

股票简称：威海广泰

股票代码：002111

威海广泰空港设备股份有限公司

Weihai Guangtai Airport Equipment Co.,Ltd

(山东省威海市环翠区黄河街 16 号)



**GUANGTAI 广泰**

向不特定对象发行可转换公司债券

募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



(江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层)

二〇二三年十月

## 声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、公司本次向不特定对象发行可转债的信用评级为 AA-级

根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA-，在本次发行的可转换公司债券存续期内，东方金诚将对公司主体和本次可转换公司债券进行跟踪评级。

### 二、公司本次向不特定对象发行可转债不设担保

公司本次发行的可转换公司债券不提供担保，提请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

### 三、本公司的股利分配政策和现金分红比例

#### （一）本公司现行的股利分配政策

为规范公司利润分配行为，推动公司建立科学、持续、稳定的利润分配机制，保护中小投资者合法权益，根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》（证监会公告〔2022〕3号）等法律法规的要求，公司现行有效《公司章程》中规定的利润分配政策如下：

#### 1、利润分配的原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。当年未分配的可分配利润可留待下一年度进行分配。

#### 2、利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式或者法律允许的其他方式分配利润，并优先采取现金方式分配利润。

### 3、利润分配的期间间隔

公司原则在每一会计年度结束后实施年度利润分配,也可以根据公司的盈利及资金需求状况进行中期利润分配。

### 4、发放股票股利的条件

公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况,在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下,为保持股本扩张与业绩增长相适应,可以采取股票股利方式进行利润分配。

### 5、现金分红条件及比例

董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,提出差异化的现金分红政策。

(1) 公司实施现金分红应同时满足下列条件:

1) 公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值;

2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

重大投资计划或重大现金支出是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

4) 实施现金利润分配后,公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

(2) 现金分红比例

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

### 6、现金分红的充分披露

(1) 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况,说

明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。如对现金分红政策进行调整或变更的，详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明；

(2) 若年度盈利但公司未提出现金利润分配预案的，董事会在利润分配预案中应当对不实施现金利润分配的原因、未分配利润留存公司的用途进行说明，并在定期报告中披露；留存的未分配利润主要用于公司的生产经营，以确保公司的可持续发展；独立董事应当对此发表独立意见，监事会发表专项说明和意见。

## **7、利润分配的决策程序**

(1) 公司董事会根据公司章程的规定，结合公司盈利情况、资金供给和需求情况、股东回报规划、外部融资环境等因素提出每年利润分配预案，预案经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议；独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

(2) 在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；

(3) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督；并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见；

(4) 董事会审议通过利润分配方案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；

(5) 股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，切实保障社会公众股东参与股东大会的权利；

(6) 公司如因外部经营环境发生重大变化，或根据自身经营状况、投资规

划和长期发展的需要，确实需要调整或者变更公司利润分配政策的，应以保护股东权益为出发点，并应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后由董事会做出决议，独立董事、监事会发表意见，提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。调整后的利润分配政策应不得违反中国证监会以及深圳证券交易所的有关规定；

(7) 董事会在利润分配方案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明，独立董事应发表独立意见；

(8) 报告期盈利但董事会未提出现金分红预案的，董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

## **(二) 本公司最近三年的现金分红及未分配利润的使用情况**

### **1、公司最近三年权益分配方案**

#### **(1) 2020 年年度权益分派方案**

以股本 381,827,504 股为基数，每 10 股派发现金股利 4 元（含税），并以资本公积金每 10 股转增 4 股，不派送红股。2020 年年度现金分红金额为 152,731,001.60 元，转增股份 152,731,001 股。

#### **(2) 2021 年年度权益分派方案**

以扣除回购股份 773,200 股的股本 533,701,305 股基数，每 10 股派发现金股利 3 元（含税），不以资本公积金转增股份，不派送红股。2021 年年度现金分红金额为 160,110,391.50 元。

#### **(3) 2022 年年度权益分派方案**

以扣除回购股份 4,658,940 股的股本 529,815,565 股基数，每 10 股派发现金股利 1.8 元（含税），派发现金红利 95,366,801.70 元，公司在 2022 年度已经使用 40,013,382.62 元回购股份，按照规定计入其他方式的现金分红，因此 2022 年度利润分配合计派发人民币 135,380,184.32 元。

### **2、公司最近三年现金分红情况**

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
现金分红金额（含税）	135,380,184.32	160,110,391.50	152,731,001.60
分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	240,050,874.66	51,233,291.42	382,858,952.10
占当期合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例	56.40%	312.51%	39.89%
最近三年累计现金分红额			<b>448,221,577.42</b>
最近三年年均可分配利润			<b>224,714,372.73</b>
最近三年累计现金分红额占最近三年年均可分配利润的比例			<b>199.46%</b>

注 1：“分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润”均分别引自中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度财务报告，即为未追溯调整前数据。

注 2：公司 2020 年和 2021 年财务数据追溯调整系同一控制下企业合并所致，现金分红计算基础采用追溯调整前的净利润，本文其他章节所引用的 2020 年和 2021 年财务数据为追溯调整后的数据，因此存在不一致的情形。

### 3、公司最近三年未分配利润使用情况

为保持公司的可持续发展，公司扣除分红后的其余未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司的生产经营。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

## 四、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）与募集资金运用相关的风险

#### 1、产能无法得到有效消化的风险

本次募投项目达产后，将实现年产 480 台高端消防装备、救援保障装备、40 台移动医疗装备及新增 95 台空港装备的生产能力。

截至 2023 年 6 月末，公司空港装备和应急救援保障装备业务在手订单 26.20 亿元，可以覆盖高端消防装备、救援保障装备、空港装备新增产能。移动医疗装备在手订单金额 1,000 余万元，在手订单规模较小，现有在手订单尚未覆盖新增产能。若募集资金投资项目建成投产后国家产业政策、市场环境、相关市场的供

求格局发生重大不利变化,导致公司下游客户大幅减少订单、客户开拓不及预期,则本次募集资金投资项目的新增产能将面临无法得到有效消化的风险。

## 2、募集资金投资项目效益未达预期的风险

应急救援保障装备生产基地项目(一期)达产后,预计实现年均销售收入104,800.00万元,年均净利润9,518.82万元,项目预测达产后毛利率为21.93%;羊亭基地智能化改造项目达产后,预计实现年均销售收入17,550.00万元,年均净利润2,054.04万元,项目预测达产后毛利率为31.83%。

2019年至2022年度,公司应急救援保障装备业务毛利率分别为27.34%、22.55%、20.67%和26.06%,空港装备业务毛利率分别为34.74%、39.20%、43.72%和39.20%,毛利率存在一定的波动,因募投项目的实施和效益产生均需一定时间,若项目建成投产后产品市场受到宏观经济波动、市场需求变化等因素影响而发生不利变化,将可能导致公司产品销售数量、销售价格或利润水平达不到预期水平,从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

## 3、募投项目新增折旧摊销对业绩影响的风险

公司本次募集资金投资项目建设,由于新增生产设备等资产,将导致相应折旧摊销费用的增加,预计募投项目达产后每年将增加折旧摊销金额4,200.62万元,增加折旧摊销额占各年营业收入比重最高为1.08%、占净利润比重最高为12.71%,从而使公司面临盈利能力下降、摊薄公司的净资产收益率和每股收益的风险。

本次募投项目新增折旧摊销对公司未来营业收入、净利润的影响情况如下:

项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60
1、本次募投项目新增折旧摊销(a)	334.92	1,873.10	3,242.26	4,200.62	4,200.62
2、对营业收入的影响					
现有营业收入--不含募投项目(b)	289,286.11	289,286.11	289,286.11	289,286.11	289,286.11
新增营业收入(c)	-	7,020.00	66,440.00	101,390.00	122,350.00
预计营业收入--含募投项目(d=b+c)	289,286.11	296,306.11	355,726.11	390,676.11	411,636.11
折旧摊销占预计营业收入比重(a/d)	0.12%	0.63%	0.91%	1.08%	1.02%
3、对净利润的影响					

项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60
现有净利润--不含募投项目 (e)	23,176.06	23,176.06	23,176.06	23,176.06	23,176.06
新增净利润 (f)	-334.92	-454.14	6,629.61	9,884.43	11,572.87
预计净利润--含募投项目 (g=e+f)	22,841.14	22,721.92	29,805.67	33,060.49	34,748.93
折旧摊销占净利润比重 (a/g)	1.47%	8.24%	10.88%	12.71%	12.09%

注：1、现有业务营业收入为 2020-2022 年公司营业收入的平均值，并假设未来保持不变；

2、折旧摊销占净利润比重=本次募投项目新增税后折旧摊销/净利润；

3、现有业务净利润为 2020-2022 年公司净利润的平均值，并假设未来保持不变；

4、上述假设仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来业绩的影响，不代表公司对未来年度盈利情况的承诺，也不代表公司对未来年度经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策。

根据上述测算，本次募投新增折旧摊销对公司未来营业收入和净利润存在一定影响。由于项目从建设到产生效益需要一段时间，且如果未来行业政策、市场需求等发生重大不利变化或者管理不善，使得项目在投产后没有产生预期效益，则公司存在因折旧摊销费用增加而导致利润下滑的风险。

## （二）经营风险

### 1、经营业绩下滑风险

2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月，公司营业收入分别为 309,175.89 万元、324,092.81 万元、234,589.63 万元和 106,875.78 万元，2022 年起，公司营业收入下滑。

2022 年，公司营业收入同比下降 27.62%，主要系受市场需求波动及军品业务存在收入波动的特征影响。

2023 年 1-6 月，公司营业收入同比下降 5.59%，主要系交付合同减少，空港装备业务收入同比下降，且市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期。

若未来宏观经济环境发生重大不利变化、市场竞争格局及下游需求出现重大不利变化等情况，并导致公司合同签订量持续下滑，而公司研发投入等期间费用、固定资产投资等持续保持在较高的水平，将导致公司面临经营业绩持续下滑的风险。

若上述影响因素持续恶化，公司存在未来业绩下滑的风险。请投资者充分关注上述因素变化对公司经营业绩的影响。

此外，2020年、2021年和2022年，公司以扣除非经常性损益前后孰低的净利润计算的归属于母公司股东的加权平均净资产收益率分别为12.03%、1.02%和6.10%，最近三年平均值为6.38%，若未来公司经营业绩持续下滑，将存在加权平均净资产收益率进一步下滑的风险。

## **2、存货减值风险**

2020年末、2021年末、2022年末和2023年6月末，公司存货账面价值分别为137,023.09万元、128,951.83万元、125,809.65万元和150,888.71万元，占总资产的比例分别为23.45%、23.60%、23.23%和25.58%。

报告期各期末，公司存货余额整体较高且账面余额占营业成本的比例高于同行业可比公司；同时，报告期各期末，存货期末在手订单覆盖率分别为66.71%、59.39%、41.66%和53.74%，在手订单无法覆盖全部存货，截至2023年7月末的库存商品期后销售率分别为93.43%、88.53%、45.26%和12.26%，未达100.00%。

若未来市场需求突然下降、新产品未能成功满足客户需求或原材料市场价格大幅下跌，公司存货可能面临存货滞销、呆滞或贬值的风险，导致存货跌价准备增加，对公司的财务状况和经营业绩会造成不利影响。

### **（三）其他风险**

#### **1、商誉减值风险**

报告期末，公司商誉的账面价值为7,190.23万元，主要为公司收购山鹰报警等所形成。

公司根据企业会计准则的规定对商誉进行减值测试，2021年末和2022年末，分别计提商誉减值准备34,355.30万元和2,878.70万元，商誉减值测试合理、谨慎，但若未来市场行业环境发生变化、国家产业政策调整、新的竞争对手和产品冲击现有市场等不确定因素持续影响，也将可能导致商誉存在进一步减值的风险，而对公司未来期间的损益造成不利影响。

## 2、应收账款坏账风险

2020年末、2021年末、2022年末和2023年6月末，公司应收账款账面价值分别为117,953.44万元、151,055.69万元、152,149.36万元和163,947.26万元，占总资产的比例分别为20.19%、27.64%、28.10%和27.79%，余额较高且呈持续增长的趋势，如未来应收账款增长速度较快，公司将面临更多的呆账、资产减值风险。

应收账款能否顺利回收与主要客户的经营、财务状况、付款计划等密切相关，若未来应收账款不能及时回款，将导致应收账款坏账准备增加，同时会占用大量流动资金，影响资金周转，对公司的财务状况、经营业绩和生产经营造成不利影响。

## 3、经营活动现金流为负的风险

2020年、2021年、2022年和2023年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为80,627.43万元、-27,504.51万元、16,522.87万元和-40,019.63万元。

2021年，公司经营活动产生的现金流量净额为净流出，主要系基于主营业务发展所需，经营活动现金流出保持在较高的水平；而受客户资金计划及付款时间影响，部分销售回款略有延迟，同时，公司预收款金额下降，应收客户款项增长，上下游款项结算与支付存在一定的时间差。

2023年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为净流出，主要系基于主营业务发展所需，经营活动现金流出保持在较高的水平；而公司主要客户均为国家机关或大型国企，由于相关客户自身的资金支付计划等影响，通常存在一定的季节性特征，四季度回款的情况较多，2023年1-6月经营活动现金流入规模整体较小，上下游款项结算与支付存在一定的时间差。

若未来主要客户回款速度进一步放缓，则公司的经营活动现金流量存在进一步下降的风险，进而对公司的经营稳定性及偿债能力造成不利影响。

## （四）可转债发行的相关风险

### 1、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按本次发行条款对未转股部分的可转债偿付

利息及到期兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，公司还需兑付投资者提出的回售部分的本息。

发行人目前经营和财务状况良好，但在本次可转债存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本次可转债本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

## **2、利率风险**

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次可转债期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，使本次可转债投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

## **3、流动性风险**

本次可转债发行结束后，发行人将及时申请本次可转债在深交所上市流通。具体上市审批或核准事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本次可转债在深交所上市后本次可转债的持有人能够随时并足额交易其所持有的可转债。因此，本次可转债的投资者在购买本次可转债后可能面临由于可转债不能及时上市流通无法立即出售本次可转债，或者由于可转债上市流通后交易不活跃不能以某一价格足额出售其希望出售的本次可转债所带来的流动性风险。

## **4、可转债价格波动甚至低于面值的风险**

可转债作为衍生金融产品具有股权和债权的双重特性，因其股权属性，可转债的票面利率一般都要比可比公司债券利率低。可转债的转股价格为事先约定价格，不会随着公司股票的价格波动而变化，因此有可能出现转股价格高于公司股票市场价格的情况。如果公司的股票价格出现不利波动，同时又因为可转债本身利率较低，可转债的交易价格也可能出现异常波动，甚至可能低于面值，从而使投资者面临一定的投资风险。

## 5、强制赎回风险

本次发行的可转债转股期约定了如下赎回条款：

### (1) 到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按本次可转换公司债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

### (2) 有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

如公司行使上述赎回权，赎回价格有可能低于投资者取得可转债的价格，从而造成投资者的损失。

## 6、可转债在转股期内不能转股的风险

对于投资者而言，公司股票价格在未来呈现不可预期的波动，故而存在转股期内由于各方面因素的影响导致股票价格不能达到或者超过本次可转债转股价格的可能性，在这种情况下将会影响投资者的投资收益；此外，在转股期内，若可转债达到赎回条件且公司行使相关权利进行赎回，亦将会导致投资者持有可转债的存续期缩短、未来利息收入减少。

对于公司而言，如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，则公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，或因公司股票价格低迷，在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内触发回售条款，可转换公司债券持有人有权进行回售，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

## **7、可转债存续期内转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险**

本次发行可转债设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价之间的较高者。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，可能不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

由于公司股价受到宏观经济形势、股票市场环境以及公司经营业绩等多重因素影响，审议转股价格向下修正方案的股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票交易均价均难以预测，因此公司可转债转股价格向下修正条款触发后，存在向下修正幅度不确定性的风险。

## **8、未提供担保的风险**

公司本次发行可转债，未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

## **9、信用评级变化的风险**

本次可转换公司债券已经东方金诚国际信用评估有限公司进行信用评级，根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，威海广泰主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转债存续期限内，东方金诚国际信用评估有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

## 五、2023年1-6月经营业绩下滑对本次发行的影响

2023年1-6月,公司实现归属于母公司所有者的净利润5,799.57万元,同比下降40.17%,实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润4,548.03万元,同比下降35.34%。

### **(一) 业绩变动情况在上市委会议前是否可以合理预计,是否已经充分提示风险**

公司于2023年7月4日提交上会稿申请文件,提交上会稿申请文件及上市委会议前,公司2023年1-6月财务数据尚处于核算过程中,无法最终确定并计算具体变动比例,难以合理准确预计业绩变动的具体结果,但公司和保荐机构已经审慎预计到相关风险因素,并在申报文件中作出了关于“经营业绩下滑风险”的风险提示,其中:

公司已在2023年7月4日提交的《威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(上会稿)》(以下简称“募集说明书”)之“重大事项提示、四、(二)、1、经营业绩下滑风险”以及“第三节、一、(一)、2、经营业绩下滑风险”中作出了相关风险提示,保荐机构已在《中航证券有限公司关于威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之发行保荐书》(以下简称“发行保荐书”)之“第三节、五、(一)、1、(2)经营业绩下滑风险”、《中航证券有限公司关于威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书》(以下简称“上市保荐书”)之“第一节、一、(四)、1、(1)、2)经营业绩下滑风险”和《中航证券有限公司关于威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之尽职调查报告》(以下简称“尽职调查报告”)之“第十二章、一、(一)、1、(2)经营业绩下滑风险”中作出了相关风险提示,符合信息披露的要求。

## **（二）业绩变动情况对公司当年及以后年度经营、本次募投项目、上市公司的持续经营能力是否产生重大不利影响**

### **1、2023年1-6月经营业绩下滑不会对公司当年及以后年度经营、持续经营能力产生重大不利影响**

2023年1-6月，除政府补助等其他收益的下降导致公司利润总额同比减少1,119.20万元外，公司经营业绩的同比下降主要由于：①受航空运输业市场需求波动影响，市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期，同时军品业务存在收入波动的特征；②其他装备和服务业务由于尚处于开拓发展阶段，营业收入尚存在一定的波动；③受客户装备保障需求的影响，产品销售结构存在一定的变化，使得综合毛利率有所下降，对公司营业毛利及经营业绩的下降具有一定的影响。

2023年1-6月，公司经营业绩下滑不会对公司当年及以后年度经营、持续经营能力产生重大不利影响，具体分析如下：

#### **（1）2023年第二季度，公司营业收入已实现同比增长**

2023年4-6月，公司营业收入已实现同比增长1.81%。

#### **（2）经营环境整体预期趋好**

目前，随着我国宏观环境形势整体预期趋好，航空业等市场需求将会得到较快回升，相关不利影响将不再持续。

同时，军品业务收入波动的特征是军品业务的行业惯有特征，公司作为具有国际竞争力的保障装备制造企业，已与军方客户建立长久、稳定且良好的合作关系，报告期各期军方客户均是公司的主要客户，且长期以来，公司参与的军品装备品种逐年增加，市场空间逐步扩大，呈现逐步上升的格局。未来，在国际形势变幻，我国国防装备及保障力量高速发展的大背景下，公司军品业务仍将保持稳定的发展趋势。

因此，公司未来经营环境整体预期趋好，是公司未来主营业务平稳发展及持续经营能力的重要保障。

#### **（3）公司技术先进，产品品质高、市场份额大、市场认可度高**

自成立以来，公司高度重视研发和创新能力建设，公司是国家创新型企业、国家技术创新示范企业、商务部认定对外援助物资项目总承包企业，

拥有“国家认定企业技术中心”、“国家空港地面设备工程技术研究中心”及“国家地方联合工程实验室”，公司参与起草或修订国家标准 5 个、行业标准 4 个，并参与编制了多项国家消防标准规范，拥有百余项发明专利，公司具有较强的技术及产品品质优势。

在空港装备领域，我国从事空港装备的企业中，除威海广泰、中集天达等少数企业年销售收入超过十亿元，其他多数企业收入规模相对较低，公司是国内空港装备行业的头部企业；公司产品已实现在 65 个国家或地区的销售，覆盖数百座机场，交付产品超过 2 万台，获得国际市场的广泛认可，具有较强的市场竞争力，在国际市场亦享有较高知名度。

在应急救援保障装备领域，公司产品已经实现了在中国的地域覆盖，拥有齐全的应急装备产品线，消防车产品覆盖国内 300 余个消防支队，国内市场认可度较高。公司研发的多项技术和产品获得了中国消防协会科学技术创新奖项，特别是消防车快速启动系统、车用压缩泡沫灭火系统及压缩空气泡沫消防车、机场快调车等产品填补了国内空白，达到国际一流水平。

在公司尚处于开拓发展阶段的其他装备和服务领域，依托公司近三十年在专用设备领域的技术积累，以及未来我国移动医疗等领域快速发展的契机，预计公司也将取得良好的发展趋势。

因此，公司技术先进，产品品质高、市场份额大、市场认可度高，是公司未来主营业务平稳发展及持续经营能力的重要保障。

#### **（4）公司在手订单充足**

2023 年，公司主要业务的合同签订量已逐步企稳回升并实现同比增长，截至 2023 年 6 月末，公司空港装备和应急救援保障装备业务在手订单 26.20 亿元，在手订单规模充足且稳定，是公司未来主营业务平稳发展及持续经营能力的重要保障。

#### **（5）毛利率变动具有合理的变动原因，且仍保持在较高的水平**

2023 年 1-6 月，公司综合销售毛利率为 27.89%，同比下降 4.00 个百分点，公司产品呈多品种特点，受客户装备保障需求的影响，产品销售结构存在一定的变化，使得综合毛利率有所下降，对公司营业毛利及经营业绩的下降具有一定的影响，但毛利率水平整体变动较小，仍保持在较高的水

平，且具有合理的变动原因，对公司生产经营活动不构成重大不利影响。

因此，2023 年第二季度，公司营业收入已实现同比增长；同时，公司作为全球空港装备制造行业的领跑者和国内领先的集科研、生产、销售和服务于一体的专业应急救援保障装备企业，公司技术先进，产品品质高、市场份额大、市场认可度高、毛利率水平较高。未来，随着我国宏观环境形势整体预期趋好，公司主营业务将保持平稳发展，2023 年 1-6 月公司经营业绩下滑不会对公司当年及以后年度经营、持续经营能力产生重大不利影响。

## **2、2023 年 1-6 月经营业绩下滑不会对公司本次募投项目产生重大不利影响**

本次发行募集资金将用于应急救援保障装备生产基地项目（一期）、羊亭基地智能化改造项目以及补充流动资金项目，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向。本次募投项目投产后，有利于公司实现应急救援保障装备等产品的产能扩充、提升空港装备产品的生产能力，提高公司的行业地位和综合竞争力，增强公司盈利能力及核心竞争力，并优化公司的资本结构，符合公司及公司全体股东的利益。

公司经营情况正常，本次募集资金投资项目的实施条件未发生变化，实施本次募投项目的可行性、必要性均未发生实质性不利变化，2023 年 1-6 月经营业绩下滑不会对公司本次募投项目产生重大不利影响。

### **（三）业绩变动对公司本次发行的影响**

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、法规所规定的上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的各项条件。

公司 2023 年 1-6 月的业绩变动情况不会对本次向不特定对象发行可转换公司债券产生重大不利影响，不会导致公司不符合向不特定对象发行可转换公司债券的各项发行上市条件及信息披露相关要求，不会构成本次发行的实质性障碍。

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人/公司/本公司/威海广泰	指	威海广泰空港设备股份有限公司
本次发行/本次向不特定对象发行/本次向不特定对象发行可转债	指	威海广泰空港设备股份有限公司拟向不特定对象发行不超过 70,000.00 万元（含本数）可转换公司债券的事项
募集说明书	指	《威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
可转债	指	可转换公司债券
广泰投资	指	新疆广泰空港股权投资有限合伙企业，曾用名威海广泰投资有限公司、新疆广泰空港股权投资有限公司
广泰租赁	指	山东广泰设备租赁服务有限公司，曾用名广泰空港国际融资租赁有限公司
广泰电源	指	威海广泰空港电源设备有限公司
广泰科技	指	威海广泰科技开发有限公司
中卓时代	指	北京中卓时代消防装备科技有限公司
广泰特车	指	威海广泰特种车辆有限公司
广泰房地产	指	威海广泰房地产开发有限公司
广泰联合商贸	指	北京广泰联合商贸有限公司
德瑞欣检测	指	德瑞欣特种装备检测有限公司
德欣电机	指	山东德欣电机有限公司
山鹰报警	指	营口新山鹰报警设备有限公司
广泰电子设备	指	营口广泰电子设备有限公司，曾用名营口营成电子设备有限公司
广泰医疗科技	指	威海广泰医疗科技有限公司
广泰学校	指	威海市广泰职业培训学校
广泰医疗设备	指	广泰医疗设备有限公司
怡昕商贸	指	威海怡昕商贸有限公司
广泰装备	指	威海广泰应急救援保障装备制造有限公司
飞腾航空	指	威海飞腾航空科技有限公司，曾用名威海广泰航空产业有限公司
广大航服	指	山东广大航空服务有限公司，曾用名山东广大航空地面服务股份有限公司、威海广大空港设备维修服务有限责任公司
全华时代	指	天津全华时代航天科技发展有限公司
安泰装备	指	山东安泰空港装备有限公司
太原中卓	指	太原中卓时代消防救援装备科技有限公司

赛福德电子	指	营口赛福德电子技术有限公司
应急电子设备	指	威海广泰应急电子设备有限公司
青岛广大航服	指	广大航空服务（青岛）有限公司
北京广大航服	指	广大航空服务（北京）有限公司
宁波广大航服	指	广大航空服务（宁波）有限公司
杭州广大航服	指	广大航空服务（杭州）有限公司
昆明东辰航空	指	昆明东辰航空地面服务有限公司
南昌广大航服	指	南昌广大航空服务有限公司
威海广大维修	指	威海广大空港设备维修有限公司
威海广大航服	指	威海广大航空服务有限公司
重庆启正航空	指	重庆启正航空地面服务有限公司
新疆鹏昱航空	指	新疆广大鹏昱航空地面设备服务有限公司
深圳维修	指	深圳市机场空港设备维修有限公司
烟台维修	指	烟台空港设备维修有限公司
广泰香港	指	广泰空港设备香港有限公司
玄云动力	指	保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司
南宁金石	指	南宁市金石汽车维修有限公司
辉耀健康	指	北京广润辉耀健康科技有限公司
PICTOR	指	PICTOR 有限公司、PICTOR.INC
东岳广泰	指	宁波梅山保税港区东岳广泰投资合伙企业（有限合伙）
保荐机构/保荐人/主承销商/ 中航证券	指	中航证券有限公司
债券持有人会议规则	指	《威海广泰空港设备股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《威海广泰空港设备股份有限公司章程》
股东大会	指	威海广泰空港设备股份有限公司股东大会
董事会	指	威海广泰空港设备股份有限公司董事会
监事会	指	威海广泰空港设备股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期/最近三年及一期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月
A 股	指	人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

#### (一) 发行人基本情况

公司名称	威海广泰空港设备股份有限公司
英文名称	Weihai Guangtai Airport Equipment Co., Ltd.
成立时间	2002年8月30日
股票上市地	深圳证券交易所
注册资本	53,447.4505 万元
A 股股票简称	威海广泰
A 股股票代码	002111
法定代表人	李文轩
注册地址	山东省威海市环翠区黄河街 16 号
办公地址	山东省威海市环翠区黄河街 16 号
邮政编码	264200
电话	0631-3953162、0631-3953335
传真	0631-3953503
网址	<a href="http://www.guangtai.com.cn/">http://www.guangtai.com.cn/</a>
经营范围	许可项目：特种设备设计；特种设备制造；特种设备安装改造修理；特种设备检验检测；道路机动车辆生产；机动车检验检测服务；通用航空服务；电气安装服务；第三类医疗器械经营；建设工程施工；危险化学品包装物及容器生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：货物进出口；特种设备销售；特种设备出租；汽车新车销售；新能源汽车整车销售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械电气设备制造；机械电气设备销售；电机及其控制系统研发；机动车修理和维护；专用设备修理；汽车零配件零售；物料搬运装备制造；物料搬运装备销售；金属制品研发；金属材料制造；金属制品销售；金属制品修理；集装箱制造；集装箱销售；集装箱维修；金属包装容器及材料制造；金属包装容器及材料销售；机械设备租赁；消防器材销售；安防设备销售；安全技术防范系统设计施工服务；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；消防技术服务；照明器具销售；气体、液体分离及纯净设备销售；石油钻采专用设备制造；石油钻采专用设备销售；第二类医疗器械销售；输配电及控制设备制造；微型客车租赁经营服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；成品油仓储（不含危险化学品）；非居住房地产租赁；劳务服务（不含劳务派遣）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## **(二) 本次发行的背景和目的**

### **1、本次向不特定对象发行可转换公司债券的背景**

#### **(1) 公共安全与应急救援市场需求不断释放**

目前，我国处于从制造业大国迈向制造业强国的关键时期，需加快制造业高端化、智能化、绿色化步伐。在此背景下，公司在未来战略中对应急救援保障装备和移动医疗装备进行了规划。

20 世纪 90 年代后，随着我国经济社会发展以及城镇化进程的步伐加快，制造业、运输业、仓储业等行业发展迅猛，石油化工等易燃易爆危险品企业规模不断扩大，大大增加了火灾防控难度与危险程度，消防安全形势面临着严峻的挑战。在此情形下，我国各城市及乡镇积极推进综合性应急救援保障装备体系建设，加强消防站及消防部队装备配备达标率，进而带动了我国应急救援保障装备市场的需求增长。

应急救援保障装备行业作为公共安全与应急救援产业的重要组成部分，未来随着政府消防救援队加大投入带来的需求、现有消防车的退役更新、城镇化水平的提高、单位专职消防队的加强、社会救援救助的增加以及技术进步带来的更新换代需求，我国应急救援保障装备市场发展空间广阔。

#### **(2) 航空业复苏步伐加快，空港装备市场发展稳定**

随着我国宏观环境形势整体预期趋好，我国民航运输生产总体呈现快速恢复态势，未来国内外航空业的消费需求将实现稳步回升，也将拉动空港装备的市场规模增长。与此同时，在智能制造和节能减排的政策引导下，空港装备的电动化需求、工业自动化产业升级需要将一定程度上推动空港装备的升级转型及市场需求的的增长，空港装备市场前景广阔。

### **2、本次向不特定对象发行可转换公司债券的目的**

#### **(1) 助力公司实现工业智能制造**

我国处于从制造业大国迈向制造业强国的关键时期，明确了制造业企业进行技术创新、产业创新的重要性，需加快制造业高端化、智能化、绿色化步伐。本次募投项目，公司将引进先进的机器设备、信息化系统，结合自身在机械、电气、

液压方面众多的专利、专有技术和经验，有序完成标准化、精益化、模块化、自动化、数字化、智能化的智能制造建设，实现信息技术与制造技术的有效结合。

同时，公司将结合自身生产特点采用“单工序单件流+混线生产”的智能制造作业模式，即先实现单工序的自动化和智能化，通过单工序自动化升级提高单工序的自动化水平，再通过智能物流实现多工序连接，实现全面智能化，打造威海广泰的特色智能工厂。

#### （2）扩充应急救援保障装备和移动医疗装备的产能，提高公司竞争力

在应急救援保障装备方面，随着大空间、大跨度以及高层建筑不断增加，空地一体化应用场景不断增多，高铁、地铁、公路、隧道建设规模不断扩大，石油化工装置、油品储罐等特殊危险源不断增加，如上述场所发生火灾，灭火和救援难度将大大增加，进而对灭火救援装备提出了更高的要求。本次向不特定对象发行可转换公司债券，公司将重点围绕灭火、救援保障两个应急救援保障功能模块，研发、生产具备高技术含量的专业化、智能化消防应急救援装备，提高公司应急救援保障装备产能，提高公司竞争力。

此外，现阶段我国的医疗资源呈现总量不足、区域配置不均衡的状况，公司通过本次向不特定对象发行可转换公司债券，引进先进生产设备，提升公司移动医疗装备产品的生产能力，助力医疗资源安全、有序下沉，打通医疗“最后一公里”。

#### （3）扩大公司空港装备生产能力，进一步提升公司市场地位

历经三十余年的发展，公司的空港装备品种齐全，产品和服务获得下游客户的广泛认可，公司现已成为国内空港装备领域的行业引领者之一，亦是一家全球性的空港装备供应商。随着空港装备的产品持续丰富，羊亭基地现有产线已趋于饱和。

本项目的实施，将助力羊亭基地突破产能瓶颈，并实现信息技术与制造技术的有效结合，达成羊亭基地空港装备的全面智能化和规模化生产。本次智能化改造有利于公司满足下游市场的广阔需求，增强公司的盈利能力和整体实力，进一步提升空港装备业务的市场地位。

#### （4）增强公司资金实力

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资金实力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，增强公司的抗风险能力，支持公司稳定发展。

### **（三）本次发行的程序履行情况**

本次发行已经公司 2022 年 12 月 5 日召开的第七届董事会第十次会议、2023 年 1 月 31 日召开的 2023 年第一次临时股东大会、2023 年 2 月 24 日召开的第七届董事会第十二次会议以及 2023 年 3 月 13 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议通过。

本次发行已经深圳证券交易所审核通过，已获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕1972 号文同意注册。

## **二、本次向不特定对象发行方案**

### **（一）本次发行证券的种类**

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。本次发行的可转债及未来转换的 A 股股票将在深交所上市。

### **（二）发行规模**

本次发行募集资金总额为 70,000.00 万元（含），每张面值人民币 100 元，共计发行数量 700.0000 万张。

### **（三）票面金额和发行价格**

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### **（四）债券期限**

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即 2023 年 10 月 18 日至 2029 年 10 月 17 日。

### **（五）债券利率**

本次发行的可转债票面利率第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.80%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 2.50%。

## **（六）还本付息的期限和方式**

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

### **1、计息年度的利息计算**

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B\times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

### **2、付息方式**

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日，即 2023 年 10 月 18 日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## **（七）转股期限**

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2023 年 10 月 24 日，T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2024 年 4 月 24 日至 2029 年 10 月 17 日。

## （八）转股价格的确定和调整

### 1、初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 9.38 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按下述公式对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： $P_1$  为调整后有效的转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股率或转增股本率， $k$  为增发新股率或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在深交所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有

人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## **（九）转股价格的向下修正条款**

### **1、修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。若在前述连续三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在深交所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## （十）转股数量确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 为转股的数量；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深交所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债票面余额及其所对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按本次可转换公司债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

### 2、有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股

价格和收盘价格计算。

## **(十二) 回售条款**

### **1、有条件回售条款**

在本次可转债最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%,可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的最后两个计息年度,可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,该计息年度不应再行使回售权,可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### **2、附加回售条款**

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化,且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的,本次发行的可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将全部或部分其持有的可转债按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后,可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售,该次附加回售申报期内不实施回售的,不应再行使附加回售权(当期应计利息的计算方式参见第(十一)条赎回条款的相关内容)。

## **(十三) 转股年度有关股利的归属**

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在股

利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

#### （十四）发行方式及发行对象

##### 1、发行方式

本次发行的广泰转债向发行人在股权登记日收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东实行优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。认购金额不足70,000.00万元（含）的部分由保荐机构（主承销商）包销。

##### （1）向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2023年10月17日，T-1日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售1.3212元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按100元/张转换为可转债张数，每1张（100元）为一个申购单位。

发行人现有A股总股本534,474,505股（回购专户库存股4,658,940股），可参与本次发行优先配售的A股股本为529,815,565股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为6,999,923张，约占本次发行的可转债总额的99.9989%。由于不足1张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“082111”，配售简称为“广泰配债”。每个账户最小认购单位为1张（100元），超出1张必须是1张的整数倍。原股东网上优先配售不足1张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足1张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位1张，循环进行直至全部配完。

原股东持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的网上申购。原股东参与优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

### （2）网上向社会公众投资者发行

网上投资者通过深交所交易系统参加申购，申购代码为“072111”，申购简称为“广泰发债”。每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。投资者的委托一经接受，不得撤单。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 2023 年 10 月 17 日（T-1 日）日终为准。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模或资金规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

### （3）包销安排

本次发行由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销。对认购金额不足 70,000.00 万元（含）的部分承担余额包销责任，包销基数为 70,000.00 万元（含）。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 21,000.00 万元。当包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并由保荐机构（主承销商）及时向深交所报告。如果中止发行，将就中止

发行的原因和后续安排进行信息披露，择机重启发行。

保荐机构（主承销商）依据承销协议将原股东优先认购款与网上申购资金及包销金额汇总，按照承销协议扣除承销费用后划入发行人指定的银行账户。

## **2、发行对象**

（1）向发行人原股东优先配售：在股权登记日（即 2023 年 10 月 17 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

### **（十五）向原股东配售的安排**

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用通过深交所交易系统网上定价发行的方式进行，余额由承销商包销。

### **（十六）债券持有人会议相关事项**

公司将根据相关法律法规适时聘请本次向不特定对象发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

#### **1、债券持有人的权利**

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定的条件将所持有的本次可转债转为本公司股票；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）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可转债；
- （5）依照法律、行政法规及公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

(7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

(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、债券持有人的义务**

(1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的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《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付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可转债持有人承担的其他义务。

## **3、债券持有人会议的权限范围**

(1) 当公司提出变更《募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和保证人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与发行人的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（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、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的

其他情形。

#### **4、债券持有人会议的召开情形**

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《可转换公司债券募集说明书》的约定；
- (2) 拟修订《向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议规则》
- (3) 公司拟变更可转债受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- (4) 公司已经或者预计不能按期支付本期可转债本息；
- (5) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、用于转换公司发行的可转债的股份回购、业绩承诺导致股份回购或为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (6) 公司提出债务重组方案；
- (7) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司偿债能力面临严重不确定性；
- (8) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化；
- (9) 募集说明书约定的其他应当召开债券持有人会议的情形；
- (10) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (11) 根据法律、行政法规、中国证监会、深交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。

