

(上接C11版)

(二)非经常性损益明细表
按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的要求,本公司报告期内发生的非经常性损益明细如下:

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益	-	-341.42	-16.46	-204.54
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)	221.77	689.25	883.25	347.93
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
减:投资收益	-	1.39	1.65	35.01
除公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有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的金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置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的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-252.83	-668.08	14.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-123.98	-1.22	-113.76	2.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.47	-	-	-
小计	99.26	95.17	86.59	195.61
减:所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	11.21	-26.85	-36.27	34.30
非经常性损益净额	88.05	122.02	122.87	161.31
其中:归属于母公司股东的非经常性损益	88.05	122.02	123.00	158.84
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-0.13	2.47

发行人2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为4,681.55万元、10,268.72万元、13,308.53万元及7,028.55万元。

(三)主要财务指标

主要财务指标	2020.06.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	3.26	3.51	2.09	1.42
速动比率	1.78	2.01	1.28	0.88
资产负债率(合并)	16.25%	16.72%	29.52%	33.82%
资产负债率(母公司)	15.41%	15.91%	26.33%	35.57%
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	0.02%	0.02%	0.03%	0.06%
归属于母公司股东的每股净资产(元)	3.24	2.88	2.19	2.64
主要财务指标	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率(次/年)	4.68	4.23	4.55	4.57
存货周转率(次/年)	1.71	1.79	3.83	4.24
息税前利润(万元)	10,051.82	19,132.81	14,911.83	6,870.27
利息保障倍数(倍)	64.68	37.97	37.31	32.57
每股经营活动现金流量(元)	0.18	0.96	0.19	0.15
每股净现金流量(元)	-0.24	0.21	0.24	0.03

上述指标的计算公式如下:

- 流动比率=流动资产/流动负债;
- 速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债;
- 资产负债率=负债总额/资产总额;
- 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-土地使用权-水面养殖权-采矿权)/期末净资产;
- 归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的期末净资产/期末普通股股份总数;
- 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;
- 存货周转率=营业成本/存货平均余额;
- 息税前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+投资性房地产折旧和摊销+长期待摊费用摊销;
- 利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息支出,利息费用为财务费用中的利息费用,利息支出为计入财务费用和资本化计入在建工程的利息费用;
- 每股经营活动现金流量=经营活动的现金流量净额/期末普通股股份总数;
- 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

(四)资产构成及变化情况分析

报告期内,公司资产构成情况如下:

项目	2020.06.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产合计	35,825.22	47.17	34,575.51	50.97	35,539.83	58.17	18,470.93	44.08
非流动资产合计	40,124.46	52.83	33,490.23	49.03	25,418.33	41.83	43,542.57	55.92
资产总计	75,946.68	100.00	67,835.07	100.00	61,098.36	100.00	41,000.00	100.00

报告期内,发行人总资产呈现逐年上升的趋势,2020年6月末与2017年末相比,总资产增长81.23%。总资产规模的增长主要源于以下原因:一是公司经营规模不断扩大,流动资产随生产同步增长;二是随着经营规模的扩大,发行人在报告期购买土地、建造厂房、购置并建造生产设备以满足客户不断增长的产品需求。

(五)负债构成及其变化情况分析

报告期内,公司负债构成情况如下:

项目	2020.06.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债合计	10,976.26	88.96	9,864.54	86.07	16,985.89	94.17	12,965.09	91.49
非流动负债合计	1,361.68	11.04	1,478.39	13.03	1,050.88	5.83	1,205.88	8.51
负债总计	12,337.94	100.00	11,342.93	100.00	18,036.76	100.00	14,170.96	100.00

报告期内,公司负债结构以流动负债为主,流动负债占负债总额的比例在90%左右。负债的规模和变动趋势与公司的经营规模密切相关,发行人在采购生产所需材料及设备时,供应商通常会给予发行人一定的账期,由此形成应付账款;此外发行人采用流动资金借款的融资手段补充营运资金,短期借款及应付账款构成了发行人流动负债和负债总额的主要组成部分。

(六)经营业绩分析

报告期内,公司经营业绩情况如下:

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	25,603.53	48,073.69	52,760.22	32,304.80
营业利润	8,876.87	16,775.33	12,545.62	5,861.22
利润总额	8,752.89	16,432.69	12,643.12	5,737.75
净利润	7,116.60	13,430.54	10,366.34	4,857.65
归属于母公司股东的净利润	7,116.60	13,430.54	10,391.72	4,840.39

