

(上接A27版)

报告期内,公司主营业务突出,最近三年的主营业务收入占比均在98%以上,具体情况如下:

单位:万元					
项目	2018年	比例	2017年	比例	2016年
主营业务收入	176,014.69	99.05%	146,367.37	99.25%	126,457.24
其他业务收入	1,688.21	0.95%	1,113.11	0.75%	1,740.59
合计	177,702.90	100.00%	147,480.48	100.00%	128,197.83

1、主营业务收入分析

① 主营业务收入产品结构分析

公司主营产品包括火灾自动报警及联动控制系统产品、电气火灾监控系统、气体检测监控系统、自动气体灭火系统四大类产品。其中火灾自动报警及联动控制系统产品是公司最主要产品,报告期内其收入占主营业务收入的比例均在75%以上。其他消防产品主要是火灾自动报警及联动控制系统的子系统防火门监控系统、消防设备电源监控系统,因受到政策支持和市场认可,在主营业务收入中的比例快速提升。具体情况如下:

单位:万元					
项目	2018年	比例 (%)	2017年	比例 (%)	2016年
1.火灾自动报警及联动控制系统	135,448.98	76.95	122,834.39	83.92	108,740.04
2.电气火灾监控系统	5,155.19	2.93	2,989.40	2.04	1,309.94
3.气体检测监控系统	5,375.83	3.05	2,964.96	2.03	2,794.38
4.自动气体灭火系统	17,542.44	9.97	12,767.05	8.72	11,476.43
5.其他消防产品	12,492.24	7.10	4,811.57	3.29	2,136.45
主营业务收入合计	176,014.69	100.00	146,367.37	100.00	126,457.24

② 分产品主营业务收入变动情况分析

报告期内,公司分产品的主营业务收入增长情况如下所示:

单位:万元					
项目	2018年	增长率 (%)	2017年	增长率 (%)	2016年
1.火灾自动报警及联动控制系统	135,448.98	10.27	122,834.39	12.96	108,740.04
2.电气火灾监控系统	5,155.19	72.45	2,989.40	128.21	1,309.94
3.气体检测监控系统	5,375.83	81.31	2,964.96	6.10	2,794.38
4.自动气体灭火系统	17,542.44	37.40	12,767.05	11.25	11,476.43
5.其他消防产品	12,492.24	159.63	4,811.57	125.21	2,136.45
主营业务收入合计	176,014.69	20.26	146,367.37	15.74	126,457.24

报告期内,公司分产品的主营业务收入增长额及其占比情况如下所示:

项目	2018年		2017年	
	增长额(万元)	增长占比%	增长额(万元)	增长占比%
1.火灾自动报警及联动控制系统	12,614.59	42.55%	14,094.35	70.79%
2.电气火灾监控系统	2,165.79	7.31%	1,679.46	8.44%
3.气体检测监控系统	2,410.87	8.13%	170.58	0.86%
4.自动气体灭火系统	4,775.39	16.11%	1,290.62	6.48%
5.其他消防产品	7,680.67	25.91%	2,675.12	13.44%
合计	29,647.32	100.00%	19,910.13	100.00%

报告期内,公司火灾自动报警及联动控制系统销售收入的增长较为稳定,2017年、2018年分别较上年增长12.96%、10.27%。公司电气火灾监控系统、气体检测监控系统、自动气体灭火系统,其他消防产品的增长明显快于火灾自动报警及联动控制系统产品销售收入的增长,主要原因是公司前述产品在报告期内在行业政策的推动下,陆续培育成熟,并逐渐获得市场认可,其销售收入进入快速增长期。

2、主营业务成本与期间费用分析

① 主营业务成本

报告期内公司主营业务成本按产品类型情况如下:

单位:万元					
项目	2018年	比例	2017年	比例	2016年
火灾自动报警及联动控制系统产品	73,616.27	73.01%	64,500.88	78.93%	56,982.74
电气火灾监控系统	2,736.30	2.71%	1,456.45	1.78%	796.53
气体检测系统	3,056.81	3.03%	1,920.39	2.35%	1,885.54
火灾自动灭火系统	13,985.58	13.87%	10,574.84	12.94%	9,108.32
其他消防产品	7,455.97	7.39%	3,265.54	4.00%	1,617.10
主营业务成本合计	100,850.93	100.00%	81,718.10	100.00%	70,390.24

公司主营业务成本按产品分类构成的比例与收入基本一致,报告期内,其变动情况与主营业务收入的变动基本相匹配。

② 税金及附加

报告期内,公司税金及附加具体情况如下:

单位:万元					
项目	2018年	比例	2017年	比例	2016年
营业税	-	-	-	-	20.58
城市维护建设税	610.14	73.01%	613.32	73.01%	551.99
教育费附加	576.02	73.01%	567.44	73.01%	505.05
其他	276.22	33.57%	130.48	15.84%	126.91
合计	1,494.30	100.00%	1,311.24	100.00%	1,204.53

③ 期间费用

报告期内,公司销售费用、管理费用、研发费用、财务费用及变动情况如下:

单位:万元			
项目	2018年	2017年	2016年
销售费用	14,371.78	11,985.53	9,523.64
管理费用	7,698.76	6,913.21	6,206.74
研发费用	9,277.09	6,633.95	5,221.18
财务费用	816.89	821.97	262.30
期间费用	32,164.52	26,354.65	21,213.85
期间费用增长率	5,809.87	5,140.80	5,041.43
期间费用增长率	22.04%	24.23%	31.17%
营业收入	177,702.90	147,480.48	128,197.83
期间费用占营业收入比例	18.10%	17.87%	16.55%

报告期内,期间费用占营业收入的比例分别为16.55%、17.87%、18.10%,占比相对稳定。公司的期间费用主要为销售费用、管理费用、研发费用。

3、主营业务产品毛利分析

报告期内,公司各产品毛利及毛利贡献率情况如下:

单位:万元						
项目	2018年		2017年		2016年	
	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率
1.火灾自动报警及联动控制系统	61,832.72	82.26%	58,333.51	90.23%	51,757.30	92.31%
2.电气火灾监控系统	2,418.89	3.22%	1,532.96	2.37%	513.40	0.92%
3.气体检测系统	2,319.02	3.09%	1,044.57	1.62%	908.84	1.62%
4.自动气体灭火系统	3,556.88	4.73%	2,192.31	3.39%	2,368.10	4.22%
5.其他消防产品	5,036.26	6.70%	1,540.63	2.39%	519.35	0.93%
合计	75,163.76	100.00%	64,649.27	100.00%	56,067.00	100.00%

报告期内,公司主营业务产品毛利额分别为56,067.00万元、64,649.27万元、75,163.76万元,其中主要来自于火灾自动报警及联动控制系统产品,该类产品产生的毛利占主营业务毛利的比例分别为92.31%、90.23%、82.26%。火灾自动报警及联动控制系统产品毛利的变动决定了公司主营业务毛利的变动。

③ 发行人持续经营能力和发展前景分析

随着中国的城镇化进程不断加深,中国消防产品行业未来将有很大的发展空间。公司自成立以来,专注于消防报警产品的研发及销售,基本建立了适应该类产品的研发体系、销售体系、管理体系、成本控制体系和人力资源体系,较同行业企业形成具有较具竞争力的竞争能力,获取了较高的毛利率水平、资产使用效率及风险管控水平。

公司财务稳健,资产质量良好,建立了良好的商业信誉和严格的财务制度,是公司未来取得持续发展的重要保证。

若本次发行成功进行,公司的财务结构将更加优化,资金实力将进一步增强。十二、股利分配项目达后,公司的盈利能力及抗风险能力也将得到有效增强。

十一、股利分配政策

(一) 最近三年的股利分配政策

股份公司设立后公司执行青岛消防《公司章程》关于利润分配的相关规定,具体内容如下:

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。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。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。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。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2个月内完成股利(或股份)派发事项。

(二) 发行后的股利分配政策

公司董事会综合考虑了所处行业特点、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,认为公司目前正处于成长期且未来有重大资金安排,根据《上市公司监管指引第3号》的相关规定,进行利润分配时,现金分红在利润分配中所占比例最低应达到20%。公司制定了上市后三年股东回报规划,详见本招股意向书摘要第一节之“八、本次发行上市后的股利分配政策”部分内容。

(三) 最近三年股利分配的情况

1、2015年度股利分配情况
2016年5月23日,2016年6月13日,公司分别召开第二届董事会第四次会议、2015年年度股东大会,审议通过了《关于公司2015年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案,决定以2015年12月31日总股本6,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币10元(含税),共计分配现金股利人民币6,000万元(含税),以未分配利润向全体股东每10股送红股6股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增4股(含税),公司注册资本变更为18,000万元。

(四) 本次发行前滚存利润的分配安排

本次发行前公司的滚存未分配利润由发行后新老股东共享。

十二、发行人拥有的子公司情况

截至报告期末,公司共拥有10家全资子公司,9家控股子公司和2家参股公司。

1、四川久远智能监控有限责任公司

成立时间	2001年8月2日
注册资本	800万元
实缴资本	800万元
注册地	绵阳市绵山路64号附34号
主要经营地	绵阳市
股东构成	青岛消防和久远集团分别持有75%和25%的股权
主营业务	消防报警系统产品的研发、生产和销售

久远智能最近一年的主要财务数据如下(合并口径,数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	263,900,944.29
所有者权益合计	81,607,318.91
营业收入	220,844,789.86
净利润	4,332,298.53

2、四川久远智能消防设备有限责任公司

成立时间	2015年10月12日
注册资本	2,000万元
实缴资本	2,000万元
注册地	绵阳安州工业园区
主要经营地	绵阳市
股东构成	久远智能持有100%股权
主营业务	消防报警系统产品的研发、生产和销售

久远智能消防最近一年的主要财务数据如下(数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	44,735,176.74
所有者权益合计	13,677,404.45
营业收入	0.00
净利润	-2,348,569.41

3、北京青岛环宇消防系统软件服务有限公司

成立时间	2010年9月19日
注册资本	100万元
实缴资本	100万元
注册地	北京市密云县西大街69号密云县投资促进局办公楼209室-102
主要经营地	北京市海淀区
股东构成	青岛消防持有100%股权
主营业务	消防报警系统软件的开发和销售