#### **5、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、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在本次发行的募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件等。

## 6、债券持有人会议的表决

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

债券持有人会议对表决事项作出决议，须经出席会议并有表决权的债券持有人所持未偿还债券面值总额超过二分之一同意方为有效。债券持有人会议按照规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体可转债持有人具有约束力。

### （十七）本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转债计划募集资金总额不超过 70,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金投入金额
1	应急救援保障装备生产基地项目（一期）	56,783.92	44,879.39
2	羊亭基地智能化改造项目	12,152.13	9,371.06
3	补充流动资金	15,749.55	15,749.55
合计		<b>84,685.60</b>	<b>70,000.00</b>

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的

要求和程序对先期投入资金予以置换。

募集资金投资项目的具体情况详见公司《威海广泰空港设备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》。

#### **（十八）本次可转债的受托管理人**

公司聘任中航证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受中航证券的监督。在本次可转债存续期内，中航证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、募集说明书、受托管理协议的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次可转债视作同意中航证券作为本次可转债的受托管理人，并视作同意受托管理协议的相关约定。

#### **（十九）担保事项**

公司本次发行可转债不提供担保。

#### **（二十）评级事项**

根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人本次可转债的信用等级为 AA-。

#### **（二十一）违约情形、责任及争议解决**

##### **1、违约情形**

发行人未能按期支付本次可转债的本金或者利息，以及本募集说明书、《债券持有人会议规则》或其他相适用法律法规规定的其他违约事项。

##### **2、违约责任**

发生违约情形时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息。对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息。其他违约事项及具体法律救济方式请参照《债券持有人会议规则》相关约定。

##### **3、争议解决机制**

本次可转债发行和存续期间所产生的争议或纠纷，首先应在争议各方之间协

商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券持有人会议规则》等约定，向发行人住所所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

## **（二十二）募集资金存管**

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会设立的募集资金专项账户中。

## **（二十三）本次发行方案的有效期限**

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

## **三、预计募集资金量和募集资金专项存储账户**

### **（一）预计募集资金量**

本次可转债发行预计募集资金不超过 70,000.00 万元（含 70,000.00 万元）。

### **（二）募集资金的管理及存放**

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

## **四、承销方式及承销期**

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2023 年 10 月 16 日至 2023 年 10 月 24 日。

## **五、发行费用**

序号	项目	金额（万元）
1	承销及保荐费用	600.00
2	律师费用	47.17
3	审计及验资费用	80.19
4	资信评级费	23.58
5	发行手续费、信息披露及路演推介宣传等费用	55.90
合计		<b>806.84</b>

注：上述费用为不含增值税金额，上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

## 六、与本次发行有关的时间安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	日期	发行安排
T-2日	2023年10月16日 星期一	披露《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》
T-1日	2023年10月17日 星期二	1、网上路演； 2、原股东优先配售股权登记日
T日	2023年10月18日 星期三	1、发行首日 2、披露《发行提示性公告》； 3、原股东优先配售日（缴付足额资金）； 4、网上申购日（无需缴付申购资金）； 5、确定网上中签率
T+1日	2023年10月19日 星期四	1、披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》； 2、网上申购的摇号
T+2日	2023年10月20日 星期五	1、披露《中签号码公告》； 2、网上中签缴款日（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
T+3日	2023年10月23日 星期一	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日	2023年10月24日 星期二	披露《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

## 七、本次发行证券的上市流通

本次发行的可转换公司债券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 八、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称	威海广泰空港设备股份有限公司
法定代表人	李文轩
住所	山东省威海市环翠区黄河街16号
联系人	罗丰、鞠衍巍

电话	0631-3953335
传真	0631-3953503

## (二) 保荐机构（主承销商）

名称	中航证券有限公司
法定代表人	丛中
住所	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层
联系电话	010-59562504
传真	010-59562531
保荐代表人	孙捷、申希强
项目协办人	赵小满
项目经办人	胡冠乔、严家栋、梁政、曹楚璇、王文萱、程嫣然

## (三) 发行人律师

名称	北京市华堂律师事务所
负责人	孙广亮
住所	北京市西城区阜成门外大街11号国宾酒店写字楼308室
电话	010-68006963
传真	010-68006964
签字律师	孙广亮、刘君、金振亨

## (四) 会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	李尊农、乔久华
住所	北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层
电话	010-51423818
传真	010-51423816
签字注册会计师	徐世欣、李江山、尹淑英、高维耀、徐克峰

## (五) 信用评级机构

名称	东方金诚国际信用评估有限公司
法定代表人	崔磊
住所	北京市丰台区东管头1号院3号楼2048-80
联系电话	010-62299800

传真	010-62299803
签字评级人员	刘涛、彭菁菁（已离职）

#### （六）申请上市的证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道2012号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-82083104

#### （七）股份登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000

#### （八）本次可转债的收款银行

收款银行	中航证券有限公司
账号	中国建设银行南昌青山湖支行
联系电话	36001050400059004818

### 九、发行人与本次发行有关机构之间的关系

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

##### (一) 发行人的股本结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人总股本为 534,474,505 股，股本结构如下：

股份性质	股份数量（股）	股份比例（%）
一、有限售条件股份	59,038,474	11.05%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	59,038,474	11.05%
其中：境内法人持股	-	-
境内自然人持股	59,038,474	11.05%
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件股份	475,436,031	88.95%
三、股份总数	534,474,505	100.00%

##### (二) 发行人前十名股东持股情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人前十大股东持股情况如下：

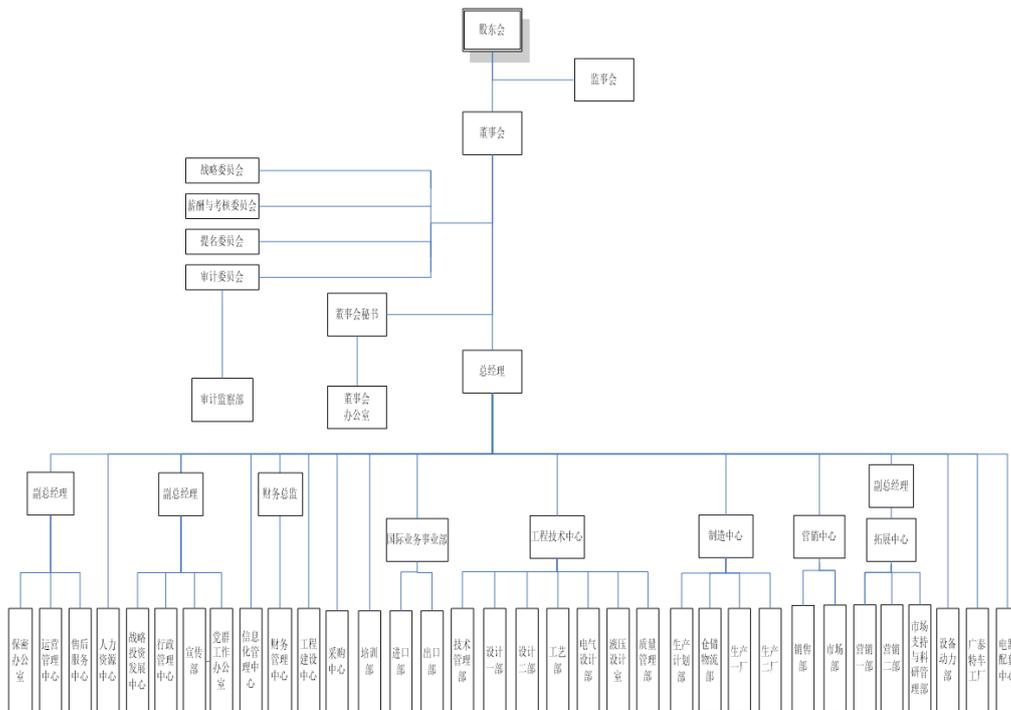
序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件的股份数量（股）	质押或冻结情况	
						股份状态	数量（股）
1	广泰投资	境内非国有法人	145,563,142	27.23%	-	质押	33,400,000
2	李光太	境内自然人	67,344,773	12.60%	50,508,580	-	-
3	华泰证券资管—山东机场投资控股有限公司—华泰尊享稳进 55 号单一资产管理计划	其他	12,391,648	2.32%	-	-	-
4	山东省机场管理集团烟台国际机场航空食品有限公司	国有法人	10,971,192	2.05%	-	-	-

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件的股份数量（股）	质押或冻结情况	
						股份状态	数量（股）
5	杨森	境内自然人	9,500,000	1.78%	-	-	-
6	威海广泰空港设备股份有限公司第一期员工持股计划	其他	7,606,897	1.42%	-	-	-
7	范晓东	境内自然人	6,725,900	1.26%	-	-	-
8	单荣	境内自然人	6,515,920	1.22%	-	-	-
9	马红线	境内自然人	5,798,756	1.08%	-	-	-
10	香港中央结算有限公司	境外法人	5,564,177	1.04%	-	-	-
合计			<b>277,982,405</b>	<b>52.00%</b>	<b>50,508,580</b>	-	<b>33,400,000</b>

## 二、发行人组织结构图

公司根据自身经营的特点建立了完整的组织体系，依照《公司法》《公司章程》等有关法律法规的规定建立了完善的法人治理结构（包括股东大会、董事会、监事会等）和生产经营管理机构。

截至募集说明书出具之日，公司的内部组织结构如下图所示：



### 三、发行人的主要控股及参股公司情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人直接或间接控股 31 家公司，其中广泰空港设备香港有限公司为境外子公司，其余为境内子公司。发行人主要参股 6 家企业，分别为深圳市机场空港设备维修有限公司、山东安泰空港装备有限公司、PICTOR 有限公司、保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司、南宁市金石汽车维修有限公司和北京广润辉耀健康科技有限公司，其中 PICTOR 有限公司为境外参股公司。简要情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	主要生产 经营地	主要业务/ 主要产品	持股比例	
							直接	间接
1	广泰电源	2008/5/8	200 万元	200 万元	山东省威海市	航空、港口电源设备及新能源电源产品的研发、生产与销售	100.00%	-
2	广泰科技	2008/7/17	3,600 万元	3,600 万元	山东省威海市	环保设备、空港地面设备配套产品生产	100.00%	-
3	中卓时代	2005/1/21	10,000 万元	10,000 万元	北京市顺义区	消防车生产、销售	100.00%	-
4	广泰特车	2011/8/31	5,000 万元	5,000 万元	山东省威海市	特种车辆研发、生产、销售及汽车、汽车配件销售	100.00%	-
5	广泰房地产	2012/6/8	2,900 万元	2,900 万元	山东省威海市	非居住房地产、住房租赁	100.00%	-
6	广泰联合商贸	2015/11/18	3,000 万元	600 万元	北京市顺义区	零售汽车、消防器材、社会公共安全设备、机械设备	100.00%	-
7	德瑞欣检测	2017/8/8	5,000 万元	606.90 万元	山东省威海市	专用车辆、特种设备检测	100.00%	-
8	德欣电机	2017/10/16	1,000 万元	200 万元	山东省威海市	电机及控制器的生产、销售	100.00%	-
9	山鹰报警	2012/6/26	20,000 万元	20,000 万元	辽宁自由贸易试验区营口市	火灾自动探测、报警、灭火系统及配套产品	100.00%	-
10	广泰电子设备	2010/7/7	1,500 万元	1,500 万元	辽宁自由贸易试验区营口市	空气分离设备、空气净化设备、制氧设备、II 类医疗器械等生产、销售、安装	100.00%	-
11	广泰医疗科技	2019/7/2	3,000 万元	1,000 万元	山东省威海市	医疗器械销售	100.00%	-
12	广泰学校	2013/12/24	30 万元	30 万元	山东省威海市	民航设备相关培训	100.00%	-

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	主要生产 经营地	主要业务/ 主要产品	持股比例	
							直接	间接
13	广泰医疗设备	2020/5/6	5,000 万元	-	山东省威海市	医疗器械生产、销售	100.00%	-
14	怡昕商贸	2021/3/31	100 万元	100 万元	山东省威海市	汽车零配件、办公设备、金属材料等销售	100.00%	-
15	广泰装备	2021/4/19	10,000 万元	7,200 万元	山东省威海市	道路机动车辆生产、特种设备制造	100.00%	-
16	飞腾航空	2021/10/26	5,000 万元	300 万元	山东省威海市	智能无人飞行器制造、销售；道路机动车辆生产等	100.00%	-
17	广大航服	1996/6/10	4,485.45 万元	4,485.45 万元	山东省威海市	机动车及特种设备检验检测服务、特种设备安装改造修理	100.00%	-
18	广泰香港	2008/12/3	1 万港币	0.88 万元	中国香港	空港地面装备及配件的销售	100.00%	-
19	太原中卓	2021/7/14	10,000 万元	-	山西省太原市	特种设备的生产、制造、销售；消防技术服务等	-	100.00%
20	赛福德电子	2004/6/25	5,000 万元	302 万元	辽宁自由贸易试验区营口市	火灾自动探测、报警、灭火系统及配套产品等生产及销售	-	100.00%
21	青岛广大航服	2018/5/3	50 万元	50 万元	山东省青岛市	机场地面特种设备及车辆的维修、地面特种设备及车辆的租赁等	-	100.00%
22	北京广大航服	2017/12/15	200 万元	-	北京市顺义区	机场地面设备的维修服务	-	100.00%
23	宁波广大航服	2019/7/18	100 万元	-	浙江省宁波市	机动车修理维护、电气设备修理等	-	100.00%
24	昆明东辰航空	2016/3/3	600 万元	600 万元	云南省昆明市	航空地面清洗及洗车场服务、机坪内机械安装维修等服务	-	100.00%
25	杭州广大航服	2017/11/29	200 万元	-	浙江省杭州市	航空地面设备、机动车维修等	-	100.00%
26	南昌广大航服	2019/12/31	100 万元	-	江西省南昌市	电气设备、专用设备及通用设备修理	-	100.00%
27	威海广大维修	2021/7/20	1,500 万元	120 万元	山东省威海市	民用航空器维修	-	100.00%
28	威海广大航服	2022/8/16	1,500 万元	20 万元	山东省威海市	民用航空器维修	-	100.00%
29	全华时代	2010/4/1	6,881.93 万元	6,881.93 万元	天津市滨海新区	无人机研制、生产、销售	79.21%	-
30	重庆启正航空	2015/6/17	200 万元	200 万元	重庆市渝北区	汽车维修、航空地面清洗服务等	-	60.00%

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	主要生产 经营地	主要业务/ 主要产品	持股比例	
							直接	间接
31	烟台维修	2021/4/6	300 万元	300 万元	山东省烟 台市	民用航空器维修、 机动车检验检测服 务等	-	51.00%
32	深圳维修	2008/9/24	620 万元	620 万元	深圳市宝 安区	空港设备维修	50.00%	-
33	安泰装备	2021/11/10	10,000 万元	5,000 万元	山东省威 海市	通用设备及机动车 修理、物料搬运装 备制造、销售等	49.00%	-
34	PICTOR	2008/5/8	10 万美元	10 万美元	美国加利 福尼亚州	空港设备销售，材 料采购	40.00%	-
35	玄云动力	2013/7/24	1133.3333 万 元	1133.3333 万 元	河北省保 定市	带动力装置仿真航 模及其附件研发、 制造	25.00%	-
36	南宁金石	2018/11/5	500 万元	300 万元	广西南宁 市	汽车维修、汽车零 配件的批发及零售 等	-	40.00%
37	辉耀健康	2022/4/8	1,000 万元	900 万元	北京市丰 台区	第一类、第二类医 疗器械销售等	-	30.00%

截至 2023 年 6 月 30 日，公司 19 家一级控股子公司的 2022 年度主要财务数  
据如下表所示：

单位：万元

序号	公司名称	2022 年 12 月 31 日总资产	2022 年 12 月 31 日净资产	2022 年 营业收入	2022 年净利润
1	广泰电源	3,298.07	711.05	2,476.21	274.98
2	广泰科技	14,445.45	4,861.58	13,079.67	-14.29
3	中卓时代	126,221.91	50,010.85	95,449.90	9,426.88
4	广泰特车	30,702.43	5,711.03	21,860.23	-301.57
5	广泰房地产	2,636.77	2,635.22	-	210.98
6	广泰联合商贸	27.54	-164.28	194.15	15.60
7	德瑞欣检测	1,049.77	1,044.21	472.37	271.96
8	德欣电机	867.72	209.37	1,471.56	-44.55
9	山鹰报警	41,170.77	25,110.28	11,400.40	-786.81
10	广泰电子设备	2,943.23	1,193.27	681.66	-399.28
11	广泰医疗科技	3,118.30	904.37	5,428.41	562.90
12	广泰学校	207.45	206.84	55.36	-4.56
13	广泰医疗设备	1.67	-31.50	-	-1.18
14	怡昕商贸	6,171.22	4,730.95	177.17	55.86

序号	公司名称	2022年12月31日总资产	2022年12月31日净资产	2022年营业收入	2022年净利润
15	广泰装备	16,878.84	7,009.16	-	-130.02
16	飞腾航空	566.16	405.72	237.23	105.72
17	广大航服	15,821.67	8,084.77	21,220.96	1,838.01
18	广泰香港	280.41	280.41	80.24	152.14
19	全华时代	21,596.83	19,709.61	892.60	-2,194.54

注：子公司财务数据未经审计。

#### 四、控股股东、实际控制人及其控制的企业情况

发行人控股股东为广泰投资，实际控制人为李光太、李文轩，控股股东与实际控制人的情况如下：

##### （一）控股股东情况

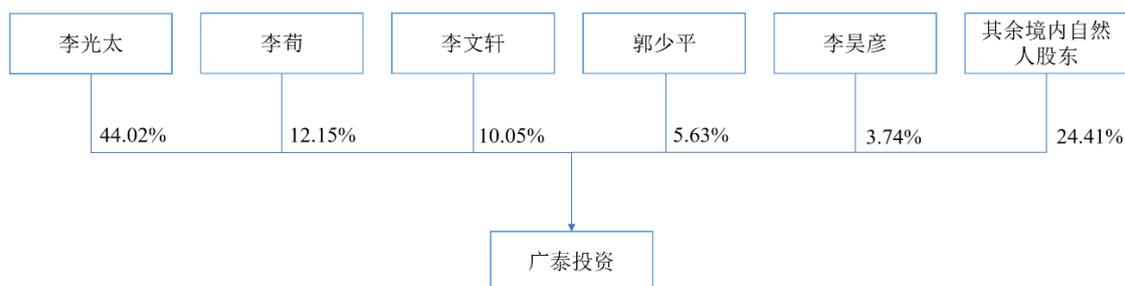
截至2023年6月30日，广泰投资持有发行人145,563,142股股份，占发行人总股本的27.23%，为公司的控股股东。

##### 1、控股股东的基本情况

企业名称	新疆广泰空港股权投资有限合伙企业
成立日期	2011年10月18日
执行事务合伙人	李文轩
认缴出资额	3,810.4155万元
实缴出资额	3,810.4155万元
主要经营场所	新疆石河子开发区北四东路37号3-15号
公司类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	9165900126419251X8
经营范围	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份及相关咨询服务。（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）

##### 2、控股股东的股权结构

截至2023年6月30日，广泰投资的股权控制结构如下：



注：李光太与李文轩系父子关系，李光太与李荀系父女关系，李文轩与李昊彦系父子关系。

### 3、控股股东对其他企业的投资情况

截至募集说明书出具之日，广泰投资除控制威海广泰及合并范围内子公司外，对其他企业的投资情况如下：

序号	企业名称	注册资本/认缴出资份额（万元/万份）	投资情况	主营业务
1	东岳广泰	1,001.00	作为有限合伙人持有99.90%份额	实业投资、项目投资
2	威海广泰控股集团有限公司	5,000.00	直接持股 80.00%	以自有资金从事投资活动
3	广泰租赁	19,605.10	直接持股 50.29%	运输设备、机械设备等租赁服务
4	天津广泰国际融资租赁有限公司	2,000.00	广泰租赁全资子公司	融资租赁业务
5	威海翔达物资贸易有限公司	5,000.00	广泰租赁全资子公司	铁路机车车辆配件销售、物联网技术服务
6	天津广泰商业保理有限公司	5,000.00	广泰租赁全资子公司	商业保理业务
7	威海智尚产业投资基金合伙企业（有限合伙）	50,000.00	广泰租赁作为有限合伙人持有 10.00% 份额	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动
8	天津翔达物联网技术有限公司	1,000.00	威海翔达物资贸易有限公司全资子公司	物联网技术服务

### 4、主要财务数据

最近一年及一期，广泰投资主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
资产总额	28,034.53	25,667.44
负债总额	20,464.34	18,225.70
所有者权益	7,570.19	7,441.74
营业收入	-	-
营业利润	111.80	-427.15

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
利润总额	128.45	2,805.28
净利润	128.45	2,805.28

## 5、所持发行人股票质押情况

截至2023年6月30日,发行人控股股东广泰投资质押所持发行人股份3,340万股股份,占其所持股份比例22.95%,占公司总股份比例6.25%。发行人控股股东广泰投资持有发行人的股份不存在大比例质押的情况。

### (二) 实际控制人情况

截至2023年6月30日,李光太担任公司名誉董事长、董事,直接持有公司6,734.48万股股份,担任公司控股股东广泰投资的普通合伙人,持有广泰投资44.02%的投资份额。李文轩担任公司董事长、总经理,并担任公司控股股东广泰投资的执行事务合伙人、普通合伙人,持有广泰投资10.05%的投资份额。李光太、李文轩系父子关系,李光太、李文轩合计直接持有公司6,734.48万股股份,并通过广泰投资控制公司14,556.31万股股份,合计控制公司股份比例为39.83%。李光太、李文轩为威海广泰的共同实际控制人。

自公司上市以来,李光太一直为公司实际控制人。李文轩系李光太之子,报告期内,李文轩担任公司董事长、总经理,并担任公司控股股东广泰投资的执行事务合伙人、普通合伙人,为公司共同实际控制人。

#### 1、简历

李光太,男,1941年4月出生,毕业于山东工业大学,大学本科,研究员级高工。历任天津电气传动研究所助理工程师、机械部兰州电源车辆研究所副总工程师、威海广泰空港设备有限公司董事长、总经理。先后获山东省劳动模范、山东省专业技术拔尖人才、山东省优秀民营企业家、威海市劳动模范、威海市发明家协会理事长称号,享受国务院政府特殊津贴,现任公司名誉董事长、董事。

李文轩,男,1970年12月出生,毕业于兰州铁路学院,大专学历。1991年1月至1993年12月就职于威海市环翠区房管局;1994年1月至1996年5月,就职于威海市保税区房地产公司。后先后任山东广大航空服务股份有限公司董事长、法定代表人,威海广泰空港设备股份有限公司董事,威海广泰投资有限公司

法定代表人、董事长，威海昊正机械制造有限公司法定代表人、执行董事。现任公司董事长、总经理，山东广泰设备租赁服务有限公司法定代表人、董事长，山东安泰空港装备有限公司法定代表人、董事兼总经理，天津广泰商业保理有限公司法定代表人、执行董事，天津广泰国际融资租赁有限公司法定代表人、执行董事，深圳市机场空港设备维修有限公司法定代表人、董事长，重庆启正航空地面服务有限公司监事。

## 2、所持发行人股票质押情况

截至 2023 年 6 月末，发行人实际控制人李光太、李文轩不存在质押所持发行人股份的情况。

## 3、实际控制人对其他企业的投资情况

### (1) 李光太

截至 2023 年 6 月 30 日，李光太先生除控制威海广泰及合并范围内子公司外，还直接持有广泰投资 44.02%的份额，同时通过广泰投资间接持有广泰租赁及其下属子公司等企业的股权或份额。

广泰投资基本情况参见本节“四、控股股东、实际控制人及其控制的企业情况”之“（一）控股股东情况”。

### (2) 李文轩

截至 2023 年 6 月 30 日，李文轩先生除控制威海广泰及合并范围内子公司外，还直接持有广泰投资 10.05%的份额及天津东辰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）99.00%的份额。

广泰投资基本情况参见本节“四、控股股东、实际控制人及其控制的企业情况”之“（一）控股股东情况”。

天津东辰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

企业名称	天津东辰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立日期	2022 年 5 月 7 日
执行事务合伙人	李文轩
认缴出资额	7,700 万元

主要经营场所	天津自贸试验区（东疆保税港区）澳洲路 6262 号查验库办公区 202 室（天津东疆商务秘书服务有限公司自贸区分公司托管第 6306 号）
公司类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91120118MA81XR7L2R
经营范围	一般项目：企业管理咨询；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

### （三）其他主要股东

截至募集说明书出具之日，除控股股东广泰投资及实际控制人李光太先生外，发行人无持股 5% 以上的其他主要股东。

### （四）主要股东之间关联关系和一致行动情况

截至 2023 年 6 月 30 日，持有发行人股份的主要股东中，李光太直接持有公司 6,734.48 万股股份，占公司股份比例为 12.60%，并担任公司控股股东广泰投资的普通合伙人，李光太与广泰投资存在关联关系。

截至 2023 年 6 月 30 日，持有发行人股份的主要股东中，华泰证券资管—山东机场投资控股有限公司—华泰尊享稳进 55 号单一资产管理计划直接持有公司 1,239.16 万股股份，占公司股份比例为 2.32%，山东省机场管理集团烟台国际机场航空食品有限公司直接持有公司 1,097.12 万股股份，占公司股份比例为 2.05%。华泰证券资管—山东机场投资控股有限公司—华泰尊享稳进 55 号单一资产管理计划和山东省机场管理集团烟台国际机场航空食品有限公司都受山东省机场管理集团有限公司控制，为一致行动人。

除此以外，其他主要股东之间不存在关联关系，主要股东之间不存在一致行动情况。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

募集说明书的财务会计信息及有关的分析数据中，财务数据主要引自发行人 2020 年-2021 年追溯重述口径审阅报告、2022 年度经审计的财务报告、2023 年半年度财务报告（未经审计）。本公司提醒投资者，本节只提供从上述财务报告中摘录的部分信息，若欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应认真阅读审计报告、审阅报告及财务报告全文。

### 一、公司财务会计信息的重大事项或重要性水平的判断标准

公司根据所处环境和实际情况，考虑财务报告使用者整体共同的财务信息需求，基于业务的性质或金额大小或两者兼有而确定重要性。基于性质，公司会评估业务是否属于经常性业务，主要考虑会对公司报告期及未来的财务状况、经营成果、现金流量和持续经营能力等方面构成重大影响的事项。基于金额，公司在财务状况方面主要分析占资产或负债总额 5%以上事项，经营成果方面主要分析影响利润总额 5%以上事项，或金额虽未达到相应标准但公司认为较为重要的相关事项。

### 二、公司最近三年及一期财务报告审计情况

公司 2020 年度 2021 年度和 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，并分别出具了中兴华审字（2021）第 030320 号、中兴华审字（2022）第 030218 号和中兴华审字（2023）第 030096 号标准无保留意见审计报告。

公司于 2022 年完成了收购山东广大航空服务有限公司 100.00%股权，为同一控制下企业合并，因此公司对 2020 年度和 2021 年度的合并财务报表进行了追溯调整，并以追溯调整后的财务数据列示。追溯调整后的合并财务数据已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，出具了中兴华阅字（2023）第 030002 号审阅报告。

除特别说明外，本节分析的内容主要以发行人 2020 年-2021 年追溯重述后口径的审阅报告、2022 年度经审计的财务报告及 2023 年半年度财务报告（未经审计）为基础。

### 三、最近三年及一期财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动资产：				
货币资金	41,124.81	57,679.07	74,743.11	85,966.32
交易性金融资产	16,583.11	223.96	335.86	42,457.73
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	876.74	3,112.45
应收账款	163,947.26	152,149.36	151,055.69	117,953.44
应收款项融资	574.19	628.70	816.15	738.97
预付款项	26,449.16	19,469.13	9,312.23	10,283.49
其他应收款	9,581.11	11,456.65	11,279.66	6,934.79
其中：应收利息	-	-	-	13.62
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	150,888.71	125,809.65	128,951.83	137,023.09
合同资产	377.98	481.30	946.90	367.08
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	7,071.68	5,729.59	3,928.31	2,713.23
<b>流动资产合计</b>	<b>416,598.00</b>	<b>373,627.40</b>	<b>382,246.49</b>	<b>407,550.61</b>
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	8,350.82	8,271.92	15,248.70	11,469.12
其他权益工具投资	6,006.72	5,915.08	5,641.05	6,022.65
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	265.30	268.67	-	-
固定资产	86,687.35	88,687.37	90,729.49	87,888.53

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
在建工程	22,887.07	20,748.21	8,512.98	4,346.78
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	366.27	555.91	740.81	-
无形资产	24,941.07	20,234.29	21,200.97	16,989.98
开发支出	213.13	208.85	82.52	157.47
商誉	7,190.23	7,190.23	10,068.93	44,424.23
长期待摊费用	2,532.60	2,522.01	2,037.88	680.44
递延所得税资产	7,055.43	6,846.10	6,850.28	4,601.88
其他非流动资产	6,753.30	6,402.02	3,124.95	191.30
<b>非流动资产合计</b>	<b>173,249.29</b>	<b>167,850.67</b>	<b>164,238.55</b>	<b>176,772.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>589,847.29</b>	<b>541,478.06</b>	<b>546,485.05</b>	<b>584,322.99</b>
流动负债：				
短期借款	119,832.45	87,830.29	61,786.61	49,402.05
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	32,635.69	28,604.06	40,639.26	48,035.56
应付账款	29,871.95	28,512.94	36,082.40	39,074.58
预收款项	-	-	-	-
合同负债	30,179.22	33,428.10	31,862.47	61,228.11
应付职工薪酬	3,247.10	5,618.03	6,112.89	7,264.59
应交税费	2,129.01	7,732.98	7,422.14	11,321.43
其他应付款	22,465.01	16,212.02	12,203.32	5,773.30
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	9,536.68	-	-	16.00
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	226.99	357.59	7.98	4,034.08
其他流动负债	3,872.19	4,219.44	4,046.18	8,052.40
<b>流动负债合计</b>	<b>244,459.62</b>	<b>212,515.45</b>	<b>200,163.26</b>	<b>234,186.10</b>
非流动负债：				
长期借款	21,726.94	1,705.46	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
永续债	-	-	-	-
租赁负债	59.07	126.70	648.57	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	9,680.91	9,352.95	10,482.85	7,849.50
递延收益	8,607.87	8,941.73	4,735.61	5,020.65
递延所得税负债	2,095.66	2,122.83	1,691.22	1,728.06
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>42,170.45</b>	<b>22,249.66</b>	<b>17,558.25</b>	<b>14,598.21</b>
<b>负债合计</b>	<b>286,630.07</b>	<b>234,765.11</b>	<b>217,721.51</b>	<b>248,784.31</b>
所有者权益：				
股本	53,447.45	53,447.45	53,455.85	38,182.75
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	101,115.24	101,087.19	124,902.17	137,592.57
减：库存股	7,088.07	7,186.24	5,505.09	6,028.38
其他综合收益	3,830.72	3,752.82	3,519.89	3,844.25
专项储备	507.55	378.82	216.66	196.22
盈余公积	19,951.84	19,951.84	19,325.20	18,787.18
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	127,140.05	130,877.16	125,654.94	136,156.43
归属于母公司所有者权益合计	298,904.78	302,309.04	321,569.62	328,731.02
少数股东权益	4,312.44	4,403.91	7,193.91	6,807.66
<b>所有者权益合计</b>	<b>303,217.22</b>	<b>306,712.95</b>	<b>328,763.54</b>	<b>335,538.68</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>589,847.29</b>	<b>541,478.06</b>	<b>546,485.05</b>	<b>584,322.99</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
一、营业总收入	106,875.78	234,589.63	324,092.81	309,175.89
其中：营业收入	106,875.78	234,589.63	324,092.81	309,175.89
二、营业总成本	100,687.40	207,932.54	277,189.65	266,744.74

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
其中：营业成本	77,070.00	156,874.52	214,063.57	210,160.12
税金及附加	923.09	2,211.54	3,358.41	3,043.31
销售费用	5,854.38	11,757.88	17,544.35	19,118.66
管理费用	8,603.14	18,432.03	21,437.82	16,090.67
研发费用	6,486.98	16,692.37	20,309.65	15,808.24
财务费用	1,749.82	1,964.19	475.85	2,523.73
其中：利息费用	2,242.98	2,421.29	2,096.11	2,036.09
利息收入	331.01	656.91	662.49	104.47
加：其他收益	1,944.62	6,548.91	5,145.62	4,629.27
投资收益（损失以“-”号填列）	283.58	1,021.91	1,967.43	1,414.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	196.62	337.52	1,226.06	982.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	222.15	12.57	-32.44	7.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,735.61	-4,174.95	-5,234.64	-2,067.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-119.95	-3,032.51	-36,511.15	-1,405.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6.94	36.79	16.16	1.47
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,776.24</b>	<b>27,069.81</b>	<b>12,254.14</b>	<b>45,010.88</b>
加：营业外收入	21.22	115.35	250.64	257.53
减：营业外支出	234.62	676.99	680.50	510.70
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,562.84</b>	<b>26,508.17</b>	<b>11,824.27</b>	<b>44,757.71</b>
减：所得税费用	854.73	3,006.47	5,092.50	5,463.00
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,708.11</b>	<b>23,501.71</b>	<b>6,731.77</b>	<b>39,294.71</b>
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,708.11	23,501.71	6,731.77	39,294.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	5,799.57	24,005.09	6,395.36	38,941.15
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-91.46	-503.38	336.41	353.55
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>77.90</b>	<b>232.93</b>	<b>-324.36</b>	<b>2,105.25</b>
<b>归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额</b>	<b>77.90</b>	<b>232.93</b>	<b>-324.36</b>	<b>2,105.25</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	77.90	232.93	-324.36	2,105.25
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	77.90	232.93	-324.36	2,105.25
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
5.现金流量套期储备	-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
7.其他	-	-	-	-
<b>归属于少数股东的其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,786.00</b>	<b>23,734.64</b>	<b>6,407.41</b>	<b>41,399.96</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	5,877.47	24,238.02	6,071.00	41,046.41
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-91.46	-503.38	336.41	353.55
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.11	0.45	0.12	0.74
（二）稀释每股收益	0.11	0.45	0.12	0.74

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	102,841.79	262,147.88	292,749.07	364,155.05
收到的税费返还	3,046.55	4,904.86	2,928.59	2,749.83
收到其他与经营活动有关的现金	7,410.81	17,445.19	6,711.96	9,233.93
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>113,299.16</b>	<b>284,497.93</b>	<b>302,389.62</b>	<b>376,138.82</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	101,026.90	188,242.15	229,636.36	211,885.55
支付给职工及为职工支付的现金	22,098.10	42,050.15	42,801.38	32,518.11
支付的各项税费	9,086.86	14,831.42	28,603.83	16,955.67
支付其他与经营活动有关的现金	21,106.92	22,851.34	28,852.55	34,152.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>153,318.79</b>	<b>267,975.06</b>	<b>329,894.13</b>	<b>295,511.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,019.63</b>	<b>16,522.87</b>	<b>-27,504.51</b>	<b>80,627.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	9,890.77	17,147.73	12,469.05
取得投资收益收到的现金	92.17	1,245.08	1,456.99	785.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	37.64	1,591.77	584.43	43.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	546.00	67,792.75	102,400.00	250,719.68
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>675.80</b>	<b>80,520.36</b>	<b>121,589.15</b>	<b>264,017.73</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,022.04	18,924.67	18,217.69	6,929.59
投资支付的现金	-	364.00	17,214.86	17,418.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	16,683.00	70,802.38	48,390.00	266,047.76
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>26,705.04</b>	<b>90,091.05</b>	<b>83,822.55</b>	<b>290,395.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,029.24</b>	<b>-9,570.69</b>	<b>37,766.60</b>	<b>-26,377.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	1,800.00	1,772.33	4,597.72
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	1,800.00	597.00	-

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
取得借款收到的现金	111,651.00	138,506.27	133,601.26	94,696.46
收到其他与筹资活动有关的现金	2,950.00	-	-	10.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>114,601.00</b>	<b>140,306.27</b>	<b>135,373.59</b>	<b>99,304.18</b>
偿还债务支付的现金	59,800.00	110,790.64	124,533.38	102,848.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,076.66	20,727.75	19,161.03	13,544.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	40.96	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	30,050.06	-	0.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>61,876.66</b>	<b>161,568.45</b>	<b>143,694.41</b>	<b>116,392.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>52,724.34</b>	<b>-21,262.17</b>	<b>-8,320.82</b>	<b>-17,088.75</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>110.63</b>	<b>177.90</b>	<b>-155.17</b>	<b>-153.76</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-13,213.90</b>	<b>-14,132.09</b>	<b>1,786.09</b>	<b>37,007.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	44,180.30	58,312.39	56,526.30	19,518.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>30,966.40</b>	<b>44,180.30</b>	<b>58,312.39</b>	<b>56,526.30</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动资产：				
货币资金	31,282.49	45,647.21	56,769.01	74,021.03
交易性金融资产	16,422.58	196.17	184.77	39,005.92
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	2,931.28
应收账款	77,518.27	87,301.75	103,793.55	72,895.36
应收款项融资	-	-	160.88	588.06
预付款项	24,881.23	15,919.83	11,663.36	10,395.80
其他应收款	56,048.30	17,353.00	14,973.83	3,274.37
其中：应收利息	-	-	-	13.62
应收股利	6,460.58	2,210.58	9,033.23	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	54,418.68	50,637.98	56,415.67	65,629.94
合同资产	-	-	-	-

