



际华集团股份有限公司
(住所: 北京市丰台区南四环西路188号15区6号楼)

公开发行2020年公司债券
募集说明书摘要
(面向合格投资者)
(第一期)

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人



瑞银证券有限责任公司

住所: 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

签署日期: 2020 年 6 月

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本募集说明书摘要的全部内容遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》及其他现行法律、法规的规定。发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任，主承销商承诺募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

债券受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，债券受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。

债券受托管理人承诺，在受托管理期间因拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及债券受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损

失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意本次《债券受托管理协议》、《债券受托管理协议补充协议》、《债券持有人会议规则》及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

除本公司和主承销商外，本公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

一、发行人债券评级为AAA；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为181.03亿元（截至2020年3月31日合并报表中所有者权益合计）；债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为2.50亿元（合并报表中归属于母公司所有者的净利润），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行及挂牌上市安排见发行公告。

二、债券属于利率敏感性投资品种。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，市场利率波动可能使本期债券实际投资收益具有一定的不确定性。

三、由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

四、本期债券仅面向合格投资者公开发行。发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上海证券交易所上市交易。

五、经中诚信国际信用评级有限责任公司¹评级，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的债券信用等级为AAA。主体信用AAA级别的涵义为际华集团偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用AAA级别的涵义为本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。由于本期债券的期限较长，在债券存续期内，如果由于不可控制的因素如市场环境发生变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券的本息按期兑付。

六、资信评级机构将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级

¹ 根据中诚信证券评估有限公司（“中诚信证评”）于2020年2月25日发布的公告，中诚信证评于2020年2月26日终止证券市场资信评级业务，承做的证券市场资信评级业务由唯一股东中诚信国际信用评级有限责任公司承继。

结果等相关信息将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、资信评级机构网站（<http://www.ccxi.com.cn>）及监管部门指定的其他媒体同时予以公告，跟踪评级报告在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）公告披露的时间不晚于其他交易场所、媒体或其他场合公开披露的时间，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

六、2017年度、2018年度及2019年度，公司的营业收入分别为2,543,998.98万元、2,267,703.82万元及2,115,351.65万元，净利润分别为75,742.97万元、-7,815.69万元及5,464.81万元。最近三年，发行人营业收入规模持续下降，净利润有较大幅度的波动，主要原因：一方面根据公司聚焦主业，加强实业发展的战略规划，公司主动收缩贸易业务，贸易及其他板块营业收入持续下降；另一方面，军队武警近几年加大库存消化力度，招标采购总金额出现下滑。

针对公司收入利润指标持续下降的局面，公司将加强市场开拓，提高主营业务的核心竞争力和盈利能力；着力研发创新，提升产品竞争力和附加值；加快推进重点项目建设，增强转型发展后劲；推进提质增效，全面开展精益管理。但若公司收入利润指标持续下滑，则将对公司主营业务的持续盈利能力产生不利影响。

七、2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-3月，经营活动产生的现金流量净额分别为-266,412.14万元、51,096.40万元、188,620.81万元及-33,119.18万元。公司2017年度经营活动产生的现金流量为负，主要原因：一是2017年较上年同期未开展应收账款保理业务，现金流入量同比降低；二是由于军队货款结算方式调整，由以往的向供应商分批拨付预付款、交货后抵扣转变为取消预付款、按交货进度分批结算，导致军品欠款同比大幅增长；三是公司根据发展规划在2017年购置土地存货同比增加10.85亿元。公司2018年度经营活动产生的现金流量较上一年度转正的主要原因系公司较上年同期，未发生购置土地事项。2019年度，经营活动产生的现金流量净额较2018年度增加137,524.41万元，增幅为269.15%，主要原因为：公司积极开展“两金”专项压降工作，加大“两金”责任考核，取得较好的成果，应收账款同比降低7.01亿元，存货同比降低14.78亿元。2020年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额转负，主要系公司组织生产3月、4月限期任务，职工薪酬支付、原材料采购导致的现金流出增加，但是由于结算周期较长

导致现金流入较少所致。发行人目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，盈利能力稳定，但在本期债券存续期内，若发行人不能合理规划和安排资金使用，将可能会导致公司面临季节性资金紧张，从而对公司正常经营活动及偿债现金流产生不利影响。

八、2017年度、2018年度、2019年度，公司计入当期损益的政府补助分别为115,463.61万元、19,931.93万元及13,374.09万元，占同期利润总额之比分别为109.72%、239.47%及80.76%。其中，最近三年，计入其他收益的政府补助分别为8,213.61万元、11,931.80万元及11,328.13万元；计入营业外收入的政府补助分别为94,048.54万元、4.29万元和78.90万元。

最近三年，公司利润总额对政府补助的依赖较大。若未来政府补助政策发生调整，公司收到的政府补助可能低于最近三年的水平，该项变动可能会对本公司的经营业绩造成一定影响。

九、2019年度，公司的利润总额为16,559.41万元。其中，投资收益为68,659.12万元，占利润总额的414.62%；土地收储收益为20,038.03万元，占利润总额的121.01%。

2017年度、2018年度及2019年度，公司的投资收益分别为567.40万元、335.21万元及68,659.12万元。2019年度，投资收益较2018年度增加68,323.91万元，主要系确认处置子公司3502资源、天津华津制药有限公司、际华三五二三特种装备有限公司、邢台诚达房地产开发有限公司及西安际华建设发展有限公司股权所致，处置该等长期股权投资的投资收益为68,540.40万元，此类投资收益具有不可持续性。最近三年，发行人的投资收益波动幅度较大且具有一定的不确定性，对发行人净利润的稳定性产生了一定程度的影响。发行人将进一步增强公司主营业务管理，积极开拓业务途径，提高盈利能力，减少投资收益对净利润的影响。

2019年度，公司将下属子公司岳阳际华置业有限公司的五宗开发用地交由岳阳市土地储备中心有偿收回，该项交易确认的土地收储收益为20,038.03万元。公司土地收储主要是由于公司下属子公司应所在地退城入园、搬迁改造等政策要求对原厂址进行的。公司仍有部分子公司土地尚待政府部门根据既定时间安排收储，未来占比仍可能维持较高比例。部分企业搬迁后进行了产能扩充或者装备升级改造，预期公司未来主营业务规模及盈利能力将进一步提升。但若公司经营管

理不善，主营业务盈利能力持续下降，则公司利润总额未来仍可能较大程度依赖于土地收储收益。

十、公司2018年度归属于上市公司股东的净利润减少46,781.81万元，由正转负；2018年度归属于上市公司股东的净利润同比大幅减少的主要原因是公司收到的政府补助减少导致净利润减少。

十一、受2020年初新型冠状病毒肺炎疫情的影响，政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控政策，公司受到延期开工以及物流不通畅等影响。随着各地政府专项政策的出台及对疫情的有效防控，疫情影响有望逐渐消退。公司积极贯彻落实中央及各级政府关于做好疫情防控工作的决策部署，全面落实疫情防控的各项措施和工作，积极履行疫情防控的社会责任，推动企业复工复产，公司现阶段生产经营已基本恢复。预计新冠肺炎疫情对公司未来业务开展、产品销售以及经营业绩等不构成重大影响，亦无重大持续经营问题。

目前公司已经积极采取一切可能措施，最大限度降低疫情对公司产生的影响，但疫情尚未结束，防疫工作仍需持续。未来若国内本次新型冠状病毒肺炎防疫成效不能持续或者受境外新冠肺炎疫情等其他影响，国内新冠肺炎疫情短期不能得到全面的清除等，将可能会对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

十二、因涉及跨年度发行，本期债券名称调整为“际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）”，本期债券名称调整不改变原签订的与本次债券发行相关的法律文件效力。2018年12月，上海证券交易所修订并发布了《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》，发行人、债券受托管理人根据更新的规则重新签订了《际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）债券持有人会议规则》，补充签订《际华集团股份有限公司公开发行2018年公司债券（面向合格投资者）之受托管理协议之补充协议》。除此之外，原签订的相关法律文件对更名后的本期债券继续具有法律效力。

目录

第一节 发行概况	12
一、本次发行的基本情况.....	12
二、本期债券发行及上市安排.....	16
三、本期发行的有关机构.....	16
四、认购人承诺.....	19
五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	19
第二节 发行人及本期债券的资信状况	21
一、本期债券的信用评级情况.....	21
二、信用评级报告的主要事项.....	21
三、发行人的资信情况.....	23
第三节 发行人基本情况	25
一、发行人概况.....	25
二、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	39
三、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	40
四、发行人所处行业情况.....	45
五、发行人所处行业竞争状况.....	60
六、公司主营业务基本情况.....	64
七、公司的主要客户和供应商.....	67
八、经营资质情况.....	69
九、公司法人治理结构.....	69
十、公司及公司董事、监事、高级管理人员最近三年内违法违规情况.....	72
十一、发行人独立性情况.....	73
十二、关联方及关联交易.....	74
十三、发行人资金占用与违规担保情形.....	91
十四、发行人内部管理制度建立及运行情况.....	91
十五、信息披露事务及投资者关系管理制度安排.....	93
第四节 财务会计信息	95
一、财务报表的编制基础.....	96
二、最近三年财务会计资料.....	97
三、合并财务报表变化情况.....	107
四、最近三年及一期主要财务指标.....	108
第五节 募集资金运用	109
一、本次债券募集资金投向.....	109
二、募集资金专项账户管理安排.....	109
三、本期债券募集资金运用对财务状况的影响.....	109
四、前次公司债券募集资金使用情况.....	110
第六节 备查文件	112

释义

除非特别提示，募集说明书的下列词语含义如下：

中国、我国	指 中华人民共和国（为募集说明书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）
发行人、公司、本公司、际华集团	指 际华集团股份有限公司
新兴际华集团、控股股东	指、 新兴际华集团有限公司
本次债券	指 发行人本次在境内发行的总额不超过人民币29亿元（含29亿元）的公司债券
本期债券	指 际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）
本次发行	指 本次债券的发行
本期发行	指 本期债券的发行
募集说明书	指 发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而编制的《际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指 发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书摘要》
发行公告	指 发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而编制的《际华集团股份有限公司2020年公司债券（第一期）发行公告》
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人	指 瑞银证券有限责任公司
信用评级机构、中诚信国际	指 中诚信国际信用评级有限责任公司
债券登记机构	指 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
余额包销	指 主承销商依据承销协议规定承销本次债券，发

行期届满后，无论是否出现认购不足和/或任何承销商违约，主承销商均有义务按承销协议的规定将相当于本次债券全部募集款项扣除承销费用后的资金按时足额划至发行人的指定账户；承销团各成员依据承销团协议的规定承销本次债券，并对主承销商承担相应的责任

承销协议	指	发行人与主承销商为本次债券发行而签订的《际华集团股份有限公司2018年公司债券承销协议》
3502资源	指	际华三五零二资源有限公司
青海江源	指	青海际华江源实业有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
中央军委	指	中华人民共和国中央军事委员会
后勤保障部	指	中国共产党中央军事委员会后勤保障部
装备发展部	指	中国共产党中央军事委员会装备发展部
联合参谋部	指	中国共产党中央军事委员会联合参谋部
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上交所的营业日
投资者、持有人、认购人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体，三者具有同一涵义
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人为本次债券的受托

		管理签署的《际华集团股份有限公司公开发行2018年公司债券（面向合格投资者）之受托管理协议》
《债券受托管理协议补充协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《际华集团股份有限公司公开发行2018年公司债券（面向合格投资者）之受托管理协议之补充协议》
《债券持有人会议规则》	指	《际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券持有人会议规则》
公司股东大会	指	际华集团股份有限公司股东大会
公司董事会	指	际华集团股份有限公司董事会
法定节假日或休息日	指	中华人民共和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地区的法定节假日和/或休息日）
本息	指	本期债券的本金和/或利息
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-3月
最近三年	指	2017年度、2018年度、2019年度
最近一年	指	2019年度
证券法	指	由全国人民代表大会常务委员会发布的，于2020年3月1日生效的《中华人民共和国证券法》
公司法	指	由全国人民代表大会常务委员会发布的，于2018年10月26日生效的《中华人民共和国公司法》
管理办法	指	由中国证券监督管理委员会于2015年1月15日颁布实施的《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第113号）
投资者适当性管理办法	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管

理办法》（2017年修订）

军警	指 军队和武警部队
军需被装产品	指 军队、武警部队后勤保障所需的被服、装具等产品的统称
军需品/军品	指 指军队、武警部队后勤保障所需产品的统称
民品	指 民用产品
行业制服	指 专门针对需要统一着装部门和行业的职业装， 募集说明书中指国家统一着装部门和行业的 职业装
职业装	指 由组织根据一定的目的、特定的形态、着装的要求所使用的，加上必要装饰、具备功能性特色的服装，在特定的场所为特定的目的穿用的服装，表现其职业特征。主要包括军警服装、行业制服、单位工装等
职业鞋靴	指 由组织根据一定的目的、特定的形态、着装要求所使用的，具备功能性特色的鞋靴，在特定的场所为特定的目的穿用，表现其职业特征。主要包括军警作训鞋、普通劳动胶鞋、功能性胶靴等

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 发行人基本情况

- 1、中文名称：际华集团股份有限公司
英文名称：Jihua Group Corporation Limited
- 2、住所：北京市丰台区南四环西路188号十五区6号楼
- 3、办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座27层
- 4、法定代表人：李义岭
- 5、注册资本：439,162.94万人民币
实缴资本：439,162.94万人民币
- 6、设立日期：2006年8月4日
- 7、统一社会信用代码：91110000710934270X
- 8、股票上市地：上海证券交易所
股票简称：际华集团
股票代码：601718
- 9、信息披露报刊名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
- 10、董事会秘书：王静疆
- 11、联系方式：
电话：（010）6370 6008
传真：（010）6370 6008
电子信箱：ir@jihuachina.com
邮政编码：100020
- 12、互联网网址：<http://www.jihuachina.com>
- 13、所属行业：纺织服装、服饰业
- 14、经营范围：对所属企业资产及资本的经营管理；服装鞋帽、轻纺印染、制革装具、橡胶制品的生产和销售；医药、化工、资源开发的投资与管理；实业项目的投资与管理；商贸、物流项目的投资与管理；进出口业务；技术开发、技

术服务、管理咨询。(企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(二) 本次债券核准情况及核准规模

本次发行经公司董事会于2018年2月27日召开的第四届董事会第二次会议审议通过，并经2018年3月15日召开的2018年第一次临时股东大会表决通过。

经中国证监会证监许可[2018]929号文核准，发行人获准向合格投资者公开发行不超过29亿元的公司债券。

(三) 本期债券基本条款

- 1、债券名称：际华集团股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）。
- 2、发行规模：本期债券发行规模为不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）。
- 3、债券品种和期限：本期债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 4、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于本期债券的第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则本期债券后续期限内票面利率仍维持原有票面利率不变。
- 5、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
- 6、回售登记期：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起的 5 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不可撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

- 7、票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。
- 8、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者申购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。
- 9、债券利率及其确定方式：本期债券票面利率将由发行人和主承销商根据网下利率询价结果在利率询价区间内协商确定。本期债券票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，如发行人行使票面利率选择权，未被回售部分债券的票面利率为存续期内前 3 年的票面利率加/减调整基点，并在债券存续期的后 2 年固定不变。
- 10、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
- 11、起息日：本期债券起息日为 2020 年 6 月 5 日。
- 12、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照上交所和债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照上交所和债券登记机构的相关规定办理。
- 13、付息日：2021 年至 2025 年每年的 6 月 5 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。若投资者在本期债券第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 6 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。
- 14、利息登记日：本期债券的利息登记日按债券登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。
- 15、兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 6 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计息）。若投资者在本期债券第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2023 年的 6 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

16、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

17、担保情况：本期债券无担保。

18、信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

19、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：瑞银证券有限责任公司。

20、发行对象：本期债券发行对象为符合《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》及《投资者适当性管理办法》等相关规定并在债券登记机构开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

21、发行方式：本期债券面向符合《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》及《投资者适当性管理办法》等相关规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人和簿记管理人根据利率询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。

22、配售规则：簿记管理人根据网下利率询价结果对所有有效申购进行配售，合格投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在申购利率均为发行利率且在该利率上的所有申购不能获得足额配售的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。经发行人和簿记管理人协商一致，有权对根据上述配售原则确定的配售结果进行调整。

23、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

24、承销方式：本期债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

25、募集资金用途：本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还 2020 年到期的“15 际华 01”公司债券，并支付投资者回售的“15 际华 02”、“15 际华 03”公司债券款项，剩余部分（如有）用于补充流动资金。投资者回售的“15

际华 02”、“15 际华 03”公司债券金额以回售登记结果为准。

26、募集资金专项账户：发行人已于中国工商银行股份有限公司北京国贸大厦支行开立了用于本期债券募集资金使用及偿还安排的专项账户，账户号码：0200041619200140937。

27、拟上市地：上海证券交易所。

28、上市安排：本期债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，发行人将向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

29、质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，符合进行新质押式回购交易的基本条件。发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及债券登记机构的相关规定执行。

30、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日：2020年6月2日

发行首日：2020年6月4日

预计发行期限：2020年6月4日至2020年6月5日

（二）本期债券上市安排

本期发行结束后，公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

三、本期发行的有关机构

（一）主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：瑞银证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法定代表人：钱于军

项目负责人：薛墨、许凯

项目组成员：高蒙、廖乙凝、向萌朦、李嘉文、张诗哲

电话：（010）5832 8888

传真：（010）5832 8954

（二）律师事务所

1、发行人律师

名称：北京市嘉源律师事务所

住所：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F407-408

负责人：郭斌

经办律师：史震建、刘静、钟云长

电话：（010）6641 3377

传真：（010）6641 2855

2、承销商律师

名称：北京市海问律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心20层

负责人：张继平

经办律师：高巍、徐启飞、任婧麾、孙起帆

电话：（010）8560 6888

传真：（010）8560 6999

（三）会计师事务所（2017年度、2018年度）

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

负责人：朱建弟

签字注册会计师：李明高、陈克选

联系人：陈克选

电话：18910775711

传真：（021）6339 2558

(四) 会计师事务所（2019 年度）

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

负责人：梁春

签字注册会计师：张艳红、张宇锋

联系人：张宇锋

电话：18910775805

传真：010-58350006

(五) 资信评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号

法定代表人：闫衍

评级人员：向岚、杨笑天、孙抒

电话：010-66428877

传真：010-66426100

(六) 募集资金专项账户开户银行

账户名称：际华集团股份有限公司

开户银行：中国工商银行股份有限公司北京国贸大厦支行

银行账号：0200041619200140937

(七) 本期债券申请上市或转让的证券交易场所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号证券大厦

总经理：蒋锋

电话：（021）6880 8888

传真：（021）6880 4868

（八）本期债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号
负责人：聂燕
电话：（021）3887 4800
传真：（021）6887 0059

四、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意公司与债券受托管理人签署的本次债券的《债券受托管理协议》及《债券受托管理协议补充协议》项下的相关规定；
- （三）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；
- （四）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2020年3月31日，UBS AG（持有瑞银证券51%股权）持有本公司2,082股的A股股票；持有新兴铸管股份有限公司（000778.SZ）1,556,646股的A股股票。

截至2020年3月31日，本公司独立董事王斌在瑞银证券担任独立董事。

除上述情况外，截至2020年3月31日，本公司与本公司聘请的与本次发行有

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
权关系或其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。中诚信国际出具了《际华集团股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2020]1531D号），该评级报告会在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）予以公布。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信国际评定际华集团主体信用级别为AAA，评级展望稳定。该级别反映了际华集团偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。中诚信国际评定本期债券的信用等级为AAA，该级别反映了本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）信用评级报告内容摘要及揭示的主要风险

正面：

1、股东背景雄厚。公司控股股东新兴际华集团是受国务院国资委直接监管的中央企业，股东背景雄厚，能为公司业务发展提供一定支撑。

2、行业地位突出，规模优势显著。公司是中国军队和武警部队军需品采购的核心供应商，在军需品市场中占有60%左右的份额。公司是中国最大的军需品、职业装、职业鞋靴研发和生产基地，规模优势显著。

3、财务结构较为稳健。截至2020年3月末，公司资产负债率和总资本化比率分别为41.97%和25.31%，处于较低水平，且公司债务以长期为主，财务结构相对稳健。

4、融资渠道畅通。截至2020年3月末，公司共获得各家银行授信额度合计人民币61.55亿元，未使用额度54.14亿元。公司作为A股上市公司，直接融资渠道

畅通。

关注：

1、市场竞争激烈。军需品市场供应采用市场化招标方式已经常态化，订单承揽难度不断增加，激烈的竞争不仅导致公司成品价格下降、盈利空间收窄，也使得公司军需被装产品的市场占有率有所波动。

2、公司盈利主要由非经常性损益构成。近年来，受公司剥离非主业资产和股权影响，非经常性损益成为公司利润主要来源。

3、存在一定的资本支出压力。未来，公司将继续推进际华园项目建设和存量土地开发建设，整体投资规模较大，公司面临一定的资本支出压力。

(三) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日起（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起6个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在其网站（www.ccxci.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、发行人的资信情况

(一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至2019年12月31日，发行人获得中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行等金融机构银行的授信额度共计为56.65亿元，已使用授信额度为7.12亿元。

(二) 与客户往来情况

报告期内，在与主要客户发生业务往来时，发行人未曾发生严重违约情况。

(三) 最近三年发行的债券以及偿还情况

报告期内，本公司均已按期足额偿报告期内应付的债券本金及利息。最近三年，本公司未发生延迟支付债券及其他债务融资工具本息的情况。

截至目前，本公司及下属子公司已发行待偿还的债券情况如下表所示：

序号	债券简称	债券品种	起息日	到期日	发行金额 (亿元)	还本付息情况
1	15 际华 01	公司债	2015-8-7	2020-8-7	20	已按时足额付息并支付全部回售金额
2	15 际华 02	公司债	2015-8-7	2022-8-7	5	已按时足额付息
3	15 际华 03	公司债	2015-9-15	2022-9-15	20	已按时足额付息
4	18 际华 01	公司债	2018-7-20	2023-7-20	10	已按时足额付息

注：“15 际华 01”公司债券回售情况：公司于2018年7月10日披露了《际华集团股份有限公司关于“15 际华 01”公司债券票面利率上调的公告》和《际华集团股份有限公司关于“15 际华 01”公司债券回售的公告》，决定上调“15 际华 01”的票面利率100个基点，即“15 际华 01”存续期后2年的票面利率为4.60%，并在其存续期后2年固定不变。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，“15 际华 01”的回售数量为621,000手，回售金额为人民币621,000,000元（不含利息）。2018年8月7日为回售债券资金发放日，公司已全额支付回售金额。截至目前，“15 际华 01”债券余额为13.79亿元。

(四) 本期发行后累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

截至本募集说明书摘要签署之日，公司累计公司债券余额（仅包括境内公开发行的公司债券和企业债券）为48.79亿元，本期发行的公司债券规模为人民币15亿元，假设本期债券发行完毕后，本公司的累计债券余额为63.79亿元，占发行人最近一期未经审计合并口径净资产的35.24%。

(五) 最近三年及一期主要财务指标

项目	2020年3月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日	2017年12月 31日
流动比率(倍)	2.16	2.16	2.81	2.85
速动比率(倍)	1.61	1.72	1.87	2.09
资产负债率(%)	41.97	42.02	42.87	39.43
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
项目	2019年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
利息保障倍数(倍)	1.57	1.63	1.28	5.51
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00

注：

未经特别说明上述财务指标的计算方法如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = 总负债 ÷ 总资产 × 100%

贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

(一) 发行人基本情况

1、中文名称：际华集团股份有限公司

英文名称：Jihua Group Corporation Limited

2、住所：北京市丰台区南四环西路188号十五区6号楼

3、办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座27层

4、法定代表人：李义岭

5、注册资本：439,162.94万人民币

实缴资本：439,162.94万人民币

6、设立日期：2006年8月4日

7、统一社会信用代码：91110000710934270X

8、股票上市地：上海证券交易所

股票简称：际华集团

股票代码：601718

9、信息披露报刊名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

10、董事会秘书：王静疆

11、联系方式：

电话：(010) 6370 6008

传真：(010) 6370 6008

电子信箱：ir@jihuachina.com

邮政编码：100020

12、互联网网址：<http://www.jihuachina.com>

13、所属行业：纺织服装、服饰业

14、经营范围：对所属企业资产及资本的经营管理；服装鞋帽、轻纺印染、制革装具、橡胶制品的生产和销售；医药、化工、资源开发的投资与管理；实业项目的投资与管理；商贸、物流项目的投资与管理；进出口业务；技术开发、技

术服务、管理咨询。(企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(二) 发行人设立情况

发行人前身系际华轻工集团有限公司，成立于2006年8月4日。2009年6月24日，经国务院国资委《关于设立际华集团股份有限公司的批复》(国资改革[2009]444号)批准，由新兴铸管集团有限公司(2010年12月22日变更名称为新兴际华集团有限公司)(此部分简称“新兴铸管集团”)联合新兴铸管置业(投资)发展有限公司(2011年9月30日变更名称为新兴发展集团有限公司)(简称“新兴置业”)作为股份公司发起人，以整体改制、变更方式设立。股份公司总股本270,000万股，其中新兴铸管集团持有267,300万股，占股份公司总股本的99%，新兴置业持有2,700万股，占股份公司总股本的1%。

