

股票简称：北方国际

股票代码：000065



北方国际合作股份有限公司

NORINCO International Cooperation Ltd.

(北京市丰台区南四环西路 188 号 12 区 47 号楼 3 层 (301,302))

配股说明书

保荐机构（主承销商）



(广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室)

二〇二二年三月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所做的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本配股说明书中有关风险因素的章节。

一、公司本次配股符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》等法律、法规、政策规定的有关配股公开发行股票的条件。

公司 2021 年年报的预约披露时间为 2022 年 4 月 30 日。根据 2021 年业绩快报，公司 2021 年度业绩存在下滑的情形，预计 2021 年实现归属于普通股股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）为 38,150.40 万元。根据业绩快报及目前情况所作的合理预计，公司 2021 年年报披露后，2019-2021 年相关数据仍然符合配股的发行条件。

二、本次发行经公司 2021 年 8 月 11 日召开的第七届四十四次董事会会议、2021 年 12 月 1 日召开的第八届五次董事会会议审议，并经 2021 年 10 月 22 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。

三、本次配股的股份数量拟以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。

若以公司截至 2021 年 9 月 30 日的总股本 774,481,660 股为基数测算，本次可配股数量为 232,344,498 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。公司控股股东、实际控制人中国北方工业有限公司及其一致行动人北方工业科技有限公司出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

四、本次配股采用《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量的 70% 或公司控股股东未履行认购股份的承诺，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

五、本次配股拟募集资金总额不超过人民币 120,000 万元（含发行费用），扣除发

行费用后的净额将全部用于补充公司流动资金与偿还借款。在本次募集资金到位前，公司将根据借款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

六、公司现有股利分配政策。公司股利分配政策的主要内容具体详见“第四节 发行人基本情况”之“十三、公司的股利分配政策”之“（一）股利分配的一般政策”。

七、本次配股实施前公司滚存的未分配利润由本次配股完成后的公司全体股东依其持股比例享有。

八、公司第七届四十四次董事会和 2021 年第三次临时股东大会，审议通过《公司未来三年（2021-2023 年）股东回报规划》，具体股东回报规划如下：

“一、制定本规划的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司未来三年盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷环境等情况，建立对投资者科学、持续、稳定的分红回报机制，以保证公司利润分配政策的持续性和稳定性。

二、制定本规划的原则

公司未来三年（2021-2023 年）将坚持在符合相关法律法规及《公司章程》的前提下，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的长远发展，积极实施持续、稳定的利润分配政策，并充分考虑股东（特别是中小股东）、独立董事的意见。

三、公司未来三年（2021-2023 年）股东回报具体规划

（一）利润分配形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

（二）现金分红条件

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）为正值（按母公司报表口径），且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、外部审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5000 万元；或 2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（三）现金分红比例和期间间隔

在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。原则上每年度进行一次现金股利分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（四）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

1、当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排时，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、当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排时，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。

（五）发放股票股利的条件

未来三年（2021-2023 年）公司根据年度盈利情况和现金流状况，在保证现金分红、股本规模和股权结构合理的前提下，可采取股票股利分配方式。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。

四、股东回报规划的决策机制

（一）利润分配预案的制定与监督

董事会应当以保护股东权益为出发点，认真研究和充分论证，具体制定公司的利润分配预案，独立董事可以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，公司在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数审议通过，独立董事应发表独立意见，董事会审议通过后由股东大会审议决定。监事会对董事会和管理层执行利润分配政策或股东回报规划的情况和决策程序进行监督。

（二）不进行现金分红情况的说明

公司因不能满足前述规定的条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（三）制定方案时与股东充分交流

公司在制定利润分配和现金分红具体方案时，应通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。独立董事可以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。

五、公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

六、公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，应充分听取股东（特别是中小股东）的意见，公司为股东提供网络投票方式。公司董事会提出调整利润分配政策时应以股东利益为出发点，充分考虑中小股东的意见，注重对投资者利益的保护，调整后的利润分配政策（包括现金分红政策）不得违反相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

七、公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情

况。

八、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

九、附则

本规划未尽事宜，依照相关法律法规及规范性文件以及《公司章程》规定执行。

本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。”

九、公司提请投资者认真阅读本配股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

（一）经济周期风险

公司的国际工程承包、货物贸易等各项业务与国际、国内宏观经济形势和经济周期相关度较高，在政局稳定、经济发展顺利的时期，业务需求量会大幅度增长，而在政局动荡、冲突不断或经济萧条时期，业务需求量将急剧下降，且产品结构也会发生较大变化。近年来，全球政治动荡和关税贸易战等因素对我国国际工程承包和贸易行业带来了较大冲击；我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构的时期，若世界宏观经济持续进入下行周期或者我国经济增长速度显著放缓，将会给公司的经营和发展带来一定负面影响。

（二）市场竞争风险

随着全球化经济的不断发展，资本流通愈加方便，越来越多的国家进入国际工程承包市场，行业竞争日趋激烈。近年来，欧美日及发展中国家承包商重返中低端市场，亚非地区将成为各方的角力市场。公司海外业务主要位于非洲、亚洲及欧洲等地区，因此将面临众多国际知名工程承包企业和国内实力建筑企业的直接竞争，市场开拓面临较大的挑战。

（三）国际经营环境风险

公司执行的境外工程项目，受所在地区政治环境的影响。非洲、亚洲及欧洲的相关国家或地区存在经济发展落后、自然条件差、商业信用不健全、政局不稳定等问题，若该等境外业务所在地域出现经济波动、自然灾害、政策和法律不利变更、经济制裁、政局变动、外汇管制或汇率不利波动甚至战争等重大不利事项，将影响公司境

外工程、贸易等业务的正常实施和开展，可能导致在建项目实施放缓或暂停、已施工部分款项无法及时、足额收回的情形，进而对公司财务状况和盈利能力产生不利影响。

（四）合同执行风险

国际工程承包合同签约后，需要待业主完成相关审批及融资等系列条件后方可执行，签约合同能否最终执行存在不确定性。对于执行中的国际工程承包合同，由于建筑工程建设周期较长、涉及环节众多，通常面临较多的不可控因素，可能导致合同金额、合同成本、合同执行周期发生一定的不利变化。对于存在执行期限的合同，到期后能否续期存在不确定性。合同能否最终转化为公司收入以及合同执行过程中不可控因素带来的合同收入及成本的变动都将影响公司经营业绩。

同时，2020年初爆发的新冠疫情带来了全球性的经济衰退，虽然疫苗的研发成功并投入使用，使得疫情总体得到了控制，但病毒的不断变异使得疫情仍在局部地区反复，新冠疫情的影响可能将长期持续。由于各国均不同程度地采取封城等社交隔离措施，人员出入境和设备物资供应受阻，新项目开发中断，企业生产经营和合同履行风险加大。

（五）应收款项风险

报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 237,656.17 万元、432,324.84 万元、315,348.08 万元、441,495.69 万元，发行人长期应收款（含一年内到期）账面价值分别为 10,123.49 万元、162,611.66 万元、217,320.31 万元、226,609.73 万元，合计占资产总额的比例分别为 21.64%、40.35%、29.46%和 33.42%。如果出现客户所在地的政治经济环境变化、市场竞争加剧或客户自身经营出现重大不利变化等情形，将对公司应收款项的回收产生不利影响。

（六）本次配股发行摊薄即期回报的风险

本次配股募集资金在扣除相关发行费用后，将用于补充公司流动资金与偿还借款。由于募集资金产生效益需要一定的时间才能得以体现，对公司的积极作用在短期内难以全部释放，公司每股收益和净资产收益率等指标存在短期内下降的可能性，公司股东即期回报存在被摊薄的风险。

考虑到本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响，为保护本公司普通股股东的

利益，优化本公司投资回报机制，本公司承诺将合理利用本次配股的募集资金，通过相关措施增强可持续发展能力，力争从中长期提升股东价值，以填补本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响。具体措施详见公司已于 2021 年 8 月 12 日公告的《北方国际合作股份有限公司 2021 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	9
第一节 释义	12
第二节 本次发行概况	15
一、发行人基本情况	15
二、本次发行的基本情况	15
三、本次发行的有关机构	18
第三节 风险因素	21
一、市场和政策风险	21
二、经营风险	22
三、财务风险	23
四、管理风险	24
五、自然灾害及新型冠状病毒肺炎疫情风险	24
六、配股发行失败风险	25
第四节 发行人基本情况	26
一、发行人股本总额及前十名股东情况	26
二、发行人的组织结构和对其他企业的重要权益投资	27
三、发行人控股股东和实际控制人的基本情况	43
四、发行人主营业务概述	46
五、发行人所处行业的基本情况	48
六、发行人在行业中的竞争地位	59
七、发行人主要业务的具体情况	62
八、公司的主要固定资产及无形资产	72
九、公司的主要经营资质情况	87
十、公司境外经营情况	91
十一、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	92
十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及其履行情况	93

十三、公司的股利分配政策.....	94
十四、公司的董事、监事和高级管理人员.....	98
第五节 同业竞争与关联交易	106
一、同业竞争.....	106
二、关联方及关联交易情况.....	109
第六节 财务会计信息	133
一、报告期财务报告审计情况.....	133
二、报告期财务报表.....	133
三、合并报表的范围及变化情况.....	159
四、主要财务指标及非经常性损益明细表.....	160
第七节 管理层讨论与分析	163
一、财务状况分析.....	163
二、盈利能力分析.....	193
三、现金流量分析.....	205
四、资本性支出分析.....	208
五、重大会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	208
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	212
七、公司经营的主要优势、困难及管理层对未来发展前景的分析.....	213
第八节 本次募集资金运用	215
一、本次募集资金概况.....	215
二、使用募集资金补充流动资金的必要性.....	215
三、本次募集资金投向涉及的报批事项.....	217
四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响.....	217
五、募集资金专户存储的相关措施.....	218
第九节 历次募集资金运用	219
一、最近五年内募集资金运用情况.....	219
二、前次募集资金基本情况.....	219
三、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论.....	229
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	230
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	230

二、保荐机构（主承销商）声明.....	243
三、发行人律师声明.....	245
四、会计师事务所声明.....	246
第十一节 备查文件	247
一、备查文件.....	247
二、备查文件查阅地点和时间.....	247

第一节 释义

除非另有所指，本配股说明书所出现的专用术语、简称遵照本释义的解释：

本次配股公开发行、本次发行	指	北方国际拟配股公开发行人民币普通股（A股）之行为
控股股东、实际控制人、北方公司	指	中国北方工业有限公司
北方国际、发行人、公司、上市公司、本公司	指	北方国际合作股份有限公司
保荐机构/主承销商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期各期、最近三年及一期	指	2018年、2019年、2020年、2021年1-9月
报告期各期末	指	2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日、2021年9月30日
兵器集团	指	中国兵器工业集团有限公司
北方科技	指	北方工业科技有限公司
悦达集团	指	江苏悦达集团有限公司
星帜国际	指	新加坡星帜国际有限公司，北方国际子公司辉邦集团持股100%的公司
北山有限公司、NORMOUNT LLC	指	蒙古北山采矿有限责任公司，北方国际子公司星帜国际持股100%的公司
能源项目公司、ENERGIJA PROJEKT d. d.	指	ENERGIJA PROJEKT d. d.（中文名称：能源项目股份公司），北方国际持股76.00%的公司
蒙古物流、TTC&T LLC	指	TTC&T LLC（中文名称：北方国际蒙古物流运输公司），北方国际子公司星帜国际持股80.00%的公司
辉邦集团	指	辉邦集团有限公司，北方国际持股100%的公司
誉星发展	指	誉星发展有限公司，北方国际子公司辉邦集团持股100%的公司
北方车辆	指	中国北方车辆有限公司，北方国际持股100%的公司
北方机电	指	广州北方机电发展有限公司，北方国际持股51.00%的公司
北方新能源	指	广州北方新能源技术有限公司，北方国际持股51.00%的公司
北方物流	指	北方万邦物流有限公司，北方国际持股51.00%的公司
深圳华特	指	深圳华特容器股份有限公司，北方国际持股99.12%的公司
内蒙古元北	指	内蒙古元北国际贸易有限责任公司，北方国际持股80.00%的公司
蒙古矿山一体化项目	指	蒙古矿山工程一体化服务项目是以蒙古塔本陶勒盖煤矿采矿工程服务为业务链起点，结合运输、通关、仓储、焦煤销售等环节，搭建全业务链条
孟加拉燃煤电站项目	指	孟加拉博杜阿卡利1,320MW超超临界火电站项目

克罗地亚风电项目	指	克罗地亚塞尼156MW塞尼风电项目
Superpower Holding Ltd	指	北方国际子公司北方车辆持股38.78%的公司
Ever Star Industries (Pty) Ltd	指	北方国际子公司北方车辆持股30.35%的公司
Tehran Wagon Manufacturing Company	指	北方国际参股29.00%的公司
RNPL	指	RPCL- NORINCO Intl Power Limited, 北方国际持股50.00%的合营公司
北方诺林	指	江门北方诺林机电设备制造有限公司, 北方机电持股33.50%的参股公司
中工国际	指	中工国际工程股份有限公司, 股票代码: 002051.SZ
中钢国际	指	中钢国际工程技术股份有限公司, 股票代码: 000928.SZ
中材国际	指	中国中材国际工程股份有限公司, 股票代码: 600970.SH
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、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
应急管理部	指	中华人民共和国应急管理部
WTO	指	World Trade Organization 世界贸易组织
中国海关总署	指	中华人民共和国海关总署
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北方国际合作股份有限公司章程》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
配股说明书	指	《北方国际合作股份有限公司配股说明书》
ENR	指	“Engineering News-Record (《工程新闻记录》)”的缩写, 是全球工程建设领域的权威学术杂志, 内容涵盖工程建设的各个方面, 包括商业管理、设计、施工方法和技术、安全、法律法规、环境以及劳工等
EPC	指	“Engineering-Procurement-Construction (设计-采购-施工)”的英文缩写, 是指受托公司受业主委托, 按照合同约定对建设工程项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。受托公司在总价合同条件下, 对所承包工程的质量、安全、费用和进度负责
BT	指	“Build-Transfer (建设-移交)”的英文缩写, 是指项目业主通过与承包商签订合同, 由承包商负责项目的融资、建设, 并在规定时限内将竣工后的项目移交业主, 业主根据事先签订的回购协议分期向承包商支付项目总投资及确定的回报
BOT	指	“Build-Operate-Transfer (建设-经营-移交)”的英文缩写, 即业主与服务商签订特许权协议, 特许服务商承担工程系统的投资、建设、经营与维护, 在协议规定的期限内, 服务商向业主定期收取费用, 以此来回收系统的

		投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，服务商将工程系统整套固定资产无偿移交给业主
BOO	指	“Build-Own-Operate（建设-拥有-经营）”的英文缩写，即承包商根据政府赋予的特许权，建设并经营某项产业项目，承包商负责投资、建设、经营与维护，且拥有项目的所有权
投建营一体化	指	投资、建设和运营于一体的、全寿命期全产业链的项目运作模式
元、万元、亿元	指	无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
克罗地亚库纳	指	克罗地亚目前的流通货币，货币编号HRK。
兰特	指	南非兰特（South African Rand），由南非储备银行发行的货币
奈拉	指	西非国家尼日利亚法定货币
图格里克	指	蒙古图格里克（Mongolian Tugrik . MNT）是蒙古国的流通货币
基普	指	老挝基普，老挝人民民主共和国的法定货币

注：正文中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数如有差异，均因相应数字四舍五入造成。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	北方国际合作股份有限公司
英文名称	NORINCO International Cooperation Ltd.
注册资本	76,951.63 万元人民币
法定代表人	原军
股票简称	北方国际
股票代码	000065
股票上市地	深圳证券交易所
注册地址	北京市丰台区南四环西路 188 号 12 区 47 号楼 3 层 (301,302)
办公地址	北京市石景山区政达路 6 号院北方国际大厦
电话	86-10-68137370
传真	86-10-68137466
互联网地址	http://www.norinco-intl.com
统一社会信用代码	91110000192472028J
经营范围	各类型工业、能源、交通、民用工程建设项目的施工总承包；承包境外工程及境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；铝型材、铝门窗、铝制品、建筑幕墙和室内外装饰工程设计、制作、施工、机械安装及修理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行核准情况

本次发行经公司 2021 年 8 月 11 日召开的第七届四十四次董事会会议及 2021 年 12 月 1 日召开的第八届五次董事会会议审议、并经公司 2021 年 10 月 22 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。

本次配股发行后，未导致兵器集团间接持有的公司股权比例合计低于合理持股比例，因此本次配股发行属于兵器集团管理事项。2021 年 10 月 22 日，兵器集团出具《关于北方国际合作股份有限公司配股有关事项的批复》（兵器改革字〔2021〕362

号)，原则同意公司配股的总体方案。

本次发行已于 2022 年 2 月 28 日经中国证监会第十八届发行审核委员会 2022 年第 21 次发审委会议审核通过，并于 2022 年 3 月 11 日经中国证监会出具的《关于核准北方国际合作股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2022〕511 号）核准。

（二）发行股票的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

（四）配股比例和配股数量

本次配股拟以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。若以公司截至 2021 年 9 月 30 日的总股本 774,481,660 股为基数测算，本次可配股数量为 232,344,498 股。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。

本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

（1）参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展前景与股东利益等因素；

（2）遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格由公司董事会根据股东大会的

授权，在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次配股价格为5.16元/股。

（六）配售对象

配售对象为本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

公司控股股东、实际控制人北方公司及其一致行动人北方科技承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

（七）配股募集资金的用途

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 120,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司流动资金与偿还借款。在本次募集资金到位前，公司将根据借款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（八）发行时间

本次配股于中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式及承销期

本次配股采用代销方式。承销期的起止时间为配股说明书刊登日至本次配股发行结果公告日。

（十）本次配股前滚存利润分配方案

公司配股前滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	【】
律师费用	【】
审计及验资费用	【】
发行手续费用	【】
信息披露及其他费用	【】

项目	金额（万元）
合计	【】

上述费用为预计费用，实际发生费用可能根据发行情况进行调整。

（十二）本次发行的时间安排

本次配股发行期间的主要日期与停牌安排如下：

交易日	日期	配股安排	停牌安排	
			北方国际 (000065)	北方转债 (127014)
R-3日	2022年3月29日	可转债暂停转股	正常交易	正常交易、全天暂停转股
R-2日	2022年3月30日	刊登配股说明书、配股说明书摘要及发行公告、网上路演公告	正常交易	正常交易、全天暂停转股
R-1日	2022年3月31日	网上路演		
R日	2022年4月1日	配股股权登记日		
R+1日至 R+5日	2022年4月6日- 2022年4月12日	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌	全天停牌、全天暂停转股
R+6日	2022年4月13日	登记公司网上清算		
R+7日	2022年4月14日	恢复交易日，刊登发行结果公告；发行成功的除权基准日或发行失败的退款日	正常交易	正常交易、正常转股

注1：上述日期安排为正常交易日，如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）与发行人将及时公告，修改相关发行日期；

注2：本次配股R-3日至R+6日期间，即2022年3月29日（R-3日）至2022年4月13日（R+6日），“北方转债”暂停转股。

（十三）本次发行证券的上市流通

本次配售的股票在本次发行完成后将在深圳证券交易所申请本次配股的获配股票上市流通。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：北方国际合作股份有限公司

法定代表人：原军

办公地址：北京市石景山区政达路6号院北方国际大厦

电话：86-10-68137370

传真：86-10-68137466

董事会秘书：倪静

（二）保荐机构/主承销商

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：林传辉

办公地址：广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦

电话：86-20-66338888

传真：86-20-87553600

保荐代表人：戴宁、赵鑫

项目协办人：苏云

项目成员：潘睿、奚菁霏、李非凡、哈馨、王金锋、余路遥

（三）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

事务所负责人：张学兵

办公地址：北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层

电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：李娜、张诗伟

（四）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李惠琦

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

电话：86-10-85665588

传真：86-10-85665120

经办注册会计师：郑建利、任一优、付俊惠、李宝信

（五）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

注册地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083947

（六）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

（七）收款银行

开户行：中国工商银行广州市第一支行

户名：广发证券股份有限公司

账号：3602000109001674642

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次配股发行，作出投资决策时，应特别关注本节所示风险因素。尽管公司为应对各种可能出现的风险采取了相应措施，但仍然存在未达预期的风险或对风险程度估计不足等情况，敬请投资者关注。下述风险因素归类描述，并根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、市场和政策风险

（一）经济周期风险

公司的国际工程承包、货物贸易等各项业务与国际、国内宏观经济形势和经济周期相关度较高，在政局稳定、经济发展顺利的时期，业务需求量会大幅度增长，而在政局动荡、冲突不断或经济萧条时期，业务需求量将急剧下降，且产品结构也会发生较大变化。近年来，全球政治动荡和关税贸易战等因素对我国国际工程承包和贸易行业带来了较大冲击；我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构的时期，若世界宏观经济持续进入下行周期或者我国经济增长速度显著放缓，将会给公司的经营和发展带来一定负面影响。

（二）市场竞争风险

随着全球化经济的不断发展，资本流通愈加方便，越来越多的国家进入国际工程承包市场，行业竞争日趋激烈。近年来，欧美日及发展中国家承包商重返中低端市场，亚非地区将成为各方的角力市场。公司海外业务主要位于非洲、亚洲及欧洲等地区，因此将面临众多国际知名工程承包企业和国内实力建筑企业的直接竞争，市场开拓面临较大的挑战。

（三）国际经营环境风险

公司执行的境外工程项目，受所在地区政治环境的影响。非洲、亚洲及欧洲的相关国家或地区存在经济发展落后、自然条件差、商业信用不健全、政局不稳定等问题，若该等境外业务所在地域出现经济波动、自然灾害、政策和法律不利变更、经济制裁、政局变动、外汇管制或汇率不利波动甚至战争等重大不利事项，将影响公司境外工程、贸易等业务的正常实施和开展，可能导致在建项目实施放缓或暂停、已施工

部分款项无法及时、足额收回的情形，进而对公司财务状况和盈利能力产生不利影响。

二、经营风险

（一）合同执行风险

国际工程承包合同签约后，需要待业主完成相关审批及融资等系列条件后方可执行，签约合同能否最终执行存在不确定性。对于执行中的国际工程承包合同，由于建筑工程建设周期较长、涉及环节众多，通常面临较多的不可控因素，可能导致合同金额、合同成本、合同执行周期发生一定的不利变化。对于存在执行期限的合同，到期后能否续期存在不确定性。合同能否最终转化为公司收入以及合同执行过程中不可控因素带来的合同收入及成本的变动都将影响公司经营业绩。

同时，2020年初爆发的新冠疫情带来了全球性的经济衰退，虽然疫苗的研发成功并投入使用，使得疫情总体得到了控制，但病毒的不断变异使得疫情仍在局部地区反复，新冠疫情的影响可能将长期持续。由于各国均不同程度地采取封城等社交隔离措施，人员出入境和设备物资供应受阻，新项目开发中断，企业生产经营和合同履行风险加大。

（二）工程分包风险

公司在总承包项目的执行中，设计和施工部分一般按照国际惯例分包给具有相应资质的分包商，分包商按照分包合同的约定对公司负责，而公司需要负责检验分包商的工作成果并向业主负责。若公司分包方式不当或对分包商监管不力，则存在因分包商产品质量不达标、分包价格波动等不确定因素对公司总承包项目的工程质量、工程进度、成本效益产生不利影响，存在影响公司国际声誉、降低公司竞争力的风险。

（三）BOT等投资业务风险

随着国际工程承包市场情况的变化及公司转型升级，公司发展BOT、BOO等投资类型的业务，以通过特许经营权方式取得长期稳定的现金流入及良好的投资回报，同时提高国际工程承包业务的市场开拓能力。BOT、BOO等业务具有前期投资大、投资回收期长等特点，涉及投融资、建设、运营管理、转让或拥有等多个环节，相对传统的国际工程承包业务较为复杂。项目运作过程中可能因为政治、技术、市场、自然环

境等因素导致投资回收期延长或投资回报低于预期，从而影响公司经营业绩。

（四）蒙古矿山一体化项目执行风险

因存在疫情、中蒙口岸关闭或严格管制、项目所在地经营环境变化等不确定因素，蒙古矿山一体化项目可能存在因上述因素变化导致项目执行出现负面影响的风险。

三、财务风险

（一）融资风险

公司开展 BOT、BOO 等投资性业务需要较大的资本性支出；公司国际工程承包业务实施过程中存在较大的流动性资金需求。未来本公司取得外部融资的能力及融资成本存在不确定性，受多方面因素的影响，主要包括：金融市场的波动、借款利率和条件的变化、政府对国内或国际融资的审批以及本公司的财务状况和经营业绩。若本公司未能及时以合理的成本筹集资金，将对公司日常经营及长期发展产生不利影响。

（二）资金周转风险

公司从事的国际工程承包业务通常合同金额较高、建设周期较长，需要占用大量的资金。公司作为工程总承包方一方面需要业主支付的工程预付款、进度款推进项目；另一方面需要根据分包合同向分包商支付预付款，按工程进度支付进度款。国际工程承包业务的上述特点，决定了公司资金周转情况将影响公司的业务扩张能力。若业主不能及时支付工程预付款及进度款，则公司向分包商支付款项将面临较大的资金压力，进而影响工程实施进度，降低公司资金周转能力，对公司财务状况产生不利影响。

（三）汇率波动风险

公司国际工程承包及货物贸易等海外业务主要以美元、欧元等外币进行结算。若人民币对美元、欧元等结算货币升值，公司外汇收入兑换的人民币金额将减少，产生汇兑损失；若人民币对美元、欧元等结算货币贬值，公司外汇收入兑换的人民币金额将增加，产生汇兑收益。汇率的波动将影响公司经营业绩的稳定性。

（四）应收款项风险

报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 237,656.17 万元、432,324.84 万元、315,348.08 万元、441,495.69 万元，发行人长期应收款（含一年内到期）账面价值分别为 10,123.49 万元、162,611.66 万元、217,320.31 万元、226,609.73 万元，合计占资产总额的比例分别为 21.64%、40.35%、29.46%和 33.42%。如果出现客户所在地的政治经济环境变化、市场竞争加剧或客户自身经营出现重大不利变化等情形，将对公司应收款项的回收产生不利影响。

（五）本次配股发行摊薄即期回报的风险

本次配股募集资金在扣除相关发行费用后，将用于补充公司流动资金与偿还借款。由于募集资金产生效益需要一定的时间才能得以体现，对公司的积极作用在短期内难以全部释放，公司每股收益和净资产收益率等指标存在短期内下降的可能性，公司股东即期回报存在被摊薄的风险。

考虑到本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响，为保护本公司普通股股东的利益，优化本公司投资回报机制，本公司承诺将合理利用本次配股的募集资金，通过相关措施增强可持续发展能力，力争从中长期提升股东价值，以填补本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响。具体措施详见公司已于 2021 年 8 月 12 日公告的《北方国际合作股份有限公司 2021 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》。

四、管理风险

公司在非洲、亚洲及欧洲等地区拥有控股子公司；考虑到中外政策、法律、经济环境的不同以及企业文化、经营理念的差异，公司对境外子公司存在一定的管理风险。

五、自然灾害及新型冠状病毒肺炎疫情风险

公司国际工程项目大多在户外作业，作业地的暴雨、洪水、地震、台风、海啸、火灾、蝗虫等自然灾害以及新型冠状病毒肺炎疫情等突发性公共卫生事件会对公司的人员和财产造成损害，可能对公司国际工程项目的进度产生不利影响，并有可能影响公司的正常生产经营或增加运营成本。

六、配股发行失败风险

根据《上市公司证券发行管理办法》规定，配股采用代销方式发行。本次配股发行对象为截至配股股权登记日收市后登记在册的全体股东，股东有权选择是否参与本次配股。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量的 70%，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。因此，本次配股存在因原股东认配数量不足而导致发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人股本总额及前十名股东情况

(一) 公司股本结构

截至 2021 年 9 月 30 日，北方国际总股本为 774,481,660 股，股本结构如下：

股本结构	股份数量（股）	比例
一、有限售条件股份	96,423,586	12.45%
二、无限售条件股份	678,058,074	87.55%
三、股份总数	774,481,660	100.00%

(二) 公司前十名股东持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人前十大股东持股情况如下：

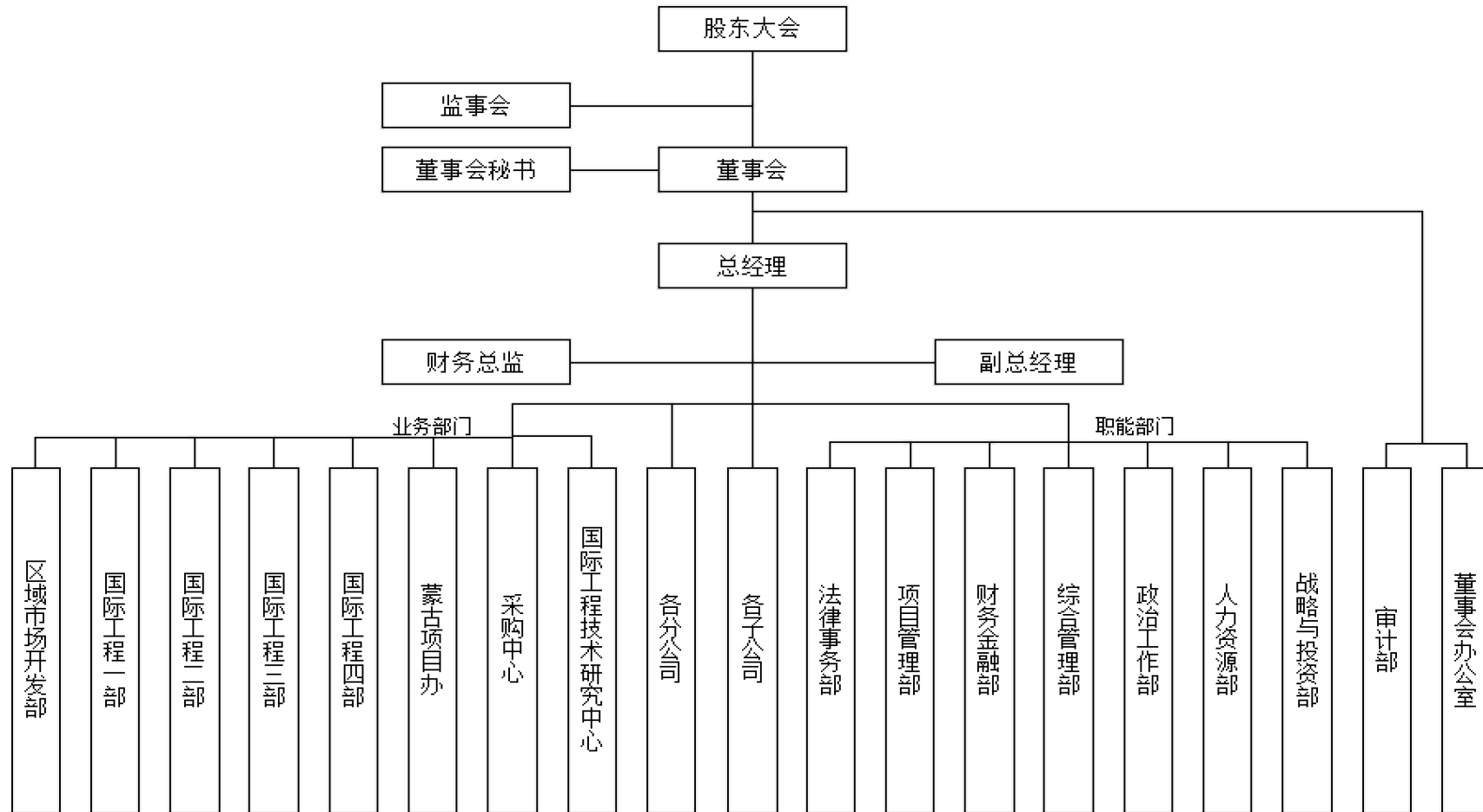
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	北方公司	332,209,313	42.89%
2	北方科技	96,423,586	12.45%
3	悦达集团	40,337,765	5.21%
4	中兵投资管理有限责任公司	23,085,162	2.98%
5	西安北方惠安化学工业有限公司	15,329,838	1.98%
6	王琴英	8,167,898	1.05%
7	靳晓齐	4,380,000	0.57%
8	中车长春轨道客车股份有限公司	3,538,663	0.46%
9	叶安山	3,405,425	0.44%
10	交通银行股份有限公司—广发中证建设工程交易型开放式指数证券投资基金	3,303,304	0.43%
合计		530,180,954	68.46%

(三) 发行人股东所持有的有限售条件股份情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人有限售条件的股份为北方科技持有的 96,423,586 股普通股。

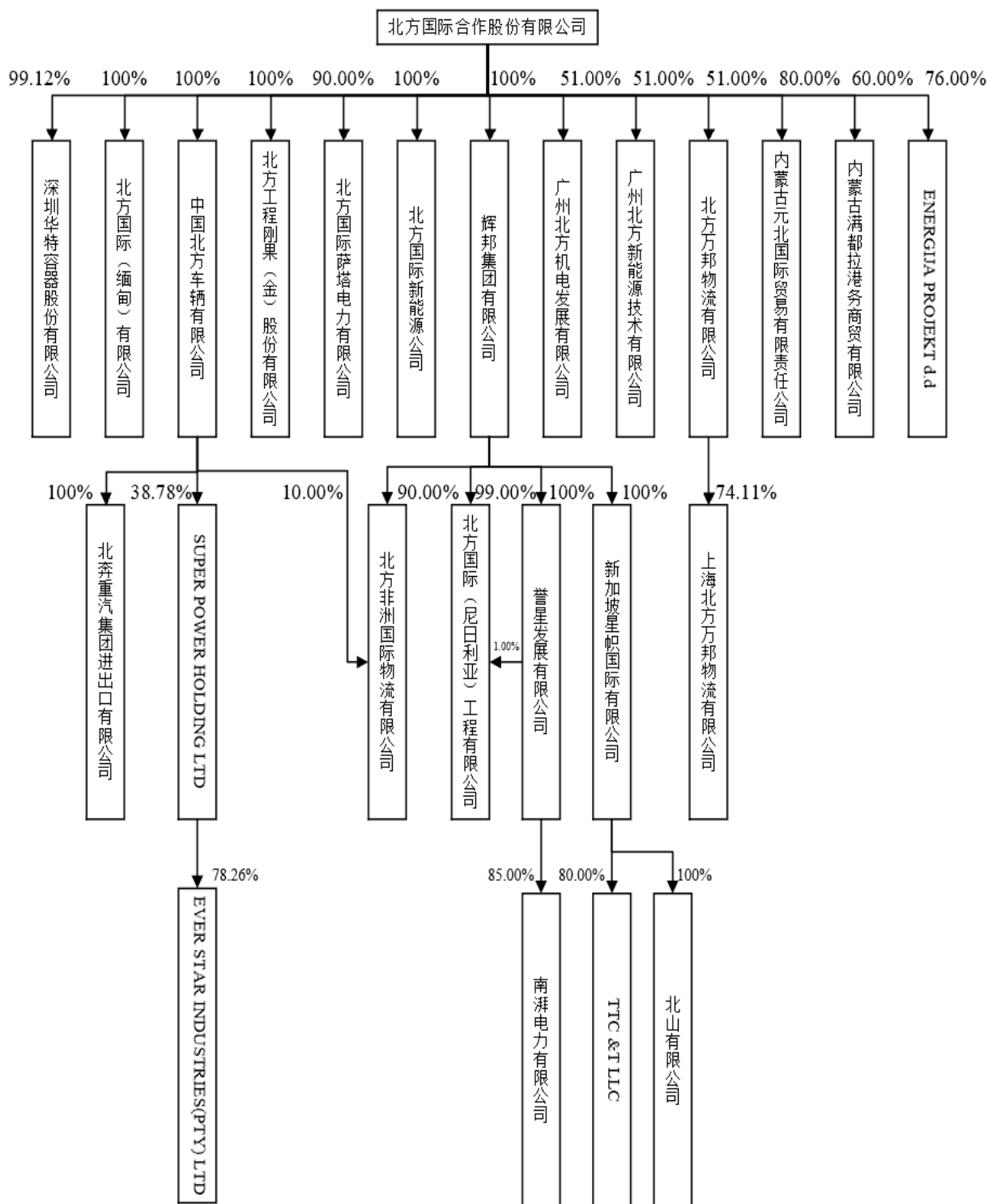
二、发行人的组织结构和对其他企业的重要权益投资

(一) 发行人组织结构情况



(二) 发行人主要对外投资情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人直接或间接控股的企业具体情况如下：



（三）直接控股子公司情况

截至 2021 年 9 月 30 日，北方国际直接控股的子公司基本情况如下：

1、辉邦集团有限公司

（1）基本情况

公司名称	辉邦集团有限公司
成立日期	2007 年 5 月
注册资本	1.00 万港币
股权结构	发行人持股 100%
主要生产经营地	中国香港
主营业务	工程项目开发与执行及资金汇算融通业务

（2）最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万美元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	99,281.60
净资产	7,751.71
项 目	2020 年度
营业收入	39,956.94
净利润	1,489.72

注：2020 年度财务数据已经 RSM Hong Kong 会计师事务所审计。

2、北方国际（缅甸）有限公司

（1）基本情况

公司名称	北方国际（缅甸）有限公司
成立日期	2012 年 11 月
注册资本	5,100.00 万缅元
股权结构	发行人持股 100%
主要生产经营地	缅甸
主营业务	工程项目开发与执行

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	122.52
净资产	105.53
项 目	2020 年度
营业收入	23.24
净利润	11.06

注：2020 年度财务数据未经过审计。

3、北方工程刚果（金）股份有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北方工程刚果（金）股份有限公司
成立日期	2014 年 12 月
注册资本	50.00 万美元
股权结构	发行人持股 100%
主要生产经营地	刚果（金）
主营业务	工程项目开发与执行

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	65,104.81
净资产	4,636.65
项 目	2020 年度
营业收入	46,627.26
净利润	1,416.01

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

4、北方国际萨塔电力有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北方国际萨塔电力有限公司
成立日期	2016年2月
注册资本	5,730.00 万美元
股权结构	发行人持股 90%
主要生产经营地	巴基斯坦
主营业务	电力相关项目的投资，建设，运营，管理等日常经营活动

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	1,792.34
净资产	1,546.00
项目	2020年度
营业收入	-
净利润	1.45

注：2020年度财务数据已经发行人会计师审计。

5、北方国际新能源公司

(1) 基本情况

公司名称	北方国际新能源公司
成立日期	2018年6月
注册资本	100.00 万美元
股权结构	发行人持股 100%
主要生产经营地	伊朗德黑兰
主营业务	清洁能源等项目的投资、开发、建设和运营

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	-
净资产	-193.72
项 目	2020 年度
营业收入	-
净利润	-

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

6、中国北方车辆有限公司

(1) 基本情况

公司名称	中国北方车辆有限公司
成立日期	1988 年 9 月 26 日
注册资本	12,000.00 万元
股权结构	发行人持股 100%
主要生产经营地	北京
主营业务	重型车辆、工程机械、石油装备等重型装备的出口、海外组装和投资建厂业务

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	275,656.11
净资产	70,038.21
项 目	2020 年度
营业收入	183,923.25
净利润	1,023.03

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

7、北方万邦物流有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北方万邦物流有限公司
成立日期	1991 年 3 月 1 日
注册资本	5,000.00 万元

股权结构	发行人持股 51%
主要生产经营地	北京
主营业务	综合国际货运代理以及贸易物流业务

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	32,571.77
净资产	17,845.44
项 目	2020 年度
营业收入	75,176.44
净利润	938.19

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

8、广州北方机电发展有限公司

(1) 基本情况

公司名称	广州北方机电发展有限公司
成立日期	2004 年 12 月 29 日
注册资本	1,800.00 万元
股权结构	发行人持股 51%
主要生产经营地	广州
主营业务	机场、港口、矿山等物流自动化传输系统的设计、出口等集成服务

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	40,915.96
净资产	10,406.36
项 目	2020 年度
营业收入	165,846.67
净利润	2,534.09

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

9、广州北方新能源技术有限公司

(1) 基本情况

公司名称	广州北方新能源技术有限公司
成立日期	2014年12月29日
注册资本	1,200.00万元
股权结构	发行人持股51%
主要生产经营地	广州
主营业务	太阳能产品贸易及新能源电力项目开发等业务

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	30,041.39
净资产	7,518.77
项目	2020年度
营业收入	88,716.63
净利润	1,317.40

注：2020年度财务数据已经发行人会计师审计。

10、深圳华特容器股份有限公司

(1) 基本情况

公司名称	深圳华特容器股份有限公司
成立日期	1985年6月19日
注册资本	11,363.64万元
股权结构	发行人持股99.12%
主要生产经营地	深圳
主营业务	金属包装容器的生产和销售

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	99,079.74
净资产	52,712.22
项 目	2020 年度
营业收入	106,941.02
净利润	2,947.49

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

11、ENERGIJA PROJEKT d.d.