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	3,358.06	3,561.61	2,656.80	1,985.36
<b>流动资产合计</b>	<b>263,929.60</b>	<b>220,617.54</b>	<b>246,617.88</b>	<b>270,727.13</b>
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	107,941.10	109,942.95	118,236.77	144,624.07
其他权益工具投资	6,006.72	5,915.08	5,641.05	6,022.65
其他非流动金融资产		-	-	-
投资性房地产	265.30	268.67	-	-
固定资产	48,958.43	49,946.60	48,308.97	50,944.35
在建工程	9,839.51	9,260.49	8,276.34	3,736.15
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	246.51	328.68	-	-
无形资产	7,127.70	7,267.79	7,305.64	7,590.63
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	321.00	373.38	311.82	-
递延所得税资产	3,875.43	3,866.47	4,056.65	2,305.81
其他非流动资产	6,387.37	5,958.21	2,898.91	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>190,969.08</b>	<b>193,128.34</b>	<b>195,036.16</b>	<b>215,223.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>454,898.68</b>	<b>413,745.88</b>	<b>441,654.04</b>	<b>485,950.78</b>
流动负债：				
短期借款	74,550.71	44,063.72	31,741.14	38,819.07
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	26,039.86	37,406.45	33,215.13	35,233.63
应付账款	21,051.24	18,716.56	20,398.09	13,819.03
预收款项	-	-	-	-
合同负债	1,175.83	3,740.89	6,263.06	18,450.62

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
应付职工薪酬	385.12	1,197.98	1,449.38	3,052.59
应交税费	754.73	2,327.57	3,954.47	6,108.63
其他应付款	28,383.00	22,976.33	37,145.40	49,981.35
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	9,536.68	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	168.14	164.34	-	4,034.08
其他流动负债	116.00	460.04	777.12	2,353.96
<b>流动负债合计</b>	<b>152,624.64</b>	<b>131,053.87</b>	<b>134,943.79</b>	<b>171,852.98</b>
非流动负债：				
长期借款	21,726.94	1,705.46	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	87.05	172.12	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	7,541.25	7,441.25	8,456.25	6,498.48
递延收益	3,227.45	3,524.59	3,377.63	3,835.56
递延所得税负债	1,637.54	1,623.80	1,110.35	1,065.26
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>34,220.22</b>	<b>14,467.22</b>	<b>12,944.23</b>	<b>11,399.30</b>
<b>负债合计</b>	<b>186,844.86</b>	<b>145,521.09</b>	<b>147,888.02</b>	<b>183,252.27</b>
所有者权益：				
股本	53,447.45	53,447.45	53,455.85	38,182.75
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	119,255.12	119,227.08	133,810.07	146,542.66
减：库存股	7,088.07	7,186.24	5,505.09	6,028.38
其他综合收益	3,830.72	3,752.82	3,519.89	3,844.25
专项储备	353.61	289.28	216.66	196.22
盈余公积	19,301.74	19,301.74	18,676.79	18,318.96

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	78,953.25	79,392.65	89,591.85	101,642.05
<b>所有者权益合计</b>	<b>268,053.82</b>	<b>268,224.79</b>	<b>293,766.02</b>	<b>302,698.51</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>454,898.68</b>	<b>413,745.88</b>	<b>441,654.04</b>	<b>485,950.78</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、营业总收入</b>	<b>49,434.58</b>	<b>121,675.14</b>	<b>180,748.33</b>	<b>170,833.00</b>
其中：营业收入	49,434.58	121,675.14	180,748.33	170,833.00
<b>二、营业总成本</b>	<b>47,139.49</b>	<b>108,972.06</b>	<b>151,217.60</b>	<b>146,942.35</b>
其中：营业成本	35,176.95	82,477.06	116,497.37	116,697.33
税金及附加	529.13	1,210.57	1,617.42	1,394.19
销售费用	3,139.00	6,034.74	10,441.84	11,432.24
管理费用	4,309.17	9,723.21	10,982.34	6,461.03
研发费用	3,221.75	8,640.56	11,588.25	8,790.89
财务费用	763.49	885.92	90.37	2,166.67
其中：利息费用	1,511.42	1,823.22	1,643.76	1,838.61
利息收入	505.36	915.10	520.66	291.81
加：其他收益	1,388.59	5,759.05	3,411.09	3,058.75
投资收益（损失以“-”号填列）	6,404.68	7,750.92	14,307.76	7,946.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	90.56	280.19	840.18	517.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	226.40	11.40	-16.13	5.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-535.25	-699.50	-1,661.76	-1,084.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-105.00	-17,608.94	-38,412.49	-720.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-13.17	29.07	-4.43	-1.21
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,661.34</b>	<b>7,945.09</b>	<b>7,154.78</b>	<b>33,095.92</b>
加：营业外收入	7.15	70.84	148.85	94.31
减：营业外支出	169.35	443.41	433.49	368.85

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>9,499.14</b>	<b>7,572.52</b>	<b>6,870.13</b>	<b>32,821.38</b>
减：所得税费用	401.87	1,306.12	3,291.81	3,057.59
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,097.27</b>	<b>6,266.41</b>	<b>3,578.33</b>	<b>29,763.79</b>
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,097.27	6,266.41	3,578.33	29,763.79
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>77.90</b>	<b>232.93</b>	<b>-324.36</b>	<b>2,105.25</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	77.90	232.93	-324.36	2,105.25
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	77.90	232.93	-324.36	2,105.25
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
5.现金流量套期储备	-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
7.其他	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>9,175.17</b>	<b>6,499.34</b>	<b>3,253.97</b>	<b>31,869.04</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	60,094.43	145,975.83	161,732.28	181,677.08
收到的税费返还	2,650.62	4,106.70	2,422.79	1,828.37
收到其他与经营活动有关的现金	4,177.12	3,020.80	859.34	35,493.29
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>66,922.16</b>	<b>153,103.33</b>	<b>165,014.42</b>	<b>218,998.74</b>

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
购买商品、接受劳务支付的现金	44,934.73	100,401.86	125,206.20	116,321.90
支付给职工及为职工支付的现金	8,230.82	15,457.57	17,222.34	13,216.44
支付的各项税费	3,459.62	7,759.16	16,900.20	7,109.23
支付其他与经营活动有关的现金	31,486.37	18,837.16	38,055.16	17,960.57
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>88,111.54</b>	<b>142,455.74</b>	<b>197,383.89</b>	<b>154,608.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,189.38</b>	<b>10,647.59</b>	<b>-32,369.48</b>	<b>64,390.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,627.36	6,395.51	-	0.05
取得投资收益收到的现金	2,341.96	14,570.57	4,665.36	18,124.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.66	0.22	210.26	20.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	7,327.77	55,625.29	107,047.39	245,820.61
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>12,302.75</b>	<b>76,591.59</b>	<b>111,923.01</b>	<b>263,965.34</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,429.87	10,499.62	8,298.10	4,899.79
投资支付的现金	800.00	30,300.00	9,512.26	2,300.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	42,845.00	63,840.00	52,900.00	265,369.68
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>45,074.87</b>	<b>104,639.62</b>	<b>70,710.36</b>	<b>272,569.47</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-32,772.12</b>	<b>-28,048.04</b>	<b>41,212.65</b>	<b>-8,604.13</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	1,175.33	4,597.72
取得借款收到的现金	74,400.00	87,121.97	92,722.21	73,111.46
收到其他与筹资活动有关的现金	21,750.00	32,000.00	24,800.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>96,150.00</b>	<b>119,121.97</b>	<b>118,697.54</b>	<b>77,709.18</b>
偿还债务支付的现金	24,000.00	73,117.84	102,142.13	84,383.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,442.59	17,807.54	17,283.12	11,849.84
支付其他与筹资活动有关的现金	28,096.56	21,043.17	9,001.10	0.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>53,539.15</b>	<b>111,968.56</b>	<b>128,426.35</b>	<b>96,233.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>42,610.85</b>	<b>7,153.41</b>	<b>-9,728.81</b>	<b>-18,524.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影</b>	<b>108.65</b>	<b>177.03</b>	<b>-154.45</b>	<b>-137.49</b>

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
响				
五、现金及现金等价物净增加额	-11,241.99	-10,070.01	-1,040.09	37,124.45
加：期初现金及现金等价物余额	39,002.65	49,072.66	50,112.75	12,988.30
六、期末现金及现金等价物余额	27,760.66	39,002.65	49,072.66	50,112.75

### （三）合并财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及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15号——财务报告的一般规定》的披露规定，并基于公司确定的重要会计政策、会计估计进行编制。

### （四）合并报表范围

截至2023年6月30日，公司合并报表的合并范围如下：

子公司名称	注册地	持股比例（%）		取得方式
		直接	间接	
威海广泰空港电源设备有限公司	山东威海	100.00	-	设立
威海广泰科技开发有限公司	山东威海	100.00	-	设立
广泰空港设备香港有限公司	中国香港	100.00	-	设立
北京中卓时代消防装备科技有限公司	北京	100.00	-	收购
威海广泰特种车辆有限公司	山东威海	100.00	-	设立
威海广泰房地产开发有限公司	山东威海	100.00	-	设立
北京广泰联合商贸有限公司	北京	100.00	-	设立
德瑞欣特种装备检测有限公司	山东威海	100.00	-	设立
山东德欣电机有限公司	山东威海	100.00	-	收购
营口新山鹰报警设备有限公司	辽宁营口	100.00	-	收购
天津全华时代航天科技发展有限公司	天津	79.21	-	收购
营口广泰电子设备有限公司	辽宁营口	100.00	-	收购
威海广泰医疗科技有限公司	山东威海	100.00	-	收购
威海市广泰职业培训学校	山东威海	100.00	-	设立

子公司名称	注册地	持股比例（%）		取得方式
		直接	间接	
广泰医疗设备有限公司	山东威海	100.00	-	设立
威海怡昕商贸有限公司	山东威海	100.00	-	分立
威海广泰应急救援保障装备制造有限公司	山东威海	100.00	-	设立
威海飞腾航空科技有限公司	山东威海	100.00	-	设立
山东广大航空服务有限公司	山东威海	100.00	-	收购

注：上表为公司直接持股的合并范围内子公司；公司于2022年完成了收购山东广大航空服务有限公司100.00%股权，为同一控制下企业合并，因此公司对2019年度、2020年度和2021年度的合并财务报表进行了追溯调整。

### （五）报告期内合并报表范围变化情况

#### 1、2023年1-6月合并范围变化情况

2023年1-6月，减少的合并范围子公司情况如下：

公司名称	持股比例	变化方式
新疆广大鹏昱航空地面设备服务有限公司	60.00%	注销
威海广泰应急电子设备有限公司	100.00%	注销

注：新疆广大鹏昱航空地面设备服务有限公司系广大航服控股子公司，威海广泰应急电子设备有限公司系山鹰报警全资子公司，已于报告期内注销。

#### 2、2022年合并范围变化情况

2022年，新纳入合并范围的子公司情况如下：

公司名称	持股比例	股权取得方式
山东广大航空服务有限公司	100.00%	同一控制下企业合并
威海广大航空服务有限公司	100.00%	设立

注：山东广大航空地面服务股份有限公司于2022年7月8日更名为山东广大航空服务有限公司。

2022年，减少的合并范围子公司情况如下：

公司名称	持股比例	变化方式
山东安泰空港装备有限公司	49.00%	股权转让

注：2022年12月，公司办理完成转让山东安泰空港装备有限公司6%股权的手续，截至募集说明书出具日，公司持有山东安泰空港装备有限公司49.00%的股权。

#### 3、2021年合并范围变化情况

2021年，新纳入合并范围的子公司情况如下：

公司名称	持股比例	股权取得方式
威海怡昕商贸有限公司	100.00%	分立
威海广泰应急救援保障装备制造有限公司	100.00%	设立
山东安泰空港装备有限公司	55.00%	设立
威海飞腾航空科技有限公司	100.00%	设立
太原中卓时代消防救援装备科技有限公司	100.00%	设立

注 1: 威海广泰航空产业有限公司于 2022 年 8 月 18 日更名为威海飞腾航空科技有限公司;

注 2: 太原中卓时代消防救援装备科技有限公司系公司全资子公司北京中卓时代消防装备科技有限公司下属全资子公司。

2021 年, 减少的合并范围子公司情况如下:

公司名称	持股比例	变化方式
全华时代(天津)信息技术有限公司	98.00%	注销

注: 全华时代(天津)信息技术有限公司系公司控股子公司天津全华时代航天科技发展有限公司下属控股子公司, 持股比例 98.00%。

#### 4、2020 年合并范围变化情况

2020 年, 新纳入合并范围的子公司情况如下:

公司名称	持股比例	股权取得方式
广泰医疗设备有限公司	100.00%	设立

### 四、主要财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 主要财务指标

指标	2023 年 1-6 月 /2023.6.30	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
流动比率(倍)	1.70	1.76	1.91	1.74
速动比率(倍)	1.09	1.17	1.27	1.16
资产负债率(合并)	48.59%	43.36%	39.84%	42.58%
资产负债率(母公司)	41.07%	35.17%	33.49%	37.71%
应收账款周转率(次)	0.67	1.54	2.40	2.71
存货周转率(次)	0.56	1.23	1.61	1.61
息税折旧摊销前利润(万元)	12,860.94	37,059.69	21,754.03	54,196.44
利息保障倍数(倍)	3.93	11.95	6.64	22.98
每股净资产(元/股)	5.59	5.66	6.02	8.61

指标	2023年1-6月 /2023.6.30	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31	2020年度 /2020.12.31
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.75	0.31	-0.51	2.11
每股净现金流量（元/股）	-0.25	-0.26	0.03	0.97
研发费用占营业收入比例	6.07%	7.12%	6.27%	5.11%

注1：上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- (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=(负债总额÷资产总额)×100%；
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款账面价值+期初合同资产账面价值+期末应收账款账面价值+期末合同资产账面价值)÷2]；
- (5) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货账面价值+期末存货账面价值)÷2]；
- (6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+折旧+摊销
- (7) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/(财务费用中的利息支出)；
- (8) 每股净资产=期末归属于母公司的股东权益合计÷期末总股本；
- (9) 每股经营活动现金流量=当期经营活动现金产生的现金流量净额÷期末总股本；
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末总股本；
- (11) 研发费用占营业收入比例=研发费用/营业收入。

注2：2023年1-6月的财务指标未进行年化处理。

## (二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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）的要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股	稀释每股
			收益	收益
归属于发行人股东的净利润	2023年1-6月	1.91%	0.11	0.11
	2022年度	7.76%	0.45	0.45
	2021年度	1.98%	0.12	0.12
	2020年度	12.47%	0.74	0.74
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	2023年1-6月	1.50%	0.09	0.09
	2022年度	6.10%	0.37	0.37
	2021年度	1.02%	0.06	0.06
	2020年度	12.03%	0.70	0.70

### （三）非经常性损益明细表

根据《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》（证监会公告[2008]43 号）的要求，公司编制了非经常性损益明细表，具体如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 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）	-27.28	-29.02	-18.52	-24.07
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	453.44	-	-
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）	1,407.26	3,660.66	2,156.57	1,876.44
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	86.96	331.42	505.99	219.88
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-47.96	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	795.39	1,679.91	879.30
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	222.15	12.57	-12.83	7.38
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	50.00	262.46	174.50	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-

项目	2023年 1-6月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-201.81	-358.33	-442.77	-351.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,537.29</b>	<b>5,128.58</b>	<b>3,994.90</b>	<b>2,607.03</b>
减：所得税影响额	235.94	556.83	333.49	268.06
减：少数股东权益影响额	49.81	9.61	508.80	273.79
<b>归属于母公司所有者的非经常性损益</b>	<b>1,251.54</b>	<b>4,562.14</b>	<b>3,152.61</b>	<b>2,065.18</b>

## 五、报告期内会计政策、会计估计变更和会计差错更正情况

公司最近三年及一期发生会计政策、会计估计变更和会计差错更正情况如下：

### （一）会计政策变更

#### 1、2020 年度

会计政策变更的内容和原因	审批程序
《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）	财政部统一规定

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2020 年起执行上述新收入准则，并依据上述新收入准则的规定对相关会计政策进行变更。

本次会计政策变更未对公司经营成果、财务状况产生重大影响。

#### 2、2021 年度

会计政策变更的内容和原因	审批程序
本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》	第六届董事会第二十六次会议

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。在首次执行日，本公司选择不重新评估此前已存在的合同是否为租赁或是否包含租赁，并将此方法一致应用于所有合同，因此仅对上述在原租赁准则下识别为租赁的合同采用本准则衔接规定。

此外，本公司对上述租赁合同选择按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定选择采用简化的追溯调整法进行衔接会计处理，即调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息，并对其中的经营租赁根据每项租赁选择使用权资产计量方法和采用相关简化处理，具体如下：本公司对低价值资产租赁的会计政策为不确认使用权资产和租赁负债。根据新租赁准则的衔接规定，本公司在首次执行日前的低价值资产租赁，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理，不对低价值资产租赁进行追溯调整。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表相关项目无影响，本次会计政策变更未对公司经营成果、财务状况产生重大影响。

### 3、2022 年度

会计政策变更的内容和原因	审批程序
公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定	第七届董事会第十三次会议
公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定	第七届董事会第十三次会议
公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定	第七届董事会第十三次会议
公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定	第七届董事会第十三次会议

公司自 2022 年起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》和《企业会计准则解释第 16 号》的相关规定，相关会计政策变更对公司财务报表无重大影响，未对公司经营成果、财务状况产生重大影响。

### 4、2023 年 1-6 月

无。

#### (二) 会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

#### (三) 会计差错更正

##### 1、第一次差错更正

经公司第七届董事会第十二次会议、第七届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司前期会计差错更正的议案》，同意公司对前期 2020 年度财务报表项目进行会计差错更正，具体情况如下：

公司在编制 2020 年度合并现金流量表时，由于合并范围内部分交易抵消错误，导致 2020 年年报合并现金流量表中“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”的现金流量同时减少 32,614.96 万元。

因此，公司对 2020 年度财务报表中的合并现金流量表进行部分追溯调整，本次调整不影响 2020 年度经营活动产生的现金流量净额，不涉及 2020 年度合并资产负债表、合并利润表、母公司资产负债表、母公司利润表和母公司现金流量表。

本次前期会计差错更正未对公司经营成果、财务状况产生重大影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

## 2、第二次差错更正

经公司自查，公司在编制 2020 年度合并资产负债表和合并现金流量表、2021 年度合并现金流量表时，因对票据事项涉及的会计处理分类理解错误导致列报有误。为更加真实、准确、完整地反映财务状况和经营成果，公司对涉及的前期差错事项进行更正。

经公司第七届董事会第十五次会议、第七届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司前期会计差错更正的议案》，同意公司根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息的更正及相关披露》的相关规定，对公司 2020 年度和 2021 年度财务报表项目进行会计差错更正。

此外，公司于 2022 年完成了收购山东广大航空服务有限公司 100.00% 股权，为同一控制下企业合并，因此公司对 2020 年度和 2021 年度的合并财务报表进行了追溯调整，并以追溯调整后的财务数据列示。追溯调整后的合并财务数据已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，出具了中兴华阅字（2023）第 030002 号审阅报告。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已就本次差错更正事项对中兴华阅字

(2023) 第 030002 号审阅报告进行修订。

本次调整不影响资产总额、负债总额、净资产和利润表科目，具体情况如下：

### (1) 2020 年度

#### 1) 合并资产负债表

单位：万元

受影响的报表科目	更正前金额	更正金额	更正后金额
短期借款	45,402.05	4,000.00	49,402.05
应付票据	52,035.56	-4,000.00	48,035.56

#### 2) 合并现金流量表

单位：万元

受影响的报表科目	更正前金额	更正金额	更正后金额
购买商品、接受劳务支付的现金	209,885.55	2,000.00	211,885.55
经营活动现金流出小计	<b>293,511.38</b>	<b>2,000.00</b>	<b>295,511.38</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>82,627.43</b>	<b>-2,000.00</b>	<b>80,627.43</b>
取得借款收到的现金	80,696.46	14,000.00	94,696.46
收到其他与筹资活动有关的现金	1,010.00	-1,000.00	10.00
筹资活动现金流入小计	<b>86,304.18</b>	<b>13,000.00</b>	<b>99,304.18</b>
偿还债务支付的现金	91,848.85	11,000.00	102,848.85
筹资活动现金流出小计	<b>105,392.93</b>	<b>11,000.00</b>	<b>116,392.93</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-19,088.75</b>	<b>2,000.00</b>	<b>-17,088.75</b>

### (2) 2021 年度

#### 合并现金流量表

单位：万元

受影响的报表科目	更正前金额	更正金额	更正后金额
购买商品、接受劳务支付的现金	242,636.36	-13,000.00	229,636.36
经营活动现金流出小计	<b>342,894.13</b>	<b>-13,000.00</b>	<b>329,894.13</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-40,504.51</b>	<b>13,000.00</b>	<b>-27,504.51</b>
偿还债务支付的现金	111,533.38	13,000.00	124,533.38
筹资活动现金流出小计	<b>130,694.41</b>	<b>13,000.00</b>	<b>143,694.41</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>4,679.18</b>	<b>-13,000.00</b>	<b>-8,320.82</b>

本次前期会计差错更正未对公司经营成果、财务状况产生重大影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

## 六、财务状况分析

### (一) 资产结构及变动分析

报告期各期末，公司的资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	416,598.00	70.63%	373,627.40	69.00%	382,246.49	69.95%	407,550.61	69.75%
非流动资产	173,249.29	29.37%	167,850.67	31.00%	164,238.55	30.05%	176,772.38	30.25%
资产总计	<b>589,847.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>541,478.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>546,485.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>584,322.99</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总资产分别为 584,322.99 万元、546,485.05 万元、541,478.06 万元和 589,847.29 万元，资产规模整体保持在较高水平。

报告期各期末，公司流动资产分别为 407,550.61 万元、382,246.49 万元、373,627.40 万元和 416,598.00 万元，占总资产的比例分别 69.75%、69.95%、69.00% 和 70.63%，流动资产主要由货币资金、应收账款、存货等组成。2021 年末和 2022 年末，由于公司销售收款规模略有减少，而采购付款规模保持在较高的水平，且 2022 年公司以现金 26,000.00 万元收购广大航服股权，公司持有的货币资金和交易性金融资产规模下降，流动资产余额有一定减少。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 176,772.38 万元、164,238.55 万元、167,850.67 万元和 173,249.29 万元，占总资产的比例分别为 30.25%、30.05%、31.00%和 29.37%。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、商誉等组成。2021 年末公司非流动资产较 2020 年末下降，主要原因为 2021 年，公司结合经营状况及对未来经营情况的分析预测，对山鹰报警和全华时代计提商誉减值准备 34,355.30 万元。

### 1、流动资产主要项目分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	41,124.81	9.87%	57,679.07	15.44%	74,743.11	19.55%	85,966.32	21.09%
交易性金融资产	16,583.11	3.98%	223.96	0.06%	335.86	0.09%	42,457.73	10.42%
应收票据	-	-	-	-	876.74	0.23%	3,112.45	0.76%
应收账款	163,947.26	39.35%	152,149.36	40.72%	151,055.69	39.52%	117,953.44	28.94%

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收款项融资	574.19	0.14%	628.70	0.17%	816.15	0.21%	738.97	0.18%
预付款项	26,449.16	6.35%	19,469.13	5.21%	9,312.23	2.44%	10,283.49	2.52%
其他应收款	9,581.11	2.30%	11,456.65	3.07%	11,279.66	2.95%	6,934.79	1.70%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	13.62	0.00%
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	150,888.71	36.22%	125,809.65	33.67%	128,951.83	33.74%	137,023.09	33.62%
合同资产	377.98	0.09%	481.30	0.13%	946.90	0.25%	367.08	0.09%
其他流动资产	7,071.68	1.70%	5,729.59	1.53%	3,928.31	1.03%	2,713.23	0.67%
<b>流动资产合计</b>	<b>416,598.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>373,627.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>382,246.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>407,550.61</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产分别为 407,550.61 万元、382,246.49 万元、373,627.40 万元和 416,598.00 万元。公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付款项和存货构成。报告期各期末，前述科目占流动资产的比例均在 95%以上。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	13.81	0.03%	17.79	0.03%	18.88	0.03%	36.36	0.04%
银行存款	30,903.99	75.15%	30,113.98	52.21%	40,293.51	53.91%	56,489.94	65.71%
其他货币资金	10,207.00	24.82%	27,547.31	47.76%	34,430.72	46.07%	29,440.03	34.25%
<b>合计</b>	<b>41,124.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>57,679.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,743.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>85,966.32</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金分别为 85,966.32 万元、74,743.11 万元、57,679.07 万元和 41,124.81 万元，占流动资产的比例分别为 21.09%、19.55%、15.44%和 9.87%。报告期各期末，公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，其他货币资金主要为活期存款、银行承兑汇票保证金、保函及信用证保证金等。

2021年末和2022年末，由于公司销售收款规模略有减少，而采购付款规模保持在较高的水平，且2022年公司以现金26,000.00万元收购广大航服股权，货币资金余额减少。2023年6月末，由于公司主要客户自身的资金支付计划通常存在一定的季节性特征，四季度回款的情况较多，公司1-6月销售收款规模较少，而公司采购付款规模保持在较高的水平，公司货币资金余额有一定减少。

## (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,583.11	100.00%	223.96	100.00%	335.86	100.00%	42,457.73	100.00%
其中：								
债务工具投资	16,397.69	98.88%	-	-	123.30	36.71%	42,457.73	100.00%
权益工具投资	185.42	1.12%	223.96	100.00%	212.56	63.29%	-	-
<b>合计</b>	<b>16,583.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>223.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>335.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,457.73</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为42,457.73万元、335.86万元、223.96万元和16,583.11万元，占流动资产比例分别为10.42%、0.09%、0.06%及3.98%。

报告期各期末，公司交易性金融资产中，债务工具投资主要为公司购买的结构性存款及理财产品，权益工具投资为基于海航基础设施投资集团股份有限公司、海航集团有限公司、海南航空控股股份有限公司等公司重整计划，公司因债转股形成持有海航控股及海南机场的股权。2021年末、2022年末由于公司购买的结构性存款及理财产品规模下降，公司持有的交易性金融资产规模下降。2023年6月末，由于公司购买的结构性存款规模上升，公司持有的交易性金融资产规模上升。

## (3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	计提比例	金额	计提比例	金额	计提比例	金额	计提比例
商业承兑汇票	-	-	-	-	908.16	-	3,226.61	-
减：坏账准备	-	-	-	-	31.42	3.46%	114.16	3.54%
合计	-	-	-	-	<b>876.74</b>	-	<b>3,112.45</b>	-

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 3,112.45 万元、876.74 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动资产的比例分别为 0.76%、0.23%、0.00%和 0.00%，报告期各期末金额及占比较小。

公司商业承兑汇票参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，确定预期信用损失率，计算预期信用损失，对应收票据计提坏账准备。

#### (4) 应收账款

##### 1) 应收账款基本情况

报告期各期末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
应收账款余额	186,117.69	172,747.67	168,329.95	130,826.88
坏账准备	22,170.43	20,598.31	17,274.25	12,873.44
应收账款账面价值	<b>163,947.26</b>	<b>152,149.36</b>	<b>151,055.69</b>	<b>117,953.44</b>

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 117,953.44 万元、151,055.69 万元、152,149.36 万元和 163,947.26 万元，占流动资产的比例分别为 28.94%、39.52%、40.72%和 39.35%。

2021 年末和 2022 年末，公司应收账款余额增长，主要原因为 2021 年末应收账款随着营业收入规模的增长而增长；同时，受客户资金计划及付款时间影响，部分销售回款有所延迟，导致公司应收账款余额有一定增长。

##### 2) 应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款的账龄情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	125,159.26	67.25%	117,866.96	68.23%	128,166.27	76.14%	92,422.12	70.64%
1-2 年	32,009.72	17.20%	29,705.58	17.20%	20,051.81	11.91%	20,721.75	15.84%
2-3 年	16,008.11	8.60%	10,353.79	5.99%	8,661.65	5.15%	10,875.13	8.31%
3-4 年	4,893.35	2.63%	6,493.46	3.76%	6,922.79	4.11%	3,460.21	2.64%
4-5 年	3,759.76	2.02%	5,112.76	2.96%	1,925.31	1.14%	1,409.33	1.08%
5 年以上	4,287.48	2.30%	3,215.12	1.86%	2,602.12	1.55%	1,938.34	1.48%
小计	<b>186,117.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>172,747.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>168,329.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,826.88</b>	<b>100.00%</b>
减：坏账准备	22,170.43	11.91%	20,598.31	11.92%	17,274.25	10.26%	12,873.44	9.84%
合计	163,947.26	-	<b>152,149.36</b>	-	<b>151,055.69</b>	-	<b>117,953.44</b>	-

报告期各期末，公司 1 年以内账龄的应收账款余额占比分别为 70.64%、76.14%、68.23%和 67.25%，1 年以内应收账款占比较高。总体来看，公司应收账款账龄结构较为合理，应收账款的账龄结构性风险较小。

报告期各期末，公司坏账准备计提比例分别为 9.84%、10.26%、11.92%和 11.91%，公司严格按照坏账准备计提政策计提坏账准备，已充分覆盖坏账风险。

### 3) 应收账款坏账计提政策

公司对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备；对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将应收账款及合同资产划分为不同组合，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。在确定预期信用损失率时，公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

### 4) 应收账款坏账分析

报告期各期末，公司应收账款的坏账情况如下：

单位：万元

类别	2023/6/30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,268.71	2.83%	4,535.25	86.08%	733.46
按组合计提坏账准备的应收账款	180,848.98	97.17%	17,635.18	9.75%	163,213.80
其中：空港地面设备客户及其他	84,994.80	45.67%	7,597.20	8.94%	77,397.60
消防车及装备客户	74,444.70	40.00%	5,974.51	8.03%	68,470.19
消防报警设备客户	17,609.10	9.46%	3,918.76	22.25%	13,690.34
广大航服客户	3,800.38	2.04%	144.71	3.81%	3,655.67
<b>合计</b>	<b>186,117.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,170.43</b>	<b>11.91%</b>	<b>163,947.26</b>
类别	2022/12/31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,318.71	3.08%	4,585.25	86.21%	733.46
按组合计提坏账准备的应收账款	167,428.96	96.92%	16,013.06	9.56%	151,415.90
其中：空港地面设备客户及其他	89,118.14	51.59%	7,271.47	8.16%	81,846.67
消防车及装备客户	55,783.01	32.29%	5,086.36	9.12%	50,696.65
消防报警设备客户	18,910.17	10.95%	3,516.30	18.59%	15,393.87
广大航服客户	3,617.64	2.09%	138.92	3.84%	3,478.71
<b>合计</b>	<b>172,747.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,598.31</b>	<b>11.92%</b>	<b>152,149.36</b>
类别	2021/12/31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,986.24	2.96%	4,855.74	97.38%	130.50
按组合计提坏账准备的应收账款	163,343.71	97.04%	12,418.52	7.60%	150,925.19
其中：空港地面设备客户及其他	107,399.13	63.80%	6,648.37	6.19%	100,750.76
消防车及装备客户	32,179.43	19.12%	2,684.13	8.34%	29,495.30
消防报警设备客户	20,719.49	12.31%	2,879.02	13.90%	17,840.47

广大航服客户	3,045.66	1.81%	207.00	6.80%	2,838.66
<b>合计</b>	<b>168,329.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,274.25</b>	<b>10.26%</b>	<b>151,055.69</b>
类别	<b>2020/12/31</b>				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,124.97	0.86%	1,027.33	91.32%	97.63
按组合计提坏账准备的应收账款	129,701.91	99.14%	11,846.11	9.13%	117,855.80
其中：空港地面设备客户及其他	74,989.62	57.32%	6,232.08	8.31%	68,757.53
消防车及装备客户	26,436.53	20.21%	1,546.03	5.85%	24,890.50
消防报警设备客户	25,566.35	19.54%	3,895.27	15.24%	21,671.08
广大航服客户	2,709.42	2.07%	172.73	6.38%	2,536.69
<b>合计</b>	<b>130,826.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,873.44</b>	<b>9.84%</b>	<b>117,953.44</b>

报告期各期末，公司应收账款余额主要按组合计提坏账准备，相应余额占应收账款余额的比例分别为 99.14%、97.04%、96.92%和 97.17%。

报告期内，公司按组合计提坏账准备的应收账款账龄情况如下：

①空港地面设备客户及其他：

单位：万元

账龄	2023/6/30			
	应收账款账面余额	占比	坏账准备	计提比例
半年以内	49,855.67	58.66%	1,575.44	3.16%
半年-1年	10,900.98	12.83%	637.71	5.85%
1-2年	13,508.39	15.89%	1,802.02	13.34%
2-3年	9,042.46	10.64%	2,572.58	28.45%
3-4年	1,035.92	1.22%	463.26	44.72%
4-5年	289.32	0.34%	184.12	63.64%
5年以上	362.07	0.42%	362.07	100.00%
<b>合计</b>	<b>84,994.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,597.20</b>	<b>8.94%</b>
账龄	2022/12/31			
	应收账款账面余额	占比	坏账准备	计提比例
半年以内	51,465.36	57.75%	1,626.31	3.16%

半年-1年	15,487.31	17.38%	906.01	5.85%
1-2年	16,047.86	18.01%	2,140.78	13.34%
2-3年	3,603.13	4.04%	1,025.09	28.45%
3-4年	1,319.17	1.48%	589.93	44.72%
4-5年	582.94	0.65%	370.98	63.64%
5年以上	612.37	0.69%	612.37	100.00%
<b>合计</b>	<b>89,118.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,271.47</b>	<b>8.16%</b>
<b>账龄</b>	<b>2021/12/31</b>			
	<b>应收账款账面余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	76,998.50	71.69%	2,633.35	3.42%
半年-1年	15,893.68	14.80%	729.52	4.59%
1-2年	9,856.50	9.18%	1,329.64	13.49%
2-3年	2,770.39	2.58%	793.44	28.64%
3-4年	996.14	0.93%	470.67	47.25%
4-5年	583.44	0.54%	391.25	67.06%
5年以上	300.50	0.28%	300.50	100.00%
<b>合计</b>	<b>107,399.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,648.37</b>	<b>6.19%</b>
<b>账龄</b>	<b>2020/12/31</b>			
	<b>应收账款账面余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	53,707.71	71.62%	1,869.03	3.48%
半年-1年	5,800.60	7.74%	323.09	5.57%
1-2年	8,700.10	11.60%	1,171.90	13.47%
2-3年	3,665.34	4.89%	1,039.49	28.36%
3-4年	2,021.94	2.70%	899.96	44.51%
4-5年	540.10	0.72%	374.77	69.39%
5年以上	553.83	0.74%	553.83	100.00%
<b>合计</b>	<b>74,989.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,232.08</b>	<b>8.31%</b>

②消防车及装备客户：

单位：万元

<b>账龄</b>	<b>2023/6/30</b>			
	<b>应收账款账面余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	40,073.64	53.83%	1,586.92	3.96%
半年-1年	15,647.15	21.02%	940.39	6.01%

1-2 年	13,799.51	18.54%	1,813.26	13.14%
2-3 年	3,108.18	4.18%	758.71	24.41%
3-4 年	1,522.66	2.05%	634.49	41.67%
4-5 年	166.79	0.22%	113.96	68.33%
5 年以上	126.78	0.16%	126.78	100.00%
<b>合计</b>	<b>74,444.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,974.51</b>	<b>8.03%</b>
<b>账龄</b>	<b>2022/12/31</b>			
	<b>应收账款账面余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	27,612.45	49.50%	1,093.45	3.96%
半年-1 年	13,893.26	24.91%	834.98	6.01%
1-2 年	8,010.15	14.36%	1,052.53	13.14%
2-3 年	3,630.13	6.51%	886.12	24.41%
3-4 年	2,227.84	3.99%	928.34	41.67%
4-5 年	373.37	0.67%	255.12	68.33%
5 年以上	35.81	0.06%	35.81	100.00%
<b>合计</b>	<b>55,783.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,086.36</b>	<b>9.12%</b>
<b>账龄</b>	<b>2021/12/31</b>			
	<b>应收账款账面余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	16,591.77	51.56%	739.99	4.46%
半年-1 年	6,683.10	20.77%	400.99	6.00%
1-2 年	5,640.46	17.53%	693.78	12.30%
2-3 年	2,733.52	8.49%	616.41	22.55%
3-4 年	494.78	1.54%	197.67	39.95%
4-5 年	35.81	0.11%	35.30	98.58%
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>32,179.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,684.13</b>	<b>8.34%</b>
<b>账龄</b>	<b>2020/12/31</b>			
	<b>应收账款账面余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	13,582.46	51.38%	434.64	3.20%
半年-1 年	5,411.72	20.47%	228.92	4.23%
1-2 年	6,327.41	23.93%	647.29	10.23%
2-3 年	1,045.18	3.95%	211.65	20.25%
3-4 年	69.77	0.26%	23.53	33.73%

4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	<b>26,436.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,546.03</b>	<b>5.85%</b>

③消防报警设备客户：

单位：万元

账龄	2023/6/30			
	应收账款账面余额	占比	坏账准备	计提比例
半年以内	2,731.85	15.51%	111.19	4.07%
半年-1 年	2,258.79	12.83%	84.48	3.74%
1-2 年	3,752.94	21.31%	360.66	9.61%
2-3 年	3,706.78	21.05%	630.15	17.00%
3-4 年	1,813.17	10.30%	514.21	28.36%
4-5 年	2,485.67	14.12%	1,358.17	54.64%
5 年以上	859.91	4.88%	859.91	100.00%
合计	<b>17,609.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,918.76</b>	<b>22.25%</b>
账龄	2022/12/31			
	应收账款账面余额	占比	坏账准备	计提比例
半年以内	3,081.20	16.29%	125.40	4.07%
半年-1 年	2,840.13	15.02%	106.22	3.74%
1-2 年	4,940.91	26.13%	474.82	9.61%
2-3 年	2,941.83	15.56%	500.11	17.00%
3-4 年	1,906.51	10.08%	540.69	28.36%
4-5 年	3,153.73	16.68%	1,723.20	54.64%
5 年以上	45.86	0.24%	45.86	100.00%
合计	<b>18,910.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,516.30</b>	<b>18.59%</b>
账龄	2021/12/31			
	应收账款账面余额	占比	坏账准备	计提比例
半年以内	5,756.72	27.78%	215.88	3.75%
半年-1 年	3,002.58	14.49%	117.40	3.91%
1-2 年	4,272.83	20.62%	364.90	8.54%
2-3 年	2,796.06	13.49%	482.60	17.26%
3-4 年	4,705.50	22.71%	1,562.70	33.21%

