中泰证券股份有限公司关于江苏立华牧业股份有限公司之子公司江苏鼎华投资有限公司参与认购基金份额暨关联交易的核查意见

中泰证券股份有限公司(以下简称“中泰证券”、“保荐机构”)作为江苏立华牧业股份有限公司(以下简称“立华股份”、“公司”)首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构,根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定,就公司之子公司江苏鼎华投资有限公司参与认购基金份额暨关联交易相关事项进行了核查,具体情况如下:

一、对外投资暨关联交易概述

(一)交易概述

为充分借助专业投资机构的优质资源及其投资管理优势,增强上市公司的核心竞争力和持续盈利能力,江苏立华牧业股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司江苏鼎华投资有限公司(以下简称“鼎华投资”)拟使用自有资金 2,000 万元,认购北京康君宁元股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“基金”、“合伙企业”)份额。本次认购完成后鼎华投资占该基金的比例为 3.87%。2020 年 9 月 22 日,鼎华投资与康君投资管理(北京)有限公司(以下简称“康君投资”)、康龙化成(北京)新药技术股份有限公司(以下简称“康龙化成”)等相关方签署了《关于北京康君宁元股权投资合伙企业(有限合伙)之有限合伙协议》(以下简称“合伙协议”)。

(二)关联关系

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》(以下简称“《股票上市规则》”)规定,公司持股 5%以上股东艾伯艾桂有限公司(以下简称“艾伯艾桂”)派驻公司董事周宏斌先生,为公司关联自然人,其同时担任基金份额持有人康龙化成董事,因此康龙化成构成公司关联法人,本次交易事项构成关联交易。

除上述关联关系外,公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员均未参与该基金份额认购,亦未在标的基金任职。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,不构成重组上市,亦无需经过有关部门批准。

(三)审批程序

根据《股票上市规则》、《公司章程》的相关规定,本次投资事项无需提交公司董事会、股东大会审议。

二、基金合伙人基本情况

(一)普通合伙人基本情况

项目	内容		
普通合伙人名称	康君投资管理(北京)有限公司		
公司类型	其他有限责任公司		
成立日期	2019 年 6 月 18 日		
统一社会信用代码	91110302MA01KUEAXA		
注册地址	北京市北京经济技术开发区经海二路 29 号院 7 号楼 5 层 5A05 室		
法定代表人	戴奕人		
注册资本(万元)	1,000		
经营范围	投资管理、投资咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		
主要股东	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例
	康龙化成(北京)新药技术股份有限公司	400	40%
	君联资本管理股份有限公司	300	30%
	宁波康湾企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	300	30%
	合计	1,000	100%

登记备案情况:康君投资已依照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》履行登记备案程序,私募基金管理人登记编号为 P1070330。

关联关系或其他利益关系说明:康君投资股东之一君联资本为有限合伙人康龙化成实际控制人楼小强、郑北所控制的企业;康君投资股东之一君联资本为有限合伙人康龙化成股东 Wish Bloom Limited、北京君联茂林股权投资合伙企业(有限合伙)、天津君联昶达股权投资合伙企业(有限合伙)的关联方。除上述关联关系外,康君投资与公司不存在关联关系或利益安排、与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或利益安排、与其他参与设立投资基金的投资人不存在一致行动关系、未直接或间接形式持有公司股份。

(二)有限合伙人基本情况

1、康龙化成(北京)新药技术股份有限公司

项目	内容		
有限合伙人名称	康龙化成(北京)新药技术股份有限公司		
公司类型	股份有限公司(中外合资、上市)		
成立日期	2004 年 7 月 1 日		
统一社会信用代码	911103027635010 9XG		
注册地址	北京市北京经济技术开发区泰河路 6 号 1 幢八层		
法定代表人	楼柏良		
注册资本(万元)	79,438.7462		
经营范围	药用化合物、化学药、生物制品、生物技术的研究与开发;提供技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训;货物、技术进出口业务。(涉及配额许可证管理及专项规定管理的商品按照国家有关规定办理)。(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。)		
实际控制人	Bohang Lou、楼小强、郑北		
基本财务数据(单位:万元)	项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日(经审计)	2020 年半年度/2020 年 6 月 30 日(未经审计)
	总资产	993,503.83	998,383.37
	净资产	776,706.34	813,386.10
	营业收入	375,716.01	219,316.66
	净利润	54,719.15	47,896.02

