

---

证券代码：301069

证券简称：凯盛新材



**山东凯盛新材料股份有限公司  
向不特定对象发行可转换公司债券预案  
(修订稿)**

二〇二三年二月

---

## 发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或注册。

---

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，经山东凯盛新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“凯盛新材”、“上市公司”）董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司符合适用法律、法规和规范性文件关于创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的各项规定和要求，具备向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行证券的种类及上市

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定，并结合公司目前的财务状况和投资计划，本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 65,000.00 万元（含人民币 65,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

### （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）可转债存续期限

根据相关法律法规和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行的可转债的发行规模及公司未来的经营和财务情况，本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

---

## （五）票面利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （六）还本付息的期限和方式

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

### 1、年利息计算

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： $I=B \times i$ ，其中：

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。

（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）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）本次发行的可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

---

## （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起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

## （八）转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额÷该日公司股票交易总量。

## （九）转股价格的调整及计算方式

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，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： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： $P_0$  为调整前转股价， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为该次增发新股率或配股率， $A$  为该次增发新股价或配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P_1$  为调整后转股价。

---

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，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（因员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东利益所必需的股份回购除外）、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。

## **（十）转股价格向下修正条款**

### **1、修正条件与修正幅度**

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，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个交易日公司股票交易均价中的较高者。同时，修正后的转股价格不应低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过因除权、除息等引起公司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。

---

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。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。

### （十一）转股股数的确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易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可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

### （十二）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述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 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少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) 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  $IA=B \times i \times t / 365$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额；i 为可转债当年票面利率；t 为计息天数，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因除权、除息等引起公司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，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。

### **（十三）回售条款**

#### **1、有条件回售条款**

在本次发行的可转债的最后两个计息年度内，如果公司股票在任意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上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，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。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。

本次发行的可转债的最后两个计息年度内，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，该计息年度不能再行使回售权，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，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者该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债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，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权。

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

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；i 为可转债当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

#### **（十四）转股后的股利分配**

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下午收市后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。

#### **（十五）发行方式及发行对象**

本次发行的可转债的具体发行方式，提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。本次发行的可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### **（十六）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。向原股东优先配售的具体配售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）根据发行时的具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次发行的可转债的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上发行的方式进

---

行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所系统网上定价发行相结合的方式，余额由主承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

### （十七）债券持有人会议相关事项

在本次发行的可转债存续期内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

1、拟变更债券募集说明书的重要约定：

（1）变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；

（2）变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；

（3）变更债券投资者保护措施及其执行安排；

（4）变更募集说明书约定的募集资金用途；

（5）其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

2、拟修改本债券持有人会议规则；

3、拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容；

4、发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与公司等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

（1）公司已经或预计不能按期支付本次债券的本金或者利息；

（2）公司已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到公司母公司最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本次债券发生违约的；

（3）公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

（4）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的；

(5) 公司或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

(6) 增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施（如有）发生重大不利变化的；

(7) 发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

5、公司提出重大债务重组方案的；

6、公司、单独或合计持有本次债券总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

7、法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者《可转债募集说明书》、本规则约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

此外，下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

1、公司董事会提议；

2、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

3、债券受托管理人；

4、法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

## （十八）本次募集资金用途

公司本次发行拟募集资金总额不超过 65,000.00 万元（含 65,000.00 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	募集资金投入
1	10000 吨/年锂电池用新型锂盐项目	65,000.00	55,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
	合计	<b>75,000.00</b>	<b>65,000.00</b>

项目投资总额高于本次募集资金拟投资金额部分，由公司自筹解决。本次发行可转债扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金总额的部分将由公司自筹资金解决。本次发行可转债募集资金到位前，公司将根据经营状况和项目实际进度以自有资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

---

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会（或董事会授权人士）可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### **（十九）担保事项**

本次发行的可转债不提供担保。

### **（二十）评级事项**

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次发行的可转债进行了信用评级，并出具《山东凯盛新材料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》，评定公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用等级为 AA-。

### **（二十一）募集资金存管**

公司已制定募集资金管理制度。本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### **（二十二）本次发行方案的有效期**

本次发行可转债方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

## **三、财务会计信息和管理层讨论与分析**

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告已经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-9 月财务数据未经审计。