根据中瑞岳华会计师事务所有限公司于2009年6月23日出具的中瑞岳华验字[2009]第092号《验资报告》，新兴铸管集团以际华轻工的净资产出资，出资金额为398,301.53万元。该等净资产已经中联资产评估有限公司评估并出具了中联评报字[2009]第198号资产评估报告，上述评估结果已经国务院国资委以《关于对新兴铸管集团有限公司军需轻工业务板块整体重组改制并境内上市项目资产评估结果予以核准的批复》(国资产权[2009]412号)核准。前述出资按67.11%的比例折股为267,300万股。新兴置业以现金出资，出资金额4,023.25万元，按67.11%的比例折股为2,700万股。际华集团于2009年6月26日取得国家工商行政管理总局核发的注册号为100000000040426号的《企业法人营业执照》。

(三) 发行人主要股本变动情况

1、2010年，首次公开发行股票

根据本公司2009年度第一次临时股东大会决议、及中国证监会《关于核准际华集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2010]884号)，本公司于2010年8月4日首次公开发行人民币普通股(A股)115,700万股并于上交所挂牌上市。首次公开发行完成后，本公司办理了工商变更登记，变更后的注册资本为人民币385,700万元。其中：新兴际华集团持有2,558,457,000股，持股比例为

66.33%。

根据中瑞岳华会计师事务所有限公司于2010年8月9日出具的中瑞岳华验字[2010]第204号《验资报告》，截至2010年8月9日，际华集团已收到社会公众以货币资金实际缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币115,700万元。际华集团于2010年11月3日取得国家工商行政管理总局核发的注册号为100000000040426号的《企业法人营业执照》。

2、2017年，非公开发行股票

根据本公司2015年度第三次临时股东大会决议、国务院国资委作出《关于际华集团股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（国资产权[2015]660号）及中国证监会《关于核准际华集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]2584号），本公司于2017年4月24日发行534,629,404股A股股票，募集资金总额人民币4,378,614,818.76元。该次非公开发行完成后，本公司办理了工商变更登记，变更后的注册资本为人民币439,162.94万元。其中：新兴际华集团持有2,558,457,000股，持股比例为53.87%。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年4月18日出具的信会师报字[2017]第ZB10691号《验资报告》，截至2017年4月18日，际华集团已收到该次非公开发行所募集资金净额人民币4,312,915,040.86元，其中增加股本人民币534,629,404.00元。际华集团于2017年5月16日取得北京市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91110000710934270X号的《营业执照》。

（四）发行人自设立以来的实际控制人变动情况以及报告期末的前十大股东情况

1、实际控制人变动情况

报告期内，发行人的实际控制人未发生变化，为国务院国资委。

2、报告期末的前十大股东情况

序号	股东名称	所持股数(股)	持股比例(%)	股份性质
1	新兴际华集团有限公司（注1）	1,913,269,171	43.57	国有法人
2	国新投资有限公司	265,693,579	6.05	国有法人
3	新兴铸管股份有限公司（注2）	192,850,000	4.39	国有法人

序号	股东名称	所持股数(股)	持股比例(%)	股份性质
4	中国证券金融股份有限公司	189,414,235	4.31	国有法人
5	中央汇金资产管理有限责任公司	136,991,700	3.12	国有法人
6	北信瑞丰基金—招商银行—华鑫国际信托—华鑫信托慧智投资91号集合资金信托计划	120,879,120	2.75	其他
7	北京诚通金控投资有限公司	54,895,370	1.25	国有法人
8	宁波梅山保税港区和盛乾通股权投资合伙企业(有限合伙)	45,895,946	1.05	其他
9	中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	16,875,985	0.38	其他
10	信诚基金—中信证券—广州金控资本管理有限公司	15,873,015	0.36	其他

注1：根据公司2020年4月16日披露的公告，新兴际华集团有限公司于2020年4月15日通过上海证券交易所大宗交易系统增持公司股票87,393,420股，增持比例为公司已发行股份的1.99%。本次增持后，新兴际华集团有限公司直接持有公司股份2,000,662,591股，占公司已发行股份的比例为45.56%；

注2：新兴铸管股份有限公司是新兴际华集团有限公司的控股子公司。

(五) 重大资产重组情况

本公司于上交所上市后未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

(六) 重要权益投资情况

截至2019年12月31日，发行人的分公司及二级子公司情况如下：

1、分公司基本情况

序号	公司名称	住所	主营业务
1	际华集团股份有限公司上海特种鞋靴分公司	上海市宝山区沪太路6289弄18号	销售服装鞋帽、橡胶制品、皮革制品、针纺织品、投资管理；制鞋技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。
2	际华集团股份有限公司系统工程	北京市丰台区汽车博物馆西路8号	技术开发、咨询、交流、转让、推广、服务；软件开发；基础软件服务；应用软件服务；计

序号	公司名称	住所	主营业务
	中心	院 3 号楼 9 层 906 室	计算机系统服务；市场调查；经济贸易咨询；企业管理咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；公共关系服务；企业形象策划；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；会议服务；工程和技术研究；农业科学的研究；医学研究（不含诊疗活动）；包装装潢设计；模型设计；自然科学研究；销售服装服饰、鞋帽、针纺织品、消防器材、机械设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、医疗器械 I 类、五金交电（不含电动自行车）、通讯设备（卫星接收设备除外）。（企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、二级子公司基本情况

单位：万元

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例 (%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
1	际华三五零二职业装有限公司	15,000.00	100	石家庄市	服装、鞋帽、特种劳动防护服装的制造、销售；国内贸易	117,853.91	87,313.21	30,540.71	100,218.37	2,862.63
2	南京际华三五〇三服装有限公司	10,100.00	100	南京市	服装及其它缝纫品制造、印染；进出口业务；国内贸易	39,508.72	22,892.39	16,616.33	28,717.56	160.89
3	长春际华三五零四实业有限公司	10,000.00	100	长春市	服装，鞋帽及其他缝纫品、特种劳动防护用品制造、加工	53,543.11	10,763.58	42,779.53	15,991.81	-2,443.90
4	际华三五零六纺织服装有限公司	15,000.00	100	武汉市	纺织、服装、各种行业制式服装系列产品；金属及非金属的矿产贸易	103,560.67	62,079.66	41,481.01	78,952.08	2,538.49
5	际华三五三四制衣有限公司	15,000.00	100	运城市	服装制造、涤絮棉、纸箱制造、服装机械、服装及辅料进出口业务	90,018.43	55,825.16	34,193.27	49,466.57	586.61
6	际华三五三六实业有限公司	15,523.00	100	绵阳市	服装、鞋、帽、针纺织品、特种劳动防护用品研发、设计、制造、加工、销售；货物进出口	62,926.23	38,268.24	24,657.99	33,575.66	395.81
7	南京际华五三零二服饰装具有限责任公司	10,100.00	100	南京市	服装制造、粘合衬布、服装材料、床上用品及纺织服装进出口	44,175.41	28,715.22	15,460.19	28,837.56	-1,499.82

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例(%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
	任公司									
8	际华五三零三服装有限公司	10,100.00	100	呼和浩特市	服装生产	18,150.87	5,651.44	12,499.43	2,913.35	-842.78
9	新疆际华七五五五职业装有限公司	10,000.00	100	昌吉市	制造、加工、销售：被装、服装、鞋帽、特种劳动防护用品，针织布印染、印花；货物进出口	40,143.68	24,360.21	15,783.47	43,590.90	-284.37
10	际华三五零九纺织有限公司	10,080.00	100	汉川市	生产特种纱及高档服装面料系列产品；纺织品、服装出口业务及对外贸易	43,561.27	22,413.54	21,147.73	46,075.93	848.96
11	西安际华三五一一家纺有限公司	5,000.00	100	西安市	针织品、服装、家用纺织品、工艺品、家居用品、旅游用品、毛巾、毛巾被、棉布的生产及销售；货物进出口	15,513.75	10,160.53	5,353.21	6,764.08	1,659.00
12	际华三五四二纺织有限公司	10,000.00	100	襄阳市	棉纱、布、家纺制品、服装的生产、销售；货物进出口；国内贸易	134,651.04	56,507.55	78,143.49	96,976.42	-1,565.71
13	际华三五四三针织服饰有限公司	15,000.00	100	涿州市	针织面料、服装、卫生敷料的研发、生产及销售；货物进出口；国内贸易	70,464.02	21,598.68	48,865.34	45,379.27	1,853.28

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例(%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
14	咸阳际华新三零印染有限公司	5,000.00	68.1	咸阳市	纺织品印染、染料、涂料、助剂、被服、服装附件、鞋帽、帐篷、刺绣品、对外贸易	23,445.09	28,558.19	-5,113.09	7,990.52	-2,479.76
15	际华三五一二皮革服装有限公司	15,000.00	100	兰州市	皮服、防寒服、行业制式服装、劳保服装、特种服装生产；煤炭批发、普通货物运输；对外贸易	143,085.06	66,051.98	77,033.09	5,765.37	-2,054.76
16	际华三五一三实业有限公司	15,000.00	100	西安市	鞋靴研发、生产与销售	59,760.47	18,441.30	41,319.16	35,786.90	9,268.26
17	际华三五一四制革制鞋有限公司	15,000.00	100	石家庄	皮具的制造与销售；粮食收购；煤炭批发经营；对内与对外贸易	102,547.04	35,966.60	66,580.43	84,471.23	4,478.03
18	际华三五一五皮革皮鞋有限公司	15,000.00	100	漯河市	皮具、明胶、箱包、毛纺制品、鞋帽的制造和销售；进出口业务；国内贸易	89,420.02	30,357.79	59,062.24	103,254.26	7,680.38
19	内蒙古际华森普利服装皮业有限公司	7,000.00	100	巴彦淖尔市	服装、针纺织品、给养器材、皮革、毛皮的收购、生产、研发、销售、服务；进出口贸易；国内贸易	24,572.56	10,765.61	13,806.95	15,103.12	347.99
20	际华三五一	15,000.00	100	岳阳市	制造橡胶制品、服装、劳	158,802.92	60,745.94	98,056.98	346,529.37	-521.75

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例(%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
	七橡胶制品有限公司				保用品等；进出口业务；国内贸易					
21	际华三五三七有限责任公司	15,000.00	100	贵阳市	生产、销售橡胶靴，鞋橡胶、皮鞋、靴、皮箱、包、服装、雨衣、帽、袜、皮带等产品；进出口业务；国内贸易	130,938.78	45,824.42	85,114.36	192,821.50	2,651.42
22	际华三五三九制鞋有限公司	10,100.00	100	重庆市	销售制鞋；进出口业务	52,702.63	26,872.90	25,829.73	29,150.23	2,493.82
23	秦皇岛际华三五四四鞋业有限公司	5,000.00	100	秦皇岛市	鞋靴、重革及其皮革制品的生产；国内贸易	18,464.24	13,969.26	4,494.97	7,440.20	40.95
24	南京际华三五二一特种装备有限公司	25,000.00	100	南京市	服装、革皮制品、玻璃纤维过滤材料、橡塑制品、五金制品的生产、销售；对外贸易	112,079.53	65,567.18	46,512.36	59,659.91	1,808.22
25	际华三五二二装具饰品有限公司	15,000.00	100	天津市	生产服饰产品；对外贸易	121,509.37	73,192.72	48,316.65	48,146.90	-12,327.04
26	青海际华江源实业有限公司	2,580.00	100	西宁市	铬铁冶炼、硼系列产品生产和销售、汽车修理及加工、成品油销售等；对外	90,738.77	101,557.96	-10,819.19	28,307.32	-26,891.83

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例(%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
					及国内贸易					
27	沈阳际华三五四七特种装具有限公司	5,000.00	100	沈阳市	生产防弹、防刺服装、救灾及军用帐篷等；对外及国内贸易	16,639.42	8,969.84	7,669.58	7,164.79	-4.22
28	际华置业有限公司	5,000.00	100	北京市	房地产开发、经营；物业管理服务；商场	133,925.16	130,002.69	3,922.47	9.27	-137.32
29	际华连锁商务有限公司	5,000.00	100	北京市	销售服装；服装设计；委托加工服装；对外贸易	12,081.03	51,737.08	-39,656.05	6,599.67	-1,537.17
30	长春际华投资建设有限公司	10,000.00	100	长春市	房地产开发与经营；对物业管理、仓储物流、宾馆酒店、工业生产行业进行投资	141,696.07	147,828.89	-6,132.82	0.00	-1,114.55
31	际华(邢台)投资有限公司	10,000.00	100	邢台市	项目投资、投资管理；国内贸易	28,709.88	46,397.57	-17,687.69	988.36	-3,824.21
32	重庆际华目的地中心实业有限公司 (注1)	15,000.00	90	重庆市	房地产开发；物业管理；仓储服务	141,315.98	155,073.54	-13,757.56	2,860.78	-6,153.98
33	新兴际华国际国际贸易有限公司	5,000.00	49	北京市	对内、对外贸易	58,968.09	50,718.74	8,249.35	408,750.39	507.50

序号	公司名称	注册资本(万元)	直接持股比例(%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
34	际华海外投资有限公司	5万港币	100	香港	对外投资，服装零售，兼并、收购	26,345.33	10,391.27	15,954.06	17,932.14	-309.44
35	际华(香港)威斯塔科技有限公司	100万港币	51	香港	研发、设计、制造和销售鞋材、橡胶、塑胶、发泡制品；货物进出口、技术或服务的进出口	4,118.92	17,194.14	-13,075.22	5,483.92	-33.63
36	湖北际华置业有限公司	5,000.00	50	襄阳市	房地产开发、经营；物业服务；酒店管理	19,177.95	14,391.84	4,786.12	0.00	16.64
37	际华集团江苏实业投资有限公司(注2)	34,357.50	98.02	镇江市	产业投资及资产管理；商业、物业管理；房地产开发经营；仓储及装卸；对内、对外贸易	122,071.83	94,561.92	27,509.91	0.00	-2,260.08
38	岳阳际华置业有限公司(注3)	5,000.00	34	岳阳市	房地产开发与经营、物业管理；投资、资产管理；建筑材料的销售	157,217.93	149,664.35	7,553.58	0.00	15,437.98
39	武汉际华园投资建设有限公司(注4)	10,000.00	90	咸宁市	项目投资和施工管理；房地产开发与经营；投资；房屋租赁经营	50,098.23	41,611.59	8,486.65	0.00	-675.96
40	广东际华园投资发展有限公司	10,000.00	100	清远市	土地储备与经营，房地产开发经营、出租，综合零售	31,413.17	22,221.58	9,191.59	1.08	-346.50
41	陕西际华园	10,000.00	90	咸阳市	土地储备与经营，房地产	78,072.72	70,249.38	7,823.33	0.00	-376.05

序号	公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例(%)	住所	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
						总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
	开发建设有限公司（注5）				开发与建设，物业管理，仓储物流，游乐园的建设与经营，服装、鞋帽的生产及销售					

注1：本公司全资子公司际华三五三九制鞋有限公司持有重庆际华目的地中心实业有限公司10.00%的股权，故本公司间接持有该公司10.00%的股权。

注2：本公司全资子公司南京际华三五二一特种装备有限公司持有际华集团江苏实业投资有限公司1.98%的股权，故本公司间接持有该公司1.98%的股权。

注3：本公司全资子公司际华置业有限公司持有岳阳际华置业有限公司33.00%的股权，本公司全资子公司际华三五一七橡胶制品有限公司持有岳阳际华置业有限公司33.00%的股权，故本公司间接持有该公司66.00%的股权。

注4：本公司全资子公司际华三五零六纺织服装有限公司持有武汉际华园投资建设有限公司10.00%的股权，故本公司间接持有该公司10.00%的股权。

注5：本公司全资子公司际华三五一三实业有限公司持有陕西际华园开发建设有限公司10.00%的股权，故本公司间接持有该公司10.00%的股权。

3、联营公司基本情况

单位：万元

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		注册地	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
			直接	间接			总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
1	南京英斯瑞德高分子材料股份有限公司	1,500	35.00		南京	高分子材料的研发、生产、销售；道路普通货物运输；机电设备、仪器仪表零配件、五金制品、钢材、橡塑制品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)	4,734.87	2,106.23	2,628.64	8,624.40	293.82
2	际华洁能（天津）环保科技发展有限公司	12,000	39.00		天津	节能环保技术及产品、土地治理技术、大气及水的污染治理技术、环境污染防治设备、污水处理设备、建筑及生活垃圾处理技术及产品、秸秆综合利用技术及产品、泵、热水器、电暖器、锅炉、制冷设备、供暖设备、净化设备的技术开发、咨询、服务、转让；泵、燃气灶具、燃气热水器、电暖器、锅炉、碳素制品、玻璃钢制品、制冷设备、供暖设备、净化设备制造；泵、电暖器、锅炉、碳素制品、玻璃钢制品、制冷设备、供暖设备、净化设备、煤炭、燃气灶具、燃气热水器批发兼零售；锅炉、燃气灶具、燃气热水器、供暖设备、泵、电暖器、制冷设备安装、维护；工程技术咨询；河湖治理及防洪设施工程建筑、工矿工程建筑；合同能源管理；货物及技术进出口业务	18,541.43	17,251.94	1,289.49	16,419.92	15.12

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		注册地	主营业务	2019年12月31日			2019年度	
			直接	间接			总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
3	际华易北河高分子材料科技(岳阳)有限公司	10,000	30.00	20.00	岳阳	高分子材料、新技术材料、天然橡胶、合成橡胶、复合橡胶及混炼胶的研发、生产、加工、销售及相关技术服务，固体废物治理，石油化工产品及原材料的加工(不含危险化学品和易制毒化学品)，橡胶制品、塑料制品、办公用品、日用消费品、五金产品、普通劳动防护用品、机械设备及配件、电子产品(不含无线电管制器材和卫星地面接收设施)、建筑材料、光缆、电缆、包装材料、金属材料的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口(国家限制经营或禁止进出口的商品和技术除外)，贸易代理，货物仓储(不含危险爆炸物品)，物流代理服务	11,877.50	2,951.17	8,926.33	4,609.50	-640.14
4	河北际华玄德智能科技股份有限公司	6000	33.00		邢台	工程和技术开发；日用化工专用设备制造与销售；连续搬运设备、立体(高架)仓库存储系统搬运设备制造与销售；集装箱及金属包装容器设计、制造与销售；集装箱及集装箱配件、活动房、方舱、钢结构件、除尘设备及配件、量具的生产、销售；汽车、纺织、服装、建筑材料、钢材、日用百货、机械设备、机电设备、电子产品、床上用品、化妆品、玩具、工艺品、食品的销售；电气工程施工；钢结构工程施工；市政工程施工；一次性卫生用品生产及销售	5,795.01	278.15	5,516.87	78.14	-203.90

二、发行人控股股东和实际控制人基本情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司控股股东为新兴际华集团，直接持有公司2,000,662,591股股份，占股份总数的45.56%；新兴际华集团通过控股子公司新兴铸管股份有限公司持有公司192,850,000股股份，占股份总数的4.39%；新兴际华集团通过全资子公司新兴发展集团有限公司持有公司10,700,100股股份，占股份总数的0.24%。

公司的实际控制人为国务院国资委。

（一）新兴际华集团情况介绍

新兴际华集团为国务院国资委直接管理的大型中央企业，国务院国资委持有新兴际华集团100%股份。新兴际华集团于1997年1月8日成立，截至本募集说明书摘要签署日，其注册资本为438,730万元，住所为北京市朝阳区东三环中路5号楼62层、63层，法定代表人为张雅林。

目前新兴际华集团业务主要划分为冶金（钢铁和管业）、轻工、装备制造及商贸物流四个板块，分别由新兴铸管股份有限公司（股票代码：000778）、际华集团（股票代码：601718）、新兴重工集团有限公司和新兴发展集团有限公司负责经营。

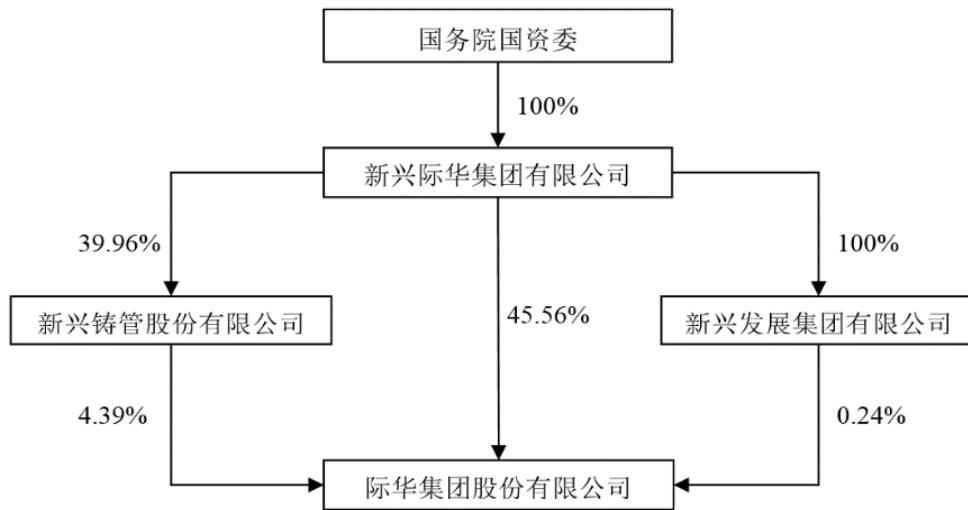
根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（信会师报字[2019]第ZB21366号），截至2018年12月31日，新兴际华集团总资产1,419.23亿元，总负债783.38亿元，资产负债率为55.20%，所有者权益为635.85亿元，归属于母公司所有者权益为416.39亿元；2018年度，新兴际华集团营业总收入为1,733.57亿元，利润总额为30.32亿元，归属于母公司所有者的净利润为6.86亿元。

截至2019年9月30日，新兴际华集团总资产1,452.88亿元，总负债841.49亿元，资产负债率为57.92%，所有者权益为611.39亿元，归属于母公司所有者权益为379.88亿元；2019年1-9月，新兴际华集团营业总收入为1,071.77亿元，利润总额为25.13亿元，归属于母公司所有者的净利润为9.14亿元。

（二）公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系

截至本募集说明书摘要签署日，公司、公司控股股东及实际控制人的股权关

系如下：



(三) 股份质押或存在争议的情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司控股股东新兴际华集团所持有的公司股份不存在质押或存在争议的情况。

三、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员的基本情况如下表所示：

序号	姓名	职务	任期起止日期	持有本公司股份情况(股)	持有本公司债券情况(张)
1	李义岭	董事长	2017年12月29日至 2020年12月28日	0	0
2	袁海黎	总经理、董事	2017年12月29日至 2020年12月28日	0	0
3	盖志新	董事	2017年12月29日至 2020年12月28日	0	0
4	高雅巍	董事	2017年12月29日至 2020年12月28日	0	0
5	杨大军	董事	2017年12月29日至 2020年12月28日	0	0

序号	姓名	职务	任期起止日期	持有本公司股份情况(股)	持有本公司债券情况(张)
6	祖国丹	独立董事	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
7	邢冬梅	独立董事	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
8	王斌	独立董事	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
9	黄孟魁	监事、监事会主席	2020年5月28日至2020年12月28日	0	0
10	闫兴民	监事	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
11	刘海权	职工监事	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
12	马建中	职工监事	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
13	段银海	副总经理	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
14	容三友	副总经理	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
15	邱卫兵	副总经理	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
16	何华生	总会计师	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0
17	王静疆	董事会秘书	2017年12月29日至2020年12月28日	0	0

(二) 董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事

李义岭：1969年出生，硕士研究生学历，高级经济师。1990年8月参加工作，历任中国人民解放军第3517厂管理员、干事、副处长、处长、厂长助理，广州新星实业公司总经理、党委书记、执行董事，新兴发展集团有限公司副总经理，本公司常务副总经理。现任本公司董事长。

袁海黎：1967年出生，硕士研究生学历，高级工程师。1989年7月参加工作，历任河南漯河三五一五工厂技术员、车间主任、副厂长、党委书记兼常务副厂长，际华三五一五皮革皮鞋有限公司董事、党委书记、总经理、执行董事兼党委书记，本公司副总经理。现任本公司董事、总经理。

盖志新：1953年出生，大学本科学历。历任国家旅游局驻巴黎办事处副主任、主任，中国免税品公司副总经理、总经理、党委副书记，中国免税品（集团）总公司总经理、党委副书记，中国国际旅行社总社总经理、党委副书记，中国国旅集团有限公司董事长、总经理。现任新兴际华集团外部董事，本公司董事。

