

无锡市振华汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C20 版)				
序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资	出资形式
1	钱霖	有限合伙人	44,739,500.00	货币
2	钱益祥	普通合伙人	24,090,500.00	货币
2	合计		68,830,000.00	100.00%

无锡君润主要从事投资,除持有发行人 45.89%的股权外,不存在其他对外投资资产。

截至本招股意向书摘要出具日,钱霖、钱金祥分别直接持有公司 22.35%和 12.04%股权,并通过其控制的无锡君润持有公司 45.89%股权。钱霖、钱金祥合计持有本公司 80.27%股权,为公司实际控制人。

报告期内,发行人实际控制人未发生变更。

九、财务会计信息

(一) 财务报表

1. 合并资产负债表

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产:			
货币资金	12,697.36	10,078.91	13,739.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	101.95
应收票据	66.79	130.12	2,150.14
应收账款	75,458.57	61,016.10	46,250.80
应收款项融资	11,621.67	10,418.61	-
预付账款	2,973.66	6,440.42	5,058.36
其他应收款	76.09	45.55	210.06
存货	19,357.49	21,105.72	26,618.73
其他流动资产	523.94	2,492.59	939.54
流动资产合计	122,775.56	111,928.01	95,069.13
非流动资产:			
固定资产	103,520.10	92,390.29	74,159.15
在建工程	1,811.56	8,513.94	1,771.03
无形资产	18,978.88	19,417.83	16,990.37
长期待摊费用	10,668.72	5,106.07	5,437.81
递延所得税资产	2,761.00	1,837.96	1,759.22
其他非流动资产	174.52	112.35	24.36
非流动资产合计	137,314.78	127,380.43	100,141.94
资产总计	260,090.34	239,308.44	195,211.07
流动负债:			
短期借款	42,052.51	47,061.53	43,000.00
应付票据	-	2,000.00	-
应付账款	83,552.07	66,213.99	42,917.44
预收款项	-	1,072.97	617.03
合同负债	360.90	-	-
应付职工薪酬	2,530.61	2,617.18	2,443.91
应交税费	2,513.37	1,564.41	2,603.08
其他应付款	248.42	264.76	291.42
一年内到期的非流动负债	801.16	600.87	-
其他流动负债	0.52	-	-
流动负债合计	132,059.57	121,395.72	91,872.89
非流动负债:			
长期借款	3,605.23	4,406.39	-
租赁负债	7,959.33	7,125.28	7,345.63
递延所得税负债	-	473.53	649.54
非流动负债合计	11,564.56	11,999.21	7,995.17
负债合计	143,624.13	133,384.93	99,868.06
所有者权益:			
实收资本(或股本)	15,000.00	15,000.00	15,000.00
资本公积	65,743.94	65,743.94	65,743.94
减:库存股	-	-	-
盈余公积	2,333.75	1,617.92	1,027.02
未分配利润	33,388.52	23,561.65	15,572.04
归属于母公司所有者权益合计	116,466.21	105,923.51	95,343.00
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	116,466.21	105,923.51	95,343.00
负债和所有者权益总计	260,090.34	239,308.44	195,211.07

2. 合并利润表

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	141,690.14	156,948.60	152,695.70
减:营业成本	112,112.19	124,613.88	124,354.38
税金及附加	1,257.21	1,311.97	827.46
销售费用	331.03	3,726.43	3,464.36
管理费用	6,460.89	6,184.67	5,655.18
研发费用	4,788.64	5,280.67	5,594.51
财务费用	2,249.60	2,081.28	1,829.40
其中:利息费用	2,273.73	2,111.68	1,928.44
利息收入	28.23	-47.63	-104.51
加:其他收益	902.16	466.97	550.10
投资收益(损失以“-”号填列)	-	0.60	-0.15
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	2.50	1.95
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,042.98	-771.55	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-1,752.84	-882.85	-587.15
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-327.31	9.99	23.83
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	12,260.61	12,575.35	10,958.98
加:营业外收入	535.88	852.41	780.5
减:营业外支出	201.14	796.6	110.99
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,604.35	13,048.10	10,926.04
减:所得税费用	2,061.65	2,467.59	1,615.40
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	10,542.70	10,580.51	9,310.64
(一)按经营持续性分类:			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	10,542.70	10,580.51	9,310.64
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
(二)所有权利归属分类:			
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	10,542.70	10,580.51	9,310.64
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	10,542.70	10,580.51	9,310.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,542.70	10,580.51	9,310.64
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	0.70	0.71	0.66
(二)稀释每股收益(元/股)	0.70	0.71	0.66

3. 合并现金流量表

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	126,460.58	144,181.49	153,620.19
收到的税费返还	2,539.41	270.96	74.44
收到其他与经营活动有关的现金	2,275.51	2,850.12	2,725.59
经营活动现金流入小计	131,275.59	147,282.58	156,344.22
购买商品、接受劳务支付的现金	72,226.14	90,153.34	108,479.86
支付给职工以及为职工支付的现金	18,701.52	19,714.93	17,609.18
支付的各项税费	9,508.63	10,612.83	8,557.23
支付其他与经营活动有关的现金	2,308.80	7,879.85	5,171.71
经营活动现金流出小计	102,745.01	128,358.95	139,907.98
经营活动产生的现金流量净额	28,530.28	18,923.63	16,476.24
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	104.45	705.43
取得投资收益收到的现金	-	0.60	0.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66.79	23.12	33.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	843.00	379.24
投资活动现金流入小计	66.79	971.18	1,117.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,927.08	29,272.77	27,014.14
投资支付的现金	-	-	303.77
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	645.00	190.00
投资活动现金流出小计	17,927.08	29,917.77	27,517.91
投资活动产生的现金流量净额	-17,860.29	-28,946.59	-26,400.05
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	26,631.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	44,000.00	62,000.00	61,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	44,000.00	62,000.00	87,631.00
偿还债务支付的现金	49,600.00	53,000.00	58,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,383.64	2,150.35	28,724.45
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	167.50	486.05	-
筹资活动现金流出小计	52,051.14	55,636.40	87,101.19
筹资活动产生的现金流量净额	-8,051.14	6,363.60	529.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.40	-1.29	-0.16
五、现金及现金等价物净增加额	2,618.45	-3,660.65	-9,394.16
六、现金及现金等价物期初余额	10,078.91	13,739.56	23,133.72
七、现金及现金等价物期末余额	12,697.36	10,078.91	13,739.56

(二) 经注册会计师验的非经常性损益明细表

根据中国证监会《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)》(《中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号》),公司非经常性损益如下:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-368.01	5.39	5.74
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	1,231.08	899.36	550.10
其他符合中国证监会规定的损益	-	0.00	-
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、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、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	2.50	1.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46.52	44.96	-148.5
所得税费用	909.59	952.81	542.79
减:所得税影响额	133.18	169.72	92.80
非经常性损益净额(影响净利润)	776.41	783.09	449.99
减:少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	776.41	783.09	449.99
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9,766.29	9,797.42	8,860.65

报告期内,公司的非经常性损益占当期净利润的比例分别为 4.83%、7.40%和 7.36%。2019 年起,公司非经常性损益占比有所提升主要原因为收到的政府补助有所增长。报告期内,公司的非经常性损益绝对金额较小,总体对公司经营业绩影响较小。

(三) 主要财务指标

指标	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产负债率(母公司)	40.04%	43.88%	43.17%
资产负债率(合并)	55.22%	55.74%	51.16%
流动比率(倍)	0.93	0.92	1.03
速动比率(倍)	0.78	0.75	0.75
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例	0.21%	0.26%	0.38%
指标	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率(次/年)	1.97	2.78	3.03
存货周转率(次/年)	5.06	4.93	5.26
利息保障倍数(倍)	6.54	7.01	6.67
息税前利润净额(万元)	28,263.04	26,193.14	22,782.26
归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	10,542.70	10,580.51	9,310.64
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	9,766.29	9,797.42	8,860.65
归属于母公司普通股股东的每股净资产(元/股)	7.76	7.06	6.36
每股经营活动的现金流量净额(元/股)	1.00	1.26	1.10
每股净现金流量(元/股)	0.17	-0.24	-0.63

上述财务指标计算公式如下:

1. 资产负债率 = 总负债 / 总资产
2. 流动比率 = 流动资产 / 流动负债
3. 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债
4. 无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等)后净资产占比 = [无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等)] / 期末净资产
5. 应收账款周转率 = 营业收入 / [(应收账款期初账面余额 + 应收账款期末账面余额) / 2]
6. 存货周转率 = 营业成本 / [(存货期初账面余额 + 存货期末账面余额) / 2]
7. 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) / 利息支出,其中:分母的利息支出为计入财务费用的利息支出 + 当期利息资本化部分
8. 息税前利润净额 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧 + 摊销,此处利息支出为计入财务费用的利息支出
9. 归属于母公司普通股股东的每股净资产 = 归属于母公司所有者权益 / 期末股本总额
10. 每股经营活动的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额
11. 每股净现金流量 = 现金流量净额 / 期末股本总额

