（上接A13版）

股份公司成立后，发行人于2017年12月12日召开2017年第二次临时股东大会，审议《关于购买苏州工业园区新凯精密五金有限公司部分股权的议案》，关联股东回避表决。独立董事对该项关联交易发表独立意见如下：

“本次收购是公司发展战略的深化，通过本次股权收购，有利于增强公司的竞争能力和盈利能力。本次交易的价格参考经审计的净资产，经双方协商确定，交易的定价方式合理、定价公允，不存在损害公司及投资者利益的情形。”

发行人第一届董事会第八次会议及2018年第四次临时股东大会审议通过了《关于确认2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月份关联交易的议案》，发行人第一届董事会第十次会议、第一届董事会第十二次会议、第一届董事会第十四次会议，分别审议通过了《关于确认公司2018年度关联交易的议案》、《关于确认公司2019年1-6月份关联交易的议案》、《关于确认公司2019年1-9月份关联交易的议案》，对其他关联交易予以确认，关联董事、关联股东回避表决。公司独立董事对关联交易履行的审议程序是否合法及交易价格是否公允发表的意见为：“公司报告期内发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害股份公司及其他股东利益的情况。”

七、董事、监事、高级管理人员

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日 | 简要经历 | 兼职情况 | 2018年度薪酬（万元） | 直接及间接持有公司股份情况 | 与公司的其他利益关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 陈晓敏 | 董事长、总经理 | 男 | 47 | 2017.11.7-2020.11.6 | 1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2003年9月创办新凯精密并担任其执行董事、董事长等职务；2012年3月创办瑞玛有限，担任执行董事、总经理。现任公司董事长、总经理，新凯精密执行董事、全信金属执行董事兼总经理、BVI瑞玛和墨西哥瑞玛董事，众全信投资执行事务合伙人。 | 兼任新凯精密执行董事、全信金属执行董事、BVI瑞玛董事、墨西哥瑞玛董事、众全信投资执行事务合伙人、苏州汉铭企业管理咨询服务中心（有限合伙）执行事务合伙人 | 109.68 | 直接持有5,666.51万股，另持有众全信投资47.26%的出资额 | 无 |
| 翁荣荣 | 董事 | 女 | 43 | 2017.11.7-2020.11.6 | 1977年出生，中国国籍，美国永久居留权，中专学历。2009年6月至2014年11月任职于全信金属，担任行政主管。2014年11月至2017年11月，在瑞玛有限任职，担任瑞玛有限监事。现任公司董事、全信金属监事。 | 兼任全信金属监事 | 58.27 | 直接持有537.49万股，另持有众全信投资8.00%的出资额 | 无 |
| 方友平 | 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 | 男 | 47 | 2017.11.7-2020.11.6 | 1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，中国注册会计师、税务师、高级会计师。2000年至2003年在广东亚仿科技股份有限公司先后担任财务部主任、证券部主任、副总裁等职位，2004年至2010年担任广东碧桂园微线材股份有限公司财务总监兼董事会秘书，2010年至2011年担任广东英利投资有限公司副总经理，2011年至2017年担任苏州兴业材料科技股份有限公司副总经理兼董事会秘书，2017年11月至今，担任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。现任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。 | – | 61.75 | 持有众全信投资6.85%的出资额 | 无 |
| 沈健 | 独立董事 | 男 | 53 | 2017.11.7-2020.11.6 | 1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。1989年至1997年在原苏州丝绸工学院管理工程系担任助教、讲师等职务；1997年至今在苏州大学东吴商学院任职，先后担任讲师、副教授等职务。现任公司独立董事、江苏省干部教育培训基地特聘教授、新疆自治区党校和行政学院兼职教授 | 担任苏州大学东吴商学院副教授、江苏省干部教育培训基地特聘教授、新疆自治区党校和行政学院兼职教授 | 4.80 | – | 无 |
| 张薇 | 独立董事 | 女 | 58 | 2017.11.7-2020.11.6 | 1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学副教授，经济学硕士。1984年至今历任苏州大学商学院会计系助教、讲师、苏州大学东吴商学院副教授，现任公司独立董事、苏州安洁科技股份有限公司独立董事、苏州宝馨科技实业股份有限公司独立董事、苏州市味知香食品股份有限公司独立董事、苏州国芯科技股份有限公司独立董事。 | 担任苏州大学东吴商学院副教授、苏州安洁科技股份有限公司独立董事、苏州市味知香食品股份有限公司独立董事、苏州国芯科技股份有限公司独立董事、苏州宝馨科技实业股份有限公司独立董事 | 4.80 | – | 无 |
| 任军平 | 职工代表监事、监事会主席 | 男 | 36 | 2017.11.7-2020.11.6 | 1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年至2005年任职于苏州和樾电子有限公司，2005年至2009年任职于昆山新力精密有限公司，2012年加入瑞玛有限，现任公司监事会主席、技术研发部助理经理。 | – | 27.59 | 持有众全信投资1.55%的出资额 | 无 |
| 谢蔓华 | 监事 | 女 | 60 | 2019.1.18-2020.11.6 | 1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2012年3月至2015年6月，任瑞玛有限行政部经理；2016年1月至2018年8月，任新凯精密行政部经理；2018年9月起至今，历任公司行政部经理、行政部顾问、工会主席等职务。现任公司监事，行政部顾问、工会主席。 | – | 16.82 | 持有众全信投资0.78%的出资额 | 无 |
| 张启胜 | 监事 | 男 | 46 | 2018.6.30-2020.11.6 | 1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年至2002年任职于深圳宝利得电脑五金有限公司，2002年至2004年任职于东莞嘉辉塑胶五金有限公司，2004年至2012年任职于茂森精艺金属（苏州）有限公司，2012年至2014年任职于浙江正鼎汽车零部件有限公司。2014年加入瑞玛有限。现任公司监事、工程部资深项目经理。 | – | 29.82 | 持有众全信投资1.55%的出资额 | 无 |
| 解雅媛 | 副总经理 | 女 | 36 | 2018.6.30-2020.11.6 | 1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA在读。2005年至2006年任职于旭电科技（苏州）有限公司，2006年加入苏州工业园区新凯精密五金有限公司，历任客户经理、市场营销部经理等职。2012年起任职于公司，现任公司副总经理。 | – | 82.00 | 持有众全信投资13.70%的出资额 | 无 |