高雅巍：1971年出生，工学博士，高级经济师，具有司法职业资格和企业法律顾问执业资格。1994年7月参加工作，历任北京市第一中级人民法院审判员、民事审判一庭副庭长、案件检查室副主任、研究室负责人，中国泛海控股集团有限公司法务总监，新兴际华集团总法律顾问、法律事务部总经理。现任新兴际华集团职工董事、工会主席、总法律顾问、法律事务部总经理，本公司董事。

杨大军：1968年出生，对外经济贸易大学工商管理硕士，著名国际时尚产业投资人、可持续时尚中国创始人，8年国际知名品牌经营管理经验，15年为中国服饰企业专业管理咨询服务，7年全球跨境股权并购经验，历任优他国际品牌投资管理有限公司CEO，优意国际品牌管理（北京）有限公司CEO，中国服装协会专家委员会委员、中国纺织规划研究会副主任委员，现任优他汇国际品牌咨询（北京）有限公司执行董事，优意国际品牌管理（北京）有限公司董事长，本公司董事。

祖国丹：1954年出生，中国国籍，无境外居留权。高级经济师，具备上交所独立董事资格。中国社会科学院财贸系商业经济专业在职研究生。1971年7月参加工作，历任北京市绢花厂副厂长，北京旅游产品生产供应公司副经理，北京贵友大厦有限公司总经理，北京新燕莎集团公司董事、总经理，北京首商集团股份有限公司副董事长、总经理、名誉董事长、董事。现任北京城乡商业（集团）股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

邢冬梅：1971年出生，中国国籍，无境外居留权，律师，具备上交所独立董事资格。中国政法大学经济法学学士、北京大学法律硕士。1994年6月参加工作，先后就职于中国法律事务中心、香港廖绮云律师事务所、信利律师事务所、北京天达共和律师事务所。现任北京天达共和律师事务所管理合伙人、管委会成员，长城财富保险资产管理股份有限公司独立董事，银华基金管理股份有限公司独立董事，中航沈飞股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

王斌：1965年出生，中国国籍，无境外居留权。教授，具备上交所独立董事

资格。财政财政科学研究所博士。1990年1月参加工作，先后就职于北京工商大学会计学院、对外经济贸易大学国际商学院、北京工商大学商学院财务系。现任北京工商大学商学院财务系教授，北京华胜天成科技股份有限公司董事，黄山永新股份有限公司独立董事，中国国旅股份有限公司独立董事，瑞银证券独立董事，本公司独立董事。

2、监事

黄孟魁：1964年出生，高级工程师，研究生学历。黄先生历任中国人民解放军2672工厂技术员、技术科长、轧钢分厂副厂长、厂长，新兴铸管股份有限公司副总经济师、副总经理，新兴发展集团有限公司副总经理、董事、董事长、党委书记，现任新兴际华集团有限公司党委委员、专职派出董事，新兴际华投资有限公司董事，中新联进出口有限公司董事，本公司监事、监事会主席。

闫兴民：1968年出生，高级会计师，硕士研究生学历，EMBA。历任中国人民解放军第2672工厂水泥厂会计主管，新兴铸管（集团）有限责任公司财务部副部长，新兴铸管股份有限公司贸易部总会计师，新兴铸管股份有限公司副总会计师，新兴铸管集团有限公司资产财务部副部长、总经理，新兴际华集团资产财务部总经理、机关党委副书记，现任新兴际华集团副总会计师、资产财务部总经理，本公司监事。

刘海权：1965年出生，硕士研究生学历，经济师。1984年7月参加工作，历任中国人民解放军第三五四四工厂、中国新兴制革制鞋工业公司、中国新兴（集团）总公司、总后军需生产管理部综合计划局、新兴铸管集团有限公司职员，际华轻工集团有限公司企业管理部副部长，本公司经济运行部部长、总经理助理兼际华连锁商务有限公司董事、执行董事。现任本公司工会主席、职工监事。

马建中：1962年出生，硕士研究生学历，会计师。1992年7月参加工作，历任中国人民解放军第三五一四工厂工人、出纳、会计员、车间副主任，财务处副处长、处长，际华三五一四制革制鞋有限公司总会计师，新兴际华国际贸易有限公司总会计师。现任本公司审计风险部部长、职工监事。

3、其他高级管理人员

何华生：1963年出生，在职研究生学历，高级会计师。1984年8月参加工作，历任湖北三六一一机械厂会计员、财务部长、厂长助理、副厂长和总会计师，新

兴铸管集团有限公司机械企业管理部职员，湖北三六一一机械厂任总会计师，际华轻工集团有限公司资产财务部部长，本公司资产财务部部长。现任本公司总会计师。

段银海：1970年出生，硕士研究生学历，EMBA，高级政工师。1993年7月参加工作，历任西安三五一三工厂技术员、能源设备处长、经贸部副部长、改制办主任、副厂长，际华三五一三实业有限公司党委书记、总经理，际华三五一三实业有限公司党委书记。现任际华三五一二皮革服装有限公司执行董事，本公司副总经理。

邱卫兵：1971年出生，硕士研究生学历，EMBA，正高级工程师。1990年7月参加工作，历任中国人民解放军第3542工厂技术员、清钢车间副主任、前纺车间主任，襄樊三五四二纺织总厂设备安技处处长、厂长助理、副厂长，际华三五四二纺织有限公司常务副总经理、总经理、董事、执行董事，际华三五零九纺织有限公司执行董事、总经理。现任本公司副总经理。

容三友：1970年出生，硕士研究生学历、EMBA，高级工程师。1993年7月参加工作，历任中国人民解放军第3517工厂机械分厂技术员、生产科长、生产副厂长，中国人民解放军第3517工厂副厂长，际华三五一七橡胶制品有限公司执行董事、总经理。现任本公司副总经理。

王静疆：1983年出生，硕士研究生学历、EMBA，经济师。2005年7月参加工作，历任北京大学学生就业指导服务中心信息主管，新兴际华集团办公室文秘资深经理，本公司董事会办公室副主任。现任本公司董事会秘书、综合办公室主任。

（三）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

1、在股东单位兼职情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员在股东单位兼职情况如下：

姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
盖志新	新兴际华集团	外部董事	控股股东
高雅巍	新兴际华集团	职工董事、工会主席、总法律顾问、法律事务部总经理	控股股东

姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
黄孟魁	新兴际华集团	党委委员、专职派出董事	控股股东
闫兴民	新兴际华集团	副总会计师	控股股东

2、在其他单位兼职情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员在除本公司股东单位、本公司直接或间接控制的公司以外的其他单位兼职情况如下：

姓名	其他单位名称	担任的职务
杨大军	优他汇国际品牌咨询（北京）有限公司	执行董事
	优意国际品牌管理有限公司	董事长
祖国丹	北京城乡商业（集团）股份有限公司	独立董事
邢冬梅	北京天达共和律师事务所	合伙人、管委会成员
	长城财富保险资产管理股份有限公司	独立董事
	银华基金管理股份有限公司	独立董事
	中航沈飞股份有限公司	独立董事
王斌	北京工商大学	教授
	北京华胜天成科技股份有限公司	董事
	黄山永新股份有限公司	独立董事
	中国国旅股份有限公司	独立董事
	瑞银证券有限责任公司	独立董事

四、发行人所处行业情况

（一）行业主管部门和行业监管主要法律、法规及政策

1、民品

（1）主管部门和监管体制

国家发改委是国内轻工行业的产业主管部门，负责产业政策的制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。国家发改委是中华人民共和国国务院的重要组成部门，主要负责综合研究拟定经济和社会发展政策，进行总量平衡，并指导总体经济体制改革的宏观调控部门。同时负责起草国民经济和社会发展、经济体制改革和对外开放的有关法律法规草案，制定部门规章。

工业和信息化部是国内工业法规、政策以及规划的主要制定及监管部门，主要负责研究提出工业发展战略，指导工业行业技术法规和行业标准的拟订，按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资项目，组织领导和协调振兴装备制造业，组织编制国家重大技术装备规划，协调相关政策，工业日常运行监测，工业、通信业的节能、资源综合利用和清洁生产促进工作以及对中小企业的指导和扶持等。

其他的主要监管部门还有国家市场监督管理总局和国家生态环境部等。国家市场监督管理总局，主要负责组织监督市场交易行为，组织监督流通领域商品质量，组织查处假冒伪劣等违法行为，保护经营者、消费者合法权益，组织监督市场竞争行为，查处垄断、走私贩私、传销等经济违法行为。同时，国家市场监督管理总局也具备质量监督检验检疫的职责，负责主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能。国家生态环境部的职能是拟订并组织实施环境保护规划、政策和标准，组织编制环境功能区划，监督管理环境污染防治，协调解决重大环境问题等。

公司业务所处行业涉及的行业协会包括中国纺织工业联合会、中国服装协会、中国印染行业协会、中国鞋业协会、中国橡胶工业协会、中国皮革协会及各地方协会。各领域协会主要从事行业和市场研究，通过市场预测和信息统计工作，在技术、产品、市场、信息和培训等方面为业内企业提供服务，提高行业开发新产品的能力，进行行业自律管理，代理会员向政府部门提出意见和建议，同时向会员提供信息及产业指导服务。

（2）主要法律、法规及政策

公司从事轻工业，业务包括职业装、纺织印染、皮革皮鞋、职业鞋靴和防护装具等，所有这些业务都需遵守中国《产品质量法》、《消费者权益保护法》、《反不正当竞争法》、《劳动防护用品监督管理规定》和《特种劳动防护用品安全标志实施细则》等法律法规。

1) 《产品质量法》于 1993 年 2 月 22 日颁布，2000 年 7 月 8 日修订，是规范产品责任领域的主要法律规范。该法明确了产品经营者、生产者应当履行的义

务及相关违法处罚规定。

2) 《消费者权益保护法》于 1993 年 10 月 31 日颁布，于 1994 年 1 月 1 日起施行，是维护消费者权益领域的主要法律规范。该法明确了经营者应当履行的义务、消费者的权利及相关违法处罚规定。

3) 《反不正当竞争法》于 1993 年 9 月 2 日颁布，2019 年 4 月 23 日修订，是规范市场竞争领域的主要法律规范。该法明确规定了经营者不得采取的不正当经营活动及相关违法处罚规定。

国务院于 2015 年 5 月 8 日印发《中国制造 2025》，明确了 9 项战略任务和重点，制订了力争通过“三步走”实现制造强国的战略目标，对截至 2020 年和 2025 年的制造业主要指标进行了设立并开设五个专栏重点阐述五项重点工程。

国务院分别于 2009 年 4 月和 5 月推出了《纺织工业调整和振兴规划》和《轻工业调整和振兴规划》，对纺织工业和轻工业的产业政策、发展方向作出了明确的指导。既关注当前，减缓国际金融危机对轻工业的负面影响；同时着眼未来，指明加快结构调整和产业升级的改革方向。

中国纺织工业联合会于 2012 年发布《建设纺织强国纲要(2011-2020 年)》，工信部、发改委、财政部等七部委于 2009 年 10 月联合发文《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》等，更加规范和推动整体纺织服装行业的长期发展，推动自主品牌的建设和推广，积极营造企业更好发展空间和培养更多优势企业，加快我国服装行业的结构调整和产业升级。

2016 年，工业和信息化部、国家发展改革委印发的《化纤工业“十三五”发展指导意见》提出，“十三五”期间，化纤工业继续保持稳步健康增长，化纤差别化率每年提高 1 个百分点。到 2020 年，大中型企业研发经费支出占主营业务收入比重由目前 1% 提高到 1.2%，发明专利授权量年均增长 15%。同年，工信部发布《轻工业发展规划（2016—2020 年）》，提出“十三五”要以市场为导向，以提高发展质量和效益为中心，以深度调整、创新提升为主线，以企业为主体，以增强创新、质量管理和品牌建设能力为重点，大力实施增品种、提品质、创品牌的“三品”战略，改善营商环境，从供给侧和需求侧两端发力，推进智能和绿色制造，优化产业结构，构建智能化、绿色化、服务化和国际化的新型轻工

业制造体系，为建设制造强国和服务全面建成小康社会的目标奠定基础。

2017年6月，中国化学纤维工业协会发布《中国化纤工业绿色发展行动计划（2017-2020）》，明确化纤工业绿色发展的目标、任务及保障措施。并预计到2020年，绿色化纤产品将成为化纤工业新的增长点，绿色纤维制造标准体系基本建立。

此外，还有一些专门针对纺织行业和皮革行业的法规及政策，包括《国家纺织产品基本安全技术规范》、《财政部、国家发展改革委、商务部关于促进我国纺织行业转变外贸增长方式支持纺织企业“走出去”相关政策的通知》、《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》、《关于生皮和半成品革进口加工贸易出台新规定》、《制革、毛皮工业污染防治技术政策》、《关于促进运输类专用汽车结构调整有关问题的通知》、《专用汽车及半挂车生产企业准入管理办法》、《保安押运公司管理暂行规定》、《劳动防护用品监督管理规定》、《特种劳动防护用品安全标志实施细则》。

法律、法规及制度性文件	涉及主要相关内容
《中国制造 2025》	<p>到2020年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。掌握一批重点领域关键核心技术，优势领域竞争力进一步增强，产品质量有较大提高。制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放明显下降。</p> <p>加快制造与服务的协同发展，推动商业模式创新和业态创新，促进生产型制造向服务型制造转变。大力发展与制造业紧密相关的生产性服务业，推动服务功能区和服务平台建设。</p> <p>强化服务功能区和公共服务平台建设。建设和提升生产性服务业功能区，重点发展研发设计、信息、物流、商务、金融等现代服务业，增强辐射能力。依托制造业集聚区，建设一批生产性服务业公共服务平台。鼓励东部地区企业加快制造业服务化转型，建立生产服务基地。支持中西部地区发展具有特色和竞争力的生产性服务业，加快产业转移承接地服务配套设施能力建设，实现制造业和服务业协同发展。</p>
《纺织工业调整和振兴规划》	<p>坚持开拓国际市场与扩大内需相结合。统筹兼顾国际、国内两个市场，采取综合措施，在巩固和开拓国际市场、保持出口份额基本稳定的同时，努力培育和扩大国内消费需求。</p> <p>坚持扶持骨干企业与带动中小企业相结合。发挥骨干优势企业在产业调整和振兴中的带动作用，支持优势企业兼并重组、做大做强，积极帮助中小企业应对危机，增强具有良好业绩和发展潜质的中小企业抵御风险的能力。</p> <p>坚持自主创新、技术改造与淘汰落后相结合。抓住对行业科技进步</p>

法律、法规及制度性文件	涉及主要相关内容
	<p>带动明显的关键环节和重要领域，加快技术研发及产业化步伐，推动棉纺、印染、化纤、针织等行业的技术改造，加快淘汰落后工艺和产能。</p> <p>坚持发挥市场机制作用与加强政策引导相结合。充分发挥市场配置资源的基础性作用，促进产业结构调整和企业管理加强，实现优胜劣汰。加强政策支持和引导，保持行业稳定发展，推动产业结构优化升级。</p>
《轻工业调整和振兴规划》	<p>加强产业政策引导。尽快研究制定发酵、粮油、皮革、电池、照明电器、日用玻璃、农膜等产业政策以及准入条件，研究完善重污染企业和落后产能退出机制，适时调整《产业结构调整指导目录》和《外商投资产业指导目录》。环保、土地、信贷、工商登记等相关政策要与产业政策相互衔接配合，充分体现出有保有压的调控作用。</p> <p>鼓励兼并重组和淘汰落后。认真落实有关兼并重组的政策，在流动资金、债务核定、职工安置等方面给予支持；对于实施兼并重组企业的技术创新、技术改造给予优先支持。各级政府要加大轻工业重点行业淘汰落后产能力度，解决好职工安置、企业转产、债务化解等问题，促进社会和谐稳定。</p> <p>发挥行业协会作用。充分发挥行业协会在产业发展、技术进步、标准制定、贸易促进、行业准入和公共服务等方面的作用。建立轻工业经济运行及预测预警信息平台，及时反映行业情况和问题，引导企业落实产业政策，加强行业自律。</p>
《建设纺织强国纲要(2011-2020年)》	<p>纺织工业作为基础性消费品产业,在全面建设小康社会的事业中,始终处于支柱性地位,发挥重要的民生作用和在国际合作与竞争中的优势作用,纺织工业在规模、结构、科技与品牌、质量效益、开拓国内外市场等方面取得了巨大的发展和进步。全面建设小康社会,以“十二五”为关键阶段的新时期已经开始,对纺织工业由大变强不仅提出了更高要求,也提供了重要机遇。</p> <p>根据党的十七届五中全会关于制定“十二五”规划的指导思想,纺织工业在新时期,特别强调必须加倍努力,以转变经济发展方式为主线,走新型工业化道路,加快结构调整,建设现代产业体系,实现由大变强。纺织工业要主动适应国内外形势的新变化,抢抓机遇,积极应对可以预见和难以预见的风险挑战,坚持扩大内需战略,顺应各族人民过上更好生活的新期待,适应中国工业化中后期科学发展的新要求,把握好在全球经济分工中的新定位,积极创造参与国际经济合作和竞争新优势,努力在2020年实现由世界纺织大国建成纺织强国的奋斗目标。</p>
《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	<p>支持自主品牌服装、家纺企业提高核心竞争力。支持自主品牌服装、家纺企业提高研发设计能力,建立公共研发设计平台,在信息、人才等方面向企业提供帮助,提高企业核心竞争力。</p> <p>为服装、家纺自主品牌建设提供金融服务。建立新型银企关系,引导金融机构创新商业运作模式,鼓励服装、家纺企业利用自主品牌作抵押,依法依规向金融机构融资,探索建立企业自主品牌信用担保制度;鼓励符合条件的自主品牌服装、家纺企业上市、发行债券,利用资本市场直接融资;鼓励企业以自主品牌为纽带进行并购重组。</p> <p>扶持自主品牌服装、家纺企业拓展海外市场。鼓励自主品牌服装、</p>

法律、法规及制度性文件	涉及主要相关内容
	<p>家纺企业“走出去”，在重点出口市场和新兴市场定期举办服装、家纺自主品牌展览会，支持自主品牌服装、家纺企业参加国际知名展会、广交会、服装服饰博览会；引导企业积极进行商标国际注册，主动使用自主商标；对自主品牌服装、家纺企业在境外商标注册、专利申请、渠道拓展等工作提供相关服务。</p> <p>加大服装、家纺自主品牌保护力度。加强跨区域服装、家纺自主品牌和自主知识产权保护的协调工作；加强涉外知识产权保护，逐步建立涉外知识产权纠纷预警应对机制；加强对合资合作过程中服装、家纺自主品牌的保护和管理，国外资本收购兼并我国重点品牌应经有关部门批准，防止自主品牌被恶意收购；加大对服装、家纺行业商标专用权行政保护力度，适时开展服装、家纺行业市场专项整治活动。</p>
《化纤工业“十三五”发展指导意见》	<p>“十三五”期间，化纤工业继续保持稳步健康增长，化纤差别化率每年提高1个百分点，高性能纤维、生物基化学纤维有效产能进一步扩大。到2020年，大中型企业研发经费支出占主营业务收入比重由目前的1%提高到1.2%，发明专利授权量年均增长15%，涤纶、锦纶、再生纤维素纤维等常规纤维品种技术水平继续保持世界领先地位，碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维以及生物基化学纤维基本达到国际先进水平，形成一批具有国际竞争力的大型企业集团。</p>
《轻工业发展规划（2016—2020年）》	<p>以市场为导向，以提高发展质量和效益为中心，以深度调整、创新提升为主线，以企业为主体，以增强创新、质量管理和品牌建设能力为重点，大力实施增品种、提品质、创品牌的“三品”战略，改善营商环境，从供给侧和需求侧两端发力，推进智能和绿色制造，优化产业结构，构建智能化、绿色化、服务化和国际化的新型轻工业制造体系，为建设制造强国和服务全面建成小康社会的目标奠定基础</p>
《中国化纤工业绿色发展行动计划（2017-2020）》	<p>“十三五”期间，按照制造强国建设的战略部署，化纤工业将围绕落实《中国制造2025》绿色制造重点任务，以行业绿色改造升级为重点，加快关键技术研发与产业化，积极构建绿色制造体系，加快推进化纤工业绿色发展，推进化纤工业节能降耗、实现降本增效，增加绿色产品、绿色服务等有效供给，推进绿色纤维标志与认证体系建设，提升绿色纤维产品的市场认知度。</p> <p>到2020年，绿色发展理念成为化纤工业生产全过程的普遍要求，化纤工业绿色发展推进机制基本形成，绿色设计、绿色制造、绿色采购、绿色工艺技术、绿色化纤产品将成为化纤工业新的增长点，化纤工业绿色发展整体水平显著提升。</p>
《国家纺织产品基本安全技术规范》	<p>规定纺织产品的基本安全技术要求、试验方法、检验规则及实施与监督。该技术规范适用于在我国境内生产、销售和使用的服装和装饰用纺织产品。依据《中华人民共和国标准化法》及《中华人民共和国标准化法实施条例》的有关规定，从事纺织产品科研、生产、经营的单位和个人，必须严格执行本技术规范。不符合本技术规范的产品，禁止生产、销售和进口。《国家纺织产品基本安全技术规范》对服装的色牢度、甲醛含量、偶氮染料、气味、PH值等五项健康安全指标作出详细规定，新生产的符合该规范的服装，要标明“GB18401—2003”的标识。没有</p>

法律、法规及制度性文件	涉及主要相关内容
	取得相关安全标识的服装将禁止销售。
《财政部、国家发展改革委、商务部关于促进我国纺织行业转变外贸增长方式支持纺织企业“走出去”相关政策的通知》	<p>支持纺织行业实现技术创新，加快结构调整，转变外贸增长方式。对纺织关键技术和成套设备研发、产业聚集地公共创新平台建设以及纺织服装自主品牌建设与推广给予必要的扶持。</p> <p>支持有实力的纺织企业“走出去”，到海外投资设厂，实现原产地多元化。重点鼓励有配套基础的纺织服装企业集群式进入境外纺织工业园区投资办厂。</p>
《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	<p>加快技术结构调整，提高产品附加价值。加强上下游产业链整合和产学研结合，创新经营模式，提高我国企业在国际纺织品服装供应链中的地位，提高产品附加值。</p> <p>大力推进自主品牌建设，创建具有国际影响力的自主知名品牌。重点支持、大力培育一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业；鼓励创建具有公共属性的行业品牌、区域品牌，力争到2010年形成若干个具有国际影响力的自主知名品牌，使纺织服装自主品牌产品出口比重有明显提高。</p>
《关于生皮和半成品革进口加工贸易出台新规定》	<p>继续禁止进口生皮直接出口半成品革和成品革的加工贸易，允许开展进口半成品革出口成品革的加工贸易业务。部分情况下，允许以加工贸易方式进口生皮开展相关业务。</p> <p>加工企业所在地省级环保部门要严格按照《生皮加工贸易企业环境保护考核细则（试行）》对生皮加工贸易企业进行考核，对符合条件的企业出具《生皮加工贸易企业环境保护考核合格证明》，并组织每三个月或不定期进行抽查。对不符合环保考核细则要求的，立即通知商务主管部门，商务主管部门不再批准其新的加工贸易合同，海关不予备案；对其正在执行的手册允许在有效期内执行完毕，到期后不予延期。</p> <p>海关凭省级商务主管部门出具的《加工贸易业务批准证》、加工企业所在地商务主管部门出具的《加工生产能力证明》、加工企业所在地省级环保部门出具的《生皮加工贸易企业环境保护考核合格证明》以及制成品出口或深加工结转合同或协议（复印件），为企业办理生皮加工贸易备案手续，并进行监管。</p>
《制革、毛皮工业污染防治技术政策》	贯彻《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》和《中华人民共和国大气污染防治法》，提高制革、毛皮工业的清洁生产工艺水平，减少污染物排放，实现制革、毛皮工业与环境保护的协调发展。
《关于促进运输类专用汽车结构调整有关问题的通知》	明确将普通半挂车、厢式半挂车和仓栅式半挂车；自卸半挂车；罐式半挂车；厢式汽车和仓栅式汽车；自卸汽车以及罐式汽车6类运输类专用车纳入限制生产的范畴。
《专用汽车及半挂车生产企业准入管理办法》	除2,000万元注册资金、生产条件以外，设计开发能力、生产一致性保证能力以及产品销售及售后服务成为重点衡量指标，鼓励具有自主研发能力、掌握关键技术的企业进入专用汽车行业，引导企业向“专”、“精”方向发展，防止低水平重复建设和产品同质化竞争。
《保安押运公司管理暂行规定》	制定了运钞车2005标准，明确了专用车行业有序发展的方向。

法律、法规及制度性文件	涉及主要相关内容
《劳动防护用品监督管理规定》	明确了加强和规范劳动防护用品的监督管理,保障从业人员的安全与健康的义务。
《特种劳动防护用品安全标志实施细则》	明确了特种劳动防护用品安全标志的申请、审核、检验、颁发、使用和管理办法,而且详细列出了特种劳动防护用品的种类,并对安全标志标识进行了详细介绍。