关联关系或其他利益关系说明:康龙化成与公司关联关系详见“一、对外投资暨关联交易概述之(二)关联关系”。

2、上海东方证券创新投资有限公司

项目	内容		
有限合伙人名称	上海东方证券创新投资有限公司		
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)		
成立日期	2012 年 11 月 19 日		
统一社会信用代码	91310000057628560W		
注册地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 12 层		
法定代表人	张建辉		
注册资本(万元)	580,000		
经营范围	创业投资,金融产品投资,投资管理和投资咨询。【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】		
主要合伙人	合伙人名称	认缴出资(万元)	持股比例
	东方证券股份有限公司	580,000	100%

3、郁岳江

项目	内容
有限合伙人名称	郁岳江
身份证号	3302**********4772
住所	浙江省慈溪市

4、刘洋

项目	内容
有限合伙人名称	刘洋
身份证号	2301**********0454
住所	北京市海淀区

5、宁波元博投资管理合伙企业(有限合伙)

项目	内容		
有限合伙人名称	宁波元博投资管理合伙企业(有限合伙)		
公司类型	有限合伙企业		
成立日期	2017 年 3 月 22 日		
统一社会信用代码	91330201MA28YDDNXH		
注册地址	浙江省宁波杭州湾新区兴慈一路 290 号 1 号楼 209-1 室		
执行事务合伙人	郑北		
经营范围	投资管理、资产管理;投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(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)		
主要股东	合伙人名称	认缴出资(万元)	持股比例
	郑北	500	50%
	楼小强	500	50%
	合计	1,000	100%

关联关系或其他利益关系说明:宁波元博投资管理合伙企业(有限合伙)为有限合伙人康龙化成实际控制人之一楼小强、郑北控制的企业。

6、宁波康湾企业管理咨询合伙企业(有限合伙)

项目	内容		
有限合伙人名称	宁波康湾企业管理咨询合伙企业(有限合伙)		
公司类型	有限合伙企业		
成立日期	2019 年 9 月 3 日		
统一社会信用代码	91330201MA2GTL545F		
注册地址	浙江省宁波杭州湾新区兴慈一路 290 号 3 号楼 102-4 室		
执行事务合伙人	宁波弘湾投资管理合伙企业(有限合伙)		
经营范围	企业管理咨询,商务信息咨询,电子商务,会展服务,市场营销策划,广告的设计、制作、发布。		
主要股东	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例
	宁波弘湾投资管理合伙企业(有限合伙)	375	75%
	上海珠高商务咨询合伙企业(有限合伙)	125	25%
	合计	500	100%

关联关系或其他利益关系说明:宁波康湾企业管理咨询合伙企业(有限合伙)为有限合伙人康龙化成实际控制人之一楼小强控制的企业。

7、北京宁康致远管理咨询合伙企业(有限合伙)

项目	内容		
有限合伙人名称	北京宁康致远管理咨询合伙企业(有限合伙)		
公司类型	有限合伙企业		
成立日期	2020 年 7 月 21 日		
统一社会信用代码	91110302MA01TNR86H		
注册地址	北京市北京经济技术开发区经海二路 29 号院 7 号楼 4 层 4A06		
执行事务合伙人	宁波康湾企业管理咨询合伙企业		
经营范围	企业管理咨询。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;下期出资时间为 2021 年 12 月 31 日;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。)		
主要股东	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例
	楼小强	1,000	71.3776%

关联关系或其他利益关系说明:北京宁康致远管理咨询合伙企业(有限合伙)为有限合伙人康龙化成实际控制人之一楼小强控制的企业。

8、江苏鼎华投资有限公司

项目	内容		
有限合伙人名称	江苏鼎华投资有限公司		
公司类型	有限责任公司(法人独资)		
成立日期	2016 年 12 月 21 日		
统一社会信用代码	91320412MA1N4RXEXK		
注册地址	常州市武进区牛塘镇卢家巷卢西村委河西村 500 号		
法定代表人	沈琴		
注册资本(万元)	10,000		
经营范围	实业投资、股权投资、企业并购重组投资;投资管理(企业不得从事金融、类金融业务,依法需取得许可和备案的除外);投资咨询(除金融、证券、期货)。(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)		
主要股东	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例
	江苏立华牧业股份有限公司	10,000	100%