八、公司实际控制人简介

公司控股股东及实际控制人为陈晓敏、翁荣荣夫妇。其中，陈晓敏直接持有公司56,665,080股，占本次发行前公司总股本的75.55%；翁荣荣直接持有公司5,374,920股，占本次发行前公司总股本的7.17%。二人合计直接持有公司62,040,000股，占本次发行前公司总股本的82.72%；并且，陈晓敏、翁荣荣签署了一致行动协议。

陈晓敏先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码330321197305******，现任公司董事长、总经理；翁荣荣女士，1977年出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，身份证号码330321197702******，现任公司董事。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）发行人报告期内合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2019年9月30日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 100,475,778.51 | 79,493,350.89 | 55,651,662.55 | 65,741,237.96 |
| 应收票据 | 1,617,000.00 | 1,524,533.59 | 1,271,862.48 | 1,200,000.00 |
| 应收账款 | 167,572,966.17 | 178,612,794.70 | 187,682,819.35 | 164,447,180.51 |
| 预付款项 | 2,232,013.13 | 1,622,465.55 | 1,222,720.54 | 2,328,576.32 |
| 其他应收款 | 3,234,277.43 | 824,515.31 | 1,110,071.57 | 17,727,894.49 |
| 存货 | 89,043,177.35 | 100,344,190.27 | 83,278,741.81 | 63,344,385.84 |
| 其他流动资产 | 5,001,378.96 | 7,597,709.38 | 3,213,685.73 | 960,277.55 |
| 流动资产合计 | 369,176,591.55 | 370,019,559.69 | 333,431,564.03 | 315,749,552.67 |
| 非流动资产： | | | | |
| 固定资产 | 144,291,284.45 | 145,371,793.15 | 84,738,766.95 | 70,822,965.34 |
| 在建工程 | 26,072,273.88 | 5,795,638.93 | 13,437,613.49 | 1,138,776.00 |
| 无形资产 | 27,066,573.22 | 27,417,575.86 | 18,152,718.29 | 13,766,056.16 |
| 商誉 | 1,469,066.40 | 1,469,066.40 | 1,469,066.40 | – |
| 长期待摊费用 | 1,280,546.65 | 1,684,585.44 | 2,278,366.11 | 494,979.76 |
| 递延所得税资产 | 1,557,589.47 | 1,590,109.95 | 2,872,152.79 | 2,377,607.34 |
| 其他非流动资产 | 7,449,869.76 | 6,755,290.16 | 6,474,057.95 | 5,022,049.79 |
| 非流动资产合计 | 209,187,203.83 | 190,084,059.89 | 129,422,741.98 | 93,622,434.39 |
| 资产总计 | 578,363,795.38 | 560,103,619.58 | 462,854,306.01 | 409,371,987.06 |