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》及《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 年修订)》的规定,报告期公司净资产收益率及每股收益如下:

	2020年度	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)
归属于母公司普通股股东的净利润	10,542.70	9.48%	0.70
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9,766.29	8.78%	0.65
2019年度			
归属于母公司普通股股东的净利润	10,580.51	10.51%	0.71
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9,797.42	9.74%	0.65
2018年度			
归属于母公司普通股股东的净利润	9,310.64	11.38%	0.66
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	8,860.65	10.83%	0.63

- (四) 主要盈利预测表
- 本公司未编制盈利预测报告。
- (五) 管理层对公司近三年财务状况和经营成果的简要讨论与分析
1. 财务状况分析
- (1) 资产结构分析
- 报告期各期末,公司各类资产占总资产比例情况如下:

单位:万元						
项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	12,697.36	4.88%	10,078.91	4.21%	13,739.56	7.04%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	101.95	0.05%
应收票据	66.79	0.03%	130.12	0.05%	2,150.14	1.10%
应收账款	75,458.57	29.01%	61,016.10	25.50%	46,250.80	23.69%
应收款项融资	11,621.67	4.47%	10,418.61	4.35%	-	-
预付款项	2,973.66	1.14%	6,440.42	2.77%	5,058.34	2.59%
其他应收款	76.09	0.03%	45.55	0.02%	210.06	0.11%
存货	19,357.49	7.44%	21,105.72	8.82%	26,618.73	13.64%
其他流动资产	523.94	0.20%	2,492.59	1.04%	939.54	0.48%
流动资产合计	122,775.56	47.20%	111,928.01	46.77%	95,069.13	48.70%
固定资产	103,520.10	39.80%	92,390.29	38.61%	74,159.15	37.99%
在建工程	1,811.56	0.70%	8,515.94	3.56%	1,771.03	0.91%
无形资产	18,978.88	7.30%	19,417.83	8.11%	16,990.37	8.70%
长期待摊费用	10,668.72	3.87%	5,106.07	2.13%	5,437.81	2.79%
递延所得税资产	2,761.00	1.06%	1,837.96	0.77%	1,759.22	0.90%
其他非流动资产	174.52	0.07%	112.35	0.05%	24.36	0.01%
非流动资产合计	137,314.78	52.80%	127,380.43	53.23%	100,141.94	51.30%
资产总计	260,090.34	100.00%	239,308.44	100.00%	195,211.07	100.00%

报告期各期末,本公司的总资产分别为 195,211.07 万元、239,308.44 万元和 260,090.34 万元,公司资金实力、经营实力和竞争力不断增强。主要体现在:(1)公司盈利能力保持稳定,盈余积累逐年增多;(2)公司顺应业务规模扩大的需要,通过银行借款、股东增资等多种方式筹措资金,投入生产用地、房产及设备;(3)随着公司经营规模不断扩大,公司应收账款、存货的余额有所增长。

(2) 负债结构分析

报告期各期末,公司各类负债占总负债比例情况如下:

单位:万元						
项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	42,052.51	29.28%	47,061.53	35.28%	43,000.00	43.06%
应付票据	-	-	2,000.00	1.50%	-	-
应付账款	83,552.07	58.17%	66,213.99	49.64%	42,917.44	42.97%
预收款项	-	-	1,072.97	0.80%	617.03	0.62%
合同负债	360.90	0.25%	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,530.61	1.76%	2,617.18	1.96%	2,443.91	2.45%
应交税费	2,513.37	1.75%	1,564.41	1.17%	2,603.08	2.63%
其他应付款	248.42	0.17%	264.76	0.20%	291.42	0.29%
一年内到期的非流动负债	801.16	0.56%	600.87	0.45%	-	-
其他流动负债	0.52	0.00%	-	-	-	-
流动负债合计	132,059.57	91.95%	121,395.72	91.01%	91,872.89	91.99%
长期借款	3,605.23	2.51%	4,406.39	3.30%	-	-
租赁负债	7,959.33	5.54%	7,125.28	5.34%	7,345.63	7.36%
递延所得税负债	-	-	437.53	0.34%	649.54	0.65%
非流动负债合计	11,564.56	8.05%	11,989.21	8.99%	7,995.17	8.01%
负债合计	143,624.13	100.00%	133,384.93	100.00%	99,868.06	100.00%