下文中报告期指 2019 年度、2020 年度、2021 年及 2022 年 1-9 月。

## (一) 最近三年及一期财务报表

### 1、资产负债表

#### (1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	321,201,069.21	200,597,843.18	181,739,713.71	248,927,748.63
交易性金融资产	248,777,932.50	477,423,110.37	205,380,688.06	50,890,825.61
应收账款	77,924,072.67	66,528,250.73	56,731,306.02	61,354,861.27
应收款项融资	49,923,515.30	64,610,935.24	74,143,048.94	74,900,689.66
预付款项	18,847,637.82	12,495,645.38	3,585,103.57	5,085,890.61
其他应收款	17,841,565.08	20,351,716.52	555,908.89	9,526,066.13
存货	42,744,596.84	51,239,818.09	22,946,355.08	24,962,294.39
其他流动资产	13,083,272.81	3,275,276.39	3,682,116.53	50,011,072.44
<b>流动资产合计</b>	<b>790,343,662.23</b>	<b>896,522,595.90</b>	<b>548,764,240.80</b>	<b>525,659,448.74</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	-	10,366,321.12	-	-
投资性房地产	11,676,799.78	11,974,938.41	12,382,470.53	12,116,069.91
固定资产	335,212,293.94	254,534,368.80	216,486,048.36	184,652,405.62
在建工程	306,501,310.13	116,815,583.51	58,946,629.58	26,038,491.35
无形资产	94,687,992.73	93,849,463.71	56,069,565.13	57,195,791.02
长期待摊费用	2,805,861.31	3,428,563.09	2,736,576.07	1,358,133.46
递延所得税资产	5,975,298.48	3,697,749.62	2,464,040.13	3,478,565.01
其他非流动资产	29,849,739.39	31,424,096.91	5,975,130.49	7,616,845.17
<b>非流动资产合计</b>	<b>786,709,295.76</b>	<b>526,091,085.17</b>	<b>355,060,460.29</b>	<b>292,456,301.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,577,052,957.99</b>	<b>1,422,613,681.07</b>	<b>903,824,701.09</b>	<b>818,115,750.28</b>
<b>流动负债：</b>				
应付账款	171,144,171.51	99,106,607.54	66,905,959.21	54,169,898.27
预收款项	246,194.86	219,247.26	3,230,339.78	3,943,017.97
应付职工薪酬	5,232,017.52	17,019,987.55	12,236,467.76	10,874,417.70
合同负债	6,930,123.28	8,582,265.69	4,623,833.82	-
应交税费	10,551,822.86	9,797,280.57	2,402,951.40	8,366,012.11
其他应付款	3,539,274.51	3,176,890.61	6,312,687.47	1,163,894.04
其他流动负债	854,061.27	1,017,592.92	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>198,497,665.81</b>	<b>138,919,872.14</b>	<b>95,712,239.44</b>	<b>78,517,240.09</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	6,964,247.16	8,221,616.16	9,601,545.16	9,897,586.16
递延所得税负债	205,038.99	428,125.09	808,603.21	148,623.84
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,169,286.15</b>	<b>8,649,741.25</b>	<b>10,410,148.37</b>	<b>10,046,210.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>205,666,951.96</b>	<b>147,569,613.39</b>	<b>106,122,387.81</b>	<b>88,563,450.09</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	420,640,000.00	420,640,000.00	360,640,000.00	112,700,000.00
资本公积	396,598,729.00	389,905,921.47	168,014,449.70	412,960,302.78
专项储备	26,449,269.18	24,229,958.48	22,158,747.75	19,434,495.57
盈余公积	69,037,246.72	69,037,246.72	49,305,110.40	33,137,196.97
未分配利润	454,901,083.40	371,230,941.01	197,584,005.43	151,320,304.87
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,367,626,328.30</b>	<b>1,275,044,067.68</b>	<b>797,702,313.28</b>	<b>729,552,300.19</b>

少数股东权益	3,759,677.73	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,371,386,006.03</b>	<b>1,275,044,067.68</b>	<b>797,702,313.28</b>	<b>729,552,300.19</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,577,052,957.99</b>	<b>1,422,613,681.07</b>	<b>903,824,701.09</b>	<b>818,115,750.28</b>