2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2019年9月30日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | – | – | 7,000,000.00 | 29,000,000.00 |
| 应付票据 | – | – | – | 10,000,000.00 |
| 应付账款 | 115,473,806.14 | 137,468,418.43 | 109,124,074.99 | 86,990,183.73 |
| 预收款项 | 931,272.92 | 5,385,235.81 | 9,767,708.98 | 6,220,150.93 |
| 应付职工薪酬 | 12,879,558.19 | 13,881,916.85 | 13,292,266.69 | 13,911,613.75 |
| 应交税费 | 3,251,213.63 | 1,699,555.70 | 12,842,290.88 | 8,946,311.32 |
| 其他应付款 | 700,252.39 | 1,232,614.99 | 7,142,153.04 | 1,839,483.85 |
| 流动负债合计 | 133,236,103.27 | 159,667,741.78 | 159,168,494.58 | 156,907,743.58 |
| 非流动负债： | | | | |
| 递延收益 | 2,042,506.71 | 1,164,958.96 | 1,264,281.46 | 321,311.48 |
| 递延所得税负债 | 4,114,071.89 | 3,809,884.49 | 1,844,186.44 | – |
| 非流动负债合计 | 6,156,578.60 | 4,974,843.45 | 3,108,467.90 | 321,311.48 |
| 负债合计 | 139,392,681.87 | 164,642,585.23 | 162,276,962.48 | 157,229,055.06 |
| 所有者权益： | | | | |
| 股本 | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 资本公积 | 131,451,998.32 | 131,451,998.32 | 131,451,998.32 | 11,550,000.00 |
| 其他综合收益 | 416,652.23 | -339,121.07 | -1,121,684.95 | -139,527.87 |
| 盈余公积 | 14,538,683.25 | 14,538,683.25 | 7,130,880.00 | 19,303,452.00 |
| 未分配利润 | 150,529,289.29 | 112,472,434.92 | 34,884,206.93 | 157,028,646.15 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 371,936,623.09 | 333,123,995.42 | 247,345,400.30 | 202,742,570.28 |
| 少数股东权益 | 67,034,490.42 | 62,337,038.93 | 53,231,943.23 | 49,400,361.72 |
| 所有者权益合计 | 438,971,113.51 | 395,461,034.35 | 300,577,343.53 | 252,142,932.00 |
| 负债和所有者权益总计 | 578,363,795.38 | 560,103,619.58 | 462,854,306.01 | 409,371,987.06 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 441,590,045.11 | 593,382,513.51 | 560,488,739.09 | 457,801,559.49 |
| 其中：营业收入 | 441,590,045.11 | 593,382,513.51 | 560,488,739.09 | 457,801,559.49 |
| 二、营业总成本 | 365,055,573.44 | 483,272,844.11 | 486,669,594.87 | 364,263,384.90 |
| 其中：营业成本 | 299,354,279.95 | 397,809,096.18 | 365,509,349.74 | 290,355,418.34 |
| 税金及附加 | 3,729,342.35 | 4,460,373.78 | 4,905,303.54 | 3,969,370.33 |
| 销售费用 | 11,929,747.41 | 17,256,872.16 | 23,755,497.00 | 14,672,137.79 |
| 管理费用 | 29,306,520.36 | 40,170,641.08 | 60,195,233.76 | 35,472,627.40 |
| 研发费用 | 18,662,379.23 | 24,002,841.93 | 22,249,899.97 | 18,689,041.67 |
| 财务费用 | -1,364,696.60 | -5,122,193.24 | 7,121,262.98 | -3,332,645.76 |
| 其中：利息费用 | – | 102,970.05 | 983,725.02 | 898,300.64 |
| 利息收入 | 119,131.60 | 149,078.25 | 203,884.60 | 197,669.67 |
| 其他收益 | – | 116,289.74 | – | – |
| 投资收益 | 420,054.69 | 19,200.94 | 100,030.27 | 21,496.48 |
| 信用减值损失 | 609,006.46 | – | – | – |
| 资产减值损失 | -4,047,007.20 | -4,695,212.22 | -2,933,047.88 | -4,437,435.13 |
| 资产处置收益 | -79,765.30 | -46,872.05 | -19,792.56 | -35,697.72 |
| 三、营业利润 | 76,874,761.06 | 110,198,288.03 | 73,899,381.93 | 93,523,973.35 |
| 加：营业外收入 | 1,412,704.08 | 1,228,268.45 | 1,593,434.84 | 966,993.46 |
| 减：营业外支出 | 40,821.68 | 306,364.70 | 331,115.14 | 126,806.89 |
| 四、利润总额 | 78,246,643.46 | 111,120,191.78 | 75,161,701.63 | 94,364,159.92 |
| 减：所得税费用 | 10,759,021.59 | 15,352,336.84 | 14,831,792.33 | 13,332,446.86 |
| 五、净利润 | 67,487,621.87 | 95,767,854.94 | 60,329,909.30 | 81,031,713.06 |
| （一）按经营持续性分类 | | | | |
| 1.持续经营净利润 | 67,487,621.87 | 95,767,854.94 | 60,329,909.30 | 81,031,713.06 |
| 2.终止经营净利润 | – | – | – | – |
| （二）按所有权归属分类 | | | | |
| 1.归属于母公司所有者的净利润 | 60,556,854.37 | 84,996,031.24 | 51,434,539.38 | 72,495,608.41 |
| 2.少数股东损益 | 6,930,767.50 | 10,771,823.70 | 8,895,369.92 | 8,536,104.65 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 772,457.29 | 915,835.88 | -1,100,807.93 | -139,533.22 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 755,773.30 | 782,563.88 | -982,157.08 | -139,527.87 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | – | – | – | – |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | 755,773.30 | 782,563.88 | -982,157.08 | -139,527.87 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 16,683.99 | 133,272.00 | -118,650.85 | -5.35 |
| 七、综合收益总额 | 68,260,079.16 | 96,683,690.82 | 59,229,101.37 | 80,892,179.84 |
| 归属于母公司所有者综合收益总额 | 61,312,627.67 | 85,778,595.12 | 50,452,382.30 | 72,356,080.54 |
| 归属于少数股东综合收益总额 | 6,947,451.49 | 10,905,095.70 | 8,776,719.07 | 8,536,099.30 |
| 八、每股收益 | | | | |
| 基本每股收益 | 0.81 | 1.13 | 0.73 | – |
| 稀释每股收益 | 0.81 | 1.13 | 0.73 | – |