关联关系或其他利益关系说明:鼎华投资为公司全资子公司。

9、平潭建发拾叁号股权投资合伙企业(有限合伙)

项目	内容		
有限合伙人名称	平潭建发拾叁号股权投资合伙企业(有限合伙)		
公司类型	有限合伙企业		
成立日期	2019 年 9 月 29 日		
统一社会信用代码	91350128MA33905R73		
注册地址	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心 6 号楼 5 层 511 室 -2326(集群注册)		
执行事务合伙人	厦门建鑫投资有限公司		
经营范围	依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务。(以上均不含金融、证券、保险、期货等需审批的项目)(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)		
主要股东	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例
	厦门建发新兴创业投资有限公司	1,000	90.91%

10、拉萨君祺企业管理有限公司

项目	内容		
有限合伙人名称	拉萨君祺企业管理有限公司		
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)		
成立日期	2013 年 10 月 10 日		
统一社会信用代码	91540126064679817G		
注册地址	西藏自治区拉萨市达孜安居小区西侧二楼 7-1 号		
法定代表人	欧阳浩		
注册资本(万元)	1,000		
经营范围	投资管理(不含金融和证券业务,不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权),资产管理(不含金融资产管理和保险资产管理),投资咨询(不含金融和经纪业务),企业管理咨询。(不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款;不得从事证券、期货类投资;不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品;不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务。)【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可经营该项目】		
主要股东	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例
	北京君联资本管理股份有限公司	1,000	100%

关联关系或其他利益关系说明:拉萨君祺企业管理有限公司为有限合伙人康龙化成关联方君联资本控制的企业。

11、李强

项目	内容
有限合伙人名称	李强
身份证号	5101**********1296
住所	成都市高新区

12、王纲

项目	内容
有限合伙人名称	王纲
身份证号	1101**********2776
住所	北京市海淀区

13、服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)

项目	内容		
有限合伙人名称	服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)		
公司类型	有限合伙企业		
成立日期	2017 年 11 月 10 日		
统一社会信用代码	91110000MA018PW11B		
注册地址	北京市房山区长沟镇金元大街 1 号北京基金小镇大厦 B 座 410		
执行事务合伙人	招商局资本管理(北京)有限公司		
经营范围	非证券业务的投资;股权投资;投资管理、投资咨询;资产管理。(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。)		
主要合伙人	合伙人名称	认缴出资(万元)	持股比例
	江苏建泉服务贸易产业投资基金(有限合伙)	200,000	19.98%
	中华人民共和国财政部	200,000	19.98%

14、王颖

项目	内容
有限合伙人名称	王颖
身份证号	1101**********3344
住所	北京市西城区

三、基金基本情况

1、基金名称:北京康君宁元股权投资合伙企业(有限合伙)

2、统一社会信用代码:91330201MA2GWYM02L

3、类型:有限合伙企业

4、成立日期:2020 年 1 月 20 日

5、基金规模:5.17 亿元人民币

6、执行事务合伙人:康君投资

7、住所:北京市北京经济技术开发区经海二路 29 号院 7 号楼 2 层 2A05 室

8、基金管理人:康君投资

9、经营范围:股权投资。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

10、出资情况:

合伙人名称	合伙人类别	认缴出资额(万元)	出资比例
康君投资管理(北京)有限公司	普通合伙人	100	0.19%
康龙化成(北京)新药技术股份有限公司	有限合伙人	11,000	21.28%
上海东方证券创新投资有限公司	有限合伙人	2,000	3.87%
郁岳江	有限合伙人	3,000	5.80%
刘洋	有限合伙人	1,000	1.93%
宁波元博投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	8,700	16.83%
宁波康湾企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	400	0.77%
北京宁康致远管理咨询合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,400	2.71%
江苏鼎华投资有限公司	有限合伙人	2,000	3.87%
平潭建发拾叁号股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	5,000	9.67%
拉萨君祺企业管理有限公司	有限合伙人	1,000	1.93%
李强	有限合伙人	6,000	11.61%
王纲	有限合伙人	4,000	7.74%
服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)	有限合伙人	5,000	9.67%
王颖	有限合伙人	1,100	2.13%
合 计		51,700	100%

