

证券代码：603516

证券简称：淳中科技

公告编号：2019-038

# 北京淳中科技股份有限公司

（北京市海淀区林风二路39号院1号楼808室）



## 公开发行可转换公司债券预案

二〇一九年九月

## 发行人声明

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

## 目 录

发行人声明.....	2
目 录.....	3
释 义.....	4
重要内容提示.....	5
一、本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明.....	5
二、本次发行概况.....	5
三、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	14
四、本次公开发行的募集资金用途.....	33
五、公司利润分配情况.....	33

## 释 义

除非另有说明，本预案中以下简称具有如下含义：

本公司、公司、发行人、淳中科技	指	北京淳中科技股份有限公司
本次发行	指	本次公开发行可转换公司债券
可转债	指	可转换为公司股票的可转换公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
股东大会	指	北京淳中科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京淳中科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京淳中科技股份有限公司监事会
公司章程	指	《北京淳中科技股份有限公司章程》
最近三年及一期、报告期	指	2016年、2017年、2018年及2019年1-6月
交易日	指	上海证券交易所的交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府特指节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本预案中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据合并报表口径财务数据计算的财务指标。

本预案中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 重要内容提示

1、本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 30,000 万元（含 30,000 万元）可转换公司债券。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券可向公司原股东实施优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规，方可落实。

### 一、本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，经北京淳中科技股份有限公司董事会对公司实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

### 二、本次发行概况

#### （一）本次发行证券的种类

本次发行的证券种类为可转换为本公司股票的可转换公司债券。可转债及未来经可转债转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

#### （二）发行规模

根据相关法律、法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总额不超过人民币 30,000 万元（含 30,000 万元）。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

### （五）债券利率

本次可转债的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （六）付息的期限和方式

#### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券当年的票面利率。

#### 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3)付息债权登记日:每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转换公司债券,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4)可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人自行承担。

## (七) 转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

## (八) 转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司股票交易均价之间较高者,具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量;前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后,当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)使公司股份发生变化时,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ;

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ;

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ;

派送现金股利： $P1=P0-D$ ;

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （九）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日



均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换一股的可转债部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

### （十一）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值

加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定

条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容。

### （十三）转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债可向原股东优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的公告文件中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后余额及原股东放弃认购优先配售后

部分由公司股东大会授权公司董事会与保荐机构(主承销商)协商确定发行方式,余额由主承销商包销。

## (十六) 债券持有人会议相关事项

### 1、债券持有人的权利与义务

#### (1) 债券持有人的权利:

- 1) 依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息;
- 2) 根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司 A 股股票;
- 3) 依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;
- 4) 根据约定的条件行使回售权;
- 5) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券;
- 6) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息;
- 7) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息;
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### (2) 债券持有人的义务:

- 1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定;
- 2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金;
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- 4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外,不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息;
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

### 2、在本次可转换公司债券存续期间内,当出现以下情形之一时,应当召集

**债券持有人会议：**

- (1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 修订可转换公司债券持有人会议规则；
- (6) 发生其他影响债券持有人重大权益的事项；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- (3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

**（十七）本次募集资金用途**

公司本次公开发行可转债的募集资金总额不超过人民币 30,000 万元（含 30,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟使用募集资金
1	专业音视频处理芯片研发及产业化项目	22,150.25	20,000.00
2	营销网络建设项目	6,155.06	4,635.00
3	补充流动资金	5,365.00	5,365.00
	<b>合计</b>	<b>33,670.31</b>	<b>30,000.00</b>

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况

通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

### （十八）募集资金管理及存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### （十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券由公司实际控制人何仕达提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

### （二十）本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年及一期财务报表

公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告，公司 2019 年半年度报告未经审计。

#### 1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	107,347,689.94	27,792,823.55	104,681,826.52	117,470,833.01
交易性金融资产	220,194,100.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动	-	-	-	-

