

江苏海鸥冷却塔股份有限公司 2019年度配股公开发行证券预案 (修订稿)的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 本次公开发行证券发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（以下简称“配股”）的方式进行。
- 公司控股股东、公司实际控制人已出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。
- 本次配股公开发行证券预案（修订稿）已经公司第七届董事会第二十六次会议审议通过，尚需报中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经董事会对江苏海鸥冷却塔股份有限公司（以下简称“公司”或“海鸥股份”）的实际情况与上述法律、法规和规范性文件的规定逐项自查后，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：海鸥股份

股票代码：603269

上市地：上海证券交易所

（二）发行股票的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

（四）配股比例和配股数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售 2.50 股的比例向全体股东配售。若以公司 2019 年 9 月 30 日的总股本 91,470,000 股为基数测算，本次可配股数量为 22,867,500 股。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。

最终的配售比例及配售数量由股东大会授权公司董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

（1）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本或其他原因而发生变动，则配股价格下限为公司总股本变动后的每股净资产；

（2）参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展前景与股东利益等因素；

（3）遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格将在公司取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）关于本次配股的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）配售对象

配售对象为本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东，本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

公司控股股东、实际控制人已出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

（七）本次配股募集资金的规模和用途

本次配股募集资金总额不超过 16,320 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于冷却塔智能环控研究测试中心项目、偿还有息负债和补充流动资金，具体为：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	冷却塔智能环控研究测试中心项目	5,588	5,320
2	偿还有息负债	8,000	8,000
3	补充流动资金	3,000	3,000
合计		16,588	16,320

如本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会及其授权人士可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募投项目，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（八）承销方式

本次配股由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。

（九）发行时间

本次配股将于证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前公司滚存的未分配利润，由本次配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股相关决议的有效期限

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，获配股票将按有关规定在上海证券交易所上市流通。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度财务报告分别出具了信会师报字(2017)第 ZH10027 号、信会师报字(2018)第 ZH10095 号、信会师报字(2019)第 ZH10043 号标准无保留意见的审计报告；公司 2019 年 1~9 月财务报告未经审计。

（一）公司最近三年及一期资产负债表、利润表、现金流量表¹

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	213,392,055.25	292,512,991.88	185,806,776.22	124,032,433.82
交易性金融资产	6,568,321.39	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	808,544.46	-	-
应收票据	11,845,957.45	26,229,592.39	38,769,888.02	49,495,723.26
应收账款	416,220,479.90	406,388,366.20	343,595,916.84	343,179,808.73
预付款项	46,709,347.17	8,899,741.54	14,867,908.63	14,513,003.98
其他应收款	21,826,127.25	22,696,141.97	14,961,874.33	9,314,207.78
其中：应收利息	-	-	1,760,455.56	-
存货	458,154,388.20	354,134,653.20	296,589,217.97	249,110,450.56
持有待售资产	27,580,744.46	27,685,447.25	-	-
其他流动资产	14,349,002.46	9,985,279.93	108,423,144.30	21,592,703.58
流动资产合计	1,216,646,423.53	1,149,340,758.82	1,003,014,726.31	811,238,331.71
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-
长期股权投资	39,134,274.68	40,105,547.09	34,557,452.54	29,737,166.06
固定资产	138,126,905.70	131,174,272.42	138,484,314.18	147,197,174.88
在建工程	16,842,603.58	377,358.49	-	-
无形资产	58,627,422.34	57,824,687.87	37,637,344.28	37,397,209.07
商誉	10,655,863.00	10,364,545.38	10,107,863.90	9,765,418.57
长期待摊费用	1,694,704.85	1,932,403.52	2,077,540.49	2,817,870.02
递延所得税资产	14,915,772.17	14,928,321.66	11,549,067.40	9,626,990.14
其他非流动资产	28,749,938.52	10,064,227.58	-	-
非流动资产合计	308,747,484.84	270,771,364.01	238,413,582.79	236,541,828.74
资产总计	1,525,393,908.37	1,420,112,122.83	1,241,428,309.10	1,047,780,160.45
流动负债：				
短期借款	230,112,496.00	178,893,278.28	137,399,717.31	153,000,000.00
应付票据	83,769,803.00	92,753,754.00	61,918,830.00	46,642,622.50
应付账款	150,894,741.99	163,372,092.00	185,411,596.26	184,521,285.34
预收款项	310,457,874.59	242,763,831.23	166,312,896.14	180,865,730.41
应付职工薪酬	10,214,753.15	9,641,913.42	9,877,441.33	9,654,415.85
应交税费	7,058,177.31	14,633,644.02	15,012,580.10	7,734,745.17
其他应付款	5,676,126.34	3,855,150.78	3,633,536.04	3,548,601.88