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	320,426,759.50	196,298,048.84	171,349,563.31	248,140,454.38
交易性金融资产	218,651,878.44	477,423,110.37	205,380,688.06	50,890,825.61
应收账款	77,924,072.67	66,528,250.73	56,704,248.52	61,295,408.46
应收款项融资	49,335,952.19	64,610,935.24	74,143,048.94	74,273,195.66
预付款项	18,817,022.46	12,350,944.54	3,581,415.48	5,083,710.25
其他应收款	63,899,551.97	4,286,335.78	4,215,472.34	14,837,986.38
存货	42,744,596.84	51,239,818.09	22,946,355.08	24,962,294.39
其他流动资产	-	396.04	3,215,876.04	50,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>791,799,834.07</b>	<b>872,737,839.63</b>	<b>541,536,667.77</b>	<b>529,483,875.13</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	258,126,691.16	145,366,321.12	40,000,000.00	20,000,000.00
投资性房地产	4,168,958.67	4,289,478.79	4,460,186.23	5,217,778.75
固定资产	325,938,342.03	251,454,659.27	213,718,586.23	181,811,472.84
在建工程	89,109,869.89	73,287,259.94	54,903,536.52	26,038,491.35
无形资产	51,743,523.87	53,015,460.57	54,799,724.81	55,849,759.94
长期待摊费用	2,285,983.63	3,428,563.09	2,736,576.07	1,358,133.46
递延所得税资产	2,225,537.12	1,812,523.49	1,568,124.49	2,645,726.28
其他非流动资产	8,017,000.61	16,645,154.86	2,647,130.49	7,616,845.17
<b>非流动资产合计</b>	<b>741,615,906.98</b>	<b>549,299,421.13</b>	<b>374,833,864.84</b>	<b>300,538,207.79</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,533,415,741.05</b>	<b>1,422,037,260.76</b>	<b>916,370,532.61</b>	<b>830,022,082.92</b>
<b>流动负债：</b>				
应付账款	107,521,376.77	80,609,957.22	64,607,085.42	52,218,736.71
预收款项	-	-	3,025,705.44	3,943,017.97
合同负债	6,930,123.28	8,582,265.69	4,623,833.82	-
应付职工薪酬	4,979,931.88	16,667,569.71	12,236,467.76	10,874,417.70
应交税费	10,232,135.45	9,499,529.86	2,380,326.52	8,344,838.39
其他应付款	1,932,565.51	2,911,256.90	6,271,663.76	1,128,094.04
其他流动负债	854,061.27	1,017,592.92	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>132,450,194.16</b>	<b>119,288,172.30</b>	<b>93,145,082.72</b>	<b>76,509,104.81</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	6,964,247.16	8,221,616.16	9,601,545.16	9,897,586.16
递延所得税负债	183,977.39	428,125.09	808,603.21	148,623.84
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,148,224.55</b>	<b>8,649,741.25</b>	<b>10,410,148.37</b>	<b>10,046,210.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>139,598,418.71</b>	<b>127,937,913.55</b>	<b>103,555,231.09</b>	<b>86,555,314.81</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	420,640,000.00	420,640,000.00	360,640,000.00	112,700,000.00
资本公积	396,598,729.00	389,905,921.47	168,014,449.70	412,960,302.78
专项储备	26,449,269.18	24,229,958.48	22,158,747.75	19,434,495.57
盈余公积	69,037,246.72	69,037,246.72	49,305,110.40	33,137,196.97
未分配利润	481,092,077.44	390,286,220.54	212,696,993.67	165,234,772.79
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,393,817,322.34</b>	<b>1,294,099,347.21</b>	<b>812,815,301.52</b>	<b>743,466,768.11</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>1,533,415,741.05</b>	<b>1,422,037,260.76</b>	<b>916,370,532.61</b>	<b>830,022,082.92</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>760,644,804.55</b>	<b>879,591,549.14</b>	<b>624,026,860.13</b>	<b>658,876,689.02</b>
其中：营业收入	760,644,804.55	879,591,549.14	624,026,860.13	658,876,689.02
<b>二、营业总成本</b>	<b>548,587,627.42</b>	<b>668,962,060.69</b>	<b>445,389,364.21</b>	<b>491,452,812.13</b>
其中：营业成本	467,109,280.93	555,361,799.04	316,494,505.12	363,114,795.90
税金及附加	7,125,458.91	7,657,074.69	6,798,066.42	7,411,230.81
销售费用	9,144,275.66	10,060,703.68	42,133,811.84	43,593,928.51
管理费用	39,839,943.81	55,820,639.57	50,764,913.95	52,129,171.79
研发费用	31,628,331.29	43,096,738.38	29,564,185.57	25,757,459.11
财务费用	-6,259,663.18	-3,034,894.67	-366,118.69	-553,773.99
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	2,537,883.16	3,498,015.37	1,096,958.76	113,939.36
加：其他收益	1,387,936.95	4,900,146.60	5,131,314.76	6,024,551.63
投资收益（损失以“-”号填列）	7,655,958.42	10,367,437.74	782,306.86	651,222.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,543,404.94	-2,536,520.80	4,399,862.45	990,825.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-85,469.09	-4,442,632.03	-51,677.66	-16,340,148.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-350,192.56	-701,756.45	-957,627.79	-1,813,844.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>219,122,005.91</b>	<b>218,216,163.51</b>	<b>187,941,674.54</b>	<b>156,936,484.02</b>
加：营业外收入	1,785,767.54	5,288,432.51	827,779.48	6,477,779.33
减：营业外支出	2,425,606.79	1,413,552.95	1,869,342.38	1,916,148.25
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>218,482,166.66</b>	<b>222,091,043.07</b>	<b>186,900,111.64</b>	<b>161,498,115.10</b>
减：所得税费用	29,711,819.91	28,711,971.17	26,419,497.65	24,188,026.35
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>188,770,346.75</b>	<b>193,379,071.90</b>	<b>160,480,613.99</b>	<b>137,310,088.75</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）	188,770,346.75	193,379,071.90	160,480,613.99	137,310,088.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于母公司所有者的净利润	188,830,142.39	193,379,071.90	160,480,613.99	137,310,088.75
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-59,795.64	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>188,770,346.75</b>	<b>193,379,071.90</b>	<b>160,480,613.99</b>	<b>137,310,088.75</b>