计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	7,666,452.65	11,078,461.00	11,200,211.05	10,000,218.84
应收账款	172,212,773.73	101,585,836.88	79,539,278.75	40,976,362.51
预付款项	4,516,624.35	2,757,018.43	5,652,111.47	1,581,480.44
其他应收款	2,584,802.97	412,588.68	280,448.50	303,447.67
存货	69,160,265.08	46,236,343.12	39,623,758.05	30,389,992.30
持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	2,978,175.21	417,198,787.65	438,508.31	290,825.54
<b>流动资产合计</b>	<b>586,660,883.93</b>	<b>607,061,859.31</b>	<b>241,416,142.65</b>	<b>201,013,160.31</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	10,111,024.01	10,376,166.20	5,123,732.08	-
固定资产	76,639,037.73	78,322,675.97	69,190,707.03	55,958,729.75
在建工程	-	-	-	-
无形资产	4,599,553.88	250,609.79	290,987.50	342,931.95
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	1,283,486.62	1,850,253.87	2,208,939.12	919,715.26
递延所得税资产	2,172,433.96	1,296,908.45	1,000,137.54	496,170.43
其他非流动资产	170,899,111.92	109,542,295.49	12,147,597.17	14,820,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>265,704,648.12</b>	<b>201,638,909.77</b>	<b>89,962,100.44</b>	<b>72,537,547.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>852,365,532.05</b>	<b>808,700,769.08</b>	<b>331,378,243.09</b>	<b>273,550,707.70</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-

衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	47,942,746.65	19,612,205.80	13,347,473.31	12,176,754.03
预收款项	6,257,006.71	4,902,250.35	3,776,392.70	3,930,906.03
应付职工薪酬	5,279,507.24	15,708,875.59	14,466,101.26	8,592,034.24
应交税费	11,703,303.51	5,952,116.34	4,891,093.79	5,333,684.68
其他应付款	3,346,568.36	4,269,920.50	1,174,154.25	411,237.72
持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>74,529,132.47</b>	<b>50,445,368.58</b>	<b>37,655,215.31</b>	<b>30,444,616.70</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	1,573,841.70	1,347,921.15	1,229,947.59	1,063,255.86
递延收益	454,238.75	394,359.83	506,463.86	340,011.36
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,028,080.45</b>	<b>1,742,280.98</b>	<b>1,736,411.45</b>	<b>1,403,267.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>76,557,212.92</b>	<b>52,187,649.56</b>	<b>39,391,626.76</b>	<b>31,847,883.92</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本（或股本）	130,965,380.00	130,965,380.00	70,160,000.00	70,160,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	463,366,853.43	463,366,853.43	107,146,531.83	107,146,531.83
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	159,819.02	197,606.40	95,076.77	120,635.12
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	19,776,083.52	19,776,083.52	17,424,914.48	11,233,656.46
未分配利润	161,413,949.14	141,983,201.96	96,799,396.07	52,755,617.97
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>775,682,085.11</b>	<b>756,289,125.31</b>	<b>291,625,919.15</b>	<b>241,416,441.38</b>
少数股东权益	126,234.02	223,994.21	360,697.18	286,382.40



所有者权益合计	775,808,319.13	756,513,119.52	291,986,616.33	241,702,823.78
负债和所有者权益总计	852,365,532.05	808,700,769.08	331,378,243.09	273,550,707.70

## 2、最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>178,369,293.52</b>	<b>275,557,114.93</b>	<b>250,326,873.99</b>	<b>219,126,946.45</b>
减：营业成本	55,272,080.95	76,020,329.88	66,243,446.28	80,205,772.77
税金及附加	2,424,744.44	4,142,881.99	3,987,539.76	2,357,568.95
销售费用	23,945,222.08	54,905,632.01	37,317,053.91	24,565,226.35
管理费用	17,345,427.72	35,047,761.77	23,129,168.34	18,055,181.01
研发费用	19,954,103.47	47,167,799.04	29,765,731.76	20,316,640.76
财务费用	-273,606.87	-1,543,249.26	830,863.10	-595,810.09
加：其他收益	3,868,358.86	16,490,243.86	15,644,787.72	-
投资收益（损失以“-”号填列）	6,834,902.66	11,882,102.99	1,694,415.62	1,660,386.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,568,149.05	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,902,718.94	-3,386,413.55	-922,521.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-149.95	-7,237.94	-4,511.60
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>64,836,434.20</b>	<b>86,285,437.46</b>	<b>102,998,622.69</b>	<b>74,955,720.44</b>
加：营业外收入	3,000.00	4,154.13	5,036.00	17,694,201.48
减：营业外支出	-	6,014.65	409.48	41,626.79
<b>三、利润总额（亏损以“-”填列）</b>	<b>64,839,434.20</b>	<b>86,283,576.94</b>	<b>103,003,249.21</b>	<b>92,608,295.13</b>
减：所得税费用	6,218,407.32	1,463,627.76	12,004,149.19	11,161,436.85
<b>四、净利润（净亏损以“-”填列）</b>	<b>58,621,026.88</b>	<b>84,819,949.18</b>	<b>90,999,100.02</b>	<b>81,446,858.28</b>
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	58,621,026.88	84,819,949.18	90,999,100.02	81,446,858.28
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-

