

证券代码：600710

证券简称：苏美达

公告编号：2021-029

苏美达股份有限公司**关于子公司江苏苏美达集团有限公司****公司债券及永续期公司债券发行预案的公告**

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。

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》及《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——特定品种公司债券(2021年修订)》等有关规定，经核查苏美达股份有限公司（以下简称“公司”）、江苏苏美达集团有限公司（以下简称“苏美达集团”或“发行人”）相关情况，并经公司2021年8月6日召开的第九届董事会第七次会议审议，通过了《关于子公司申请注册公司债额度的议案》及《关于子公司申请注册永续期公司债额度的议案》。具体如下：

一、公司债券发行预案**（一）关于子公司江苏苏美达集团有限公司符合面向专业投资者公开发行公司债券条件的说明**

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》及《公司信用类债券信息披露管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会经过对苏美达集团实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，认为苏美达集团符合现行公司债券政策和面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者（以下简称“专业投资者”）公开发行公司债券条件的各项规定，具备面向专业投资者公开发行公司债券的资格。

（二）子公司江苏苏美达集团有限公司面向专业投资者公开发行公司债券方案

为拓宽融资渠道，降低融资成本，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》及《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，全资子公司江苏苏美达集

团有限公司计划公开发行（面向专业投资者）公司债券，具体发行方案如下：

1. 发行规模

本次公司债券发行总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

2. 票面金额及发行价格

本次发行的公司债券票面金额为人民币 100 元，按面值平价发行。

3. 债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种或多种期限的混合品种。本次公司债券具体期限和品种构成提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

4. 债券利率及确定方式

本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。票面利率将根据网下询价簿记结果，由苏美达集团与主承销商（簿记管理人）按照国家有关规定协调一致后在利率询价区间内确定。

5. 还本付息的期限和方式

本次发行的公司债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

6. 赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士确定。

7. 担保情况

本次发行的公司债券为无担保债券。

8. 发行方式

本次发行的公司债券在获准发行后，采用分期发行方式，在中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）同意注册之日起 24 个月内发行完毕。各期发行规模提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

9. 发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合法律法规规定的专业投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

10. 承销方式及上市安排

本次发行的公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，苏美达集团将申请本次发行的公司债券在上海证券交易所上市交易。

11. 募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金和（或）偿还借款（包括其他债务融资工具）及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途及金额比例提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士根据公司实际需求情况确定。

12. 决议的有效期限

本次公开发行公司债券的董事会决议有效期自审议通过之日起生效，有效期至证监会批复同意本次公司债券注册申请之日后 24 个月止。

（三）提请股东大会授权公司董事会授权子公司江苏苏美达集团有限公司董事会全权办理本次公司债券发行

为保证合法、高效地完成本次公开发行公司债券工作，依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》及《公司信用类债券信息披露管理办法》等有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，拟提请公司股东大会授权公司董事会授权全资子公司苏美达集团董事会或董事会授权人士全权办理本次公开发行公司债券的全部事宜，具体包括但不限于：

1. 在法律、法规及证券监管部门的有关规定允许的范围内，根据市场情况和公司需要，制定本次公司债券的具体发行方案以及修订、调整发行条款和其他事宜，包括但不限于具体发行规模、发行价格、债券期限、担保事项、债券利率或其确定方式、发行时间、是否分期发行、发行期数及各期发行规模、募集资金具体用途、还本付息的期限和方式、是否设置回售选择权或票面利率上调选择权等条款、网上网下发行比例等事项；

2. 决定并聘请中介机构，办理本次公司债券的申报事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券申报、发行及上市相关的所有必要的文

件、合同、协议、合约、各种公告及其他法律文件等和根据法律、法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

3. 签署与本次公司债券发行及上市相关的合同、协议和其他法律文件；
4. 在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市事宜；
5. 为本次发行的公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；
6. 根据公司财务状况，决定募集资金具体使用方式及金额；
7. 如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，提请公司股东大会授权公司董事会授权全资子公司苏美达集团董事会或董事会授权人士依据监管部门的意见对本次公司债券的具体发行方案等相关事项做适当调整；
8. 在市场环境或政策法规发生重大变化时，提请公司股东大会授权公司董事会授权全资子公司苏美达集团董事会或董事会授权人士根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；
9. 办理与本次公司债券发行及上市相关的其他事宜；
10. 本授权自公司股东大会审议通过之日起至证监会批复同意本次公司债券注册申请之日后 24 个月止。

二、可续期公司债券发行预案

（一）关于子公司江苏苏美达集团有限公司符合面向专业投资者公开发行可续期公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》及《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——特定品种公司债券（2021 年修订）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会经过对苏美达集团实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，认为苏美达集团符合现行公司债券政策和面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者公开发行可续期公司债券条件的各项规定，具备面向专业投资者公开发行可续期公司债券的资格。

（二）子公司江苏苏美达集团有限公司公开发行可续期公司债券方案

为拓宽融资渠道，降低融资成本，依据《中华人民共和国公司法》《中华人

民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》及《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——特定品种公司债券（2021年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，全资子公司江苏苏美达集团有限公司计划公开发行（面向专业投资者）永续期公司债券，具体发行方案如下：

1. 发行规模

本次永续期公司债券发行总额不超过人民币30亿元（含30亿元），具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

2. 票面金额及发行价格

本次发行的永续期公司债券票面金额为人民币100元，按面值平价发行。

3. 债券期限及品种

本次债券基础期限不超过5年（含5年），在约定的基础期限期末及每一个周期末，公司有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个周期；公司不行使续期选择权则全额到期兑付。本次债券可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次永续期公司债券具体期限和品种构成提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

4. 债券利率及确定方式

本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

首个周期的票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与主承销商（簿记管理人）按照国家有关规定协调一致后在利率询价区间内确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。重置方式由苏美达集团与主承销商按照国家有关规定协商后确定。

5. 还本付息的期限和方式

本次发行的永续期公司债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

6. 赎回条款或回售条款

本次发行的可续期公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士确定。

7. 担保情况

本次发行的可续期公司债券为无担保债券。

8. 发行方式

本次发行的可续期公司债券在获准发行后，采用分期发行方式，在中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）同意注册之日起 24 个月内发行完毕。各期发行规模提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

9. 发行对象及向公司股东配售的安排

本次可续期公司债券拟向符合法律法规规定的专业投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的可续期公司债券不向公司股东优先配售。

10. 承销方式及上市安排

本次发行的可续期公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。本次可续期公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，苏美达集团将申请本次发行的可续期公司债券在上海证券交易所上市交易。