归属于母公司所有者的综合收益总额	188,830,142.39	193,379,071.90	160,480,613.99	137,310,088.75
归属于少数股东的综合收益总额	-59,795.64	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.4489	0.5148	0.4450	1.3587
（二）稀释每股收益	0.4489	0.5148	0.4450	1.3587

## （2）母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>760,680,996.43</b>	<b>879,115,477.08</b>	<b>623,736,157.40</b>	<b>594,752,577.59</b>
减：营业成本	467,302,378.04	555,096,561.52	316,263,337.91	300,155,633.66
税金及附加	6,488,150.87	6,711,105.79	6,704,530.92	7,257,992.11
销售费用	9,144,275.66	10,060,703.68	42,133,811.84	43,409,079.19
管理费用	33,558,848.24	52,320,827.31	49,372,572.31	51,819,611.32
研发费用	31,071,291.67	43,096,738.38	29,564,185.57	25,757,459.11
财务费用	-6,248,097.80	-2,768,044.80	-364,939.17	-553,944.26
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	2,523,446.83	3,227,418.04	1,089,901.43	112,116.42
加：其他收益	1,387,475.43	4,900,138.91	5,131,314.76	6,024,551.63
投资收益（损失以“－”号填列）	7,537,628.25	10,116,297.66	597,931.11	651,222.46
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,627,651.31	-2,536,520.80	4,399,862.45	990,825.61
信用减值损失（损失以“－”号填列）	1,883,775.56	-3,220,638.03	-30,926.05	313,840.42
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-350,192.56	-701,756.45	-957,627.79	-1,813,844.00
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>228,195,185.12</b>	<b>223,155,106.49</b>	<b>189,203,212.50</b>	<b>173,073,342.58</b>
加：营业外收入	1,751,572.11	5,279,091.31	827,779.48	6,477,779.32
减：营业外支出	2,425,606.79	1,411,552.95	1,869,283.11	1,916,104.45
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>227,521,150.44</b>	<b>227,022,644.85</b>	<b>188,161,708.87</b>	<b>177,635,017.45</b>
减：所得税费用	31,555,293.54	29,701,281.66	26,482,574.56	24,994,120.41
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>195,965,856.90</b>	<b>197,321,363.19</b>	<b>161,679,134.31</b>	<b>152,640,897.04</b>
（一）持续经营净利润	195,965,856.90	197,321,363.19	161,679,134.31	152,640,897.04
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
<b>六、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>195,965,856.90</b>	<b>197,321,363.19</b>	<b>161,679,134.31</b>	<b>152,640,897.04</b>

## 3、现金流量表

### （1）合并现金流量表

单位：元



项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<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	430,674,336.32	473,840,961.47	436,544,026.25	439,573,721.59
收到的税费返还	317,269.65	3,430,533.26	11,499.04	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,490,188.31	9,327,197.87	11,628,186.15	8,788,086.98
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>441,481,794.28</b>	<b>486,598,692.60</b>	<b>448,183,711.44</b>	<b>448,361,808.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	255,204,528.78	226,431,396.41	155,213,842.50	147,316,724.56
支付给职工以及为职工支付的现金	71,024,782.19	66,356,431.74	52,101,350.96	45,142,152.97
支付的各项税费	61,663,022.30	59,517,008.34	59,793,778.80	49,594,369.87
支付其他与经营活动有关的现金	23,581,723.16	45,662,432.11	41,139,595.27	29,477,268.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>411,474,056.43</b>	<b>397,967,268.60</b>	<b>308,248,567.53</b>	<b>271,530,515.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>30,007,737.85</b>	<b>88,631,424.00</b>	<b>139,935,143.91</b>	<b>176,831,293.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,725,218,639.02	666,221,684.29	276,010,000.00	154,700,000.00
取得投资收益收到的现金	6,929,864.65	10,144,458.04	805,108.11	651,222.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	336,500.00	456,000.00	692,795.50	105,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	44,660,799.83	13,465,000.00	9,358,101.37	1,905,702.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,777,145,803.50</b>	<b>690,287,142.33</b>	<b>286,866,004.98</b>	<b>157,361,924.46</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,129,333.74	88,474,440.41	19,276,861.75	11,084,000.38
投资支付的现金	1,472,880,052.00	950,943,306.00	376,100,000.00	254,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,808,472.75	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	43,908,246.00	11,210,000.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,581,726,104.49</b>	<b>1,050,627,746.41</b>	<b>395,376,861.75</b>	<b>265,684,000.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>195,419,699.01</b>	<b>-360,340,604.08</b>	<b>-108,510,856.77</b>	<b>-108,322,075.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	290,754,716.98	-	177,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	113,939.36
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>290,754,716.98</b>	<b>-</b>	<b>177,413,939.36</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,160,000.00	-	98,049,000.00	34,344,916.55
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	38,271.38
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>105,160,000.00</b>	<b>-</b>	<b>98,049,000.00</b>	<b>34,383,187.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-105,160,000.00</b>	<b>290,754,716.98</b>	<b>-98,049,000.00</b>	<b>143,030,751.43</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>335,789.17</b>	<b>-187,407.43</b>	<b>-563,322.06</b>	<b>61,151.13</b>