(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	58,720,361.18	84,953,654.93	90,927,836.12	81,339,901.63
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-99,334.30	-133,705.75	71,263.90	106,956.65
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-36,213.27</b>	<b>99,532.41</b>	<b>-22,507.47</b>	<b>48,679.33</b>
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-37,787.38	102,529.63	-25,558.35	78,414.57
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
(1) 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
(2) 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
(3) 其他	-	-	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-37,787.38	102,529.63	-25,558.35	78,414.57
(1) 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-	-
(2) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
(3) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
(4) 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
(5) 外币财务报表折算差额	-37,787.38	102,529.63	-25,558.35	78,414.57
(6) 其他	-	-	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,574.11	-2,997.22	3,050.88	-29,735.24
<b>六、综合收益总额</b>	<b>58,584,813.61</b>	<b>84,919,481.59</b>	<b>90,976,592.55</b>	<b>81,495,537.61</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	58,682,573.80	85,056,184.56	90,902,277.77	81,418,316.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-97,760.19	-136,702.97	74,314.78	77,221.41
<b>七、每股收益:</b>				
(一) 基本每股收益	0.45	0.66	0.93	0.84
(二) 稀释每股收益	0.45	0.66	0.93	0.84

### 3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	126,944,079.31	282,251,865.14	233,641,221.64	217,455,258.53
收到的税费返还	4,217,840.23	16,112,789.39	14,416,284.53	17,470,135.84
收到其他与经营活动有关的现金	1,282,452.58	3,367,499.49	3,165,824.16	2,961,283.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>132,444,372.12</b>	<b>301,732,154.02</b>	<b>251,223,330.33</b>	<b>237,886,678.23</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,573,882.77	78,624,654.82	68,525,438.59	82,272,127.89
支付给职工以及为职工支付的现金	52,189,216.82	80,640,026.19	54,935,873.78	37,704,002.09
支付的各项税费	18,734,761.26	35,589,887.43	43,805,445.85	44,585,185.13
支付其他与经营活动有关的现金	23,200,103.00	47,087,415.59	33,585,762.21	24,229,553.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>145,697,963.85</b>	<b>241,941,984.03</b>	<b>200,852,520.43</b>	<b>188,790,869.03</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,253,591.73</b>	<b>59,790,169.99</b>	<b>50,370,809.90</b>	<b>49,095,809.20</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,314,419,876.16	1,778,979,073.84	421,670,000.00	441,500,000.00
取得投资收益收到的现金	6,834,902.66	11,882,102.99	1,694,415.62	1,660,386.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	270.00	-
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	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,321,254,778.82</b>	<b>1,790,861,176.83</b>	<b>423,364,685.62</b>	<b>443,160,386.78</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,179,578.69	119,109,301.23	23,299,347.51	34,844,195.70
投资支付的现金	1,122,279,200.00	2,191,588,000.00	421,670,000.00	436,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,189,458,778.69</b>	<b>2,310,697,301.23</b>	<b>444,969,347.51</b>	<b>471,344,195.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>131,796,000.13</b>	<b>-519,836,124.40</b>	<b>-21,604,661.89</b>	<b>-28,183,808.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	427,239,316.30	-	52,500,000.00
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	-	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	<b>427,239,316.30</b>	-	<b>52,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,289,614.00	37,418,680.00	40,692,800.00	38,996,100.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	7,711,705.41	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>39,289,614.00</b>	<b>45,130,385.41</b>	<b>40,692,800.00</b>	<b>38,996,100.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-39,289,614.00</b>	<b>382,108,930.89</b>	<b>-40,692,800.00</b>	<b>13,503,900.00</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>302,071.99</b>	<b>1,048,020.55</b>	<b>-862,354.50</b>	<b>465,480.11</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>79,554,866.39</b>	<b>-76,889,002.97</b>	<b>-12,789,006.49</b>	<b>34,881,380.39</b>
期初现金及现金等价物余额	27,792,823.55	104,681,826.52	117,470,833.01	82,589,452.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>107,347,689.94</b>	<b>27,792,823.55</b>	<b>104,681,826.52</b>	<b>117,470,833.01</b>