报告期内,发行人营业收入、利润总额、净利润和归属于母公司股东的净利润均呈现逐年上升的趋势,公司盈利能力良好。由于公司于2018年末转让所持“昇新科技”50%股权,自2019年起销售收入不包含“昇新科技”所属产品业务相应部分,并且2019年下游MLCC市场略有波动,当年度营业收入略有下滑。2020年1-6月,公司主要经营业绩指标均较上年同期有所增长。

以下从营业收入、营业成本、毛利率、期间费用和影响利润的其他因素等方面具体分析本公司报告期内盈利状况及盈利能力的变化情况。

1、营业收入总体情况分析

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务收入	24,615.93	90,936.36	77,530.50	56,013.30
其他业务收入	987.61	3,864,083.33	8,493,986.72	7,561,744.78
营业收入合计	25,603.53	100,000.00	100,000.00	100,000.00

公司专注于主营业务发展,报告期内,主营业务收入占营业收入比例均在90%以上,是营业收入增长的主要来源。其他业务收入主要是处理金属粉体生产过程中残留的金属废料及其他物料产生的销售收入,另外部分是公司发生的银钎焊收入。

2、毛利构成及变动趋势分析

报告期内,公司主营业务销售产品毛利构成如下:

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
钨粉	11,256.27	92.41	21,439.75	93.65	15,792.19	88.93	7,615.23	77.68
钨粉	810.30	6.65	1,178.62	5.15	1,052.51	5.93	1,091.33	11.13
钨粉	113.88	0.93	274.56	1.20	134.04	0.75	168.35	1.72
合金粉	-	-	-	-	-	-	5.11	0.05
焊锡产品	-	-	-	-	778.42	4.38	923.20	9.42
主营业务毛利合计	12,180.45	100.00	22,892.93	100.00	17,757.16	100.00	9,803.22	100.00

报告期内,公司主营业务销售毛利随着销售规模的增长而相应增长,特别是由于向三星电机销售的钨粉逐年上涨,同时钨粉毛利的上升导致钨粉产品对公司毛利的贡献逐年上升。从销售毛利结构来看,2017年及2018年,钨粉、钨粉和焊锡产品是公司主要毛利来源;2019年及2020年1-6月,钨粉及钨粉是公司主要毛利来源。

报告期内,公司其他业务销售产品毛利构成如下:

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
其他业务毛利	1415	1715	-1720	295

公司其他业务毛利主要是处理金属粉体生产过程中残留的金属废料及其他物料以及部分银钎焊业务所产生,其中主要是废钎焊料、废料成本以入库时金属价格的一定比例确定,废钎焊料收入以销售时金属价格的一定比例确定,因此,报告期内其他业务毛利随金属价格变化而波动。2018年,公司报废了一批报废破旧的钨原粉产品,该批废料入库成本较高,导致该年度其他业务毛利为负。

(七)现金流量分析

报告期内,发行人现金流量的基本情况如下:

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	3,547.45	18,823.64	3,803.37	1,588.78
投资活动产生的现金流量净额	-8,146.98	-11,017.48	-7,197.14	-13,422.42
筹资活动产生的现金流量净额	-191.56	-3,587.99	8,074.81	12,178.30
汇率变动对现金及现金等价物的影响	19.98	-0.67	3.55	-48.19
现金及现金等价物净增加额	-4,771.11	4,208.51	4,684.60	296.47

(八)财务报告审计截止日至招股意向书签署日之间的主要财务信息和经营状况

1、主要财务信息

发行人财务报告审计截止日为2020年6月30日。公司2020年1-9月的相关财务信息已经中汇华瑞,并出具了《审计报告》,主要财务数据如下:

2020年9月末合并资产负债表主要数据:

科目	2020年9月30日	2019年12月31日	增长率(%)
资产总计	82,168.76	67,835.07	21.13
负债总计	14,110.81	11,342.93	24.40
所有者权益	68,057.95	56,492.14	20.47

2020年9月末,公司总资产及所有者权益较2019年末有所上升,主要系生产经营规模扩

大及经营积累增加所致。

2020年1-9月合并利润表主要数据:

科目	2020年1-9月	2019年1-9月	增长率(%)
营业收入	41,086.50	35,955.95	14.27
营业利润	14,240.18	12,554.47	13.43
利润总额	14,079.79	12,211.84	15.30
净利润	11,565.81	10,037.22	15.23
归属于母公司股东的净利润	11,565.81	10,037.22	15.23
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	11,450.39	10,156.30	12.74
经营活动产生的现金流量净额	7,932.98	11,870.71	-33.17

