

## 经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期 中期票据募集说明书

发行人	经纬纺织机械股份有限公司
注册金额	10 亿元
本期发行金额	5 亿元
发行期限	3 年
担保方式	无担保
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司
主体信用等级：	AA+

主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：

浙商银行股份有限公司



2023 年 1 月

## 声明与承诺

本企业发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

受托管理人承诺严格按照相关法律法规、自律规则指引和受托管理协议的约定，履行受托管理职责，忠实守信、勤勉尽责，切实维护持有人利益。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

## 目 录

重要提示.....	6
一、发行人主体提示.....	6
(一) 核心风险提示.....	6
(二) 情形提示.....	7
二、发行条款提示.....	7
三、投资人保护机制相关提示.....	8
(一) 持有人会议机制.....	8
(二) 受托管理人机制.....	8
(三) 违约、风险情形及处置.....	8
(四) 投资人保护条款.....	8
第一章 释义.....	9
第二章 风险提示与说明.....	11
一、本期中期票据的投资风险.....	11
二、发行人的相关风险.....	11
第三章 发行条款.....	18
一、本期中期票据主要条款.....	18
二、本期中期票据发行安排.....	19
第四章 募集资金运用.....	22
一、发行人本次注册募集资金用途.....	22
二、发行人承诺.....	22
第五章 发行人基本情况.....	23
一、发行人基本情况.....	23
二、发行人历史沿革.....	23
三、发行人控股股东及实际控制人情况.....	28
四、发行人的独立性.....	30
五、发行人子公司及参股公司情况.....	31
六、发行人治理情况.....	38
七、发行人人员基本情况.....	55
八、发行人的经营范围及主营业务状况.....	60
(二) 发行人主营业务经营情况.....	61
九、发行人主要在建和拟建项目情况.....	89
十、发行人发展战略.....	90
十一、发行人所处行业状况.....	90
十二、发行人其他经营重要事项.....	102
第六章 发行人财务状况分析.....	105
一、财务报表的编制情况.....	105
二、发行人重大科目分析.....	119
三、有息债务情况.....	134
四、关联交易情况.....	136
五、发行人或有事项.....	142
六、发行人受限资产情况.....	143

七、金融衍生品、大宗商品期货、理财产品、海外投资等 .....	144
八、发行人直接债务融资计划 .....	144
九、其他财务重要事项 .....	154
十、发行人 2022 年 1-9 月财务报表 .....	145
第七章 发行人的信用评级和资信状况 .....	155
一、信用评级情况 .....	155
二、发行人及子公司资信情况 .....	157
三、发行人其他资信重要事项 .....	159
第八章 债务融资工具信用增进 .....	160
第九章 税项 .....	161
一、增值税 .....	161
二、所得税 .....	161
三、印花税 .....	161
第十章 信息披露安排 .....	162
一、本期债务融资工具发行前的信息披露 .....	162
二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露 .....	163
三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露 .....	163
四、本期债务融资工具本息兑付信息披露 .....	164
第十一章 持有人会议机制 .....	166
一、持有人会议的目的与效力 .....	166
二、持有人会议的召开情形 .....	166
三、持有人会议的召集 .....	167
四、持有人会议参会机构 .....	169
五、持有人会议的表决和决议 .....	169
六、其他 .....	171
第十二章 违约、风险情形及处置 .....	173
一、违约事件 .....	173
二、违约责任 .....	173
三、偿付风险 .....	173
四、发行人义务 .....	173
五、发行人应急预案 .....	174
六、风险及违约处置基本原则 .....	174
七、处置措施 .....	174
八、不可抗力 .....	174
九、争议解决机制 .....	175
十、弃权 .....	175
第十三章 本期债务融资工具发行相关的机构 .....	176
一、发行人 .....	176
二、主承销商、簿记管理人、存续期管理机构 .....	176
三、律师事务所 .....	176
四、审计机构 .....	176
五、评级机构 .....	177
六、登记、托管、结算机构 .....	177
七、集中簿记建档系统支持机构 .....	177
第十四章 备查文件和查询地址 .....	178

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

一、备查文件.....	178
二、文件查询地址.....	178
附录：有关财务指标的计算公式.....	179

## 重要提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

### 一、发行人主体提示

#### (一) 核心风险提示

##### 1、产品研发风险

未来纺织机械行业发展将以技术进步、产业升级为重点，纺织行业对纺织机械的需求由产能扩大型向智能制造型转变，新型控制技术的应用将带来产品结构及工作原理的变化，技术先进、性能可靠的产品份额会进一步加大，产品竞争力体现在科技创新与产品质量等方面。发行人在现有产品体系整体竞争力位居行业前列的基础上，将持续抓好科技创新规划落地，强化基础技术、短板技术、卡脖子技术研究，推进研发数字化转型，提高产品智能化管理水平；不断深化“三重一新”项目产品质量监控，切实提高产品交付质量；制定纺机装备制造工艺规划，聚焦主机装配、专件加工工艺提升，推动公司智能制造工艺上水平；加快由传统制造型企业向数字化科技型企业和服务制造型企业转型，向打造世界一流纺机企业的目标迈进。

##### 2、商誉减值风险

2019年、2020年、2021年发行人商誉分别为86,835.53万元、86,835.53万和86,835.53万元，分别占总资产之比为2.43%、2.34%和2.09%。截至2022年6月末，发行人商誉为86,835.53万元，占总资产的2.19%。发行人商誉基本无变动，主要是由于商誉的减值计提较低。发行人于2010年10月收购中融信托形成商誉83,338.89万元，于2017年5月收购中融平和证券有限公司形成商誉2,394.75万元。由于信托业受政策变动而经营规模波动的风险较大，发行人面临较大的商誉减值风险。

##### 3、金融政策风险

从监管来看，2022年整体延续此前的严监管思路。从大的竞争格局来看，国家和行业政策会进一步开放，目前外企外资银行、外资保险等金融机构纷纷进驻我国，市场更加透明，行业竞争日趋激烈。

而从信托发展来看，资管信托正式落地，信托业将面临更加严格的监管环

境，回归信托本源、开展转型业务将持续成为信托公司重要的工作方向。此外，信托公司开始向标准化信托、服务信托、家族信托、绿色信托等方向进军。对此，中融信托一方面压降规模，坚决响应房住不炒政策，提高受托管理资产质量，提升主动管理能力，将重心放到扶持实体经济上来，积极向标准化信托发力。另一方面，压实资产规模，有序开展防风险工作。积极转型，推动向综合金融服务提供者的角色转变。

#### 4、信托资产行业分布风险

发行人子公司中融信托的信托资产主要投向基础产业、房地产、证券市场、实业、金融机构等，虽然投向房地产业的规模和占比持续下降，但仍处于较高水平，截至 2022 年 6 月末，中融信托存续房地产业务规模 793 亿元，占信托业务规模的 12.51%。受经济形势下行影响，尤其是房地产市场调控政策影响，个别项目出现逾期，面临一定的负面舆情，如“丰腾 83 号”、“承安 58 号”、“承安 75 号”、“承安 96 号”、“骥达 11 号”、“融昱 100 号”、“享融 223 号”、“享融 287 号”、“融沛 231 号”、“融沛 275 号”、“融筑 421 号”等项目，涉及负面舆情项目约占公司信托业务规模的 3.32%，占比较小，且均已落实股权、应收账款质押、土地或在建工程抵押等风险防控措施。虽然中融信托积极开展风险化解措施，最大程度保障委托人权益，但在目前经济形势下，相关事项对中融信托及发行人带来一定的经营风险。

#### (二) 情形提示

1、发行人 2021 年经营活动产生的现金流量净额为-98,593.42 万元，2020 年经营活动产生的现金流量净额为 88,724 万元，同比减少-187,317.42 万元，降幅 211.12%。

2、发行人法定代表人、董事、监事发生变更。

发行人法定代表人由吴旭东变更为邵明东，同时，根据发行 2022 年第二临时股东大会决议，发行人完成董事会、监事会换届选举，相关人员情况参见“第五章，七、发行人人员基本情况，（一）发行人董事、监事、高级管理人员情况”

除以上事项外，发行人不涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7（重要事项）、MQ.8（股权委托管理）情形。

#### 二、发行条款提示

无。

### 三、投资人保护机制相关提示

#### (一) 持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，特别议案的决议生效条件为持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90%】的持有人同意。因此，存在特别议案未经全体投资人者同意而生效的情况下，个别投资人者虽不同意但已受生效特别议案的约束，变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；同意第三方承担债务融资工具清偿义务；授权他人代表全体持有人行使相关权利；其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定等自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性。

#### (二) 受托管理人机制

无。

#### (三) 违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

**【重组并变更登记要素】**在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照**【90】%**的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

#### (四) 投资人保护条款

无。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

## 第一章 释义

本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/经纬纺机/企业/本企业/公司/本公司	指经纬纺织机械股份有限公司
非金融企业债务融资工具	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限还本付息的有价证券
中期票据	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。
本期中期票据	指发行额度为人民币5亿元的经纬纺织机械股份有限公司2022年度第一期中期票据
本次发行	指本期中期票据的发行
本募集说明书/募集说明书	指发行人根据有关法律、法规为发行本期中期票据券而制作的《经纬纺织机械股份有限公司2022年度第一期中期票据募集说明书》
发行文件	指在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书）
主承销商	指浙商银行股份有限公司，简称“浙商银行”
簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理。
簿记管理人	指制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期中期票据发行期间由浙商银行股份有限公司担任。
承销协议	指承销商为承销本期中期票据签订的《经纬纺织机械股份有限公司2022-2024年度中期票据承销协议》。
余额包销	指主承销商按照承销协议之规定，在承销期结束时，将售后剩余的本期中期票据全部自行购入的承销方式
人民银行	指中国人民银行
国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会/中国证监会	指中国证券监督管理委员会
交易商协会	指中国银行间市场交易商协会

上海清算所	指银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
银行间市场	指全国银行间债券市场
工作日	指中国的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
节假日	指中国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元	指人民币元
最近三年/近三年	指2019年度、2020年度和2021年度
最近三年及一期/近三年及一期	指2019年度、2020年度和2021年度和2022年度1-6月/末
近三年末	指2019年末、2020年末和2021年末
近三年及一期末	指2019年末、2020年末和2021年末和2022年1-6月末
最近一年	指2021年度
纺机集团	中国纺织机械（集团）有限公司
恒天集团	中国恒天集团有限公司
中融信托	指中国国际信托有限公司

本文中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二章 风险提示与说明

投资者购买本期中期票据，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。投资者在评价和认购本期中期票据时，应特别认真的考虑下列各种风险因素：

### 一、本期中期票据的投资风险

#### （一）利率风险

在本期中期票据存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期债务融资工具的收益造成一定程度的影响。

#### （二）流动性风险

本期中期票据将在银行间债券市场进行交易流通，在转让时存在一定的交易流动性风险，公司无法保证本期中期票据会在银行间债券市场上有活跃的交易。

#### （三）偿付风险

本期中期票据不设担保，按期足额兑付完全取决于发行人的信用。在本期债务融资工具的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期债务融资工具按期、按时足额支付本息。

### 二、发行人的相关风险

#### （一）财务风险

##### 1、交易性金融资产占比较高的风险

近三年及一期，发行人交易性金融资产为972,400.88万元、887,448.69万元、768,949.98万元和1,184,025.31万元，分别占总资产之比为27.22%、23.92%、18.50%和29.92%。发行人合并口径内股权及债权投资性质的资产规模较大，如资本市场出现巨幅波动，可能对发行人资产质量产生不利影响。

##### 2、商誉减值风险

2019年、2020年、2021年发行人商誉分别为86,835.53万元、86,835.53万和86,835.53万元，分别占总资产之比为2.43%、2.34%和2.09%。截至2022年6月末，发行人商誉为86,835.53万元，占总资产的2.19%。发行人商誉基本无变动，主

要是由于商誉的减值计提较低。发行人于2010年10月收购中融信托形成商誉83,338.89万元，于2017年5月收购中融平和证券有限公司形成商誉2,394.75万元。由于信托业受政策变动而经营规模波动的风险较大，发行人面临较大的商誉减值风险。

### 3、存货跌价风险

发行人的存货主要包括原材料、在产品和库存商品。2021年末发行人存货余额129,192.81万元，在总资产中占比3.11%，2021年末计提存货跌价准备余额14,781.17万元。存货在公司资产结构中占比较大，如果出现跌价或其他原因造成的损失，将对公司造成一定不良影响。由于纺织机械行业景气度有所下降，未来可能存在存货进一步跌价的风险。

### 4、应收账款风险

2019年、2020年、2021年发行人应收账款分别为70,003.32万元、67,614.79万元和104,338.96万元，在总资产中占比分别为1.96%、1.82%和2.51%。其中，2021年末应收账款前五名单位应收账款余额为35,579.38万元，占应收账款账面余额的34.10%，前五名单位占比较大，发行人存在一定应收账款集中度较高的风险。

### 5、关联交易风险

发行人同一控制下关联方较多，近三年又一期，发生购买商品、接受劳务、关联租赁等类型的关联交易，虽然金额较小，但如果关联交易不能按照公允的原则制定价格、并严格遵照执行，将会对公司的正常生产经营活动造成较大影响，从而损害公司和投资者的利益。

### 6、短期偿债压力较大风险

截至2022年6月底公司短期借款余额为389,242.53万元，在总负债中占比25.08%，发行人短期偿债规模较大，如出现流动性困难及信贷收紧等情况，发行人存在一定的短期偿债压力。

### 7、期间费用较高风险

2019年、2020年、2021年发行人期间费用分别为397,538.61万元、450,934.49万元、479,447.25万元，分别占营业收入比例42.58%、50.02%、38.64%，其中管理费用占比最高，分别占期间费用的80.97%、85.67%、84.19%。期间费用过高直接影响发行人营业利润水平，如未来发行人期间费用和占营

业收入比例大幅提升，挤压发行人利润空间，对发行人盈利能力产生负面影响。

#### 8、发行人失去对重要子公司控制权的风险

发行人对重要控股子公司中融信托的控股比例由最初的36%上升至目前的37.47%，成为第一大股东，发行人对中融信托的控股比例不足50%。虽发行人在中融信托的董事会拥有半数以上席位，对中融信托的实际控制较为重视，但仍然可能存在突发事件情况下发行人失去对中融信托控制的风险。

### （二）经营风险

#### 1、宏观经济风险

预计未来几年，新冠疫情、全球经济持续萎缩、逆全球化、地缘政治等风险持续；市场对智能化、高效率、可靠性、适纺性等高端棉纺成套设备的个性化需求，将推动行业内研发投入的力度加大；现代信息网络和数字技术、专家系统等应用将继续推进；绿色节能理念进一步在纺纱设备上得到体现，纺纱生产连续化工艺流程将有更大的发展空间；传统棉纺设备市场存量很大，随着劳动力成本的上升及技术工人的匮乏，技术改造空间巨大。发行人将利用国内供给侧结构性改革、全球纺织产业转移、海外跨境并购及深化国企改革等良好发展机遇，发挥自主创新能力较强、产品性能领先、品牌积淀深厚、营销体系完备、客户覆盖范围广等优势，化风险为机遇，主动积极应对各项宏观经济风险。

#### 2、产品研发风险

未来纺织机械行业发展将以技术进步、产业升级为重点，纺织行业对纺织机械的需求由产能扩大型向智能造型转变，新型控制技术的应用将带来产品结构及工作原理的变化，技术先进、性能可靠的产品份额会进一步加大，产品竞争力体现在科技创新与产品质量等方面。发行人在现有产品体系整体竞争力位居行业前列的基础上，将持续抓好科技创新规划落地，强化基础技术、短板技术、卡脖子技术研究，推进研发数字化转型，提高产品智能化管理水平；不断深化“三重一新”项目产品质量监控，切实提高产品交付质量；制定纺机装备制造工艺规划，聚焦主机装配、专件加工工艺提升，推动公司智能制造工艺上水平；加快由传统制造型企业向数字化科技型企业和服务制造型企业转型，向打造世界一流纺机企业的目标迈进。

#### 3、营销风险

从国际看，经济全球化遭遇逆流，经济议题政治化、新冠病毒防控等因素导致外部环境复杂多变，国际交往受阻，海外纺机展取消，签证审批困难，海运价格上涨，这些因素均对纺机出口业务产生制约。从国内看，消费和投资增长势头转弱，需求收缩、供给冲击、预期转弱是我国经济发展面临的突出压力。同时，国内纺织产业在经历了 2020 年新冠肆虐的影响后，纺织设备需求得到释放，尤其是在国外疫情仍在传播高发期，纺织订单持续回流，刺激国内纺机市场快速复苏。针对复杂的市场环境，发行人将以客户需求为核心，强化服务客户的意识，提高服务能力，实现营销“稳中求进”。积极推动营销变革，优化组织架构及职能，完善资源配置，加强团队建设；深化精益营销，推进订单全生命周期管理；认真研究策划，加大海外市场宣传力度，加强资源整合，不断拓展海外市场。

#### 4、信托业务市场竞争风险

信托行业经过多年的发展，行业竞争充分，具备机制、人才、规模、创新和风控等优势信托公司在竞争中处于有利地位。作为定位于“受人之托，代人理财”的专业理财机构，投资领域涉及资本市场、货币市场和实业投资市场，且由于委托人投资需求的多样化，决定了信托产品的多样化和复杂化，保持产品的持续创新是信托业发展的重要动力与支撑之一。中融信托凭借其灵活的市场化机制和较强的创新能力一直立于行业前列，但也面临机制和创新两方面的市场竞争，必须加以警醒并不断进步。

#### 5、信托业务能力建设风险

从目前看，严监管政策持续，信托行业压降规模的压力依旧存在。一方面融资类信托受限，房住不炒政策延续，业务开展难度加大；另一方面由于政府专项债等低成本资金流入，对信托业务造成了挤压效应。信托公司为求发展转型加速。随着监管体系的进一步完善，对信托资本实力提出更高要求，展业门槛趋严，客观上也对信托业务开展形成掣肘。对此，中融信托力求提高受托管理资产质量，提升主动管理能力，将公司重心放到扶持实体经济上来，工商企业类信托将成为业务重要的组成部分。目前，中融信托注册资本位居行业前列，抗风险能力较强，具备向综合金融服务提供者角色转变的实力。

#### 6、经营信用风险

疫情影响下，宏观环境变化较大，经济下行压力加剧，信托业务部分客户

处于周期性行业，存在因宏观环境突变而引发的经营风险，若由此导致经营损失，可能影响客户偿债能力，引发信托公司经营风险。中融信托虽然建立了较为健全的风险管控体系，仍然不能排除个别项目借款人因经营不善，到期无法兑付而影响中融信托的信用。中融信托将加速推动业务转型，防范风险业务，保持健康稳定的盈利能力，以优异的经营业绩回馈投资者。

#### 7、信托业务盈利波动风险

信托业不仅与国家宏观经济金融政策相关性较强，同时与信托资产涉及行业的运营环境及经济周期息息相关。伴随产业经济的波动及宏观金融政策的不断调整，信托业务面临盈利波动风险。

#### 8、突发事件引发的经营风险

近年来，宏观环境变化较大，经济下行压力较大，发行人合作客户分布行业较广，且部分为周期性行业，存在宏观环境突变而引发的经营风险。同时，发行人各客户均可能出现因突发事件导致的损失，从而导致客户降低偿还能力。发行人具有突发事件引发的经营风险。

#### 9、个别项目面临的信用风险

发行人子公司中融信托项目规模较大，近三年的信托资产规模分别为 7,654.52 亿元、7,176.30 亿元和 6,387.30 亿元，信托资产规模较大。虽然发行人建立了较为健全的风险管理制度，但仍然不能排除个别项目借款人因经营不善而致使个别项目到期无法对付带来的信用风险。

#### 10、信托业务合规性风险

在宏观经济运行持续承压、同业竞争更加激烈、金融监管持续趋严的背景下，预计信托行业发展会继续承压。资管新规的正式出台，在打破刚兑、消除嵌套的监管导向下，信托行业新旧模式转换的挑战凸显，传统融资类业务面临挑战，创新类业务以及本源业务尚需加大力气培育。如子公司中融信托未能按照监管文件要求经营，或中融信托未能较好的履行其核查责任，则发行人可能存在信托业务合规性风险。

#### 11、信托资产行业分布风险

发行人子公司中融信托的信托资产主要投向基础产业、房地产、证券市场、实业、金融机构等，虽然投向房地产业的规模和占比持续下降，但仍处于较高水平，截至 2022 年 6 月末，中融信托存续房地产业务规模 793 亿元，占信

托业务规模的 12.51%。受经济形势下行影响，尤其是房地产市场调控政策影响，个别项目出现逾期，面临一定的负面舆情，如“丰腾 83 号”、“永安 58 号”、“永安 75 号”、“永安 96 号”、“骥达 11 号”、“融昱 100 号”、“享融 223 号”、“享融 287 号”、“融沛 231 号”、“融沛 275 号”、“融筑 421 号”等项目，涉及负面舆情项目约占公司信托业务规模的 3.32%，占比较小，且均已落实股权、应收账款质押、土地或在建工程抵押等风险防控措施。虽然中融信托积极开展风险化解措施，最大程度保障委托人权益，但在目前经济形势下，相关事项对中融信托及发行人带来一定的经营风险。

### （三）管理风险

#### 1、下属公司较多导致的管理风险

发行人控股及管理的子公司较多，涉及纺织机械、金融等行业。多元化的经营可能会对发行人获得管理资源构成一定压力。如果未能成功实现板块多元化管理，可能对发行人造成一定的不利影响。同时，发行人组织结构和管理体系的日趋复杂，为适应市场需要，发行人需要不断对所属企业进行资源整合，以增强企业的竞争力，相应的在公司管理方面，母公司需要继续采取强化领导人员的考核、实施资金集中管理、强化预算管理等多种措施。业务范围、经营领域的逐步扩大使得公司将面临着一定的管理风险。

#### 2、组织运营及人力资源风险

发行人组织模式、运营效率、人力资源管理与发展战略的匹配度仍有差距，改革创新力度有待提升，资产结构、产品结构、业务结构、组织结构、人员结构调整的任务重，产品毛利率、两金管理存在较大的提升空间；组织架构扁平化不足，职能部门不够精简，人才引进、培养与激励机制还需完善，高级经营型人才、科技领军人才、数字化人才、国际化人才、高级技能人才总量不足、储备不充分，人才培养的规划、系统及投入力度不够。发行人强化对标世界一流管理提升行动、国企改革三年行动、瘦身健体管理提升、精益管理等专项工作的成效，围绕战略目标和业务发展需要，推动组织结构和人员结构调整，持续优化五大平台，优化人力资源结构，促进员工队伍年轻化、专业化，以技术带头人、年轻干部、工匠人才为重点，专项制定培养计划，增强人才队伍的综合竞争力，推动人均效能持续提升；建立高效的价值创造流程和管理体系，集中资源做好订单端到端管理、产品、供应链、人力资源管理核心业务

流程的优化工作，不断提升流程运行效率；完善项目与预算管理，改革激励机制，进一步优化资源配置，提高资产效能；提升各业务计划与财务预算的融合度，动态调配资源，全方位提升公司运营效率。

#### （四）政策风险

##### 1、纺机业务相关政策风险

作为纺织行业的上游产业，纺织机械行业的发展受制于纺织工业的景气程度。随着国民经济进入平稳发展期，纺织行业前端棉纺、化纤原料市场景气度持续低迷，而终端需求基本稳定，服装产量同比小幅增长，受此影响，纺织行业规模扩张速度放缓，固定资产投资增速同比下降。

从目前情况看，受纺织行业固定资产投资增长放缓影响，我国纺织机械行业增速同比放缓。纺织行业的逐步恢复带动了纺机产业及公司业绩的企稳回升，但鉴于行业环境受人民币汇率走势、下游新产品换代需求、行业竞争等诸多因素的综合影响，发行人纺机业务的发展仍然面临一定不确定因素。

发行人经营受到国家税收政策及补贴政策的直接影响。如果未来市场供求以及产品价格出现明显波动，可能会导致政府对发行人涉及的行业采取适度控制或结构调整的政策，从而对公司经营、利润产生一定的影响。同时，如果不能依据税收及补贴政策及时调整产品结构，行业政策的变动将会对公司市场份额、地位带来不利影响。

##### 2.金融政策风险

从监管来看，2022 年整体延续此前的严监管思路。从大的竞争格局来看，国家和行业政策会进一步开放，目前外企外资银行、外资保险等金融机构纷纷进驻我国，市场更加透明，行业竞争日趋激烈。

而从信托发展来看，资管信托正式落地，信托业将面临更加严格的监管环境，回归信托本源、开展转型业务将持续成为信托公司重要的工作方向。此外，信托公司开始向标准化信托、服务信托、家族信托、绿色信托等方向进军。对此，中融信托一方面压降规模，坚决响应房住不炒政策，提高受托管理资产质量，提升主动管理能力，将重心放到扶持实体经济上来，积极向标准化信托发力。另一方面，压实资产规模，有序开展防风险工作。积极转型，推动向综合金融服务提供者的角色转变。

### 第三章 发行条款

#### 一、本期中期票据主要条款

本期债务融资工具名称:	经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据
公司全称:	经纬纺织机械股份有限公司
待偿还直接债务融资余额:	截至本募集说明书签署之日, 发行人及下属子公司无待偿还境内债券余额。
本次注册金额:	人民币 10 亿元 (即 RMB1,000,000,000.00 元)
接受注册通知书文号:	中市协注[2022]MTN【】号
本期发行金额:	人民币 5 亿元 (即 RMB500,000,000.00 元)
本期发行期限:	3 年
偿付顺序:	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。
主承销商及簿记管理人	浙商银行股份有限公司
存续期管理机构	浙商银行股份有限公司
计息年度天数	闰年 366 天, 非闰年 365 天
面值:	壹佰元 (¥100)
形式:	实名制记账式
发行利率确定方式:	本期中期票据采用固定利率方式, 发行利率通过集中簿记建档、集中配售方式最终确定。
票面利率:	根据簿记建档结果最终确定
托管方式:	采用实名制记账方式, 投资人认购的本期债务融资工具在上海清算所开立的持有人账户中托管记载。
发行对象:	本期中期票据面向全国银行间债券市场的机构投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外) 发行
承销方式:	主承销商余额包销
发行方式:	通过集中簿记建档、集中配售的方式在银行间市场公开发售。
发行价格:	按面值平价发行, 发行价格为 100 元
公告日:	2022 年【】月【】日-2022 年【】月【】日
发行日:	2022 年【】月【】日-2022 年【】月【】日
缴款日:	2022 年【】月【】日

起息日:	2022 年【】月【】日
债权债务登记日:	2022 年【】月【】日
上市流通日:	2022 年【】月【】日
利息兑付日:	2023 年至 2025 年每年的【】月【】日, 如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第一个工作日, 顺延期间应付利息不另计息。
本金兑付日:	2025 年【】月【】日, 如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第一个工作日, 顺延期间本金不另计利息。
还本付息方式:	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。
兑付公告:	本期中期票据兑付日前5个工作日, 由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”; 本期中期票据的兑付, 按照银行间市场清算所股份有限公司的规定, 由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息兑付工作; 相关事宜将在“兑付公告”中详细披露。
兑付价格:	按面值兑付。本期中期票据采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计息。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起兑付。
信用评级机构及信用评级结果:	由联合资信评估股份有限公司评定发行人主体信用级别为 AA+, 评级展望为稳定。
担保状况:	本期中期票据不设立担保
登记和托管机构:	银行间市场清算所股份有限公司
税务提示:	根据国家有关税收法律、法规的规定, 投资者投资本期中期票据所应缴纳的税款由投资者承担
适用法律:	本期所发行中期票据的所有法律条款均适用中华人民共和国法律
集中簿记建档系统技术支持机构	北金所

## 二、本期中期票据发行安排

### (一) 集中簿记建档安排

1、本期债务融资工具簿记管理人为浙商银行股份有限公司, 本期债务融资工具承销团成员须在 2022 年【】月【】日 9:00 至【】月【】日 17:30, 通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据申购要约》(以下简称“《申购要约》”), 申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元(含 1000 万元), 申购金

额超过1,000万元的必须是1,000万元的整数倍。

## （二）分销安排

1、认购本期债务融资工具的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类托管账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清所开立 C 类持有人账户。

## （三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2022 年【】月【】日 16:00 前。

2、簿记管理人将在 2022 年【】月【】日通过集中簿记建档系统发送《经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知》”），通知每个承销团成员的获配中期票据面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 16:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至指定账户：

户名：浙商银行股份有限公司北京分行

开户行：浙商银行北京分行

账号：1000000000192230990013

中国人民银行支付系统号：316100000017

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期债务融资工具发行结束后，债务融资工具认购人可按照有关主管机构的规定进行债务融资工具的转让、质押。

## （四）登记托管安排

本期债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进登托管。上海清算所为本期债务融资工具法定债权登记人，在发行结束后负责对本期债务融资工具进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

## （五）上市流通安排

本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日（2022年【】月【】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

**（六）其他**

无。

## 第四章 募集资金运用

### 一、发行人本次注册募集资金用途

公司本次拟注册10亿元中期票据，本期发行金额5亿元，拟全部用于偿还发行人及其子公司（不含中融信托）的有息负债。

### 二、发行人承诺

发行人承诺：为了充分、有效地维护和保障中期票据持有人的利益，本次发行的中期票据募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金，不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等；不用于购买理财产品、权益类投资、项目资本金出资；不用于发放委托贷款、小额贷款、保理、夹层融资、转贷等。不通过收购不良资产、融资租赁项目投放等形式，以直接或间接的方式将资金投向城市基础设施建设、非经营性项目建设运营、房地产、两高一剩等行业领域。本期债务融资工具募集资金使用符合公司营业范围规定的业务范畴、不超范围使用资金，不存在与其他债务融资工具等重复匡算用途的情形。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

在本期中期票据存续期间，若发生募集资金用途变更，发行人将提前通过上海清算所网站、中国货币网和交易商协会指定的其他信息披露平台及时披露有关信息。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

发行人中文名称:	经纬纺织机械股份有限公司
法定代表人:	邵明东
注册地址:	北京市北京经济技术开发区永昌中路8号
注册资本:	人民币70,413.00万元
实收资本:	人民币70,413.00万元
成立日期:	1995年8月15日
统一社会信用代码:	91110000110052522M
邮政编码:	100176
联系电话:	010-84534078-8188
传真号码:	010-84534135

### 二、发行人历史沿革

经纬纺织机械股份有限公司系于 1995 年 8 月 15 日，由中国纺织机械（集团）有限公司（原名“中国纺织机械工业总公司”）发起成立，设立时股本数量为 22,000 万股国有法人股。1995 年 12 月 14 日经国家体改委体改生[1995]148 号文批准，经纬纺机正式转成为社会募集公司。

1996 年 2 月，经国务院证券委证委发[1996]2 号文批准，公司发行 18,080 万股 H 股并在香港联合交易所上市。本次发行完成后，公司股本结构如下：

股份类别	数量（万股）	比例（%）
国有法人股（非流通股）	22,000	54.89
H 股（流通股）	18,080	45.11
股份总额	40,080	100.00

1996 年 11 月，经中国证券监督管理委员会证监发字[1996]347 号文和证监发字[1996]348 号文批准，公司采用全额预缴款、比例配售、余款转存方式，以 4.5 元/股的价格发行 2,300 万股 A 股股票，并于 1996 年 12 月 10 日在深交所上市。本次发行完成后，公司股本结构如下：

股份类别	数量（万股）	比例（%）
国有法人股（非流通股）	22,000	51.91
社会公众股（流通股）	20,380	48.09

其中：H 股	18,080	42.66
A 股(包括职工股)	2,300	5.43
股份总额	42,380	100.00

2000 年 5 月，经中国证监会证监公司字[2000]35 号文核准，公司以 7.21 元/股的价格公开发行 18,000 万股 A 股，并于 2000 年 6 月 23 日在深交所上市。发行后，本公司的股本数量为 60,380 万股。本次增发完成后，公司股本结构如下：

股份类别	数量（万股）	比例（%）
国有法人股	22,000	36.44
社会公众股	38,380	63.56
其中：H 股	18,080	29.94
A 股	20,300	33.62
股份总额	60,380	100.00

2006 年，公司实施股权分置改革，以公司总股本 60,380 万股为基数，A 股流通股股东每持有 10 股 A 股流通股股份将获得 1.2 股 A 股股份和 2.50 元现金的对价（相当于每 10 股 A 股流通股获付 1.88 股 A 股流通股），由非流通股股东中纺机集团向方案实施股权登记日登记在册的 A 股流通股股东安排 2,436 万股 A 股股份和 5,075 万元现金作为对价，以换取所持有的非流通股股份的 A 股流通权。方案实施后公司总股本仍为 60,380 万股，公司资产、负债、所有者权益、每股收益等财务指标均保持不变。对价安排执行情况表如下所示：

执行对价的股东名称	执行对价前		本次执行数量 本次执行对价股 份数量（万股）	执行对价后	
	持股数 （万股）	占总股本比 例(%)		持股数 （万股）	占总股本比 例(%)
中国纺织机械（集团）有 限公司	22,000	36.44	2,436	19,564	32.40
合计	22,000	36.44	2,436	19,564	32.40

非流通股股东中纺机集团承诺其持有的公司非流通股份自获得 A 股流通权之日起，3 年内不上市交易；在前项规定期满之后 2 年内，在交易所挂牌出售股份数不高于本次股权分置改革方案实施之日所持公司股份数的 30%，出售价格不低于 7.00 元/股（公司出现分红、派息、公积金转增股本情况时，出售价格做相应调整）。

公司股权分置改革方案的实施登记日为 2006 年 8 月 7 日，流通股股东所获支付的对价股份已于 2006 年 8 月 8 日上市流通。股权分置改革实施后的公司股本结构为：

股份类别	数量（股）	比例（%）
<b>有限售条件的流通股</b>	<b>195,665,104</b>	<b>32.41</b>
其中：中国纺织机械（集团）有限公司	195,640,000	32.40
高管持股	25,104	0.01
<b>无限售条件的流通股</b>	<b>408,134,896</b>	<b>67.59</b>
其中：流通 A 股	227,334,896	37.65
流通 H 股	180,800,000	29.94
<b>股份总额</b>	<b>603,800,000</b>	<b>100.00</b>

根据《经纬纺织机械股份有限公司股权分置改革方案》中关于增持股份的承诺，中纺机集团在二级市场按集中竞价交易方式已增持总数量为 8,615,248 股的公司股份，占公司总股本的 1.43%；其增持的平均价格为人民币 3.4825 元/股。增持后中纺机集团持有的公司股份总数为 204,255,248 股，占公司总股本的 33.83%。增持后公司的股权结构为：

股份类别	数量（股）	比例（%）
<b>有限售条件的流通股</b>	<b>204,280,352</b>	<b>33.832</b>
其中：中国纺织机械（集团）有限公司	204,255,248	33.828
高管持股	25,104	0.004
<b>无限售条件的流通股</b>	<b>399,519,648</b>	<b>66.168</b>
其中：流通 A 股	218,719,648	36.224
流通 H 股	180,800,000	29.944
<b>股份总额</b>	<b>603,800,000</b>	<b>100.00</b>

2012 年 11 月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1118 号文的批准，经纬纺机非公开发行 10,033 万股 A 股（000666），经纬纺机的股本数量为 70,413 万股。

股份类别	数量（股）	比例（%）
<b>有限售条件股份</b>	<b>229,841,234.00</b>	<b>32.64%</b>

国有法人股	229,591,931.00	32.61%
其他内资持股（境内自然人持股）	211,239.00	0.03%
<b>无限售条件股份</b>	<b>474,318,766.00</b>	<b>67.36%</b>
人民币普通股	293,518,766.00	41.68%
境外上市的外资股	-	-
<b>其他</b>	<b>180,800,000.00</b>	<b>25.68%</b>
<b>股份总额</b>	<b>704,130,000.00</b>	<b>100.00%</b>

2013 年 12 月 11 日发行人发布公告宣布因重大事项停牌，2014 年 3 月 21 日经纬纺机发布《重大事项提示及复牌公告》，公告中国纺织机械（集团）有限公司的控股股东中国恒天集团有限公司（以下简称“恒天集团”）依据香港《公司收购、合并及股份回购守则》规定，对发行人全部已发行 H 股提出全面收购要约，并于 2014 年 3 月 21 日起复牌。之后，经纬纺机多次发布公告，告知该收购事项的进展情况。

根据发行人于 2015 年 12 月 21 日发布的公告，该次要约收购已完成，恒天集团通过其控股的境外公司中国恒天控股有限公司收购取得发行人 156,371,820 份股份，占已发行 H 股的 86.49%，且香港联交所已批准发行人的 H 股退市申请，并于 2015 年 12 月 28 日生效。据此，该次收购完成，即发行人 H 股退市后，发行人 H 股股份性质变更为中国恒天控股有限公司持有的退市外资股份。同时，尚有 24,428,180 股剩余 H 股未纳入该次收购，由少数投资者持有，占全部已发行退市 H 股的 13.51%。