基金份额不存在抵押、质押或者其他第三人权利、不存在涉及有关资产的重大争议、诉讼或仲裁事项、不存在查封、冻结等司法措施等。

四、交易定价政策及定价依据

本次交易经各方充分协商确定协议价款,遵循公开、公平、公正的原则,定价合理公允。

五、《合伙协议》主要内容

1、出资方式:所有合伙人均以人民币现金方式向合伙企业出资。

2、经营范围:股权投资。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

3、存续期限:合伙企业的期限为自首次交割日起,满七(7)年之日止(但根据协议约定投资期提前终止的则应相应缩短的除外);上述存续期届满,普通合伙人有权视投资回收情况自行决定将存续期延长一次,每次一(1)年。

4、出资进度

所有有限合伙人(特殊有限合伙人除外)的出资按下述安排缴付:

第一期出资额占每一位有限合伙人的认缴出资总额的百分之四十(40%),首期交割的有限合伙人出资时间应于首次交割日当日同时进行,后续有限合伙人应于其加入基金时普通合伙人在提款通知中列明的后续交割日当日同时进行;普通合伙人要求各有限合伙人缴付首期出资时,应至少提前十(10)个工作日向每一有限合伙人发出缴付出资通知;

后续出资应按普通合伙人的要求分一次或多次缴足,具体缴付时间和每次缴付金额由普通合伙人根据基金的资金使用情况和项目投资情况确定后书面通知各有限合伙人。普通合伙人要求各有限合伙人缴付后续出资款时,应至少提前十(10)个工作日向每一有限合伙人发出缴付出资通知,列明该有限合伙人应缴付出资的金额和到账日。

5、投资方式和投资范围

合伙企业主要针对生物医药领域中拥有创新技术或创新服务平台的相关企业进行股权投资或以股权投资为目的的可转债投资。

出于合伙企业现金管理之考虑,合伙企业的现金可以用于存放银行、购买国债、或购买国有大型商业银行和其他金融机构发行的其他保本类的理财产品(“临时投资”)。

6、管理和决策机制

基金委托康君投资为执行事务合伙人,由其对基金的对外投资事项进行管理。

基金设立设置投资决策委员会,由三(3)名委员组成。该委员会的主要职责是:依据协议约定,对合伙企业管理人(执行事务合伙人)投资管理团队提交的合伙企业投资及项目退出(但本合伙企业进入清算程序的项目退出除外)等重大投资事项之建议进行审议并做出决议。投资决策委员会作出决议,必须经全体委员的过半数同意方可通过。

此外,基金设置顾问委员会,由不超过 5 名委员组成,具有投票权的委员由经普通合伙人认可的且认缴出资额为人民币 5,000 万元以上的有限合伙人指定代表或由普通合伙人提名的其他有限合伙人担任,顾问委员会具有投票权的委员不得为特殊有限合伙人、普通合伙人、管理人及其关联方的代表。

7、管理费

在投资期内,有限合伙人(特殊有限合伙人除外)每年应当承担的管理费为其对合伙企业认缴出资总额的百分之二(2%)。从投资期终止之日至合伙企业清算期间前一日,有限合伙人(特殊有限合伙人除外)应当承担的管理费为支付管理费之时已用于投资但尚未退出的投资本金(为免疑义,包括投资期结束后根据投资期结束前投资决策委员会决策已决事项对现有被投资企业进行后续投资所合理预留的投资款;应扣减部分退出变现的被投资企业已变现部分的投资本金)的百分之二(2%)。普通合伙人和特殊有限合伙人无需缴纳管理费。

8、收益分配机制

普通合伙人应尽最大努力以现金进行分配。但是,如果普通合伙人依其自行判断认为非现金分配更符合全体合伙人的利益,经过顾问委员会批准,普通合伙人可以非现金方式进行分配。在该等情形下,普通合伙人应协助各合伙人受让所分配的资产,且有限合伙人可委托普通合伙人处分该等资产。