2、军需品

(1) 主管部门和监管体制

根据《中华人民共和国产品质量法》第六章第七十三条的规定,军工产品质量监督管理办法由国务院、中央军委另行制定。军需品的监管部门主要为中央军委后勤保障部。中央军委后勤保障部是中央军委的后勤工作领导机关,中央军委通过它对全军的后勤工作实施领导。中央军委后勤保障部的基本职能是负责全军后勤的组织指挥与勤务保障。

(2) 主要法律、法规及政策

公司从事的军需产品生产业务需遵守《军服管理条例》等法律法规。

《军服管理条例》于2009年1月13日由国务院、中央军委颁布,自2009年3月1日开始实施。

法律、法规及制度性文件	涉及相关主要内容
《军服管理条例》	<p>生产军服、军服专用材料的企业(以下称军服承制企业)应当具备生产军服、军服专用材料必需的条件和能力,具有质量保证体系和良好资信,并符合军队军需主管部门规定的其他条件。</p> <p>申请生产军服、军服专用材料的企业,经军队军需主管部门或者其授权的机构查验,具备前款规定条件的,列入军服承制企业备选名录。</p> <p>军队军需主管部门或者其授权的机构根据军服、军服专用材料生产任务,从军服承制企业备选名录中择优确定军服承制企业,与其签订军服、军服专用材料生产合同。</p> <p>军服承制企业应当严格履行军服、军服专用材料生产合同,按照合同约定的时间、品种、数量完成军服、军服专用材料生产任务,执行军服生产技术规范。</p> <p>军服承制企业不得转让军服、军服专用材料生产合同或者军服生产技术规范,也不得委托其他企业生产军服、军服专用材料。</p> <p>军服承制企业的工作人员不得泄露军服专用材料生产技术,不得泄露军服、军服专用材料生产数量、接收单位等涉及国家秘密的信息。</p> <p>军服、军服专用材料生产中的试制品,经军队军需主管部门或者其授权的机构检验合格的,作为制成品接收;军服、军服专用材料生产中的残次品,未经改制、染色等处理的,不得销售或者以其他方式转让;军服生产中剩余的军服专用</p>

法律、法规及制度性文件	涉及相关主要内容
	材料, 应当按照军队军需主管部门或者其授权的机构的要求, 妥善保管或者移交。

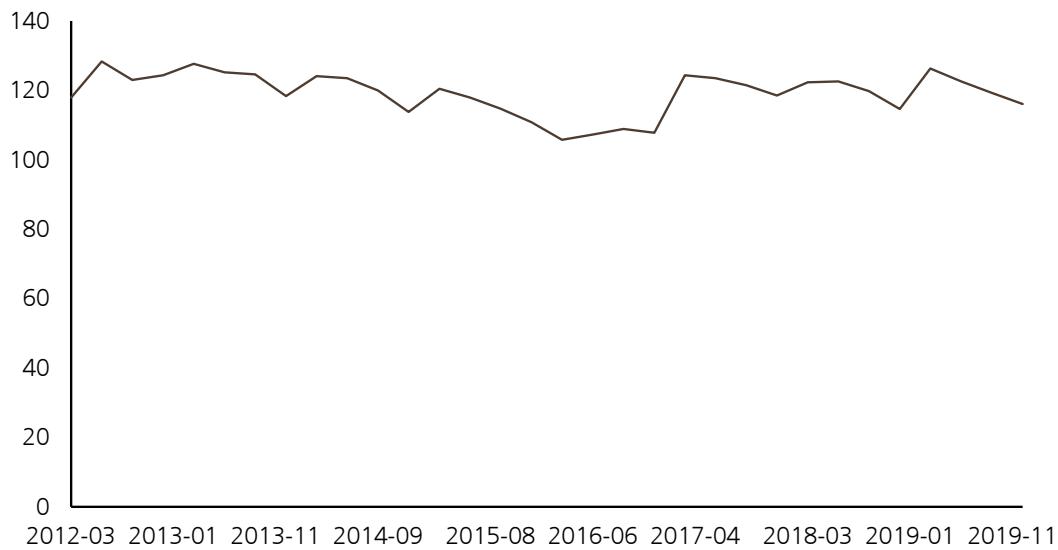
(二) 行业发展情况及现状

1、职业装行业

服装行业是典型的劳动密集型行业, 2001 年中国加入 WTO 后, 得益于劳动力成本方面的显著优势, 中国服装工业迅速发展, 承接了欧、美、日、韩等多个服装工业发达国家的产业转移, 已发展成为世界上最大的服装生产和出口国, 在全球产业布局中占据重要地位。

经过 2012 年的行业低谷之后, 2013 年我国服装行业景气指数趋于平稳, 2014 年至 2016 年有所下降, 根据 Wind 资讯的统计数据显示, 2019 年 12 月末, 服装产业景气指数为 116.1, 产业运行呈平稳态势。2019 年, 服装行业主营业务收入、利润总额、税金总额和固定资产投资总额增长均有所放缓, 从业人数继续下降, 出口总额降幅有所扩大。2019 年度我国服装行业规模以上企业累计实现主营业务收入 16,010.33 亿元, 同比下降 3.45%。

2012 年至 2019 年末服装产业景气指数



数据来源: Wind 资讯

职业装是服装行业的子行业。职业装是指由特定的社会组织根据一定的目的、特定的形态和着装要求所使用的, 配以必要装饰、具备功能性特色的服装。为体现特定的行业特点, 职业装的设计往往有别于其他行业的着装。相对于整个

服装行业，职业装由于其需求稳定、与上游原材料供应商及下游客户保持长期的合作关系等特点而呈现弱周期性。

根据穿着对象的不同，职业装一般可分为职业制服、职业工装和职业时装三大类，其中，职业制服通常用于军队、武警、国家统一着装部门（包括公安、工商、税务、司法、法院、检察院、海关等）、商业性机构（铁路、邮政、航空、航运、银行等）、公用事业与非营利性机构（学校、医院、体育等）等行业；职业工装主要用于对着装的功能性要求较高的工厂一线生产工人、户外作业人员及特殊环境工作者，具有防静电、抗紫外线、防化学腐蚀、耐高温等防护作用；职业时装主要为商业活动和商业行为中的一种服饰，兼具职业装与时装特点。

1999 年-2015 年，我国军费支出逐年增加，每年保持 10% 以上的增幅。2016 年至今是我国军费的稳定发展期。进入十三五规划以后，中国军费的增速有所降低，2019 年中国军费支出为 11,899.00 亿元，较上一年增长约 7.5%。作为军队、武警部队定制的军警职业制服，中国军警职业制服根据供应标准每 2~3 年更换一次，市场需求稳定。军队被装物资采购采取公开招标或邀请招标的方式，价格执行中标单位的报价，由原来的审价定价方式改为了通过招标由市场定价的方式。

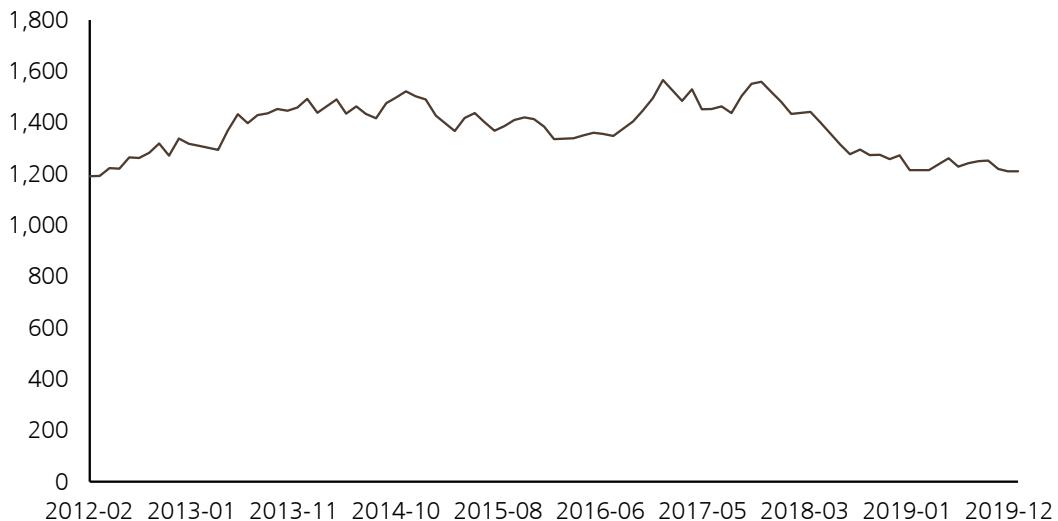
军警职业制服以外的职业制服市场潜力较大，其中，仅经国务院批准的国家统一着装部门共有着装人员 500 余万人，一次换装需要开支服装费约 50 亿元。同时，银行、邮政、航空、铁路等商业性机构和学校、医院、体育等公共事业及非营利性机构等也具有较大的职业制服市场需求。职业工装方面，中国是世界上职工人数最多的国家，职业工装年需求量超过 2,000 万套，换装的平均时间为 1 至 2 年，职业工装市场潜力巨大。

2、纺织行业

纺织行业是国民经济支柱产业之一，近年来，我国纺织行业积极推进结构调整和转型升级，努力克服成本上涨、内外棉价差大、需求低迷等不利影响，行业运行基本平稳，行业总体景气指数有一定下降。根据国家发改委和海关统计数据披露的统计数据显示，2019 年 1-10 月，全国规模以上纺织企业累计实现营业收入 40,271.0 亿元，同比增长 0.2%；实现利润总额 1,688.1 亿元，同比降低 8.7%。2019 年 1-11 月，我国全社会纺织品服装出口总额为 2,468.8 亿美元，同比降低

2.60%。

2012 年至 2019 年中国柯桥纺织总景气指数



数据来源：Wind 资讯

产业政策方面，2009 年 2 月，国务院常务会议审议并原则通过了《纺织工业振兴规划》，规划提出要统筹国际国内 2 个市场，积极扩大消费；加强技术改造和自主品牌建设，重点支持纺纱织造、印染、化纤等行业技术进步；加快淘汰落后产能，制定和完善准入条件，淘汰能耗高、污染重等落后生产工艺和设备；优化区域布局，推动和引导纺织服装加工企业向中西部后转移；加大财税金融支持，提高纺织品服装出口退税率。《中国制造 2025》明确支持重点行业、高端产品、关键环节进行技术改造，引导企业采用先进适用技术，优化产品结构，全面提升设计、制造、工艺、管理水平，促进纺织产业向价值链高端发展。并指出加快纺织行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。

3、皮革皮鞋行业

皮革行业涵盖制革、皮革制鞋、皮革服装及其他制品等子行业，是传统的资本密集型产业，对资金、技术、原材料的要求均较高。皮鞋行业是皮革的下游产业，按照产品用途，皮鞋可分为男女常服皮鞋、皮棉鞋等普通民用皮鞋，军警用皮鞋以及具有防水、防油、防砸、防静电、防穿刺、防腐蚀等功能的功能性皮鞋。

中国是世界最大的鞋类产品制造基地，也是世界第一大鞋类产品消费市场。根据市场研究机构 Euromonitor 统计，2018 年中国鞋类市场销售额达 4,113 亿元。

随着中国城市化进程进一步加快，鞋类销售也进一步加快，鞋类销售也将加速增长。随着国民可支配收入的不断增加，消费者人均鞋量将有提升空间，市场存在较大发展潜力。Euromonitor 预计中国鞋类产品消费总额在 2021 年将达到 5,223 亿元。

4、职业鞋靴行业

职业鞋靴是指由组织根据一定目的、特定形态及着装要求所使用的，具备功能性特色的鞋靴，主要包括军用作训鞋，种植业、养殖业、建筑业等普通劳动用胶鞋以及防护功能性胶鞋。

我国是世界上最大的胶鞋生产国和输出国，近年来受天然橡胶和合成胶价格持续低位运行的影响，胶鞋企业有所受益，但人工成本的提高和国内外订单的减少，加大了企业经营压力。

5、装具行业

装具行业在军事、反恐及救灾中具有重要地位，是技术密集型和劳动密集型结合的产业，随着我国军队后勤保障现代化建设逐步加快，我国装具行业呈现整体平稳增长的态势。与发达国家相比，我国装具行业在技术水平上仍存在较大差距，防护能力不足，集成化程度不高。未来随着生产技术的进步和市场需求的增长，防护装具行业发展空间较大。

装具行业包括防护装具、野营装具、军械装具、特种专用车等诸多领域，其中，防护装具主要包括人身防护装具，如防弹衣、防弹背心、防弹头盔等防护器材，销售对象主要为军队、武警部队和公安系统等，近年来我国国防预算稳步增长，带动了防护装具行业的持续发展。野营装具主要包含各类帐篷及其他野营宿营装备，军需品方面，随着产品的升级换代，军用野营装具市场需求持续扩大；民品方面，随着居民收入水平和消费能力的提高，民用野营装具的市场呈扩张趋势。军械装具主要为携行具（背具）、手枪套及各种轻武器背具和作战车体防护衣等，我国军需产品市场需求稳定，随着技术的更新换代，市场发展空间较大。专用车一般指为承担专门运输任务或专项作业任务，装置了专用设备或经过特殊改装的汽车，属于改装汽车的一种；专用车广泛服务于工程建设、油田、矿山、公安、消防及国防建设等多个领域。

6、商业地产行业

商业地产为开发后作为商业用途的地产模式，用以区别于以居住功能为主的住宅房地产和以工业生产功能为主的工业地产等。商业地产广义上通常指用于各种零售、批发、餐饮、娱乐、健身、休闲等经营用途的房地产形式。而狭义的商业地产泛指用于零售业的地产形式，又称为零售地产。

2008 年金融危机后 4 万亿刺激政策将商业物业投资增速拉升至高点，根据国家统计局数据显示，2017 年度、2018 年度及 2019 年度房地产开发商业营业用房投资额分别为 15,640 亿元、14,177 亿元及 13,226 亿元，呈逐年下降趋势。商业地产开发投资量过大，商业竞争加剧成为行业现状，2019 年商业营业用房房屋新开工面积较 2018 年数据下降 5.6%。商业地产行业呈现出阶段性、区域性相对过剩的局面，城市间供需分化加剧，一线城市仍有较大发展空间。

（三）行业的发展趋势

1、职业装行业

随着国民经济的快速发展以及军警部队和行业着装单位对职业装要求的逐渐提高，职业装行业呈现出以下发展趋势：

（1）产品多样化、个性化：随着生产管理效率及科技含量的大幅提高，企业将逐步向小批量、多品种的生产方向发展。高级定制市场将不断扩大，根据客户的需求提供符合特殊要求的职业装。同时，职业装的功能性趋势越来越显著，随着军警部队和行业着装单位对穿着舒适程度的要求不断提高，军警职业制服和行业制服将更多地采用西服的版型设计和生产工艺。

（2）产品自主品牌化：品牌将在职业装采购决策过程中扮演愈加重要的角色，品牌的建立将打破目前的无序竞争状态，特别是在商务团订制职业服方面尤为突出。未来，职业装企业将会向加强品牌运作，注重产品质量和品牌宣传等方向发展。

（3）产品生产管理信息化：用新技术来改造传统制造业，提高工作效率，缩短无经验员工培训时间，是行业进一步发展的前提和基础。通过引入 CAD,CAM, ERP 等各项信息系统，以电子化、智能型的先进设备为依托，以先进的工艺技术

为保证，使得生产管理信息化，提高自主研发创新能力，增加各类服装的科技含量，增强产品竞争力。

(4) 生产与需求区域化：目前职业服装市场特别是军警制服市场呈现区域化覆盖的特点，军警后勤部门会指定当地职业装生产企业为当地驻军提供军警制服。未来职业装生产企业需要发挥地区布局的优势，与各地区的客户建立更稳固和长久的客户关系。

2、纺织行业

(1) 市场需求基本平稳

从国内看，城镇化有序推进、城乡居民收入持续增加、消费逐步升级等有利因素，将支撑纺织品服装内需保持平稳。但由于我国宏观经济运行压力总体较大，内需消费缺乏强支撑力，纺织行业内销增速可能继续趋缓。从国际看，国际经济形势总体稳中向好，美、欧、东盟等国家和地区纺织品服装进口将保持增长，国际市场需求稳中有升。

(2) 信息化等新技术成为推动行业发展的重要力量

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。

(3) 企业生产经营环境将有所改善

棉花调控政策改革持续推进，棉花增值税进项税额抵扣试点逐步扩大，出口退税率上调，能源、财税、金融等一系列改革措施的推进，将有利于改善行业经营环境，缓解企业成本压力。

3、皮革皮鞋行业

(1) 向生态环保制革发展：GB20400-2006《皮革和毛皮有害物质限量标准》的正式施行更加明确了皮革行业在环境保护方面的发展要求。中国皮革协会于2015年4月27日下发了《关于开展制革及毛皮加工企业环保核查工作的通知》并分批公示符合环保法律法规要求的加工企业名单，目前已公示至第7批。面对

各种环保压力，国内制革企业开始从国外引进先进的生产设备以及先进的环保净化设备，以提高生产效率和减少环境污染，注重清洁化生产技术的应用，注重开发无污染工艺以及工艺内的资源再用与循环。

(2) 向高新技术靠拢：高新技术可以大大提升皮革行业的设计和制造能力，同时丰富功能型皮革产品的种类。目前，超声波技术、电子技术、微波和高压技术等高新技术都应用到了皮革领域，未来纳米技术也会运用到制革工艺中。通过应用高新技术，市场上已出现皱纹(龟裂)革、摔纹革、荧光效应革、仿旧效应革、变色革、绒面革等特殊效应革。

4、职业鞋靴行业

(1) 胶鞋材料向多功能、多材质、高科技方向发展：胶鞋发展趋向更加功能化与专业化。例如符合人体动力学的胶鞋功能性仿真技术，生产流程中的智能化、数字化技术应用，绿色胶鞋技术、标准化、节能减排技术等。

(2) 防护功能性胶鞋市场进一步扩张：胶鞋市场，特别是防护功能性胶鞋市场一直处于一种供不应求的状态，加上其对生产工艺及设备要求相对比较特殊，行业产能明显不足。防护功能性胶鞋市场空间将随着人们对安全意识的不断提高及各国政府对安全工作条例的不断完善而进一步扩大。

5、防护装具行业

目前我国防护装具行业的发展趋势具体表现为装具产品的机动能力、防护能力和装具系统的综合保障能力不断提升。相关行业的发展趋势具有如下特点：

(1) 设计通用化和标准化：装具设计的通用化和标准化可以节省研制经费，缩短研制周期，有利于装具的批量生产和维修。

(2) 用途专业化：未来装具行业将向着专门化、专业化的方向发展。随着需求的不断细分，装具生产企业将根据用户的特种需求生产用途特别的装具，向品种多但产量小的方向发展。同时，通过采用专用部件专业化开发、生产以及非核心部件采购的总装形式，进一步提高生产效率和研发能力。

(3) 功能综合化：未来装具生产企业将结合信息技术和系统工程的方法，把与装具业务有关的新工艺、新技术和新方法等有机地融合在一起，研制出多功能

的综合装具产品。

(4) 装具的轻量化：未来装具更加注重产品的便携性，以不断减轻单兵负荷为目的，强调单兵作战系统防护及军械装具整体设计方案的实效性。通过采用一体化技术、电子技术、传感技术提高专用车整车使用性能，向轻量化制造方向发展。

6、商业地产行业

(1) 主流开发模式由“住宅依赖”转向“产业依赖”：依靠住宅销售反哺持有商业的综合体模式是近年中国商业地产最主流的商业模式，但随着生活水平的提升，供给侧改革的进行，未来综合体中的持有商业正在由住宅依赖逐步转向文化、旅游、养老等其它产业依赖。

(2) 商业品牌由“重规模”转向“重创新”：前几年，商业品牌注重开店步伐，纷纷扩大规模，但是去年以来，线上与线下、以及线下商业之间竞争加剧，倒逼品牌与业态创新，一些知名品牌正在通过多品牌策略做好细分市场，异业业态之间的复合也是未来创新的一大方向。一些商业品牌还正在积极尝试为小众群体定制产品，商业竞争同质化的问题有望改善。

(3) 开发商由“重资产”转向“轻重资产”并行：在房地产的黄金时期，商业地产开发商因看好物业升值前景，惯常采用自己开发和持有运营的“重资产”模式。近几年，在万达为代表的一些专业商业地产企业引导下，商业地产行业的“轻资产”模式悄然兴起。将地产投资与商业运营分离其实是国际商业地产界的主流做法，这一模式在中国的出现是行业洗牌的开始，也是行业走向专业化、走向成熟的必由之路。

五、发行人所处行业竞争状况

(一) 行业竞争情况

1、军警保障市场

一是国内军警市场。我国国防保障力量主要有人民解放军、武装警察部队、预备役民兵三大板块组成，其中解放军及武装警察部队为市场采购主体。军队被

装供应逐步实现由“配发什么穿什么”转变为“需要什么选什么”的精确保障模式。通过平台获取订单数据信息，组织物资调拨或按人进行分拣、打包、发运。试点单位按订单将官兵申领被装准确发放到个人手中。原储供基地未来将只储备战备被装和少量公用被装；部队日常供应被装，小规模军事斗争、非战争军事行动消耗被装，将逐步走向完全依托可靠供应商直接保障、伴随保障、应急保障。

二是国际军警市场，目前世界局势风云突变，地区冲突不断加剧，局部战争不可避免，打击恐怖主义进入常态。因此国际军警后勤保障物资需求供给将逐步增大。近年来，军品贸易交易量持续居高不下。其中一个重要的原因是亚太中东与非洲地区安全形势严峻，军品进口占据全球的主要份额。全球军品贸易在呈现军工强国垄断供给，发展中国家特别是亚太国家主导需求，未来中国军品贸易出口也会面临一系列挑战。国际安全形势错综复杂，军品输入国局势变化多端，给军品出口国带来政治风险。随着科学技术的发展，发展中国家为了维护国家安全，愈发重视本国军事工业的发展，对中国出口军品提出了更高要求。非洲是军需品的传统市场，也是中国军需品的第一大市场，中东是中国的第二大市场，部分南美洲国家在中国采购量逐年增加。随着世界经济发展、地区安全形势变化、中国产业升级和结构调整，中国技术水平会不断提升，会吸引欧美发达国家从中国采购军需品。

2、行配工装市场

行配市场客户指经国家批准的统一着装单位，包括公安部（含移民边防）、应急管理部（含消防和森警及安全执法）、检察院、法院、司法部、国家安全部、国家监察委、国家市场管理监督总局、国家税务总局、住建部、自然资源部（含黄金和国家海洋局）、农业农村部（渔政局）、交通部（含海事局）、海关总署、生态环境部等，涉及产品包括服装、鞋靴、服饰和装备等。该类市场换装属于刚性需求，市场容量巨大且稳定，采购以公开招标为主，是多数企业重点关注的市场，相应的市场竞争也十分激烈。

企业工装市场目前重点针对的是以央企为代表大中型企业，央企客户主要包括国资委管理的中央企业，以及中国铁路、中国邮政、银行保险类等大型企业。央企在国家经济建设中占有重要地位，在各自行业占据领先地位，同时着装人数

众多，市场容量巨大。

3、应急防护市场

应急防护市场包括功能性防护工装，指用于保护作业场所、产品或环境，免受人类带来的污染和危害的服装和用于保护作业人员免受伤害或危害，有着某种防护功能的服装。根据防护功能可分为：阻燃服、酸碱类化学品防护服、防静电服、焊接防护服、防油服、防水服、带电作业屏蔽服、X射线防护服、微波辐射防护服、森林防火服等等。

4、个人消费市场

国内消费市场的增加和消费的增长给制造业带来了机遇同时也面临着挑战。在新消费时代，消费者的个性化需求升级，消费方式、产品形态和供需关系发生重大变革。随着人们收入的提高和中产阶级的快速崛起，社会消费的习惯和观念在近些年得到重塑。人们不再热衷于“排浪式消费”，而是逐渐过渡到“私人订制”。在技术发展和消费升级推动下，当前的零售业处于跨越转型升级的重大窗口期。新兴业态保持快速增长的同时，传统零售业企业积极拓展销售渠道，继续保持较快增长态势。在大数据、人工智能和移动互联网等新技术推动以及日益完善的物流配送体系支撑下，超市、专业店等传统零售业态与电商平台深度融合，不断涌现出更注重消费者体验的新业态。未来零售行业面临的发展趋势朝向经营数字化、物流智能化、渠道一体化和门店智能化发展。

（二）公司的竞争优势

1、领先的行业市场地位

公司是中国军队、武警部队军需品采购的核心供应商，是中国主要的军需品、职业装、职业鞋靴研发和生产基地，是国家统一着装部门和单位以及其他职业装着装行业的主要生产供应商，拥有军需品出口资质，具有全产品系列、全战区覆盖、全过程服务的综合保障能力。