根据发行人董事会于 2016 年 4 月 8 日发布的《关于恒天控股收购本公司退市 H 股剩余股份的公告》，中国恒天控股有限公司发布公告，承诺在 2016 年 12 月 31 日前，以 12 港元/股的价格继续收购剩余已发行退市的 H 股。

根据发行人于 2017 年 2 月 15 日发布的公告，中国恒天控股有限公司合计收购取得 172,407,491 股发行退市 H 股，约占全部已发行退市 H 股的 95.36%，且发行人于 2016 年 4 月 8 日发布的《关于恒天控股收购本公司退市 H 股剩余股份的公告》所披露的收购计划已全部完成。至此，发行人的股权结构为：

单位：股、%

股份类别	数量	比例
有限售条件股份	229,811,234	32.64

国有法人股	229,591,931	32.61
其他内资持股（境内自然人持股）	219,303	0.03
无限售条件股份	474,318,766	67.36
人民币普通股	293,518,766	41.68
境外上市的外资股	-	-
其他	180,800,000	25.68
股份总额	704,130,000	100.00

2020 年 12 月 24 日，发行人发布关于中国恒天集团有限公司完成工商变更出资人的公告，恒天集团于 2020 年 12 月 15 日完成工商变更手续，其出资人由国务院国资委变更为中国机械工业集团有限公司，本次战略重组有关程序已完成。恒天集团直接和间接持有发行人的股份数量及股权比例不发生变化。中国机械工业集团有限公司通过恒天集团合计持有公司股份 410,614,670 股，占公司总股本的 58.32%。公司的最终控制人仍为国务院国有资产监督管理委员会。

截至募集说明书签署日，发行人的股权结构如下：

单位：股、%

股份类别	数量（股）	比例（%）
有限售条件股份	229,832,739	32.64
国有法人股	229,591,931	32.61
其他内资持股（境内自然人持股）	240,808	0.03
无限售条件股份	474,297,2615	67.36
人民币普通股	293,497,261	41.68
境外上市的外资股	-	-
其他	180,800,000	25.68
股份总额	704,130,000	100.00

截至募集说明书签署日，发行人前 10 名股东持股情况如下：

单位：股、%

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					质押状态	数量
中国纺织机械	国有法人	31.13	219,194,674	210,579,426	质押	4,339,420

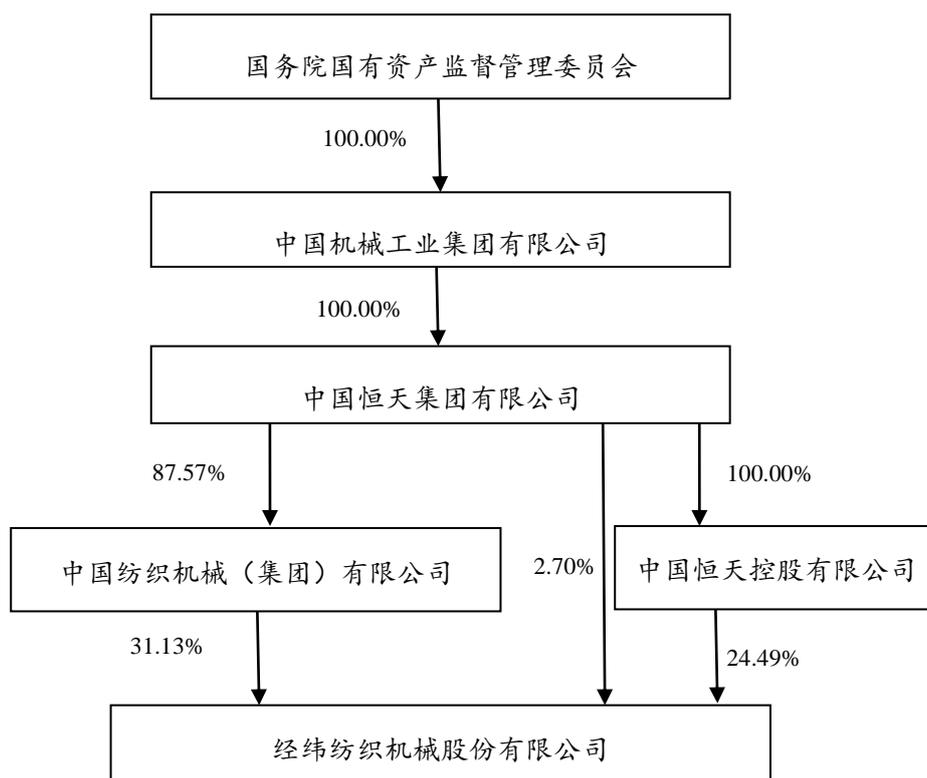
(集团)有限公司					冻结	51,795,248
中国恒天控股有限公司	国有法人	24.49	172,407,491	0		
中国恒天集团有限公司	国有法人	2.70	19,012,505	19,012,505		
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	1.13	7,960,107	0		
夏重阳	境内自然人	0.80	5,610,000	0		
邓璇	境内自然人	0.35	2,437,300	0		
叶国梁	境内自然人	0.31	2,200,200	0		
廖晖	境内自然人	0.28	1,996,402	0		
吴吉林	境内自然人	0.28	1,978,900	0		
简志良	境内自然人	0.26	1,827,799	0		
合计	-	61.73	434,625,378	229,591,931	0	56,134,668

### 三、发行人控股股东及实际控制人情况

#### (一) 发行人股权结构图

截至募集说明书签署日，经纬纺机股权结构如下图所示：

图表 5-1：发行人股权结构图



## (二) 控股股东

截至募集说明书签署日，中国纺织机械（集团）有限公司（以下简称“纺机集团”）持有发行人 31.13% 股权，为公司的控股股东。

纺机集团成立于 1988 年 9 月 9 日，注册资本 273,582 万元，经营范围为开发、制造、销售纺织机械成套设备和零配件；开发和经营高新技术和其他机电产品；经销生产用原材料、配套件；进出口业务；房地产开发与经营；纺织品及纺织原材料、化工产品（不含危险化学品）的销售；与上述项目有关的技术咨询和技术服务；承包境外纺织机械行业工程及境内国际招标工程。

截至 2021 年末，纺机集团总资产 428.01 亿元，总负债 202.09 亿元，所有者权益 225.92 亿元。2021 年度，纺机集团营业收入 124.42 亿元，净利润 15.69 亿元。最近三年及一期，纺机集团持有的发行人股份无增减变动。

发行人控股股东中国纺织机械（集团）有限公司持有公司股票，被司法冻结股份，原因为纺机集团因与中国进出口银行上海市分行、中国建设银行股份有限公司上海市分行及中国农业银行上海分行分别涉及多起中国华源集团有限公司（以下简称“华源集团”）及其下属企业债务担保纠纷案件，被法院执行冻

结及轮候冻结其持有的发行人部分股票。

截至募集说明书签署日，纺机集团持有发行人股票被司法冻结股数合计 51,795,248 股，系纺机集团涉及华源集团及其子公司债务担保纠纷案件，被建设银行申请执行的司法冻结。截至募集说明书签署日，纺机集团持有的发行人股票合计 4,339,420 股被质押至中国恒天集团有限公司。

### **（三）实际控制人情况**

截至募集说明书签署日，纺机集团持有发行人 31.13%的股权，中国恒天集团有限公司（以下简称“恒天集团”）持有纺机集团 87.57%股权。恒天集团直接持有发行人 2.70%的股权，恒天集团全资子公司中国恒天控股有限公司持有发行人 24.49%股权（退市 H 股 172,407,491 股），合计控制发行人 58.32%股权。

中国机械工业集团有限公司持有恒天集团 100%股权，中国机械工业集团有限公司为国务院国有资产监督管理委员会管理的央企，发行人最终的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。国务院国有资产监督管理委员会为国务院直属特设机构，主要职责是根据国务院授权，依照《中华人民共和国公司法》等法律和行政法规履行出资人职责，监督中央所属企业（不含金融类企业）的国有资产，加强国有资产的管理工作。

## **四、发行人的独立性**

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

### **（一）业务独立情况**

公司具有独立完整的业务体系及自主经营能力，控股股东不存在直接或间接干预公司经营活动的情况。

### **（二）人员独立情况**

公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，有独立完善的人事制度和劳资管理体系。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、总经济师、总法律顾问等高管人员均属专职，未在控股股东兼职，均在本公司领取报酬。公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，总经理、副总理

理、董事会秘书、财务总监、总经济师、总法律顾问均由董事会聘任。公司拥有独立的人事任免权。

### （三）资产独立情况

公司具有独立完整的资产，公司的资产全部处于公司的控制之下，并由公司独立拥有和运营。公司不存在资金、资产被控股股东占用的情形。

### （四）机构独立情况

公司生产经营及办公机构与控股股东完全分开，设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会及其他内部机构独立运作。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在隶属关系。

### （五）财务独立情况

公司设有独立的财会部门，配备了充足的专职财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立开设银行账户、独立计缴税费，严格遵循财务准则和各项财务制度，独立确认公司的运营和管理成果。不存在控股股东干预公司财务、会计活动的情况。

## 五、发行人子公司及参股公司情况

### （一）发行人纳入合并范围的子公司

截至 2021 年 12 月末，发行人拥有全资及控股子公司 12 家，其中全资子公司 7 家，控股子公司 5 家，详见下表：

图表 5-2：截至 2021 年 12 月末发行人主要子公司情况

单位：万元

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
1	常德纺织机械有限公司	湖南省常德市	湖南省常德市	纺织机械制造	7,235	100.00		同一控制下企业合并
2	宜昌经纬纺织机械有限公司	湖北省宜昌市	湖北省宜昌市	纺织机械制造	10,000	100.00		投资设立
3	无锡宏大纺织机械专件有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	纺织机械专件制造	2,000	51.25		非同一控制下企业合并
4	经纬智能纺织机械有限公司	山西省晋中市	山西省晋中市	纺织机械制造	140,000	100.00		投资设立

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
5	太原经纬电器有限公司	山西省太原市	山西省太原市	机床控制制造	500	100.00		非同一控制下企业合并
6	武汉纺友技术有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	信息技术开发	400	70.00		非同一控制下企业合并
7	上海创安商贸有限公司	上海市	上海市	针纺织品销售	500	99.06	0.94	投资设立
8	无锡经纬纺织科技试验有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	棉纱制造	14,995	87.81	12.19	同一控制下企业合并
9	香港华明有限公司	中国香港	中国香港	纺织机械销售	16,222	100.00		投资设立
10	北京经纬纺机新技术有限公司	北京市	北京市	纺织机械制造	15,232	98.51	1.49	投资设立
11	中恒供应链有限公司	浙江省绍兴市	浙江省宁波市	棉麻销售	5,000	40.00		投资设立
12	中融国际信托有限公司	黑龙江省哈尔滨市	黑龙江省哈尔滨市	金融信托	1,200,000	37.47		非同一控制下企业合并

注：（1）本公司持有中恒供应链有限公司股权比例未超过50%，但根据中恒供应链有限公司的公司章程及一致行动人协议，本公司在中恒供应链的董事会拥有半数以上席位从而拥有对董事会的实际控制权，因此将其纳入合并财务报表的合并范围。

（2）本公司持有中融信托股权比例未超过50%，但根据中融信托的公司章程及股东一致行动人协议，本公司在中融信托的董事会拥有半数以上席位从而拥有对董事会的实际控制权，因此将其纳入合并财务报表的合并范围。

### 1、中融国际信托有限公司

中融国际信托有限公司注册资本 1,200,000.00 万元，发行人持有其 37.47% 的股权，其主要业务是金融信托业务。中融信托作为银监会批准设立的信托公司，经营的信托业务主要包括私募投行、财富管理、资产管理等，主要客户为有投融资需求的房地产企业、工商企业、地方政府融资平台、各类金融同业机构、私募股权投资基金、阳光私募投资顾问以及有财富管理需求的各类机构投资者和高净值自然人投资者。中融信托主要通过以信托业务收取信托手续费和信托顾问费以及通过自营业务获得投资收益，其中信托业务收取手续费是中融信托的主要收入来源。

截至 2021 年末，公司总资产为 327.16 亿元，净资产为 217.07 亿元，实现

营业收入 56.76 亿元，净利润 14.87 亿元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 301.55 亿元，净资产为 224.71 亿元，实现营业收入 22.28 亿元，净利润为 6.90 亿元。

## 2、经纬智能纺织机械有限公司

经纬智能纺织机械有限公司注册资本为 140,000.00 万元，公司持有其 100% 的股权，其经营范围包括纺织机械及配件、机电产品及配件、医用口罩生产设备的技术开发、生产、销售和安装；开发计算机应用软件；经销：棉花及副产品、纺织品、棉籽及短绒；开展与本公司产品相关的经济信息咨询服务；房屋、场地、机械设备租赁；道路货物运输；货物进出口。

截至 2021 年末，公司总资产为 30.51 亿元，净资产为 14.44 亿元，实现营业收入 18.15 亿元，净利润 0.43 亿元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 30.12 亿元，净资产为 14.37 亿元，实现营业收入 9.05 亿元，净利润为 0.12 亿元。

## 3、常德纺织机械有限公司

常德纺织机械有限公司注册资本为 7,235.00 万元人民币，公司直接和间接持有其 95% 的股权，其经营范围包括纺织工业设备、其他机械产品及零部件、粉末冶金产品的制造和销售。

截至 2021 年末，公司总资产为 4.32 亿元，净资产为 2.17 亿元，实现营业收入 4.20 亿元，净利润 0.57 亿元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 3.63 亿元，净资产为 2.02 亿元，实现营业收入 1.35 亿元，净利润为 0.11 亿元。

## 4、宜昌经纬纺机有限公司

宜昌经纬纺机有限公司注册资本为 2,000.00 万元，公司直接和间接持有其 100% 的股权，其经营范围包括开发、生产纺织机械及其专用配件和器件。

截至 2021 年末，公司总资产为 8.14 亿元，净资产为 2.56 亿元，实现营业收入 3.55 亿元，净利润 0.29 亿元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 8.26 亿元，净资产为 2.56 亿元，实现营业收入 2.66 亿元，净利润为 0.15 亿元。

## 5、北京经纬纺机新技术有限公司

北京经纬纺机新技术有限公司注册资本为 15,232.00 万元，公司直接和间接

持有其 100% 的股权，其经营范围包括技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；销售电子产品、机械设备；生产异纤分检机、织机电控柜、粗纱电控柜。

截至 2021 年末，公司总资产为 5.05 亿元，净资产为 2.20 亿元，实现营业收入 1.28 亿元，净利润 0.07 亿元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 5.33 亿元，净资产为 2.22 亿元，实现营业收入 0.75 亿元，净利润为 0.10 亿元。

## (二) 主要合营或联营公司情况

图表5-3：截至2021年12月末发行人主要合营或联营公司情况表

单位：万元

序号	合营或联营企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
1	晋中经纬钢领科技开发有限公司	晋中市	机械制造	500.00		28.00%
2	晋中经纬轴承制造有限公司	晋中市	机械制造	500.00		28.00%
3	安徽华经新型纺织有限公司	安庆市	机械制造	21,063.98	19.07%	5.93%
4	中国纺织机械和技术进出口有限公司	北京市	代理进出口	12,000.00	25.00%	
5	恒天中岩投资管理有限公司	北京市	投资管理	5,000.00	20.00%	
6	咸阳经纬置业有限公司	咸阳市	房地产开发	7,507.96	24.33%	0.67%
7	北京京鹏投资管理有限公司	北京市	投资管理	24,690.00	40.50%	
8	咸阳经纬纤维机械有限公司	咸阳市	机械制造	5,000.00	40.00%	
9	恒天财富投资管理股份有限公司	天津市	投资管理	10,000.00	20.00%	
10	北京青杨投资中心（有限合伙）	北京市	投资管理	90,100.00	49.94%	

11	晋中经纬钰鑫机械有限公司	晋中市	机械制造	350.00		20.00%
12	晋中经纬精梳机械制造有限公司	晋中市	机电产品制造	2,000.00		20.00%
13	中国信托登记有限责任公司	上海市	信托登记	300,000.00		3.33%
14	新湖财富投资管理有限公司	北京市	投资管理	8,783.78	8.16%	
15	中国信托业保障基金有限责任公司	北京市	信托保障	1,150,000.00		13.04%
16	哈尔滨农村商业银行股份有限公司	哈尔滨市	金融服务	200,000.00		9.90%
17	恒天经纬商业保理有限公司	天津市	金融服务	5,000.00	40.00%	
18	恒创城联（天津资产管理）有限公司	天津市	投资管理	10,000.00	35.00%	
19	上海耀欣实业有限公司	上海市	专用设备制造	13,800.00	48.00%	
20	上海华源热疗技术有限公司	上海市	医疗器械	2,000.00	51.00%	
21	山西经纬合力机械制造有限公司	晋中市	机械制造	11,600.00	8.62%	
22	天津宏大纺织科技有限公司	天津市	机械制造	4,000.00		40.00%
23	黄石经纬纺织机械有限公司	黄石市	机械制造	3,200.00	45.00%	
24	四川绿色智慧纺织工业有限公司	雅安市	运营服务	5,000.00	40.00%	
25	北京普融国富私募基金管理有限公司	北京市	金融服务	10,000.00	30.00%	

1、中国纺织机械和技术进出口有限公司

中国纺织机械和技术进出口有限公司注册资本为 12,000.00 万元，发行人持有其 25%的股权，其经营范围包括自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；“三来一补”及进料加工业务；经营对销贸易和转口贸易；羊毛、晴纶的进口；国内设备招标代理；组织国内企业的出国（境）参办经济贸易展览会；棉花的销售；纺织机械零配件销售；与以上业务相关的技术咨询、技术服务。

截至 2021 年末，公司总资产为 75,699.36 万元，净资产为 33,639.31 万元，实现营业收入 196,184.28 万元，净利润 938.62 万元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 92,290 万元，净资产为 34,726 万元，实现营业收入 128,230 万元，净利润为 1,219 万元。

## 2、恒天财富投资管理股份有限公司

恒天财富投资管理股份有限公司注册资本为 10,000.00 万元，发行人持有其 20.00%的股权，其经营范围包括投资管理；投资咨询；企业管理；财务管理；商务信息咨询。教育信息咨询（不含涉许可审批的教育培训活动）。（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）。

截至 2021 年末，公司总资产为 520,049.86 万元，净资产为 348,081.31 万元，实现营业收入 526,542.25 万元，净利润 68,645.60 万元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 479,035 万元，净资产为 354,711 万元，实现营业收入 188,410 万元，净利润为 4,473 万元。

## 3、中国信托业保障基金有限责任公司

中国信托业保障基金有限责任公司注册资本为 1,150,000.00 万元，发行人持有其 13.04%的股权，其经营范围包括（一）受托管理保障基金；（二）参与托管和关闭清算信托公司；（三）通过融资、注资等方式向信托公司提供流动性支持；（四）收购、受托经营信托公司的固有财产和信托财产，并进行管理、投资和处置；（五）同业拆借、同业借款和向其他金融机构融资，经批准发行金融债券；（六）买卖政府债券、中央银行债券（票据）、金融债券和货币市场基金；（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）（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2021 年末，公司总资产为 6,773,467.79 万元，净资产为 1,445,806.21 万元，实现营业收入 352,149.41 万元，净利润 104,749.83 万元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 7,375,161 万元，净资产为 1,457,748 万元，实现营业收入 213,567 万元，净利润为 70,585 万元。

#### 4、哈尔滨农村商业银行股份有限公司

哈尔滨农村商业银行股份有限公司注册资本为 200,000.00 万元，发行人持有其 9.90% 的股权，其经营范围包括吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；从事外汇业务；从事银行卡业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；从事外汇业务；从事银行卡业务；从事开办实物黄金和黄金租借及代理买卖业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2021 年末，公司总资产为 5,761,168.96 万元，净资产为 362,050.19 万元，实现营业收入 121,202.02 万元，净利润 34,775.23 万元。

截至 2022 年 6 月末，公司总资产为 5,333,735 万元，净资产为 335,849 万元，实现营业收入 55,124 万元，净利润为 1,933 万元。

#### 5、新湖财富投资管理有限公司

新湖财富投资管理有限公司注册资本为 8,783.78 万元，发行人持有其 8.16% 的股权，其经营范围包括项目投资、投资管理、投资咨询、财务咨询、企业管理咨询；市场信息咨询；承办展览展示；技术开发、技术咨询、技术服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2021 年末，公司总资产为 294,735.76 万元，净资产为 226,982.63 万元，实现营业收入 278,913.34 万元，净利润 48,943.63 万元。

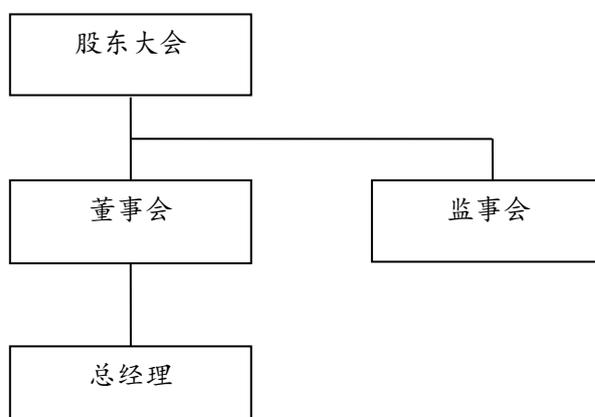
截至2022年6月末，公司总资产为306,899万元，净资产为242,037万元，实现营业收入122,196万元，净利润为15,611万元。

## 六、发行人治理情况

### （一）发行人治理结构

公司经营决策体系由股东大会、董事会、监事会和经理层组成。股东大会是公司最高权力机构；董事会是股东大会的常设执行机构，由 9 人组成，对股东大会负责；监事会主要负有监督职责，由 9 人组成；公司设总经理 1 名，对董事会负责。公司治理结构如下图：

图表 5-4：公司治理结构图



#### 1.股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改公司章程；

- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准公司章程第四十二条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2. 董事会

董事会为股东会的常设执行机构，对股东会负责，行使下列职权：

- (1) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或减少注册资本的方案，以及发行公司债券方案；
- (7) 拟定公司合并、分立、解散的方案；
- (8) 决定公司内部管理机构的设置；
- (9) 聘任或者解聘公司总经理，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人和其他高级管理人员，决定其报酬事项及支付方法；
- (10) 制定公司的基本管理制度；
- (11) 制订公司章程修改方案；
- (12) 拟定公司的重大收购或出售方案；
- (13) 在遵照有关法律、法规、公司章程及有关规则的前提下，行使公司的筹集资金和借款权力以及决定公司重要资产的抵押、出租、分包或转让，并授权总经理在一定范围内行使此项所述权力；
- (14) 股东大会及公司章程授予的其他职权。
- (15) 审议通过应由股东大会审批的对外担保，并报股东大会审批；审批除由股东大会审批外的对外担保，必须经出席董事会的三分之二以上董事表决同意。

董事会作出前款决议事项，除（6）、（7）、（11）及（12）项必须由三分之二以上的董事表决同意外，其余可以由半数以上的董事表决同意。

公司董事会设立审计委员会，并根据需要设立战略、人事提名及薪酬考核等专门委员会。专门委员会对董事会负责，依照本章程和董事会授权履行职责，提案应当提交董事会审议决定。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、人事提名及薪酬考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会的召集人为会计专业人士。董事会负责制定专门委员会工作规程，规范专门委员会的运作。

### 3.监事会

董事会为常设的监督执行机构，行使以下职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，所发生的合理费用，应当由公司承担。监事出席监事会会议发生的合理费用应由公司支付。

监事会决议应当经半数以上监事通过。

### 4.总经理

总经理对董事会负责，负责公司的日常经营管理工作，行使下列职权：

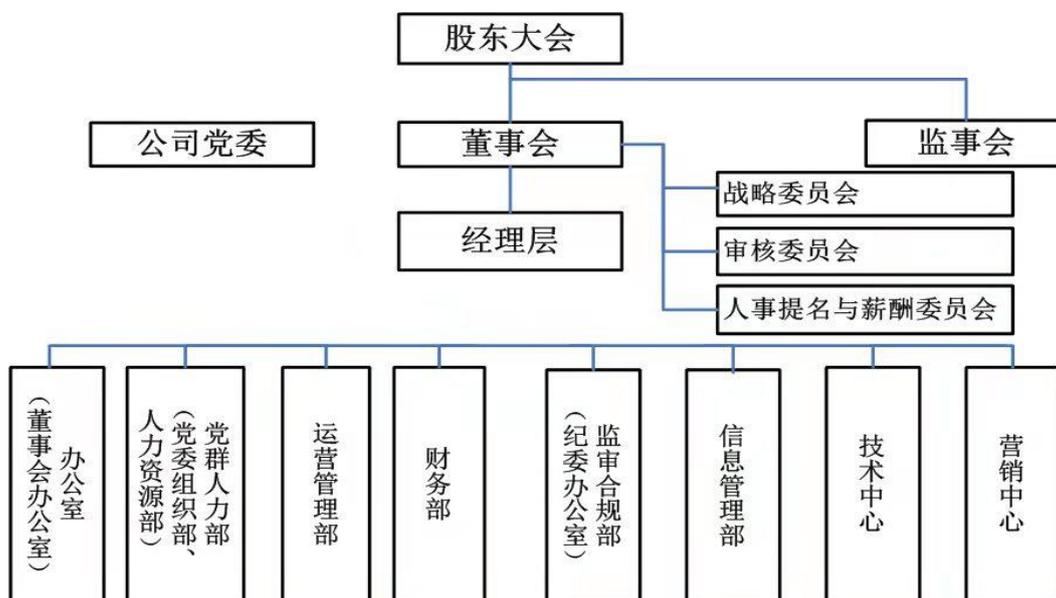
- （1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；
- （2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- （3）拟订公司内部管理机构设置方案；

- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请董事会聘任或者解聘公司其他高级管理人员；
- (7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- (8) 亲自（或委托一名副总经理）召集和主持总经理办公会议，总经理办公会议由总经理、副总经理及其他高级管理人员参加；
- (9) 决定对公司职工的奖惩或升级或降级、加薪或减薪、聘任、雇用、解聘、辞退；
- (10) 在董事会的授权范围内，行使抵押、出租、分包或转让公司资产的权力；
- (11) 公司章程或董事会授予的其他职权。

总经理列席董事会会议；非董事总经理在董事会会议上没有表决权。

## （二）发行人内部组织结构

图表 5-5：发行人内部组织结构图



发行人下设办公室等 8 个部门。各部门的主要职责如下：

### 1. 办公室（董事会办公室）主要职责：

办公室（董事会办公室）是负责公司文书处理、行政事务、档案管理、安全管理与疫情防控、园区建设与维护、后勤保障及公司“三会”管理、信息披露、投资者关系管理等工作的职能部门。

- (1) 负责公司印鉴管理与公司内外文件的收发、传送、催办、归档和管理及文印工作；
- (2) 负责公司会议组织及记录，落实会议决定事项，协调行政管理工作；
- (3) 负责起草公司年度工作总结、总经理工作报告及有关文字材料；
- (4) 负责公司总部报刊杂志订阅、信函传真收发及会议、通讯设施管理；
- (5) 负责公司形象宣传、对外公关联络、来宾接待及外事活动组织安排；
- (6) 负责公司年检及营业执照变更等事务；
- (7) 负责办公设施、用品的采购、分发和管理；负责公司工作秩序、工作环境及消防治安管理；
- (8) 负责公司车辆的管理、保养、维修；负责公用房屋设施管理和员工住房等相关生活福利性事务；
- (9) 负责公司档案管理业务的监管指导；
- (10) 负责协调维护与开发区相关政府机构和部门的关系，办理相关审批事宜；
- (11) 负责总部安保、重大灾情、重大疫情等突发事件的应对和处置；
- (12) 按照上级集团和属地政府要求，协同运营方做好常态化疫情防控相关工作；
- (13) 负责下属公司行政管理的业务监管指导；
- (14) 负责公司股东大会、董事会、监事会会议的筹备、组织、记录、信息披露等事项；
- (15) 负责有关董事会、监事会、股东大会的报告，以及有关文件、信函、传真的收发、传送、催办、归档；
- (16) 负责季度报告、中期报告、年度报告的编制与披露；
- (17) 管理和保存公司股东、董事、监事、秘书名册等相关资料；
- (18) 负责与证券监管部门及中介机构的联系与协调，以及公司形象、境内外推介和宣传；
- (19) 负责下属企业董事会、监事会工作的业务监管指导。

## 2. 党群人力部（党委组织部/人力资源部）主要职责：

党群人力部是负责公司党务管理、宣传、企业文化建设、党风廉政建设和工青妇、组织建设、干部及人才管理、党员队伍建设、外事管理、人力资源管理及开发、薪酬福利、绩效考核、招聘培训、劳动关系管理等工作的职能部门。

(1) 组织党员学习贯彻党的路线、方针、政策，贯彻落实上级党委的会议精神和要求；

(2) 负责组织召开公司党委会议、党委扩大会议，做好会议记录及党委会议决议的督办工作，组织召开党委民主生活会及党委中心组学习；

(3) 负责拟订公司党委工作制度及年度工作计划；

(4) 负责职代会代表选举及职工合法权益维权等工作；

(5) 负责公司党员的学习培训、教育、管理及奖惩工作；

(6) 负责建立、健全并落实公司新闻发布工作机制，做好新闻发布的基础工作；

(7) 负责公司舆情管理及对外信息沟通、联络工作；

(8) 负责所属企业新闻发布工作的指导、检查，以及重大新闻发布的审核、协调工作。

(9) 负责公司直属党组织调整、考核、换届选举、委员补选等组织管理工作；

(10) 负责所属企业党组织换届选举工作程序的审核，履行请示和选举结果的批复程序；

(11) 负责公司党代会的筹备、召开；

(12) 负责制定有关干部管理、人事提名、考察、任用、培训以及后备干部选拔培养的工作制度和流程，并组织公司总部中层管理人员和所属企业有关高管人员、党群系统领导人选的选拔、考察、考核、任免、调动、奖惩、培训及后备干部选拔培养工作；

(13) 负责制定总部部门、中层管理人员和所属企业负责人的考核与评价制度并组织实施考核与评价工作；

(14) 负责制定总部中层管理人员和所属企业负责人及挂职、交流、外派干部的薪酬管理制度，核定薪酬兑现方案；负责总部中层管理人员和企

业负责人薪酬管理的具体工作，进行专项管理；

(15) 负责组织公司所属企业董事、监事的委派或推荐工作；

(16) 负责组织公司向所属企业委派或推荐的董事、监事的考核与评价工作；

(17) 负责制定和完善党管人才工作机制，落实公司党管人才工作要求并组织实施；

(18) 负责制定党员发展计划，做好党员发展、党组织关系接转、党费收缴、党内统计等工作；

(19) 负责公司领导干部个人档案管理工作，负责党员档案整理归档、接转等工作；

(20) 负责领导干部出国政审、因私出国（境）证件使用的审批管理工作；

(21) 负责公司及所属企业外事工作的归口管理；

(22) 负责公司及所属企业领导干部的因私护照管理；

(23) 负责公司人力资源战略规划、管理与开发；

(24) 负责公司总部机构设置与编制、岗位设置与编制及工作标准的制订；

(25) 负责员工招聘与任用及培训、考勤与劳动纪律管理；

(26) 负责员工薪酬福利与社会保险管理；

(27) 负责制订公司部门及员工绩效考核制度并组织实施；

(28) 负责劳动合同与人事档案等管理；

(29) 负责公司本部及所属企业人员规模和工资总额的宏观管控；

(30) 负责下属企业的人力资源 and 干部管理工作的业务指导与管理。

### **3.运营管理部主要职责：**

运营管理部是负责公司战略研究、战略管理、投资管理、并购重组、压减及资产处置、深化改革、法人治理、经营目标管理、运营管理、组织绩效管理、精益管理、现场管理、安全与职业健康管理、节能环保管理、统计分析 & 采购业务的规划、采购平台搭建、供应商管理、集中采购等工作的职能部门。

(1) 负责公司战略管控及管理体的构建、优化和有效运转工作；

- (2) 负责制定公司战略管理工作有关的规章制度和规范工作；
- (3) 归口管理公司职能战略，指导、协调职能战略的制定与宣贯、执行与评估、修订与更新工作；
- (4) 归口管理企业（业务、产品）战略，指导、协调下属企业（业务、产品）战略的制定与宣贯、执行与评估、修订与更新工作；
- (5) 负责组织公司三年滚动规划、五年发展规划等中长期规划的研究编制工作，并负责分解战略项目阶段目标；
- (6) 负责组织制定公司投资管理相关制度，制定和完善相关业务流程和管理程序；
- (7) 负责组织公司及下属企业上报年度投资计划和上年度投资完成情况，并进行审核、汇总、分析；
- (8) 负责公司及所属企业投资项目的审核，办理政府有关部门的核准或备案手续等工作；
- (9) 负责组织经公司审批的投资项目的计划管理、项目跟踪、项目验收、后评价等管理工作，并定期报告项目进展情况；
- (10) 负责公司及企业的重大资产重组工作，协调做好信息披露工作；
- (11) 负责组织开展“压减”“参股企业退出”等专项工作；
- (12) 负责公司及下属企业股权处置（包括各类股权的公开挂牌交易，因内部重组实施的非公开协议转让）工作；
- (13) 负责下属亏损企业退出管理工作，负责下属企业破产、清算注销、吸收合并等行为的审核、审批流程与实施；
- (14) 负责组织制定公司深化改革总体方案和实施方案，并推动落实；
- (15) 围绕战略目标实现，根据公司年度经营目标与工作重点，分解确定各企业、公司各部门的经营目标与重点工作。
- (16) 完善并执行管理报告制度，定期分析和报告公司及各企业的运营情况；定期组织召开经济运行分析与协调会，督促经营指标按计划与各项工作的开展；
- (17) 组织编制公司年度经营目标和重点工作任务分解及对策措施，

制定各企业《经营业绩考核责任书》及公司各部门《年度工作考核责任书》；

(18) 负责所属企业年度经营目标实现的检查、督导、推进及其经营业绩的考核考评工作；负责各部门工作完成情况的检查、跟踪、推进及评价工作；

(19) 负责公司精益生产、精益运营、精益企业的体系建设与推进实施；

(20) 负责制定公司安全规划、管理制度和计划，健全安全管理体系；

(21) 负责编制《企业安全生产责任书》，负责对企业安全生产履行情况的跟踪、检查、督导、整改、落实，及其考核评价；

(22) 组织开展企业安全生产检查和安全教育培训等活动，督促企业落实各项安全防范和隐患治理措施；

(23) 负责制定公司节能减排和环境保护管理办法、规划和计划；

(24) 负责编制《企业节能环保责任书》，负责对企业节能环保履行情况的跟踪、检查、督导、整改、落实，及其考核评价；

(25) 负责公司统计工作，编制公司统计月报、年报，按规定向上级单位、地方政府、行业管理部门报送综合统计报表和专项统计相关资料；

(26) 负责制定公司采购规划，建立完善采购组织体系、运行机制、管理制度，保障物资供应，防范供应风险；

(27) 负责搭建采购信息共享平台，推动采购操作流程化、规范化、透明化。

(28) 负责建设与公司相适应的供应商队伍，深化与供应商合作，为客户和技术创新提供支持和服务；

(29) 推动生产性物资品牌、物料、供应商资源整合，优化供应链结构；

(30) 负责搭建集中采购平台及子平台，组织实施集中采购，保障生产经营，提高集约化程度。

#### **4.财务部主要职责：**

财务部是负责公司会计核算、全面预算管理、财务监督、资金管理、资

产管理、资本运作、税务管理、金融业务管理等工作的职能部门。

- (1) 组织公司并指导所属企业开展会计核算；
- (2) 组织公司并指导所属企业编制财务会计报告，定期编制财务分析报告；
- (3) 负责财务共享中心建设，建立标准化核算体系，优化业务流程；
- (4) 组织公司及所属企业财务信息化建设工作，并管理公司财务信息化平台；
- (5) 负责建立和完善全面预算管理和决算体制；
- (6) 负责组织审核公司与所属企业年度财务预算与资金预算报告；
- (7) 负责编制公司年度全面预算报告；
- (8) 负责对公司及所属企业年度财务预算执行过程进行监督，并对财务预算执行情况进行考核；
- (9) 负责审核所属企业年度财务决算，并分析、评价公司年度财务预算决算工作完成情况；
- (10) 组织建立公司财务管理体制，制定财务战略，并组织实施；
- (11) 负责组织对公司及所属企业的财务决算审计；
- (12) 制订公司中长期资金管理战略，逐步实现公司资金集中管理；
- (13) 制订公司年度资金筹集与使用计划并组织落实，降低资金成本；
- (14) 负责公司及所属企业法人财产安全的监督管理工作；
- (15) 完善公司产权管理制度并监督实施，对公司产权进行归口管理，负责公司及所属各级企业的产权登记管理工作；
- (16) 负责公司资本收益收缴工作；
- (17) 负责公司可供出售的金融资产处置、资产租赁、改制企业的资产处置及出让等工作；
- (18) 组织公司及所属企业的产权变更等所涉及的资产审计、评估工作；
- (19) 在企业改制重组过程中，组织企业与土地主管部门沟通协商、确定土地处置方式；
- (20) 负责公司参股或控股的上市公司资本运作的策划和审批后的实