## 4、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	98,577,546.22	16,059,864.23	95,417,876.47	97,800,962.13
交易性金融资产	219,624,100.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	7,666,452.65	11,078,461.00	11,200,211.05	10,000,218.84
应收账款	177,891,695.34	112,573,098.30	81,482,333.41	42,527,346.77
预付款项	7,902,472.53	2,068,658.49	5,270,598.08	1,025,079.99
其他应收款	2,470,257.00	261,640.34	12,247,388.94	41,640,222.66
存货	8,445,390.77	20,621,728.01	33,144,313.95	30,475,925.39
持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	1,442,866.07	413,136,867.88	346,495.80	260,980.27
<b>流动资产合计</b>	<b>524,020,780.58</b>	<b>575,800,318.25</b>	<b>239,109,217.70</b>	<b>223,730,736.05</b>
<b>非流动资产：</b>				

债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	23,802,688.45	23,802,688.45	23,802,688.45	23,802,688.45
投资性房地产	10,111,024.01	10,376,166.20	5,123,732.08	-
固定资产	42,896,501.22	43,313,994.28	32,414,740.53	19,594,450.26
在建工程	-	-	-	-
无形资产	4,590,194.30	240,656.42	286,289.66	337,812.86
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	1,253,429.64	1,813,517.56	2,208,939.12	707,227.91
递延所得税资产	2,161,891.51	1,293,783.60	998,745.01	496,170.43
其他非流动资产	170,899,111.92	109,542,295.49	12,147,597.17	13,610,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>255,714,841.05</b>	<b>190,383,102.00</b>	<b>76,982,732.02</b>	<b>58,548,349.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>779,735,621.63</b>	<b>766,183,420.25</b>	<b>316,091,949.72</b>	<b>282,279,085.96</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	79,210,220.84	63,097,855.47	22,008,515.82	12,878,213.73
预收款项	6,246,917.20	4,891,472.69	3,776,392.70	3,802,455.62
应付职工薪酬	3,342,288.13	12,337,726.65	11,673,594.90	8,030,458.99
应交税费	3,335,998.80	4,343,204.81	3,900,561.63	5,223,953.80
其他应付款	3,205,939.98	4,804,604.55	1,148,910.09	312,953.65
持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>95,341,364.95</b>	<b>89,474,864.17</b>	<b>42,507,975.14</b>	<b>30,248,035.79</b>
<b>非流动负债：</b>				

长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	1,573,841.70	1,347,921.15	1,229,947.59	1,063,255.86
递延收益	454,238.75	394,359.83	506,463.86	340,011.36
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,028,080.45</b>	<b>1,742,280.98</b>	<b>1,736,411.45</b>	<b>1,403,267.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>97,369,445.40</b>	<b>91,217,145.15</b>	<b>44,244,386.59</b>	<b>31,651,303.01</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本（或股本）	130,965,380.00	130,965,380.00	70,160,000.00	70,160,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	463,366,853.43	463,366,853.43	107,146,531.83	107,146,531.83
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	19,776,083.52	19,776,083.52	17,424,914.48	11,233,656.46
未分配利润	68,257,859.28	60,857,958.15	77,116,116.82	62,087,594.66
<b>所有者权益合计</b>	<b>682,366,176.23</b>	<b>674,966,275.10</b>	<b>271,847,563.13</b>	<b>250,627,782.95</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>779,735,621.63</b>	<b>766,183,420.25</b>	<b>316,091,949.72</b>	<b>282,279,085.96</b>

### 5、最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	176,799,110.03	286,252,240.19	257,297,259.72	212,651,172.39
减：营业成本	127,096,243.41	172,848,623.10	123,420,002.38	77,028,951.43
税金及附加	1,415,351.03	2,552,517.71	2,950,984.04	2,176,353.13
销售费用	23,153,103.60	53,257,508.69	36,222,535.51	24,693,249.10
管理费用	12,867,255.70	26,481,668.87	16,012,153.53	13,859,404.53
研发费用	9,604,595.04	24,939,906.81	15,477,704.13	16,967,966.27
财务费用	-221,958.07	-1,572,436.65	812,532.94	-603,476.71
加：其他收益	2,737,774.23	7,106,612.65	11,255,666.17	-