2、强大生产制造能力

公司生产制造和规模优势突出，拥有年产职业装及各类服装 4,253 万套件，

各类服饰 2,047 万件，各类帽子、手套 1,172 万件，各类职业鞋靴 7,437 万双，各类橡胶件 4,000 吨，各类橡胶大底 300 万双，各类皮鞋 1,277 万双，各类纱线 24,456 吨，坯布 9,187 万米，印染色布 7,278 万米，针织面料 9,288 吨，家纺制品 681 万件的生产能力。在应急防护方面，截至 2020 年 3 月末，公司实现医用防护服日产量最高达 14 万套，公司 2020 年第一季度累计生产医用防护服 292.56 万套，医用防护服产能在国内居于领先地位。

3、良好的研发创新能力

公司 2019 年以研究总院“科创中心”为基础，成立了“际华集团股份有限公司系统工程中心”分公司。“系统工程中心”作为公司整合集团内部和外部科研资源的平台，专注组织开展集团内跨专业领域设计研发项目和重大科技创新项目。“系统工程中心”为公司整合内外部科研资源，集中力量开展核心关键技术的研发，提升整体创新能力提供了组织保证。

公司共有 2 家国家级企业技术中心分中心，1 家国家级工业设计中心，1 个博士后科研工作站，20 家省级企业技术中心，1 家省级企业研究开发中心，8 家省级工程技术研究中心，1 家省级工程研究中心，5 家省级工业设计中心，2 个省级重点实验室，2 家省级产业研究院，2 个院士专家工作站，3 个协会技术中心，形成了良好的创新基础。

4、良好的产业协同能力

公司拥有原材料（棉花、橡胶、特种纤维、毛皮）、纺织、印染、制衣、制鞋、服饰等从研发设计、生产制造到销售在内的全产业链，各产业之间达到了一定的产、供、销协同。公司所属企业遍布全国 23 个省、自治区和直辖市，能有效覆盖全国各地市场需求，渠道优势明显。公司各业务板块实现统一研发、统一采购、统一销售，在产品研发、原料供应、生产组织和销售渠道方面具有良好产业协同能力。

5、突出的品牌影响力

际华集团品牌是 2019 年度亚洲品牌 500 强。公司是中国军队、武警部队军需品采购的核心供应商，际华品牌在国内军需品市场具有极强的影响力，在国际

军需品市场也享有盛誉。依托在军需品市场的影响力和产品品质，公司在民用职业服饰市场的影响力也在不断提升，市场份额不断扩大。

公司旗下的际华三五零二职业装有限公司被评为“中国服装百强企业”；际华三五四二纺织有限公司被评为棉纺织行业主营业务及竞争力百强企业；际华三五一五皮革皮鞋有限公司在中国皮革协会发布的 2018 中国皮革行业排头品牌榜上荣获“中国真皮鞋王”称号；际华三五一七橡胶制品有限公司、际华三五三七制鞋有限责任公司公司被评为“2018 年度中国橡胶百强企业”。

6、优秀的组织管理能力

公司部分企业具有超过百年的生产历史，各企业均有成熟稳定的管理团队和核心员工团队，经验丰富，技术精湛。各企业生产组织科学高效，延续传统军需企业作风，具有较强的成本控制能力和生产保障能力。通过持续推进精益管理和装备升级，不断提升管理能力和生产水平。

7、可持续发展能力

除了公司传统主业所具有的优势，公司所属企业遍布全国 23 个省、自治区、直辖市，自有土地资源丰富，根据地方政府城市规划和所属企业发展需求，逐步开展具有高附加值的城市土地资源的综合开发利用，不仅有效释放存量资源，还可以为企业转型升级提供资金支撑。

六、公司主营业务基本情况

际华集团是中国最大的军需轻工生产制造企业之一，历史悠久，是中国军队、武警部队军需被装产品生产保障基地，是国家统一着装部门和行业以及其他职业装着装单位的主要生产供应商，是国内少数几个面向国际军需品市场的销售、加工基地之一。随着产品结构、产业结构调整的不断深入，公司已经拥有职业装、纺织印染、皮革皮鞋、职业鞋靴以及防护装具等五大制造业务板块，拥有从原材料生产与采购到产品制造与销售的完整产业链。

此外，公司依托所属企业遍布全国各省、自治区、直辖市的生产及销售优势，

开拓第三产业，通过产业结构的调整，开展集“奥特莱斯购物中心、体育运动设施及休闲娱乐中心、商业建筑及配套服务设施”于一体的目的地中心（际华园）项目建设，打造现代综合商业服务业态。

本公司旗下职业装、纺织印染、皮革皮鞋、职业鞋靴、防护装具及贸易及其他六大业务板块具体情况如下：

职业装——截至2019年12月31日，本公司拥有12家职业装板块子公司，150余条职业装生产线，年生产职业装及各类服装能力4,253万套件；各类服饰2,047万件；各类帽子、手套年生产能力1,172万件。

纺织印染——截至2019年12月31日，本公司拥有7家纺织印染板块子公司（6家全资子公司和1家意大利控股公司），年生产各类纱线能力24,456吨，年生产坯布能力9,187万米，年生产印染色布7,278万米；针织面料年生产能力9,288吨；家纺制品年生产能力681万件。拥有多项专利和奖项，防水、阻燃、防红外线、抗撕裂等功能性印染色布和军用迷彩色布染色技术为国内一流水平。

皮革皮鞋——产品主要包括皮革、皮鞋、毛皮、服装革、两用毛革及其制品。截至2019年12月31日，本公司拥有24条先进的皮鞋生产线，各类皮鞋年生产能力1,277万双。从德国、意大利引进的橡胶/橡胶双密度连帮注射成型机、橡胶/PU双密度连帮注射成型机及智能生产线等技术装备水平达到国际一流。

职业鞋靴——产品主要包括军用胶鞋、普通劳动胶鞋和防护功能性胶鞋三大类。截至2019年12月31日，本公司拥有6家鞋靴板块子公司（4家全资子公司和1家意大利控股公司、1家香港控股公司），拥有43条职业鞋靴生产线，年产各类职业鞋靴7,437万双、各类橡胶件4,000吨各类橡胶大底年生产能力300万双、橡胶年生产能力5万吨。本公司鞋靴类产品成型工艺国内领先，防穿刺、耐高温、抗静电、防水拒油等功能鞋靴技术居国内一流水平。本公司也是国内参与宇航项目的制鞋企业，成功研制了中国载人航天以来从“神舟”五号至十号载人飞船宇航员使用的出征靴、宇航靴、过舱靴、太空出舱靴、礼仪皮鞋等宇航靴系列产品。

防护装具——产品主要包括军用后勤方舱系列改装车、智能化炊事车、防弹运钞车、耐高温环保滤材、防弹防刺服、复合软质防弹头盔、野营装具以及各类帐篷等产品，其中电磁屏蔽帐篷、“三防”军用帐篷等产品荣获军队科学技术进步一等奖等奖项，为国内一流水平。截至2019年12月31日，本公司防弹衣、头盔、

防弹护具等防护制品，年生产能力358万件；帐篷年生产能力1.4万顶，携行具年生产能力360万件；各类滤材年生产能力183万米；高碳铬铁合金年生产能力10万吨，居于国内领先地位。

贸易及其他——本公司利用所属企业业务遍布全国的区位优势，以及军需品出口资质，主要开展围绕主要业务产业链上下游的国内贸易和以军需品出口为主的国际贸易。此外，际华园项目是公司探索转型升级的重要发展方向之一，项目定位于商业服务、运动休闲体验、城市郊区度假服务提供商，商业业态主要包括时尚购物、室内极限运动、特色酒店和餐饮娱乐等。截至2019年末，公司已经布局重庆、长春、西安、扬中、咸宁、清远等6个际华园项目。其中，重庆际华园项目的室内运动休闲中心场馆、室内滑雪馆正在运营；长春际华园项目一期运动中心预计在2020年投入运营；其他项目正处于规划建设阶段。

本公司的业务分部及其提供的主要服务和产品的摘要如下表所示：

业务分部	主要产品和服务
职业装	军队、武警、公安、税务、工商、检察院、法院、铁路制服等
纺织印染	高档功能性职业装面料，功能性坯布及印染色布，中高档家纺制品，特种纱线等
皮革皮鞋	军警及特种功能性皮靴、休闲时尚鞋靴，毛皮、皮革制品，中高档防寒裘皮制品等
职业鞋靴	功能性职业鞋靴、功能性防护胶靴，天然橡胶等
防护装具	功能性伪装防护装具、耐高温耐腐蚀环保滤材、高性能防弹材料及其制品、多功能改装车等
贸易及其他	贸易业务，包括：制服、装具、纺织品、鞋靴等；际华园建设。

2019年度，本公司实现营业收入211.54亿元、归属于母公司股东的净利润0.63亿元。与上年同期相比，公司营业收入下降6.72%，归属于母公司所有者净利润由负转正。

（一）公司三年按行业类别划分营业收入（合并报表口径）

单位：万元

项 目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	金额	金额	比例
职业装	344,324.68	17.72%	385,703.94	17.24%	428,083.63	19.30%
纺织印染	207,797.12	10.69%	250,074.09	11.18%	251,993.13	11.36%
皮革皮鞋	187,474.75	9.65%	198,388.67	8.87%	220,334.62	9.93%
职业鞋靴	261,625.81	13.46%	300,100.82	13.42%	376,811.15	16.99%
防护装具	197,907.39	10.18%	215,576.56	9.64%	219,187.15	9.88%
贸易及其他	841,884.88	43.32%	965,945.29	43.19%	790,638.64	35.65%

项 目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	金额	金额	比例
内部抵销	-97,487.58	-5.02%	-79,112.04	-3.54%	-69,277.09	-3.12%
小计	1,943,527.06	100.00%	2,236,677.34	100.00%	2,217,771.23	100.00%
其他业务	171,824.59	-	31,026.48	-	25,984.91	-
合计	2,115,351.65	-	2,267,703.82	-	2,243,756.13	-

(二) 公司三年按产品类别划分营业收入（合并报表口径）

单位：万元

项 目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
军品	331,223.07	17.04%	452,971.39	20.25%	454,355.60	18.10%
民品	867,906.68	44.66%	896,872.70	40.10%	987,530.63	39.34%
贸易及其他	841,884.88	43.32%	965,945.29	43.19%	1,151,798.61	45.88%
内部抵销	-97,487.58	-5.02%	-79,112.04	-3.54%	-83,215.43	-3.31%
小计	1,943,527.06	100.00%	2,236,677.34	100.00%	2,510,469.42	100.00%
其他业务	171,824.59	-	31,026.48	-	33,529.56	-
合计	2,115,351.65	-	2,267,703.82	-	2,543,998.98	-

七、公司的主要客户和供应商

(一) 公司的主要客户

因公司产品的特性以及公司的历史沿革，公司常年的主要客户为军队、武警部队、国家统一着装部门等单位。报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过销售总额50%或严重依赖少数客户的情况。

2017 年前五名客户的销售额和营业收入占比如下表所示：

单位：元

单位名称	2017 年度销售额	营业收入占比 (%)
中央军委后勤保障部	2,937,969,376.65	11.55
三林万业（上海）企业集团有限公司	2,876,313,161.14	11.31
上海申衡商贸有限公司	579,089,399.58	2.28
中国人民武装警察部队后勤部司令部	532,962,274.78	2.09
中国国家铁路集团有限公司	429,968,224.56	1.69
合计	7,356,302,436.71	28.92

2018 年前五名客户的销售额和营业收入占比如下表所示：

单位：元

单位名称	2018 年度销售额	营业收入占比 (%)
中央军委后勤保障部	2,048,980,469.66	9.04
武警部队后勤部物资采购站	1,113,510,206.06	4.91
福建裕兴纺织原料有限公司	268,375,806.38	1.18
国药控股分销中心有限公司	215,645,632.48	0.95
中国人民解放军陆军装备部	102,093,086.00	0.45
合计	3,748,605,200.58	16.53

2019 年前五名客户的销售额和营业收入占比如下表所示：

单位：元

单位名称	2019 年度销售额	营业收入占比 (%)
中央军委后勤保障部	1,504,520,699.48	7.11
中国人民武装警察部队总部	643,580,840.83	3.04
应急管理部消防救援局	370,540,171.09	1.75
国药控股分销中心有限公司	277,220,044.79	1.31
中国国家铁路集团有限公司	268,891,004.93	1.27
合计	3,064,752,761.12	14.49

（二）公司的原材料及主要供应商

公司因业务需要采购大量的原材料进行生产，公司使用的原材料主要包括各种橡胶、棉花、坯布、纱线、皮革等材料，原材料成本一般占公司成本的70%以上，公司的原材料供应商较为分散，前五名供应商合计的采购额占当前采购总额的比例较低，不存在严重依赖少数供应商的情形。

2017年度、2018年度及2019年度，公司向前五名供应商采购的数额占公司当年全部采购总额的比例分别为5.58%、7.62%及5.55%。

为了规范采购流程，降低采购成本，提高采购资金使用效率，实现采购成本最小化，本公司推行大宗物资与装备集中招标采购制度。通过将子公司分散的采购职能集中到股份公司层面，提高了公司的议价能力，有效地降低了设备和原材料的采购成本。

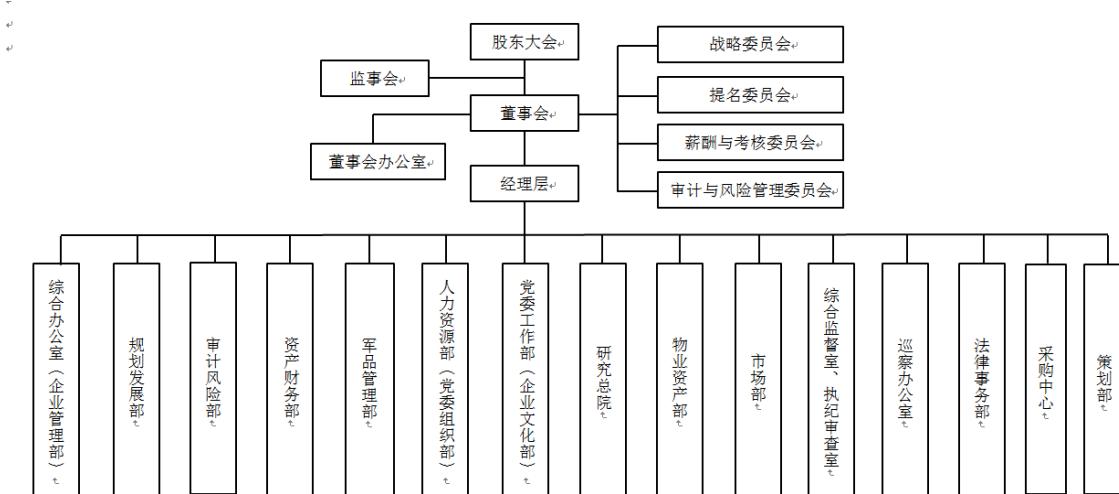
八、经营资质情况

根据《工业产品生产许可证管理条例》、《企业安全生产标准化评审工作管理办法（试行）》、《装备承制单位资格审查管理规定》、《强制性产品认证标志管理办法》、《道路运输条例》、《棉花加工企业质量保证能力审查和复查工作实施办法》、《棉花加工资格认定和市场管理暂行办法》、《危险化学品安全管理条例》、《环境保护法》、《房地产开发企业资质管理规定》及其他相关规定，公司、下属子公司日常经营所涉及的资质主要为全国工业产品生产许可证、安全生产标准化证书、装备承制单位注册证书、中国国家强制性产品认证证书、道路运输经营许可证、棉花加工企业质量保证能力审查认定证书、棉花加工资格认定证书、危险化学品经营许可证、排放污染物许可证、房地产开发企业资质证书等。公司已取得前述法律法规要求的生产经营资质。

九、公司法人治理结构

（一）公司的组织结构

公司的组织结构按照《公司法》等法律、法规的要求进行设置。公司的组织结构如图所示：



根据《公司法》等相关法律法规规定，本公司设立了健全的股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度。本公司制定了《际华集团股份有限公司股东大会议事规则》、《际华集团股份有限公司董事会议事规则》、《际华集团股份有限公司监事会议事规则》、《际华集团股份有限公司独立董事工作制度》及

《际华集团股份有限公司总经理工作细则》等规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事及总经理的权责范围和工作程序。在此基础上，公司董事会设置了4个专门委员会：战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风险管理委员会，并制订了相应的制度，明确了各个专门委员会的权责、决策程序和议事规则。董事会专门委员会为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、決事的专业化、高效化。本公司股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》等相关法律法规规定、《公司章程》等公司规章制度独立有效运作，没有违法、违规的情况发生。

（二）机构运行情况

1、股东大会运行情况

报告期内，本公司共召开了9次股东大会，历次股东大会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	2017年第一次临时股东大会	2017年3月22日
2	2016年度股东大会	2017年5月26日
3	2017年第二次临时股东大会	2017年6月13日
4	2017年第三次临时股东大会	2017年9月14日
5	2017年第四次临时股东大会	2017年12月29日
6	2018年第一次临时股东大会	2018年3月15日
7	2017年度股东大会	2018年6月28日
8	2018年度股东大会	2019年6月30日
9	2019年第一次临时股东大会	2019年12月23日

2、董事会运行情况

报告期内，本公司共召开了29次董事会，历次董事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第三届董事会第二十次会议	2017年3月6日
2	第三届董事会第二十一次会议	2017年4月10日
3	第三届董事会第二十二次会议	2017年4月25日
4	第三届董事会第二十三次会议	2017年5月26日
5	第三届董事会第二十四次会议	2017年7月3日
6	第三届董事会第二十五次会议	2017年8月28日

序号	会议编号	召开时间
7	第三届董事会第二十六次会议	2017年10月30日
8	第三届董事会第二十七次会议	2017年12月13日
9	第四届董事会第一次会议	2017年12月29日
10	第四届董事会第二次会议	2018年2月27日
11	第四届董事会第三次会议	2018年4月26日
12	第四届董事会第四次会议	2018年5月11日
13	第四届董事会第五次会议	2018年6月7日
14	第四届董事会第六次会议	2018年8月10日
15	第四届董事会第七次会议	2018年8月27日
16	第四届董事会第八次会议	2018年9月28日
17	第四届董事会第九次会议	2018年10月26日
18	第四届董事会第十次会议	2018年11月12日
19	第四届董事会第十一次会议	2018年12月26日
20	第四届董事会第十二次会议	2019年3月25日
21	第四届董事会第十三次会议	2019年4月25日
22	第四届董事会第十四次会议	2019年5月5日
23	第四届董事会第十五次会议	2019年6月6日
24	第四届董事会第十六次会议	2019年7月26日
25	第四届董事会第十七次会议	2019年8月27日
26	第四届董事会第十八次会议	2019年10月21日
27	第四届董事会第十九次会议	2019年10月29日
28	第四届董事会第二十次会议	2019年11月18日
29	第四届董事会第二十一次会议	2019年12月6日

3、监事会运行情况

报告期内，本公司共召开了17次监事会，历次监事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第三届监事会第十次会议	2017年4月25日
2	第三届监事会第十一次会议	2017年5月26日
3	第三届监事会第十二次会议	2017年7月3日
4	第三届监事会第十三次会议	2017年8月28日
5	第三届监事会第十四次会议	2017年10月30日
6	第三届监事会第十五次会议	2017年12月13日

序号	会议编号	召开时间
7	第四届监事会第一次会议	2017年12月29日
8	第四届监事会第二次会议	2018年4月26日
9	第四届监事会第三次会议	2018年8月10日
10	第四届监事会第四次会议	2018年8月27日
11	第四届监事会第五次会议	2018年10月26日
12	第四届监事会第六次会议	2019年4月25日
13	第四届监事会第七次会议	2019年6月6日
14	第四届监事会第八次会议	2019年7月26日
15	第四届监事会第九次会议	2019年8月27日
16	第四届监事会第十次会议	2019年10月29日
17	第四届监事会第十一次会议	2019年12月6日

十、公司及公司董事、监事、高级管理人员最近三年内违法违规情况

(一) 公司最近三年内违法违规及受处罚的情况

最近三年内，本公司不存在重大违法违规行为，也不存在受到重大行政处罚的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员最近三年内违法违规及受处罚的情况

本公司董事、监事、高级管理人员在最近三年内不存在违法违规及受处罚的情况。

(三) 董事、监事、高级管理人员的任职是否符合《公司法》和《公司章程》的规定

根据《公司法》第一百四十六条规定，有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，

被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大债务到期未清偿。

截至本募集说明书摘要签署日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在上述情况，本公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》和《公司章程》的规定。

十一、发行人独立性情况

本公司拥有完整的采购、生产和销售系统及配套设施，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均与控股股东新兴际华集团及其控制的其他企业相互独立。

1、资产完整及独立

在资产方面，本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括机器设备、房产与建筑物等固定资产和土地使用权、商标、专利、非专利技术等无形资产，具有独立的原料采购和产品销售系统。本公司与新兴际华集团之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于新兴际华集团及其控制的其他企业。

2、人员独立

本公司的生产经营和行政管理独立于新兴际华集团及其控制的其他企业，与本公司经营业务相关的人员全部进入本公司。本公司独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系，本公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司法、《公司章程》等有关规定产生。

截至本募集说明书摘要签署日，本公司董事、监事、高级管理人员在本公司以外的其他单位担任职务的情况请参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）、董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

3、财务独立

本公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策，依法独立纳税。本公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，独立对外签订合同，不存在新兴际华集团及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。本公司在银行单独开立账户，不存在与新兴际华集团及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

4、机构独立

本公司按照中国法律法规及相关规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。本公司已建立起一套适应公司发展需要的组织结构，各部门及子公司组成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。本公司不存在与新兴际华集团及其控制的其他企业机构混同的情形。

5、业务独立

本公司拥有独立的供应、生产、销售系统，独立自主地开展业务，拥有独立的经营决策权和决策实施权，业务体系完整独立，具备独立面向市场的能力。本公司与新兴际华集团及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。本公司依法独立从事经营范围内的业务，不因与关联方之间存在关联关系而使公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

综上所述，本公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面均与新兴际华集团及其控制的其他企业相互独立，本公司具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

十二、关联方及关联交易

(一) 关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等规范性文件的有关规定，发行人主要关联方包括：

1、控股股东及实际控制人

新兴际华集团有限公司，为本公司控股股东。本公司实际控制人为国务院国

资委。

2、发行人的子公司

本公司的子公司基本情况，请参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“一、发行人概况”之“（六）重要权益投资情况”。

3、发行人的合营及联营公司

本公司的合营及联营公司的基本情况，请参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“一、发行人概况”之“（六）重要权益投资情况”。

4、其他关联方

序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
1	新兴铸管股份有限公司	母公司的控股子公司
2	河北新兴铸管有限公司	母公司的控股子公司
3	邯郸新兴发电有限责任公司	母公司的控股子公司
4	四川省川建管道有限公司	母公司的控股子公司
5	新兴铸管集团武安铭泰物流有限公司	母公司的控股子公司
6	广东新兴铸管有限公司	母公司的控股子公司
7	芜湖新兴铸管有限责任公司	母公司的控股子公司
8	芜湖新兴冶金资源综合利用技术有限公司	母公司的控股子公司
9	芜湖新兴新材料产业园有限公司	母公司的控股子公司
10	芜湖新兴投资开发有限责任公司	母公司的控股子公司
11	新兴铸管（新加坡）有限公司	母公司的控股子公司
12	新兴琦韵投资控股有限公司	母公司的控股子公司
13	桃江新兴管件有限责任公司	母公司的控股子公司
14	新兴铸管新疆控股集团有限公司	母公司的控股子公司
15	新疆新兴科工国际贸易有限公司	母公司的控股子公司
16	新兴铸管阜康能源有限公司	母公司的控股子公司
17	石家庄联新房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
18	新兴铸管乌鲁木齐矿业投资有限公司	母公司的控股子公司
19	拜城县新峰贸易有限公司	母公司的控股子公司
20	新兴铸管兆融新疆矿业有限公司	母公司的控股子公司
21	新疆天聚鸿业矿业有限公司	母公司的控股子公司
22	新兴铸管巴州兆融矿业有限公司	母公司的控股子公司
23	邯郸新兴特种管材有限公司	母公司的控股子公司
24	黄石新兴管业有限公司	母公司的控股子公司
25	新兴铸管国际发展有限公司	母公司的控股子公司
26	新兴铸管沙特有限责任公司	母公司的控股子公司
27	新兴铸管集团资源投资发展有限公司	母公司的控股子公司
28	新兴铸管（香港）有限公司	母公司的控股子公司
29	新兴国际投资有限公司	母公司的控股子公司
30	新兴华鑫（香港）有限公司	母公司的控股子公司