施工作；

(21) 负责公司资产处置方案的设计和审批后的实施工作；

(22) 负责公司产权交易项目审批后的具体执行和操作；

(23) 负责对所属企业产权交易的指导和检查；

(24) 负责公司短期资本运作活动；

(25) 负责公司有关资本运作和筹融资的对外信息披露工作，公司有关所属上市公司的对外信息报送工作；

(26) 促进公司控股、参股金融类企业经营合法合规；

(27) 跟踪与公司业务有关的金融项目的实施进度、风险等；

(28) 统计、分析公司控股、参股金融类企业经营情况；

(29) 做好公司控股、参股金融类企业的管理协同及工作支持。

#### **5. 监审合规部（纪委办公室）主要职责：**

监审合规部是负责公司法律事务管理、全面风险管理、内控建设与评价、审计监督、投后管理监督、纪检监察等工作的职能部门。

(1) 依据国家法律法规，对公司重大经营决策和经营活动提出法律意见；

(2) 负责拟定公司法律事务工作制度，对公司规章制度的制定和修改进行法律审查；

(3) 负责合同的审查和管理，参与重大合同的谈判和拟订；

(4) 处理公司有关诉讼、仲裁及其他法律纠纷案件；

(5) 做好商标、专利、知识产权、商业秘密保护，办理相关的涉法事务；

(6) 负责选聘常年法律顾问和专项法律顾问，并对其工作进行监督和评价；

(7) 提供有关经营管理及业务创新方面的法律咨询；

(8) 负责法律知识培训和法制宣传教育；

(9) 拟定或修订风险管理相关制度并监督落实；

(10) 拟定公司年度全面风险管理工作计划并组织实施；

(11) 负责定期收集、汇总、分析相关风险信息，并整理上报公司负责人；

(12) 负责组织实施公司风险识别、评估工作，提出风险管理策略和建议；

(13) 负责撰写及提交风险管理相关报告；

(14) 负责公司逾期应收账款的统计、分析、监控及催收等工作；

(15) 负责对各企业法律事务、风险管理和应收账款等工作的指导和监督检查；

(16) 制定公司内部审计工作制度，编制公司年度内部审计工作计划；

(17) 对公司本部及事业部、子公司的财务收支、财务预算、财务决算、资产质量、经营绩效以及其他有关的经济活动进行审计监督；

(18) 组织对公司主要业务部门负责人和子公司的负责人进行任期或定期经济责任审计；

(19) 对公司本部及子公司内部控制系统的健全性、合理性和有效性进行检查、评价和意见反馈，对企业有关业务的经营风险进行评估和意见反馈；

(20) 对公司本部集中采购物资的价格进行监督审核；

(21) 负责对子公司审计工作、内部控制评价工作的监管指导；

(22) 维护党章、党纪，保证党的路线、方针、政策和决议的贯彻执行；监督检查国家法律、法规和上级组织的决议、决定及公司有关规章制度的执行情况；

(23) 调查处理公司党政组织、党员及管理人员违法违纪案件与其它重大问题，按照规定提出处理建议，或者决定与取消对党员及工作人员的纪律处分；

(24) 受理个人或所属企业对党政组织、党员及管理人员违法违纪行为的检举、控告。受理监察对象不服纪律处分的申诉；

(25) 指导所属企业的纪检工作，负责各级纪检人员的政治、业务培训；

(26) 完成公司党委、上级纪委交办的各项纪检任务，切实做好基础工作和文件资料归档保管工作；

(27) 加强党风廉政建设，开展党风党纪和廉政勤政教育，落实党风

廉政建设责任制，党委负主体责任，纪委负监督责任，制定实施切实可行的责任追究制度；

(28) 开展效能监察，重点加强公司经营管理重大决策、干部选拔任用等方面的监督；

(29) 认真搞好来访接待并负责登记好信访人反映的主要问题，按照分级归口管理原则抓好信访件的承办、转办和督办，及时做好结果反馈工作。

## **6.信息管理部主要职责：**

信息管理部是负责公司信息化管控平台建设、研发并交付数字化产品与服务等工作的职能部门。

(1) 战略与需求驱动，负责统一规划公司信息化建设方向和内容，指导总部系统集中建设和企业通用系统统一选型；

(2) 负责编制和修订公司信息化相关的制度文件，满足内控管理体系和合两化融合体系管理要求；

(3) 负责组织公司两化融合管理体系建设，能力指标监测，配合外部机构监督审核；

(4) 负责公司信息化建设项目的立项；

(5) 负责公司部分信息系统的研发和实现；

(6) 负责公司信息化建设项目管理，控制风险与成本，确保进度与质量；

(7) 负责指导和支持企业信息化建设工作；

(8) 负责公司信息化软硬件和相关服务的购置；

(9) 负责信息化基础设施的架构设计和运维管理；

(10) 负责信息化培训、业务支持、系统配置和二次开发等；

(11) 负责主数据的审核与集中管理；

(12) 负责对信息化数据资产的挖掘利用；

(13) 负责公司网络安全等保体系建设；

(14) 负责内外网、系统平台、公有云平台和个人终端的运行维护、安全防护构建与管理；

(15) 负责总部级系统的权限角色和用户授权的集中管理；

- (16) 参加公司数字化产品研发项目的立项；
- (17) 搭建信息部承担数字化产品的技术架构和基础平台；
- (18) 负责信息部承担数字化产品的需求分析和业务设计；
- (19) 负责信息部承担数字化产品研发和实现；
- (20) 组织信息部承担数字化产品客户项目的交付和实施。

#### **7.技术中心主要职责：**

技术中心是负责公司科技创新管理体系建设、技术与产品开发、制造工艺技术管理、产品质量管理、技术标准管理、知识产权管理等工作的职能部门。

- (1) 建立适应公司发展战略的科技创新管理体系；
- (2) 建立公司技术创新与各企业产品创新的协同创新管理机制；
- (3) 搭建公司科技创新平台，统一创新规划、统一技术标准、共享关键技术、共享人才资源，组织关键核心技术、共性技术、前沿技术的研究与开发；
- (4) 负责制订和实施公司产品发展中长期规划及年度产品开发计划，并组织实施；
- (5) 负责制订和实施负责公司技术改造计划、项目实施与检查验收；包括技术改造固定资产的投资管理；
- (6) 负责公司标准化管理及技术标准的控制；
- (7) 协调指导各企业的产品开发与工艺技术工作；
- (8) 负责公司质量体系运行和全面质量管理、产品质量管理；
- (9) 对产品营销提供技术支持；
- (10) 负责专利技术管理；
- (11) 负责下属公司技术管理工作的业务监管指导。

#### **8.营销中心主要职责：**

营销中心是负责公司国内外产品营销、市场拓展、售后服务等工作的业务部门。

- (1) 建立健全公司和各业务板块营销系统的业务管理机制、资源共享机制和协同合作机制；
- (2) 负责公司营销战略与规划的制定及实施督导、营销网络建设方案

指导和审批、品牌管理、成套产品市场推介、媒体及广告宣传、展会活动组织、新的销售代理选聘审批、营销数据的统计分析等工作；

(3) 负责公司资金支持项目、国家示范项目、首台套项目、全流程解决方案项目、商业模式创新项目的商务谈判、合同签订和履约管理；

(4) 协同公司各相关部门对跨板块成套项目、融资租赁项目、赊销业务、成套工程项目进行评审、实施；

(5) 负责国外市场的开拓、营销、服务、管理与考核；

(6) 搭建营销管理协同平台，为客户提供全面解决方案，做到优势互补，拉动各板块协同发展，不断提升公司营销管控能力，打造公司的整体市场形象和地位；

(7) 负责公司全产业链重点客户的维护与管理，与各业务板块及相关企业共同维护公司的战略合作伙伴和重要客户；

(8) 负责增强公司协同服务水平，提高快速反应能力。

### **(三) 发行人内部监管制度**

在董事会、监事会、管理层及全体员工的持续努力下，公司已经建立起一套比较完整且运行有效的内部控制体系，从公司层面到各业务流程层面充分利用信息化手段建立了系统的内部控制，并建立了必要的内部监督机制，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。

#### **1、组织架构管理**

公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，制定了《公司章程》及各项议事规则，建立了规范的公司治理结构，股东大会、党委会、董事会、监事会以及经理层分别按其职责行使决策权、监督权和执行权，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

#### **2、财务管理控制**

公司依据《中华人民共和国会计法》《企业财务会计报告条例》《企业会计准则》《经纬纺织机械股份有限公司财务管理基本制度》等规定，制定《经纬纺织机械股份有限公司财务报告管理办法》。规范公司财务报告的內

容，提升财务报告的编报质量和进度要求，确保公司合并报表的准确、完整，强化财务会计对经营活动的反映和监督职能。

### 3、对控股子公司的管理

公司已建立了对下属企业的管控体系，合理划分了公司总部与下属企业的职责权限范围，明确了相关控制政策及控制程序。公司各专业部门制定相关制度，对下属企业进行专业指导，通过内控评价、内部审计、专业检查等手段对下属企业的重要人事任免、年度财务预决算、投融资、担保、主要资产处置、内部控制体系建设等重要事项实施了有效监控。

### 4、对外担保

公司严格按照证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规，制定了《担保管理制度》，明确股东大会和董事会关于对外担保的审批权限，严格执行担保业务评审、批准、执行等环节的控制要求，规范对外担保业务，严格控制对外担保风险。担保事项严格按照预算批复落实，避免违规担保的发生。

### 5、投资管理

公司按照《投资管理制度》，执行投资业务评估、审批、备案、实施、监控、退出等控制措施。公司对外投资坚持围绕纺机主业，限制非主业投资，严格按照年度投资计划及预算实施。对拟投资项目实施事前评估分析，对投资目标、规模、方式、资金来源、风险与收益等做出客观评价，按照规定程序及权限办理报批手续后实施。公司逐步加强对投资项目实施过程的监督，定期分析投资项目效益，及时提出应对策略，有效控制投资风险。

### 6、信息披露控制

公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等有关规定，严格执行《信息披露管理制度》《重大信息内部报告制度》《投资者关系管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》等规定，明确了重大信息的内容和范围，规范了信息报告流程，明确了资料保管、信息保密、对外披露等要求。公司严格执行信息披露管理规定，按照规定的内容及格式，在公司网站及指定的媒体发布相关信息，保证信息披露及时、准确、完整、合规，有效维护公司和投资者的合

法权益。

#### 7、预算制度

公司根据《全面预算管理制度》《滚动预算编制及预算考核办法》等制度，结合公司发展战略开展全面预算的编制。年度预算经公司专业部门和机构结合公司发展战略，与所属企业多次上下沟通协调后确定，并作为年度生产经营计划的主要依据。在日常管理中，公司通过月度滚动预算管理，确保年度预算目标的有效落地。此外公司强化了项目预算的管理，并持续运用信息化手段对预算进行过程控制，实现预算的动态监控。公司严格按制度对企业及责任部门的预算执行情况进行考核，实现预算的闭环管理。

#### 8、重大融资制度

公司根据《筹资管理制度》《资金营运管理制度》《资金集中管理办法》《承兑汇票管理办法》《费用报销管理细则及标准》《资金支付管理细则》《财务预留印鉴管理细则》《货币资金管理细则》《商业承兑汇票贴现工作细则》等规定，规范了公司筹资及资金营运管理，加强了对境外子公司资金活动的管控力度。筹资管理方面，严格实施筹资预算管理，优化公司带息负债结构，实施保理等新筹资方式的同时，完善相关流程及权限，并严格执行。资金集中管理方面，提高了资金使用效益，控制资金成本，防范资金风险。特别注重防范境外资金管理风险，严格控制境外子公司资金支付，管控子公司银行支付印鉴及密钥。

#### 9、关联交易制度

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，严格执行公司《关联交易管理制度》，确保公司关联交易符合公平、公正、公开的原则，保证公司关联交易的公允性，维护公司股东和债权人的合法利益，保障投资者尤其是中小投资者的利益。

#### 10、生产安全制度

公司及企业实施了安全生产、能源节约与生态环境保护等方面的管理体系，按要求开展各体系监督审核、认证工作。认真执行安全生产管理要求，完善管控制度、强化红线意识、健全体制机制，严格落实安全主体责任，夯实全员安全生产责任。

#### 11、中融信托的相关管理制度

对中融信托，目前通过其《章程》约定条款进行管理，每月上报经纬总部各类财务报表及管理要求的报表，同时公司委派了财务总监，对其所有重大事项通过规范的股东大会及董事会进行决策管理。

中融信托在“制度先行、风险可控”管理原则下，根据《信托法》、《信托公司管理办法》、《集合资金信托计划管理办法》等法律法规的要求，制定了较为完备的信托业务规则，覆盖目前中融信托开展的各项业务类型和操作环节，保证了业务的开展有规可依，运营管理的有序进行。

一般业务操作层面，中融信托制定了《信托项目尽职调查工作指引》、《信托项目风险审查操作规程》、《信托项目操作风险管理制度》、《集合资金信托计划发行管理暂行办法》、《存续期信托计划信息披露操作规程》等一系列制度来规范信托业务的尽调立项、审批推介、发行成立、存续期管理、终止清算等环节和整个流程。

具体业务操作层面，根据《信托公司证券投资信托业务操作指引》、《关于加强信托公司房地产、证券业务监管有关问题的通知》等法规和规范性文件，中融信托制定发布了《证券投资信托业务管理办法》、《证券投资信托业务风险管理制度》、《房地产股权投资信托业务操作规程》、《房地产信托股权投资项目后续管理操作指引》等相关操作制度。

此外，中融信托通过定期组织相关部门进行流程制度梳理和修订，保证了制度可执行性以及完整性。在流程制度梳理的同时对相关业务和管理活动中存在的风险进行排查，并设计相关内控方案和措施嵌入流程中以加强风险的预防和控制，保证制度的制定和执行中的审慎性。

## 七、发行人人员基本情况

### (一) 发行人董事、监事、高级管理人员情况

图表5-6：截至募集说明书签署日发行人董监高人员情况

姓名	性别	公司职务	任期起始日期	任期终止日期
邵明东	男	董事长	2022年8月30日	2025年8月29日
		董事	2021年1月19日	2025年8月29日
		总经理	2022年4月13日	2025年4月12日
吴永杰	男	董事	2022年8月30日	2025年8月29日
杜军涛	男	董事	2022年5月20日	2025年8月29日

董 事 会	刘定国	男	董事	2022 年 5 月 20 日	2025 年 8 月 29 日
	王志刚	男	董事	2022 年 5 月 20 日	2025 年 8 月 29 日
	裘琳	女	董事	2022 年 8 月 30 日	2025 年 8 月 29 日
	赵引贵	女	独立董事	2019 年 8 月 15 日	2025 年 8 月 29 日
	高卫东	男	独立董事	2021 年 5 月 26 日	2025 年 8 月 29 日
	汪军	男	独立董事	2022 年 8 月 30 日	2025 年 8 月 29 日
监 事 会	鲁华	男	监事会主席	2022 年 5 月 27 日	2025 年 8 月 29 日
			监事	2022 年 5 月 20 日	2025 年 8 月 29 日
	裴书涛	男	监事	2022 年 5 月 20 日	2025 年 8 月 29 日
	孙珉	男	监事	2022 年 8 月 30 日	2025 年 8 月 29 日
	杨建效	男	职工监事	2020 年 6 月 28 日	2025 年 8 月 29 日
	王坚	男	职工监事	2022 年 5 月 27 日	2025 年 8 月 29 日
经 理 层	侯顺利	男	副总经理	2018 年 09 月 26 日	-
	朱长锋	男	财务总监	2020 年 12 月 7 日	-
	高林郁	男	副总经理	2020 年 12 月 15 日	-
	管锦文	男	副总经理	2020 年 12 月 15 日	-
	叶雪华	男	董事会秘书	2000 年 3 月 17 日	-
	安勇芝	女	总经济师	2020 年 12 月 15 日	-
	程娜	女	总法律顾问	2018 年 09 月 26 日	-

公司现任的董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》等法律、法规以及发行人现行《公司章程》的规定。

发行人董事、监事及高管人员简历:

#### 1、发行人董事简历

邵明东先生，1966年4月出生，本科学历，工商管理硕士学位，现任本公司董事长、总经理、党委书记。邵先生于2003年4月起历任青岛宏大纺织机械有限责任公司销售部副总经理、总经理助理、副总经理、总经理、执行董事、党委书记，本公司清梳事业部副总经理、销售公司副总经理，经纬智能纺织机械有限公司副董事长、副总经理、党委副书记等职。

吴永杰先生，1967年7月出生，本科学历，教育学学士学位，高级政工师，现任本公司董事，中国恒天集团有限公司纪委副书记兼纪委办公室（党委巡察办）主任。吴先生于2010年1月起历任中国恒天集团有限公司党群工作部副部

长、董事会办公室副主任、办公室副主任、党群工作部部长、党委工作部部长等职。

杜军涛先生，1972年10月出生，本科学历，工商管理硕士学位，高级会计师，现任本公司董事，中国恒天集团有限公司财务部总经理、恒天资产管理有限公司总会计师。杜先生于1999年5月起历任郑州宏大新型纺机有限责任公司主管会计、财务部副部长、财务部部长，本公司清梳机械事业部财务部部长、销售公司财务部部长、营销中心销售公司财务总监、棉纺机械事业部财务部部长、榆次分公司财务总监兼财务部部长，经纬智能纺织机械有限公司财务总监兼财务部部长，恒天重工股份有限公司总会计师等职。

刘定国先生，1966年2月出生，研究生学历，管理学博士学位，高级经济师，现任本公司董事，中国恒天集团有限公司企业管理部副总经理。刘先生于1997年5月起历任中纺大厦置业有限责任公司综合部副经理，中国服装股份有限公司证券部副经理、董事会办公室主任、董事会秘书、总经理助理、副总经理，中国中服服装有限公司副总经理，中国恒天集团有限公司金融投资事业部副总经理、运营管理部副总经理等职。刘先生现还担任北京市文化科技融资租赁股份有限公司董事，华讯方舟股份有限公司董事。

王志刚先生，1982年10月出生，研究生学历，工商管理硕士学位，经济师，现任本公司董事，中国恒天集团有限公司企业管理部副总经理。王先生于2017年5月起历任中国恒天集团有限公司运营管理部职员、企业管理部经理等职。

裘琳女士，1969年12月出生，本科学历，工学学士学位，高级经济师，现任本公司董事，中国恒天集团有限公司工会副主席，本公司董事、工会主席、党群人力部部长。裘女士于2011年8月起历任本公司董事会办公室副主任、总经理办公室副主任、人力资源部（党委组织部）部长、党委工作部、党委组织部部长等职。

**独立董事：**

赵引贵女士，1966年6月出生，本科学历，高级会计师、注册会计师，现任本公司独立董事。赵女士历任外经贸行政事务管理局企业财务管理处副处长、外经贸部机关服务中心财务部副经理、商务部机关服务中心企业管理部副经理、商务部中国机电产品进出口商会任办公室副主任、北京世纪资源电子商务

技术有限公司（中国机电贸易网）财务总监、中国机电产品进出口商会财务部主任、北京瑞丰投资管理有限公司总裁助理。现还担任北京广田资本管理中心（有限合伙）财务总监、西藏润富空气处理工程技术有限公司财务顾问、永泰能源股份有限公司独立董事、河南明泰铝业股份有限公司独立董事等职。

高卫东先生，1959年9月出生，硕士研究生学历，博士学位，现任本公司独立董事。高先生历任江南大学纺织服装学院院长，江南大学副校长。现还担任江南大学学术委员会副主任、教授、博导，担任纺织研究所所长，华孚时尚股份有限公司独立董事，无锡华东重型机械股份有限公司独立董事，江苏联发纺织股份有限公司独立董事，华峰化学股份有限公司独立董事。兼任国务院学位委员会第八届纺织科学与工程学科评议组成员、教育部纺织类本科专业教学指导委员会副主任、中国纺织工程学会副理事长等职。

汪军先生，1973年1月出生，博士研究生学历，博士学位，现任本公司董事，东华大学纺织学院教授，担任纺织面料技术教育部重点实验室副主任。兼任中国纺织工程学会理事，中国纺织工程学会新型纺纱专业委员会主任，《纺织器材》编委副主任，《棉纺织技术》编委，《上海纺织科技》编委，全国纤维标准化技术委员会天然彩色棉花分技术委员会委员，全国纺织器材与附件标准化委员会纺织器材分技术委员会委员等职。汪先生历任东华大学纺织学院副教授，东华大学纺织学院副院长，东华大学纺织工程系主任。

## 2、发行人监事简历

鲁华先生，1971年10月出生，本科学历，法律硕士，现任本公司监事会主席，中国恒天集团有限公司总法律顾问。鲁先生于2005年10月起历任经纬纺织机械股份有限公司外事工作处处长、法律部副部长、综合办公室副主任，恒天海龙股份有限公司总法律顾问，中国恒天集团有限公司法律事务部高级经理、法律事务部副总经理、法律事务部总经理、法律与风险合规部总经理、总法律顾问兼法律与审计部总经理等职。

裴书涛先生，1984年3月出生，研究生学历，经济学硕士，现任本公司监事，中国恒天集团有限公司党委工作部（党委组织部/人力资源部）副部长。裴先生于2013年10月起历任中国恒天集团有限公司人力资源部(党委组织部)经理、人力资源部(党委组织部)副部长等职。

孙珉先生，1979年5月出生，本科学历，学士学位，助理政工师，现任本公

司监事，中国恒天集团有限公司纪委办公室副主任。孙先生于2017年6月起任恒天集团纪委办公室干部、纪委办公室副主任等职。

杨建效先生，1966年7月出生，专科学历，高级经济师，现任公司职工代表监事。杨先生历任咸阳纺机厂厂长助理、副厂长、厂长、党委书记，咸阳宏大机械制造有限公司总经理；咸阳恒天物产管理有限公司董事长、总经理、临时党委书记，经纬津田驹纺织机械（咸阳）有限公司党委书记等职。现还担任本公司纪委副书记、纪委办公室主任。

王坚先生，1977年10月出生，本科学历，在职硕士学位，高级工程师，现任公司职工代表监事、北京经纬纺机新技术有限公司常务副总经理。2005年10月起历任经纬新技术公司电气部工程师，经纬新技术公司电气一部工程师，经纬新技术公司电控事业部圆网印花机项目组经理，经纬新技术公司产品总设计师，经纬新技术公司电控事业部副总经理兼圆网印花机项目经理，经纬新技术公司副总经理等职。

### 3、非董事高级管理人员简历

侯顺利先生，1982年10月出生，本科学历，工商管理硕士学位，现任本公司副总经理。侯先生于2012年2月起历任本公司总经理办公室副主任、主任、董事会办公室副主任、主任、总经理助理、金融事业部总经理等职。

朱长锋先生，1969年3月出生，本科学历，工商管理硕士学位，现任本公司财务总监。朱先生于1993年9月起历任青岛纺织机械厂财务部副部长，青岛宏大纺织机械有限责任公司财务部部长、财务副总监，中国恒天集团有限公司财务部副部长、部长、财务部总经理等职。

高林郁先生，1978年11月出生，本科学历，工商管理硕士学位，现任本公司副总经理，经纬智能纺织机械有限公司党委书记、董事长。高先生于2008年6月起历任本公司榆次分公司财务部副部长、部长、财务总监、副总经理、常务副总经理，山西经纬纺织机械专件有限公司副总经理兼罗拉厂厂长，经纬智能纺织机械有限公司常务副总经理、总经理、党委副书记等职。

管锦文先生，1966年8月出生，本科学历，工商管理硕士学位，现任本公司副总经理。管先生于1997年1月起历任无锡纺织机械试验中心生产部副主任、副总工程师、总工程师，无锡经纬纺织科技试验有限公司常务副总经理、总经理、党委书记、董事长，无锡经纬纺织机械技术服务有限公司总经理，无锡经

纬纺织机械销售服务有限公司总经理等职。

叶雪华先生，1964年11月出生，本科学历，管理学硕士学位，高级工程师，现任本公司董事会秘书。叶先生于2000年3月起历任本公司总经理办公室主任、副总经理等职。

安勇芝女士，1970年4月出生，本科学历，工商管理硕士学位，现任本公司总经济师。安女士于2002年8月起历任本公司审计室副主任、审计室主任、风险管理部部长、审计部部长、财务部部长、财务副总监等职。

程娜女士，1982年12月出生，研究生学历，管理学、法学硕士学位，现任本公司总法律顾问。程女士于2011年8月起历任本公司法律事务部副部长、部长、审计部部长等职。

## （二）公司员工构成情况

图表5-7：发行人2022年6月末员工情况表（人）

专业构成	
生产人员	2921
销售人员	1650
技术人员	904
财务人员	145
行政人员	1607
其他人员	62
合计	7289
教育程度	
研究生及以上	869
本科生	2903
专科生	1338
中专生及以下	2179
合计	7289

## 八、发行人的经营范围及主营业务状况

### （一）经营范围

发行人经营范围为生产纺织机械、其它机电产品、办公自动化设备及其专用配件和器件（涉及特殊规定的产品应另行报批）；开发纺织机械、其它机电产品、办公自动化设备及其专用配件和器件（涉及特殊规定的产品应另行报批），开发计算机应用软件，在国内外销售本公司生产的产品；开展与本公司产品相关的技术、经济信息咨询服务（中介除外）；批发(不含进出口)棉花及

副产品、纺织品、棉籽及短绒；出租办公用房、商业用房。

发行人自 1995 年改组成立以来主要从事纺织机械的研发、生产和销售业务，主要产品包括棉纺设备中的细纱机、气流纺纱机及织造设备。为做大做强纺机业务，发行人分别于 1999 年 9 月 29 日和 1999 年 10 月 19 日与控股股东中纺机集团签订了《资产置换协议》和《关于资产置换的补充协议》，将发行人当时对纺织机械业务影响不大、盈利能力相对较弱的相关工艺性加工单位即铸造厂、特种铸造厂、冷拉厂、电镀热处理厂的相关资产和负债与中纺机集团持有的郑州宏大新型纺机有限责任公司（以下简称“郑州宏大”）、青岛宏大、沈阳宏大纺织机械有限责任公司（以下简称“沈阳宏大”）和天津宏大的各 98% 的股权进行置换，置换完成后发行人的纺织机械产品范围更加完整，具备了提供棉纺成套设备的生产能力，主要产品有棉纺机械成套设备，包括梳棉机、清梳联合机、并条机、粗纱机、细纱机、络筒机及原有的织造设备等。

2000 年 5 月，发行人经中国证监会证监公司字【2000】35 号文核准，向社会公众发行 18,000 万股 A 股普通股，募集资金用于研发新型棉纺成套设备、开发高档系列非织造布及后整理设备、组建公司技术研发中心等项目，使得发行人的棉纺机械业务进一步完善。

2002 年 3 月 28 日，经发行人特别股东大会审议批准，发行人收购中纺机集团持有的宜昌纺机 64.83% 的股权；发行人子公司郑州宏大、青岛宏大、天津宏大、沈阳宏大分别收购郑州纺机、青岛纺机、天津纺机、沈阳纺机与纺织机械有关的经营性资产；发行人向中纺机集团出售与化纤机械相关的业务资产，进一步丰富棉纺织机械产品业务范围。

公司自 2010 年涉足金融业务以来，该类业务发展较快，目前公司形成了以纺织机械为主业，兼营金融信托业务的业务格局，纺织机械和信托业务仍是收入和利润的主要来源，其它业务包括农用机械和农机生产，其它业务收入在公司营业收入中比重较小。

## （二）发行人主营业务经营情况

图表 5-8：发行人近三年主营业务收入构成情况表

单位：万元、%

版块名称	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
------	--------------	--------	--------	--------

	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
纺机板块	369,451.35	62.63	640,854.13	54.69	336,734.48	39.57	371,422.69	42.58
金融信托	220,402.36	37.37	530,922.85	45.31	514,271.71	60.43	500,921.97	57.42
其它	/	/	/	/	12.16	0.00	12.04	0.00
合计	589,853.71	100.00	1,171,776.98	100.00	851,018.35	100.00	872,356.70	100.00

2019-2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人主营业务收入分别 872,356.70 万元、851,018.35 万元、1,171,776.98 万元和 589,853.71 万元，其中纺织板块收入分别为 371,422.69 万元、336,734.48 万元、640,854.13 万元和 369,451.35 万元，占主营业务收入比分别为 42.58%、39.57%、54.69%和 62.63%；金融信托板块收入分别为 500,921.97 万元、514,271.71 万元、530,922.85 万元和 220,402.36 万元，占主营业务收入比分别为 57.42%、60.43%、45.31%和 37.37%。

图表 5-9：发行人近三年主营业务成本构成情况表

单位：万元、%

版块名称	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
纺机板块	335,857.63	100.00	568,911.01	100.00	290,518.36	100.00	316,661.90	100.00
金融信托	/	/	/	/	/	/	/	/
其它	/	/	/	/	2.38	0.00	10.87	0.00
合计	335,857.63	100.00	568,911.01	100.00	290,520.74	100.00	316,672.76	100.00

2019-2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人主营业务成本分别 316,661.90 万元、290,518.36 万元、568,911.01 万元和 335,857.63 万元，主营业务成本几乎全部来自于纺机板块。

图表 5-10：发行人近三年一期主营业务毛利润构成情况表

单位：万元、%

产品名称	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
纺机板块	33,593.72	13.23	71,943.12	11.93	46,216.12	8.25	54,760.79	9.85
金融信托	220,402.36	86.77	530,922.85	88.07	514,271.71	91.75	500,921.97	90.15
其它	/	/	/	/	9.78	/	1.17	/

合计	253,996.08	100.00	602,865.97	100.00	560,497.61	100.00	555,683.94	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------	------------	--------

2019-2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人主营业务毛利润分别 555,683.94 万元、560,497.61 万元、602,865.97 万元和 253,996.08 万元，其中纺织板块毛利润分别为 54,760.79 万元、46,216.12 万元、71,943.12 万元和 33,593.72 万元；金融信托板块毛利润分别为 500,921.97 万元、514,271.71 万元、530,922.85 万元和 220,402.36 万元。

图表5-11：发行人近三年主营业务毛利率构成情况表

单位：万元、%

版块名称	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率
纺机板块	9.09	11.23	13.72	14.74
金融信托	100.00	100.00	100.00	100.00
其它	/	/	80.45	9.70
合计	43.06	51.45	65.86	63.70

2019-2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人主营业务毛利率分别 63.70%、65.86%、51.45%和 43.06%，其中纺织板块毛利率分别为 14.74%、13.72%、11.23%和 9.09%。

### （三）各业务板块经营情况

#### 1、纺织业务板块

作为中国纺机工业的先行者，发行人一直肩负着中国纺机工业发展的重任。凭借近七十年丰富的行业经验，优秀的创新的科技创新能力，先进的制造体系，强大的营销网络，完善的服务系统，为中国和世界纺织工业的发展提供了先进、节能、环保的装备保障和成套项目解决方案。特别是近年来，发行人以客户需求为导向，实施由制造型企业向制造服务型企业转型，在全球率先于纺纱领域帮助用户建设数字化纺纱车间和智能纺织工厂，纺纱成套设备市场占有率持续提升，综合竞争力不断增强，成为行业标杆。

发行人主要以纺织机械的研发、制造和销售为主，产品涵盖棉纺织全流程设备、捻线设备、经编设备和纺机专件等，在国内市场一直占据主导地位，其棉纺机械设备占国内市场份额的 50% 以上，并出口 40 多个国家和地

区。公司是国内纺机制造业的龙头企业，是全球领先的棉纺织全流程成套设备供应商。

2019 年-2021 年及 2022 年 1-6 月，发行人纺织机械业务材料成本分别为 31.67 亿元、29.05 亿元、56.89 亿元和 34.64 亿元，生产材料成本构成情况具体如下：

图表 5-12：发行人纺织机械板块主要成本情况

单位：亿元、%

项目	2019 年		2020 年		2021 年		2022 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	24.91	78.67	24.66	42.68	51.68	90.85	32.29	93.20
直接人工	2.66	8.41	1.68	2.91	1.51	2.66	1.31	3.79
燃料和动力	0.45	1.41	0.31	0.53	0.37	0.65	0.21	0.61
折旧	0.71	2.26	0.25	0.43	0.36	0.63	0.27	0.78
制造费用及其他	2.93	9.26	2.16	3.74	2.97	5.22	0.56	1.61
合计	31.67	100.00	29.05	100.00	56.89	100.00	34.64	100.00

2019 年-2021 年及 2022 年 1-6 月，发行人产品销售金额分别为 37.14 亿元、33.67 亿元、64.09 亿元、37.53 亿元。销售产品构成如下所示：

图表 5-13：近三年一期发行人纺织机械产品销售情况

单位：亿元、%

项目	2019 年		2020 年		2021 年		2022 年 1-6 月	
	销售金额	占比	销售金额	占比	销售金额	占比	销售金额	占比
棉纺机械	23.20	62.5	13.62	40.5	27.11	42.3	16.80	44.8
经编机械	2.09	5.6	2.77	8.2	4.08	6.4	1.27	3.4
化纤机械	2.49	6.7	1.12	3.3	5.00	7.8	2.95	7.8
纺机专件	1.94	5.2	1.29	3.8	2.12	3.3	1.47	3.9
其他-贸易业务	1.33	3.6	7.84	23.3	19.92	31.1	11.84	31.5
无纺布、口罩机设备	-	-	2.25	6.7	0.74	1.2	0	0
纺机零备件及其他	6.08	16.4	4.78	14.2	5.11	8.0	3.20	8.5
合计	37.14	100.0	33.67	100.0	64.09	100.0	37.53	100.0

## (1) 纺织机械业务

### ① 业务介绍

纺织机械生产是发行人的核心业务，产品覆盖棉纺机械、织造机械、捻线机械、经编机械、纺机专件等，主要经营主体为经纬智能纺织机械有限公司、青岛宏大纺织机械有限责任公司、沈阳宏大纺织机械有限责任公司、郑州宏大新型纺机有限责任公司、宜昌经纬纺机有限公司、常德纺织机械有限公司、北京经纬纺机新技术有限公司、无锡宏大纺织机械专件有限公司等。

发行人纺织机械生产业务盈利模式为纺织机械设备整机生产及销售（设计研发纺织机械设备、采购原材料、进行再加工、纺织机械设备组装及销售），纺织专备件的生产加工及销售，及纺织机械设备安装服务等获取收入，利润主要来源于产品及服务收入与成本的差价。

发行人主要产品有清梳联合机、异纤机、并条机、精梳机、粗纱机、细纱机、自动络筒机、筒纱打包机、捻线机、经编机、纺纱管理系统、纺织专备件等，在纺织机械行业具有很强竞争力。主要产品及用途情况简述如下：

图表 5-14: 发行人纺织机械板块主要产品情况

产品或服务	主要用途
纺机业务	提供将天然纤维或化学纤维加工成为纺织品所需要的一系列机械设备及相关高精度专件和备件，供纺纱、捻线、织布工厂装备之用
1、棉纺机械	将纤维加工成纱所需的一系列设备，形成成套装备
其中：清梳联合机	将棉包开松、混合、去除杂质、梳理，最终形成棉条的一套联合机械的简称，是纺纱的第一道工序。主要有抓棉机、混棉机、开棉机、除尘机、梳棉机等组成
异性纤维分检机	本设备安装在清梳联设备组中，能够实时、高效拣出棉花中各类异性纤维、毛发、线头、农膜等影响纱线性能的杂物
精梳机	用于将棉卷进行精细梳理，去除其中的短纤维、杂质，提高棉条中纤维的伸直度，制成条干均匀的精梳棉条，是纺制高档高支纱线的必备设备
并条机	用于将梳棉机或精梳机棉条并合与牵伸，提高棉条的均匀度及纤维的直线度，并使不同品质的纤维均匀混合，为后道获得较好的成纱质量创造条件
粗纱机	用于将经并条后的棉条进一步牵伸，加工成适合细纱机加工用的粗纱，由自动输送装置输送到细纱机进一步加工
粗细联轨道系统	粗细联输送系统是指在粗纱和细纱工序间建立一条可实现在线监