投资收益（损失以“-”号填列）	46,783,253.35	11,869,105.74	1,530,686.85	1,658,825.14
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,561,465.43	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,848,950.41	-3,370,348.89	-922,982.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,227.38	-149.95	-4,817.88	-4,511.60
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>46,839,854.09</b>	<b>24,871,069.69</b>	<b>71,812,533.44</b>	<b>79,260,055.55</b>
加：营业外收入	3,000.00	400.00	3,846.00	17,694,201.48
减：营业外支出	-	6,014.65	409.48	41,626.79
<b>三、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>	<b>46,842,854.09</b>	<b>24,865,455.04</b>	<b>71,815,969.96</b>	<b>96,912,630.24</b>
减：所得税费用	153,338.96	1,353,764.67	9,903,389.78	11,134,069.80
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>46,689,515.13</b>	<b>23,511,690.37</b>	<b>61,912,580.18</b>	<b>85,778,560.44</b>
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	46,689,515.13	23,511,690.37	61,912,580.18	85,778,560.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>五、综合收益总额</b>	<b>46,689,515.13</b>	<b>23,511,690.37</b>	<b>61,912,580.18</b>	<b>85,778,560.44</b>

## 6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	125,404,570.32	276,805,703.88	230,174,156.85	210,534,152.95
收到的税费返还	2,475,503.67	6,944,490.76	9,955,063.29	17,470,135.84
收到其他与经营活动有关的现金	1,385,971.05	2,119,044.43	3,089,707.82	1,199,692.92
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>129,266,045.04</b>	<b>285,869,239.07</b>	<b>243,218,927.96</b>	<b>229,203,981.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	108,151,872.46	110,164,216.78	82,414,253.44	79,311,867.16
支付给职工以及为职工支付的现金	38,380,246.20	56,674,303.74	37,379,129.95	33,115,535.37
支付的各项税费	10,022,458.30	22,351,962.55	35,036,915.11	44,118,378.59
支付其他与经营活动有关的现金	21,310,867.16	42,103,911.24	29,002,128.65	25,734,889.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>177,865,444.12</b>	<b>231,294,394.31</b>	<b>183,832,427.15</b>	<b>182,280,671.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-48,599,399.08</b>	<b>54,574,844.76</b>	<b>59,386,500.81</b>	<b>46,923,310.70</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,312,719,876.16	1,777,949,073.84	385,070,000.00	441,500,000.00
取得投资收益收到的现金	46,783,253.35	11,869,105.74	1,530,686.85	1,658,825.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	270.00	-
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	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,359,503,129.51</b>	<b>1,789,818,179.58</b>	<b>386,600,956.85</b>	<b>443,158,825.14</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,122,325.91	118,509,616.52	21,837,920.38	33,483,870.18
投资支付的现金	1,122,279,200.00	2,188,288,000.00	385,070,000.00	453,494,880.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,189,401,525.91</b>	<b>2,306,797,616.52</b>	<b>406,907,920.38</b>	<b>486,978,750.18</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>170,101,603.60</b>	<b>-516,979,436.94</b>	<b>-20,306,963.53</b>	<b>-43,819,925.04</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	427,239,316.30	-	52,500,000.00
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	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>427,239,316.30</b>	<b>-</b>	<b>52,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,289,614.00	37,418,680.00	40,692,800.00	38,996,100.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	7,711,705.41	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>39,289,614.00</b>	<b>45,130,385.41</b>	<b>40,692,800.00</b>	<b>38,996,100.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-39,289,614.00</b>	<b>382,108,930.89</b>	<b>-40,692,800.00</b>	<b>13,503,900.00</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>305,091.47</b>	<b>937,649.05</b>	<b>-769,822.94</b>	<b>401,585.49</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>82,517,681.99</b>	<b>-79,358,012.24</b>	<b>-2,383,085.66</b>	<b>17,008,871.15</b>
期初现金及现金等价物余额	16,059,864.23	95,417,876.47	97,800,962.13	80,792,090.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>98,577,546.22</b>	<b>16,059,864.23</b>	<b>95,417,876.47</b>	<b>97,800,962.13</b>



## （二）合并报表范围的变化情况

### 1、2019年1-6月合并范围的变化

2019年1-6月合并财务报表范围与2018年度相比，无变化。

### 2、2018年度合并范围的变化

2018年度合并财务报表范围与2017年度相比，无变化。

### 3、2017年度合并范围的变化

2017年度合并财务报表范围与2016年度相比，无变化。

## （三）公司最近三年及一期的主要财务指标

### 1、最近三年及一期加权平均净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	项目	加权平均净资产收益率（%）	基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2019年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.70	0.45	0.45
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.91	0.40	0.40
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.23	0.66	0.66
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.67	0.58	0.58
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	35.01	0.93	0.93
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.89	0.90	0.90
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	42.86	0.84	0.84
	扣除非经常性损益后归属于	42.11	0.82	0.82