(1) 基本情况

公司名称	ENERGIJA PROJEKT d.d.
成立日期	2010 年 12 月 29 日
注册资本	18,379.75 万克罗地亚库纳
股权结构	发行人持股 76%
主要生产经营地	克罗地亚
主营业务	风力发电

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	117,131.57
净资产	20,816.45
项 目	2020 年度
营业收入	245.56
净利润	0.00

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

12、内蒙古元北国际贸易有限责任公司

(1) 基本情况

公司名称	内蒙古元北国际贸易有限责任公司
成立日期	2020 年 1 月 21 日
注册资本	1,000.00 万元

股权结构	发行人持股 80%
主要生产经营地	内蒙古
主营业务	煤炭等贸易

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	90,064.97
净资产	3,989.74
项 目	2020 年度
营业收入	177,053.01
净利润	2,989.74

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

13、内蒙古满都拉港务商贸有限公司

(1) 基本情况

公司名称	内蒙古满都拉港务商贸有限公司
成立日期	2016 年 10 月 19 日
注册资本	30,853.93 万元
股权结构	发行人持股 60%
主要生产经营地	内蒙古
主营业务	仓储物流

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	27,512.72
净资产	17,580.15
项 目	2020 年度
营业收入	1,432.52
净利润	-625.53

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

（四）间接控股子公司情况

截至 2021 年 9 月 30 日，北方国际合并报表范围内间接控股子公司基本情况如下：

1、誉星发展有限公司

（1）基本情况

公司名称	誉星发展有限公司
成立日期	2015 年 2 月
注册资本	1.00 万港币
股权结构	北方国际子公司辉邦集团持股 100%
主要生产经营地	中国香港
主营业务	工程项目开发与执行及资金汇算融通业务

（2）最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万美元

项目	2020 年 12 月 31 日
总资产	7,134.94
净资产	56.30
项目	2020 年度
营业收入	24.99
净利润	25.06

注：2020 年度财务数据已经 RSM Hong Kong 会计师事务所审计。

2、南湃电力有限公司

（1）基本情况

公司名称	南湃电力有限公司
成立日期	2002 年 10 月
注册资本	6,360.13 万美元
股权结构	北方国际子公司誉星发展持股 85%
主要生产经营地	老挝
主营业务	电站项目开发

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万美元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	21,564.07
净资产	7,908.63
项 目	2020 年度
营业收入	2,381.80
净利润	81.42

注：2020 年度财务数据已经 RSM Hong Kong 会计师事务所审计。

3、北方非洲国际物流有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北方非洲国际物流有限公司
成立日期	2019 年 8 月
注册资本	2,600 万美元
股权结构	北方国际间接持股 100%
主要生产经营地	南非
主营业务	南部非洲地区货物运输、货运代理

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	28,394.11
净资产	17,756.79
项 目	2020 年度
营业收入	21,592.87
净利润	526.07

注 1：2020 年度财务数据已经 RSM South Africa Inc 会计师事务所审计；

注 2：上表列示金额为南非兰特折算金额，具体汇率为 1 南非兰特=0.4457 元。

4、北方国际（尼日利亚）工程有限公司

（1）基本情况

公司名称	北方国际（尼日利亚）工程有限公司
成立日期	2020年1月13日
注册资本	1,000万奈拉
股权结构	北方国际子公司辉邦集团持股99%、誉星发展持股1%
主要生产经营地	尼日利亚
主营业务	国际工程承包

（2）最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	5,066.05
净资产	922.32
项目	2020年度
营业收入	7,894.55
净利润	901.84

注1：2020年度财务数据已经 Stransact Audit 会计师事务所审计；

注2：上表列示金额为尼日利亚奈拉折算金额，具体汇率为1尼日利亚奈拉=0.0172元。

5、新加坡星帜国际有限公司

（1）基本情况

公司名称	新加坡星帜国际有限公司
成立日期	2019年12月18日
注册资本	300万美元
股权结构	北方国际子公司辉邦集团持股100%
主要生产经营地	新加坡
主营业务	海外投资

（2）最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	60,856.00
净资产	2,568.00
项 目	2020 年度
营业收入	38,636.00
净利润	652.00

注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

6、北山有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北山有限公司
成立日期	2020 年 3 月 5 日
注册资本	200 万美元
股权结构	北方国际子公司星帜国际有限公司持股 100%
主要生产经营地	蒙古
主营业务	采矿服务

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	19,417.98
净资产	1,311.69
项 目	2020 年度
营业收入	22,031.47
净利润	440.22

注 1：2020 年度财务数据已经普华永道会计师事务所审计；

注 2：上表列示金额为蒙古图格里克折算金额，具体汇率为 1 蒙古图格里克=0.0023 元。

7、北方国际蒙古物流运输公司

(1) 基本情况

公司名称	北方国际蒙古物流运输公司
成立日期	2010 年 10 月 5 日

注册资本	133,384.50 万蒙古图格里克
股权结构	北方国际子公司星帜国际持股 80%
主要生产经营地	蒙古
主营业务	煤炭贸易

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	41,119.86
净资产	672.29
项 目	2020 年度
营业收入	14,779.57
净利润	303.83

注 1：2020 年度财务数据已经普华永道会计师事务所审计；

注 2：金额为蒙古图格里克折算金额，具体汇率为 1 蒙古图格里克=0.0023 元。

8、北奔重汽集团进出口有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北奔重汽集团进出口有限公司
成立日期	2020 年 9 月 1 日
注册资本	600 万元
股权结构	北方国际子公司北方车辆持股 100%
主要生产经营地	包头
主营业务	重型装备出口

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	38,610.77
净资产	715.27
项 目	2020 年度
营业收入	51,419.21

净利润	117.81
-----	--------

注：2020年度财务数据已经发行人会计师审计。

9、Superpower Holding Ltd

(1) 基本情况

公司名称	Superpower Holding Ltd
成立日期	2010年3月31日
注册资本	2,450.00 万美元
股权结构	北方国际子公司北方车辆持股 38.78%
主要生产经营地	非洲
主营业务	投资管理

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	35,509.09
净资产	11,598.48
项目	2020年度
营业收入	44,488.54
净利润	391.04

注：2020年度财务数据已经发行人会计师审计。

10、Ever Star Industries (Pty) Ltd

(1) 基本情况

公司名称	Ever Star Industries (Pty) Ltd
成立日期	2010年4月
注册资本	23,000.00 万兰特
股权结构	北方国际子公司 Superpower Holding Ltd 持股 78.26%
主要生产经营地	非洲
主营业务	生产销售

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	35,173.48
净资产	10,624.00
项目	2020年度
营业收入	42,228.84
净利润	318.56

注 1：2020 年度财务数据未经过审计；

注 2：上表列示金额为南非兰特折算金额，具体汇率为 1 南非兰特=0.4457 元。

11、上海北方万邦物流有限公司

(1) 基本情况

公司名称	上海北方万邦物流有限公司
成立日期	1993 年 5 月 11 日
注册资本	500 万人民币
股权结构	北方国际子公司北方物流持股 74.11%
主要生产经营地	上海
主营业务	货物储存；国际运输代理业务

(2) 最近一年的财务数据

最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	5,215.79
净资产	1,623.85
项目	2020年度
营业收入	11,482.90
净利润	373.85

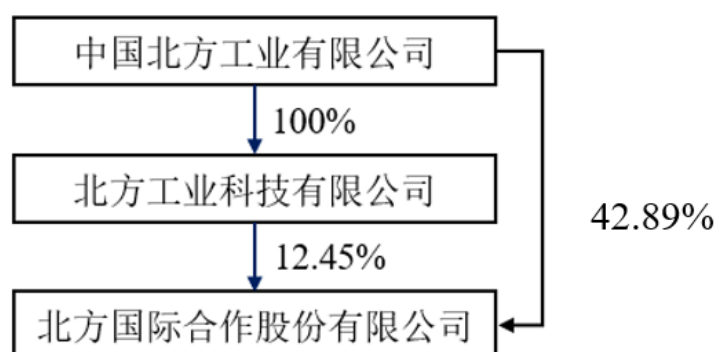
注：2020 年度财务数据已经发行人会计师审计。

三、发行人控股股东和实际控制人的基本情况

(一) 发行人控股股东、实际控制人最近报告期内变化情况

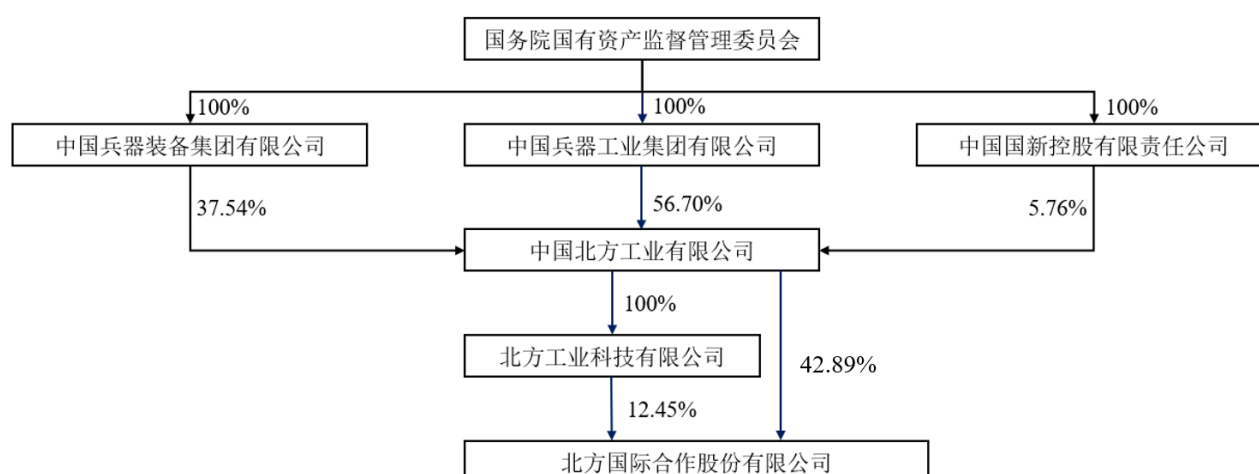
发行人控股股东、实际控制人报告期内未发生变化。

（二）发行人控股股东、实际控制人情况



截至 2021 年 9 月 30 日，北方公司直接持有北方国际 42.89% 的股份，并通过北方科技间接持有北方国际 12.45% 的股份，合计持有北方国际 55.34% 的股份，为北方国际控股股东及实际控制人。

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人的股权控制结构如下图所示：



1、公司控股股东及实际控制人情况

公司名称：中国北方工业有限公司

注册地址：北京市西城区广安门南街甲 12 号

法定代表人：张冠杰

成立时间：1981 年 5 月 20 日

公司类型：有限责任公司（国有控股）

注册资本：2,602,774 万人民币

经营范围：特种机械及设备的进出口及代理进出口；经营或代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营的 14 种进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；转口贸易；承办来料加工、来样加工、来件装配业务、补偿贸易和按规定开展易货贸易；承包本行业国外工程；境内外资工程；上述工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业的各类工程、生产劳务人员。批发、零售汽车（其中小轿车直接销售到最终用户）；进口、易货项下的黑色、有色金属及材料（稀贵金属除外）、木材的销售；汽车租赁；经批准的进出口商品及易货项下进口商品的国内销售（国家有专项专营的除外）；与易货贸易有关的对外工程承包和劳务合作；与业务有关的技术咨询、技术服务、信息服务和展览展销；主办境内对外经济技术展览会；设计、制作影视、印刷品、图片广告，代理自制影视、印刷品、图片广告及本公司所经营的进出口商品的广告发布业务；房地产开发、经营；设备租赁；保险兼业代理（代理险种及有效期限以代理许可证为准）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北方公司最近一年的财务数据如下表所示：

单位：亿元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	1,165.34
净资产	448.10
项 目	2020 年度
营业收入	2,209.36
净利润	61.61

注：2020 年度财务数据已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、控股股东的一致行动人

公司名称：北方工业科技有限公司

注册地址：北京市石景山区政达路 6 号院 3 号楼 13 层

法定代表人：刘洪

成立时间：1998 年 8 月 6 日

公司类型：有限责任公司（法人独资）

公司股东：中国北方工业有限公司持股 100%

注册资本：40,000 万人民币

经营范围：自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营的 14 种进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；化工材料（危险化学品除外）、化工生产机械设备的国内销售；投资管理；资产管理；企业管理；投资咨询；技术服务、技术咨询；承办展览展示；出租商业用房。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北方科技最近一年财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日
总资产	219,830.66
净资产	175,489.06
项 目	2020 年度
营业收入	210,355.99
净利润	12,096.60

注：2020 年度财务数据已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（三）发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押情况

截至本配股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人持有的发行人股份不存在被质押、冻结等限制行使权利的事项。

四、发行人主营业务概述

公司主营业务为国际工程承包、国内建筑工程、重型装备出口贸易、物流服务、物流自动化设备系统集成服务、太阳能产品贸易及新能源项目开发、大宗商品贸易和金属包装容器的生产和销售。

（一）国际工程承包

公司核心业务为国际工程承包。经过在国际工程市场上多年的稳步经营与发展，

公司已经成为具有项目融资、设计、采购、施工、投资运营等全方位系统集成能力的综合性国际工程企业。公司国际工程承包业务专注于国际市场轨道交通、电力、石油与矿产设施建设、工业、农业、市政、房建等专业领域，同世界多个国家和地区建立了经济技术合作和贸易往来关系，先后在亚洲、非洲等地区建设并投资了大中型工程项目。

（二）国内建筑工程

国内建筑工程业务由公司北京分公司执行。主要签约项目包括鞍山市政供热管线EPC项目、连云港瀛洲幸福里工程总承包项目和连云港瀛洲安康里工程总承包项目等。公司北京分公司国内建筑工程业务与本部国际工程承包实现了国际、国内工程的联动发展。

（三）货物贸易

1、重型装备出口贸易

公司全资子公司北方车辆从事重型装备出口业务，主要出口产品领域包括商用车及零配件、石油装备、工程机械等，市场主要分布于非洲、南美洲、亚洲等地区。

2、物流自动化设备系统集成服务

公司控股子公司北方机电主要从事空港物流自动化系统与矿山、码头自动化装卸系统设备及零件，摩托车消音器，户外用品，其他产品的出口业务。北方机电致力于为全球客户提供空港现代物流自动化系统的集成与设备供应服务，深耕该领域多年，在空港物流自动化设备和集成领域的国际市场占有率较高，并已组建团队进军国内空港物流自动化设备总装项目领域。

3、太阳能产品贸易及新能源项目开发

公司控股子公司北方新能源从事新能源技术应用开发和推广。目前业务主要集中在新能源工程项目和太阳能照明灯具两大板块。在新能源工程领域，北方新能源具备为用户提供整体解决方案的能力，涵盖包括光伏电站，太阳能照明，光伏空调、供水、太阳能安保、智能管理等方面的集成工程。在太阳能照明灯具领域，北方新能源从事太阳能照明产品的出口销售，主要产品包括太阳能草坪灯、太阳能庭院灯，广泛应用于庭院、公共绿地、道路和广场等区域的照明、亮化和景观装饰。

4、大宗商品贸易

2020 年度，为运作蒙古矿山一体化项目，公司与蒙古合作方共同投资设立了内蒙古元北，根据国内外市场情况统一运作焦煤等大宗商品贸易业务。

（四）物流服务

公司控股子公司北方物流主要提供以跨境综合物流为主的综合国际货运代理以及贸易物流服务，属于现代物流业。综合国际货运代理以国际项目物流为主，为客户制定专业化、个性化项目物流解决方案；贸易物流围绕货物采购及配套物流展开，为客户提供物流方案，资金安排，采购执行等综合服务。

（五）金属包装容器的生产和销售

公司控股子公司深圳华特是一家集马口铁印刷、制罐及生产各类罐用配件为一体的专业化、综合性马口铁容器制造企业，主要从事各类马口铁包装容器的生产和销售，产品包括马口铁喷雾罐、化工罐、奶粉罐、杂品罐四大系列，广泛应用于食品、工业化工、日用化工等领域。

五、发行人所处行业的基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）和中国证监会发布的上市公司行业分类结果，北方国际属于“E 建筑业”中的“E48 土木工程建筑业”。

北方国际的核心业务为国际工程承包，属于国际工程承包行业；北方国际另一收入占比较高的业务为货物贸易业务，属于对外贸易行业。行业各自基本情况如下：

（一）国际工程承包行业

1、行业监管和行业政策

（1）行业主管部门

1) 住房和城乡建设部及地方各级建设主管部门对土木工程建筑业实行分级管理。主要体现在市场主体资格和资质的管理，包括各类建筑企业进入市场的资格审批、查验和资质的认可、确定，建筑业中各类个人职业（执业）资格的审批，行业标准的建立等。

2) 国家及地方发展和改革委员会负责全国的基础设施建设工程的投资规划、核准

审批，以及对外工程承包企业境外合作施工项目的审批。

3) 商务部及地方各级商务管理部门负责对外工程承包企业的经营资格、项目投标、对外投资设立公司以及外商投资经营建筑业的监督管理。

4) 交通、铁道、水利部门分别负责管理全国港口及公路、铁路、水利的建设工程，建设项目上实行统一领导、分级管理。

5) 应急管理部（原国家安监总局）及地方安全生产监督管理部门负责对全国建设工程安全生产工作实施监督管理。

6) 生态环境部及地方环境保护主管部门负责建设工程的环境保护管理工作，包括建设工程环境影响评价文件的审批、建设工程环境影响评价企业的资质评审、建设工程环境保护设施的验收等。

(2) 行业主要法律法规和政策

序号	法律法规和政策	颁布机构
1	中华人民共和国建筑法	全国人民代表大会常务委员会
2	中华人民共和国招标投标法	全国人民代表大会常务委员会
3	建设工程质量管理条例	国务院
4	建筑工程安全生产管理条例	国务院
5	建筑业企业资质管理规定	住房和城乡建设部
6	中华人民共和国对外贸易法	全国人民代表大会常务委员会
7	对外承包工程管理条例	国务院

2、行业发展情况

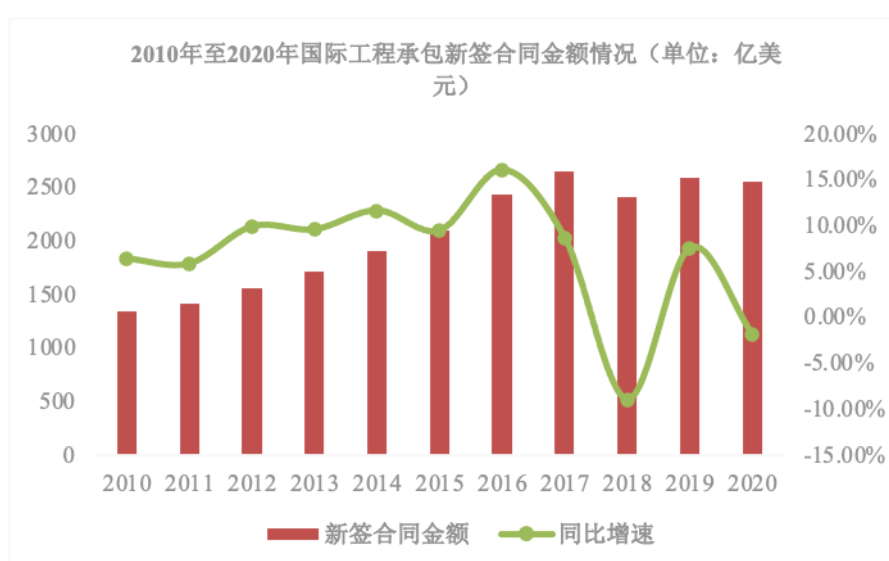
(1) 国际工程承包行业发展情况

1) 国际工程承包业务总量保持增长态势

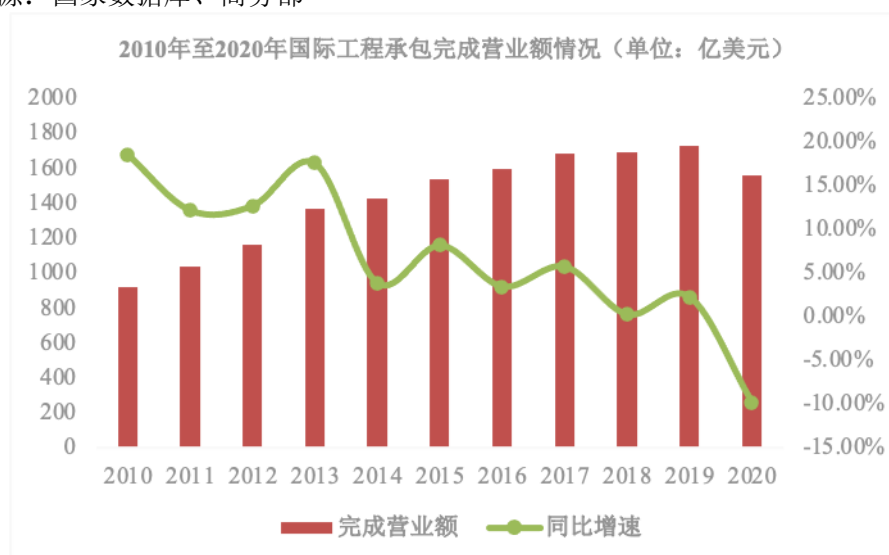
我国国际工程承包行业随着开放政策的不断深入而发展壮大，成为我国对外经济合作的重要部分。在国内建筑市场日趋饱和、产能相对过剩的情况下，国内建筑企业更加重视国际业务，越来越多的走向国际承包工程市场。根据商务部统计数据，从2010年至2019年，我国国际工程承包行业新签合同金额和完成营业额呈总体上升趋势：2019年我国对外承包新签合同金额2,602.50亿美元，较2018年同比增长7.63%、十年复合增长率高达6.83%；2019年我国对外工程承包完成营业额1,729.01亿美元，

较 2018 年同比增长 2.28%，十年复合增长率高达 6.49%。随着中国工程承包企业在海外取得了长足的发展，在掌握行业中的各种经营模式的同时，也充分发挥了“中国制造”的产品优势。此外，中国企业凭借与金融机构的良好业务关系，通过向业主提供融资协助等附加服务，提高了中国工程技术服务企业在国际工程市场的竞争力。

2020 年受新冠疫情影响，海外工程市场受到一定冲击。随着一系列防疫措施的有效开展和疫苗的研发成功并投入使用，疫情于当年第四季度得到有效控制，海外工程市场有所回暖，全年共计新签合同金额 2,555.36 亿美元，较 2019 年同比减少 1.81%、全年共计完成营业额 1,559.40 亿美元，较 2019 年同比减少 9.81%。



数据来源：国家数据库、商务部



数据来源：国家数据库、商务部

2) 我国建筑企业的国际竞争力逐渐提升

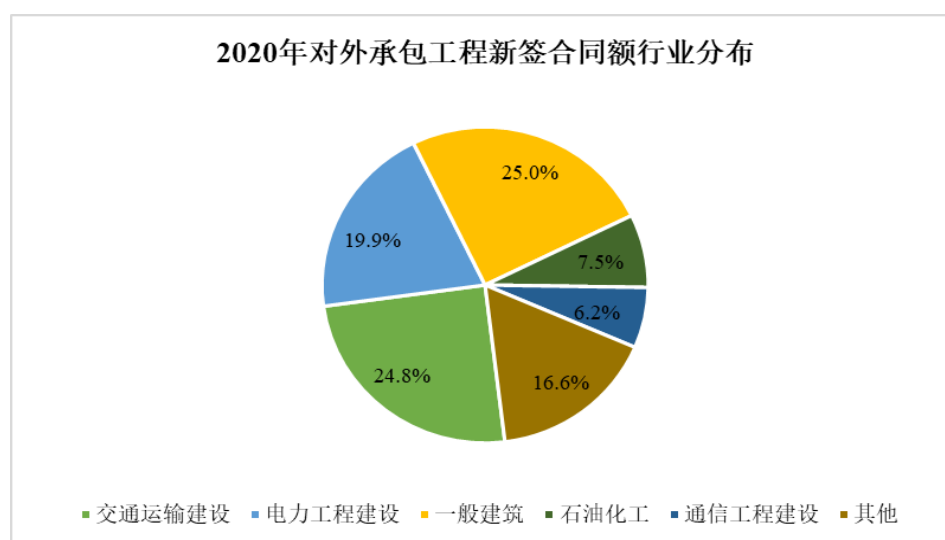
根据全球工程建设领域权威学术杂志美国《工程新闻纪录》公布的 2020 年度全球

最大 250 家国际工程承包商排名（简称 ENR250 排名），按国际工程营业额排名，2020 年共有 74 家中国内地企业上榜，上榜企业国际营业总额为 1,200.05 亿美元，占 250 家上榜企业国际营业总额的 25.4%，蝉联各国榜首，这表明中国承包商在国际工程承包市场激烈的竞争中已经站稳脚跟，且随着经营总额逐年递增，市场份额以及自身实力不断加强，已经成为国际工程承包市场上的重要参与者。

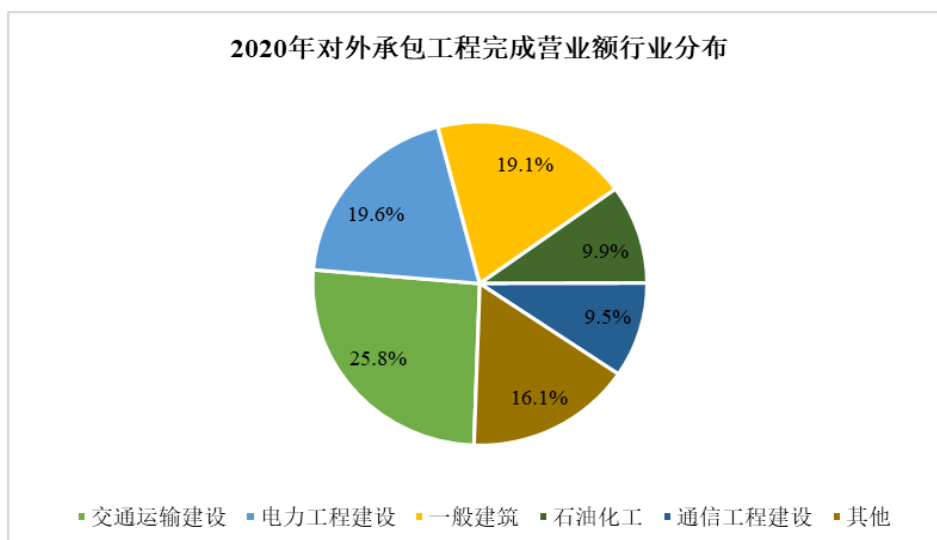
从 2020 年 ENR250 中国上榜企业海外市场结构来看，中国企业在非洲、亚洲、拉美和加勒比地区部分区域市场占有率形成了一定的优势，在非洲市场，中国企业占总体市场份额 61.9%，在亚洲市场，中国企业占据 43.4% 市场份额，在中东市场，份额为 24.7%；在拉丁美洲和加勒比市场，市场份额为 23.7%，目前在北美市场、欧洲市场影响力较弱。

3) 交通运输是对外承包工程重点行业

从 2020 年对外承包工程新签合同额行业分布来看，一般建筑、交通运输和电力工程是重要的领域，一般建筑占比达 25.0%，交通运输占比达 24.8%，电力工程占比达 19.9%；从 2020 年对外承包工程完成营业额行业分布来看，交通运输占比 25.8%，电力工程占比 19.6%，一般建筑占比达 19.1%。



数据来源：商务部 2020 年度中国对外承包工程统计公报



数据来源：商务部 2020 年度中国对外承包工程统计公报

（2）国际工程承包行业发展趋势

1) 市场及业务模式有待转型升级

我国国际工程承包行业经过近 40 年的发展，我国对外工程承包“核心市场”主要集中在亚洲、非洲和后来居上的拉美等发展中经济体，部分区域市场容量已接近上限，当地社会对中资企业在准入限制、带动就业、配套设施等方面的要求也更加苛刻。在全球基础设施建设处于高峰期的大背景下，欧美等发达国际市场的开拓成为我国国际工程承包企业优化国际市场布局的战略选择。

当前我国国际工程承包企业主要的业务模式为施工总承包或 EPC 总承包，而根据中国对外承包工程商会分析，ENR250 榜单排名靠前的国外大型工程承包企业大多涉及特许经营业务，约 40%-50%的营业额来源于特许经营项目。BT、BOT、BOO 等业务模式将成为我国国际工程承包企业承揽海外工程的探索方向。

2) 加强综合服务能力

国际工程日趋大型化、综合化，国外客户的需求更加多元化、个性化，单纯的国际工程承包业务难以满足市场变化和客户需求。提供工程承包、产品出口、对外投资一揽子服务成为企业走出去的必然选择。通过工程项目建设和海外投资带动中国产品、技术、标准、资本等全要素输出，才能实现更高水平的对外开放，发现并抓住市场更多有利机会，创造更多业务接口，提升为客户提供一揽子解决方案的能力，从而进一步扩大国际工程承包业务规模和持续发展能力。

3) 注重融合发展及属地化经营

国际工程承包企业面临着复杂多变、竞争激烈的市场环境、技术环境以及社会环境等现实条件，仅仅依靠国内有限的资源和条件难以应对当前多样化的国际工程挑战。充分利用工程所在地区或国家的资源有利于提高经营管理效率，降低海外经营风险。加强与国际大型企业、当地企业的合作有助于实现优势互补，获取更多的资源和信息，进一步分担项目实施过程中的风险。在人力资源管理、材料设备采购等方面结合项目需求实现部分属地化经营，有利于发挥比较优势，降低经营成本。

3、行业壁垒

(1) 资质壁垒

工程施工质量关系到国计民生，责任重大，我国政府对工程施工行业实行严格的市场准入控制和资质管理。对于新进入企业，要从申报三级资质开始，通过严格的审核制度方能进入市场。对于工程施工企业，政府将根据企业的经营业绩、资金、技术人员、装备等状况，核准资质等级，核定承揽业务的范围，并实行按年评审，动态考核。对于从事水利水电、铁路等大型基础设施施工的企业，要求更为严格。

(2) 过往业绩及品牌壁垒

大型建筑工程项目，多为重点工程，往往投资大、工期长、技术要求高，工程质量是重点，业主和投资方通常倾向于选择项目经验丰富、彼此较为熟悉、品牌知名度高的施工企业合作，此为进入该行业的另一重要门槛。

(3) 准入障碍及技术壁垒

我国在技术标准和法律方面仍未与国际市场完全接轨，中国标准走出去步伐仍需加快。国内的设计、设备、材料标准自成一体，尚未与国际市场完全接轨，其他国家的市场准入条件和管理法规往往制约了中国企业进入当地市场。国际服务贸易的标准化对工程承包商的资质要求和对服务的质量标准要求，可能成为市场准入的新的技术壁垒。

建筑工程施工尤其是水利水电、交通等大型基础设施工程施工一般具有较高的技术含量，需要各专业机构密切配合，共同完成，缺乏技术人才，缺少技术装备、欠缺项目经验的施工企业往往不能胜任。在对外工程承包中，项目全面管理水平也是衡量一家对外工程承包企业是否具有专业技术的重要指标。

在对外工程承包方面，受国际地缘政治、经济、外交关系等因素的影响，项目实施的风险更大，对工程技术水平、跨境协调能力的要求更高。工程总承包企业是否掌握从事相关工程项目的专利或专有技术，是否具备了将技术、装备进行产业化结合的成熟工艺，是否拥有掌握相关技术、熟悉项目运作的高级人才，是其参与市场竞争是否获取成功的重要条件，构成进入本行业的技术与人才壁垒。

（4）资金壁垒

工程总承包是典型的资金密集型行业——业务过程所需的设备种类多、单位价值高，导致工程前期投入较大；生产过程复杂，周期长，导致流动资金占用量大；新产品与设备开发的投入费用大。因此，工程总承包业务要求总承包商具有较强的资金垫付和融资能力。

大型建筑工程往往采用总承包及 BOT、BT 等业务模式，投资方需要垫付大量资金，且资金回收期较长。因此，此类业务对工程施工企业运营资金有较高的要求。

4、行业技术水平及经营模式

（1）行业技术水平

随着我国建筑业的快速发展和科技水平的不断提高，我国建筑业企业在工程设计、采购、施工、项目管理等方面进行了全面的技术储备，完成了诸多大型、高难度的工程项目。我国建筑企业在交通、电力、房屋建筑、石油化工等专业领域也积累了丰富的行业经验，在与国际大型建筑企业的国际市场竞争中赢得了一定的市场份额。

（2）行业经营模式

传统的国际工程承包经营模式为施工总承包或 EPC 总承包。随着业主需求的变化及行业竞争的加剧，国际工程承包企业逐渐开展 BT、BOT、BOO 等涉及项目投融资的经营模式。

5、行业的周期性、区域性或季节性特征

（1）周期性特征

工程施工作为每个国家基础设施建设的重要组成部分，其发展与国民经济发展周期和相关产业政策周期正向相关。基础设施建设投资主要受经济运行状况、固定资产投资规模、国家投融资政策以及相关产业政策规划等因素影响，经济运行和国家产业

政策的周期性导致工程施工行业也具有周期性特征。

（2）区域性特征

基础设施建设尤其是水利水电、港口码头等工程建设往往具有较强的区域性特征，如水利水电建设主要受工程所在地的地质、水文、气候等因素影响，工程项目多分布在水资源较为丰富的国家和地区，而其他诸如交通、电力开发、高速公路运营、公用事业等工程，则不具有明显的区域性特征。

（3）季节性特征

工程施工项目由于工程建设项目建设周期一般较长，受自然环境影响较大，特别是交通、电力等工程，受施工现场地质、气候条件的影响较为突出。通常情况下，工程承包收入下半年高于上半年，呈现一定的季节性特点。国际业务方面，高纬度、高海拔地区的工程业务季节性影响更为复杂。

6、所处行业与上、下游行业之间的关联性

国际工程承包上游行业为建筑材料、机电设备制造行业，由于承包施工的业务种类繁多，涉及的下游行业也较多，主要是水利、交通、电力开发、高速公路运营、公用事业等行业。

上游行业的发展、景气状况直接影响建筑工程项目的原材料供应。主要原材料如钢铁、水泥、机电设备及成套设备的价格波动，将导致公司工程项目的毛利率波动；如主要原材料供应不足，将减缓公司承包工程项目的进度甚至导致停工，增加公司的违约风险。近年来，我国国民经济保持了较为稳定的发展，全社会固定资产投资规模巨大，带动了建筑材料行业和机电设备制造业的发展，建筑材料和相关机电设备、成套设备的供应充足。

下游行业产业政策和投资规模的变化，将影响工程承包施工市场的需求，进而影响公司的业务量和业绩。近年来随着国际经济形势的回暖，我国国际工程承包业务仍然保持了较快的增长速度。鉴于自身的国民经济发展、民生问题和经济转型需要，公司主要市场如非洲、亚洲等发展中国家，在基础设施建设和改善民生方面的投资仍然存在较高需求，在一定时期内仍然能够为国际工程承包行业带来较大的发展。

（二）对外贸易行业

1、行业监管和行业政策

（1）行业监管体制

对外贸易行业需要受到进出口贸易主管部门的监管，其中商务部负责国内外贸易政策制定、宏观指导、市场监管；海关总署负责出入境货物监管、稽查、关税征收。

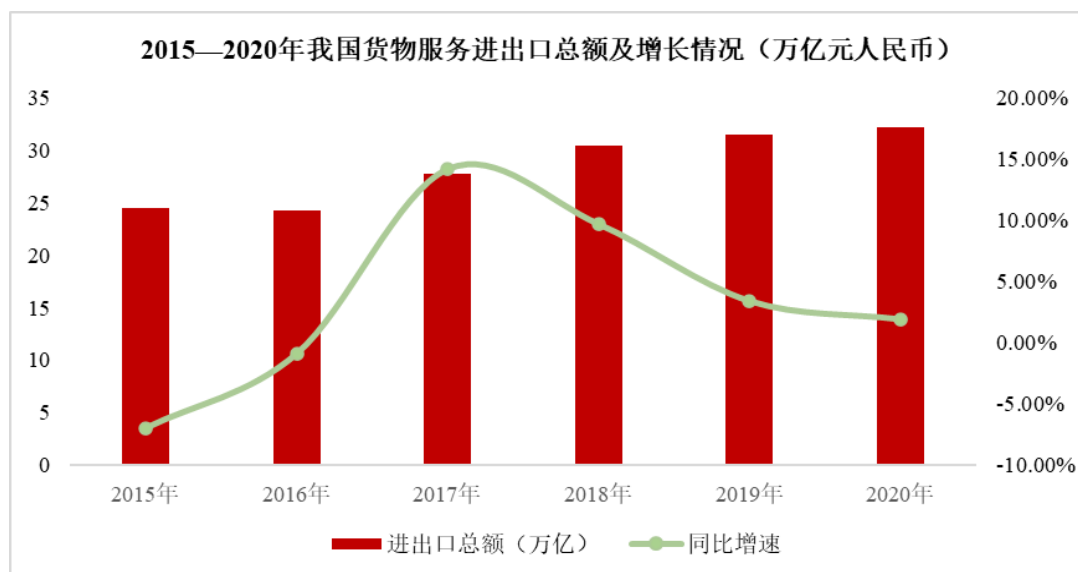
（2）行业主要法律法规

序号	法律法规名称	颁布机构
1	中华人民共和国进出口商品检验法	全国人民代表大会常务委员会
2	中华人民共和国海关法	全国人民代表大会常务委员会
3	中华人民共和国对外贸易法	全国人民代表大会常务委员会
4	出口货物退（免）税管理办法（试行）的通知	国家税务总局
5	中华人民共和国进出口商品检验法实施条例	国务院
6	出口货物劳务增值税和消费税管理办法	国家税务总局

2、行业发展情况

（1）2020年进出口总值实现正增长

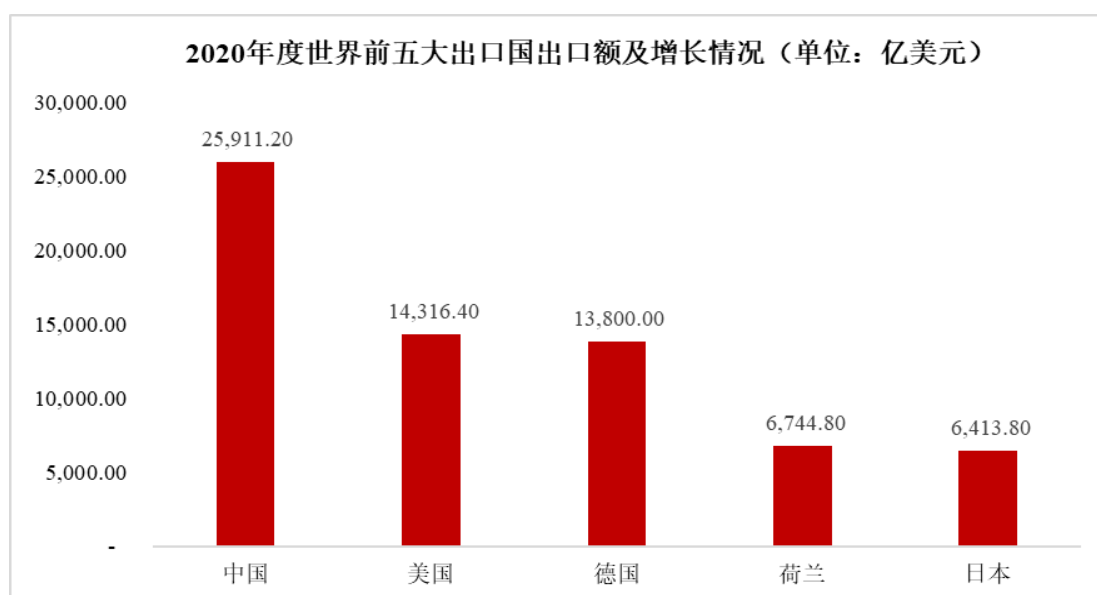
2015-2020年全国进出口总额整体增长，2019年我国货物贸易进出口总值31.56万亿元人民币，比2018年增长3.6%；2020年我国货物贸易进出口总值32.16万亿元人民币，比2019年增长1.90%。2020年主要受疫情影响，我国进出口增速放缓，但好于预期，主要原因包括防疫物资拉动出口增长、“宅经济”下消费类电子产品拉动出口增长以及第四季度开始疫情得到有效控制，我国在全球率先复工复产，国内经济稳定恢复，带动了进口回暖。



数据来源：国家数据库、商务部

（2）中国是全球第一大货物出口国

中国 2020 年度出口总额为 179,326.00 亿元人民币，占全球出口总额的 15.8%，为世界对外贸易出口第一大国。排名二到五的出口大国和地区分别为：美国，出口总额为 99,877.77 亿元人民币，占全球出口总额的 8.8%、德国，出口总额为 95,337.87 亿元人民币，占全球出口总额的 8.4%、荷兰，出口总额为 46,533.96 亿元人民币，占全球出口总额的 4.1%、以及日本，出口总额为 44,264.01 亿元人民币，占全球出口总额的 3.9%。



数据来源：WTO《World Trade Statistical Review 2020》

（3）2020年东盟成为我国第一大贸易伙伴

长期以来，东盟、欧盟、美国、日本和韩国为我国前五大贸易伙伴。2015-2019

年，欧盟一直稳居我国第一大贸易伙伴地位；2020年，东盟超过欧盟，跃升为中国最大货物贸易伙伴，这是东盟继2019年超过美国成为中国第二大贸易伙伴后实现的又一突破。截至2020年12月31日，中国连续12年保持东盟第一大贸易伙伴地位；同年，中国与东盟进出口总额达4.74万亿元，同比增长7%；中国对东盟出口增长率（6.7%）和自东盟进口增长率（6.6%）基本持平。其中，机电产品占双方贸易一半以上；因疫情刺激了数字经济蓬勃发展，双方电子制造产业联系愈加紧密，集成电路等进出口规模不断攀升。

3、行业壁垒

从事一般的对外贸易业务进入壁垒相对较低，若从事重型装备及其他大型机电设备进出口业务，则存在一定的客户壁垒、管理壁垒和资金壁垒。

（1）客户壁垒

受到国际贸易壁垒和我国重型装备及大型机电设备产品自身特点的影响，下游客户主要集中于亚洲、非洲、南美洲的新兴世界国家。由于该类产品具有使用周期长、单价高、售后维护服务期限长的特点，下游客户通常非常关注其采购产品的质量、维护服务的质量、合作的长期性和稳定性。对于行业新进入者存在较高的客户壁垒。

（2）管理壁垒

在重型装备及大型机电设备产品出口业务领域，贸易企业需要在国内验收、出口发运、国外培训、技术支持等各个领域均能够提供优质的服务才能具备一定的市场竞争力。整个经销链各个环节的运作效率，都需要企业在不断经营中加以完善和优化。较早一批进入的企业多数已经形成了成熟的经销模式，拥有一定的竞争优势。新进入企业难以在短时间内形成良好管理机制，导致初期运作成本较高，较难获得客户的订单。

（3）资金壁垒

由于重型装备及大型机电设备产品的单价普遍较高，并且在国内外的仓储、运输、维护等方面均需要投入较多的资金，所以贸易企业普遍对流动资金需求规模较大。同时，随着行业竞争的逐渐加剧，企业开始拓展海外投资建厂等新的业务模式以提高经营效率，导致企业在技术、人力等方面的投入也会持续提高，这都会给新进入的企业带来比较大的资金压力。

4、行业技术水平及经营模式

(1) 行业技术水平

对外贸易行业的技术水平主要体现在为客户提供综合服务及整合上游供应商资源的能力，有实力的贸易企业通常具备为客户设计设备选型、产品配套、系统集成等方案的能力，对上游供应商具有一定的管理能力，以保证供应的及时性和稳定性；同时，贸易企业对产品出口的各环节需要具备良好的协调能力。

(2) 行业经营模式

贸易企业作为中间商，依托信息不对称、时间及空间差异、客户供应商资源和销售渠道，赚取贸易差价。贸易企业一方面利用自己的销售渠道积极开拓海外市场，寻找贸易机会，挖掘下游客户需求；另一方面与国内主要制造厂商建立良好的合作关系，获得其出口授权和代理资格，把控货源供应、生产进度、产品成本、产品质量、售后服务等关键环节。

5、行业的周期性、区域性或季节性特征

我国对外贸易行业没有明显的周期性、季节性特点。

根据 2020 年我国对外进出口市场分布情况，东盟、欧盟、美国、日本和韩国分别占中国货物进出口额比重 15%、14%、13%、7% 和 6%，为我国前五大货物贸易伙伴。

6、所处行业与上、下游行业之间的关联性

对外贸易行业上游主要为产品生产制造行业，由于贸易产品品种繁多，因此涉及的上游行业也非常广泛。上游生产制造行业所生产产品在价格、技术等方面的国际竞争力、比较优势会决定具体产品在国际贸易中的市场地位。对外贸易行业的下游主要为国外终端用户、进口商等，下游客户的需求将影响贸易企业经营出口产品的选择。

六、发行人在行业中的竞争地位

北方国际核心业务为国际工程承包，北方国际所处国际工程承包行业的竞争格局及其在行业中的竞争地位如下：

（一）行业竞争格局

1、市场竞争概况

总体来看，我国的建筑施工市场开放程度较高，市场参与主体众多，根据国家统计局的统计数据，截至 2020 年底，我国建筑业企业共计 116,716 家，比上年同期增长 12.44%，市场竞争较为充分。

按企业经营模式分类，主要有以下三种类型：第一类是中国交通建设集团有限公司、中国电力建设集团有限公司和中国铁道建筑集团有限公司等专业性建筑企业，该类企业具有专业的设计团队、施工团队和资产，是各专业领域的龙头企业，对外承包工程时可以独立为客户提供专业工程领域的服务；第二类是中工国际、北方国际等综合性国际工程承包商，该类企业在与业主签订合作协议后，会根据业主在工程方面的具体要求将工程的设计、施工、设备采购进行分包，企业本身主要致力于为业主提供项目的管理服务以及定制服务，而不是传统的专业类工程建设服务。这类企业系统集成能力和项目综合管理能力较强，可以为客户提供交通、电力、公路和公共事业等多方面的综合服务；第三类是以民营企业为主的新兴建筑企业，此类企业以中小型规模居多，企业机制相对灵活，能够在完全开放、竞争充分的环境中迅速发展。

2、主要竞争对手情况

（1）中工国际（002051.SZ）

中工国际核心业务是国际工程总承包、海内外投资和贸易，具有丰富的国际工程总承包管理经验。截至目前，已完成近百个大型交钥匙工程和成套设备出口项目，业务范围涉及亚洲、非洲、美洲和东欧地区，业务领域涵盖工业工程、农业工程、水务工程、电力工程、交通工程、石化工程及矿业工程等。

截至 2020 年 12 月 31 日，中工国际总资产为 216.83 亿元，归属母公司所有者权益为 104.34 亿元，2020 年中工国际实现营业收入 79.66 亿元，归属母公司所有者净利润-0.84 亿元。

（2）中钢国际（000928.SZ）

中钢国际是集国内外钢铁、矿山、电力、煤焦化工、节能环保、基础设施等领域工程总承包、成套设备及备品备件供应、工程项目管理、工程及设备监理、机电产品

设计与制造为一体，开展专业化、国际化经营的工程技术公司。主要业务分为以钢铁、电力、煤焦化工和矿山项目建设为主的工业工程和工业服务、以城市基础设施 PPP 和城市轨道交通为主的市政工程和投资运营、以大气及固废治理、清洁能源利用为主的节能环保、以智能制造和新材料为核心的高新技术四个方向。

截至 2020 年 12 月 31 日，中钢国际总资产为 197.09 亿元，归属母公司所有者权益为 56.41 亿元，2020 年中钢国际实现营业收入 148.27 亿元，归属母公司所有者净利润 6.02 亿元。

（3）中材国际（600970.SH）

中材国际的核心业务是工程建设业务，占到公司 70% 以上的新签合同及收入份额，包含水泥工程和多元化工程两类业务，是国际建材行业最具影响力的装备工程公司之一。公司主营业务还包括装备制造、环保、生产运营管理等业务。

截至 2020 年 12 月 31 日，中材国际总资产为 342.12 亿元，归属母公司所有者权益为 107.80 亿元，2020 年中材国际实现营业收入 224.92 亿元，归属母公司所有者净利润 11.33 亿元。

（二）发行人在行业中的竞争地位和竞争优势

1、竞争地位

近年来，国际工程承包商之间的竞争较为激烈，各国企业都在通过结构调整、跨国经营和技术创新，在全球范围内寻求更大的发展空间，国内大型承包商纷纷实施海外优先战略，抢夺海外市场。亚非地区成为欧美俄日各方的角力场，美国推动繁荣非洲战略，欧洲国家实施重返非洲计划，俄罗斯召开首届俄非峰会，提出全新对非战略，日欧签署合作协议，合作推进东欧及非洲基础设施。

北方国际多年来先后在亚洲、非洲、中东等地区建设并投资了一批具有重要政治、经济意义和国际影响的重大工程，工程项目的成功实施为公司建立了良好的品牌和市场声誉。2020 年，公司位列国际承包商（ENR）排行榜第 90 位，在中国上榜企业中位列第 20 位，品牌影响力持续提升。

2、竞争优势

（1）依托 NORINCO 品牌优势，形成市场开发核心竞争力

依托 NORINCO 品牌优势，依靠北方公司数十家海外代表处及北方国际在海外的多家经理部，渠道和商誉优势明显，多年来已形成较强的市场开发能力；同业主建立了长期良好合作关系，积累了丰富的客户和代理资源，具备宝贵的市场开发经验和战略资源。

(2) 依托协同发展和整合优势，形成较强的一体化综合方案解决能力

通过打造民品国际化经营平台，具备更大的业务基础和广阔的发展空间。整合集团公司和北方公司优势资源，依托完善的产业支撑，实现业务协同互动，提升竞争优势。与国内外众多产业链上下游企业建立长期稳固的友好合作关系，形成较强的一体化综合方案解决能力。

(3) 依托战略、人才和业绩优势，形成较强的平台运营能力

公司拥有一批熟悉国际商务和海外项目管理的综合型人才，具有较为敏锐的市场信息捕获能力和丰富的项目运作经验，在国际化经营管理方面具有一定优势。通过资源整合，具备较强的 EPC 总承包系统集成能力；通过海外投建营一体化项目实施，形成较强的平台经营能力。2017 年，公司老挝南湃水电站 BOT 项目建成投产并实现商业运营。

七、发行人主要业务的具体情况

(一) 营业收入构成

1、营业收入按业务划分

报告期内，公司主要业务收入的构成情况如下：

单位：万元

主要业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国际工程承包	189,318.54	24.42%	368,465.20	28.67%	561,218.28	50.74%	425,424.03	42.62%
货物贸易	393,675.11	50.79%	733,787.10	57.10%	342,523.62	30.97%	410,899.41	41.17%
货运代理	62,210.21	8.03%	49,017.26	3.81%	31,644.55	2.86%	29,717.28	2.98%
金属包装	88,572.84	11.43%	104,267.15	8.11%	101,467.90	9.17%	88,399.21	8.86%

主要业务类型	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
容器销售								
发电收入	12,609.24	1.63%	16,078.45	1.25%	20,020.22	1.81%	17,528.45	1.76%
国内建筑工程	18,292.84	2.36%	7,533.92	0.59%	42,728.85	3.86%	1,530.27	0.15%
房地产	-	-	-	-	-	-	20,070.59	2.01%
其他主营业务	3,948.72	0.51%	1,854.82	0.14%	3,511.26	0.32%	1,924.82	0.19%
其他业务	6,538.82	0.84%	4,061.73	0.32%	2,902.61	0.26%	2,646.92	0.27%
营业收入	775,166.32	100.00%	1,285,065.62	100.00%	1,106,017.28	100.00%	998,140.98	100.00%

注：发行人已于2018年11月将其所持有的北方国际地产有限公司股权转让。截至本配股说明书签署日，发行人不存在房地产业务。

2、营业收入按地区划分

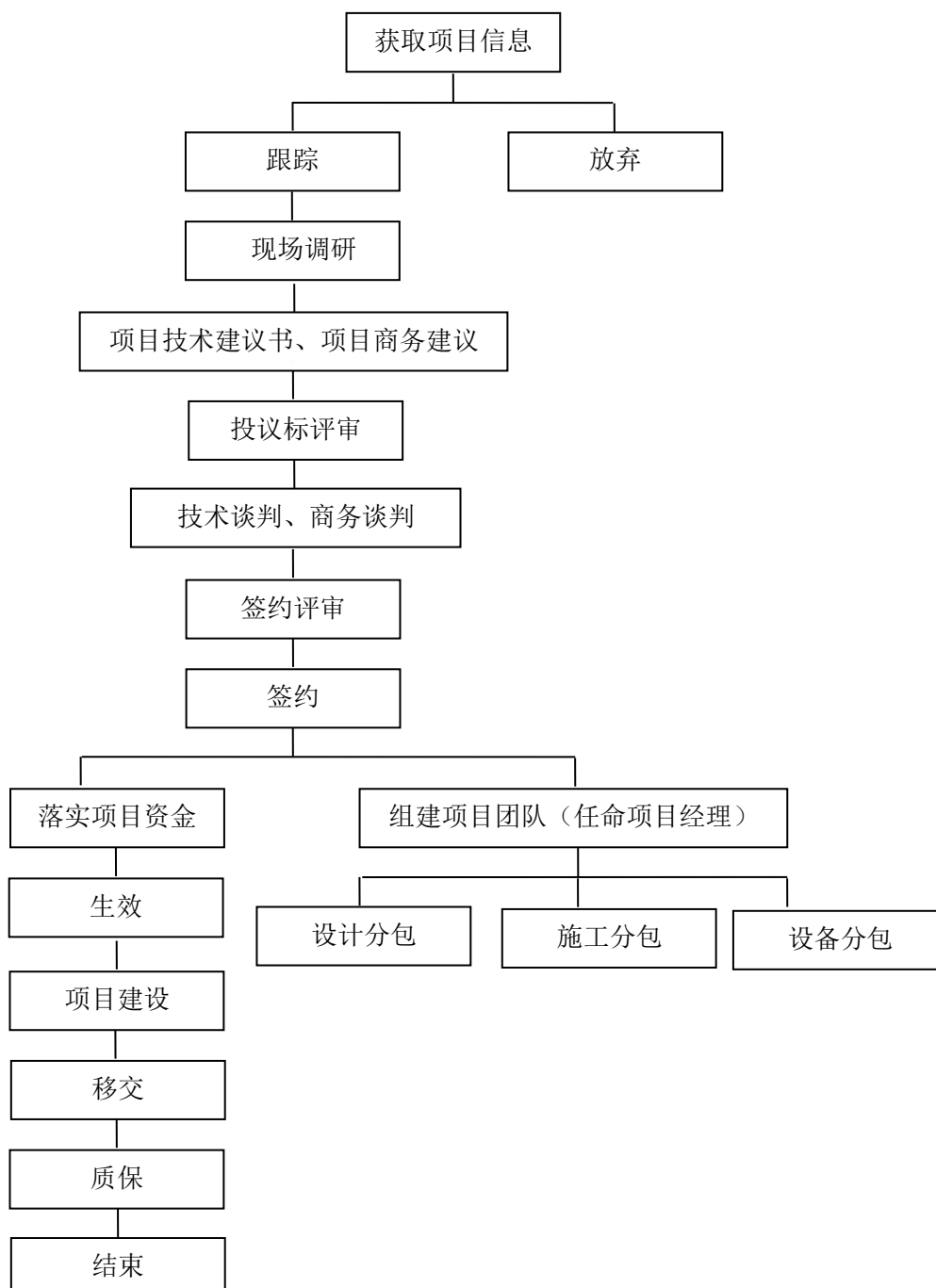
报告期内，公司营业收入按地区构成情况如下：

单位：万元

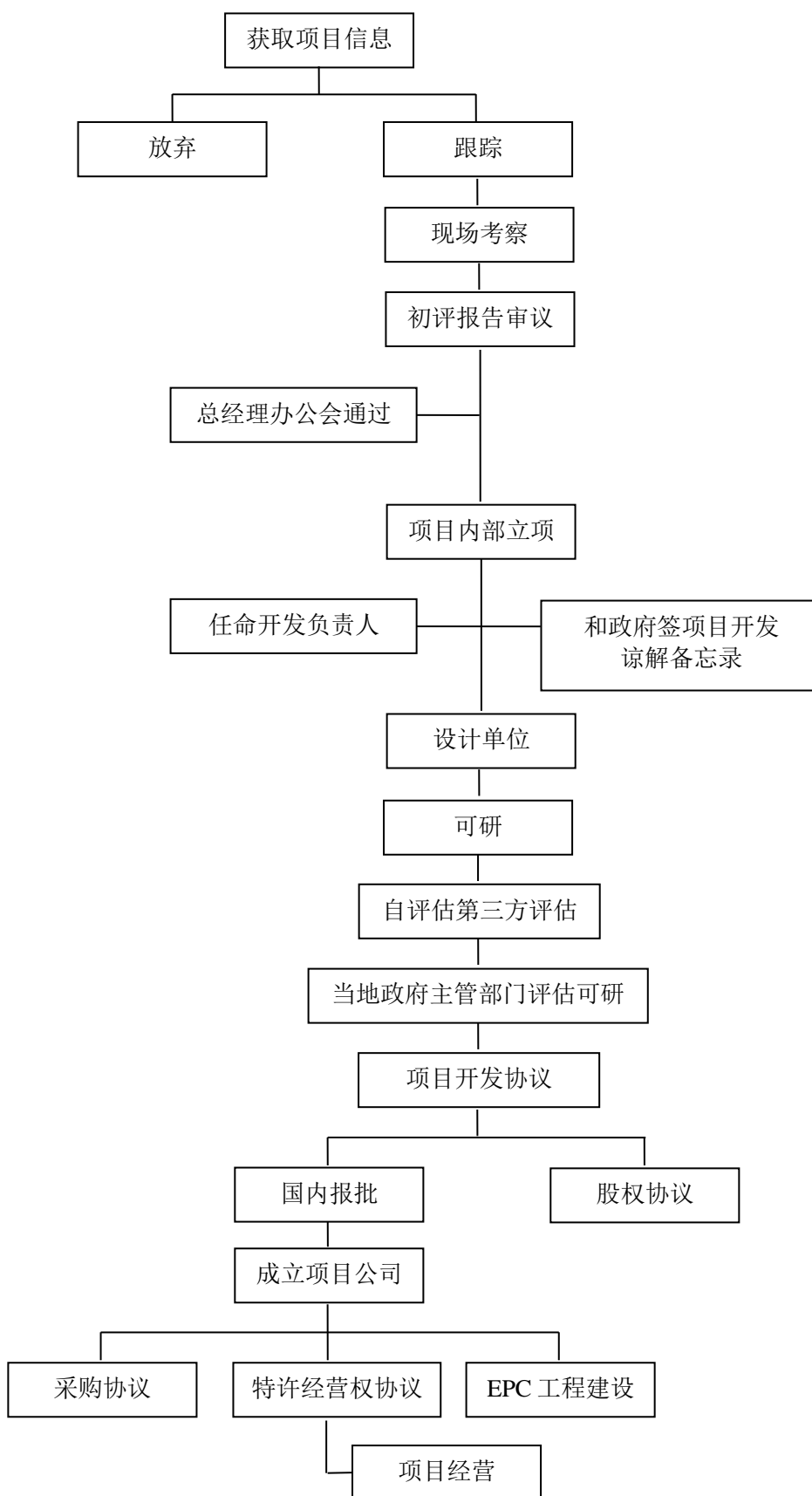
地区	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	289,899.49	37.40%	443,130.17	34.48%	258,993.76	23.42%	185,803.22	18.61%
境外地区	485,266.83	62.60%	841,935.45	65.52%	847,023.52	76.58%	812,337.76	81.39%
合计	775,166.32	100.00%	1,285,065.62	100.00%	1,106,017.28	100.00%	998,140.98	100.00%

（二）业务流程

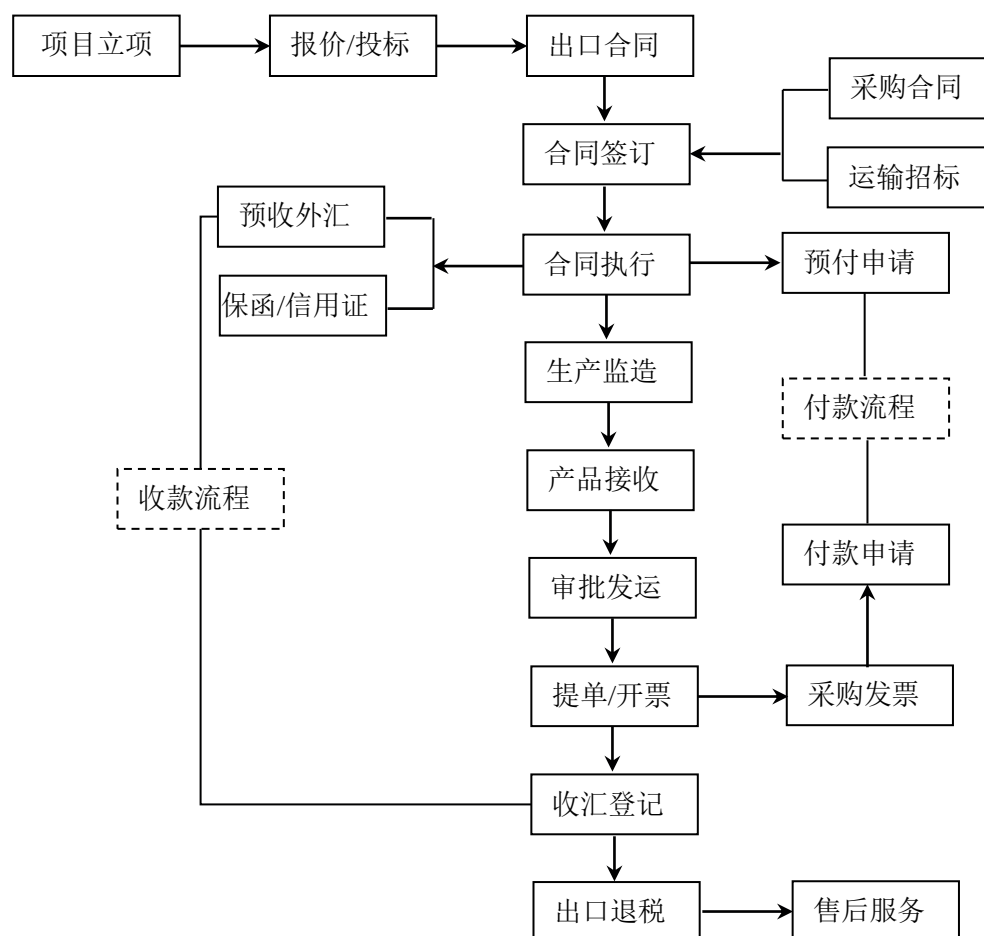
1、EPC 项目实施流程



2、BOT 项目实施流程



3、货物贸易业务流程



(三) 主要经营模式

1、国际工程承包业务经营模式

(1) 销售模式

公司在国际工程领域深耕多年，先后在亚洲、非洲、中东等地区获得了包括轨道交通、电力、矿产设施建设、工业、农业和市政等在内的众多大中型工程建设项目，与东道国建立了良好的合作关系，建立了一定的品牌影响力和广泛的工程项目信息渠道。

(2) 运营模式

公司作为工程总承包方接受业主委托，按照合同要求组织建设工程的设计、施工，综合协调工程建设中的各种关系，对工程建设进行统一指挥和组织管理，对承包工程的质量、安全、工期等全面负责，直至竣工验收，最终向业主交付达到使用条件

的工程项目。

（3）采购模式

公司国际工程承包业务的采购模式主要为分包，公司实施工程项目时，根据项目具体情况将整体项目的设计、施工、设备供应等各环节进一步细分为相对独立的工作包，按照公司的分包商选择程序确定专业分包商具体承担各个环节的工作，公司与分包商签订分包合同，对分包商进行组织协调、监督管理。

近年来随着市场竞争加剧，传统 EPC 工程总承包模式盈利空间有所收窄，公司大力实施转型升级战略，由 EPC 工程总承包模式向投建营一体化及市场一体化运作转型，并加大海外投资力度，老挝南湃水电站项目、克罗地亚塞尼风电项目及蒙古矿山一体化等重大投资项目按计划逐步落地，公司积极培育全产业链体系化竞争优势，国际工程板块逐步形成投建营一体化、市场一体化运作、EPC/EP 工程等业务模式并行的经营格局。

2、货物贸易业务经营模式

公司货物贸易业务主要通过子公司内蒙古元北、北方车辆、北方机电和北方新能源开展，其中内蒙古元北主要经营焦煤等大宗商品贸易；北方车辆经营出口的主要产品包括商用车及零配件、石油装备、工程机械等；北方机电经营出口的主要产品包括物流自动化设备、摩托车消音器、户外用品、其他轻工产品等；北方新能源经营出口的主要产品为太阳能照明灯具。

对于焦煤贸易，公司与蒙古合作方共同投资设立了内蒙古元北，根据国内外市场行情统一运作焦煤等大宗商品贸易业务。

对于商用车及零配件、石油装备、工程机械、物流自动化设备等大型装备产品，公司子公司根据下游客户产品需求，为其设计设备选型、产品配套、系统集成等方案，其后公司子公司主要在国内生产厂商中进行选择、采购，重点倾向于建立长期合作关系的供应商。供应商提供货物后，由公司子公司组织报关、发运，最终出口至下游客户。

对于太阳能照明灯具、摩托车消音器、户外用品、其他轻工产品等，公司子公司与下游国外经销商或厂商建立了较为稳定的合作关系，在取得客户订单后，根据客户订单要求与长期合作的专业生产厂商共同设计、生产，之后由公司子公司组织发运出

口。

（四）产销情况

1、主要产品产销情况

公司国际工程承包业务主要采取工程总承包的模式，客户包括国外轨道交通运营公司、电力公司、石油矿产公司等大型企业；公司货物贸易业务主要包括根据国内外各类客户需求开展。

2、前五大客户销售情况

报告期内，公司向前五大客户销售情况如下：

单位：万元

年份	客户名称	销售收入	占营业收入比例
2021年1-9月	RNPL	98,746.75	12.74%
	SKY RICH STAR LIMITED	43,064.99	5.56%
	北方公司	37,428.01	4.83%
	GRAND BASKET INC	17,939.87	2.31%
	Segilola Resources Operating Limited	15,916.16	2.05%
	合计	213,095.77	27.49%
2020年	RNPL	175,825.25	13.68%
	北方公司	166,528.96	12.96%
	Tongli Development Limited	59,822.79	4.66%
	SKY RICH STAR LIMITED	55,169.11	4.29%
	Hebei Jiwu Metal International (Hong Kong) Co., Limited	42,432.31	3.30%
	合计	499,788.42	38.89%
2019年	北方公司	296,576.44	26.81%
	CHU Development LLC	133,208.41	12.04%
	RNPL	121,191.56	10.96%
	SKY RICH STAR LIMITED	48,892.87	4.42%
	中冶京诚工程技术有限公司	40,692.55	3.68%
	合计	640,561.83	57.92%
2018年	北方公司	222,481.82	22.29%
	Punjab Masstransit Authority (PMA)	110,522.31	11.07%
	Tehran Wagon Manufacturing Company	74,676.37	7.48%

年份	客户名称	销售收入	占营业收入比例
	SKY RICH STAR LIMITED	43,728.47	4.38%
	老挝万象市自来水公司	41,089.07	4.12%
	合计	492,498.03	49.34%

上表中对受同一实际控制人控制的客户，合并计算金额。报告期内各年度，公司不存在向单个客户销售超过营业收入 50%的情况。上述客户中，北方公司为公司控股股东，RNPL 为北方国际持股 50.00%的合营公司，Tehran Wagon Manufacturing Company 为北方国际持股 29.00%的参股公司；除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

（五）采购情况

1、主要采购情况

公司国际工程承包业务的主要供应商为工程设计、施工、设备供应分包商；公司货物贸易业务的主要供应商为产品的生产厂商。公司与部分供应商建立了长期稳定的合作关系，以保障工程分包质量、贸易产品及时性。

2、前五大供应商采购情况

报告期内各年度，公司向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

年份	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
2021年1-9月	兵器集团	44,332.79	6.56%
	上海汇大投资有限公司	33,440.97	4.95%
	上海电气风电集团股份有限公司	27,615.99	4.09%
	中山铨欣智能照明有限公司	22,607.37	3.34%
	中国能源建设集团天津电力建设有限公司	20,000.00	2.96%
	合计	147,997.12	21.90%
2020年	Chalco Trading Hong Kong Co., Limited (Mongolia office)	139,693.42	12.11%
	中国能源建设集团天津电力建设有限公司	56,809.85	4.93%
	上海电气风电集团股份有限公司	43,272.01	3.75%
	兵器集团	35,986.82	3.12%

年份	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
	中山铨欣智能照明有限公司	32,180.71	2.79%
	合计	307,942.81	26.70%
2019年	兵器集团	102,850.73	10.88%
	中国能源建设集团天津电力建设有限公司	88,251.88	9.33%
	中山铨欣智能照明有限公司	38,388.08	4.06%
	MARUBENI CORPORATION	34,690.38	3.67%
	Asia Investment & Development sole Co.Ltd	24,869.94	2.63%
	合计	289,051.01	30.57%
2018年	中国中车集团有限公司	86,355.76	10.16%
	Asia Investment & Development sole Co.Ltd	42,165.10	4.96%
	中国电力建设集团有限公司	40,949.95	4.82%
	中山铨欣投资发展有限公司	38,267.37	4.50%
	兵器集团	38,039.53	4.47%
	合计	245,777.70	28.90%

上表中对受同一实际控制人控制的采购供应商，合并计算金额。报告期内各年度，公司不存在从单个供应商处采购超过营业成本 50%的情况。上述供应商中，兵器集团为公司控股股东北方公司的控股股东；除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

（六）安全生产和环保情况

1、安全生产

公司核心业务为国际工程承包。为提高公司工程项目的安全文明管理水平，预防与杜绝安全生产事故的发生，公司制定了《安全生产责任制度》《安全生产检查制度》《安全教育制度》《生产安全事故应急预案》《生产安全违章处罚暂行规定》等十几项与安全生产相关的管理制度，初步建立起一套安全管理制度体系。在安全生产责任制度落实方面，公司组织开展了安全生产目标责任书的签订工作，做到责任层层落实；公司项目管理部对各个工程项目进行定期安全检查，监督安全隐患的整改落实情况。

报告期内，不存在因重大违法行为而受到安全生产主管部门行政处罚的情形。

2、环境保护

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位，所从事业务不涉及重污染情况。公司建立并实施了 ISO14001 环境管理体系，并由环通认证中心有限公司进行体系运行的第三方认证。公司高度重视环境保护问题，制定了较为完善的环境保护制度、措施。公司将环保意识和行动贯穿于整个国际工程项目执行的始终。公司在项目准备期会聘请专业机构为公司制定环境和社会影响评估报告（ESIA）及项目建设期环境管理计划（EMP）。在项目建设期环保设施与主体设施同步施工，并在项目建设全过程对工业“三废”等主要环境影响因素进行监控，确保环保受控。

报告期内，公司所从事业务符合环境保护法律法规的规定，不存在因重大违法行为而受到环境保护主管部门行政处罚的情形。

（七）因安全生产及环境保护原因受到行政处罚的情况

发行人及下属公司自 2019 年 1 月 1 日起至本配股说明书签署日，因安全生产及环境保护原因受到的涉及罚款的行政处罚的具体情况如下：

2021 年 11 月 24 日，深圳市生态环境局宝安管理局向深圳华特下发《行政处罚决定书》（深环宝安罚字[2021]267 号），因深圳华特未取得排污许可证即排放大气污染物，主管部门对其处以罚款 10 万元。深圳华特已足额缴纳罚款、按照主管部门要求及时停止违法排放污染物并办理了固定污染源排污登记。根据上述《行政处罚决定书》，主管部门处罚依据为查处违法行为时有有效的《深圳经济特区环境保护条例》第六十八条第一款第（一）项：“违反本条例规定，有下列行为之一的，由生态环境主管部门按照下列规定予以处罚：（一）违反本条例第二十四条第二款规定，排污者未取得排污许可证排放污染物的，责令立即停止排放，处十万元以上一百万元以下罚款；情节严重的，并报本级人民政府责令其停产或停业；排污者被依法吊销排污许可证后排放污染物的，责令立即停止排放，处二十万元以上一百万元以下罚款，并报本级人民政府责令其停产或者停业”，以及《深圳市环境行政处罚裁量权实施标准（第六版）》总则第六条第（1）项：“有下列情形之一的，应降低一个处罚档次处罚，符合最低的处罚档次的，按照最低档次处罚：（1）主动消除危害或者减轻环境违法行为的危害结果的”。根据前述规定，深圳市生态环境局宝安管理局拟对深圳华特罚款的金额系相关法定罚款区间的下限，且深圳华特未被当地人民政府责令停产或停业，因此深圳华特

受到的上述行政处罚不属于情节严重的行政处罚。

八、公司的主要固定资产及无形资产

(一) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面值分别为 42,058.63 万元、56,198.36 万元、79,164.87 万元和 77,988.22 万元，占非流动资产的比例分别为 16.16%、13.89%、14.42%和 12.03%。公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等。

报告期各期末，公司固定资产明细如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
房屋及建筑物	38,334.33	39,717.93	24,956.00	25,671.33
机器设备	18,585.08	18,539.42	14,580.95	13,135.11
运输工具	18,588.67	18,141.95	14,872.28	1,321.07
电子设备及其他	2,480.13	2,765.58	1,789.12	1,931.12
合计	77,988.22	79,164.87	56,198.36	42,058.63

1、房屋及建筑物

截至 2021 年 9 月 30 日，北方国际及控股子公司主要房屋所有权情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m ²)	证载用途	房屋所有权证编号
1	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 16 层 1601	306.76	办公	X 京房权证石字第 125001 号
2	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 16 层 1602	151.23	办公	X 京房权证石字第 125002 号
3	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 16 层 1603	306.76	办公	X 京房权证石字第 125388 号
4	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 16 层 1604	622.05	办公	X 京房权证石字第 125685 号
5	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 17 层 1701	306.76	办公	X 京房权证石字第 125540 号
6	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 17 层 1702	151.23	办公	X 京房权证石字第 125618 号
7	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 17 层 1703	306.76	办公	X 京房权证石字第 125356 号
8	北方国际	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 17 层 1704	622.05	办公	X 京房权证石字第 125389 号

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m ²)	证载用途	房屋所有权证编号
9	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 18层1801	306.76	办公	X京房权证石字第125262号
10	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 18层1802	151.23	办公	X京房权证石字第125684号
11	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 18层1803	306.76	办公	X京房权证石字第125179号
12	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 18层1804	622.05	办公	X京房权证石字第125176号
13	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 19层1901	306.76	办公	X京房权证石字第125132号
14	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 19层1902	151.23	办公	X京房权证石字第125133号
15	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 19层1903	306.76	办公	X京房权证石字第125088号
16	北方国际	石景山区政达路6号院3号楼 19层1904	622.05	办公	X京房权证石字第125015号
17	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园19栋204	69.18	住宅	深房地字第5000424853号
18	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园17栋504	76.55	住宅	深房地字第5000424854号
19	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园19栋202	69.18	住宅	深房地字第5000424857号
20	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园17栋104	76.55	住宅	深房地字第5000424858号
21	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园18栋701	64.34	住宅	深房地字第5000424860号
22	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园19栋404	69.18	住宅	深房地字第5000424861号
23	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园19栋604	69.18	住宅	深房地字第5000424862号
24	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园17栋503	88.51	住宅	深房地字第5000424863号
25	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园17栋605	76.50	住宅	深房地字第5000424864号
26	北方国际	宝安区新安街道宝民路北侧弘 雅花园18栋602	64.34	住宅	深房地字第5000424865号
27	北方国际	深南中路国际科技大厦1104	291.38	办公	深房地字第3000104658号
28	北方国际	深南中路国际科技大厦1103	268.23	办公	深房地字第3000104659号
29	北方国际	深南中路国际科技大厦1102	291.38	办公	深房地字第3000104660号
30	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 9层901	306.76	办公	X京房权证石字第123551号
31	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 9层902	151.23	办公	X京房权证石字第123549号
32	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 9层903	306.76	办公	X京房权证石字第123684号
33	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼	622.05	办公	X京房权证石字第123681号

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m ²)	证载用途	房屋所有权证编号
		9层 904			
34	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 10层 1001	306.76	办公	X京房权证石字第123766号
35	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 10层 1002	151.23	办公	X京石房权证字第123763号
36	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 10层 1003	306.76	办公	X京房权证石字第123783号
37	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 10层 1004	622.05	办公	X京房权证石字第123781号
38	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 11层 1101	306.76	办公	X京房权证石字第123876号
39	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 11层 1102	151.23	办公	X京房权证石字第123875号
40	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 11层 1103	306.76	办公	X京房权证石字第123949号
41	北方车辆	石景山区政达路6号院3号楼 11层 1104	622.05	办公	X京房权证石字第123951号
42	北方物流	石景山区政达路6号院3号楼 12层 1201	306.76	办公	X京房权证石字第124755号
43	北方物流	石景山区政达路6号院3号楼 12层 1202	151.23	办公	X京房权证石字第124756号
44	北方物流	石景山区政达路6号院3号楼 12层 1203	306.76	办公	X京房权证石字第124809号
45	北方物流	石景山区政达路6号院3号楼 12层 1204	622.05	办公	X京房权证石字第124810号
46	深圳华特	宝安区福永镇重庆路西	6,348.72	厂房	深房地字第5000349166号
47	深圳华特	宝安区福永镇重庆路西	956.83	厂房	深房地字第5000349170号
48	深圳华特	宝安区福永镇重庆路西	6,380.65	厂房	深房地字第5000349164号
49	深圳华特	宝安区福永镇重庆路西	6,109.00	厂房	深房地字第5000349168号
50	深圳华特	上海市浦东新区新场镇新瀚路 33号	28,306.33	工业	沪房地南字(2009)第 027172号
51	深圳华特	武清区武宁公路(梅厂镇段) 749号	23,484.00	工业	津(2016)武清区不动产权第 1001520号

2、房屋租赁情况

截至2021年9月30日，北方国际及控股子公司的房屋建筑物租赁情况如下：

序号	承租方	所有权证号	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
1	北方国际	X京房权证石 字第37469号	中国北方 工业公司	办公	北京市石景山区政 达路6号北方国际 大厦5层501	306.26	2021-09-01 至2026- 08-31
2	北方国际	X京房权证石 字第137474 号	中国北方 工业公司	办公	北京市石景山区政 达路6号北方国际 大厦5层502	150.72	2021-09-01 至2026- 08-31

序号	承租方	所有权证号	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
3	北方国际	X京房权证石字第137749号	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路6号北方国际大厦5层503	306.26	2021-09-01至2026-08-31
4	北方国际	X京房权证石字第137755号	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路6号北方国际大厦5层504	620.84	2021-09-01至2026-08-31
5	北方国际	X京房权证石字第136387号	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路6号北方国际大厦3层302	150.72	2021-09-01至2026-08-31
6	北方国际	X京房权证石字第138825号	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路6号北方国际大厦3层303	274.77	2021-09-01至2026-08-31
7	北方国际	X京房权证石字第136316号	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路6号北方国际大厦3层304	371.65	2021-09-01至2026-08-31
8	北方国际北京分公司	X京房权证市字第023480号	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	办公	北京市丰台区南四环西路188号总部基地12区47号楼3层303	50.00	2019-10-01至2022-09-30
9	北方国际、北方车辆、北方物流、北方科技、北京奥信化工科技发展有限公司、北方国际地产有限公司、北方装备有限责任公司	X京房权证石字第136371号	中国北方工业公司	办公 (机房)	北京市石景山区政达路6号北方国际大厦3号楼202室	90.00	2013-04-01至2022-03-31
10	北方国际	X京房权证市字第023480号	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	办公	北京市丰台区南四环西路188号总部基地12区47号楼3层301、302	231.00	2019-10-01至2022-09-30
11	北方国际北京工程建筑分公司	X京房权证市字第023480号	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	办公	北京市丰台区南四环西路188号总部基地12区47号楼2层	271.00	2019-10-01至2022-09-30
12	北方机电	苏房权证吴中字第00099943号	苏州新凯阀门有限公司	厂房	苏州市吴中经济开发区河东工业园民丰路8号	200.00	2021-03-18至2023-03-17
13	北方机电	无	广州市汇华房地产开发有限公司	办公	广州市先烈中路80号汇华商贸大厦903、905、906、907、908房	737.63	2020-08-16至2022-12-31
14	北方机电	无	广州市汇华房地产	办公	广州市越秀区先烈中路80号汇华商贸	97.30	2020-01-01至

序号	承租方	所有权证号	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
			开发有限公司		大厦 1005 房		2022-12-31
15	北方机电	无	广州市汇华房地产开发有限公司	仓库	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦负一层 M04	64.00	2020-01-01 至 2022-12-31
16	北方机电	无	广州市汇华房地产开发有限公司	仓库	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦负一层 02	28.00	2020-01-01 至 2022-12-31
17	北方新能源	无	广州市汇华房地产开发有限公司	办公	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦 901、902、909、910、911 房	762.07	2020-08-16 至 2022-12-31
18	北方新能源	无	广州市汇华房地产开发有限公司	仓库	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦负一层 09 房	120.00	2020-01-01 至 2022-12-31
19	北方新能源	粤房地权证穗字第 0510000709 号	广州开发区投资控股有限公司	展厅	广州市黄埔区揽月路 80 号科技创新基地 G 区 4 层 411 单元	71.76	2021-07-16 至 2023-07-15
20	北方机电	粤房地证字第 C2160854 号	广州保税区保通储运有限公司	办公	广州保税区东涌路 8 号 A213 室	40.00	2020-12-01 至 2021-11-30
21	北方物流	X 京房权证石字第 136694 号	北方公司	办公	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 3 层 305	252.92	2021-05-01 至 2024-12-31
22	北方物流	X 京房权证石字第 136370 号	北方公司	办公	石景山区政达路 6 号院 3 号楼 3 层 301	287.85	2021-05-01 至 2024-12-31
23	北方物流天津分公司	津 (2017) 东丽区不动产权第 1033662 号	中国北方工业公司	办公、仓储、物流	东丽区军粮城镇东堃村	9,105.51 相关设施的土地面积: 97,408.90	2021-01-01 至 2021-12-31
24	北方物流广州分公司	粤 (2018) 广州市不动产权第 00254778 号	广州易尚国泰大酒店有限公司	办公	广州市环市东路 376 号七楼 717、719、721 房	122.94	2018-04-01 至 2023-03-31
25	上海北方万邦物流有限公司	沪房地宝字 (2003) 017422 号	中国北方工业上海公司	办公、仓储	上海市安达路 30 号部分仓库、场地、办公楼及其附属设施	13,186.00	2021-01-01 至 2021-12-31
26	上海北方万邦物流有限公司	沪房地浦字 (2013) 037664 号	上海利浦工业有限公司	物流仓储	上海市泰谷路 200 号	1,982.00 相关设施的土地面	2021-07-01 至 2021-12-31

序号	承租方	所有权证号	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
						积： 15070.00	
27	北方物流天津分公司	房产证津字第114011500131号	天津开发区聚合国际货运代理有限公司	仓储	聚合国际仓库5号和6号门库房（天津开发区新环北街66号）	7,200.00	2021-07-01至2024-06-30
28	北奔重汽集团进出口有限公司	包房产证青字第195021641953号	北奔重型汽车集团有限公司	办公、仓储	内蒙古包头市青山区民主路与兵工路交叉路口东100米路南	2316.47	2021-01-01至2021-12-31
29	深圳华特东莞分公司	无	东莞市锦尚源实业投资有限公司	厂房、办公、宿舍	东莞市望牛墩镇赤窖村横海高速路口锦尚源科技园	15,115.60	2012-06-01至2022-05-31
30	深圳华特	无	冯福深	食堂、宿舍	深圳市宝安区福永镇重庆路同富楼二至六层	3,100.00	2012-01-01至2021-12-31
31	深圳华特上海分公司	沪（2016）浦字不动产权第031564号	上海顺陶物业管理有限公司	仓储	上海市浦东新区古博路48号1幢1层1-5	665.00	2021-03-08至2022-03-07
32	内蒙古满都拉港务商贸有限公司	房权证字第总1895-406号	王角其	住宿	包头市达茂联合旗金三角小区16栋3单元406室	73.00	2021-05-24至2022-05-23
33	内蒙古满都拉港务商贸有限公司	无	包头市福音房地产开发有限责任公司	办公	包头市达茂联合旗河东区塔尔浑路百福星河湾3#商业公寓3层316号房间	43.74	2021-06-09至2022-06-08
34	内蒙古元北	无	包头市福音房地产开发有限责任公司	办公	包头市达茂联合旗河东区塔尔浑路百福星河湾3#商业公寓3层306、307号房间	86.94	2020-06-28至2023-06-27
35	内蒙古元北	无	包头市福音房地产开发有限责任公司	办公	包头市达茂联合旗河东区塔尔浑路百福星河湾3#商业公寓3层309、310、311、312号房间	224.10	2020-02-20至2023-02-19
36	内蒙古元北	无	包头市福音房地产开发有限责任公司	办公	包头市达茂联合旗河东区塔尔浑路百福星河湾3#商业公寓3层308、313、314号房间	91.80	2020-05-26至2023-05-25
37	内蒙古元北	蒙（2018）达茂联合旗不动产权第0001434号	任丽荣	住宿	包头市达茂联合旗鹿鸣山庄小区10幢2单元6楼西户	95.86	2021-07-21至2022-07-20
38	内蒙古元北	无	王宇新	住宿	包头市达茂联合旗	128.00	2021-03-22

序号	承租方	所有权证号	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
					鹿鸣山庄小区 30 幢 2 单元 604 室		至 2022- 03-21
39	内蒙古元北	无	范伊然	住宿	北京市门头沟区永定镇冯村（新城地区一期）13-137#-1 层 6 单元-101	203.50	2021-11-01 至 2022- 10-31
40	内蒙古元北	房权证字第总 1967-401 号	刘文俊	住宿	包头市达茂联合旗鹿鸣山庄小区 16 幢 1 单元 401 室	89.82	2021-06-24 至 2022- 06-23
41	内蒙古元北	蒙（2018）达茂联合旗不动产权第 0000248 总 1969 号	吴桂花	住宿	包头市达茂联合旗鹿鸣山庄小区 18 幢 1 单元 401 室	81.04	2021-04-17 至 2022- 04-16

（二）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 174,304.22 万元、170,748.10 万元、165,903.28 万元和 160,693.97 万元，占非流动资产的比例分别为 66.99%、42.19%、30.23%和 24.79%。公司无形资产包括土地使用权、特许经营权、专利权、软件等，截至 2021 年 9 月 30 日，老挝南湃水电站 BOT 项目水电特许经营权资产占发行人无形资产比重达到 72.81%，为无形资产主要组成部分。

报告期各期末，公司无形资产明细如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
土地使用权	11,889.38	12,108.23	2,687.93	2,757.90
专利权	11.93	22.15	15.30	10.20
软件	553.39	633.34	503.81	290.22
开工许可证	-	-	-	39.75
风电特许经营权	31,232.63	31,232.63	31,232.63	31,232.63
水电特许经营权	117,006.64	121,906.92	136,308.43	139,973.53
合计	160,693.97	165,903.28	170,748.10	174,304.22

1、土地使用权

截至 2021 年 9 月 30 日，公司及控股子公司取得土地使用证的土地使用权 4 项，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	类型	面积 (m ²)	坐落	用途	有效期限	证载 权利人
1	深房地字第 5000349164号、深房地 地字第5000349166 号、深房地字第 5000349168号、深房地 地字第5000349170号	出让	16,553.90	宝安区福 永镇重庆 路西	工业 用地	2051.04.29	深圳华特
2	沪房地南字(2009)第 027172号	出让	25,821.30	上海市浦 东新区新 场镇新瀚 路33号	工业 用地	2056.12.30	深圳华特
3	津(2016)武清区不动 产权第1001520号	出让	42,077.10	武清区武 宁公路 (梅厂镇 段)749号	工业 用地	2063.05.26	深圳华特
4	蒙(2017)达茂联合旗 不动产权第0000399号	出让	607,713.00	满都拉镇 口岸西南6 公里处	工业 用地	2063.10.8	内蒙古港 务商贸有 限公司

2、商标

截至2021年9月30日，北方国际及控股子公司拥有11项境内注册的商标，基本情况如下：

序号	商标	注册证号	注册人	有效期至	核定使用 服务类别
1		8409128	北方新能源	2031-07-20	第4类
2		6291061	北方新能源	2030-03-27	第11类
3		16505168	北方新能源	2026-05-06	第11类
4		16505074	北方新能源	2026-05-06	第1类
5		256559	深圳华特	2026-07-19	第6类
6		1551561	北方车辆	2031-04-06	第12类
7		1551562	北方车辆	2031-04-06	第12类
8		44467723	北方机电	2030-12-13	第7类
9		53250583	北方机电	2031-09-13	第39类
10		53271336	北方机电	2031-09-13	第42类
11		53254944	北方机电	2031-09-20	第7类

3、专利

截至 2021 年 9 月 30 日，北方国际及控股子公司拥有的专利情况如下：

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
1	北方国际	实用新型	一种仰脸打孔安全省力装置	ZL201120548442.1	2011-12-23	2012-07-25	否
2	北方国际	实用新型	一种求心器	ZL201120546521.9	2011-12-23	2012-08-08	否
3	北方国际	实用新型	一种组合式工地围挡	ZL201220728831.7	2012-12-26	2013-07-24	否
4	北方国际	实用新型	一种带卡扣的安全电源插头插座	ZL201220729164.4	2012-12-26	2013-07-24	否
5	北方国际	实用新型	一种多功能泥抹	ZL201420019523.6	2014-01-13	2014-07-16	否
6	北方国际	实用新型	一种起重机钢丝绳防脱器	ZL201420019051.4	2014-01-13	2014-06-18	否
7	北方国际	实用新型	一种整体式接触轨端部弯头防护罩	ZL201420019206.4	2014-01-13	2014-07-16	否
8	北方国际	实用新型	可开启式接触轨电缆接线板防护罩及接触轨安装系统	ZL201420019193.0	2014-01-13	2014-07-16	否
9	北方国际	实用新型	一种万向固紧或拆卸螺栓及螺帽的工具	ZL201420207414.7	2014-04-25	2014-08-20	否
10	北方国际	实用新型	一种新型电积槽	ZL201420205108.X	2014-04-25	2014-08-20	否
11	北方国际	实用新型	一种高压电缆绝缘屏蔽层剥离后的清理装置（实用新型）	ZL201420198656.4	2014-04-23	2014-10-29	否
12	北方国际	发明专利	一种高压电缆绝缘屏蔽层剥离后的清理装置（发明）	ZL201410163986.4	2014-04-23	2016-01-06	否
13	北方国际	实用新型	一种拦污栅	ZL201520348260.8	2015-05-27	2015-09-23	否
14	北方国际	实用新型	一种阳极板	ZL201520349053.4	2015-05-27	2015-09-23	否
15	北方国际	实用新型	一种拖拽式电缆固定装置	ZL201520351341.3	2015-05-27	2015-09-23	否
16	北方国际	实用新型	一种安全电磁锁	ZL201520826763.1	2015-10-23	2016-08-03	否
17	北方国际	实用新型	用于 U 型渠道混凝土施工的模具	ZL201520488269.9	2015-07-08	2015-12-09	否

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
18	北方国际	实用新型	钢骨架管道接头内支撑装置	ZL201620737342.6	2016-07-13	2016-12-21	否
19	北方国际	实用新型	一种铜矿井内的可移动除硫装置	ZL201620738999.4	2016-07-13	2016-12-07	否
20	北方国际	实用新型	一种上下紧固式风缸吊带	ZL201620737366.1	2016-07-13	2016-12-07	否
21	北方国际	实用新型	一种铜矿冶炼用酸雾净化装置	ZL201620737348.3	2016-07-13	2016-12-07	否
22	北方国际	实用新型	一种不锈钢伸缩管道	ZL201620737369.5	2016-07-13	2016-12-07	否
23	北方国际	实用新型	一种夹具	ZL201720385806.6	2017-04-13	2017-11-14	否
24	北方国际	实用新型	阳极板平整台	ZL201720386707.X	2017-04-13	2017-11-14	否
25	北方国际	实用新型	一种采矿用除尘器	ZL201720461478.3	2017-04-28	2017-12-12	否
26	北方国际	实用新型	一种油漆喷涂装置	ZL201720386281.8	2017-04-13	2017-12-12	否
27	北方国际	实用新型	一种铜矿井下安全环境检测装置	ZL201720386706.5	2017-04-13	2017-11-28	否
28	北方国际	实用新型	一种采矿用管道的固定支架	ZL201720461477.9	2017-04-28	2017-11-28	否
29	北方国际	实用新型	水质分析仪表采样流通池	ZL201820508365.9	2018-04-11	2018-10-16	否
30	北方国际	实用新型	一种电气柜	ZL201820508397.9	2018-04-11	2018-10-23	否
31	北方国际	实用新型	一种防渗膜展膜架	ZL201820511984.3	2018-04-11	2018-11-13	否
32	北方国际	实用新型	一种吊轨卡具	ZL201820508363.X	2018-04-11	2018-11-13	否
33	北方国际	实用新型	一种防洪加固护坡堤	ZL201820507847.2	2018-04-11	2019-02-05	否
34	北方国际	实用新型	一种阳极板整体包装结构	ZL201821182830.0	2018-07-25	2019-03-12	否
35	北方国际	实用新型	一种支架复合支柱绝缘子	ZL201821213775.7	2018-07-27	2019-03-12	否
36	北方国际	实用新型	一种铁路平车运输防护装置	ZL201821339324.8	2018-08-20	2019-05-17	否
37	北方国际	实用新型	一种扣件	ZL201920861548.3	2019-06-10	2020-03-10	否
38	北方国际	实用新型	一种压力引水管道除渣装置	ZL201921509755.9	2019-09-11	2020-05-19	否
39	北方国际	实用新型	一种新型气动电缆环切加工平台	ZL201921928082.0	2019-11-11	2020-06-02	否
40	北方国际	实用新型	一种混凝土枕的螺旋道钉锚固架	ZL201921936343.3	2019-11-11	2020-08-04	否

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
41	北方国际	实用新型	一种新型变压器差动保护校验装置	ZL201922192767.X	2019-12-10	2020-09-08	否
42	北方国际	实用新型	一种新型土建工程用安全警示划线装置	ZL202020369230.6	2020-03-23	2020-11-03	否
43	北方国际	实用新型	一种用于土方开挖的边坡角度测量装置	ZL202020369304.6	2020-03-23	2020-09-22	否
44	北方国际	实用新型	一种自动切水原油脱水脱盐系统	ZL202020531239.2	2020-04-13	2020-12-01	否
45	北方国际	发明专利	一种火力发电锅炉省煤器制作加工方法	ZL202010924734.4	2020-09-05	2021-03-09	否
46	北方国际	实用新型	大型叶片举升装置	ZL202021285278.5	2020-07-03	2021-06-04	否
47	北方国际	实用新型	一种建筑用钢筋弯曲机	ZL202022440277.X	2020-10-28	2021-09-10	否
48	北方国际、北方新能源、广州地铁设计研究院股份有限公司、西南交通大学	发明专利	一种城市轨道交通光伏储能系统的容量优化配置方法	ZL201910977097.4	2019-10-15	2021-03-02	否
49	北方国际	发明专利	一种风电机组塔架振动控制方法及系统	ZL201910080099.3	2019-01-28	2020-12-11	否
50	北方国际	发明专利	后注浆带帽刚性桩与排水体组合型地基处理方法	ZL201310067750.6	2013-03-04	2016-08-17	否
51	北方新能源	实用新型	一种锂电池太阳能路灯	ZL201220694384.8	2012-12-14	2013-06-12	否
52	深圳华特	发明专利	一种气雾剂罐上盖倒锥的成型方法和模具	ZL201110108449.6	2011-04-28	2013-05-01	否
53	深圳华特	发明专利	一种桶身卷边、凸筋工序的送桶装置和送桶方法	ZL201110174776.1	2011-06-27	2013-06-19	否
54	深圳华特	实用新型	一种罐体封口机落盖装置	ZL201320882377.5	2013-12-30	2014-07-02	否
55	深圳华特	实用新型	一种印铁机油墨匀墨装置	ZL201320883840.8	2013-12-30	2014-07-02	否
56	深圳华特	实用新型	一种印铁机湿润刮墨皮装置	ZL201220162089.8	2012-04-17	2012-11-21	否

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
57	深圳华特	实用新型	一种印铁烘房炉架	ZL201220162066.7	2012-04-17	2013-01-23	否
58	深圳华特	实用新型	一种压力机自动上料装置	ZL201420425846.5	2014-07-30	2014-12-17	否
59	深圳华特	实用新型	金属食品罐底盖冲模	ZL201420403703.4	2014-07-21	2014-12-17	否
60	深圳华特上海分公司	实用新型	一种桶盖和包装桶	ZL201420859156.0	2014-12-29	2015-08-19	否
61	深圳华特	实用新型	一种方罐	ZL201520692069.5	2015-09-07	2016-01-13	否
62	深圳华特	发明专利	一种铁皮方罐罐身成型模具	ZL201410033658.2	2014-01-23	2016-03-02	否
63	深圳华特	实用新型	一种油漆罐	ZL201520817414.3	2015-10-20	2016-04-06	否
64	深圳华特	实用新型	一种金属包装罐	ZL201520739326.6	2015-09-22	2016-03-02	否
65	深圳华特	实用新型	一种印铁涂布机走位检测装置	ZL201521117315.0	2015-12-29	2016-06-22	否
66	深圳华特	实用新型	一种磁吸码垛机的吸罐车	ZL201620283728.4	2016-04-07	2016-08-31	否
67	深圳华特	实用新型	一种码垛机输送带上的压罐装置	ZL201620292808.6	2016-04-07	2016-08-31	否
68	深圳华特	实用新型	一种磁吸码垛机的控制电路	ZL201620284019.8	2016-04-07	2016-10-12	否
69	深圳华特	实用新型	一种码垛机输送装置的控制电路	ZL201620284775.0	2016-04-07	2016-10-12	否
70	深圳华特	实用新型	一种易拉式油漆罐和油漆罐半成品组件	ZL201620623166.3	2016-06-22	2017-03-22	否
71	深圳华特	实用新型	一种码垛机的输送装置	ZL201620292775.5	2016-04-07	2017-06-06	否
72	深圳华特	实用新型	一种码垛机输送带上的排罐装置	ZL201620286539.2	2016-04-07	2017-08-08	否
73	深圳华特	外观设计	喷雾罐泄压底盖	ZL201730368158.9	2017-08-11	2018-02-27	否
74	深圳华特	实用新型	一种化工包装桶	ZL201720998972.3	2017-08-10	2018-02-27	否
75	深圳华特	实用新型	带有提手的金属包装罐	ZL201721457709.X	2017-11-02	2018-05-29	否
76	深圳华特	实用新型	一种加仑方盖激光焊接机	ZL201721669021.8	2017-12-05	2018-07-13	否
77	深圳华特	实用新型	一种双色印铁机的叼料牙调节装置	ZL201721670217.9	2017-12-05	2018-07-13	否
78	深圳华特	实用新型	气雾罐罐体罐盖封口机	ZL201721669939.2	2017-12-05	2018-07-13	否

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
79	深圳华特	实用新型	一种喷雾罐补涂手臂	ZL201721106227.X	2017-08-31	2018-04-13	否
80	深圳华特	实用新型	一种冲压打料装置	ZL201721106182.6	2017-08-31	2018-04-13	否
81	深圳华特	实用新型	一种改进的接料送料装置	ZL201721123551.2	2017-09-04	2018-04-13	否
82	深圳华特	实用新型	一种气雾罐料片自动收料机	ZL201721892225.8	2017-12-28	2018-09-14	否
83	深圳华特	实用新型	一种气雾罐生产线及其自动上盖装置	ZL201721877614.3	2017-12-28	2018-09-14	否
84	深圳华特	实用新型	一种防伪破坏容器盖	ZL201822250168.4	2018-12-29	2019-10-01	否
85	深圳华特	实用新型	一种能承受100KPa压力的20L金属桶扎箍盖	ZL201822250199.X	2018-12-29	2019-09-24	否
86	深圳华特	实用新型	一种码垛自动打包机	ZL201821534228.9	2018-09-20	2019-06-21	否
87	深圳华特	实用新型	一种封罐机自动上盖系统	ZL201821534229.3	2018-09-20	2019-06-21	否
88	深圳华特	实用新型	一种灌装机的进罐机构	ZL201821534195.8	2018-09-20	2019-07-23	否
89	深圳华特	实用新型	一种花蓝桶底盖波剪印刷推手装置	ZL201821534281.9	2018-09-20	2019-06-21	否
90	深圳华特	实用新型	一种剪板机波剪模具调节装置	ZL201821534282.3	2018-09-20	2019-06-21	否
91	深圳华特	实用新型	一种具有风幕屏障的灌装机	ZL201821534700.9	2018-09-20	2019-08-13	否
92	深圳华特	实用新型	一种龙门冲防护挡板	ZL201821534698.5	2018-09-20	2019-07-23	否
93	深圳华特	实用新型	一种气雾灌装一体机冲盖机构	ZL201821534699.X	2018-09-20	2019-06-21	否
94	深圳华特	实用新型	一种伺服收料装置	ZL201821534701.3	2018-09-20	2019-06-21	否
95	深圳华特	实用新型	一种新型气雾灌装机	ZL201821534230.6	2018-09-20	2019-07-23	否
96	深圳华特	实用新型	一种防爆气雾罐	ZL201821924142.7	2018-11-21	2019-09-20	否
97	深圳华特	实用新型	一种气雾罐检漏机	ZL201821923490.2	2018-11-21	2019-07-23	否
98	深圳华特	实用新型	一种生产用化工罐载架	ZL201821924133.8	2018-11-21	2019-09-20	否
99	深圳华特	实用新型	一种新型耐压气雾罐	ZL201821924140.8	2018-11-21	2019-08-13	否
100	深圳华特	实用新型	一种自带干燥功能的奶粉罐	ZL201821923488.5	2018-11-21	2019-08-13	否

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
101	深圳华特	实用新型	一种便于携带的礼品罐	ZL201821933689.3	2018-11-22	2019-08-13	否
102	深圳华特	实用新型	一种便于携带的糖果罐	ZL201821933688.9	2018-11-22	2019-7-4	否
103	深圳华特	实用新型	一种不易变形的糖果罐	ZL201821951543.1	2018-11-22	2019-08-13	否
104	深圳华特	实用新型	一种干燥型糖果罐	ZL201821933704.4	2018-11-22	2019-08-13	否
105	深圳华特	实用新型	一种耐压型糖果罐	ZL201821934418.X	2018-11-22	2019-08-13	否
106	深圳华特	实用新型	一种便于清洗的化工罐	ZL201821993542.3	2018-11-29	2019-08-13	否
107	深圳华特	实用新型	一种具有搅拌功能的化工罐	ZL201821989621.7	2018-11-29	2019-09-20	否
108	深圳华特	实用新型	一种奶粉罐运送装置	ZL201821988576.3	2018-11-29	2019-09-20	否
109	深圳华特	实用新型	一种耐挤压型奶粉罐	ZL201821988591.8	2018-11-29	2019-08-13	否
110	深圳华特	实用新型	一种生产用化工罐转运车	ZL201821988580.X	2018-11-29	2019-10-18	否
111	深圳华特	实用新型	可调式罐身拓斜机	ZL201822182948.X	2018-12-24	2019-09-20	否
112	深圳华特	实用新型	桶身焊线自动定位与自动涨锥系统	ZL201822175652.5	2018-12-24	2019-12-10	否
113	深圳华特	实用新型	物料自动上料出料设备	ZL201822182947.5	2018-12-24	2019-09-20	否
114	深圳华特	实用新型	一种裁铁机的收料装置	ZL202020438506.1	2020-03-28	2021-01-26	否
115	深圳华特	实用新型	一种内设衬桶的金属原料桶	ZL202020436234.1	2020-03-28	2021-01-26	否
116	深圳华特	实用新型	一种自动退料的冲压系统	ZL202020438476.4	2020-03-28	2021-01-22	否
117	深圳华特	实用新型	一种具有片材预热功能的印铁机	ZL202020421771.9	2020-03-28	2021-01-26	否
118	深圳华特	实用新型	一种喷雾罐上盖冲压设备的集料装置	ZL202020589126.8	2020-04-18	2021-01-26	否
119	深圳华特	实用新型	便于取出内容物的方罐上盖	ZL202022043774.6	2020-09-17	2021-07-23	否
120	深圳华特	实用新型	马口铁制罐用UV喷涂装置	ZL202022043794.3	2020-09-17	2021-07-23	否
121	深圳华特	实用新型	马口铁制罐用开口防盗装置	ZL202022049320.X	2020-09-17	2021-07-23	否
122	深圳华特	实用新型	一种高效节能型气雾罐封边机	ZL202022288394.9	2020-10-14	2021-07-23	否

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
123	深圳华特	实用新型	一种方罐用高效自动卷边机	ZL202022290147.2	2020-10-14	2021-07-23	否
124	深圳华特	实用新型	一种便携式多功能气雾罐喷枪	ZL202022293098.8	2020-10-14	2021-07-23	否
125	深圳华特	实用新型	一种挤压式圆罐新型加工装置	ZL202022294095.6	2020-10-14	2021-07-23	否
126	深圳华特	实用新型	一种奶粉罐调节式多功能清罐机	ZL202022365392.5	2020-10-21	2021-07-23	否
127	深圳华特	实用新型	一种生产异形罐用快速吹干机	ZL202022366383.8	2020-10-21	2021-07-13	否
128	深圳华特	实用新型	一种奶粉罐高压新型检漏设备	ZL202022366800.9	2020-10-21	2021-07-13	否
129	深圳华特	实用新型	一种用于方罐自动放底盖自动化设备	ZL202022446382.4	2020-10-28	2021-07-13	否
130	深圳华特	实用新型	一种用于礼品包装罐自动压盖快速旋紧装置	ZL202022444215.6	2020-10-28	2021-07-23	否
131	深圳华特	实用新型	一种用于方罐生产的组合式模具	ZL202022445240.6	2020-10-28	2021-07-23	否
132	深圳华特	实用新型	一种用于方便桶环保型快速清洗设备	ZL202022445406.4	2020-10-28	2021-07-23	否
133	深圳华特	实用新型	一种用于方罐生产的高效智能压花设备	ZL202022443621.0	2020-10-28	2021-08-27	否
134	深圳华特	实用新型	一种用于气雾罐端口的新型密封结构	ZL202022501632.X	2020-11-03	2021-08-27	否
135	深圳华特	实用新型	一种用于印铁的新型热风烘干设备	ZL202022510991.1	2020-11-03	2021-08-27	否
136	深圳华特	实用新型	一种用于奶粉罐生产线高效贴标机	ZL202022502551.1	2020-11-03	2021-07-23	否
137	深圳华特	实用新型	一种用于圆罐自动包装的新型传送装置	ZL202022501431.X	2020-11-03	2021-07-13	否

4、特许经营权

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人拥有 2 项特许经营权，具体如下：

公司子公司南湃电力有限公司在老挝建设了南湃水电站项目，项目总投资为 2.12 亿美元，特许经营期为 25 年（不含建设期），总装机容量 86MW，于 2017 年正式进入商业运营。

公司收购完成克罗地亚能源项目股份公司 76% 股份，项目公司拟在克罗地亚建设塞尼 156MW 风电项目，项目总投资 1.79 亿欧元，共需完成风机吊装 39 台套，项目周期 25 年，其中建设期 2 年，运营期 23 年。

九、公司的主要经营资质情况

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期
1	北方国际	建筑业企业资质证书	D111002513	中华人民共和国住房和城乡建设部	市政公用工程施工总承包壹级；建筑工程施工总承包壹级	至 2021-12-31 ¹
2	北方国际	建筑业企业资质证书	D211062781	中华人民共和国住房和城乡建设部	建筑幕墙工程专业承包壹级	至 2021-12-31
3	北方国际	安全生产许可证	(京)JZ 安许证字(2021)215143	北京市住房和城乡建设委员会	建筑施工	至 2024-06-04
4	北方国际	对外贸易经营者备案登记表	03175968	对外贸易经营者备案登记机关	-	长期有效
5	北方国际	海关报关单位注册登记证书	1106310086	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人报关	长期有效
6	北方国际	出入境检验检疫报检企业备案表	1805101359110000170	中华人民共和国北京海关	自理报检企业	长期有效
7	北方车辆	报关单位注册登记证书	1107919018	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人报关	长期有效
8	北方车辆	出入境检验检疫报检企业备案表	1100000907	中华人民共和国北京出入境检验检疫局	出入境检验检疫报检企业备案	-
9	北方车辆	对外贸易经营者备案登记表	02103221	对外贸易经营者备案登记机关	对外贸易经营者备案	-
10	北方机电	对外贸易经营者备案登记表	04760448	对外贸易经营者备案登记(广州)	对外贸易经营者备案	-
11	北方车辆	医疗器械经营许可证	京石食药监械经营许	北京市石景山区市场监督管	2002 年版分类目录：	至 2025-04-16

¹根据中华人民共和国住房和城乡建设部办公厅于 2020 年 6 月 28 日发布的《住房和城乡建设部办公厅关于建设工程企业资质延续有关事项的通知》，该部核发的工程勘察、工程设计、建筑业企业、工程监理企业资质，资质证书有效期于 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 12 月 30 日届满的，统一延期至 2021 年 12 月 31 日。发行人原持有的由中华人民共和国住房和城乡建设部核发的“D111002513 号”“D211062781 号”《建筑业企业资质证书》有效期分别于 2020 年 12 月 4 日、2020 年 11 月 1 日届满，根据上述通知，前述《建筑业企业资质证书》有效期延期至 2021 年 12 月 31 日。

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期
			20200012号	理局	III类： 6815， 6821，6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6823、 6824、 6825、 6826、6840 (诊断试剂除外)、 6845、 6864、 6865、 6866、 6870***** 2017年版 分类目录： III类： 01、02、 04、06、 07、08、 09、10、 12、14、 16、17、 18、21、 22***	
12	北方车辆	第二类医疗器械经营备案凭证	京石食药监械经营备20200015号	北京市食品药品监督管理局	批零兼营； 2002年版 分类目录： II类： 6864， 6820， 6821， 6822， 6834，6840 (仅限不需 冷链储存诊 断试剂)， 6854， 6856， 6857， 6866*** 2017年版 分类目录： II类：06， 07，08， 14，15，	长期有效

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期
					22***	
13	北方机电	海关进出口货物收发货人备案回执	4401210057	中华人民共和国海关穗东海关	-	长期有效
14	北方新能源	对外贸易经营者备案登记表	03157571	对外贸易经营者备案登记(广州)	对外贸易经营者备案	-
15	北方新能源	海关报关单位注册登记证书	4401310006	黄埔海关	进出口货物收发货人	长期有效
16	北方新能源	出入境检验检疫报检企业备案表	4401600463	中华人民共和国广州出入境检验检疫局	出入境检验检疫报检企业备案	-
17	北方物流	无船承运业务备案	-	北京市交通委员会运输管理局	无船承运业务	-
18	北方物流	出入境检验检疫报检企业备案表	1100616194	中华人民共和国北京出入境检验检疫局	出入境检验检疫报检企业备案表	-
19	北方物流	国际货运代理企业备案表(一)	10000665	商务部国际货物运输代理企业管理局	国际货运代理	-
20	北方物流	对外经营贸易者备案登记表	02099987	对外贸易经营者备案登记(北京西城)	对外经营贸易者备案	-
21	北方物流	海关报关单位注册登记证书	1102930541	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人	长期
22	上海北方万邦物流有限公司	安全生产标准化证书	AQBIIIISM(沪宝山)201900016	上海市安全生产协会	安全生产标准化三级企业(商贸)	至 2022-02
23	上海北方万邦物流有限公司	国际货运代理企业备案表(一)	00049838	商务部国际货物运输代理企业管理局	国际货运代理	-
24	上海北方万邦物流有限公司	危险化学品经营许可证	[2019]2002769(FY)	上海市宝山区安全生产监督管理局	危险化学品经营许可证	至 2022-01-20
25	上海北方万邦物流有限公司	非药品类易制毒化学品经营备案证明	(沪)3J31011300071	上海市宝山区应急管理局	硫酸	至 2023-12-6
26	上海北方万邦物流有限公司	对外经营贸易者备案登记表	02223577	上海市商务委员会	对外经营贸易者备案	-
27	上海北方万邦物流有限公司	海关报关单位注册登记证书	311296304N	中华人民共和国上海吴淞海关	进出口货物发货人	-
28	北方物流天津分公司	国际货运代理企业备案表(二)	10001592	商务部国际货物运输代理企业备案(天津市)	海运、空运、陆运;一般货物、国际展品、	-

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期
					过境运输； 揽货、定舱、仓储中转、集装箱拼装拆箱、 结算运杂费、报关、报检、保险、相关短途运输、运输咨询等。	
29	北方物流天津分公司	天津市从事国际货代业务备案单	D-4622	天津市国际货运代理协会	海运、空运、陆运进出口货物的国际运输代理业务	至 2022-06-30
30	北方物流天津分公司	无船承运业务备案	-	天津市航港管理局	无船承运业务	-
31	北方物流广州分公司	国际货运代理企业备案表（二）	00043662	商务部国际货物运输代理企业备案（广州市）	海运、空运、陆运； 一般货物、过境运输； 揽货、定舱、仓储中转、集装箱拼装拆箱、 结算运杂费、报关、报检、保险、相关短途运输、运输咨询等。	-
32	深圳华特东莞分公司	全国工业产品生产许可证	（粤）XK12-001-02012	深圳市市场监督管理局	产品明细： 危险化学品包装物、容器	至 2026-02-03
33	深圳华特东莞分公司	食品经营许可证	JY34419220458963	东莞市食品药品监督管理局	单位食堂， 热食类食品制售	至 2021-12-01
34	深圳华特天津分公司	全国工业产品生产许可证	（津）XK12-001-14003	天津市市场监督管理局	产品明细： 金属罐、金属桶	至 2026-02-01
35	深圳华特天津分公司	食品经营许可证	JY31200140093357	天津市武清区市场监督管理局	单位食堂， 热食类食品制售	至 2024-07-25
36	深圳华特上海分公司	全国工业产品生产许可证	（沪）XK12-001-02012	上海市市场监督管理局	产品明细： 气雾剂包装、金属桶	至 2026-03-17

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期
					罐	
37	深圳华特上海分公司	食品经营许可证	JY33101150129847	上海浦东新区市场监督管理局	单位食堂（企事业单位食堂）	至 2024-07-25
38	深圳华特	印刷经营许可证	（粤）印证字 4403004140 号	深圳市宝安区新闻出版局	包装装潢印刷品印刷	至 2025-12-31
39	深圳华特天津分公司	印刷经营许可证	（武清）印证字 126150265 号	天津市武清区行政审批局	包装装潢印刷品、其他印刷品印制	至 2025-12-22
40	深圳华特	商品条码印刷能力确认书	深物编第 SWB-2021-004 号	中国物品编码中心深圳分中心	印刷方式：平版胶印；印刷载体：金属。	至 2024-04-22
41	深圳华特	对外贸易经营者备案登记表	02020315	对外贸易经营者备案登记（深圳宝安）	对外贸易经营者备案	-
42	深圳华特	自理报检单位备案登记证明书	4701000384	中华人民共和国深圳出入境检验检疫局	自理报检单位备案	-
43	深圳华特	海关报关单位注册登记证书	4403930257	中华人民共和国深圳海关	进出口货物收发货人	长期有效
44	深圳华特	食品经营许可证	JY34403060495201	深圳市食品药品监督管理局	单位食堂（机关企事业单位食堂）、热食类食品制售	至 2022-11-07

十、公司境外经营情况

（一）境外资产情况

公司主要通过在国外成立分公司、项目子公司等方式开展境外经营活动，公司主要境外子公司情况参见本节“二、发行人的组织结构和对其他企业的重要权益投资”之“（二）发行人主要对外投资情况”。特许经营类投资项目情况参见本节“八、公司的主要固定资产及无形资产”之“（二）无形资产”之“4、特许经营权”。

（二）境外经营情况

公司核心业务为国际工程承包。经过在国际工程市场上多年的稳步经营与发展，公司同世界许多国家和地区建立了广泛的经济技术合作关系，曾先后在亚洲、非洲、中东等国家和地区，通过国际竞标，总承包了一批具有重要政治经济意义和国际影响力的大中型工程项目，工程涉及交通、房建、能源、通讯和环保等多个行业领域。报

告期内，公司营业收入分地区的构成情况如下表所示：

单位：万元

地区	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	289,899.49	37.40%	443,130.17	34.48%	258,993.76	23.42%	185,803.22	18.61%
境外地区	485,266.83	62.60%	841,935.45	65.52%	847,023.52	76.58%	812,337.76	81.39%
合计	775,166.32	100.00%	1,285,065.62	100.00%	1,106,017.28	100.00%	998,140.98	100.00%

截至2021年9月30日，公司境外正在执行的重大经营项目如下：

序号	合同名称	合同金额 (亿美元)	合同 签署 时间	项目业主	国家
1	孟加拉博杜阿卡利 1320MW 燃煤电站项目代理合同	15.99	2019.04	RNPL	孟加拉国
2	巴基斯坦拉合尔轨道交通橙线项目	16.26	2015.08	巴基斯坦旁遮普省快速公交公司	巴基斯坦
3	蒙古 TAVANTOLGOI-MANLAI-KHANGI ROAD 项目 EPC 合同	3.66	2020.01	TAKHILT KHAIRKHAN TRANS LLC	蒙古
4	埃塞俄比亚 Addis Ababa-Djibouti 铁路车辆采购项目代理合同	2.59	2013.03	埃塞俄比亚国家铁路公司	埃塞俄比亚

注：孟加拉博杜阿卡利 1320MW 燃煤电站项目代理合同金额美元计价部分为 15.74 亿美元，当地币部分为 22.06 亿塔卡，根据合同签署日汇率折算，合计金额为 15.99 亿美元。

十一、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

首发前最近一期末（1997年12月31日）净资产额（万元）	3,757.80		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	1998年4月	首次公开发行	4,553.00
	2000年11月	配股	19,081.88
	2015年6月	非公开发行	79,127.90
	2016年12月	非公开发行[注]	18,540.00
	2019年10月	公开发行可转换公司债券	57,434.70
	合计		178,737.48
首发后累计派现金额（万元）	45,517.73		
本次发行前最近一期末净资产额（万元）（未经审计）	673,887.70		

注：2016年12月非公开发行筹资净额为重组募集配套资金净额，不包括发行股份购买资产金

额。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及其履行情况

2018年1月1日至配股说明书签署日，公司及控股股东、实际控制人做出的重要承诺及履行情况如下：

承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
北方公司	关于北方国际房地产业务专项自查相关事项的承诺函	北方国际对其在报告期内（2015年1月1日-2018年9月30日）的房地产开发项目是否存在闲置用地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为进行专项自查，并出具《北方国际合作股份有限公司公开发行可转换公司债券之房地产业务专项自查报告》。北方公司作为北方国际的控股股东及实际控制人，现承诺如下：“上述自查报告已按照上述相关规定的要求如实披露了北方国际及其控制的公司报告期内房地产开发项目的自查情况，如北方国际存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚或正在被（立案）调查的情形，给北方国际和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。”	2018年11月27日	长期	承诺正常履行中，未出现违反承诺的情况
北方公司	关于北方国际与兵工财务之间的金融业务及资金安全事宜出具的承诺函	北方国际与兵工财务有限责任公司（以下简称“兵工财务”）存在存款和贷款等金融业务。为有效防范、及时控制公司的资金风险，保障公司的资金安全，北方公司具体承诺如下：“1、鉴于兵工财务为依法设立的企业集团财务公司，依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法规开展金融业务，已建立健全内部控制、财务会计等相关制度，其所有业务活动均遵照相关法律法规的规定进行，北方国际在兵工财务的相关存款业务具有安全性；2、鉴于北方国际在资产、业务、人员、财务、机构等方面均独立于北方公司，北方公司将继续确保北方国际的独立性并充分尊重北方国际的经营自主权，由北方国际根据相关监管规定和业务开展的实际需要自主决策与兵工财务间的存贷款业务，并依照相关法律法规及公司章程的规定履行内部程序，北方公司不对北方国际的相关决策进行干预；3、如果北方国际在兵工财务存款出现风险，北方公司将积极协助北方国际按照风险处置预案回收资金，确保存款资金安全。北方公司及北方公司控股、实际控	2019年2月25日	长期	承诺正常履行中，未出现违反承诺的情况

承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
		制的其他企业保证不会通过任何方式直接或间接占用北方国际资金，若因上述公司违规占用北方国际资金导致北方国际遭受损失的，北方公司及北方公司控股、实际控制的其他企业将以现金予以足额补偿；4、北方公司保证严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规定。”			
北方公司	关于全额认购可配售股份的承诺	1、本公司将以现金方式全额认购北方国际本次配股方案确定的本公司可配售的股份，并保证用于认购本次配股项下可配售股份的全部资金来源合法合规，为本公司的自有资金或自筹资金。2、若北方国际本次配股方案根据中国证券监督管理委员会的规定和要求进行调整，本公司将按照中国证券监督管理委员会最终核准的配股比例以现金方式全额认购可配股份。3、本公司将在本次配股方案获得北方国际股东大会审议通过，并报经有权国有资产监督管理部门及中国证券监督管理委员会核准后履行上述承诺。4、如本公司违反上述承诺导致北方国际的利益受到损害时，本公司将依法承担相应的赔偿责任。	2021年8月11日	至配股发行完毕为止	承诺正常履行中，未出现违反承诺的情况

十三、公司的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百五十八条

（一）公司利润分配政策的基本原则：

1、公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

2、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配具体政策：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；

2、公司现金分红的条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）为正值（按母公司报表口径），且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 外部审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

(3) 公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5000 万元；或 2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、现金分红比例和期间间隔：

在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）的 10%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。原则上每年度进行一次现金股利分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

(1) 当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排时，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) 当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排时，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。

5、公司发放股票股利的条件：

公司根据年度盈利情况和现金流状况，在保证现金分红、股本规模和股权结构合理的前提下，可采取股票股利分配方式。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现

金分红同时实施。

（三）公司利润分配方案的审议程序：

1、董事会应当以保护股东权益为出发点，认真研究和充分论证，具体制定公司的利润分配预案，独立董事可以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，公司在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决通过，独立董事应发表独立意见，董事会审议通过后由股东大会审议决定。监事会对董事会和管理层执行利润分配政策或股东回报规划的情况和决策程序进行监督。

2、公司因不能满足前述规定的条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

3、公司在制定利润分配和现金分红具体方案时，应通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。独立董事可以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。

（四）公司利润分配方案的实施：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（五）公司利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，应充分听取股东（特别是中小股东）的意见，公司为股东提供网络投票方式。公司董事会提出调整利润分配政策时应以股东利益为出发点，充分考虑中小股东的意见，注重对投资者利益的保护，调整后的利润分配政策（包括现金分红政策）不得违反相关法律法规、规范性文件和公司章程的有关规定。

（六）公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行

情况。

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（二）公司历年股利分配情况

公司严格依照《公司法》《证券法》和《公司章程》的规定落实分红政策，具体如下：

公司 2018 年度利润分配方案为：以 2018 年年末总股本 769,505,410 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.8 元（含税），合计派发现金 61,560,432.80 元。

公司 2019 年度利润分配方案为：以 2019 年年末总股本 769,505,410 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.92 元（含税），合计派发现金 70,794,194.11 元。

公司 2020 年度利润分配预案为：以 2020 年末股本总数 769,516,342 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.98 元（含税），合计派发现金 75,412,552.62 元。

公司最近三年公司现金分红占比情况具体如下：

单位：万元

分红年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表中归属于母公司所有者的净利润	75,137.84	70,623.73	58,917.61
现金分红（含税）	7,541.26	7,079.42	6,156.04
最近三年累计现金分配合计	20,776.72		
最近三年年均可分配利润	68,226.40		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	30.45%		

（三）本次发行前未分配利润的分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律、法规、规范性文件，以及《公司章程》等相关制度的规定，为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，增强利润分配政策的透明度和可操作性，使投资者能够分享公司成长和发展的成果，在综

合考虑公司战略发展目标、经营规划、盈利能力、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素基础上，公司董事会拟定了《北方国际合作股份有限公司未来三年（2021-2023年）股东回报规划》，详情参见公司董事会于2021年8月11日发布的《北方国际合作股份有限公司未来三年（2021-2023年）股东回报规划》。

十四、公司的董事、监事和高级管理人员

（一）现任董事、监事和高级管理人员基本情况

截至2021年9月30日，公司现任董事、监事和高级管理人员的基本情况如下表所示：

类别	姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期
董事会成员	张冠杰	董事长、董事	男	59	2020.09.04 至今
	万程	董事	男	60	2020.04.13 至今
	原军	董事	男	51	2018.04.25 至今
	燕云飞	董事	男	53	2020.08.27 至今
	张晓明	董事	女	43	2017.03.29 至今
	程珂飞	董事	男	42	2021.08.30 至今
	何佳	独立董事	男	67	2017.01.23 至今
	袁立	独立董事	男	62	2020.09.04 至今
	耿建新	独立董事	男	67	2021.08.30 至今
监事会成员	时延军	监事会召集人、监事	男	40	2020.03.12 至今
	马红艳	监事	男	49	2018.03.20 至今
	罗乐	职工监事	女	47	2011.08.17 至今
高级管理人员	原军	总经理	男	51	2018.04.25 至今
	郝峰	副总经理	男	48	2016.01.08 至今
	张斌华	纪委书记	男	48	2020.11.02 至今
	杜晓东	副总经理	男	52	2019.11.26 至今
	王新庆	副总经理	男	56	2019.04.29 至今
	单钧	副总经理	男	51	2011.04.26 至今
	王晓冰	副总经理	男	53	2011.04.26 至今
	倪静	董事会秘书、财务总监	女	45	2020.03.12 至今
	陈翔	副总经理	男	37	2018.10.19 至今

（二）现任董事、监事和高级管理人员主要工作经历

1、董事简历

张冠杰先生：1962年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。西安电子科技大学电子工程学院信息与通信专业，工学博士，研究员级高级工程师。历任兵器集团206所工程师，第一研究室副主任、主任，206所副所长，所长；中国兵器科学研究院副院长；兵器集团科学技术部主任；北方公司副总裁、党委书记、董事；现任北方公司董事、总裁、党委副书记，中国万宝工程有限公司董事长，北方国际董事会董事、董事长。

万程先生：1961年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。北京理工大学力学工程系弹药战斗部专业，工学博士，研究员级高级工程师。历任北方公司发展部总经理助理、副总经理，科技开发部副总经理，研究发展部副总经理、总经理，北方公司总裁助理兼采购部总经理、副总裁，现任北方公司党委副书记、纪委书记，北方国际董事会董事，党委书记。

原军先生：1970年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。北京理工大学光学成像专业，工学学士，南京理工大学工业外贸专业，经济学学士，研究员级高级工程师。历任中国燕兴总公司外贸五处业务员、北方公司第一地区部职员、副总经理，驻科威特代表处代表，市场推广部主任兼军贸办主任，振华石油控股有限公司党委书记、副总经理、纪委书记、总经理、党委副书记、董事，现任辉邦集团董事长，Tehran Wagon Manufacturing Company 董事、副董事长，北方国际董事会董事、总经理，党委副书记。

燕云飞先生：1968年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于南京理工大学化学工程专业，工学硕士，正高级工程师。历任西安惠安化学工业有限公司科研二所副所长、四分厂厂长、质量保证部部长、监事、党委副书记、工会主席、副总经理。现任西安北方惠安化学工业有限公司董事、总经理、党委副书记，北方国际董事会董事。

张晓明女士：1978年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。财政部财政科学研究所会计学专业管理学博士，正高级会计师。历任北方公司财务金融部职员，北方物流副总会计师，北方公司战略与运营部主任助理、副主任、主任；现任北方公

司财务金融部主任，振华石油控股有限公司董事，北方科技董事，中国万宝工程有限公司董事，北京奥信化工科技发展有限责任公司董事，北方国际董事会董事。

程珂飞先生：1979年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。北京理工大学检测技术及自动化装置专业，工学博士，高级工程师。历任北方公司缅甸代表处总代表，地区二部副总经理，军研院综合管理部总经理，现任北方公司战略运营部主任，北方科技董事，中国万宝工程有限公司董事，北京奥信化工科技发展有限责任公司董事。北方国际董事会董事。

何佳先生：1954年生，中国国籍，拥有香港永久居住权。毕业于美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院金融财务专业，博士学位。历任黑龙江生产建设兵团6师61团知青/兵团战士，地质部150工程技术人员，美国Link Project研究助理，美国纽约市立大学柏鲁克学院助理教授，德保罗大学助理教授，美国休斯顿大学助理教授、副教授，人民银行研究生部兼职教授，中欧国际工商管理学院EMBA核心教授，上海交通大学金融系主任，教育部长江学者讲座教授，香港中文大学工学院副教授、商学院教授、中国金融改革与发展研究中心主任，香港中文大学-清华大学金融财务MBA项目主任，中国证券监督管理委员会规划发展委员会委员，深圳证券交易所博士后工作站学术总指导，深圳证券交易所综合研究所所长，武汉市政府金融顾问，南方科技大学领军教授，现任欣龙控股（集团）股份有限公司独立董事，北方国际董事会独立董事。

袁立先生：1959年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。长沙铁道学院铁道工程机械专业，工学学士，清华大学经济管理学院，高级工商管理（EMBA）硕士，教授级高级工程师。历任中国土木工程集团有限公司物资部、伊拉克办事处、吉布提办事处职员，坦桑尼亚办事处、海外业务部、投标报价部总经理，中国土木工程集团有限公司总经理助理、副总经理、总经理、董事长、党委书记。现兼职中国阿拉伯友好协会副会长，中国非洲友好协会常务理事，中国对外承包工程商会专家委员会副主任委员，中国国际工程咨询协会专家委员会国际经济委员会副主任委员，中南大学兼职教授，石家庄铁道大学兼职教授，北方国际董事会独立董事。

耿建新先生：1954年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。中国人民大学会计学博士，会计学教授。历任中国人民解放军陆军第50军第148师步兵第442团通信连有线排副班长，保定市毛纺织厂机车间工人，冶金部地球物理弹公司（保定）助理会计师，保定地区税务局助理会计师，河北财经学院财政系讲师、副教授，

中国人民大学会计系教授。现任新华人寿保险股份有限公司独立董事，北京首都在线科技股份有限公司独立董事，株州中车时代电气股份有限公司独立监事。北方国际董事会独立董事。

2、监事简历

时延军先生：1981年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。北京大学政治经济学专业，经济学硕士，研究员级高级工程师。历任北方公司战略与运营部业务员，主任助理，副主任，主任。现任北方公司人力资源部主任，北方科技董事，北京北方易尚酒店管理有限责任公司董事，北方国际监事会监事，监事会召集人。

马红艳女士：1972年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，陕西财经学院会计专业，大学本科，高级会计师。现任西安北方惠安化学工业有限公司财务部部长，北方国际监事会监事。

罗乐女士：1974年出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，北京联合大学应用电子技术专业，工学学士，中央财经大学投资专业，经济学硕士，高级经济师。曾任北方国际资本运营部、战略投资部项目经理、董事会办公室副主任。现任北方车辆董事，北方机电董事，北方物流董事，北方新能源董事，辉邦集团董事，誉星发展董事，南湃电力有限公司董事，北方国际萨塔电力有限公司董事，北方非洲国际物流有限公司董事，北方国际（尼日利亚）工程有限公司董事，满都拉港务董事，深圳华特董事，北奔重汽集团进出口有限公司董事，RNPL 副总经理，北方国际战略与投资部主任，北方国际监事会职工监事。

3、高级管理人员简历

原军先生，其简历参见本节“十四、公司的董事、监事和高级管理人员”之“(二) 现任董事、监事和高级管理人员主要工作经历”之“1、董事简历”。

郝峰先生：1973年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学世界经济专业，经济学博士，研究员级高级工程师。曾任北方公司人力资源部业务经理、副主任、主任，银华国际（集团）有限公司董事，北方科技董事，北方装备有限责任公司董事，北京北方易尚酒店管理有限责任公司董事，北方国际董事、党委书记、副总经理。现任北方国际党委副书记、副总经理。

张斌华先生：1973年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，北京理工大

学高分子材料工程专业，学士学位，研究员级高级工程师。曾任原兵器工业集团公司下属第 805 厂工人、技术员，办公室秘书科秘书、科长、办公室副主任、保密办公室主任、人力资源与公共关系部副部长、含能材料分公司化工二厂党总支副书记、副厂长，兵器集团党群工作部宣传工作处处长、党建群工局新闻宣传处第二负责人，北方通用动力集团有限公司纪委书记，兵器集团动力研究院有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席。现任北方国际纪委书记。

杜晓东先生：1969 年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，南京理工大学环境与工程专业，工学学士，北京理工大学管理工程专业，工学硕士，悉尼麦考瑞大学商学院访问学者，研究员级高级工程师。曾任中国兵器工业总公司教育局工程师，北方公司经营管理部工程师，北方国际综合管理部主任，经营计划部主任，战略与投资部主任，北方国际职工监事、董事会秘书。现任南湃电力有限公司董事长，北方国际副总经理。

王新庆先生：1965 年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，兰州大学英语专业，文学学士，副译审。曾任北方设计研究院翻译，北方公司军项一部项目经理，驻乌干达代表处副代表，中国万宝工程公司军工项目一部副总经理、总经理，北方公司第四地区部总经理，北方国际副总经理、纪委书记、党委副书记。现任 RNPL 董事，北方国际副总经理。

单钧先生：1970 年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，北京工业大学机械，企业管理专业，双学士，研究员级高级工程师。曾任中国燕兴总公司外贸综合处职员，中国万宝工程公司项目二处业务经理，北方公司总裁办公室秘书，中国万宝工程公司项目三处项目经理，中国万宝工程公司驻埃塞俄比亚代表处项目经理，北方国际国际工程三部项目经理、水利电力工程部项目经理、项目开发部副经理、国际工程二部经理，总经理助理兼公司国际工程二部经理。现任克罗地亚能源项目股份公司董事长，北方国际副总经理。

王晓冰先生：1968 年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，北方交通大学铁路信号专业，工学学士，研究员级高级工程师。曾任铁道部第三勘测设计院助理工程师，铁道部电气化局北京电铁通号设计院工程师，北方国际国际工程二部项目经理、地铁工程部副经理、经理、国际工程一部副经理、经理、总经理助理兼公司国际工程一部经理。现任北方国际副总经理。

倪静女士：1976年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，中央财经大学会计学专业，管理学博士，注册会计师，高级会计师。曾任北方公司财务金融部职员、副主任、稽察部副主任，北方公司审计与风险管理部主任，北方易尚酒店管理有限责任公司监事、监事会召集人，北方国际监事、监事会召集人；现任辉邦集团董事长，誉星发展有限公司董事、董事长，新加坡星帜国际有限公司董事长，北方国际董事会秘书、财务总监。

陈翔先生：1984年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学国际关系专业，伦敦政治经济学院国际事务专业，硕士学位，高级工程师。曾任北方公司地区一部商务经理、采购部项目经理，晋西工业集团有限责任公司技术中心副主任、副总经济师，北京奥信化工科技发展有限公司责任公司副总经理；现任北方非洲国际物流有限公司董事、董事长，北方国际副总经理。

（三）现任董事、监事和高级管理人员的薪酬情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员 2020 年税前报酬总额的具体情况如下：

单位：万元

姓名	职务	从发行人获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
张冠杰	董事长、董事	-	是
万程	董事、党委书记	-	是
原军	董事、总经理、党委副书记	135.53	否
燕云飞	董事	-	是
张晓明	董事	-	是
程珂飞	董事	-	是
何佳	独立董事	9.50	否
袁立	独立董事	2.25	否
耿建新	独立董事	-	否
时延军	监事会召集人、监事	-	是
马红艳	监事	-	是
罗乐	职工监事	63.18	否
郝峰	党委副书记、副总经理	129.59	否
张斌华	纪委书记	8.83	否
杜晓东	副总经理	110.65	否

姓名	职务	从发行人获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王新庆	副总经理	109.65	否
单钧	副总经理	110.90	否
王晓冰	副总经理	113.04	否
倪静	董事会秘书、财务总监	116.72	否
陈翔	副总经理	109.32	否
合计		1,019.16	-

注 1：程珂飞先生自 2021 年 8 月 30 日起任职；

注 2：耿建新先生自 2021 年 8 月 30 日起任职。

（四）现任董事、监事和高级管理人员的兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务
张冠杰	北方公司	董事、总裁、党委副书记
万程	北方公司	党委副书记、纪委书记
燕云飞	西安北方惠安化学工业有限公司	董事、总经理、党委副书记
张晓明	北方公司	财务金融部主任
	北方科技	董事
程珂飞	北方公司	战略与运营部主任
	北方科技	董事
时延军	北方公司	人力资源部主任
	北方科技	董事
马红艳	西安北方惠安化学工业有限公司	财务部部长

2、在其他单位任职情况

姓名	单位名称	担任职务
张冠杰	中国万宝工程有限公司	董事长
原军	辉邦集团	董事、董事长
	Tehran Wagon Manufacturing Company	董事、副董事长
张晓明	振华石油控股有限公司	董事
	中国万宝工程有限公司	董事
	北京奥信化工科技发展有限公司	董事
程珂飞	中国万宝工程有限公司	董事
	北京奥信化工科技发展有限公司	董事

姓名	单位名称	担任职务
何佳	欣龙控股（集团）股份有限公司	独立董事
耿建新	新华人寿保险股份有限公司	独立董事
	北京首都在线科技股份有限公司	独立董事
	株洲中车时代电气股份有限公司	独立监事
时延军	北京北方易尚酒店管理有限责任公司	董事
罗乐	RNPL	副总经理
	北方车辆	董事
	北方机电	董事
	北方物流	董事
	北方新能源	董事
	深圳华特	董事
	辉邦集团	董事
	誉星发展	董事
	南湃电力有限公司	董事
	北奔重汽集团进出口有限公司	董事
	北方国际萨塔电力有限公司	董事
	北方非洲国际物流有限公司	董事
	北方国际（尼日利亚）工程有限公司	董事
	内蒙古满都拉港务商贸有限公司	董事
杜晓东	南湃电力有限公司	董事长
王新庆	RNPL	董事
单钧	ENERGIJA PROJEKT d. d.	董事长
倪静	辉邦集团	董事
	誉星发展有限公司	董事、董事长
	新加坡星帆国际有限公司	董事长
陈翔	北方非洲国际物流有限公司	董事、董事长

（五）发行人对管理层的激励情况

报告期内发行人未实施股权激励。

（六）发行人现任董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司董事、监事和高级管理人员未存在持有发行人股份的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争情况

公司主营业务为国际工程承包、国内建筑工程、重型装备出口贸易、物流服务、物流自动化设备系统集成服务、太阳能产品贸易及新能源项目开发、大宗商品贸易和金属包装容器的生产和销售。

公司的控股股东及实际控制人均为北方公司，北方公司及其合并范围内的除北方国际以外的 22 家下属一级全资、控股子公司主要从事的业务情况如下：

序号	公司名称	主营业务	直接持股比例	业务分类
1	北方公司	军贸业务	-	涉军业务
2	中国万宝工程有限公司	军工项目国际工程承包等	100.00%	
3	北方装备有限责任公司	军需后勤装备、警用装备进出口	100.00%	
4	北方工业湛江储运有限公司	特资仓储	100.00%	
5	中国北方工业上海公司	特资仓储	100.00%	
6	振华石油控股有限公司	原油开采及销售，原油仓储，原油及成品油贸易，石油产业投资等业务	98.00%	石油业务
7	北方矿业有限责任公司	矿石及矿产品开采、加工，矿石及矿产品贸易	100.00%	矿产业务
8	北方科技	投资管理业务	100.00%	投资管理
9	银华国际（集团）有限公司	投资管理业务	100.00%	
10	广州易尚国泰大酒店有限公司	住宿业务、物业资产租赁服务	100.00%	住宿和餐饮业
11	北京北方易尚酒店管理有限责任公司	酒店管理及咨询、餐饮销售及酒店业务	100.00%	
12	广东北方工业发展有限公司	资产管理	100.00%	资产管理、租赁业务
13	北方工业（厦门）发展有限公司	资产管理	100.00%	
14	中国北方工业海南有限公司	物业资产租赁服务	100.00%	
15	中国北方工业大连有限公司	物业资产管理、物业资产租赁服务	100.00%	
16	北方工业天津发展有限公司	物业资产管理、物业资产租赁服务	100.00%	
17	北方物业开发有限公司	物业管理服务	65.00%	
18	北方工业深圳投资有限公司	物业资产管理、物业资产租	100.00%	

序号	公司名称	主营业务	直接持股比例	业务分类
		赁服务		
19	上海利浦工业有限公司	物业资产租赁	100.00%	
20	远利船务有限公司	货物远洋运输业务	50.50%	水上运输业
21	北方工业产业园投资发展有限公司	综合产业园开发	100.00%	房地产开发
22	北京奥信化工科技发展有限责任公司	民爆产品海外投资生产、民爆产品进出口	51.35%	民爆业务
23	安利实业有限公司	柔性电路板的生产、销售	100.00%	电子设备制造

结合上表，北方公司及其直接持股的除北方国际以外的下属全资、控股子公司的
主营业务主要涉及涉军业务、矿产业务、石油业务、投资管理、住宿和餐饮业、资产
管理、租赁业务、水上运输业、房地产开发、民爆业务及电子设备制造等，与公司及其
下属企业开展的业务不具有相似性，与公司不构成同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施及履行情况

为避免同业竞争，公司控股股东及实际控制人北方公司于 2000 年 4 月 22 日出具
《关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺》：“不再单独或与其他第三人共同
以任何方式从事经营与北方国际相竞争的民用工程承包业务，但以下情况除外：（1）
根据北方国际的要求，为北方国际未来承揽民用工程项目提供资信或其他方面的支持；
（2）根据国家的授权或许可从事特种行业或特殊项目的非一般民用工程承包项目”。

2014 年 11 月 3 日，北方公司出具《关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承
诺》：“保持上市公司独立性；规范并逐步减少关联交易；北方公司及所控制企业未来
不会从事、投资、协助第三方从事或投资与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或
可能构成同业竞争的业务。”

2016 年，公司完成重大资产重组。为避免侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的
可能性，公司控股股东及实际控制人北方公司出具了《关于避免同业竞争的承诺
函》。具体如下：

“1、本公司及本公司控制的企业目前与北方国际及其下属各公司、标的公司之间
不存在同业竞争的情况。

2、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业未来不会从事或开展任何与北方

国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务；不直接或间接投资任何与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的企业；不协助或帮助任何第三方从事/投资任何与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务。

3、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业如发现任何与北方国际主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务机会，将促使该业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给北方国际及其下属全资、控股子公司。

4、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业如出售或转让与北方国际生产、经营相关的任何资产、业务或权益，北方国际均享有优先购买权；且本公司保证在出售或转让有关资产、业务或权益时给予北方国际的条件与本公司及本公司控制的企业向任何独立第三方提供的条件相当。

除非本公司不再为北方国际之实际控制人，本承诺始终有效，且是不可撤销的。若本公司违反上述承诺给北方国际及其股东造成损失，一切损失将由本公司承担。”

此外，重组时北方公司下属公司北方工业湛江发展有限公司从事厨具品、纺织品、矿产品、化工品、水产品等产品进出口业务，青岛辰和国际贸易有限公司从事玻璃器皿、陶瓷制品、礼品的进出口贸易，与重组完成后的上市公司可能存在同业竞争。因此，北方公司于 2016 年 9 月 5 日出具《关于避免同业竞争的补充承诺函》，具体如下：

“本公司将在北方国际本次重组完成后三年内，通过促使北方科技将所持湛江发展、青岛辰和的控股权转让给无关联第三方等方式，解决湛江发展、青岛辰和与重组完成后的上市公司可能存在的同业竞争问题。”

重组完成后三年内，湛江发展控股股东已由北方科技变更为湛江开发区北实贸易有限公司及其一致行动人，持股比例 55%，湛江开发区北实贸易有限公司及其一致行动人与北方公司及北方科技不存在关联关系，湛江发展董事会已完成改选，北方科技不再控制湛江发展董事会；青岛辰和的控股股东已由北方科技变更为青岛锦元素企业管理有限公司，持股比例 51%，青岛锦元素企业管理有限公司与北方公司及北方科技不存在关联关系，北方科技不再控制青岛辰和董事会。

综上所述，截至本配股说明书签署日，北方公司履行了其作出的避免同业竞争承

诺。

（三）本次募集资金投向不会与控股股东及实际控制人产生同业竞争

本次募集资金全部用于补充公司流动资金与偿还借款，不会导致公司与控股股东、实际控制人产生同业竞争。

（四）独立董事对于同业竞争的意见

公司独立董事就同业竞争情况发表意见如下：“公司业务独立于公司控股股东、实际控制人，以及其控制的其他企业，公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争。公司控股股东及实际控制人严格遵守避免同业竞争承诺，切实维护了公司及股东的利益；公司为避免同业竞争所采取的措施可行、有效。”

二、关联方及关联交易情况

（一）主要关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》和《上市规则》等法律法规的规定，截至 2021 年 9 月 30 日，公司的主要关联方及关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东及实际控制人为北方公司。北方公司的基本情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人控股股东和实际控制人的基本情况”之“（二）发行人控股股东、实际控制人情况”。

2、持有发行人 5%以上股份的其他股东

截至 2021 年 9 月 30 日，除控股股东及实际控制人北方公司外，其他持有发行人 5%以上股份的股东为北方科技、悦达集团。北方科技的基本情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人控股股东和实际控制人的基本情况”之“（二）发行人控股股东、实际控制人情况”之“2、控股股东的一致行动人”。悦达集团的基本情况如下：

公司全称	持股数（股）	持股比例
江苏悦达集团有限公司	40,337,765	5.21%

注：上表持股数及持股比例为截至 2021 年 9 月 30 日数据。

悦达集团成立于 1991 年 5 月 16 日，法定代表人为王连春。悦达集团主要从事实业投资，企业总部管理，汽柴油整车制造，新能源整车制造，汽车零部件及配件制造，汽车销售，工程和技术研究和试验发展，新能源技术推广服务，医疗诊断、监护及治疗设备制造，健身休闲活动，供应链管理服务，互联网信息服务，社会经济咨询服务，煤炭及制品批发及其他国内贸易（以上项目国家有专项审批规定的项目除外），自营和代理有关商品和技术进出口业务（国家限定企业经营或者禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、关联自然人

（1）公司董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

发行人的董事、监事及高级管理人员属于发行人的关联自然人，发行人的董事、监事、高级管理人员情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、公司的董事、监事和高级管理人员”，上述人员关系密切的家庭成员亦为关联自然人。

（2）直接或间接控制发行人的企业的董事、监事及高级管理人员

发行人控股股东及实际控制人北方公司的董事、监事及高级管理人员属于发行人的关联自然人。

4、直接或间接控制的子公司

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人控制的子公司基本情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人的组织结构和对其他企业的重要权益投资”。

5、合营与联营企业

截至报告期末，与发行人发生关联交易，或与发行人曾发生关联交易于各报告期末形成余额的合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
江门北方诺林机电设备制造有限公司	联营企业
广东铨欣北方销售服务有限公司	联营企业
上海日陆北方物流有限公司	联营企业
北京北方新兴投资控股发展有限公司	联营企业
北京诺威克商贸有限责任公司	联营企业
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	联营企业

合营或联营企业名称	与本企业关系
RNPL	合营企业

6、其他重要关联方情况

截至本配股说明书签署日，发行人其他重要关联方如下：

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
振华石油控股有限公司	同受北方公司控制
绿洲石油有限公司	同受北方公司控制
EBS Petroleum Company Limited	同受北方公司控制
南绿洲有限责任公司	同受北方公司控制
成都北方石油勘探开发技术有限公司	同受北方公司控制
刚果（金）拉米卡股份有限公司	同受北方公司控制
科米卡矿业简易股份有限公司	同受北方公司控制
中国万宝工程有限公司	同受北方公司控制
中国北方工业上海公司	同受北方公司控制
北方工业天津发展有限公司	同受北方公司控制
中国北方工业大连有限公司	同受北方公司控制
中刚开发股份有限公司	同受北方公司控制
上海利浦工业有限公司	同受北方公司控制
昆明远达光学有限公司	同受北方公司控制
广州易尚国泰大酒店有限公司	同受北方公司控制
北京奥信化工科技发展有限责任公司	同受北方公司控制
奥信控股（香港）有限公司	同受北方公司控制
奥信北爆厄瓜多尔民爆股份有限公司	同受北方公司控制
北方装备有限责任公司	同受北方公司控制
北方物业开发有限公司	同受北方公司控制
北方国际展览有限公司	同受北方公司控制
北方工业湛江储运有限公司	同受北方公司控制
China wanbao engineering Corporation Ethiopia representative office	同受北方公司控制
深圳市北方实业发展有限公司	同受北方公司控制
内蒙古第一机械集团股份有限公司	其他关联方
包头北方创业有限责任公司	其他关联方
亚大塑料制品有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
武汉武重矿山机械有限公司	其他关联方
特雷克斯北方采矿机械有限公司	其他关联方
山东蓬翔汽车有限公司	其他关联方
中国五洲工程设计集团有限公司	其他关联方
内蒙古第一机械集团有限公司	其他关联方
内蒙古一机集团大地石油机械有限责任公司	其他关联方
北奔重型汽车集团有限公司	其他关联方
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	其他关联方
兵工财务有限责任公司	其他关联方
北京北方车辆集团有限公司	其他关联方
北方矿业技术服务简易股份有限公司	其他关联方
北京北方光电有限公司	其他关联方
北方爆破科技有限公司	其他关联方
北方爆破奥信科技缅甸铜矿项目部	其他关联方
深圳市赛亚气雾剂有限公司	其他关联方
北方自动控制技术研究所	其他关联方
湖北江山重工有限责任公司	其他关联方
西安电子工程研究所	其他关联方
襄阳五二五泵业有限公司	其他关联方
齐齐哈尔建华机械有限公司	其他关联方
包头北方创业专用汽车有限责任公司	其他关联方
北方化学工业股份有限公司	其他关联方
中国兵工物资集团有限公司	其他关联方
中国兵器装备集团自动化研究所	其他关联方
重庆铁马工业集团有限公司	其他关联方
中兵融资租赁有限责任公司	其他关联方
Tehran Wagon Manufacturing Company	不存在共同控制或重大影响的参股公司
大连北方化学工业有限公司	其他关联方
山西惠丰特种汽车有限公司	其他关联方
晋西工业集团有限责任公司	其他关联方
内蒙古一机集团综企有限责任公司	其他关联方

注 1：特雷克斯北方采矿机械有限公司于 2021 年 9 月更名为“内蒙古北方智行采矿机械有限公司”；

注 2：湖北江山重工有限责任公司于 2020 年 9 月更名为“中国兵器工业集团江山重工研究院

有限公司”。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易包括采购商品、接受劳务、销售商品、提供劳务、租赁业务、支付薪酬等，上述关联交易为公司正常开展主营业务过程中与关联方发生的关联交易，均采用市场价格为基础协商方式定价。发行人报告期内经常性关联交易具体情况如下：

（1）公司采购关联方商品、接受关联方劳务

单位：万元

2021年1-9月			
关联方	关联交易内容	金额	占营业成本比例
北奔重型汽车集团有限公司	采购商品	38,514.88	5.70%
山东蓬翔汽车有限公司	采购商品	3,435.37	0.51%
内蒙古第一机械集团有限公司	采购商品	981.01	0.15%
襄阳五二五泵业有限公司	采购商品	214.72	0.03%
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	采购商品	184.88	0.03%
北方国际展览有限公司	采购商品	131.18	0.02%
亚大塑料制品有限公司	采购商品	543.98	0.08%
武汉武重矿山机械有限公司	采购商品	213.15	0.03%
大连北方化学工业有限公司	采购商品	244.79	0.04%
北方物业开发有限公司	接受劳务	212.52	0.03%
广州易尚国泰大酒店有限公司	接受劳务	10.62	0.00%
合计		44,687.11	6.61%
2020年度			
关联方	关联交易内容	金额	占营业成本比例
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	采购商品	17,570.27	1.52%
北奔重型汽车集团有限公司	采购商品	11,494.95	0.99%
江门北方诺林机电设备制造有限公司	采购商品	6,793.24	0.59%
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	采购商品	1,887.49	0.16%
特雷克斯北方采矿机械有限公司	采购商品	1,288.56	0.11%
武汉武重矿山机械有限公司	采购商品	1,090.99	0.09%
中国兵工物资集团有限公司	采购商品	986.28	0.09%

上海日陆北方物流有限公司	接受劳务	668.28	0.06%
包头北方创业专用汽车有限责任公司	采购商品	555.76	0.05%
山东蓬翔汽车有限公司	采购商品	492.74	0.04%
北方装备有限责任公司	采购商品	369.99	0.03%
北方物业开发有限公司	接受劳务	302.09	0.03%
亚大塑料制品有限公司	采购商品	282.74	0.02%
襄阳五二五泵业有限公司	采购商品	180.83	0.02%
北方国际展览有限公司	接受劳务	174.87	0.02%
北奔重型汽车集团有限公司	接受劳务	156.21	0.01%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	接受劳务	0.80	0.00%
合计		44,296.11	3.83%
2019 年度			
关联方	关联交易内容	金额	占营业成本比例
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	采购商品	76,546.48	8.10%
北奔重汽集团进出口有限公司	采购商品	22,857.69	2.42%
广东顺德德力机械设备有限公司	采购商品	9,543.61	1.01%
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	采购商品	2,557.00	0.27%
中国万宝工程有限公司	接受劳务	2,058.96	0.22%
北方物业开发有限公司	接受劳务	721.18	0.08%
亚大塑料制品有限公司	采购商品	636.11	0.07%
北方公司	接受劳务	246.66	0.03%
内蒙古一机集团大地石油机械有限责任公司	采购商品	167.71	0.02%
北方国际展览有限公司	接受劳务	124.41	0.01%
北方工业湛江储运有限公司	接受劳务	85.19	0.01%
中国五洲工程设计集团有限公司	接受劳务	50.00	0.01%
山东蓬翔汽车有限公司	采购商品	35.74	0.00%
中国北方工业大连有限公司	接受劳务	0.40	0.00%
合计		115,631.14	12.23%
2018 年度			
关联方	关联交易内容	金额	占营业成本比例
北奔重汽集团进出口有限公司	采购商品	20,569.60	2.42%
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	采购商品	10,185.17	1.20%
广东顺德德力机械设备有限公司	采购商品	6,983.48	0.82%

内蒙古一机集团进出口有限责任公司	采购商品	5,066.00	0.60%
深圳市北方实业发展有限公司	采购商品	1,449.61	0.17%
亚大塑料制品有限公司	采购商品	1,050.57	0.12%
武汉武重矿山机械有限公司	采购商品	1,034.00	0.12%
北方物业开发有限公司	接受劳务	678.55	0.08%
内蒙古第一机械集团股份有限公司	采购商品	109.75	0.01%
北方国际展览有限公司	接受劳务	94.85	0.01%
北方工业天津发展有限公司	接受劳务	92.63	0.01%
山东蓬翔汽车有限公司	采购商品	24.44	0.00%
北方公司	采购商品	23.32	0.00%
北方国际展览有限公司	采购商品	1.00	0.00%
合计		47,362.96	5.57%

注：广东顺德德力机械设备有限公司于 2020 年 9 月变更名称为江门北方诺林机电设备制造有限公司。

2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-9 月，发行人关联采购占当期营业成本的比例分别为 5.57%、12.23%、3.83%和 6.61%，上述关联交易采用市场原则定价。公司已根据《关联交易决策制度》和《规范与关联方资金往来管理制度》的有关规定，履行了必要的关联交易决策程序。

(2) 公司向关联方出售商品、提供劳务

单位：万元

2021 年 1-9 月			
关联方	关联交易内容	金额	占营业收入比例
科米卡矿业简易股份有限公司	出售商品	14,134.41	1.82%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	出售商品	2,866.06	0.37%
北方公司	出售商品	5,148.80	0.66%
深圳市赛亚气雾剂有限公司	出售商品	564.50	0.07%
北方装备有限责任公司	出售商品	224.77	0.03%
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	出售商品	177.44	0.02%
南绿洲有限公司	出售商品	148.19	0.02%
北京北方车辆集团有限公司	出售商品	56.35	0.01%
北方国际展览有限公司	提供劳务	1.60	0.00%
RNPL	提供劳务	98,746.75	12.74%
科米卡矿业简易股份有限公司	提供劳务	4,745.73	0.61%

刚果（金）拉米卡股份有限公司	提供劳务	8,258.25	1.07%
中国万宝工程有限公司	提供劳务	1,290.25	0.17%
大连北方化学工业有限公司	提供劳务	826.83	0.11%
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	提供劳务	1,239.43	0.16%
北京奥信化工科技发展有限责任公司	提供劳务	482.28	0.06%
北方工业天津发展有限公司	提供劳务	37.53	0.00%
成都北方石油勘探开发技术有限公司	提供劳务	33.55	0.00%
绿洲石油有限公司	提供劳务	29.66	0.00%
中国北方工业上海公司	提供劳务	26.92	0.00%
北京北方光电有限公司	提供劳务	10.01	0.00%
武汉武重矿山机械有限公司	提供劳务	4.25	0.00%
亚大塑料制品有限公司	提供劳务	65.12	0.01%
合计		139,118.68	17.95%
2020 年度			
关联方	关联交易内容	金额	占营业收入比例
RNPL	提供劳务	175,825.25	13.68%
科米卡矿业简易股份有限公司	出售商品	35,920.79	2.80%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	出售商品	35,217.29	2.74%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	提供劳务	28,958.27	2.25%
北方公司	提供劳务	25,587.57	1.99%
科米卡矿业简易股份有限公司	提供劳务	15,880.47	1.24%
EBS Petroleum Company Limited	提供劳务	6,134.44	0.48%
万宝矿产（香港）有限公司	提供劳务	2,622.30	0.20%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	出售商品	2,480.28	0.19%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	提供劳务	2,303.62	0.18%
缅甸扬子铜业有限公司	出售商品	2,041.62	0.16%
万宝矿产有限公司	提供劳务	1,458.06	0.11%
中国万宝工程有限公司	提供劳务	1,350.91	0.11%
北方公司	出售商品	1,344.81	0.10%
北方装备有限责任公司	提供劳务	1,271.54	0.10%
EBS Petroleum Company Limited	出售商品	1,225.22	0.10%
中国万宝工程有限公司	出售商品	1,090.27	0.08%
绿洲石油有限公司	出售商品	919.74	0.07%
深圳市赛亚气雾剂有限公司	出售商品	886.01	0.07%

北方化学工业股份有限公司	提供劳务	880.35	0.07%
上海日陆北方物流有限公司	提供劳务	373.54	0.03%
北京北方光电有限公司	提供劳务	263.91	0.02%
北京奥信化工科技发展有限责任公司	提供劳务	256.91	0.02%
亚大塑料制品有限公司	提供劳务	239.53	0.02%
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	出售商品	196.55	0.02%
万宝矿产（香港）有限公司	出售商品	181.07	0.01%
北方爆破科技有限公司	提供劳务	144.64	0.01%
北京北方车辆集团有限公司	出售商品	123.52	0.01%
奥信控股（香港）有限公司	提供劳务	102.51	0.01%
内蒙古第一机械集团有限公司	出售商品	87.96	0.01%
北京诺威克商贸有限责任公司	出售商品	66.46	0.01%
中国北方工业上海公司	提供劳务	62.71	0.00%
北方工业天津发展有限公司	提供劳务	48.36	0.00%
绿洲石油有限公司	提供劳务	33.95	0.00%
武汉武重矿山机械有限公司	提供劳务	33.01	0.00%
北奔重型汽车集团有限公司	出售商品	15.53	0.00%
成都北方石油勘探开发技术有限公司	提供劳务	13.45	0.00%
缅甸扬子铜业有限公司	提供劳务	10.42	0.00%
万宝矿产有限公司	出售商品	9.29	0.00%
中国兵器装备集团自动化研究所	提供劳务	4.61	0.00%
齐齐哈尔建华机械有限公司	提供劳务	2.48	0.00%
北方物业开发有限公司	出售商品	1.55	0.00%
北方国际展览有限公司	提供劳务	1.53	0.00%
合计		345,672.32	26.90%
2019年度			
关联方	关联交易内容	金额	占营业收入比例
RNPL	提供劳务	121,191.56	10.96%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	出售商品	56,263.82	5.09%
EBS Petroleum Company Limited	出售商品	52,784.07	4.77%
科米卡矿业简易股份有限公司	出售商品	50,731.64	4.59%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	提供劳务	41,782.03	3.78%
北方公司	提供劳务	41,334.38	3.74%
科米卡矿业简易股份有限公司	提供劳务	16,530.68	1.49%

绿洲石油有限公司	出售商品	7,321.72	0.66%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	出售商品	6,685.68	0.60%
万宝矿产（香港）有限公司	提供劳务	6,098.50	0.55%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	提供劳务	5,262.54	0.48%
北方公司	出售商品	3,259.72	0.29%
北方装备有限责任公司	提供劳务	2,965.52	0.27%
缅甸扬子铜业有限公司	出售商品	2,468.06	0.22%
万宝矿产有限公司	提供劳务	1,324.03	0.12%
包头北方创业有限责任公司	提供劳务	927.16	0.08%
四川北方硝化棉股份有限公司	提供劳务	871.10	0.08%
中国万宝工程有限公司	提供劳务	809.09	0.07%
北京北方光电有限公司	提供劳务	533.06	0.05%
北京奥信化工科技发展有限责任公司	提供劳务	524.70	0.05%
中国五洲工程设计集团有限公司	出售商品	388.92	0.04%
北京诺威克商贸有限责任公司	出售商品	213.52	0.02%
北京北方车辆集团有限公司	出售商品	167.80	0.02%
中国万宝工程有限公司	出售商品	155.23	0.01%
扬子矿业有限公司	出售商品	146.50	0.01%
中国北方工业上海公司	提供劳务	59.14	0.01%
北奔重型汽车集团有限公司	出售商品	52.93	0.00%
武汉武重矿山机械有限公司	提供劳务	34.36	0.00%
北方工业天津发展有限公司	提供劳务	26.68	0.00%
万宝矿产国贸（香港）有限公司	提供劳务	25.55	0.00%
北京北方新兴投资控股发展有限公司	提供劳务	20.66	0.00%
上海日陆北方物流有限公司	提供劳务	17.72	0.00%
北方爆破科技有限公司	提供劳务	8.33	0.00%
成都北方石油勘探开发技术有限公司	出售商品	7.08	0.00%
北方国际展览有限公司	出售商品	5.31	0.00%
奥信北爆厄瓜多尔民爆股份有限公司	提供劳务	2.61	0.00%
北方国际展览有限公司	提供劳务	2.14	0.00%
合计		421,003.57	38.06%
2018 年度			
关联方	关联交易内容	金额	占营业收入比例
Tehran Wagon Manufacturing Company	出售商品	74,676.37	7.48%

北方公司	提供劳务	66,790.60	6.69%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	提供劳务	44,283.56	4.44%
中刚开发股份有限公司	提供劳务	15,967.87	1.60%
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	出售商品	37,703.69	3.78%
绿洲石油有限公司	提供劳务	9,329.43	0.93%
绿洲石油有限公司	出售商品	9,280.89	0.93%
科米卡矿业简易股份有限公司	提供劳务	6,047.58	0.61%
缅甸扬子铜业有限公司	提供劳务	5,879.95	0.59%
缅甸扬子铜业有限公司	出售商品	4,041.15	0.40%
万宝矿产（香港）铜业有限公司	提供劳务	3,768.28	0.38%
万宝矿产（香港）铜业有限公司	出售商品	3,379.00	0.34%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	出售商品	3,186.06	0.32%
北方公司	出售商品	3,022.24	0.30%
刚果（金）拉米卡股份有限公司	提供劳务	2,687.68	0.27%
科米卡矿业简易股份有限公司	出售商品	2,024.30	0.20%
振华石油控股有限公司	提供劳务	1,630.18	0.16%
北京奥信化工科技发展有限责任公司	提供劳务	1,531.04	0.15%
四川北方硝化棉股份有限公司	提供劳务	1,067.49	0.11%
深圳市赛亚气雾剂有限公司	出售商品	808.26	0.08%
北方装备有限责任公司	提供劳务	664.4	0.07%
北方矿业技术服务简易股份有限公司	提供劳务	559.77	0.06%
万宝矿产有限公司	提供劳务	533.05	0.05%
中国万宝工程有限公司	提供劳务	505.7	0.05%
北京北方车辆集团有限公司	出售商品	182.11	0.02%
北方爆破科技有限公司	提供劳务	171.87	0.02%
北方工业天津发展有限公司	提供劳务	69.72	0.01%
中国北方工业上海公司	提供劳务	57.39	0.01%
奥信控股（香港）有限公司	提供劳务	57.21	0.01%
中国万宝工程公司	出售商品	37.8	0.00%
北京北方光电有限公司	提供劳务	26.8	0.00%
上海日陆北方物流有限公司	提供劳务	17.72	0.00%
亚大塑料制品有限公司	提供劳务	11.13	0.00%
特雷克斯北方采矿机械有限公司	提供劳务	4.69	0.00%
重庆铁马工业集团有限公司	提供劳务	4.36	0.00%

北奔重汽集团进出口有限公司	出售商品	3.31	0.00%
北方国际展览有限公司	提供劳务	3.05	0.00%
合计		300,015.72	30.06%

2018年、2019年、2020年及2021年1-9月，发行人关联销售占当期营业收入的比例分别为30.06%、38.06%、26.90%和17.95%，上述关联交易采用市场原则定价。公司已根据《关联交易决策制度》和《规范与关联方资金往来管理制度》的有关规定，履行了必要的关联交易决策程序。

(3) 关联租赁情况

1) 2021年1-9月关联租赁情况

单位：万元

公司作为承租方		
出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北奔重型汽车集团有限公司	房屋	11.01
广州易尚国泰大酒店有限公司	办公楼	10.62
中国北方工业上海公司	仓库	37.74
上海利浦工业有限公司	仓库	36.01
北方公司	仓库	20.94
公司作为出租方		
承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北京奥信化工科技发展有限公司	房屋	326.11

2) 2020年关联租赁情况

单位：万元

公司作为承租方		
出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北方公司	房屋	331.42
中国北方工业上海公司	仓库	75.47
上海利浦工业有限公司	仓库	22.86
广州易尚国泰大酒店有限公司	办公楼	12.58
公司作为出租方		
承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北京奥信化工科技发展有限公司	房屋	319.04

3) 2019 年关联租赁情况

单位：万元

公司作为承租方		
出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北方公司	房屋	341.57
中国北方工业上海公司	仓库	75.47
上海利浦工业有限公司	仓库	22.86
广州易尚国泰大酒店有限公司	办公楼	12.62
公司作为出租方		
承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北京奥信化工科技发展有限责任公司	房屋	310.45

4) 2018 年关联租赁情况

单位：万元

公司作为承租方		
出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北方公司	房屋	313.22
中国北方工业上海公司	仓库	76.00
上海利浦工业有限公司	仓库	23.11
广州易尚国泰大酒店有限公司	办公楼	12.58
公司作为出租方		
承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费
北京奥信化工科技发展有限责任公司	房屋	302.80

(4) 关键管理人员从发行人领取的报酬

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员从发行人领取的报酬	978.75	1,041.23	1,105.66	949.12

2、偶发性关联交易

报告期内，公司的偶发性关联交易情况如下：

(1) 最近三年及一期发生的资产收购及出售

1) 收购北奔重汽集团进出口有限公司 100%股权

2020年9月22日，经公司第七届三十六次董事会审议通过，公司向其他关联方北奔重型汽车集团有限公司收购北奔重汽集团进出口有限公司100%股权，股权转让价款517.19万元。

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的《中国北方车辆有限公司拟收购北奔重型汽车集团有限公司持有的北奔重汽集团进出口有限公司股权涉及北奔重汽集团进出口有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（天兴评报字（2020）第0963号），北奔重汽集团进出口有限公司100%股权价值为517.19万元。根据双方协商，公司受让北奔重汽集团进出口有限公司100%股权价值的最终转让价款为517.19万元，并于2020年11月完成工商变更手续。本次关联交易为市场定价。

2) 出售北方国际地产有限公司 80%股权

2018年10月29日，经公司第七届十次董事会审议通过，公司向控股股东及实际控制人北方公司出售所持有的北方国际地产有限公司80%股权，股权转让价款52,500.26万元，转让后，北方公司持有北方国际地产有限公司100%股权。

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的《北方国际合作股份有限公司拟转让股权所涉及之北方国际地产有限公司全部权益项目资产评估报告》（天兴评报字（2018）第0996号），北方国际地产有限公司80%股权价值为52,500.26万元，经有权部门对上述评估结果进行备案后，经双方确认，北方国际地产有限公司80%股权的转让价格最终确定为52,500.26万元，并于2018年11月完成工商变更登记手续。本次关联交易为市场定价。

3) 北方机电向北方诺林转让专利权及专利申请权

2021年4月2日，北方机电与公司关联方北方诺林签署《专利转让协议》，约定北方机电将其所持有的2项实用新型专利及已被受理的5项专利申请权转让给北方机电持股33.50%的参股公司北方诺林，本次专利转让的作价为30万元人民币。北方机电主要从事空港物流自动化系统与矿山、码头自动化装卸系统设备及零件等产品的出口业务，北方诺林作为北方机电的生产基地，为北方机电生产和研发物流自动化产品。为更好地发挥北方诺林物流自动化产品研发能力，将北方诺林向高新技术企业方向发

展，经北方机电总经理办公会会议决定，北方机电和北方诺林签署上述《专利转让协议》。截至2021年6月30日，相关专利的专利权人或专利申请人变更手续均已完成。

(2) 关联担保

截至2021年9月30日，公司关联担保情况如下：

公司之子公司南湃电力有限公司向中国进出口银行申请贷款，用于老挝南湃 BOT 水电站项目建设的资金需要，贷款总金额预计最高不超过 1.48 亿美元，期限为 2015 年 9 月 21 日至 2030 年 3 月 21 日（3 年宽限期+12 年还款期），贷款利率区间为 6 个月 LIBOR+3.5%。誉星发展以其持有的南湃电力有限公司 85% 的股权，为该项贷款提供股权质押担保，北方公司提供保证担保。

公司之合营企业 RNPL 向中国进出口银行作为牵头行的银团申请贷款，用于孟加拉博杜阿卡利 1,320MW 超超临界火电站项目建设的资金需要，贷款总金额 177,753.80 万美元，贷款利率为 6 个月美元 Libor+259BPs，贷款期限 15 年。根据银团提出的项目融资条件，RNPL 的双方股东 RPCL 及北方国际需将所持有的全部股权质押给经银团认可的项目担保代理行，孟加拉财政部和公司控股股东北方公司分别提供 50% 的融资担保，担保方式为连带责任保证担保，同时，发行人为控股股东北方公司的融资担保提供反担保。

(3) 金融服务业务

为优化公司财务管理、提高资金使用效率、降低融资成本和融资风险，为公司长远发展提供资金支持和畅通的融资渠道，公司于 2015 年 11 月与兵工财务有限责任公司签订了《金融服务协议》，有效期 3 年，于 2018 年 11 月到期。为延续原协议项下相关金融服务，公司与兵工财务续签《金融服务协议》，由兵工财务为本公司及下属分子公司提供存款、结算、信贷等金融服务。董事会授权经营层具体办理协议签署事宜。

报告期内，公司与兵工财务有限责任公司的关联交易情况如下表所示：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
兵工财务有限责任公司	利息收入	266.19	295.51	127.66	115.11
兵工财务有限责任公司	利息支出	2,606.57	2,087.33	685.70	845.34
关联方	关联交易内容	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31

兵工财务有限责任公司	存款余额	23,616.26	129,219.37	34,864.47	137,907.00
兵工财务有限责任公司	贷款余额	108,900.00	122,200.00	54,700.00	11,200.00

(4) 关联借款

报告期内，公司发生的关联借款基本情况如下：

序号	借款人	贷款人	借款本金	借款期限
1	辉邦集团	朗华投资有限公司	13,000万欧元	2020-09-21至2023-09-20
2	辉邦集团	朗华投资有限公司	6,000万美元	2020-11-16至2025-11-15
3	辉邦集团	朗华投资有限公司	5,000万美元	2020-09-25至2025-09-24
4	辉邦集团	朗华投资有限公司	5,000万美元	2021-01-05至2026-01-04
5	北方国际	北方公司	90,000万元人民币	2020-03-24至2023-03-24
6	北方国际	北方公司	14,000万元人民币	2020-09-09至2023-09-09
7	北方国际	北方公司	8,000万美元	2021-05-08至2021-12-20

(5) 与关联方之间的应收账款保理业务

2018年12月25日，公司的子公司北方车辆与关联方中兵融资租赁有限责任公司签订《国内保理业务协议》，北方车辆将孟加拉输送天然气管线管合同项下部分应收账款8,296.83万元人民币无追索权的方式转让给中兵融资租赁有限责任公司。

(三) 关联方应收应付款项

1、关联方应收款项余额

单位：万元

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
应收账款：				
RNPL	215,463.68	117,931.45	119,830.60	-
北方公司	10,838.30	13,261.27	23,557.05	16,162.36
刚果（金）拉米卡股份有限公司	16,434.38	5,971.02	41,668.51	6,359.89
科米卡矿业简易股份有限公司	13,202.27	10,940.55	16,009.98	3,762.93
振华石油控股有限公司	-	-	-	1,670.21
绿洲石油有限公司	3,844.21	3,301.42	7,375.79	11,874.91
EBS Petroleum Company Limited	11,419.77	12,613.59	31,022.22	-
中国万宝工程有限公司	443.09	97.53	26.77	19.02

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
北京奥信化工科技发展有限责任公司	-	2.66	6.25	29.07
奥信控股（香港）有限公司		102.77	-	14.96
内蒙古第一机械集团有限公司	-	-	-	8.35
北奔重型汽车集团有限公司	-	0.00	6.84	20.96
中刚开发股份有限公司	64.62	65.01	3,140.82	8,016.98
北方爆破科技有限公司	89.64	94.64	116.42	114.55
北方矿业技术服务简易股份有限公司		412.19	440.70	4.85
山东蓬翔汽车有限公司	-	-	-	0.36
北方装备有限责任公司	1,487.47	1,577.09	1,494.36	-
Tehran Wagon Manufacturing Company	293.46	4,030.36	3,507.89	9,928.38
北方自动控制技术研究所	46.47	46.47	-	-
北京北方光电有限公司	0.22	0.22	-	-
湖北江山重工有限责任公司	86.58	86.58	-	-
西安电子工程研究所	213.05	713.05	-	-
上海日陆北方物流有限公司	528.77	376.27	-	-
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	1,249.31	-	-	-
缅甸扬子铜业有限公司	-	175.15	1,471.33	1,609.31
北京北方车辆集团有限公司	6.31	-	-	-
北方爆破奥信科技缅甸铜矿项目部	5.22	-	-	-
万宝矿产有限公司	-	-	-	45.84
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	-	3,470.90	2,537.46	13,555.77
万宝矿产（香港）有限公司	-	31.04	23.26	
万宝矿产（香港）铜业有限公司	-	-	674.08	3,086.26
扬子矿业有限公司	-	-		2,089.51
亚大塑料制品有限公司	65.12	-	-	-
武汉武重矿山机械有限公司	2.70	-	-	-
合计	275,784.66	175,301.22	252,910.33	78,374.47
合同资产：				
刚果（金）拉米卡股份有限公司	26,477.28	53,318.49	-	-
科米卡矿业简易股份有限公司	5,186.13	19,505.08	-	-

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
北方装备有限责任公司	45.69	51.63	-	-
中刚开发股份有限公司	896.65	902.11	-	-
中国万宝工程有限公司	-	12.58	-	-
Tehran Wagon Manufacturing Company	-	1,606.49	-	-
缅甸扬子铜业有限公司	-	8.76	-	-
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	3.40	3.40	-	-
万宝矿产（香港）有限公司	6.11	11.87	-	-
合计	32,615.25	75,420.40	-	-
预付账款：				
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	7,265.20	7,265.20	24,323.00	-
北奔重型汽车集团有限公司	3,180.73	1,490.49	-	-
北方公司	11.31	11.31	179.47	-
包头北方创业有限责任公司	-	-	5,346.34	2,639.37
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	36.07	11,552.81	5.95	453.79
北奔重汽集团进出口有限公司	-	-	3,839.99	160.20
科米卡矿业简易股份有限公司	42.82	203.38	217.44	213.92
包头北方创业专用汽车有限责任公司	-	-	554.13	-
奥信控股（香港）有限公司	771.51	771.51	4,983.37	-
北方装备有限责任公司	75.98	29.76	42.71	-
山东蓬翔汽车有限公司	153.50	167.04	-	8.29
昆明远达光学有限公司	-	-	3.16	-
武汉武重矿山机械有限公司	16.00	16.00	165.65	-
江门北方诺林机电设备制造有限公司	-	2,866.29	-	-
广东顺德德力机械设备有限公司	-	-	2,924.22	3,337.87
上海日陆北方物流有限公司	-	11.50	9.44	9.27
襄阳五二五泵业有限公司	185.54	254.57	-	-
中国万宝工程有限公司	-	1,545.85	-	-
北方物业开发有限公司	-	6.76	-	-
北方国际展览有限公司	9.94	-	-	-
合计	11,748.61	26,192.47	42,594.87	6,822.71

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款:				
北方装备有限责任公司	8.52	8.52	-	-
北方公司	0.62	-	-	0.36
广州易尚国泰大酒店有限公司	0.78	0.78	0.78	0.78
China Wanbao Engineering Corporation Ethiopia Representative Office	-	199.02	326.81	-
广东铨欣北方销售服务有限公司	-	7.31	-	122.74
合计	9.92	215.63	327.59	123.88

注：广东顺德德力机械设备有限公司于 2020 年 9 月变更名称为江门北方诺林机电设备制造有限公司。

2、关联方应付款项余额

单位：万元

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年12 月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
应付账款:				
北奔重型汽车集团有限公司	27,791.05	34,808.45	69.35	67.68
山东蓬翔汽车有限公司	3,355.35	492.74	32.72	-
中国万宝工程有限公司	2,676.16	-	-	-
北方公司	812.89	804.65	971.55	1,003.92
包头北方创业有限责任公司	-	2,470.82	16,928.28	125.30
包头北方创业专用汽车有限责任公司	-	67.76	-	-
北奔重汽集团进出口有限公司	-	-	7,327.65	7,776.71
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	1,241.95	13,949.91	887.22	1,163.49
内蒙古北方重型汽车股份有限公司	579.91	670.74	19,311.48	112.80
内蒙古一机集团大地石油机械有限责任公司	-	-	9.57	-
北方矿业技术服务简易股份有限公司	-	-	-	72.28
北京奥信化工科技发展有限公司	-	-	-	6.77
内蒙古第一机械集团有限公司	-	68.67	-	-
武汉武重矿山机械有限公司	184.10	251.23	115.00	836.51
亚大塑料制品有限公司	61.47	13.37	-	29.36
昆明远达光学有限公司	-	-	4.21	-

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年12 月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
广东顺德德力机械设备有限公司	-	-	184.42	99.16
上海日陆北方物流有限公司	-	337.99	276.98	355.95
北方装备有限责任公司	169.68	195.12	-	-
中国五洲工程设计集团有限公司	-	19.60	-	-
内蒙古第一机械集团股份有限公司	-	-	-	7,904.42
特雷克斯北方采矿机械有限公司	451.92	-	-	-
襄阳五二五泵业有限公司	-	-	-	-
合计	37,324.47	54,151.05	46,118.43	19,554.35
预收账款:				
中国万宝工程有限公司	-	-	150.55	-
绿洲石油有限公司	-	-	8.90	3.42
科米卡矿业简易股份有限公司	-	-	4,082.99	321.38
刚果（金）拉米卡股份有限公司	-	-	114.82	300.86
北方爆破奥信科技缅甸铜矿项目部	-	-	0.25	-
Tehran Wagon Manufacturing Company	-	-	44.52	0.00
昆明远达光学有限公司	-	-	-	100.00
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	-	-	312.61	880.04
缅甸扬子铜业有限公司	-	-	47.39	169.98
合计	-	-	4,762.03	1,775.69
合同负债:				
北方公司	8,334.65	-	-	-
刚果（金）拉米卡股份有限公司	2,716.94	43.54	-	-
中国万宝工程有限公司	163.69	150.55	-	-
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	55.46	20.29	-	-
科米卡矿业简易股份有限公司	13,564.71	140.51	-	-
北方爆破奥信科技缅甸铜矿项目部	1.57	0.25	-	-
南绿洲有限责任公司	-	26.15	-	-
缅甸扬子铜业有限公司	73.62	73.62	-	-
万宝矿产（缅甸）铜业有限公司	1,265.79	498.52	-	-
中刚开发股份有限公司	1,099.92	-	-	-
包头北方创业专用汽车有限责任公司	22.12	-	-	-

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	2019年12 月31日	2018年 12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
山西惠丰特种汽车有限公司	33.18	-	-	-
北京诺威克商贸有限责任公司	5.19	-	-	-
晋西工业集团有限责任公司	0.08	-	-	-
合计	27,336.91	953.43	-	-
其他应付款:				
北方公司	10.00	10.00	10.00	10.00
北奔重汽集团进出口有限公司	1,487.32	-	12.65	18.69
北奔重型汽车集团有限公司	-	941.53	-	6.01
北方物业开发有限公司	-	-	4.73	-
China Wanbao Engineering Corporation Ethiopia Representative Office	-	-	493.90	-
Tehran Wagon Manufacturing Company	-	162.14	162.14	162.14
上海利浦工业有限公司	38.00	-	-	12.00
山西风雷钻具有限公司	-	-	-	1.40
北方国际地产有限公司	-	-	-	49.69
内蒙古一机集团综企有限责任公司	9.00	-	-	-
中国万宝工程有限公司	763.62	-	-	-
合计	2,307.94	1,113.67	683.42	259.93

注：广东顺德德力机械设备有限公司于 2020 年 9 月变更名称为江门北方诺林机电设备制造有限公司。

（四）减少和规范关联交易的措施

为减少和规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公允，公司按照《公司法》《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》及《独立董事制度》等规则及制度，对公司及控股子公司应尽量避免或减少与关联方之间的关联交易进行了规定，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司关联交易价格的公允性，并对关联交易予以充分、及时披露。

1、《公司章程》中的相关规定

“第四十条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反本条规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第四十二条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第八十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规和深圳证券交易所股票上市规则确定关联股东的范围。股东大会审议关联交易事项时，应当遵守国家有关法律、法规的规定和深圳证券交易所股票上市规则，与该关联事项有关联关系的股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时必须回避。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联关系股东所持表决权的二分之一以上通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十七条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联关系股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

第九十八条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

（九）不得利用其关联关系损害公司利益；

第一百一十一条 董事会应当建立严格的审查和决策程序，并在本章程及股东大会决议授权范围内行使职权。

（三）对外担保：公司以其资产或信用为第三人提供担保的必须经过董事会或股东大会批准。担保的数额在公司最近一期经审计后净资产 5% 以内的担保事项，必须经董事会三分之二以上多数批准方可作出；超出该权限的，应当报股东大会批准。公司不得为控股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人债务提供担保，不得直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供债务担保。

（五）关联交易：同时符合以下条件的关联交易由董事会批准后实施：上市公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，上市公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易。

上市公司与关联人发生的交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

第一百二十条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百四十二条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

2、《股东大会议事规则》中的相关规定

“第十二条 为确保和提高公司日常运作的稳健和效率，股东大会将其决定的对外投资、收购出售资产、对外担保、重要交易事项、关联交易等职权明确并有限授予董事会如下：

（五）关联交易：同时符合以下条件的关联交易由董事会批准后实施：上市公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，上市公司与关联法人发生的交易额在300万元以上、且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。

上市公司与关联人发生的交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上、且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。”

3、《董事会议事规则》中的相关规定

“第十四条 关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第二十一条 回避表决

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）《深圳证券交易所股票上市规则》规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

4、《关联交易决策制度》的相关规定

根据《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的有关规定，发行人制订了《关联交易决策制度》，从关联人范围、关联交易基本原则、关联交易事项、回避制度、关联交易价格的确定和管理、审批权限和审批程序、关联交易信息披露、关联交易监督等方面对公司的关联交易行为进行了较为全面的规范。

5、《独立董事制度》中的相关规定

“第十七条 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有法律、法规和公司章程赋予董事的职权外，还行使以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易），应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，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。”

（五）独立董事对公司关联交易的意见

公司独立董事就报告期内公司发生的关联交易均发表了意见，公司关联交易遵循了有偿、公平、自愿的商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方提供同类产品或服务的价格或收费标准，交易定价公允，不会损害中小股东的利益，对公司和全体股东而言是公平合理的。

第六节 财务会计信息

一、报告期财务报告审计情况

公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了致同审字（2019）第 110ZA3894 号、致同审字（2020）第 110ZA4104 号和致同审字（2021）第 110A005809 号审计报告，均为标准的无保留审计意见。公司 2021 年 1-9 月财务数据未经审计。

二、报告期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	346,738.97	493,998.63	314,885.56	440,805.33
交易性金融资产	30,476.39	20,212.83	8.72	35.46
应收票据	5,429.64	6,002.63	21,167.40	26,291.94
应收账款	441,495.69	315,348.08	432,324.84	237,656.17
应收款项融资	157.46	5,518.90	2,333.13	-
预付款项	239,584.06	178,240.31	189,051.84	119,965.90
其他应收款	31,404.00	20,586.56	17,399.51	15,727.05
存货	96,855.75	66,650.19	55,877.59	42,994.72
合同资产	74,762.35	69,032.51	-	-
一年内到期的非流动资产	77,383.15	79,674.97	35,809.01	-
其他流动资产	6,408.85	3,997.69	1,077.89	1,119.95
流动资产合计	1,350,696.30	1,259,263.29	1,069,935.49	884,596.53
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	3,744.68
其他权益工具投资	2,993.44	3,371.96	5,112.41	
长期应收款	149,693.38	137,645.35	126,802.65	10,123.49
长期股权投资	72,893.13	14,664.49	11,199.63	9,778.95

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
投资性房地产	1,622.50	1,675.56	1,754.12	1,824.86
固定资产	77,988.22	79,164.87	56,198.36	42,058.63
在建工程	158,494.88	102,930.06	18,057.92	3,593.13
使用权资产	303.53	-	-	-
无形资产	160,693.97	165,903.28	170,748.10	174,304.22
开发支出	-	14.16	-	-
商誉	1,415.02	1,415.02	539.96	539.96
长期待摊费用	1,411.95	1,860.25	2,433.73	1,823.94
递延所得税资产	10,818.08	12,416.38	10,593.15	9,321.67
其他非流动资产	10,000.81	27,813.92	1,234.90	3,087.35
非流动资产合计	648,328.90	548,875.31	404,674.93	260,200.89
资产总计	1,999,025.20	1,808,138.60	1,474,610.42	1,144,797.42
流动负债：				
短期借款	187,044.20	135,085.51	62,514.45	24,002.40
交易性金融负债	-	270.43	615.70	-
应付票据	88,735.03	84,250.96	75,937.86	47,691.89
应付账款	436,114.84	401,151.50	575,642.44	440,470.43
预收款项	-	-	56,578.95	55,690.16
合同负债	100,996.98	47,478.30	-	-
应付职工薪酬	7,821.14	5,874.02	5,738.55	3,627.00
应交税费	7,925.82	6,924.53	8,548.63	5,116.16
其他应付款	24,370.29	18,956.90	8,324.47	7,514.96
一年内到期的非流动负债	23,671.71	24,471.71	53.86	-
其他流动负债	-	4,013.52	-	-
流动负债合计	876,680.00	728,477.40	793,954.91	584,112.99
非流动负债：				
长期借款	397,694.11	404,460.32	90,334.81	97,340.77
应付债券	44,324.86	45,602.45	43,048.29	-
租赁负债	292.10	-	-	-
长期应付款	-	-	170.22	500.75
预计负债	696.71	707.00	202.94	567.92
递延所得税负债	4,507.90	5,033.12	48.88	24.49

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
递延收益-非流动负债	887.66	1,080.60	1,446.19	1,369.42
其他非流动负债	54.16	48.79	-	-
非流动负债合计	448,457.50	456,932.29	135,251.33	99,803.34
负债合计	1,325,137.50	1,185,409.69	929,206.24	683,916.33
所有者权益：				
实收资本（或股本）	77,448.17	76,951.63	76,950.54	76,950.54
其它权益工具	13,759.88	14,878.07	14,880.54	-
资本公积金	102,622.94	91,495.80	91,487.37	91,402.20
其它综合收益	5,926.53	1,950.99	476.05	-1,899.80
专项储备	162.15	-	-	-
盈余公积金	31,072.08	31,072.08	25,468.46	20,881.06
未分配利润	381,232.11	345,978.70	290,296.75	230,416.46
归属于母公司所有者权益合计	612,223.87	562,327.28	499,559.72	417,750.46
少数股东权益	61,663.83	60,401.63	45,844.46	43,130.62
所有者权益合计	673,887.70	622,728.91	545,404.18	460,881.09
负债和所有者权益总计	1,999,025.20	1,808,138.60	1,474,610.42	1,144,797.42