	控、信息采集分析、自动控制和连续输送的空间立体的物流线路，实现两道工序之间的柔性联接
细纱机	用于纺制机织、针织等所用各种纱线。该设备决定纱线的最终粗细和品质，对自动化、节能、人工消耗要求严格。其中，细纱机总锭子数量（单位：锭）是衡量纺纱工厂规模大小的指标
自动络筒机	用于将细纱机生产的管纱经过分拣、识别、清纱、捻结，连接，卷绕成具有较大容量的、适合后道储存、运输、染色和织造高需要的筒纱。该产品可大大提高生产效率，降低人工成本
转杯纺纱机	是与细纱机纺纱原理不同的一种纺纱机械，由棉条一步纺制成筒纱，无需经粗纱、细纱、络筒机械
打包机	络包联系统，按照功能模块来分，可分为纱线从络筒机车尾到包装区域的自动输送、筒纱自动分品种收集、收集好的纱线自动中转输送、纱线热定型加湿、纱线全自动包装、自动入库仓储、智能仓库管理、自动产量统计生成报表。
E 系统	“经纬 E 系统”以棉纺织设备的数据采集为中心，集成产品质量数据、环境数据、能耗数据、人员数据，搭建企业生产数据平台。实现 ERP 系统与生产过程控制系统无缝连接；实现以订单流程为核心的“智能调度”，优化排产，进一步挖掘设备产能；实现订单进度预警、设备状态预警、质量超标预警、环境超标预警、能耗超标预警。建设一套适合于棉纺织行业的生产作业管理工具，进一步搭建纺织企业“管控一体化”平台，实现纺织企业效益的提升。
2、捻线机械	将并合后股线制品加工成线形制品，供织造使用。用于棉纺、化纤、地毯行业
3、经编机械	通过织针将经纱相互钩缠，形成针织面料的机械。效率高，使用面非常广泛
4、纺机专件	纺织机械的主要零部件
其中：摇架	用于纺纱设备的牵伸机构，起到握持、稳定加压的作用
纺锭轴承	用于制造锭子的高速精密轴承
假捻器	用于假捻变形机（加弹机），使光滑的化纤长丝表面形成捻度（假捻），以便于织造中增加弹性和摩擦力
锭子	在纺纱机上用于纱线的加捻和卷绕。细纱机的主要专件
钢领	为钢丝圈的高速跑道
罗拉	在纺纱机上用于对纤维须条实施牵伸
皮辊（下罗拉）	在纺纱机上与罗拉的一起控制纤维须条，实施牵伸

## ②采购情况

发行人各项生产用原材料中，外购配套件、钢材、电子元器件、外协铸造毛坯、电器箱所占比重较大，其中外购配套件占整体成本的约 35~40%，钢材占

比约 4%~8%，电子配套件占比约 4~8%，外协铸造毛坯占比约 3~6%，电器箱占比约 3~6%。原材料中，外购配套件主要指发行人从外界采购的经过一定加工的纺织机械半成品部件，采购对象主要包括细纱机上的集体落纱装置、摇架、喷气织机上的多臂机、自动络筒机上的电磁阀、槽筒等，对外购配套件，发行人在采购上，采用现款支付及承兑汇票的方式，对进口商品采用开立信用证的方式。

关于钢材的采购，发行人通过大宗物资集中采购，以及信息化管理和预算管理降低生产成本。一是通过鞍钢、宝钢等钢铁企业直供钢材，电子配套件从国外的生产企业或一级代理处直接采购，原材料供应的保障程度高；二是利用资金和集中采购的优势，通过市场调研、供应商筛选、招标比价等工作，争取厂家直供和一级代理，采购成本大幅下降；三是通过优化技术工艺减低加工制造成本，并购买先进的加工设备提高生产率、材料利用率。通过与供货商签订长期供货协议，根据下属企业上报的需求计划，发行人适度提前进行采购预备。从实际情况看，钢材价格的波动对发行人生产成本影响较大，但小于从直接市场采购带来的影响。

采购模式方面，发行人及下属各分、子公司根据各自的生产计划和采购周期，自主决定原材料的采购，采购价格通常在市场价格基础上采用供需双方议价的方式确定；同时为了发挥规模采购优势，发行人成立采购中心，对发行人及各分、子公司共同需求的属于集中采购计划的原材料实行统一采购，以提高采购过程的议价能力，降低采购成本。采购平台积极推进“管理+集采平台”管控模式建设，SRM 系统的推广使用，初步实现了供应商全生命周期管理、采购寻源管理和订单在线协同三大核心功能。

在结算模式方面，针对不同的物资，发行人采取现金、承兑、信用证等不同的方式结算。

图表 5-15：近三年一期纺织机械业务前五大原材料采购情况

原材料	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年上半年
电机类	采购量（单位：个）	69,988,377	86,916,615	147,183,729	95,312,471
	采购金额（单位：万元）	45,024	31,221	63,882	39,877
钢材	采购量（单位：公斤）	27,218,432	22,343,761	38,974,980	20,072,010

	采购金额 (单位: 万元)	14,558	11,742	27,306	13,703
国产纺机 配套件	采购量 (单位: 个)	9,980,626	3,971,745	9,873,202	7,173,585
	采购金额 (单位: 万元)	20,792	10,750	28,227	16,845
进口专件	采购量 (单位: 个)	18,070,518	9,559,554	22,945,745	5,757,204
	采购金额 (单位: 万元)	22,333	8,775	14,795	9,394
电气箱	采购量 (单位: 台)	4,954,080	2,586,084	7,236,585	3,802,970
	采购金额 (单位: 万元)	10,431	3,531	10,250	4,516

2019 年-2021 年及 2022 年上半年, 发行人采购集中度不高, 纺织机械业务前五大供应商合计占比分别为 20.28%、25.40%、20.68% 和 19.76%。

图表 5-16: 发行人近三年及一期上游前五名供货情况

单位: 亿元、%

年份	供应商名称	是否关联方	采购金额	占总采购额比重
2019 年	供应商一	是	3.51	10.07
	供应商二	是	0.99	2.83
	供应商三	是	0.94	2.69
	供应商四	否	0.84	2.40
	供应商五	是	0.80	2.29
	合计			<b>7.07</b>
2020 年	供应商一	是	1.94	6.18
	供应商二	是	1.20	3.81
	供应商三	否	0.67	2.14
	供应商四	是	0.53	1.68
	供应商五	是	0.52	1.64
	合计			<b>4.86</b>
2021 年	供应商一	是	3.88	6.55
	供应商二	是	2.10	3.54
	供应商三	是	1.08	1.82
	供应商四	是	0.78	1.32
	供应商五	是	0.72	1.22
	合计			<b>8.55</b>
2022 年上 半年	供应商一	是	1.82	5.21
	供应商二	是	1.58	4.51

	供应商三	是	0.57	1.64
	供应商四	是	0.54	1.55
	供应商五	是	0.46	1.30
	合计		<b>4.97</b>	<b>14.21</b>

注：合计数与各数之和有差异，系四舍五入造成。

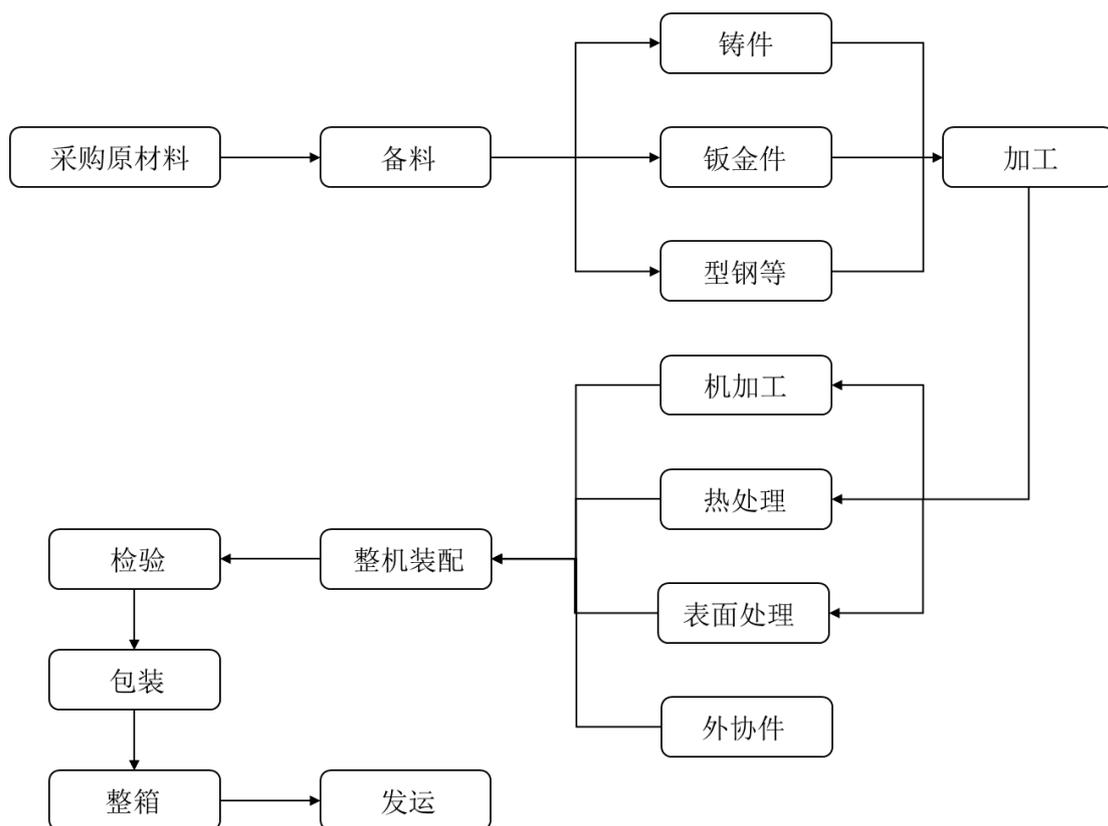
### ③生产情况

公司已建立棉纺机械、织造机械、纺机专件、捻线机械、经编机械、染整机械等六大业务单元，其中以棉纺机械为主。公司采取“以销定产”的生产模式，销售部门根据客户订单编制销售计划；生产部根据销售部门制定的“三个月滚动销售计划”结合产品安全库存、产品在制情况等信息编制生产计划；各生产部门根据生产计划组织核心零部件的生产、组织采购件的采购，并将少量非核心工序组织外协生产。

从产能来看，2019—2021 年，公司细纱机、清棉机、自动络筒机、清梳联合机和经编机等主要产品产能均呈增长趋势，年均复合增长率分别为 29.15%、9.54%、8.01%、11.80%和 22.47%；受疫情影响，2019—2020 年，公司清梳联合机、自动络筒机、梳棉机和经编机等主要产品的产能利用率均有所波动；2021 年，公司清梳联合机、自动机、梳棉机和经编机等主要产品的产能利用率均恢复至较高水平。

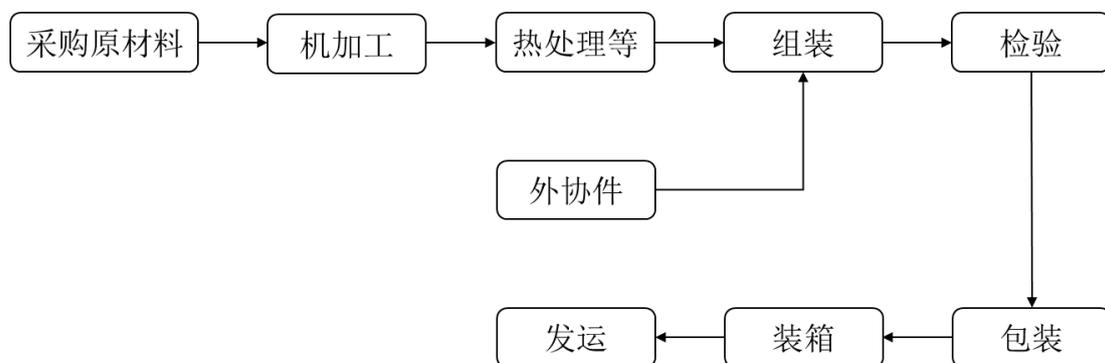
从产量来看，由于公司纺织机械主要产品以定制化为主，产量受下游客户需求影响较大；且 2020 年受疫情影响，纺机市场需求大幅下滑。2019 年-2021 年，发行人纺织机械产量分别为 7,689 台、3,907 台和 11,226 台。纺织机械整机的生产流程具体如下：

图表 5-17: 发行人纺织机械整机生产流程



纺织机械专件的生产流程具体如下：

图表 5-18：发行人纺织机械专件生产流程



公司是国内全流程智能化纺纱成套装备制造及服务供应商之一，产品覆盖纺织装备各个环节，是产业链条完整、产品技术先进、全球销量及市场占有率突出的纺机企业。公司作为全球标杆的棉纺智能化全流程纺纱设备供应商之一，能够为客户提供从纤维到纱线的全工艺生产流程，成套工艺方案包括：精梳/紧密纺工艺、普梳工艺、气流纺工艺，可适用于赛络纺、柔洁纺、包芯纱、竹节纱等各类新型纺纱，并提供智能化纺纱全面解决方案，成纱质量达到乌斯特 2018 公报 5~25% 水平。公司发明了《一种自动络筒机插管装置及插管方

法》，包括管纱传送装置、管纱大小头判断装置、管纱释放装置、托盘、托盘上方的导向定位装置及控制系统，速度达到了 50 个/分钟，实现了与国外双路插管技术效果等同且结构简单、易维护的效果，解决了托盘式自动络筒机领域关键的技术难题之一高速插管问题，该专利获得了第二十三届中国专利优秀奖。

公司拥有铸造、冷作、机加工、表面处理、装配等全工艺加工制造体系，配套一流的产品试验基地。拥有 USTER 全套棉纺试验设备以及马扎克 FMS 柔性生产线及智能制造单元，拥有日本大隈、西班牙尼古拉斯等大型五面体龙门加工中心，日本牧野、马扎克、森精机等卧式加工中心以及众多的进口智能化、自动化装配生产线，其中锭子自动化生产线通过集中工艺流程，实现了核心零件从制坯到完工的全流程上下料、加工及检测功能，达到年产锭子 400 万套的能力，公司整体装备制造能力行业内领先。

#### ④销售情况

发行人生产纺织机械，属专用设备制造业，前期固定资产投资较大；随着行业内竞争的加剧，还需不断进行研发创新和技术改造，提升工艺和技术水平，努力提高产品质量和提供创新产品。同时由于纺织机械关系着纺织工业企业的生产效率和盈利水平，因此纺织企业一般不会轻易更换纺织机械供应商。经纬纺机作为行业内龙头企业，产业布局较为合理，下属北京经纬纺机新技术有限公司作为技术中心和研发基地，拥有较强的技术优势，客户资源稳定，市场占有率较高，具有一定的市场竞争优势。

发行人在销售方面，纺织机械板块以直销模式为主，拥有完善的国内外市场营销和技术服务体系。总部营销中心统筹公司的营销工作，执行总部的营销战略布局，重点负责赊销项目、国家示范项目、首台套项目、全流程解决方案项目、商业模式创新项目。总部营销中心下设六个销售技术服务分支机构。总部营销中心负责重大项目及“工业园”等商业模式创新项目，销售服务公司具体负责商机收集、产品推介和销售以及售后服务等工作。中恒供应链有限公司为客户提供原料代采、纱线代销、供应链金融等增值服务。国外业务，通过知名的专业进出口公司及海外售后服务中心进行销售和服务，分布越南、印尼、乌兹别克、土耳其、孟加拉、巴基斯坦等地区。

2019 年-2021 年，发行人纺织机械业务销售量分别为 8,013 台、4,575 台、10,964 台和 7,811 台，产销率分别为 104.21%、117.10%、97.67%、95.20%，处于较高水平。2019 年-2021 年，发行人纺织机械业务产销情况如下：

图表 5-19：近三年发行人纺织机械业务产销情况

单位：台、%

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-6 月
生产量	7,689	3,907	11,226	8,205
销售量	8,013	4,575	10,964	7,811
库存量	1,292	631	1,006	1,457
产销率	104.21	117.10	97.67	95.20

2019 年-2021 年及 2022 年上半年，发行人销售集中度不高，纺织机械业务前五大客户合计占比分别为 10.12%、8.95%、12.55%和 8.43%。发行人纺织机械业务销售前五大客户如下：

图表 5-20：发行人近三年一期纺织机械产品销售前五名客户情况

单位：亿元、%

年份	客户名称	是否关联方	销售金额	占销售总额比重
2019 年	客户一	是	3.95	8.42
	客户二	否	1.67	3.56
	客户三	否	1.65	3.51
	客户四	否	1.47	3.15
	客户五	否	1.38	2.95
	合计			<b>10.12</b>
2020 年	客户一	否	2.04	4.46
	客户二	否	2.02	4.42
	客户三	否	1.09	2.39
	客户四	是	0.92	2.03
	客户五	否	0.84	1.85
	合计			<b>6.92</b>
2021 年	客户一	是	3.60	4.82
	客户二	否	1.85	2.47

	客户三	否	1.65	2.20
	客户四	否	1.50	2.01
	客户五	否	0.86	1.15
	合计		<b>9.46</b>	<b>12.65</b>
2022 年 上半年	客户一	是	2.62	6.24
	客户二	否	2.37	5.66
	客户三	否	0.75	1.78
	客户四	否	0.70	1.67
	客户五	否	0.58	1.39
			<b>7.02</b>	<b>16.74</b>

从销售区域来看，发行人纺织机械业务以国内销售收入为主，历年占比超过80%，主要销售地区为亚洲地区。2019年-2021年及2022年1-6月，发行人纺织机械业务销售收入地域分布如下：

图表 5-21：发行人纺织机械业务销售收入地域分布

单位：万元、%

2019 年			2020 年			2021 年			2022 年 1-6 月		
销售区域	金额	占比	销售区域	金额	占比	销售区域	金额	占比	销售区域	金额	占比
国内销售收入	326,624.27	87.94	国内销售收入	319,203.15	94.79	国内销售收入	401,869.95	90.98	国内销售收入	221,200.58	86.02
其中：江苏	73,094.31	19.68	其中：浙江	71,435.08	21.21	其中：浙江	83,787.02	18.97	其中：江苏	55,804.39	21.70
新疆	64,978.69	17.49	江苏	57,074.58	16.95	江苏	100,815.90	22.83	浙江	28,220.50	10.97
山东	32,135.64	8.65	河南	35,609.95	10.58	福建	78,331.03	17.73	四川	47,892.60	18.62
浙江	30,888.86	8.32	山东	29,173.68	8.66	山东	50,985.42	11.54	福建	41,786.67	16.25
河南	22,420.54	6.04	新疆	28,405.20	8.44	新疆	34,330.36	7.77	湖北	7,015.64	2.73
湖北	17,756.51	4.78	福建	26,303.31	7.81	广东	40,568.90	9.18	新疆		-
其他地区	113,479.99	30.55	其他地区	71,201.35	21.14	其他地区	13,051.31	2.95	其他地区	40,480.78	15.74
国外销售收入	44,798.41	12.06	出口销售	17,531.33	5.21	出口销售	39,820.22	9.02	出口销售	35,947.90	13.98
合计	371,422.69	100.00	合计	336,734.48	100.00	合计	441,690.17	100.00	合计	257,148.48	100.00

从销售结算方式来看，由于成套设备基本为金额在5000万元以上的大型订

单，公司根据客户需求采取商票贴现、分期付款、融资租赁等方式给予适当的融资支持。结算期限方面，商票贴现约为半年至1年，分期付款约为1-3年，融资租赁一般为3年。对于非成套产品，公司原则上不予赊销，采取款到发货的结算方式；对部分资质较好的长期合作客户，允许分期支付货款，结算期间适当延长。

#### ⑤市场地位及竞争优势

经纬纺机棉纺成套设备，在国内外市场中，具有较好的品牌效益，产业链条完整，产品技术领先，综合竞争优势突出，设备的信息化智能化已作为中国乃至全球棉纺行业的示范。

1) 清梳联合机。以郑州宏大和青岛宏大为生产基地的清梳联设备，在国内甚至国际市场都具有很强的优势，其中国内市场占有率超过70%。

2) 并条机。以沈阳宏大为生产基地的并条设备，在国内纺织市场中具有一定地位，距离国际高端品牌还有一定差距。

3) 精梳机。以经纬智能为生产基地的精梳设备，凭借优异的性价比，被国内外客户认可。在国内品牌中，经纬纺机的精梳设备处于领先地位。

4) 粗纱机。以天津科技为生产基地的粗纱设备（包含粗纱机、粗细联轨道系统、尾纱清除机），与其他国产品牌的技术水平差距不大，市场竞争比较激烈，品牌认可度较高。

5) 细纱机。以经纬智能为生产基地的细纱设备，在中高端市场具备很强的优势，国内市场占有率65%左右。在产品质量、技术水平、性价比、效率产能等方面，可与国际高端品牌抗衡。

6) 自动络筒机。以青岛宏大为生产基地的络筒设备，在国内品牌中优势明显，凭借良好的性价比和技术水平广受客户欢迎，市场占有率逐年提升。

7) 其他产品。异纤机、经纬纺纱管理系统（e系统）、筒纱打包系统、智能物流系统、捻线机、转杯纺纱机、纺机专件等，在纺织市场中均有一定的领导力和话语权。

发行人的主要产品市场占有率如下：

图表5-22：2022年6月末发行人纺机业务主导产品市场占有率

序号	机种	主要产品型号	市场占有率
1	清梳联	JWF1204/JWF1216/JWF1211A/JWF1213A 等系列	75%

2	异纤机	JWF0015/JWF0016 等系列	51%
3	并条机	JWF1313/JWF1366 等系列	26%
4	精梳机	JWF1286 等系列	52%
5	粗纱机	JWF1436/JWF1458 等系列	36%
6	细纱机	JWF1566/JWF1579/JWF1580 等系列	65%
7	络筒机	SMARO-NEW/VCRO-E/VCRO-I 等系列	32%
8	转杯纺	JWF1618 等系列	11%
9	捻线机	CGKV549 系列	60%
10	经编机	E2528/3H 系列	15%

与竞争对手相比，发行人的竞争优势主要体现在：公司是全球唯一拥有棉纺织成套设备研发和生产能力的企业，同时注重成套产品的更新换代，以逐步抢占高端市场为发展目标。具体来看，和国内民营企业相比，公司优势体现在产品综合全面，在技术研发和营销渠道上占有绝对优势，和外资纺机企业相比，公司优势体现在更了解国内市场需求、售后服务体系也更为完善。

图表5-23 纺织机械行业三大竞争群体优劣势比较

竞争力要素	公司	民营纺机企业	国外纺机公司
产品档次	中、高档为主	中、低档为主	高档为主
产品品种	产品线最宽，在棉纺等多个细分领域具备领先的成套产品供应能力	以单一产品线为主，成套设备供应能力不高	产品线较宽，在部分细分市场的单机和成套能力较强
产品成本	中	低	高
产品质量	中档产品与进口纺机相当，部分高档产品与进口产品仍存在一定差距	一般	优
技术研发能力	机械研发及制造工艺开发能力强，机电一体化开发能力强，纺织工艺研究能力不断提升	自主开发能力较差	以实验室为基地，研发能力和工艺研究能力较强，机电一体化能力强，同时技术保密程度高
客户	以国内客户为主，国外客户主要分布在发展中国家，具备一定的国际营销能力	传统客户关系较弱，销售网络体系不健全，国际营销能力有欠缺	以国际化经营为主，经营经验丰富，但对中国市场和政策不熟悉，售后服务不足

## (2) 贸易业务

### ①业务介绍

发行人贸易业务主要是纺织原料及纺织品的采购与销售，主要产品包括原棉、纱线、坯布等，主要由中恒供应链有限公司负责运营，中恒供应链有限公司成

立于 2020 年 8 月。发行人贸易业务利润主要来源于纺织原料及纺织品的买卖价差。2020-2021 年及 2022 年 1-6 月，发行人主要贸易业务收入、成本、毛利润如下所示：图表 5-24 发行人贸易业务收入、成本、毛利率情况表

单位：万元，%

贸易业务	2020 年		2021 年		2022 年 1-6 月	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
收入	61,774.70	6.85	199,244.89	16.06	118,378.86	19.24
成本	60,932.25	19.36	194,576.41	32.85	117,224.36	33.49
毛利率	1.36		2.34		0.98	

## ②业务模式

### A.以销定采

#### a.终端直供式贸易

公司根据下游客户的购买需求，直接向上游供应商采购货物，由上游供应商直接发货到下游终端客户（或终端客户到供应商指定仓库自提），公司在贸易业务中不需要仓储，不形成库存。公司收到客户全款后才通知供应商发货。

#### b.分批提货式贸易

公司根据下游客户的购货总量及分批提货计划，直接向上游供应商一次性采购货物，供应商将货物发运至公司指定仓库（包括公司自营租赁仓库、租赁第三方运营仓库）。公司及时根据客户分批提货需要，通知仓库发货。此项贸易业务公司需备货并形成一定库存，而且需要发生仓储等费用，不会出现库存积压风险。下游客户需在合同生效后向公司缴纳一定比例履约保证金（合同总额 10%--30%不等），每次提货前，均结清相对应的货款。

### B.以采定销

公司根据市场预判及下游客户固定需求，选择性的进行常规产品及有潜在溢价空间的产品备货。此项贸易业务公司需形成一定量库存，而且需要发生仓储等费用，占用大量流动资金，存在去库存周期，有潜在的库存积压及减值风险。

### C.仓单交割

公司在采购与销售过程中，仅进行仓单交割，货物未发生移动，在指定仓

库将货权先转移至公司，再转移到下游客户。整个贸易业务坚持快进快出、不建仓不囤货的原则，交割的仓库大多为第三方仓库。此业务主要以原棉贸易为主，因交易时间短，不易形成库存。

### ③定价机制

公司以上贸易业务模式的定价均基于市场价格机制。采购价格主要以比价或预付货款提前锁定价格；销售价格主要看市场需求，不同区域价格有异。另外，赊销、现款及票据结算也对价格产生一定影响。

### ④上下游客户情况

发行人贸易业务上下游客户具有一定的分散度，2021 年及 2022 年 1-6 月发行人详见下表。

图表 5-25：发行人贸易业务近一年及一期上游前五名供货商情况

单位：亿元、%

年份	供应商名称	是否关联方	采购金额	占主要贸易业务采购额比重
2021 年	供应商一	否	2.02	6.74%
	供应商二	否	1.58	5.26%
	供应商三	否	1.52	5.06%
	供应商四	是	1.47	4.89%
	供应商五	否	1.22	4.23%
	合计			7.81
2022 年上半年	供应商一	否	1.34	10.36%
	供应商二	否	1.19	8.98%
	供应商三	否	0.97	7.31%
	供应商四	否	0.90	6.78%
	供应商五	否	0.77	5.81%
	合计			5.17

图表 5-26：发行人贸易业务近一年及一期销售前五名客户情况

单位：亿元、%

年份	客户名称	是否关联方	销售金额	占主要贸易业务销售总额比重
2021 年	客户一	否	1.71	7.85%
	客户二	否	1.51	6.94%

	客户三	是	1.29	5.73%
	客户四	否	0.93	4.15%
	客户五	否	0.61	2.71%
	合计		6.05	<b>27.38%</b>
2022 年 上半年	客户一	是	2.29	17.16%
	客户二	否	1.34	10.06%
	客户三	否	1.27	9.80%
	客户四	否	0.96	7.18%
	客户五	否	0.29	2.18%
			6.15	<b>46.38%</b>

### ⑤销售区域

从销售区域来看，发行人以国内销售收入为主，销售区域相对分散，2021 年及 2022 年 1-6 月发行人贸易业务销售区域情况如下表所示：

图表 5-27：发行人贸易业务近一年及一期销售区域情况

2021 年			2022 年 1-6 月		
销售区域	金额	占比主营业务收入	销售区域	金额	占比主营业务收入
国内销售收入	198,560.06	99.70%	国内销售收入	118,117.76	100.00%
其中：江苏	22,286.34	11.19%	其中：江苏	4,136.41	3.50%
新疆	28,241.33	14.18%	新疆	20,867.56	17.67%
山东	17,343.11	8.71%	山东	5,337.63	4.52%
浙江	63,851.85	32.06%	浙江	23,273.44	19.70%
河南	189.70	0.10%	河南	0.00	
湖北	14,284.57	7.17%	湖北	20,320.91	17.20%
其他地区	52,363.17	26.29%	其他地区	44,181.81	37.40%
国外销售收入	603.90	0.30%	国外销售收入		
合计	199,163.96	100.00%	合计	118,117.76	100.00%

## 2、金融信托业务板块

### (1) 金融信托业务总体经营情况

发行人金融信托业务主要由子公司中融国际信托有限公司（以下简称“中融信托”）负责运营。中融信托是银监会批准设立的信托公司，目前持有哈尔

滨市松北区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 912301991270443422 的《营业执照》，以及银保监会黑龙江监管局颁发的机构编码为 K0019H223010001 的《金融许可证》，具备从事金融信托业务的资格，符合法律、法规和政策监管要求。

发行人在进行传统纺机业务的同时，为寻求新的利润增长点，于 2010 年 1 月 8 日与中植集团签署《股权转让协议》，以人民币 120,000 万元受让其持有的中融信托 36% 的股权，2010 年 8 月 17 日，发行人完成中融信托有关股权收购事项的股权变更手续，成为中融信托的第一大股东，中融信托自此纳入发行人合并报表范围，金融信托业务成为发行人营业总收入的重要来源。经过多次资本公积、未分配利润转增资本，股东增资，中融信托注册资本达到 120 亿元，发行人持股比例上升至 37.47%。

近年来，中融信托结合风险防控和业务转型需要，对信托业务发展方向进行了调整，以服务实体经济为出发点和落脚点，有序控制传统融资类业务规模，积极增加投资类业务布局，重点推进股权投资类业务、资本市场投资业务和服务信托业务发展。整体看，2021 年中融信托在管理规模同比有所下降的情况下，经营业绩有所上升，业务结构和资产质量得到进一步优化。

2021 年末，中融信托管理资产 8,448.79 亿元，其中，自营资产 327.16 亿元，占比 3.86%；中融信托及各子公司受托管理资产总规模 8,123.08 亿元，占比 96.14%。受托管理资产中，中融信托管理信托资产 6,387.3 亿元，占 78.63%；子公司受托管理资产 1,735.78 亿元，占 21.37%。中融信托实现营业总收入 58.58 亿元。公司本部净资产 193.08 亿元，净资本 150.79 亿元，净资本覆盖率 144.55%，净资本盈余 46.47 亿元。

2021 年末，中融信托总资产为 327.16 亿元，同比增长 11.45%。2021 年，中融信托实现收入 56.76 亿元，同比增长 6.87%，净利润 14.87，同比增长 7.83%。

2019-2021 年及 2022 年 1-6 月，发行人金融信托业务收入构成情况如下：

图表 5-28：发行人金融信托业务收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融信托	222,809.88	100	567,558.94	100	531,075.82	100	517,268.68	100
其中：利息净收入	2,066.03	0.93	7,711.74	1.36	17,021.94	3.21	30,418.34	5.88
手续费及佣金净收入	193,474.53	86.83	485,329.75	85.51	428,043.01	80.60	434,461.51	83.99

2019 年-2021 年及 2022 年 1-6 月，发行人金融信托业务收入分别为 517,268.68 万元、531,075.82 万元、567,558.94 万元和 222,809.88 万元，其中手续费及佣金净收入为发行人金融信托业务收入的主要组成部分，各期占比分别为 83.99%、80.60%、85.51%和 86.83%。

中融信托主要业务类型包括自营业务和信托业务两类，中融信托的盈利模式与行业内大部分信托公司相同，即主要通过以信托业务收取信托手续费和信托顾问费以及通过自营业务获得投资收益，其中信托业务收取信托手续费为中融信托的主要收入来源。

## (2) 自营业务情况

### ①业务模式

自营业务部门在对拟开展的自营业务项目充分尽职调查的基础上形成尽职调查报告及项目建议书；经自营业务委员会集体审议后，业务部门根据审查意见完善交易结构；业务部门根据最终审批后的尽调报告及合同文本等资料申请项目审批流程和自营业务划款流程；流程通过后，自营业务项目成立，中融信托以自有财产进行自营业务投资，并对自营项目产生的收益和资金进行后续管理，从中获取投资收益。在收入核算上，自营业务收入核算科目有“利息收入”、“金融企业往来收入”、“证券差价收入”、“其他业务收入”、“投资收益”以及“营业外收入”。

### ②资金来源与资产运用

发行人信托业务板块自营业务资金来源于股东的注资及经营业绩的积累。

自营资金主要以保持高流动性原则进行管理，同时为满足保值和增值的需要，在一定范围内进行投资，主要反映为货币资金、交易性金融资产及其他债权投资。近年来，中融信托自营资产规模保持增长，截至2021年末，中融信托自营资产规模327.16亿元，自营资产中货币资金、交易性金融资产投资、其他

债权投资分别为 87.04 亿元、96.55 亿元、87.13 亿元，占比分别为 26.60%、29.51%、26.63%。发行人金融信托业务自营资产运用情况如下：

图表 5-29：发行人金融信托业务自营资产运用情况

单位：亿元、%

项目	2019 年末		2020 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	106.22	38.46	107.49	37.64	87.04	26.60
贷款及应收款	11.38	4.12	16.01	5.61	11.99	3.67
交易性金融资产 投资	103.02	37.30	105.69	37.01	96.55	29.51
债权投资	-	0.00	-	0.00	-	0.00
其他债权投资	24.34	8.81	23.12	8.10	87.13	26.63
其他权益工具投 资	0.25	0.09	0.19	0.07	0.19	0.06
长期股权投资	22.10	8.00	22.70	7.95	23.38	7.15
其他	8.85	3.20	10.37	3.63	20.88	6.38
资产总计	276.16	100.00	285.58	100.00	327.16	100.00

发行人金融信托业务资金资产投向较为分散，主要以证券市场、金融机构产品为主，基础产业和房地产行业投资金额持续下降，且目前处于较低占比水平。发行人金融信托业务自营资产分布情况如下：

图表 5-30：发行人金融信托业务自营资产分布情况

单位：亿元、%

项目	2019 年末		2020 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础产业	2.99	1.08	0.31	0.11	0.05	0.02
房地产业	11.69	4.23	15.07	5.28	1.33	0.41
证券市场	99.97	36.20	109.28	38.26	91.87	28.08
实业	9.03	3.27	16.16	5.66	25.70	7.85
金融机构	29.08	10.53	24.56	8.60	95.19	29.10
其他	123.41	44.69	120.20	42.09	113.02	34.55
资产总计	276.16	100.00	285.58	100.00	327.16	100.00

### ③信用风险五级分类情况

截至 2021 年末，中融信托信用风险资产 99.80 亿元，其中正常类 93.69 亿元，占比 93.88%，关注类 6.11 亿元，占比 6.12%。

图表 5-31：发行人 2021 年信用风险五级分类

单位：万元

信用风险资产 五级分类	正常类	关注类	次级 类	可疑 类	损失 类	信用风险 资产合计	不良 合计	不良率 (%)
2020 年末	1,194,806	43,348	0	0	0	1,238,154	0	0
2021 年末	936,899	61,060	0	0	0	997,959	0	0

## ④减值损失情况及会计处理方式

2021年，发行人减值损失3068.59万元，详见下表

图表 5-32：发行人近一年及一期减值损失情况

单位：万元

项 目	2021 年	2022 年 1-6 月
其他债权投资减值损失	1,266.06	-105.30
拆出资金减值损失	-729.07	0
发放贷款及垫款减值损失	2,531.60	-3,187.92
合 计	3,068.59	-3,293.22

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

## (3) 信托业务情况

## ①业务模式

业务部门在对拟开展的信托项目进行充分尽职调查的基础上形成尽职调查报告和项目建议书，经公司风险管理部初步审查通过后信托项目予以立项，而后依次经风险管理部独立审批人团队审查和信托业务委员会集体审议，业务部门根据审查意见完善交易结构。然后信托项目进入推介期，委托人在推介期内认购信托计划，推介期满认购达到要求的，信托计划成立，中融信托以受托人身份依照信托合同的约定运用信托财产，并在信托存续期限内对信托项目的运行和信托资金运用进行持续监督管理，从中收取一定比例的手续费报酬作为信托收入。目前中融信託管理的信托资产主要投资于基础设施建设、工商企业、证券、房地产等领域，通过TOFs等投资模式加强与优秀基金管理人的合作，同时大力开展家族信托、服务信托、慈善信托等业务，进一步满足投资人多元化

的投资需求。

## ②资金来源与运用

2021年，中融信托坚持为实体经济提供多元化金融服务的宗旨，根据市场需求和公司战略，持续调整并优化业务结构，重点围绕以下九个方向开展业务：一是支持国家重大战略工程、基建补短板 and 以人工智能、大数据中心等为代表的新基建建设业务；二是以PE、并购、产业基金等多种方式，开展传统产业改造升级及新兴产业投资扶持业务；三是参与境内外一级、一级半和二级证券市场投资，为各类实体企业提供直接融资；四是坚持“房住不炒”的定位，参与住房建设与存量物业升级改造工作；五是与商业银行、资产管理公司等金融机构合作，开展资产证券化业务；六是开展消费金融、科技金融、供应链金融等创新业务；七是满足高净值客户财富传承、保护、管理、增值的需求，继续开展家族信托业务；八是支持扶贫、助教、医疗建设、污染防治等领域，开展慈善公益信托业务；九是探索开展以“受托管理+指令服务”为特点的服务信托业务。