序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
31	新兴际华融资租赁有限公司	母公司的控股子公司
32	山西新光华铸管有限公司	母公司的控股子公司
33	新兴铸管（上海）供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
34	新兴铸管集团邯郸新材料有限公司	母公司的控股子公司
35	源洁环境科技有限责任公司	母公司的控股子公司
36	新兴河北工程技术有限公司	母公司的控股子公司
37	湖北新兴全力机械有限公司	母公司的控股子公司
38	嘉禾新兴铸件有限公司	母公司的控股子公司
39	新兴铸管（嘉禾）绿色智能铸造产业园有限公司	母公司的控股子公司
40	中铸新兴企业管理有限公司	母公司的控股子公司
41	聚联智汇水务科技有限公司	母公司的控股子公司
42	新兴（天津）商业保理有限责任公司	母公司的控股子公司
43	际华三五二三特种装备有限公司	母公司的全资子公司
44	辽宁际华三五二三特种装备有限公司	母公司的全资子公司
45	天津华津制药有限公司	母公司的全资子公司
46	河南甾体生物科技有限公司	母公司的控股子公司
47	天津金汇药业集团有限公司	母公司的控股子公司
48	天津新兴华津房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
49	新兴重工集团有限公司	母公司的全资子公司
50	湖北三六一一机械有限公司	母公司的全资子公司
51	湖北三六一一特种装备有限责任公司	母公司的控股子公司
52	湖北三六一一应急装备有限公司	母公司的全资子公司
53	北京三兴汽车有限公司	母公司的全资子公司
54	北京三鑫福达物业管理有限公司	母公司的全资子公司
55	新兴移山（天津）重工有限公司	母公司的全资子公司
56	天津移山工程机械有限公司	母公司的全资子公司
57	新兴能源装备股份有限公司	母公司的控股子公司
58	新兴际华新能源发展（邯郸）有限公司	母公司的控股子公司
59	新兴永洋河北天然气有限公司	母公司的控股子公司
60	新兴重工鄂尔多斯市新能源有限公司	母公司的控股子公司
61	新兴燃气（天津）有限公司	母公司的全资子公司
62	新兴津宝燃气（天津）有限公司	母公司的全资子公司
63	新兴重工（天津）国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
64	新兴重工（邯郸）物流有限公司	母公司的全资子公司
65	新兴重工邯郸天然气发展有限公司	母公司的全资子公司
66	新兴重工（天津）科技发展有限公司	母公司的控股子公司
67	山东新兴重工科技发展有限公司	母公司的全资子公司
68	新兴重工内蒙古能源投资有限公司	母公司的全资子公司
69	内蒙古新兴巨鼎能源有限公司	母公司的控股子公司
70	新兴河北冶金资源有限公司	母公司的全资子公司
71	天津新兴派尔新材料科技有限公司	母公司的控股子公司

序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
72	新兴重工投资有限公司	母公司的全资子公司
73	财富嘉苑（天津）置业有限公司	母公司的全资子公司
74	新兴达美（天津）投资有限公司	母公司的全资子公司
75	山西清徐六六一七机械厂	母公司的全资子公司
76	山西七四四五机械有限公司	母公司的全资子公司
77	新兴中部矿业有限公司	母公司的控股子公司
78	新兴铁鹰（天津）特种装备有限公司	母公司的控股子公司
79	新兴际华科技装备有限公司	母公司的控股子公司
80	新兴际华应急装备技术有限公司	母公司的全资子公司
81	新兴重工沧州科技发展有限公司	母公司的全资子公司
82	新兴重工（成都）置业有限公司	母公司的全资子公司
83	新兴重工（成都）科技发展有限公司	母公司的全资子公司
84	新兴重工（珠海）科技发展有限公司	母公司的全资子公司
85	新兴际华（北京）应急救援科技有限公司	母公司的全资子公司
86	新兴凌云医药化工有限公司	母公司的控股子公司
87	新兴应急安全谷（肇庆）有限公司	母公司的全资子公司
88	青岛新瑞联投资有限公司	母公司的控股子公司
89	新印度钢铁有限公司	母公司的控股子公司
90	新兴重工香港投资有限公司	母公司的全资子公司
91	新兴发展集团有限公司	母公司的全资子公司
92	北京三五零一服装厂有限公司	母公司的全资子公司
93	北京燕阳旅馆	母公司的全资子公司
94	邯郸市泰福融物资有限公司	母公司的控股子公司
95	上海三五一六置业有限公司	母公司的全资子公司
96	上海开乐物业管理有限公司	母公司的全资子公司
97	总后军需企业上海经销部	母公司的全资子公司
98	广州新星投资发展有限公司	母公司的全资子公司
99	广州市盛世中华百货有限公司	母公司的全资子公司
100	北京呼家楼宾馆有限公司	母公司的全资子公司
101	邯郸赵王宾馆有限公司	母公司的全资子公司
102	邯郸新兴铸管置业发展有限公司	母公司的控股子公司
103	邯郸市鹏泰建筑安装有限公司	母公司的控股子公司
104	邯郸新兴国际商贸物流（投资）管理有限公司	母公司的全资子公司
105	武汉汉江财富投资管理有限公司	母公司的全资子公司
106	新兴发展江苏投资管理有限公司	母公司的全资子公司
107	大连新东昌置地有限公司	母公司的控股子公司
108	新兴发展（青岛）投资管理有限公司	母公司的控股子公司
109	新兴发展（即墨）投资管理有限公司	母公司的控股子公司
110	新兴发展（杭州）投资管理有限公司	母公司的控股子公司
111	新兴发展（邯郸）投资管理有限公司	母公司的全资子公司
112	芜湖新兴际华投资管理有限公司	母公司的全资子公司

序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
113	贵港新兴城投有限责任公司	母公司的全资子公司
114	新兴铸管（浙江）铜业有限公司	母公司的控股子公司
115	茂盛矿产资源（赞比亚）有限公司	母公司的全资子公司
116	新兴矿业资源（赞比亚）有限公司	母公司的全资子公司
117	意魁特矿产资源（赞比亚）有限公司	母公司的全资子公司
118	金鼎矿产资源（赞比亚）有限公司	母公司的全资子公司
119	新兴铸管（上海）金属资源有限公司	母公司的控股子公司
120	宁波新贸通金属材料有限公司	母公司的控股子公司
121	新兴发展（宁波）金属资源有限公司	母公司的控股子公司
122	广东新兴发展供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
123	新兴发展（北京）规划设计院有限公司	母公司的全资子公司
124	新兴远建（天津）新材料科技有限公司	母公司的控股子公司
125	新兴发展（芜湖）有限公司	母公司的全资子公司
126	新兴科创发展（宁波）有限公司	母公司的全资子公司
127	新兴际华（深圳）科技有限公司	母公司的全资子公司
128	中新联进出口有限公司	母公司的全资子公司
129	新兴际华黄石现代物流有限公司	母公司的全资子公司
130	新兴际华（北京）科贸有限责任公司	母公司的全资子公司
131	新兴瑞银科技有限公司	母公司的控股子公司
132	新兴际华铜陵东港现代物流有限公司	母公司的控股子公司
133	铜陵长江港口有限公司	母公司的控股子公司
134	中新联（上海）实业有限公司	母公司的控股子公司
135	上海英泼特贸易有限公司	母公司的控股子公司
136	新兴发展（北京）国际贸易有限公司	母公司的控股子公司
137	新兴际华投资有限公司	母公司的控股子公司
138	上海际华物流有限公司	母公司的控股子公司
139	石家庄际华资产管理有限公司	母公司的控股子公司
140	新兴职业装备生产技术研究所	母公司的控股子公司
141	际华军研（北京）特种装备科技有限公司	母公司的控股子公司
142	汉川际华三五零九置业有限公司	母公司的控股子公司
143	济南三五二零工厂	母公司的控股子公司
144	贵州际华三五三五商贸有限公司	母公司的控股子公司
145	南京华亭建设置业有限公司	母公司的控股子公司
146	咸阳际华投资发展有限公司	母公司的控股子公司
147	新兴际华（岳阳）投资发展有限公司	母公司的控股子公司
148	新兴际华（武汉）投资发展有限公司	母公司的控股子公司
149	南京三五〇三投资发展有限公司	母公司的控股子公司
150	襄阳新兴际华投资发展有限公司	母公司的控股子公司
151	南京爱跃户外用品有限责任公司	母公司的控股子公司
152	南京际华五三零二科技发展有限公司	母公司的控股子公司
153	天津双鹿大厦有限公司	母公司的控股子公司

序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
154	河北际华润泽物业服务有限责任公司	母公司的控股子公司
155	新兴际华伊犁农牧科技发展有限公司	母公司的控股子公司
156	新兴际华伊宁县农牧科技发展有限公司	母公司的控股子公司
157	新兴际华特克斯农牧科技发展有限公司	母公司的控股子公司
158	新兴际华察布查尔农牧科技发展有限公司	母公司的控股子公司
159	新兴际华伊犁贸易有限公司	母公司的控股子公司
160	伊宁县新兴农林综合开发专业合作社	母公司的控股子公司
161	察布查尔锡伯自治县新兴养殖专业合作社	母公司的控股子公司
162	新兴际华医药控股有限公司	母公司的全资子公司
163	海南华同实业有限公司	母公司的全资子公司
164	北京凯正生物工程发展有限责任公司	母公司的控股子公司
165	北京四环科技开发有限公司	母公司的全资子公司
166	新兴际华应急产业有限公司	母公司的全资子公司
167	中钢集团滨海实业有限公司	母公司的全资子公司
168	中宝滨海镍业有限公司	母公司的全资子公司
169	河北中钢滨海再生资源有限公司	母公司的控股子公司

5、发行人的董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事及高级管理人员的基本情况，请见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(二) 关联交易情况

1、主要关联交易情况

(1) 采购商品及接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
上海际华物流有限公司	采购商品	699.61	818.19	1,280.19
石家庄际华资产管理有限公司	采购商品	2,325.44	2,444.65	1,755.42
汉川际华三五零九置业有限公司	采购商品	81.34	73.49	68.28
新兴际华（北京）科贸有限责任公司	采购商品	3,618.12	4,988.36	5,135.53
中新联进出口公司	采购商品	-	-	565.99
新兴际华投资有限公司	采购商品	-	-	28.12
新兴际华伊犁贸易有限公司	采购商品	-	3.51	4.92
咸阳际华投资发展有限公司	采购商品	-	-	188.21
邯郸新兴发电有限责任公司	采购商品	-	0.02	-
新兴际华伊犁农牧科技发展有限公司	采购商品	12.47	-	-
新兴际华（岳阳）投资发展有限公司	采购商品	71.17	-	-
新兴铸管股份有限公司	采购商品	22.22	-	-

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
黄石新兴管业有限公司	采购商品	23.75	-	-
芜湖新兴铸管有限责任公司	采购商品	17.09	-	-
新兴职业装备生产技术研究所	接收劳务	37.40	26.43	12.85
贵州际华三五三五商贸有限公司	接收劳务	-	-	410.64
新兴际华集团有限公司	接收劳务	-	-	0.25
上海际华物流有限公司	接收劳务	-	7.02	-
新兴际华投资有限公司	接收劳务	48.60	51.03	-
襄阳新兴际华投资发展有限公司	接收劳务	257.66	-	-

(2) 出售商品及提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
新兴铸管股份有限公司	销售商品	7,280.92	7,141.26	7,139.67
芜湖新兴铸管有限责任公司	销售商品	417.70	814.92	1,650.59
上海际华物流有限公司	销售商品	1,003.23	1,091.19	1,177.77
河北新兴铸管有限公司	销售商品	3.15	24.23	-
西安朱雀热力有限责任公司	销售商品	-	637.44	2.67
北京三五零一服装厂有限公司	销售商品	26.33	5.29	15.96
桃江新兴管件有限责任公司	销售商品	7.68	20.45	44.53
汉川际华三五零九置业有限公司	销售商品	2.38	43.78	36.61
新兴际华应急装备技术有限公司	销售商品	-	-	1.50
新兴铸管国际发展有限公司	销售商品	492.55	510.48	-
新兴职业装备生产技术研究所	销售商品	2.82	-	10.28
黄石新兴管业有限公司	销售商品	25.84	0.28	23.80
四川省川建管道有限公司	销售商品	8.17	4.09	-
咸阳际华投资发展有限公司	销售商品	-	-	83.32
新兴际华(北京)应急救援科技有限公司	销售商品	-	-	893.77
襄阳新兴际华投资发展有限公司	销售商品	-	-	0.24
新兴际华集团有限公司	销售商品	11.50	11.02	369.27
新兴际华投资有限公司	销售商品	-	-	0.23
新兴重工(天津)科技发展有限公司	销售商品	0.25	0.99	-
新兴重工有限公司	销售商品	1.69	0.81	-
广东新兴铸管有限公司	销售商品	82.47	36.31	47.50
邯郸新兴铸管置业发展有限公司	销售商品	-	-	0.12
新兴铸管新疆有限公司	销售商品	61.43	5.22	-
北京三五零一服装厂	销售商品	-	21.66	-
新兴际华(岳阳)投资发展有限公司	销售商品	27.95	1.72	-
新兴发展(宁波)金属资源有限公司	销售商品	-	0.13	-
新兴铸管新疆控股集团有限公司	销售商品	-	16.49	-

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
新兴铸管集团邯郸新材料有限公司	销售商品	14.57	0.93	-
新兴际华医药控股有限公司	销售商品	-	4.47	-
新兴重工内蒙古能源投资有限公司	销售商品	-	0.08	-
新兴发展集团有限公司	销售商品	4.91	0.34	-
天津双鹿大厦	销售商品	-	0.16	-
武汉际华仕伊服装有限公司	销售商品	-	33.93	-
新兴河北工程技术有限公司	销售商品	0.40	1.48	-
湖北三六一一特种装备有限责任公司	销售商品	-	1.95	-
新兴发展江苏投资管理有限公司	销售商品	0.82	400.48	-
大连新东昌置地有限公司	销售商品	0.16	-	-
广东新兴发展供应链管理有限公司	销售商品	0.76	-	-
湖北三六一一机械有限公司	销售商品	0.53	-	-
南京爱跃户外用品有限责任公司	销售商品	0.15	-	-
山西新光华铸管有限公司	销售商品	15.68	-	-
石家庄际华资产管理有限公司	销售商品	239.83	-	-
天津移山工程机械有限公司	销售商品	44.25	-	-
新兴际华（北京）科贸有限责任公司	销售商品	635.81	-	-
新兴应急安全谷（肇庆）有限公司	销售商品	0.28	-	-
新兴铸管（上海）金属资源有限公司	销售商品	0.26	-	-
新兴铸管（浙江）铜业有限公司	销售商品	0.52	-	-
新兴铸管阜康能源有限公司	销售商品	0.77	-	-
际华军研（北京）特种装备科技有限公司	提供劳务	46.92	-	87.04
新兴重工（成都）科技发展有限公司	提供劳务	-	-	2.27
新兴发展（北京）规划设计院有限公司	提供劳务	-	-	0.61
新兴际华投资有限公司	提供劳务	-	-	5.60
南京三五〇三投资发展有限公司	提供劳务	0.12	-	-
北京三兴汽车有限公司	提供劳务	1.54	24.64	-
上海际华物流有限公司	提供劳务	25.19	-	-

(3) 关联出租

1) 2017年度出租情况

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁收益
西安朱雀热力有限责任公司	土地	238,095.24
天津双鹿大厦	房屋	958,342.85
上海际华物流有限公司	房屋	35,771.42

2) 2018年度出租情况

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁收益
西安朱雀热力有限责任公司	土地	238,095.24
天津双鹿大厦	房屋	908,571.43
上海际华物流有限公司	房屋	41,759.14

3) 2019年度出租情况

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁收益
天津双鹿大厦	房屋	754,364.95
上海际华物流有限公司	房屋	317,558.39

(4) 关联承租

1) 2017年度承租情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁费
新兴际华投资有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	13,083,833.06
南京爱跃户外用品有限责任公司	房屋建筑物	7,745,714.54
北京三五零一服装厂有限公司	房屋建筑物	24,904,263.14
襄阳新兴际华投资发展有限公司	房屋建筑物	1,411,428.59
天津双鹿大厦	房屋建筑物	809,523.80
贵州际华三五三五商贸有限公司	房屋建筑物、车辆	764,292.00
咸阳际华投资发展有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	588,716.48
上海际华物流有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	199,999.94
新兴职业装备生产技术研究所	房屋建筑物	548,571.48
南京际华五三零二科技发展有限公司	房屋建筑物	36,399.96

2) 2018年度承租情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁费
新兴际华投资有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	348,798.17

出租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁费
北京三五零一服装厂有限公司	房屋建筑物	21,638,826.30
襄阳新兴际华投资发展有限公司	房屋建筑物	954,761.89
贵州际华三五三五商贸有限公司	房屋建筑物、车辆	689,892.00
上海际华物流有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	199,999.94

3) 2019年度承租情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	年度确认的租赁费
新兴际华投资有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	8,718,747.04
南京爱跃户外用品有限责任公司	房屋建筑物	9,047,619.48
北京三五零一服装厂有限公司	房屋建筑物	20,321,657.86
贵州际华三五三五商贸有限公司	房屋建筑物、车辆	275,055.00
咸阳际华投资发展有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	567,516.57
上海际华物流有限公司	房屋建筑物、土地、车辆	199,999.94
石家庄际华资产管理有限公司	房屋建筑物	524,340.55

(5) 关联担保

1) 2017年度关联担保情况

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
天津金汇药业集团有限公司	12,000,000.00	2015/3/20	2018/3/19
JH CONCERIA DEL CHIENTI S.P.A	300.00 万欧元	2017/5/21	2018/5/20
JH CONCERIA DEL CHIENTI S.P.A	390.00 万欧元	2017/8/15	2018/8/14
际华（香港）威斯塔科技有限公司	342.54 万美元	2017/12/28	2019/1/27
际华三五四二纺织有限公司	100,000,000.00	2016/4/1	2022/10/23
河南笛体生物科技有限公司	5,000,000.00	2017/4/11	2018/4/10

注：2017年度，公司无对控股子公司以外的关联担保。

2) 2018年度关联担保情况

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日

天津金汇药业集团有限公司	12,000,000.00	2018/5/14	2021/5/13
JH CONCERIA DEL CHIENTI S.P.A	300.00 万欧元	2018/7/12	2019/7/11
JH CONCERIA DEL CHIENTI S.P.A	390.00 万欧元	2018/12/6	2019/11/7
际华三五四二纺织有限公司	100,000,000.00	2016/4/1	2022/10/23

注：2018年度，公司无对控股子公司以外的关联担保。

3) 2019年度关联担保情况

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
际华三五四二纺织有限公司	75,000,000.00	2016/4/1	2022/10/23
际华岳阳新材料科技有限公司	240,000,000.00	2019/5/5	2020/5/5

注：2019年度，公司无对控股子公司以外的关联担保。

(6) 关联方资金拆借

1) 2017年关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
咸阳际华投资发展有限公司	3,500,045.34	2015/4/1	无明确日期
新兴际华投资有限公司	2,188,300.00	2016/8/26	2018/2/25
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2016/7/19	2018/1/18
新兴际华投资有限公司	10,000,000.00	2016/11/7	2018/2/6
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2016/5/13	2018/2/13
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2016/7/14	2018/4/14
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2016/7/29	2018/4/29
新兴际华投资有限公司	3,886,700.00	2017/3/22	2018/3/21
新兴际华投资有限公司	10,000,000.00	2017/5/16	2018/5/15
新兴际华投资有限公司	5,700,000.00	2017/8/22	2018/2/21

注：

1、2017年，公司向新兴际华投资有限公司共缴纳借款利息0元；

2、2017年，公司向咸阳际华投资发展有限公司共缴纳借款利息2,771,896.12元。

2) 2018年关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
新兴际华投资有限公司	5,700,000.00	2016/8/22	2019/2/21

新兴际华投资有限公司	2,188,300.00	2018/2/25	2019/2/25
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2018/1/18	2019/1/18
新兴际华投资有限公司	10,000,000.00	2018/2/6	2019/2/6
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2018/2/13	2019/2/13
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2018/4/14	2019/4/14
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2018/4/29	2019/4/29
新兴际华投资有限公司	10,000,000.00	2018/5/15	2019/6/25
咸阳际华投资发展有限公司	3,500,045.34	2015/4/1	无明确日期
拆出			
山东华颐康制药有限公司	8,000,000.00	2016/12/31	2019/1/9
山东华颐康制药有限公司	150,000.00	2017/10/16	2019/10/7
山东华颐康制药有限公司	6,118,438.00	2018/1/10	无明确日期
山东华颐康制药有限公司	5,100,000.00	2018/10/8	无明确日期

注：

- 1、2018年，公司向新兴际华投资有限公司共缴纳借款利息1,152,453.72元；
- 2、2018年，公司向咸阳际华投资发展有限公司共缴纳借款利息0元；
- 3、山东华颐康制药有限公司原为本公司子公司天津华津制药有限公司子公司，由于本期处置股权变更为联营企业，不在纳入合并范围内。天津华津制药有限公司拆借给山东华颐康制药有限公司的款项由以前年度形成，本期不再纳入合并范围后计提利息285,523.08元。

3) 2019年关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
新兴际华投资有限公司	5,700,000.00	2016/8/22	2020/3/30
新兴际华投资有限公司	2,188,300.00	2019/2/26	2020/12/31
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2019/1/19	2020/12/31
新兴际华投资有限公司	10,000,000.00	2019/2/7	2020/12/31
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2019/2/14	2020/12/31
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2019/4/15	2020/12/31
新兴际华投资有限公司	5,000,000.00	2019/4/30	2020/12/31
新兴际华投资有限公司	3,969,300.00	2018/10/26	2020/12/31
咸阳际华投资发展有限公司	3,500,045.34	2015/4/1	无明确日期

注：

- 1、2019年，公司向新兴际华投资有限公司共缴纳借款利息452,187.04元；
- 2、2019年，公司向咸阳际华投资发展有限公司共缴纳借款利息0元。

(7) 上市公司应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京三五零一服装厂有限公司	-		-		0.46	
	广东新兴铸管有限公司	13.36		43.60		40.45	
	汉川际华三五零九置业有限公司	-		-		3.45	
	新兴际华（北京）应急救援科技有限公司	-		-		0.36	
	新兴铸管国际发展有限公司	61.89		91.37		132.34	
	广州新星投资发展有限公司	1.01		-		1.01	
	河北新兴铸管有限公司	19.11		28.83		17.32	
	黄石新兴管业有限公司	29.20		6.24		52.29	
	济南三五二零工厂	125.10	125.10	125.10	95.05	125.10	95.05
	上海际华物流有限公司	0.03		53.50	51.20	70.61	51.20
	上海三五一六置业有限公司	2.83		-		2.83	
	桃江新兴管件有限责任公司	0.39		5.71		11.91	
	芜湖新兴铸管有限责任公司	145.36		144.30		553.13	
	新兴职业装备生产技术研究所	0.48		0.77		3.29	
	新兴铸管股份有限公司	446.34		513.71		525.65	
	新兴铸管新疆有限公司	0.40		1.05		-	
	山西新光华铸管有限公司	-		-		7.47	
	中新联进出口公司	9.18		9.18		9.18	
	新兴际华集团有限公司	7.39		31.53		36.84	
	新兴际华投资有限公司	40.58		40.58		107.45	
	天津华津制药有限公司	41.53		-		-	
	北京三兴汽车有限公司	0.44		19.24		-	
	沈阳风华商场	-		14.80		-	
	新兴河北工程技术有限公司	2.12		1.72		-	
	上海三五一六皮革皮鞋厂	2.83		2.83		-	
	新兴铸管新疆控股集团有限公司	0.40		5.93		-	
	拜城县铁热克煤业有限责任公司	-		25.76		-	
	广州江南军需企业产品经销中心	1.01		1.01		-	
	北京三五零一服装厂有限公司销售中心	1.70		-		-	
	新兴重工集团有限公司	0.14		-		-	
	新兴铸管集团邯郸新材料有限公司	2.56		-		-	
	上海际华物流有限公司	8.58		8.58		8.58	
	新兴际华（岳阳）投资发展有限公司	-		-		1.80	

项目名称	关联方	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	新兴职业装备生产技术研究所	0.62	-	-	-	-	-
	北京三五零一服装厂	15.48	-	-	-	-	-
	新兴际华集团有限公司	-	-	4.62	-	-	-
	新兴际华（北京）科贸有限责任公司	3,815.71	-	4,870.40	-	-	-
	新兴际华应急装备技术有限公司	29.83	-	-	-	-	-
应收利息	山东华颐康制药有限公司	-	-	458.19	-	-	-
其他应收款	北京三五零一服装厂有限公司	-	-	507.20	-	507.20	-
	南京三五〇三投资发展有限公司	-	-	-	-	48.76	-
	石家庄际华资产管理有限公司	42.78	-	3.64	-	10.64	-
	咸阳际华投资发展有限公司	311.93	-	-	-	26.16	-
	新兴职业装备生产技术研究所	0.27	-	0.27	-	2.37	-
	汉川际华三五零九置业有限公司	19.69	-	0.00	-	-	-
	南京际华五三零二科技发展有限公司	51.46	-	45.24	-	-	-
	新兴际华集团有限公司	2,957.93	-	7.60	-	-	-
	山东华颐康制药有限公司	-	-	1,951.10	-	-	-
	芜湖新兴铸管有限责任公司	2.00	-	-	-	-	-
应收票据	邢台诚达房地产开发有限公司	3,966.17	-	-	-	-	-
	际华洁能（天津）环科技发展有限公司	775.64	-	-	-	-	-
应收票据	新兴铸管股份有限公司	10.00	-	-	-	-	-
	新兴铸管新疆有限公司	20.00	-	-	-	-	-

(8) 上市公司应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付账款	汉川际华三五零九置业有限公司	38.58	24.08	26.24
	南京爱跃户外用品有限责任公司	365.63	-	897.92
	上海际华物流有限公司	212.01	162.54	362.37
	石家庄际华资产管理有限公司	558.66	583.22	480.29
	新兴际华（北京）科贸有限公司	-	-	218.33
	新兴际华（岳阳）投资发展有限公司	87.48	-	-

项目名称	关联方	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预收账款	司			
	新兴际华投资有限公司	12.92	-	-
	际华三五二三特种装备有限公司	7.13	-	-
	辽宁际华三五二三特种装备有限公司	79.67	-	-
	新兴移山(天津)重工有限公司	-	-	62.20
	咸阳际华投资发展有限公司	377.70	-	47.78
	邯郸新兴发电有限责任公司	-	0.02	-
其他应付款	新疆金特钢铁股份有限公司	-	1.56	-
	新兴职业装备生产技术研究所	0.01	-	-
	上海际华物流有限公司	15.78	6.24	25.96
	天津移山工程机械有限公司	6.12	-	-
	新兴际华集团有限公司	7.20	-	-
	新兴重工有限公司	27.84	-	-
应付票据	咸阳际华投资发展有限公司	184.40	-	464.53
	新兴际华集团有限公司	4.00	-	-
	新兴际华投资有限公司	6,181.76	4,441.98	6,974.76
	上海际华物流有限公司	-	0.50	1.15
	北京三五零一服装厂有限公司	521.83	56.83	55.16
	贵州际华三五三五商贸有限公司	80.48	208.28	245.67
	南京新兴际华五三零二投资发展有限公司	-	-	36.60
	新兴职业装备生产技术研究所	-	0.48	14.40
	石家庄际华资产管理有限公司	8.55	-	-
	新兴际华(岳阳)投资发展有限公司	31.54	-	-
其他流动负债	新兴际华伊犁农牧科技发展有限公司	1.87	-	-
	天津华津制药有限公司	10,597.15	-	-
	上海际华物流有限公司	-	100.00	
	天津华津制药有限公司	9,947.20	-	-
	际华三五二三特种装备有限公司	105.58	-	-

(9) 关联受托管理/承包情况

1) 2017年关联受托管理/承包情况

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
新兴际华投资有限公司	新疆际华七五五职业装有限公司	土地及房屋	2017/01/01	2017/12/31	协商定价	1,132,075.47

2) 2018年关联受托管理/承包情况

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
新兴际华投资有限公司	青海际华江源实业有限公司	其他资产托管	2018/01/01	2018/12/31	协商定价	0

3) 2019年关联受托管理/承包情况

无。

(10) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	793.84	631.53	771.23

(11) 其他关联交易

本公司子公司天津华津制药有限公司以定期存单进行质押担保(质押合同编号为：0030200306-2017年北站（质）字0001号)为子公司天津金汇药业集团有限公司从中国工商银行股份有限公司天津北站支行取得借款3,000,000.00元，借款期限2016年12月12日至2018年12月12日。该质押事项，已执行完毕。

(三) 关联交易的决策权限、决策程序及定价机制

1、关联交易的决策权限及决策程序

根据本公司《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，本公司关联交易

的决策权限及决策程序如下：

本公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对本公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

本公司拟与关联法人发生的总额高于300万元，且高于公司最近经审计净资产值0.5%的关联交易，应由独立董事认可后提交董事会讨论决定。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

本公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。本公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

对于本公司为关联人提供担保的事项，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

对于本公司日常性关联交易事项，已经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在年度报告和中期报告中按要求披露各协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额提交股东大会或者董事会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议；首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交股东大会或者董事会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议。该协议经审议通过并披露后，根据其进行的日常关联交易按照前项规定办理；公司每年新发生的各类日常关联交易数量较多，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照前项规定将每份协议提交股东大会或者董事会审议的，可以在披露上一年度报告之前，按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交股东大会或者董事会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以分类汇总披露。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出量重新提请股东大会或者董事会审议并披露。

2、关联交易的定价机制

本公司货物购销、提供与接受劳务关联交易业务采用市场价；出租收入和租赁费业务采用协议价或市场价。

十三、发行人资金占用与违规担保情形

报告期内，本公司不存在其它资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

十四、发行人内部管理制度建立及运行情况

（一）预算管理制度

为了加强际华集团全面预算管理，保证际华集团发展战略和经营目标的实现，完善内部控制制度，规范全面预算管理，公司依据《中央企业财务预算管理暂行办法》、《企业内部控制应用指引第 15 号——全面预算》制定了全面预算管理制度。

全面预算管理的组织载体是逐级分解的“两个中心”（利润中心、成本（费用）中心）。各企业应当结合自身行业及企业特点，按照可行、可核算、成本效益等原则，逐级建立“两个中心”。公司实行全面预算管理，要求所有经济业务与财务收支项目均纳入预算管理范畴。全面预算按年度编制，并分解到季度和月度。全面预算包括：经营预算、投资预算、科技创新预算、安全生产与节能减排预算、人力资源预算、资金预算和财务预算等。

（二）财务管理制度

公司按照《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》及其他国家有关法律法规，结合行业特性和公司自身经营特点，建立了行之有效的财务管理制度。际华集团实行“统一领导、分级管理”的财务管理体制。际华集团对际华集团财务负责人及其他认为有必要直接管理的公司财务负责人实行统一管理，统筹财务负责人的推荐、任免和考核管理。际华集团应根据本级公司财务负责人管理制度，

对其下属企业财务负责人进行委派、考核和管理。

（三）会计管理制度

为加强际华集团会计基础工作，建立规范的会计工作秩序，提高会计工作水平，公司依据《会计基础工作规范》、《企业会计准则》等文件建立了一系列会计管理制度。企业会计核算应遵照《企业会计准则》及相关规定，严格按照际华集团会计核算办法要求设置会计账簿和科目，进行会计核算。对特殊原因特殊事项拟采用的会计政策与际华集团的统一会计政策不一致的，须向际华集团提出申请，经批准后方可采用。

（四）产权管理制度

为进一步加强际华集团及所属各企业产权登记管理、资产评估管理、产权转让、协议转让和无偿划转等行为，加强产权交易的监督管理，优化资源配置，促进产业结构调整，防止国有资产流失，公司依据《企业国有产权转让管理暂行办法》、《企业国有资产评估管理暂行办法》等文件建立了产权管理制度。际华集团所属各企业应当定期对产权登记数据进行汇总分析，对产权登记执行情况进行监督检查。际华集团于每年 1 月 31 日前，报送集团公司上年度产权汇总分析报告；每年 3 月 31 日前，报送集团公司上年度产权登记监督检查报告。

（五）采购管理制度

公司为加强际华集团及其所属企业采购管理工作，规范际华集团采购行为，优化采购流程，降低采购成本，全面提升采购管理水平，建立了采购管理制度。基本指导思路为：

1、管理制度化：采购计划、供应商管理、采购价格、采购方式、采购合同、采购质量管理、库存管理、采购统计等各项采购相关工作均需建立符合企业生产经营实际运行特点的管理制度，建立和完善采购管理体系。

2、制度流程化：各项采购管理制度需完善相应的工作流程和审批流程，明确和落实各流程环节相关人员权力和责任，实现采购管理的精细化。

3、流程信息化：通过信息化的手段，实现上述管理制度流程的上网操作，促进采购工作的公开透明、全程在案、永久追溯，逐步提升上网采购率，实现采购工作的“管理集中”。

4、采购集约化：通过多种方式，逐步实现对同类物资/服务的集中采购，不断提升集中采购率，从而达到降本增效的管理目标；鼓励各所属企业采购际华集团内部企业的产品和服务，促进际华集团内部协同。

（六）产品质量管理与责任追究制度

公司为进一步提高际华集团股份有限公司所属企业全员质量意识，确保际华集团产品质量信誉，打造中国名牌产品和中国驰名商标，为实现“三个最强最大”战略目标奠定坚实的质量基础，制定了产品质量管理与责任追究制度。际华集团及所属企业各级领导应对产品质量给予高度重视，以提高客户满意度为宗旨，坚持“质量至上、用户第一”的原则，加强对产品质量或服务的统筹规划和组织领导，不断完善质量管控体系，不断提高产品质量和服务质量，为用户提供满意的服务。

十五、信息披露事务及投资者关系管理制度安排

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及相关法律、法规的要求，强化信息披露工作。公司先后制定和完善了《际华集团信息披露管理制度》、《际华集团年报信息披露重大差错责任追究制度》、《际华集团外部信息报送和使用管理制度》、《际华集团内幕信息知情人登记管理制度》等一系列信息披露相关的规章制度，公司后续还将根据《公司债券发行与交易管理办法》以及配套法律法规的要求进一步完善相关信息披露制度。公司董事长是信息披露的第一负责人，董事会秘书负责信息披露工作的具体事宜，公司设有专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务，指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为公司信息披露报纸，上交所网站为法定披露网站，并在公司网站同时披露各项信息，真实、准确、完整、及时、公平的使所有投资者获知公司信息。

在本期债券存续期内，公司将在每一会计年度结束之日起4个月内或每一会

计年度的上半年结束之日起2个月内，分别向上交所提交并披露上一年度经审计的年度报告和本年度的中期报告。若因故无法按时披露，则公司会提前披露定期报告延期披露公告，说明延期披露的原因，以及是否存在影响债券偿付本息能力的情形和风险。

在投资者关系管理方面，公司制定了《际华集团投资关系管理制度》，指定专人负责投资者关系事务。公司以股东回报为侧重点，制定分红方案并努力践行，实现股东与公司的利益共赢；同时，公司通过召开业绩说明会、上证e互动平台、接待调研来访、回答股东电话和电子邮件咨询等多种方式加强和投资者的沟通，积极向投资者展现公司形象。

第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年经审计的财务状况、经营成果和现金流量。本公司2017年度、2018年度财务报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，且均出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2018]第ZB10858号、信会师报字[2019]第ZB 10896号）。本公司2019年度财务报告经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字[2020]007063号）。本节中2017年、2018年及2019年的财务数据均来自于上述经审计的财务报告。2020年1-3月的财务数据未经审计。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

财政部于2018年度发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，针对2018年1月1日起分阶段实施的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以上四项简称新金融准则）和《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号，简称新收入准则），以及企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订。

公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《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》和《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》。于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

财政部于2019年4月30日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订，拆分部分资产负债表项目和调整利润表项目等。公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

由于本公司主要业务通过下属子公司开展，因此合并口径的财务数据相对母公司口径应能够更加充分地反映本公司的经营成果和偿债能力。因此，为完整反映本公司的实际情况和财务实力，在本节中，本公司以合并财务报表的数据为主，并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

一、财务报表的编制基础

本公司财务会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第33号）及《财政部关于印发<企业会计准则第1号-存货>等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释、财务报表格式通知及其他相关规定、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定。编制。

二、最近三年财务会计资料

(一) 最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	6,606,033,062.95	7,233,017,090.05	6,221,710,236.14	6,559,157,245.39
交易性金融资产	61,879,123.81	87,259,671.87	-	-
应收票据	68,884,656.25	25,028,816.12	249,364,262.23	346,917,600.32
应收账款	3,082,530,968.38	3,050,075,425.55	3,754,255,658.94	3,603,642,785.25
应收款项融资		158,347,981.49	-	-
预付款项	1,157,124,410.10	962,284,500.18	731,720,037.15	781,397,010.85
其他应收款	2,222,417,226.48	2,670,546,981.82	2,045,936,238.72	1,930,930,252.57
其中：应收利息	26,240,815.19	26,572,347.42	81,865,572.87	48,360,443.58
存货	4,629,447,825.74	3,721,085,389.70	5,199,448,846.64	4,867,942,259.51
其他流动资产	231,597,165.80	202,611,387.74	179,958,115.51	156,507,265.28
流动资产合计	18,059,914,439.51	18,110,257,244.52	18,382,393,395.33	18,246,494,419.17
非流动资产：				
债权投资	5,197,414.38	5,141,164.38	-	-
可供出售金融资产			175,851,217.49	147,380,646.77
持有至到期投资			5,141,164.38	5,141,164.38
长期应收款	270,563,517.76	270,563,517.76	200,000,000.00	200,000,000.00
长期股权投资	87,740,759.62	96,086,788.98	99,502,031.70	65,010,068.52
其他权益工具投资	851,256,249.47	858,912,351.92	-	-
投资性房地产	544,407,492.34	520,530,220.20	426,299,262.05	426,605,605.11
固定资产	3,880,225,585.31	3,909,416,396.81	4,221,143,106.77	4,094,330,497.82
在建工程	1,853,015,155.65	1,563,482,304.18	1,743,714,948.94	1,579,930,644.50
工程物资	-	-	-	782,605.00
无形资产	4,118,331,663.62	4,361,290,627.24	4,386,159,204.24	4,549,328,317.98
开发支出	-	-	847,039.04	847,039.04
商誉	3,019,865.76	3,019,865.76	33,549,842.36	35,273,694.06
长期待摊费用	30,111,715.57	27,006,444.53	29,914,949.22	42,149,873.45
递延所得税资产	230,094,079.60	212,047,729.15	232,071,143.84	252,896,738.39
其他非流动资产	1,259,666,078.37	1,259,666,078.37	1,773,396,585.42	1,748,384,759.52
非流动资产合计	13,133,629,577.45	13,087,163,489.28	13,327,590,495.45	13,148,061,654.54
资产总计	31,193,544,016.96	31,197,420,733.80	31,709,983,890.78	31,394,556,073.71

1、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债:				
短期借款	331,219,016.87	241,196,219.66	717,788,338.29	258,837,945.41
应付票据	778,470,552.12	847,270,095.00	625,179,533.21	522,283,719.41
应付账款	2,673,819,852.40	2,822,320,407.21	3,004,716,481.70	3,000,802,757.09
预收款项	609,305,602.00	626,746,372.37	663,118,079.35	443,196,757.88
应付职工薪酬	163,280,050.06	220,682,156.44	258,215,445.66	326,809,210.91
应交税费	878,049,078.37	820,559,742.19	895,607,344.64	923,801,864.75
其他应付款	1,499,636,608.58	1,363,787,372.07	840,748,741.41	922,778,514.58
其中：应付利息	157,917,892.64	95,664,126.73	88,269,867.74	62,130,782.59
应付股利	43,824,468.96	43,824,468.96	33,579,665.10	33,579,665.10
一年内到期的非流动负债	1,423,872,800.45	1,423,872,800.45	34,475,000.00	2,675,000.00
其他流动负债	-	-	1,223,558.21	10,850,000.00
流动负债合计	8,357,653,560.85	8,366,435,165.39	7,041,072,522.47	6,412,035,770.03
非流动负债:				
长期借款	113,875,000.00	113,875,000.00	153,950,000.00	190,225,000.00
应付债券	3,487,369,450.68	3,487,369,450.68	4,879,536,073.22	4,477,315,442.84
长期应付款	463,250,485.32	463,250,485.32	609,351,337.47	2,541,337.06
长期应付职工薪酬	515,918,720.18	515,918,720.18	651,195,972.02	807,653,140.92
专项应付款	-	-	-	221,376,769.85
预计负债	-	-	4,846,324.46	3,096,784.80
递延收益	133,819,502.68	133,919,502.68	218,636,955.52	229,304,052.56
递延所得税负债	15,850,423.94	26,042,361.66	31,416,366.28	32,698,400.07
其他非流动负债	2,880,000.00	2,880,000.00	2,880,000.00	2,880,000.00
非流动负债合计	4,732,963,582.80	4,743,255,520.52	6,551,813,028.97	5,967,090,928.10
负债合计	13,090,617,143.65	13,109,690,685.91	13,592,885,551.44	12,379,126,698.13
所有者权益:				
实收资本（或股本）	4,391,629,404.00	4,391,629,404.00	4,391,629,404.00	4,391,629,404.00
资本公积	8,036,254,796.10	8,036,254,796.10	8,047,862,454.96	8,039,835,613.74
其他综合收益	-74,354,422.44	-66,698,319.99	-53,099,998.97	-4,244,744.65
专项储备	124,284.12	124,284.12	1,075,586.90	647,848.88
盈余公积	337,063,737.07	337,004,283.51	270,650,429.36	253,561,671.73
未分配利润	5,306,686,948.57	5,278,495,137.25	5,291,654,580.23	6,123,289,267.52
归属于母公司所有者权益合计	17,997,404,747.42	17,976,809,584.99	17,949,772,456.48	18,804,719,061.22
少数股东权益	105,522,125.89	110,920,462.90	167,325,882.86	210,710,314.36
所有者权益合计	18,102,926,873.31	18,087,730,047.89	18,117,098,339.34	19,015,429,375.58
负债和所有者权益总计	31,193,544,016.96	31,197,420,733.80	31,709,983,890.78	31,394,556,073.71

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	2,599,492,835.42	21,153,516,463.77	22,677,038,174.98	25,439,989,779.88
其中：营业收入	2,599,492,835.42	21,153,516,463.77	22,677,038,174.98	25,439,989,779.88
二、营业总成本	2,537,769,505.57	21,221,973,526.60	22,610,614,368.15	25,184,006,626.75
其中：营业成本	2,149,913,089.85	19,289,166,257.87	20,680,313,111.21	23,469,366,684.02
税金及附加	21,144,601.50	116,172,025.16	119,697,966.60	108,417,952.29
销售费用	85,673,534.73	546,856,862.75	505,591,499.50	529,109,672.81
管理费用	203,045,681.27	844,158,105.59	847,509,308.46	708,645,259.72
研发费用	54,960,826.07	303,579,351.98	249,534,949.80	226,053,588.81
财务费用	23,031,772.15	122,040,923.25	207,967,532.58	142,413,469.10
加：其他收益	6,382,452.73	132,527,080.28	119,031,308.71	82,136,064.28
投资收益（损失以“—”号填列）	-875,486.86	686,591,199.26	3,352,114.61	5,674,019.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-931,736.86	-6,046,405.33	-2,172,092.75	12,115.61
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-25,380,548.06	45,470,871.87		
信用减值损失（损失以“—”号填列）		-505,494,407.87		
资产减值损失（损失以“—”号填列）	4,020,091.55	-206,202,538.66	-172,239,361.03	-255,990,824.68
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-5,245,876.88	39,836,778.91	34,365,166.67	11,542,145.43
三、营业利润	40,623,962.33	124,271,920.96	50,933,035.79	99,344,558.14
加：营业外收入	5,452,655.35	51,361,611.93	61,226,643.08	977,005,486.01
减：营业外支出	14,980,030.96	10,039,392.45	28,926,238.62	24,018,280.09
四、利润总额	31,096,586.72	165,594,140.44	83,233,440.25	1,052,331,764.06
减：所得税费用	10,249,304.05	110,946,049.79	161,390,298.01	294,902,076.57
五、净利润	20,847,282.67	54,648,090.65	-78,156,857.76	757,429,687.49
归属于母公司股东的净利润	26,392,113.24	62,602,299.17	-67,968,930.98	754,938,326.99
少数股东损益	-5,544,830.57	-7,954,208.52	-10,187,926.78	2,491,360.50
六、其他综合收益的税后净额	805,322.84	-5,001,533.34	-50,126,957.39	54,895,920.70
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	562,524.57	-3,351,602.43	-48,855,254.32	50,339,366.10
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益				
以后将重分类进				
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益				
2、以后将重分类进损益的其他综合收益				
3、以后将重分类进损益的其他综合收益				
4、以后将重分类进损益的其他综合收益				
5、以后将重分类进损益的其他综合收益				
6、以后将重分类进损益的其他综合收益				
7、以后将重分类进损益的其他综合收益				
8、以后将重分类进损益的其他综合收益				
9、以后将重分类进损益的其他综合收益				
10、以后将重分类进损益的其他综合收益				
11、以后将重分类进损益的其他综合收益				
12、以后将重分类进损益的其他综合收益				
13、以后将重分类进损益的其他综合收益				
14、以后将重分类进损益的其他综合收益				
15、以后将重分类进损益的其他综合收益				
16、以后将重分类进损益的其他综合收益				
17、以后将重分类进损益的其他综合收益				
18、以后将重分类进损益的其他综合收益				
19、以后将重分类进损益的其他综合收益				
20、以后将重分类进损益的其他综合收益				
21、以后将重分类进损益的其他综合收益				
22、以后将重分类进损益的其他综合收益				
23、以后将重分类进损益的其他综合收益				
24、以后将重分类进损益的其他综合收益				
25、以后将重分类进损益的其他综合收益				
26、以后将重分类进损益的其他综合收益				
27、以后将重分类进损益的其他综合收益				
28、以后将重分类进损益的其他综合收益				
29、以后将重分类进损益的其他综合收益				
30、以后将重分类进损益的其他综合收益				
31、以后将重分类进损益的其他综合收益				
32、以后将重分类进损益的其他综合收益				
33、以后将重分类进损益的其他综合收益				
34、以后将重分类进损益的其他综合收益				
35、以后将重分类进损益的其他综合收益				
36、以后将重分类进损益的其他综合收益				
37、以后将重分类进损益的其他综合收益				
38、以后将重分类进损益的其他综合收益				
39、以后将重分类进损益的其他综合收益				
40、以后将重分类进损益的其他综合收益				
41、以后将重分类进损益的其他综合收益				
42、以后将重分类进损益的其他综合收益				
43、以后将重分类进损益的其他综合收益				
44、以后将重分类进损益的其他综合收益				
45、以后将重分类进损益的其他综合收益				
46、以后将重分类进损益的其他综合收益				
47、以后将重分类进损益的其他综合收益				
48、以后将重分类进损益的其他综合收益				
49、以后将重分类进损益的其他综合收益				
50、以后将重分类进损益的其他综合收益				
51、以后将重分类进损益的其他综合收益				
52、以后将重分类进损益的其他综合收益				
53、以后将重分类进损益的其他综合收益				
54、以后将重分类进损益的其他综合收益				
55、以后将重分类进损益的其他综合收益				
56、以后将重分类进损益的其他综合收益				
57、以后将重分类进损益的其他综合收益				
58、以后将重分类进损益的其他综合收益				
59、以后将重分类进损益的其他综合收益				
60、以后将重分类进损益的其他综合收益				
61、以后将重分类进损益的其他综合收益				
62、以后将重分类进损益的其他综合收益				
63、以后将重分类进损益的其他综合收益				
64、以后将重分类进损益的其他综合收益				
65、以后将重分类进损益的其他综合收益				
66、以后将重分类进损益的其他综合收益				
67、以后将重分类进损益的其他综合收益				
68、以后将重分类进损益的其他综合收益				
69、以后将重分类进损益的其他综合收益				
70、以后将重分类进损益的其他综合收益				
71、以后将重分类进损益的其他综合收益				
72、以后将重分类进损益的其他综合收益				
73、以后将重分类进损益的其他综合收益				
74、以后将重分类进损益的其他综合收益				
75、以后将重分类进损益的其他综合收益				
76、以后将重分类进损益的其他综合收益				
77、以后将重分类进损益的其他综合收益				
78、以后将重分类进损益的其他综合收益				
79、以后将重分类进损益的其他综合收益				
80、以后将重分类进损益的其他综合收益				
81、以后将重分类进损益的其他综合收益				
82、以后将重分类进损益的其他综合收益				
83、以后将重分类进损益的其他综合收益				
84、以后将重分类进损益的其他综合收益				
85、以后将重分类进损益的其他综合收益				
86、以后将重分类进损益的其他综合收益				
87、以后将重分类进损益的其他综合收益				
88、以后将重分类进损益的其他综合收益				
89、以后将重分类进损益的其他综合收益				
90、以后将重分类进损益的其他综合收益				
91、以后将重分类进损益的其他综合收益				
92、以后将重分类进损益的其他综合收益				
93、以后将重分类进损益的其他综合收益				
94、以后将重分类进损益的其他综合收益				
95、以后将重分类进损益的其他综合收益				
96、以后将重分类进损益的其他综合收益				
97、以后将重分类进损益的其他综合收益				
98、以后将重分类进损益的其他综合收益				
99、以后将重分类进损益的其他综合收益				
100、以后将重分类进损益的其他综合收益				
101、以后将重分类进损益的其他综合收益				
102、以后将重分类进损益的其他综合收益				
103、以后将重分类进损益的其他综合收益				
104、以后将重分类进损益的其他综合收益				
105、以后将重分类进损益的其他综合收益				
106、以后将重分类进损益的其他综合收益				
107、以后将重分类进损益的其他综合收益				
108、以后将重分类进损益的其他综合收益				
109、以后将重分类进损益的其他综合收益				
110、以后将重分类进损益的其他综合收益				
111、以后将重分类进损益的其他综合收益				
112、以后将重分类进损益的其他综合收益				
113、以后将重分类进损益的其他综合收益				
114、以后将重分类进损益的其他综合收益				
115、以后将重分类进损益的其他综合收益				
116、以后将重分类进损益的其他综合收益				
117、以后将重分类进损益的其他综合收益				
118、以后将重分类进损益的其他综合收益				
119、以后将重分类进损益的其他综合收益				
120、以后将重分类进损益的其他综合收益				
121、以后将重分类进损益的其他综合收益				
122、以后将重分类进损益的其他综合收益				
123、以后将重分类进损益的其他综合收益				
124、以后将重分类进损益的其他综合收益				
125、以后将重分类进损益的其他综合收益				
126、以后将重分类进损益的其他综合收益				
127、以后将重分类进损益的其他综合收益				
128、以后将重分类进损益的其他综合收益				
129、以后将重分类进损益的其他综合收益				
130、以后将重分类进损益的其他综合收益				
131、以后将重分类进损益的其他综合收益				
132、以后将重分类进损益的其他综合收益				
133、以后将重分类进损益的其他综合收益				
134、以后将重分类进损益的其他综合收益				
135、以后将重分类进损益的其他综合收益				
136、以后将重分类进损益的其他综合收益				
137、以后将重分类进损益的其他综合收益				
138、以后将重分类进损益的其他综合收益				
139、以后将重分类进损益的其他综合收益				
140、以后将重分类进损益的其他综合收益				
141、以后将重分类进损益的其他综合收益				
142、以后将重分类进损益的其他综合收益				
143、以后将重分类进损益的其他综合收益				
144、以后将重分类进损益的其他综合收益				
145、以后将重分类进损益的其他综合收益				
146、以后将重分类进损益的其他综合收益				
147、以后将重分类进损益的其他综合收益				
148、以后将重分类进损益的其他综合收益				
149、以后将重分类进损益的其他综合收益				
150、以后将重分类进损益的其他综合收益				
151、以后将重分类进损益的其他综合收益				
152、以后将重分类进损益的其他综合收益				
153、以后将重分类进损益的其他综合收益				
154、以后将重分类进损益的其他综合收益				
155、以后将重分类进损益的其他综合收益				
156、以后将重分类进损益的其他综合收益				
157、以后将重分类进损益的其他综合收益				
158、以后将重分类进损益的其他综合收益				
159、以后将重分类进损益的其他综合收益				
160、以后将重分类进损益的其他综合收益				
161、以后将重分类进损益的其他综合收益				
162、以后将重分类进损益的其他综合收益				
163、以后将重分类进损益的其他综合收益				
164、以后将重分类进损益的其他综合收益				
165、以后将重分类进损益的其他综合收益				
166、以后将重分类进损益的其他综合收益				
167、以后将重分类进损益的其他综合收益				
168、以后将重分类进损益的其他综合收益				
169、以后将重分类进损益的其他综合收益				
170、以后将重分类进损益的其他综合收益				
171、以后将重分类进损益的其他综合收益				
172、以后将重分类进损益的其他综合收益				
173、以后将重分类进损益的其他综合收益				
174、以后将重分类进损益的其他综合收益				
175、以后将重分类进损益的其他综合收益				
176、以后将重分类进损益的其他综合收益				
177、以后将重分类进损益的其他综合收益				
178、以后将重分类进损益的其他综合收益				
179、以后将重分类进损益的其他综合收益				
180、以后将重分类进损益的其他综合收益				
181、以后将重分类进损益的其他综合收益				
182、以后将重分类进损益的其他综合收益				
183、以后将重分类进损益的其他综合收益				
184、以后将重分类进损益的其他综合收益				
185、以后将重分类进损益的其他综合收益				
186、以后将重分类进损益的其他综合收益				
187、以后将重分类进损益的其他综合收益				
188、以后将重分类进损益的其他综合收益				
189、以后将重分类进损益的其他综合收益				
190、以后将重分类进损益的其他综合收益				
191、以后将重分类进损益的其他综合收益				
192、以后将重分类进损益的其他综合收益				
193、以后将重分类进损益的其他综合收益				
194、以后将重分类进损益的其他综合收益				
195、以后将重分类进损益的其他综合收益				
196、以后将重分类进损益的其他综合收益				
197、以后将重分类进损益的其他综合收益				
198、以后将重分类进损益的其他综合收益				
199、以后将重分类进损益的其他综合收益				
200、以后将重分类进损益的其他综合收益				

