

(上接D6版)

2.盈利能力分析

报告期内,公司利润指标情况如下表所示:

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	47,712.84	87,800.45	72,390.49	68,803.49
营业成本	35,162.58	63,520.99	54,242.05	52,739.88
营业毛利	12,550.26	24,279.46	18,148.44	16,063.60
期间费用	6,490.18	14,215.45	10,390.10	10,495.89
利润总额	5,572.25	9,580.23	7,836.27	4,637.36
净利润	4,832.41	8,378.37	6,759.15	4,134.74
归属子公司的净利润	4,832.41	8,378.37	6,758.69	4,085.10
非经常性损益	125.25	423.06	853.82	194.09
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	4,707.16	7,955.31	5,904.88	3,891.01

2015年度至2018年1-6月,公司的营业收入分别为68,803.49万元、72,390.49万元、87,800.45万元和47,712.84万元;主营业务毛利率分别为24.17%、25.77%、28.65%和27.04%;公司的净利润分别为4,134.74万元、6,759.15万元、8,378.37万元和4,832.41万元。报告期内,公司净利润随营业收入和毛利率的增长而不断增长,净利润变动的主要影响因素如下:

项目	2017年度	2016年度	2015年度
净利润	8,378.37	6,759.15	4,134.74
净利润变动金额	1,619.22	2,624.41	1,358.45
其中:2014年关闭亏损子公司苏州中兴和的净利润影响	---	---	184.71
其中:2014年关闭亏损子公司中兴茂野的净利润影响	---	---	833.50
其中:亏损抵减的所得税影响	---	---	205.07
其中:期间费用的变动影响	-3,825.35	105.79	808.42
其中:资产减值损失的变动影响金额	1.41	321.11	440.61
其中:资产处置收益的变动影响	-858.69	876.62	---
其中:营业收入变动影响的毛利金额	6,131.03	2,084.83	-1,589.01
其中:营业外收支和其他收益的影响金额	398.13	-53.99	-66.39
除上述所得税及其他影响	-227.31	-709.95	541.54

注1:以上数据的影响数均为本期数据减去上期数据后对净利润变动的影响数。

2018年1-6月净利润的变动主要来源于营业收入和毛利率变动,2017年度净利润的增长主要来源于营业收入的增长和毛利率的增长。2016年度净利润较2015年度增长的主要原因:2016年销售收入较2015年有所增长,导致毛利有所增长;2016年上半年长期资产和收到的政府补助较大,对净利润有一定的影响。

3.资本性支出分析

(1)报告期内三年资本性支出情况及其影响

报告期内,公司资本性支出具体情况如下:

资本性支出	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
房屋建筑物	22.95	1,151.83	231.49	30.87
生产辅助设施	160.87	279.87	194.39	---
机器设备	500.10	2,968.55	1,134.31	1,359.21
运输工具	1.55	103.65	72.73	130.04
其他设备	44.57	164.51	171.96	88.90
土地使用权	5.00	428.26	360.75	5.13
软件使用权	62.47	133.97	98.31	24.37
装修费用	198.74	268.44	202.68	93.50
模具	362.54	195.54	1,076.69	1,313.02
厂房租金及其他	387.13	179.05	92.25	120.23
预付工程款及设备款	233.31	135.81	80.03	39.40
合计	1,979.22	7,210.48	3,869.92	3,399.06

(2)可预见的重大资本性支出计划及对经营成果的影响分析

除募集资金投资项目外,无其他可预见的重大资本性支出计划。

本次募集资金的成功运用将提高公司的综合竞争力和抗风险能力。预计募集资金到位后,对公司主要财务状况及经营成果的影响如下:

①对公司生产经营和竞争力的影响

发行人通过“年产2000万套RTTUNER、2000万套散热器、1000万金大塑壳等SMT精密零部件及900万套汽车电子微型精密零部件生产线技改项目”、“机顶盒精密注塑外壳零组件及汽车电子连接器技改项目”,将优化公司产能结构,一方面有利于公司市场开拓能力的进一步加强,客户服务质量的进一步提高,另一方面有利于公司提高生产上的集约化和一体化,并将巩固和提高公司在产业链中的地位,提高公司抗风险能力。

发行人通过“研发中心升级改造项目”将引进高端的研发设备和研发人才,大幅度提升公司的科研能力,提高产品的附加值。

发行人通过“补充营运资金项目”将优化自身的财务结构和抗风险能力,同时为新增长产能的顺利消化提供可靠的资金流保障。

上述募集资金投资项目的成功实施,将有利于公司发展现有产品技术优势,在培育公司新的利润增长点的同时,研发出更多符合下游客户需要的产品,提高公司的整体核心竞争力。

②对公司净资产及资产负债率的影响

本次募集资金到位后,公司的净资产将大幅提高,资产负债率将出现一定幅度的下降。公司的偿债能力,持续经营能力将会得到增强,同时,公司利用财务杠杆融资的空间加大,抵抗财务风险的能力得到提升。

③对公司净资产收益率的影响

本次发行募集资金到位后,公司净资产将大幅提高,但是由于募集资金投资项目需要一个较长的建设周期,短期内难以完全产生效益。因此,在发行当年及项目建设期间,公司的净资产收益率可能出现下降的情况。但是,随着公司募集资金投资项目效益的逐渐显现,公司整体盈利水平将逐渐回升至合理的区间。

④新增折旧摊销费用对公司经营业绩的影响

本次募集资金投资项目中固定资产投资总额为27,071.04万元,无形资产投资总额为1,527.80万元,达产新增折旧费用和摊销费用分别为3,234.42万元和501.29万元;新增折旧和摊销占本次募集资金投资项目当年新增营业收入的5.60%,具体情况如下:

序号	项目名称	投入原值	年折旧额	无形资产投入原值	年摊销额
1	年产2000万套RTTUNER、2000万套散热器、1000万金大塑壳等SMT精密零部件及900万套汽车电子微型精密零部件生产线技改项目	14,978.89	1,682.60	767.80	247.96
2	机顶盒精密注塑外壳零组件及汽车电子连接器技改项目	9,734.45	1,173.12	---	---
3	研发中心升级改造项目	2,357.70	378.70	760.00	253.33
4	补充营运资金项目	---	---	---	---
新增折旧及摊销合计		---	---	---	3,735.71
新增营业收入合计		---	---	---	66,693.50
新增折旧摊销/新增营业收入		---	---	---	5.60%

随着募集资金投资项目投产效益的逐步增加,募集资金投资固定资产和无形资产所产生的新增折旧摊销对公司经营业绩的影响将逐步减小。

(六)股利分配情况

1.公司利润分配一般政策
 公司依据国家有关法律和章程所载明的股利分配原则进行分配。按照《公司章程》,报告期内公司利润分配政策如下:
 (1)公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:
 1.弥补上一年度的亏损;
 2.提取法定公积金百分之十;
 3.支付股东股利。
 公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。法定公积金转为资本时,所存留的该项公积金将不少于增加前注册资本的25%。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
 公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司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。
 公司应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2.公司最近三年股利分配情况
 2015年,公司向全体股东派发以前年度现金股利1,848.72万元(含税);2016年,公司向全体股东派发以前年度现金股利1,656.00万元(含税);2017年,公司向全体股东派发以前年度现金股利3,864万元(含税);2018年,公司向全体股东派发以前年度现金股利4,554.00万元(含税)。

上述股利分配均已经股东大会审议通过,履行了相关决策程序。
 3.发行前滚存利润的分配方案
 根据公司2017年第二次临时股东大会决议,如公司股票经中国证监会核准公开发行,公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。
 4.本次发行后的股利分配政策
 关于公司“发行上市后利润分配政策”,参见本招股意向书摘要之“重大事项提示”之“八、本次发行后的利润分配政策”。

十一、发行人子公司和分公司
 报告期内,公司拥有12家子公司、3家孙公司和2家分公司,基本情况如下:

(一)慈溪中骏

慈溪中骏为依中国法律设立并有效存续的一人有限责任公司(法人独资)。

名称	慈溪中骏电子有限公司
类型	一人有限责任公司(法人独资)
住所	慈溪市周巷镇天农村
法定代表人	张忠良
注册资本	2,800万元人民币
成立日期	2008年02月26日
营业期限	2008年02月26日至2058年01月07日
经营范围	电子元器件、五金配件、模具制造、加工。

2.股权结构
 慈溪中骏的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	兴瑞科技	2,800.00	2,800.00	100.00%
合计		2,800.00	2,800.00	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	34,483,273.04	33,869,633.45
净资产	34,088,765.74	33,545,168.57
净利润	543,597.17	1,142,300.60

(二)宁波中瑞
 宁波中瑞由宁波中瑞精密模具有限公司更名而来,现为依中国法律设立并有效存续的有限责任公司(台港澳与境内合资)。

1.基本情况

名称	宁波中瑞精密技术有限公司
类型	有限责任公司(台港澳与境内合资)
住所	慈溪市周巷镇天农村
法定代表人	张忠良
注册资本	195万美元
成立日期	2006年12月06日
营业期限	2006年12月06日至2026年12月05日
经营范围	电子元器件、电子产品配件、塑料制品、精密五金冲压模具、精密注塑成型模具制造;集成电路引线框架设计、制造;其他精密模具设计、制造及技术服务;电镀加工。

2.股权结构
 宁波中瑞的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	兴瑞科技	146.25	146.25	75.00%
2	香港兴瑞	48.75	48.75	25.00%
合计		195.00	195.00	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	68,461,791.65	69,703,288.65
净资产	50,611,929.68	49,442,173.96
净利润	1,169,755.72	7,055,922.60

(三)东莞中兴
 东莞中兴为依中国法律设立并有效存续的有限责任公司。

1.基本情况

名称	东莞中兴电子有限公司
类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)
住所	东莞市桥头镇洪达工业城
法定代表人	张忠良
注册资本	1,046.34万元
成立日期	2001年09月19日
营业期限	2001年09月19日至长期
经营范围	生产和销售新型电子元器件(包括频率控制与选择元件)、塑胶制品、货物进出口及技术进出口。

2.股权结构
 东莞中兴的股权结构如下:

股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
兴瑞科技	1,046.34	1,046.34	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	62,124,941.95	56,072,253.25
净资产	27,574,400.44	22,499,621.43
净利润	5,074,779.01	3,290,427.14

(四)东莞兴博
 东莞兴博为依中国法律设立并有效存续的有限责任公司(法人独资)。

1.基本情况

名称	东莞兴博精密模具有限公司
类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)
住所	东莞市桥头镇洪达工业区
法定代表人	张忠良
注册资本	1,163.924万人民币
成立日期	2006年03月31日
营业期限	2006年03月31日至长期
经营范围	生产和销售精密模具、精密注塑模具、模具标准件、电子产品、塑胶模具、塑胶制品、货物进出口及技术进出口。(涉服涉证及涉国家宏观调控行业除外,涉国家专项规定的按有关规定办理)。设立研发中心,研发和生产精密模具。(以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施)

2.股权结构
 东莞兴博精密模具有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	兴瑞科技	1,163.9241	1,163.9241	100.00%
合计		1,163.9241	1,163.9241	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	37,187,253.55	42,364,210.15
净资产	29,860,971.49	31,212,300.06
净利润	-1,351,328.57	11,360,172.05

(五)苏州中兴
 苏州中兴为依中国法律设立并有效存续的有限责任公司(法人独资)。

1.基本情况

名称	苏州中兴精密工业有限公司
类型	有限责任公司(法人独资)
住所	江苏省苏州高新区鸿桥路69号
法定代表人	张忠良
注册资本	10,321.034302万元
成立日期	2004年04月09日
营业期限	2004年04月08日至2054年04月08日
经营范围	研发加工、制造、销售电子仪器器具、高频电声器件等控制与选择元件、精密电子连接器及附件等新型电子元器件、智能式低压电器及其附件、金属冲压零件、塑胶成型零件、模具及其零件,并提供相关技术及售后服务;自营和代理各类商品和技术的进出口业务(但国家限定企业经营或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)

2.股权结构
 苏州中兴的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	兴瑞科技	10,321.034302	10,321.034302	100.00%
合计		10,321.034302	10,321.034302	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	166,692,651.74	153,648,543.83
净资产	120,707,072.15	108,848,740.03
净利润	11,898,332.12	15,524,452.18

(六)无锡瑞特
 无锡瑞特为依中国法律设立并有效存续的有限责任公司(法人独资)。

1.基本情况

名称	无锡瑞特表面处理有限公司
类型	有限责任公司(法人独资)
住所	无锡市惠山区高士镇无锡金属表面处理科技工业园二期
法定代表人	张忠良
注册资本	798.711273万元人民币
成立日期	2005年07月11日
营业期限	2005年07月11日至长期
经营范围	从事金属产品的表面处理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2.股权结构
 无锡瑞特的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	兴瑞科技	798.71	798.71	100.00%
合计		798.71	798.71	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	23,147,229.87	22,956,716.46
净资产	15,248,871.44	14,467,461.26
净利润	781,410.18	1,121,747.35

(七)香港兴瑞
 1.基本情况

名称	香港兴瑞电子有限公司
法定股本	10,000港币
已发行股本	100港币
住所	香港北角靛鱼街9-23号秀明中心25楼A-C室
成立日期	2005年2月14日
登记编号	35351905-000-02-18-5
经营范围	生产/销售OEM电子、零件等商品

2.股权结构
 香港兴瑞的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额(股)	持股比例
1	兴瑞科技	100	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	5,649,557.26	4,608,526.68
净资产	1,807,214.79	1,618,728.81
净利润	188,488.98	133,579.76

根据方燕翔律师出具的《法律意见书》,香港兴瑞是根据香港《公司法》合法设立,不需要向香港政府申请批准,许可或牌照。兴瑞中国不存在任何诉讼、仲裁或行政处罚等事项。

(八)兴瑞中国

1.基本情况

名称	兴瑞(中国)贸易有限公司
法定股本	10,000港币
已发行股本	10,000港币
住所	香港北角靛鱼街9-23号秀明中心25楼A-C室
成立日期	2008年9月25日
登记编号	39827950-000-09-17-7
经营范围	生产/销售消费电子产品

2.股权结构
 兴瑞中国的股权结构如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例
兴瑞科技	10,000	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	8,620,339.30	8,428,390.90
净资产	-736,543.16	-425,378.53
净利润	-311,164.63	-160,069.68

根据方燕翔律师出具的《法律意见书》,兴瑞中国是根据香港《公司法》合法设立,不需要向香港政府申请批准,许可或牌照。兴瑞中国不存在任何诉讼、仲裁或行政处罚等事项。

(九)CPTS
 1.基本情况

名称	CPT (Singapore) Co., Pte. Ltd.
已发行股本	(1100,000新加坡元)和(211,425,000美元)
住所	18 Boon Lay Way #03-136G TradeHub 21Singapore 609966
成立日期	2008年11月19日
注册号	20080711M
经营范围	批发供应电子配件,以及电线、电缆管和配件的贸易和分销的业务

2.股权结构
 CPTS的股权结构如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例
兴瑞科技	1,525,000	100.00%

3.最近一年及一期的财务数据

主要指标