2019-2021年，中融信托信托业务资产总额分别为7,654.52亿元、7,176.30亿元、6,387.30亿元，主要是被动管理型中事务管理类信托下降所致。

按业务功能划分，中融信托的信托业务分为主动管理型和被动管理型。以主动管理型为主，2019-2021年末，主动管理型信托资产总额分别为5,829.02亿元、6,218.66亿元、6,180.32亿元，占比分别为76.15%、86.66%、96.76%，主要以股权投资类、其他投资类和融资类为主。受监管政策影响，被动管理型信托资产规模快速下降，2019-2021年末，被动管理型资产总额分别为1825.50亿元、957.64亿元、206.98亿元，占比分别为23.85%、13.34%、3.24%，主要为事务管理类。

按资金来源划分，中融信托的信托业务分为集合类、单一类和财产管理类信托业务，以集合类信托为主，2019-2021年末，集合类信托资产总额分别为6126.53亿元、6309.36亿元、5971.17亿元，占比分别为80.04%、87.92%、93.48%，集合类信托比重持续上升。

图表5-33：中融信托的信托资产结构情况

单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年变化	
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2020 年末	2021 年末
<b>1、主动管理型信托资产</b>	5,829.02	6,218.66	6,180.32	76.15	86.66	96.76	6.68	-0.62
其中：证券投资类	199.33	192.62	201.33	2.60	2.68	3.15	-3.37	4.52
股权投资类	692.81	1349.01	1,935.26	9.05	18.80	30.30	94.71	43.46
其他投资类	2,442.70	2,626.52	2,448.60	31.91	36.60	38.34	7.53	-6.77
融资类	2493.58	2049.92	1595.02	32.58	28.57	24.97	-17.79	-22.19
事务管理类	0.60	0.60	0.11	0.01	0.01	0.00	0.25	-81.56
<b>2、被动管理型信托资产</b>	1825.50	957.64	206.98	23.85	13.34	3.24	-47.54	-78.39
其他投资类	87.40	34.83	0.00	1.14	0.49	0.00	-60.15	-100.00
融资类	8.00	0.00	0.00	0.10	0.00	0.00	-100.00	--
事务管理类	1730.10	922.82	206.98	22.60	12.86	3.24	-46.66	-77.57
<b>3、信托资产总额</b>	7654.52	7176.30	6387.30	100.00	100.00	100.00	-6.25	-10.99
其中：集合类	6126.53	6309.36	5971.17	80.04	87.92	93.48	2.98	-5.36
单一类	941.63	523.47	135.80	12.30	7.29	2.13	-44.41	-74.06
财产管理类	586.35	343.48	280.33	7.66	4.79	4.39	-41.42	-18.38

从信托资产运用分布情况来看，信托资产主要投向贷款、可供出售金融资产投资、长期股权投资等，截至2021年末，信托资产投向信托资产主要投向贷款、可供出售金融资产投资、长期股权投资金额分别为1,466.72亿元、1,641.98亿元、1,929.06亿元，占比分别为22.96%、25.71%、30.20%。信托资产运用情况具体如下：

图表 5-34：发行人金融信托业务信托资产运用情况

单位：亿元、%

项目	2019 年末		2020 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资产	153.84	2.01	162.24	2.26	175.74	2.75
贷款	2,789.78	36.45	2,343.54	32.66	1,466.72	22.96
交易性金融资产投资	170.69	2.23	171.78	2.39	210.86	3.30
可供出售金融资产投资	1,664.93	21.75	1,667.26	23.23	1,641.98	25.71
持有至到期投资	15.83	0.21	18.33	0.26	26.46	0.41
长期股权投资	1,023.27	13.37	1,411.84	19.67	1,929.06	30.20
其他	1,836.18	23.98	1,401.32	19.53	936.48	14.67
信托资产总计	7,654.52	100.00	7,176.30	100.00	6,387.30	100.00

近年来，中融信托保持较大对实体经济的投入力度，实业投资占信托资产总额的比重波动上升，为中融信托最主要的信托投向，2021年末实业投向金额2,608.64亿元，占比41.16%；基础产业投资规模有所下降，占比呈现一定波动；投向证券市场的信托资产规模呈现一定波动，占信托资产总额比重保持在相对较低水平；投向金融机构的信托资产规模持续下降，但占比持续上升，且处于较高水平；投向房地产的信托资产规模持续下降，占比也呈下降趋势。信托资产分布情况如下所示：

图表5-35：近三年一期中融信托信托资产分布情况

单位：亿元、%

项目	2019 年末		2020 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础产业	645.34	8.43	749.92	10.45	532.91	8.34
房地产	1,351.00	17.65	1,291.50	18	895.55	14.02
证券市场	284.14	3.71	227.67	3.17	216.65	3.39
实业	2,982.77	38.97	2,610.75	36.38	2,594.13	40.61
金融机构	2,274.01	29.71	2,229.88	31.07	2,077.42	32.52
其他	117.26	1.53	66.58	0.93	70.64	1.12
合计	7,654.52	100	7,176.30	100	6,387.30	100

### ③新增与结清信托项目情况

2019-2021年及2022年1-6月，中融信托新增项目508个、508个、449个和268个，新增项目金额2,264.43亿元、1,308.49亿元、1,197.48亿元、260.67亿元。新增项目具体如下：

图表 5-36：新增信托项目情况表

单位：个、亿元

新增信托项目	2019 年		2020 年		2021 年		2022 年 1-6 月	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
新增项目合计	508	2,264.43	508	1,308.49	449	1,197.48	268	260.67
1、按资金来源划分								
集合类	311	1,757.12	254	1,097.88	261	1,069.74	126	223.63
单一类	66	198.06	45	66.26	27	37.93	32	7.49
财产管理类	131	309.24	209	144.34	161	89.81	110	29.55
2、按业务功能划分								
主动管理型	441	1,562.47	484	1,173.46	434	1,114.26	205	238.40
被动管理型	67	701.95	24	135.03	15	83.22	63	22.27

2019-2021年及2022年1-6月，中融信托清算项目分别为219个、423个、344个和129个，清算金额为1,387.40亿元、2,039.74亿元、1,932.10亿元、402.37亿元。清算项目平均年化收益率多在5%-10%之间，具体如下：

图表 5-37：已清算结束信托项目加权平均实际年化收益率情况

单位：%

清算结束项目	2019 年			2020 年			2021 年			2022 年 1-6 月		
	数量	金额	收益率	数量	金额	收益率	数量	金额	收益率	数量	金额	收益率
清算项目合计	219	1,387.40	-	423	2,039.74	-	344	1,932.10	-	129	402.37	-
1、按资金来源划分												
集合类	122	519.12	9.10%	277	1,259.99	7.83%	250	1,430.61	7.84%	99	359.23	8.86%
单一类	60	513.88	6.88%	91	437.07	5.75%	67	343.80	10.60%	14	23.79	5.75%
财产管理类	37	354.40	6.61%	55	342.67	6.60%	27	157.69	4.55%	16	19.35	6.09%
2、按业务功能划分												
主动管理型	117	580.89	8.41%	296	1,142.36	7.66%	263	1,227.64	8.19%	116	373.27	7.65%
被动管理型	102	806.51	7.28%	127	897.38	6.33%	81	704.45	7.83%	13	29.10	6.82%

## ④信托赔偿金使用情况

公司根据中国银行业监督管理委员会颁布的《信托公司管理办法》有关规定，按税后利润的 5% 计提并计入信托赔偿准备金科目，公司信托赔偿准备金累计额达到公司注册资本的 20% 时，不再提取。提取的信托赔偿准备金主要用于弥补因管理操作不善而对信托财产造成的损失，使用时冲减信托赔偿准备金科目。计提减值损失时，会计记账为借：信用减值损失，贷：相应的资产减值准备。使用信托赔偿准备时，借：信用赔偿准备金，贷：银行存款。

图表 5-38：信托赔偿准备金使用情况

单位：万元

年度	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2021 年	100,776.56	6,400.09	20,000.00	87,176.66
2022 年 1-6 月	87,176.66	0	0	87,176.66

注：本期增加表示计提、本期减少表示使用

## (4) 风险控制情况

中融信托高度重视内部控制基础建设，中融信托内部控制旨在实现企业经营管理合法合规、保证企业资产安全、确保财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略等目标。中融信托依据财政部、银监会等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、银监会《商业银行内部控制指引》等法规政策和监管规定，围绕中融信托内部控制目标，制定了《中融国际信托有限公司内部控制制度》。中融信托严格落实监管要求，以风险识别为导向，信息技术建设为支撑，构建以规章制度体系和内控评价体系为主要内容的内部控制体系。发行根据银监会《信托公司管理办法》、银监会《关于信托公司风险监管的指导意见》不断规范运作。

为有效防范项目风险向表内传导，中融信托将业务风险管理与绩效考核互相绑定，在项目风险拨备方面设置了多道防线，在法定信托赔偿准备金和一般风险准备金之外，还主动计提了风险缓释基金，构建出多层次的风险防护安全网。在项目管理方面，公司推出了具有特色的独立审批人制度，独立审批人依据其专业判断，对项目准入发表独立审批意见，提升项目前端准入质量，公司

还组建了大运营管理平台—运营管理中心，根据不同的业务类型分别设置项目投资贷后管理人员，实施全覆盖的项目投后监管体系，为公司做好全面风险管理工作奠定了坚实的基础。国务院国资委高度重视中融信托的风险控制，定期对中融信托的管理资产进行严格审计，排查风险。

此外，中融信托还通过组建运营管理中心、引入独立审批人制度，建立起条线化、专业化的风险管理体系。中融信托自 2013 年初开始陆续从大型银行、信托公司、房地产公司、专业评估机构聘请数位资深专业人员担任独立审批人，对项目进行风险审查、参与项目的审议和表决、参与风险管理体系建设、完善风险管理政策并提出业务发展建议、推动业务创新。为提高项目审查效率与水平，中融信托推行了独立审批人制度，聘请行业资深专家组建独立审查团队，对项目进行独立审查。

中融信托明确前后台部门的职责分工，制定了《存续项目风险预警管理办法》及《存续项目后续风险管理办法》，设置合伙人风险共担机制、独立审批人制度及房地产业务操作标准等风险管理机制，为业务发展和稳健经营提供良好保障。

已清算项目及不良情况：2021年到期（清算）信托项目344个，其中集合类资金信托项目250个，单一类资金信托项目 67 个，财产权类信托项目27个；集合类资金信托项目收益率7.84%，单一类资金信托项目收益率10.6%，财产权类信托项目收益率4.55%。截至2022年6末，中融信托信托资产不良余额64.47亿元。

符合监管要求情况：公司高度重视内部控制基础建设，公司内部控制旨在实现企业经营管理合法合规、保证企业资产安全、确保财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略等目标。公司依据财政部、银监会等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、银监会《商业银行内部控制指引》等法规政策和监管规定，围绕公司内部控制目标，制定了《中融国际信托有限公司内部控制制度》。本报告期内，公司严格落实监管要求，以风险识别为导向，信息技术建设为支撑，构建以规章制度体系和内控评价体系为主要内容的内部控制体系。发行根据银监会《信托公司管理办法》、银监会《关于信托公司风险监管的指导意见》不断规范运作。

发行人2021年12月末净资产为150.79亿元，监管要求下限为（5亿元），净资产与净资产之比为78.10%，监管要求下限为（40%），净资产与各风险资本之和的比例为144.55%，监管要求下限为（100%）。发行人风险指标符合监管要求。依据《信托公司管理办法》，信托赔偿准备金按净利润5%提取，报告期公司提取信托赔偿准备金64,000,940.19元，期末余额87,176.66万元；依据财政部2012年20号文《金融企业准备金计提管理办法》，一般风险准备按照风险资产的1.5%计提，报告期计提一般风险准备34,316.90万元。截至2022年6月末，中融信托信托资产不良余额64.47亿元，不良率1.02%。

截至募集说明书签署日，中融信托净资产、净资产/各项业务风险资本之和、净资产/净资产指标均优于监管标准。报告期各期末，中融信托净资产风险控制指标具体情况如下：

图表 5-39：中融信托净资产风险控制指标情况

单位：万元、%

指标	监管标准	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
净资产	≥2 亿元	1,614,351.98	1,625,179.85	1,507,877.60	1,619,688.20
固有业务风险资本		156,261.17	123,305.22	254,394.53	225,760.83
信托业务风险资本		817,774.60	833,473.69	788,765.79	775,496.72
信托业务风险资本——附加风险资本		0	272.43	0	0
各项业务风险资本之和		974,035.77	957,051.34	1,043,160.31	1,001,257.55
净资产/各项业务风险资本之和	≥100%	165.74	169.81	144.55	161.77
净资产/净资产	≥40%	88.14	85.26	78.10	80.82

此外，2019 年-2021 年，中融信托提取信托赔偿准备金分别为 7,870.40 万元、5,700.43 万元和 6,400.09 万元，2021 年末余额为 87,176.66 万元。

## 九、发行人主要在建和拟建项目情况

### （一）在建工程情况

截至募集说明书签署日，发行人无重大在建工程情况。

### （二）发行人主要拟建工程情况

无。

## 十、发行人发展战略

### （一）纺机行业

当前行业要素变化与体系变革相互交织，以数字、绿色与科技为支撑的发展模式和产业形态开始形成。工业互联网、大数据、人工智能、工业机器人等智能制造应用关键技术 在纺机行业深度融合，纺织成套装备研发、纺织装备数字化和信息互联互通成为重点发展路径。行业仍存在部分关键技术短板有待突破、中高端产品有效供给能力仍待增强、数字化推进有待加速落地等诸多问题。行业发展处于重要时期，机遇与挑战都在不断发展变化。公司将积极应对市场变化、持续稳固市场地位，不断提升产品、运营、管理效益；勇于变革，突破任务难点，着力培育创新亮点，推动绿色制造和绿色产品的发展。

公司将继续围绕“聚焦三大业务，实现两个转型，打造一流企业”的战略，以数字化为核心、流程为主线、精益为抓手，坚持价值创新导向，汇聚改革合力，创新管理机制，支撑公司战略实施，提升公司纺机业务的综合竞争力。

### （二）信托行业

在大资管时代背景下，严监管、高要求基调仍将持续，行业分化趋势加剧，但头部信托公司格局整体保持稳定，竞争力优势更加明显。同时各信托公司也在不断加快转型步伐，持续调整业务结构。PE 投资业务、家族信托、服务信托等信托本源业务将会成为信托展业的主要方向。信托行业需要增加净资本实力，强化净资本管理将成为提升信托公司竞争实力的重要途径。

中融信托将继续围绕“由单纯的资金提供者向综合金融服务提供者”的战略开展转型，加速推进私募投行、财富管理、资产管理三大业务板块建设，致力于成为“资产管理规模持续增长、核心竞争能力不断提升、具有良好企业文化和优秀品牌、积极承担社会责任的国内一流资产管理机构”。中融信托将巩固行业现有地位，但在转型发展、资本实力、人才储备等方面仍面临较大挑战。

## 十一、发行人所处行业状况

随着新冠疫情肆虐及世界格局动荡演进，我国发展的内部条件和外部环境正在发生深刻复杂变化。从国际看，外部环境更趋复杂和不稳定，疫情冲击带来广泛而深远的影响，经济全球化遭遇逆流，世界进入动荡变革期，但各国的合作态势正在恢复。从国内看，我国经济受疫情等多种因素影响，需求收缩、预期减弱，但长期向好的基本面不会改变。纺织工业作为国民经济和社会发展

的支柱产业，虽然面临着结构调整和“双循环”发展的要求，不稳定、不确定性显著，但内生发展动力依然存在。信托行业在市场和监管共同作用下，资源向头部机构集中的趋势日益明显，竞争亦日趋激烈，转型发展仍将成为行业变革方向。

### （一）行业环境

纺织行业机遇与挑战并存。国内纺织产业由东部沿海地区向西部欠发达地区梯度转移的趋势正在形成，行业内固定投资出现分化。受环保政策趋严、用工成本增加等因素影响，结构调整和转型升级持续推进，对环保、节能、高效、稳定可靠的高端纺机需求增加显著，高效化、数字化、智能化制造和服务成为纺织行业发展方向。海外市场受疫情影响已趋近尾声，市场需求及产能逐步回升，竞争也将变得激烈。纺机制造作为纺织行业的关键环节也将随之发生深刻变化。

信托行业监管引领转型。随着新资管时期的到来，信托行业转型发展进入深水区，融资类信托业务规模将进一步受限，主动管理类信托业务成为发展方向。行业将继续完善标品信托投资体系，开拓以股票投资和债券投资为主的现金管理业务；探索新的投资业务方向，尝试新的产融结合业务模式；对传统房地产业务重新梳理，改变投融资业务体系，坚持“房住不炒”的原则，发展存量物业升级改造、类房地产信托投资基金、存量经营性物业资产证券化等业务；加强对“受托管理+指令服务”为特点的服务信托业务投入力度，进一步提升家族信托、慈善信托、养老信托等新型业务的比重；积极拓展 5G 产业链、人工智能产业链等新基建业务。

### （二）行业分析

#### 1、纺织行业分析

##### （1）纺织行业概况

##### 1) 上游原材料

自 2014 年国内棉花种植补贴政策试点实行以来，棉花价格基本由市场形成，内外棉花价差有所缩小。除市场供需水平影响外，直补政策实施效果、国储棉轮入轮出情况、外棉价格等因素仍对棉花市场形成较大影响，纺织服装行业在原料端市场价格仍存在一定不确定性。

纺织行业上游原材料主要是棉花、天然纤维等主料和少量化学助剂辅料。

棉花是关系国计民生的战略物资，也是仅次于粮食的第二大农作物。目前中国是全球棉花产业的产量第一、消费量第一和进口量第一。棉花作为基础农产品，价格往往受政策面、产量、前期库存量、进出口量、国内消费量、气候、国家储备、替代品、国际市场状况等多方面因素影响。棉花价格的上升将可能压缩行业内企业的利润空间，增加盈利难度。

2017—2019 年中，棉花价格总体波动不大，维持在 15900 元/吨的高位小幅震荡。据国家统计局统计。2019 年下半年至 2020 年 4 月末，随着中美经贸摩擦反复及新冠肺炎疫情爆发，下游贸易减少，棉花价格大幅下跌；2020 年下半年开始，新冠肺炎疫情持续影响全球原材料与生产复工，叠加货币宽松的因素，棉花价格呈上升态势。2021 年，受海外大量订单回流，棉花需求旺盛，加之 2014 年至今国内棉花持

续去库存，棉花储备大幅减少等多重因素影响，国内棉花现货行情呈现震荡逐步上涨的走势，上半年行情震荡走稳，3 月初行情冲高后又回落，到 9 月末，受大宗商品市场价格上涨、国内籽棉收购价格大幅上涨等因素影响，国内外棉花价格大幅上涨至近 10 年来新高，至 12 月末才逐步企稳。

图表 5-40 近年来国内外棉花价格指数



资料来源：Wind

整体而言，国内应季棉花供需缺口长期存在，长期来看国内棉花去库存速度较快，国内产量无法有效满足棉花消费，棉花供需缺口或靠进口补足。中国

实行储备棉与棉花进口配额制度，储备棉即国家根据市场供需状况集中收储或抛储大量棉花，与市场供需不匹配现象形成冲抵；同时每年设置一定的棉花进口配额限制，以保护中国棉农利益。棉花供需方面，根据美国农业部（USDA）于 2020 年 10 月预测，2020/21 年度中国棉花产量为 593.30 万吨、消费量 816.47 万吨，存在两百余万吨缺口。国内的棉花供给主要来源于植棉与国储棉抛储。根据国家统计局公布数据，2021 年全国棉花种植面积 3028.1 千公顷，较上年减少 141.8 千公顷；棉花单位面积产量为 1892.6 公斤/公顷，较上年增加 27.4 公斤/公顷；棉花产量 573.1 万吨，同比下降 3.0%。近年来，中国持续出现“东棉西移”的产业格局，新疆占全国棉花产量的比例超过 85%。2021 年，新疆棉花播种面积为 2506.1 千公顷，同比增长 0.2%。截至 2021 年末，国储棉库存偏低存在轮入的需求，后续继续抛储的概率较低。

## 2) 中游纺织行业

近年来，在成本上涨、需求低迷等因素影响下，纺织行业增速有所放缓；2021 年，受新冠肺炎疫情疫情影响，海外订单不断回流，带动行业整体增速提高。

纺织工业是中国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，近年来得到较大的发展。中国巨大的市场内需已经成为国内服装行业平稳增长的主要动力来源，随着生活水平不断提高，纺织服装消费观念日渐成熟，纺织服装产品的消费逐渐趋向于中高档化发展，中国纺织服装产品采用中高档面料的比重逐年增长。纺织服装行业向高附加值、高科技含量、高舒适度的方向发展，有利于纺织服装行业产品结构升级，增强品牌纺织服装企业的市场竞争力。消费者对产品质量、特性和品牌文化内涵的认识逐步提高，服装消费已经从单一的遮体避寒的温饱型消费需求转向时尚、文化、品牌、形象的消费潮流。

从行业发展来看，2018—2019 年，中国纺织行业在成本上涨、需求低迷、劳动力短缺等因素影响下，行业增速有所下降，行业发展动力主要来自于结构调整和转型升级；2020 年，受新冠肺炎疫情疫情影响，纺织行业先降后升。2018—2020 年，纺织行业规模以上企业主营业务收入年均复合下降 9.58%，利润总额年均复合下降 6.53%。2021 年，国内疫情控制较好，经济稳中向好带动消费潜力稳步释放，纺织品服装内需市场稳步恢复，规模以上纺织企业实现营业总收入 51749 亿元，同比增长 12.3%；实现利润总额 2677 亿元，同比增长 25.4%。

纺织行业是典型的劳动力密集型产业，人力成本占总成本的 8%~30%，远

高于制造业平均水平，行业平均利润率较低。从日本、韩国制造业发展规律看，随着经济发展及人均收入水平提升，高企的人力成本会降低纺织制造业的竞争力。2021 年初以来，江西、黑龙江、陕西等多个省份陆续宣布上调 2021 年最低工资标准，劳动力成本上升问题进一步加重。近年来，纺织制造业布局海外产能已成为主流趋势。

### 3) 下游需求

2021 年，由于国内疫情控制得力，我国纺织服装出口和内销均较上年表现较好。

中国服装行业的需求包括出口和内销两个方面。从中国纺织服装出口目的国分布来看，纺织品主要出口地区为越南、中国香港、柬埔寨等，这些地区主要为上游原材料、半成品，经再加工制造后再转运发达国家，而服装类主要出口地区为美国、欧盟、日本、韩国等发达国家。入世以来，欧美日三大市场出口额占中国纺织品服装出口总额的比例在 50%~70%。2008 年经济危机后，欧美日等主要发达国家经济受到较大冲击，近年来经济复苏的过程中，经济增速仍处于低位，全球经济复苏乏力，导致需求低迷。此外，随着中国社会经济的发展，人口红利的消失和劳动力成本的上升，导致中国失去劳动力资源禀赋优势，国际服装产业制造正逐步向劳动力密集且低廉的东南亚、南亚地区转移，国际订单也纷纷转移至越南、柬埔寨、孟加拉、印度等国家。在双重因素的影响下，中国服装出口额增速下滑。2021 年以来，国外疫情导致生产受阻，订单回流国内，中国纺织服装品出口量大幅增长。2021 年，中国纺织品服装累计出口额为 3154.66 亿美元，同比增长 8.38%，其中，纺织品（包括纺织纱线、织物及制品）累计出口额为 1452.03 亿美元，同比下降 5.58%；服装（包括服装及衣着附件）累计出口额为 1702.63 亿美元，同比增长 24.01%。

内需方面，2014 年以来，中国服装类零售额和社会消费品零售总额增速均已低于近 10 年来平均增速。国内宏观经济增速放缓，使服装消费市场扩容受到限制，但内需市场波动整体仍小于出口。2020 年，受新冠肺炎疫情影响，中国社会消费品零售总额与服装鞋帽针纺织品零售额分别下降 3.90%和 6.60%，城镇居民人均可支配收入同比上升 3.50%，终端消费仍处于探底阶段。2021 年，社会消费品零售总额 440823 亿元，比上年增长 12.5%，两年平均增速为 3.9%；服装鞋帽针纺织品类零售额 13842 亿元，同比增长 12.7%。

## (2) 纺织行业竞争

新冠肺炎疫情影响，2020 年 8 月以来，海外订单加速回流；长期来看，东南亚新兴国家加速纺织产业布局，且在原材料价格和生产用地价格等方面成本优势显著，中国纺织品服装出口仍面临激烈竞争。

国内竞争方面，过去十余年间，中国纺织行业不断进行行业整合，通过兼并收购实现规模化生产。经过多年的粗放式发展以后，纺织业已从劳动密集型产业逐步向资金技术密集型产业转变。从经营环境来看，小规模、作坊式企业纷纷停产，不断上涨的生产成本使其再次复产难度增加；大量小型企业的退出有效缓解了行业长期以来供大于求的局面，龙头企业的经营环境得以改善。从竞争优势来看，龙头企业具有设备、技术、管理和规模优势，可有效地满足“小批量、快交期”的订单方式；在行业需求复苏阶段，订单普遍向龙头企业聚集，使其竞争优势进一步提升。

国际竞争方面，在全球一体化的背景下，纺织行业目前已形成了以各国、各地区比较优势为分工基础的跨国生产经营模式。中国纺织业具有传统优良、产业链完整、劳动力资源丰富的特点，是全球纺织业分工体系下主要的生产、加工和出口国。发达国家在退出产业价值链低端环节的同时，依靠着自身的资本优势和技术优势，掌控着纤维开发、高端品牌运营、终端零售等价值链高端环节。2021 年，印度、斯里兰卡等国家疫情爆发，订单无法保证货期，而中国具有轻工业全产业链优势，吸引海外订单回流。长期来看，人口红利的消失和劳动力成本的上升，导致中国失去劳动力资源禀赋优势，环保政策不断趋严，推高企业环保成本，中国纺织服装产业链的外迁压力进一步加大。越南、柬埔寨、孟加拉国等新兴经济体加速替代中国出口份额，海外订单加速向外转移，并不断从下游向上游传递，行业内企业的经营压力进一步加大。

## (3) 纺织行业关注

### 1) 环保压力显现

国家在淘汰落后生产能力和减少污染物排放总量等方面的要求和标准不断提高，环保监管措施更趋严格。纺织企业面临资金短缺、技术支撑不足及综合成本增加等多重压力，节能减排水平提升受到制约。纺织企业环保投入负担较重，行业环保压力更加突出，但部分地区仅以停产为单一监管手段，企业生产、投资活动受限，成为制约纺织全行业平稳发展的瓶颈。

## 2) 汇率变动敏感

纺织服装作为对外依存度较高的行业，对于人民币汇率变化十分敏感，尤其是行业内存在的大量中小纺织企业，由于其缺乏议价能力且成本消化能力较弱，因此易受到人民币汇率波动的不利影响。

## 3) 调整升级任务紧迫

近年来，原材料、用工等要素价格和融资、渠道费用持续上升，中国纺织品服装制造比较优势减弱，以核心技术、品牌为主的竞争优势尚待培育，订单持续向周边国家转移。中西部地区承接产业转移放缓，信息化与传统产业融合尚待推进，中小企业受资金、技术、人才等制约，经营困难加大。

## 4) 贸易壁垒提升

受到全球性金融危机的影响，各主要国家贸易保护主义倾向加剧，以环保法案、反倾销、反补贴、高昂检测和注册费用等手段设置贸易壁垒。可以预计在未来相当长的一段时间内，中国纺织品出口仍将面临严苛复杂的贸易环境。

### (4) 未来发展

随着信息技术的快速发展，中国纺织业或将催生出一批具有国际优势的龙头企业，带领纺织行业迎来新的发展。

随着信息技术快速发展，纺织行业应用信息技术的深度和广度不断提高，特别是智能制造技术应用推广将明显降低生产成本，提高产品质量和生产效率，是巩固纺织行业竞争力的重要手段。同时电子商务、规模化定制、网络化协同创新等新模式的发展，将逐步优化企业生产组织和经营方式，开拓新的市场空间。

## 2、信托行业分析

近年来，随着金融去杠杆、去通道政策的逐步推进，信托行业资产规模持续下降，2021 年以来随着信托业务转型效果的逐步显现，信托业务规模有所回升。在监管政策导向下，通道类和融资类信托业务规模不断压降，主动管理能力有所提升，但信托业务风险管理压力上升，尤其是房地产信托资产质量需保持关注。

### (1) 信托行业概况

我国信托业自 2001 年《信托法》颁布实施后正式步入主营信托业务的规范发展阶段以来，在经历了 2008-2017 年间高速发展之后，随着“资管新规”

和“两压一降”监管政策的出台，自 2018 年开始进入了一个负增长的下行发展周期，主旋律是转型发展，至 2021 年底已整整历时四个年头。中国信托业协会发布的 2021 年 4 季度行业数据表明，行业下行态势已经显示企稳，业务结构也发生显著变化，新发展格局正在形成，2021 年度或将成为信托业本轮调整的一个转折起承时点，从而成为又一个对信托业具有历史意义的关键时间窗口。

#### 1) 信托规模

2021 年 4 季度末，全行业信托资产规模余额 20.55 万亿元，比上年末 20.49 万亿元增加 600 亿元，同比增长 0.29%，比 3 季度 20.44 万亿元增加 1100 亿元，环比增长 0.52%。增幅虽然不大，却是信托业自 2018 年步入下行期以来的首年度止跌回升。信托业管理的信托资产规模自 2017 年达到 26.25 万亿元峰值以来，2018-2020 年间一直处于负增长的渐次回落之中，三年间规模分别降至 22.70 万亿元、21.61 万亿元和 20.49 万亿元，同比降幅分别为 13.50%、4.83% 和 5.17%。这种下行趋势在 2021 年前 3 季度出现了明显的企稳迹象，到 4 季度实现了止跌回升。

#### 2) 经营业绩

2021 年底，全行业实现经营收入 1207.98 亿元，相比上年末 1228.05 亿元略降 1.63%，相对平稳。事实上，自 2018 年调整以来，虽然信托资产规模降幅较大，但信托业经营收入一直保持了相对平稳态势，四年间有增有减但同比增减幅度均不大，分别为-4.20%、+5.22%、+2.33%、-1.63%。

相比经营收入有增有减的平稳态势而言，受各种风险因素的侵蚀，2018—2020 年间信托业的利润总额则一直处于下滑之中，三年间同比降幅分别为 11.20%、0.65%、19.79%，但这种下滑趋势在 2021 年度也同样得以扭转，成功实现了企稳回升。2021 年底全行业实现利润总额 601.67 亿元，同比增长了 3.17%，同时实现人均利润 199.22 万元，同比增长了 1.43%，虽然增幅不大，但同样是 2018 年以来首年度实现正增长。

特别需要指出的是，虽然自 2018 年以来信托业处于转型发展的调整下行期，信托规模持续下降，经营收入时增时减，但作为主业的信托业务收入除 2018 年度小幅下降 2.91%外，其后年度则一直稳中有升，在经营收入中的占比更是逐年稳定提升，信托主业地位相当稳固。2021 年底，全行业实现信托业务收入 868.74 亿元，同比增长 0.49%，相比 2017 年四年间总计增长了 7.90%；信

托业务收入占比为 71.92%，同比提升了 1.53 个百分点，相比 2017 年四年间总计提升了 4.30 个百分点。

### 3) 资本实力

2018-2021 年间，全行业资本实力持续增强，风险抵御能力不断提升。2021 年底，全行业固有资产 8752.96 亿元，同比增长 6.12%，相比 2017 年四年间总计增长了 33.04%；所有者权益 7033.19 亿元，同比增长 4.80%，相比 2017 年四年间总计增长了 33.95%；实收资本 3256.28 亿元，同比增长 3.81%，相比 2017 年四年间总计增长了 34.69%；信托赔偿准备金 346.28 亿元，同比增长 7.69%，相比 2017 年四年间更是增长了 56.60%。

## (2) 我国信托业发展趋势

### 1) 新发展起点已经显现

信托业在 2008-2017 年十年间的高速发展阶段，主要业务是产品化、刚兑化的“融资类信托+通道信托”，主要功能是发挥私募投行功能。这种发展模式弥补了当时融资金融体系的不足并契合了金融创新的需求，具有客观的市场基础和政策空间，但同时也带来了巨大的风险隐患，注定不可持续。随着“资管新规”和“两压一降”监管政策的出台，信托业自 2018 年开始不得不进入转型发展的艰难调整时期。调整是三方面的，即“压旧”、“规范”和“增新”。

“压旧”是压降旧模式下的融资类信托和通道信托业务，“规范”是按照资管新规要求规范资产管理业务，“增新”是开拓符合信托本源功能的新业务。

如前所述，经过 2018-2021 四年间调整，信托业务的功能和结构已经发生了深刻变化，旧的发展动能日益衰减，新的发展动能日益增强，信托业转型发展日见成效，新发展起点逐步显现，主要体现为本轮调整的两个主旋律内在结构富有成效的此消彼长上。

一是通道信托和非通道信托此消彼长。本轮调整的一个主旋律就是压降通道信托业务，引导发展非通道信托业务，推动通道信托向非通道信托的转型。前面的分析已经表明，本轮调整以来，通道信托的压降已经取得实质效果，四年间单一资金信托规模下降了 63.20%，占比下降了 24.24 个百分点，到 2021 年底，规模仅剩 4.42 万亿，占比仅为 21.49%，规模和占比在信托资产中均已从 2017 年位居第一成功降至居于末尾。与此同时，非通道信托业务中的主动管理信托四年间持续增长，规模总计增长了 14.00%，占比总计提升了 18.42 个百分

点，到 2021 年底规模已达 12.08 万亿，占比已达 58.80%，主动管理信托已经替代通道信托成为信托业新发展阶段的主导业务。此外，非通道信托业务中的服务信托自 2020 年以来也得到快速增长，目前已经成为信托业转型发展强劲的新生力量。

二是融资类信托和投资类信托此消彼长。本轮调整的另一个主旋律是在主动管理业务中，压降融资类信托业务，引导发展投资类信托业务，推动融资类信托向投资类信托的转型。前面的分析也充分表明，融资类信托自 2020 年开始大幅降低，两年间规模总计压降了 38.60%，占比总计回落了 9.57 个百分点，2021 年底融资类信托规模已降至 3.58 万亿，占比已降至 17.43%，已不再是主动管理信托中的主导产品。与此同时，投资类信托自 2018 年以来一直持续增长，四年间规模总计增长 37.80%，占比总计提升了 17.87 个百分点，2021 年底投资类信托规模已增至 8.50 万亿元，占比已增至 41.38%，已经成为主动管理信托中的主导产品。

经过四年的调整，信托业新旧发展动能的转换已经达到了一个相对均衡的临界点，即新业务的增长规模已经可以兜住旧业务的压降规模，而且新业务的增速已经呈现出高于旧业务降速的趋势。2021 年度信托资产规模的止跌回升、经营业绩的企稳回升在很大程度上也印证了这个临界点已经显现，它意味着信托业本轮调整或将已经见底，从而成为信托业新发展阶段的一个起始点。

## 2) 新发展格局方向渐明

在经历了 2008-2017 年间的繁华之后，信托业对于本轮的调整并没有充分的心理准备。习惯于“融资类信托+通道信托”旧有发展模式的信托行业，又赶上了风险暴露的窗口期，对于转型发展的未来方向也曾陷入过迷茫困惑。所幸的是，经过四年艰难的业务调整和转型探索，时至今日，可以说信托业未来发展的迷雾逐渐驱散，新发展格局方向已经日益明晰。

奠定信托业新发展格局的基础来自三个方面：

一是信托的制度价值，它指明了信托业新发展格局的功能定位。我国《信托法》虽然颁布实施已 20 余年，但社会对于信托制度的价值认知是一个渐进过程。信托制度以其独特的法律构造在社会财富管理方面具有无可比拟的创新价值，内含丰富而灵活的经济管理、金融服务和社会治理等功能。信托业作为践行信托制度、发挥信托价值的核心主体，在 2008-2017 年的高速发展阶段，立

足于当时的市场环境和监管政策，主要发掘了信托制度的私募投行功能，满足社会经济发展对于融资的需求。如今市场和政策环境均已发生根本变化，未来信托的私募投行功能将逐渐淡化，信托的资产管理功能、财富管理功能和社会服务功能将登上历史舞台，成为信托业新发展格局下的主导功能，而这些功能无一不是内生于信托的制度价值之内。

二是信托的监管政策，它指明了信托业新发展格局的业务方向。契合信托业新发展格局下的功能定位，信托业监管“新政”也日渐明朗。本轮调整以来，监管部门通过监管会议、领导讲话、窗口指导等多种方式，指明了信托业转型方向。这些“新政”有效发挥了业务转型的引导作用，在此基础上，更加具有确定性的“新规”也正在紧锣密鼓地制定之中。可以说，新发展格局下信托业务的发展方向渐明，监管框架已基本形成，监管细则也将陆续推出，规范和推动信托业新发展的监管基础正日益成型。

三是信托的市场需求，它指明了新发展格局的良好前景。信托业新发展格局下的功能和业务并非是水中月、镜中花，而是有深厚的市场基础。我国已经步入中高收入阶段，社会财富的规模和增长在全球均是名列前茅，同时我国也正步入老龄化时代、大规模财富代际传承时代和共同富裕国策实施时代，由此催生了巨大的资产管理需求、综合化的财富管理需求以及公益慈善等社会服务需求，而这些需求的满足均离不开信托这一良好的管理工具和服务工具，毫无疑问，信托业新发展格局的前景可谓风光无限。本轮调整以来的四年探索实践也充分证明了这一点。虽然原有的融资类信托和通道信托日渐萎缩，但各种策略驱动的、满足多样化资产管理需求的投资类信托得到了充分发展，以资产证券化信托、家族信托、保险金信托为代表的服务信托更是快速发展，而员工利益信托、破产重整信托、涉众资金管理信托、特殊需要信托等其他类型的服务信托以及慈善信托也显示了良好的发展势头。

### **（三）公司所处行业地位**

#### **1、纺机领域**

公司秉承“赋能纺织、精彩生活”的愿景和“让纺织更具创造力”的使命，全力推动智慧纺纱设备全面解决方案、数字化科技服务、产业生态服务平台建设三大业务。加强数字化服务和产融结合，加快构建纺织机械产业链核心主业，形成涵盖现代纺织贸易等在内的产业链及其上下游业务协同发展格局，努力打

造“纺织生态园”业务新发展方式。

公司是国内唯一一家全流程智能化纺纱成套装备制造及服务供应商，产品覆盖纺织装备各个环节，是产业链条完整、产品技术先进、综合竞争优势突出、全球销量及市场占有率突出的纺机企业。作为全球标杆的棉纺智能化全流程纺纱设备供应商，公司能为客户提供从纤维到纱线的全工艺生产流程，成套工艺方案包括：精梳/紧密纺工艺、普梳工艺、气流纺工艺，可适用于赛络纺、柔洁纺、包芯纱、竹节纱等各类新型纺纱，并提供智能化纺纱全面解决方案，成纱质量达到乌斯特 2018 公报 5~25% 水平。

公司先后为国内知名纺纱企业建成数字化、智能化纺纱示范工厂。其中某企业 10 万锭“智能化全流程纺纱新模式运用”项目，万锭用工降到 15 人以内，万锭产量提高约 15%，吨纱成本降低 45%，是国内首个国产智能化全流程纺纱工厂，被工信部评为智能制造新模式运用项目，入选国资委“2020 年国有企业数字化转型百大典型案例”，树立了行业标杆。2021 年，公司荣获省部级科技奖 14 项，其中“全流程智能化棉纺成套装备及系统”获第二届促进金砖工业创新合作大赛一等奖、首届智能制造创新大赛二等奖。宜昌纺机加捻装备攻克了高性能工业丝高品质加捻的诸多难题，实现了产业化应用，并荣获国家科技进步二等奖。

## 2、信托领域

近年来，子公司中融信托积极响应监管规定，坚持服务实体经济，持续提升投向实体企业的结构占比，以合规为底线稳步提升资产管理水平；持续改善投研水平与服务质量，大幅增加创新型信托业务、主动管理型信托业务和财富管理业务，提高专业化运作能力与市场竞争力；持续加强合规风控管理，提高组织管理效率，提供更加丰富的产品条线，不断提升服务水平，满足客户多元化需求。

中融信托在推进业务发展的同时，致力于成为环境友好、履行社会责任、公司治理完善的企业，通过对环境变化、社会需求、产业调整、政策法规的不断领悟，优化资源分配机制，回归信托本源，以“受益人合法利益最大化”为目标，用专业化、细致化服务回馈客户的信任。多次获得权威媒体“中国优秀信托公司”“年度竞争力信托公司”“最佳财富管理信托公司”等荣誉评价。

为应对疫情带来的挑战，中融信托深入市场和行业，探索机制改革，加速

推动业务转型，各项工作进展平稳。整体看，中融信托创新业务大力推进有所成效，传统业务有保有压稳步开展，业务结构和资产质量持续得到优化，业务增长动力更加多元化，综合竞争实力不断增强。

## 十二、发行人其他经营重要事项

### （一）发行人涉及处罚事项

1、发行人于 2021 年 10 月 20 日收到北京证监局出具的警示函，前述行政监管措施系发行人在 2016 年至 2019 年的年报中将恒天集团关联方的非经营性资金占用披露为经营性资金占用，存在信息披露不准确的行为所致。2021 年 11 月 11 日，发行人发布《关于向原子公司提供借款暨关联方资金占用事项的进展公告》，公告称发行人已通过债权转让的方式全额收回占用资金。

2、发行人子公司天津宏大纺织机械有限公司于 2021 年 5 月 18 日收到天津市生态环境局出具的津市环罚字〔2021〕40 号行政处罚决定书，对天津宏大纺织机械有限公司处以责令改正、罚款 17 万元。前述行政处罚系因天津宏大纺织机械有限公司车间违规临时存放 8 桶废切削液，危废暂存区存放的 2 桶废机油未设置危险废物识别标志所致，发行人就此已要求天津宏大纺织机械有限公司落实处罚措施、积极整改。

3、发行人子公司中融信托于 2022 年 2 月 23 日收到中国银行保险监督管理委员会黑龙江监管局（下称“银保监会黑龙江监管局”）出具的黑银保监罚决字〔2022〕4 号行政处罚决定书，对中融信托处以罚款 20 万元。前述行政处罚系因中融信托旗下集合资金信托计划募集资金投放到“四证不全”房地产项目所致，发行人就此已要求中融信托落实处罚措施、积极整改。

4、发行人子公司中融信托于 2021 年 10 月 19 日收到国家外汇管理局黑龙江省分局出具的黑汇检罚〔2021〕15 号行政处罚决定书，对中融信托处以责令改正、警告、罚款 43 万元、没收违法所得 14.04 万元。前述行政处罚系因中融信托违反规定办理资本项目资金收付，未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料所致，发行人就此已要求中融信托落实处罚措施、积极整改。

5、发行人子公司中融信托于 2019 年 6 月分别收到银保监会黑龙江监管局出具的黑银保监罚决字〔2019〕52 号、〔2019〕53 号、〔2019〕54 号、〔2019〕55 号、〔2019〕56 号行政处罚决定书，分别对中融信托处以罚款 60 万元、40 万元、30 万元、30 万元、50 万元。前述行政处罚系因中融信托开展

房地产信托业务不审慎、信托项目尽职调查不到位、信保合作项目尽职调查不到位、投资者适当性审查不到位等原因所致，发行人就此已要求中融信托落实处罚措施、积极整改。同时，中融信托承诺将进一步加强合规管理，完善合规细节，持续做好日常业务的合规管理工作。

上述对发行人及子公司的行政处罚不构成本次中期票据发行的实质障碍或重大不利影响。

## （二）关于中融信托转让子公司中融基金股权事项

2022 年 6 月 14 日，发行人发布《关于中融信托转让子公司股权的公告》，公告称发行人控股子公司中融国际信托有限公司（下称“中融信托”）拟以不低于 150,363.60 万元的评估价格（以上级产权单位评估备案实际结果为准）公开挂牌转让所持中融基金管理有限公司（下称“中融基金”）全部 51% 的股权。

### 1、标的公司介绍

#### （1）基本情况

公司名称：中融基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司

统一社会信用代码：914403007178853609

注册资本：75,000 万元人民币

成立日期：2013 年 5 月 31 日

注册地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路 3088 号中洲大厦 3202、3203B

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。（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）股权结构

中融信托持有中融基金 51% 股权，上海融晟投资有限公司持有中融基金 49% 股权。

#### （3）财务情况

2021 年末，中融基金总资产 118,080.41 万元，总负债 8,082.94 万元，净资产 109,997.47 万元，2021 年营业收入 46,908.69 万元，利润总额 9,644.62 万元。

2、本次交易尚未完成。

中融基金资产、收入、利润总额等占中融信托比例较小，本次转让事项也将促进中融信托回归信托本源，消减非信托主业投资，不会对中融信托经营情况产生重大不利影响，不会对发行人子公司中融信托的信托业务资格及业务开展构成重大影响。

## 第六章 发行人财务状况分析

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2019-2021 年经审计的财务报告，以及未经审计的 2022 年上半年财务报表。投资者在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅相关完整经审计的财务报告和财务报表。

### 一、财务报表的编制情况

#### （一）财务报表编制基础

本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》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基重要会计政策、会计估计进行编制。

#### （二）重大会计政策变更情况

##### 1、2019 年

财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。

财政部于 2019 年 4 月发布了《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）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。

##### 2、2020 年

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”）。本公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则以及通知，对会计政策相关内容进行调整。

2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下。

图表 6-1-1：合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
----	------------------	------------------	-----

预收款项	49,583.32		-49,583.32
合同负债	0.00	44,186.58	44,186.58
其他流动负债	0.00	5,396.74	5,396.74

图表 6-1-2: 母公司资产负债表

单位: 万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
预收款项	30,517.89	0.00	-30,517.89
合同负债	0.00	27,006.99	27,006.99
其他流动负债	0.00	3,510.91	3,510.91

### 3、2021 年

财政部于 2018 年 12 月发布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行。对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对首次执行日之后签订或变更的合同，本集团按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

#### (1) 本公司作为出租人

本公司对于其作为出租人的租赁无需任何过渡调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。新租赁准则对于本集团作为出租人的租赁未产生重大影响。

#### (2) 本公司作为承租人

本公司根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率（3.85%-4.65%）折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司根据每项租赁选择采用以下简化处理：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

上述对于首次执行日前的经营租赁的简化处理未对本公司首次执行日的留存收益产生重大影响。

### （三）财务报表审计情况

本募集说明书中的财务数据来源于经纬纺织机械股份有限公司 2019-2021 年经审计的财务报告，以及未经审计的 2022 年一季度财务报表。在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅相关审计报告和财务报表。

发行人 2019 年度合并财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字（2020）第 1-01445 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2020 年度合并财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字（2021）第 1-10066 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2021 年度合并财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字（2022）第 1-04739 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2022 年 1-6 月合并及母公司财务报表未经审计。

### （四）合并报表范围

#### 1. 发行人 2019 年报表合并范围

2019 年，纳入公司合并会计报表范围的的总部及二级子公司共 19 家，具体如下：

图表 6-2：发行人 2019 年并表公司情况表

单位:万元、%

序号	企业名称	持股比例	注册资本	与本公司的关系
1	常德纺织机械有限公司	95	7,235	绝对控股子公司
2	宜昌经纬机械有限公司	100	8,000	绝对控股子公司
3	宜昌经纬纺机有限公司	100	10,000	绝对控股子公司
4	经纬津田驹纺织机械(咸阳)有限公司	51	12,600	绝对控股子公司
5	无锡宏大纺织机械专件有限公司	51.25	2,000	绝对控股子公司
6	黄石经纬纺织机械有限公司	45	3,200	相对控股子公司
7	经纬智能纺织机械有限公司	100	140,000	绝对控股子公司

8	太原经纬电器有限公司	100	500	绝对控股子公司
9	经纬舜衣智能针织技术（上海）有限公司	100	5,000	绝对控股子公司
10	经纬舜衣纺织机械技术（东台）有限公司	81.25	4,000	绝对控股子公司
11	鞍山经纬海虹农机科技有限公司	51	4,000	绝对控股子公司
12	无锡经纬安捷节能技术有限公司	51	500	绝对控股子公司
13	武汉纺友技术有限公司	70	400	绝对控股子公司
14	上海创安商贸有限公司	100	500	绝对控股子公司
15	无锡经纬纺织科技试验有限公司	100	14,995	绝对控股子公司
16	香港华明有限公司	100	16,222	绝对控股子公司
17	北京经纬纺机新技术有限公司	100	15,232	绝对控股子公司
18	上海韦斯伯模具注塑件有限公司	50	50 万欧元	相对控股子公司
19	中融国际信托有限公司	37.47	1,200,000	相对控股子公司

## 2. 发行人 2020 年报表合并范围变化情况

2020 年，纳入公司合并会计报表范围的总部及二级子公司共 14 家，与 2019 年相比，增 1 家，减 6 家，其中增加的子公司分别为：中恒供应链有限公司，新纳入合并范围的原因为投资设立的子公司；减少的子公司分别为：经纬舜衣纺织机械技术（东台）有限公司、鞍山经纬海虹农机科技有限公司、黄石经纬纺织机械有限公司、上海韦斯伯模具注塑件有限公司、经纬舜衣智能针织技术（上海）有限公司、无锡经纬安捷节能技术有限公司，当年不再纳入合并范围的原因为注销或不构成控制。

## 3. 发行人 2021 年报表合并范围变化情况

2021 年，纳入公司合并会计报表范围的总部及二级子公司共 12 家，与 2020 年相比，减 2 家，分别为：宜昌经纬机械有限公司、经纬津田驹纺织机械（咸阳）有限公司，当年不再纳入合并范围的原因为自主清算完毕或被吸收合并。

## 4. 发行人 2022 年二季度报表合并范围变化情况

2022 年二季度，纳入当年合并报表的子公司共 64 家，与 2021 年相比，增 1 家，减 2 家，其中增加的子公司分别为：中融国际债券 2022 年有限公司，新纳入合并范围的原因为根据业务需要新增发债主体；减少的子公司分别为：中融平和贸易有限公司、中鼎鸿道证券投资基金（纳入合并结构化主体），当年不再纳入合并范围的原因为企业注销，本年不再纳入合并范围。

## 1.其他原因的合并范围增加

企业名称	投资成本	取得方式	期末净资产（元）	本年净利润（元）
中融国际债券2022年有限公司		投资设立	302,876.77	302,548.04

## 2.其他原因的合并范围减少:

中融平和贸易有限公司报告期内注销，本年不再纳入合并范围。

中鼎鸿道证券投资基金（纳入合并结构化主体）报告期内注销，本年不再纳入合并范围。

图表 6-3：企业集团的构成情况表

单位：%

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
常德纺织机械有限公司	湖南省常德市	湖南省常德市	纺织机械制造	100.00		同一控制下企业合并
宜昌经纬纺机有限公司	湖北省宜昌市	湖北省宜昌市	纺织机械制造	100.00		投资设立
无锡宏大纺织机械专件有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	纺织机械专件制造	51.25		非同一控制下企业合并
经纬智能纺织机械有限公司	山西省晋中市	山西省晋中市	纺织机械制造	100.00		投资设立
太原经纬电器有限公司	山西省太原市	山西省太原市	机床控制制造	100.00		非同一控制下企业合并
武汉纺友技术有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	信息技术开发	70.00		非同一控制下企业合并
上海创安商贸有限公司	上海市	上海市	针纺织品销售	99.06	0.94	投资设立
无锡经纬纺织科技试验有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	棉纱制造	87.81	12.19	同一控制下企业合并
香港华明有限公司	中国香港	中国香港	纺织机械销售	100.00		投资设立
北京经纬纺机新技术有限公司	北京市	北京市	纺织机械制造	98.51	1.49	投资设立

中恒供应链有限公司	浙江省绍兴市	浙江省宁波市	棉麻销售	40.00		投资设立
中融国际信托有限公司	黑龙江省哈尔滨市	黑龙江省哈尔滨市	金融信托	37.47		非同一控制下企业合并

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

(1) 本公司持有中融信托股权比例未超过 50%，但根据中融信托的公司章程及股东一致行动人协议，本公司在中融信托的董事会拥有半数以上席位从而拥有对董事会的实际控制权，因此将其纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 本公司持有中恒供应链有限公司股权比例未超过 50%，但根据中恒供应链有限公司的公司章程及一致行动人协议，本公司在中恒供应链的董事会拥有半数以上席位从而拥有对董事会的实际控制权，因此将其纳入合并财务报表的合并范围。

图表 6-4：重要的非全资子公司情况表

单位：万元、%

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
无锡宏大纺织机械专件有限公司	48.75	1,022.11	487.50	4,568.89
中恒供应链有限公司	60.00	7.49	781.00	3,104.83
中融国际信托有限公司	62.53	43,330.20	0.00	1,431,733.03

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

注 1：中融国际信托有限公司少数股东将 32.99% 的表决权委托本公司行使。

#### (五) 会计师事务所变更情况

近三年发行人会计师事务所未发生变更。

#### (六) 发行人近年主要财务数据

图表 6-5：发行人近三年末及 2022 年 6 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产：				
货币资金	574,269.59	976,361.83	1,164,716.34	1,148,570.63

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

结算备付金	0.00		38.44	0.36
拆出资金	2,461.19	7,422.08	2,573.43	0.00
交易性金融资产	1,184,025.31	768,949.98	887,448.69	972,400.88
应收票据	0.00		22.38	0.00
应收账款	117,471.49	104,338.96	67,614.79	70,003.32
应收款项融资	29,888.07	52,664.77	69,628.37	66,839.65
预付款项	71,416.02	69,781.85	64,655.31	43,519.52
其他应收款	32,359.62	38,261.68	35,119.23	31,785.57
买入返售金融资产	0.00	0.00	960.17	0.00
存货	143,561.51	129,192.81	90,204.59	81,821.16
一年内到期的非流动资产	4,135.64	15,230.41	30,527.49	35,251.91
其他流动资产	613,290.66	798,661.80	148,129.80	165,172.11
流动资产合计	2,772,879.09	2,960,866.17	2,561,639.03	2,615,365.10
非流动资产：				
发放贷款和垫款	14,541.81	61,451.20	135,827.51	88,588.10
其他债权投资	63,490.47	72,617.76	65,502.68	62,983.34
长期应收款	46,117.46	22,538.96	32,331.07	42,611.80
长期股权投资	396,946.67	383,337.64	365,443.76	352,316.62
其他权益工具投资	14,286.80	14,242.22	14,254.48	4,321.59
其他非流动金融资产	211,729.50	201,109.35	174,249.62	62,840.12
固定资产	142,007.49	143,444.43	131,068.11	139,707.16
在建工程	9,252.80	8,211.92	23,488.12	19,215.50
使用权资产	73,211.23	70,562.95	0.00	0.00
无形资产	36,338.68	37,428.90	35,887.73	41,252.20
商誉	86,835.53	86,835.53	86,835.53	86,835.53
长期待摊费用	2,188.17	3,454.90	5,312.16	7,553.85
递延所得税资产	67,881.12	69,601.95	58,611.88	46,226.34
其他非流动资产	20,000.00	20,000.00	20,000.00	2,040.00
非流动资产合计	1,184,827.75	1,194,837.72	1,148,812.65	956,492.18
资产总计	3,957,706.84	4,155,703.88	3,710,451.69	3,571,857.28
流动负债：				
短期借款	389,242.53	331,796.79	241,558.92	232,091.64
拆入资金	0.00	60,158.67	0.00	0.00
应付票据	116,108.91	77,726.45	34,141.12	59,373.63
应付账款	150,502.26	138,471.78	81,304.75	87,601.07
预收款项	0.00	0.00	0.00	49,583.32
合同负债	93,850.88	85,146.48	52,008.03	0.00

代理买卖证券款	34,487.13	191,641.82	48,597.19	0.00
应付职工薪酬	258,575.73	315,210.83	306,135.54	287,008.05
应交税费	25,227.02	72,489.97	62,149.04	69,253.24
其他应付款	47,606.81	33,187.93	38,007.45	42,777.87
一年内到期的非流动负债	20,104.79	284,138.23	435,871.41	665.87
其他流动负债	184,744.14	70,332.80	5,074.46	0.00
流动负债合计	1,320,450.21	1,660,301.74	1,304,847.90	828,354.70
非流动负债：				
长期借款	129,797.76	65,880.25	110,235.77	78,566.93
应付债券	0.00	0.00	0.00	441,353.86
租赁负债	68,605.80	63,949.82	0.00	0.00
长期应付款	12,942.82	13,354.21	5,735.00	5,735.00
长期应付职工薪酬	308.64	323.28	234.82	287.96
预计负债	4,090.32	4,012.61	0.00	0.00
递延收益	15,276.51	15,126.51	5,330.38	6,073.42
递延所得税负债	778.96	871.82	1,002.49	3,346.94
非流动负债合计	231,800.79	163,518.48	122,538.45	535,364.10
负债合计	1,552,251.00	1,823,820.23	1,427,386.36	1,363,718.80
所有者权益：				
股本	70,413.00	70,413.00	70,413.00	70,413.00
资本公积	188,948.47	189,009.69	188,846.69	189,124.80
其他综合收益	-7,675.43	-11,668.69	-2,691.04	64.56
专项储备	2,846.65	2,431.87	2,649.22	2,613.37
盈余公积	138,960.84	138,960.84	138,960.84	133,925.62
一般风险准备	49,509.77	49,509.77	54,001.54	47,680.25
未分配利润	523,313.55	501,904.62	463,263.78	435,224.44
归属于母公司所有者权益合计	966,316.84	940,561.11	915,444.03	879,046.05
少数股东权益	1,439,138.99	1,391,322.55	1,367,621.30	1,329,092.43
所有者权益合计	2,405,455.83	2,331,883.65	2,283,065.33	2,208,138.48
负债和所有者权益总计	3,957,706.84	4,155,703.88	3,710,451.69	3,571,857.28

图表 6-6：发行人近三年及 2022 年 1-6 月合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
一、营业总收入	615,186.90	1,240,865.42	901,456.22	933,548.46
其中：营业收入	419,646.34	747,823.93	456,391.27	468,668.61
利息收入	2,066.03	7,711.74	17,021.94	30,418.34

手续费及佣金收入	193,474.53	485,329.75	428,043.01	434,461.51
二、营业总成本	542,142.83	1,079,024.26	771,630.42	754,406.91
其中：营业成本	350,060.89	592,250.21	314,792.42	348,638.32
税金及附加	3,237.08	7,326.80	5,903.50	8,229.97
销售费用	6,958.85	16,197.41	10,724.53	15,770.50
管理费用	158,175.62	403,662.99	386,314.65	321,902.17
研发费用	9,601.15	21,636.93	17,642.03	20,071.71
财务费用	14,109.25	37,949.92	36,253.28	39,794.23
其中：利息费用	19,727.17	40,945.26	40,099.68	40,727.62
利息收入	6,323.22	3,140.18	4,036.09	1,370.42
加：其他收益	2,800.10	8,383.01	7,000.05	5,974.41
投资收益（损失以“-”号填列）	23,032.99	31,574.20	39,872.39	30,588.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,788.81	31,385.94	32,931.95	29,005.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	-223.48	-219.30	-9.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,763.68	-2,919.03	-14,617.86	-2,026.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,723.50	-2,523.16	-4,440.03	-2,834.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,546.17	-3.04	-54.85	104.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	89,936.14	196,129.66	157,366.20	210,938.01
加：营业外收入	648.63	4,860.58	6,715.02	-2,085.18
减：营业外支出	591.83	5,337.73	1,378.98	2,219.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,992.94	195,652.51	162,702.24	206,633.64
减：所得税费用	18,147.74	40,113.16	34,856.82	45,892.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,845.20	155,539.34	127,845.42	160,741.32
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	71,845.20	155,539.34	127,845.42	160,741.32
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00			
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	27,444.27	60,117.46	41,047.88	49,033.50
2.少数股东损益	44,400.92	95,421.88	86,797.54	111,707.82

六、其他综合收益的税后净额	8,792.61	-22,098.65	-5,357.68	892.46
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,993.26	-8,977.65	-2,755.60	321.83
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,799.35	-13,121.01	-2,602.07	570.63
七、综合收益总额	80,637.81	133,440.69	122,487.74	161,633.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,437.53	51,139.81	38,292.27	49,355.33
归属于少数股东的综合收益总额	49,200.27	82,300.88	84,195.47	112,278.45

图表 6-7：发行人近三年及 2022 年 1-6 月合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
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	264,706.90	736,350.53	372,015.94	281,427.30
收取利息、手续费及佣金的现金	257,241.77	522,782.69	462,576.08	485,708.35
回购业务资金净增加额	0.00	959.52	0.00	530.00
代理买卖证券收到的现金净额	-144,785.70	127,308.67	41,212.21	0.00
收到的税费返还	1,089.75	2,472.29	1,620.37	1,584.19
收到其他与经营活动有关的现金	350,619.74	244,577.75	199,975.24	1,178,590.22
经营活动现金流入小计	675,170.92	1,797,291.48	1,108,388.20	2,240,744.79
购买商品、接受劳务支付的现金	298,634.64	508,489.03	300,922.77	205,158.66
客户贷款及垫款净增加额	0.00	-45,778.65	50,673.67	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	1,540.63	1,849.43	494.18	6,936.20
支付给职工以及为职工支付的现金	216,642.00	377,146.96	344,570.60	331,832.56
支付的各项税费	115,439.23	239,936.14	229,005.32	216,820.06
支付其他与经营活动有关的现金	71,747.30	814,241.99	93,037.67	1,138,382.18
经营活动现金流出小计	1,084,562.69	1,895,884.90	1,019,664.20	2,239,129.67
经营活动产生的现金流量净额	-409,391.77	-98,593.42	88,724.00	1,615.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	200.00	306.00	20.00	13,112.00
取得投资收益收到的现金	9,867.49	25,788.24	15,224.55	11,705.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	46.49	6,958.45	540.23	318.86

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	591.31
投资活动现金流入小计	10,113.97	33,052.68	15,784.78	25,728.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,127.01	13,255.17	15,345.64	17,225.36
投资支付的现金	0.00	625.00	21,541.74	5,029.12
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	767.86	188.53	0.00
投资活动现金流出小计	4,127.01	14,648.03	37,075.91	22,254.48
投资活动产生的现金流量净额	5,986.96	18,404.65	-21,291.13	3,473.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	900.00	3,762.54	7,080.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	900.00	3,762.54	7,080.00
取得借款收到的现金	534,814.91	449,990.50	362,433.17	348,410.92
发行债券收到的现金	0.00	63,903.00	0.00	102,161.60
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	35,000.00	540.00	1,650.00
筹资活动现金流入小计	534,814.91	549,793.50	366,735.72	459,302.52
偿还债务支付的现金	528,310.44	577,896.83	297,753.81	521,191.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,692.18	77,438.68	70,016.31	72,313.42
支付其他与筹资活动有关的现金	51,298.35	86,797.48	29,335.00	86,145.53
筹资活动现金流出小计	598,300.97	742,132.98	397,105.13	679,650.12
筹资活动产生的现金流量净额	-63,486.06	-192,339.48	-30,369.41	-220,347.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,945.70	-5,899.55	-7,852.07	28,152.94
五、现金及现金等价物净增加额	-453,945.17	-278,427.80	29,211.38	-187,105.86
加：期初现金及现金等价物余额	793,868.18	1,072,295.97	1,043,084.59	1,230,190.45
六、期末现金及现金等价物余额	339,923.01	793,868.18	1,072,295.97	1,043,084.59

图表 6-8：发行人母公司近三年末及 2022 年 6 月末资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产：				
货币资金	51,230.60	49,045.76	59,377.54	33,133.52
交易性金融资产	4,586.58	4,586.58	4,810.06	5,029.36
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	83,820.17	76,438.35	54,215.96	63,153.09
应收款项融资	13,215.38	7,288.29	23,549.84	23,242.49

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

预付款项	58,127.42	59,553.98	34,955.63	39,396.96
其他应收款	87,567.89	90,344.35	122,050.94	116,421.27
存货	454.96	235.61	0.12	20.57
其他流动资产	1,031.16	1,112.00	950.21	855.03
流动资产合计	300,034.16	288,604.91	299,910.31	281,252.28
非流动资产：				
其他债权投资	9,790.00	9,790.00	9,545.00	9,305.00
长期应收款	73,062.05	48,507.21	56,856.85	61,218.42
长期股权投资	664,714.67	651,133.64	646,132.32	628,641.44
固定资产	13,693.49	13,736.32	6,698.61	7,238.42
在建工程	2,351.45	1,726.46	6,839.22	5,156.80
无形资产	4,724.89	4,908.84	4,546.78	4,446.96
其他非流动资产	20,000.00	20,000.00	20,000.00	0.00
非流动资产合计	788,336.55	749,802.48	750,618.78	716,007.04
资产总计	1,088,370.71	1,038,407.38	1,050,529.08	997,259.33
流动负债：				
短期借款	192,000.00	219,256.71	234,558.92	222,321.74
应付票据	61,093.15	24,130.00	1,394.80	4,298.85
应付账款	71,313.13	64,019.84	42,590.93	48,264.72
预收款项	0.00	0.00	0.00	30,517.89
合同负债	52,486.57	50,786.13	21,106.87	0.00
应付职工薪酬	1,325.19	2,924.95	2,770.61	2,669.13
应交税费	295.13	313.44	165.27	127.78
其他应付款	243,428.68	248,009.80	168,431.92	162,601.40
一年内到期的非流动负债	10,884.06	22,663.83	195,124.23	541.85
其他流动负债	9,132.16	6,602.20	3,273.05	0.00
流动负债合计	641,958.07	638,706.89	669,416.60	471,343.37
非流动负债：				
长期借款	101,797.76	59,872.55	44,884.64	5,412.85
应付债券	0.00	0.00	0.00	184,543.01
长期应付款	12,942.82	13,354.21	5,735.00	5,735.00
非流动负债合计	114,740.58	73,226.76	50,619.64	195,690.86
负债合计	756,698.65	711,933.66	720,036.24	667,034.23
所有者权益：				
股本	70,413.00	70,413.00	70,413.00	70,413.00
资本公积	201,214.65	201,214.65	201,214.65	201,320.73
其他综合收益	-1,671.42	-1,671.42	-1,011.37	-1,594.11
盈余公积	39,512.84	39,512.84	39,512.84	39,512.84
未分配利润	22,202.98	17,004.65	20,363.72	20,572.63

所有者权益合计	331,672.06	326,473.73	330,492.84	330,225.09
负债和所有者权益总计	1,088,370.71	1,038,407.38	1,050,529.08	997,259.33

图表 6-9：发行人母公司近三年及 2022 年 1-6 月利润表主要数据

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
一、营业收入	181,572.14	293,454.51	163,129.80	233,740.14
减：营业成本	176,825.01	286,277.33	157,415.37	228,134.26
税金及附加	350.20	785.38	762.25	887.52
销售费用	1,226.91	3,053.52	2,855.39	3,021.67
管理费用	3,923.16	8,546.17	7,788.89	7,932.71
研发费用	1,836.44	4,178.83	4,079.10	3,281.42
财务费用	7,084.80	17,568.69	19,346.40	15,420.21
其中：利息费用	7,159.66	21,025.34	21,128.62	15,898.34
利息收入	319.23	3,691.27	2,250.43	657.66
加：其他收益	52.09	18.98	106.18	60.74
投资收益（损失以“-”号填列）	29,660.34	30,147.11	36,043.64	33,401.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,713.52	14,255.77	17,581.80	11,833.16
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	-223.48	-219.30	-9.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,519.10	500.01	-4,353.30	-453.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-235.61	-163.84	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.88	2.06	38.63	-27.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,284.23	3,325.41	2,498.26	8,032.87
加：营业外收入	0.00	0.32	-524.26	-6,514.16
减：营业外支出	30.38	126.45	70.52	14.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,253.85	3,199.27	1,903.48	1,504.46
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,253.85	3,199.27	1,903.48	1,504.46

(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	11,253.85	3,199.27	1,903.48	1,504.46
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	-660.05	582.73	54.78
六、综合收益总额	11,253.85	2,539.23	2,486.21	1,559.24

图表 6-10: 发行人母公司近三年及 2022 年 1-6 月现金流量表主要数据

单位: 万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
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	37,804.69	209,763.21	93,250.52	85,316.40
收到的税费返还	15.10	20.12	31.08	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	36,197.28	25,119.16	13,888.29	45,026.64
经营活动现金流入小计	74,017.08	234,902.49	107,169.89	130,343.04
购买商品、接受劳务支付的现金	79,005.90	127,061.51	80,000.20	116,388.60
支付给职工以及为职工支付的现金	8,657.46	9,956.67	8,399.30	11,602.71
支付的各项税费	644.84	1,327.42	1,401.14	1,672.40
支付其他与经营活动有关的现金	4,759.72	23,878.24	12,907.07	36,019.94
经营活动现金流出小计	93,067.93	162,223.85	102,707.72	165,683.64
经营活动产生的现金流量净额	-19,050.85	72,678.65	4,462.17	-35,340.60
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	12,000.00
取得投资收益收到的现金	2,997.99	28,696.85	19,570.77	17,502.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.71	4.09	0.00	0.22
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	400.00	9,496.00
投资活动现金流入小计	2,998.70	28,700.94	19,971.66	38,998.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,243.25	3,481.39	5,869.20	4,472.88
投资支付的现金	3,454.57	325.00	35,223.00	3,448.68
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	832.00	2,040.60
投资活动现金流出小计	4,697.82	3,806.39	41,924.20	9,962.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,699.12	24,894.54	-21,952.54	29,036.48
三、筹资活动产生的现金流量:				

吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	160,500.00	308,469.25	343,316.81	269,325.84
收到其他与筹资活动有关的现金	224,040.14	418,810.88	169,650.44	101,605.74
筹资活动现金流入小计	384,540.14	727,280.14	512,967.25	370,931.58
偿还债务支付的现金	149,100.00	489,380.00	275,890.00	237,284.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,707.54	30,191.09	22,470.14	21,698.95
支付其他与筹资活动有关的现金	208,381.47	314,952.29	169,073.68	120,455.95
筹资活动现金流出小计	363,189.01	834,523.38	467,433.82	379,439.39
筹资活动产生的现金流量净额	21,351.13	-107,243.25	45,533.43	-8,507.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.41	-661.73	210.69	0.28
五、现金及现金等价物净增加额	601.57	-10,331.79	28,253.75	-14,811.65
加：期初现金及现金等价物余额	49,045.76	59,377.54	31,123.79	45,935.45
六、期末现金及现金等价物余额	49,647.32	49,045.76	59,377.54	31,123.79

## 二、发行人重大科目分析

### (一) 资产结构分析

图表 6-11：发行人资产结构分析表

单位：万元、%

资产项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	574,269.59	14.51	976,361.83	23.49	1,164,716.34	31.39	1,148,570.63	32.16
交易性金融资产	1,184,025.31	29.92	768,949.98	18.50	887,448.69	23.92	972,400.88	27.22
应收票据	/	/	/	/	22.38	0.00	/	/
应收账款	117,471.49	2.97	104,338.96	2.51	67,614.79	1.82	70,003.32	1.96
预付款项	71,416.02	1.80	69,781.85	1.68	64,655.31	1.74	43,519.52	1.22
其他应收款	32,359.62	0.82	38,261.68	0.92	35,119.23	0.95	31,785.57	0.89
存货	143,561.51	3.63	129,192.81	3.11	90,204.59	2.43	81,821.16	2.29
流动资产合计	2,772,879.09	70.06	2,960,866.17	71.25	2,561,639.03	69.04	2,615,365.10	73.22
<b>非流动资产：</b>								
长期应收款	46,117.46	1.17	22,538.96	0.54	32,331.07	0.87	42,611.80	1.19
长期股权投资	396,946.67	10.03	383,337.64	9.22	365,443.76	9.85	352,316.62	9.86

固定资产	142,007.49	3.59	143,444.43	3.45	131,068.11	3.53	139,707.16	3.91
在建工程	9,252.80	0.23	8,211.92	0.20	23,488.12	0.63	19,215.50	0.54
使用权资产	73,211.23	1.85	70,562.95	1.70	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	36,338.68	0.92	37,428.90	0.90	35,887.73	0.97	41,252.20	1.15
非流动资产合计	1,184,827.75	29.94	1,194,837.72	28.75	1,148,812.65	30.96	956,492.18	26.78
资产总计	3,957,706.84	100.00	4,155,703.88	100.00	3,710,451.69	100.00	3,571,857.28	100.00

### (1) 货币资金

2019-2021 年末，该公司货币资金余额分别为 1,148,570.63 万元、1,164,716.34 万元和 976,361.83 万元，占总资产的比重分别为 32.16%、31.39%、23.49%。货币资金具体构成为：库存现金、银行存款、其他货币资金，其他货币资金主要为使用有限制的资金，存在抵押、质押、冻结等情形。2021 年末货币资金较 2020 年末降幅 16.17%，主要的原因因为银行存款减少所致。

截至 2022 年 6 月末，该公司货币资金 574,269.59 万元，占总资产的 14.51%，比 2021 年末减少 41.18%，主要是因银行存款减少所致，子公司中融信托以货币资金购买交易性金融资产。

图表 6-12：截至 2022 年 6 月末货币资金明细情况表

单位：万元		
项目	期末余额	期初余额
库存现金	12.09	20.94
银行存款	337,579.60	662,278.50
其他货币资金	236,677.89	314,062.39
合计	574,269.59	976,361.83
其中：存放在境外的款项总额	214,508.96	368,353.77
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	233,805.58	181,968.17