¹本公告中的 2016 年、2017 年财务报表已按照 2018 年年度报告的财务报表披露格式调整。

其中：应付利息	870,892.36	1,019,833.33	728,041.67	198,996.26
应付股利	2,068,126.32	-	-	-
一年内到期的非流动负债	486,001.00	475,912.53	469,304.47	459,630.98
其他流动负债	1,664,228.70	1,748,228.70	307,623.42	-
流动负债合计	800,334,202.08	708,137,804.96	580,343,525.07	586,427,032.13
非流动负债：				
长期借款	4,049,995.00	4,322,866.42	4,732,137.29	5,094,238.44
递延收益	53,200,449.56	50,979,505.88	20,549,287.84	21,923,644.80
递延所得税负债	517,120.59	584,880.22	-	1,136.54
非流动负债合计	57,767,565.15	55,887,252.52	25,281,425.13	27,019,019.78
负债合计	858,101,767.23	764,025,057.48	605,624,950.20	613,446,051.91
所有者权益：				
股本	91,470,000.00	91,470,000.00	91,470,000.00	68,600,000.00
资本公积	226,231,335.41	226,231,335.41	226,231,335.41	81,005,455.09
其他综合收益	3,340,536.13	623,467.77	-771,296.43	-1,823,149.62
专项储备	4,050,542.07	4,294,105.22	4,350,900.00	3,460,375.16
盈余公积	42,413,948.53	42,413,948.53	39,896,481.70	37,702,149.19
未分配利润	293,406,645.23	284,891,225.06	266,843,829.67	238,366,207.73
归属于母公司所有者权益合计	660,913,007.37	649,924,081.99	628,021,250.35	427,311,037.55
少数股东权益	6,379,133.77	6,162,983.36	7,782,108.55	7,023,070.99
所有者权益合计	667,292,141.14	656,087,065.35	635,803,358.90	434,334,108.54
负债和所有者权益总计	1,525,393,908.37	1,420,112,122.83	1,241,428,309.10	1,047,780,160.45

2、合并利润表

单位：元

项 目	2019年1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	382,433,033.74	603,746,269.82	565,325,055.77	539,230,743.84
其中：营业收入	382,433,033.74	603,746,269.82	565,325,055.77	539,230,743.84
二、营业总成本	362,505,523.40	548,785,579.65	511,665,345.63	487,335,323.14
其中：营业成本	257,604,786.69	426,085,581.25	391,452,279.26	371,496,090.35
税金及附加	2,289,639.54	5,927,625.16	6,084,355.68	4,859,335.17
销售费用	42,766,641.19	54,448,139.90	48,609,889.98	44,281,975.33
管理费用	46,134,584.44	45,517,273.58	46,177,031.67	47,559,700.85
研发费用	10,158,927.16	14,455,154.37	15,518,988.70	14,118,759.27
财务费用	3,550,944.38	2,351,805.39	3,822,800.34	5,019,462.17
其中：利息费用	6,717,577.27	7,397,647.03	5,913,304.75	8,982,550.01
利息收入	1,681,509.88	1,440,221.15	616,098.94	466,470.57
加：其他收益	3,308,849.72	6,020,401.80	3,826,291.08	-
投资收益	1,552,059.74	8,490,335.18	6,410,213.93	4,382,868.09
公允价值变动收益	-240,223.07	-349,686.95	-	-
信用减值损失	1,371,570.36	-	-	-
资产减值损失	-	-20,417,437.09	-15,045,600.58	-12,590,643.50
资产处置收益	1,643,585.81	-	-	-
三、营业利润	27,563,352.90	48,704,303.11	48,850,614.57	43,687,645.29
加：营业外收入	299,401.99	429,035.95	254,755.31	5,545,855.15
减：营业外支出	449,141.49	1,189,258.98	33,929.33	865,731.21
四、利润总额	27,413,613.40	47,944,080.08	49,071,440.55	48,367,769.23
减：所得税费用	6,936,410.10	14,381,286.82	8,110,511.40	8,447,746.42
五、净利润	20,477,203.30	33,562,793.26	40,960,929.15	39,920,022.81
(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	20,477,203.30	33,562,793.26	40,960,929.15	39,920,022.81
2.终止经营净利润	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的	18,485,650.17	33,187,722.33	37,874,954.45	37,572,105.94