4、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016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 | 459,863,531.39 | 637,534,326.24 | 576,564,930.71 | 447,603,907.28 |
| 收到的税费返还 | 8,183,755.80 | 15,661,686.97 | 6,188,553.01 | 6,534,585.91 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,290,251.83 | 1,133,639.89 | 2,536,404.82 | 888,304.94 |
| 经营活动现金流入小计 | 470,337,539.02 | 654,329,653.10 | 585,289,888.54 | 455,026,798.13 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 267,380,509.27 | 377,823,282.45 | 351,194,932.66 | 271,624,986.24 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 78,062,628.35 | 98,546,158.97 | 88,468,458.71 | 74,937,165.92 |
| 支付的各项税费 | 16,511,350.48 | 34,997,291.46 | 34,558,097.49 | 27,667,456.17 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 24,913,612.46 | 32,428,423.46 | 30,020,027.84 | 22,595,840.09 |
| 经营活动现金流出小计 | 386,868,100.56 | 543,795,156.34 | 504,241,516.70 | 396,825,448.42 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 83,469,438.46 | 110,534,496.76 | 81,048,371.84 | 58,201,349.71 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 420,054.69 | 19,200.94 | 100,030.27 | 21,496.48 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 246,685.76 | 39,343.64 | 1,524,401.69 | 531,896.58 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 119,131.60 | 149,078.25 | 2,003,884.60 | 3,888,481.67 |
| 投资活动现金流入小计 | 785,872.05 | 207,622.83 | 3,628,316.56 | 4,441,874.73 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 39,059,152.88 | 67,559,242.58 | 33,672,626.67 | 20,364,351.04 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | – | 10,857,660.36 | 67,278,244.91 | – |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | – | 1,800,000.00 | – | – |
| 投资活动现金流出小计 | 39,059,152.88 | 80,216,902.94 | 100,950,871.58 | 20,364,351.04 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -38,273,280.83 | -80,009,280.11 | -97,322,555.02 | -15,922,476.31 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | – | – | 95,846,320.00 | – |
| 取得借款收到的现金 | – | 8,000,000.00 | 17,000,000.00 | 37,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | – | – | 14,000,000.00 | 12,620,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | – | 8,000,000.00 | 126,846,320.00 | 49,620,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | – | 15,000,000.00 | 39,000,000.00 | 17,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 24,750,000.00 | 1,970,870.42 | 66,767,201.91 | 11,863,499.21 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | – | – | 10,000,000.00 | 17,000,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 24,750,000.00 | 16,970,870.42 | 115,767,201.91 | 45,863,499.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -24,750,000.00 | -8,970,870.42 | 11,079,118.09 | 3,756,500.79 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 536,269.99 | 2,287,342.11 | -4,894,510.32 | 2,639,572.17 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 20,982,427.62 | 23,841,688.34 | -10,089,575.41 | 48,674,946.36 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 79,493,350.89 | 55,651,662.55 | 65,741,237.96 | 17,066,291.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 100,475,778.51 | 79,493,350.89 | 55,651,662.55 | 65,741,237.96 |