五、现金及现金等价物净增加额	120,603,226.03	18,858,129.47	-67,188,034.92	211,601,119.69
加：期初现金及现金等价物余额	200,597,843.18	181,739,713.71	248,927,748.63	37,326,628.94
六、期末现金及现金等价物余额	321,201,069.21	200,597,843.18	181,739,713.71	248,927,748.63

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<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	430,244,865.04	473,306,117.59	435,407,846.15	409,327,561.09
收到的税费返还	317,269.65	3,430,533.26	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,581,146.37	8,997,547.86	11,568,766.04	8,784,586.97
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>440,143,281.06</b>	<b>485,734,198.71</b>	<b>446,976,612.19</b>	<b>418,112,148.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	255,115,976.01	225,918,027.34	155,204,543.55	119,266,755.87
支付给职工以及为职工支付的现金	70,110,750.19	66,329,578.74	52,099,434.96	45,140,112.15
支付的各项税费	60,921,173.52	57,093,210.93	59,655,861.51	49,225,808.46
支付其他与经营活动有关的现金	22,469,580.64	44,897,933.48	40,083,533.66	29,242,615.19
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>408,617,480.36</b>	<b>394,238,750.49</b>	<b>307,043,373.68</b>	<b>242,875,291.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>31,525,800.70</b>	<b>91,495,448.22</b>	<b>139,933,238.51</b>	<b>175,236,856.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,708,464,840.46	614,731,684.29	257,610,000.00	154,700,000.00
取得投资收益收到的现金	6,929,864.65	9,893,317.96	620,732.36	651,222.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	336,500.00	456,000.00	692,795.50	105,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	108,360,295.12	26,261,081.85	15,008,101.37	3,705,702.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,824,091,500.23</b>	<b>651,342,084.10</b>	<b>273,931,629.23</b>	<b>159,161,924.46</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,479,016.24	13,793,050.34	14,343,436.75	11,084,000.38
投资支付的现金	1,562,675,717.20	994,453,306.00	377,700,000.00	254,600,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	43,509,646.00	210,000.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,626,664,379.44</b>	<b>1,008,456,356.34</b>	<b>392,043,436.75</b>	<b>265,684,000.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>197,427,120.79</b>	<b>-357,114,272.24</b>	<b>-118,111,807.52</b>	<b>-106,522,075.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	290,754,716.98	-	177,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	112,116.42
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>290,754,716.98</b>	<b>-</b>	<b>177,412,116.42</b>

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,160,000.00	-	98,049,000.00	34,344,916.55
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	36,278.17
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>105,160,000.00</b>	<b>-</b>	<b>98,049,000.00</b>	<b>34,381,194.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-105,160,000.00</b>	<b>290,754,716.98</b>	<b>-98,049,000.00</b>	<b>143,030,921.70</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>335,789.17</b>	<b>-187,407.43</b>	<b>-563,322.06</b>	<b>61,151.13</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>124,128,710.66</b>	<b>24,948,485.53</b>	<b>-76,790,891.07</b>	<b>211,806,853.30</b>
加：期初现金及现金等价物余额	196,298,048.84	171,349,563.31	248,140,454.38	36,333,601.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>320,426,759.50</b>	<b>196,298,048.84</b>	<b>171,349,563.31</b>	<b>248,140,454.38</b>

## (二) 合并报表范围变化情况

### 1、2022年1-9月合并财务报表范围变化情况

公司名称	变动方向	取得方式或处置方式
山东产研高性能材料技术研究院有限公司	增加	收购

### 2、2021年度合并财务报表范围变化情况

2021年，公司未发生合并财务报告范围变化情况。

### 3、2020年度合并财务报表范围变化情况

公司名称	变动方向	取得方式或处置方式
潍坊凯盛新材料有限公司	增加	新设

### 4、2019年度合并财务报表范围变化情况

2019年，公司未发生合并财务报告范围变化情况。

## (三) 管理层讨论与分析

### 1、公司报告期内主要财务指标

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	3.98	6.45	5.73	6.69
速动比率（倍）	3.77	6.08	5.49	6.38
资产负债率（合并）（%）	13.04	10.37	11.74	10.83
资产负债率（母公司）（%）	9.10	9.00	11.30	10.43
项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度

应收账款周转率（次）	13.69	13.91	10.52	10.08
存货周转率（次）	13.25	14.97	13.21	14.81
总资产周转率（次）	0.68	0.76	0.72	0.98
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.07	0.21	0.39	1.57
研发费用占营业收入的比重（%）	4.16	4.90	4.74	3.91