净利润				
2.少数股东损益	1,991,553.13	375,070.93	3,085,974.70	2,347,916.87
六、其他综合收益税后净额	3,009,791.96	1,503,162.62	1,163,170.16	1,019,501.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,717,068.36	1,394,764.20	1,051,853.19	759,954.21
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	292,723.60	108,398.42	111,316.97	259,547.13
七、综合收益总额	23,486,995.26	35,065,955.88	42,124,099.31	40,939,524.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,202,718.53	34,582,486.53	38,926,807.64	38,332,060.15
归属于少数股东的综合收益总额	2,284,276.73	483,469.35	3,197,291.67	2,607,464.00
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.20	0.36	0.46	0.55
（二）稀释每股收益	0.20	0.36	0.46	0.55

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2019年1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	347,644,121.56	474,722,102.06	423,749,497.95	443,391,371.71
收到的税费返还	1,368,840.00	1,727,680.00	1,714,880.00	1,470,900.54
收到其他与经营活动有关的现金	42,340,268.05	53,475,747.19	60,568,612.87	61,421,364.47
经营活动现金流入小计	391,353,229.61	529,925,529.25	486,032,990.82	506,283,636.72
购买商品、接受劳务支付的现金	245,503,521.02	318,885,022.61	261,396,103.12	241,414,161.49
支付给职工以及为职工支付的现金	50,459,282.38	72,076,868.23	64,268,031.42	59,422,300.63
支付的各项税费	31,896,092.96	39,441,153.76	32,701,962.89	28,563,354.58
支付其他与经营活动有关的现金	119,889,464.04	107,013,309.09	84,555,086.79	123,547,687.41
经营活动现金流出小计	447,748,360.40	537,416,353.69	442,921,184.22	452,947,504.11
经营活动产生的现金流量净额	-56,395,130.79	-7,490,824.44	43,111,806.60	53,336,132.61
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	193,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	2,523,331.77	11,427,081.63	946,276.20	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,301,500.00	29,690,163.03	600	85,503.13
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	7,824,831.77	234,117,244.66	946,876.20	85,503.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,755,402.95	67,816,817.86	2,875,545.90	1,279,570.54
投资支付的现金	2,000,000.00	93,011,782.54	102,564,372.23	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	4,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	50,755,402.95	160,828,600.40	109,439,918.13	1,279,570.54
投资活动产生的现金流量净额	-42,930,571.18	73,288,644.26	-108,493,041.93	-1,194,067.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	178,230,066.34	-
取得借款收到的现金	227,426,404.26	182,419,582.80	168,006,115.86	202,631,490.14
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	470,239.34	-
筹资活动现金流入小计	227,426,404.26	182,419,582.80	346,706,421.54	202,631,490.14
偿还债务支付的现金	186,839,827.98	141,468,440.93	184,033,722.49	209,934,055.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,516,139.54	27,192,332.41	14,472,255.83	18,636,945.98

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	1,766,902.69	1,905,432.72
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,377,900.00	-
筹资活动现金流出小计	203,355,967.52	168,660,773.34	207,883,878.32	228,571,001.81
筹资活动产生的现金流量净额	24,070,436.74	13,758,809.46	138,822,543.22	-25,939,511.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,753,656.84	3,783,072.37	1,345,314.04	5,360,738.07
五、现金及现金等价物净增加额	-73,501,608.39	83,339,701.65	74,786,621.93	31,563,291.60
加：期初现金及现金等价物余额	223,343,016.95	140,003,315.30	65,216,693.37	33,653,401.77
六、期末现金及现金等价物余额	149,841,408.56	223,343,016.95	140,003,315.30	65,216,693.37