4-5 年	174.46	0.84%	124.20	71.19%
5 年以上	11.34	0.05%	11.34	100.00%
<b>合计</b>	<b>20,719.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,879.02</b>	<b>13.90%</b>
<b>账龄</b>	<b>2020/12/31</b>			
	<b>应收账款账面 余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	8,597.03	33.63%	436.73	5.08%
半年-1 年	2,929.50	11.46%	121.28	4.14%
1-2 年	5,505.94	21.54%	567.11	10.30%
2-3 年	6,042.61	23.64%	1,167.43	19.32%
3-4 年	1,299.76	5.08%	425.28	32.72%
4-5 年	786.92	3.08%	772.83	98.21%
5 年以上	404.60	1.58%	404.60	100.00%
<b>合计</b>	<b>25,566.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,895.27</b>	<b>15.24%</b>

④广大航服客户：

单位：万元

<b>账龄</b>	<b>2023/6/30</b>			
	<b>应收账款账面 余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	3,357.00	88.33%	106.08	3.16%
半年-1 年	298.11	7.84%	17.44	5.85%
1-2 年	137.59	3.62%	18.35	13.34%
2-3 年	3.70	0.10%	1.05	28.45%
3-4 年	3.98	0.11%	1.78	44.72%
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,800.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>144.71</b>	<b>3.81%</b>
<b>账龄</b>	<b>2022/12/31</b>			
	<b>应收账款账面 余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
半年以内	3,305.45	91.37%	104.45	3.16%
半年-1 年	143.49	3.97%	8.39	5.85%
1-2 年	155.03	4.29%	20.68	13.34%
2-3 年	6.79	0.19%	1.93	28.45%
3-4 年	5.04	0.14%	2.26	44.72%

4-5 年	1.70	0.05%	1.08	63.64%
5 年以上	0.13	0.00%	0.13	100.00%
<b>合计</b>	<b>3,617.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>138.92</b>	<b>3.84%</b>
<b>账龄</b>	<b>2021/12/31</b>			
	<b>应收账款账面 余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
1 年以内	2,694.20	88.46%	-	0.00%
1-2 年	50.11	1.65%	5.01	10.00%
2-3 年	59.77	1.96%	14.94	25.00%
3-4 年	40.32	1.32%	20.16	50.00%
4-5 年	68.74	2.26%	34.37	50.00%
5 年以上	132.52	4.35%	132.52	100.00%
<b>合计</b>	<b>3,045.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>207.00</b>	<b>6.80%</b>
<b>账龄</b>	<b>2020/12/31</b>			
	<b>应收账款账面 余额</b>	<b>占比</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
1 年以内	2,226.60	82.18%	-	0.00%
1-2 年	188.31	6.95%	18.83	10.00%
2-3 年	93.23	3.44%	23.31	25.00%
3-4 年	68.75	2.54%	34.38	50.01%
4-5 年	72.61	2.68%	36.31	50.01%
5 年以上	59.90	2.21%	59.90	100.00%
<b>合计</b>	<b>2,709.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>172.73</b>	<b>6.38%</b>

报告期各期末，公司按组合计提坏账准备的应收账款中，账龄 1 年以内的应收账款占比在 70%以上，整体占比较高。报告期内，公司应收账款坏账计提政策符合企业会计准则的规定，账龄结构合理，应收账款坏账整体风险较低，应收账款坏账计提充分、谨慎。

#### 5) 坏账准备计提方法、比例与同行业可比公司对比分析

公司制定了较为稳健的坏账准备计提政策，并已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。公司与同行业可比公司应收账款坏账准备计提方法、比例的对比情况如下：

项目	计提方法	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
----	------	-----------	------------	------------	------------

项目	计提方法	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
中集天达	预期信用损失	未披露	10.45%	12.83%	6.46%
海伦哲	预期信用损失	9.59%	10.85%	9.33%	39.70%
青鸟消防	预期信用损失	10.29%	10.90%	11.00%	11.14%
浩淼科技	预期信用损失	12.22%	11.43%	10.85%	16.62%
平均值		<b>10.70%</b>	<b>10.91%</b>	<b>11.00%</b>	<b>18.48%</b>
威海广泰	预期信用损失	<b>11.91%</b>	<b>11.92%</b>	<b>10.26%</b>	<b>9.84%</b>

注：可比公司的数据来自于年报等公开披露的信息文件。

报告期内，公司应收账款坏账准备计提方法与同行业可比公司一致。2020年末，根据海伦哲年度报告，海伦哲由于经营业绩同比出现严重下滑，对相关的应收账款计提减值，当期末坏账准备计提比例较高，除此之外，公司应收账款坏账准备的计提比例与同行业可比公司的平均值不存在重大差异。公司坏账准备计提合理、充分，计提比例不存在偏低的情形。

#### 6) 应收账款坏账准备的计提、转回等情况

报告期各期，公司应收账款坏账计提及核销情况如下：

单位：万元

类别	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
期初余额	20,598.31	17,274.25	12,873.44	10,215.74
本期计提	1,792.19	4,346.22	4,805.53	2,690.90
本期转回	-	-	-	-
本期核销	220.68	1,022.16	404.72	33.20
其他变动	0.62	0.01	-	-
期末余额	22,170.43	20,598.31	17,274.25	12,873.44

报告期各期末，公司应收账款坏账准备余额随着应收账款余额的增长而增加。报告期各期，公司核销应收账款坏账的原因为应收款确无法收回，经管理层审批后核销，且核销款项均非由关联交易产生。

报告期各期，公司应收账款坏账准备的计提、转回等变动金额的绝对值占利润总额的比例分别为 5.94%、37.22%、12.54%和 23.95%，其中，2021 年，公司由于计提商誉减值带动利润总额同比下降金额较大，使得 2021 年当期绝对值的占比较高。公司不存在通过坏账准备的计提、转回等来调节利润的情况。

## 7) 主要客户的信用政策及变化情况

公司与主要客户的信用政策是根据合同约定按阶段、按比例执行，通常对合同签订、到货、终验、质保金等各阶段约定对应的付款比例，报告期内公司信用政策未发生重大变化，不存在通过放宽信用政策突击确认收入的情形。

公司主要客户为军方和武警、应急和消防救援部门、机场、航空公司等，相关单位信用状况良好，应收账款无法回收的风险较小。

## 8) 应收账款前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款前五名构成情况如下：

单位：万元

报告期	序号	客户	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例
2023年 6月30日	1	A单位	15,335.24	8.24%
	2	D单位	6,401.20	3.44%
	3	上海东方航空设备制造有限公司	3,472.88	1.87%
	4	云南省消防救援总队	3,450.41	1.85%
	5	甘肃民盛机电设备有限责任公司	2,588.82	1.39%
			<b>合计</b>	<b>31,248.56</b>
2022年 12月31日	1	A单位	23,019.55	13.33%
	2	上海东方航空设备制造有限公司	3,436.95	1.99%
	3	云南省消防救援总队	3,028.04	1.75%
	4	河南省机场集团有限公司	2,843.62	1.65%
	5	北京市消防救援总队	2,662.73	1.54%
			<b>合计</b>	<b>34,990.89</b>
2021年 12月31日	1	A单位	42,390.43	25.18%
	2	上海东方航空设备制造有限公司	4,199.80	2.49%
	3	甘肃民盛机电设备有限责任公司	3,365.93	2.00%
	4	海口美兰国际机场有限责任公司	3,251.29	1.93%
	5	广东省机场管理集团有限公司湛江机场公司	2,991.65	1.78%
			<b>合计</b>	<b>56,199.11</b>

报告期	序号	客户	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例
2020年 12月31日	1	B单位	10,543.17	8.06%
	2	甘肃民盛机电设备有限责任公司	3,427.85	2.62%
	3	青岛国际机场集团有限公司	3,354.68	2.56%
	4	新疆机场（集团）有限责任公司	2,891.73	2.21%
	5	首都机场集团公司	2,868.42	2.19%
		合计		<b>23,085.85</b>

报告期各期末，公司应收账款余额前五名为公司主要客户，具有长期合作历史，主要应收账款方与主要客户匹配。报告期各期末，公司应收账款余额前五名合计金额占当期末应收账款余额的比例分别为17.64%、33.38%、20.26%和16.79%，应收账款集中度较低。

#### 9) 期后回款情况

2023年6月30日，公司应收账款余额186,117.69万元，截至2023年7月31日，期后回款金额11,862.74万元，期后回款情况良好，公司主要客户为军方和武警、应急和消防救援部门、机场、航空公司等，相关单位信用状况良好，应收账款无法回收的风险较小。

#### (5) 应收账款融资

报告期各期末，公司应收款项融资账面价值分别为738.97万元、816.15万元、628.70万元和574.19万元，占流动资产比例分别为0.18%、0.21%、0.17%和0.14%。公司自2019年1月1日起执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）等准则的要求，将预计背书或贴现的应收票据分类至“应收款项融资”科目列报。报告期各期末，公司应收款项融资均为银行承兑汇票，金额及占比较小，具有较好的信用度。

#### (6) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	22,678.00	85.74%	17,829.44	91.58%	9,060.29	97.29%	9,641.66	93.76%
1至2年	2,330.89	8.81%	1,589.14	8.16%	66.35	0.71%	571.24	5.55%
2至3年	1,199.18	4.53%	32.85	0.17%	164.99	1.77%	67.64	0.66%
3年以上	241.09	0.91%	17.70	0.09%	20.61	0.22%	2.96	0.03%
合计	<b>26,449.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,469.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,312.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,283.49</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司预付账款分别为 10,283.49 万元、9,312.23 万元、19,469.13 万元和 26,449.16 万元,占流动资产的比例分别为 2.52%、2.44%、5.21%和 6.35%,主要为在日常经营过程中预付的原材料采购款项,一年以内的预付账款占比分别为 93.76%、97.29%、91.58%和 85.74%,占比较高。

2022 年末和 2023 年 6 月末,公司预付账款规模较大,主要原因为由于生产经营所需,预付底盘、新能源电池等采购款保持在较高的水平且尚未到货结转。

#### (7) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款构成情况如下:

单位:万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021//12/31	2020/12/31
保证金	9,065.56	8,262.61	7,584.26	6,327.52
往来款	575.00	2,243.94	3,704.51	226.60
应收退税款	-	1,346.18	745.70	641.60
其他	844.10	564.05	371.18	399.08
减:坏账准备	903.55	960.13	1,125.98	673.64
应收利息	-	-	-	13.62
应收股利	-	-	-	-
合计	<b>9,581.11</b>	<b>11,456.65</b>	<b>11,279.66</b>	<b>6,934.79</b>

报告期各期末,公司其他应收款分别为 6,934.79 万元、11,279.66 万元、11,456.65 万元和 9,581.11 万元,占流动资产的比例分别为 1.70%、2.95%、3.07%和 2.30%,金额及占比较小。

公司其他应收款主要为投标及履约保证金、往来款和应收退税款等。2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末,往来款金额较大,主要为应急救援保障装备业务中,公司应部分消防救援部门客户所需,代理采购并代垫的消防车辆底盘款

项。

### (8) 存货

报告期各期末，公司存货构成及跌价准备计提情况如下：

#### 1) 存货账面价值及跌价准备情况

单位：万元

项目	2023/6/30		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	50,085.78	830.55	49,255.23
在产品	81,708.74	194.26	81,514.48
库存商品	18,047.67	809.22	17,238.45
合同履约成本	2,880.55	0.00	2,880.55
<b>合计</b>	<b>152,722.74</b>	<b>1,834.03</b>	<b>150,888.71</b>
项目	2022/12/31		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	48,679.07	844.43	47,834.64
在产品	55,493.13	165.92	55,327.21
库存商品	21,754.57	807.93	20,946.64
合同履约成本	1,701.15	-	1,701.15
<b>合计</b>	<b>127,627.92</b>	<b>1,818.27</b>	<b>125,809.65</b>
项目	2021/12/31		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	42,012.21	797.96	41,214.25
在产品	50,451.63	161.81	50,289.82
库存商品	36,961.88	1,259.01	35,702.87
合同履约成本	1,744.89	-	1,744.89
<b>合计</b>	<b>131,170.61</b>	<b>2,218.78</b>	<b>128,951.83</b>
项目	2020/12/31		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	43,008.91	417.17	42,591.74
在产品	54,145.08	86.29	54,058.78
库存商品	33,604.51	677.70	32,926.81

合同履约成本	1,376.88	-	1,376.88
开发成本	2,554.75	-	2,554.75
开发产品	3,833.42	319.30	3,514.12
<b>合计</b>	<b>138,523.56</b>	<b>1,500.47</b>	<b>137,023.09</b>

报告期各期末,公司存货账面价值分别为 137,023.09 万元、128,951.83 万元、125,809.65 万元和 150,888.71 万元,主要由原材料、在产品、库存商品、合同履约成本、开发成本和开发产品构成,各期末存货占流动资产的比例分别为 33.62%、33.74%、33.67%和 36.22%。报告期各期末,公司存货余额整体较为稳定。

## 2) 期末库龄情况

报告期各期末,公司存货余额中,库龄 1 年以内的存货占比均在 70%以上,1 年以内的存货占比较高,整体库龄较短。公司在手订单充足,不存在大量的残次冷备品、滞销或销售退回等情形。

## 3) 存货跌价准备计提

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备,资产负债表日,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

报告期各期末,公司按照存货跌价准备计提政策计提跌价准备,存货跌价准备计提充分,符合企业会计准则的相关规定。

## (9) 合同资产

报告期各期末,公司合同资产分别为 367.08 万元、946.90 万元、481.30 万元和 377.98 万元,占流动资产比例分别为 0.09%、0.25%、0.13%和 0.09%,金额及占比较小,主要由于公司维修保养业务而产生。

## (10) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产明细如下:

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
预缴税费	55.26	279.85	104.56	556.05
待抵扣进项税	4,003.41	2,444.08	1,246.46	233.95
抵债资产	2,999.05	2,939.93	2,577.30	1,923.24
待摊费用	13.96	65.73	-	-
<b>合计</b>	<b>7,071.68</b>	<b>5,729.59</b>	<b>3,928.31</b>	<b>2,713.23</b>

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 2,713.23 万元、3,928.31 万元、5,729.59 万元和 7,071.68 万元，占流动资产的比例分别为 0.67%、1.03%、1.53%和 1.70%，主要为预缴税费、待抵扣进项税和抵债资产。

2022 年末及 2023 年 6 月末，待抵扣进项税增长幅度较大，主要原因为公司因工程建设及设备购置，产生的进项税款暂未实现抵扣。

## 2、非流动资产主要项目分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	8,350.82	4.82%	8,271.92	4.93%	15,248.70	9.28%	11,469.12	6.49%
其他权益工具投资	6,006.72	3.47%	5,915.08	3.52%	5,641.05	3.43%	6,022.65	3.41%
投资性房地产	265.30	0.15%	268.67	0.16%	-	-	-	-
固定资产	86,687.35	50.04%	88,687.37	52.84%	90,729.49	55.24%	87,888.53	49.72%
在建工程	22,887.07	13.21%	20,748.21	12.36%	8,512.98	5.18%	4,346.78	2.46%
使用权资产	366.27	0.21%	555.91	0.33%	740.81	0.45%	-	-
无形资产	24,941.07	14.40%	20,234.29	12.05%	21,200.97	12.91%	16,989.98	9.61%
开发支出	213.13	0.12%	208.85	0.12%	82.52	0.05%	157.47	0.09%
商誉	7,190.23	4.15%	7,190.23	4.28%	10,068.93	6.13%	44,424.23	25.13%
长期待摊费用	2,532.60	1.46%	2,522.01	1.50%	2,037.88	1.24%	680.44	0.38%
递延所得税资产	7,055.43	4.07%	6,846.10	4.08%	6,850.28	4.17%	4,601.88	2.60%
其他非流动资产	6,753.30	3.90%	6,402.02	3.81%	3,124.95	1.90%	191.30	0.11%
<b>非流动资产</b>	<b>173,249.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>167,850.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>164,238.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,772.38</b>	<b>100.00%</b>

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计								

报告期各期末，公司非流动资产分别为 176,772.38 万元、164,238.55 万元、167,850.67 万元和 173,249.29 万元。公司非流动资产主要由长期股权投资、其他权益工具投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、递延所得税资产和其他非流动资产构成。报告期各期末，前述科目合计占非流动资产的比例均在 97% 以上。

### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资的账面价值分别为 11,469.12 万元、15,248.70 万元、8,271.92 万元和 8,350.82 万元，占非流动资产的比例分别为 6.49%、9.28%、4.93%和 4.82%。报告期末，公司长期股权投资为对深圳市机场空港设备维修有限公司、保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司、PICTOR 有限公司、南宁市金石汽车维修有限公司、山东安泰空港装备有限公司和北京广润辉耀健康科技有限公司的投资。相关参股公司情况详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人的主要控股及参股公司情况”。

2022 年末公司长期股权投资账面价值较 2021 年末减少 6,976.78 万元，主要原因为公司为清理类金融业务，于 2022 年 5 月向天津东辰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出售公司及全资子公司广泰香港所持有的广泰租赁 44%的股权。

### (2) 其他权益工具投资

报告期各期末，公司其他权益工具投资的账面价值分别为 6,022.65 万元、5,641.05 万元、5,915.08 万元和 6,006.72 万元，占非流动资产的比例分别为 3.41%、3.43%、3.52%和 3.47%。其他权益工具投资为公司对威海市商业银行的投资，公司出于战略目的而计划长期持有该股权，威海市商业银行于 2020 年 10 月于中国香港联合交易所挂牌上市。

### (3) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产分别为 0.00 万元、0.00 万元、268.67 万元和 265.30 万元，占非流动资产比例分别为 0.00%、0.00%、0.16%和 0.15%，金

额及占比较小。2023年6月末，公司投资性房地产为公司用于出租的位于重庆市、辽宁省营口市房屋建筑物。

#### (4) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产分别为 87,888.53 万元、90,729.49 万元、88,687.37 万元和 86,687.35 万元，占非流动资产比例分别为 49.72%、55.24%、52.84%和 50.04%。固定资产分类别具体情况如下所示：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>135,075.58</b>	<b>134,821.13</b>	<b>132,848.70</b>	<b>124,913.90</b>
其中：房屋及建筑物	92,888.88	93,035.18	93,651.65	88,307.73
机器设备	31,353.89	31,073.51	28,611.13	27,318.07
运输工具	3,739.17	3,935.33	3,731.80	3,502.37
其他	7,093.64	6,777.11	6,854.12	5,785.73
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>48,388.23</b>	<b>46,133.76</b>	<b>42,119.21</b>	<b>37,025.37</b>
其中：房屋及建筑物	22,042.37	20,850.99	18,641.72	16,288.69
机器设备	18,756.91	17,852.14	16,488.11	14,617.27
运输工具	2,816.41	2,840.98	2,712.28	2,336.95
其他	4,772.54	4,589.65	4,277.10	3,782.46
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	<b>86,687.35</b>	<b>88,687.37</b>	<b>90,729.49</b>	<b>87,888.53</b>
其中：房屋及建筑物	70,846.51	72,184.19	75,009.93	72,019.03
机器设备	12,596.98	13,221.37	12,123.02	12,700.79
运输工具	922.76	1,094.34	1,019.53	1,165.42
其他	2,321.09	2,187.46	2,577.02	2,003.28

报告期各期末，公司固定资产主要由房屋及建筑物和机器设备构成。报告期内，公司固定资产规模较为稳定。

公司各类固定资产的折旧方法如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-5	2.375-4.85
机器设备	年限平均法	5-18	3-5	5.28-19.40
运输工具	年限平均法	4-10	3-5	9.50-24.25
办公设备及其他	年限平均法	3-5	3-5	19.00-32.33

公司固定资产折旧政策与同行业可比公司的比较情况如下：

项目	折旧年限（年）				
	威海广泰	中集天达	海伦哲	青鸟消防	浩淼科技
房屋及建筑物	20-40年	20-33年	19-50年	3-30年	10-20年
机器设备	5-18年	3-15年	4-12年	5-10年	3-10年
运输工具	4-10年	4-10年	4-8年	4-10年	4-5年
其他	3-5年	3-15年	3-12年	3-10年	3-5年

报告期内，公司主要固定资产折旧年限与同行业可比公司不存在重大差异，公司固定资产折旧年限具有合理性。

报告期内，公司各类固定资产状况良好，运行正常，不存在固定资产账面价值高于可收回金额的情况，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

### （5）在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
羊亭工厂 2#厂房	9,303.04	8,925.33	7,233.23	3,318.83
高端应急救援保障装备智能化制造基地一期项目	12,679.93	11,240.16	109.28	-
自动化喷粉线	263.22	114.50	-	-
羊亭化学前处理自泳线	-	-	936.77	-
VOCS 废气治理工程	-	-	-	426.42
生产二厂涂装车间 VOC 废气处理环保改造工程	-	-	-	386.43
厂区房屋及道路工程改建、维修	-	-	-	86.24
其他	640.88	468.22	233.70	128.88
<b>合计</b>	<b>22,887.07</b>	<b>20,748.21</b>	<b>8,512.98</b>	<b>4,346.78</b>

报告期各期末，公司在建工程分别为 4,346.78 万元、8,512.98 万元、20,748.21

万元和 22,887.07 万元，占非流动资产比例分别为 2.46%、5.18%、12.36%和 13.21%。报告期内，公司在建工程账面价值总体呈增长趋势，主要原因为公司为提升生产经营能力，进行羊亭基地建设及应急救援保障装备生产制造基地建设。

报告期末，公司主要在建工程为羊亭工厂 2#厂房和高端应急救援保障装备智能化制造基地一期项目，预算金额分别为 1 亿元和 4.98 亿元，累计已投入金额分别为 9,303.04 万元和 12,679.93 万元，预计转固后对公司经营业绩不构成重大影响。

报告期各期末，公司在建工程均处于建造状态，且预计未来使用价值能达到预期，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

### （6）使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产分别为 0.00 万元、740.81 万元、555.91 万元和 366.27 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.45%、0.33%和 0.21%。

2021 年末，新增使用权资产 740.81 万元，主要原因为公司 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，新租赁准则下，承租人不再将租赁区分为经营租赁或融资租赁，而采用统一的会计处理模型，对短期租赁和低价值资产租赁以外的其他所有租赁确认使用权资产和租赁负债。

报告期各期末，公司已确认的使用权资产主要为公司下属子公司在各地租期一年以上的与公司业务生产及运营相关的房屋及建筑物。

### （7）无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
一、账面原值合计	45,230.52	39,797.33	39,298.88	34,027.47
其中：土地使用权	27,686.54	22,427.48	22,427.48	17,229.50
办公软件	2,997.04	2,909.96	2,403.81	2,448.46
专利技术	1,145.14	1,058.09	1,068.09	915.91
非专利技术	13,349.46	13,349.46	13,349.46	13,404.36
其他	52.34	52.34	50.04	29.25

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>20,289.45</b>	<b>19,563.04</b>	<b>18,097.91</b>	<b>17,037.49</b>
其中：土地使用权	5,017.08	4,747.07	4,285.27	3,901.44
办公软件	2,410.84	2,231.10	1,924.24	1,888.31
专利技术	789.10	763.33	646.49	532.41
非专利技术	12,020.09	11,769.21	11,207.47	10,686.10
其他	52.34	52.34	34.44	29.25
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-
专利技术	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	<b>24,941.07</b>	<b>20,234.29</b>	<b>21,200.97</b>	<b>16,989.98</b>
其中：土地使用权	22,669.46	17,680.41	18,142.21	13,328.06
办公软件	586.20	678.86	479.58	560.15
专利技术	356.05	294.76	421.60	383.50
非专利技术	1,329.37	1,580.26	2,141.99	2,718.27
其他	-	-	15.59	-

公司无形资产主要由土地使用权、办公软件、专利技术、非专利技术构成，报告期各期末，无形资产账面价值分别为 16,989.98 万元、21,200.97 万元、20,234.29 万元和 24,941.07 万元，占非流动资产的比例分别为 9.61%、12.91%、12.05%和 14.40%。

公司无形资产的摊销年限政策如下：

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）	摊销方法
土地使用权	50	年限平均法
办公软件	2-5	年限平均法
专利技术	3-10	年限平均法

项目	摊销年限（年）	摊销方法
非专利技术	3-10	年限平均法

公司无形资产摊销政策与同行业可比公司的比较情况如下：

威海广泰	中集天达	海伦哲	青鸟消防	浩淼科技
土地使用权：40-50年； 办公软件：2-10年； 专利技术：5年、10年； 非专利技术：10年； 其他：2-3年；	土地使用权：50年； 服务特许权：13-18年； 软件：3-10年； 生产技术：8-10年； 客户关系及未完成订单：1-3年或经济利益的预期实现方式； 商标：确定其可使用年限为有限之前，不计提摊销； 非专利技术：3-10年；	土地使用权：50年； 软件：5-10年； 专利权：10年； 非专利权：2-6年； 其他：3-10年；	专利权：5-7年； 非专利技术：10年； 著作权：10年； 商标权：不计提摊销；	土地使用权：50年； 专利及软件使用权：3-10年；

报告期内，公司无形资产摊销政策与同行业可比公司基本保持一致，无形资产摊销政策具有合理性。

报告期内，公司无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

## （8）商誉

### 1) 商誉基本情况

报告期各期末，公司商誉账面价值情况如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>58,048.38</b>	<b>58,048.38</b>	<b>58,048.38</b>	<b>58,048.38</b>
其中：北京中卓时代消防装备科技有限公司	438.92	438.92	438.92	438.92
营口新山鹰报警设备有限公司	34,579.40	34,579.40	34,579.40	34,579.40
天津全华时代航天科技发展有限公司	22,378.12	22,378.12	22,378.12	22,378.12
营口广泰电子设备有限公司	254.64	254.64	254.64	254.64
昆明东辰航空地面服务有限公司	397.30	397.30	397.30	397.30
<b>二、商誉减值准备</b>	<b>50,858.15</b>	<b>50,858.15</b>	<b>47,979.45</b>	<b>13,624.15</b>
其中：营口新山鹰报警设备有限公司	29,719.24	29,719.24	27,293.87	-
天津全华时代航天科技发展有限公司	21,138.91	21,138.91	20,685.58	13,624.15

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
<b>三、账面价值合计</b>	<b>7,190.23</b>	<b>7,190.23</b>	<b>10,068.93</b>	<b>44,424.23</b>
其中：北京中卓时代消防装备科技有限公司	438.92	438.92	438.92	438.92
营口新山鹰报警设备有限公司	4,860.16	4,860.16	7,285.53	34,579.40
天津全华时代航天科技发展有限公司	1,239.21	1,239.21	1,692.53	8,753.97
营口广泰电子设备有限公司	254.64	254.64	254.64	254.64
昆明东辰航空地面服务有限公司	397.30	397.30	397.30	397.30

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 44,424.23 万元、10,068.93 万元、7,190.23 万元和 7,190.23 万元，占非流动资产的比例分别为 25.13%、6.13%、4.28% 和 4.15%。

#### ①中卓时代

公司于 2010 年收购中卓时代时，投资成本超过被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉，收购时点按照评估报告及投资成本计算初始商誉，商誉的形成过程、初始计量、资产组的认定符合企业会计准则的相关规定。

中卓时代收购时系按照成本法进行评估，并设置了业绩承诺，业绩承诺期间为 2009 年-2011 年，中卓时代已完成业绩承诺，预测假设未发生重大变化。

报告期内，中卓时代不涉及业绩承诺。

报告期各期末，公司根据企业会计准则的相关规定，对中卓时代的商誉进行减值测试。报告期各期，中卓时代经营情况良好，资产组的可收回金额高于其账面价值，未出现减值迹象，与资产组的实际经营情况相符。

同时，报告期末，中卓时代商誉账面价值 438.92 万元，金额较小，对公司经营业绩不构成重大影响。

#### ②山鹰报警

公司于 2015 年收购山鹰报警时，投资成本超过被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉，收购时点按照评估报告及投资成本计算初始商誉，商誉的形成过程、初始计量、资产组的认定符合企业会计准则的相关规定。

山鹰报警收购时系按照收益法进行评估，并设置了业绩承诺，业绩承诺期间

为 2014 年-2016 年，山鹰报警已完成业绩承诺，预测假设未发生重大变化。

报告期内，山鹰报警不涉及业绩承诺。

报告期各期末，公司根据企业会计准则的相关规定，对山鹰报警的商誉进行减值测试，2021 年末，存在减值迹象并计提减值准备 27,293.87 万元，使得 2021 年公司净利润下降；2022 年末，存在减值迹象并计提减值准备 2,425.38 万元。

### ③全华时代

公司于 2016 年收购全华时代时，投资成本超过被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉，收购时点按照评估报告及投资成本计算初始商誉，商誉的形成过程、初始计量、资产组的认定符合企业会计准则的相关规定。

全华时代收购时系按照收益法进行评估，并设置了业绩承诺，业绩承诺期间为 2015 年-2018 年，全华时代未完成业绩承诺，已于 2019 年收到业绩承诺补偿。

报告期内，全华时代不涉及业绩承诺。

报告期各期末，公司根据企业会计准则的相关规定，对全华时代的商誉进行减值测试，2021 年末，存在减值迹象并计提减值准备 7,061.43 万元，使得 2021 年公司净利润下降；2022 年末，存在减值迹象并计提减值准备 453.33 万元。

### ④广泰电子设备

公司于 2019 年收购广泰电子设备时，投资成本超过被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉，收购时点按照评估报告及投资成本计算初始商誉，商誉的形成过程、初始计量、资产组的认定符合企业会计准则的相关规定。

广泰电子设备收购时系按照成本法进行评估，未设置业绩承诺，预测假设未发生重大变化。

报告期各期末，公司根据企业会计准则的相关规定，对广泰电子设备的商誉进行减值测试。报告期各期，广泰电子设备经营情况良好，资产组的可收回金额高于其账面价值，未出现减值迹象，与资产组的实际经营情况相符。

同时，报告期末，广泰电子设备商誉账面价值 254.64 万元，金额较小，对公司经营业绩不构成重大影响。

## ⑤昆明东辰航空

公司于 2016 年收购昆明东辰航空时，投资成本超过被收购方账面可辨认净资产公允价值部分，合并时形成商誉，收购时点按照评估报告及投资成本计算初始商誉，商誉的形成过程、初始计量、资产组的认定符合企业会计准则的相关规定。

昆明东辰航空收购时系按照成本法进行评估，未设置业绩承诺，预测假设未发生重大变化。

报告期各期末，公司根据企业会计准则的相关规定，对昆明东辰航空的商誉进行减值测试。报告期各期，昆明东辰航空经营情况良好，资产组的可收回金额高于其账面价值，未出现减值迹象，与资产组的实际经营情况相符。

同时，报告期末，昆明东辰航空商誉账面价值 397.30 万元，金额较小，对公司经营业绩不构成重大影响。

## 2) 计提商誉减值准备的具体情况

### ①山鹰报警

公司结合历史经营情况、对市场发展的预测等，计算包含商誉的资产组的可收回金额。

由于市场竞争激烈等原因，公司相关业务收入较前期下滑，公司调整对相关业务的未来收入预测，根据评估结果，2021 年对山鹰报警计提商誉减值准备 27,293.87 万元，2022 年对山鹰报警计提商誉减值准备 2,425.38 万元，但公司生产经营情况及未来行业发展趋势整体未发生重大变化。

### ②全华时代

公司结合历史经营情况、对市场发展的预测等，计算包含商誉的资产组的可收回金额。

由于市场竞争激烈等原因，由于公司相关业务收入较前期下滑，公司调整对相关业务的未来收入预测，根据评估结果，2021 年对全华时代计提商誉减值准备 7,061.43 万元，2022 年对全华时代计提商誉减值准备 453.33 万元，但公司生产经营情况及未来行业发展趋势整体未发生重大变化。

### 3) 2021 年末商誉减值损失的确认方法

单位：万元

被投资单位名称	包含商誉资产组组合的账面价值	包含商誉资产组组合的可收回金额	可收回金额的确定方法
营口新山鹰报警设备有限公司	80,072.33	45,955.00	收益法
天津全华时代航天科技发展有限公司	22,845.78	12,662.00	收益法

#### ①山鹰报警商誉减值损失确认情况：

单位：万元

项目	金额
包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	80,072.33
可收回金额	45,955.00
整体商誉减值准备	34,117.33
比例	80%
归属于母公司股东的商誉减值准备	27,293.87
本年度商誉减值损失	27,293.87

注 1：包含商誉的资产组或资产组组合账面价值=完全商誉（100%）+商誉相关资产组账面价值。

注 2：2015 年，经中国证监会证监许可字（2015）1083 号《关于核准威海广泰空港设备股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行股票并使用募集资金收购山鹰报警 80%的股权，同时形成商誉。

注 3：评估数据取自北京天圆开资产评估有限公司于 2022 年 4 月 11 日出具的天圆开评报字（2022）第 000072 号《威海广泰空港设备股份有限公司商誉减值测试涉及的营口新山鹰报警设备有限公司包含商誉资产组组合的可收回金额项目资产评估报告》。

可回收金额确定过程中，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条，可回收金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。因此最终的可回收金额为按照收益法测算的 45,955.00 万元。

因此，根据评估结果，2021 年末，公司对山鹰报警计提商誉减值准备 27,293.87 万元。

#### ②全华时代商誉减值损失确认情况：

单位：万元

项目	金额
包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	22,845.78
可收回金额	12,662.00

项目	金额
整体商誉减值准备	10,183.78
比例	69.34%
归属于母公司股东的商誉减值准备	7,061.43
本年度商誉减值损失	7,061.43

注 1：包含商誉的资产组或资产组组合账面价值=完全商誉（100%）+商誉相关资产组账面价值。

注 2：2016 年，经中国证监会证监许可字（2016）1052 号《关于核准威海广泰空港设备股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行股票并使用募集资金收购、增资全华时代，最终控制其 69.34%的股权，同时形成商誉。

注 3：评估数据取自北京天圆开资产评估有限公司于 2022 年 4 月 11 日出具的天圆开评报字（2022）第 000071 号《威海广泰空港设备股份有限公司商誉减值测试涉及的天津全华时代航天科技发展有限公司包含商誉资产组组合的可收回金额项目资产评估报告》。

可回收金额确定过程中，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条，可回收金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。因此最终的可回收金额为按照收益法测算的 12,662.00 万元。

因此，根据评估结果，2021 年末，公司对全华时代计提商誉减值准备 7,061.43 万元。

#### 4) 2022 年末商誉减值损失的确认方法

单位：万元

被投资单位名称	包含商誉资产组组合的账面价值	包含商誉资产组组合的可收回金额	可收回金额的确定方法
营口新山鹰报警设备有限公司	35,397.73	32,366.00	收益法
天津全华时代航天科技发展有限公司	19,999.66	19,345.88	成本法

#### ①山鹰报警商誉减值损失确认情况：

单位：万元

项目	金额
包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	35,397.73
可收回金额	32,366.00
整体商誉减值准备	3,031.73
比例	80%
归属于母公司股东的商誉减值准备	2,425.38
本年度商誉减值损失	2,425.38

注 1：包含商誉的资产组或资产组组合账面价值=完全商誉（100%）+商誉相关资产组账面价值。

注 2：2015 年，经中国证监会证监许可字（2015）1083 号《关于核准威海广泰空港设备股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行股票并使用募集资金收购山鹰报警 80%的股权，同时形成商誉。

注 3：评估数据取自北京天圆开资产评估有限公司于 2023 年 3 月 24 日出具的天圆开评报字（2023）第 000060 号《威海广泰空港设备股份有限公司商誉减值测试涉及的营口新山鹰报警设备有限公司包含商誉资产组组合的可收回金额项目资产评估报告》。

可回收金额确定过程中，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条，可回收金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。因此最终的可回收金额为按照收益法测算的 32,366.00 万元。

因此，根据评估结果，2022 年末，公司对山鹰报警计提商誉减值准备 2,425.38 万元。

#### ②全华时代商誉减值损失确认情况：

单位：万元

项目	金额
包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	19,999.66
可收回金额	19,345.88
整体商誉减值准备	653.78
比例	69.34%
归属于母公司股东的商誉减值准备	453.33
本年度商誉减值损失	453.33

注 1：包含商誉的资产组或资产组组合账面价值=完全商誉（100%）+商誉相关资产组账面价值。

注 2：2016 年，经中国证监会证监许可字（2016）1052 号《关于核准威海广泰空港设备股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行股票并使用募集资金收购、增资全华时代，最终控制其 69.34%的股权，同时形成商誉。

注 3：评估数据取自北京天圆开资产评估有限公司于 2023 年 3 月 24 日出具的天圆开评报字（2023）第 000059 号《威海广泰空港设备股份有限公司商誉减值测试涉及的天津全华时代航天科技发展有限公司包含商誉资产组组合的可收回金额项目资产评估报告》。

可回收金额确定过程中，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条，可回收金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。因此最终的可回收金额为按照成本法测算的 19,345.88 万元。

因此，根据评估结果，2022 年末，公司对全华时代计提商誉减值准备 453.33

万元。

报告期各期末，公司按照企业会计准则的相关规定进行商誉减值测试，商誉减值计提情况与资产组的实际经营情况相符，商誉减值准备计提合理、充分。

#### （9）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
车辆检测费	1,341.64	1,171.45	501.06	369.90
绿化花木费	-	-	50.00	110.00
装饰维修费	1,190.95	1,350.56	1,486.57	132.24
其他	-	-	0.25	68.30
合计	<b>2,532.60</b>	<b>2,522.01</b>	<b>2,037.88</b>	<b>680.44</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为680.44万元、2,037.88万元、2,522.01万元和2,532.60万元，占非流动资产的比例分别为0.38%、1.24%、1.50%和1.46%，占比较小。2021年末，公司其他长期待摊费用金额增长，主要为厂房改造工程、厂房装修费用等。