11. 募集资金用途

本次发行的可续期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金和（或）偿还借款（包括其他债务融资工具）及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途及金额比例提请公司股东大会授权公司董事会，并由公司董事会授权苏美达集团董事会或董事会授权人士根据公司实际需求情况确定。

12. 续期选择权

本次债券以不超过每 5 个（含 5 个）计息年度为 1 个周期，在每个周期末，苏美达集团有权选择将本次债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本次债券。苏美达集团应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

13. 决议的有效期

本次公开发行可续期公司债券的董事会决议有效期自审议通过之日起生效，

有效期至证监会批复同意本次可续期公司债券注册申请之日后 24 个月止。

（三）提请股东大会授权公司董事会授权子公司江苏苏美达集团有限公司董事会全权处理本次公开发行可续期公司债券相关事项

为保证合法、高效地完成本次公开发行可续期公司债券工作，依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》及《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——特定品种公司债券（2021 年修订）》等有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，拟提请公司股东大会授权公司董事会授权全资子公司苏美达集团董事会或董事会授权人士全权办理本次公开发行可续期公司债券的全部事宜，具体包括但不限于：

1. 在法律、法规及证券监管部门的有关规定允许的范围内，根据市场情况和公司需要，制定本次可续期公司债券的具体发行方案以及修订、调整发行条款和其他事宜，包括但不限于具体发行规模、发行价格、债券期限、担保事项、债券利率或其确定方式、发行时间、是否分期发行、发行期数及各期发行规模、募集资金具体用途、还本付息的期限和方式、是否设置回售选择权或票面利率上调选择权等条款、网上网下发行比例等事项；

2. 决定并聘请中介机构，办理本次可续期公司债券的申报事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次可续期公司债券申报、发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约、各种公告及其他法律文件等和根据法律、法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

3. 签署与本次可续期公司债券发行及上市相关的合同、协议和其他法律文件；

4. 在本次可续期公司债券发行完成后，办理本次可续期公司债券的上市事宜；

5. 为本次发行的可续期公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

6. 根据公司财务状况，决定募集资金具体使用方式及金额；

7. 如监管部门对发行可续期公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，提请公司股东大会授权公司董事会授权全资子公司苏美达集团董事会或董事会授

权人士依据监管部门的意见对本次可续期公司债券的具体发行方案等相关事项做适当调整；

8. 在市场环境或政策法规发生重大变化时，提请公司股东大会授权公司董事会授权全资子公司苏美达集团董事会或董事会授权人士根据实际情况决定是否继续开展本次可续期公司债券发行工作；

9. 办理与本次可续期公司债券发行及上市相关的其他事宜；

10. 本授权自公司股东大会审议通过之日起至证监会批复同意本次可续期公司债券注册申请之日后 24 个月止。

三、发行人的简要财务会计信息

1. 最近三年及一期的财务会计资料

(1) 合并财务报表

发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
货币资金	516,217.20	593,156.49	783,288.54	824,195.60
交易性金融资产	162,618.15	65,107.66	42,850.49	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				2,248.08
应收票据	100.00	1,214.16		135,631.12
应收账款	861,992.84	741,311.60	775,724.19	814,543.37
应收款项融资	197,517.11	147,220.32	179,804.71	
预付款项	860,542.18	763,920.67	500,425.54	640,565.87
其他应收款	59,479.46	61,804.25	126,149.24	147,734.52
存货	948,785.08	799,455.81	464,356.41	418,223.21
合同资产	15,886.58	20,083.61		
持有待售资产		24,207.77		
一年内到期的非流动资产	9,013.41	9,082.22	5,971.84	7,616.81
其他流动资产	61,867.80	69,504.75	80,356.11	82,643.78
流动资产合计	3,694,019.82	3,296,069.31	2,958,927.08	3,073,402.36
可供出售金融资产				14,992.95
其他权益工具投资	30,242.80	30,242.80	26,452.41	
长期应收款	29,303.12	31,864.86	43,938.67	46,961.33
长期股权投资	67,593.17	57,024.04	61,158.35	150,293.34
投资性房地产	3,581.74	3,943.40	4,343.70	3,459.83

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
固定资产	823,509.29	893,812.24	955,881.07	877,968.42
在建工程	13,148.01	15,473.36	16,080.13	18,904.61
使用权资产	208,592.43			
无形资产	74,260.17	76,422.02	76,450.30	39,380.75
商誉	10,605.73	10,605.73	10,605.73	5,591.94
长期待摊费用	17,385.83	22,361.32	23,793.76	18,683.97
递延所得税资产	28,716.53	29,878.84	18,987.06	16,654.98
其他非流动资产	3,026.20	3,124.34	3,758.70	4,116.04
非流动资产合计	1,309,965.02	1,174,752.97	1,241,449.87	1,197,008.16
资产总计	5,003,984.84	4,470,822.27	4,200,376.96	4,270,410.52
短期借款	953,055.24	458,385.47	682,377.82	968,832.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				729.07
交易性金融负债	36.27		1,488.81	
应付票据	471,384.84	419,413.89	364,555.98	371,799.68
应付账款	600,698.06	679,460.71	521,952.12	509,954.17
预收款项	820.53	964.95	914,898.36	969,734.32
合同负债	1,134,597.10	1,189,280.40		
应付职工薪酬	12,301.01	32,731.76	25,573.84	19,773.52
应交税费	80,899.67	32,544.85	23,975.41	32,555.94
其他应付款	140,785.07	144,967.89	85,146.90	78,158.00
一年内到期的非流动负债	44,446.26	29,780.42	188,070.95	130,151.24
持有待售负债		4,982.97		
其他流动负债	137,278.67	176,352.84	81,044.75	
流动负债合计	3,576,302.72	3,168,866.15	2,889,084.95	3,081,688.03
长期借款	115,881.90	139,823.58	167,348.44	168,178.07
租赁负债	190,973.69			
长期应付款		14,034.05	50,794.55	44,444.09
预计负债	70,505.47	59,895.88	29,749.69	25,524.80
递延收益	11,100.52	11,160.61	10,692.23	11,344.13
递延所得税负债	19,277.35	20,499.65	15,929.50	9,344.96
其他非流动负债	803.68	376.49		100,000.00
非流动负债合计	408,542.60	245,790.26	274,514.41	358,836.05
负债合计	3,984,845.32	3,414,656.41	3,163,599.35	3,440,524.07
股本	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
其他权益工具	110,000.00	160,000.00	160,000.00	110,000.00
资本公积	141,559.35	140,856.93	176,240.96	150,901.97
盈余公积	26,962.75	26,962.75	22,162.00	18,033.80

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
未分配利润	244,491.89	207,190.59	192,826.86	163,911.46
归属于母公司所有者权益合计	624,807.00	640,699.24	653,271.38	535,270.65
少数股东权益	394,332.51	415,466.63	383,506.23	294,615.79
所有者权益合计	1,019,139.52	1,056,165.86	1,036,777.60	829,886.44
负债和所有者权益总计	5,003,984.84	4,470,822.27	4,200,376.96	4,270,410.52

公司近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
营业总收入	7,920,387.97	9,858,990.51	8,567,233.62	8,195,887.51
其中：营业收入	7,920,387.97	9,858,990.51	8,567,233.62	8,195,887.51
营业总成本	7,753,461.17	9,631,625.04	8,345,077.97	7,998,597.69
其中：营业成本	7,601,938.92	9,312,920.84	7,975,455.56	7,693,040.58
营业税金及附加	5,792.18	9,342.95	9,897.41	7,197.41
销售费用	64,947.16	147,867.94	173,329.71	137,505.04
管理费用	44,346.90	81,747.51	96,743.00	89,521.71
研发费用	19,055.07	36,631.81	37,079.77	28,922.10
财务费用	17,380.93	43,113.99	52,572.52	42,410.84
加：其他收益	4,651.80	11,484.37	9,561.63	
投资收益	2,626.91	4,224.82	15,796.94	-16,297.70
公允价值变动收益	2,630.78	5,409.19		1,326.16
信用减值损失	-5,073.07	-14,774.27	-24,745.09	
资产减值损失	-27,264.73	-4,395.54	-20,499.58	27,053.70
资产处置收益	77.27	489.58	28.16	-96.42
营业利润	144,575.76	229,803.62	198,136.98	164,039.40
加：营业外收入	4,682.74	7,112.50	4,533.24	20,738.99
减：营业外支出	5,842.66	13,984.44	8,869.79	8,527.76
利润总额	143,415.84	222,931.68	193,800.43	176,250.63
减：所得税费用	36,376.87	55,201.64	44,948.91	52,469.74
净利润	107,038.96	167,730.04	148,851.52	123,780.89
归属于母公司所有者的净利润	42,116.28	65,088.40	52,744.70	47,801.65
少数股东损益	64,922.69	102,641.64	96,106.82	75,979.24

公司近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	9,407,211.06	10,608,236.06	8,939,259.34	9,199,490.74
收到的税费返还	136,357.78	202,219.65	191,274.81	190,584.95

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与经营活动有关的现金	259,921.17	433,890.42	546,928.96	376,629.92
经营活动现金流入小计	9,803,490.00	11,244,346.13	9,677,463.11	9,766,705.61
购买商品、接受劳务支付的现金	9,698,644.35	9,984,449.33	8,276,745.47	8,707,882.68
支付给职工以及为职工支付的现金	107,786.62	195,242.49	195,920.12	167,127.21
支付的各项税费	97,356.90	105,968.51	115,940.77	109,524.38
支付其他与经营活动有关的现金	208,608.00	557,980.33	743,334.43	459,777.52
经营活动现金流出小计	10,112,395.87	10,843,640.65	9,331,940.79	9,444,311.79
经营活动产生的现金流净额	-308,905.87	400,705.47	345,522.32	322,393.82
收回投资收到的现金		1,309,026.39	976,128.39	4,714.40
取得投资收益收到的现金	1,577.84	18,409.78	5,025.86	2,240.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	160.27	12,436.69	9,571.34	1,737.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			12,201.47	2,493.94
收到其他与投资活动有关的现金	383,593.63	77,207.69	61,449.52	357,366.01
投资活动现金流入小计	385,331.75	1,417,080.56	1,064,376.58	368,552.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,973.20	70,329.28	89,564.81	182,964.55
投资支付的现金		1,311,756.67	1,020,438.13	90,524.84
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,616.06	
支付其他与投资活动有关的现金	480,788.86	11,173.36	34,667.25	309,040.47
投资活动现金流出小计	491,762.06	1,393,259.32	1,148,286.25	582,529.86
投资活动产生的现金流净额	-106,430.31	23,821.24	-83,909.67	-213,977.40
吸收投资收到的现金	25,412.74	30,334.29	90,962.49	130,842.70
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	25,412.74	30,334.29	21,903.50	20,842.70
取得借款收到的现金	1,487,125.54	1,844,248.43	1,900,046.34	2,775,331.97
收到其他与筹资活动有关的现金	55,108.63	63,691.51	128,149.35	40,535.49
筹资活动现金流入小计	1,567,646.91	1,938,274.23	2,119,158.19	2,946,710.16
偿还债务支付的现金	1,012,014.73	2,183,855.14	2,213,804.86	2,674,458.94
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	158,421.99	170,076.98	159,644.70	146,267.61
其中：子公司支付给少数股东的权利、利润	98,971.54	101,517.56	82,730.03	75,753.97
支付其他与筹资活动有关的现金	58,794.21	214,687.51	129,458.71	166,965.09
筹资活动现金流出小计	1,229,230.93	2,568,619.64	2,502,908.27	2,987,691.64
筹资活动产生的现金流净额	338,415.97	-630,345.40	-383,750.08	-40,981.48
汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,033.08	-8,511.21	7,564.14	3,327.73

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
现金及现金等价物净增加额	-72,887.13	-214,329.90	-114,573.29	70,762.66
加：期初现金及现金等价物余额	474,904.09	689,233.99	803,807.28	678,493.37
期末现金及现金等价物余额	402,016.96	474,904.09	689,233.99	749,256.02

(2) 母公司财务报表

发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年	2019 年	2018 年
货币资金	231,964.73	330,788.41	348,450.13	317,928.04
交易性金融资产	10,133.99	175.05	14,000.00	
应收账款	16,967.64	16,867.37	54,424.22	45,016.18
应收款项融资		100.00		
预付款项	25.33		1,592.96	5,917.22
其他应收款	660,457.40	587,034.12	563,455.76	708,569.45
存货	12,149.67	2,226.58	2,029.87	1,454.68
合同资产	11,076.73	15,973.07		
一年内到期的非流动资产				1,060.93
其他流动资产	639.56	1,206.86	649.54	1,361.10
流动资产合计	943,415.05	954,371.46	984,602.47	1,081,307.60
可供出售金融资产				12,585.92
长期股权投资	316,841.07	303,452.34	241,128.40	211,141.50
其他权益工具投资	25,389.40	25,389.40	21,599.01	
投资性房地产	9,925.01	9,966.92	11,076.45	12,185.99
固定资产	11,285.72	12,194.31	13,111.73	13,894.74
无形资产	4,528.94	4,750.45	2,803.78	2,499.80
其他非流动资产	1,503.22	1,261.91	2,082.25	1,467.15
非流动资产合计	369,473.35	357,015.32	291,801.61	253,775.11
资产总计	1,312,888.41	1,311,386.78	1,276,404.08	1,335,082.71
短期借款	452,664.99	55,053.73	79,079.95	255,837.98
交易性金融负债			3.24	
应付票据	1,227.18	13,862.15	31,411.88	21,531.05
应付账款	17,699.95	7,354.10	14,677.33	6,481.61
预收款项			6,975.12	4,094.65
合同负债	15,007.38	3,399.08		
应付职工薪酬	536.31	1,253.89	1,900.13	1,737.24
应交税费	137.36	147.03	121.39	171.50
其他应付款	204,582.34	557,217.24	349,522.04	387,710.52
一年内到期的非流动负债	1,459.52	1,460.60	101,512.07	61,120.00
其他流动负债		51,316.24	80,716.00	

项目	2021 年 6 月末	2020 年	2019 年	2018 年
流动负债合计	693,315.05	691,064.07	665,919.16	738,684.55
长期借款	61,600.00	62,375.00	51,805.13	15,200.00
递延所得税负债	15,284.48	15,455.29	15,796.90	16,138.51
其他非流动负债				100,000.00
非流动负债合计	76,884.48	77,830.29	67,602.03	131,338.51
负债合计	770,199.53	768,894.36	733,521.18	870,023.07
股本	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
其他权益工具	110,000.00	160,000.00	160,000.00	110,000.00
资本公积	177,990.63	177,288.21	182,689.96	182,689.96
其他综合收益		12,915.25	9,009.85	
盈余公积	26,962.75	26,962.75	22,162.00	18,033.80
未分配利润	124,925.08	75,326.20	79,021.09	64,335.89
所有者权益合计	542,688.88	542,492.42	542,882.90	465,059.64
负债和所有者权益总计	1,312,888.41	1,311,386.78	1,276,404.08	1,335,082.71

发行人近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
营业收入	33,015.69	69,691.69	96,713.62	124,471.59
减：营业成本	30,171.56	64,937.57	89,516.91	119,502.09
营业税金及附加	268.14	499.62	614.64	586.97
销售费用	-261.88	939.52	1,535.47	1,447.38
管理费用	6,461.13	10,537.76	12,216.94	11,342.53
财务费用	-6,582.91	19,417.57	32,157.25	-5,012.78
加：其他收益	62.76	168.26	30.35	130.30
投资收益	50,075.72	75,675.19	80,736.00	39,371.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-246.61	-246.83	304.79	110.57
信用减值损失	824.45	43.33	-405.07	
资产减值损失	407.10	-1,290.69		-1,267.28
资产处置收益			6.75	10.15
营业利润	54,329.67	47,955.72	41,040.43	34,849.98
加：营业外收入	1.90	82.55	12.84	
减：营业外支出	88.52	372.35	112.87	40.00
利润总额	54,243.05	47,665.92	40,940.40	34,809.98
减：所得税费用	-170.81	-341.61	-341.61	-341.61
净利润	54,413.86	48,007.54	41,282.01	35,151.60

发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
销售商品、提供劳务收到的现金	73,729.90	94,018.55	101,315.20	101,387.04
收到的税费返还			23.38	6,226.40
收到其他与经营活动有关的现金	4,008.24	19,882.10	14,794.31	11,965.43
经营活动现金流入小计	77,738.14	113,900.65	116,132.89	119,578.86
购买商品、接受劳务支付的现金	64,429.83	95,188.78	75,615.90	123,435.25
支付给职工以及为职工支付的现金	4,099.45	7,456.73	8,776.53	7,730.42
支付的各项税费	544.96	743.63	2,000.10	5,857.27
支付其他与经营活动有关的现金	7,858.59	18,313.00	19,451.93	11,773.76
经营活动现金流出小计	76,932.83	121,702.13	105,844.46	148,796.70
经营活动产生的现金流净额	805.32	-7,801.48	10,288.44	-29,217.84
收回投资收到的现金		936,000.00		
取得投资收益收到的现金	50,322.33	77,548.70	42,994.90	39,260.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			12.70	18.63
收到其他与投资活动有关的现金	1,060,106.18	1,374,002.03	3,040,279.80	1,446,189.69
投资活动现金流入小计	1,110,428.51	2,387,550.73	3,083,287.40	1,485,469.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	283.33	1,387.60	1,368.99	1,586.19
投资支付的现金		953,366.03	29,682.10	55,959.83
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		38,233.17		
支付其他与投资活动有关的现金	1,142,159.17	1,398,633.69	2,871,483.31	1,326,505.80
投资活动现金流出小计	1,142,442.50	2,391,620.49	2,902,534.41	1,384,051.82
投资活动产生的现金流净额	-32,013.99	-4,069.76	180,752.99	101,417.35
吸收投资收到的现金			50,000.00	110,000.00
取得借款收到的现金	1,017,000.00	750,000.00	464,015.00	485,008.54
收到其他与筹资活动有关的现金	2,359,486.02	2,836,842.33	2,668,092.65	2,911,811.07
筹资活动现金流入小计	3,376,486.02	3,586,842.33	3,182,107.64	3,506,819.60
偿还债务支付的现金	720,720.00	793,390.68	583,972.98	559,144.37
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	46,804.65	46,513.66	42,660.66	31,515.53
支付其他与筹资活动有关的现金	2,679,261.19	2,750,699.49	2,720,667.41	2,962,509.30
筹资活动现金流出小计	3,446,785.84	3,590,603.83	3,347,301.05	3,553,169.20
筹资活动产生的现金流净额	-70,299.83	-3,761.50	-165,193.41	-46,349.60
汇率变动对现金及现金等价物的影响		283.46	-107.10	-42.22
现金及现金等价物净增加额	-101,508.50	-15,349.29	25,740.92	25,807.70
加：期初现金及现金等价物余额	328,013.46	343,362.75	317,621.83	291,814.13
期末现金及现金等价物余额	226,504.96	328,013.46	343,362.75	317,621.82

2. 合并报表范围变动情况

(1) 发行人 2018 年末财务报表合并范围变化情况

2018 年，发行人纳入合并范围的子公司较 2017 年新增 21 户，减少 4 户。

2018 年合并范围主体明细

序号	公司名称	备注
1	江苏苏美达家用纺织有限公司	分立设立
2	江苏苏美达伊顿纪德管理咨询有限公司	分立设立
3	海南苏美达供应链有限公司	投资设立
4	淮滨苏美达服装科技发展有限公司	投资设立
5	扬州滨江造船有限公司	投资设立
6	苏美达海运有限公司	投资设立
7	苏美达埃塞俄比亚纺织服装有限公司	投资设立
8	上海苏美达商务咨询有限公司	投资设立
9	辉达航运有限公司	投资设立
10	丰达航运有限公司	投资设立
11	江苏苏美达纺织工贸有限公司	投资设立
12	荣达航运有限公司	投资设立
13	哈尔滨苏能新能源科技有限公司	投资设立
14	沧州美恒光伏发电有限公司	投资设立
15	山西烁晶能源科技有限公司	投资设立
16	泗洪县恒达光伏发电有限公司	投资设立
17	大庆美阳达新能源科技开发有限公司	投资设立
18	怀安美恒光伏发电有限公司	投资设立
19	宁武县烁晶能源科技有限公司	投资设立
20	永和县美能新能源有限公司	投资设立
21	句容嘉叶服饰有限公司	其他
22	南通苏美达科技工程有限公司	注销
23	江苏苏美达制衣有限公司	注销
24	江苏同舟投资管理有限公司	注销
25	扬州御万里进出口有限公司	注销

(2) 发行人 2019 年财务报表合并范围变化情况

2019 年，发行人纳入合并范围的子公司较 2018 年新增 4 户，减少 3 户。

2019 年合并范围主体明细

序号	公司名称	备注
1	苏美达越南服装有限公司	投资设立
2	仰光启衡服装厂	投资设立
3	勃固启衡服装厂	投资设立
4	苏美达巴基斯坦光伏有限公司	投资设立
5	江苏苏美达材料科技有限公司	注销
6	中能国电新能源科技江苏有限公司	注销
7	荣达航运有限公司	注销

(3) 发行人 2020 年财务报表合并范围变化情况

2020 年，发行人纳入合并范围的子公司较 2019 年新增 20 户，减少 4 户。

2020 年合并范围主体明细

序号	公司名称	备注
1	新加坡永信贸易有限公司	投资设立
2	越南永信有限公司	投资设立
3	江苏苏美达医学科技有限公司	投资设立
4	远达航运有限公司	投资设立
5	永达航运有限公司	投资设立
6	捷达航运有限公司	投资设立
7	顺达航运有限公司	投资设立
8	利达航运有限公司	投资设立
9	富达航运有限公司	投资设立
10	裕达航运有限公司	投资设立
11	如达航运有限公司	投资设立
12	意达航运有限公司	投资设立
13	康达航运有限公司	投资设立
14	盛达航运有限公司	投资设立
15	冉升科技新加坡有限公司	投资设立
16	四季科技越南有限公司	投资设立

17	苏美达弗曼尼日利亚有限公司	投资设立
18	苏美达五金（法国）有限公司	投资设立
19	恩美有限公司	投资设立
20	江苏美达资产管理有限公司	同一控制下企业合并
21	扬州鼎润资产管理有限公司	注销
22	扬州滨江造船有限公司	注销
23	河南苏美达可洛丝服饰科技有限公司	注销
24	启衡（缅甸）服装厂	注销

（4）发行人 2021 年 1-6 月财务报表合并范围变化情况

截至 2021 年 6 月末，发行人纳入合并范围的子公司较 2020 年新增 1 户，减少 4 户。

2021 年 6 月末合并范围主体明细

序号	公司名称	备注
1	江苏苏美达国际贸易有限公司	投资设立
2	河北中赛光伏发电有限公司	协议转让
3	中国苏美达汽车工业咨询发展有限公司	转让
4	江苏苏美达能源环境科技有限公司	表决权比例变更
5	冉升能源科技有限公司	表决权比例变更

3. 最近三年及一期的主要财务指标

项目	2021 年 6 月 30 日 /2021 年 1-6 月	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度
资产总计（亿元）	500.40	447.08	420.04	427.04
负债合计（亿元）	398.48	341.47	316.36	344.05
所有者权益（亿元）	101.91	105.62	103.68	82.99
营业收入（亿元）	792.04	985.90	856.72	819.59
利润总额（亿元）	14.34	22.29	19.38	17.63
净利润（亿元）	10.70	16.77	14.89	12.38
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	4.21	6.51	5.27	4.78
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-30.89	40.07	34.55	32.24
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-10.64	2.38	-8.39	-21.40

筹资活动产生现金流量净额（亿元）	33.84	-63.03	-38.38	-4.10
流动比率	1.03	1.04	1.02	1.00
速动比率	0.77	0.79	0.86	0.86
资产负债率（%）	79.63	76.38	75.32	80.57
营业毛利率（%）	4.02	5.54	6.91	6.14
总资产收益率（%）	4.52	3.87	3.51	2.95
净资产收益率（%）	20.63	16.03	15.95	16.12
EBITDA（亿元）	-	35.37	31.87	29.81
EBITDA 利息保障倍数	-	8.09	4.95	4.40
应收账款周转率（次/年） *	19.76	13.00	10.77	10.78
存货周转率（次/年）*	17.39	14.74	18.07	18.90

注：*为年化数据。

主要财务指标计算公式

指标名称	计算公式
偿债能力指标	
流动比率	流动资产合计/流动负债合计×100%
速动比率	(流动资产合计-存货)/流动负债合计×100%
资产负债率	负债总额/资产总计×100%
EBITDA	利润总额+财务费用利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
EBITDA 利息保障倍数	EBITDA/(财务费用利息支出+资本化利息)
盈利能力指标	
营业毛利率	(营业收入-营业成本)/营业收入×100%
总资产收益率	净利润/平均资产总额×100%
净资产收益率	净利润/平均所有者权益×100%
经营效率指标	
存货周转率	营业成本/平均存货
应收账款周转率	营业收入/平均应收账款

4. 发行人最近三年及一期简明财务分析

(1) 资产结构分析

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	516,217.20	10.32	593,156.49	13.27	783,288.54	18.65	824,195.60	19.30
交易性金融资产	162,618.15	3.25	65,107.66	1.46	42,850.49	1.02		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产							2,248.08	0.05
应收票据	100.00	0.00	1,214.16	0.03			135,631.12	3.18
应收账款	861,992.84	17.23	741,311.60	16.58	775,724.19	18.47	814,543.37	19.07
应收款项融资	197,517.11	3.95	147,220.32	3.29	179,804.71	4.28		
预付款项	860,542.18	17.20	763,920.67	17.09	500,425.54	11.91	640,565.87	15.00
其他应收款	59,479.46	1.19	61,804.25	1.38	126,149.24	3.00	147,734.52	3.46
存货	948,785.08	18.96	799,455.81	17.88	464,356.41	11.06	418,223.21	9.79
合同资产	15,886.58	0.32	20,083.61	0.45				
持有待售资产			24,207.77	0.54				
一年内到期的非流动资产	9,013.41	0.18	9,082.22	0.20	5,971.84	0.14	7,616.81	0.18
其他流动资产	61,867.80	1.24	69,504.75	1.55	80,356.11	1.91	82,643.78	1.94
流动资产合计	3,694,019.82	73.82	3,296,069.31	73.72	2,958,927.08	70.44	3,073,402.36	71.97
可供出售金融资产							14,992.95	0.35
其他权益工具投资	30,242.80	0.60	30,242.80	0.68	26,452.41	0.63		
长期应收款	29,303.12	0.59	31,864.86	0.71	43,938.67	1.05	46,961.33	1.10
长期股权投资	67,593.17	1.35	57,024.04	1.28	61,158.35	1.46	150,293.34	3.52
投资性房地产	3,581.74	0.07	3,943.40	0.09	4,343.70	0.10	3,459.83	0.08
固定资产	823,509.29	16.46	893,812.24	19.99	955,881.07	22.76	877,968.42	20.56
在建工程	13,148.01	0.26	15,473.36	0.35	16,080.13	0.38	18,904.61	0.44
使用权资产	208,592.43	4.17						
无形资产	74,260.17	1.48	76,422.02	1.71	76,450.30	1.82	39,380.75	0.92
商誉	10,605.73	0.21	10,605.73	0.24	10,605.73	0.25	5,591.94	0.13
长期待摊费用	17,385.83	0.35	22,361.32	0.50	23,793.76	0.57	18,683.97	0.44
递延所得税资产	28,716.53	0.57	29,878.84	0.67	18,987.06	0.45	16,654.98	0.39
其他非流动资产	3,026.20	0.06	3,124.34	0.07	3,758.70	0.09	4,116.04	0.10
非流动资产合计	1,309,965.02	26.18	1,174,752.97	26.28	1,241,449.87	29.56	1,197,008.16	28.03
资产总计	5,003,984.84	100.00	4,470,822.27	100.00	4,200,376.96	100.00	4,270,410.52	100.00

近三年及一期，发行人资产总额整体呈上升趋势，分别为 4,270,410.52 万元、4,200,376.96 万元、4,470,822.27 万元及 5,003,984.84 万元。主要原因是

公司主营业务经营规模扩大，导致流动资产相应增加。苏美达集团资产结构相对稳定，流动资产占比 70%以上。

(2) 负债结构分析表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	953,055.24	23.92	458,385.47	13.42	682,377.82	21.57	968,832.09	28.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债							729.07	0.02
交易性金融负债	36.27	0.00			1,488.81	0.05		
应付票据	471,384.84	11.83	419,413.89	12.28	364,555.98	11.52	371,799.68	10.81
应付账款	600,698.06	15.07	679,460.71	19.90	521,952.12	16.50	509,954.17	14.82
预收款项	820.53	0.02	964.95	0.03	914,898.36	28.92	969,734.32	28.19
合同负债	1,134,597.10	28.47	1,189,280.40	34.83				
应付职工薪酬	12,301.01	0.31	32,731.76	0.96	25,573.84	0.81	19,773.52	0.57
应交税费	80,899.67	2.03	32,544.85	0.95	23,975.41	0.76	32,555.94	0.95
其他应付款	140,785.07	3.53	144,967.89	4.25	85,146.90	2.69	78,158.00	2.27
一年内到期的非流动负债	44,446.26	1.12	29,780.42	0.87	188,070.95	5.94	130,151.24	3.78
持有待售负债			4,982.97	0.15				
其他流动负债	137,278.67	3.45	176,352.84	5.16	81,044.75	2.56		
流动负债合计	3,576,302.72	89.75	3,168,866.15	92.80	2,889,084.95	91.32	3,081,688.03	89.57
长期借款	115,881.90	2.91	139,823.58	4.09	167,348.44	5.29	168,178.07	4.89
租赁负债	190,973.69	4.79						
长期应付款			14,034.05	0.41	50,794.55	1.61	44,444.09	1.29
预计负债	70,505.47	1.77	59,895.88	1.75	29,749.69	0.94	25,524.80	0.74
递延收益	11,100.52	0.28	11,160.61	0.33	10,692.23	0.34	11,344.13	0.33
递延所得税负债	19,277.35	0.48	20,499.65	0.60	15,929.50	0.50	9,344.96	0.27
其他非流动负债	803.68	0.02	376.49	0.01			100,000.00	2.91
非流动负债合计	408,542.60	10.25	245,790.26	7.20	274,514.41	8.68	358,836.05	10.43
负债合计	3,984,845.32	100.00	3,414,656.41	100.00	3,163,599.35	100.00	3,440,524.07	100.00

近三年及一期，发行人负债总额分别为 3,440,524.07 万元、3,163,599.35 万元、3,414,656.41 万元和 3,984,845.32 万元，呈现小幅波动趋势。由于苏美达集团经营范围以流通行业为主，因此发行人债务主要以流动负债为主，近三年及一期，流动负债占总负债的比重分别为 89.57%、91.32%、92.80%和 89.75%。

(3) 所有者权益分析

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股本	90,000.00	8.83	90,000.00	8.52	90,000.00	8.68	90,000.00	10.84
其他权益工具	110,000.00	10.79	160,000.00	15.15	160,000.00	15.43	110,000.00	13.25
资本公积	141,559.35	13.89	140,856.93	13.34	176,240.96	17.00	150,901.97	18.18
盈余公积	26,962.75	2.65	26,962.75	2.55	22,162.00	2.14	18,033.80	2.17
未分配利润	244,491.89	23.99	207,190.59	19.62	192,826.86	18.60	163,911.46	19.75
归属于母公司所有者权益合计	624,807.00	61.31	640,699.24	60.66	653,271.38	63.01	535,270.65	64.50
少数股东权益	394,332.51	38.69	415,466.63	39.34	383,506.23	36.99	294,615.79	35.50
所有者权益合计	1,019,139.52	100.00	1,056,165.86	100.00	1,036,777.60	100.00	829,886.44	100.00

近三年及一期，发行人所有者权益分别为 829,886.44 万元、1,036,777.60 万元、1,056,165.86 万元和 1,019,139.52 万元，总体呈上升趋势，主要由于未分配利润的增长。

（4）损益情况及盈利能力

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
营业收入	7,920,387.97	9,858,990.51	8,567,233.62	8,195,887.51
营业成本	7,601,938.92	9,312,920.84	7,975,455.56	7,693,040.58
销售费用	64,947.16	147,867.94	173,329.71	137,505.04
管理费用	44,346.90	81,747.51	96,743.00	89,521.71
研发费用	19,055.07	36,631.81	37,079.77	28,922.10
财务费用	17,380.93	43,113.99	52,572.52	42,410.84
投资收益	2,626.91	4,224.82	15,796.94	-16,297.70
营业利润	144,575.76	229,803.62	198,136.98	164,039.40
利润总额	143,415.84	222,931.68	193,800.43	176,250.63
净利润	107,038.96	167,730.04	148,851.52	123,780.89

近三年及一期，发行人分别实现营业收入 8,195,887.51 万元、8,567,233.62 万元、9,858,990.51 万元和 7,920,387.97 万元，呈现稳定的上升态势。苏美达集团营业收入的提升得益于充分利用自身业务优势，抢抓机遇，贯彻“双循环”发展理念，积极拓展国内外市场份额，不断推动数字化转型，公司供应链运营、

大消费、环保及清洁能源等主要业务板块的规模均实现不同程度的增长。

近三年及一期，发行人实现利润总额 176,250.63 万元、193,800.43 万元、222,931.68 万元和 143,415.84 万元，实现净利润分别为 123,780.89 万元、148,851.52 万元、167,730.04 万元和 107,038.96 万元，保持稳定的盈利状态，主要系苏美达集团充分研判行业形势，持续优化产品结构，促进了供应链运营、大消费板块业务的稳定发展。

（5）现金流量情况分析

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
经营活动现金流入小计	9,803,490.00	11,244,346.13	9,677,463.11	9,766,705.61
经营活动现金流出小计	10,112,395.87	10,843,640.65	9,331,940.79	9,444,311.79
经营活动产生的现金流净额	-308,905.87	400,705.47	345,522.32	322,393.82
投资活动现金流入小计	385,331.75	1,417,080.56	1,064,376.58	368,552.46
投资活动现金流出小计	491,762.06	1,393,259.32	1,148,286.25	582,529.86
投资活动产生的现金流净额	-106,430.31	23,821.24	-83,909.67	-213,977.40
筹资活动现金流入小计	1,567,646.91	1,938,274.23	2,119,158.19	2,946,710.16
筹资活动现金流出小计	1,229,230.93	2,568,619.64	2,502,908.27	2,987,691.64
筹资活动产生的现金流净额	338,415.97	-630,345.40	-383,750.08	-40,981.48
汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,033.08	-8,511.21	7,564.14	3,327.73
现金及现金等价物净增加额	-72,887.13	-214,329.90	-114,573.29	70,762.66

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 322,393.82 万元、345,522.32 万元、400,705.47 万元和 -308,905.87 万元。2021 年 1-6 月经营活动产生的现金流表现为资金流出，其余年份表现均为资金流入。

（6）偿债能力分析

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
流动比率	1.03	1.04	1.02	1.00
速动比率	0.77	0.79	0.86	0.86
资产负债率	79.63%	76.38%	75.32%	80.57%

近三年及一期，发行人流动比率分别为 1.00、1.02、1.04 和 1.03，速动比率分别为 0.86、0.88、0.79 和 0.77，资产负债率分别为 80.57%、75.32%、76.38% 和 79.63%，近三年一期各项偿债指标基本保持稳定。

（7）未来目标盈利能力的可持续性

1) 总体定位

打造数字化驱动的国际化产业链和供应链，成为国内国际相互促进的双循环标杆企业。

2) 业务发展战略

发行人主营业务包括供应链、产业链两大类。供应链业务即供应链集成服务，指大宗商品运营与机电设备进口；产业链业务涵盖大消费、大环保等领域，主要产品或服务包括：纺织服装、家用动力产品（含园林机械、清洗机械及汽油发电机组等）、环保工程（含污水处理、垃圾处理、土壤修复、餐厨垃圾处理等）、清洁能源（含光伏产品、工程、运维）、船舶制造与航运等。

①供应链运营

供应链运营包括大宗商品运营和机电设备进口业务。

a. 大宗商品运营

发行人主要运营金属产品、矿石、煤炭、木材等大宗商品，上游与主要生产商建立长期采购合约，形成遍布全球的资源网络，下游围绕核心优质客户提供在原材料组织、物流规划和金融服务等配供配送服务。业务模式主要分为自营（统购分销、自营配送）和代理两种模式，以自营模式为主。自营模式下统购分销业务占比相对较高。在统购分销模式下，发行人通过收集下游客户的订单，整合不同客户所需产品的规模及规格，集中向上游供应商批量采购后向下游客户分销。采购前，通过预收下游客户定金的方式保证采购的产品及时实现销售，同时通过订单收集锁定了下游销货渠道，有效降低了因商品囤积带来的存储成本及存货积压风险。在自营配送模式下，发行人根据对市场行情的判断，在产品价格处于阶段性低位时采购，待价格回升后再行出售，以赚取购销差价。

b. 机电设备进口

发行人机电设备供应链运营业务，主要采用代理模式，为客户提供“资源供应、商务咨询、金融支持、物流服务”四位一体服务。主要经营品种包括纺织机械设备、电子仪器设备、机床加工设备、轻工造纸设备。发行人根据与下游客户锁定的采购意向，采取“一对一”的方式将下游客户与上游供应商进行匹配，在收取客户足额的保证金后，代理客户向上游供应商采购，并根据商品价格的波动及时调整收取的保证金，以对冲价格波动带来的经营风险。

发行人大力推动机电设备进口业务的数字化转型，打造了“苏美达达天下”

平台，运用信息化技术和数字化平台，提供装备展示厅、融资租赁展示厅、物流平台、在线签约与购标等功能，为先进设备制造商、采购商、物流合作方和金融服务机构搭建了渠道互通、资源共享的生态系统，以设备采购为核心，实现资源与信息的交互、上下游之间的产业协同，为上下游参与方提供设备供应、金融服务、贸易代理、物流支持、政策咨询、招投标服务等全流程、一揽子商业解决方案。

②大消费

大消费板块包括纺织服装与和家用动力产品，其中纺织服装包括服装、家用纺织品和伊顿纪德品牌校服三项具体业务，家用动力产品包括家用园林机械、家用清洗机械和家用汽油发电机三项具体业务，其经营模式分别简介如下：

a. 纺织服装

服装业务：主要从事各类服装的研发设计、生产加工和销售。该板块在海内外拥有 7 家全资实业工厂，其中服装设计专业团队达 300 人，年打样能力近 10 万件，在国际、国内两大市场打下了深厚的根基，获得多家国际品牌客商和世界著名检验机构的各类验厂认证，与全球主要经济体的众多中高端知名品牌客户建立了稳固的战略合作关系。

家用纺织品：家纺业务集设计研发、实业制造、商贸服务、品牌营销为一体，主营品种包括床品、酒店用品、宠物用品等，自主品牌包括 BERKSHIRE、京贝、绎生活。

品牌校服：伊顿纪德品牌校服业务以伊顿纪德品牌运营为核心，研发设计、生产外包、质量控制为支撑。目前，伊顿纪德已成为中国校服领军品牌，累计为近 4,000 所学校提供校服系统解决方案。

b. 家用动力产品

园林机械与清洗机械：主要从事草坪机、松土机、高压清洗机、服务机器人等园林机械、清洗机械的研发、制造与销售。旗下的苏美达动力、苏美达智能科技，均为国家级高新技术企业。旗下五金公司是江苏省百强创新型企业、江苏省智能家居重点企业、南京市百强高新技术企业、南京市创新型领军企业。拥有稀土永磁无刷电机开发制造技术国家地方联合工程研究中心、国家级工业设计中心、国家级博士后科研工作站、江苏省智能机器人运动控制和导航技术工程研究中心等多个省级以上研发平台，拥有数百件授权专利（含多件 PCT 国际专利），

是国家知识产权优势企业；参加编制并发布国家标准 6 件。共建有三个产业基地，入选南京市首批“制造业单项冠军企业”。

汽油发电机组：业务涵盖汽油发电机产品的研发、生产与销售，自有品牌“FIRMAN”小型汽油发电机连续 13 年占据同行业出口自主品牌高位。

③大环保

a. 生态环保

生态环保业务具有多项工程总承包资质和对外承包工程经营权，为客户提供项目咨询、资金融通、工程设计、设备成套供应、施工建设、运营管理等全程或部分服务，已在海内外三十多个国家和地区成功建设了数百座质量一流、安全可靠、技术先进、环境友好的工程项目，涉及领域包括水处理、污水处理、工业废水处理、生活垃圾处理、固废处置、土壤修复及可降解塑料工业工程等。

b. 清洁能源

发行人清洁能源业务主要包括光伏电站资产持有，光伏组件生产与贸易，清洁能源工程项目的开发、建设及电站运维服务。

④船舶制造与航运

船舶业务已初步形成“船舶制造+航运”协同发展模式，其中船舶制造板块以新大洋造船为中心，定位于中型船舶的建造；航运板块立足全球航运中心新加坡，聚焦船舶管理和运营，拥有一支以杂货船、散货船为主的年轻、高效船队，持续为国内外客户提供优质的服务。船舶制造和航运业务上下游联动，实现前端市场需求与后端船型研发的互通，同时两者在船舶市场的波动起伏中协同发展，共同抵挡行业周期性波动，保证船舶业务的有序、稳定。

3) 战略重点与关键任务

①着力调整市场布局，做双循环标杆企业

巩固外贸总量，优化海外布局，增强业务韧性，抢抓发展机遇，加强营销创新，加强区域布局，推动政企合作。

②着力优化业务结构，聚焦主业提质增效

坚持效率效益优先的资源配置原则，对业务进行分类管理，强化进退规则，聚焦聚力好的，探索培育潜力大的，清理淘汰差的。

③着力加快数字化转型，培育发展新赛道

要从公司和业务子公司两个层面共同发力，大力提升信息化水平，着力加快

数字化转型。

④着力推动产融结合，产业投资双轮驱动

增强危机感、紧迫感，力争在产融互动、资本运作、市值管理、投资管理等
方面取得明显成效。

⑤着力加强创新发展，锻造提升核心能力

深入实施创新驱动战略，重点加强科技创新、品牌建设，营造勇于创新、利
于创新、包容创新的氛围机制。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行的公司债券及可续期公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于
补充流动资金和（或）偿还借款（包括其他债务融资工具）及适用的法律法规允
许的其他用途。具体募集资金用途及金额比例提请公司股东大会授权公司董事会
或董事会授权人士根据公司实际需求情况确定。

五、其他重要事项

1. 对外担保

截至 2021 年 6 月 30 日，苏美达集团不存在对外担保情况，对下属子公司的
担保余额为 8.32 亿元。

2. 重大诉讼

截至 2021 年 6 月 30 日，苏美达集团标的金额超过 5,000 万元的重大未决诉
讼和仲裁情况如下：

编号	原告/申请人	被告/被申请人（含第三人）	案由	涉案金额（万元）	案情概要	目前进展
1	江苏苏美达新能源发展有限公司、江苏谦鸿电力工程咨询有限公司	泗阳洪辉电力工程有限公司、泗阳绿能光伏电力投资有限公司、江苏辰宇电气有限公司、王庆冬	建设工程合同纠纷	14,586.14	原告作为总包方与被告签订《泗阳县张家圩镇 30MW 渔光互补光伏电站工程总承包合同》。合同总价款暂定为 18,775 万元。项目于 2018 年 5 月中旬满并，并网容量为 31.352MW，原告仅收款 2,443 万元，尚欠 13,680 万元，经多次协商无果，遂提起诉讼。	达成调解，现调解执行中
2	江苏苏美达成套设备工程有限公司	靖江港口集团有限公司；第三人：江苏中鸿永信会计师事务所有限公司（靖江达凯重机有限公司破产管理人）	保证合同纠纷	6,630.85	靖江达凯重机有限公司因生产经营需要向成套公司申请借款共计 5,580 万元（实际借款 5,330 万元），约定分期归还。靖江港口集团有限公司为前述借款提供连带责任担保。前述借款到期后，靖江达凯重机有限	一审判决，我方胜诉

					公司一直没有归还。	
3	常州瑞联包装材料有限公司	江苏苏美达轻纺国际贸易有限公司	买卖合同纠纷	9,404.34	江苏苏美达轻纺国际贸易有限公司与原告瑞联公司签署了《产品经销合同》，约定轻纺公司向瑞联公司采购一次性隔离衣，总价 10,800 万元。后双方因《产品经销合同》是否继续履行发生争议，协商未果，瑞联公司起诉。后轻纺公司提起反诉。	一审中

特此公告。

苏美达股份有限公司董事会

2021 年 8 月 7 日