注：期末其他货币资金中，应计利息 541.00 万元。

### (2) 交易性金融资产

截至 2021 年末，该公司交易性金融资产为 768,949.98 万元，占总资产的 18.50%，比 2020 年末减少 13.35%。截至 2022 年 6 月末，该公司交易性金融资

产 1,184,025.31 万元，比 2021 年末增长 53.98%，主要是报告期内购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所致。

图表 6-13：截至 2022 年 6 月末交易性金融资产明细情况表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	105,277.67	166,736.39
其中：	0.00	0.00
（1）债务工具投资	68,068.34	130,564.32
（2）权益工具投资	37,209.33	36,172.07
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,078,747.64	602,213.58
合计	1,184,025.31	768,949.98

### （3）应收账款

2019-2021 年末，该公司应收账款分别为 70,003.32 万元、67,614.79 万元、104,338.96 万元，占总资产之比分别为 1.96%、1.82%、2.51%。

2021 年末公司应收账款较 2020 年末增长 54.31%，主要是公司的销售规模逐年增加，年度新增销售合同所致。

截至 2022 年 6 月末，该公司应收账款为 117,471.49 万元，占总资产的 2.97%，比 2021 年末增长 12.59%。

图表 6-14：截至 2022 年 6 月末前五大应收账款客户情况表

单位：万元，%

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例	坏账准备金额
中国巨石股份有限公司	5,610.00	4.78	28.05
黄石经纬纺织机械有限公司	5,474.54	4.66	1,544.67
新疆思维纺织科技有限公司	4,801.39	4.09	24.01
Hong Kong Securities Clearing Company Ltd	4,364.46	3.72	0.00
新疆利华纺织有限公司	4,145.71	3.53	207.29
合计	24,396.10	20.78	/

图表 6-15：截至 2022 年 6 月末发行人应收账款账龄分布表

单位：万元

账龄	账面余额
1 年以内 (含1 年)	90,436.81
1 至2 年	20,460.53
2 至3 年	17,325.86
3 年以上	13,529.73
合计	141,752.93

#### (4) 预付账款

2019-2021 年，该公司预付账款分别为 43,519.52 万元、64,655.31 万元和 69,781.85 万元，在资产中的占比分别为 1.22%、1.74%和 1.68%。2021 年末较 2020 年末增长 7.93%，该公司的预付款项主要与销售情况相关，随着纺机业务的销售增长而增长。

截至 2022 年 6 月末，该公司预付款项 71,416.02 万元，比 2021 年末增加 2.34%，主要为销售规模增幅随之预付款项增加所致。

图表 6-16：截至 2022 年 6 月末预付账款按账龄列示表

单位：万元、%

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	56,329.67	78.88	54,205.10	77.68
1 至2 年	8,437.56	11.81	8,079.93	11.58
2 至3 年	4,632.93	6.49	5,503.23	7.89
3 年以上	2,015.85	2.82	1,993.60	2.86
合计	71,416.02	100.00	69,781.85	100.00

图表 6-17：截至 2022 年 6 月末按预付对象归集的前五名预付款情况表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例
中华棉花集团有限公司	6,440.62	9.02
新疆如意时尚纺织科技有限公司	4,774.13	6.68
山西经纬合力机械制造有限公司	4,351.22	6.09
天津宏大纺织科技有限公司	4,311.25	6.04
晋中榆次博远物业管理有限责任公司	3,391.48	4.75
合计	23,268.71	32.58

## (5) 存货

该公司存货科目 2019-2021 年末分别为 81,821.16 万元、90,204.59 万元和 129,192.81 万元，2021 年末公司存货余额较 2020 年末增长 43.22%，主要为公司库存产品和在产品增加所致。存货主要由原材料、在产品、库存商品和其他存货构成。

截至 2022 年 6 月末，该公司存货 143,561.51 万元，较 2021 年末增长 11.12%，主要为公司库存产品和在产品增加所致。

图表6-18：截至2022年6月末存货明细情况表

单位：万元

项目	期末余额			期初余额		
	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	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	22,247.33	6,839.87	15,407.46	20,587.39	4,077.74	16,509.65
在产品	53,916.46	6,180.43	47,736.03	36,658.45	4,439.84	32,218.61
库存商品	43,906.02	9,095.53	34,810.49	45,146.50	6,263.59	38,882.91
其他	45,607.52	0.00	45,607.52	41,581.64	0.00	41,581.64
合计	165,677.34	22,115.83	143,561.51	143,973.99	14,781.17	129,192.81

## (6) 其他流动资产

截至 2021 年末，该公司其他流动资产为 798,661.80 万元，占总资产的 19.22%，比 2020 年末增加 439.16%，主要是由于信托计划增加所致。

截至 2022 年 6 月末，该公司其他流动资产为 613,290.66 万元，比 2021 年末减少 23.21%，主要是减少短期理财产品所致。

图表 6-19：截至 2022 年 6 月末公司其他流动资产情况明细表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
信托计划	522,447.21	698,870.91
公私募债	80,951.84	93,534.55
待抵扣进项税	4,325.74	3,831.67

待认证进项税	97.81	1,521.93
预缴其他税金	631.14	92.75
应计利息	5,258.13	1,252.05
减值准备	-421.22	-442.08
合计	613,290.66	798,661.80

#### (7) 长期股权投资

公司长期股权投资 2019-2021 年末余额分别为 352,316.62 万元、365,443.76 万元和 383,337.64 万元，占总资产的 9.86%、9.85%和 9.22%，2021 年末公司长期股权投资较 2020 年末增长 4.90%；截至 2022 年 6 月末，公司长期股权投资余额为 396,946.67 万元，较 2021 年末增长 3.55%，变动不大。

#### (8) 长期应收款

公司长期应收款 2019-2021 年末余额分别为 42,611.80 万元、32,331.07 万元和 22,538.96 万元，占总资产的 1.19%、0.87%和 0.54%，2021 年末公司长期应收款较 2020 年末下降 30.29%；截至 2022 年 6 月末，公司长期应收款余额为 46,117.46 万元，较 2021 年末增长 104.61%，主要是与客户雅安圣善纺织科技有限公司、宜宾弘曲线业有限公司签订合同形成长期应收款所致。

#### (9) 固定资产

公司固定资产 2019-2021 年末分别为 139,707.16 万元、131,068.11 万元、143,444.43 万元，占总资产的比例分别为 3.91%、3.53%和 3.45%，2021 年末公司固定资产较 2020 年末增长 9.44%，主要是房屋及建筑物增加所致。

截至 2022 年 6 月末，该公司固定资产为 142,007.49 万元，比 2021 年末减少 1.00%，该科目变化不大。

#### (10) 使用权资产

公司使用权资产 2019-2021 年末余额分别为 0 万元、0 万元、70,562.95 万元，占总资产的 0%、0%和 1.7%，2021 年末公司使用权资产较 2020 年末增加 100%，主要公司执行新的会计准则所致；截至 2022 年 6 月末，公司使用权资产余额为 73,211.23 万元，较 2021 年末增长 3.75%，变动不大。

### （二）负债结构分析

图表 6-20：发行人负债结构分析表

单位：万元、%

负债项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动负债：								
短期借款	389,242.53	25.08	331,796.79	18.19	241,558.92	16.92	232,091.64	17.02
应付票据	116,108.91	7.48	77,726.45	4.26	34,141.12	2.39	59,373.63	4.35
应付账款	150,502.26	9.70	138,471.78	7.59	81,304.75	5.70	87,601.07	6.42
合同负债	93,850.88	6.05	85,146.48	4.67	52,008.03	3.64	/	/
代理买卖证券款	34,487.13	2.22	191,641.82	10.51	48,597.19	3.40	0.00	0.00
应付职工薪酬	258,575.73	16.66	315,210.83	17.28	306,135.54	21.45	287,008.05	21.05
应交税费	25,227.02	1.63	72,489.97	3.97	62,149.04	4.35	69,253.24	5.08
一年内到期的非流动负债	20,104.79	1.30	284,138.23	15.58	435,871.41	30.54	665.87	0.05
其他流动负债	184,744.14	11.90	70,332.80	3.86	5,074.46	0.36	/	/
流动负债合计	1,320,450.21	85.07	1,660,301.74	91.03	1,304,847.90	91.42	828,354.70	60.74
非流动负债：								
长期借款	129,797.76	8.36	65,880.25	3.61	110,235.77	7.72	78,566.93	5.76
租赁负债	68,605.80	4.42	63,949.82	3.51	/	/	/	/
长期应付款	12,942.82	0.83	13,354.21	0.73	5,735.00	0.40	5,735.00	0.42
非流动负债合计	231,800.79	14.93	163,518.48	8.97	122,538.45	8.58	535,364.10	39.26
负债合计	1,552,251.00	100.00	1,823,820.23	100.00	1,427,386.36	100.00	1,363,718.80	100.00

### (1) 短期借款

截至 2021 年末，该公司短期借款为 331,796.79 万元，占总负债的比例为 18.19%。较 2020 年末增长 37.36%，该公司短期借款主要由保证借款、抵押借款、质押借款、信用借款等构成，2021 年末短期借款余额增长，主要是由于公司质押借款和信用借款增加。

截至 2022 年 6 月末，公司短期借款余额为 389,242.53 万元，占总负债的比例为 25.08%，较 2021 年末增长 17.31%，主要为公司增加银行短期借款所致。

图表 6-21：截至 2022 年 6 月末短期借款分类情况表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	174,405.40	63,728.00
抵押借款	1,000.00	1,000.00
信用借款	213,424.85	266,537.40
应计利息	412.27	531.39
合计	389,242.53	331,796.79

### (2) 应付票据

2019-2021 年末公司应付票据余额分别为 59,373.63 万元、34,141.12 万元和 77,726.45 万元，占总负债的比例分别为 4.35%、2.39%和 4.26%，2021 年末公司应付票据与应付账款较 2020 年末增长 127.66%，主要是随公司业务量增长而增长。

截至 2022 年 6 月末，公司应付票据余额为 116,108.91 万元，占总负债的比例为 7.48%，较 2021 年末增长 49.38%，随公司业务量增长而增长。

图表 6-22:截至 2022 年 6 月末应付票据明细情况表

单位：万元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	22,013.15	12,754.09
银行承兑汇票	94,095.77	64,972.36
合计	116,108.91	77,726.45

### (3) 应付账款

2019-2021 年末公司应付账款余额分别为 87,601.07 万元、81,304.75 万元和 138,471.78 万元，占总负债的比例分别为 6.42%、5.70%和 7.59%，2021 年末公司应付票据与应付账款较 2020 年末增长 70.31%，主要是随公司业务量增长而增长。

截至 2022 年 6 月末，公司应付账款余额为 150,502.26 万元，占总负债的比例为 9.70%，较 2021 年末增长 8.69%，变动不大。

图表 6-23:截至 2022 年 6 月末应付账款按账龄列示情况表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	145,346.30	133,240.14

1-2 年（含 2 年）	1,508.88	1,514.12
2-3 年（含 3 年）	960.27	1,151.63
3 年以上	2,686.80	2,565.90
合计	150,502.26	138,471.78

图表 6-24：截至 2022 年 6 月末账龄超过 1 年的重要应付账款情况表

单位：万元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国纺织机械(集团)有限公司	630.14	尚未结算
Oerlikon Fibrevision	442.66	尚未结算
天津宏大纺织科技有限公司	322.86	尚未结算
无锡市台菱自动化科技有限公司	158.00	尚未结算
合计	1,553.66	

#### （4）合同负债

2019-2021 年末公司合同负债余额分别为 0 万元、52,008.03 万元和 85,146.48 万元，占总负债的比例分别为 0%、3.64%和 4.67%，2021 年末公司合同负债较 2020 年末增长 63.72%，主要是随公司业务量增长而增长。

截至 2022 年 6 月末，公司合同负债余额为 93,850.88 万元，占总负债的比例为 6.05%，较 2021 年末增长 10.22%，随公司业务量增长而增长。

#### （5）代理买卖证券款

2019-2021 年末公司代理买卖证券款余额分别为 0 万元、48,597.19 万元和 191,641.82 万元，占总负债的比例分别为 0%、3.40%和 10.51%，2021 年末公司代理买卖证券款较 2020 年末增长 294.35%，主要是证券客户存入大额款项尚未进行交易所致。

截至 2022 年 6 月末，公司代理买卖证券款余额为 34,487.13 万元，占总负债的比例为 2.22%，较 2021 年末下降 82.00%，主要是证券客户存入款项已完成交易。

#### （6）预收账款

2019 年末公司预收账款余额为 49,583.32 万元，占总负债的比例为 3.64%，2020 年起公司执行新的会计准则，将预收账款计入合同负债，2020 年末和 2021 年末公司合同负债余额分别为 52,008.03 万元和 85,146.48 万元，占总负债

的比例分别为 3.64% 和 4.67%，2021 年末较 2020 年末增长 63.72%，主要是随业务增长，合同签订增加而增长。

截至 2022 年 6 月末，公司合同负债余额为 93,850.88 万元，占总负债的比例为 6.05%，较 2021 年末增长 10.22%，主要为新增预收合同款项所致。

#### (7) 其他应付款

截至 2021 年末，该公司其他应付款项为 33,187.93 万元，较 2020 年末减少 12.68%，主要是由于应付代垫款、应付保证金、押金等款项减少所致。其他应付款按款项性质主要包括应付代垫款、应付保证金、押金、应付社保及住房公积金、住房补贴、职工安置费、应付股权转让款等。截至 2022 年 6 月末，该公司其他应付款为 47,606.81 万元，比 2021 年末增长 43.45%，主要是应付代垫款增加。

图表 6-25：截至 2022 年 6 月末按款项性质列示的其他应付款情况表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
应付代垫款	15,352.00	7,603.82
拆借款项	8,628.65	6,830.26
应付股权转让款	3,655.11	3,415.11
应付保证金、押金	3,572.48	2,846.94
应付咨询顾问等费用	417.64	1,670.03
应付社保及住房公积金、住房补贴、职工安置费	586.10	964.04
其他	8,933.46	9,756.22
合计	41,145.44	33,086.42

#### (8) 一年内到期的非流动负债

截至 2021 年末，该公司一年内到期的非流动负债 284,138.23 万元，较 2020 年末减少 34.81%，主要是因为一年内到期的应付债券减少所致。截至 2022 年 6 月末，该公司一年内到期的非流动负债为 20,104.79 万元，比 2021 年末减少 92.92%，主要是由于偿还一年内到期借款及债券所致。

#### (9) 长期借款

截至 2021 年末，该公司长期借款金额为 65,880.25 万元，较 2020 年末减少 40.24%，主要是偿还质押借款所致。截至 2022 年 6 月末，该公司长期借款为

129,797.76万元，比2020年末增加97.02%，主要是由于新增借款所致。

图表 6-26：截至 2022 年 6 月末长期借款分类情况表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	129,797.76	65,800.00
应计利息	0.00	80.25
合计	129,797.76	65,880.25

### (10) 长期应付款

2019-2021 年末公司长期应付款余额分别为 5,735.00 万元、5,735.00 万元和 13,354.21 万元，占总负债的比例分别为 0.42%、0.40%和 0.73%，2021 年末公司长期应付款较 2020 年末增长 132.85%，主要是付远东国际融资租赁业务所致。

截至 2022 年 6 月末，公司长期应付款余额为 12,942.82 万元，占总负债的比例为 0.83%，较 2021 年末下降 3.08%，变动不大。

### (三) 所有者权益分析

图表 6-27：发行人所有者权益分析表

单位：万元，%

所有者权益项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
实收资本（或股本）	70,413.00	2.93	70,413.00	3.02	70,413	3.08	70,413	3.19
资本公积	188,948.47	7.85	189,009.69	8.11	188,846.69	8.27	189,124.80	8.56
其他综合收益	-7,675.43	-0.32	-11,668.69	-0.50	-2,691.04	-0.12	64.56	0.00
专项储备	2,846.65	0.12	2,431.87	0.10	2,649.22	0.12	2,613.37	0.12
盈余公积	138,960.84	5.78	138,960.84	5.96	138,960.84	6.09	133,925.62	6.07
一般风险准备	49,509.77	2.06	49,509.77	2.12	54,001.54	2.37	47,680.25	2.16
未分配利润	523,313.55	21.76	501,904.62	21.52	463,263.78	20.29	435,224.44	19.71
归属于母公司所有者权益合计	966,316.84	40.17	940,561.11	40.33	915,444.03	40.10	879,046.05	39.81
少数股东权益	1,439,138.99	59.83	1,391,322.55	59.67	1,367,621.30	59.90	1,329,092.43	60.19
所有者权益合计	2,405,455.83	100.00	2,331,883.65	100.00	2,283,065.33	100.00	2,208,138.48	100.00

### (1) 股本

2019年至2022年6月末，公司股本金额均为70,413.00万元，未发生变化。

#### (2) 资本公积

2019至2022年6月末，公司资本公积金额分别为189,124.80万元、188,846.69万元、189,009.69万元和188,948.47万元，2021年末公司资本公积较2020年末增长163.00万元，变动不大。

#### (3) 未分配利润

2019年至2022年6月末，公司未分配利润分别为435,224.44万元、463,263.78万元、501,904.62万元和523,313.55万元。2021年末，公司未分配利润较2020年增加3.86亿元，主要系净利润增加所致。

#### (四) 营业收入情况分析

图表 6-28：利润表主要数据表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
营业总收入	615,186.90	1,240,865.42	901,456.22	933,548.46
其中：营业收入	419,646.34	747,823.93	456,391.27	468,668.61
利息收入	2,066.03	7,711.74	17,021.94	30,418.34
手续费及佣金收入	193,474.53	485,329.75	428,043.01	434,461.51
营业成本	350,060.89	592,250.21	314,792.42	348,638.32
营业利润	89,936.14	196,129.66	157,366.20	210,938.01
加：营业外收入	648.63	4,860.58	6,715.02	-2,085.18
减：营业外支出	591.83	5,337.73	1,378.98	2,219.19
利润总额	89,992.94	195,652.51	162,702.24	206,633.64
净利润	71,845.20	155,539.34	127,845.42	160,741.32

2019-2022年6月末，公司营业总收入分别为933,548.46万元、901,456.22万元、1,240,865.42万元和615,186.90万元，2021年度公司营业收入大幅提升。2019-2022年6月末，公司营业成本分别为348,638.32万元、314,792.42万元、592,250.21万元和350,060.89万元，2021年度公司营业成本随营业收入增加而增加。2019-2022年6月末，公司净利润分别为160,741.32万元、127,845.42万元、155,539.34万元和71,845.20万元。

公司期间费用情况如下：

图表 6-29：期间费用情况表

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月	2021 年	2020 年	2019 年
销售费用	6,958.85	16,197.41	10,724.53	15,770.50
管理费用	158,175.62	403,662.99	386,314.65	321,902.17
研发费用	9,601.15	21,636.93	17,642.03	20,071.71
财务费用	14,109.25	37,949.92	36,253.28	39,794.23
合计	188,844.87	479,447.25	450,934.49	397,538.61
营业总收入	615,186.90	1,240,865.42	901,456.22	933,548.46
期间费用占营业收入比例	30.70	38.64	50.02	42.58

**(五) 现金流量分析**

图表 6-30：发行人现金流量分析表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	675,170.92	1,797,291.48	1,108,388.20	2,240,744.79
经营活动现金流出小计	1,084,562.69	1,895,884.90	1,019,664.20	2,239,129.67
经营活动产生的现金流量净额	-409,391.77	-98,593.42	88,724.00	1,615.13
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	10,113.97	33,052.68	15,784.78	25,728.15
投资活动现金流出小计	4,127.01	14,648.03	37,075.91	22,254.48
投资活动产生的现金流量净额	5,986.96	18,404.65	-21,291.13	3,473.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	534,814.91	549,793.50	366,735.72	459,302.52
筹资活动现金流出小计	598,300.97	742,132.98	397,105.13	679,650.12
筹资活动产生的现金流量净额	-63,486.06	-192,339.48	-30,369.41	-220,347.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,945.70	-5,899.55	-7,852.07	28,152.94
五、现金及现金等价物净增加额	-453,945.17	-278,427.80	29,211.38	-187,105.86
加：期初现金及现金等价物余额	793,868.18	1,072,295.97	1,043,084.59	1,230,190.45

六、期末现金及现金等价物余额	339,923.01	793,868.18	1,072,295.97	1,043,084.59
----------------	------------	------------	--------------	--------------

### 1、经营活动现金流分析

2020年，公司经营活动产生的现金流量净额增加较大的原因主要是该年度处置金融资产产生经营性资金流入较大。

2021年公司经营活动产生的现金净流量为负数且金额较大，与该年度公司净利润同比增长情况产生一定差异，主要是由于公司将控股子公司中融信托买卖金融资产所形成的现金流量列示在经营活动产生的现金流中，而非投资活动产生的现金流中。买卖金融资产导致现金流变动与净利润变动不构成直接关系。

2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为-409,391.77万元，主要系子公司中融信托以货币资金购买交易性金融资产导致的现金净流出规模较上年同期有所减少；另外，中融信托买卖金融资产所形成的现金流量列示在经营活动产生的现金流中，而未在投资活动产生的现金流中体现。

### 2、投资活动现金流分析

2019年-2022年6月末投资活动产生的现金流量净额分别为3,473.67万元、-21,291.13万元、18,404.65万元、5,986.96万元。2021年度公司投资活动产生的现金流量净额大幅增加，主要是投资支付的现金减少所致。

### 3、筹资活动现金流分析

2019年-2022年6月末筹资活动产生的现金净流量分别为-220,347.60万元、-30,369.41万元、-192,339.48万元、-63,486.06万元，筹资活动净流出主要由于近几年偿还到期借款和债券所致。

## (六) 发行人盈利能力指标分析

图表 6-31：盈利能力指标表

项 目	单位：%			
	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入增长率	-	37.65	-3.44	-8.44
营业毛利润率	43.10	52.27	65.08	62.65
净利润率	11.68	12.53	14.18	17.22
总资产报酬率	2.27	4.71	4.38	5.79
总资产收益率(ROA)	1.82	3.74	3.45	4.50

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净资产收益率(ROE)	2.99	6.67	5.60	7.28

2019-2022 年 6 月末，公司营业收入分别为 933,548.46 万元、901,456.22 万元、1,240,865.42 万元和 615,186.90 万元，2021 年度公司营业收入大幅提升。2019-2022 年 6 月末，公司营业成本分别为 348,638.32 万元、314,792.42 万元、592,250.21 万元和 350,060.89 万元，2021 年度公司营业成本随营业收入增加而增加。2019-2022 年 6 月末，公司净利润分别为 160,741.32 万元、127,845.42 万元、155,539.34 万元和 71,845.20 万元。总资产收益率和净资产收益率 2020 年以来均呈现增长趋势。

### (七) 发行人偿债能力指标分析

图表 6-32：偿债能力指标表

单位：万元、%

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资产负债率	39.22	43.89	38.47	38.18
流动比率	209.99	178.33	196.32	315.73
速动比率	199.12	170.55	189.40	305.85
EBIT	109,720.11	236,597.77	202,801.92	247,361.26
EBIT 利息保障倍数	5.56	5.78	5.06	6.07

该公司 2019-2022 年 6 月末流动比率分别为 3.15、1.96、1.78 和 2.10，速动比率分别为 3.06、1.89、1.71 和 1.99，近三年该公司流动比率和速动比率保持较稳定水平，该公司短期偿债能力较好，且流动资产对流动负债的保障能力较强。2019-2022 年 6 月末，该公司资产负债率分别为 38.18%、38.47%、43.89% 和 39.22%，债务负担适宜。近三年利息保障倍数较高，受益于较高的盈利能力和适宜的债务负担，长期偿债能力较强。

### (八) 发行人资产运营效率指标分析

图表 6-33：资产运营效率指标表

单位：%

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率	408.76	896.11	1,108.74	1,065.68

存货周转率	243.84	458.42	348.98	426.10
总资产周转率	15.54	29.86	24.30	26.14

发行人 2019-2022 年 6 月末，应收账款周转率分别为 10.66、11.09、8.96 和 4.09，由于经纬纺机深入开展以“降存货”为突破的精益管理工作，推进需求拉动式生产组织方式实施，着力提升销售、技术、生产协同水平，提高计划的科学性，控制新增存货，加大营销力度，着力消化存量存货，持续提高存货周转率，存货周转率始终处于行业平均水平以上。

### 三、有息债务情况

#### （一）公司有息债务的余额、债务期限结构情况

图表 6-34：发行人有息债务期限结构表

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	389,242.53	72.20	331,796.79	48.66
1年内到期的长期负债	20,104.79	3.73	284,138.23	41.67
长期借款	129,797.76	24.07	65,880.25	9.66
合计	539,145.08	100.00	681,815.27	100.00

#### （二）发行人借款担保结构

图表6-35：截至2021年12月31日发行人借款担保结构情况表

单位：万元、%

借款类别	短期借款	长期借款	1年内到期的非流动负债	合计	占比
信用借款	266,855.30	65,880.25	10,211.06	342,946.61	50.30%
抵押借款	1,000.00	-	12,452.77	13,452.77	1.97%
质押借款	63,941.49	-	252,347.65	316,289.14	46.39%
其他（租赁负债）			9,126.75	9,126.75	1.34%
合计	<b>331,796.79</b>	<b>65,880.25</b>	<b>284,138.23</b>	<b>681,815.27</b>	100.00%

#### （三）发行人近期主要债务情况

图表6-36：发行人2022年6月末主要借款明细表（合并口径）

单位：亿元、%、年

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

序号	借款主体	借款机构	余额	利率	期限	起止日期	担保方式
1	中融国际控股有限公司	韩亚银行香港分行	17.44	3.0-4.35	1	2022-2-25 至 2023-02-24	质押担保
2	经纬纺机	国家开发银行	3.5	3.0-4.35	3	2020 年 4 月 30 日-2023 年 4 月 30 日	信用
3	经纬纺机	浦发银行	3.5	3.0-4.35	1	2021 年 9 月 22 日-2022 年 9 月 22 日	信用
4	经纬纺机	建设银行	3.0	3.0-4.35	2	2022 年 6 月 29 日-2024 年 6 月 28 日	信用
5	经纬纺机	进出口银行	3.0	3.0-4.35	1	2022 年 2 月 24 日-2023 年 2 月 24 日	信用
6	经纬纺机	建设银行	2.0	3.0-4.35	2	2021 年 2 月 26 日-2023 年 2 月 26 日	信用
7	经纬纺机	兴业银行	2.0	3.0-4.35	1	2022 年 3 月 22 日-2023 年 3 月 23 日	信用
8	经纬纺机	进出口银行	1.5	3.0-4.35	1	2022 年 5 月 25 日-2023 年 5 月 25 日	信用
9	经纬纺机	国家开发银行	1.2	3.0-4.35	5	2022 年 2 月 25 日-2027 年 2 月 25 日	信用
10	经纬纺机	江苏银行	1.0	3.0-4.35	1	2022 年 3 月 4 日-2023 年 3 月 4 日	信用
11	经纬纺机	江苏银行	1.0	3.0-4.35	1	2022 年 5 月 20 日-2023 年 5 月 19 日	信用
12	经纬纺机	江苏银行	1.0	3.0-4.35	1	2022 年 5 月 23 日-2023 年 5 月 22 日	信用
13	经纬纺机	交通银行	1.0	3.0-4.35	1	2021 年 8 月 30 日-2022 年 8 月 23 日	信用
14	经纬纺机	兴业银行	1.0	3.0-4.35	1	2021 年 10 月 27 日-2022 年 10 月 26 日	信用
15	经纬纺机	邮储银行	1.0	3.0-4.35	1	2022 年 6 月 17 日-2023 年 6 月 16 日	信用
16	经纬智能	中信银行	1.0	3.0-4.35	1.75	2022 年 3 月 8 日-2023 年 12 月 5 日	信用

17	经纬纺机	光大银行	1.0	3.0-4.35	1.5	2021 年 12 月 15 日-2023 年 6 月 14 日	信用
18	经纬纺机	建设银行	0.9	3.0-4.35	1	2022 年 5 月 17 日-2023 年 5 月 16 日	信用
19	经纬智能	建设银行	0.7	3.0-4.35	1	2022 年 3 月 25 日-2024 年 3 月 24 日	信用
20	其他（长期借款）		1.0	3.0-4.35	2		信用
21	其他（短期借款）		4.6	3.0-4.35	1		信用

注：截至本募集说明书签署日，发行人所有到期借款均已按期足额偿付，无逾期和不良借款。

#### （四）直接债务融资存续情况

截至募集说明书签署日，发行人合并范围内无境内存续债券，境外存续债券情况如下：

单位：亿美元、%

发行主体	证券名称	发行规模	余额	起息日	票面利率	期限设置	清偿顺序	利率调整机制	是否计入权益
中融信托	Zhongrong International Bond 2021 Limited	1.0	0.817	2021.11.29	6.80	1 年	无	固定利率	否
中融信托	Zhongrong International Bond 2022 Limited	1.9	1.718	2022.5.27	6.80	1 年	无	固定利率	否
	合计	2.9	2.535		6.80	1 年	无	固定利率	否

#### 四、关联交易情况

按照《企业会计准则》，根据本公司最新一期经审计的财务报表，本公司的关联方、关联方关系及重大关联方交易披露如下。

##### （一）本公司的母公司

单位：万元、%

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例	本公司最终控制人
中国纺织机	北京	纺织机械制	273,582.00	31.13	31.13	中国机械工

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例	本公司最终控制人
械（集团）有限公司		造与贸易				业集团有限公司

### （二）本公司子公司的情况

详见第五章发行人基本情况，五、发行人子公司及参股公司情况，（一）发行人纳入合并范围的子公司。

### （三）本企业的合营或联营企业情况

详见第五章发行人基本情况，五、发行人子公司及参股公司情况，（二）主要合营或联营公司情况。

### （四）本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国纺织机械（集团）有限公司	母公司
国营宜昌纺织机械厂	受同一母公司控制
国营郑州纺织机械厂	受同一母公司控制
北京恒天鑫能新能源汽车技术有限公司	受实际控制人控制
国机商业保理有限公司	受实际控制人控制
国机智能技术研究院有限公司	受实际控制人控制
国机财务有限责任公司	受实际控制人控制
邯郸纺织机械有限公司	受实际控制人控制
恒天重工股份有限公司	受实际控制人控制
衡阳纺织机械有限公司	受实际控制人控制
宏大实业有限公司	受实际控制人控制
宏大研究院有限公司	受实际控制人控制
立信门富士纺织机械（中山）有限公司	受实际控制人控制
立信染整机械（广东）有限公司	受实际控制人控制
立信染整机械（深圳）有限公司	受实际控制人控制
洛阳轴承研究所有限公司	受实际控制人控制
洛阳轴研科技股份有限公司	受实际控制人控制
苏美达国际技术贸易有限公司	受实际控制人控制
天津恒天新能源汽车研究院有限公司	受实际控制人控制
天津市天工工程机械有限公司	受实际控制人控制
郑州华萦化纤科技有限责任公司	受实际控制人控制
中纺机技术服务进出口有限公司	受实际控制人控制
中国纺织对外经济技术合作有限公司	受实际控制人控制
中国恒天集团有限公司	受实际控制人控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国三安建设集团有限公司	受实际控制人控制
鞍山经纬海虹农机科技有限公司	进入清算的原子公司
经纬津田驹纺织机械（咸阳）有限公司	进入清算的原子公司
咸阳经纬纺织机械有限公司	进入清算的原子公司
津田驹工业株式会社	子公司少数股东
浙江金柯桥供应链管理有限公司	子公司少数股东
哈尔滨投资集团有限责任公司	子公司少数股东
中植企业集团有限公司	子公司少数股东

### （五）关联交易情况

#### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：万元

	关联方关系	2021 年末	2020 年末
		金额	金额
购入工具、模具：	联营企业		1,109.91
合计			1,109.91
购入动能：	联营企业		9.29
合计			9.29
购入原材料及配套件：	受实际控制人控制		4,006.43
	联营企业	1,163.61	251.27
	子公司少数股东		1,668.92
合计		1,163.61	5,926.62
购入产成品：	受实际控制人控制	27,329.41	18,906.47
	联营企业	28,589.25	19,130.58
	子公司少数股东	10,050.38	24,391.84
合计		65,969.03	62,428.89
支付加工费用：	受实际控制人控制		30.99
	联营企业	3,572.20	837.53
合计		3,572.20	868.53
支付维修及保养费用：	联营企业	0.61	0.31
合计		0.61	0.31
支付其他支援服务费用：	联营企业		27.77
合计			27.77
劳务支出：	受实际控制人控制		0.09
	子公司少数股东		44.23
合计			44.33

	关联方关系	2021 年末	2020 年末
		金额	金额
工程项目：	受实际控制人控制		1,339.48
合计			1,339.48
售出产成品：	受实际控制人控制	3,937.30	1,347.40
	联营企业	31,623.09	10,423.59
	子公司少数股东	102.90	686.73
合计		35,663.29	12,457.71
售出原材料及配件：	受实际控制人控制	46.76	92.22
	联营企业	5,856.50	4,029.91
	关键人员控制或影响		9.16
	子公司少数股东		4,465.82
合计		5,903.27	8,597.11
收取提供支援服务费用：	受实际控制人控制	4.59	17.60
	受同一母公司控制		1.19
	联营企业	502.08	601.02
合计		506.67	619.82
劳务收入：	实际控制人		14.15
	受实际控制人控制	171.92	1,164.44
	受同一母公司控制		1,462.26
	联营企业	345.05	20.83
	进入清算的原子公司	109.10	0.00
合计		626.06	2,661.68

## 2. 关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租入/租出	本期确认的租赁收入\费用	上期期确认的租赁收入\费用
郑州宏大新型纺机有限责任公司	恒天重工股份有限公司	机器设备	租出	113.91	155.09
哈尔滨投资集团有限责任公司	中融国际信托有限公司	房屋	租入	254.96	183.84
中植企业集团有限公司	中融国际信托有限公司	汽车	租入	3.19	3.19
天津宏大纺织机械有限公司	天津宏大纺织科技有限公司	房屋	租出	162.76	166.43
天津宏大纺织机械有限公司	天津宏大纺织科技有限公司	机器设备	租出	89.72	171.59
天津宏大纺织机械有限公司	天津市天工工程机械有限公司	房屋	租出	58.83	61.38
经纬纺织机械股份有限公司	北京恒天鑫能新能源汽车技术有限公司	房屋	租出		18.35

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租入/租出	本期确认的租赁收入\费用	上期期确认的租赁收入\费用
经纬纺织机械股份有限公司	晋中经纬钢领科技开发有限公司	房屋	租出	10.18	10.37
经纬纺织机械股份有限公司	晋中经纬轴承制造有限公司	房屋	租出	14.33	13.13
经纬纺织机械股份有限公司	晋中经纬精梳机械制造有限公司	房屋	租出	34.47	
北京经纬纺机新技术有限公司	北京恒天鑫能新能源汽车软件有限公司	房屋	租出	31.39	
经纬智能纺织机械有限公司	晋中经纬钢领科技开发有限公司	房屋	租出	5.30	5.30

3. 关联方资金拆借情况

单位：万元

关联方	拆入/拆出	金额	起始日	到期日
国机商业保理有限公司	拆入	9,872.68	2021年7月25日	2022年6月25日

4. 本公司通过自有资金购买由本公司做为受托管理人发行的信托计划情况

单位：万元

项目	管理人	金额
信托计划	中融国际信托有限公司	813,309.85
证券基金	中融基金管理有限公司	424,181.65
私募基金	北京中融鼎新投资管理有限公司及其子公司	51,695.16
资管计划	中融基金管理有限公司	212.91
合计		1,289,399.56

5. 关键管理人员报酬

单位：万元

关键管理人员薪酬	2021 年末	2020 年末
合计	1,671.26	1,014.06

6. 其他关联交易情况

单位：万元

关联交易内容	关联方关系	2021 年末	2020 年末
		金额	金额
利息收入：	受实际控制人控制的公司	47.40	165.80
合计		47.40	165.80

关联交易内容	关联方关系	2021 年末	2020 年末
		金额	金额
利息支出：	受实际控制人控制的公司		43.88
合计			43.88
集团奖励款：	受实际控制人控制的公司	20.63	74.30
合计		20.63	74.30