#### （10）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
资产减值准备	3,829.24	3,563.48	3,157.70	2,410.57
内部交易未实现利润	326.31	326.03	505.71	503.60
可抵扣亏损	116.79	156.53	23.59	208.41
会计比税法多摊销固定资产、无形资产、使用权资产	52.31	58.28	49.54	36.39
预提费用	1,456.49	1,445.56	1,604.51	1,223.83
递延收益	228.86	262.97	193.30	199.88
股权激励费用	175.12	170.79	449.97	19.19
纳税时间性差异调整	860.59	860.59	860.59	-
交易性金融资产公允价值变动	9.72	1.88	5.39	-
合计	<b>7,055.43</b>	<b>6,846.10</b>	<b>6,850.28</b>	<b>4,601.88</b>

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 4,601.88 万元、6,850.28 万元、6,846.10 万元和 7,055.43 万元，占非流动资产的比例分别为 2.60%、4.17%、4.08% 和 4.07%，占比较小。公司递延所得税资产主要为资产减值准备、预提费用和纳税时间性差异调整，其中，资产减值准备及预提费用余额较为稳定，纳税时间性差异调整形成的递延所得税资产是由于军品审价调整所致。

### （11）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
预付工程款、设备款	3,846.69	3,700.08	857.73	191.30
期限一年以上的定期存款及利息	2,906.61	2,701.94	2,267.21	-
<b>合计</b>	<b>6,753.30</b>	<b>6,402.02</b>	<b>3,124.95</b>	<b>191.30</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 191.30 万元、3,124.95 万元、6,402.02 万元和 6,753.30 万元，占非流动资产的比例分别为 0.11%、1.90%、3.81% 和 3.90%。其他非流动资产主要为预付的工程设备款和期限一年以上的定期存款及利息。2022 年末，公司预付工程款、设备款较 2021 年末增长幅度较大，主要原因为公司为提升生产经营能力，进行应急救援保障装备生产基地等工程项目的建设，增加预付工程设备款。

### （二）负债结构及变动分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	244,459.62	85.29%	212,515.45	90.52%	200,163.26	91.94%	234,186.10	94.13%
非流动负债	42,170.45	14.71%	22,249.66	9.48%	17,558.25	8.06%	14,598.21	5.87%
<b>负债合计</b>	<b>286,630.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>234,765.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>217,721.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>248,784.31</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 248,784.31 万元、217,721.51 万元、234,765.11 万元和 286,630.07 万元。报告期各期末，公司负债总额较为平稳。

## 1、流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	119,832.45	49.02%	87,830.29	41.33%	61,786.61	30.87%	49,402.05	21.10%
应付票据	32,635.69	13.35%	28,604.06	13.46%	40,639.26	20.30%	48,035.56	20.51%
应付账款	29,871.95	12.22%	28,512.94	13.42%	36,082.40	18.03%	39,074.58	16.69%
合同负债	30,179.22	12.35%	33,428.10	15.73%	31,862.47	15.92%	61,228.11	26.15%
应付职工薪酬	3,247.10	1.33%	5,618.03	2.64%	6,112.89	3.05%	7,264.59	3.10%
应交税费	2,129.01	0.87%	7,732.98	3.64%	7,422.14	3.71%	11,321.43	4.83%
其他应付款	22,465.01	9.19%	16,212.02	7.63%	12,203.32	6.10%	5,773.30	2.47%
一年内到期的非流动负债	226.99	0.09%	357.59	0.17%	7.98	0.00%	4,034.08	1.72%
其他流动负债	3,872.19	1.58%	4,219.44	1.99%	4,046.18	2.02%	8,052.40	3.44%
<b>流动负债合计</b>	<b>244,459.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>212,515.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>200,163.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>234,186.10</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债总额分别为 234,186.10 万元、200,163.26 万元、212,515.45 万元和 244,459.62 万元，占负债总额的比例分别为 94.13%、91.94%、90.52%和 85.29%，主要由短期借款、应付票据、应付账款和合同负债组成，其合计占流动负债的比例均在 83%以上。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
质押借款	2,000.00	2,000.00	-	3,975.00
抵押借款	14,650.00	7,650.00	7,642.81	8,300.00
保证借款	49,407.15	26,404.00	23,690.00	27,943.40
信用借款	24,799.00	17,799.00	9,000.00	4,745.00
票据贴现	9,900.00	14,350.00	1,000.00	4,000.00
信用证贴现	11,955.30	14,540.30	16,400.00	-

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
E 信通贴现	6,900.00	5,000.00	4,000.00	-
未到期应付利息	221.01	86.99	53.81	438.65
<b>合计</b>	<b>119,832.45</b>	<b>87,830.29</b>	<b>61,786.61</b>	<b>49,402.05</b>

报告期各期末，公司短期借款分别为 49,402.05 万元、61,786.61 万元、87,830.29 万元和 119,832.45 万元，占流动负债的比例分别为 21.10%、30.87%、41.33%和 49.02%，主要是由保证借款和信用借款、抵押借款等构成。

## (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
商业承兑汇票	-	-	-	288.93
银行承兑汇票	26,558.74	27,102.51	40,039.26	47,746.64
信用证	6,076.95	1,501.55	600.00	-
<b>合计</b>	<b>32,635.69</b>	<b>28,604.06</b>	<b>40,639.26</b>	<b>48,035.56</b>

报告期各期末，公司应付票据分别为 48,035.56 万元、40,639.26 万元、28,604.06 万元和 32,635.69 万元，占流动负债的比例分别为 20.51%、20.30%、13.46%和 13.35%，主要是由银行承兑汇票和信用证构成。

## (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
1 年以内	26,760.17	25,784.00	31,371.94	34,470.95
1 至 2 年	1,977.40	2,069.07	3,215.51	2,646.77
2 至 3 年	651.92	230.20	916.82	698.77
3 年以上	482.46	429.66	578.12	1,258.09
<b>合计</b>	<b>29,871.95</b>	<b>28,512.94</b>	<b>36,082.40</b>	<b>39,074.58</b>

报告期各期末，公司应付账款分别为 39,074.58 万元、36,082.40 万元、28,512.94 万元和 29,871.95 万元，占流动负债的比例分别为 16.69%、18.03%、13.42%和 12.22%，主要为应付材料款和应付工程款。

#### (4) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债为预收的货款，金额分别为 61,228.11 万元、31,862.47 万元、33,428.10 万元和 30,179.22 万元，占流动负债的比例分别为 26.15%、15.92%、15.73%和 12.35%。2020 年末，公司根据《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号），将预收款项中的不含税金额、销项税额分别重分类至合同负债、其他流动负债。

合同负债的变动情况主要与公司执行中的订单规模、进度及所约定的客户预付款比例相关。2020 年末，公司合同负债余额较大，主要原因为部分军方客户向公司支付的预付款金额较大，相关订单规模较大且所约定的预付款比例较高。

#### (5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
短期薪酬	3,232.47	5,604.70	6,071.39	7,264.59
离职后福利-设定提存计划	14.63	13.33	41.51	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	<b>3,247.10</b>	<b>5,618.03</b>	<b>6,112.89</b>	<b>7,264.59</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 7,264.59 万元、6,112.89 万元、5,618.03 万元和 3,247.10 万元，占流动负债的比例分别为 3.10%、3.05%、2.64%和 1.33%。应付职工薪酬主要由短期薪酬构成。报告期内，公司应付职工薪酬整体较为平稳。

#### (6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
增值税	929.26	5,215.95	2,393.87	6,735.45

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
企业所得税	768.88	1,540.15	4,285.30	3,724.08
城市维护建设税	58.39	341.75	155.09	331.41
个人所得税	41.39	93.08	194.95	72.39
房产税	131.90	122.61	138.92	127.60
土地使用税	109.54	95.48	119.51	28.22
印花税	44.98	55.65	33.20	29.68
教育费附加	26.53	159.87	58.94	153.69
地方教育附加	17.69	106.51	39.91	103.24
其它	0.46	1.94	2.45	15.68
<b>合计</b>	<b>2,129.01</b>	<b>7,732.98</b>	<b>7,422.14</b>	<b>11,321.43</b>

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 11,321.43 万元、7,422.14 万元、7,732.98 万元和 2,129.01 万元，占流动负债的比例分别为 4.83%、3.71%、3.64% 和 0.87%。公司应交税费主要为应交企业所得税和应交增值税。

#### (7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
应付利息	-	-	-	-
应付股利	9,536.68	-	-	16.00
其他应付款	12,928.33	16,212.02	12,203.32	5,757.30
其中：限制性股票回购义务	2,898.83	2,996.99	5,502.69	4,597.72
往来单位款	9,319.75	12,856.32	6,414.84	881.01
押金	623.28	78.79	162.12	130.62
其他	86.47	279.92	123.67	147.96
<b>合计</b>	<b>22,465.01</b>	<b>16,212.02</b>	<b>12,203.32</b>	<b>5,773.30</b>

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 5,773.30 万元、12,203.32 万元、16,212.02 万元和 22,465.01 万元，占流动负债的比例分别为 2.47%、6.10%、7.63% 和 9.19%。2021 年末，其他应付款较 2020 年末增长幅度较大，主要原因为往来单位款增加 5,533.83 万元，主要为军品审价调整款项。

#### (8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
一年内到期的长期借款	-	-	-	4,034.08
一年内到期的租赁负债	226.99	357.59	7.98	-
<b>合计</b>	<b>226.99</b>	<b>357.59</b>	<b>7.98</b>	<b>4,034.08</b>

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债的金额分别为 4,034.08 万元、7.98 万元、357.59 万元和 226.99 万元，占流动负债的比例分别为 1.72%、0.00%、0.17%和 0.09%，主要由一年内到期的长期借款和一年内到期的租赁负债构成。

2021 年末及 2022 年末，公司一年内到期的租赁负债金额增长，主要原因为公司自 2021 年 1 月 1 日起根据《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）核算租赁事项，为公司应付的自租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值中一年内到期的部分。

### （9）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债主要为增值税待转销项税及期末已背书转让未终止确认的商业承兑汇票，金额分别为 8,052.40 万元、4,046.18 万元、4,219.44 万元和 3,872.19 万元，占流动负债比重分别为 3.44%、2.02%、1.99%和 1.58%，金额及占比较小。

## 2、非流动负债主要项目分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	21,726.94	51.52%	1,705.46	7.67%	-	-	-	-
租赁负债	59.07	0.14%	126.70	0.57%	648.57	3.69%	-	-
预计负债	9,680.91	22.96%	9,352.95	42.04%	10,482.85	59.70%	7,849.50	53.77%
递延收益	8,607.87	20.41%	8,941.73	40.19%	4,735.61	26.97%	5,020.65	34.39%
递延所得税负债	2,095.66	4.97%	2,122.83	9.54%	1,691.22	9.63%	1,728.06	11.84%
<b>非流动负债合计</b>	<b>42,170.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,249.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,558.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,598.21</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债总额分别为 14,598.21 万元、17,558.25 万元、22,249.66 万元和 42,170.45 万元，占负债总额的比例分别为 5.87%、8.06%、9.48% 和 14.71%，主要由预计负债、递延收益和递延所得税负债组成。

### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款的金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、1,705.46 万元和 21,726.94 万元，占非流动负债的比例分别为 0.00%、0.00%、7.67% 和 51.52%。

### (2) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
租赁付款额	60.67	129.95	680.80	-
减：未确认融资费用	-1.60	-3.25	-32.22	-
合计	<b>59.07</b>	<b>126.70</b>	<b>648.57</b>	-

报告期各期末，公司租赁负债金额分别为 0.00 万元、648.57 万元、126.70 万元和 59.07 万元，占非流动负债的比例分别为 0.00%、3.69%、0.57% 和 0.14%。

公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号—租赁》(财会〔2018〕35 号) 相关规定，公司在租赁开始日将符合准则规定的租赁事项分别确认为使用权资产和租赁负债。

### (3) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
售后保修费	9,680.91	9,352.95	10,482.85	7,849.50
合计	<b>9,680.91</b>	<b>9,352.95</b>	<b>10,482.85</b>	<b>7,849.50</b>

报告期各期末，公司预计负债为售后保修费，各期末金额分别为 7,849.50 万元、10,482.85 万元、9,352.95 万元和 9,680.91 万元，占非流动负债的比例分别为 53.77%、59.70%、42.04% 和 22.96%。

#### (4) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31	形成原因
政府补助	8,607.87	8,941.73	4,735.61	5,020.65	政府拨款
合计	8,607.87	8,941.73	4,735.61	5,020.65	

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 5,020.65 万元、4,735.61 万元、8,941.73 万元和 8,607.87 万元，占非流动负债的比例分别为 34.39%、26.97%、40.19%和 20.41%。公司递延收益主要为与资产相关的政府补助。

报告期各期末，公司递延收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31	与资产相关/ 与收益相关
国债资金拨款	183.00	198.25	228.75	259.25	与资产相关
技术创新资金拨款	646.97	658.60	681.85	705.10	与资产相关
应用技术与开发检测项目资金拨款	200.90	214.29	241.08	267.87	与资产相关
工程技术中心扶持资金拨款	726.93	736.62	756.01	775.39	与资产相关
国家工程技术研究中心配套扶持专项资金拨款	-	-	-	93.16	与资产相关
机场抱轮式飞机牵引装备技术改造项目资金	69.15	128.41	246.95	365.49	与资产相关
大型空港装备国产化建设项目专项拨款	30.00	32.50	37.50	42.50	与资产相关
自携介质的智能消防机器人研发与示范	80.00	-	-	-	与资产相关
山东省航空地面设备工程实验室技术改造资金	-	-	1.40	6.15	与资产相关
飞机除冰设备技术改造项目资金	-	0.26	17.40	34.55	与资产相关
飞机地面抱轮移动技术装备研发与产业化资金	108.57	130.29	173.71	217.14	与资产相关
大型飞机加油装备研制补助	5.04	5.84	7.43	9.03	与资产相关
厂房重建补助	828.85	842.48	869.73	896.98	与资产相关

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31	与资产相关/ 与收益相关
2014年山东省自主创新及成果转化重大专项	29.13	34.95	46.60	58.25	与资产相关
山东省航空地面设备工程实验室创新能力建设项目	28.96	33.53	42.66	51.80	与资产相关
国家空港地面设备工程技术研究中心	48.89	53.33	62.22	71.11	与资产相关
科技融合拨款	89.19	97.30	113.51	129.73	与资产相关、 与收益相关
天津市高新技术产业项目资金	280.00	280.00	280.00	280.00	与资产相关
消防车用压缩空气B类泡沫系统研制	-	-	-	200.00	与资产相关
中央补助大气污染防治资金	124.67	133.17	150.17	167.17	与资产相关
二厂VOC环保设备改造项目资金	120.00	127.50	142.50	150.00	与资产相关
机场跑道保障模式研究及装备产业化	38.30	240.00	240.00	240.00	与资产相关
项目购房补贴资金	146.67	152.87	165.28	-	与资产相关
VOCS废气治理设备项目补助资金	291.20	309.40	230.85	-	与资产相关
加强招商引资促进产业发展专项扶持资金	3,925.58	3,966.26	-	-	与资产相关
缺血训练仪项目政府支持金	50.00	50.00	-	-	与资产相关
机场车辆互联网及车辆管理系统集成技术研发及应用	57.60	57.60	-	-	与收益相关
舰船专用装备生产项目	120.00	120.00	-	-	与资产相关
车-机-场道协同运行与融合控制研究	38.27	38.27	-	-	与收益相关
无人机研发及产业化	200.00	200.00	-	-	与资产相关
飞机智能除冰车研发与产业化	100.00	100.00	-	-	与资产相关
科技中小企业创新项目经费	40.00	-	-	-	与资产相关
<b>合计</b>	<b>8,607.87</b>	<b>8,941.73</b>	<b>4,735.61</b>	<b>5,020.65</b>	

#### (5) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
非同一控制企业合并资产评估增值	458.11	499.03	580.87	662.71
综合收益变动	676.01	662.26	621.16	678.40
加速折旧	961.54	961.54	489.20	386.86
交易性金融资产公允价值变动	-	-	-	0.09
<b>合计</b>	<b>2,095.66</b>	<b>2,122.83</b>	<b>1,691.22</b>	<b>1,728.06</b>

报告期各期末，公司递延所得税负债金额分别为 1,728.06 万元、1,691.22 万元、2,122.83 万元和 2,095.66 万元，占非流动负债的比例分别为 11.84%、9.63%、9.54%和 4.97%，主要系非同一控制企业合并资产评估增值、综合收益变动、加速折旧等形成的递延所得税负债，金额及占比较小且较为稳定。

### （三）偿债能力分析

指标	2023/6/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动比率（倍）	1.70	1.76	1.91	1.74
速动比率（倍）	1.09	1.17	1.27	1.16
资产负债率（合并）	48.59%	43.36%	39.84%	42.58%
利息保障倍数（倍）	3.93	11.95	6.64	22.98

注：2023 年 1-6 月的财务指标未进行年化处理。

#### 1、偿债能力指标分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.74、1.91、1.76 和 1.70，速动比率分别为 1.16、1.27、1.17 和 1.09，整体变动较为稳定，具有较好的短期偿债能力。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 42.58%、39.84%、43.36%和 48.59%，报告期内整体处于较低水平，整体债务风险较低。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 22.98 倍、6.64 倍、11.95 倍和 3.93 倍，整体保持了较为充足的偿债保障能力。2021 年公司利息保障倍数较前期有所下降，主要原因为 2021 年计提商誉减值准备带来的资产减值损失金额较高，导致公司当期利润总额整体较小。

整体上，公司具有较好的偿债能力，整体债务风险较低；同时，报告期各期末，公司流动资产的占比分别为 69.75%、69.95%、69.00%和 70.63%，流动资产

占比较高且稳定，资产结构合理，为偿债能力提供较好的保障。

此外，报告期各期末，公司流动资金占用情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月 /2023.6.30	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31	2020年度 /2020.12.31
流动资金占用	249,550.44	207,993.04	183,375.42	121,140.28
营业收入	106,875.78	234,589.63	324,092.81	309,175.89
占比	2.33	0.89	0.57	0.39

注 1：流动资金占用=经营性流动资产-经营性流动负债；

经营性流动资产=应收票据+应收账款+应收款项融资+合同资产+预付账款+存货；

经营性流动负债=应付票据+应付账款+合同负债+预收账款。

注 2：2023 年 1-6 月的财务指标未进行年化处理。

最近三年，公司流动资金占用金额占营业收入的比例整体处于较低的水平，流动资金创造营业收入的效率较高。

## 2、未来到期有息负债的偿付能力及风险

报告期内，公司有息负债主要是短期借款，针对未来到期有息负债的偿付，公司可采取如下措施：

(1) 报告期各期末，公司现金及现金等价物余额分别为 56,526.30 万元、58,312.39 万元、44,180.30 万元和 30,966.40 万元，现金及现金等价物可为有息负债的偿还提供较好的保障。

(2) 报告期各期，公司营业收入分别为 309,175.89 万元、324,092.81 万元、234,589.63 万元和 106,875.78 万元，净利润分别为 39,294.71 万元、6,731.77 万元、23,501.71 万元和 5,708.11 万元，公司良好的盈利能力可为有息负债的偿还提供较好的保障。

(3) 未来，随着公司本次发行募集资金的到位、募集资金投资项目的逐步投产，公司利润水平有望得到提升，从而为公司有息负债的偿付提供进一步的保障。

(4) 公司建立了良好的资信记录，与银行建立了良好的合作关系，报告期内，公司不存在逾期偿还贷款及债务违约的情况。公司财务管理规范，间接融资渠道畅通，有较强的银行借款等间接融资能力。同时，公司也将继续加强资金管理，进一步保障偿还资金来源。

综上，公司未来到期有息负债的偿付能力较强，有息负债无法偿付的风险较小。

#### （四）营运能力分析

财务指标	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次）	0.67	1.54	2.40	2.71
存货周转率（次）	0.56	1.23	1.61	1.61

注：2023年1-6月的财务指标未进行年化处理。

报告期内，公司应收账款周转率分别为2.71、2.40、1.54和0.67，公司存货周转率分别为1.61、1.61、1.23和0.56，2020年和2021年，资产周转率整体较为稳定。

2022年，应收账款周转率有所下降，主要原因为：2022年，受宏观环境影响，国内部分地区的经济活动受到一定影响，例如公司及客户均出现员工因病请假无法开工等情况，对相关经营活动的开展造成较大影响，客户回款周期相较以前年度有所延迟。

2022年，存货周转率有所下降，主要原因为：①2022年，受宏观环境影响，国内部分地区的经济活动受到一定影响，市场需求萎缩，部分招投标项目延期，公司业务的开拓受到一定影响，营业收入规模下降，当期结转营业成本的存货规模下降。②2022年末，公司在手订单充足，公司根据在手订单开展产品的生产工作；同时，公司预计未来航空业等市场需求会得到较快回升，基于对未来保障装备市场持续发展的合理预期，作为全球空港装备制造行业的领跑者，为保证生产延续性、提高生产效率，更好地满足客户交货时限的需求，公司需维持一定的原材料安全库存，且对于部分客户采购较频繁的通用型产品，采取“适量库存”的生产模式，适当提前生产部分通用型产品。

随着公司持续加强应收账款和存货等资产的管理，运营效率将优化提升，资产周转能力总体良好。

#### （五）财务性投资分析

##### 1、财务性投资及类金融业务的认定标准

##### （1）财务性投资

## 1) 《上市公司证券发行注册管理办法》的相关规定

根据中国证监会于 2023 年 2 月发布的《上市公司证券发行注册管理办法》，上市公司申请再融资时，除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

## 2) 《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定

根据中国证监会于 2023 年 2 月发布的《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》：

财务性投资的类型包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

## (2) 类金融业务

根据中国证监会于 2023 年 2 月发布的《监管规则适用指引——发行类第 7

号》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

## 2、董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资（包括类金融业务）的情况说明

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至募集说明书签署日，发行人不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况。

## 3、最近一期末，公司财务性投资（包括类金融业务）的情况说明

截至 2023 年 6 月 30 日，公司不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。截至 2023 年 6 月 30 日，公司财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融业务的投资）的主要科目如下：

单位：万元

序号	科目	2023 年 6 月 30 日	占归属于母公司 净资产的比例	其中： 财务性 投资余额	其中：财务 性投资余额 占比
1	交易性金融资产	16,583.11	5.55%	185.42	0.06%
2	其他权益工具投资	6,006.72	2.01%	6,006.72	2.01%
3	其他应收款	9,581.11	3.21%	-	-
4	其他流动资产	7,071.68	2.37%	-	-
5	长期股权投资	8,350.82	2.79%	-	-
6	其他非流动资产	6,753.30	2.26%	-	-
合计				<b>6,192.14</b>	<b>2.07%</b>

### （1）交易性金融资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产的账面价值为 16,583.11 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,583.11
其中：	
债务工具投资	16,397.69

项目	2023/6/30
权益工具投资	185.42
合计	16,583.11

截至2023年6月30日，公司的债务工具投资为公司持有的结构性存款，公司的权益工具投资为股票投资，主要系持有的海航控股及海南机场的股票。

其中，公司债务工具投资的具体明细如下：

单位：万元

序号	投资主体	资金性质	机构名称	金额	收益率水平	起息日	到期/出售情况	是否属于财务性投资
1	威海广泰	自有资金	交通银行威海分行	10,134.79	1.75%-3%	2023年1月17日	2023年7月5日	否
2	威海广泰	自有资金	中国银行	6,125.90	1.39%-4.51%	2023年1月11日	2023年7月6日	否
3	重庆启正	自有资金	建设银行	137.00	1.83%	按日赎回		否
合计				16,397.69	-			

截至2023年6月30日，公司债务工具投资为持有的结构性存款，系期限短、预期收益率较低、风险评级较低的产品，旨在提高公司银行存款的资金管理效率，不属于金额较大、期限较长的交易性金融资产，也不属于收益风险波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

公司权益工具投资为基于海航基础设施投资集团股份有限公司、海航集团有限公司、海南航空控股股份有限公司等公司重整计划，公司因债转股形成持有海航控股及海南机场的股权。本项权益工具投资是由公司主营业务应收款债权形成的债转股，非出于财务性投资目的；但由于该股权属于二级市场股票，具有流动性，将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。因此，将本项权益工具投资认定为财务性投资。

## （2）其他权益工具投资

截至2023年6月30日，公司其他权益工具投资的账面价值为6,006.72万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30
以公允价值计量且其变动计入其他综合	6,006.72

项目	2023/6/30
收益的金融资产	
合计	6,006.72

公司其他权益工具投资为公司对威海市商业银行的投资，公司出于战略目的而计划长期持有该股权，并将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。公司将本项其他权益工具投资认定为财务性投资。

### (3) 其他应收款

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面价值为 9,581.11 万元，具体按款项性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30
保证金	9,065.56
员工借款	519.40
押金	20.95
往来款	575.00
应收退税款	-
其他	303.75
减：坏账准备	903.55
合计	9,581.11

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他应收款主要为保证金、员工借款、代收代付款等，均与公司日常经营相关，不属于财务性投资。

### (4) 其他流动资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他流动资产为 7,071.68 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30
预缴税费	55.26
待抵扣进项税	4,003.41
抵债资产	2,999.05
待摊费用	13.96
合计	7,071.68

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他应收款主要为预缴税费、待抵扣进项税及抵债资产等，系公司日常生产经营产生，不属于财务性投资。

### (5) 长期股权投资

截至 2023 年 6 月 30 日，公司长期股权投资为对合营企业深圳市机场空港设备维修有限公司的投资，对联营企业保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司、山东安泰空港装备有限公司、PICTOR、南宁市金石汽车维修有限公司以及北京广润辉耀健康科技有限公司的投资。具体构成情况如下：

单位：万元

项目	金额（万元）	备注
深圳市机场空港设备维修有限公司	1,483.80	合营企业
保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司	3,909.07	联营企业
山东安泰空港装备有限公司	2,561.98	联营企业
PICTOR 有限公司	17.20	联营企业
南宁市金石汽车维修有限公司	105.72	联营企业
北京广润辉耀健康科技有限公司	273.05	联营企业
<b>合计</b>	<b>8,350.82</b>	

#### 1) 对深圳市机场空港设备维修有限公司的投资

公司于 2008 年投资深圳市机场空港设备维修有限公司，其为公司与深圳市机场股份有限公司的合营企业，公司持有其 50%的股权。深圳市机场空港设备维修有限公司主要从事机场地面特种设备的制造、维修及相关技术咨询服务，以及进行空港设备及零配件的销售。公司投资深圳市机场空港设备维修有限公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

#### 2) 对保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司的投资

公司于 2020 年 4 月投资保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司，持有其 25%的股权。玄云动力专注于轻型航空发动机的国产化开发，具有多款涡轮喷气发动机的设计研发经验，主要为无人机和旋翼、固定翼的通航飞机等航空飞行器提供动力装备，产品应用于军用靶标、巡飞弹、察打一体无人机和民用高速航模、农业植保、电力引线、单人飞行器等领域。公司为保证无人机装备业务的生产经营，

持续提升公司在无人机行业的产品优势，投资玄云动力。公司投资保定市玄云涡喷动力设备研发有限公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

### 3) 对山东安泰空港装备有限公司的投资

公司于2021年10月与山东机场投资控股有限公司和威海国际机场集团有限公司签订了《投资合作协议》，三方共同出资1亿元设立山东安泰空港装备有限公司，安泰空港以研发生产制造及销售旅客登机桥产品为主营业务，其中公司出资5,500万元，持股比例为55%。旅客登机桥是空港装备的核心产品之一，市场容量及发展空间巨大，可作为公司空港装备板块未来增长点之一，安泰空港已于2021年11月取得旅客登机桥的通告资质，取得了旅客登机桥生产和销售的许可资质。公司于2022年12月将安泰装备6%的股权进行转让，转让后，公司持有安泰装备49%的股权。

根据公司与山东机场投资控股有限公司和威海国际机场集团有限公司签署的合作协议，根据旅客登机桥产品特点，由安泰装备组建研发及市场团队，开展机场一体化登机桥系统的开发及销售工作，由山东机场投资控股有限公司和威海国际机场集团有限公司充分发挥股东优势，支持新公司业务开展，由公司充分发挥研发、生产能力优势，给予安泰装备产品研发及产能提升帮助，保证产品符合设计预期，适应市场需求。通过充分发挥各方核心优势资源，努力培育出国内领先的智能化旅客登机桥制造中心及地面服务中心，完善设备售后服务体系，为建设四型机场提供优质的产品和服务。根据公司2023年4月8日第七届董事会第十三次会议审议通过的《关于日常关联交易的议案》，公司2023年度预计向安泰装备销售空港地面设备及零部件9,900万元，合作前景广阔。

公司投资山东安泰空港装备有限公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

### 4) 对 PICTOR 有限公司的投资

公司于2008年8月境外投资设立PICTOR有限公司，持有其40%的股权。PICTOR有限公司主要从事各类机场地面设备、民航特种车辆的供应及销售、部

分零配件的采购。公司投资 PICTOR 有限公司目的在于运用 PICTOR 在美国的零配件采购渠道，向 PICTOR 采购进口零部件，保证公司生产经营稳定发展，提升公司产品质量和性能。公司投资 PICTOR 有限公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

#### 5) 对南宁市金石汽车维修有限公司的投资

公司全资子公司广大航服于 2021 年 5 月投资南宁市金石汽车维修有限公司，受让其原股东持有南宁金石 40%的股权。南宁市金石汽车维修有限公司主要从事汽车维修服务、汽车零配件的批发及零售，与广大航服的空港地面设备维修、保养业务，类型一致。公司投资南宁市金石汽车维修有限公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

#### 6) 对北京广润辉耀健康科技有限公司的投资

公司全资子公司威海广泰医疗科技有限公司于 2022 年 4 月与苏州宣医智慧医疗科技有限公司签署成立合资公司的合作协议，双方共同成立辉耀健康，广泰医疗科技持有辉耀健康 30%的股权。北京广润辉耀健康科技有限公司主要从事医疗器械的研发、生产及销售，与广泰医疗科技的医疗保障装备的研发、生产及销售业务，类型一致。公司投资北京广润辉耀健康科技有限公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

公司投资上述公司系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，因此，上述投资不属于财务性投资。

### (6) 其他非流动资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产金额为 6,753.30 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023/6/30
----	-----------

项目	2023/6/30
预付工程款、设备款	3,846.69
期限一年以上的定期存款及利息	2,906.61
合计	<b>6,753.30</b>

公司其他非流动资产主要由预付工程款、设备款和期限一年以上的定期存款及利息构成，与公司生产经营及工程建设相关，不属于财务性投资。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司财务性投资合计为 6,192.14 万元，占最近一期末合并报表归属于母公司净资产的 2.07%，占比较小，未超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%，不存在最近一期末持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。

## 七、经营成果分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入基本构成情况

报告期各期，公司营业收入基本构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	104,821.72	98.08%	230,969.71	98.46%	320,512.25	98.90%	304,419.35	98.46%
其他业务收入	2,054.05	1.92%	3,619.92	1.54%	3,580.57	1.10%	4,756.54	1.54%
合计	<b>106,875.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>234,589.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>324,092.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>309,175.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司营业收入总额分别为 309,175.89 万元、324,092.81 万元、234,589.63 万元和 106,875.78 万元。其中，主营业务收入分别为 304,419.35 万元、320,512.25 万元、230,969.71 万元和 104,821.72 万元，占营业收入的比例分别为 98.46%、98.90%、98.46%和 98.08%，占比较高且较为稳定，是营业收入的主要构成；其他业务收入主要为材料备件销售等，金额及占比较小。

2020 年至 2021 年，公司营业收入稳步增长。

2022 年和 2023 年 1-6 月，公司营业收入同比下降，存在一定的波动，主要原因有：

(1) 受宏观环境影响，国内部分地区的经济活动受到一定影响，公司业务的开拓等经营活动受到一定影响，使得公司 2022 年营业收入整体下降；

(2) 公司空港装备业务主要产品为机场地面装备，系应用于航空运输业，近几年来，我国航空运输业市场需求波动，公司空港装备业务合同签订总额同比下降，使得后期交付的产品规模下降，导致 2022 年和 2023 年 1-6 月实现的营业收入规模下降；同时，2023 年 1-6 月，虽然我国宏观环境形势整体预期趋好，但航空运输业市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期。综合使得公司空港装备业务营业收入下降，并带动营业收入总额同比下降。

(3) 公司军方客户的订单通常呈批量性、阶段性波动的特征，即军方客户通常向公司进行集中性的批量采购，单个订单金额大，但实施节点在各年间通常存在一定的波动，时间分布不均衡，具体的采购计划受军方客户的战略部署、装备保障计划等影响，因此公司向军方客户的销售金额在各年间存在一定的波动。

由于军方客户是公司主要客户且收入占比较高，2022 年和 2023 年 1-6 月，受军品业务收入波动的特征影响，公司军方客户正在执行中的批量性订单的规模下降，对公司营业收入规模整体下降具有一定的影响。

2022 年和 2023 年 1-6 月，公司营业收入存在一定的波动符合公司生产经营的实际情况。目前，公司在手订单充足，公司作为全球空港装备制造行业的领跑者和国内领先的集科研、生产、销售和服务于一体的专业应急救援保障装备企业，已与军方、应急管理及消防救援部门、机场和航空公司等主要客户建立长久、稳定且良好的合作关系，未来随着市场需求的逐步恢复，主营业务仍将保持稳定的发展趋势。公司不存在因行业政策变化、经营环境恶化、主要客户流失等不利影响而造成营业收入形成趋势性下滑且短期内无好转迹象的情形。

## 2、分产品主营业务收入构成情况

公司产品覆盖军用和民用领域，主要为空港装备和应急救援保障装备。报告期各期，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
空港装备	46,206.43	44.08%	118,842.18	51.45%	176,193.54	54.97%	160,657.83	52.78%
应急救援保障装备	56,545.20	53.94%	101,686.11	44.03%	131,255.25	40.95%	123,320.42	40.51%
其他装备和服务	2,070.10	1.97%	10,441.41	4.52%	11,099.41	3.46%	11,838.45	3.89%
房地产	-	-	-	-	1,964.05	0.61%	8,602.65	2.83%
合计	<b>104,821.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>230,969.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>320,512.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>304,419.35</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入来源分为空港装备、应急救援保障装备、其他装备和服务及房地产业务。其中，空港装备、应急救援保障装备及其他装备和服务是公司主营业务收入的主要构成。

### (1) 空港装备

报告期各期，公司空港装备业务收入分别为 160,657.83 万元、176,193.54 万元、118,842.18 万元和 46,206.43 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
空港装备产品	38,725.55	83.81%	101,787.55	85.65%	158,956.30	90.22%	147,200.08	91.62%
维修服务	7,480.88	16.19%	17,054.64	14.35%	17,237.23	9.78%	13,457.75	8.38%
合计	<b>46,206.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,842.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,193.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>160,657.83</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司空港装备产品收入分别为 147,200.08 万元、158,956.30 万元、101,787.55 万元和 38,725.55 万元，是空港装备业务的主要构成。

公司空港装备产品的生产及销售是公司设立以来持续经营的主要业务，主要为客户提供机场地面装备。随着公司不断推进产品的智能化和电动化发展趋势，为市场需求的开拓提供了良好的基础，空港装备产品营业收入整体保持在较高的水平。

2022年和2023年1-6月，由于公司空港装备产品主要产品为机场地面装备，系应用于航空运输业，近几年来，我国航空运输业市场需求波动，公司空港装备业务合同签订总额同比下降，使得后期交付的产品规模下降，导致2022年和2023年1-6月实现的营业收入规模下降；同时，2023年1-6月，虽然我国宏观环境形

势整体预期趋好，但市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期；此外，军品业务通常存在收入波动的特征。上述原因综合使得公司空港装备产品营业收入规模下降。

除空港装备产品的生产及销售外，公司亦提供各类航空地面装备的维修、保养服务，报告期各期，公司维修服务收入分别为 13,457.75 万元、17,237.23 万元、17,054.64 万元和 7,480.88 万元，整体规模及占比较小。

### （2）应急救援保障装备

报告期各期，公司应急救援保障装备业务收入分别为 123,320.42 万元、131,255.25 万元、101,686.11 万元和 56,545.20 万元。

公司应急救援保障装备业务是公司在高端保障装备领域的延伸，主要为客户提供消防车、应急保障车、火灾报警控制设备等应急救援保障装备。随着公司不断推进产品的技术升级，加强高端装备的开发工作，市场需求不断提升，最近三年应急救援保障装备业务营业收入整体保持在较高的水平。

### （3）其他装备和服务

报告期各期，公司其他装备和服务收入分别为 11,838.45 万元、11,099.41 万元、10,441.41 万元和 2,070.10 万元。

公司其他装备和服务业务主要为移动医疗保障装备及供氧系统、无人机装备和试验检测服务等，是公司基于现有优势业务的开拓，报告期内营业收入规模及占比较小。

## 3、营业收入季节性分析

报告期各期，公司营业收入分季度的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年 1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	47,344.61	44.30%	54,414.24	23.20%	61,771.54	19.06%	45,030.43	14.56%
第二季度	59,531.17	55.70%	58,293.00	24.85%	86,760.98	26.77%	65,490.54	21.18%
第三季度	-	-	44,469.22	18.96%	86,893.05	26.81%	72,623.64	23.49%
第四季度	-	-	77,413.17	33.00%	88,667.24	27.36%	126,031.29	40.76%

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	106,875.78	100.00%	234,589.63	100.00%	324,092.81	100.00%	309,175.89	100.00%

公司客户涵盖航空公司、机场、军队、武警、应急管理及消防救援部门等，营业收入的变动主要与市场需求、项目进度等相关，不存在显著的季节性特征，但下半年度收入规模整体大于上半年度收入规模，主要原因为公司主要客户为军队、武警、应急管理及消防救援部门和机场、航空公司等国有企业，受客户自身的预算计划、决算制度等影响，通常下半年度完成采购计划、进行项目验收结算的比例高于上半年度。

#### 4、营业收入分地区分析

报告期各期，公司分地区营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	98,769.28	92.42%	221,571.83	94.45%	319,941.91	98.72%	305,639.97	98.86%
境外	8,106.50	7.58%	13,017.80	5.55%	4,150.91	1.28%	3,535.92	1.14%
合计	106,875.78	100.00%	234,589.63	100.00%	324,092.81	100.00%	309,175.89	100.00%

