,642.51	100.00

报告期内,公司各期主营业务成本占比均超过99%,与营业收入结构相符。

主营业务成本按产品结构分析如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
通用带式输送机及配套	7,325.12	37.65	19,831.92	41.72	30,758.72	54.62	25,466.42	43.46
管状带式输送机及配套	7,923.76	40.73	17,948.02	37.76	17,018.17	30.22	29,044.06	49.56
水平转弯带式输送机及配套	3,136.54	16.12	6,368.74	13.40	6,801.48	12.08	1,807.22	3.08
其他	1,069.77	5.50	3,387.70	7.13	1,731.39	3.08	2,285.60	3.90
合计	19,455.19	100.00	47,536.39	100.00	56,309.76	100.00	58,603.30	100.00

报告期内，通用带式输送机及配套的销售成本占主营业务成本的比重分别为43.46%、54.62%、41.72%和37.65%,管状带式输送机及配套的销售成本占主营业务成本的比重分别为49.56%、30.22%、37.76%和40.73%，其他主要产品合计销售成本占主营业务成本的比重分别为6.98%、15.15%、13.40%和16.12%。各产品的营业成本与营业收入变化趋势基本一致。

3、主营业务毛利及毛利率分析

报告期内,营业毛利及占比构成如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务毛利	6,105.12	94.34	20,952.18	97.54	20,543.79	97.26	19,004.19	97.14
其他业务毛利	366.42	5.66	527.84	2.46	578.11	2.74	558.99	2.86
营业毛利	6,471.54	100.00	21,480.02	100.00	21,121.90	100.00	19,563.18	100.00

报告期内,公司的营业毛利率如下:

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务毛利率	23.89%	30.59%	26.73%	24.49%
主营业务毛利率（不含运费）	26.43%	32.69%	26.73%	24.49%
营业毛利率	24.89%	31.09%	27.27%	25.02%
营业毛利率（不含运费）	27.40%	33.17%	27.27%	25.02%

报告期内，公司的主营业务毛利率（不含运费）分别为24.49%、26.73%、32.69%和23.89%,营业毛利率（不含运费）分别为25.02%、27.27%、33.17%和27.40%。

报告期内,公司主营业务毛利情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额	比重（%）
通用带式输送机及配套	1,784.84	29.24	10,259.40	48.97	11,617.61	56.55	4,923.24	25.91
管状带式输送机及配套	2,950.10	48.32	7,311.78	34.90	4,948.17	24.09	11,189.71	58.88
水平转弯带式输送机及配套	909.86	14.90	2,909.08	13.88	2,884.95	14.04	1,655.19	8.71
备品备件及其他	460.32	7.54	471.94	2.25	1,093.06	5.32	1,236.05	6.50
合计	6,105.12	100.00	20,952.18	100.00	20,543.79	100.00	19,004.19	100.00

报告期内,从毛利构成分析来看,通用带式输送机及配套、管状带式输送机及配套和水平转弯带式输送机及配套合计占公司主营业务毛利总额的比例分别为93.50%、94.68%、97.75%和92.46%,是公司主要的利润来源。

报告期内,公司主营产品的毛利率（不含运费,下同）随产品结构和具体订单内容不同而有所波动,具体情况如下表所示:

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
主营业务毛利率	26.43%	-6.26%	32.69%	5.96%	26.73%	2.24%	24.49%

报告期内,按产品类型划分的主营业务毛利率构成情况如下:

项目	2021年1-6月			2020年度		
	产品毛利率(%)	收入占比（%）	对毛利率贡献(%)	产品毛利率(%)	收入占比（%）	对毛利率贡献(%)
通用带式输送机及配套	22.23	35.64	7.92	35.73	43.94	15.70
管状带式输送机及配套	29.57	42.54	12.58	31.54	36.88	11.63
水平转弯带式输送机及配套	25.09	15.83	3.97	33.52	13.55	4.54
其他	32.79	5.99	1.96	14.56	5.64	0.82
主营业务	26.43	100.00	26.43	32.69	100.00	32.69

注:对毛利率贡献=产品毛利率×产品销售收入占主营业务收入比重

续表:

项目	2019年度			2018年度		
	产品毛利率(%)	收入占比（%）	对毛利率贡献(%)	产品毛利率(%)	收入占比（%）	对毛利率贡献(%)
通用带式输送机及配套	27.42	55.14	15.12	16.20	39.16	6.34
管状带式输送机及配套	22.53	28.58	6.44	27.81	51.84	14.42
水平转弯带式输送机及配套	29.78	12.60	3.75	47.80	4.46	2.13
其他	38.70	3.68	1.42	35.10	4.54	1.59
主营业务	26.73	100.00	26.73	24.49	100.00	24.49

注:对毛利率贡献=产品毛利率×产品销售收入占主营业务收入比重

报告期内,公司各期产品毛利率存在一定的波动,主要原因为公司产品为根据客户定制而专门设计的非标准化产品,不同类别项目对应的收入成本结构均有所不同。即使是同种类别的项目,也会由于项目具体特点的不同（如不同项目的设计要求、设计标准、地理环境等存在差异）导致耗用的原材料、人工成本、加工费用等有所不同。除此之外,不同项目销售定价策略也存在一定差异,公司采用成本加成法进行定价,但在定价时也要将产品的技术难度、工期进度、安装环境等因素考虑在内,并综合考虑竞争对手、市场开拓与维护等因素确定报价。一般来说,产品技术难度越大、工期越紧张、安装环境越复杂的项目,公司报价较高,反之则较低。所以,不同时期、不同产品类型以及具体项目之间的毛利率均存在一定程度的波动。

4、期间费用分析

报告期,公司期间费用及占营业收入的比例情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售费用	1,292.30	2,140.03	3,658.12	3,642.06
管理费用	1,385.80	3,021.30	2,773.86	2,664.43
研发费用	575.10	1,465.46	1,512.78	1,585.61
财务费用	-31.61	-247.53	39.73	403.69
合计	3,221.59	6,379.26	7,984.49	8,295.79
费用占营业收入比（%）	12.39	9.23	10.31	10.61

报告期内，公司期间费用分别为8,295.79万元、7,984.49万元、6,379.26万元和3,221.59万元,分别占当期营业收入比为10.61%、10.31%、9.23%和12.39%。

（六）现金流量分析

报告期内,公司经营活动产生现金流量如下所示:

单位:万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	37,817.54	60,777.40	54,646.86	43,445.34
收到的税费返还	–	0.07	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	1,836.06	3,500.90	1,896.83	7,197.64
经营活动现金流入小计	39,653.60	64,278.37	56,543.69	50,642.99
购买商品、接受劳务支付的现金	21,668.91	36,121.66	36,891.46	15,512.34
支付给职工以及为职工支付的现金	3,704.94	5,931.69	6,158.80	5,465.84
支付的各项税费	2,421.90	6,314.13	5,780.52	5,681.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,907.59	5,596.43	6,782.86	9,350.70
经营活动现金流出小计	30,703.34	53,963.91	55,613.63	36,010.59
经营活动产生的现金流量净额	8,950.26	10,314.46	930.06	14,632.40

报告期内,销售商品、提供劳务收到的现金分别为43,445.34万元、54,646.86万元、60,777.40万元和37,817.54万元，与当期含税营业收入的比值为48.02%、62.59%、76.53%和127.09%,造成差异的原因为部分客户未能及时付款,同时公司于报告期内对部分客户期末采用了承兑汇票的方式进行结算,造成了销售收款期间延后。报告期内,公司销售商品、提供劳务收到的现金逐年增加。

报告期内,购买商品、接受劳务支付的现金分别为15,512.34万元、36,891.46万元、36,121.66万元和21,668.91万元，与当期营业成本的比值为26.45%、65.48%、75.86%和110.97%。报告期内,除了直接付款外,公司对供应商还采用了开具承兑汇票以及票据背书的方式进行结算,造成了现金流出存在时间差,同时采购至形成销售需要一定时间的生产过程,上述因素共同形成了各期购买商品、接受劳务支付的现金与含税营业成本存在一定差异的原因。其中,购买商品、接受劳务支付的现金于2019年度及2020年度增长较多,主要由于2019年度及2020年度公司应收票据背书减少、直接付款增加所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-578.61万元、-205.31万元、-106.43万元和-525.05万元。报告期各期投资性现金流量为负数的原因主要是公司为提高和满足自身的生产供应能力,购置固定资产并对生产线及辅助设施进行改建。报告期内,收到其他与投资活动有关的现金和支付其他与投资活动有关的现金为公司存取定期存款及购买赎回保本型理财产品所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-19,868.47万元、-6,464.37万元、-999.86万元和-7,107.49万元，筹资性现金流量为负数的原因主要是公司偿还借款利息和分配股利。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目