	公司普通股股东的净利润			
--	-------------	--	--	--

净资产收益率和每股收益计算方法如下：

(1) 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： $P_0$  为报告期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； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。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对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和加权平均股数的影响，按照

其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 2、最近三年及一期其他主要财务指标

项目	2019年6月末 /2019年1-6月	2018年末 /2018年度	2017年末 /2017年度	2016年末 /2016年度
流动比率（倍）	7.87	12.03	6.41	6.60
速动比率（倍）	6.94	11.12	5.36	5.60
资产负债率（母公司口径）	12.49%	11.91%	14.00%	11.21%
资产负债率（合并口径）	8.98%	6.45%	11.89%	11.64%
应收账款周转率（次/年）	1.21	2.84	3.89	5.55
存货周转率（次/年）	0.96	1.77	1.89	2.69
每股经营活动净现金流量（元）	-0.10	0.46	0.72	0.70

注：2019年1-6月公司应收账款周转率及存货周转率未做年化处理。

上述指标的计算公式如下：

- (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 = 总负债 / 总资产 × 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) 每股经营活动净现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 股本(实收资本)总额。

## （四）公司财务状况分析

### 1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	10,734.77	12.59	2,779.28	3.44	10,468.18	31.59	11,747.08	42.94

交易性金融资产	22,019.41	25.83	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
应收票据	766.65	0.90	1,107.85	1.37	1,120.02	3.38	1,000.02	3.66
应收账款	17,221.28	20.20	10,158.58	12.56	7,953.93	24.00	4,097.64	14.98
预付款项	451.66	0.53	275.70	0.34	565.21	1.71	158.15	0.58
其他应收款	258.48	0.30	41.26	0.05	28.04	0.08	30.34	0.11
存货	6,916.03	8.11	4,623.63	5.72	3,962.38	11.96	3,039.00	11.11
持有待售的资产	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	297.82	0.35	41,719.88	51.59	43.85	0.13	29.08	0.11
<b>流动资产合计</b>	<b>58,666.09</b>	<b>68.83</b>	<b>60,706.19</b>	<b>75.07</b>	<b>24,141.61</b>	<b>72.85</b>	<b>20,101.32</b>	<b>73.48</b>
<b>非流动资产：</b>		-						
债权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	1,011.10	1.19	1,037.62	1.28	512.37	1.55	-	-
固定资产	7,663.90	8.99	7,832.27	9.69	6,919.07	20.88	5,595.87	20.46
在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产	459.96	0.54	25.06	0.03	29.10	0.09	34.29	0.13
开发支出	-	-	-	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	128.35	0.15	185.03	0.23	220.89	0.67	91.97	0.34
递延所得税资产	217.24	0.25	129.69	0.16	100.01	0.30	49.62	0.18
其他非流动资产	17,089.91	20.05	10,954.23	13.55	1,214.76	3.67	1,482.00	5.42
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,570.46</b>	<b>31.17</b>	<b>20,163.89</b>	<b>24.93</b>	<b>8,996.21</b>	<b>27.15</b>	<b>7,253.75</b>	<b>26.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>85,236.55</b>	<b>100.00</b>	<b>80,870.08</b>	<b>100.00</b>	<b>33,137.82</b>	<b>100.00</b>	<b>27,355.07</b>	<b>100.00</b>

公司整体经营规模不断扩大，资产总额呈现持续增长的态势。2016 年末、

2017年末、2018年末和2019年6月末，公司资产总额分别为27,355.07万元、33,137.82万元、80,870.08万元和85,236.55万元。2018年末和2019年6月末，公司资产总额较2017年末大幅增加，主要原因系公司于2018年2月完成首次公开发行，募集了41,702.57万元资金净额所致。

报告期各期末，公司流动资产分别为20,101.32万元、24,141.61万元、60,706.19万元和58,666.09万元，占总资产比例分别为73.48%、72.85%、75.07%和68.83%，流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、存货和其他流动资产。2018年末和2019年6月末，公司流动资产较2017年末大幅增加，主要系公司首次公开发行股票并上市募集资金，按照投资计划，募集资金尚未完全投出所致。公司为了提高临时闲置资金的使用效率，结合自身资金需求情况购买了较多的理财产品和结构性存款。

