

# 东吴证券股份有限公司关于

## 郑州鸿盛数码科技股份有限公司偿债能力分析报告

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”或“主办券商”）作为郑州鸿盛数码科技股份有限公司（以下简称“鸿盛数码”）的主办券商，按照《全国中小企业股份转让系统可转换公司债券定向发行与转让业务细则》的有关规定出具本报告。

### 一、发行人基本情况

公司名称：郑州鸿盛数码科技股份有限公司

证券简称：鸿盛数码

证券代码：430616

住所：郑州市高新区玉兰西街10号

法定代表人：秦国胜

注册资本：3,320万元

主营业务：水性纳米喷墨新材料及打印解决方案的研发、生产及销售

### 二、债券基本情况

1、债券代码：810006；债券简称：鸿盛定转

2、发行规模：人民币700万元

3、可转债期限：3年

4、可转债利率：票面利率8%

5、还本付息方式：本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

6、起息日：计息起始日为本次可转换公司债券发行首日（认购缴款首日）

### 三、发行人偿债能力

#### (一) 偿债能力财务指标分析

单位：元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
资产总计	134,002,855.10	100,047,150.04
其中：流动资产	85,541,205.35	53,382,788.06
非流动资产	48,461,649.75	46,664,361.98
负债合计	76,253,786.45	48,312,198.05
其中：流动负债	59,127,092.76	46,230,720.80
股东权益合计	57,749,068.65	51,734,951.99
其中：归属于母公司所有者权益	57,510,541.46	51,717,015.71
流动比率（倍）	1.45	1.15
资产负债率（合并）	56.90%	48.29%

截至2023年12月31日，鸿盛数码资产总额为134,002,855.10元，较2022年末增加33.94%；所有者权益总额为57,749,068.65元，较2022年末增加11.20%。报告期内，鸿盛数码总资产无重大不利变化。

#### 1、短期偿债能力分析

截至2023年12月31日，发行人的流动比率为1.45倍，较2022年末有所上升。

#### 2、总体偿债能力分析

2023年末鸿盛数码的资产负债率为56.90%，较2022年末鸿盛数码资产负债率略有上升。

#### (二) 盈利能力及现金流情况

项目	2023年	2022年
营业收入	121,899,549.08	91,978,957.87
营业成本	71,796,838.16	58,570,761.68
归属于挂牌公司股东的净利	6,617,158.91	4,505,226.92

润		
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,282,360.32	1,473,254.88
毛利率	41.10%	36.32%
经营活动产生的现金流量净额	7,637,433.15	7,269,275.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,302,584.46	-3,290,889.74
筹资活动产生的现金流量净额	14,113,899.97	-6,777,271.90
报告期末现金及现金等价物余额	28,363,092.04	8,280,382.42

### 1、主营业务情况

报告期内，公司实现营业收入 121,899,549.08 元，同比增长 32.53%，实现归属于挂牌公司股东净利润 6,617,158.91 元，同比增长 46.88%。主要是得益于墨水类产品取得较好增长。

### 2、现金流量情况

(1)报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增长 5.06%，主要系公司业务订单量增加所致。

(2)报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增加 30.03%，主要系 2022 年公司购置固定资产较多所致。

(3)报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比增加 308.25%，主要系为生产经营需要而申请的银行等金融机构融资增加和发行可转债所致。

3、整体来看，公司 2023 年净利润大幅增长，经营活动现金流净额、投资活动现金流净额、筹资活动现金流净额都出现了不同程度的增长，公司业务规模持续扩大、经营情况良好，具备较好的偿债能力。