报告期各期，公司境内地区营业收入占比分别为 98.86%、98.72%、94.45% 和 92.42%，公司营业收入主要来源于境内市场。

#### (二) 营业成本分析

##### 1、营业成本整体情况

报告期各期，公司营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	75,428.90	97.87%	154,477.23	98.47%	212,929.06	99.47%	206,967.22	98.48%
其他业务成本	1,641.10	2.13%	2,397.29	1.53%	1,134.50	0.53%	3,192.89	1.52%
合计	77,070.00	100.00%	156,874.52	100.00%	214,063.57	100.00%	210,160.12	100.00%

公司营业成本主要由主营业务成本构成。报告期各期，主营业务成本占营业

成本的比例分别为 98.48%、99.47%、98.47%和 97.87%，与公司主营业务收入的变动趋势一致。

## 2、营业成本构成分析

报告期各期，公司营业成本的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	64,116.85	83.19%	128,436.65	81.87%	183,027.53	85.50%	180,961.04	86.11%
直接人工	5,748.46	7.46%	15,281.17	9.74%	14,089.60	6.58%	11,615.31	5.53%
制造费用	7,204.69	9.35%	13,156.70	8.39%	16,946.43	7.92%	17,583.77	8.37%
<b>合计</b>	<b>77,070.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,874.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>214,063.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>210,160.12</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，报告期内成本结构相对稳定，直接材料是营业成本的主要构成，直接人工和制造费用占比较小。直接材料主要包括底盘、车辆动力系统、机械器件、电子元器件和消防报警设备部件等，制造费用主要包括厂房及设备折旧、燃料动力费用等。最近三年，随着公司业务规模的变动，各类成本随之变动。

报告期各期，公司主营业务成本分产品情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
空港装备	29,125.85	38.61%	72,250.93	46.77%	99,167.15	46.57%	97,677.62	47.19%
应急救援保障装备	44,797.29	59.39%	75,185.83	48.67%	104,124.11	48.90%	95,511.79	46.15%
其他装备和服务	1,505.75	2.00%	7,040.47	4.56%	7,870.77	3.70%	8,102.34	3.91%
房地产	-	-	-	-	1,767.03	0.83%	5,675.48	2.74%
<b>合计</b>	<b>75,428.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>154,477.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>212,929.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>206,967.22</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本中各类产品的成本占比结构与其主营业务收入构成及变动趋势基本匹配。

### （三）毛利率分析

#### 1、毛利整体情况

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	29,392.82	98.61%	76,492.48	98.43%	107,583.18	97.78%	97,452.13	98.42%
其他业务毛利	412.95	1.39%	1,222.63	1.57%	2,446.07	2.22%	1,563.65	1.58%
合计	<b>29,805.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>77,715.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,029.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,015.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司营业毛利总额分别为 99,015.77 万元、110,029.24 万元、77,715.11 万元和 29,805.77 万元，其中，主营业务毛利占营业毛利的比例分别为 98.42%、97.78%、98.43%和 98.61%，占比较高且稳定，主营业务是公司营业毛利的核心来源，主营业务是影响公司综合毛利率的主要因素。

#### 2、主营业务毛利构成

##### （1）主要产品毛利构成分析

报告期各期，公司主营业务分产品毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
空港装备	17,080.58	58.11%	46,591.25	60.91%	77,026.39	71.60%	62,980.21	64.63%
应急救援保障装备	11,747.91	39.97%	26,500.28	34.64%	27,131.14	25.22%	27,808.63	28.54%
其他装备和服务	564.35	1.92%	3,400.94	4.45%	3,228.64	3.00%	3,736.11	3.83%
房地产	-	-	-	-	197.02	0.18%	2,927.17	3.00%
合计	<b>29,392.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,492.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,583.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>97,452.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司主营业务毛利额分别为 97,452.13 万元、107,583.19 万元、76,492.48 万元和 29,392.82 万元。空港装备、应急救援保障装备及其他装备和服务的毛利额合计占主营业务毛利额的比例超过 97%，是公司毛利额的主要构成，亦是毛利率变动的主要因素。

## (2) 主要产品毛利率变动分析

报告期各期，公司主要产品的销售毛利率情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
空港装备	36.97%	39.20%	43.72%	39.20%
应急救援保障装备	20.78%	26.06%	20.67%	22.55%
其他装备和服务	27.26%	32.57%	29.09%	31.56%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>28.04%</b>	<b>33.12%</b>	<b>33.57%</b>	<b>32.01%</b>
<b>综合毛利率</b>	<b>27.89%</b>	<b>33.13%</b>	<b>33.95%</b>	<b>32.03%</b>

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为32.01%、33.57%、33.12%和28.04%，波动较小，且整体保持在较高水平，主营业务是影响公司综合毛利率的主要因素。

### 1) 空港装备

报告期各期，公司空港装备业务的毛利率构成情况具体如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
空港装备产品	39.27%	41.50%	45.23%	40.16%
维修服务	25.02%	25.48%	29.76%	28.75%
<b>合计</b>	<b>36.97%</b>	<b>39.20%</b>	<b>43.72%</b>	<b>39.20%</b>

#### ①空港装备产品

公司空港装备产品业务主要客户为军队、机场和航空公司，客户的装备保障计划通常与机场硬件设施条件、机型型号、机队数量、航线流量、货物装载需求和保障效率等因素密切相关，各年间具体的保障需求构成通常存在一定的变化，由于公司各类产品的销售情况取决于客户的装备保障需求情况，因此公司报告期各期的产品销售结构存在一定的变化。此外，由于各产品的使用场景及各客户的需求不同，公司通常需根据客户的多样化需求进行定制化生产，产品的规格、结构、软硬件配置等均会有所不同，因此公司各产品及客户间的价格、成本及毛利率水平通常存在一定的差异。

报告期各期，公司空港装备产品毛利率分别为40.16%、45.23%、41.50%和39.27%，整体保持在较高水平。其中：

2021年较2020年上升5.07%，存在一定的波动，主要原因为2021年由于客

户装备保障需求，公司销售的集装货运装备、移动电源装备和场道装备等毛利率水平较高的产品的收入及占比进一步提高，相关装备是机场运行的重要保障装备，可有效提高机场的安全保障和运行效率，由于技术含量高，且公司在相关产品领域具有领先的市场竞争力，因此具有较高的毛利率水平。

2022 年较 2021 年下降 3.73%，主要原因为：①各年间客户具体的保障需求及计划通常存在一定的变化，随着客户装备保障需求的变化，公司产品销售结构变化，毛利率水平较高的产品的收入及占比略有下降。②由于客户所需产品的规格型号及配置需求的变化，移动电源装备和除冰车的毛利率水平略有变化。

2023 年 1-6 月较 2022 年下降 2.23%，主要原因为：随着客户装备保障需求的变化，产品销售结构存在一定的变化，场道装备等毛利率水平较高的产品的收入及占比略有下降，整体毛利率水平略有下降。

## ②维修服务

报告期各期，公司维修服务毛利率分别为 28.75%、29.76%、25.48%和 25.02%，报告期内整体变动较小。

## 2) 应急救援保障装备

公司应急救援保障装备业务主要客户为应急管理及消防救援部门、军队、武警和机场等，客户的装备计划通常与其辖区内的装备保障能力及需求密切相关，各年间具体的保障需求构成通常存在一定的变化，由于公司各类产品的销售情况取决于客户的装备保障需求情况，因此公司报告期各期的产品销售结构存在一定的变化。此外，应急救援保障装备产品定制化程度较高，公司通常需根据客户的多样化需求进行定制化采购和生产，同类车型亦可能配置不同型号的底盘、消防泵、消防水炮等部件，因此公司各产品及客户间的价格、成本及毛利率水平通常存在一定的差异。

报告期各期，公司应急救援保障装备业务毛利率分别为 22.55%、20.67%、26.06%和 20.78%，整体保持在较高水平。其中：

2021 年较 2020 年下降 1.88%，主要原因为：①由于客户需求所需，销售的毛利率较低的某型运水车产品的收入及占比进一步提高，该产品为保障类车型，由于客户大批量采购且市场竞争较为激烈，使得产品竞标价格及毛利率水平较低，

但该型产品销售规模较大，整体利润规模可观。②由于客户需求所需，所销售的主要产品灭火类车型中，以较小型泡沫消防车为主的较低配置的车型的占比略有提高，但该批次产品的销售规模大，整体利润规模可观。

2022年较2021年上升5.39%，主要原因为：由于客户结构、规格配置需求变化，所销售的主要产品灭火类车型中，重型泡沫车、压缩空气泡沫车和远程供水车等较高毛利产品的占比提高，相关产品技术含量高、配置高，具有较高的毛利率水平，带动整体毛利率水平提高。

2023年1-6月较2022年下降5.28%，主要原因为：随着客户装备保障需求的变化，产品销售结构存在一定的变化，压缩空气泡沫车等毛利率水平较高的产品的收入及占比略有下降，整体毛利率水平略有下降。

### 3) 其他装备和服务

报告期各期，公司其他装备和服务毛利率分别为31.56%、29.09%、32.57%和27.26%。公司其他装备和服务业务涵盖移动医疗保障装备及供氧系统、无人机装备和试验检测服务等，因各类业务规模较小且毛利率水平不同、收入结构在各年间存在变动，使得该业务的毛利率水平在各年间存在差异，不具有较强的可比性。由于其他装备和服务收入规模及占比整体较小，报告期内占公司毛利总额的比例均未超过5%，其毛利率水平的变动对公司经营情况不构成重大影响。

### 3、与同行业可比公司的比较

报告期各期，同行业可比公司的综合毛利率情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
中集天达	未披露	21.64%	20.90%	23.60%
海伦哲	27.84%	32.22%	28.74%	24.11%
青鸟消防	37.02%	37.14%	37.14%	39.19%
浩淼科技	18.03%	21.11%	21.14%	22.14%
<b>平均值</b>	<b>27.63%</b>	<b>28.03%</b>	<b>26.98%</b>	<b>27.26%</b>
威海广泰	27.89%	33.13%	33.95%	32.03%

由于公司与同行业可比公司向客户提供的产品或服务的内容不同，且业务结构也存在一定的差异，使得综合毛利率不具有较强的可比性，因此，将公司主要

业务空港装备和应急救援保障装备与同行业可比公司的毛利率水平进行比较，具体如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
<b>空港装备同行业可比公司</b>				
中集天达-空港及物流装备业务	未披露	25.22%	23.76%	26.93%
<b>威海广泰-空港装备业务</b>	<b>36.97%</b>	<b>39.20%</b>	<b>43.72%</b>	<b>39.20%</b>
<b>应急救援保障装备同行业可比公司</b>				
中集天达-消防与救援装备	未披露	16.90%	18.56%	20.35%
海伦哲-军品及消防车	14.39%	15.66%	18.48%	16.51%
青鸟消防	37.02%	37.14%	37.14%	39.19%
浩淼科技	18.03%	21.11%	21.14%	22.14%
<b>平均值</b>	<b>23.15%</b>	<b>22.70%</b>	<b>23.83%</b>	<b>24.55%</b>
<b>威海广泰-应急救援保障装备业务</b>	<b>20.78%</b>	<b>26.06%</b>	<b>20.67%</b>	<b>22.55%</b>

注：上述可比上市公司相关数据均引用年度财务报告等公开信息。

公司空港装备业务毛利率水平高于同行业可比公司中集天达的毛利率水平，主要原因为公司与其的产品类型和结构不同，公司空港装备业务主要产品为牵引车、除雪车、电源车、货物装载机等地面车辆保障装备，而中集天达的主要产品为旅客登机桥和机场物流系统等，主要细分产品存在差异，相关产品的毛利率水平存在差异。

公司应急救援保障装备业务毛利率水平与同行业可比公司中集天达、海伦哲和浩淼科技的平均毛利率水平整体相近，不存在重大差异；青鸟消防的毛利率水平高于公司，主要原因为公司应急救援保障装备业务的主要产品为消防泡沫车等应急救援保障车辆，而青鸟消防的主要产品为火灾自动报警系统等消防报警设备产品，主要细分产品存在差异，相关产品的毛利率水平存在差异。

此外，公司应急救援保障装备业务、中集天达消防与救援装备、海伦哲军品及消防车、浩淼科技的产品毛利率在报告期内均存在一定波动，主要原因为应急救援保障装备产品具有定制化的特点，不同规格、型号的产品因技术参数、应用场景的不同，产品的技术水平、底盘等原材料的选择存在较大差异，不同的产品毛利率存在差异。应急救援保障装备行业企业毛利率均受产品结构的变动而变动。例如：根据中集天达的招股说明书披露信息，“中集天达消防与救援设备业务毛

利率在 2021 年有所下降，主要因为中集天达当年销售的灭火类消防车和举高类消防车中高端车型的占比有所下降，使得两类消防车产品整体毛利率有所下降，同时毛利率较低的其他消防救援装备占比有所提升”。

#### （四）期间费用分析

报告期各期，公司期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	5,854.38	5.48%	11,757.88	5.01%	17,544.35	5.41%	19,118.66	6.18%
管理费用	8,603.14	8.05%	18,432.03	7.86%	21,437.82	6.61%	16,090.67	5.20%
研发费用	6,486.98	6.07%	16,692.37	7.12%	20,309.65	6.27%	15,808.24	5.11%
财务费用	1,749.82	1.64%	1,964.19	0.84%	475.85	0.15%	2,523.73	0.82%
<b>合计</b>	<b>22,694.32</b>	<b>21.23%</b>	<b>48,846.47</b>	<b>20.82%</b>	<b>59,767.67</b>	<b>18.44%</b>	<b>53,541.30</b>	<b>17.32%</b>

报告期各期，公司的期间费用金额分别为 53,541.30 万元、59,767.67 万元、48,846.47 万元和 22,694.32 万元，占营业收入的比例分别为 17.32%、18.44%、20.82%和 21.23%。报告期各期，公司期间费用明细分析如下：

##### 1、销售费用

报告期各期，公司销售费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,589.21	27.15%	3,199.66	27.21%	3,566.51	20.33%	5,129.55	26.83%
广告及宣传费	156.62	2.68%	252.03	2.14%	819.50	4.67%	492.80	2.58%
展览费	288.14	4.92%	322.65	2.74%	316.81	1.81%	91.22	0.48%
业务招待费	560.65	9.58%	1,137.00	9.67%	2,123.54	12.10%	2,101.61	10.99%
差旅费	443.60	7.58%	966.65	8.22%	1,414.06	8.06%	1,316.51	6.89%
出口费用及代理费	44.23	0.76%	603.24	5.13%	212.82	1.21%	913.17	4.78%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投标费	349.68	5.97%	2,073.67	17.64%	1,659.75	9.46%	2,127.11	11.13%
售后服务费	2,038.39	34.82%	2,319.10	19.72%	6,515.84	37.14%	6,281.77	32.86%
其他	383.84	6.56%	883.88	7.52%	915.52	5.22%	664.93	3.48%
合计	<b>5,854.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,757.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,544.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,118.66</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司销售费用金额分别为 19,118.66 万元、17,544.35 万元、11,757.88 万元和 5,854.38 万元，主要由职工薪酬、业务招待费、投标费和售后服务费等组成，销售费用占营业收入的比重分别为 6.18%、5.41%、5.01%和 5.48%，整体占比较小。

2021 年，公司销售费用较 2020 年减少 1,574.31 万元，主要原因为销售人员职工薪酬总额下降；同时，2021 年投标费用下降及房地产业务收入规模下降，代理佣金费用下降。

2022 年，公司销售费用同比下降，主要原因为职工薪酬总额及根据实际经营情况计提的售后服务费下降；同时，受业务开展情况影响，广告及宣传费、差旅费、业务招待费下降。

其中，2022 年，公司售后服务费下降较多，售后服务费包含：①当期实际发生的售后服务费用；②预提售后服务费用：报告期各期末，公司根据在保车辆数据，计算在未来保修期内，因产品质量保证可能产生的预计售后服务费用，即期末累计应预提的售后服务费用余额，并根据期初已预提的售后服务费用余额，计提或冲销预提售后服务费用金额。在保数量直接影响预提售后服务费金额。

2022 年，公司售后服务费相较 2021 年下降较多，主要原因为公司 2022 年度业务规模下降，产品销量减少，同时随着以前年度销售的空港装备、应急救援保障装备车辆逐步过保，在保期内的装备数量降低，使得公司冲减预提保修费金额。2021 年和 2022 年，公司空港装备、应急救援保障装备未来在保装备数量分别为 9,699 台和 8,755 台，2022 年末在保数量相较 2021 年末在保装备数量减少 944 台，下降幅度较大，公司相应冲减以前年度计提的售后服务费。

因此，2022 年，因公司业务规模下降，在保数量减少，使得公司预提售后服务费由以前年度的计提变为冲减，带动售后服务费总额减少较多。

2023年1-6月，随着公司营业收入规模的下降，销售费用下降，销售费用率保持稳定。

## 2、管理费用

报告期各期，公司管理费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,539.18	52.76%	9,496.78	51.52%	10,124.53	47.23%	8,368.66	52.01%
股权激励	28.05	0.33%	307.13	1.67%	2,795.84	13.04%	123.84	0.77%
差旅费	221.91	2.58%	284.02	1.54%	198.74	0.93%	173.36	1.08%
办公费	376.02	4.37%	660.51	3.58%	966.04	4.51%	506.93	3.15%
折旧、摊销费	1,334.79	15.52%	2,982.48	16.18%	2,353.84	10.98%	2,643.25	16.43%
修理及绿化费	269.97	3.14%	880.02	4.77%	1,281.46	5.98%	1,105.08	6.87%
咨询服务费	212.74	2.47%	537.09	2.91%	582.00	2.71%	626.01	3.89%
业务招待费	398.64	4.63%	824.62	4.47%	488.98	2.28%	415.44	2.58%
董事会费	48.05	0.56%	75.65	0.41%	76.57	0.36%	66.53	0.41%
保安服务费	231.30	2.69%	529.33	2.87%	404.01	1.88%	182.80	1.14%
财产保险费	82.39	0.96%	101.26	0.55%	99.49	0.46%	90.40	0.56%
仓储费	163.68	1.90%	276.41	1.50%	248.36	1.16%	214.66	1.33%
租赁费	246.99	2.87%	209.93	1.14%	410.01	1.91%	452.86	2.81%
劳动保护费	53.41	0.62%	151.25	0.82%	396.78	1.85%	172.46	1.07%
卫生费	28.43	0.33%	121.34	0.66%	128.22	0.60%	104.58	0.65%
其他	367.59	4.27%	994.22	5.39%	882.94	4.12%	843.84	5.24%
<b>合计</b>	<b>8,603.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,432.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,437.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,090.67</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用金额分别为 16,090.67 万元、21,437.82 万元、18,432.03 万元和 8,603.14 万元，主要由职工薪酬和折旧摊销费等组成，管理费用占营业收入的比例分别为 5.20%、6.61%、7.86%和 8.05%，整体占比较小。

2021年，公司管理费用较2020年增加5,347.15万元，主要原因为股权激励费用增长及随着公司主营业务的发展，职工薪酬金额逐步增长。

2022年，公司管理费用同比下降，主要原因为公司股权激励费用下降，且职工薪酬总额有所下降。

2023年1-6月，随着公司营业收入规模的下降，管理费用下降。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资及福利	2,885.69	44.48%	6,803.21	40.76%	6,898.38	33.97%	5,487.60	34.71%
差旅费	112.69	1.74%	201.32	1.21%	226.95	1.12%	172.81	1.09%
折旧、摊销费	327.02	5.04%	847.26	5.08%	945.46	4.66%	929.61	5.88%
直接投入材料	1,659.30	25.58%	4,340.34	26.00%	7,067.17	34.80%	5,086.86	32.18%
测试检验费	573.01	8.83%	1,255.48	7.52%	1,259.55	6.20%	885.61	5.60%
业务招待费	18.47	0.28%	27.40	0.16%	53.16	0.26%	31.72	0.20%
委托外部开发费	266.41	4.11%	2,081.52	12.47%	2,384.41	11.74%	2,184.54	13.82%
专利费	35.89	0.55%	140.91	0.84%	144.33	0.71%	88.07	0.56%
设计费	38.28	0.59%	235.35	1.41%	289.50	1.43%	240.24	1.52%
工装模具	360.29	5.55%	355.14	2.13%	693.63	3.42%	523.09	3.31%
其他	209.93	3.24%	404.43	2.42%	347.10	1.71%	178.11	1.13%
<b>合计</b>	<b>6,486.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,692.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,309.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,808.24</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用金额分别为 15,808.24 万元、20,309.65 万元、16,692.37 万元和 6,486.98 万元，主要由职工工资及福利、材料费用和委外开发费等组成，研发费用占营业收入的比例分别为 5.11%、6.27%、7.12%和 6.07%。

报告期内，公司为保证新技术、新工艺、新产品的持续研发与升级，不断推进产品的智能化和电动化发展趋势，加强对纯电动类保障车、自制底盘机场主力泡沫消防车等产品的研发力度；同时，积极投入核生化侦检车等拓展产品的开发工作，提升公司产品市场竞争力，研发投入整体保持在较高的水平。

### 4、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
利息费用	2,242.98	2,421.29	2,096.11	2,036.09

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
减：利息收入	331.01	656.91	662.49	104.47
汇兑损益	-296.15	-80.71	-1,184.47	408.04
手续费及其他	134.01	280.52	226.70	184.07
合计	<b>1,749.82</b>	<b>1,964.19</b>	<b>475.85</b>	<b>2,523.73</b>

报告期内，公司财务费用金额分别为 2,523.73 万元、475.85 万元、1,964.19 万元和 1,749.82 万元，占营业收入的比例分别为 0.82%、0.15%、0.84% 和 1.64%，由利息费用、利息收入、汇兑损益、手续费及其他组成。

2021 年，公司财务费用较 2020 年减少 2,047.88 万元，主要原因为银行存款利息收入增加以及汇率波动和外币规模变化使得汇兑收益增加。

2022 年和 2023 年 1-6 月，公司财务费用保持在较高的水平，主要原因为银行借款规模较大，利息费用较大。

## （五）利润表其他项目分析

### 1、税金及附加

报告期各期，公司税金及附加构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
城市维护建设税	118.06	625.13	918.94	916.15
教育费附加	40.06	285.65	411.98	427.43
房产税	373.67	714.08	696.70	668.84
土地使用税	228.86	430.74	403.95	368.86
车船使用税	9.02	15.42	15.11	13.25
印花税	124.92	177.99	127.72	99.06
地方教育费附加	26.71	190.43	274.66	284.97
土地增值税	-	-230.06	476.16	216.30
水利基金	-	-	1.24	41.78
其他	1.79	2.15	31.95	6.67
合计	<b>923.09</b>	<b>2,211.54</b>	<b>3,358.41</b>	<b>3,043.31</b>

报告期各期，公司税金及附加金额分别为 3,043.31 万元、3,358.41 万元、2,211.54 万元和 923.09 万元，主要由城市维护建设税、教育费附加、房产税和土

地使用税等组成，公司税金及附加金额主要随着营业收入的波动而波动。

## 2、其他收益

报告期各期，公司其他收益金额分别为 4,629.27 万元、5,145.62 万元、6,548.91 万元和 1,944.62 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>与资产相关的其他收益：</b>				
机场抱轮式飞机牵引装备技术改造项目资金	59.27	118.54	118.54	118.54
VOCS 废气治理设备项目	34.20	57.45	12.15	-
飞机地面抱轮移动技术装备研发与产业化资金	21.71	43.43	43.43	43.43
厂房重建补助	13.63	27.25	27.25	27.25
应用技术研究与开发检测项目资金	13.39	26.79	26.79	26.79
工程技术中心扶持资金	9.69	19.38	19.38	19.38
飞机除冰设备技术改造项目资金	0.26	17.14	17.14	17.14
山东省航空地面设备工程实验室创新能力建设项目	4.57	9.13	9.13	9.13
国家空港地面设备工程技术研究中心	4.44	8.89	8.89	128.89
消防车用压缩空气 B 类泡沫系统研制	-	-	200.00	-
技术创新资金拨款	11.63	23.25	23.25	23.25
国家工程技术研究中心配套扶持专项资金拨款	-	-	93.16	93.16
国债资金拨款	15.25	30.50	30.50	30.50
科技支撑计划资金拨款	-	-	-	62.93
政府产业扶持资金	46.88	49.46	-	-
机场跑道保障模式研究及装备产业化	201.70	-	-	-
其他与资产相关的其他收益	17.23	52.86	67.16	42.05
<b>与收益相关的其他收益：</b>				
软件等退税	856.43	4,498.49	3,084.69	2,780.57
省级高质量发展奖励资金（威海市环翠区工业和信息化局）	-	1,200.00	-	-
科技融合拨款	-	-	102.00	90.00
专精特新奖励资金	-	10.00	20.00	-
智能制造专项资金	270.06	-	493.34	-
企业研究开发财政补助	-	57.32	223.56	92.12

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
泰山产业领军人才奖励资金	35.00	-	100.00	-
2020年鼓励龙头企业发展扶持资金	-	-	77.67	-
高端医疗器械创新创业共同体支持资金	-	-	50.00	-
北京市顺义区科学技术委员会产学研合作项目资金	-	-	45.00	-
北京市顺义区经济和信息化局中小企业奖励资金	-	-	25.00	-
加快产业发展专项资金	-	-	-	59.08
北京市经济和信息化局高精尖专项基金	-	-	-	100.00
北京市顺义区科学技术委员会科技支持资金	-	-	-	140.00
瞪羚企业奖励	-	-	-	20.00
高新技术企业认定奖励及扶持政策兑现资金	-	55.00	-	50.00
收环翠区工业和信息化局中央财政应急物资保障体系建设资金	-	-	-	124.00
收羊亭支行镇财政经管服务中心企业扶持资金	-	-	-	100.00
顺义区经济和信息化局顺13条政府补贴	-	-	-	79.84
威海市环翠科技局科技创新券补助	-	-	-	25.88
先进制造业和数字经济发展专项资金	38.00	-	-	20.00
支持中小企业发展资金	-	-	-	150.00
个税手续费返还	97.01	23.01	15.36	17.26
北京市顺义区科学技术委员会科技支持资金	72.50	50.00	-	-
省级知识产权扶持资金	-	33.10	-	-
省级服务型制造企业奖励	-	30.00	-	-
企业冲击新目标区域补助资金	50.00	-	-	-
其他与收益相关的其他收益	71.76	107.91	212.24	138.09
<b>合计</b>	<b>1,944.62</b>	<b>6,548.91</b>	<b>5,145.62</b>	<b>4,629.27</b>

### 3、投资收益

报告期各期，公司投资收益构成如下：

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
权益法核算的长期股权投资收益	196.62	337.52	1,226.06	982.73
处置长期股权投资产生的投资收益	-	139.37	39.63	-25.44
交易性金融资产在持有期间的投资收益	86.96	331.42	536.10	243.42

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	213.61	213.61	213.61
其他非流动金融资产在处置时的投资收益	-	-	-	-0.09
债务重组损益	-	-	-47.96	-
<b>合计</b>	<b>283.58</b>	<b>1,021.91</b>	<b>1,967.43</b>	<b>1,414.22</b>

公司投资收益金额分别为 1,414.22 万元、1,967.43 万元、1,021.91 万元和 283.58 万元，主要为权益法核算的长期股权投资收益和交易性金融资产在持有期间的投资收益。

2021 年，公司联营企业广泰租赁经营业绩较好，使得公司按权益法核算的长期股权投资收益增加。

2022 年，公司出售广泰租赁的股权，使得权益法核算的长期股权投资收益下降、处置长期股权投资产生的投资收益增加。

#### 4、公允价值变动收益

报告期各期，公司公允价值变动收益分别为 7.73 万元、-32.44 万元、12.57 万元和 222.15 万元，均为交易性金融资产产生的公允价值变动收益，整体金额较小。

#### 5、信用减值损失

报告期各期，公司信用减值损失具体构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
应收账款坏账损失	-1,792.19	-4,346.22	-4,805.53	-2,690.90
应收票据坏账损失	-	31.42	82.74	-37.83
其他应收款坏账损失	56.58	139.85	-511.85	661.04
<b>合计</b>	<b>-1,735.61</b>	<b>-4,174.95</b>	<b>-5,234.64</b>	<b>-2,067.69</b>

报告期各期，公司信用减值损失金额分别为-2,067.69 万元、-5,234.64 万元、-4,174.95 万元和-1,735.61 万元，主要为应收账款坏账损失。

2020 年至 2022 年，随着公司主营业务规模的增长及部分销售回款结算效率影响，应收账款余额及其坏账准备随之增长。

## 6、资产减值损失

报告期各期，公司资产减值损失具体构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
存货跌价损失	-130.65	36.05	-2,130.76	-1,304.93
其他资产减值损失	-	-166.82	-25.09	-100.36
商誉减值损失	-	-2,878.70	-34,355.30	-
合同资产减值损失	10.70	-23.04	-	-
合计	<b>-119.95</b>	<b>-3,032.51</b>	<b>-36,511.15</b>	<b>-1,405.30</b>

报告期各期，公司资产减值损失金额分别为-1,405.30万元、-36,511.15万元、-3,032.51万元和-119.95万元，主要由商誉减值损失和存货跌价损失等组成。

2021年和2022年，公司资产减值损失计提金额较大，主要原因为公司结合经营状况及对未来经营情况的分析预测，对山鹰报警和全华时代计提商誉减值准备。

## 7、资产处置收益

报告期各期，公司资产处置收益金额分别为1.47万元、16.16万元、36.79万元和-6.94万元，主要是公司对非流动资产处置产生的收益或损失，金额较小。

## 8、营业外收入

报告期各期，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
政府补助	7.26	8.08	28.98	56.18
罚款收入	8.21	49.71	105.49	23.98
无法支付的款项	-	55.17	81.58	129.18
其他	5.75	2.39	34.59	48.19
合计	<b>21.22</b>	<b>115.35</b>	<b>250.64</b>	<b>257.53</b>

报告期各期，公司营业外收入分别为257.53万元、250.64万元、115.35万元和21.22万元，主要由政府补助、罚款收入等组成。

## 9、营业外支出

报告期各期，公司营业外支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
非流动资产报废损失合计	18.86	205.18	17.44	13.04
其中：固定资产报废损失	18.86	205.18	17.44	13.04
对外捐赠	7.52	366.99	353.33	353.04
其他	208.25	104.82	309.73	144.62
合计	234.62	676.99	680.50	510.70

报告期各期，公司营业外支出分别为 510.70 万元、680.50 万元、676.99 万元和 234.62 万元，金额整体较小，主要由非流动资产报废损失、对外捐赠支出等组成。营业外支出的“其他”主要为项目违约金，主要原因为受物流停滞、采购延期等影响，部分项目延期所产生的合同违约金，但金额较小，未对公司的经营及财务状况构成重大不利影响。

### （六）非经常性损益分析

报告期各期，公司非经常性损益构成如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020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）	-27.28	-29.02	-18.52	-24.07
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	453.44	-	-
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）	1,407.26	3,660.66	2,156.57	1,876.44
委托他人投资或管理资产的损益	86.96	331.42	505.99	219.88
债务重组损益	-	-	-47.96	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	795.39	1,679.91	879.30
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	222.15	12.57	-12.83	7.38
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	50.00	262.46	174.50	-

项目	2023年 1-6月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-201.81	-358.33	-442.77	-351.90
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,537.29</b>	<b>5,128.58</b>	<b>3,994.90</b>	<b>2,607.03</b>
减：所得税影响额	235.94	556.83	333.49	268.06
减：少数股东权益影响额	49.81	9.61	508.80	273.79
<b>归属于母公司所有者的非经常性损益</b>	<b>1,251.54</b>	<b>4,562.14</b>	<b>3,152.61</b>	<b>2,065.18</b>
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>5,799.57</b>	<b>24,005.09</b>	<b>6,395.36</b>	<b>38,941.15</b>

报告期各期，公司归属于母公司所有者的非经常性损益金额分别为 2,065.18 万元、3,152.61 万元、4,562.14 万元和 1,251.54 万元，主要来自于计入当期损益的政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。

报告期各期，公司归属于母公司所有者的净利润金额分别为 38,941.15 万元、6,395.36 万元、24,005.09 万元和 5,799.57 万元，2021 年归属于母公司所有者的净利润金额下降，主要原因为公司对山鹰报警和全华时代计提商誉减值准备 34,355.30 万元。报告期各期，公司归属于母公司所有者的净利润扣除非经常性损益后仍具备较强的盈利能力，公司经营业绩对非经常性损益不具有依赖性。

### （七）净资产收益率和每股收益分析

报告期各期，公司净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	期间	加权平均净资产 收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股	稀释每股
			收益	收益
归属于发行人股东的 净利润	2023年 1-6月	1.91%	0.11	0.11
	2022年度	7.76%	0.45	0.45
	2021年度	1.98%	0.12	0.12
	2020年度	12.47%	0.74	0.74
归属于发行人股东 扣除非经常性损益 后的净利润	2023年 1-6月	1.50%	0.09	0.09
	2022年度	6.10%	0.37	0.37
	2021年度	1.02%	0.06	0.06
	2020年度	12.03%	0.70	0.70

报告期内，公司加权平均净资产收益率随着公司经营业绩的变动而变动。

2021 年，公司净资产收益率及每股收益下降，主要原因为公司结合经营状

况及对未来经营情况的分析预测，对山鹰报警和全华时代计提商誉减值准备34,355.30万元，使得2021年公司净利润规模下降，导致加权平均净资产收益率及每股收益下降。

2022年和2023年1-6月，公司加权平均净资产收益率及每股收益未回升至2020年的水平，主要原因为：

①受宏观环境影响，国内部分地区的经济活动受到一定影响，公司业务的开拓等经营活动受到一定影响，使得公司2022年营业收入整体下降，导致加权平均净资产收益率及每股收益未回升至2020年的水平。

②由于公司空港装备业务主要产品为机场地面装备，系应用于航空运输业，近几年来，我国航空运输业市场需求波动，公司空港装备业务合同签订总额同比下降，使得后期交付的产品规模下降，导致2022年和2023年1-6月实现的营业收入规模下降；同时，2023年1-6月，虽然我国宏观环境形势整体预期趋好，但航空运输业市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期。综合使得公司空港装备业务营业收入下降，并带动营业收入总额同比下降，导致加权平均净资产收益率及每股收益同比下降。

③由于军品业务存在收入波动的特征，公司营业收入规模下降，导致加权平均净资产收益率及每股收益未回升至2020年的水平。

## （八）净利润分析

### 1、报告期内持续盈利，2021年净利润下滑，2022年和2023年1-6月营业收入下滑

报告期内，公司净利润的波动情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	106,875.78	234,589.63	324,092.81	309,175.89
营业毛利	29,805.78	77,715.11	110,029.24	99,015.77
期间费用	22,694.32	48,846.47	59,767.67	53,541.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,735.61	-4,174.95	-5,234.64	-2,067.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-119.95	-3,032.51	-36,511.15	-1,405.30

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
列)				
营业利润	6,776.24	27,069.81	12,254.14	45,010.88
利润总额	6,562.84	26,508.17	11,824.27	44,757.71
净利润	5,708.11	23,501.71	6,731.77	39,294.71
归属于母公司股东的净利润	5,799.57	24,005.09	6,395.36	38,941.15

报告期内，公司净利润分别为 39,294.71 万元、6,731.77 万元、23,501.71 万元和 5,708.11 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 38,941.15 万元、6,395.36 万元、24,005.09 万元和 5,799.57 万元，报告期内公司持续盈利。其中：

2021 年度，公司营业收入稳步增长，但净利润规模下降，主要原因为：

2021 年，公司结合经营状况及对未来经营情况的分析预测，对山鹰报警和全华时代计提商誉减值准备 34,355.30 万元，使得 2021 年公司净利润规模下降。

2022 年和 2023 年 1-6 月，公司净利润的变动主要与主营业务的业绩变动相关：

(1) 受宏观环境影响，国内部分地区的经济活动受到一定影响，公司业务的开拓等经营活动受到一定影响，使得公司 2022 年营业收入整体下降。

(2) 由于公司空港装备业务主要产品为机场地面装备，系应用于航空运输业，近几年来，我国航空运输业市场需求波动，公司空港装备业务合同签订总额同比下降，使得后期交付的产品规模下降，导致 2022 年和 2023 年 1-6 月实现的营业收入规模下降；同时，2023 年 1-6 月，虽然我国宏观环境形势整体预期趋好，但航空运输业市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期。综合使得公司空港装备业务营业收入下降。

(3) 公司军方客户的订单通常呈批量性、阶段性波动的特征，即军方客户通常向公司进行集中性的批量采购，单个订单金额大，但实施节点在各年间通常存在一定的波动，时间分布不均衡，具体的采购计划受军方客户的战略部署、装备保障计划等影响，因此公司向军方客户的销售金额在各年间存在一定的波动。

由于军方客户是公司主要客户且收入占比较高，2022 年和 2023 年 1-6 月，受军品业务收入波动的特征影响，公司军方客户正在执行中的批量性订单的规模

下降，对公司营业收入下滑具有一定的影响。

(4) 受客户装备保障需求的影响，产品销售结构存在一定的变化，使得综合毛利率有所下降，对公司经营业绩的下降具有一定的影响。

## 2、扣非前后净利润分析

报告期内，公司扣非前后净利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
净利润	5,708.11	23,501.71	6,731.77	39,294.71
归属于母公司股东的净利润	5,799.57	24,005.09	6,395.36	38,941.15
扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润	4,548.03	19,442.94	3,242.76	36,875.98
扣非前后归属母公司股东净利润差异	1,251.54	4,562.15	3,152.60	2,065.17

报告期各期，公司扣非前后归属母公司股东净利润差异分别为 2,065.17 万元、3,152.60 万元、4,562.15 万元和 1,251.54 万元。

公司扣非前后归属母公司股东净利润差异主要为当期政府补助和同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，符合公司生产经营的实际情况。