根据公司现有的经营规模、财务状况、发展规划等情况,经公司2019年第一次临时股东大会、2019年年度股东大会及2020年年度股东大会批准,公司拟公开发行人民币普通股,发行数量不超过4,000万股,本次公开发行股票所募集的资金扣除发行费用后,将全部用于下述项目。

根据股东大会的授权,公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于调整公司首次公开发行股票募集资金金额的议案》,调整了本次募集资金投资项目拟使用募集资金金额。

本次公开发行股票所募集的资金扣除发行费用后,募集资金净额将用于以下项目:

序号	项目名称	项目备案	环评批复	建设工期	项目投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	大规格管带机数字化加工生产线技术改造项目	川投资备[2019-510323-34-03-333208]JXQB-0013号	自环准许[2018]81号	12个月	5,000.00	5,000.00
2	露天大运量节能环保输送装备智能化生产基地建设项目	川投资备[2019-510323-34-03-338780]FGWB-0028号	自环准许[2018]80号	24个月	39,000.00	28,851.23
3	物料输送成套装备远程数据采集分析控制系统应用产业化项目	川投资备[2019-510323-34-03-333214]JXQB-0014号	自环准许[2018]78号	12个月	4,000.00	3,380.00
4	西南运输机械技术研发中心项目	川投资备[2019-510323-34-03-338801]FGWB-0029号	备案号:201851030001 00000390	18个月	2,500.00	2,110.00
5	补充流动资金	–	–	–	12,500.00	12,500.00
合计					63,000.00	51,841.23

上述募集资金投资项目系围绕公司主营业务进行,将进一步提升公司带式输送机的生产能力和研发能力,在原有主营业务的基础上进一步拓宽公司产品线,扩大公司经营规模,保持并提升公司在行业中的竞争地位。

二、实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

公司本次募投项目均由公司负责实施,由公司本次发行股票募集资金解决。在本次发行股票募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况,可暂以自有资金或银行贷款方式筹集资金先行投入,待本次发行股票募集资金到位后,再予以置换。如本次发行的实际募集资金净额不能满足拟投资项目的资金需求,公司将以自有资金或银行贷款方式解决资金缺口。

三、募集资金专项存储制度

公司于2020年3月召开第三届董事会第十次会议、2020年4月召开2019年年度股东大会,审议通过了《募集资金管理办法》（上市后适用）。该制度已对募集资金的专项存储、使用、变更、监督管理等内容作出详细规定。根据《公司募集资金管理办法》（上市后适用）的要求,募集资金将按照规定存放在董事会决定的专项账户中集中管理。本次发行所涉及的募集资金将以上述制度为基础,进行规范化的管理和使用,以切实防范相关风险、提高使用效益。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）“新冠疫情”对公司经营的不利影响

目前新型冠状病毒肺炎（COVID-19）仍在世界范围内传播,对我国及全球的经济和社会生活都造成了重大影响。如果全球疫情持续发展,或我国疫情出现反复,将会对公司生产经营活动及业绩造成重大的不利影响。

（二）宏观经济波动风险

物料输送设备广泛应用于电力、冶金、建材、煤炭、钢铁、港口等重要国民经济领域,因此宏观经济的波动会对物料输送行业带来一定影响。公司下游客户主要为大型国有或民营企业,能够在一定程度上减小由于宏观经济波动带来的负面影响。但如果宏观经济形势低迷,下游产业投资需求下降,则可能造成公司业务规模减少,进而影响公司经营业绩。

（三）市场风险

报告期内,公司客户主要覆盖钢铁、港口、电力、有色金属、煤炭、水泥等行业,因此下游客户所处的主要行业的发展趋势将对公司未来盈利水平、发展规模等产生较大的影响。

同时,报告期内公司与大型国企合作承接“一带一路”相关业务,但受到地缘政治复杂化、贸易保护主义加剧等因素影响,如果海外下游客户的合作难度增加,将会对公司海外项目的承接规模和利润水平产生不确定因素。

此外,当前物料输送行业的市场集中度不高,行业竞争较为激烈。公司的竞争压力主要来自国内资金雄厚、规模较大的物料输送设备制造商。如果公司不能持续保持并强化自身的竞争优势,可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

综上,公司存在因市场竞争加剧