注：（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；

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；（2022年1-9月数据已年化处理，下同）

（5）存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；（2022年1-9月数据已年化处理，下同）

（6）总资产周转率=营业收入/平均资产总额；（2022年1-9月数据已年化处理，下同）

（7）每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

（8）研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

## 2、公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益

报告期利润	报告期间	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
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	14.40	0.4489	0.4489
	2021年度	20.04	0.5148	0.5148
	2020年度	22.04	0.4450	0.4450
	2019年度	26.70	1.3587	1.3587
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	13.83	0.4311	0.4311
	2021年度	18.63	0.4786	0.4786
	2020年度	21.68	0.4376	0.4376
	2019年度	25.25	1.2849	1.2849

上述财务指标的计算方法如下：

（1）加权平均净资产收益率：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；

Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益:

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中:  $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;  $S$  为发行在外的普通股加权平均数;  $S_0$  为期初股份总数;  $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;  $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;  $S_j$  为报告期因回购等减少股份数;  $S_k$  为报告期缩股数;  $M_0$  报告期月份数;  $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;  $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益:

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中,  $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

### 3、公司财务状况简要分析

(1) 资产构成情况分析

报告期各期末, 公司各类资产及占总资产的比例情况如下:

单位: 万元、%

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产:</b>								
货币资金	32,120.11	20.37	20,059.78	14.10	18,173.97	20.11	24,892.77	30.43
交易性金融资产	24,877.79	15.77	47,742.31	33.56	20,538.07	22.72	5,089.08	6.22
应收账款	7,792.41	4.94	6,652.83	4.68	5,673.13	6.28	6,135.49	7.50
应收款项融资	4,992.35	3.17	6,461.09	4.54	7,414.30	8.20	7,490.07	9.16
预付款项	1,884.76	1.20	1,249.56	0.88	358.51	0.40	508.59	0.62

其他应收款	1,784.16	1.13	2,035.17	1.43	55.59	0.06	952.61	1.16
存货	4,274.46	2.71	5,123.98	3.60	2,294.64	2.54	2,496.23	3.05
其他流动资产	1,308.33	0.83	327.53	0.23	368.21	0.41	5,001.11	6.11
<b>流动资产合计</b>	<b>79,034.37</b>	<b>50.12</b>	<b>89,652.26</b>	<b>63.02</b>	<b>54,876.42</b>	<b>60.72</b>	<b>52,565.94</b>	<b>64.25</b>
<b>非流动资产：</b>								
长期股权投资	-	-	1,036.63	0.73	-	-	-	-
投资性房地产	1,167.68	0.74	1,197.49	0.84	1,238.25	1.37	1,211.61	1.48
固定资产	33,521.23	21.26	25,453.44	17.89	21,648.60	23.95	18,465.24	22.57
在建工程	30,650.13	19.44	11,681.56	8.21	5,894.66	6.52	2,603.85	3.18
无形资产	9,468.80	6.00	9,384.95	6.60	5,606.96	6.20	5,719.58	6.99
长期待摊费用	280.59	0.18	342.86	0.24	273.66	0.30	135.81	0.17
递延所得税资产	597.53	0.38	369.77	0.26	246.40	0.27	347.86	0.43
其他非流动资产	2,984.97	1.89	3,142.41	2.21	597.51	0.66	761.68	0.93
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,670.93</b>	<b>49.88</b>	<b>52,609.11</b>	<b>36.98</b>	<b>35,506.05</b>	<b>39.28</b>	<b>29,245.63</b>	<b>35.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>157,705.30</b>	<b>100.00</b>	<b>142,261.37</b>	<b>100.00</b>	<b>90,382.47</b>	<b>100.00</b>	<b>81,811.58</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司总资产分别为 81,811.58 万元、90,382.47 万元、142,261.37 万元及 157,705.30 万元，呈上升趋势。公司资产总额增加的主要原因：（1）随着公司经营业绩的增长，总资产规模稳定增加；（2）2021 年公司首次公开发行股票募集资金到位，总资产规模亦相应增加。

报告期各期末，公司流动资产分别为 52,565.94 万元、54,876.42 万元、89,652.26 万元及 79,034.37 万元，占各期末总资产的比例分别为 64.25%、60.72%、63.02%及 50.12%。公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资和存货构成。2021 年末，公司货币资金及交易性金融资产合计相对于 2020 年末上升较多主要系 2021 年公司首次公开发行股票募集资金到位所致。2022 年 4 月，公司向全体股东每 10 股派 2.5 元人民币现金，合计分配金额为 1.05 亿元，因此 2022 年 9 月 30 日公司货币资金及交易性金融资产有所下降。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 29,245.63 万元、35,506.05 万元、52,609.11 万元及 78,670.93 万元，占各期末总资产的比例分别为 35.75%、39.28%、36.98%及 49.88%。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程及无形资产构成。随着经营规模的增长，公司非流动资产规模相应呈持续增长趋势。公司 2021 年末及 2022 年 9 月末相对于上年末非流动资产增长较多，主要系公司新建潍坊厂区及建设募投项目所致。