因此，公司扣非前后归属母公司股东净利润存在差异具有合理性。

## 3、对税收优惠不存在重大依赖

报告期内，公司税收优惠主要系高新技术企业享受 15% 的优惠税率，以及小微企业根据相关规定按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司根据相关法律法规依法享受税收优惠，在现行税收政策不发生重大变化的情况下，公司享受的主要税收优惠具有可持续性，公司对税收优惠不存在重大依赖。

## 4、营业收入与净利润的变动情况

报告期内，公司营业收入与净利润具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	106,875.78	234,589.63	324,092.81	309,175.89

项目	2023年 1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
净利润	5,708.11	23,501.71	6,731.77	39,294.71
归属于母公司股东的净利润	5,799.57	24,005.09	6,395.36	38,941.15
扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润	4,548.03	19,442.94	3,242.76	36,875.98

报告期内，整体上，公司净利润与营业收入波动趋势基本一致，净利润主要随着报告期内营业收入的增减而增减。

2021年，公司结合经营状况及对未来经营情况的分析预测，对山鹰报警和全华时代计提商誉减值准备 34,355.30 万元，使得 2021 年公司营业收入规模增长但净利润规模下降。

### 5、经营活动现金流量净额与净利润的差异

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润差异情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动现金流量净额	-40,019.63	16,522.87	-27,504.51	80,627.43
净利润	5,708.11	23,501.71	6,731.77	39,294.71
差异	-45,727.74	-6,978.84	-34,236.28	41,332.72

2020年，公司经营活动现金流量净额与净利润差异为正值，除折旧摊销等影响净利润但不影响现金流量的因素外，主要亦由于部分军方客户向公司支付的预付款金额较大，相关订单规模较大且所约定的预付款比例较高，同时公司积极通过开具承兑汇票支付货款等方式优化公司现金流量。

2021年，差异转为负值，主要原因为：

(1)随着公司主营业务的发展，经营活动现金流出金额保持在较高的水平，且 2021 年到期的承兑汇票规模增长，采购支付的现金较 2020 年增加。

(2) 2021 年受客户资金计划及付款时间影响，部分销售回款略有延迟；同时，2021 年公司预收款金额下降，综合使得销售商品、提供劳务收到的现金金额下降。

2022年，差异仍为负值，但差异金额减小，主要原因为：

(1) 2022 年，公司销售收款情况较 2021 年有所好转，但公司主要客户均为军方、应急管理及消防救援部门、机场和航空公司，均为政府单位或大型国企，由于相关客户自身的资金支付计划等影响，整体销售收款情况相较于 2020 年仍有所延迟。

(2) 公司主营业务发展情况良好，在手订单金额充足，为保障产品生产所需，采购付款规模保持在较高的水平。

2023 年 1-6 月，差异仍为负值，且差异金额增长，主要原因为：

(1) 公司主要客户均为军方、应急管理及消防救援部门、机场和航空公司，均为政府单位或大型国企，由于相关客户自身的资金支付计划等影响，通常存在一定的季节性特征，四季度回款的情况较多，使得 2023 年 1-6 月经营活动现金流入规模整体较小。

(2) 公司主营业务发展情况良好，在手订单金额充足，为保障产品生产所需，采购付款规模保持在较高的水平。

因此，报告期内，除折旧摊销等影响净利润但不影响现金流量的因素外，公司上下游款项结算与支付存在一定的时间差，且上下游款项结算与支付节奏存在一定的变动，是公司经营活动现金流量净额与净利润存在一定差异的主要原因，具有合理性。

## 6、最近一期业绩下滑的原因及合理性

### (1) 2023 年 1-6 月主要经营数据情况

2023 年 1-6 月，公司主要经营数据及其变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	变动情况	
			金额	比例
营业收入	106,875.78	113,203.79	-6,328.01	-5.59%
营业成本	77,070.00	77,105.70	-35.70	-0.05%
毛利率	27.89%	31.89%	/	-4.00%
营业毛利	29,805.78	36,098.09	-6,292.31	-17.43%
销售费用	5,854.38	6,646.09	-791.71	-11.91%
管理费用	8,603.14	9,270.64	-667.50	-7.20%
研发费用	6,486.98	8,382.40	-1,895.42	-22.61%
财务费用	1,749.82	649.17	1,100.65	169.55%
其他收益	1,944.62	3,063.82	-1,119.20	-36.53%

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	变动情况	
			金额	比例
营业利润	6,776.24	11,629.88	-4,853.64	-41.73%
利润总额	6,562.84	11,423.49	-4,860.65	-42.55%
净利润	5,708.11	9,493.29	-3,785.18	-39.87%
归属于母公司所有者的净利润	5,799.57	9,692.76	-3,893.19	-40.17%
扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润	4,548.03	7,033.49	-2,485.46	-35.34%

## (2) 2023年1-6月经营业绩变动的主要原因分析

2023年1-6月，公司利润总额较上年同期减少4,860.65万元，同比下降42.55%，主要原因如下：

### 1) 营业收入下降

2023年1-6月，公司实现营业收入106,875.78万元，较上年同期减少6,328.01万元，同比下降5.59%。

2023年1-6月，公司分业务的营业收入构成及同比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	变动
主营业务收入	104,821.72	111,797.25	-6,975.53
其中：空港装备	46,206.43	51,364.68	-5,158.25
应急救援保障装备	56,545.20	54,395.05	2,150.15
其他装备和服务	2,070.10	6,037.51	-3,967.41
其他业务收入	2,054.05	1,406.54	647.51
合计	<b>106,875.78</b>	<b>113,203.79</b>	<b>-6,328.01</b>

根据上表可知，2023年1-6月，公司应急救援保障装备业务的收入规模增加，公司营业收入同比下降，主要系空港装备业务、其他装备和服务业务的营业收入下降。

#### ① 空港装备

2023年1-6月，公司空港装备业务实现营业收入46,206.43万元，同比下降5,158.25万元。其中：

2023年1-3月，公司空港装备业务营业收入同比下降8,577.70万元，2023年4-6月，公司空港装备业务营业收入已实现同比增长3,419.45万元。

因此，2023年第一季度营业收入下降导致2023年1-6月空港装备业务营业

收入整体下降，2023 年第二季度空港装备业务营业收入已实现同比增长。

公司空港装备业务主要产品为机场地面装备，系应用于航空运输业，主要客户涵盖机场、航空公司等，公司相关产品的销售业绩主要受客户的固定资产投资需求影响，近几年来，我国航空运输业市场需求波动，国内主要航空公司和机场的经营业绩受到较大影响，经营业绩的下滑通常将导致固定资产投资等受到一定的影响，进而导致公司所从事的空港装备业务的开展受到一定的影响。

2023 年，虽然我国宏观环境形势整体预期趋好，但市场需求的恢复需要一定的时间周期，且航空公司、机场等主要客户的固定资产投资计划通常受客户自身的预算计划、决算制度等影响，整体周期较长；同时公司获得客户订单后，还需一定的采购、生产及交付周期。因此，市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期，导致公司无法在短期内实现营业收入的快速回升。

此外，受军品业务收入波动的特征影响，公司军方客户正在执行中的批量性订单的规模下降，对公司营业收入下滑亦具有一定的影响。

## ②其他装备和服务

2023 年 1-6 月，公司其他装备和服务实现营业收入 2,070.10 万元，同比下降 3,967.41 万元。

公司其他装备和服务业务主要为移动医疗保障装备及供氧系统、无人机装备和试验检测服务等，是公司基于现有优势业务的开拓。

报告期各期，公司其他装备和服务业务的营业收入规模较小，其占公司营业收入总额的比例均未超过 5%，相较于空港装备和应急救援保障装备现有优势业务，其他装备和服务业务尚处于开拓发展阶段，营业收入在各年间尚存在一定的波动，对公司营业收入下滑具有一定的影响。

因此，公司空港装备业务主要产品为机场地面装备，系应用于航空运输业，近几年来，我国航空运输业市场需求波动，市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期，同时军品业务存在收入波动的特征；此外，其他装备和服务业务由于尚处于开拓发展阶段，营业收入尚存在一定的波动，上述原因是综合导致公司 2023 年 1-6 月营业收入下滑的主要原因，营业收入下滑对公司经营业绩的下降具有一定的影响。

## 2) 毛利率有所下降

2023年1-6月，公司综合销售毛利率为27.89%，同比下降4.00个百分点，公司产品呈多品种特点，受客户装备保障需求的影响，产品销售结构存在一定的变化，使得综合毛利率有所下降，对公司营业毛利及经营业绩的下降具有一定的影响，但毛利率水平整体变动较小，仍保持在较高的水平，且具有合理的变动原因。

## 3) 期间费用总额下降，未对利润总额下降造成影响

2023年1-6月，公司期间费用总额22,694.32万元，相较于上年同期的24,948.30万元下降2,253.98万元，在营业收入下降的情况下，期间费用同步下降，期间费用未对利润总额下降造成影响。

## 4) 其他收益下降

2023年1-6月，公司确认的政府补助等其他收益较上年同期下降1,119.20万元，对利润总额的下降具有一定的影响，但对扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润的下降不存在影响。

综上，2023年1-6月，除政府补助等其他收益的下降导致公司利润总额同比减少1,119.20万元外，公司经营业绩的同比下降主要由于：①受航空运输业市场需求波动影响，市场需求的恢复及公司业务收入的实现均需要一定的周期，同时军品业务存在收入波动的特征；②其他装备和服务业务由于尚处于开拓发展阶段，营业收入尚存在一定的波动；③受客户装备保障需求的影响，产品销售结构存在一定的变化，使得综合毛利率有所下降，对公司营业毛利及经营业绩的下降具有一定的影响。

## (3) 2023年第二季度，公司营业收入已实现同比增长

2023年4-6月，公司营业收入已实现同比增长1.81%。

## (4) 最近三年，民航运输业主要上市公司业绩持续下滑，公司业绩变化趋势符合行业发展趋势

2020年至2022年，A股上市公司中，国内主要大型航空公司、机场扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润的情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
中国国航	-3,918,350.90	-1,705,646.20	-1,474,088.30
中国东航	-3,795,300.00	-1,354,100.00	-1,267,800.00
南方航空	-3,402,800.00	-1,263,000.00	-1,165,800.00
上海机场	-307,644.61	-171,807.35	-138,191.96
深圳机场	-126,018.94	-7,548.75	1,134.69
白云机场	-112,215.08	-45,462.54	-65,298.13

根据上表可知，2020 年至 2022 年，中国国航等上市公司的经营业绩整体呈大幅下滑的趋势，且 2022 年亏损大幅扩大，上述公司均是我国民航运输业的主要单位，均是公司报告期内的客户。

因此，受下游市场影响，公司 2022 年合同签订量下降，与我国民航运输业主要上市公司业绩持续下滑的情况基本匹配，并导致公司 2023 年 1-6 月经营业绩下滑，符合行业发展趋势。

2023 年第二季度，公司营业收入已实现同比增长。目前，公司在手订单充足，公司作为全球空港装备制造行业的领跑者和国内领先的集科研、生产、销售和服务于一体的专业应急救援保障装备企业，已与军方、应急管理及消防救援部门、机场和航空公司等主要客户建立长久、稳定且良好的合作关系，未来随着市场需求的逐步恢复，主营业务仍将保持稳定的发展趋势；在军品业务领域，长期以来，公司参与的军品装备品种逐年增加，市场空间逐步扩大，呈现逐步上升的格局；在公司尚处于开拓发展阶段的其他装备和服务领域，依托公司近三十年在专用设备领域的技术积累，以及未来我国移动医疗等领域快速发展的契机，预计公司也将取得良好的发展趋势；公司毛利率水平整体变动较小，仍保持在较高的水平，且具有合理的变动原因。因此，公司业绩下滑的相关不利影响将不再持续，不会形成短期内不可逆转的下滑。

## 八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
经营活动现金流入小计	113,299.16	284,497.93	302,389.62	376,138.82
经营活动现金流出小计	153,318.79	267,975.06	329,894.13	295,511.38
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,019.63</b>	<b>16,522.87</b>	<b>-27,504.51</b>	<b>80,627.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
投资活动现金流入小计	675.80	80,520.36	121,589.15	264,017.73
投资活动现金流出小计	26,705.04	90,091.05	83,822.55	290,395.35
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,029.24</b>	<b>-9,570.69</b>	<b>37,766.60</b>	<b>-26,377.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
筹资活动现金流入小计	114,601.00	140,306.27	135,373.59	99,304.18
筹资活动现金流出小计	61,876.66	161,568.45	143,694.41	116,392.93
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>52,724.34</b>	<b>-21,262.17</b>	<b>-8,320.82</b>	<b>-17,088.75</b>

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下所示：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
销售商品、提供劳务收到的现金	102,841.79	262,147.88	292,749.07	364,155.05
收到的税费返还	3,046.55	4,904.86	2,928.59	2,749.83
收到其他与经营活动有关的现金	7,410.81	17,445.19	6,711.96	9,233.93
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>113,299.16</b>	<b>284,497.93</b>	<b>302,389.62</b>	<b>376,138.82</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	101,026.90	188,242.15	229,636.36	211,885.55
支付给职工及为职工支付的现金	22,098.10	42,050.15	42,801.38	32,518.11
支付的各项税费	9,086.86	14,831.42	28,603.83	16,955.67
支付其他与经营活动有关的现金	21,106.92	22,851.34	28,852.55	34,152.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>153,318.79</b>	<b>267,975.06</b>	<b>329,894.13</b>	<b>295,511.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,019.63</b>	<b>16,522.87</b>	<b>-27,504.51</b>	<b>80,627.43</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 80,627.43 万元、-27,504.51 万元、16,522.87 万元和-40,019.63 万元。

2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额转为负值，主要原因为：（1）随着公司主营业务的发展，经营活动现金流出金额保持在较高的水平，且 2021

年到期的承兑汇票规模增长，采购支付的现金较 2020 年增加。(2) 2021 年受客户资金计划及付款时间影响，部分销售回款略有延迟；同时，2021 年公司预收款金额下降，综合使得销售商品、提供劳务收到的现金金额下降。

2022 年，公司经营活动产生的现金流量净额转为正值，主要原因为：(1) 2022 年，公司销售收款情况较上年有所好转，而采购付款情况与上年相近。(2) 公司收到的政府补助等款项金额增长，使得公司收到的其他与经营活动有关的现金金额较上年有所增长。(3) 2022 年公司支付的各项税费金额下降。

2023 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额转为负值，主要原因为：(1) 公司主要客户为军方、应急管理及消防救援部门、机场和航空公司等，均为国家机关或大型国企，由于相关客户自身的资金支付计划等影响，通常存在一定的季节性特征，四季度回款的情况较多，使得公司 2023 年 1-6 月经营活动现金流入规模整体较小。(2) 公司主营业务发展情况良好，采购付款规模保持在较高的水平。

## (二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
收回投资收到的现金	-	9,890.77	17,147.73	12,469.05
取得投资收益收到的现金	92.17	1,245.08	1,456.99	785.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	37.64	1,591.77	584.43	43.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	546.00	67,792.75	102,400.00	250,719.68
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>675.80</b>	<b>80,520.36</b>	<b>121,589.15</b>	<b>264,017.73</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,022.04	18,924.67	18,217.69	6,929.59
投资支付的现金	-	364.00	17,214.86	17,418.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	16,683.00	70,802.38	48,390.00	266,047.76
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>26,705.04</b>	<b>90,091.05</b>	<b>83,822.55</b>	<b>290,395.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,029.24</b>	<b>-9,570.69</b>	<b>37,766.60</b>	<b>-26,377.62</b>

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-26,377.62 万元、37,766.60 万元、-9,570.69 万元和-26,029.24 万元。

公司投资活动产生的现金流量变化情况主要与公司购买的结构性存款等产品情况相关，2020 年，公司购买及赎回的结构性存款等产品规模较大，使得 2020 年投资活动现金流入及流出规模均较大；2021 年，公司购买相关产品的规模下降，且赎回规模大于购买规模，使得投资活动现金流入及流出金额下降，且净额转为正值；2022 年，公司购买相关产品的规模大于赎回规模，投资活动产生的现金流量净额为负；2023 年 1-6 月，公司购买相关产品的规模大于赎回规模，投资活动产生的现金流量净额为负。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
吸收投资收到的现金	-	1,800.00	1,772.33	4,597.72
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	1,800.00	597.00	-
取得借款收到的现金	111,651.00	138,506.27	133,601.26	94,696.46
收到其他与筹资活动有关的现金	2,950.00	-	-	10.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>114,601.00</b>	<b>140,306.27</b>	<b>135,373.59</b>	<b>99,304.18</b>
偿还债务支付的现金	59,800.00	110,790.64	124,533.38	102,848.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,076.66	20,727.75	19,161.03	13,544.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	40.96	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	30,050.06	-	0.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>61,876.66</b>	<b>161,568.45</b>	<b>143,694.41</b>	<b>116,392.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>52,724.34</b>	<b>-21,262.17</b>	<b>-8,320.82</b>	<b>-17,088.75</b>

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-17,088.75 万元、-8,320.82 万元、-21,262.17 万元和 52,724.34 万元。

2020 年和 2021 年，公司筹资活动产生的现金流量变化情况主要与公司借款的取得与偿还情况相关。

2022 年，公司以现金 26,000.00 万元收购广大航服股权并构成同一控制下合

并，使得公司合并报表层面支付的其他与筹资活动有关的现金金额较大。

2023年1-6月，公司基于经营所需，新增的银行借款规模较大，使得2023年1-6月筹资活动产生的现金流量净额转为正值。

## 九、资本性支出分析

### （一）最近三年及一期重大资本性支出情况

最近三年，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,022.04	18,924.67	18,217.69	6,929.59

报告期内，公司为满足不断增长的市场需求，加快完善生产基地的布局，资本性支出主要为生产基地建设、设备购置等。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至募集说明书签署日，公司未来可预见的资本性支出主要为本次募集资金投资项目支出。关于本次募集资金投资项目对公司主营业务和经营成果的影响详见募集说明书“第七节 本次募集资金运用”。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及其具体表现

截至2023年6月末，公司及子公司拥有境内专利756项、境外专利9项，其中境内发明专利108项。公司拥有“国家认定企业技术中心”、“航空地面装备制造技术国家地方联合工程实验室”，设立了“博士后科研工作站”，并且被评定为“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家创新型企业”。

经过30多年的技术积累及装备制造能力积累，公司形成了一系列具备自主知识产权的核心技术，能够根据军队、机场、航空公司和应急管理及消防救援部门等客户提出的技术性能要求，进行各类保障装备的设计与制造；同时，公司已经搭建完成了成熟的智能制造平台，通过平台化的设计、生产、管理模式，技术复用率和设备使用率不断提高，设计响应速度不断提升，生产效率持续优化，并能够通过技术外延实现多元创新与横向发展。

公司技术先进性的具体表现参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十三、与产品或服务有关的技术情况”之“(三) 发行人核心技术情况”。

## (二) 正在从事的研发项目及进展情况

公司研发活动以市场需求为导向，为提高公司在装备制造领域的竞争力，公司持续根据市场需求以及未来产品发展方向进行研发投入，应对未来产品市场发展的需求。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司正在进行的主要研发项目情况如下：

序号	研发项目名称	进展情况
1	电动集装货物装载机	已完成试制
2	电动式无人转运车	已完成试制
3	电动式旅客登机梯	试验件试制阶段
4	电动除冰车	已完成试制
5	某型机场除雪车	已完成试制
6	某型电动式无杆牵引车	已完成试制
7	铝合金骨架电动摆渡车	已完成试制
8	电动双燃料加油车	试验件试制阶段
9	某型电动式飞机地面空调机组	已完成试制
10	线控化底盘	试验件试制阶段
11	智能充换电站	试验件试制阶段
12	DG56 米喷射消防车	试验件试制阶段
13	JP56 大跨度举高喷射消防车	试验件试制阶段
14	JP72 举高喷射消防车	试验件试制阶段
15	核生化侦检车	已完成试制
16	履带式机器人	试验件试制阶段
17	15 米多功能城市主战消防车	试验件试制阶段
18	28 米多功能登高车	试验件试制阶段
19	JP34 举高喷射车	试验件试制阶段
20	22m 云梯主战车	已完成试制
21	高亚音速无人机 I 型	产品设计阶段
22	高亚音速无人机 II 型	产品设计阶段
23	智慧消防物联网平台	最终验收阶段

### （三）保持技术创新的机制和安排

公司通过研发及绩效管理等方面的规章制度，建立完善的科研创新奖励机制及技术创新管理体系，提高研发人员的积极性和创造性，不断提升内部人员的技术能力。

通过公司 30 多年的装备制造经验积累及在行业内的稳步发展，公司培养了一支具有竞争力的核心团队。团队核心技术人员大多毕业于国内知名院校，并积累了丰富的研发生产及管理经验，核心团队对装备制造的深刻理解将助推公司未来的可持续发展。此外，公司每年通过公开招聘、专家推荐等方式引进专业人才，形成了不断更新和富有活力的研发队伍，强大的技术研发团队是公司保持技术创新的重要保证。

## 十一、重大事项说明

### （一）重大担保

截至募集说明书签署日，除了公司合并报表范围内的担保事项以外，公司不存在为合并报表范围外企业提供担保的情况。

### （二）重大诉讼及仲裁

截至 2023 年 6 月末，发行人及其控股子公司单笔涉诉金额 100 万元（含）以上的未决诉讼、仲裁，具体情况如下：

序号	起诉时间	案由	原告/起诉方	被告/被诉方	涉诉金额	首次受理机构	报告期末案件进展
1	2021 年 9 月	买卖合同纠纷：被告未按照合同约定给付货款	赛福德电子	哈尔滨市帅滕消防设施维修有限公司、刘丹丹、马涛等	货款 154.70 万元及逾期损失 26.75 万元	辽宁省营口市西市区人民法院	原告已就发回按一审程序重审的判决提出上诉，尚未判决
2	2021 年 12 月	技术开发合同纠纷：被告委托原告做相应软件的开发并支付费用。合同履行过程中，被告未按约支付合同价款	辽宁光翼传媒信息技术有限公司	山鹰报警	利润分成 120 万元、开发费 45 万元及违约金暂计 3.1 万元	辽宁省营口市西市区人民法院	本案已一审判决，驳回原告诉讼请求，原告已提出上诉，二审裁定发回重审，尚未判决
3	2022 年 3 月	技术开发合同纠纷：原告委托被告做相应软件的开发并支付费用。被	山鹰报警	辽宁光翼传媒信息技术有限公司、田佳妮	开发费 264 万元、违约金暂计 28.43 万元及损失赔偿暂计 30	辽宁省营口市西市区人民法院	本案已一审判决，部分支持原告的诉讼请求，被告已提出上诉，二审裁定

序号	起诉时间	案由	原告/起诉方	被告/被诉方	涉诉金额	首次受理机构	报告期末案件进展
		告在履行合同过程中,研发失败并致原告损失,但被告拒不退还原告前期支付的研发费用,亦不承担由此给原告带来的经济损失			万元		发回重审,尚未判决
4	2022年11月	票据纠纷:开票人重庆中渝物业发展有限公司拒付到期商业汇票,原告发起对开票人及前手的追索	威海广泰	重庆中渝物业发展有限公司、珠海经济特区中建机电消防工程有限公司重庆分公司、珠海经济特区中建机电消防工程有限公司	票据款 357.58 万元	重庆市渝北区人民法院	本案处于一审程序中,尚未判决
5	2023年6月	买卖合同纠纷:被告长期拖欠货款	山鹰报警	哈尔滨市格莱特机电设备有限公司、哈尔滨自由人经贸有限公司、武俊轮	货款 347.57 元及对应利息	辽宁省营口市西市区人民法院	本案已经法院受理立案,尚未判决
6	2023年6月	买卖合同纠纷:被告长期拖欠货款	山鹰报警	营口天舜消防器材有限公司	货款 169.04 万元及对应利息	辽宁省营口市西市区人民法院	本案已经法院受理立案,尚未判决
7	2023年6月	买卖合同纠纷:被告长期拖欠货款	山鹰报警	营口金诚消防器材有限公司	货款 171.26 元及对应利息	辽宁省营口市西市区人民法院	本案已经法院受理立案,尚未判决

上述公司单笔涉诉金额 100 万元（含）以上的未决诉讼案件，主要是公司及控股子公司作为原告起诉他方，通过积极采取诉讼等法律手段维护公司的合法权益，加强经营活动中相关款项的回收工作，有利于改善公司的资产质量、财务状况和经营业绩。公司及控股子公司作为被告涉及的诉讼及仲裁案件仅 1 宗，公司已积极应诉及进行反诉，公司将继续依法保护公司及广大投资者的合法权益。

上述未决诉讼不会对发行人持续经营构成实质性不利影响，不会对发行人本次发行构成实质性障碍，不属于重大诉讼、仲裁。除前述诉讼外，发行人亦不存在其他尚未了结的或可预见的对本次发行构成实质障碍的重大诉讼及仲裁。

### （三）其他或有事项

截至募集说明书签署日，公司无需要披露的其他或有事项。

#### **（四）重大期后事项**

截至募集说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项。

## **十二、本次发行对公司的影响**

### **（一）公司业务及资产的变动或整合计划**

#### **1、对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金将用于应急救援保障装备生产基地项目（一期）、羊亭基地智能化改造项目以及补充流动资金项目，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向。本次募投项目投产后，有利于公司实现应急救援保障装备等产品的产能扩充、提升空港装备产品的生产能力，提高公司的行业地位和综合竞争力，增强公司盈利能力及核心竞争力，符合公司及公司全体股东的利益。

#### **2、对公司财务状况的影响**

本次可转换公司债券发行完成后，短期内公司净资产收益率、每股收益等财务指标可能会出现一定程度的下降。随着募投项目的顺利实施，公司的资本实力将进一步增强，公司的总资产和净资产金额将有所增长，将为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

### **（二）对公司控制权的影响**

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行。本次发行完成之日，公司股权结构不会发生变化。本次发行结束之日起满六个月后，投资者持有的可转债将可以转换为股权，届时公司股权结构将随着转股情况发生变化，但不会造成公司控制权结构的变化。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资情况

#### (一) 本次募集资金投资项目的的基本情况

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币70,000.00万元，扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	应急救援保障装备生产基地项目（一期）	56,783.92	44,879.39
2	羊亭基地智能化改造项目	12,152.13	9,371.06
3	补充流动资金	15,749.55	15,749.55
合计		<b>84,685.60</b>	<b>70,000.00</b>

本次发行的募集资金到位前，公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用自筹资金对募集资金项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。

#### (二) 资金缺口的解决方式

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

#### (三) 募集资金项目涉及的审批和备案事项

上述募集资金投资项目获得相关主管部门的审批或备案的具体情况如下表所示：

项目名称	项目备案证情况	项目环保批文情况
应急救援保障装备生产基地项目（一期）	威海广泰应急救援保障装备生产基地项目 2104-371073-04-01-111740	威环临港审【2021】10-5
羊亭基地智能化改造项目	威海广泰羊亭基地智能化改造项目 2209-371002-07-02-354001	威环环管表【2023】1-7

补充流动资金项目不涉及主管部门的审批或备案程序。

## 二、募集资金投资项目的具体情况

### (一) 应急救援保障装备生产基地项目（一期）

#### 1、项目基本情况

(1) 项目名称：应急救援保障装备生产基地项目（一期）

(2) 项目实施主体

应急救援保障装备生产基地项目（一期）实施主体为公司的全资子公司威海广泰应急救援保障装备制造有限公司，基本情况如下：

项目	内容
公司名称	威海广泰应急救援保障装备制造有限公司
注册资本	10,000 万元人民币
法定代表人	李文轩
成立时间	2021 年 4 月 19 日
注册地址	山东省威海临港经济技术开发区草庙子镇开元东路 269-2 号
与发行人的关系	发行人全资子公司

(3) 项目建设地点

项目建设地点为山东省威海市临港经济技术开发区。

(4) 项目建设内容

本项目为应急救援保障装备生产基地（下简称“临港基地”）的一期项目，建设用地位于山东省威海市临港经济技术开发区福州路西、秦泉路北侧地块，土地面积为 155,384.00 m<sup>2</sup>，总投资为 56,783.92 万元，建设期为 30 个月，预计建成后达产年将实现年产 520 台高端消防装备、救援保障装备和移动医疗装备。

#### 2、项目实施准备与进度安排

(1) 项目审批及用地情况

本项目已取得《山东省建设项目备案证明》（威海广泰应急救援保障装备生产基地项目 2104-371073-04-01-111740），已取得环评批复文件（威环临港审【2021】10-5）。

本项目已取得募投用地的不动产权证书（鲁（2021）威海市不动产权第

0048724 号), 公司在本次可转债预案公告日前已购得该地块, 未使用募集资金投入, 后续亦不会将购置该地块的支出纳入募集资金到位后的置换范围。

## (2) 进度安排

项目建设期为 30 个月。

进度安排如下:

阶段/时间 (月)	T+30				
	1~4	4~18	19~24	24~28	29~30
初步设计					
建筑工程					
设备购置及安装					
人员招聘及培训					
系统调试					

本次募集资金不含董事会前投入的资金。

## 3、与现有业务或发展战略的关系

应急救援保障装备板块已成为支撑公司快速发展的重要板块, 应急救援保障装备行业正处于国产替代的关键时期, 公司要在双循环新发展格局背景下, 积极实现高端突破, 加快高端应急保障装备的产品研发; 跟随市场需求, 提高高端应急保障装备的产品供应能力。

公司通过募投项目应急救援保障装备生产基地项目(一期)的实施, 新建生产基地实现应急保障装备等产品产能扩充。本次募投项目, 公司将引进先进的机器设备、信息化系统等, 结合自身在机械、电气、液压方面众多的专利、专有技术和经验, 有序完成标准化、精益化、模块化、自动化、数字化、智能化的智能制造建设, 实现信息技术与制造技术的有效结合。

本项目的实施是公司落实未来战略规划的重要路径, 公司将紧跟行业发展趋势, 立足于技术积累和产品转化, 加快推进应急救援保障装备和移动医疗装备的产品多元化及高端化发展, 以提高自身核心竞争力。

综上所述, 本次募投项目与公司现有业务紧密相关, 是现有产品的产能扩充。公司具备实施本次募投项目的的能力, 且本次募投项目产品市场需求空间广阔, 扩

大业务规模具有必要性，新增产能规模具有合理性。

#### 4、项目投资概算

项目投资概算如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金投资金额	是否为资本性支出
1	工程建设费用	47,018.68	43,238.98	是
1.2	建筑工程费	29,051.46	25,271.76	是
1.3	设备购置及安装费	17,967.22	17,967.22	是
2	土地出让金	5,004.15	-	是
3	工程建设其他费用	1,865.88	1,640.41	是
4	基本预备费	940.37	-	否
5	铺底流动资金	1,954.84	-	否
合计		<b>56,783.92</b>	<b>44,879.39</b>	-

#### 5、项目经济效益的假设条件及测算过程

##### (1) 经济效益指标

根据募投项目规划，项目内部收益率为 18.14%（所得税后），预计投资回收期（所得税后）为 6.93 年（含建设期），本次募投项目投产后年均销售收入 104,800.00 万元，年均净利润 9,518.82 万元。项目经济效益前景良好。

##### (2) 效益测算依据及测算过程

##### 1) 营业收入测算

根据项目规划，应急救援保障装备生产基地项目（一期）建成后达产年将实现年产 520 台高端消防装备、救援保障装备和移动医疗装备。在营业收入的测算中，销售的预测主要依据募投项目的产能规划以及生产负荷情况进行确定。

营业收入的测算明细如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 至 T+144	T+150
1	高端消防装备	-	-	38,400.00	61,440.00	76,800.00	38,400.00
1.1	销量（台）	-	-	160	256	320	160

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60至 T+144	T+150
1.2	单价（万元/台）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
<b>2</b>	<b>救援保障装备 1</b>	-	-	<b>6,500.00</b>	<b>10,400.00</b>	<b>13,000.00</b>	<b>6,500.00</b>
2.1	销量（台）	-	-	50	80	100	50
2.2	单价（万元/台）	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
<b>3</b>	<b>救援保障装备 2</b>	-	-	<b>4,500.00</b>	<b>7,200.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>4,500.00</b>
3.1	销量（台）	-	-	30	48	60	30
3.2	单价（万元/台）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
<b>4</b>	<b>移动医疗装备</b>	-	-	<b>3,000.00</b>	<b>4,800.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>3,000.00</b>
4.1	销量（台）	-	-	20	32	40	20
4.2	单价（万元/台）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
	<b>收入合计（不含税）</b>	-	-	<b>52,400.00</b>	<b>83,840.00</b>	<b>104,800.00</b>	<b>52,400.00</b>

## 2) 营业成本和毛利率

本项目达产后的毛利率为 21.93%，与公司应急救援保障装备的平均毛利率水平接近，具有合理性、谨慎性。

具体情况如下：

项目	毛利率
应急救援保障装备生产基地项目（一期）	21.93%
公司 2022 年度应急救援保障装备	26.06%

## 3) 期间费用

本次测算所采用的期间费用比例，以公司报告期内的期间费用为基础并结合项目实际情况后确定。

## 4) 所得税测算

依据本项目当期营业利润的 25%进行测算。

## 5) 经济效益的测算

本次项目效益如下：

单位：万元

项目	T+36	T+48	T+60至 T+144
营业收入	52,400.00	83,840.00	104,800.00

项目	T+36	T+48	T+60 至 T+144
营业成本	40,908.89	65,454.22	81,817.77
税金及附加	-	165.48	549.27
销售费用	2,250.37	3,600.60	4,500.75
管理费用	1,547.94	1,677.16	2,096.45
研发费用	1,572.00	2,515.20	3,144.00
利润总额	6,120.80	10,427.34	12,691.76
所得税	1,210.81	2,606.84	3,172.94
净利润	4,909.99	7,820.51	9,518.82

综上，公司本次募投效益测算采用的预测数据与公司现有业务不存在重大差异，效益测算较为谨慎。

## (二) 羊亭基地智能化改造项目

### 1、项目基本情况

(1) 项目名称：羊亭基地智能化改造项目

(2) 项目实施主体

项目	内容
公司名称	威海广泰空港设备股份有限公司
注册资本	53,447.4505 万元人民币
法定代表人	李文轩
成立时间	2002 年 8 月 30 日
注册地址	山东省威海市环翠区黄河街 16 号
与发行人的关系	发行人

(3) 项目建设地点

山东省威海市环翠区羊亭镇惠河路 93 号广泰工业园

(4) 项目建设内容

项目总投资 12,152.13 万元，建设期 12 个月。本项目拟在羊亭基地对现有生产车间进行升级改造并扩建立体仓库，通过引进喷粉线、电泳线、五轴数控加工中心、数控龙门镗铣床等先进设备对现有下料车间、涂装车间、机加工车间改造升级新建自动化立体仓库，致力于将羊亭基地改造为规模化的高端空港装备智能

制造基地，进一步提升空港装备产线的生产效率。项目建成达产时，将实现新增 95 台空港装备的生产能力。

## 2、项目实施准备与进度安排

### (1) 项目审批及用地情况

本项目已取得项目固定资产投资备案（威海广泰羊亭基地智能化改造项目 2209-371002-07-02-354001），已取得环评批复文件（威环环管表【2023】1-7）。

本项目已取得募投用地的不动产权证书（鲁（2021）威海市不动产权第 0027393 号），公司在本次可转债预案公告日前已购得该地块，未使用募集资金投入，后续亦不会将购置该地块的支出纳入募集资金到位后的置换范围。

### (2) 进度安排

项目建设期为 12 个月。

进度安排如下：

阶段/时间（月）	T+12				
	1~2	3~6	7~9	10~11	12
初步设计					
建筑工程					
设备购置及安装					
人员招聘及培训					
系统调试及试运行					

本次募集资金不含董事会前投入的资金。

## 3、与现有业务或发展战略的关系

公司深耕空港装备领域 30 余年，凭借内生发展，不断完善产品结构，成为全球空港装备的引领者。空港装备是公司技术水平、企业形象、行业地位的重要代表。

在公司业务规划中，公司将打造多个有竞争力的国际主流产品，向全球空港装备龙头企业努力。公司将借助公司的技术优势，引领设备高端化、智能化、绿色化发展趋势，扩大产品市场份额，积极推动空港装备的国产化替代。

公司通过羊亭基地智能化改造项目，在现有场地进行生产车间的智能化升级改造和立体仓库建设，提升空港装备产品的生产效率和生产能力。随着空港装备的业务发展，羊亭基地现有产线的产能已较为饱和，尤其是前处理、涂装以及焊接等多道工序的自动化水平有待提高。本次募投项目公司将引进自动化喷粉线、焊接机器人工作站、五轴数控加工中心等自动化设备，实现智能化升级，有利于公司满足下游市场的广阔需求，增强公司的盈利能力和整体实力，进一步提升空港装备业务的市场地位。

#### 4、项目投资概算

项目投资概算如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金投资金额	是否为资本性支出
1	建筑工程费	580.00	550.00	是
2	设备购置及安装费	10,406.00	8,821.06	是
3	基本预备费	219.72	-	否
4	铺底流动资金	946.41	-	否
合计		<b>12,152.13</b>	<b>9,371.06</b>	-

#### 5、项目经济效益的假设条件及测算过程

##### (1) 经济效益指标

根据募投项目规划，项目内部收益率为 18.20%（所得税后），预计投资回收期(所得税后)为 5.98 年(含建设期)，本次募投项目投产后年均销售收入 17,550.00 万元，年均净利润 2,054.04 万元。项目经济效益前景良好。

##### (2) 效益测算依据及测算过程

##### 1) 营业收入测算

根据项目规划，羊亭基地智能化改造项目建成后达产年将实现新增 95 台空港装备的生产能力。在营业收入的测算中，销售的预测主要依据募投项目的产能规划以及生产负荷情况进行确定。