（二）报告期内非经常性损益

单位：万元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -10.36 | -32.62 | 1.06 | 0.04 |
| 计入当期损益的政府补助，但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 | 123.56 | 111.51 | 54.84 | 56.72 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 49.40 | 20.90 | 0.86 | 0.55 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | -7.40 | -18.98 | – | – |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | – | – | 2,647.10 | 2,089.88 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 16.01 | 25.98 | -17.61 | -1.53 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | – | – | -1,787.23 | – |
| 非经常性损益合计 | 171.22 | 106.79 | 899.03 | 2,145.66 |
| 减：所得税影响数 | 25.82 | 16.25 | 494.92 | 292.41 |
| 减：少数股东损益影响数 | 18.52 | 21.76 | 969.26 | 853.97 |
| 扣除所得税及少数股东损益影响数后的非经常性损益 | 126.88 | 68.78 | -565.16 | 999.27 |

（三）报告期内主要财务指标

| 财务指标 | 2019年9月30日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 2.77 | 2.32 | 2.09 | 2.01 |
| 速动比率（倍） | 2.10 | 1.69 | 1.57 | 1.61 |
| 资产负债率（母公司） | 22.45% | 27.31% | 30.72% | 40.87% |
| 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例 | 0.08% | 0.07% | 0.19% | 0.55% |
| 财务指标 | 2019年1-9月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.23 | 3.07 | 3.01 | 3.11 |
| 存货周转率（次/年） | 3.83 | 3.98 | 4.62 | 4.85 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,369.92 | 12,834.16 | 9,162.67 | 10,797.47 |
| 利息保障倍数（倍） | – | 1,080.15 | 77.41 | 106.05 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 1.11 | 1.47 | 1.08 | – |
| 每股净现金流量（元） | 0.28 | 0.32 | -0.13 | – |