青岛消防软件最近一年的主要财务数据如下(数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	107,678,300.08
所有者权益合计	97,454,951.25
营业收入	106,472,997.49
净利润	85,756,498.86

4、北京恒煜泰安全设备有限公司

成立时间	2009年12月24日
注册资本	3,000万元
实缴资本	3,000万元
注册地	北京市海淀区闵庄路3号26号楼下一层、一层、二层东侧
主要经营地	北京市海淀区
股东构成	青岛消防持有100%股权
主营业务	气体检测设备的研发、生产和销售

注:2019年5月,发行人完成对恒泰安全增资,注册资本变更为5,000万元。恒泰安全最近一年的主要财务数据如下(数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	36,421,668.43
所有者权益合计	-31,784,875.97
营业收入	28,527,555.45
净利润	-12,525,990.58

5、北京市正天齐消防设备有限公司

成立时间	2001年12月12日
注册资本	2,000万元
实缴资本	1,547,181.00
注册地	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖东二路8号1幢2号
主要经营地	北京市怀柔区
股东构成	青岛消防、李泽华和马锐分别持有51.98%、38.02%、10.00%股权
主营业务	气体灭火系统设备的研发、生产和销售

正天齐最近一年的主要财务数据如下(合并口径,数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	139,346,376.58
所有者权益合计	19,983,054.12
营业收入	161,967,831.19
净利润	-8,001,803.76

6、美安(加拿大)消防设备有限公司

① 基本情况

中文名称	美安(加拿大)消防设备有限公司
英文名称	Maple Armor Fire Solutions Canada Inc.
成立时间	2011年11月11日
实缴资本	3,302,447加元
注册地	加拿大魁北克省蒙特利尔
主要经营地	加拿大魁北克省蒙特利尔
股东构成	青岛消防、张雨琳和张宇宁分别持有92.14%、5.57%、2.29%股权
主营业务	设计、制造、销售报警系统

美安消防最近一年的主要财务数据如下(合并口径,数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	237,696,484.37
所有者权益合计	151,865,094.59
营业收入	6,600,255.88(合并调整后的收入)
净利润	-17,651,534.43

美安消防下设三个子公司,分别为MAPLE ARMOR FIRE ALARM DEVICE CO., LTD.、MAPLE ARMOR FIRE ALARM DEVICE CO., LTD.和盟蒲安。2019年3月,美安消防将其持有的盟蒲安70.59%股权转让给发行人的控股子公司mPower Electronics, Inc.。

② 合资设立美安消防的目的

青岛消防为开拓消防产品的国际市场,在加拿大设立美安消防,其中青岛消防为支持者并承担各种新产品的具体研发工作,且是美安消防产品的中国国内总代理;张雨琳和张宇宁负责美安消防产品的研发设计、UL认证、市场开拓。

7、MAPLE ARMOR FIRE ALARM DEVICE CO., LTD.

公司名称	MAPLE ARMOR FIRE ALARM DEVICE CO., LTD.
成立时间	2014年5月21日
注册资本	1,000加元
注册地	加拿大魁北克省蒙特利尔
主要经营地	加拿大魁北克省蒙特利尔
股东构成	美安消防持有100%股权
主营业务	制造和销售火灾报警系统

MAPLE ARMOR FIRE ALARM DEVICE CO., LTD.最近一年的主要财务数据如下(数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	97,136,319.69
所有者权益合计	-1,420,095.85
营业收入	176,854.97
净利润	-1,443,027.48

8、MAPLE ARMOR MANAGEMENT CO., LTD.

公司名称	MAPLE ARMOR MANAGEMENT CO., LTD.
成立时间	2014年5月21日
注册资本	1,000加元
注册地	加拿大魁北克省蒙特利尔
主要经营地	加拿大魁北克省蒙特利尔
股东构成	美安消防持有100%股权
主营业务	不动产管理

MAPLE ARMOR MANAGEMENT CO., LTD.最近一年的主要财务数据如下(数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	63,447,952.04
所有者权益合计	-1,575,050.47
营业收入	0
净利润	-1,661,554.15

MAPLE ARMOR MANAGEMENT CO., LTD.目前已完成厂房建设工作。

9、盟蒲安电子(上海)有限公司

公司名称	盟蒲安电子(上海)有限公司
成立时间	2016年3月22日
注册资本	850万元
注册地	上海市闵行区春申路66号2号楼D区
主要经营地	上海市闵行区
股东构成	美安消防、苏晓虹、张向东分别持有70.59%、17.65%、11.76%股权
主营业务	有毒有害气体检测产品的研发、生产、销售

注:2019年3月,美安消防将其持有的盟蒲安70.59%股权转让给发行人的控股子公司mPower Electronics, Inc.。

盟蒲安最近一年的主要财务数据如下(数据经瑞华审计):

项目	2018年12月31日/2018年度
资产总计	6,137,843.62
所有者权益合计	-1,131,038.60
营业收入	6,423,400.91
净利润	-2,542,830.65

10、张家口奇点科技有限公司