报告期各期末，公司的非流动资产主要为固定资产和其他非流动资产。2018年末和2019年6月末，公司非流动资产较2017年末大幅增加，主要系公司于2018年6月与绿地集团北京京浩置业有限公司签订《海淀绿地中央广场房屋认购合同》，购买其开发及建设的位于北京市海淀区绿地中央广场5号楼的部分房产及车位，交易价格总金额为19,896.81万元。截至2019年6月末，公司已向绿地集团北京京浩置业有限公司支付购房款16,216.84万元，并已于2019年6月办理了商品房网签备案手续。

## 2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-

衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	-	-	-	-
应付账款	4,794.27	62.62	1,961.22	37.58	1,334.75	33.88	1,217.68	38.23
预收款项	625.70	8.17	490.23	9.39	377.64	9.59	393.09	12.34
应付职工薪酬	527.95	6.90	1,570.89	30.10	1,446.61	36.72	859.20	26.98
应交税费	1,170.33	15.29	595.21	11.41	489.11	12.42	533.37	16.75
其他应付款	334.66	4.37	426.99	8.18	117.42	2.98	41.12	1.29
持有待售的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动 负债	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,452.91</b>	<b>97.35</b>	<b>5,044.54</b>	<b>96.66</b>	<b>3,765.52</b>	<b>95.59</b>	<b>3,044.46</b>	<b>95.59</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-	-	-	-	-
预计负债	157.38	2.06	134.79	2.58	122.99	3.12	106.33	3.34
递延收益	45.42	0.59	39.44	0.76	50.65	1.29	34.00	1.07
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>202.81</b>	<b>2.65</b>	<b>174.23</b>	<b>3.34</b>	<b>173.64</b>	<b>4.41</b>	<b>140.33</b>	<b>4.41</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,655.72</b>	<b>100.00</b>	<b>5,218.76</b>	<b>100.00</b>	<b>3,939.16</b>	<b>100.00</b>	<b>3,184.79</b>	<b>100.00</b>

报告期内，随着公司业务规模的扩大以及盈利能力的增强，负债规模也相应变化。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司负债总额分别为3,184.79万元、3,939.16万元、5,218.76万元和7,655.72万元。2018年末和2019年6月末，公司负债总额较2017年末增幅较大，主要原因系公司为保证订单交付，加大了原材料备货，应付账款增加所致。

报告期内，公司负债主要以流动负债为主。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司流动负债分别为3,044.46万元、3,765.52万元、5,044.54万元及7,452.91万元，占各期末总负债比例分别为95.59%、95.59%、96.66%及97.35%，公司负债结构较为稳定。

### 3、盈利能力分析

报告期内，公司盈利情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	17,836.93	27,555.71	25,032.69	21,912.69
营业成本	5,527.21	7,602.03	6,624.34	8,020.58
营业利润	6,483.64	8,628.54	10,299.86	7,495.57
利润总额	6,483.94	8,628.36	10,300.32	9,260.83
净利润	5,862.10	8,481.99	9,099.91	8,144.69
归属于母公司所有者的净利润	5,872.04	8,495.37	9,092.78	8,133.99

报告期内，公司业务规模逐年增长，营业收入呈稳步上升态势。2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司分别实现营业收入21,912.69万元、25,032.69万元、27,555.71万元和17,836.93万元，2017和2018年度分别较上年增长14.24%、10.08%。

报告期内，公司利润主要来源于主营业务。营业利润和净利润在报告期内较为稳定。

### 4、偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下：

项目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率（倍）	7.87	12.03	6.41	6.60
速动比率（倍）	6.94	11.12	5.36	5.60
资产负债率（母公司口径）	12.49%	11.91%	14.00%	11.21%
资产负债率（合并口径）	8.98%	6.45%	11.89%	11.64%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司流动比率分别为6.60倍、6.41倍、12.03倍和7.87倍，速动比率分别为5.60倍、5.36倍、11.12倍和6.94倍。2018年末，流动比率和速动比率指标相对较高，主要原因是公司于2018年2月完成首次公开发行股票，流动资产规模上升，流动比率和速动比率相应提高。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司资产负债率（合并）分别为 11.64%、11.89%、6.45%和 8.98%，相对较低。总体而言，公司偿债能力较强。

## 5、营运能力分析

报告期内，公司的营运能力指标如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	1.21	2.84	3.89	5.55
存货周转率（次/年）	0.96	1.77	1.89	2.69

注：2019 年 1-6 月公司应收账款周转率及存货周转率未做年化处理。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.55、3.89、2.84 和 1.21，报告期内，公司应收账款周转率下降，主要原因系公司大客户、重点项目结算周期相对较长，大客户、重点项目增加导致公司应收账款周转率有所下降。