## （2）负债结构情况分析

报告期各期末，公司各类负债及占总负债的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
应付账款	17,114.42	83.21	9,910.66	67.16	6,690.60	63.05	5,416.99	61.17
预收款项	24.62	0.12	21.92	0.15	323.03	3.04	394.30	4.45
应付职工薪酬	523.20	2.54	1,702.00	11.53	1,223.65	11.53	1,087.44	12.28
合同负债	693.01	3.37	858.23	5.82	462.38	4.36	-	-
应交税费	1,055.18	5.13	979.73	6.64	240.30	2.26	836.60	9.45
其他应付款	353.93	1.72	317.69	2.15	631.27	5.95	116.39	1.31
其他流动负债	85.41	0.42	101.76	0.69	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>19,849.77</b>	<b>96.51</b>	<b>13,891.99</b>	<b>94.14</b>	<b>9,571.22</b>	<b>90.19</b>	<b>7,851.72</b>	<b>88.66</b>
<b>非流动负债：</b>								
递延收益	696.42	3.39	822.16	5.57	960.15	9.05	989.76	11.18
递延所得税负债	20.50	0.10	42.81	0.29	80.86	0.76	14.86	0.17
<b>非流动负债合计</b>	<b>716.93</b>	<b>3.49%</b>	<b>864.97</b>	<b>5.86</b>	<b>1,041.01</b>	<b>9.81</b>	<b>1,004.62</b>	<b>11.34</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,566.70</b>	<b>100.00</b>	<b>14,756.96</b>	<b>100.00</b>	<b>10,612.24</b>	<b>100.00</b>	<b>8,856.35</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 8,856.35 万元、10,612.24 万元、14,756.96 万元及 20,566.70 万元。报告期各期末，公司流动负债分别为 7,851.72 万元、9,571.22 万元、13,891.99 万元及 19,849.77 万元，占各期末负债总额的比例分别为 88.66%、90.19%、94.14%及 96.51%，是公司负债的主要组成部分。公司流动负债主要由应付账款和应付职工薪酬构成。2021 年末及 2022 年 9 月末，受到公司建设潍坊厂区及募投项目的影响，公司的应付账款有所上升。

报告期各期末，公司非流动负债分别为 1,004.62 万元、1,041.01 万元、864.97 万元及 716.93 万元，占各期末负债总额的比例分别为 11.34%、9.81%、5.86%及 3.49%，公司非流动负债由递延收益和递延所得税负债构成。

### (3) 偿债能力分析

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	3.98	6.45	5.73	6.69
速动比率（倍）	3.77	6.08	5.49	6.38
资产负债率（合并）（%）	13.04	10.37	11.74	10.83

注：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。

报告期各期末公司流动比率分别为 6.69、5.73、6.45 及 3.98，速动比率分别为 6.38、5.49、6.08 及 3.77，公司的短期偿债能力较好。2022 年 9 月 30 日，公司的流动比率及速动比率相对较低主要系公司进行利润分配导致货币资金和交

易性交融资产下降、建设潍坊厂区及募投项目导致应付账款增加所致。报告期各期末公司资产负债率分别为 10.83%、11.74%、10.37%及 13.04%，保持在相对较低的水平，具有较好的长期偿债能力。整体而言，公司财务状况良好，偿债能力较强。

#### (4) 资产周转能力分析

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	13.69	13.91	10.52	10.08
存货周转率（次）	13.25	14.97	13.21	14.81
总资产周转率（次）	0.68	0.76	0.72	0.98

注：①应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；

②存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；

③总资产周转率=营业收入/平均资产总额。

报告期各期公司应收账款周转率分别为 10.08、10.52、13.91 和 13.69，2021 年及 2022 年公司应收账款周转率相对较高主要系公司在扩大销售规模、增加销售收入的同时进一步加强信用管理和应收账款管理所致。

报告期内，存货周转率分别为 14.81、13.21、14.97 和 13.25，存货周转速度较快，公司存货管理能力较强。

报告期内，公司总资产周转率分别为 0.98、0.72、0.76 及 0.68。2019 年 12 月，为满足公司未来在主营业务领域的发展需求，公司于新三板向 5 名认购对象发行人民币普通股股票 1,270 万股，募集资金合计人民币 17,780.00 万元。此外，2021 年 9 月，公司完成了首次公开发行，募集资金净额为人民币 28,189.15 万元。因此，公司的总资产在短期内得到了较大提升。而受到募集资金投资项目建设需要较长时间等因素的影响，募集资金使用效益短期内难以全部显现，因此报告期内公司的总资产周转率呈现出下降的趋势。

#### (5) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	76,064.48	87,959.15	62,402.69	65,887.67
营业成本	46,710.93	55,536.18	31,649.45	3,6311.48
营业利润	21,912.20	21,821.62	18,794.17	15,693.65
利润总额	21,848.22	22,209.10	18,690.01	16,149.81
净利润	18,877.03	19,337.91	16,048.06	13,731.01



归属于母公司所有者的净利润	18,883.01	19,337.91	16,048.06	13,731.01
---------------	-----------	-----------	-----------	-----------