营业收入的测算明细如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
<b>1</b>	<b>场道维护装备</b>	-	<b>1,680.00</b>	<b>3,360.00</b>	<b>4,200.00</b>
1.1	销量（台）	-	6	12	15
1.2	单价（万元/台）	280.00	280.00	280.00	280.00
<b>2</b>	<b>油料加注装备</b>	-	<b>2,400.00</b>	<b>4,800.00</b>	<b>6,000.00</b>
2.1	销量（台）	-	20	40	50
2.2	单价（万元/台）	120.00	120.00	120.00	120.00
<b>3</b>	<b>机务服务装备</b>	-	<b>2,940.00</b>	<b>5,880.00</b>	<b>7,350.00</b>
3.1	销量（台）	-	12	24	30
3.2	单价（万元/台）	245.00	245.00	245.00	245.00
	<b>收入合计（不含税）</b>	-	<b>7,020.00</b>	<b>14,040.00</b>	<b>17,550.00</b>

## 2) 营业成本和毛利率

本项目达产后的毛利率为 31.83%，与公司空港装备的平均毛利率水平接近，具有合理性、谨慎性。

具体情况如下：

项目	毛利率
羊亭基地智能化改造项目	31.83%
公司 2022 年度空港装备	39.20%

## 3) 期间费用

本次测算所采用的期间费用比例，以公司报告期内的期间费用为基础并结合项目实际情况后确定。

## 4) 所得税测算

依据本项目当期营业利润的 15%进行测算，募投项目由发行人实施，发行人系高新技术企业，享受 15%的企业所得税税率。

## 5) 本项目计算期内利润表明细如下：

单位：万元

项目	T+24	T+36	T+48	T+60 至 T+132
营业收入	7,020.00	14,040.00	17,550.00	17,550.00
营业成本	5,210.80	9,573.23	11,964.04	11,964.04

项目	T+24	T+36	T+48	T+60至T+132
税金及附加	-	-	103.20	114.82
销售费用	470.39	940.79	1,175.98	1,175.98
管理费用	367.98	735.95	919.94	919.94
研发费用	383.48	766.95	958.69	958.69
利润总额	587.36	2,023.07	2,428.14	2,416.52
所得税	86.21	303.46	364.22	362.48
净利润	501.15	1,719.61	2,063.92	2,054.04

综上，公司本次募投效益测算采用的预测数据与公司现有业务不存在重大差异，效益测算较为谨慎。

### （三）因实施募投项目而新增的折旧和摊销对发行人未来经营业绩的影响

截至2023年6月30日，公司固定资产、无形资产分别为86,687.35万元、24,941.07万元，本次募投项目建设完成后将新增固定资产、无形资产分别为52,915.92万元、1,221.24万元，增幅分别为61.04%、4.90%。本次募投项目建成后，公司固定资产、无形资产规模将有一定幅度增加。

本次募投项目新增折旧摊销对公司未来营业收入、净利润的影响情况如下：

项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60
1、本次募投项目新增折旧摊销（a）	334.92	1,873.10	3,242.26	4,200.62	4,200.62
2、对营业收入的影响					
现有营业收入--不含募投项目（b）	289,286.11	289,286.11	289,286.11	289,286.11	289,286.11
新增营业收入（c）	-	7,020.00	66,440.00	101,390.00	122,350.00
预计营业收入--含募投项目（d=b+c）	289,286.11	296,306.11	355,726.11	390,676.11	411,636.11
折旧摊销占预计营业收入比重（a/d）	0.12%	0.63%	0.91%	1.08%	1.02%
3、对净利润的影响					
现有净利润--不含募投项目（e）	23,176.06	23,176.06	23,176.06	23,176.06	23,176.06
新增净利润（f）	-334.92	-454.14	6,629.61	9,884.43	11,572.87
预计净利润--含募投项目（g=e+f）	22,841.14	22,721.92	29,805.67	33,060.49	34,748.93
折旧摊销占净利润比重（a/g）	1.47%	8.24%	10.88%	12.71%	12.09%

注：1、现有业务营业收入为2020-2022年公司营业收入的平均值，并假设未来保持不

变；

2、折旧摊销占净利润比重=本次募投项目新增税后折旧摊销/净利润；

3、现有业务净利润为 2020-2022 年公司净利润的平均值，并假设未来保持不变；

4、上述假设仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来业绩的影响，不代表公司对未来年度盈利情况的承诺，也不代表公司对未来年度经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策。

本次募投项目建成后，预计计算期内新增折旧摊销占本次募投项目新增营业收入的最大比重约为 1.08%。若本次募投项目能实现预期效益，公司预计项目主营业务收入的增加可以消化本次募投项目新增的折旧摊销等费用支出，折旧摊销等费用支出对公司的财务状况、资产结构、经营业绩不会产生重大不利影响。

### 三、募投项目经营前景

#### （一）应急救援保障装备生产基地项目（一期）

##### 1、本行业发展趋势

应急救援保障装备领域，随着我国汽车工业和应急制造业整体技术水平的不断提升，消防车产业取得稳步发展，国内消防车生产商已成为我国消防车市场的主要供应商。当前，国内消防车产业呈现多层次竞争格局，规模较小的消防车生产企业呈现出技术水平较低、品种较为单一以及设计能力较差的特征，大中型消防车生产企业具有较强的技术研发能力、较高的设计技术水平和较为先进的制造工艺流程，能够自主设计、研发和生产出品种类型丰富、功能多元化以及技术水平较高的消防车系列产品，较好的满足客户个性化需求。

##### 2、市场空间巨大

在严峻的消防安全挑战下，我国各城市及乡镇积极推进综合性应急救援保障体系建设，加强消防站及消防部队装备配备达标率，进而带动了我国应急救援保障装备市场的需求增长。

应急救援保障装备制造行业作为公共安全与应急救援产业的重要组成部分，未来随着政府消防救援队加大投入带来的需求、现有消防车的退役更新、城镇化水平的提高、单位专职消防队的加强、社会救援救助的增加以及技术进步带来的更新换代需求，我国应急救援保障装备市场发展空间广阔。

### **3、技术能力与售后保障水平为新增产能消化奠定了良好基础**

应急救援保障装备的应用场景具有特殊性，日常维护和维修的频率较高，为了避免因装备故障而影响当地的应急保障能力，客户在选择供应商时会将售后响应速度和维修水平作为重要考量因素。公司作为国内应急救援保障装备的领先企业，与国外厂商相比，公司在全国布局 30 余个售后服务网点，覆盖面广，能够保证 24 小时内到达服务和配件供应，具有地理优势；与国内其他厂商相比，公司由于产品品种齐全、规模较大，售后服务水平和维修能力较其他仅生产单一产品的厂商更具有技术服务优势。

## **(二) 羊亭基地智能化改造项目**

### **1、本行业发展趋势**

空港装备是提供集中处理空港人流、物流和信息流的产品服务或解决方案的行业，为航空提供运营保障与服务。以前空港装备的核心技术曾被欧美企业垄断，随着国产企业的不断研发创新、技术升级，国产空港装备已经得到客户和市场的认可，国产替代明显。随着我国航空业的迅猛发展，空港装备作为航空保障服务产品，行业规模不断扩大。

### **2、应对市场快速增长的需求**

航空运输是社会发展必不可少的一环，2019 年，全行业运输航空公司完成运输飞行小时 1,231.13 万小时，比上年增长 6.7%；全行业运输航空公司完成运输起飞架次 496.62 万架次，比上年增长 5.8%。2020 年受卫生事件影响，全球航空客运量较 2019 年下降 60.15%。2021 年随着卫生事件逐步得到控制，全球航空客运量有所回暖，2021 年达到 21.00 亿人次，较 2020 年上升 16.09%。根据《2021 年民航行业发展统计公报》统计，2021 年民航全行业完成运输总周转量 856.75 亿吨公里，旅客运输量 44,055.74 万人次，货邮运输量 731.84 万吨。随着我国宏观环境形势整体预期趋好，民航业的市场需求会得到较快回升，市场规模将迎来大幅增长。届时各大机场、航空公司对于空港装备的需求规模将提升，助力国内外空港装备市场规模的增长。

### **3、公司作为行业龙头，为项目实施提供了销售基础**

威海广泰深耕高端装备领域三十余年，从机场电源设备发展为全球空港装备

的引领者，具备为一座机场配套所有空港装备的能力，在国内市场打破国外品牌垄断，公司产品遍及 60 多个国家和地区，得到国内外客户的高度认可。

空港装备规格多、专用性强、安全要求高，机场和航空公司等用户一般不会轻易更换供应商，公司通过与机场、航空公司的长期合作，已经形成了较为稳定的战略合作关系，为公司募投项目新增产能的消化提供了保障。

## 四、项目实施的可行性

### （一）应急救援保障装备生产基地项目（一期）

#### 1、项目符合国家对相关产业的政策导向

消防安全事业的发展水平，是体现一个国家和城市现代文明程度的重要标志，而应急救援保障装备制造行业是公共安全与应急救援产业的重要组成部分。近年来，国家明确提出了“增强消防等防灾能力”的规划，并多次提出加强应急能力建设，建立各种应急体系来满足灾害救援的需要。2018 年 10 月，《组建国家综合性消防救援队伍框架方案》提出，公安消防部队和武警森林部队转制，组建国家综合性消防救援队伍，建设中国特色应急救援主力军和国家队；省、市、县级分别设消防救援总队、支队、大队，城市和乡镇根据需要按标准设立消防救援站；森林消防总队以下单位保持原建制；并根据需要，组建承担跨区域应急救援任务的专业机动力量。2019 年，国家发改委颁布《产业结构调整指导目录》，其中智能化、大型、特种、无人化、高性能消防灭火救援装备被列为鼓励类产业。2021 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出加强重大灾害防治等领域先进技术装备创新应用。

移动医疗装备方面，2016 年，《“健康中国 2030”规划纲要》明确提出要完善公共安全体系，提高突发事件应急能力，到 2030 年，建立起覆盖全国、较为完善的紧急医学救援网络，突发事件卫生应急处置能力和紧急医学救援能力达到发达国家水平。2021 年 7 月，《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》明确提出针对自然灾害、事故灾害等重大突发事件，依托有较好工作基础的医疗机构进行升级改造，在全国范围内以省为单位开展国家紧急医学救援基地建设，结合实际配置信息联通和智慧设备、移动手术室、移动 CT 单元等。2023 年 1 月，国家卫生健康委发布《突发事件紧急医学救援“十四五”规划》明确提

出加强突发事件紧急医学救援工作，有效减轻各类突发事件对人民群众身心健康和生命安全的危害，保障社会和谐稳定与经济平稳发展。

本次募投项目符合国家产业政策，具有政策可行性。

## **2、本次募集资金投资项目具有广阔的市场前景**

近年来，随着社会经济水平和城镇化率的不断提升，以及国家对各种事故和自然灾害应急救援能力要求的不断提高，全国各地不断加大救援保障装备投入，且从大中城市向中小城市、县城、乡镇延伸，对消防部队及相关应急救援保障装备的需求量不断增长，对以举高类、救援类为代表的消防车需求量也随之增长。

## **3、公司拥有丰厚的技术储备和强大的研发能力**

本项目属于高端应急救援保障装备制造，需在应急救援保障装备和移动医疗装备领域储备一定的技术实力。在应急救援保障装备技术上，公司的基于 CAN 总线技术的消防车控制系统、车用压缩空气泡沫灭火系统、消防车快速启动保障系统、消防车自动控制、报警装置及自动供水、受水系统、耦合作业模式等方面均已达到国际一流水平。截至 2023 年 6 月 30 日，中卓时代已拥有 138 项国家专利技术，其中发明专利 13 项，实用新型专利 111 项，外观设计专利 14 项。在移动医疗装备技术上，公司拥有医学领域、航空补氧领域、方舱移动医疗领域等多领域的人才，将扩展方舱特种铅防护技术、无扭力副车架技术、六面一体轻量化技术、车载层流净化技术等优势技术融合应用于方舱式移动医疗单元，同时自主研发、生产适应车载移动医疗设备专用电源和车载弥散制氧机等独立的移动医疗保障产品，通过技术升级提升客户使用体验。

此外，截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有技术研发人员 331 人，占公司总人数的 11.80%，涵盖机械、电气、液压、制冷、涂装、焊接、气动、结构、航电、复材、飞控、模具设计、电子、嵌入式软件、通讯、传感等专业人才，学科专业齐全，拥有享受国务院津贴工程师 2 名。同时，公司拥有“国家认定企业技术中心”、“航空地面装备制造技术国家地方联合工程实验室”，设立了“博士后科研工作站”，并且被评定为“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家创新型企业”。公司具备的大量的技术型人才和优质的实验室资源为本项目的顺利实施奠定了基础，有利于支撑未来的技术自主创新需求。

因此，本项目拥有丰厚的技术储备和强大的研发能力支撑应急救援保障装备和移动医疗装备的技术升级与创新，确保产品的技术先进性符合行业趋势。

#### **4、市场拓展能力和售后服务能力是项目产能消化的重要保障**

在应急救援保障装备领域，为提升公司的市场占有率、实现高端领域的国产化替代，除了不断提升公司自身产品性能与应用范围之外，还需要通过具备应急救援保障领域专业化知识水平的营销团队，深度了解客户实际应用的多种需求，才能进一步促进产品销售。为此，公司各类型装备由旗下各子公司直接经营管理，皆建立起了具备专业化技术及销售能力的营销部门，应急救援保障装备业务的主要客户包括应急管理局、森林消防局、有集中采购业务的大国企（中石油、中石化、中核、中广核、国家电网等）等。另外，经过多年的发展，公司的业务领域遍布全国并出口覆盖到亚洲、欧洲、南美洲、大洋洲等数十个国家和地区。

由于应急救援保障装备的应用场景具有特殊性，日常维护和维修的频率较高。为了避免因装备故障而影响当地的应急保障能力，客户在选择供应商时会将售后响应速度和维修水平作为重要考量因素。公司作为国内应急救援保障装备的领先企业，与国外厂商相比，公司在全国布局 30 余个售后服务网点，覆盖面广，能够保证 24 小时内到达服务和配件供应，且配件性价比高，具有地理优势；与国内其他厂商相比，公司由于产品品种齐全、规模较大，售后服务水平和维修能力较其他仅生产单一产品的厂商更具有技术服务优势。

公司凭借着自身强大的市场拓展能力可有效助力本项目新增产能的快速消化；且凭借着公司遍布全国的售后服务网点及专业的技术服务，可进一步加强与客户的合作紧密度。

### **（二）羊亭基地智能化改造项目**

#### **1、国家及地方的相关产业政策有力扶持项目落地**

空港装备作为航空业的重要组成部分，中国航空产业的发展无疑将推动空港装备产业的迅速崛起。近年来，有关部门出台的一系列政策和法规确立了航空产业的战略地位，而且为我国航空产业制定了明确的发展目标。

2017 年，《中国民用航空发展第十三个五年规划》提出至 2020 年我国初步建成民航强国的发展思路，并制定主要目标，安全水平保持领先、战略作用持续

加强、保障能力全面提升、服务品质明显改善、通用航空蓬勃发展、绿色发展深入推进 2021 年 3 月,《国民经济和社会发展规划和 2035 年远景目标纲要》提出,推动制造业高端化、智能化、绿色化,培育先进制造业集群,推动航空航天等产业创新发展。同年 2 月我国发布的《国家综合立体交通网规划纲要》,指出到 2035 年,国家民用运输机场合计 400 个左右,鼓励机场广泛应用物联网、自动化等技术,推广应用自动化立体仓库、引导运输车、智能输送分拣和装卸设备。

另外,我国制造业的智能化转型已成为国家的重要战略。在国家政策层面,2015 年 5 月,国务院发布了战略性文件《中国制造 2025》,提出以智能制造为主攻方向,全面推进我国制造业由大变强的转变,实现我国成为制造强国的目标。文件提出要加快汽车行业生产设备的智能化改造,提高精准制造、敏捷制造能力,推动行业的智能化转型。在地方政策层面,山东省政府出台了相关扶持和配套政策,推动本省规模以上企业实现智能化转型。2017 年 8 月,山东省经济和信息化委员会和山东省财政厅联合制定了《山东省智能制造发展规划(2017-2022 年)》,文件提出传统制造重点领域到 2022 年基本实现数字化制造,全省规模以上工业企业完成新一轮智能化技术改造,关键工序数控化率达到 57%以上,运营成本降低 20%,生产效率提高 20%,能源利用率提高 13%,产品不良率大幅降低。

本次募投项目符合国家产业政策,具有政策可行性。

## **2、强大的技术团队和丰厚的技术储备为项目实施提供技术基础**

公司创立至今,已在空港装备等核心业务领域拥有长达三十年的自主研发设计经验,截至 2023 年 6 月 30 日,公司拥有技术研发人员 331 人,占公司总人数的 11.80%,涵盖机械、电气、液压、制冷、涂装、焊接、气动、结构、航电、复材、飞控、模具设计、电子、嵌入式软件、通讯、传感等专业人才,学科专业齐全。同时,公司拥有“国家认定企业技术中心”、“航空地面装备制造技术国家地方联合工程实验室”,设立了“博士后科研工作站”,并且被评定为“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家创新型企业”。

公司作为高新技术认证企业,在发展过程中积极自主创新,并重视科研成果的转化和知识产权的保护。截至 2023 年 6 月 30 日,公司在空港装备领域拥有专

利 534 项，其中发明专利 77 项，实用新型专利 406 项，外观专利 51 项，参与起草或修订国家标准 5 个，行业标准 4 个，有力推动了我国空港装备行业整体水平的提升。

因此，公司凭借强大的技术团队和丰厚的技术储备可有效支撑项目实施具备技术可行性。

### **3、日益增长的市场需求和客户粘性是项目产能消化的重要保障**

航空业作为国家的重点新兴战略产业之一，近年来一直受到国家及地方相关产业政策及规划的大力扶持。2021 年，随着我国卫生事件逐渐得到控制，民航业保持着高速恢复速度，根据 2021 年民航行业发展统计公报，2021 年，民航业完成运输总周转量 856.75 亿吨公里，比上年增长 7.3%。国内航线完成运输总周转量 641.14 亿吨公里，比上年增长 9.1%，其中，港澳台航线完成 3.01 亿吨公里，比上年下降 5.5%；国际航线完成运输总周转量 215.61 亿吨公里，比上年增长 2.3%。随着防疫政策的进一步调整优化，航空市场需求将迎来迅速回升。

公司产品具有非标准、定制化的特点，根据客户的不同需求来定制化的生产空港装备产品，技术工艺及客户粘性方面的优势帮助公司降低产品被竞争对手同类产品替代的风险。通过长期的技术创新积淀，公司在核心技术领域尤其是空港装备方面形成了多项自主知识产权以及非专利技术，技术工艺较为成熟、先进，所生产的产品能够基本覆盖市场上各类客户的技术要求及产品特殊要求，产品力较强。同时，在与主要客户的长期合作中，公司已形成一套完整的售后服务体系，能够快速响应客户需求并针对不同客户提供定制化服务，对相关产品的技术图纸进行分解、细化，结合公司对于行业技术前沿、产品类型变动趋势的理解，与客户沟通优化产品技术设计，进而提升履约供货效率，为客户创造更大的附加值。因此，公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，较强的客户粘性为项目的产能消化提供了有力保证。

## **五、项目实施的必要性及合理性**

### **（一）应急救援保障装备生产基地项目（一期）**

#### **1、打造高度自动化工厂助力公司实现智能制造**

公司应急救援保障装备的产品种类较多且产品结构复杂，生产订单以“小批

量+定制化”为主，过去建设的工厂生产作业方式大多为离散式手工操作，存在设计工艺不能与设备自动对接、设备自动化水平较低、生产数据采集智能化程度较低等问题。为了有效提高公司生产效率、助推公司产品高端化发展，公司开展智能化建设项目，提升公司工业自动化水平。

本项目的实施可提升公司的生产水平，进一步引领应急救援保障装备行业智能制造发展方向，助力公司成为高端保障装备制造国际一线品牌。

## **2、加快推进产品多元化，提高高端应急救援保障装备的供应能力**

目前，我国处于从制造业大国迈向制造业强国的关键时期，明确了制造业企业进行技术创新、产业创新的重要性，制造业企业需加快制造业高端化、智能化、绿色化步伐。

在应急救援保障装备方面，大空间、大跨度以及高层建筑不断增加，空天地一体化应用场景不断增多，高铁、地铁、公路、隧道建设规模不断扩大，石油化工装置、油品储罐等特殊危险源的不断增加。上述场所若发生火灾，所产生的烟尘和危害巨大，灭火和救援难度将大大增加，进而对灭火救援装备的要求更高。为此，公司重点围绕灭火、救援保障二个功能模块，生产具备高技术含量的专业化、智能化举高及特种类消防应急救援装备。

在移动医疗装备方面，公司将以医患实际需求及市场反馈为导向，进行产品设计，保障产品技术先进性以及多场景应用的适宜性，生产制造移动 CT 影像单元、移动卒中救治单元、移动生物实验室、移动手术单元、微压氧舱保障车及补氧设备。

本项目的实施是公司落实未来战略规划的重要路径。未来，公司将紧跟行业发展趋势，立足于技术积累和产品转化，加快推进应急救援保障装备和移动医疗装备的产品多元化及高端化发展，以提高自身核心竞争力。

## **3、助力我国实现医疗资源安全、有序下沉**

随着我国经济的快速发展，医疗保障体系正在逐步完善。但由于我国地域辽阔，人口数量众多，现阶段的优质医疗资源呈现总量不足、区域配置不均衡的状况。尤其是西藏、云南、青海、新疆等西部偏远地区，因经济发展缓慢且基建落后，医疗资源下沉尚未到位，是我国一直以来的重点关怀对象。移动医疗作为我

国医疗卫生的重要补充，在传统医院的基础上，以网络为纽带、依托移动医疗保障装备，建立全新“固定+移动+远程”的医疗模式，大大提升各级医院的服务覆盖范围，能迅速应对突发的卫生安全事件。

本项目的移动医疗产品可根据不同的医疗需求，将不同移动医疗保障装备进行组合，在传统医疗模式的基础上形成一系列“移动医疗单元”，包括检验单元、影像单元、门急诊单元、手术单元、重症监护单元、防疫单元、后勤保障单元等，从而建立起集“筛查、诊断、治疗、防疫”于一体的移动医疗保障体系。移动医疗装备通过有效提高医疗资源的机动性，不仅能大大提高优质医疗资源在西部偏远地区可及性，还能推动基层首诊、双向转诊、医疗资源下沉至社区，真正实现医疗资源安全、有序下沉，打通医疗“最后一公里”，实现医疗资源全覆盖。

## **（二）羊亭基地智能化改造项目**

### **1、智能化改造有效突破瓶颈，满足公司扩大生产规模的需要**

历经三十年的发展，公司的空港装备品种齐全，产品和服务获得下游客户的广泛认可，从 2019 年到 2021 年间，公司空港装备收入从 14.16 亿增长至 17.62 亿，保持增长趋势。公司现已成为国内空港装备领域的行业引领者之一，亦是一家全球性的空港装备供应商。随着空港装备的产品订单持续增加，羊亭基地 1 号厂房现有产线的产能已趋于饱和。目前，公司羊亭基地 1 号厂房在场地有限的情况下，生产能力主要受自动化制造水平的制约，尤其是前处理、涂装以及焊接等多道工序的自动化水平有待提高，有必要通过技术改造来提升生产能力。

公司拟通过实施本项目对厂房整体进行智能化改造，并建设自动化立体仓库为其配套。其中，厂房智能化改造内容主要是对前处理、涂装、机加工、装配等车间进行空间布置优化，引进自动化喷粉线、焊接机器人工作站、五轴数控加工中心等自动化设备，并安装电子图纸管理软件系统、CAPP 设计工艺系统集成来实现智能化升级。本项目的实施，将为公司实现 95 台高端空港装备的新增产能。本次智能化改造有利于公司满足下游市场的广阔需求，增强公司的盈利能力和整体实力，进一步提升空港装备业务的市场地位。

### **2、自动喷粉生产线提高涂料利用率，贯彻节能环保的绿色生产理念**

一方面，传统涂装生产线的工艺已无法满足目前产能的需要，尤其是原有前

处理和喷涂工序的设备已无法适应一系列大型空港装备的喷涂要求。另一方面，现有的喷漆生产线对于漆料的利用率偏低，造成较大的涂料损耗。2021 年以来，国务院印发《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》（以下简称《意见》）等一系列政策，引领全国实现碳达峰、碳中和的重大目标。《意见》的出台，对于能源材料的选择以及能源利用效率均提出了更高的要求，因此羊亭基地 1 号厂房的涂装生产线即是本次智能化改造的重点之一。

本项目中公司将主要通过“电泳+喷粉”的工艺来实现对羊亭 1 号厂现有涂装生产线的改造。电泳漆的工作原理是通过直流导电，使涂料离子吸附在工业金属表面来形成漆膜，相较于自泳漆，电泳漆的工艺较为成熟，应用范围很广；且其耐腐蚀性较高，电泳涂装形成的漆膜均匀致密，在耐盐雾试验和耐老化试验中均有比自泳漆更高的耐久度；且由于电泳槽液的浓度低粘度小，其涂装损耗也较小，电泳漆料的利用率普遍可以达到 95%左右，将极大地改善空港装备的质量并节约涂装成本。自动喷粉工艺则是通过静电吸附技术将喷粉积聚在工件上，由于在达到一定厚度会产生静电排斥作用，因此该工艺下每件装备对于涂料的使用得到较好的控制；且面临喷粉涂装面临设计升级或是需求更改等问题时可以进行重新喷涂，而原有的喷漆工艺则无法进行返工，自动化喷粉线的使用将使涂料的利用率提升近一倍。另外，由于喷粉使用的是环保材料，其本身 VOC 排放极小，为生产员工提供一个安全环保的车间工作环境。

“电泳+喷粉”是节能环保、涂装质量高且可以达到自动化生产的涂装工艺。通过本项目实施，羊亭 1 号厂房的涂装设备基本可以实现公司全系列产品工件的涂装生产，为未来打造全面涂装中心打下坚实基础。同时，环保材料的应用以及涂料利用率的大幅提升，将助力公司积极响应国家节能减排的号召，继续贯彻绿色生产理念，为下游市场提供优质、高端且绿色的空港装备，增强公司空港装备业务的核心竞争力。

### **3、自动化立体仓库提升公司仓储能力，促进生产管理系统优化**

报告期内，公司空港装备业务的收入占比约 50%，作为核心业务，其生产结构的优化对于整体公司生产效率的提升至关重要。随着羊亭基地 1 号厂公司生产规模逐步提升，厂区现有仓库仓储空间不足的问题日益凸显。同时，公司的生产模式呈现“小批量、多品种”的特点，厂区现有仓库采用人工拣货送货的方式，

为适应其出货速率，配置了大量仓储人员，持续承担着高额的管理成本和运输成本。

本项目将在羊亭基地新建一个大型自动化立体仓库，以匹配生产线的智能化改造。立体仓库建成后，将有力解决目前仓储库位紧张的状况。与此同时，立体仓库配备智能机器人进行货物入库、分拣、出库等工序，从而节约人力成本。不同于全自动式的立体仓库，本项目在设计之初便重点考虑人工筛选工位出入线上的配置，根据不同订单需求，实现 AGV 智能小车集中出库和人工筛选出库的有机结合，以匹配公司“小批量、多品种”的生产特点，大幅提高仓库周转能力。

因此，本项目通过建设自动化立体仓库，提高存储能力的同时，将能进一步优化仓库工位配置结构，避免造成仓储物流拥堵，并通过与公司信息管理系统的连接实现羊亭基地生产线生产管理系统的智能化优化，提高生产效率。

## **六、补充流动资金**

### **（一）补充流动资金情况**

公司拟使用 15,749.55 万元募集资金补充与公司主营业务相关的流动资金，以优化公司财务结构，降低财务风险，同时增强公司资金实力以满足日常经营和业务发展需求，为公司经营发展提供充足的资金保障，进一步加强公司的行业竞争力。

### **（二）补充流动资金项目的原因**

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金部分用于补充流动资金，有利于增强公司的资金实力，更好地满足公司业务发展所产生的资金需求，保障公司经营战略的实施，进而巩固公司的市场地位，提升综合竞争力，符合公司全体股东的根本利益。

公司已建立了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境，在募集资金管理方面，公司已按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，确保本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

### （三）补充流动资金项目的规模合理性

#### 1、补充流动资金规模符合规定要求

公司将本次向不特定对象发行可转换公司债券部分募集资金用于补充流动资金，本次拟募集资金非资本性支出为补充流动资金 15,749.55 万元，占本次募集资金总额 22.50%，符合《上市公司证券发行注册管理办法》及《上市公司证券发行注册管理办法》第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律法规的规定，方案具有可行性。

募投项目	补充流动资金或铺底流动资金（万元）	金额（万元）
应急救援保障装备生产基地项目（一期）	无	0.00
羊亭基地智能化改造项目	无	0.00
补充流动资金	15,749.55	15,749.55
小计		15,749.55
本次募集资金总额		70,000.00
补充流动资金占比		22.50%

#### 2、补充流动资金的测算过程

公司本次补充流动资金的测算系在公司报告期内经营情况的基础上，根据销售百分比法测算未来营业收入增长所导致的相关经营性流动资产和经营性流动负债的变化，进而测算公司未来期间生产经营对流动资金的需求量。

2022 年，受到国际经济形势等因素的影响，对航空运输业造成较大影响。本次测算以公司 2019-2021 年 9.88%的营业收入复合增长率对公司 2023-2025 年的营业收入进行模拟测算。

公司未来三年流动资金需求情况具体测算过程如下：

单位：万元

项目	2022 年度/2022 年末		预测期		
	金额	占比	2023 年度/2023 年末	2024 年度/2024 年末	2025 年度/2025 年末
营业收入	234,589.63	100.00%	257,776.78	283,255.78	311,253.17
应收票据	-	-	-	-	-

项目	2022 年度/2022 年末		预测期		
	金额	占比	2023 年度 /2023 年末	2024 年度 /2024 年末	2025 年度 /2025 年末
应收账款	152,149.36	64.86%	167,188.01	183,713.09	201,871.54
应收款项融资	628.70	0.27%	690.84	759.12	834.16
预付款项	19,469.13	8.30%	21,393.48	23,508.04	25,831.61
合同资产	946.90	0.40%	1,040.49	1,143.33	1,256.34
存货	125,809.65	53.63%	138,244.84	151,909.15	166,924.05
<b>经营性资产合计</b>	<b>299,003.73</b>	<b>127.46%</b>	<b>328,557.66</b>	<b>361,032.74</b>	<b>396,717.70</b>
应付票据	28,604.06	12.19%	31,431.33	34,538.04	37,951.83
应付账款	28,512.94	12.15%	31,331.19	34,428.01	37,830.92
预收款项	-	-	-	-	-
合同负债	33,428.10	14.25%	36,732.18	40,362.84	44,352.35
<b>经营性负债合计</b>	<b>90,545.10</b>	<b>38.60%</b>	<b>99,494.70</b>	<b>109,328.89</b>	<b>120,135.10</b>
<b>经营营运资金占用额</b>	<b>208,458.63</b>	<b>88.86%</b>	<b>229,062.96</b>	<b>251,703.85</b>	<b>276,582.60</b>
<b>流动资金需求</b>			<b>20,604.33</b>	<b>22,640.89</b>	<b>24,878.75</b>
<b>流动资金缺口</b>					<b>68,123.97</b>

注：上述测算过程仅用于特定假设下估算公司业务发展所需的流动资金，不构成发行人对未来业绩、盈利水平的承诺。

根据上表测算结果，公司未来三年的流动资金缺口为 68,123.97 万元。本次募集资金中拟用于补充流动资金金额为 15,749.55 万元，小于流动资金缺口，因此本次补充流动资金规模具有合理性。

## 七、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别与联系

### （一）本次募投项目与公司既有业务的区别与联系

公司主要从事空港装备、应急救援保障装备等产品的研发、生产和销售，主要产品包括空港装备、消防车产品等。本次募投项目均系围绕现有业务进行投入，有利于提升公司的自动化生产水平及产能规模，优化产品结构，具体如下：

#### 1、应急救援保障装备生产基地项目（一期）

本项目产品为高端消防装备、救援保障装备、移动医疗装备等，目前，公司已具备应急救援保障装备的规模化生产能力，拥有齐全的应急装备产品线，公司消防车产品覆盖国内 300 余个消防支队，国内市场认可度较高。

本项目是公司应急救援保障装备的扩产，建成后投产将有利于提升公司的高端消防装备、救援保障装备、移动医疗装备的产能规模以及自动化生产水平，有利于优化公司产品结构，并更好的满足下游客户的需求。

## **2、羊亭基地智能化改造项目**

本项目产品为场道维护装备、油料加注装备、机务服务装备等空港装备，目前，公司作为空港装备的领跑者，空港装备产品已实现在 65 个国家或地区的销售，覆盖数百座机场，交付产品超过 2 万台。公司的空港装备获得国际市场的广泛认可，具有较强的市场竞争力，在国际享有较高知名度。

本项目是公司空港装备的扩产，建成投产将有助于提升公司的自动化生产能力，并进一步扩大空港装备的产能规模，保证产品的交付周期及交付质量，提高公司竞争力。

### **(二) 本次募投项目与公司前次募投项目的区别与联系**

公司前次募投项目为 2016 年非公开发行股份募投项目，即全华时代无人机项目，募集资金用于收购、增资全华时代并投入无人机项目及补充流动资金。

本次募投项目为应急救援保障装备生产基地项目（一期）、羊亭基地智能化改造项目及补充流动资金，募集资金投向为应急救援保障装备、空港装备领域，有利于提升公司应急救援保障装备、空港装备的产能规模和自动化生产水平，优化产品结构，更好的满足下游客户市场需求。

综上，本次募投项目与公司前次募投项目的用途、产品、应用领域等均存在差异。

## **八、关于募集资金投资项目“两符合”的情况**

### **(一) 本次发行满足《注册办法》第三十条的规定**

发行人作为高端保障装备供应商，主营业务覆盖空港装备、空港维修保障、应急救援保障装备等多业务领域，主要产品为空港装备、应急救援保障装备及移动医疗保障装备等其他装备。本次募集资金投向应急救援保障装备生产基地项目（一期）及羊亭基地智能化改造项目。

应急救援保障装备生产基地项目（一期）用以实现公司应急救援保障装备等

产品产能扩充。应急保障装备制造行业是公共安全与应急救援产业的重要组成部分，近年来，国家明确提出了“增强消防等防灾能力”的规划，并多次提出加强应急能力建设，建立各种应急体系来满足灾害救援的需要。2019年，国家发改委颁布《产业结构调整指导目录》，其中智能化、大型、特种、无人化、高性能消防灭火救援装备被列为鼓励类产业。2021年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确提出加强重大灾害防治等领域先进技术装备创新应用。此外，对于应急救援保障装备中的移动医疗装备，2021年7月，《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》明确提出针对自然灾害、事故灾害等重大突发事件，依托有较好工作基础的医疗机构进行升级改造，在全国范围内以省为单位开展国家紧急医学救援基地建设，结合实际配置信息联通和智慧设备、移动手术室、移动CT等。因此，募投项目符合国家产业政策。

羊亭基地智能化改造项目用以实现公司对现有场地进行生产车间的智能化升级改造和立体仓库建设，提升空港装备产品的生产效率和生产能力。空港装备作为航空业的重要组成部分，近年来，有关部门出台的一系列政策和法规确立了航空产业的战略地位，而且为我国航空产业制定了明确的发展目标。2019年，国家发改委颁布《产业结构调整指导目录》，其中地面保障设备系统、航空器地面维修、维护、检测设备、机场及配套设施、航空油料加油服务及设施等空港装备被列为鼓励类产业。2021年3月，《国民经济和社会发展十四规划和2035年远景目标纲要》提出，推动制造业高端化智能化绿色化，培育先进制造业集群，推动航空航天等产业创新发展。同年2月我国发布的《国家综合立体交通网规划纲要》，指出到2035年，国家民用运输机场合计400个左右。另外，我国制造业的智能化转型已成为国家的重要战略。党的二十大报告提出，实施产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。因此，募投项目符合国家产业政策。

2022年12月2日，公司收到山东省国防科技工业办公室转发的《国防科工局关于威海广泰空港设备股份有限公司资本运作涉及军工事项审查的意见》（科工计〔2022〕925号），国家国防科技工业局已原则同意公司本次向不特定对象发行可转换公司债券。

## （二）募集资金投向与主业的关系

本次募集资金主要投向主业，具体情况如下：

项目	应急救援保障装备生产基地项目（一期）	羊亭基地智能化改造项目
1 是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是。 应急救援保障装备板块为支撑公司发展的重要板块，是公司主营业务，应急救援保障装备产品也是公司现有主要产品。基于应急救援保障装备广阔的市场需求空间，公司通过本项目进行扩产建设，提高应急救援保障装备的产品供应能力。	是。 羊亭基地为公司现有空港装备的生产基地之一，随着公司空港装备的产品持续丰富，羊亭基地现有产线已趋于饱和。 公司进行羊亭基地智能化改造，实现空港装备的产能扩充，以及信息技术与制造技术的有效结合，达成羊亭基地空港装备的全面智能化和规模化生产，满足下游市场广阔需求，增强公司盈利能力，提升公司空港装备业务的市场地位。
2 是否属于对现有业务的升级	否	否
3 是否属于基于现有业务在其他应用领域拓展	否	否
4 是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否	否
5 是否属于跨主业投资	否	否
6 其他	无	无

## 备查文件

除募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于本公司处，供投资者查阅：

- 1、公司最近三年的财务报告、审计报告、审阅报告，以及最近一期的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告以及尽职调查报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于发行人的内部控制审计报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

- 1、发行人：威海广泰空港设备股份有限公司

地址：山东省威海市环翠区黄河街 16 号

联系人：罗丰、鞠衍巍

联系电话：0631-3953162、0631-3953335

传真：0631-3953503、0631-3953503

- 2、保荐人（主承销商）：中航证券有限公司

办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层

联系人：孙捷

联系电话：010-59562504

传真：010-59562531

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.sse.com.cn/>）查阅本次发行的募集说明书全文。

（本页无正文，为《威海广泰空港设备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

发行人：威海广泰空港设备股份有限公司

2023年10月16日