（四）净资产收益率和每股收益

| 年度 | 财务指标 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元） | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 2019年1-9月 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 17.36% | 0.81 | 0.81 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 17.00% | 0.79 | 0.79 |
| 2018年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 29.29% | 1.13 | 1.13 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 29.05% | 1.12 | 1.12 |
| 2017年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 23.33% | 0.73 | 0.73 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 35.83% | 0.81 | 0.81 |
| 2016年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 42.01% | – | – |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 55.72% | – | – |

（五）管理层讨论与分析

1、财务状况简要分析

公司主营移动通信、汽车等领域精密金属零部件的研发、生产和销售，近三年公司业务规模以及资产规模处于较快增长阶段。一方面，随着公司经营规模的扩大，应收账款、存货等经营性流动资产逐年有所增长。另一方面，公司为缓解产能紧张情形加大设备、土地使用权购置和厂房扩建投入，非流动资产各年同比大幅增加。2019年9月末，公司流动资产及非流动资产的规模与上年末相比，总体保持稳定。

随着公司厂房、土地、设备等长期资产投入的增加，报告期内，公司非流动资产占资产总额的比重逐年稳步提高。总体来看，公司流动资产占资产总额的比重保持在60.00%以上，流动资产占比较高，反映了公司较好的资产流动性。

报告期内各期末，公司负债总额分别为15,722.91万元、16,227.70万元、16,464.26万元和13,939.27万元，主要为流动负债。

应付账款期末余额主要系采购原材料应付供应商的货款，随着公司业务规模扩大、采购需求增长，应付账款期末余额相应增加。

2、盈利能力简要分析

报告期内，公司主要从事移动通信、汽车、电力电气等行业精密金属零部件及相应模具的研发、生产、销售，主营业务收入占营业收入的比重保持在99.00%以上，主营业务突出。

报告期内各期，公司主营业务收入分别为45,657.66万元、55,905.15万元、59,077.67万元和43,938.52万元，2017年度同比增加10,247.49万元，2018年度同比增加3,172.52万元，主营业务收入持续增长。

受主要原材料采购价格波动及产品销售结构变化等因素的影响，报告期内公司主营业务毛利率略有波动，各期综合毛利率分别为36.42%、34.64%、32.77%和32.04%。总体来看，近三年公司综合毛利率呈逐年略有下降的趋势。一方面，公司生产耗用的钢材、不锈钢、铜材等大宗金属材料采购均价逐年上涨，主要产品移动通信零部件及汽车零部件自身毛利率均有所下降；另一方面，公司毛利率略低的汽车零部件产品销售占比逐年上升，产品结构的变化使公司综合毛利率略有下降。2019年1-9月与2018年相比，公司综合毛利率基本持平。

3、现金流量简要分析

①经营活动产生的现金流量

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金分别为44,760.39万元、57,656.49万元、63,753.43万元和45,986.35万元，占同期营业收入的比例分别为97.77%、102.87%、107.44%和104.14%，公司总体销售收现能力较强。反映公司收益质量的经营活动现金流量净额逐年增长，近三年分别为5,820.13万元、8,104.84万元和11,053.45万元，公司盈利质量较高。

②投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,592.25万元、-9,732.26万元、-8,000.93万元和-3,827.33万元，主要为取得子公司股权、购建固定资产及无形资产等资本性支出。

2016年至2018年，随着公司经营规模的不断扩大，厂房扩建工程、土地使用权购置及生产设备投入逐年增加，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为2,036.44万元、3,367.26万元和6,755.92万元，逐年快速增长。

2017年8月，公司以2,561.47万元的价格收购全信金属100.00%的股权，款项于2017年支付完毕。收购时，全信金属账面结余货币资金176.71万元，公司取得全信金属股权支付的现金净额为2,384.76万元。2017年12月，公司以5,428.83万元的价格收购新凯精密55.00%的股权，2017年支付4,343.06万元，剩余款项1,085.77万元于2018年1月支付完毕。综合来看，公司取得子公司股权支付的现金净额合计7,813.59万元，其中2017年支付6,727.82万元，2018年支付1,085.77万元。

③筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流入以银行贷款和股权融资为主，现金流出主要为偿还贷款本金、利息和分配股利。