六、涉及交易的其他安排

本次认购基金份额不涉及人员安置、土地租赁等情况,预计不存在交易完成后可能产生的关联交易;不会导致与关联人产生同业竞争。

七、当年年初至披露日与关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

本年年初至本公告披露日,公司未与康龙化成发生关联交易。

八、本事项对公司的影响

本次认购基金份额事项,将有效利用公司闲置资金,提高公司资金利用率。同时公司也将借助与专业投资机构的合作,拓宽在生物医药产业视野,促进公司稳健发展。本次投资事项不会对公司的日常生产经营活动产生重大影响,不存在损害公司及股东利益的情形,不会对公司当期及后续年度的生产经营、财务状况和经营成果产生重大影响。

九、存在的风险

基金在投资过程中,面临宏观经济、行业周期、市场竞争、投资标的经营管理等多种因素影响,公司本次的投资目的及投资收益能否达到预期存在不确定性。公司将密切关注基金经营管理状况和投资项目的实施过程,降低投资风险。

公司将根据基金的后续进展,严格按照《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第 5 号——交易和关联交易》相关法律、行政法规及《公司章程》等规定履行相关信息披露义务。

十、保荐机构核查意见

经核查,保荐机构认为上述关联交易履行了必要的程序,符合《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规及规范性文件的要求。保荐机构同意该事项。但基金在投资过程中将受经济环境、宏观政策、行业周期、投资标的经营管理、交易方案等多种因素影响,未来收益存在不达预期或亏损的风险,请广大投资者注意投资风险。

保荐代表人:

卢 戈 马 睿

中泰证券股份有限公司

年 月 日

证券代码:003009 证券简称:中天火箭 公告编号:2020-001

陕西中天火箭技术股份有限公司上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于陕西中天火箭技术股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上〔2020〕892 号)同意,本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市。股票简称“中天火箭”,股票代码“003009”,本次公开发行的 3884.81 万股股票将于 2020 年 9 月 25 日起上市交易。

公司郑重提请投资者注意:投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,切实提高风险意识,在新股上市初期切忌盲目跟风“抄新”,应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下:

一、公司经营情况正常,内外部经营环境未发生重大变化,目前不存在未披露重大事项。

二、经查询,公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项,公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施,未发生重大变化。

三、公司聘请中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)依据中国会计师审计准则,2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。公司聘请中审众环会计师事务(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见的审计报告(众环审字[2020]080029 号)。根据审计报告,本公司报告期合并报表主要数据如下:

(一)合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产总计	133,940.14	126,941.03	105,895.39
流动资产合计	89,355.50	81,900.08	68,947.51
非流动资产合计	44,584.64	45,040.95	36,947.87
负债合计	64,083.31	66,491.69	52,812.43
流动负债合计	61,857.47	64,090.43	50,775.35
非流动负债合计	2,225.83	2,401.26	2,037.07
所有者权益	69,856.83	60,449.34	53,082.96
归属于母公司所有者权益	69,856.83	60,449.34	53,082.96

(二)合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	79,658.46	66,810.38	53,171.15
营业利润	10,923.55	8,596.36	7,054.92
利润总额	10,959.14	8,620.24	7,066.76
净利润	9,894.75	7,749.15	6,184.80
归属于母公司所有者的净利润	9,894.75	7,749.15	6,184.80
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	8,780.48	7,550.59	4,046.80

(三)合并现金流量表主要数据

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,527.66	7,460.49	5,141.81
投资活动产生的现金流量净额	-2,354.28	-8,657.09	-6,053.82
筹资活动产生的现金流量净额	-6,334.69	7,485.94	-2,423.53
现金及现金等价物净增加额	2,890.15	6,288.72	-3,334.69
期末现金及现金等价物余额	37,563.88	34,673.74	28,385.01