#### (六) 关联方应收应付款项

##### 1. 应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2021 年末		2020 年末	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	受实际控制人控制的公司	1,880.74	27.52	3,089.35	47.68
	联营企业	9,993.77	1,798.41	10,259.87	1,874.21
	进入清算的原子公司	934.37	934.37	934.37	934.37
	子公司少数股东	9.69	2.27	209.10	1.05
合计		12,818.57	2,762.56	14,492.68	2,857.29
应收款项融资	联营企业	1,687.60		1,778.00	
	受实际控制人控制的公司			20.00	
	子公司少数股东			2,420.00	
合计		1,687.60		4,218.00	
预付款项	受实际控制人控制的公司	11,884.84		6,719.66	
	联营企业	7,280.27		8,238.16	500.00
	子公司少数股东			1,893.82	
合计		19,165.11		16,851.64	500.00
其他应收款	受实际控制人控制的公司	16.63		5,425.00	
	联营企业	9,897.01	3,408.68	12,136.97	5,684.28
	进入清算的原子公司	8,008.81	7,810.38	8,662.05	8,662.05
合计		17,922.45	11,219.06	26,224.02	14,346.33
应收股利	联营企业	1,400.00		6,503.20	
合计		1,400.00		6,503.20	

## 2. 应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2021 年末	2020 年末
应付账款	母公司	630.14	630.14
	受实际控制人控制的公司	12,825.63	501.09
	联营企业	5,085.72	4,319.28
	关键人员控制或影响的公司		250.06
	子公司少数股东		133.28
合计		18,541.49	5,833.85
应付票据	联营企业	6,821.00	3,392.00
合计		6,821.00	3,392.00
其他应付款	母公司	1,550.01	1,550.01
	受同一母公司控制的公司	110.52	0.94
	受实际控制人控制的公司	4,931.43	916.82
	联营企业	764.58	3,823.14
	子公司少数股东		753.27
合计		7,356.54	7,044.18
应付股利	受实际控制人控制的公司	1.19	1.19
合计		1.19	1.19

## (七) 关联方合同资产和合同负债

## 1. 合同负债

单位：万元

关联方	2021 年末	2020 年末
受实际控制人控制的公司	924.41	21.72
联营企业	7,488.10	1,138.06
子公司少数股东		26.36
合计	8,412.51	1,186.15

## (八) 其他关联事项

## 1. 公司在国机财务有限责任公司的存款及贷款情况

单位：万元

项目	2020 年末	本期增加	本期减少	2021 年末
活期存款	55,110.93	318,531.71	356,224.05	17,418.59
定期存款		120.00	120.00	
短期借款	15,000.00	65,000.00	45,000.00	35,000.00

## 五、发行人或有事项

**(一) 对外担保**

截至2021年末，本公司无对外担保。

**(二) 诉讼事项**

截至2021年末，发行人诉讼事项如下：

幸福蓝海影视文化集团股份有限公司于2019年6月3日向南京市中级人民法院提起诉讼，要求中融鼎新返还已收到的股权转让款及利息合计3,436.37万元。南京市中级人民法院受理案件后冻结中融鼎新银行存款3,436.37万元。截至2021年12月31日，该案件已作出一审判决，撤销《股权转让协议》，中融鼎新须返还股权转让款3,231.13万元及利息。中融鼎新已依法上诉，截至本报告日，二审尚未开庭。

中山三华制衣工业有限公司于2021年9月25日向青岛市崂山区人民法院提起诉讼，要求青岛宏大纺织机械有限责任公司退还设备款并赔偿全部损失13,843,310.03元，青岛市崂山区人民法院受理案件后冻结青岛宏大银行存款1900万元，目前青岛宏大已聘请律师应诉。截至本报告日，该案件尚处于一审审理阶段。

**(三) 承诺事项**

图表 6-37：资产负债表日存在的重要承诺情况表

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
已签约但尚未于财务报表中确认的	3,159.80	4,101.27
——购建长期资产承诺	3,159.80	4,101.27
合计	3,159.80	4,101.27

**(四) 其他或有事项**

无。

**六、发行人受限资产情况**

图表 6-38：截至 2022 年 6 月末发行人受限资产情况

单位：万元

项目	抵/质押人	抵/质押权人	账面价值	期限	受限原因

货币资金	北京中融鼎新投资管理有限公司、经纬智能纺织机械有限公司	韩亚银行（中国）有限公司哈尔滨分行、中信银行太原长风街支行等	233,805.58	1-3年	注 1
固定资产	无锡宏大纺织机械专件有限公司、青岛宏大纺织机械有限责任公司、经纬智能纺织机械有限公司	中国银行无锡滨湖支行、远东国际融资租赁有限公司等	15,483.53	3年	注 2
无形资产	无锡宏大纺织机械专件有限公司	中国银行无锡滨湖支行	2,070.44	3年	注 3
应收款项融资	经纬智能纺织机械有限公司、宜昌经纬纺机有限公司、青岛宏大纺织机械有限责任公司	中信银行太原长风街支行、建设银行五一广场支行、上海浦发银行山东路支行等	6,575.28	1年内	注 4
长期应收款	经纬纺织机械股份有限公司	国机商业保理有限公司	8,785.71	3年	注 5
合计			266,720.54		--

其他说明：

注1：本公司受限制的货币资金主要为开具银行承兑汇票的保证金、保函保证金、信用证保证金等。

注2：本公司之子公司无锡宏大纺织机械专件有限公司为从中国银行无锡滨湖支行取得借款而抵押房产；本公司之子公司经纬智能纺织机械有限公司通过融资租赁的方式从远东国际融资租赁有限公司售后回租设备；本公司之孙公司青岛宏大纺织机械有限责任公司通过融资租赁的方式从远东国际融资租赁有限公司售后回租设备。

注3：本公司之子公司无锡宏大纺织机械专件有限公司为从中国银行无锡滨湖支行取得借款而抵押土地使用权；

注4：本公司受限应收款项融资主要是公司应收票据质押。

注5：本公司受限长期应收款与国机商业保理有限公司做的有追索权的应收账款保理业务形成。

#### 七、金融衍生品、大宗商品期货、理财产品、海外投资等

截至募集说明书签署日，发行人无金融衍生品、大宗商品期货、理财产品、海外投资。

#### 八、发行人直接债务融资计划

截至募集说明书签署日，发行人经纬纺织机械股份有限公司申请注册发行本次中期票据 10 亿元，发行人子公司中融国际信托有限公司拟通过境外子公司 Zhongrong International Holdings Limited 在英属维尔京群岛设立的全资特殊目的公司，在新加坡发行不超过 3.67 亿美元的境外债券。除上述债券外，发行人暂无其他直接债务融资计划。

### 九、发行人 2022 年 1-9 月财务报表

图表 6-39：发行人 2022 年 9 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2022/09/30	2022/01/01
流动资产：		
货币资金	603,096.07	976,361.83
拆出资金	2,446.95	7,422.08
交易性金融资产	905,168.59	768,949.98
应收账款	132,806.59	104,338.96
应收款项融资	35,721.00	52,664.77
预付款项	81,773.41	69,781.85
其他应收款	37,920.77	38,261.68
其中：应收利息	0	18,443.58
应收股利	1,400.00	1,400.00
存货	147,873.73	129,192.81
一年内到期的非流动资产	58.94	15,230.41
其他流动资产	825,841.20	798,661.80
流动资产合计	2,772,707.25	2,960,866.17
非流动资产：	0	0
发放贷款和垫款	15,669.98	61,451.20
其他债权投资	166,408.84	72,617.76
长期应收款	52,857.61	22,538.96
长期股权投资	402,747.86	383,337.64
其他权益工具投资	14,231.09	14,242.22
其他非流动金融资产	219,117.42	201,109.35
固定资产	140,998.41	143,444.43
在建工程	10,348.95	8,211.92
使用权资产	68,835.33	70,562.95
无形资产	36,092.62	37,428.90
开发支出	0	0
商誉	86,835.53	86,835.53
长期待摊费用	1,757.79	3,454.90
递延所得税资产	64,683.73	69,601.95

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

其他非流动资产	0	20,000.00
非流动资产合计	1,280,585.14	1,194,837.72
资产总计	4,053,292.40	4,155,703.88
流动负债：	0	0
短期借款	405,605.00	331,796.79
拆入资金	0	60,158.67
应付票据	123,381.38	77,726.45
应付账款	156,341.18	138,471.78
预收款项	0	0
合同负债	101,267.71	85,146.48
代理买卖证券款	31,294.25	191,641.82
应付职工薪酬	275,992.82	315,210.83
应交税费	22,709.61	72,489.97
其他应付款	56,101.57	33,187.93
其中：应付利息	0	0
应付股利	212.22	101.51
一年内到期的非流动负债	13,745.35	284,138.23
其他流动负债	194,104.59	70,332.80
流动负债合计	1,380,543.46	1,660,301.74
非流动负债：	0	0
长期借款	134,647.76	65,880.25
应付债券	0	0
租赁负债	65,288.71	63,949.82
长期应付款	2,003.40	13,354.21
长期应付职工薪酬	305.30	323.28
预计负债	3,980.42	4,012.61
递延收益	15,244.42	15,126.51
递延所得税负债	860.39	871.82
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	222,330.40	163,518.48
负债合计	1,602,873.86	1,823,820.23
所有者权益：	0	0
股本	70,413.00	70,413.00
其他权益工具	0	0
资本公积	188,948.47	189,009.69
减：库存股	0	0
其他综合收益	-2,163.05	-11,668.69
专项储备	2,976.34	2,431.87
盈余公积	138,965.14	138,960.84
一般风险准备	49,509.77	49,509.77
未分配利润	535,996.61	501,904.62
归属于母公司所有者权益合	984,646.28	940,561.11

计		
少数股东权益	1,465,772.26	1,391,322.55
所有者权益合计	2,450,418.54	2,331,883.65
负债和所有者权益总计	4,053,292.40	4,155,703.88

图表 6-40：发行人 2022 年 1-9 月合并利润表

单位：万元

项目	2022/09/30	2021/09/30
一、营业总收入	898,076.93	897,260.45
其中：营业收入	593,624.74	537,042.23
利息收入	3,237.54	8,291.13
手续费及佣金收入	301,214.65	351,927.09
二、营业总成本	793,427.75	785,229.86
其中：营业成本	488,728.73	435,023.07
税金及附加	4,957.12	5,023.48
销售费用	10,695.05	12,188.56
管理费用	252,882.60	292,065.44
研发费用	16,190.98	14,529.80
财务费用	19,973.28	26,399.50
其中：利息费用	28,647.95	27,859.68
利息收入	8,812.44	2,171.62
加：其他收益	3,920.78	4,446.08
投资收益（损失以“-”号填列）	28,834.17	19,712.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,589.99	19,569.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,352.81	2,407.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,744.97	-1,914.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,585.34	-136.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	127,891.69	136,545.49
加：营业外收入	2,515.05	3,645.49
减：营业外支出	1,079.37	4,704.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	129,327.37	135,486.35
减：所得税费用	26,721.20	26,747.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	102,606.17	108,739.23
（一）按经营持续性分类	0	0
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	102,606.17	108,739.23

2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
（二）按所有权归属分类	0	0
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	40,024.16	39,485.38
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	62,582.02	69,253.85
六、其他综合收益的税后净额	22,966.22	-949.46
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,505.64	-419.40
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	13.73	0
1.其他权益工具投资公允价值变动	13.73	0
（二）将重分类进损益的其他综合收益	9,491.91	-419.40
1.权益法下可转损益的其他综合收益	302.42	-149.48
2.其他债权投资公允价值变动	5,532.07	66.44
3.其他债权投资信用减值准备	-46.45	0
4.外币财务报表折算差额	3,703.88	-336.37
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	13,460.58	-530.06
七、综合收益总额	125,572.40	107,789.77
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	49,529.80	39,065.98
（二）归属于少数股东的综合收益总额	76,042.60	68,723.80
八、每股收益：	0	0
（一）基本每股收益	0.00005684	0.00005608
（二）稀释每股收益	0.00005684	0.00005608

图表 6-41：发行人 2022 年 1-9 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2022/09/30	2021/09/30
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	389,053.85	441,968.75
客户存款和同业存放款项净增加额	0	0
客户贷款及垫款净减少额	6,594.06	15,737.52
收取利息、手续费及佣金的现金	374,182.54	376,284.87

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

拆入资金净增加额	-60,158.67	60,000.00
回购业务资金净增加额	0	959.52
代理买卖证券收到的现金净额	0	6,676.06
收到的税费返还	1,733.79	1,526.24
收到其他与经营活动有关的现金	42,058.04	183,415.75
经营活动现金流入小计	753,463.62	1,086,568.73
购买商品、接受劳务支付的现金	443,179.22	382,942.30
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	109,980.13	787,406.51
客户贷款及垫款净增加额	0	0
存放中央银行和同业款项净增加额	0	0
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
拆出资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	1,551.56	587.07
支付保单红利的现金	0	0
支付给职工及为职工支付的现金	285,245.79	308,916.23
支付的各项税费	150,139.73	192,109.24
支付其他与经营活动有关的现金	148,827.64	106,743.86
经营活动现金流出小计	1,138,924.07	1,778,705.22
经营活动产生的现金流量净额	-385,460.45	-692,136.49
二、投资活动产生的现金流量：	0	0
收回投资收到的现金	303.00	0
取得投资收益收到的现金	9,867.49	17,395.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	191.38	6,840.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	10,361.87	24,236.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,220.38	7,605.85
投资支付的现金	0	845.25
质押贷款净增加额	0	0

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	6,220.38	8,451.10
投资活动产生的现金流量净额	4,141.48	15,785.50
三、筹资活动产生的现金流量：	0	0
吸收投资收到的现金	0	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	646,904.63	487,205.90
收到其他与筹资活动有关的现金	0	35,417.51
筹资活动现金流入小计	646,904.63	522,623.41
偿还债务支付的现金	626,809.01	494,218.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,395.77	63,987.71
支付其他与筹资活动有关的现金	68,859.66	74,704.15
筹资活动现金流出小计	725,064.43	632,910.74
筹资活动产生的现金流量净额	-78,159.80	-110,287.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	21,261.21	-3,943.07
五、现金及现金等价物净增加额	-438,217.57	-790,581.39
加：期初现金及现金等价物余额	793,868.18	1,072,295.97
六、期末现金及现金等价物余额	355,650.61	281,714.58

图表 6-42：发行人 2022 年 9 月母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022/09/30	2021/12/31
流动资产：		
货币资金	46,502.10	49,045.76
交易性金融资产	4,586.58	4,586.58
应收账款	91,973.66	76,438.35
应收款项融资	21,804.21	7,288.29
预付款项	70,512.57	59,553.98
其他应收款	87,118.27	90,344.35
买入返售金融资产	0.00	0.00

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

存货	1,050.23	235.61
其他流动资产	1,031.16	1,112.00
流动资产合计	324,578.77	288,604.91
非流动资产：	0.00	0.00
其他债权投资	9,790.00	9,790.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	80,721.41	48,507.21
长期股权投资	664,714.67	651,133.64
固定资产	13,508.04	13,736.32
在建工程	2,405.04	1,726.46
无形资产	4,705.40	4,908.84
其他非流动资产	0.00	20,000.00
非流动资产合计	775,844.56	749,802.48
资产总计	1,100,423.33	1,038,407.38
流动负债：	0.00	0.00
短期借款	210,000.00	219,256.71
应付票据	61,766.94	24,129.99
应付账款	91,978.54	64,019.84
预收款项	0.00	0.00
☆合同负债	60,561.71	50,786.13
应付职工薪酬	1,269.25	2,924.95
应交税费	372.13	313.44
其他应付款	218,950.74	248,009.80
一年内到期的非流动负债	5,100.00	22,663.83
其他流动负债	9,132.16	6,602.20
流动负债合计	659,131.46	638,706.89
非流动负债：	0.00	0.00
长期借款	106,797.76	59,872.55
应付债券	0.00	0.00
长期应付款	6,627.52	13,354.21
非流动负债合计	113,425.29	73,226.76
负债合计	772,556.74	711,933.66
所有者权益（或股东权益）：	0.00	0.00
实收资本（股本）	70,413.00	70,413.00
实收资本（或股本）净额	70,413.00	70,413.00
其他权益工具	0.00	0.00
资本公积	201,214.65	201,214.65
其他综合收益	-1,671.42	-1,671.42
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	39,512.84	39,512.84
一般风险准备	0.00	0.00

未分配利润	18,397.51	17,004.65
归属于母公司所有者权益合计	327,866.59	326,473.73
少数股东权益	0.00	0.00
所有者权益合计	327,866.59	326,473.73
负债和所有者权益总计	1,100,423.33	1,038,407.38

图表 6-43：发行人 2022 年 9 月母公司利润表

单位：万元

项目	2022/09/30	2021/09/30
一、营业收入	274,079.11	188,534.60
减：营业成本	266,563.68	184,214.94
税金及附加	576.61	413.04
销售费用	1,825.22	2,013.96
管理费用	5,917.68	4,677.76
研发费用	2,918.52	2,947.68
财务费用	8,551.36	12,645.37
其中：利息费用	10,440.70	15,052.83
利息收入	2,147.21	2,648.90
加：其他收益	-1,945.99	16.10
投资收益（损失以“—”号填列）	29,660.34	19,688.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,713.52	8,604.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,719.10	1,160.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-235.61	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.88	2.06
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	7,486.56	2,489.48
加：营业外收入	0.00	0.00
减：营业外支出	38.18	299.72
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	7,448.38	2,189.76

减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,448.38	2,189.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,448.38	2,189.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	-1.35
六、综合收益总额	7,448.38	2,188.42

图表 6-44：发行人 2022 年 9 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022/09/30	2021/09/30
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	59,121.97	72,197.17
收到的税费返还	15.10	17.07
收到其他与经营活动有关的现金	62,934.73	18,302.62
经营活动现金流入小计	122,071.81	90,516.86
购买商品、接受劳务支付的现金	126,533.12	96,788.21
支付给职工以及为职工支付的现金	11,310.02	9,814.68
支付的各项税费	987.17	1,030.05
支付其他与经营活动有关的现金	12,479.39	19,104.04
经营活动现金流出小计	151,309.71	126,736.98
经营活动产生的现金流量净额	-29,237.90	-36,220.12
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	10,997.99	19,623.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1.40	4.09
收到其他与投资活动有关的现金	835.00	0.00
投资活动现金流入小计	11,834.39	19,627.12

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,607.60	2,542.87
投资支付的现金	3,454.57	245.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	5,062.17	2,787.87
投资活动产生的现金流量净额	6,772.21	16,839.25
三、筹资活动产生的现金流量：	0	0
取得借款收到的现金	260,500.00	360,160.72
收到其他与筹资活动有关的现金	329,929.14	338,800.06
筹资活动现金流入小计	590,429.14	698,960.77
偿还债务支付的现金	226,100.00	424,540.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,508.35	25,707.40
支付其他与筹资活动有关的现金	330,261.93	261,994.31
筹资活动现金流出小计	570,870.28	712,241.71
筹资活动产生的现金流量净额	19,558.86	-13,280.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.59	-659.46
五、现金及现金等价物净增加额	-2,906.24	-33,321.27
加：期初现金及现金等价物余额	49,045.76	59,377.54
六、期末现金及现金等价物余额	46,139.52	26,056.28

#### 十、其他财务重要事项

截至2022年9月末，发行人无其他应披露的重要事项。

## 第七章 发行人的信用评级和资信状况

### 一、信用评级情况

图表 7-1：发行人近三年的历史主体评级情况表

发布日期	信用评级	等级定义	评级展望	评级机构	评级类型	评级方式
2019 年 6 月 21 日	AA+	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	稳定	大公国际资信评估有限公司	长期信用评级	发行人委托
2019 年 7 月 19 日	AA+	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	稳定	东方金诚国际信用评估有限公司	长期信用评级	发行人委托
2020 年 6 月 24 日	AA+	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	稳定	大公国际资信评估有限公司	长期信用评级	发行人委托
2020 年 9 月 16 日	AA+	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	稳定	联合信用评级有限公司	长期信用评级	发行人委托
2022 年 8 月 24 日	AA+	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	稳定	联合资信评估股份有限公司	长期信用评级	发行人委托

注：信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

2022 年 8 月 24 日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）通过对经纬纺织机械股份有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定经纬纺织机械股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

联合资信信用评级公告《经纬纺织机械股份有限公司 2022 年主体长期信用评级报告》的评级观点如下：

联合资信评估股份有限公司对经纬纺织机械股份有限公司的评级反映了公司作为国内全流程智能化纺纱成套装备制造及服务供应商，居于行业前列，在业务规模、产业链完整度、技术水平等方面具有很强的综合竞争优势；信托业

务是公司利润的主要来源，子公司中融国际信托有限公司（以下简称“中融信托”）的行业竞争力较强、在管资产规模大、资本实力充足。同时，联合资信也关注到纺织机械行业下游纺织服装行业景气度波动，信托行业的转型压力及下游房地产行业波动对信托业务的连锁反映、期间费用对公司利润存在一定影响以及经营活动现金流净额波动较大等因素对公司信用水平可能带来的不利影响。

未来，随着公司优化业务结构，收入规模和盈利水平有望得到提高。

基于对公司主体长期信用状况的综合评估，联合资信确定公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

优势：

1、发行人在纺织机械领域综合竞争能力很强。公司是国内全流程智能化纺纱成套装备制造及服务供应商，产品覆盖纺织装备各个环节，公司纺织机械板块生产规模大、产品种类齐全，产业链完整、技术水平先进，研发试验能力强，销量及市场占有率突出，在全球范围内拥有很强的竞争优势。

2、金融信托业务是公司利润的主要来源，子公司中融信托的行业竞争力较强、资本实力充足、自营资产质量相对较好且中融信托相关股东背景较强。公司下属子公司中融信托的自身资本实力强，信托管理规模大且主动管理业务占比较高，信托资产管理能力较强，具备较强行业竞争力；且其资本保持充足水平，为业务开展提供了良好的基础；其自营业务资产质量处在较好水平，风险管理能力相对较好。此外，中融信托的股东综合实力较强，能够在资本补充、业务拓展等方面给予公司有力支持。

关注：

1、纺织行业发展面临国内外挑战增多。在国内外市场需求放缓、贸易环境复杂、环保政策趋严、疫情影响及综合成本持续提升等多重压力下，纺织行业增速有所放缓，随着 2021 年国内市场需求及产能逐步回升，行业竞争激烈。

2、监管政策对公司未来金融信托业务开展有一定影响，且需关注公司房地产业务风险及在管资产项目延期风险。金融信托业务是公司主要的利润来源，近年来，金融行业监管趋严，公司业务转型压力较大，需关注监管政策对公司未来业务开展带来的影响。同时，子公司中融信托业务投向房地产业的规模持续下降，但仍处于较高水平，截至 2022 年 6 月末，中融信托存续房地产业务规

模 793 亿元，其中部分房地产相关项目存在延期情况；截至 2021 年末，公司存续风险项目金额共计 64.54 亿元。

3、期间费用对利润存在一定影响，经营活动现金流净额波动较大。2019—2021 年，公司期间费用率 1 分别为 42.58%、50.02%和 38.64%，期间费用对利润产生一定影响；公司经营活动产生的现金流量净额分别为 0.16 亿元、8.87 亿元和-9.86 亿元。

## 二、发行人及子公司资信情况

### （一）发行人银行等金融机构授信情况

发行人与工商银行、中国银行、中国建设银行、兴业银行等金融机构均保持良好的业务合作关系。截至2022年6月末，发行人共获得各银行等金融机构授信额度共计人民币1,218,494.00 万元，其中已使用额度457,282.23万元，未使用额度761,211.77万元，发行人与国内多家金融机构合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行等金融机构授信以及使用情况如下：

图表7-2：2022年6月末金融机构授信情况

单位：万元

序号	贷款银行	授信金额	取得方式	目前使用额度
1	中国工商银行	40,000.00	信用	0.00
2	中国银行	74,000.00	信用	11,768.65
3	中国建设银行	155,000.00	信用	109,514.81
4	交通银行	20,000.00	信用	14,798.46
5	邮储银行	80,000.00	信用	10,000.00
6	国开行	63,000.00	信用	47,000.00
7	进出口银行	80,000.00	信用	45,000.00
8	农发行	8,000.00	信用	1,703.69
9	兴业银行	90,000.00	信用	38,489.56
10	广发银行	80,000.00	信用	0.00
11	上海浦东发展银行	58,000.00	信用	46,515.50
12	江苏银行	54,000.00	信用	34,654.38
13	浙商银行	38,000.00	信用	28,325.18

14	中国光大银行	49,744.00	信用	41,023.88
15	其他	328,750.00	信用	28,488.12
	合计	1,218,494.00		457,282.23

## (二) 债务违约记录

截至募集说明书签署日，公司未发生重大债务违约情况。公司历年来与银行等金融机构建立了长期友好的合作关系，严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息。公司近3年的贷款偿还率和利息偿付率均为100%，不存在逾期而未偿还的债务。公司良好的还贷记录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

## (三) 发行人及其子公司发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

截至募集说明书签署日，发行人合并范围内境内发行的债券已全部兑付，如图表7-3所示，发行人合并范围内境外存续债券情况如图表7-4所示：

图表7-3：发行人境内债券发行历史情况

单位：亿元、%

证券名称	起息日	到期日期	金额	余额	票面利率(当期)	证券类别
16 经纬纺织 MTN002	2016-07-12	2021-07-12	10.00	0.00	3.90	中期票据
16 经纬纺织 MTN001	2016-03-02	2021-03-02	8.00	0.00	3.88	中期票据
16 经纬纺织 CP001	2016-01-29	2017-01-29	2.00	0.00	3.39	短期融资券
12 经纺机 MTN1	2012-04-25	2017-04-25	12.00	0.00	5.65	中期票据
总计			32.00	0.00		

图表7-4：发行人境外发行存续债券情况表

单位：亿美元、%

发行主体	证券名称	发行规模	余额	起息日	票面利率	期限设置	清偿顺序	利率调整机制	是否计入权益
中融信托	Zhongrong International Bond 2021 Limited	1.0	0.817	2021.11.29	6.80	1年	无	固定利率	否

中融信托	Zhongrong International Bond 2022 Limited	1.9	1.718	2022.5.27	6.80	1 年	无	固定利率	否
	合计	2.9	2.535		6.80	1 年	无	固定利率	否

### 三、发行人其他资信重要事项

截至募集说明书签署日，发行人其他资信状况无重大不利变化。

## 第八章 债务融资工具信用增进

本期中期票据无担保。

## 第九章 税项

本期中期票据的投资人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的规定执行。

下列这些说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的税务建议和投资者的纳税建议，也不涉及投资本期中期票据可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期中期票据，并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，公司不承担由此产生的任何责任。投资者所应缴纳税项与中期票据的各项支付不构成抵销。

### 一、增值税

根据2016年3月24日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36号），金融业自2016年5月1日起适用的流转税由征营业税改征增值税。

### 二、所得税

企业投资者根据 2008年1月1日生效的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

### 三、印花税

根据1988年10月1日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有具体规定。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债务融资工具交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

投资者所应缴纳税项不与债务融资工具的各项支付构成抵销。

## 第十章 信息披露安排

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《经纬纺织机械股份有限公司债务融资工具信息披露事务管理制度》，发行人对外信息披露由发行人资金管理部负责实施并负责信息披露相关文件、资料的档案管理。发行人债务融资工具信息披露事务负责人由财务总监朱长锋担任，负责组织和协调债务融资工具信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。

发行人信息披露事务负责人具体信息如下：

姓名：朱长锋

职务：财务总监

联系地址：北京市大兴经济开发区永昌中路 8 号

电话：010-84534078

传真：010-84534135

电子信箱：zhuchangfeng@jwgf.com

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）和上海清算所网站（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

### 一、本期债务融资工具发行前的信息披露

公司在本期债务融资工具发行日 2 个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

- 1、当期募集说明书；
- 2、当期法律意见书；
- 3、主体信用评级报告；
- 4、发行人 2019-2021 年经审计的财务报告和 2022 年 1-6 月财务报表；
- 5、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

## 二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露

在本期债务融资工具存续期内，发行人将向市场定期公开披露以下信息：

（一）企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

（二）企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

（三）企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

## 三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

（一）企业名称变更；

（二）企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

（三）企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；

（四）企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（五）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（六）企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

（七）企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

(八) 企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组;

(九) 企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失, 或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%;

(十) 企业股权、经营权涉及被委托管理;

(十一) 企业丧失对重要子公司的实际控制权;

(十二) 债务融资工具信用增进安排发生变更;

(十三) 企业转移债务融资工具清偿义务;

(十四) 企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%, 或者新增借款超过上年末净资产的 20%;

(十五) 企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组;

(十六) 企业涉嫌违法违规被有权机关调查, 受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分, 或者存在严重失信行为;

(十七) 企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施, 或者存在严重失信行为;

(十八) 企业涉及重大诉讼、仲裁事项;

(十九) 企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;

(二十) 企业拟分配股利, 或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形;

(二十一) 企业涉及需要说明的市场传闻;

(二十二) 债务融资工具信用评级发生变化;

(二十三) 企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同;

(二十四) 发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项;

(二十五) 其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

#### **四、本期债务融资工具本息兑付信息披露**

发行人将在本期债务融资工具本息兑付日前 5 个工作日, 通过中国货币网

和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

## 第十一章 持有人会议机制

### 一、持有人会议的目的与效力

(一) 【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二) 【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

### 二、持有人会议的召开情形

(一) 【召集人及职责】浙商银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

(二) 【召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1、发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期（债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件）足额兑付；

2、发行人拟转移债务融资工具清偿义务；

3、发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构偿付能力发生重大不利变化；

4、发行人拟减资（因实施股权激励计划、实施业绩承诺补偿等回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本【70,413 万元】的 5%的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

5、发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的 10%或者 24 个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的 10%，或者虽未达到上述指标，但对发

行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响；

6、发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形；

7、发行人拟进行重大资产重组；

8、拟解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

9、单独或合计持有 30% 以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

10、法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

(三) 【强制召集】召集人在知悉上述持有人会议召开情形后，应在实际可行的最短期内召集持有人会议，拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构（如有）发生上述情形的，应当告知召集人，发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有 30% 以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

(四) 【主动和提议召集】在债务融资工具存续期间，发行人或提供信用增进服务的机构出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的（上述约定须持有人会议召开情形除外），召集人可以主动召集持有人会议，也可以根据单独或合计持有 10% 以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的，应自收到提议之日起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

### 三、持有人会议的召集

(一) 【召集公告披露】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

1、本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；

- 2、会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；
- 3、会议时间和地点；
- 4、会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；
- 5、会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜；
- 6、债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；
- 7、提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：**债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权；**
- 8、参会证明要求：参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

(二) 【初始议案发送】召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等相关方沟通，并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案发送至持有人。

议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等机构有关的，议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案，可向召集人获取。

(三) 【补充议案】发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人、单独或合计持有 10% 以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

(四) 【最终议案发送及披露】召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构，并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

(五) 【议案内容】持有人会议议案应有明确的决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

(六) 【召集程序的缩短】若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形，召集人可在有利于持有人权益保护的情形下，合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的，召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开公告，并将议案发送至持有人及相关机构，同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决，经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90】%的持有人同意后方可生效。

#### 四、持有人会议参会机构

(一) 【债权确认】债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息，并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

(二) 【参会资格】除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

(三) 【其他参会机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

(四) 【律师见证】持有人会议应当至少有 2 名律师进行见证。

见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

#### 五、持有人会议的表决和决议

(一) 【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每

一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有的表决权数额计入总表决权数额。

(二) 【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要关联方包括但不限于：

- 1、发行人控股股东、实际控制人；
- 2、发行人合并范围内子公司；
- 3、债务融资工具清偿义务承继方；
- 4、为债务融资工具提供信用增进服务的机构；
- 5、其他可能影响表决公正性的关联方。

(三) 【特别议案】下列事项为特别议案：

- 1、变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；
- 2、新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；
- 3、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4、同意第三方承担债务融资工具清偿义务；
- 5、授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；
- 6、其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

(四) 【参会比例】除法律法规或发行文件另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的【50】%，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

(五) 【审议程序】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

(六) 【表决统计】召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名

册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。

表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

(七) 【表决比例】除法律法规或发行文件另有规定外，持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【50】%的持有人同意后方可生效；针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90】%的持有人同意后方可生效。

(八) 【会议记录】持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

(九) 【决议披露】召集人应当在持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

- 1、出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；
- 2、会议有效性；
- 3、各项议案的概要、表决结果及生效情况。

(十) 【决议答复与披露】发行人应对持有人会议决议进行答复，决议涉及提供信用增进服务的机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

## 六、其他

(一) 【释义】本节所称以上、以下，包括本数。

(二) 【保密义务】召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

(三) 【承继方、增进机构及受托人义务】本期债务融资工具发行完毕进入存续期后，债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行相应义务；新增或变更后的提供信用增进服务的机构以及受托管理人应按照本节中对提供信用增进服务的机构以及受托管理人的要求履行相应义务。

(四) 【兜底条款】本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求不符的，或本节内对持有人会议规程约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求执行。

## 第十二章 违约、风险情形及处置

### 一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日, 发行人未能足额偿付约定本金或利息;

2、因经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期, 或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满, 而发行人未能按期足额偿付本金或利息;

3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 法院受理关于发行人的破产申请;

4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组, 或因其它原因导致法人主体资格不存在。

### 二、违约责任

(一) 【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的, 发行人应当依法承担违约责任; 持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金, 或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

(二) 【违约金】发行人发生上述违约事件, 除继续支付利息之外(按照前一计息期利率, 至实际给付之日止), 还须向债务融资工具持有人支付违约金, 法律另有规定除外。违约金自违约之日起到实际给付之日止, 按照应付未付本息乘以日利率【0.21‰】计算。

### 三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指, 发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

### 四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露, 真实、准确、完整、及时、公平地披露信息; 按照约定和承诺落实投资人

保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

### **五、发行人应急预案**

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

### **六、风险及违约处置基本原则**

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

### **七、处置措施**

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

#### **重组并变更登记要素**

发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

### **八、不可抗力**

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能

避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

(一) 不可抗力包括但不限于以下情况

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

(二) 不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

#### **九、争议解决机制**

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

#### **十、弃权**

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

## 第十三章 本期债务融资工具发行相关的机构

### 一、发行人

名称：经纬纺织机械股份有限公司

地址：北京市北京经济技术开发区永昌中路 8 号

法定代表人：邵明东

联系人：张佳轩

联系电话：010-84534078

传真：010-84534135

邮编：100176

### 二、主承销商、簿记管理人、存续期管理机构

名称：浙商银行股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝阳门南小街 269 号

法定代表人：张荣森（代为履职）

联系人：刘启峰

电话：010-86600129

传真：010-86600129

邮政编码：100005

### 三、律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

负责人：王丽

联系人：过佳嘉

联系电话：010-52682888

传真：010-52682999

### 四、审计机构

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206 室

执行事务合伙人：吴卫星

联系人：蔡金良

电话：010-82337890

传真：010-82327668

#### **五、评级机构**

名称：联合资信评估股份有限公司

地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

法定代表人：王少波

联系人：郑洁

电话：010-85679696

传真：010-85679228

#### **六、登记、托管、结算机构**

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

电话：021-23198800

传真：021-23198866

#### **七、集中簿记建档系统支持机构**

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

发行人同本次发行有关的中介机构及其负责人、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重大利害关系。

## 第十四章 备查文件和查询地址

### 一、备查文件

- (一) 中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》；
- (二) 发行人 2019 年-2021 年经审计的合并和母公司财务报告、2022 年 1-3 月合并及母公司财务报表；
- (三) 经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书；
- (四) 经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据法律意见书；
- (五) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件；

### 二、文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人和主承销商。

发行人：经纬纺织机械股份有限公司

地址：北京市北京经济技术开发区永昌中路 8 号

法人代表：邵明东

联系人：张佳轩

联系电话：010-84534078

传真：010-84534135

邮编：100176

主承销商：浙商银行股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝阳门南小街 269 号

法定代表人：张荣森（代为履职）

联系人：刘启峰

电话：010-86600129

传真：010-86600129

邮政编码：100005

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com>）下载本募集说明书，或在本期中期票据发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

## 附录：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
营业毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入} \times 100\%$
净利率	$\text{净利润} / \text{营业收入} \times 100\%$
总资产报酬率	$\text{利润总额} / \text{年末总资产} \times 100\%$
总资产收益率	$\text{净利润} / \text{年末总资产} \times 100\%$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{年末所有者权益} \times 100\%$
应收账款周转率	$\text{主营业务收入} / \text{年末应收账款金额}$
存货周转率	$\text{主营业务成本} / \text{年末存货金额}$
总资产周转率	$\text{主营业务收入} / \text{年初年末平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额} \times 100\%$
EBIT	息、税前利润（利润总额+计入财务费用的利息支出）
利息保障倍数	$\text{EBIT} / (\text{计入财务费用的利息支出} + \text{资本化利息支出})$
EBITDA	税、息、折旧及摊销前的收益（利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销）
EBITDA 利息倍数	$\text{EBITDA} / (\text{计入财务费用的利息支出} + \text{资本化利息支出})$
短期债务	短期借款+应付票据+一年内到期的长期负债
长期债务	长期借款+应付债券
营运资金	期末流动资产-期末流动负债

经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书

(本页无正文, 为《经纬纺织机械股份有限公司 2022 年度第一期中期票据募集说明书》之盖章页)



经纬纺织机械股份有限公司

2022 年 1 月 4 日