报告期各期，公司营业收入分别为 65,887.67 万元、62,402.69 万元、87,959.15 万元及 76,064.48 万元，保持了较好的增长趋势，主要原因包括：1) 报告期内，为增强持续盈利能力及综合抗风险能力，公司积极开发新产品及新客户并取得了良好成效；2) 受益于芳纶聚合单体等产品下游应用和需求的不断增加，公司芳纶聚合单体销量保持了稳中有升的趋势；3) 受到原油价格上升及国内能耗双控政策出台的影响，公司的原材料市场价格上升，推动公司部分产品如氯化亚砷的市场价格保持了持续上升的趋势。

报告期各期，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 13,731.01 万元、16,048.06 万元、19,337.91 万元及 18,883.01 万元。2019 年，公司终止了贸易业务，2019 年贸易业务收入为 6,368.74 万元。若不考虑贸易业务收入，2019 年至 2021 年公司的主营业务收入中自产业务部分分别为 59,350.50 万元、62,402.69 万元及 87,959.15 万元，保持了上升趋势，因此公司 2019 年至 2021 年净利润保持了上升趋势。

#### 四、本次公开发行可转债的募集资金用途

公司本次发行拟募集资金总额不超过 65,000.00 万元（含 65,000.00 万元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	募集资金投入
1	10000 吨/年锂电池用新型锂盐项目	65,000.00	55,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
	<b>合计</b>	<b>75,000.00</b>	<b>65,000.00</b>

项目投资总额高于本次募集资金拟投资金额部分，由公司自筹解决。本次发行可转债扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金总额的部分将由公司自筹资金解决。本次发行可转债募集资金到位前，公司将根据经营状况和项目实际进度以自有资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会（或董事会授权

---

人士)可根据项目的进度、资金需求等实际情况,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

## 五、公司的利润分配政策及利润分配情况

### (一) 公司现行利润分配政策

为进一步完善公司利润分配政策,增强利润分配透明度,保护公众投资者合法权益,提升公司规范运作水平,公司现行《公司章程》中对利润分配政策内容规定如下:

“第一百六十九条 公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。

公司利润分配政策应保持连续性和稳定性:(1)经股东大会审议批准,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百分之三十;(2)公司可以进行中期现金分红。

公司利润分配具体政策如下:

(一) 利润分配的形式:公司可采用现金、股票或者二者相结合的方式分配股利,但优先采用现金分红的利润分配方式。

(二) 现金分红的具体条件和比例:如无重大投资计划或公司在外界环境和内部经营未发生重大变化、当年盈利且当年末累计未分配利润为正数,且现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下,公司将优先采取现金方式分配股利;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%。重大投资计划或重大资金支出指以下情形之一:(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达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%,且超过 3000 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达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(三) 公司发放股票股利的具体条件:公司在经营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在按本章程实施现金分红后且具有公司成长性、每股净资产

---

的摊薄等真实合理因素的前提下，提出股票股利分配预案。

第一百七十条 公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，区分下列情况，并按照本章程规定的程序，提出现金分红政策：

（一）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，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（二）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，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（三）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，现金分红在该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。

第一百七十一条 公司如需调整既定的利润分配政策，有关调整利润分配政策的议案需经二分之一以上独立董事同意后提交董事会、监事会和股东大会批准。

公司应当严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足本章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。”

## （二）公司最近三年利润分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

#### （1）2019 年利润分配方案

2019 年利润分配方案已经公司 2020 年 2 月 27 日召开的 2019 年年度股东大会审议通过，以公司股本 112,700,000 股为基数，每 10 股派 8.7 元（含税）现金红利，共派现 98,049,000.00 元，以资本公积（资本溢价）向全体股东每 10 股转增 22 股。

#### （2）2020 年利润分配方案

公司 2020 年度未进行利润分配。

### (3) 2021 年利润分配方案

2021 年利润分配方案已经公司 2022 年 4 月 8 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过，以公司现有总股本 420,640,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.50 元人民币现金（含税），送红股 0 股，不进行资本公积金转增股本。2021 年度利润分配方案已实施完毕，共计派发现金红利 105,160,000.00 元（含税）。

### 2、最近三年现金分红情况

公司坚持以现金分红方式给予股东合理的投资回报，为股东提供分享经济增长成果的机会。最近三年，公司以现金方式累计分配的利润共计 20,320.90 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 16,372.33 万元的 124.12%，符合现行《公司章程》的规定。公司最近三年现金分红情况具体如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
现金分红金额（含税）	10,516.00	-	9,804.90
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	19,337.91	16,048.06	13,731.01
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	54.38%	-	71.41%
<b>最近三年累计现金分红额</b>			<b>20,320.90</b>
<b>最近三年实现的年均可分配利润</b>			<b>16,372.33</b>
<b>最近三年累计现金分红额占最近三年实现的年均可分配利润的比例</b>			<b>124.12%</b>

## 六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转债外，未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

山东凯盛新材料股份有限公司董事会

2023 年 2 月 21 日