损益的其他综合收益				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	242,798.27	-1,649,930.91	-1,271,703.07	4,556,554.60
七、综合收益总额	21,652,605.51	49,646,557.31	-128,283,815.15	812,325,608.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,954,637.81	59,250,696.74	-116,824,185.30	805,277,693.09
归属于少数股东的综合收益总额	-5,302,032.30	-9,604,139.43	-11,459,629.85	7,047,915.10
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.006	0.01	-0.02	0.18
(二) 稀释每股收益	0.006	0.01	-0.02	0.18

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,843,069,780.18	21,709,072,874.24	23,281,275,250.34	25,452,865,670.70
收到的税费返还	47,217,557.06	126,155,819.31	136,653,235.15	138,333,207.77
收到的其他与经营活动有关的现金	185,371,173.20	1,560,934,990.05	1,523,363,072.94	2,653,684,630.86
经营活动现金流入小计	3,075,658,510.44	23,396,163,683.60	24,941,291,558.43	28,244,883,509.33
购买商品、接受劳务支付的现金	2,565,053,002.31	17,777,274,551.30	20,160,113,179.71	25,771,932,560.37
支付给职工以及为职工支付的现金	431,888,958.14	1,921,430,195.48	2,078,307,387.72	2,086,099,026.06
支付的各项税费	131,156,101.78	386,289,380.46	485,918,286.96	758,224,868.05
支付其他与经营活动有关的现金	278,752,294.26	1,424,961,484.78	1,705,988,689.90	2,292,748,438.38
经营活动现金流出小计	3,406,850,356.49	21,509,955,612.02	24,430,327,544.29	30,909,004,892.86
经营活动产生的现金流量净额	-331,191,846.05	1,886,208,071.58	510,964,014.14	-2,664,121,383.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	16,887,052.54	-
取得投资收益所收到的现金	-	7,233,576.00	160,971,318.80	6,060,719.27
处置固定资产、在建工程和无形资产而收回的现金净额	5,200.00	14,169,873.94	48,254,737.69	1,311,405,798.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	74,254,894.30	464,300.00	2,779,632.44
收到其他与投资活动有关的现金	316,020,964.55	3,901,054,689.44	1,127,847,952.21	5,689,412,719.61
投资活动现金流入小计	316,026,164.55	3,996,713,033.68	1,354,425,361.24	7,009,658,869.75
购建固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产所支付的现金	261,121,621.46	811,891,495.49	912,225,396.30	1,388,141,689.27
投资所支付的现金	-	-	70,678,927.21	43,650,830.00
取得子公司及其他营业单位所支付的现金净额	-	-	-	3,685,277.63
支付其他与投资活动有关的现金	124,234,990.98	842,960,000.00	400,000,000.00	7,020,681,111.30
投资活动现金流出小计	385,356,612.44	1,654,851,495.49	1,382,904,323.51	8,456,158,908.20
投资活动产生的现金流量净额	-69,330,447.89	2,341,861,538.19	-28,478,962.27	-1,446,500,038.45
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	4,500,000.00	7,500,000.00	4,317,314,211.30
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	4,500,000.00	7,500,000.00	-
取得借款收到的现金	172,930,000.00	1,112,495,090.40	1,666,827,023.79	598,859,457.56
收到的其他与投资活动有关的现金	-	6,955,730.35	87,467,663.27	103,013,992.65
筹资活动现金流入小计	172,930,000.00	1,123,950,820.75	1,761,794,687.06	5,019,187,661.51
偿还债务所支付的现金	92,345,120.40	1,625,362,209.03	911,887,816.52	737,713,094.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,172,595.34	305,819,722.32	945,822,478.59	398,493,487.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	15,355,935.90	721,097.62	417,268.60
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	56,944,091.18	163,840,049.96	86,369,211.60

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动现金流出小计	93,517,715.74	1,988,126,022.53	2,021,550,345.07	1,222,575,793.69
筹资活动产生的现金流量净额	79,412,284.26	-864,175,201.78	-259,755,658.01	3,796,611,867.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	866,176.38	279,562.24	-191,030.63	-180,669.30
五、现金及现金等价物净增加额	-320,243,833.30	3,364,173,970.23	222,538,363.23	-314,190,223.46
加：期初现金及现金等价物余额	6,483,139,313.43	3,118,965,343.20	2,896,426,979.97	3,210,617,203.43
六、期末现金及现金等价物余额	6,162,895,480.13	6,483,139,313.43	3,118,965,343.20	2,896,426,979.97

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	5,750,737,125.33	6,160,850,993.75	5,063,837,565.20	3,843,698,997.47
应收账款	40,723,852.22	43,163,771.60	40,169,970.19	11,180,626.58
预付款项	3,129,447.65	2,720,491.44	46,408,530.61	558,182.33
其他应收款	11,858,255,428.89	11,186,054,531.64	11,971,502,769.85	10,740,421,878.99
其中：应收利息	502,551,141.47	21,962,319.23	76,430,469.10	47,979,152.41
应收股利	399,476,940.72	399,476,940.72	423,937,175.28	397,455,449.47
存货	152,501.25	152,501.25	2,083,148.91	22,460,156.84
其他流动资产	1,081,326,562.83	964,639,821.82	777,493,295.26	1,121,702,652.94
流动资产合计	18,734,324,918.17	18,357,582,111.50	17,901,495,280.02	15,740,022,495.15
非流动资产：				
长期股权投资	5,095,613,051.63	5,095,262,753.79	5,414,139,985.61	5,544,786,695.07
其他权益工具投资	-	723,099,580.83	-	-
固定资产	1,701,289.47	1,811,872.88	2,048,703.89	2,177,798.18
长期待摊费用	906,241.41	1,022,026.56	1,485,167.17	1,747,181.85
其他非流动资产	-	-	-	12,043,438.71
非流动资产合计	5,098,220,582.51	5,821,196,234.06	5,417,673,856.67	5,560,755,113.81
资产总计	23,832,545,500.68	24,178,778,345.56	23,319,169,136.69	21,300,777,608.96

1、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债：				
短期借款	149,360,000.00	-	300,000,000.00	-
应付账款	45,561,991.93	61,275,789.99	66,851,952.73	37,332,336.50
预收款项	1,338,890.89	1,231,411.89	26,513,431.98	740,039.19
应付职工薪酬	1,163,524.51	1,835,387.99	2,939,277.09	2,764,531.79
应交税费	24,178,732.76	7,644,725.13	17,355,145.59	5,707,649.21
其他应付款	3,069,184,664.70	5,327,877,161.53	4,581,334,412.59	2,751,012,274.15
其中：应付利息	146,179,067.74	86,009,870.62	86,585,595.89	60,321,917.81
一年内到期的非流动负债	-	1,395,197,800.45	7,600,000.00	2,675,000.00
其他流动负债	1,679,915,427.55	19,230,037.17	19,230,037.17	19,230,037.17
流动负债合计	4,970,703,232.34	6,814,292,314.15	5,021,824,257.15	2,819,461,868.01
非流动负债：				
长期借款	53,400,000.00	43,800,000.00	53,400,000.00	74,125,000.00
应付债券	4,885,160,566.79	3,487,369,450.68	4,879,536,073.22	4,477,315,442.84
长期应付款	196,389,546.96	26,082,250.00	176,796,723.00	460,000.00
非流动负债合计	5,134,950,113.75	3,557,251,700.68	5,109,732,796.22	4,551,900,442.84
负债合计	10,105,653,346.09	10,371,544,014.83	10,131,557,053.37	7,371,362,310.85
所有者权益：				
实收资本（或股本）	4,391,629,404.00	4,391,629,404.00	4,391,629,404.00	4,391,629,404.00
资本公积	7,856,662,386.95	7,856,662,386.95	7,856,662,386.95	8,022,776,179.36
盈余公积	337,004,283.51	337,004,283.51	270,650,429.36	253,561,671.73
未分配利润	1,141,596,080.13	1,221,938,256.27	668,669,863.01	1,261,448,043.02
所有者权益合计	13,726,892,154.59	13,807,234,330.73	13,187,612,083.32	13,929,415,298.11
负债和所有者权益总计	23,832,545,500.68	24,178,778,345.56	23,319,169,136.69	21,300,777,608.96

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	-	141,610,713.33	126,979,001.07	6,196,972.79
减：营业成本	-	137,737,281.51	126,706,607.27	5,160,580.72
税金及附加	-	724,233.38	32,523.24	16,517.95
销售费用	19,378.99	462,193.12	31,335.52	-
管理费用	34,216,764.14	86,967,620.12	116,714,249.01	107,346,612.28
研发费用	4,572,880.17	17,350,813.09	1,495,854.14	225,639.23
财务费用	3,551,401.18	-21,038,181.48	-6,732,948.00	-4,172,213.88
加：其他收益	-	377,358.49	792,099.27	40,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	747,453,547.74	285,261,424.48	373,790,234.16
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-	-3,139,911.82	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-4,012,034.39	-144,947,021.37
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
二、营业利润	-42,360,424.48	664,097,748.00	170,772,869.25	126,503,049.28
加：营业外收入	3,906	35,329.07	115,301.01	300,202,333.00
减：营业外支出	-	-	593.96	1,403,451.24
三、利润总额	-42,356,518.48	664,133,077.07	170,887,576.30	425,301,931.04
减：所得税费用	-	-	-	15,750,000.00
四、净利润	-42,356,518.48	664,133,077.07	170,887,576.30	409,551,931.04
五、综合收益总额	-42,356,518.48	664,133,077.07	170,887,576.30	409,551,931.04

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,181,934	127,815,572.20	142,067,591.59	30,040,324.99
收到的其他与经营活动有关的现金	85,373,378.81	347,207,357.55	979,725,510.60	480,721,490.25
经营活动现金流入小计	88,555,312.81	475,022,929.75	1,121,793,102.19	510,761,815.24
购买商品、接受劳务支付的现金	16,187,002.18	127,517,811.05	124,218,205.43	29,133,727.29
支付给职工以及为职工支付的现金	27,866,324.40	46,490,297.00	47,461,961.12	38,946,941.82
支付的各项税费	121,595.73	852,795.29	22,377.20	196,142.24
支付其他与经营活动有关的现金	47,924,997.56	390,760,782.12	932,022,571.41	596,577,409.35
经营活动现金流出小计	92,099,919.87	565,621,685.46	1,103,725,115.16	664,854,220.70
经营活动产生的现金流量净额	-3,544,607.06	-90,598,755.71	18,067,987.03	-154,092,405.46
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	1,032,966,715.33	921,504,274.59
取得投资收益所收到的现金	-	118,577,254.21	104,516,351.71	129,685,677.30
收到其他与投资活动有关的现金	552,617,366.83	8,146,499,089.25	1,535,829,875.53	5,542,129,399.72
投资活动现金流入小计	552,617,366.83	8,265,076,343.46	2,673,312,942.57	6,593,319,351.61
购建固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产所支付的现金	-	225,179.00	638,208.52	165,099.00
投资支付的现金	-	-	1,184,591,324.08	1,780,976,408.63
取得子公司及其他营业单位所支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	682,551,328.33	4,305,043,501.27	1,372,944,394.34	9,156,447,511.30
投资活动现金流出小计	682,551,328.33	4,305,268,680.27	2,558,173,926.94	10,937,589,018.93
投资活动产生的现金流量净额	-129,933,961.50	3,959,807,663.19	115,139,015.63	-4,344,269,667.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	4,317,314,211.30
取得借款收到的现金	149,360,000	800,000,000.00	1,294,000,000.00	400,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-405,712,845.43	599,710,283.64	1,945,413,277.48	7,708,190,444.45
筹资活动现金流入小计	-256,352,845.43	1,399,710,283.64	3,239,413,277.48	12,425,504,655.75
偿还债务所支付的现金	-	1,107,600,000.00	621,831,671.00	400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	492,606.47	275,798,033.51	924,964,553.68	398,076,219.06
支付的其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	26,888,081.52	62,250,000.00	7,174,681,327.87
筹资活动现金流出小计	992,606.47	1,410,286,115.03	1,609,046,224.68	7,972,757,546.93
筹资活动产生的现金流量净额	-257,345,451.90	-10,575,831.39	1,630,367,052.80	4,452,747,108.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-390,824,020.46	3,858,633,076.09	1,763,574,055.46	-45,614,963.96
加：期初现金及现金等价物余额	6,104,160,745.29	2,245,527,669.20	481,953,613.74	527,568,577.70
六、期末现金及现金等价物余额	5,713,336,724.83	6,104,160,745.29	2,245,527,669.20	481,953,613.74

三、合并财务报表变化情况

1、2017年合并报表范围的主要变化

增加公司	变动原因
宜昌际华仙女服饰有限公司	本公司子公司际华三五零六纺织有限公司（简称3506公司）收购宜昌际华仙女服饰有限公司股权，具有控制权，纳入合并范围
邢台诚达房地产开发有限公司	本公司子公司际华（邢台）投资有限公司投资设立邢台诚达房地产开发有限公司，持股100%
天津新兴华津房地产开发有限公司	本公司子公司天津华津制药有限公司与新兴重工投资有限公司出资成立，持股60%

减少公司	变动原因
际华（邢台）商贸物流发展有限公司	本公司对子公司际华（邢台）商贸物流发展有限公司减资后对该公司不具有控制权，不纳入合并范围
邢台东盛经贸有限公司	本公司对其母公司际华（邢台）商贸物流发展有限公司减资后不具有控制权，该公司不纳入合并范围
任县兴原农产品市场服务有限公司	本公司对其母公司际华（邢台）商贸物流发展有限公司减资后不具有控制权，该公司不纳入合并范围
宏阳贸易有限公司	注销
襄阳际华国际贸易有限公司	注销

注：上述合并报表范围的变化情况包括一级子公司在内的各级合并报表范围的公司变化情况。

2、2018年合并报表范围的主要变化

减少公司	变动原因
山东华颐康制药有限公司	本公司对子公司山东华颐康制药有限公司减资后对该公司不具有控制权，不纳入合并范围

3、2019年合并报表范围的主要变化

增加公司	变动原因
重庆巨盾实业有限公司	本公司之全资子公司际华三五三九制鞋有限公司出资2,000.00万元设立全资子公司重庆巨盾实业有限公司

减少公司	变动原因
天津华津制药有限公司	本公司转让子公司天津华津制药有限公司100%股权，不纳入合并范围
际华三五二三特种装备有限公司	本公司转让子公司际华三五二三特种装备有限公司100%股权，不纳入合并范围
邢台诚达房地产开发有限公司	本公司转让子公司邢台诚达房地产开发有限公司88%

减少公司	变动原因
	股权, 不纳入合并范围
西安际华建设发展有限公司	本公司转让子公司西安际华建设发展有限公司 100% 股权, 不纳入合并范围
际华三五零二资源有限公司	本公司子公司际华三五零二资源有限公司办理完破产交接手续, 宣告破产

四、最近三年及一期主要财务指标

(一) 合并报表口径主要财务指标

财务指标	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率(倍)	2.16	2.16	2.81	3.06
速动比率(倍)	1.61	1.72	1.87	2.09
资产负债率	41.97%	42.02%	42.87%	39.43%
财务指标	2020 年 1-3 月 (未年化)	2019 年度	2018 年度	2017 年度
存货周转率(次/年)	0.48	4.06	3.90	5.57
应收账款周转率 (次/年)	0.76	5.65	5.71	9.55
应付账款周转率 (次/年)	0.78	6.62	6.89	8.58
利息保障倍数(倍)	1.57	1.63	1.28	5.51
EBITDA 利息保障 倍数(倍)	2.44	3.32	2.83	7.39
每股经营活动现金 净流量(元)	-0.08	0.43	0.12	-0.61
每股现金净流量 (元)	-0.07	0.77	0.05	-0.07

注:

未经特别说明上述财务指标的计算方法如下:

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = 总负债 ÷ 总资产 × 100%

存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额

应付账款周转率 = 营业成本 ÷ 应付账款平均余额

利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA / 利息支出

每股经营活动现金净流量 = 经营活动现金净流量 ÷ 期末股本总额

每股现金净流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末股本总额

第五节 募集资金运用

一、本次债券募集资金投向

本次债券发行规模为不超过29亿元。本次债券募集资金款项，在扣除必要的发行费用后，将用于偿还有息债务、补充流动资金。其中，本期债券发行规模为不超过15亿元，募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还2020年到期的“15际华01”公司债券，并支付投资者回售的“15际华02”、“15际华03”公司债券款项，剩余部分（如有）用于补充流动资金。投资者回售的“15际华02”、“15际华03”公司债券金额以回售登记结果为准。

本期债券拟偿还到期、回售公司债券情况

序号	债券简称	起始日	到期日	发行规模 (亿元)	回售行权日	债券余额 (亿元)
1	15 际华 01	2015-08-07	2020-08-07	20.00	已回售	13.79
2	15 际华 02	2015-08-07	2022-08-07	5.00	2020-08-07	5.00
3	15 际华 03	2015-09-15	2022-09-15	20.00	2020-09-15	20.00

本公司承诺，本次公司债券募集资金将不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务。

二、募集资金专项账户管理安排

公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

三、本期债券募集资金运用对财务状况的影响

（一）对于发行人负债结构的影响

本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人合并报表口径的资产负债率水平将保持不变；非流动负债占总负债的比例由截至2020年3月31日的36.16%增加至46.69%。本期债券发行后，资产负债率及长期负债占总资产的比例均处于合理范围。长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善。

(二) 对于发行人短期偿债能力的影响

本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人合并报表口径的流动比率及速动比率将分别由截至2020年3月31日的2.16及1.61增加至2.59及1.92。

发行人流动比率和速动比率均有所提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。此外，发行后公司流动负债占总负债的比例由截至2020年3月31日的63.84%下降至53.31%。短期偿还贷款的压力明显减轻。

四、前次公司债券募集资金使用情况

(一) 2015 年公司债券

经中国证券监督管理委员会[2015]1320号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过45亿元的公司债券。公司分别于2015年8月7日和2015年9月15日面向合格投资者公开发行了两期合计45亿元公司债券，具体情况如下：

序号	债券简称	债券余额(亿元)	起始日	到期日	募集说明书约定的用途
1	15 际华 01	20	2015-08-07	2020-08-07	10.51亿元用于偿还公司银行贷款，剩余部分用于补充公司的流动资金
2	15 际华 02	5	2015-08-07	2022-08-07	
3	15 际华 03	20	2015-09-15	2022-09-15	补充流动资金

注：“15际华01”公司债券回售情况：公司于2018年7月10日披露了《际华集团股份有限公司关于“15际华01”公司债券票面利率上调的公告》和《际华集团股份有限公司关于“15际华01”公司债券回售的公告》，决定上调“15际华01”的票面利率100个基点，即“15际华01”存续期后2年的票面利率为4.60%，并在其存续期后2年固定不变。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，“15际华01”的回售数量为621,000手，回售金额为人民币621,000,000元（不含利息）。2018年8月7日为回售债券资金发放日，公司已全额支付回售金额。截至目前，“15际华01”债券余额为13.79亿元。

截至本募集说明书摘要签署日，募集资金45亿元扣除必要的发行费用后10.51亿元已用于偿还公司部分银行贷款，剩余部分用于补充公司的流动资金，募集资金已使用完毕，募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

(二) 2018 年公司债券

经中国证券监督管理委员会[2018]929 号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 29 亿元的公司债券。公司于 2018 年 7 月 20 日面向合格投资者公开发行了 10 亿元公司债券，具体情况如下：

序号	债券简称	债券余额(亿元)	起始日	到期日	募集说明书约定的用途
1	18 际华 01	10	2018-7-20	2023-7-20	用于偿还“15 际华 01”回售金额(6.21 亿元)，剩余资金用于补充流动资金

截至本募集说明书摘要签署日，募集资金10亿元扣除必要的发行费用后6.21亿元已用于偿付“15 际华 01”公司债券回售金额，剩余部分用于补充公司的流动资金，募集资金已使用完毕，募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

第六节 备查文件

投资者可以查阅与本期债券发行有关的所有正式法律文件，这些文件也在指定网站上披露，具体如下：

(一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表

(二) 主承销商出具的核查意见

(三) 法律意见书

(四) 资信评级报告

(五) 债券持有人会议规则

(六) 债券受托管理协议及债券受托管理协议补充协议

(七) 中国证监会核准本次发行的文件

(八) 其他与发行有关的重要文件

投资者可在发行期间每周一至周五上午9:00—11:00，下午3:00—5:00，于下列地点查阅上述文件。

查阅地点：际华集团股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座27层

联系人：王静疆

电话：010-63706008

传真：010-63706008

互联网网址：<http://www.chinajihua.com>

(本页无正文，为《际华集团股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页)