2017年吸收投资收到的现金为9,584.63万元，系公司收到的股东投资款9,320.00万元及子公司墨西哥瑞玛收到的少数股东投资款264.63万元。

报告期内，公司分配股利支付的现金累计为10,930.00万元，其中瑞玛工业累计支付金额为8,250.00万元，子公司新凯精密累计对外支付金额为2,680.00万元。

（六）股利分配情况

1、发行人股利分配政策

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。

股东大会违反规定，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）的派发事项。

公司股利分配的原则为：

①重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持连续性和稳定性；

②采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。由董事会拟定方案，股东大会通过。

③非因特别事由（如公司进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配。

2、报告期内股利分配情况

①发行人股利分配情况

报告期内，公司实施股利分配的情况如下：

2016年12月，经瑞玛有限股东会决议通过，瑞玛有限以截至2015年12月31日的未分配利润分配现金股利1,000万元。

2017年8月，经瑞玛有限股东会决议通过，瑞玛有限以截至2016年12月31日的未分配利润分配现金股利5,000万元。

2019年3月，经公司2018年年度股东大会决议通过，公司以截至2018年12月31日的未分配利润分配现金股利2,250万元。

报告期内，公司未发放股票股利。

②子公司股利分配情况

报告期内，公司子公司实施股利分配的情况如下：

2016年1月，经新凯精密股东会决议通过，新凯精密以截至2015年12月31日的未分配利润分配现金股利300万元。

2017年1-5月期间，经新凯精密股东会决议通过，新凯精密以截至2016年12月31日的未分配利润分配现金股利2,875万元。

2018年5月，经新凯精密股东会决议通过，新凯精密以截至2017年12月31日的未分配利润分配现金股利400万元。

2019年3月，经新凯精密股东会决议通过，新凯精密以截至2018年12月31日的未分配利润分配现金股利500万元。

报告期内，公司子公司未发放股票股利。

3、公司未来股利分配政策

根据《公司章程（草案）（上市后适用）》，本公司本次发行后的股利分配政策如下：

①利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司优先采用现金分红的利润分配方式。

②利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

③现金分红条件及比例：除特殊情况外，公司每年以现金方式分配的利润不得少于合并报表归属于母公司股东当年实现的可分配利润的10%，每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。特殊情况是指：

①公司当年出现亏损时；

②发生金额占公司当年可供股东分配利润100%的重大投资时；

③母公司报表当年实现的现金流为负数，且最近一期审计基准日货币资金余额低于拟用于现金分红的金额。

④股票股利分配条件：若公司营业收入增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。

公司拟采用现金与股票相结合的方式分配利润的，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，按照本项规定处理。

⑥利润分配的决策机制

在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（包括行中期分配的情况下）、年度利润分配方案。董事会制订的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，独立董事应当对利润分配方案进行审核并发表独立意见。监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。

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。

公司在上一会计年度实现盈利且累计可分配利润为正数，但公司董事会在上一会计年度结束后未制订现金分红方案的，应当在定期报告中详细说明不分配原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此发表审核意见。公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应充分听取中小股东的意见，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。

⑦利润分配政策调整的决策机制：公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并提交股东大会特别决议审议。其中，对现金分红政策进行调整或变更的，应在议案中详细论证和说明原因，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过；调整后的利润配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见；公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

4、上市后三年股东分红回报规划

①利润分配方式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

②利润分配的具体规定：

①公司现金分红的条件和比例

公司实施现金分红应满足《公司章程》规定的条件。

公司采取现金方式分配股利，单一年度以现金方式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的10%，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的30%。

②公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

③利润分配的时间间隔

在满足现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，公司原则上每年度进行一次现金分红；公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

③差异化现金分红政策：公司董事会应当综合考虑公司行业特点、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，但需保证现金分红在本次利润分配中的比例符合如下要求：

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，由董事会根据具体情形参照本项规定处理。

5、本次发行前滚存利润的分配安排

经本公司于2018年9月30日召开的2018年第四次临时股东大会决议通过，如果本次发行获得核准，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

（七）控股子公司业务及财务情况

发行人拥有新凯精密、BVI瑞玛、全信金属三家子公司，BVI瑞玛拥有一家子公司墨