(四)主要财务指标

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率(倍)	1.44	1.28	1.36
速动比率(倍)	1.11	0.97	1.07
资产负债率(母公司)	36.60	38.19	38.37
资产负债率(合并)	47.84	52.38	49.87
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	1.23	1.61	1.41
归属于公司股东的每股净资产(元/股)	5.99	5.19	4.55
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率(次/年)	3.37	3.62	3.80
存货周转率(次/年)	2.71	2.55	2.40
息税折旧摊销前利润(万元)	14,554.32	11,931.08	9,626.83
利息保障倍数(倍)	11.44	9.17	10.14
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.99	0.64	0.44
每股净现金流量(元/股)	0.25	0.54	-0.29

上述财务指标除特别说明外,均以合并财务报表数据为基础计算。相关计算公式如下:

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=速动资产/流动负债;速动资产=流动资产-存货-持有待售资产-其他流动资产

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/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息费用+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

7、利息保障倍数=息税前利润/利息费用;息税前利润=净利润+所得税费用+利息费用

8、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

10、无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)/净资产×100%

四、财务报告截止日后的主要财务信息及经营情况

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日。公司财务报告审计截止日至今,公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

(一)2020 年 1-6 月主要财务信息及经营情况

公司提示投资者注意招股说明书已披露财务报告审计截止日后的主要经营 状况。中审众环会计师事务(特殊普通合伙)对公司 2020 年 1-6 月财务报表进行了审阅,并出具了众环阅字(2020)080007 号《审阅报告》。审阅意见如下:“根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制,未能在所有重大方面公允反映中天火箭公司 2020 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2020 年 1 月至 6 月合并及公司经营成果和现金流量。”

2020 年 1-6 月,公司经审阅的主要财务数据(未经审计,但已经审阅)如下表:

1.合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2020.06.30	2019.12.31	变动金额	变动比例
资产总计	136,550.57	133,940.14	2,610.43	1.95%
负债合计	61,966.43	64,083.31	-2,116.88	-3.30%
归属于母公司所有者权益	74,584.13	69,856.83	4,727.30	6.77%
所有者权益	74,584.13	69,856.83	4,727.30	6.77%

2.合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动金额	变动比例
营业收入	37,835.43	32,426.79	5,408.64	16.68%
营业利润	6,874.29	5,571.36	1,302.93	23.39%
利润总额	6,880.75	5,605.19	1,275.56	22.76%
净利润	6,085.48	5,006.19	1,079.29	21.56%
归属于母公司所有者的净利润	6,085.48	5,006.19	1,079.29	21.56%
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	5,985.38	4,936.98	1,048.40	21.24%

2020 年 1-6 月,公司的营业收入为 37,835.43 万元,较上年同期增加 16.68%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 5,985.38 万元,较上年同期增长 21.24%。2020 年上半年公司业务受国内疫情影响有限,增雨防雹火箭业务以及炭 / 炭热场材料业务发展良好,公司整体营业收入及利润情况较 2019 年同期均有所增长。

(二)2020 年 1-9 月经营业绩预告情况

公司预计 2020 年 1-9 月的如下(未经审计、审阅,不构成盈利预测):预计实现营业收入为 54,761 万元,同比增长 27.76%;预计实现归属于母公司所有者的净利润 8,169 万元,同比增长 38.55%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 7,990 万元,同比增长 40.67%。

(三)2020 年度经营业绩预告情况

公司预计 2020 年全年业绩情况如下(未经审计、审阅,不构成盈利预测):预计实现营业收入 82,500 万元,同比增长 3.57%;预计实现归属于母公司所有者的净利润 10,200 万元,同比增长 3.08%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 9,000 万元,同比增长 2.49%。

上述业绩预计中的相关财务数据为公司初步测算结果。

五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素。

(一)小型固体火箭核心技术人员流失风险

小型固体火箭行业对一个国家而言具有显著的战略意义,是一个国家的综合国力的体现。小型固体火箭技术作为一个典型的多学科交叉的专业,需要综合运用物理、化学、材料、电子等多种基础科学和科学制造工艺才可以实现小型固体火箭及其延伸产品的研制和生产。在我国,小型固体火箭行业因高战略性和高技术性,其核心技术往往集中在少数大型军工集团,具有较高进入壁垒。相应,因小型固体火箭技术的高壁垒性,我国熟练掌握小型固体火箭相关技术的人员相对稀缺,而核心技术人员又是推动小型固体火箭技术不断发展的重要因素。因此,若公司核心技术人员流失,将会对公司产品研发能力造成不利影响,进而影响后续发展能力。