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
营业总收入	775,166.32	1,285,065.62	1,106,017.28	998,140.98
营业收入	775,166.32	1,285,065.62	1,106,017.28	998,140.98
营业总成本	733,374.58	1,210,065.54	1,011,691.51	924,564.13
营业成本	675,895.20	1,156,300.44	945,442.10	850,340.78
税金及附加	790.82	1,419.05	1,298.66	2,490.11
销售费用	27,432.31	33,030.77	40,990.80	41,496.14
管理费用	20,756.17	22,520.47	20,356.68	18,819.88
研发费用	1,164.48	1,494.11	1,481.21	1,337.39
财务费用	7,335.61	-4,699.31	2,122.07	-14,806.58
其中：利息费用	13,201.18	12,196.72	7,709.55	6,789.99
减：利息收入	11,251.09	18,144.24	6,218.49	7,370.47
加：其他收益	298.02	1,478.60	443.10	354.10
投资净收益	2,760.70	3,613.02	-1,383.78	6,113.22

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	378.54	1,123.43	498.76	219.34
公允价值变动净收益	6,770.15	10,747.77	-140.74	-
资产减值损失	12.12	3,120.56	-166.09	24,886.41
信用减值损失	8,785.13	-4,384.35	-7,535.69	-
资产处置收益	4.69	41.62	0.64	-246.88
营业利润	60,422.56	89,617.28	85,543.20	79,797.29
加：营业外收入	213.05	1,011.58	46.66	102.42
减：营业外支出	97.13	321.67	137.42	390.83
利润总额	60,538.48	90,307.20	85,452.44	79,508.88
减：所得税	8,228.54	11,892.89	11,495.82	17,728.42
净利润	52,309.94	78,414.30	73,956.63	61,780.46
持续经营净利润	52,309.94	78,414.30	73,956.63	61,780.46
减：少数股东损益	3,090.95	3,276.46	3,332.89	2,862.85
归属于母公司所有者的净利润	49,218.99	75,137.84	70,623.74	58,917.61
加：其他综合收益	3,029.00	145.78	-636.05	-552.31
综合收益总额	55,338.94	78,560.09	73,320.58	61,228.15
减：归属于少数股东的综合收益总额	2,345.92	1,947.30	3,675.88	2,538.08
归属于母公司普通股股东综合收益总额	52,993.02	76,612.79	69,644.70	58,690.07

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	712,000.02	1,057,693.47	751,484.22	844,097.96
收到的税费返还	39,112.58	56,908.62	44,567.35	65,644.97
收到其他与经营活动有关的现金	36,392.23	160,070.07	138,353.05	119,225.12
经营活动现金流入小计	787,504.82	1,274,672.16	934,404.62	1,028,968.04
购买商品、接受劳务支付的现金	755,008.57	1,182,154.66	849,379.15	792,383.80
支付给职工及为职工支付的现金	38,955.69	48,998.11	45,421.78	40,668.31
支付的各项税费	13,442.58	17,424.38	17,272.47	25,986.85
支付其他与经营活动有关的现金	78,126.32	153,463.04	180,182.02	151,690.84
经营活动现金流出小计	885,533.16	1,402,040.19	1,092,255.42	1,010,729.80

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量净额	-98,028.34	-127,368.03	-157,850.80	18,238.24
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	12,760.42	-	403.92	-
取得投资收益收到的现金	69.28	119.73	586.18	389.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126.38	100.83	21.90	78.90
收到其他与投资活动有关的现金	14.05	1,655.94	-	48,306.50
投资活动现金流入小计	12,970.13	1,876.50	1,012.00	48,774.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,644.34	78,253.16	42,046.03	26,603.69
投资支付的现金	74,243.62	3,067.88	1,543.69	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	25,413.43
支付其他与投资活动有关的现金		172.76	8.62	3,920.52
投资活动现金流出小计	105,887.95	81,493.80	43,598.34	55,937.64
投资活动产生的现金流量净额	-92,917.82	-79,617.30	-42,586.35	-7,163.22
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	200.00	112.58	4,373.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	200.00	112.58	4,373.35
取得借款收到的现金	182,390.66	527,886.52	135,848.36	44,394.71
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	14,373.10
筹资活动现金流入小计	182,390.66	528,086.52	135,960.95	63,141.15
偿还债务支付的现金	127,770.95	104,278.40	49,331.76	47,410.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,881.60	18,841.42	14,331.73	21,897.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		92.60	985.28	8,833.77
支付其他与筹资活动有关的现金	82.50	936.91	1,081.90	12,072.08
筹资活动现金流出小计	148,735.04	124,056.73	64,745.38	81,380.28
筹资活动产生的现金流量净额	33,655.62	404,029.79	71,215.57	-18,239.13
汇率变动对现金的影响	-4,234.48	-10,336.37	2,356.66	10,276.09
现金及现金等价物净增加额	-161,525.03	186,708.08	-126,864.92	3,111.98
期初现金及现金等价物余额	478,132.50	291,424.41	418,289.34	415,177.36
期末现金及现金等价物余额	316,607.47	478,132.50	291,424.41	418,289.34

4、合并所有者权益变动表

单位：万元、万股

项目	2021年1-9月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	76,951.63	14,878.07	91,495.80		1,950.99		31,072.08	345,978.70	562,327.27	60,401.63	622,728.91
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
二、本年期初余额	76,951.63	14,878.07	91,495.80		1,950.99		31,072.08	345,978.70	562,327.27	60,401.63	622,728.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	496.53	-1,118.19	11,127.14		3,975.54	162.15		35,253.41	49,896.58	1,262.20	51,158.78
（一）综合收益总额					3,975.54			42,794.67	46,770.21	1,262.20	48,032.41
（二）所有者投入和减少资本	496.53	-1,118.19	11,127.14						10,505.48		10,505.48
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	496.53	-1,118.19	11,127.14						10,505.48		10,505.48
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
（三）利润分配								-7,541.26	-7,541.26		-7,541.26
1. 提取盈余公积											

项目	2021年1-9月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
2. 对所有者（或股东）的分配								-7,541.26	-7,541.26		-7,541.26
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	77,448.17	13,759.88	102,622.94		5,926.53	162.15	31,072.08	381,232.11	612,223.86	61,663.83	673,887.69

单位：万元、万股

项目	2020年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	76,950.54	14,880.54	91,487.37		476.05		25,468.46	290,296.75	499,559.72	45,844.46	545,404.18
加：会计政策变更								-6,772.86	-6,772.86		-6,772.86
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	76,950.54	14,880.54	91,487.37		476.05		25,468.46	283,523.89	492,786.86	45,844.46	538,631.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1.09	-2.47	8.43		1,474.94		5,603.62	62,454.81	69,540.42	14,557.17	84,097.59
（一）综合收益总额					1,474.94			75,137.84	76,612.79	1,947.30	78,560.09
（二）所有者投入和减少资本	1.09	-2.47	8.43						7.05	13,440.75	13,447.81
1. 所有者投入的普通股	1.09								1.09	13,440.75	13,441.85
2. 其他权益		-2.47	8.43						5.96		5.96
工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							5,603.62	-12,683.04	-7,079.42	-830.88	-7,910.30

项目	2020 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
1. 提取盈余公积							5,603.62	-5,603.62			
2. 对所有者（或股东）的分配								-7,079.42	-7,079.42	-830.88	-7,910.30
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	76,951.63	14,878.07	91,495.80		1,950.99		31,072.08	345,978.70	562,327.28	60,401.63	622,728.91

单位：万元、万股

项目	2019年年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	76,950.54		91,402.20		-1,899.80		20,881.06	230,416.46	417,750.46	43,130.62	460,881.09
加：会计政策变更					3,354.89				3,354.89		3,354.89
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	76,950.54		91,402.20		1,455.09		20,881.06	230,416.46	421,105.35	43,130.62	464,235.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		14,880.54	85.17		-979.04		4,587.40	59,880.29	78,454.37	2,713.84	81,168.21
(一) 综合收益总额					-979.04			70,623.74	69,644.70	3,675.88	73,320.58
(二) 所有者投入和减少资本		14,880.54	85.17						14,965.72	26.90	14,992.61
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本		14,880.54							14,880.54		14,880.54
投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他			85.17						85.17	26.90	112.07

项目	2019年年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
(三) 利润分配							4,587.40	-10,743.45	-6,156.04	-988.94	-7,144.99
1. 提取盈余公积							4,587.40	-4,587.40			
2. 对所有者（或股东）的分配								-6,156.04	-6,156.04	-988.94	-7,144.99
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	76,950.54	14,880.54	91,487.37		476.05		25,468.46	290,296.75	499,559.72	45,844.46	545,404.18

单位：万元、万股

项目	2018年年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	51,300.36		117,025.70		-1,672.26		14,128.94	184,407.01	365,189.75	47,259.51	412,449.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	51,300.36		117,025.70		-1,672.26		14,128.94	184,407.01	365,189.75	47,259.51	412,449.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	25,650.18		-25,623.50		-227.54		6,752.12	46,009.45	52,560.71	-4,128.88	48,431.83
(一) 综合收益总额					-227.54			58,917.61	58,690.07	2,538.08	61,228.15
(二) 所有者投入和减少资本			26.68						26.68	778.89	805.57
1. 所有者投入的普通股			26.87						26.87	12,553.69	12,580.56
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他			-0.19						-0.19	-11,774.80	-11,774.99

项目	2018年年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
(三) 利润分配							6,752.12	-12,908.16	-6,156.04	-7,445.85	-13,601.89
1. 提取盈余公积							6,752.12	-6,752.12			
2. 对所有者（或股东）的分配								-6,156.04	-6,156.04	-7,445.85	-13,601.89
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	25,650.18		-25,650.18								
1. 资本公积转增股本	25,650.18		-25,650.18								
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
四、本期期末余额	76,950.54		91,402.20		-1,899.80		20,881.06	230,416.46	417,750.46	43,130.62	460,881.09

(二) 母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	172,919.69	294,455.58	213,162.23	257,239.98
交易性金融资产	23,116.69	14,160.52	-	-
应收票据	-	-	5,780.77	21,115.89
应收账款	305,694.34	228,454.76	307,708.27	106,991.24
应收款项融资	-	-	2,044.26	-
预付款项	105,783.99	51,112.68	102,438.10	49,913.06
其他应收款	137,134.34	122,724.61	147,815.67	107,384.11
存货	3,272.68	3,835.64	10,017.59	10,565.90
合同资产	65,483.27	33,775.58	-	-
一年内到期的非流动资产	26,821.24	27,093.35	-	-
其他流动资产	24,472.09	14,552.77	19,300.00	19,407.10
流动资产合计	864,698.32	790,165.49	808,266.90	572,617.28
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	3,744.68
长期应收款	4,724.30	4,753.07	170.22	500.75
长期股权投资	237,166.45	178,072.24	166,324.44	164,759.90
其他权益工具投资	2,993.44	3,371.96	5,112.41	-
投资性房地产	68.39	71.12	82.57	86.22
固定资产	8,584.31	9,017.59	9,362.20	9,890.04
在建工程	368.41	342.38	20.19	226.11
使用权资产	75.20	-	-	-
无形资产	206.54	240.47	241.73	42.12
长期待摊费用	119.68	190.74	285.48	380.23
递延所得税资产	5,171.89	6,565.19	6,845.99	5,934.21
其他非流动资产	150,260.72	172,009.37	74,500.00	-
非流动资产合计	409,739.34	374,634.13	262,945.25	185,564.24
资产总计	1,274,437.66	1,164,799.62	1,071,212.15	758,181.52
流动负债：				

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
短期借款	136,883.20	100,081.11	30,940.50	-
应付票据	35,000.00	37,951.30	27,695.30	5,440.44
应付账款	243,646.75	201,845.41	403,805.95	298,077.68
预收款项	-	-	60,791.70	41,513.01
合同负债	60,578.67	41,863.04	-	-
应付职工薪酬	1,281.17	1,254.78	1,481.02	824.05
应交税费	3,184.00	2,474.09	2,477.87	2,123.36
其他应付款	54,645.58	45,037.46	42,164.12	7,042.76
一年内到期的非流动负债	23,671.71	24,471.71	53.86	-
其他流动负债	-	3,267.47	-	-
流动负债合计	558,891.08	458,246.37	569,410.31	355,021.29
非流动负债：				
长期借款	128,133.13	151,849.27	-	-
应付债券	44,324.86	45,602.45	43,048.29	-
租赁负债	75.71	-	-	-
长期应付款	-	-	170.22	500.75
预计负债	-	-	-	290.65
递延所得税负债	2,666.26	2,153.52	37.80	21.91
其他非流动负债	54.16	48.79	-	-
非流动负债合计	175,254.11	199,654.03	43,256.32	813.31
负债合计	734,145.19	657,900.41	612,666.63	355,834.60
所有者权益：				
股本	77,448.17	76,951.63	76,950.54	76,950.54
其他权益工具	13,759.88	14,878.07	14,880.54	-
资本公积	167,349.14	163,528.54	163,520.11	163,520.11
其他综合收益	11,385.86	7,633.50	1,470.78	-129.29
专项储备	147.23	-	-	-
盈余公积	31,072.08	31,072.08	25,468.46	20,881.06
未分配利润	239,130.11	212,835.39	176,255.09	141,124.51
所有者权益合计	540,292.47	506,899.21	458,545.52	402,346.92
负债和所有者权益总计	1,274,437.66	1,164,799.62	1,071,212.15	758,181.52

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
一、营业收入	244,624.06	372,147.07	425,260.53	343,979.66
减：营业成本	195,001.36	303,187.08	345,358.99	276,944.74
税金及附加	40.07	83.37	379.65	299.99
销售费用	9,427.60	12,147.23	12,992.79	15,087.53
管理费用	9,212.79	9,594.05	7,236.80	6,148.11
研发费用	569.07	700.23	629.52	661.05
财务费用	8,480.49	-185.45	-2,452.14	-16,366.95
其中：利息费用	5,704.87	8,203.65	565.59	-
利息收入	1,000.56	2,782.23	2,507.35	3,173.14
加：其他收益	17.49	606.96	89.64	63.54
投资收益（损失以“－”号填列）	2,819.66	3,196.00	-585.64	40,200.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10.71	-13.36	-9.18	-107.62
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	5,099.96	5,102.13	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	9,296.64	5,511.19	-8,038.76	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	3,375.46	-	-22,232.79
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-0.90	-0.48	0.17	-5.57
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	39,125.52	64,411.81	52,580.33	79,230.99
加：营业外收入	60.63	169.70	4.51	15.90
减：营业外支出	8.63	13.44	33.52	333.28
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	39,177.53	64,568.07	52,551.32	78,913.60
减：所得税费用	5,341.55	8,531.88	6,677.29	11,392.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	33,835.97	56,036.19	45,874.03	67,521.17

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
五、其他综合收益的税后净额	2,393.60	6,162.73	-1,754.82	-74.97
六、综合收益总额	36,229.58	62,198.92	44,119.21	67,446.20

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
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	165,867.65	207,721.91	235,334.16	247,540.22
收到的税费返还	7,298.65	14,496.71	7,069.39	28,113.65
收到其他与经营活动有关的现金	41,691.30	144,748.74	108,847.09	115,458.29
经营活动现金流入小计	214,857.60	366,967.36	351,250.64	391,112.17
购买商品、接受劳务支付的现金	200,875.06	264,163.06	241,952.91	242,436.49
支付给职工以及为职工支付的现金	16,855.87	20,849.59	18,069.53	12,910.00
支付的各项税费	5,685.80	7,720.47	8,457.76	13,549.54
支付其他与经营活动有关的现金	51,572.89	105,148.93	129,358.74	124,225.17
经营活动现金流出小计	274,989.62	397,882.04	397,838.95	393,121.20
经营活动产生的现金流量净额	-60,132.01	-30,914.68	-46,588.31	-2,009.03
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	59,753.47	-	-	52,500.26
取得投资收益收到的现金	168.11	765.00	918.00	25,870.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19.74	1.65	3.59	14.36
收到其他与投资活动有关的现金	1,942.72	19,300.00	29,723.77	10,125.00
投资活动现金流入小计	61,884.04	20,066.65	30,645.36	88,510.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	360.61	759.25	330.78	342.14
投资支付的现金	119,985.28	12,122.85	1,543.70	40,272.02
支付其他与投资活动有关的现金	1.68	42,501.56	104,806.29	23,681.28
投资活动现金流出小计	120,347.57	55,383.66	106,680.76	64,295.44
投资活动产生的现金流量净额	-58,463.53	-35,317.02	-76,035.40	24,215.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	101,737.60	204,000.00	87,566.60	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	4,720.80
筹资活动现金流入小计	101,737.60	204,000.00	87,566.60	4,720.80

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
偿还债务支付的现金	88,554.55	30,000.10	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,553.10	12,176.72	6,159.29	6,156.04
支付其他与筹资活动有关的现金	3.367515	34.37	68.54	334.72
筹资活动现金流出小计	102,111.01	42,211.19	6,227.84	6,490.76
筹资活动产生的现金流量净额	-373.41	161,788.81	81,338.76	-1,769.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,888.36	-4,792.74	970.10	5,181.33
五、现金及现金等价物净增加额	-120,857.31	90,764.37	-40,314.84	25,617.34
加：期初现金及现金等价物余额	293,247.60	199,867.26	240,182.10	214,564.77
六、期末现金及现金等价物余额	172,390.29	290,631.63	199,867.26	240,182.10

4、母公司所有者权益变动表

单位：万元、万股

项目	2021年1-9月								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	76,951.63	14,878.07	163,528.54		7,633.50		31,072.08	212,835.39	506,899.21
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	76,951.63	14,878.07	163,528.54		7,633.50		31,072.08	212,835.39	506,899.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	496.53	-1,118.19	3,820.61		3,752.36	147.23		26,294.72	33,393.25
(一) 综合收益总额					3,752.36			33,835.97	37,588.33
(二) 所有者投入和减少资本	496.53	-1,118.19	3,820.61						3,198.95
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本	496.53	-1,118.19	3,820.61						3,198.95
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配								-7,541.26	-7,541.26
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配								-7,541.26	-7,541.26
3. 其他									

项目	2021年1-9月								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备						147.23			147.23
1. 本期提取						147.23			147.23
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	77,448.17	13,759.88	167,349.14		11,385.86	147.23	31,072.08	239,130.11	540,292.47

单位：万元、万股

项目	2020 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	76,950.54	14,880.54	163,520.11		1,470.78		25,468.46	176,255.09	458,545.52
加：会计政策变更								-6,772.86	-6,772.86
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	76,950.54	14,880.54	163,520.11		1,470.78		25,468.46	169,482.23	451,772.66
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1.09	-2.47	8.43		6,162.73		5,603.62	43,353.15	55,126.55
(一) 综合收益总额					6,162.73			56,036.19	62,198.92
(二) 所有者投入和减少资本	1.09	-2.47	8.43						7.05
1. 所有者投入的普通股	1.09								1.09
2. 其他权益工具持有者投入资本		-2.47	8.43						5.96
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配							5,603.62	-12,683.04	-7,079.42
1. 提取盈余公积							5,603.62	-5,603.62	
2. 对所有者(或股东)的分配								-7,079.42	-7,079.42
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									

项目	2020 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	76,951.63	14,878.07	163,528.54		7,633.50		31,072.08	212,835.39	506,899.21

单位：万元、万股

项目	2019年年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	76,950.54		163,520.11		-129.29		20,881.06	141,124.51	402,346.92
加：会计政策变更					3,354.89				3,354.89
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	76,950.54		163,520.11		3,225.60		20,881.06	141,124.51	405,701.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		14,880.54			-1,754.82		4,587.40	35,130.58	52,843.71
(一) 综合收益总额					-1,754.82			45,874.03	44,119.21
(二) 所有者投入和减少资本		14,880.54							14,880.54
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本		14,880.54							14,880.54
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配							4,587.40	-10,743.45	-6,156.04
1. 提取盈余公积							4,587.40	-4,587.40	
2. 对所有者(或股东)的分配								-6,156.04	-6,156.04
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									

项目	2019年年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本股本									
2. 盈余公积转增资本股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	76,950.54	14,880.54	163,520.11		1,470.78		25,468.46	176,255.09	458,545.52

单位：万元、万股

项目	2018年年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	51,300.36		189,170.29		-54.32		14,128.94	86,511.49	341,056.76
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	51,300.36		189,170.29		-54.32		14,128.94	86,511.49	341,056.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	25,650.18		-25,650.18		-74.97		6,752.12	54,613.01	61,290.16
(一) 综合收益总额					-74.97			67,521.17	67,446.20
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配	25,650.18		-25,650.18				6,752.12	-12,908.16	-6,156.04
1. 提取盈余公积	25,650.18		-25,650.18				6,752.12	-6,752.12	
2. 对所有者(或股东)的分配								-6,156.04	-6,156.04
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									

项目	2018年年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	76,950.54		163,520.11		-129.29		20,881.06	141,124.51	402,346.92

三、合并报表的范围及变化情况

报告期内，公司合并报表范围变化如下：

时间	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
2020 年度	内蒙古满都拉港务商贸有限公司	非同一控制下企业合并	2019 年 12 月 27 日，经公司第七届二十二次董事会审议，同意公司以自有资金收购内蒙古满都拉港务商贸有限公司 60% 股权。截至 2021 年 9 月 30 日，公司直接持有内蒙古满都拉港务商贸有限公司 60% 股权。
	北奔重汽集团进出口有限公司	非同一控制下企业合并	2020 年 9 月 24 日，经公司第七届三十六次董事会审议，同意公司全资子公司北方车辆以支付现金的方式购买北奔重型汽车集团有限公司持有的北奔重汽集团进出口有限公司 100% 股权。截至 2021 年 9 月 30 日，公司间接持有北奔重汽集团进出口有限公司 100% 股权。
	蒙古物流	非同一控制下企业合并	2019 年 12 月 27 日，经公司第七届二十二次董事会审议，同意公司全资子公司星帜国际以现金增资方式取得 TTC&T LLC 公司 80% 股权。增资完成后 TTC&T LLC 更名为蒙古物流。截至 2021 年 9 月 30 日，公司间接持有蒙古物流 80% 股权。
	星帜国际	新设成立	2019 年 12 月 27 日，经公司第七届二十二次董事会审议，同意公司全资子公司辉邦集团以现金出资于新加坡设立星帜国际。截至 2021 年 9 月 30 日，公司间接持有星帜国际 100% 股权。
	北方国际（尼日利亚）工程有限公司	新设成立	2019 年 12 月 3 日，经公司第七届二十一次董事会审议，同意公司由全资子公司辉邦集团以现金出资 32,472 美元，持股比例 99%、公司二级全资子公司誉星发展以现金出资 328 美元，持股比例 1%，于尼日利亚设立子公司北方国际（尼日利亚）工程有限公司。2021 年 9 月 30 日，公司间接持有北方国际（尼日利亚）工程有限公司 100% 股权
	北山有限公司	新设成立	2020 年 3 月 5 日，公司全资子公司辉邦集团，星帜国际以现金出资 200 万美元，设立北山有限公司（Normount LLC），截至 2021 年 9 月 30 日，公司间接持有北山有限公司 100% 股权。
	内蒙古元北	新设成立	2020 年 1 月 21 日，公司设立内蒙古元北，注册资本为 1,000 万元，公司以现金出资 800 万元，持有其 80% 的股权，安宇投资（香港）有限公司以现金出资 200 万元，持有其 20% 的股权。截至 2021 年 9 月 30 日，公司直接持有内蒙古元北 80% 股权。
2019 年度	北方非洲国际物流有限公司	新设成立	2019 年 8 月 2 日，经公司第七届十七次董事会审议，同意公司子公司辉邦集团出资 2,340 万美元，持股比例 90%、北方车辆出资 260 万美元，持股比例 10%。截至 2021 年 9 月 30 日，公

时间	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
			司间接持有北方非洲国际物流有限公司 100% 股权。
2018 年度	能源项目股份公司 (ENERGIJA PROJEKT d. d.)	非同一控制下企业合并	2017 年 11 月 27 日, 公司与亚历山大·佐姆比克先生签署《股份收购及增资协议》, 经公司第六届三十七次董事会审议, 同意公司以现金方式收购亚历山大·佐姆比克 (Aleksandar Džombić) 先生持有的能源项目公司 76% 的股份, 交易金额为 3,201.12 万欧元。截至 2021 年 9 月 30 日, 公司直接持有能源项目股份公司 (ENERGIJA PROJEKT d. d.) 76% 股权。
	北方国际地产有限公司	处置子公司	2018 年 10 月 29 日, 经公司第七届十次董事会审议, 同意公司通过协议转让方式将持有的北方国际地产有限公司 80% 股权出售给公司实际控制人北方公司。2018 年 11 月 16 日, 公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了有关上述股权转让事项的议案。截至 2021 年 9 月 30 日, 公司不再持有北方国际地产有限公司的股权。
	天津北方伊势湾国际运输有限公司	到期清算	2018 年 5 月 14 日, 经公司第七届五次董事会审议, 同意公司清算注销原公司控股子公司天津北方伊势湾国际运输有限公司, 天津北方伊势湾国际运输有限公司于 2018 年 5 月 9 日清算完毕, 截至 2021 年 9 月 30 日, 公司不再持有天津北方伊势湾国际运输有限公司的股权。
	北方国际伊朗新能源公司	新设成立	2018 年 1 月 31 日, 经公司第六届三十七次董事会审议, 同意公司与全资子公司北方车辆司投资设立北方国际伊朗新能源公司, 注册资本 100.00 万美元, 公司出资 99.00 万美元, 持有 99.00% 的股权, 北方车辆出资 1.00 万美元, 持有 1.00% 的股权。截至 2021 年 9 月 30 日, 公司合计持有北方国际伊朗新能源公司 100% 股权。

四、主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 报告期内主要财务指标

项目	2021 年 9 月 30 日 /2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年	2019 年 12 月 31 日/2019 年	2018 年 12 月 31 日/2018 年
流动比率 (倍)	1.54	1.73	1.35	1.51
速动比率 (倍)	1.43	1.64	1.28	1.44
资产负债率 (合并) (%)	66.29	65.56	63.01	59.74
资产负债率 (母公司) (%)	57.61	56.48	57.19	46.93
应收账款周转率 (次)	2.05	3.44	3.30	4.41
存货周转率 (次)	8.27	18.87	19.12	16.65
每股经营活动现金流量	-1.2657	-1.6552	-2.0513	0.2370

项目	2021年9月30日 /2021年1-9月	2020年12月 31日/2020年	2019年12月 31日/2019年	2018年12月 31日/2018年
(元)				
每股净现金流量(元)	-2.0856	2.4263	-1.6487	0.0404
研发费用占营业收入比 (%)	0.15	0.12	0.13	0.13
每股净资产(元)	7.90	7.31	6.49	5.43
利息保障倍数	5.59	7.42	12.08	12.71

注：上表计算公式：2021年1-9月应收账款周转率、存货周转率、及利息保障倍数等数据未进行年化

- (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)×100%
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款年平均账面价值
- (5) 存货周转率=营业成本÷存货年平均账面价值
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量÷期末股本
- (7) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本
- (8) 每股净资产=归属于母公司股东权益÷期末股本
- (9) 利息保障倍数=(利润总额+费用化利息支出)/(费用化利息支出+资本化利息支出)。

(二) 每股收益和净资产收益率

项目		2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
加权平均净资产 收益率 (%)	扣除非经常性损益前	8.38	14.06	15.57	15.07
	扣除非经常性损益后	8.38	11.71	15.84	13.87
基本每股收益 (元)	扣除非经常性损益前	0.64	0.98	0.92	0.77
	扣除非经常性损益后	0.41	0.81	0.93	0.70
稀释每股收益 (元)	扣除非经常性损益前	0.59	0.90	0.91	0.77
	扣除非经常性损益后	0.38	0.75	0.92	0.70

注1：每股收益的计算公式如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P \div S$$

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

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加的股份数；S_j为报告期因回购等减少的股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释后每股收益达到最小。

注2：净资产收益率的计算公式如下：

$$(1) \text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净

利润；E为归属于公司普通股股东的期末净资产。

(2) 加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期利润；NP为报告期净利润；E₀为期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

注3：上表2021年1-9月数据未进行年化。

(三) 报告期非经常性损益明细表

报告期内，发行人非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	7.39	-29.51	-63.38	5,937.94
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	298.02	1,756.93	721.43	620.25
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-290.65
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,805.85	13,237.35	-2,027.13	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	9.13
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	11,564.18	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52.9	761.04	-22.90	-31.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	64.45	-	-	1,135.67
减：所得税影响额	2,876.87	2,938.14	-134.08	2,785.49
少数股东权益影响额（税后）	54.15	210.07	71.55	-426.82
合计	17,861.77	12,577.60	-1,329.43	5,022.08

第七节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 总资产构成分析

报告期内，发行人资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	1,350,696.30	67.57%	1,259,263.29	69.64%	1,069,935.49	72.56%	884,596.53	77.27%
非流动资产	648,328.90	32.43%	548,875.31	30.36%	404,674.93	27.44%	260,200.89	22.73%
合计	1,999,025.20	100.00%	1,808,138.60	100.00%	1,474,610.42	100.00%	1,144,797.42	100.00%

报告期各期末，发行人资产总额分别为 1,144,797.42 万元、1,474,610.42 万元、1,808,138.60 万元、1,999,025.20 万元，发行人资产规模整体呈上升态势，与报告期内发行人业务规模扩大、业务模式逐渐由国际工程承包的 EPC/EP 业务向投建营一体化和市场一体化转型相匹配。

从资产结构看，报告期各期末，发行人流动资产占资产总额的比例分别为 77.27%、72.56%、69.64%、67.57%。一方面，发行人资产流动性较强；另一方面，2018 年末至 2020 年末，发行人流动资产占比整体呈下降态势，非流动资产增速显著，主要是发行人业务模式逐渐由国际工程承包的 EPC/EP 业务向投建营一体化和市场一体化转型，报告期内公司克罗地亚风电项目、蒙古矿山一体化项目持续投入，在建工程和长期应收款相应增加。

(二) 流动资产构成分析

报告期内，发行人流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	346,738.97	25.67%	493,998.63	39.23%	314,885.56	29.43%	440,805.33	49.83%
交易性金融资产	30,476.39	2.26%	20,212.83	1.61%	8.72	0.00%	35.46	0.00%

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据	5,429.64	0.40%	6,002.63	0.48%	21,167.40	1.98%	26,291.94	2.97%
应收账款	441,495.69	32.69%	315,348.08	25.04%	432,324.84	40.41%	237,656.17	26.87%
应收款项融资	157.46	0.01%	5,518.90	0.44%	2,333.13	0.22%	-	-
预付款项	239,584.06	17.74%	178,240.31	14.15%	189,051.84	17.67%	119,965.90	13.56%
其他应收款	31,404.00	2.33%	20,586.56	1.63%	17,399.51	1.63%	15,727.05	1.78%
存货	96,855.75	7.17%	66,650.19	5.29%	55,877.59	5.22%	42,994.72	4.86%
合同资产	74,762.35	5.54%	69,032.51	5.48%	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	77,383.15	5.73%	79,674.97	6.33%	35,809.01	3.35%	-	-
其他流动资产	6,408.85	0.47%	3,997.69	0.32%	1,077.89	0.10%	1,119.95	0.13%
流动资产合计	1,350,696.30	100.00%	1,259,263.29	100.00%	1,069,935.49	100.00%	884,596.53	100.00%

报告期各期末，发行人流动资产分别为 884,596.53 万元、1,069,935.49 万元、1,259,263.29 万元、1,350,696.30 万元，流动资产规模整体呈上升态势，其中货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、合同资产、一年内到期的非流动资产等是发行人流动资产的主要构成项目，主要情况如下：

1、货币资金

报告期各期末，发行人货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
库存现金	936.04	308.07	374.12	529.42
银行存款	314,867.19	481,650.12	303,766.23	435,058.79
其他货币资金	30,935.75	12,040.44	10,745.21	5,217.12
合计	346,738.97	493,998.63	314,885.56	440,805.33
其中：存放在境外的款项总额	44,442.48	144,371.81	50,024.20	136,562.12

报告期各期末，发行人境外存放的货币资金分别 136,562.12 万元、50,024.20 万元、144,371.81 万元、44,442.48 万元，占货币资金总额的比例分别为 30.98%、15.89%、29.23%、12.82%，主要为境外子公司存放的货币资金。

发行人 2019 年末货币资金余额较上年末下降 125,919.78 万元，主要是 2019 年发

行人克罗地亚风电项目、孟加拉燃煤电站项目、蒙古矿山一体化项目、刚果（金）卡莫亚二期铜矿项目及刚果金庞比铜矿项目持续投入所致。

发行人货币资金余额 2020 年末较上年末上升 179,113.07 万元，增幅为 56.88%，主要是为满足克罗地亚风电项目、孟加拉燃煤电站项目及蒙古矿山一体化项目等投入筹资资金，公司当年短期借款和长期借款显著增加，但受 2020 年新冠肺炎疫情等因素的影响，项目投资相应放缓，致使 2020 年末银行存款增加。随着疫情等不利因素的逐渐缓和或消除，公司海外项目投资建设逐渐恢复，公司 2021 年 9 月末银行存款相应下降。

2、交易性金融资产

公司交易性金融资产系开展外汇套期保值业务所涉及的远期结售汇、外汇掉期的公允价值变动收益，公司境外业务收入占比较高，开展外汇套期保值业务以应对国际工程承包、货物贸易等涉外业务的汇率风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，公允价值为正数的衍生金融工具确认为交易性金融资产，公允价值为负数的确认为交易性金融负债。

报告期各期末，发行人交易性金融资产分别为 35.46 万元、8.72 万元、20,212.83 万元、30,476.39 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%、1.61%和 2.26%。

3、应收票据

报告期内，发行人应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑票据	2,786.35	-	11,510.86	7,887.28
商业承兑票据	2,643.29	6,002.63	9,656.54	18,404.66
合计	5,429.64	6,002.63	21,167.40	26,291.94

报告期各期末，发行人应收票据分别为 26,291.94 万元、21,167.40 万元、6,002.63 万元、5,429.64 万元，占流动资产的比例分别为 2.97%、1.98%、0.48%、0.40%。发行人应收票据余额整体呈下降趋势，并且占资产总额的比例整体较小。

4、应收账款

(1) 应收账款基本情况

报告期各期末，发行人应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款	441,495.69	315,348.08	432,324.84	237,656.17
流动资产	1,350,696.30	1,259,263.29	1,069,935.49	884,596.53
占比	32.69%	25.04%	40.41%	26.87%

报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 237,656.17 万元、432,324.84 万元、315,348.08 万元、441,495.69 万元，应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 26.87%、40.41%、25.04%、32.69%，主要情况如下：

1) 2019 年末发行人应收账款账面价值较上年末提高 194,668.67 万元，增幅为 81.91%，主要是由于发行人执行孟加拉燃煤电站项目形成应收账款所致。

2) 2020 年末发行人应收账款账面价值较上年末下降 116,976.76 万元，降幅为 27.06%。2020 年，发行人执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）将部分应收账款重分类至合同资产和其他非流动资产——合同资产，截至 2020 年末，应收账款重分类影响的账面价值合计为 93,267.90 万元。

(2) 应收账款类别和坏账准备计提情况

1) 应收账款按类别计提坏账准备情况

报告期各期末，发行人应收账款按类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

时间	类别	账面余额		坏账准备	坏账准备占应收账款的比例	账面价值
		金额	比例			
2021.9.30	按单项计提坏账准备的应收账款	27,570.58	5.77%	16,174.62	58.67%	11,395.96
	按组合计提坏账准备的应收账款	450,159.87	94.23%	20,060.15	4.46%	430,099.73
	合计	477,730.45	100.00%	36,234.77	7.58%	441,495.69
2020.12.31	按单项计提坏账准备的应收账款	39,461.59	10.93%	27,738.80	70.29%	11,722.79

时间	类别	账面余额		坏账准备	坏账准备占应收账款的比例	账面价值
		金额	比例			
	按组合计提坏账准备的应收账款	321,707.11	89.07%	18,081.82	5.62%	303,625.29
	合计	361,168.69	100.00%	45,820.61	12.69%	315,348.08
	按单项计提坏账准备的应收账款	28,573.51	5.91%	25,283.77	88.49%	3,289.74
2019.12.31	按组合计提坏账准备的应收账款	454,642.47	94.09%	25,607.37	5.63%	429,035.10
	合计	483,215.98	100%	50,891.14	10.53%	432,324.84
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	256,419.14	90.12%	21,999.42	8.58%	234,419.72
2018.12.31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	28,115.78	9.88%	24,879.33	88.49%	3,236.45
	合计	284,534.93	100.00%	46,878.75	16.48%	237,656.17

2019年1月1日起，发行人执行新金融工具准则，对按组合计提坏账准备的应收账款，由原使用信用风险特征法改为使用预期信用损失法计提坏账准备。

2) 应收账款按组合计提坏账准备情况

报告期各期末，发行人按组合计提坏账准备情况如下：

单位：万元

期间	组合	账龄	账面余额		坏账准备	预期损失率/计提比例
			金额	占比		
2021年9月30日	应收关联方客户	1年以内	256,281.30	92.93%	340.61	0.13%
		1至2年	12,696.44	4.60%	125.69	0.99%
		2至3年	6,040.51	2.19%	305.05	5.05%
		3至4年	764.13	0.28%	111.18	14.55%
		4至5年	2.27	0.00%	0.47	20.60%
		5年以上	-	-	-	-
		小计	275,784.66	100.00%	883.00	0.32%
	应收国内客户	1年以内	41,746.48	83.59%	292.42	0.70%
		1至2年	6,092.08	12.20%	442.89	7.27%
		2至3年	865.24	1.73%	126.58	14.63%
		3至4年	397.70	0.80%	117.24	29.48%
		4至5年	843.04	1.69%	607.83	72.10%
5年以上		-	-	-	-	

期间	组合	账龄	账面余额		坏账准备	预期损失率/ 计提比例
			金额	占比		
		小计	49,944.55	100.00%	1,586.98	3.18%
	应收国际 工程客户	1年以内	17,724.87	51.97%	1,137.94	6.42%
		1至2年	682.35	2.00%	82.36	12.07%
		2至3年	7,140.66	20.94%	2,082.93	29.17%
		3至4年	3,595.57	10.54%	2,208.76	61.43%
		4至5年	2,475.06	7.26%	2,338.93	94.50%
		5年以上	2,484.53	7.29%	2,484.53	100.00%
		小计	34,103.05	100.00%	10,335.45	30.31%
	应收国际 贸易物流 及其他客 户	1年以内	78,893.94	87.34%	703.44	0.89%
		1至2年	2,316.60	2.56%	93.36	4.03%
		2至3年	1,329.59	1.47%	120.33	9.05%
		3至4年	1,313.77	1.45%	706.29	53.76%
		4至5年	1,672.95	1.85%	1,310.60	78.34%
		5年以上	4,800.77	5.31%	4,320.71	90.00%
		小计	90,327.63	100.00%	7,254.72	8.03%
	组合合计	1年以内	394,646.60	87.67%	2,474.41	0.63%
		1至2年	21,787.48	4.84%	744.31	3.42%
		2至3年	15,376.00	3.41%	2,634.89	17.14%
		3至4年	6,071.18	1.35%	3,143.47	51.78%
		4至5年	4,993.33	1.11%	4,257.84	85.27%
		5年以上	7,285.29	1.62%	6,805.23	93.41%
		合计	450,159.87	100.00%	20,060.15	4.46%
2020年 12月 31日	应收关联 方客户	1年以内	146,000.55	83.29%	206.61	0.14%
		1至2年	18,281.25	10.43%	180.98	0.99%
		2至3年	10,959.84	6.25%	553.47	5.05%
		3至4年	57.41	0.03%	8.35	14.55%
		4至5年	2.19	0.00%	0.45	20.60%
		小计	175,301.24	100.00%	949.87	0.54%
		应收国内 客户	1年以内	26,984.81	75.03%	188.89
	1至2年		6,619.15	18.40%	481.21	7.27%
	2至3年		814.32	2.26%	119.14	14.63%
	3至4年		1,521.19	4.23%	469.99	29.48%

期间	组合	账龄	账面余额		坏账准备	预期损失率/ 计提比例	
			金额	占比			
2019年 12月 31日		4至5年	25.62	0.07%	18.47	72.10%	
		5年以上	1.02	0.00%	1.02	100.00%	
		小计	35,966.11	100.00%	1,278.72	3.56%	
		应收国际 工程客户	1年以内	25,534.05	43.76%	1,135.48	4.45%
	1至2年		17,586.30	30.14%	2,122.67	12.07%	
	2至3年		12,529.65	21.47%	3,654.90	29.17%	
	3至4年		75.93	0.13%	46.65	61.43%	
	4至5年		-	-	-	-	
	5年以上		2,630.45	4.51%	2,630.45	100.00%	
	小计		58,356.38	100.00%	9,590.14	16.43%	
	应收国际 贸易、物 流及其他 客户	1年以内	39,093.56	75.06%	412.79	1.06%	
		1至2年	3,358.74	6.45%	135.36	4.03%	
		2至3年	115.47	0.22%	10.45	9.05%	
		3至4年	2,936.35	5.64%	1,578.58	53.76%	
		4至5年	6,505.97	12.49%	4,059.96	62.40%	
		5年以上	73.29	0.14%	65.96	90.00%	
		小计	52,083.38	100.00%	6,263.09	12.03%	
	组合合计	1年以内	237,612.97	73.86%	1,943.77	0.82%	
		1至2年	45,845.44	14.25%	2,920.22	6.37%	
		2至3年	24,419.28	7.59%	4,337.96	17.76%	
		3至4年	4,590.88	1.43%	2,103.57	45.82%	
		4至5年	6,533.78	2.03%	4,078.88	62.43%	
		5年以上	2,704.75	0.84%	2,697.42	99.73%	
		合计	321,707.11	100.00%	18,081.82	5.62%	
	2019年 12月 31日	应收关联 方客户	1年以内	236,856.63	93.65%	64.38	0.03%
			1至2年	15,801.14	6.25%	58.46	0.37%
			2至3年	250.03	0.10%	15.88	6.35%
3至4年			2.55	0.00%	0.47	18.32%	
小计			252,910.36	100.00%	139.19	0.06%	
应收国内 客户		1年以内	52,077.24	89.94%	708.25	1.36%	
		1至2年	3,511.12	6.06%	236.30	6.73%	
		2至3年	2,131.19	3.68%	309.45	14.52%	

期间	组合	账龄	账面余额		坏账准备	预期损失率/ 计提比例
			金额	占比		
2018 年12月 31日		3至4年	32.02	0.06%	10.82	33.79%
		4至5年	3.31	0.01%	2.59	78.03%
		5年以上	148.72	0.26%	145.97	98.15%
		小计	57,903.59	100.00%	1,413.37	2.44%
		应收国际 工程客户	1年以内	27,900.05	31.22%	2,114.82
	1至2年		43,808.00	49.02%	6,812.14	15.55%
	2至3年		9,020.23	10.09%	3,101.15	34.38%
	3至4年		5,479.50	6.13%	4,460.86	81.41%
	4至5年		98.30	0.11%	89.52	91.06%
	5年以上		3,055.08	3.42%	3,055.08	100.00%
	小计		89,361.15	100.00%	19,633.57	21.97%
	应收国际 贸易物流 及其他客 户	1年以内	33,776.62	62.01%	209.55	0.62%
		1至2年	10,671.03	19.59%	340.41	3.19%
		2至3年	3,178.00	5.83%	319.39	10.05%
		3至4年	6,686.57	12.28%	3,423.52	51.20%
		4至5年	14.90	0.03%	11.12	74.61%
		5年以上	140.25	0.26%	117.25	83.60%
		小计	54,467.37	100.00%	4,421.24	8.12%
	组合合计	1年以内	350,610.53	77.12%	3,097.01	0.88%
		1至2年	73,791.29	16.23%	7,447.31	10.09%
		2至3年	14,579.45	3.21%	3,745.87	25.69%
3至4年		12,200.64	2.68%	7,895.67	64.72%	
4至5年		116.52	0.03%	103.22	88.59%	
5年以上		3,344.05	0.74%	3,318.29	99.23%	
合计		454,642.47	100.00%	25,607.37	5.63%	
按信用风 险特征组 合计	1年以内	199,168.14	77.67%	9,958.41	5.00%	
	1至2年	36,769.90	14.34%	3,676.99	10.00%	
	2至3年	13,315.96	5.19%	2,663.19	20.00%	
	3至4年	1,602.40	0.62%	801.20	50.00%	
	4至5年	1,326.21	0.52%	663.11	50.00%	
	5年以上	4,236.53	1.65%	4,236.53	100.00%	
	合计	256,419.14	100.00%	21,999.42	8.58%	

报告期各期末，发行人按照组合计提的应收账款中，账龄在 1 年以内的应收账款综合占比均超过 70%，账龄在 3 年以内的应收账款综合占比均超过 95%。

3) 应收账款单独计提坏账准备情况

报告期各期末，发行人单项计提坏账准备情况如下：

单位：万元

名称	2021.9.30			2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31			主要情况
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例	
埃塞俄比亚国家铁路公司	21,528.14	13,436.67	62.41%	33,351.74	25,000.85	74.96%	28,258.35	24,968.61	88.36%	27,800.63	24,564.17	88.36%	业主还款逾期
广州奥迪通用照明有限公司	315.16	315.16	100.00%	315.16	315.16	100.00%	315.16	315.16	100.00%	315.16	315.16	100.00%	虽已胜诉并申请财产保全，但执行具有不确定性
河北晨阳工贸集团有限公司	2,736.86	1,368.43	50.00%	2,736.86	1,368.43	50.00%	-	-	-	-	-	-	重整计划正在推进
保定储宇商贸有限公司	983.16	491.58	50.00%	983.16	491.58	50.00%	-	-	-	-	-	-	重整计划正在推进
济南九鼎中泰国际贸易有限公司	2,007.26	562.78	28.04%	2,074.66	562.78	27.13%	-	-	-	-	-	-	虽已胜诉并申请强制执行，但执行具有不确定性
合计	27,570.58	16,174.62	-	39,461.59	27,738.80	-	28,573.51	25,283.77	-	28,115.78	24,879.33	-	

2018年，由于埃塞俄比亚国家宣布缓债，银行暂停放款，公司对埃塞俄比亚国家铁路公司亚吉铁路车辆采购项目应收账款做单项计提坏账准备处理。随着我国与埃塞俄比亚政府债务重组谈判完成，银行恢复放款，2021年1-9月该项目回款11,564.18万元，该部分坏账准备转回。

(3) 应收账款前五名情况

截至2021年9月30日，发行人按欠款方归集的应收账款余额前五名主要情况如下：

单位：万元

期间	单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
2021年 9月30日	RNPL	215,463.68	45.10%	294.65
	埃塞俄比亚国家铁路公司	21,528.14	4.51%	13,436.67
	SKY RICH STAR LIMITED	19,995.63	4.19%	121.97
	刚果（金）拉米卡股份有限公司	16,434.38	3.44%	76.79
	埃塞电力公司	15,640.74	3.27%	7,398.51
	合计	289,062.57	60.51%	-

自2019年起，发行人为RNPL就孟加拉博杜阿卡利1320MW燃煤电站项目提供EPC工程服务，截至2021年9月30日，应收账款期末余额215,463.68万元。

5、预付款项

2018年末、2019年末、2020年末以及2021年9月末，发行人预付款项余额分别为119,965.90万元、189,051.84万元、178,240.31万元和239,584.06万元，占流动资产的比例分别为13.56%、17.67%、14.15%和17.74%，主要为预付的项目分包款和采购货款。发行人预付款项占流动资产比例较高，主要系部分项目合同执行周期较长导致预付合同分包款后供应商需要在较长时间内提供服务，从而在各期末形成预付款项但未最终结算。

报告期各期末，发行人预付款项按账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	185,924.03	77.60%	134,575.88	75.50%	143,017.10	75.65%	76,911.04	64.11%
1至2年	28,204.10	11.77%	31,014.62	17.40%	14,165.54	7.49%	9,875.52	8.23%
2至3年	20,551.88	8.58%	5,614.64	3.15%	9,126.52	4.83%	18,992.55	15.83%
3年以上	4,904.06	2.05%	7,035.16	3.95%	22,742.68	12.03%	14,186.78	11.83%
合计	239,584.06	100.00%	178,240.31	100.00%	189,051.84	100.00%	119,965.90	100.00%

报告期各期末，发行人预付款项的账龄主要在1年以内。报告期各期末，发行人账龄在1年以内的预付款项余额比例分别为64.11%、75.65%、75.50%和77.60%。

6、其他应收款

报告期各期末，发行人其他应收款主要情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收利息	-	-	-	296.45
应收股利	-	-	-	334.45
其他应收款	31,404.00	20,586.56	17,399.51	15,096.15
合计	31,404.00	20,586.56	17,399.51	15,727.05

报告期各期末，发行人其他应收款分别为15,727.05万元、17,399.51万元、20,586.56万元、31,404.00万元，占流动资产的比例分别为1.78%、1.63%、1.63%、2.33%，其他应收款金额及占比整体较小。

(1) 应收利息

根据《财政部关于修订印发2019年一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），发行人2019年起根据实际利率法计提的应收利息不再在其他应收款项目内列示。

(2) 应收股利

2018年末发行人应收股利334.45万元，为应收联营企业北京北方新兴投资控股发展有限公司已宣告未发放的股利。

(3) 其他应收款

报告期各期末，发行人其他应收款账面价值分别为 15,096.15 万元、17,399.51 万元、20,586.56 万元、31,404.00 万元，主要包括出口退税款、押金及备用金、往来款，报告期各期末，发行人其他应收款按性质列示情况如下：

单位：万元

项目	款项性质	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
账面余额	退税款	2,505.04	6,798.69	14,357.92	11,552.07
	押金及备用金	11,530.36	12,226.54	1,440.42	882.93
	往来款	15,115.53	3,717.52	3,523.09	2,864.77
	其他	5,806.32	1,506.89	1,535.05	2,174.99
	合计	34,957.25	24,249.64	20,856.47	17,474.76
坏账准备		3,553.25	3,663.08	3,456.97	2,378.61
账面价值		31,404.00	20,586.56	17,399.51	15,096.15

2019 年末发行人其他应收款余额较上年末增长 3,381.71 万元，增幅为 19.35%，主要是由于当年末应收出口退税款增加所致；2020 年末较上年末增长 3,393.16 万元，增幅为 16.27%，主要是由于当年末押金及备用金增加所致；2021 年 9 月末较上年末增长 10,707.61 万元，增幅为 44.16%，主要系其他应收款中往来款增加 11,398.01 万元所致。

报告期内其他应收款中涉及往来款的期末余额分别为 2,864.77 万元、3,523.09 万元、3,717.52 万元和 15,115.53 万元，占当期末其他应收款余额的比例为 16.39%、16.89%、15.33%和 43.24%。

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人按欠款方归集的其他应收款余额前五名主要情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中国出口信用保险公司	往来款	13,401.79	1 年以内	38.34%	896.58
Takhilt Khairkhan Trans LLC	押金及备用金	9,728.10	1-2 年	27.83%	785.58
中国对外建设总公司	往来款	1,642.30	5 年以上	4.70%	1,642.30
税务局	出口退税	883.85	1 年以内	2.53%	-

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
连云港市财政局	保证金	800.00	1-2年	2.29%	80.00
合计	-	26,456.04	--	75.68%	3,404.46

7、存货

报告期各期末，发行人存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	14,960.28	15.45%	16,155.15	24.24%	13,885.13	24.85%	14,826.19	34.48%
在产品	2,288.29	2.36%	1,729.10	2.59%	2,172.54	3.89%	2,206.81	5.13%
库存商品	59,546.29	61.48%	32,225.84	48.35%	12,994.80	23.26%	6,702.51	15.59%
周转材料	1,684.72	1.74%	167.37	0.25%	204.12	0.37%	192.84	0.45%
合同履约成本	-	-	3,784.53	5.68%	-	-	-	-
工程施工	3,272.68	3.38%	-	-	10,017.59	17.93%	9,760.23	22.70%
发出商品	9,009.81	9.30%	8,318.62	12.48%	15,220.48	27.24%	7,367.21	17.14%
委托加工物资	6,093.68	6.29%	4,269.59	6.41%	1,382.93	2.47%	1,938.93	4.51%
合计	96,855.75	100.00%	66,650.19	100.00%	55,877.59	100.00%	42,994.72	100.00%

注：发行人 2020 年开始执行新的收入准则，根据具体情况将原列示于“存货-工程施工”项下的存货分别转入“合同资产”、“一年内到期的非流动资产”或者“存货-合同履约成本”。

报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 42,994.72 万元、55,877.59 万元、66,650.19 万元、96,855.75 万元，占流动资产的比例分别为 4.86%、5.22%、5.29%、7.17%，相对于公司资产规模而言，存货规模较小。

报告期各期末，发行人存货主要由库存商品、原材料、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等组成，其中库存商品、原材料、发出商品、委托加工物资等主要由子公司开展货物贸易、金属包装容器的生产与销售业务形成，合同履约成本主要由公司开展国际工程承包业务形成。

2019 年末、2020 年末，发行人存货账面价值较上年末增长分别为 12,882.87 万元、10,772.60 万元，增幅分别为 29.96%、19.28%，发行人存货规模逐年上升，整体

与发行人业务规模扩大和业务模式逐渐转型相匹配。

报告期各期末，发行人存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	存货跌价准备或合同履约成本减值准备			
	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
库存商品	288.41	247.53	316.62	190.31
原材料	501.77	559.41	366.29	332.94
在产品	18.94	18.94	6.44	-
合计	809.12	825.88	689.34	523.25

8、合同资产

2021年9月30日，发行人合同资产情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
工程承包服务	25,378.39	1,372.87	24,005.52
工程质保金	48,517.45	211.77	48,305.68
物流服务及其他	2,451.95	0.81	2,451.14
合计	76,347.80	1,585.45	74,762.35

2020年1月1日起，发行人开始执行新的收入准则，将已向客户转让商品或提供劳务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素，作为合同资产列示，同时，将一年以上到期的合同资产列报至其他非流动资产。报告期内，发行人合同资产主要来源于工程承包业务，包括应收工程质保金和提供工程承包服务已经计量形成的应收合同价款；列入其他非流动资产的合同资产主要为工程承包质保金。

9、一年内到期的非流动资产

2019年末、2020年末以及2021年9月末，发行人一年内到期的非流动资产分别为35,809.01万元、79,674.97万元、77,383.15万元，主要是一年内到期的长期应收款。长期应收款情况详见配股说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（三）非流动资产构成分析”之“1、长期应收款”。

（三）非流动资产构成分析

报告期各期末，发行人非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	3,744.68	1.44%
其他权益工具投资	2,993.44	0.46%	3,371.96	0.61%	5,112.41	1.26%	-	-
长期应收款	149,693.38	23.09%	137,645.35	25.08%	126,802.65	31.33%	10,123.49	3.89%
长期股权投资	72,893.13	11.24%	14,664.49	2.67%	11,199.63	2.77%	9,778.95	3.76%
投资性房地产	1,622.50	0.25%	1,675.56	0.31%	1,754.12	0.43%	1,824.86	0.70%
固定资产	77,988.22	12.03%	79,164.87	14.42%	56,198.36	13.89%	42,058.63	16.16%
在建工程	158,494.88	24.45%	102,930.06	18.75%	18,057.92	4.46%	3,593.13	1.38%
使用权资产	303.53	0.05%	-	-	-	-	-	-
无形资产	160,693.97	24.79%	165,903.28	30.23%	170,748.10	42.19%	174,304.22	66.99%
开发支出		0.00%	14.16	0.00%	-	-	-	-
商誉	1,415.02	0.22%	1,415.02	0.26%	539.96	0.13%	539.96	0.21%
长期待摊费用	1,411.95	0.22%	1,860.25	0.34%	2,433.73	0.60%	1,823.94	0.70%
递延所得税资产	10,818.08	1.67%	12,416.38	2.26%	10,593.15	2.62%	9,321.67	3.58%
其他非流动资产	10,000.81	1.54%	27,813.92	5.07%	1,234.90	0.31%	3,087.35	1.19%
非流动资产合计	648,328.90	100.00%	548,875.31	100.00%	404,674.93	100.00%	260,200.89	100.00%

报告期各期末，发行人非流动资产分别为 260,200.89 万元、404,674.93 万元、548,875.31 万元、648,328.90 万元，非流动资产规模整体呈上升态势，与发行人业务模式逐渐向投建营一体化和市场一体化转变相匹配。2019 年末、2020 年末发行人非流动资产较上年末增长分别为 144,474.04 万元、144,200.38 万元，增幅分别为 55.52%、35.63%，主要系蒙古矿山一体化项目分期收款销售商品业务形成的长期应收款、投建克罗地亚风电项目形成的在建工程以及公司 2020 年执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）将部分应收账款重分类至其他非流动资产所致。

发行人非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等，主要情况如下：

1、长期应收款

(1) 长期应收款整体情况

报告期各期末，发行人长期应收款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30			2020.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收款销售商品	237,318.43	10,708.70	226,609.73	198,234.41	9,782.59	188,451.82
分期收款提供劳务	-	-	-	29,910.08	1,041.58	28,868.50
小计	237,318.43	10,708.70	226,609.73	228,144.49	10,824.17	217,320.32
减：1年内到期的长期应收款	77,224.19	307.84	76,916.35	79,992.33	317.36	79,674.97
1年后到期的长期应收款合计	160,094.24	10,400.86	149,693.38	148,152.16	10,506.81	137,645.35
项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收款销售商品	144,583.30	5,929.64	138,653.66	7,150.16	3,421.86	3,728.30
分期收款提供劳务	24,437.19	479.19	23,958.00	6,395.20	-	6,395.20
小计	169,020.49	6,408.82	162,611.66	13,545.35	3,421.86	10,123.49
减：1年内到期的长期应收款	35,809.01	-	35,809.01	-	-	-
1年后到期的长期应收款合计	133,211.48	6,408.82	126,802.65	13,545.35	3,421.86	10,123.49

报告期各期末，发行人长期应收款账面价值分别为 10,123.49 万元、126,802.65 万元、137,645.35 万元、149,693.38 万元，占非流动资产的比例分别为 3.89%、31.33%、25.08%、23.09%。2019 年末长期应收款较上年末增长 116,679.16 万元，主要是由于发行人实施蒙古矿山一体化项目，分期收款销售商品所致。

(2) 长期应收款计提坏账准备情况

报告期内，发行人长期应收款计提坏账准备情况如下：

单位：万元

期间	组合	特征	账面余额		坏账准备	预期损失率
			金额	占比		
2021年9月30日	第一阶段	未来12个月预期信用损失	222,066.15	93.57%	6,853.32	3.09%
	第二阶段	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	15,252.28	6.43%	3,855.38	25.28%

期间	组合	特征	账面余额		坏账准备	预期损失率
			金额	占比		
		合计	237,318.43	100.00%	10,708.70	4.51%
2020年12月31日	第一阶段	未来12个月预期信用损失	212,799.32	93.27%	7,570.98	3.56%
	第二阶段	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	15,345.17	6.73%	3,253.19	21.20%
		合计	228,144.49	100.00%	10,824.17	4.74%
2019年12月31日	第一阶段	未来12个月预期信用损失	161,752.61	95.70%	2,930.63	1.81%
	第二阶段	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	7,267.88	4.30%	3,478.20	47.86%
		合计	169,020.49	100.00%	6,408.82	3.79%

2019年1月1日起，发行人执行新金融工具准则，对按组合计提坏账准备的应收账款，由原使用信用风险特征法改为使用预期信用损失法计提坏账准备。2019年末，发行人按照个别认定法，结合款项可收回性和预计坏账风险对古巴整车项目长期应收款计提坏账准备3,728.30万元，坏账准备计提比例为47.86%。

2、长期股权投资

发行人参股子公司中，除RNPL为发行人合营企业外，其余参股子公司均为联营企业。报告期内，发行人长期股权投资构成情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
RNPL	62,943.82	4,860.32	2,399.16	825.43
珠海横琴中光学科技有限公司	739.95	731.89	742.61	751.79
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	1,005.04	1,005.04	916.77	821.22
北京北方新兴投资控股发展有限公司	6,282.00	6,076.02	5,416.90	5,165.43
湛江北方普什国际发展有限公司	-	278.23	278.07	300.14
上海日陆北方物流有限公司	876.80	781.16	658.47	754.01
江门北方诺林机电设备制造有限公司	62.84	45.01	22.79	113.49
中山市嘉宏照明电器有限公司	-	-	-	403.92
广东铨欣北方销售服务公司	982.68	886.83	764.87	643.51
合计	72,893.13	14,664.49	11,199.63	9,778.95

注：广东顺德德力机械设备有限公司于2020年9月17日更名为“江门北方诺林机电设备制造有限公司”。

报告期各期末，发行人长期股权投资账面价值分别为9,778.95万元、11,199.63万

元、14,664.49 万元、72,893.13 万元，占非流动资产的比例分别为 3.76%、2.77%、2.67%、11.24%。

报告期内，发行人长期股权投资增长，主要来源于对合营企业 RNPL 增加出资和 RNPL 权益法核算引起的长期股权投资账面价值的增加。RNPL 于 2017 年 12 月在孟加拉国达卡市注册成立，发行人与孟加拉乡村电力公司各持有 RNPL50% 股权。RNPL 是孟加拉博杜阿卡利 1,320MW 超超临界火电站项目的投资主体。

发行人对中山市嘉宏照明电器有限公司 20% 股权已于 2019 年出售；发行人所持湛江北方普什国际发展有限公司 39% 股权已于 2021 年出售。

报告期内，发行人对其他参股子公司长期股权投资账面价值的变动主要是由于权益法核算及子公司派发红利所致。

3、固定资产

报告期各期末，发行人固定资产构成及变化情况如下：

单位：万元

时间	项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产 账面价值
2021.9.30	房屋及建筑物	52,292.42	13,958.09	-	38,334.33
	机器设备	41,570.66	22,985.57	-	18,585.08
	运输工具	26,177.27	7,585.56	3.04	18,588.67
	电子及其他设备	7,548.46	5,068.33	-	2,480.13
	合计	127,588.81	49,597.55	3.04	77,988.22
2020.12.31	房屋及建筑物	52,232.88	12,514.95	-	39,717.93
	机器设备	39,857.11	21,317.69	-	18,539.42
	运输工具	23,772.61	5,627.62	3.04	18,141.95
	电子及其他设备	7,302.26	4,538.18	-	2,765.58
	合计	123,164.86	43,998.44	3.04	79,164.87
2019.12.31	房屋及建筑物	34,095.43	9,139.43	-	24,956.00
	机器设备	34,562.06	19,981.11	-	14,580.95
	运输工具	18,839.05	3,963.73	3.04	14,872.28
	电子及其他设备	5,994.07	4,204.95	-	1,789.12
	合计	93,490.61	37,289.22	3.04	56,198.36
2018.12.31	房屋及建筑物	33,968.66	8,297.33	-	25,671.33

时间	项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产 账面价值
	机器设备	31,433.10	18,297.99	-	13,135.11
	运输工具	4,780.63	3,456.52	3.04	1,321.07
	电子及其他设备	5,684.01	3,752.89	-	1,931.12
	合计	75,866.40	33,804.73	3.04	42,058.63

报告期各期末，发行人固定资产账面价值分别为 42,058.63 万元、56,198.36 万元、79,164.87 万元、77,988.22 万元，占非流动资产的比例分别为 16.16%、13.89%、14.42%、12.03%。

2019 年末，发行人固定资产账面价值较上年末增长 14,139.73 万元，同比增长 33.62%，主要系公司子公司北方非洲国际物流有限公司于 2019 年度购置运输设备所致。2020 年末，发行人固定资产账面价值较上年末增长 22,966.51 万元，同比增长 40.87%，主要系子公司内蒙古满都拉港务商贸有限公司购置房屋及建筑物，以及 NORMOUNT LLC 和蒙古物流购置采矿及运输设备所致。

4、在建工程

报告期各期末，发行人在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
克罗地亚风电项目	154,372.81	99,149.42	15,874.06	1,441.02
巴基斯坦萨塔 100MW 风电场工程	1,613.36	1,741.47	1,775.36	1,788.78
3#煤棚建设	1,681.30	1,596.45	-	-
信息系统建设	737.89	325.31	20.19	226.11
待安装的生产设备	-	64.81	4.10	72.81
鼎捷软件	-	-	118.50	-
装修工程	-	52.60	-	-
智能制造车间	89.53	-	-	64.42
在建工程账面价值	158,494.88	102,930.06	17,792.21	3,593.13
工程物资账面价值	-	-	265.71	-
合计在建工程账面价值	158,494.88	102,930.06	18,057.92	3,593.13

报告期各期末，发行人在建工程账面价值分别为 3,593.13 万元、18,057.92 万元、102,930.06 万元、158,494.88 万元，占非流动资产比例分别为 1.38%、4.46%、

18.75%、24.45%。

2019 年末、2020 年末、2021 年 1-9 月，发行人在建工程较上年末增长 402.57%、470.00%、53.98%，主要系公司 2018 年 7 月收购克罗地亚能源项目股份公司 76% 股份，并于 2019 年、2020 年对项目进行建设投入所致。

5、无形资产

报告期各期末，发行人无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
土地使用权	11,889.38	12,108.23	2,687.93	2,757.90
专利权	11.93	22.15	15.30	10.20
软件	553.39	633.34	503.81	290.22
开工许可证	-	-	-	39.75
风电特许经营权	31,232.63	31,232.63	31,232.63	31,232.63
水电特许经营权	117,006.64	121,906.92	136,308.43	139,973.53
合计	160,693.97	165,903.28	170,748.10	174,304.22

报告期各期末，发行人无形资产账面价值分别为 174,304.22 万元、170,748.10 万元、165,903.28 万元、160,693.97 万元，占非流动资产比例分别为 66.99%、42.19%、30.23%、24.79%。发行人无形资产主要包括水电特许经营权、风电特许经营权和土地使用权，其中老挝南湃水电站 BOT 项目的水电特许经营权是发行人无形资产的主要组成部分。

6、递延所得税资产

报告期各期末，发行人递延所得税资产账面价值分别为 9,321.67 万元、10,593.15 万元、12,416.38 万元、10,818.08 万元，占非流动资产比例分别为 3.58%、2.62%、2.26%、1.67%，主要为计提资产减值准备等形成企业所得税可抵扣暂时性差异，相应确认的递延所得税资产。

7、其他非流动资产

报告期各期末，发行人其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
合同资产	5,023.21	24,235.39	-	-
合同履约成本	150.51	-	-	-
预付房屋、设备款	4,753.08	3,532.42	1,225.79	3,087.35
无形资产预付款	74.00	46.11	9.11	-
合计	10,000.81	27,813.92	1,234.90	3,087.35

报告期各期末，发行人其他非流动资产账面价值分别为 3,087.35 万元、1,234.90 万元、27,813.92 万元和 10,000.81 万元，占非流动资产比例分别为 1.19%、0.31%、5.07%、1.54%。2020 年末发行人其他非流动资产金额提高，主要是由于发行人 2020 年执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）将部分应收账款重分类至其他非流动资产所致，具体情况详见配股说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（二）流动资产构成分析”之“8、合同资产”。

（四）总负债构成分析

报告期内，发行人负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	876,680.00	66.16%	728,477.40	61.45%	793,954.91	85.44%	584,112.99	85.41%
非流动负债	448,457.50	33.84%	456,932.29	38.55%	135,251.33	14.56%	99,803.34	14.59%
合计	1,325,137.50	100.00%	1,185,409.69	100.00%	929,206.24	100.00%	683,916.33	100.00%

报告期各期末，发行人负债总额分别为 683,916.33 万元、929,206.24 万元、1,185,409.69 万元、1,325,137.50 万元，发行人负债规模整体呈上升趋势，与报告期内发行人业务规模增长和业务模式逐渐转变相匹配。

从负债结构看，报告期各期末，发行人流动负债占负债总额的比例分别为 85.41%、85.44%、61.45%、66.16%。2018 年、2019 年末发行人流动负债占比整体稳定，2020 年末起流动负债占比下降，主要是由于发行人提高长期负债融资规模导致非流动负债增加所致。

（五）流动负债构成分析

报告期各期末，发行人流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	187,044.20	21.34%	135,085.51	18.54%	62,514.45	7.87%	24,002.40	4.11%
交易性金融负债	-	-	270.43	0.04%	615.70	0.08%	-	-
应付票据	88,735.03	10.12%	84,250.96	11.57%	75,937.86	9.56%	47,691.89	8.16%
应付账款	436,114.84	49.75%	401,151.50	55.07%	575,642.44	72.50%	440,470.43	75.41%
预收款项	-	-	-	-	56,578.95	7.13%	55,690.16	9.53%
合同负债	100,996.98	11.52%	47,478.30	6.52%	-	-	-	-
应付职工薪酬	7,821.14	0.89%	5,874.02	0.81%	5,738.55	0.72%	3,627.00	0.62%
应交税费	7,925.82	0.90%	6,924.53	0.95%	8,548.63	1.08%	5,116.16	0.88%
其他应付款	24,370.29	2.78%	18,956.90	2.60%	8,324.47	1.05%	7,514.96	1.29%
一年内到期的非流动负债	23,671.71	2.70%	24,471.71	3.36%	53.86	0.01%	-	-
其他流动负债	-	-	4,013.52	0.55%	-	-	-	-
流动负债合计	876,680.00	100.00%	728,477.40	100.00%	793,954.91	100.00%	584,112.99	100.00%

报告期各期末，发行人流动负债分别为 584,112.99 万元、793,954.91 万元、728,477.40 万元、876,680.00 万元。流动负债除 2019 年末较上年末有较大提高外，规模整体保持稳定，其中短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款、一年内到期的非流动负债等是发行人流动负债的主要构成项目，主要情况如下：

1、短期借款

报告期各期末，发行人短期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
质押借款	6,398.89	4,831.04	5,734.14	6,799.31
抵押借款	18,500.00	19,700.00	14,200.00	17,200.00
保证借款	-	-	12,500.00	-
信用借款	162,145.30	110,433.42	30,003.32	3.09
短期借款应计利息	-	121.06	77.00	-
合计	187,044.20	135,085.51	62,514.45	24,002.40

报告期各期末，发行人短期借款分别为 24,002.40 万元、62,514.45 万元、135,085.51 万元、187,044.20 万元，占流动负债的比例分别为 4.11%、7.87%、18.54%、21.34%。发行人短期借款主要为解决日常经营资金缺口进行的信用借款、抵押借款及质押借款，报告期内短期借款规模呈上升态势，主要是由于业务规模增长和业务发展的需要，发行人增加短期借款融资所致。

2、应付票据

报告期各期末，发行人应付票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
商业承兑汇票	6,425.87	8,552.22	17,036.05	11,280.83
银行承兑汇票	82,309.16	75,698.74	58,901.81	36,411.06
合计	88,735.03	84,250.96	75,937.86	47,691.89

报告期各期末，发行人应付票据分别为 47,691.89 万元、75,937.86 万元、84,250.96 万元、88,735.03 万元，占流动负债的比例分别为 8.16%、9.56%、11.57%、10.12%。发行人应付票据主要为银行承兑汇票，系为减少营运资金占用及降低财务费用，在结算中采用的银行承兑汇票及商业承兑汇票的结算方式。

3、应付账款

报告期各期末，发行人应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
工程款	334,888.42	298,481.11	492,122.10	377,119.94
货款	86,086.46	86,156.18	69,206.16	55,897.87

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
货代服务款	14,985.36	12,990.74	4,490.08	7,131.09
其他	154.60	3,523.47	9,824.09	321.53
合计	436,114.84	401,151.50	575,642.44	440,470.43

报告期各期末，发行人应付账款分别为 440,470.43 万元、575,642.44 万元、401,151.50 万元、436,114.84 万元，占流动负债的比例分别为 75.41%、72.50%、55.07%、49.75%。发行人应付账款主要为应付供应商的工程款、货款。

4、预收款项

2018 年末、2019 年末发行人预收款项分别为 55,690.16 万元、56,578.95 万元，占流动负债的比例分别为 9.53%、7.13%。发行人预收款项为根据协议向客户收取但尚未结算的合同价款，主要包括预收工程款和预收货款等。

2020 年起发行人执行新的收入准则，将与工程承包业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。

5、合同负债

2020 年末、2021 年 9 月末发行人合同负债分别为 47,478.30 万元、100,996.98 万元，占流动负债的比例分别为 6.52%、11.52%，为根据协议向客户收取但尚未结算的合同价款，主要包括预收工程款、预收货款及预收运维服务款等。

6、应交税费

报告期各期末，发行人应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
增值税	4,262.24	458.04	4,923.74	853.65
企业所得税	2,693.05	5,154.69	2,440.32	3,797.52
个人所得税	151.80	219.23	199.42	75.66
城市维护建设税	34.38	63.63	115.40	100.18
教育费附加	23.70	29.64	50.69	46.85
地方教育费附加	7.47	16.25	31.52	23.90
房产税	140.36	105.03	105.03	105.03
印花税	55.56	11.47	10.38	22.72

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他	557.26	866.53	672.13	90.65
合计	7,925.82	6,924.51	8,548.63	5,116.16

报告期各期末，发行人应交税费分别 5,116.16 为万元、8,548.63 万元、6,924.53 万元、7,925.82 万元，占流动负债的比例分别为 0.88%、1.08%、0.95%、0.90%。发行人应交税费主要为应缴纳的企业所得税和增值税等。

7、其他应付款

报告期各期末，发行人其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	-	-	-	48.76
应付股利	-	24.02	20.73	97.07
往来款	11,404.27	7,036.25	1,332.68	1,539.84
押金及保证金	4,743.06	5,686.80	1,895.58	1,385.18
代扣代缴款	449.51	135.02	148.63	32.62
运输费	2,482.50	2,336.28	2,047.61	1,603.53
销售佣金	1,843.14	2,122.94	1,544.94	1,066.91
其他	3,447.80	1,615.60	1,334.31	1,741.04
合计	24,370.29	18,956.90	8,324.47	7,514.96

报告期各期末，发行人其他应付款分别为 7,514.96 万元、8,324.47 万元、18,956.90 万元、24,370.29 万元，占流动负债的比例分别为 1.29%、1.05%、2.60%、2.78%。发行人 2020 年末其他应付款较上年末增长 10,632.43 万元，主要是由于收取的押金及保证金、以及应付的往来款增加所致。

8、一年内到期的非流动负债

2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 53.86 万元、24,471.71 万元、23,671.71 万元，占流动负债的比例分别为 0.01%、3.36%、2.70%。发行人一年内到期的非流动负债主要包括预计一年内到期的长期借款及利息、预计一年内需支付的债券利息等。2020 年末发行人一年内到期的非流动负债增加，主要是由于当年末较上年末增加一年内到期的长期借款及利息所致。

（六）非流动负债构成分析

报告期各期末，发行人非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	397,694.11	88.68%	404,460.32	88.52%	90,334.81	66.79%	97,340.77	97.53%
应付债券	44,324.86	9.88%	45,602.45	9.98%	43,048.29	31.83%	-	-
租赁负债	292.10	0.07%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	170.22	0.13%	500.75	0.50%
预计负债	696.71	0.16%	707.00	0.15%	202.94	0.15%	567.92	0.57%
递延所得税负债	4,507.90	1.01%	5,033.12	1.10%	48.88	0.04%	24.49	0.02%
递延收益	887.66	0.20%	1,080.60	0.24%	1,446.19	1.07%	1,369.42	1.37%
其他非流动负债	54.16	0.01%	48.79	0.01%	-	-	-	-
非流动负债合计	448,457.50	100.00%	456,932.29	100.00%	135,251.33	100.00%	99,803.34	100.00%

报告期各期末，发行人非流动负债分别为 99,803.34 万元、135,251.33 万元、456,932.29 万元、448,457.50 万元。2019 年末发行人非流动负债较上年末增长 35,447.99 万元，增幅为 35.52%，主要是由于 2019 年发行可转换公司债券所致；2020 年末发行人非流动负债较上年末增长 321,680.96 万元，增幅为 237.84%，主要是由于发行人提高长期借款融资规模所致。发行人非流动负债主要包括长期借款、应付债券、递延所得税负债等项目，主要情况如下：

1、长期借款

报告期各期末，发行人长期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
质押借款	171,973.48	104,000.00	-	-
保证借款	-	176,098.90	-	-
信用借款	249,255.19	71,773.90	-	-
质押及担保借款	-	76,439.20	90,334.81	97,340.77
长期借款应付利息	137.15	72.95	-	-

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
减：一年内到期的长期借款	-23,671.71	-23,924.63	-	-
合计	397,694.11	404,460.32	90,334.81	97,340.77

报告期各期末，发行人长期借款分别为 97,340.77 万元、90,334.81 万元、404,460.32 万元、397,694.11 万元，占非流动负债的比例分别为 97.53%、66.79%、88.52%、88.68%。2020 年末发行人长期借款增加 314,125.51 万元，随着投建营项目、蒙古矿山一体化项目及其他后续项目的持续投入，为确保业务的顺利开展，发行人增加了长期借款融资规模。

2、应付债券

2019 年末、2020 年末、2021 年 9 月末，发行人应付债券分别为 43,048.29 万元、45,602.45 万元、44,324.86 万元，占非流动负债的比例分别为 31.83%、9.98%、9.88%。2019 年 10 月，发行人公开发行可转换公司债券，募集资金净额 57,456.57 万元，分摊发行费用后应付债券的初始确认金额为 42,576.02 万元，按权益成分确认其他权益工具 14,880.54 万元。

3、递延所得税负债

报告期各期末，发行人递延所得税负债分别为 24.49 万元、48.88 万元、5,033.12 万元及 4,507.90 万元，占非流动负债的比例分别为 0.02%、0.04%、1.10% 及 1.01%。其中 2020 年末递延所得税负债金额提高，主要是由于交易性金融资产公允价值变动形成企业所得税暂时性差异，相应确认递延所得税负债所致。

（七）偿债能力分析

报告期内发行人偿债能力的纵向比较如下：

项目	2021 年 9 月末 /2021 年 1-9 月	2020 年末 /2020 年	2019 年末 /2019 年	2018 年末 /2018 年
流动比率（倍）	1.54	1.73	1.35	1.51
速动比率（倍）	1.43	1.64	1.28	1.44
资产负债率（合并）	66.29%	65.56%	63.01%	59.74%
资产负债率（母公司）	57.61%	56.48%	57.19%	46.93%
利息保障倍数（倍）	5.59	7.42	12.08	12.71

注：2021 年 1-9 月利息保障倍数未进行年化。

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，发行人流动比率分别为 1.51、1.35、1.73、1.54，速动比率分别为 1.44、1.28、1.64、1.43，发行人流动比率和速动比率整体保持稳定，短期偿债能力良好。2019 年末发行人流动比率和速动比率均较上年末下降，主要是当年流动负债规模增加所致。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，发行人合并报表资产负债率分别为 59.74%、63.01%、65.56%、66.29%，2019 年末、2020 年末合并报表资产负债率较上年提高，主要是由于发行人负债规模提高所致，与发行人业务规模扩大和业务模式逐步转型相匹配。

2018 年、2019 年、2020 年，发行人利息保障倍数分别为 12.71、12.08 和 7.42，发行人息税前利润对利息的保障程度相对较高。2020 年发行人利息保障倍数较上年下降，主要是由于当年有息债务规模增加，利息支出相应增加，而利润规模增长幅度相对缓和所致。

3、发行人与同行业偿债能力的横向比较

报告期各期末，发行人与同行业上市公司偿债能力指标的横向比较如下：

项目		2021 年 9 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率 (%)	中工国际	50.80	50.68	49.93	48.51
	中钢国际	70.28	70.79	71.53	70.59
	中材国际	66.20	67.15	67.65	70.54
	平均值	62.42	62.87	63.04	63.21
	发行人	66.29	65.56	63.01	59.74
流动比率 (倍)	中工国际	1.77	1.72	1.75	1.76
	中钢国际	1.13	1.16	1.21	1.26
	中材国际	1.21	1.14	1.16	1.19
	平均值	1.37	1.34	1.37	1.40
	发行人	1.54	1.73	1.35	1.51
速动比率 (倍)	中工国际	1.38	1.34	1.35	1.43
	中钢国际	0.93	1.05	1.09	1.12
	中材国际	1.11	1.02	1.03	1.00

项目		2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末
	平均值	1.14	1.14	1.16	1.18
	发行人	1.43	1.64	1.28	1.44

注：同行业上市公司范围为本配股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人在行业中的竞争地位”之“（一）行业竞争格局”之“2、主要竞争对手情况”。数据来源于各公司年报、2021年三季度报告。下同。

与同行业上市公司相比，发行人的资产负债率与行业水平基本一致，2020年末以来略高于行业平均值；发行人流动比率、速动比率基本高于同行业可比公司，反映出公司相对较强的短期偿债能力。发行人偿债能力不存在重大异常，整体上符合行业特点。

（八）营运能力分析

报告期各期末，发行人营运能力的纵向比较如下：

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
应收账款周转率（次）	2.05	3.44	3.30	4.41
存货周转率（次）	8.27	18.87	19.12	16.65
总资产周转率（次）	0.41	0.78	0.85	0.87

注：2021年1-9月数据未进行年化。

1、应收账款周转率分析

报告期各期末，发行人应收账款周转率分别为 4.41、3.30、3.44、2.05。2019年末应收账款周转率较上年下降 1.11，主要是由于发行人执行孟加拉燃煤电站项目形成应收进度款 11.98 亿元，导致 2019 年末应收账款增幅较大所致。

2、存货周转率分析

报告期各期末，发行人各年存货周转率分别为 16.65、19.12、18.87、8.27，2018 年末至 2020 年末存货周转率基本保持稳定，发行人存货周转率整体保持较高水平，存货规模控制较好。

3、总资产周转率分析

报告期各期末，发行人总资产周转率分别为 0.87、0.85、0.78、0.41，2018 年末至 2020 年末总资产周转率呈逐年下降态势，与发行人业务模式的逐步转变和执行的项目情况相匹配。发行人 2020 年总资产周转率下降，主要是由于 2020 年末资产总额增长

较快而同期营业收入增幅低于资产总额增幅所致。2020 年末资产总额增长较快，主要系发行人业务模式逐渐由国际工程承包的 EPC/EP 业务向投建营一体化和市场一体化转型，当年发行人克罗地亚风电项目、孟加拉燃煤电站项目、蒙古矿山一体化项目等持续投入所致。

4、发行人与同行业营运能力的横向比较

报告期各期末，发行人与同行业上市公司营运能力指标的横向比较如下：

项目		2021 年 9 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应收账款周转率 (次)	中工国际	1.34	1.74	2.37	2.01
	中钢国际	2.14	2.62	2.63	1.99
	中材国际	5.69	6.43	6.98	7.09
	平均值	3.06	3.60	3.99	3.70
	发行人	2.05	3.44	3.30	4.41
存货周转率 (次)	中工国际	1.36	1.59	2.36	2.87
	中钢国际	4.50	8.40	7.63	5.13
	中材国际	8.65	8.04	7.08	4.97
	平均值	4.84	6.01	5.69	4.32
	发行人	8.27	18.87	19.12	16.65
总资产周转率 (次)	中工国际	0.29	0.36	0.53	0.55
	中钢国际	0.51	0.78	0.79	0.57
	中材国际	0.67	0.67	0.76	0.71
	平均值	0.49	0.60	0.69	0.61
	发行人	0.41	0.78	0.85	0.87

发行人应收账款周转率和总资产周转率与同行业上市公司水平大体相当，基本符合行业特点。发行人存货周转率整体上高于同行业上市公司水平，反映出发行人存货规模整体控制较好。

二、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入构成分析

报告期内，发行人营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	768,627.50	99.16%	1,281,003.88	99.68%	1,103,114.67	99.74%	995,494.06	99.73%
其他业务	6,538.82	0.84%	4,061.73	0.32%	2,902.61	0.26%	2,646.92	0.27%
合计	775,166.32	100.00%	1,285,065.62	100.00%	1,106,017.28	100.00%	998,140.98	100.00%

报告期内，发行人营业收入分别为 998,140.98 万元、1,106,017.28 万元、1,285,065.62 万元、775,166.32 万元，其中主营业务收入占比分别为 99.73%、99.74%、99.68%、99.54%。

2、营业收入行业构成分析

报告期内，发行人主要业务收入的构成情况如下：

单位：万元

主要业务类型	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国际工程承包	189,318.54	24.42%	368,465.20	28.67%	561,218.28	50.74%	425,424.03	42.62%
货物贸易	393,675.11	50.79%	733,787.10	57.10%	342,523.62	30.97%	410,899.41	41.17%
货运代理	62,210.21	8.03%	49,017.26	3.81%	31,644.55	2.86%	29,717.28	2.98%
金属包装容器销售	88,572.84	11.43%	104,267.15	8.11%	101,467.90	9.17%	88,399.21	8.86%
发电收入	12,609.24	1.63%	16,078.45	1.25%	20,020.22	1.81%	17,528.45	1.76%
国内建筑工程	18,292.84	2.36%	7,533.92	0.59%	42,728.85	3.86%	1,530.27	0.15%
房地产	-	-	-	-	-	-	20,070.59	2.01%
其他主营业务	3,948.72	0.51%	1,854.82	0.14%	3,511.26	0.32%	1,924.82	0.19%
其他业务	6,538.82	0.84%	4,061.73	0.32%	2,902.61	0.26%	2,646.92	0.27%
营业收入	775,166.32	100.00%	1,285,065.62	100.00%	1,106,017.28	100.00%	998,140.98	100.00%

发行人营业收入主要来源于国际工程承包业务和货物贸易，主要情况为：

(1) 国际工程承包

报告期内，发行人国际工程承包业务分别实现收入 425,424.03 万元、561,218.28 万元、368,465.20 万元、189,318.54 万元，占营业收入的比例分别为 42.62%、50.74%、28.67%、24.42%。2019 年，发行人国际工程承包业务收入较 2018 年增长

135,794.25 万元，主要是由于 2019 年孟加拉博杜阿卡利 2X660MW 燃煤电站项目开工，发行人 2019 年确认收入 121,191.56 万元所致；2020 年以来，发行人业务逐渐由国际工程承包的 EPC/EP 业务为主向投建营一体化、市场一体化运作转型，国际工程承包业务收入有所下降。

(2) 货物贸易

报告期内，发行人货物贸易大体分为 4 项领域，分别为：①重型装备出口业务，主要出口的产品领域包括商用车及零配件、石油装备、工程机械等，市场主要分布于非洲、南美洲、亚洲等地区；②物流自动化设备系统集成服务业务，主要从事空港物流自动化系统与矿山、码头自动化装卸系统设备及零件，摩托车消音器，户外用品，其他产品的出口业务；③太阳能产品贸易及新能源项目开发业务，包括光伏电站，太阳能照明，光伏空调、供水、太阳能安保，智能管理等方面的集成工程和太阳能照明产品的出口销售；④大宗商品贸易业务，运作蒙古矿山一体化项目，根据国内外市场情况统一运作焦煤等大宗商品贸易业务。

报告期内，发行人货物贸易业务收入分别为 410,899.41 万元、342,523.62 万元、733,787.10 万元、393,675.11 万元，占营业收入的比例分别为 41.17%、30.97%、57.10%、50.79%。2020 年发行人货物贸易业务收入提高主要是由于：1) 2020 年，发行人大宗商品贸易业务增长约 32 亿元；2) 发行人子公司北方车辆于 2020 年 9 月 1 日收购北奔重汽集团进出口有限公司 100.00% 股权，当年合并北奔重汽集团进出口有限公司营业收入 2.63 亿元，带动公司重型装备出口贸易额进一步提高。

(3) 金属包装容器销售等其他类业务

除国际工程承包和货物贸易业务外，发行人还从事金属包装容器生产及销售、货运代理、新能源发电项目运营、国内建筑工程等其他业务。报告期内各期，发行人从事其他业务合计实现收入分别为 161,817.54 万元、202,275.39 万元、182,813.32 万元、192,712.67 万元，占营业收入的比例分别为 16.22%、18.28%、14.23%、24.79%。

3、营业收入地区构成分析

报告期内，发行人营业收入的地区构成情况如下：

单位：万元

地区	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	289,899.49	37.40%	443,130.17	34.48%	258,993.76	23.42%	185,803.22	18.61%
境外地区	485,266.83	62.60%	841,935.45	65.52%	847,023.52	76.58%	812,337.76	81.39%
合计	775,166.32	100.00%	1,285,065.62	100.00%	1,106,017.28	100.00%	998,140.98	100.00%

报告期内，来自境外地区的收入占发行人营业收入的比例分别为 81.39%、76.58%、65.52%和 62.60%，发行人主营国际工程承包和货物贸易，客户集中在亚洲、非洲等境外地区。2020 年，发行人境内收入较 2019 年增加 184,136.41 万元，较 2019 年增长 71.10%，主要是由于货物贸易增长所致。2020 年，发行人设立全资子公司内蒙古元北，服务于蒙古矿山一体化项目，负责焦煤等大宗商品贸易业务，当年实现营业收入 17.71 亿元。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，发行人营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	674,711.18	99.82%	1,154,602.80	99.85%	944,145.68	99.86%	849,057.06	99.85%
其他业务	1,184.02	0.18%	1,697.64	0.15%	1,296.42	0.14%	1,283.73	0.15%
合计	675,895.20	100.00%	1,156,300.44	100.00%	945,442.10	100.00%	850,340.78	100.00%

报告期内，发行人营业成本分别为 850,340.78 万元、945,442.10 万元、1,156,300.44 万元、675,895.20 万元，其中主营业务成本占营业成本的比例分别为 99.85%、99.86%、99.85%、99.82%。发行人营业成本逐年增长与营业收入变动趋势相匹配；主营业务成本占营业成本比重与主营业务收入占营业收入比重相匹配。

2、营业成本行业构成分析

报告期内，发行人主要业务成本的构成情况如下：

单位：万元

主要业务类型	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国际工程承包	151,563.53	22.42%	300,685.73	26.00%	471,409.18	49.86%	351,944.56	41.39%
货物贸易	370,350.29	54.79%	704,655.42	60.94%	311,443.53	32.94%	382,222.83	44.95%
货运代理	55,782.97	8.25%	43,367.77	3.75%	28,534.69	3.02%	25,354.71	2.98%
金属包装容器销售	73,426.89	10.86%	88,580.65	7.66%	83,962.16	8.88%	71,949.91	8.46%
发电收入	4,174.92	0.62%	5,776.62	0.50%	5,921.36	0.63%	5,732.25	0.67%
国内建筑工程	17,467.84	2.58%	7,770.37	0.67%	41,026.19	4.34%	1,440.22	0.17%
房地产	-	-	-	-	-	-	9,163.63	1.08%
其他主营业务	1,944.74	0.29%	884.84	0.08%	1,848.57	0.20%	1,248.93	0.15%
其他业务	1,184.02	0.18%	1,697.64	0.15%	1,296.42	0.14%	1,283.73	0.15%
营业成本	675,895.20	100.00%	1,156,300.44	100.00%	945,442.10	100.00%	850,340.78	100.00%

报告期内，公司营业成本的变动与收入相匹配，按业务划分的营业成本构成与营业收入构成基本相匹配。

（三）营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利及毛利率分析

报告期内，发行人主要业务的营业毛利构成及毛利率情况如下：

单位：万元

主要业务类型	2021年1-9月		2020年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
国际工程承包	37,755.00	19.94%	67,779.47	18.40%
货物贸易	23,324.82	5.92%	26,250.28	3.97%
货运代理	6,427.24	10.33%	5,649.48	11.53%
金属包装容器	15,145.96	17.10%	15,686.50	15.04%

发电收入	8,434.32	66.89%	10,301.83	64.07%
国内建筑工程	825.01	4.51%	-236.45	-3.14%
房地产	-	-	-	-
其他主营业务	2,003.97	50.75%	969.97	52.29%
营业毛利	99,271.12	12.81%	128,765.17	10.02%
主营业务类型	2019年		2018年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
国际工程承包	89,809.09	16.00%	73,479.46	17.27%
货物贸易	31,080.09	9.07%	28,676.57	6.98%
货运代理	3,109.86	9.83%	4,362.57	14.68%
金属包装容器	17,505.74	17.25%	16,449.30	18.61%
发电收入	14,098.85	70.42%	11,796.20	67.30%
国内建筑工程	1,702.66	3.98%	90.05	5.88%
房地产	-	-	10,906.96	54.34%
其他主营业务	1,662.69	47.35%	675.88	35.11%
营业毛利	160,575.18	14.52%	147,800.20	14.81%

报告期内各期，发行人营业毛利分别为 147,800.20 万元、160,575.18 万元、128,765.17 万元、99,271.12 万元，2020 年营业毛利下降主要是由于国际工程承包和货物贸易等两项主要业务贡献的毛利下降所致。