4、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动资产：				
货币资金	134,028,513.86	161,988,468.43	153,688,635.74	92,315,771.56
交易性金融资产	6,568,321.39	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	808,544.46	-	-
应收票据	7,637,027.45	19,873,319.16	35,727,968.02	41,566,747.16
应收账款	380,211,116.33	372,928,922.02	316,219,516.44	325,266,255.86
预付款项	33,668,363.18	8,119,622.98	5,076,687.68	12,928,335.88
其他应收款	12,449,344.98	14,050,805.58	10,378,269.06	7,384,698.92
其中：应收利息	-	-	1,760,455.56	-
存货	352,298,218.76	296,624,096.34	250,592,633.61	211,029,538.26
持有待售资产	4,760,889.89	4,865,592.68	-	-
其他流动资产	12,521,106.58	8,340,657.75	107,816,601.85	20,887,223.13
流动资产合计	944,142,902.42	887,600,029.40	879,500,312.40	711,378,570.77
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-
长期应收款	20,726,394.69	20,111,890.74	19,147,790.60	14,084,710.76
长期股权投资	184,771,618.55	184,771,618.55	95,205,736.00	95,205,736.00
固定资产	121,322,433.80	116,745,208.49	115,801,492.90	123,203,549.64
在建工程	1,680,993.79	-	-	-
无形资产	24,392,681.82	23,835,328.46	26,277,048.23	26,031,940.97
长期待摊费用	1,090,002.22	1,233,491.03	1,209,008.97	1,538,738.73
递延所得税资产	13,999,636.71	13,510,296.95	10,796,069.11	8,987,906.02
其他非流动资产	3,963,446.92	4,900,827.78	-	-
非流动资产合计	371,947,208.50	369,108,662.00	272,437,145.81	269,052,582.12
资产总计	1,316,090,110.92	1,256,708,691.40	1,151,937,458.21	980,431,152.89
流动负债：				
短期借款	221,000,000.00	171,000,000.00	133,000,000.00	133,000,000.00
应付票据	83,769,803.00	92,753,754.00	61,918,830.00	46,642,622.50
应付账款	141,361,757.33	167,854,605.04	188,494,818.76	191,179,295.74
预收款项	233,691,066.65	184,313,855.31	140,220,323.44	171,495,095.78
应付职工薪酬	5,363,387.28	5,680,737.48	5,260,267.82	5,726,867.31
应交税费	1,363,023.10	10,503,146.67	11,698,618.35	4,621,937.74
其他应付款	1,817,782.52	1,813,880.03	2,566,345.38	1,930,976.91
其中：应付利息	870,892.36	1,019,833.33	728,041.67	198,996.26
流动负债合计	688,366,819.88	633,919,978.53	543,159,203.75	554,596,795.98
非流动负债：				
递延收益	23,515,037.56	21,294,093.88	20,549,287.84	21,923,644.80
递延所得税负债	456,492.59	525,511.04	-	-

非流动负债合计	23,971,530.15	21,819,604.92	20,549,287.84	21,923,644.80
负债合计	712,338,350.03	655,739,583.45	563,708,491.59	576,520,440.78
所有者权益：				
实收资本（或股本）	91,470,000.00	91,470,000.00	91,470,000.00	68,600,000.00
资本公积	226,130,248.80	226,130,248.80	226,130,248.80	80,148,082.46
专项储备	4,050,542.07	4,294,105.22	4,105,772.05	3,380,008.96
盈余公积	42,413,948.53	42,413,948.53	39,896,481.70	37,702,149.19
未分配利润	239,687,021.49	236,660,805.40	226,626,464.07	214,080,471.50
所有者权益合计	603,751,760.89	600,969,107.95	588,228,966.62	403,910,712.11
负债和所有者权益总计	1,316,090,110.92	1,256,708,691.40	1,151,937,458.21	980,431,152.89

5、母公司利润表

单位：元

项 目	2019年1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	307,088,745.75	461,442,172.78	458,794,504.85	437,123,965.87
减：营业成本	221,628,844.14	331,715,194.05	334,247,521.84	314,328,205.14
税金及附加	1,808,237.50	4,881,020.90	5,138,258.41	3,589,653.06
销售费用	24,481,391.39	30,116,652.94	28,320,220.17	28,662,203.33
管理费用	31,488,678.40	30,425,868.60	33,037,076.03	33,044,948.83
研发费用	10,158,927.16	14,475,177.37	15,518,988.70	14,118,759.27
财务费用	4,137,488.90	1,051,066.14	5,506,942.16	6,522,302.41
其中：利息费用	6,498,662.27	7,182,014.68	5,579,665.22	8,985,295.87
利息收入	900,059.06	2,785,820.51	518,415.04	877,679.90
加：其他收益	1,184,767.72	3,914,356.96	2,024,156.96	-
投资收益	17,707.36	2,443,893.38	1,760,455.56	30,000,000.00
公允价值变动收益	-240,223.07	-349,686.95	-	-
信用减值损失	1,188,688.53	-	-	-
资产减值损失	-	-19,241,049.27	-14,549,970.94	-12,088,252.53
资产处置收益	1,643,585.81	-	-	-
二、营业利润	17,179,704.61	35,544,706.90	26,260,139.12	54,769,641.30
加：营业外收入	293,767.78	394,503.45	59,705.35	3,999,837.27
减：营业外支出	422,642.49	1,143,044.60	351.8	845,388.40
三、利润总额	17,050,829.90	34,796,165.75	26,319,492.67	57,924,090.17
减：所得税费用	4,029,633.81	9,621,497.48	4,376,167.59	4,543,668.93
四、净利润	13,021,196.09	25,174,668.27	21,943,325.08	53,380,421.24
（一）持续经营净利润	13,021,196.09	25,174,668.27	21,943,325.08	53,380,421.24
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	13,021,196.09	25,174,668.27	21,943,325.08	53,380,421.24

6、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2019年1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	260,195,625.48	310,601,663.67	329,799,041.87	339,809,030.47
收到其他与经营活动有关的现金	30,250,930.30	49,671,049.31	57,072,553.32	56,099,228.50
经营活动现金流入小计	290,446,555.78	360,272,712.98	386,871,595.19	395,908,258.97
购买商品、接受劳务支付的现金	183,838,218.04	242,929,256.47	240,725,491.16	222,341,107.23
支付给职工以及为职工支付的现金	25,787,851.46	30,314,957.75	30,074,383.07	26,374,365.56
支付的各项税费	23,942,847.44	25,922,423.27	19,886,803.28	16,090,527.33
支付其他与经营活动有关的现金	96,877,095.39	91,753,476.33	68,312,428.89	107,258,823.10
经营活动现金流出小计	330,446,012.33	390,920,113.82	358,999,106.40	372,064,823.22

经营活动产生的现金流量净额	-39,999,456.55	-30,647,400.84	27,872,488.79	23,843,435.75
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	193,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	17,707.36	4,204,348.94	-	30,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,301,500.00	3,320.00	600	83,303.13
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,005,316.66	-
投资活动现金流入小计	5,319,207.36	197,207,668.94	1,005,916.66	30,083,303.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,553,648.76	23,077,421.26	2,184,319.38	1,169,908.87
投资支付的现金	2,000,000.00	182,565,882.55	105,985,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	48,260.88	-	4,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	12,601,909.64	205,643,303.81	112,169,319.38	1,169,908.87
投资活动产生的现金流量净额	-7,282,702.28	-8,435,634.87	-111,163,402.72	28,913,394.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	178,230,066.34	-
取得借款收到的现金	223,000,000.00	179,000,000.00	156,000,000.00	179,062,839.20
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计	223,000,000.00	179,000,000.00	334,230,066.34	199,062,839.20
偿还债务支付的现金	183,000,000.00	141,000,000.00	156,000,000.00	202,467,389.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,307,966.10	19,513,083.13	12,253,619.81	15,760,736.37
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,377,900.00	21,000,000.00
筹资活动现金流出小计	199,307,966.10	160,513,083.13	177,631,519.81	239,228,125.57
筹资活动产生的现金流量净额	23,692,033.90	18,486,916.87	156,598,546.53	-40,165,286.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	561,934.72	4,276,253.48	196,576.61	2,086,891.81
五、现金及现金等价物净增加额	-23,028,190.21	-16,319,865.36	73,504,209.21	14,678,435.45
加：期初现金及现金等价物余额	93,655,124.96	109,974,990.32	36,470,781.11	21,792,345.66
六、期末现金及现金等价物余额	70,626,934.75	93,655,124.96	109,974,990.32	36,470,781.11

（二）合并报表范围变化情况

①最近三年及一期，公司合并报表范围变化如下：

序号	公司名称	是否纳入合并范围			
		2019年 1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
1	常州市金坛金鸥水处理有限公司 (以下简称“金鸥水处理”)	是	是	是	是
2	常州金鸥水处理设备工程安装有限公司 (以下简称“金鸥安装”)	是	是	是	是
3	海鸥冷却技术(亚太)有限公司 (以下简称“海鸥亚太”)	是	是	是	是
4	太丞(上海)工业设备有限公司 (以下简称“上海太丞”)	是	是	是	是
5	太丞股份有限公司(以下简称“台湾太丞”)	是	是	是	是

6	SINO ALLY LIMITED (以下简称“SINO ALLY”)	是	是	是	是
7	海鸥冷却塔有限公司(以下简称“海鸥印尼”)	是	是	-	-
8	海鸥冷却技术(韩国)有限公司(以下简称“海鸥韩国”)	是	-	-	-

②截至2019年9月30日，本公司在上述公司中的权益如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本	持股比例	主营业务
1	金鸥水处理	江苏常州市金坛区	7,000 万元	100%	冷却塔、水处理设备、环保设备、塑料制品、玻璃钢制品的制造，水质稳定剂、水处理生物制品的制造和技术服务，机电设备组装、加工、技术服务。
2	金鸥安装	江苏常州市	500 万元	100%	玻璃钢冷却塔、水处理设备、空调及通风设备安装、制造。
3	海鸥亚太	马来西亚吉隆坡	25,115,997 林吉特	100%	工业冷却塔的研发、生产与销售。
4	上海太丞 ^{注1}	上海市	100 万美元	55%	工业设备及其零部件的批发、进出口，提供相关配套服务。
5	台湾太丞	台湾台北市	2,200 万新台币	71.82%	有关工业用冷却水塔及水处理设备之安装、维运及买卖等。
6	SINO ALLY ^{注2}	萨摩亚阿皮亚	100 万美元	66%	股权投资。
7	海鸥印尼 ^{注3}	印度尼西亚雅加达	101 亿印度尼西亚卢比	100%	冷却塔及相关产品的设计、销售、咨询、安装、调试、维修
8	海鸥韩国	韩国首尔	2.23 亿韩元	100%	冷却塔技术服务、批发和零售

注1：公司通过金鸥水处理持有上海太丞55%股权，公司通过Sino Ally持有上海太丞45%股权；

注2：公司通过台湾太丞持有Sino Ally66%股权；

注3：公司直接持有海鸥印尼1%股权，公司通过海鸥亚太持有海鸥印尼99%股权

(三) 公司最近三年一期净资产收益率及每股收益

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》(中国证监会公告(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》(中国证监会公告(2008)43号)要求，计算公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年1~9月	归属于公司普通股股东的净利润	2.82%	0.20	0.20
	扣除非经常性损益后归属于	2.45%	0.18	0.18

	公司普通股股东的净利润			
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.20%	0.36	0.36
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.50%	0.31	0.31
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.02%	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.49%	0.42	0.42
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.17%	0.55	0.55
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.51%	0.51	0.51

(四) 公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司资产构成情况如下表：

项 目	2019年 9月30日		2018年 12月31日		2017年 12月31日		2016年 12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产：								
货币资金	21,339.21	13.99	29,251.30	20.60	18,580.68	14.97	12,403.24	11.84
交易性金融资产	656.83	0.43	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	80.85	0.06	-	-	-	-
应收票据	1,184.60	0.78	2,622.96	1.85	3,876.99	3.12	4,949.57	4.72
应收账款	41,622.05	27.29	40,638.84	28.62	34,359.59	27.68	34,317.98	32.75
预付款项	4,670.93	3.06	889.97	0.63	1,486.79	1.20	1,451.30	1.39
其他应收款	2,182.61	1.43	2,269.61	1.60	1,496.19	1.21	931.42	0.89
其中：应收利息	-	-	-	-	176.05	0.14	-	-
存货	45,815.44	30.04	35,413.47	24.94	29,658.92	23.89	24,911.05	23.78
持有待售资产	2,758.07	1.81	2,768.54	1.95	-	-	-	-
其他流动资产	1,434.90	0.94	998.53	0.70	10,842.31	8.73	2,159.27	2.06
流动资产合计	121,664.64	79.76	114,934.08	80.93	100,301.47	80.80	81,123.83	77.42
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	400.00	0.28	400.00	0.32	-	-
长期股权投资	3,913.43	2.57	4,010.55	2.82	3,455.75	2.78	2,973.72	2.84
固定资产	13,812.69	9.06	13,117.43	9.24	13,848.43	11.16	14,719.72	14.05
在建工程	1,684.26	1.10	37.74	0.03	-	-	-	-
无形资产	5,862.74	3.84	5,782.47	4.07	3,763.73	3.03	3,739.72	3.57
商誉	1,065.59	0.70	1,036.45	0.73	1,010.79	0.81	976.54	0.93
长期待摊费用	169.47	0.11	193.24	0.14	207.75	0.17	281.79	0.27
递延所得税资产	1,491.58	0.98	1,492.83	1.05	1,154.91	0.93	962.70	0.92
其他非流动资产	2,874.99	1.88	1,006.42	0.71	-	-	-	-
非流动资产合计	30,874.75	20.24	27,077.14	19.07	23,841.36	19.20	23,654.18	22.58

资产总计	152,539.39	100.00	142,011.21	100.00	124,142.83	100.00	104,778.02	100.00
-------------	-------------------	---------------	-------------------	---------------	-------------------	---------------	-------------------	---------------

公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货构成；非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、无形资产构成。

最近三年及一期，公司总资产从2016年末的104,778.02万元大幅增长至2019年9月末的152,539.39万元，流动资产、非流动资产占比基本保持稳定。公司资产结构特点与公司业务特点一致。

2017年末，公司流动资产金额较上年末增加，主要系公司于2017年5月完成首次公开发行股票并募集资金所致。

2、负债构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司负债构成情况如下表：

项 目	2019年 9月30日		2018年 12月31日		2017年 12月31日		2016年 12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债：								
短期借款	23,011.25	26.82	17,889.33	23.41	13,739.97	22.69	15,300.00	24.94
应付票据	8,376.98	9.76	9,275.38	12.14	6,191.88	10.22	4,664.26	7.60
应付账款	15,089.47	17.58	16,337.21	21.38	18,541.16	30.61	18,452.13	30.08
预收款项	31,045.79	36.18	24,276.38	31.77	16,631.29	27.46	18,086.57	29.48
应付职工薪酬	1,021.48	1.19	964.19	1.26	987.74	1.63	965.44	1.57
应交税费	705.82	0.82	1,463.36	1.92	1,501.26	2.48	773.47	1.26
其他应付款	567.61	0.66	385.52	0.50	363.35	0.60	354.86	0.58
其中：应付利息	87.09	0.10	101.98	0.13	72.80	0.12	19.90	0.03
应付股利	206.81	0.24	-	-	-	-	-	-
一年内到期的 非流动负债	48.60	0.06	47.59	0.06	46.93	0.08	45.96	0.07
其他流动负债	166.42	0.19	174.82	0.23	30.76	0.05	-	-
流动负债合计	80,033.42	93.27	70,813.78	92.69	58,034.35	95.83	58,642.70	95.60
非流动负债：								
长期借款	405.00	0.47	432.29	0.57	473.21	0.78	509.42	0.83
递延收益	5,320.04	6.20	5,097.95	6.67	2,054.93	3.39	2,192.36	3.57
递延所得税负 债	51.71	0.06	58.49	0.08	-	-	0.11	0.0002
非流动负债合 计	5,776.76	6.73	5,588.73	7.31	2,528.14	4.17	2,701.90	4.40
负债合计	85,810.18	100.00	76,402.51	100.00	60,562.50	100.00	61,344.61	100.00

2016年末、2017年末、2018年末、2019年9月末，公司负债主要以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例分别是95.60%、95.83%、92.69%、93.27%，公司负债结构、流动负债总额与公司业务规模、业务特点相匹配。公司流动负债

主要以短期借款、应付票据及应付账款、预收款项为主；公司非流动负债主要为递延收益。

3、偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债能力指标如下：

项 目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
资产负债率（合并）	56.25%	53.80%	48.78%	58.55%
资产负债率（母公司）	54.13%	52.18%	48.94%	58.80%
流动比率	1.52	1.62	1.73	1.38
速动比率	0.95	1.12	1.22	0.96
项 目	2019年1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
利息保障倍数	5.08	7.48	9.30	6.38

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、资产负债率=总负债÷总资产
- 2、流动比率=流动资产÷流动负债
- 3、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债
- 4、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

2017年5月，公司首次公开发行股票募集资金到账，公司偿债能力得到增强，流动比率、速动比率有所增长，资产负债率大幅下降。

最近三年及一期，公司的利息保障倍数保持在较高的水平，偿债风险较低；公司流动比率、速动比率及资产负债率处于合理水平，财务风险较小。

4、营运能力分析

最近三年及一期，公司主要资产周转能力指标如下：

项 目	2019年1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	0.93	1.61	1.65	1.52
存货周转率（次）	0.63	1.31	1.43	1.51

注1：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、应收账款周转率=营业收入÷应收账款账面价值平均值
- 2、存货周转率=营业成本÷存货账面价值平均值

注2：2019年1~9月数据未作年化处理，若作年化处理，则应收账款周转率、存货周转率分别为1.24、0.85。

（1）应收账款周转率

公司的应收账款主要由应收客户账款及质量保证金构成。公司不断提高应收账款的管理水平，已建立严格的应收账款催收管理制度。此外，公司客户主要为资信状况良好、综合实力较强的大型企业集团，账款可回收性有一定的保障。最近三年及一期，公司应收账款周转率有所波动，但总体保持在合理区间。

（2）存货周转率

公司在扩大销售规模的同时，加强施工现场管理，及时完成项目调试验收，存货周转率基本保持稳定。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司经营业绩总体情况如下：

单位：万元

项 目	2019年 1~9月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	38,243.30	60,374.63	56,532.51	53,923.07
营业成本	25,760.48	42,608.56	39,145.23	37,149.61
营业利润	2,756.34	4,870.43	4,885.06	4,368.76
利润总额	2,741.36	4,794.41	4,907.14	4,836.78
净 利 润	2,047.72	3,356.28	4,096.09	3,992.00
归属于母公司所有者的净利润	1,848.57	3,318.77	3,787.50	3,757.21

公司主要从事机力通风冷却塔的研发、设计、制造及安装业务，并依托自身产品和技术优势提供工业冷却塔相关的技术服务。目前，公司主要产品为常规冷却塔以及具备消雾、节水、降噪功能的开式环保节能型冷却塔。在国内宏观经济增速放缓的背景之下，凭借技术优势及品牌知名度，公司营业收入在行业中始终保持在较高的水平。2016年~2018年，公司营业收入持续增长、产能利用率充足、在手订单充足，稳中向好的基本面未发生变化。公司2018年度的业绩下滑主要受布局海外市场导致销售费用有所增加以及母公司所得税税率由15%变更为25%等因素影响。导致业绩下滑的因素将在2019年度逐步消除，2019年度业绩不存在继续下滑的风险。