(二)产品研发风险

小型固体火箭及其延伸产品因其应用往往集中在国防、军事、工业生产的核心环节,其对产品的安全性、运行稳定性、产品合格率具有严苛的要求。因此,小型固体火箭及其延伸产品的研发具有周期长、投入大、风险高的特点。若公司研制项目缺乏前瞻性,出现新产品无法满足市场客户需求、没有顺应行业发展的变化、没有最终被军方或民品客户认可及订货等情况,研发投入可能无法获得合理的回报,进而对公司的经营能力造成不利影响。

(三)下游行业波动风险

公司的下游行业多与国民经济息息相关,和国家宏观经济政策、产业政策导向的相关性较高,公司小型固体火箭业务及其延伸产品业务的下游行业波动趋势将直接影响到公司产品的市场需求,对公司经营产生影响。

公司的光伏用热场材料与国内外光伏行业发展密切相关。随着光伏行业的技术进步、成本下降,部分落后产能将被加速淘汰,国内光伏行业的产品结构面临调整。如果不能及时适应光伏下游行业的种种调整变化,将使公司热场材料业务面临收益下滑的风险。另外,如果国内外大气探测研究形势出现变化,相关研究项目进度放缓,公司的探空火箭业务也会受到一定影响而产生波动。

(四)市场竞争加剧风险

公司智能计重系统业务整体市场容量较大,但参与者众多,竞争较为激烈。若公司的产品无法适应客户个性化需求,市场无法得到进一步拓展,技术不能得到及时更新,公司自身品牌、服务、资金能力无法顺应行业竞争局面加剧的变化,公司在智能计重系统行业内的市场份额将会有所下降,进而对公司的经营能力造成不利影响。

(五)军品业务对公司经营成果影响较大风险

2017 年、2018 年及 2019 年,公司军品业务收入分别为 12,777.44 万元、14,074.36 万元及 27,534.77 万元,占主营业务收入的比例分别为 24.03%、21.07%及 34.57%,公司的军品业务收入金额整体呈上升趋势。公司军品业务的客户主要为国内军工科研院所,若公司未来无法持续获得客户的认可,或客户对公司的军品业务采购计划及货款支付安排发生重大变化,则公司军品收入的增长趋势会受到影响,进而对公司盈利能力的持续增长存在一定影响。关于公司承担的部分国防科研任务项目,该类项目需在保证国家整体利益的前提下,再考虑科研过程所需的必要补偿和研制单位合理收益,因而公司的部分军品业务的毛利率可能较低,该情况可能会对公司的盈利能力造成一定影响;若该类项目的研制情况不顺利,往往还需要额外增加研制投入,确保任务完成,因此在研制项目收入一定的情况,存在收益大幅减少的可能。截至 2019 年末,公司尚未实施完毕的军品研制项目金额为 1,215.00 万元,该等项目研制情况正常,预计不会对公司盈利情况造成重大不利影响。此外,国际军贸竞争一般受政治因素、价格因素和技术因素的影响。目前,我国军贸在一些国家存在一定优势,但若国际间政治关系发生变化,将会对公司军贸业务产生一定的不利影响。

(六)民品业务的市场竞争与市场开拓风险

公司民品业务主要包括增雨防雹火箭及配套装备、炭 / 炭热场材料及智能计重系统。2017 年度、2018 年度及 2019 年度,公司民品业务实现毛利分别为 12,980.64 万元、17,287.19 万元及 17,711.74 万元,占主营业务毛利的比例分别为 79.61%、79.81%及 72.11%,民品业务毛利占比较高。目前公司尚未就小型固体火箭产品在人工影响天气以外的民用领域转化为形成规模的现实收入,该业务存在一定的市场拓展风险;公司炭 / 炭热场材料业务以及智能计重系统业务市场竞争充分,随着行业发展,客户的需求不断细化和提高,中高端市场的竞争程度逐渐加剧,存在竞争风险。上述情况可能对公司