报告期内，公司存货周转率分别为 2.69、1.89、1.77 和 0.96，报告期内，公司存货周转率下降，主要原因系公司为满足订单交付需求，加大了原材料备货。公司产品为定制化生产，为满足客户交货期要求，公司常备各种型号 PCBA 板卡等半成品，以缩短整个产品的供货期。

## 6、现金流量分析

报告期内，公司现金流量变化情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,325.36	5,979.02	5,037.08	4,909.58
投资活动产生的现金流量净额	13,179.60	-51,983.61	-2,160.47	-2,818.38
筹资活动产生的现金流量净额	-3,928.96	38,210.89	-4,069.28	1,350.39
现金及现金等价物净增加额	7,955.49	-7,688.90	-1,278.90	3,488.14

2016 年度至 2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为正且较为稳定；2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系公司为了保证订单交付加大了原材料采购，以及销售货款尚未收回所致。



2016 年度至 2018 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司为生产经营持续购置固定资产，2018 年度投资活动产生的现金流量净额负数较大，主要是由于 2018 年用闲置资金购买的理财产品和结构性存款至 2018 年末尚未到期；2019 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为正数，主要系部分结构性存款及银行理财到期所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大，主要系 2018 年公司收到上市发行新股募集资金。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过 30,000 万元（含 30,000 万元），且发行完成后公司累计债券余额占公司最近一期末净资产额的比例不超过 40%。具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定，并以监管部门批复的金额为准。募集资金扣除发行费用后用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟使用募集资金
1	专业音视频处理芯片研发及产业化项目	22,150.25	20,000.00
2	营销网络建设项目	6,155.06	4,635.00
3	补充流动资金	5,365.00	5,365.00
合计		<b>33,670.31</b>	<b>30,000.00</b>

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

#### 五、公司利润分配情况

##### （一）《公司章程》关于利润分配政策的规定

根据中国证监会《公司法》、《证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司现行《公司章程》中的利润分配政策如下：

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司将积极采取现金方式分配利润。重大投资计划或重大现金支出是指：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 10%或超过 3,000 万元；或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 5%或超过 3,000 万元。但募集资金投资项目除外。

1、公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

2、公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、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) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司累计可供分配利润为正值。

3、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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无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 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟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 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。

4、在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

5、公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

6、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

7、公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。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。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

8、董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决等），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。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以过半数的表决权通过。

9、公司年度盈利，管理层、董事会未提出拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。股东可以选择现场、网络或其他表决方式行使表决权。

10、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

11、公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

12、利润分配政策的调整：如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由公司董事会、监事会进行研究论证并在股东大会提案中结合行业竞争状况、公司财务状况、公司资金需求规划等因素详细论证和说明原因，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议、监事会审核后提交公司股东大会批准，独立董事应当对此发表独立意见，且调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和公司上市的证券交易所的有关规定。公司召开股东大会审议该等议案时，应当提供网络投票表决方式为公众股东参加股东大会提供便利，该等议案需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

(1) 因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

(2) 因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

(3) 因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

13、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。

14、公司应当制定《股东分红回报规划》，经董事会审议后提交股东大会审议决定。公司董事会应当根据股东大会审议通过的《股东分红回报规划》中确定的利润分配政策，制定分配预案。

公司至少每三年重新审议一次《股东分红回报规划》。根据公司实际生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整《股东分红回报规划》中确定的利润分配政策的，应当根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见作出适当且必要的修改。经调整后的《股东分红回报规划》不得违反坚持现金分红为主。有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会审议决定。

## (二) 公司近三年利润分配情况

2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司利润分配情况如下：

单位：万元

分红年度	分红方案	现金分红金额 (含税)	归属于母公司 所有者的净利 润	现金分红占年 均可分配利 润的比例
2016 年度	每 10 股派 5.8 元(含税)	4,069.28	8,133.99	50.03%
2017 年度	每 10 股派 4 元(含税), 转增 4 股	3,741.87	9,092.78	41.15%
2018 年度	每 10 股派 3 元(含税)	3,928.96	8,495.37	46.25%
最近三年累计现金分红金额				11,740.11
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润				8,574.05
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例				136.93%

公司于 2018 年 2 月上市，2016 年至 2018 年以现金方式累计分配的利润为 11,740.11 万元，占公司三年实现的年均可分配利润的 136.93%。

北京淳中科技股份有限公司

董 事 会

2019年9月28日