从发行人营业毛利贡献看，与业务结构相匹配，发行人营业毛利主要来源于国际工程承包和货物贸易等两项主要业务。报告期各期，发行人国际工程承包和货物贸易等两项主要业务贡献的毛利金额为 102,156.04 万元、120,889.19 万元、94,029.74 万元、61,079.82 万元。2020 年发行人国际工程承包毛利金额下降，主要是由于国际工程承包业务收入规模下降所致；2020 年发行人货物贸易毛利金额下降，主要是 2020 年毛利率较低的大宗商品贸易业务销售收入增长所致。

从发行人毛利率情况看，报告期内各期，发行人综合毛利率 14.81%、14.52%、10.02%、12.81%，2018 年、2019 年综合毛利率保持大体稳定，2020 年毛利率下降，整体而言，发行人综合毛利率主要受收入结构和各类业务毛利率变动所致，各类业务毛利率情况主要为：

(1) 国际工程承包业务毛利率

报告期内各期，发行人国际工程承包业务毛利率分别为 17.27%、16.00%、18.40%、19.94%，毛利率大体保持稳定，存在的波动主要是由于发行人国际工程承包业务不同项目之间毛利率存在差异、各个年度间确认收入的项目存在差异、单个项目规模大等所致。

(2) 货物贸易业务毛利率

报告期内各期，发行人货物贸易业务毛利率分别为 6.98%、9.07%、3.97%、5.92%，发行人货物贸易业务毛利率存在一定波动。发行人货物贸易涵盖重型装备、物流自动化设备系统集成项目、太阳能产品及新能源项目、大宗商品等四大类，其中重型装备、物流自动化设备系统集成项目、新能源项目具有单项合同金额高、交易标的及定价个性化等特点，销售的项目年度间存在一定差异，从而导致货物贸易综合毛利率产生波动。2020 年发行人毛利率较上年下降 5.1 个百分点，除前述原因外，主要系 2020 年发行人毛利率较低的大宗商品贸易销售收入增长所致。

(3) 金属包装容器销售等其他类业务毛利率

报告期内金属包装容器销售等其他类业务毛利率虽存在一定波动，但是由于其收入规模占比较小，其对发行人综合毛利率影响不大。

2、综合毛利率横向比较分析

发行人与同行业综合毛利率的比较情况如下：

单位：%

项目	综合毛利率			
	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
中工国际	14.80	18.22	22.20	19.28
中钢国际	8.38	11.00	12.57	11.64
中材国际	16.72	16.05	16.82	18.56
平均值	13.30	15.09	17.20	16.49
中位数	14.80	16.05	16.82	18.56
发行人	12.81	10.02	14.52	14.81

整体而言，一方面，发行人毛利率 2018 年、2019 年略低于同行业上市公司，2020 年低于同行业上市公司水平，主要是由于发行人与同行业上市公司目标海外市场、专业领域、业务和项目结构等存在差异所致；另一方面，发行人毛利率变动趋势

于同行业上市公司基本一致，2019年、2018年基本保持稳定，2020年毛利率有所下滑。

2020年发行人综合毛利率下滑，主要系2020年发行人毛利率较低的大宗商品贸易销售收入增长所致。

（四）期间费用分析

报告期内各期，发行人期间费用情况如下：

单位：万元

行业	2021年1-9月		2020年		2019年		2018年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	27,432.31	3.54%	33,030.77	2.57%	40,990.80	3.71%	41,496.14	4.16%
管理费用	20,756.17	2.68%	22,520.47	1.75%	20,356.68	1.84%	18,819.88	1.89%
财务费用	7,335.61	0.95%	-4,699.31	-0.37%	2,122.07	0.19%	-14,806.58	-1.48%
研发费用	1,164.48	0.15%	1,494.11	0.12%	1,481.21	0.13%	1,337.39	0.13%
合计	56,688.57	7.31%	52,346.04	4.07%	64,950.75	5.87%	46,846.82	4.69%

报告期内各期，发行人期间费用合计分别为46,846.82万元、64,950.75万元、52,346.04万元、56,688.57万元，占当期营业收入的比例分别为4.69%、5.87%、4.07%、7.31%，期间费用规模及占营业收入的比例大体稳定。

1、销售费用分析

报告期内，发行人销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
职工薪酬	16,611.39	22,299.33	21,235.48	18,408.25
折旧费	2,235.79	2,004.37	884.08	920.48
包装物	-	-	2,034.53	2,287.36
销售佣金及折扣	568.84	290.95	26.62	150.74
业务经费	853.52	2,984.20	6,510.58	10,058.57
办公费	305.05	563.3	595.33	898.83
报关费	-	0.00	538.45	515.87
差旅费	657.66	871.95	2,089.18	1,885.96

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
房租水电费	534.98	1,290.95	1,185.88	1,144.94
交通费	282.02	322.87	667.81	517.69
广告、宣传费	303.35	368.84	386.92	460.68
运输费	-	-	3,045.75	3,081.70
通讯费	28.94	46.90	109.41	118.97
其他	5,050.77	1,987.13	1,680.80	1,046.08
合计	27,432.31	33,030.77	40,990.80	41,496.14
销售费用占营业收入比	3.54%	2.57%	3.71%	4.16%

报告期内各期，发行人销售费用分别为 41,496.14 万元、40,990.80 万元、33,030.77 万元、27,432.31 万元，占营业收入的比例分别为 4.16%、3.7%、2.57%、3.54%。发行人销售费用主要由职工薪酬、折旧费、包装物、销售佣金及折扣、业务经费等项目构成。

2018 年至 2020 年，发行人销售费用规模及占营业收入的比例逐步下降，主要是由于：①发行人在积极拓宽业务渠道、实现收入增长的同时，有效压缩了业务经费开支；②发行人境外收入占比较高，受新冠疫情影响，2020 年出国费等市场开发类费用明显下降；③发行人于 2020 年起执行新的收入准则，将为客户发生的、与履行合同义务相关的运输费用等计入营业成本中，不再计入销售费用。

2、管理费用分析

报告期内，发行人管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
职工薪酬	15,176.92	15,602.90	14,225.48	12,575.09
房租水电费	1,303.43	1,051.94	845.14	867.09
审计、咨询费	506.18	1,006.17	1,141.53	973.23
资产折旧、摊销费	211.57	852.89	941.14	1,056.70
办公费	326.10	868.08	395.93	436.82
业务经费	564.70	292.70	470.55	670.90
交通费	131.59	258.72	254.89	212.41
通讯费	84.80	54.37	62.42	65.95
差旅费	246.90	154.14	330.80	430.79

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
特许资源费	-	700.66	710.71	867.65
税费	-	-	-	6.87
其他	2,203.99	1,677.90	978.09	656.37
合计	20,756.17	22,520.47	20,356.68	18,819.88
管理费用占营业收入的比	2.68%	1.75%	1.84%	1.89%

报告期内，发行人管理费用分别为 18,819.88 万元、20,356.68 万元、22,520.47 万元、20,756.17 万元，占营业收入的比例分别为 1.89%、1.84%、1.75%、2.68%。发行人管理费用主要由职工薪酬、房租水电费、审计咨询费、折旧摊销费等项目构成。报告期内各年，发行人管理费用规模呈现一定增长，主要系职工薪酬增长所致；管理费用占营业收入的比例呈现一定下降，主要是由于营业收入增长幅度快于管理费用增幅所致。

3、财务费用分析

报告期内，发行人财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
利息支出	13,201.18	13,812.91	7,709.55	6,789.99
减：利息资本化	-	-1,616.19	-	-
利息收入	11,251.09	18,144.24	6,218.49	7,370.47
汇兑损益	4,461.32	-302.11	-925.57	-16,064.51
手续费及其他	924.19	1,550.31	1,556.58	1,838.41
合计	7,335.61	-4,699.31	2,122.07	-14,806.58
财务费用/营业收入	0.95%	-0.37%	0.19%	-1.48%

报告期内，发行人财务费用分别为-14,806.58 万元、2,122.07 万元、-4,699.31 万元、7,335.61 万元，占营业收入的比例分别为-1.48%、0.19%、-0.37%、0.95%。发行人财务费用主要由利息支出、利息收入、外汇波动引起的汇兑损益构成。

报告期各期，公司财务费用中的利息支出分别为 6,789.99 万元、7,709.55 万元、12,196.72 万元和 13,201.18 万元，主要为银行长短期借款、应付债券等有息负债产生的利息等。2020 年，发行人利息支出较 2019 年增加 4,487.17 万元，主要是由于发行人 2020 年借款增加，截至 2020 年 12 月 31 日的借款金额较 2019 年 12 月 31 日增加 41.11

亿元，利息支出增加。

报告期各期，发行人利息收入分别为 7,370.47 万元、6,218.49 万元、18,144.24 万元和 11,251.09 万元。2020 年发行人利息收入较高，主要是由于发行人子公司辉邦集团分期收款销售商品的利息收入所致。

（五）信用减值损失及资产减值损失分析

报告期内，发行人信用减值损失及资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目		2021 年 1-9 月	2020 年	2019 年	2018 年
信用减值损失	其他应收款坏账损失	109.83	-218.43	-526.12	-
	长期应收款坏账损失	105.95	-4,726.92	-2,986.96	-
	应收票据坏账损失	-	-9.43	-9.67	-
	应收账款坏账损失	8,569.36	570.42	-4,012.94	-
	应收款项融资坏账损失	-	-	-	-
	合计	8,785.13	-4,384.35	-7,535.69	-
资产减值损失	坏账损失	-	-	-	-24,726.21
	存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-	-111.83	-166.09	-160.21
	合同资产减值损失	12.12	3,232.39	-	-
	合计	12.12	3,120.56	-166.09	-24,886.41

注：计提损失为负数，转回计提的损失为正数。

报告期内，发行人计提的资产减值损失分别为-24,886.41 万元、-166.09 万元、3,120.56 万元和 12.12 万元，其中 2018 年计提资产减值损失较大，主要是由于当年埃塞俄比亚国家外汇短缺，埃塞俄比亚国家铁路公司贷款违约，银行暂停放款，发行人对埃塞俄比亚国家铁路公司应收账款单项计提坏账损失所致。

2019 年起，发行人执行新金融工具准则，将对应收款项计提的减值损失列示于报表信用减值损失项目。2019 年、2020 年，发行人分别计提信用减值损失 7,535.69 万元、4,384.35 万元，主要为对长期应收款和应收账款计提的信用减值损失。

2021 年 1-9 月转回计提的损失共计 8,785.13 万元，主要原因系 2021 年 1-9 月收回前期埃塞俄比亚国家铁路公司 1.16 亿元已单项计提大额坏账的应收账款，转回前期计提的坏账所致。

（六）投资收益分析

报告期内，发行人投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
权益法核算的长期股权投资收益	497.79	1,123.43	498.76	213.98
处置长期股权投资产生的投资收益	182.18	-	3.85	5,899.24
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,080.72	2,489.58	-1,886.38	-
投资收益合计	2,760.70	3,613.02	-1,383.78	6,113.22
利润总额	60,538.48	90,307.20	85,452.44	79,508.88
投资收益占利润总额的比例	4.56%	4.00%	-1.62%	7.69%

报告期内，发行人投资收益分别为2018年6,113.22万元、2019年-1,383.78万元、2020年3,613.02万元及2021年1-9月**2,760.70万元**，占利润总额的比例分别为7.69%、-1.62%、4.00%和4.56%，发行人投资收益发生额及对利润总额的影响较小。

（七）非经常性损益分析

报告期内，发行人非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	7.39	-29.51	-63.38	5,937.94
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	298.02	1,756.93	721.43	620.25
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-290.65
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,805.85	13,237.35	-2,027.13	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	9.13
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	11,564.18	-	-	-

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52.90	761.04	-22.90	-31.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	64.45	-	-	1,135.67
减：所得税影响额	2,876.87	2,938.14	-134.08	2,785.49
少数股东权益影响额（税后）	54.15	210.07	71.55	-426.82
合计	17,861.77	12,577.60	-1,329.43	5,022.08
归属于上市公司股东的净利润	49,218.99	75,137.84	70,623.74	58,917.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,357.22	62,560.24	71,953.17	53,895.53
归属于上市公司股东净利润的非经常性损益占当期归属于上市公司股东净利润的比例（%）	36.29%	16.74%	-1.88%	8.52%

注：计提损失为负数，转回计提的损失为正数。

报告期内，发行人非经常性损益总额分别为 5,022.08 万元、-1,329.43 万元、12,577.60 万元、17,861.77 万元，主要为发行人购入外汇远期合约形成的公允价值变动损益和政府补助。2021 年 1-9 月因为收回前期埃塞俄比亚国家铁路公司 1.16 亿元已单项计提大额坏账的应收账款，本期转回前期计提的坏账，使得 2021 年 1-9 月非经常性损益较前期有较大的增长。

三、现金流量分析

报告期内，发行人现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量净额	-98,028.34	-127,368.03	-157,850.80	18,238.24
投资活动产生的现金流量净额	-92,917.82	-79,617.30	-42,586.35	-7,163.22
筹资活动产生的现金流量净额	33,655.62	404,029.79	71,215.57	-18,239.13
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,234.48	-10,336.37	2,356.66	10,276.09
现金及现金等价物净增加额	-161,525.03	186,708.08	-126,864.92	3,111.98
期末现金及现金等价物余额	316,607.47	478,132.50	291,424.41	418,289.34

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
销售商品、提供劳务收到的现金	712,000.02	1,057,693.47	751,484.22	844,097.96
收到的税费返还	39,112.58	56,908.62	44,567.35	65,644.97
收到其他与经营活动有关的现金	36,392.23	160,070.07	138,353.05	119,225.12
经营活动现金流入小计	787,504.82	1,274,672.16	934,404.62	1,028,968.04
购买商品、接受劳务支付的现金	755,008.57	1,182,154.66	849,379.15	792,383.80
支付给职工以及为职工支付的现金	38,955.69	48,998.11	45,421.78	40,668.31
支付的各项税费	13,442.58	17,424.38	17,272.47	25,986.85
支付其他与经营活动有关的现金	78,126.32	153,463.04	180,182.02	151,690.84
经营活动现金流出小计	885,533.16	1,402,040.19	1,092,255.42	1,010,729.80
经营活动产生的现金流量净额	-98,028.34	-127,368.03	-157,850.80	18,238.24

报告期内各期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 18,238.24 万元、-157,850.80 万元、-127,368.03 万元、-98,028.34 万元，2019 年及以后经营活动现金流量净额为负数，主要是由于发行人孟加拉燃煤电站项目和蒙古矿山一体化项目等项目陆续投入，前期投入资金较多，但项目回款周期较长所致。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，发行人投资活动产生的现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
收回投资收到的现金	12,760.42	-	403.92	-
取得投资收益收到的现金	69.28	119.73	586.18	389.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126.38	100.83	21.90	78.90
收到其他与投资活动有关的现金	14.05	1,655.94	-	48,306.50
投资活动现金流入小计	12,970.13	1,876.50	1,012.00	48,774.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,644.34	78,253.16	42,046.03	26,603.69
投资支付的现金	74,243.62	3,067.88	1,543.70	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	25,413.43
支付其他与投资活动有关的现金	-	172.76	8.62	3,920.52
投资活动现金流出小计	105,887.95	81,493.80	43,598.34	55,937.64
投资活动产生的现金流量净额	-92,917.82	-79,617.30	-42,586.35	-7,163.22

报告期内，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-7,163.22 万元、-42,586.35 万元、-79,617.30 万元、-92,917.82 万元。现金流入方面，报告期内，发行人投资活动现金流入规模较小。现金流出方面，2019 年投资活动现金流出 43,598.34 万元，主要系采购机器设备及运输设备款；2020 年，投资活动现金流出 81,493.80 万元，同比增长 86.92%，主要系克罗地亚风电项目投资增加及其他子公司购入固定资产等所致；2021 年 1-9 月，发行人投资活动现金净流出 92,917.82 万元，主要系发行人对合营企业 RNPL 增资、对克罗地亚风电项目投资增加所致。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年	2019 年	2018 年
吸收投资收到的现金	-	200.00	112.58	4,373.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	200.00	112.58	4,373.35
取得借款收到的现金	182,390.66	527,886.52	135,848.36	44,394.71
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	14,373.10
筹资活动现金流入小计	182,390.66	528,086.52	135,960.95	63,141.15
偿还债务支付的现金	127,770.95	104,278.40	49,331.76	47,410.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,881.60	18,841.42	14,331.73	21,897.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	92.60	985.28	8,833.77
支付其他与筹资活动有关的现金	82.5	936.91	1,081.90	12,072.08
筹资活动现金流出小计	148,735.04	124,056.73	64,745.38	81,380.28
筹资活动产生的现金流量净额	33,655.62	404,029.79	71,215.57	-18,239.13

报告期内各期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-18,239.13 万元、71,215.57 万元、404,029.79 万元、33,655.62 万元。2018 年，公司借还款金额基本相当，筹资活动现金净流量主要为分配股利和偿付利息形成。2019 年，公司发行可转换公司债券，债务融资规模上升，使得当年的筹资活动现金流净额为 71,215.57 万元。2020 年，随着投建营项目、蒙古矿山一体化项目等的持续投入，为确保业务的顺利开展，发行人增加了借款规模，使得发行人 2020 年筹资活动现金净流量实现了较高正值。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

公司重大资本性支出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产以及对外股权投资。

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,644.34	78,253.16	42,046.03	26,603.69
对外股权投资支付的现金	74,243.62	3,067.88	1,543.70	-
合计	105,887.96	81,321.04	43,589.73	26,603.69

2018年公司资本性支出主要为公司收购能源项目公司76%股权而新增的克罗地亚建设“塞尼156MW项目”风电特许经营权。2019年度公司资本性支出主要为购置设备、克罗地亚风电项目在建工程建设投入。2020年公司资本性支出主要为克罗地亚“塞尼156MW风电项目”在建工程建设投入和购置房屋及设备。2021年1-9月公司资本性支出主要为对合营企业RNPL增资、以及对克罗地亚风电项目投资增加。

（二）未来可预见的重大资本性支出

截至本配股说明书签署日，本公司不存在未来可预见的重大资本性支出计划。

五、重大会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）重大会计政策变更

1、2019年执行新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《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）及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（统称“新金融工具准则”），发行人于2019年3月29日召开的第七届十五次董事会及第七届七次监事会会议，批准自2019年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特

征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，发行人信用损失的确认时点早于原金融工具准则。发行人以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；③租赁应收款；④财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

发行人按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，发行人未对比较财务报表数据进行调整。

于2019年1月1日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	35.46	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	35.46
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	3,744.68	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	7,099.57
应收票据	摊余成本	26,291.94	应收票据	摊余成本	26,291.94
应收账款	摊余成本	237,656.17	应收账款	摊余成本	237,656.17
其他应收款	摊余成本	15,096.15	其他应收款	摊余成本	15,096.15
长期应收款	摊余成本	10,123.49	长期应收款	摊余成本	10,123.49

于2019年1月1日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如

下：

单位：万元

项目	调整前账面金额 (2018年12月 31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	35.46	-35.46	-	-
交易性金融资产	-	35.46	-	35.46
应收票据	26,291.94	-	-	26,291.94
应收账款	237,656.17	-	-	237,656.17
其他应收款	15,096.15	-	-	15,096.15
可供出售金融资产	3,744.68	-3,744.68	-	-
长期应收款	10,123.49	-	-	10,123.49
其他权益工具投资	-	3,744.68	3,354.89	7,099.57
股东权益：				
其他综合收益	-1,899.80	-	3,354.89	1,455.09

发行人将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：万元

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月 31日)	重分类	重新计量	调整后账面金 额(2019年1 月1日)
应收票据减值准备				
应收账款减值准备	46,878.75	-	-	46,878.75
其他应收款减值准备	2,378.61	-	-	2,378.61
长期应收款减值准备	3,421.86	-	-	3,421.86
可供出售金融资产减值准备	3,699.11	-	-3,699.11	-

2、2020 年执行新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕1 号，以下称“新收入准则”），发行人经第七届二十八次董事会及第七届十五次监事会决议自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

发行人在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，发行人属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于

在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，发行人在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。发行人依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。发行人已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。发行人已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

发行人根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整发行人 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。发行人仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整发行人 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。主要情况如下：

单位：万元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额（2020 年 1 月 1 日）
因执行新收入准则，发行人将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与工程承包业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算的权利计入合同资产和其他非流动资产；将与工程承包业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同资产	8,839.63
	其他非流动资产	25,765.66
	应收账款	-32,448.12
	预付款项	-973.59
	存货	-7,956.44
	合同负债	51,415.46
	预收款项	-56,462.32
	应交税费	5,046.87
	期初未分配利润	-6,772.86

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下：

单位：万元

受影响的资产负债表项目	影响金额（2020 年 12 月 31 日）
合同资产	69,032.51
应收账款	-29,461.48
其他非流动资产	24,235.39
存货	-63,806.42
合同负债	47,478.30
预收款项	-50,745.78
应交税费	3,267.47

受影响的利润表项目	影响金额（2020 年年度）
营业收入	61,649.25
营业成本	51,806.99
所得税费用	1,713.92
净利润	8,128.34
其中：归属于母公司股东权益	8,128.34
少数股东权益	-

3、2021 年执行新租赁准则

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会[2018]35 号，以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项。

发行人根据首次执行新租赁准则的累积影响数，对 2021 年年初的报表项目调整如下：调增使用权资产 832.09 万元，调增租赁负债 832.09 万元。

（二）会计估计变更

2019 年 1 月 1 日起，将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备。具体的影响情况详见本文件“第七节、五、（一）、1、2019 年执行新金融工具准则”。

（三）会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正事项。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大担保

发行人报告期内除对合并报表范围内子公司担保外，其他重大担保情况如下：

发行人为参股公司孟加拉乡村电力-北方国际电力有限公司提供股权质押担保及向

控股股东北方公司提供反担保。

2021年1月27日，公司第七届三十九次董事会审议通过了《为孟加拉乡村电力-北方国际电力有限公司提供股权质押担保及向控股股东中国北方工业有限公司提供反担保》的议案，同意公司出质其持有的参股公司孟加拉乡村电力-北方国际电力有限公司全部股权，为项目公司在银团贷款项下的各项义务提供担保。同时，公司将为北方公司的融资担保提供反担保。反担保的担保金额包括贷款本金 177,753.80 万美元的 50%，约为 88,876.90 万美元，以及相关利息及其他成本，担保期限 15 年。2021 年 2 月 23 日，发行人 2021 年第一次临时股东大会审议了相关议案，出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，关联股东北方公司和北方科技回避表决。

（二）重大诉讼、其他或有事项

截至 2021 年 9 月 30 日，公司无重大诉讼、其他或有事项。

（三）重大期后事项

截至本配股说明书签署日，公司无重大期后事项。

七、公司经营的主要优势、困难及管理层对未来发展前景的分析

（一）资产负债状况发展趋势

报告期内，公司资产规模不断提升，流动资产和非流动资产比例较为合理。同时，随着公司业务规模扩大及业务模式转型，负债规模有所提高。本次配股募集资金总额不超过人民币 12 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充公司流动资金与偿还借款。募集资金的到位和资本的及时补充将有利于增强公司资本实力，满足公司运营资金的需求；降低资产负债率水平，拓宽融资渠道，提升风险防御能力。公司未来将根据实际经营需求，保持合理的资产负债结构，积极降低综合融资成本，提升资金使用效率。

（二）盈利能力未来趋势

面对日益复杂的国际政治环境、仍可能持续的全球新冠疫情，以及国际工程承包市场日益激烈的竞争，公司将继续依托国家“走出去”和“一带一路”等战略，充分发挥“NORINCO”品牌优势和深耕国际市场多年的渠道优势，采取合作方式优化、业

务模式优化等多种措施积极应对；同时，国家提出的构建国内国际双循环相互促进的发展格局将为公司拓展更大的市场空间提供助力。

公司未来将继续以推动重点项目落地和执行作为引领，持续推进由国际工程承包EPC/EP业务向投建营一体化和市场一体化转型，做好国际工程承包、国内建筑工程、货物贸易、物流服务、金属包装容器等业务板块的协调发展，促进板块间和下属企业间的相互协同，向产业链上下游拓展。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金概况

（一）预计募集资金数额

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数确定，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。若以公司截至 2021 年 9 月 30 日的总股本 774,481,660 股为基数测算，本次可配股数量为 232,344,498 股。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则向全体股东配售比例不变，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 120,000 万元。

（二）募集资金投向概况

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 120,000 万元，扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司流动资金与偿还借款，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，进而促进公司主营业务持续健康发展。

在本次募集资金到位前，公司将根据借款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、使用募集资金补充流动资金的必要性

（一）公司具有足够的项目储备以及扩大市场规模的空间

长期以来，公司的工程总承包业务专注于国际市场轨道交通、电力建设、石油矿产设施建设、工农业、市政房建、房地产等专业领域，同世界许多国家和地区建立了广泛的经济技术合作和贸易往来关系，先后在亚洲、非洲、欧洲等地区，通过国际竞标、议标以 EPC、BOT 等方式总承包了众多的大中型工程项目。作为北方公司下属唯一 A 股上市公司平台和对外工程承包窗口，公司积极发挥“NORINCO”整体品牌优势，持续加大海外市场渠道建设，形成了较强的市场开发能力。公司项目的成功执行为公司建立了良好的品牌和市场声誉，同时与业主建立了长期良好的合作关系，进一

步提升了公司市场开拓能力，为公司推进市场多元化战略奠定了坚实的战略基础。因此公司工程承包业务具有较大市场开拓空间，满足募集资金使用的可行性。

（二）公司战略转型需要资金支持

我国国际工程承包企业的业务模式主要为施工总承包或 EPC 总承包，而国际大型工程承包企业的业务模式为特许经营业务，向 BT、BOT、BOO 等业务模式转型将成为我国国际工程承包企业的探索方向。目前，公司已在业内率先实施了转型升级战略，推进由传统 EPC 国际工程承包模式向 BOO、BOT 模式转型，打造投建营一体化、市场一体化运作，以及 EPC 工程多种业务模式并行的经营格局。公司计划未来持续推动转型升级，加大对投建营一体化项目的投资。因此，随着公司战略转型计划的稳步实施，公司对新型业务模式的投资金额需求较大，满足募集资金使用的必要性。

（三）新型业务模式投资回收期较长，公司日常经营存在资金缺口

随着公司业务转型的逐步深入，BOT、BOO 业务订单数量持续增加，公司对资金的需求亦逐渐增加。BOT 等业务模式具有前期投资规模大、投资回收周期长的特点，在新型业务模式下，随着公司业务持续规模扩大，公司日常经营存在一定的资金需求，满足募集资金使用的必要性。

（四）债务融资规模逐渐增加，资本结构有待优化

公司报告期各期末借款规模快速增加，呈逐年上升趋势，具体结构如下：

单位：万元

项目	2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末
短期借款	187,044.20	135,085.51	62,514.45	24,002.40
长期借款	397,694.11	404,460.32	90,334.81	97,340.77
一年内到期的长期借款	23,671.71	23,924.63	-	-
借款融资总额	608,410.02	563,470.46	152,849.26	121,343.17
资产负债率	66.29%	65.56%	63.01%	59.74%

由上表可见，报告期各期末，公司借款规模持续增长，2020 年度因执行蒙古矿山一体化等项目使得公司长期借款大幅增长，截至 2021 年 9 月末，公司借款融资总额已经达到 608,410.02 万元。公司为满足快速发展需持有充足的流动资金，并保持较高的借款规模，但公司资产负债率自 2018 年末已连续增长，截至 2021 年 9 月末，公司资

产负债率达到 66.29%，处于较高水平，继续以借款方式筹集公司发展所需流动资金，将加重公司财务负担，增加财务风险。因此，本次募集资金使用具有必要性。

三、本次募集资金投向涉及的报批事项

本次配股募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司流动资金与偿还借款，不涉及报批事项。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

目前，公司本部的国际工程承包业务正在由传统的 EPC 模式向 BOO、BOT 模式探索。随着募集资金到位，未来公司会继续推进转型升级战略，积极培育全体产业链化竞争优势，将国际工程板块打造成投建营一体化、市场一体化运作和 EPC 工程多种业务模式并行的经营格局。同时，公司亦将以投资驱动，依托控股股东北方公司在军贸领域开拓出的“NORINCO”品牌效应，积极开拓市场，整合北方公司优势资源，依托完善的产业支撑，实现旗下贸易、物流、矿产及新能源项目开发等业务板块的协同发展，提升国际竞争优势。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司流动性指标和资本结构将得到有效改善，假定按本次配股募集资金金额 12 亿元，假定其中 5 亿元用于偿还借款，不考虑发行费用，在募集资金到位后，公司的流动性指标和资本结构如下：

项目	发行前	发行后	变动情况（%）
流动比率（倍）	1.54	1.72	11.69%
速动比率（倍）	1.43	1.60	11.89%
总资产（万元）	1,999,025.20	2,069,025.20	3.50%
总负债（万元）	1,325,137.50	1,275,137.50	-3.77%
净资产（万元）	673,887.70	793,887.70	17.81%
资产负债率（%）	66.29%	61.63%	-4.66%

注：测算数据为截至 2021 年 9 月 30 日的财务数据。

本次募集资金到位后，公司流动比率和速动比率均有所增长，公司流动比率较发行前将提高 11.69%、速动比率较发行前将提高 11.89%，公司流动性指标的改善将提高

公司短期偿债能力；同时，公司总资产及净资产亦有明显增长，资产负债率较发行前将下降 4.66%，资本结构的优化将增强公司防范中长期财务风险的能力，并为公司进一步经营规模的扩张和营业收入的增长提供了坚实的基础。

五、募集资金专户存储的相关措施

公司已根据《公司法》《证券法》《上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。

公司将严格遵循《募集资金管理制度》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金运用情况

经中国证监会《关于核准北方国际合作股份有限公司向北方工业科技有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2844号）核准，公司于2016年12月8日向北方科技等3家公司非公开发行普通股（A股）93,707,869股股份并支付现金购买相关资产，相关股份于2016年12月19日上市；并于2016年12月12日采用全部向二级市场投资者定价配售方式，向社会公众公开发行了普通股（A股）股票7,738,095股，发行价为每股25.20元，公司共募集资金19,500.00万元，扣除发行费用960.00万元后，募集资金净额为18,540.00万元。

经中国证监会《关于核准北方国际合作股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]1444号）核准，公司于2019年10月24日公开发行了578.21万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额57,821.00万元。发行方式采用向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足57,821.00万元的部分由主承销商中信建投证券股份有限公司余额包销。截至2019年10月30日，本公司共募集资金57,821.00万元，扣除311.65万元后，募集资金净额为57,509.35万元。

二、前次募集资金基本情况

（一）前次募集资金实际使用情况

1、2016年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

发行股份及支付现金购买资产：截至2016年11月30日，公司向北方科技等3家公司发行普通股（A股）93,707,869股并支付现金，取得北方车辆100.00%股权、北方物流51.00%股权、北方机电51.00%股权、北方新能源51.00%股权、深圳华特99.00%股权，并办理完过户手续。

非公开发行募集配套资金：截至2018年12月31日，公司已累计使用募集资金18,540.00万元，其中：支付购买北方科技5家标的公司股权现金对价13,500.00万元，支付子公司深圳华特生产基地土地厂房购置项目5,040.00万元。

截至 2018 年 9 月 30 日，公司 2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的募集资金专项账户已销户，上述募集资金使用情况对照如下：

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额（扣除发行费用等）：		18,540.00	已累计投入募集资金总额		18,540.00					
变更用途的募集资金总额：		-	各年度使用募集资金总额：		18,540.00					
变更用途的募集资金总额比例：		-	2016年度：		13,500.00					
			2017年度：		5,040.00					
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前资金承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前资金承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
1	向北方工业科技股份有限公司发行股份及支付现金对价购买资产	向北方工业科技股份有限公司发行股份及支付现金对价购买资产	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	-	2016年11月30日
2	深圳华特容器股份有限公司生产基地土地厂房购置项目	深圳华特容器股份有限公司生产基地土地厂房购置项目	6,000.00	5,040.00	5,040.00	6,000.00	5,040.00	5,040.00		2016年12月29日
	合计		19,500.00	18,540.00	18,540.00	19,500.00	18,540.00	18,540.00		

2、2019年公开发行可转换公司债券

截至 2021 年 6 月 30 日，本公司已累计使用募集资金 57,509.35 万元，其中收购克罗地亚能源项目股份公司（以下简称“项目公司”）76%股份使用募集资金 25,404.00 万元；增资项目公司，用于建设“塞尼 156MW 风电项目”使用募集资金 15,383.55 万元；向项目公司提供借款，用于建设“塞尼 156MW 风电项目”使用募集资金 16,721.80 万元。

截至 2021 年 5 月 31 日，本公司 2019 年公开发行可转换公司债券的募集资金已经使用完毕。

前次募集资金使用情况对照如下：

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			57,509.35			已累计投入募集资金总额			57,509.35	
						各年度使用募集资金总额：			57,509.35	
变更用途的募集资金总额：			16,721.80			2019 年度：			40,787.55	
						2020 年度：				
变更用途的募集资金总额比例			29.08%			2021 年度：			16,721.80	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前资金承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前资金承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期或截止日项目完工程度
1	收购克罗地亚能源项目股份公司 76% 股份	收购克罗地亚能源项目股份公司 76% 股份	25,404.00	25,404.00	25,404.00	25,404.00	25,404.00	25,404.00		不适用
2	增资克罗地亚能源项目股份公司，用于建设“塞尼 156MW 风电项目”	增资克罗地亚能源项目股份公司，用于建设“塞尼 156MW 风电项目”	32,417.00	15,383.55	15,383.55	32,417.00	15,383.55	15,383.55		不适用
3	向克罗地亚能源项目股份公司提供借款，用于建设“塞尼 156MW 风电项目”	向克罗地亚能源项目股份公司提供借款，用于建设“塞尼 156MW 风电项目”		16,669.02	16,793.77		16,669.02	16,793.77	124.75	2021 年 9 月

	电项目”									
	合计	—	57,821.00	57,456.57	57,581.32	57,821.00	57,456.57	57,581.32	124.75	

注 1：公司共募集资金 57,821.00 万元，扣除发行费用 311.65 万元后，募集资金净额为 57,509.35 万元。

注 2：公司原定以增资方式将募集资金投入克罗地亚能源项目股份公司用于建设“塞尼 156MW 风电项目”，2019 年实际出资 15,383.55 万元。受新冠肺炎疫情影响，持股 24% 的外方股东继续进行同比例增资存在一定困难。为保障募集资金投资项目的顺利实施，更好地推动募集资金投资项目建设，提高募集资金使用效率，2020 年 8 月 27 日经 2020 年第五次临时股东大会、2020 年第一次债券持有人会议审议，本公司对本次募集资金投资项目的实施方式变更为向项目公司提供借款。变更用途的募集资金总额为 16,721.80 万元，其中包括募集资金净额中的 16,669.02 万元，以及自有资金支付且后续不再进行募集资金置换的发行费用 52.78 万元。

注 3：募集前承诺金额与募集后承诺金额的差异，系发行费用 364.43 万元。

注 4：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额系募集资金孳生的利息 71.97 万元，以及自有资金支付且后续不再进行募集资金置换的发行费用 52.78 万元。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

2019年公开发行可转换公司债券存在募集资金投资项目延期、投资项目发生变更，具体情况如下：

1、前次募集资金投资项目延期情况

（1）第一次募投项目延期（2020年7月延期至2021年4月）

因为“塞尼 156MW 风电项目”的实际实施主要受到了当地异常天气、新型冠状病毒肺炎疫情、克罗地亚地震等不可抗力因素影响，结合项目的实际建设情况和投资进度，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模都不发生变更的情况下。2020年4月20日，经北方国际第七届董事会二十八次会议、第七届监事会十五次会议审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券部分募集资金投资项目实施进度的议案》，独立董事发表了明确同意的意见，对项目达到预定可使用状态的时间进行调整，由2020年7月达到预定可使用状态延期为2021年4月。

（2）第二次募投项目延期（2021年4月延期至2021年9月）

因为“塞尼 156MW 风电项目”的实际实施面临了输电配电线路涉及私人地块、政府审批进度缓慢等不可抗力因素影响。

2021年8月11日，经北方国际第七届四十四次董事会审议通过了《公司前次募集资金使用情况报告》，对项目达到预定可使用状态的时间进行调整，由2021年4月达到预定可使用状态延期为2021年9月。

2、前次募集资金实际投资项目实施方式变更情况

本公司原定以增资方式将募集资金 32,417.00 万元投入项目公司用于建设“塞尼 156MW 风电项目”，2019年实际出资 15,383.55 万元。受新冠肺炎疫情影响，持股 24% 的外方股东继续进行同比例增资存在一定困难。为保障募集资金投资项目的顺利实施，更好地推动募集资金投资项目建设，提高募集资金使用效率，本公司决定将剩余募集资金实施方式改为向项目公司提供借款。

2020年8月11日，公司召开第七届三十二次董事会会议，审议通过了《变更可转换公司债券募集资金投资项目实施方式》的议案，同意该次募集资金投资项目的实施方式变更为向项目公司提供借款，借款总额以截至借款日前未投入募投项目的募集资

金净额为限，视项目建设需要一次性或分期借出，公司对项目公司的借款利率为 6%；公司独立董事、监事会对此发表了明确同意意见；公司发布了专项公告。

2020 年 8 月 27 日经 2020 年第五次临时股东大会、2020 年第一次债券持有人会议审议，本公司对本次募集资金投资项目的实施方式变更为向项目公司提供借款，借款金额为 2,215.48 万欧元。因第一次以库纳币注资受汇率折算影响产生的结余，暂存在项目公司银行账户的 41.62 万欧元，本次实际支付 2,173.86 万欧元，包括使用募集资金 16,721.80 万元、募集资金利息 71.97 万元（二者折欧元合计 2,130.90 万欧元），自有资金 42.96 万欧元。本次借款利率为 6%，免息期至 2021 年 6 月 30 日，2021 年 7 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日，每半年付息一次，2026 年 7 月 1 日至 2031 年 6 月 30 日，每半年等本金还本付息。

（三）前次募集资金投资项目实现效益情况

1、2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

（1）发行股份及支付现金购买资产投资项目实现效益情况

公司就交易中采取收益法评估结果作为定价依据的四家标的公司北方车辆、北方物流、北方机电、北方新能源，分别与交易对方北方科技、悦达集团有限公司签订了《盈利预测补偿协议》及补充协议，由交易对方对标的公司本次交易实施完成后三个会计年度的利润情况做出承诺，在标的公司无法实现承诺净利润的情形下，交易对方需按照协议约定以其获得的股份和现金对价对上市公司进行补偿。公司就交易中采用收益法、市场法评估的深圳华特无形资产补偿方案，与交易对方北方科技签订了《盈利预测补偿协议》。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司发行股份及支付现金购买的标的公司盈利预测与实现效益情况如下表：

标的公司	实际数				预测数				差额数				累计完成率
	2016年	2017年	2018年	累计	2016年	2017年	2018年	累计	2016年	2017年	2018年	累计	
北方车辆	8,565.31	7,459.02	6,673.55	22,697.88	6,020.00	7,050.00	8,000.00	21,070.00	2,545.31	409.02	-1,326.45	1,627.88	107.73%
北方物流	1,618.27	1,342.88	1,182.53	4,143.68	1,112.00	1,300.00	1,400.00	3,812.00	506.27	42.88	-217.47	331.68	108.70%
北方机电	1,680.86	1,430.97	1,489.73	4,601.56	1,200.00	1,400.00	1,700.00	4,300.00	480.86	30.97	-210.27	301.56	107.01%
北方新能源	443.10	456.40	492.07	1,391.57	300.00	400.00	500.00	1,200.00	143.10	56.40	-7.93	191.57	115.96%
深圳华特	3,283.11	2,991.58	4,031.97	10,306.66	2,875.58	3,353.26	3,941.48	10,170.32	407.53	-361.68	90.49	136.34	101.34%

注 1:《盈利预测补偿协议》约定,承诺方承诺,于补偿期间内的每一个会计年度,标的公司对应的每年实现的净利润数不低于协议约定的标的公司对应同期净利润预测数,否则承诺方需根据协议约定对被承诺方进行补偿。当期应补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数)/补偿期限内各年的承诺净利润数总和*标的资产交易对价-累积已补偿金额,各年计算的应补偿金额小于 0 时,按 0 取值,即已经补偿的金额不冲回。北方车辆、北方物流、北方机电及北方新能源 2018 年实际完成数低于当年预测数。依据《盈利预测补偿协议》约定,当期应补偿金额小于 0,按 0 取值,当期应补偿金额为 0。

注 2:深圳华特实现利润实际数已扣除募集资金影响。

截至 2018 年期末承诺期届满，5 家标的公司在业绩承诺期内累计业绩实现数均高于截至 2018 年 12 月 31 日累积业绩承诺数，交易对方在 2016 年、2017 年和 2018 年度均未触发业绩补偿义务。

（2）募集配套资金投资项目实现效益情况

公司 2016 年非公开发行股份募集配套资金用于支付购买北方科技持有的 5 家标的公司股权现金对价 13,500.00 万元，支付子公司深圳华特生产基地土地厂房购置项目 5,040.00 万元。募集配套资金用于支付购买 5 家标的公司股权现金对价对应的 5 家标的公司均已累计实现承诺业绩；用于深圳华特生产基地土地厂房购置项目不直接产生营业收入，产生效益无法具体量化计算，但实际优化了子公司的资产结构，缓解了资金压力，降低了资金成本，对公司的生产经营产生积极影响。

2、2019 年公开发行可转换公司债券

截至 2021 年 9 月 30 日，本公司持有项目公司 76% 股权，处于绝对控股地位，公司能够控制项目公司。

克罗地亚“塞尼 156MW 风电项目”，项目总投资 1.79 亿欧元，共需完成风机吊装 39 台套，项目周期 25 年，其中建设期 2 年，运营期 23 年。

截至《前次募集资金使用情况鉴证报告》出具日，“塞尼 156MW 风电项目”设计工作已完成，项目设备采购及发运已完成，送出线路工程已完工，全场土建施工基本完成；项目共需完成风机吊装 39 台套，已完成 17 台套，工程建设形象进度为 87%。项目计划总投资 1.79 亿欧元，已投资约 1.42 亿欧元。

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

1、2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

2017 年 4 月 17 日，公司第六届三十次董事会会议，审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入自筹资金的公告》的议案，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 4,984.00 万元；独立董事一致发表了同意意见。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对该事项进行了专项审核，并出具了致同专字（2017）第 110ZA3457 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》。

2、2019年公开发行可转换公司债券

2019年12月3日，公司第七届二十一次董事会会议，审议通过了《使用募集资金置换先期投入自筹资金》的议案，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 40,787.55 万元，和以自有资金支付发行费用 57.25 万元，合计置换 40,844.80 万元；独立董事一致发表了同意意见。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对该事项进行了专项审核，并出具了致同专字（2019）第 110ZC7428 号《募集资金置换专项审核报告》。

（五）前次募集资金实际使用情况与公司信息披露文件中有关内容对照

公司将前次募集资金实际使用情况与公司年度已披露的定期报告和其他信息披露文件中已披露的有关内容逐项对照，不存在差异。

三、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司前次募集资金使用情况进行了鉴证，并出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（致同专字（2021）第 110A014689 号），认为：北方国际董事会编制的截至 2021 年 5 月 31 日的前次募集资金使用情况报告和前次募集资金使用情况对照表符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，如实反映了北方国际前次募集资金使用情况。

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签字：



张冠杰

万程

原军

燕云飞

何佳

袁立

耿建新

程珂飞

王庆康


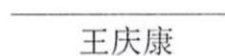


第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签字：

 张冠杰	 万程	 原军
 燕云飞	 何佳	 袁立
 耿建新	 程珂飞	 王庆康

北方国际合作股份有限公司
2022年3月30日



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

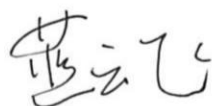
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签字：

张冠杰

万程

原军



燕云飞

何佳

袁立

耿建新

程珂飞

王庆康


北方国际合作股份有限公司
2022年3月30日

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签字：

张冠杰

万程

原军

燕云飞



何佳

袁立

耿建新

程珂飞

王庆康

北方国际合作股份有限公司

2022年3月30日



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签字：

张冠杰

万程

原军

燕云飞

何佳

袁立



耿建新

程珂飞

王庆康

北方国际合作股份有限公司

2022年3月30日



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签字：

张冠杰

万程

原军

燕云飞

何佳

袁立

耿建新

程珂飞

王庆康



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签字：

张冠杰

万程

原军

燕云飞

何佳

袁立

耿建新

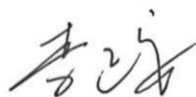
程珂飞

王庆康



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签字：



李正安

马红艳



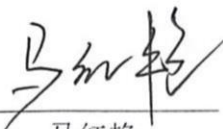
罗乐



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签字：

李正安



马红艳

罗乐



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

非董事高级管理人员签字：



郝峰

张斌华

杜晓东

王新庆

单钧

王晓冰

倪静

陈翔

北方国际合作股份有限公司

2022年 3月 30日



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

非董事高级管理人员签字：

郝峰

张斌华

杜晓东

王新庆

单钧

王晓冰

倪静

陈翔

北方国际合作股份有限公司

2022年 3月 30日



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

非董事高级管理人员签字：

郝峰

张斌华

杜晓东



王新庆

单钧

王晓冰

倪静

陈翔

北方国际合作股份有限公司



2022年 3月 30日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

非董事高级管理人员签字：

郝峰

张斌华

杜晓东

王新庆

单钧

王晓冰

倪静

陈翔

北方国际合作股份有限公司



2022年3月30日

保荐机构（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读北方国际合作股份有限公司配股说明书的全部内容，确认配股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对配股说明书真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长、总经理：


林传辉



广发证券股份有限公司

2022年3月30日

三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读配股说明书及其摘要，确认配股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认配股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。



北京市中伦律师事务所

负责人：

张学兵

经办律师：

李娜

张诗伟

2022年3月30日

四、会计师事务所声明

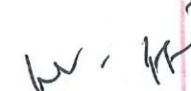

本所及签字注册会计师已阅读配股说明书及其摘要，确认配股说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认配股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：  

李惠琦

签字注册会计师：  



郑建利

任一优

付俊惠

李宝信

致同会计师事务所(特殊普通合伙)



2022年3月30日

第十一节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点和时间

自配股说明书公告之日起，投资者可至发行人、保荐机构（主承销商）住所查阅配股说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查阅本次发行的配股说明书全文。