四、本次配股募集资金用途

本次配股募集资金总额不超过16,320万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于冷却塔智能环控研究测试中心项目、偿还有息负债和补充流动资金，具体为：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	冷却塔智能环控研究测试中心项目	5,588	5,320
2	偿还有息负债	8,000	8,000
3	补充流动资金	3,000	3,000
	合计	16,588	16,320

如本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会及其授权人士可根

据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募投项目，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百六十一条 公司的利润分配政策为：

（一）公司的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，在考虑公司盈利情况、发展目标、发展战略实际需要、外部融资成本和融资环境的前提下，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）公司根据实际情况以及法律、法规、规范性文件以及本章程的相关规定，可以采取现金、现金与股票相结合或者股票的方式分配利润。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。最近三年现金分红累计不得少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

（三）公司优先采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

第一百六十二条 利润分配的条件及比例为：

（一）在公司当年盈利且满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润比例不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

（二）公司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，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

本章程中的“重大资金支出安排”是指下列情形之一：

1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 1,000 万元；

2、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计总资产的 5%。

（三）公司出现下列情形之一的，不进行现金分红：

1、公司未分配利润为负；

2、公司年末资产负债率超过 75%；

3、审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告。

在上述情形下，公司应当在年度报告中披露无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

第一百六十三条 公司的利润分配决策程序为：

（一）公司的具体利润分配方案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配方案中说明留存的未分配利润的使用计划。独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。

公司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。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。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，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，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（二）公司发展阶段、生产经营模式、盈利水平、投资规划、长期发展目标或者外部经营环境等发生变化，确需调整利润分配政策的，公司董事会根据变化情况制订利润分配政策调整的议案，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会

和交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案经董事会、监事会审议后提交公司股东大会审议。

涉及对现金分红政策进行调整或者变更的，股东大会审议时应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配政策调整方案中进行详细论证并说明原因，独立董事应对利润分配政策调整方案发表独立意见。公司应在股东大会召开前与中小股东充分沟通交流，并及时答复中小股东关心的问题，并在召开股东大会时，根据交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。”

（二）最近三年公司利润分配情况

公司 2016 年利润分配方案：2017 年 2 月 23 日，本公司召开 2016 年度股东大会，审议通过以 2016 年 12 月 31 日末总股本 6,860 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.05 元（含税），共计派发现金红利 720.30 万元。

公司 2017 年利润分配方案：2018 年 5 月 18 日，本公司召开 2017 年度股东大会，审议通过以该利润分配方案实施前的总股本 9,147 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.38 元（含税），共计派发现金红利 1,262.29 万元。

公司 2018 年利润分配方案：2019 年 4 月 30 日，本公司召开 2018 年度股东大会，审议通过以该利润分配方案实施前的总股本 9,147 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.09 元（含税），共计派发现金红利 997.02 万元。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 2,979.61 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 3,621.16 万元的 82.28%，具体现金分红情况如下表所示。

单位：万元

分红年度	2018 年	2017 年	2016 年
现金分红金额（含税）	997.02	1,262.29	720.30
归属于母公司股东的净利润	3,318.77	3,787.50	3,757.21
当年现金分红占归属于母公司股东的净利润的比例	30.04%	33.33%	19.17%
最近三年累计现金分配合计			2,979.61
最近三年年均可分配利润			3,621.16
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			82.28%

（三）公司最近三年未分配利润使用情况

公司最近三年未分配利润主要用于公司的日常生产经营。

（四）公司未来利润分配计划

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者特别是中小投资者的合理回报，实施积极的现金分红政策。

未来，公司将继续严格遵守中国证监会、上海证券交易所的相关规定，依据《公司章程》和《江苏海鸥冷却塔股份有限公司未来三年股东回报规划（2019年—2021年）》的有关条款，从保证股东投资收益的角度出发，积极实施以现金分红方式回报股东的利润分配政策。

六、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股发行完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期，因此可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

2019年12月6日，公司第七届董事会第二十六次会议与第七届监事会第二十四次会议审议通过了《关于公司配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施（修订稿）的议案》。根据公司2019年7月11日召开的2019年第三次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次公司配股公开发行证券具体事宜的议案》以及2019年11月14日召开2019年第五次临时股东大会审议通过的《关于调整股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次公司配股公开发行证券具体事宜的议案》相关内容，公司本次对配股公开发行证券方案进行调整，无需提交股东大会审议。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。

特此公告。

江苏海鸥冷却塔股份有限公司董事会

2019年12月6日