2020年7-9月合并利润表主要数据:

科目	2020年7-9月	2019年7-9月	增长率(%)
营业收入	15,482.96	10,965.01	41.23
营业利润	5,363.31	4,782.03	12.16
利润总额	5,326.90	4,782.03	11.39
净利润	4,449.21	3,994.19	11.39
归属于母公司股东的净利润	4,449.21	3,994.19	11.39
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,421.85	4,224.16	4.68
经营活动产生的现金流量净额	4,385.54	8,100.29	-45.86

注:上表2020年7-9月相关数据已经中汇华瑞。

2020年前三个季度,公司营业收入、净利润较上年同期有所增长,主要原因:(1)受下游需求回暖影响,钨粉销量有所上升,且2020年3月起钨粉产品出口退税税率由10%上调为13%,加上因已计提存货跌价准备的600吨钨粉部分实现销售,转回相应存货跌价损失金额;(2)主要系发行人在2020年前三季报投资新建产线投产,筹资活动产生的现金流量净额较上年同期有所波动,主要为公司2019年前三季报偿还借款发生现金支出。

2020年1-9月合并现金流量表主要数据:

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	增长率(%)
经营活动产生的现金流量净额	7,932.98	11,870.71	-33.17%
投资活动产生的现金流量净额	-12,996.42	-9,554.84	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,265.61	-2,510.88	-
现金及现金等价物净增加额	-6,390.92	-205.86	-

2020年7-9月合并现金流量表主要数据:

项目	2020年7-9月	2019年7-9月	增长率(%)
经营活动产生的现金流量净额	4,385.54	8,100.29	-45.86
投资活动产生的现金流量净额	-4,849.45	-1,968.11	146.40
筹资活动产生的现金流量净额	-1,074.05	-2,276.51	-52.82
现金及现金等价物净增加额	-1,619.81	3,872.38	-141.83

注:上表2020年7-9月相关数据已经中汇华瑞。

2020年前三个季度,公司经营产生的现金流量净额较去年同期有所波动,系客户订单时间及相应应收账款的回款周期不同所致;投资活动产生的现金流量净额较上年同期略有减少,主要系发行人在2020年前三季报投资新建产线投产;筹资活动产生的现金流量净额较上年同期有所波动,主要为公司2019年前三季报偿还借款发生现金支出。

2020年1-9月,公司纳入非经常性损益的主要项目和金额如下:

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	增长率(%)
非流动资产处置损益	-4.67	-4.67	-
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)	297.54	75.76	294.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-155.72	-31.74	-17.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.47	-	-
小计	138.61	39.35	250.20
减:所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	23.20	11.99	93.42
非经常性损益净额	115.41	27.36	316.40
其中:归属于母公司股东的非经常性损益	115.41	27.36	316.40
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

注:上表2020年7-9月相关数据已经中汇华瑞。

发行人及其董事、监事、高级管理人员已出具专项声明,保证公司2020年1-9月财务报表不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)已出具专项声明,保证该等财务报表的真实、准确、完整。

2、经营状况

目前发行人整体经营情况正常,未出现对持续经营能力造成重大不利影响的相关因素。发行人经营模式、采购模式、主要生产产品的生产、销售规模及销售价格、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。

(九)股利分配政策

1、最近三年股利分配政策

根据《公司章程》的规定,公司股利分配政策如下:

(1)公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。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。

(2)公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

(3)公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

(4)公司弥补亏损和提取公积金后所剩税后利润,按照股东持有的股份比例分配,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。

(5)持有同一类别的本公司股份不参与分配利润。

(6)公司的公积金用于弥补公司的亏损,扩大公司生产经营或者转为增加公司资本,但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

(7)法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的25%。

(8)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二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

2、报告期内股利分配政策

根据2017年5月11日召开的公司2016年年度股东大会,公司自截至2016年12月31日公司总股本45,000,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税),共计派发现金红利4,500,000元。

3、发行完成前滚存利润的分配安排

经公司2019年第一次临时股东大会审议通过,同意公司首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东共享。

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目概况

2019年1月17日,公司召开2019年第一次临时股东大会,审议通过《发行人民币普通股股票并上市的法律意见书》和《公开发行募集资金使用计划的议案》,本次发行及上市的募集资金扣除发行费用后,将投资于以下项目: