

江山欧派门业股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

重要内容提示：

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 60,000 万元（含 60,000 万元）A 股可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行 A 股可转换公司债券给予公司原 A 股股东优先配售权，原 A 股股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

一、关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经公司董事会对公司的实际情况与上述法律、法规和规范性文件的规定逐项自查后，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 60,000 万元（含 60,000 万元），具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行的 A 股可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

5、债券利率

本次拟发行的 A 股可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提交公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的 A 股可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指 A 股可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自 A 股可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：A 股可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

1) 本次发行的 A 股可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的 A 股可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) A 股可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的 A 股可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的 A 股可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易额/该日公司股票交易量。

(2) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的 A 股可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的 A 股可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的 A 股可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格的向下修正条款

（1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持有效表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的 A 股可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 20 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的 A 股可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次 A 股可转换公司债券的票面面值或上浮一定比例（含最后一期年度利息）的价格向本次 A 股可转债持有人赎回全部未转股的本次 A 股可转债。具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的 A 股可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

1) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B: 指本次发行的 A 股可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 指 A 股可转换公司债券当年票面利率；

t: 指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

本次发行的 A 股可转换公司债券最后 2 个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，A 股可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续 30 个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后 2 个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若本次发行 A 股可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持

有的全部或部分 A 股可转换公司债券的权利。在上述情形下，债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权（当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容）。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的 A 股可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原 A 股股东配售的安排

本次 A 股可转换公司债券向公司原 A 股股东优先配售。具体优先配售数量提交股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次 A 股可转债的公告文件中予以披露。

本次 A 股可转债给予原 A 股股东优先配售后余额及原 A 股股东放弃认购优先配售的金额，将通过网下对机构投资者发售和/或通过上海证券交易所系统网上发行相结合的方式发行，余额由主承销商包销；具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

16、债券持有人及债券持有人会议

（1）债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- 2) 根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- 3) 根据约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- 5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

- 6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息;
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;
- 8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

- 1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定;
- 2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金;
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- 4) 除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外, 不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息;
- 5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召开

债券持有人会议由公司董事会负责召集并由公司董事长主持。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知。会议通知应至少在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上予以公告。会议通知应包括以下内容:

- 1) 会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式;
- 2) 提交会议审议的事项;
- 3) 以明显的文字说明: 全体债券持有人均有权出席债券持有人会议, 并可以委托代理人出席会议和参加表决;
- 4) 授权委托书内容要求以及送达时间和地点;
- 5) 确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日;
- 6) 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码;
- 7) 召集人需要通知的其他事项。

债权人会议补充通知(如有)应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

(4) 本次发行的可转换公司债券存续期内, 发生下列情形之一的, 公司董事会应召集债券持有人会议:

- 1) 公司拟变更《可转换公司债券募集说明书》的约定;

- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- 3) 公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4) 保证人或者担保物（如有）发生重大变化；
- 5) 修订可转换公司债券持有人会议规则；
- 6) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

(5) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- 1) 公司董事会提议；
- 2) 单独或合计持有公司发行的债券 10% 以上（含 10%）未偿还债券面值的持有人书面提议；
- 3) 法律、法规规定的其他机构或人士。

17、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,000 万元（含 60,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	重庆江山欧派门业有限公司年产 120 万套木门项目	75,800.00	42,000.00
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
	合计	93,800.00	60,000.00

以上项目已进行详细的可行性研究，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。项目总投资金额高于本次拟以募集资金投入金额部分由公司自筹解决；若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述拟以募集资金投入金额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行借款、自有资金等方式进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

18、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

19、担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条第一款的除外规定并结合公司实际，本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次公开发行 A 股可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年一期资产负债表、利润表及现金流量表

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-9 月财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资 产				
流动资产：				
货币资金	493,765,405.89	598,912,897.49	592,621,264.21	633,278,421.20
应收票据	645,629,284.86	285,261,025.74	229,884,873.46	191,868,867.96
应收账款	525,281,926.09	393,719,614.56	241,835,399.03	171,380,524.56
应收款项融资	87,559,441.71	47,053,294.17		
预付款项	12,510,413.81	32,180,413.65	18,544,298.11	9,293,207.76
应收利息				
其他应收款	6,850,991.29	4,252,680.49	3,716,807.42	4,723,680.08
存货	472,499,166.33	390,668,513.80	230,409,219.35	136,445,706.79
其他流动资产	16,396,142.36	36,799,249.75	24,575,911.49	3,061,232.65
流动资产合计	2,260,492,772.34	1,788,847,689.65	1,341,587,773.07	1,150,051,641.00
非流动资产：				
长期股权投资				
可供出售金融资产			10,000,000.00	
其他权益工具投资	10,000,000.00	10,000,000.00		
固定资产	866,740,643.35	704,674,195.44	512,659,603.65	186,286,418.85

单位：元

项 目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
在建工程	74,397,533.77	140,296,783.24	68,736,630.13	153,261,335.10
无形资产	230,639,817.85	167,112,674.03	170,316,508.58	168,498,789.93
递延所得税资产	42,699,639.36	26,234,853.34	23,001,683.91	25,446,761.98
其他非流动资产	7,137,771.43	24,818,012.50	25,766,093.63	24,041,159.76
非流动资产合计	1,231,615,405.76	1,073,136,518.55	810,480,519.90	557,534,465.62
资产总计	3,492,108,178.10	2,861,984,208.20	2,152,068,292.97	1,707,586,106.62
流动负债：				
短期借款	72,535,384.51			8,632,242.57
应付票据	704,348,655.40	509,138,553.36	343,806,895.80	149,827,122.90
应付账款	280,748,491.58	245,594,853.08	182,920,714.37	133,930,900.23
预收款项		280,527,786.68	139,594,203.98	92,870,672.99
合同负债	145,788,589.94			
应付职工薪酬	60,020,718.98	59,646,449.78	48,091,458.13	33,969,130.05
应交税费	61,889,646.21	19,817,480.63	6,884,503.79	43,546,133.55
其他应付款	116,315,831.18	87,892,688.11	50,096,300.06	31,741,930.39
其中：应付利息			88,317.81	
一年内到期的非流动负债	29,080,833.53	24,785,268.43	11,400,000.00	
其他流动负债	43,123,786.01	5,246,741.91		
流动负债合计	1,513,851,937.34	1,232,649,821.98	782,794,076.13	494,518,132.68
非流动负债：				
长期借款	77,872,139.17	86,166,740.19	56,169,159.21	
预计负债				2,305,366.78
递延收益	190,316,925.98	144,559,954.38	144,642,120.65	143,723,063.20
递延所得税负债	20,528,108.64	8,141,495.65	2,789,214.33	
非流动负债合计	288,717,173.79	238,868,190.22	203,600,494.19	146,028,429.98
负债合计	1,802,569,111.13	1,471,518,012.20	986,394,570.32	640,546,562.66
所有者权益：				
股本	105,060,879.00	80,816,061.00	80,816,061.00	80,816,061.00
资本公积	493,304,674.92	517,590,522.04	517,590,522.04	517,590,522.04
其他综合收益	-8,500,000.00			
盈余公积	89,910,749.32	89,910,749.32	66,573,580.82	50,135,373.72

单位：元

项 目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
未分配利润	851,889,945.16	623,691,558.70	432,616,918.71	346,459,571.10
归属于母公司所有者权益合计	1,531,666,248.40	1,312,008,891.06	1,097,597,082.57	995,001,527.86
少数股东权益	157,872,818.57	78,457,304.94	68,076,640.08	72,038,016.10
所有者权益合计	1,689,539,066.97	1,390,466,196.00	1,165,673,722.65	1,067,039,543.96
负债和所有者权益总计	3,492,108,178.10	2,861,984,208.20	2,152,068,292.97	1,707,586,106.62

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	2,020,089,421.24	2,026,631,378.18	1,282,874,712.32	1,009,738,898.58
减：营业成本	1,347,473,871.45	1,373,691,497.81	862,970,573.94	677,234,064.55
税金及附加	12,241,425.35	14,578,002.54	14,412,666.96	11,190,465.97
销售费用	145,308,633.25	174,429,353.17	126,716,279.49	105,570,519.54
管理费用	57,601,163.56	73,558,160.61	62,941,233.78	40,916,816.40
研发费用	61,047,889.31	78,090,818.43	55,042,264.72	36,746,270.21
财务费用	4,714,348.46	-1,921,582.08	13,675,453.71	9,130,384.40
其中：利息费用	6,140,120.88	4,709,171.01	15,375,368.56	9,249,522.21
利息收入	3,513,355.95	6,407,838.85	1,300,891.79	2,340,809.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-13,403,530.09	-20,432,768.39	16,451,593.09	13,669,429.12
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-151,631.71	-496,827.78		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-34,009,091.72	-18,018,554.72		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,682,733.35	-4,344,365.34	-9,796,702.00	-10,309,899.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-227,507.35	-1,211,207.18	-693,408.59	-654,472.94
其他收益	34,363,079.75	39,751,384.37	19,597,264.21	26,745,874.12
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	375,742,307.10	309,949,616.44	172,674,986.43	158,401,307.85
加：营业外收入	1,111,412.35	1,350,470.68	437,266.62	1,750,523.22

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
减：营业外支出	2,188,198.14	7,307,154.62	574,809.75	323,048.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	374,665,521.31	303,992,932.50	172,537,443.30	159,828,782.58
减：所得税费用	55,020,657.79	35,126,143.77	23,797,306.79	22,260,994.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	319,644,863.52	268,866,788.73	148,740,136.51	137,567,788.48
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润	319,644,863.52	268,866,788.73	148,740,136.51	137,567,788.48
2.终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于母公司所有者的净利润	309,014,447.46	261,285,123.87	152,701,512.53	137,529,772.38
2.少数股东损益	10,630,416.06	7,581,664.86	-3,961,376.02	38,016.10
五、其他综合收益的税后净额	-8,500,000.00			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,500,000.00			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-8,500,000.00			
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动	-8,500,000.00			
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额	311,144,863.52	268,866,788.73	148,740,136.51	137,567,788.48
归属于母公司股东的综合收益总额	300,514,447.46	261,285,123.87	152,701,512.53	137,529,772.38
归属于少数股东的综合收益总额	10,630,416.06	7,581,664.86	-3,961,376.02	38,016.10
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.94	2.49	1.45	1.37
（二）稀释每股收益	2.94	2.49	1.45	1.37

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9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	1,389,389,792.21	2,123,416,979.30	1,408,144,044.25	1,032,897,155.84
收到的税费返还	1,428,152.39	2,933,838.70	4,739,554.52	1,632,093.55
收到其他与经营活动有关的现金	300,042,665.82	261,503,940.15	117,801,777.45	178,623,534.57
经营活动现金流入小计	1,690,860,610.42	2,387,854,758.15	1,530,685,376.22	1,213,152,783.96
购买商品、接受劳务支付的现金	1,040,248,406.80	1,270,376,093.96	708,787,655.71	678,546,153.16
支付给职工以及为职工支付的现金	254,670,145.79	276,445,967.23	225,205,642.11	169,426,237.41
支付的各项税费	87,773,732.47	144,542,546.96	154,441,497.83	85,705,142.68
支付其他与经营活动有关的现金	283,535,305.03	372,824,356.62	237,752,076.76	151,973,190.07
经营活动现金流出小计	1,666,227,590.09	2,064,188,964.77	1,326,186,872.41	1,085,650,723.32
经营活动产生的现金流量净额	24,633,020.33	323,665,793.38	204,498,503.81	127,502,060.64
二、投资活动产生的现金流量：				

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,447,546.96	1,123,602.53	958,934.29	67,000.45
收到其他与投资活动有关的现金	309,127,395.84	572,327,068.17	1,613,451,593.09	1,852,669,429.12
投资活动现金流入小计	310,574,942.80	573,450,670.70	1,614,410,527.38	1,852,736,429.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	221,504,010.68	369,333,877.34	303,405,507.40	248,521,240.25
投资支付的现金	10,000,000.00		10,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	251,086,973.89	567,000,000.00	1,597,000,000.00	1,839,000,000.00
投资活动现金流出小计	482,590,984.57	936,333,877.34	1,910,405,507.40	2,087,521,240.25
投资活动产生的现金流量净额	-172,016,041.77	-362,883,206.64	-295,994,980.02	-234,784,810.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		2,799,000.00		518,524,515.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,799,000.00		72,000,000.00
取得借款收到的现金	92,078,468.00	55,526,183.96	67,569,159.21	
收到其他与筹资活动有关的现金	125,179,983.66			8,632,242.57
筹资活动现金流入小计	217,258,451.66	58,325,183.96	67,569,159.21	527,156,758.20
偿还债务支付的现金	84,389,534.32	12,309,534.34		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,719,830.00	51,504,604.41	51,196,891.32	33,134,585.01
支付其他与筹资活动有关的现金	1,845,853.48		8,632,242.57	479,498.15
筹资活动现金流出小计	171,955,217.80	63,814,138.75	59,829,133.89	33,614,083.16
筹资活动产生的现金流量净额	45,303,233.86	-5,488,954.79	7,740,025.32	493,542,675.04

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-991,751.68	1,124,755.76	1,034,862.71	-2,007,902.82
五、现金及现金等价物净增加额	-103,071,539.26	-43,581,612.29	-82,721,588.18	384,252,022.18
加：期初现金及现金等价物余额	483,671,600.21	527,253,212.50	609,974,800.68	225,722,778.50
六、期末现金及现金等价物余额	380,600,060.95	483,671,600.21	527,253,212.50	609,974,800.68

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资 产				
流动资产：				
货币资金	370,521,351.61	464,126,247.33	569,573,194.44	498,892,467.11
应收票据	231,598,269.31	278,632,555.96	229,884,873.46	191,868,867.96
应收账款	425,113,268.61	288,348,600.12	238,987,882.98	170,961,841.42
应收款项融资	87,559,441.71	47,053,294.17		
预付款项	20,072,599.83	89,637,066.31	18,779,492.49	11,278,869.41
应收利息				
其他应收款	64,256,257.26	50,985,606.68	3,578,226.10	4,714,180.08
存货	319,487,040.80	319,600,816.43	199,154,308.65	136,164,022.31
其他流动资产		11,399,360.52		
流动资产合计	1,518,608,229.13	1,549,783,547.52	1,259,957,978.12	1,013,880,248.29
非流动资产：				
可供出售金融资产			10,000,000.00	
长期股权投资	182,000,000.00	129,201,000.00	124,000,000.00	114,000,000.00
其他权益工具投资	10,000,000.00	10,000,000.00		
固定资产	601,119,202.80	445,005,798.08	297,349,756.88	186,165,902.45
在建工程	71,481,324.42	109,053,522.36	50,202,564.22	88,465,417.95
无形资产	202,300,192.92	150,795,489.65	153,893,576.84	152,131,163.30
递延所得税资产	35,564,902.06	25,159,971.31	22,982,258.37	21,571,034.15
其他非流动资产	4,493,981.51	23,624,360.51	16,139,095.98	5,382,759.76
非流动资产合计	1,106,959,603.71	892,840,141.91	674,567,252.29	567,716,277.61

单位：元

项目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产总计	2,625,567,832.84	2,442,623,689.43	1,934,525,230.41	1,581,596,525.90
流动负债：				
短期借款	60,856,916.51			8,632,242.57
应付票据	423,517,542.00	450,883,259.36	337,222,600.80	149,827,122.90
应付账款	192,139,089.26	175,560,806.02	135,924,200.16	111,998,521.44
预收款项		256,185,484.10	143,890,880.90	96,583,329.12
合同负债	120,796,428.60			
应付职工薪酬	28,670,884.20	40,963,169.06	32,582,933.04	28,833,624.26
应交税费	40,430,519.84	17,832,541.77	4,672,845.53	36,588,192.46
应付利息				
其他应付款	100,671,610.19	78,033,846.27	46,809,836.41	31,579,327.89
其他流动负债	16,320,869.57			
流动负债合计	983,403,860.17	1,019,459,106.58	701,103,296.84	464,042,360.64
非流动负债：				
预计负债				2,305,366.78
递延收益	176,118,993.56	129,742,251.63	129,730,870.75	128,623,063.20
递延所得税负债	16,202,886.83	6,022,113.16	2,789,214.33	
非流动负债合计	192,321,880.39	135,764,364.79	132,520,085.08	130,928,429.98
负债合计	1,175,725,740.56	1,155,223,471.37	833,623,381.92	594,970,790.62
所有者权益：				
股本	105,060,879.00	80,816,061.00	80,816,061.00	80,816,061.00
资本公积	493,345,704.04	517,590,522.04	517,590,522.04	517,590,522.04
其他综合收益	-8,500,000.00			
盈余公积	89,910,749.32	89,910,749.32	66,573,580.82	50,135,373.72
未分配利润	770,024,759.92	599,082,885.70	435,921,684.63	338,083,778.52
所有者权益合计	1,449,842,092.28	1,287,400,218.06	1,100,901,848.49	986,625,735.28
负债和所有者权益总计	2,625,567,832.84	2,442,623,689.43	1,934,525,230.41	1,581,596,525.90

5、母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,498,583,231.30	1,762,057,823.32	1,272,420,893.45	1,001,754,362.63

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
减：营业成本	991,512,112.27	1,198,052,489.51	856,363,133.15	676,523,188.74
税金及附加	7,214,419.10	10,464,938.58	11,362,706.84	9,682,310.88
销售费用	115,286,196.60	154,741,234.08	123,579,535.64	103,317,582.28
管理费用	45,394,917.59	66,461,433.29	57,977,791.25	39,301,716.65
研发费用	48,458,826.85	61,972,168.36	46,988,071.15	36,689,999.13
财务费用	143,863.09	-6,903,676.40	13,458,390.10	9,536,869.65
其中：利息费用	2,095,186.81		15,375,368.56	9,249,522.21
利息收入	3,162,765.83	6,246,735.18	1,162,506.05	1,930,036.25
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-” 号填列）	-13,846,173.24	-19,644,448.05	14,720,411.39	12,064,694.60
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	-13,325,672.35	-14,733,558.73		
资产减值损失（损失以 “-”号填列）	-1,502,985.88	-3,417,728.55	-8,063,290.70	-9,915,467.09
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	-189,416.85	-1,211,207.18	-694,645.69	-654,472.94
汇兑收益（损失以“-” 号填列）				
其他收益	30,026,064.20	34,224,970.27	19,191,025.39	26,495,685.12
二、营业利润（亏损以 “-”号填列）	291,734,711.68	272,487,263.66	187,844,765.71	154,693,134.99
加：营业外收入	1,079,436.89	742,836.77	435,023.06	1,746,691.87
减：营业外支出	2,165,270.51	6,088,630.73	571,633.42	282,873.13
三、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	290,648,878.06	267,141,469.70	187,708,155.35	156,156,953.73
减：所得税费用	38,890,942.84	33,769,784.75	23,326,084.32	21,296,973.56
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）	251,757,935.22	233,371,684.95	164,382,071.03	134,859,980.17
（一）按经营持续性分 类：				
1.持续经营净利润	251,757,935.22	233,371,684.95	164,382,071.03	134,859,980.17
2.终止经营净利润				
（二）按所有权归属分 类：				

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
1.归属于母公司所有者的净利润				
2.少数股东损益				
五、其他综合收益的税后净额	-8,500,000.00			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-8,500,000.00			
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动	-8,500,000.00			
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额	243,257,935.22	233,371,684.95	164,382,071.03	134,859,980.17

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9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	1,195,546,815.06	1,921,739,614.92	1,395,405,242.66	1,011,102,538.53

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
收到的税费返还	1,183,314.45	2,933,838.70	4,727,773.71	1,632,093.55
收到其他与经营活动有关的现金	254,353,765.12	225,826,544.31	120,190,531.70	168,025,954.97
经营活动现金流入小计	1,451,083,894.63	2,150,499,997.93	1,520,323,548.07	1,180,760,587.05
购买商品、接受劳务支付的现金	949,567,484.46	1,359,355,139.59	826,667,663.57	725,017,669.82
支付给职工以及为职工支付的现金	112,005,935.60	120,699,537.20	102,715,384.23	117,179,451.30
支付的各项税费	50,325,622.38	120,373,041.03	129,139,342.17	74,398,923.31
支付其他与经营活动有关的现金	191,220,054.38	279,757,862.72	227,871,136.19	153,927,153.34
经营活动现金流出小计	1,303,119,096.82	1,880,185,580.54	1,286,393,526.16	1,070,523,197.77
经营活动产生的现金流量净额	147,964,797.81	270,314,417.39	233,930,021.91	110,237,389.28
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,443,221.96	1,123,602.53	949,274.29	67,000.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	575,349.72			
收到其他与投资活动有关的现金	251,952,925.84	597,827,068.17	1,299,720,411.39	1,641,064,694.60
投资活动现金流入小计	253,971,497.52	598,950,670.70	1,300,669,685.68	1,641,131,695.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,204,015.71	276,213,998.66	136,679,806.11	181,623,183.92
投资支付的现金	65,600,000.00	5,201,000.00	20,000,000.00	108,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	253,932,437.50	664,000,000.00	1,285,000,000.00	1,629,000,000.00
投资活动现金流出小计	524,736,453.21	945,414,998.66	1,441,679,806.11	1,918,623,183.92
投资活动产生的现金流量净额	-270,764,955.69	-346,464,327.96	-141,010,120.43	-277,491,488.87
三、筹资活动产生的现金流量：				

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金				446,524,515.63
取得借款收到的现金	70,000,000.00			
收到其他与筹资活动有关的现金	125,179,983.66			8,632,242.57
筹资活动现金流入小计	195,179,983.66			455,156,758.20
偿还债务支付的现金	70,000,000.00			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,665,394.33	46,873,315.38	50,105,957.82	33,134,585.01
支付其他与筹资活动有关的现金	1,245,853.48		8,632,242.57	479,498.15
筹资活动现金流出小计	152,911,247.81	46,873,315.38	58,738,200.39	33,614,083.16
筹资活动产生的现金流量净额	42,268,735.85	-46,873,315.38	-58,738,200.39	421,542,675.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-837,584.22	1,126,580.17	1,033,968.90	-2,007,902.82
五、现金及现金等价物净增加额	-81,369,006.25	-121,896,645.78	35,215,669.99	252,280,672.63
加：期初现金及现金等价物余额	388,907,870.80	510,804,516.58	475,588,846.59	223,308,173.96
六、期末现金及现金等价物余额	307,538,864.55	388,907,870.80	510,804,516.58	475,588,846.59

（二）合并报表范围情况

公司最近三年一期合并报表范围情况如下：

1、2020年1-9月合并范围变动情况

2020年1-9月，公司新纳入合并范围的单位共4家，通过增资或新设成立取得，并于当期纳入合并报表范围，具体新纳入合并范围子公司的情况如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
江山欧派安防科技有限公司	增资	2020年9月29日	72.00%
江山欧派全屋定制有限公司	新设	2020年1月	100.00%
重庆江山欧派门业有限公司	新设	2020年1月	100.00%
杭州欧派贸易服务有限公司	新设	2020年2月	100.00%

公司 2019 年纳入合并范围，2020 年 1-9 月未纳入合并范围的单位共 1 家，具体情况如下：

公司名称	股权处置方式	丧失控制权的时点	股权处置比例
武汉欧派快装科技有限公司	股权转让	2020 年 7 月	56.02%

2、2019 年合并范围变动情况

2019 年度，公司新纳入合并范围的单位共 3 家，通过新设成立取得，并于当期纳入合并报表范围。具体新纳入合并范围子公司的情况如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
武汉欧派快装科技有限公司	新设	2019 年 3 月	56.02%
江山欧派工程材料有限公司	新设	2019 年 9 月	70.00%
江山欧派劳务服务有限公司	新设	2019 年 10 月	100.00%

3、2018 年合并范围变动情况

2018 年度，公司新纳入合并范围的单位共 1 家，通过新设方式取得，并于当期纳入合并报表范围。具体新纳入合并范围子公司的情况如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
江山欧派进出口有限责任公司	新设	2018 年 2 月	100%

4、2017 年合并范围变动情况

2017 年度，公司新纳入合并范围的单位共 2 家，通过新设方式取得，并于当期纳入合并报表范围。具体新纳入合并范围子公司的情况如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
河南恒大欧派门业有限责任公司	新设	2017 年 2 月	60%
江山花木匠家居有限公司	新设	2017 年 10 月	100%

(三) 最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	21.47	2.94	2.94
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.46	2.67	2.67
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.76	2.49	2.49
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.06	2.18	2.18
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.71	1.45	1.45
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.88	1.17	1.17
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.89	1.37	1.37
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.92	1.02	1.02

2、其他主要财务指标

项目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率（倍）	1.49	1.45	1.71	2.33
速动比率（倍）	1.18	1.13	1.42	2.05
资产负债率（母公司）	44.78%	47.29%	43.09%	37.62%
资产负债率（合并）	51.62%	51.42%	45.83%	37.51%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	14.58	12.49	10.45	9.88
项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/年）	5.86	6.38	6.21	7.80
存货周转率（次/年）	4.16	4.42	4.70	5.53
息税折旧摊销前利润（万元）	44,935.79	39,058.33	22,042.94	19,239.90
利息保障倍数（倍）	18.91	10.98	11.35	18.28
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.23	3.08	1.95	1.27

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/发行在外的普通股加权平均数

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

6、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

7、息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化的利息支出（包含保理费用）+折旧+摊销

8、利息保障倍数=（利润总额+费用化的利息支出（包含保理费用））/（利息支出（包含保理费用））

9、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数

10、2020年1-9月的资产周转率指标为年化数据。

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020-09-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	49,376.54	14.14%	59,891.29	20.93%	59,262.13	27.54%	63,327.84	37.09%
应收票据	64,562.93	18.49%	28,526.10	9.97%	22,988.49	10.68%	19,186.89	11.24%
应收账款	52,528.19	15.04%	39,371.96	13.76%	24,183.54	11.24%	17,138.05	10.04%
应收款项融资	8,755.94	2.51%	4,705.33	1.64%				
预付款项	1,251.04	0.36%	3,218.04	1.12%	1,854.43	0.86%	929.32	0.54%
其他应收款	685.10	0.20%	425.27	0.15%	371.68	0.17%	472.37	0.28%
存货	47,249.92	13.53%	39,066.85	13.65%	23,040.92	10.71%	13,644.57	7.99%
其他流动资产	1,639.61	0.47%	3,679.92	1.29%	2,457.59	1.14%	306.12	0.18%
流动资产合计	226,049.28	64.73%	178,884.77	62.50%	134,158.78	62.34%	115,005.16	67.35%
可供出售金融资产					1,000.00	0.46%		
其他权益工具投资	1,000.00	0.29%	1,000.00	0.35%				
固定资产	86,674.06	24.82%	70,467.42	24.62%	51,265.96	23.82%	18,628.64	10.91%
在建工程	7,439.75	2.13%	14,029.68	4.90%	6,873.66	3.19%	15,326.13	8.98%
无形资产	23,063.98	6.60%	16,711.27	5.84%	17,031.65	7.91%	16,849.88	9.87%
递延所得税资产	4,269.96	1.22%	2,623.49	0.92%	2,300.17	1.07%	2,544.68	1.49%
其他非流动资产	713.78	0.20%	2,481.80	0.87%	2,576.61	1.20%	2,404.12	1.41%

非流动资产合计	123,161.54	35.27%	107,313.65	37.50%	81,048.05	37.66%	55,753.45	32.65%
资产总计	349,210.82	-	286,198.42	-	215,206.83	-	170,758.61	-

报告期各期末，公司资产总额分别为 170,758.61 万元、215,206.83 万元、286,198.42 万元和 349,210.82 万元，资产总额增长较快，主要是公司主营业务快速发展所致：2017 年公司首发募集资金到位后，公司募投项目投产；莲华山工业园生产基地、江山清湖花园岗生产基地、河南兰考生产基地等建设持续投入，公司生产经营规模扩大。

报告期各期末，公司的流动资产总额分别为 115,005.16 万元、134,158.78 万元、178,884.77 万元和 226,049.28 万元，占资产总额的比例分别为 67.35%、62.34%、62.50%和 64.73%万元。非流动资产总额分别为 55,753.45 万元、81,048.05 万元、107,313.65 万元和 123,161.54 万元，占资产总额比例分别为 32.65%、37.66%、37.50%和 35.27%；公司非流动资产主要为固定资产、在建工程和无形资产。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020-09-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	7,253.54	4.02%					863.22	1.35%
应付票据	70,434.87	39.07%	50,913.86	34.60%	34,380.69	34.85%	14,982.71	23.39%
应付账款	28,074.85	15.57%	24,559.49	16.69%	18,292.07	18.54%	13,393.09	20.91%
预收款项			28,052.78	19.06%	13,959.42	14.15%	9,287.07	14.50%
合同负债	14,578.86	8.09%						
应付职工薪酬	6,002.07	3.33%	5,964.64	4.05%	4,809.15	4.88%	3,396.91	5.30%
应交税费	6,188.96	3.43%	1,981.75	1.35%	688.45	0.70%	4,354.61	6.80%
其他应付款	11,631.58	6.45%	8,789.27	5.97%	5,009.63	5.08%	3,174.19	4.96%
其中：应付利息					8.83	0.01%		
一年内到期的非流动负债	2,908.08	1.61%	2,478.53	1.68%	1,140.00	1.16%		
其他流动负债	4,312.38	2.39%	524.67	0.36%				
流动负债合计	151,385.19	83.98%	123,264.98	83.77%	78,279.41	79.36%	49,451.81	77.20%

单位：万元

项目	2020-09-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	7,787.21	4.32%	8,616.67	5.86%	5,616.92	5.69%		
预计负债							230.54	0.36%
递延收益	19,031.69	10.56%	14,456.00	9.82%	14,464.21	14.66%	14,372.31	22.44%
递延所得税负债	2,052.81	1.14%	814.15	0.55%	278.92	0.28%		
非流动负债合计	28,871.72	16.02%	23,886.82	16.23%	20,360.05	20.64%	14,602.84	22.80%
负债合计	180,256.91	-	147,151.80	-	98,639.46	-	64,054.66	-

报告期各期末，公司总负债规模分别为 64,054.66 万元、98,639.46 万元、147,151.80 万元和 180,256.91 万元，主要由应付票据、应付账款、预收款项、递延收益构成；其中流动负债占总负债的比重分别为 77.20%、79.36%、83.77%和 83.98%。随着公司业务规模的扩大及募投项目的建设投入，公司预收货款、应付材料款、工程设备款等逐年增长，相应负债规模有所扩大。

3、偿债能力分析

财务指标	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率（倍）	1.49	1.45	1.71	2.33
速动比率（倍）	1.18	1.13	1.42	2.05
资产负债率（母公司）	44.78%	47.29%	43.09%	37.62%
资产负债率（合并）	51.62%	51.42%	45.83%	37.51%
财务指标	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
息税折旧摊销前利润（万元）	44,935.79	39,058.33	22,042.94	19,239.90
利息保障倍数（倍）	18.91	10.98	11.35	18.28

从短期偿债能力来看，报告期内公司流动比率及速动比率整体有所下降，主要系随着公司业务规模的扩大及募投项目的建设投入，公司应付票据、应付账款及预收款项增速较快所致。从长期偿债指标看，报告期各期末公司合并口径和母公司口径资产负债率整体有所上升，亦与上述项目相关。

4、营运能力分析

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	5.86	6.38	6.21	7.80

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
/年)				
存货周转率(次/年)	4.16	4.42	4.70	5.53

报告期内，公司应收账款周转率略有下滑，主要系报告期内公司收入结构变化，工程类客户收入占比上升，而工程客户结算周期较长所致；总体而言公司销售回款情况良好。存货周转率亦略有下降，主要原因如下：1、报告期内公司带安装工程业务量增加，发出商品金额及占比逐年增加；2、公司经营规模扩大导致的备货增加。总体而言，公司存货周转率保持在合理水平。公司资产营运能力较好，持续经营稳健，经营风险较小。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	202,008.94	202,663.14	128,287.47	100,973.89
营业成本	134,747.39	137,369.15	86,297.06	67,723.41
营业毛利	67,261.55	65,293.99	41,990.41	33,250.48
利润总额	37,466.55	30,399.29	17,253.74	15,982.88
净利润	31,964.49	26,886.68	14,874.01	13,756.78

本公司是一家集研发、生产、销售、服务于一体的专业木门制造企业，利润主要来源于营业利润。报告期各期末，公司营业收入分别为 100,973.89 万元、128,287.47 万元、202,663.14 万元和 202,008.94 万元，实现净利润分别为 13,756.78 万元、14,874.01 万元、26,886.68 万元和 31,964.49 万元，收入和净利润呈增长趋势，可持续发展能力持续提升。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行 A 股可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 60,000 万元（含 60,000 万元），扣除相关发行费用后，拟投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	重庆江山欧派门业有限公司年产 120 万套木门项目	75,800	42,000

2	补充流动资金	18,000	18,000
	合 计	93,800	60,000

项目投资总额高于本次拟使用募集资金金额部分由公司自筹解决；募集资金到位后，扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额的不足部分由公司自筹资金解决。在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行《公司章程》中关于利润分配的具体内容如下：

“第一百六十五条 公司利润分配政策由董事会拟定并经董事会审议后提请股东大会批准，独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策进行审核并出具意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例，调整的条件及决策程序要求等事宜，并由独立董事出具意见。独立董事还可以视情况公开征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

在股东大会对现金分红方案进行审议前，公司应通过各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和要求，充分听取中小股东的意见和诉求。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司的利润分配政策为：

（1）公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利

润的范围；

(2) 公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配；在不违反中国证监会、证券交易所有关规定的前提下，公司可以进行中期现金分红，中期现金分红无须审计；

(3) 公司每年分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，若证券交易所对于审议该利润分配方案的股东大会表决机制、方式有特别规定的须符合该等规定。

(4) 如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

(5)公司董事会未作出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见;

(6)存在股东违规占用公司资金情况的,公司在进行利润分配时,应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金;

(7)公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况;对现金分红政策进行调整或变更的,还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

公司以三年为一个周期,制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上,充分考虑本规划第一条所列各项因素,以及股东(特别是中小股东)、独立董事和监事的意见,确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(二) 最近三年公司利润分配的具体实施情况

公司 2019 年度、2018 年度和 2017 年度的利润分配方案如下:

公司 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年度利润分配方案,以利润分配股权登记日的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 6.20 元(含税),合计派发 50,105,957.82 元。报告期内公司已履行完毕以上利润分配方案。

公司 2018 年年度股东大会审议通过了 2018 年度利润分配方案,以利润分配股权登记日的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 5.80 元(含税),合计派发 46,873,315.38 元。报告期内公司已履行完毕以上利润分配方案。

公司 2019 年年度股东大会审议通过了 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本方案,以利润分配股权登记日的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元(含税),合计派发 80,816,061.00 元。同时,公司拟以资本公积金向利润分配股权登记日登记在册的全体股东每 10 股转增 3 股。公司已履行完毕以上利润分配方案。

(三) 公司最近三年现金股利分配情况

最近三年公司现金分红情况如下:

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	261,285,123.87	152,701,512.53	137,529,772.38
现金分红金额（含税）	80,816,061.00	46,873,315.38	50,105,957.82
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	30.93%	30.70%	36.43%
最近三年累计现金分配合计	177,795,334.20		
最近三年年均可分配利润	183,838,802.93		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	96.71%		

综上，公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 177,795,334.20 元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 96.71%。

江山欧派门业股份有限公司董事会

2020 年 11 月 24 日