公司代码:600775　　公司简称:南京熊猫

南京熊猫电子股份有限公司

2020 第一季度报告

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人夏德传、主管会计工作负责人胡大立及会计机构负责人(会计主管人员)刘先芳保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,984,733,789.47	6,020,147,479.47	-0.59
归属于上市公司股东的净资产	3,407,370,276.20	3,448,072,752.25	-1.18
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	58,601,652.23	-238,571,084.53	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	710,912,672.84	1,076,443,782.90	-33.96
归属于上市公司股东的净利润	-40,709,426.01	13,461,353.47	-402.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-48,805,178.21	7,809,832.41	-724.92
加权平均净资产收益率(%)	-1.19	0.39	下降1.58个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0445	0.0147	-402.72
稀释每股收益(元/股)	-0.0445	0.0147	-402.72

注:经营活动产生的现金流量净额增加主要系本期收回货款所致;营业收入、归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降:主要系行业市场竞争加大,公司智能工厂及系统工程业务本期收入减少、效益下滑;智能交通业务前期项目本期已进入尾声,新项目按进度尚未确认收入。另外,2020年1月爆发的新冠肺炎疫情及其防控措施对公司的生产和经营造成一定的影响。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	说明
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	8,508,660.44	
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	2,460,733.28	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1,526.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,925.66	
少数股东权益影响额(税后)	-431,971.16	
所得税影响额	-2,494,122.97	
合计	8,095,752.20	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东总数(户)						77,034
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	244,221,861	26.72	0	未知		境外法人
熊猫电子集团有限公司	210,661,444	23.05	0	未知		国有法人
中国华融资产管理股份有限公司	64,471,891	7.06	0	未知		国有法人
南京中电熊猫信息产业集团有限公司	35,888,611	3.93	0	未知		国有法人
国新投资有限公司	21,720,941	2.38	0	未知		国有法人
中国银行股份有限公司-嘉实中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	6,092,975	0.67	0	未知		其他
中国工商银行股份有限公司-国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金	3,204,000	0.35	0	未知		其他
杨涛	2,910,000	0.32	0	未知		境内自然人
赵东岭	2,450,600	0.27	0	未知		境内自然人
张晓峰	1,845,163	0.20	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量		
				种类		数量
香港中央结算(代理人)有限公司	244,221,861			境外上市外资股		241,549,470
				人民币普通股		2,672,391
熊猫电子集团有限公司(“熊猫集团”)	210,661,444			人民币普通股		210,661,444
中国华融资产管理股份有限公司(“中国华融”)	64,471,891			人民币普通股		64,471,891
南京中电熊猫信息产业集团有限公司(“中电熊猫”)	35,888,611			人民币普通股		22,120,611
				境外上市外资股		13,768,000
国新投资有限公司	21,720,941			人民币普通股		21,720,941
中国银行股份有限公司-嘉实中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	6,092,975			人民币普通股		6,092,975
中国工商银行股份有限公司-国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金	3,204,000			人民币普通股		3,204,000
杨涛	2,910,000			人民币普通股		2,910,000
赵东岭	2,450,600			人民币普通股		2,450,600
张晓峰	1,845,163			人民币普通股		1,845,163
上述股东关联关系或一致行动的说明	中电熊猫持有公司控股股东熊猫集团100%股份,中电熊猫直接和通过资产管理计划持有公司22,120,611股A股和13,768,000股H股,占股份总数的3.93%,通过熊猫集团间接持有公司210,661,444股A股,占股份总数的23.05%,合计持有公司26.98%股份。除上述之外,公司不知晓其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					

附注:

1. 香港中央结算(代理人)有限公司持有本公司244,221,861股(其中:H股241,549,470股,A股2,672,391股),占本公司已发行股份的26.72%,乃分别代表其多个客户所持有,其中包括中电熊猫所持公司13,768,000股H股。除上述披露外,本公司并不知悉任何个别客户持有本公司已发行股本5%以上的权益。

2. 公司于2020年1月10日收到中国华融关于减持公司股份计划的书面文件,该计划详情请见公司于2020年1月11日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证交所网站的相关公告。2020年3月11日至3月16日,中国华融累积减持公司674,800股A股,占公司总股本0.07%。截至本报告日,中国华融持有公司64,471,891股A股,占公司总股本7.06%。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

(1)资产负债表科目变动

单位:元 币种:人民币

科目	期末数	期初数	变动率(%)	备注
应收票据	42,943,587.55	21,780,418.49	97.17	主要系本期以票据结算的销售商品增加
应收款项融资	225,688,833.66	347,259,336.87	-35.01	主要系以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据减少
预付款项	229,278,541.87	113,341,943.82	102.29	主要为本期采购材料预付货款
其他应收款	65,261,614.36	48,020,435.60	35.90	主要系本期支付的押金保证金增加
合同资产	348,864,701.82	541,978,173.94	-35.63	主要系期初确认的合同资产本期转入应收款项
其他流动资产	37,944,318.95	55,089,857.84	-31.12	主要系根据财政部2019年第39号文,本期收到退还的增量留抵税额等
合同负债	230,307,691.19	160,540,186.87	43.46	主要系本期收到合同预付款
应付职工薪酬	23,179,688.00	39,274,102.16	-40.98	主要系本期支付工资、奖金及工资性费用
一年内到期的非流动负债	2,284,779.51	3,451,972.08	-33.81	主要系一年内到期的租赁负债按期支付

(2)利润表科目变动

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上期数	变动率(%)	备注
财务费用	4,043,391.99	211,277.85	1,813.78	主要系受人民币汇率变动影响,本期汇兑损失增加
其他收益	11,544,301.94	4,517,178.74	155.56	主要系与经营活动相关的政府补助增加
公允价值变动收益	475,659.62	-	不适用	为交易性金融资产本期公允价值变动产生的收益
信用减值损失	1,526.95	9,134.42	-83.28	主要为本期应收账款坏账转回同比减少
资产减值损失	-2,108,721.98	-	不适用	为本期按准则确认存货跌价准备
资产处置收益	-	-63,558.97	-100.00	为本期未发生非流动资产处置
营业外支出	51,161.80	96,725.62	-47.11	主要系上期支付滞纳金

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

√适用 □不适用

因行业市场竞争加大,公司智能工厂及系统工程业务收入减少,效益下滑;另外,新冠肺炎疫情及其防控措施对公司生产和经营造成一定影响。公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比下降90%左右。

公司名称　南京熊猫电子股份有限公司

法定代表人　夏德传

日期　2020年4月9日

证券代码:000534　　证券简称:万泽股份　　公告编号:2020-038

万泽实业股份有限公司

2020 第一季度报告

□适用 √不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

四、证券投资情况

□适用 √不适用

公司报告期不存在证券投资。

五、委托理财

□适用 √不适用

公司报告期不存在委托理财。

六、衍生品投资情况

□适用 √不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

□适用 √不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

八、违规对外担保情况

□适用 √不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

万泽实业股份有限公司董事会

董事长(签名):黄振光

二〇二〇年四月九日

证券代码:000534　　证券简称:万泽股份　　公告编号:2020-035

万泽实业股份有限公司
第十届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

万泽实业股份有限公司(以下称“公司”或“本公司”)第十届董事会第二十次会议于2020年4月9日以通讯方式召开。会议通知于2020年4月3日以电子邮件方式送达各位董事。公司董事9人,实际参会表决董事9人,会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。本次董事会决议事项如下:

一、审议通过《关于会计政策变更的议案》

具体内容详见公司《关于会计政策变更的公告》(公告编号:2020-037)。

表决结果:同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

二、审议通过《2020年第一季度报告》

表决结果:同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

三、审议通过《公司2020年非公开发行A股股票预案(修订稿)》

具体内容详见《公司2020年非公开发行A股股票预案(修订稿)》。

表决结果:同意:6票;反对:0票;弃权:0票。关联董事黄振光先生、毕天晓先生、陈岚女士对此议案进行回避表决。

四、审议通过《公司2020年非公开发行A股股票募集资金使用的可行性报告(修订稿)》

具体内容详见《公司2020年非公开发行A股股票募集资金使用的可行性报告(修订稿)》。

表决结果:同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

五、审议通过《关于2020年非公开发行股票摊薄即期回报、填补回报措施及相关主体承诺(修订稿)的议案》

具体内容详见公司《关于2020年非公开发行股票摊薄即期回报、填补回报措施及相关主体承诺(修订稿)的公告》(公告编号:2020-040)。

表决结果:同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

特此公告。

万泽实业股份有限公司

董 事 会

2020年4月9日

证券代码:000534　　证券简称:万泽股份　　公告编号:2020-036

万泽实业股份有限公司
第十届监事会第十三次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

万泽实业股份有限公司(以下称“公司”)第十届监事会第十三次会议于2020年4月9日以通讯方式召开。会议通知于2020年4月3日以电子邮件方式送达各位监事。公司监事3人,实际参加会议监事3人,会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议决议事项如下:

一、审议通过《关于会计政策变更的议案》

经审核,监事会认为:本次会计政策变更是公司财政部2017年发布的《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)的规定和要求进行的,决策程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况,同意公司本次会计政策的变更。

表决结果:同意:3票;反对:0票;弃权:0票。

二、审议通过《2020年第一季度报告》

经审核,监事会认为董事会编制和审议公司2020年第一季度报告的程序符合法律、行政法规及中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决结果:同意:3票;反对:0票;弃权:0票。

三、审议通过《公司2020年非公开发行A股股票预案(修订稿)》

表决结果:同意:3票;反对:0票;弃权:0票。

四、审议通过《公司2020年非公开发行A股股票募集资金使用的可行性报告(修订稿)》

表决结果:同意:3票;反对:0票;弃权:0票。

特此公告。

万泽实业股份有限公司

监 事 会

2020年4月9日

证券代码:000534　　证券简称:万泽股份　　公告编号:2020-037

万泽实业股份有限公司
关于会计政策变更的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

万泽实业股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年4月9日召开第十届董事会第二十次会议、第十届监事会第十三次会议,审议通过《关于会计政策变更的议案》,本次会计政策变更无需提交公司股东大会审议。具体情况如下:

一、会计政策变更概述

1、变更原因

根据财政部2017年发布的《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)的规定和要求,自2020年1月1日起执行修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”),公司原采用的相关会计政策需要进行相应调整。

2、变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前,公司执行财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

3、变更后采用的会计政策

本次变更后,公司将执行财政部2017年修订并发布的新收入准则。除上述会计政策变更外,其他未变更部分,公司仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

4、变更日期

公司自2020年1月1日起执行新收入准则。

二、本次会计政策变更的主要内容

根据财政部修订的《企业会计准则第14号—收入》,将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型;以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准;对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引;对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定。

三、本次会计政策变更对公司的影响

根据新旧准则衔接规定,公司自2020年第一季度起按新准则要求进行会计报表披露,根据首次执行新收入准则的累积影响数,调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。本次执行新收入准则将使得公司将2019年12月31日的“预收账款”在2020年1月1日按性质需要调整至新科目“合同负债”,除此之外不存在其他影响调整2020年年初数的事项。同时公司不追溯调整2019年可比数,本次新收入准则的执行不影响公司2019年度相关财务指标。本次会计政策变更是公司根据财政部修订及颁布的最新会计准则进行的相应变更,预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化,对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响,变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果,符合相关法律法规的规定和公司实际情况,不存在损害公司及股东利益的情况。

四、董事会关于会计政策变更的合理性说明

公司本次会计政策变更是根据财政部《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)的相关要求进行的调整,符合相关法律法规,执行变更后会计政策对公司财务状况、经营成果无重大影响,不存在损害公司及股东利益的情形。

五、独立董事意见

公司按照财政部2017年发布的《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)的规定和要求,对相关会计政策进行变更,符合相关法律法规规定和公司实际情况。其决策程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况。我们同意公司本次会计政策的变更。

六、监事会意见

本次会计政策变更是公司财政部2017年发布的《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)的规定和要求进行的,决策程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况,同意公司本次会计政策的变更。

七、备查文件目录

1、公司第十届董事会第二十次会议决议。

2、公司第十届监事会第十三次会议决议。

3、公司独立董事关于公司第十届董事会第二十次会议部分议案的独立意见。

特此公告。

万泽实业股份有限公司

董 事 会

2020年4月9日

证券代码:000534　　证券简称:万泽股份　　公告编号:2020-039

万泽实业股份有限公司
关于2020年非公开发行A股股票预案修订情况说明的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

万泽实业股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年4月9日召开了第十届董事会第二十次会议审议通过了《公司2020年非公开发行A股股票预案(修订稿)》,具体修订内容如下:

预案章节	章节内容	修订情况
特别提示	特别提示	1、更新了2020年第一次临时股东大会、第十届董事会第二十次会议审议批准情况 2、按照中国证监会《非公开发行股票实施细则》(2020年修订)更新了认购对象的要求
第一章 非公开发行股票方案概要	二(一)3.公司拥有良好的产业化基础	更新了公司研发情况的描述
	二(二)3.抓住行业发展机遇,提升公司盈利能力	更新了公司2019年的盈利情况及修订后的募投项目预计利润
	二(二)5.有助于优化公司资产负债结构,缓解公司现金流压力	更新了公司2019年末的银行借款情况
	三(三)发行对象及认购方式	按照中国证监会《非公开发行股票实施细则》(2020年修订)更新了认购对象的要求
	三(八)募集资金投向	修订了募集资金项目投资规模
	七、本次发行方案已经取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序	更新了2020年第一次临时股东大会、第十届董事会第二十次会议审议批准情况
第二章 发行对象的基本情况及股份认购协议的内容摘要	一(七)本次发行预案披露前24个月内,万泽地产集团及其关联方与公司之间的重大交易情况	更新了关联交易情况
第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	一、本次募集资金的使用计划	修订了项目投资总额
	二、本次募集资金投资项目的基本情况	修订了先进高温合金材料与构件制造建设项目的主要建设内容、项目具体构成、项目经济评价
第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	五、本次发行对公司负债情况的影响	更新了公司2019年末的资产负债率
	六、本次发行相关的风险说明	更新了公司2019年末的货币资金情况
第五章 公司的利润分配政策及执行情况	二、最近三年公司的利润分配情况	更新了2017年-2019年公司的分红情况及未分配利润使用情况
第六章 本次非公开发行摊薄即期回报的分析及拟采取的填补回报措施	一、本次非公开发行对公司主要财务指标的潜在影响	以2019年度财务数据更新了测算及相关表述
	三、本次非公开发行的必要性和合理性、募集资金投资项目与公司现有业务的关系,以及公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况	更新了修订后的募投项目预计利润,公司2019年末的银行借款情况及公司从事募投项目的市场储备情况
	四、公司对本次非公开发行摊薄即期回报采取的具体措施	更新了公司2019年相关业务收入情况及应对措施
	六、关于本次非公开发行摊薄即期回报的填补回报措施及相关承诺事项的审议程序	更新了2020年第一次临时股东大会、第十届董事会第二十次会议审议批准情况

特此公告。

万泽实业股份有限公司

董 事 会

2020年4月9日

证券代码:000534　　证券简称:万泽股份　　公告编号:2020-040

万泽实业股份有限公司关于2020年非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺(修订稿)的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据国务院办公厅发布的《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)、中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)等文件的有关规定,万泽实业股份有限公司(以下简称“公司”)就2020年非公开发行股票事宜对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施,相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺,具体如下:

一、本次非公开发行对公司主要财务指标的潜在影响

(一)本次非公开发行对公司主要财务指标影响的假设前提

公司本次拟通过非公开发行股票募集不超过130,000万元的资金,发行的股票数量不超过14,753.55万股。本次发行完成后,公司的总股本和归属母公司股东的所有者权益将有一定幅度的增加。

本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响的假设前提如下:

1、2019年度,公司归属于母公司股东的净利润为7,067.56万元,2019年12月31日,公司归属于母公司股东的净资产为103,788.34万元。假设2020年度归属于母公司股东的净利润在2019年的基础上按照0%、10%、15%的增速分别测算;公司2020年年末净资产较年初增加额=2019年末净资产额+2020年度归属于母公司股东的净利润。

2、假设公司本次非公开发行股票数量为14,753.55万股;

3、假设公司于2020年9月完成本次非公开发行(该完成时间仅用于计算本次发行对即期回报的影响,不对实际完成时间构成承诺,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准);

4、在预测公司发行后净资产时,未考虑除募集资金、净利润和现金分红之外的其他因素对净资产的影响;

5、上述测算未考虑本次发行募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等的影响;

6、假设宏观经济环境及公司所处行业未发生重大不利变化。

(二)本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响分析

本次发行完成后,公司总股本和归属于母公司所有者权益将有一定幅度的增加。基于上述情况及假设,公司测算了本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响,具体分析如下:

项 目	2019年/2019年12月31日	2020年/2020年12月31日	
		本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	49,178.51	49,178.51	63,932.06
假设情形(1):2020年归属于母公司股东的净利润较2019年的增长率为0%,即2020年归属于母公司净利润为7,067.56万元			
归属于母公司所有者权益(万元)	94,785.62	101,853.18	231,853.18
基本每股收益(元/股)	0.1437	0.1437	0.1337
每股净资产(元/股)	1.93	2.07	3.63
假设情形(2):2020年归属于母公司股东的净利润较2019年的增长率为10%,即2020年归属于母公司净利润为7,774.32万元			
归属于母公司所有者权益(万元)	94,785.62	102,559.94	232,559.94
基本每股收益(元/股)	0.1437	0.1581	0.1471
每股净资产(元/股)	1.93	2.09	3.64
假设情形(3):2020年归属于母公司股东的净利润较2019年的增长率为15%,即2020年归属于母公司净利润分为8,127.70万元			
归属于母公司所有者权益(万元)	94,785.62	102,913.31	232,913.31
基本每股收益(元/股)	0.1437	0.1653	0.1537
每股净资产(元/股)	1.93	2.09	3.64

注:1、2020年末归属于母公司的所有者权益=2019年末归属于母公司股东的净资产+2020年归属于母公司股东的净利润+本次非公开发行募集资金额;

2、基本每股收益=P0÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1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;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;M为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股净资产=期末归属于母公司的所有者权益/总股本

4、数据来源于2019年年报。

(三)本次非公开发行摊薄即期回报情况

本次非公开发行完成后,公司股本规模及净资产规模将会相应增加。由于募集资金投资项目从开始实施到产生预期效益需要一定的时间,本次非公开发行后,若公司业务规模和净利润未能获得相应幅度的增长,短期内公司的每股收益可能会受到影响,公司投资者即期回报可能会被摊薄。

二、本次非公开发行相关特定风险提示

公司对2020年度净利润的假设仅为方便计算相关财务指标,不代表公司2020年度的盈利预测和业绩承诺;同时,本次非公开发行尚需中国证监会核准,能否取得核准、何时取得核准及发行时间等均存在不确定性。投资者不应根据上述假设进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

本次非公开发行完成后,公司总股本和净资产规模将有所增加,但由于募集资金投资项目效益产生尚需一定时间,短期内股东回报主要仍通过现有业务实现,短期内公司的每股收益指标存在下降的风险,特此提醒投资者关注本次非公开发行可能摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性,募集资金投资项目与公司现有业务的关系,以及公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(一)本次非公开发行的必要性和合理性分析

本次非公开发行募集的资金将用于投资先进高温合金材料与构件制造建设项目,有利于提高我国高温合金自主研发、制造水平,同时实现公司战略转型目标,培育新的业务增长点,提高盈利能力进而增强综合竞争实力和可持续发展能力。

1、打破国外技术封锁,实现先进高温合金材料的国产化

先进高温合金是航空发动机制造的关键材料,以其为材质生产的叶片、涡轮盘是先进航空发动机的核心构件,其性能、品质直接决定了航空发动机的服役性能和可靠性。

我国航空工业经过近60年的发展,虽然取得了举世瞩目的成绩,但总体技术水平仍远落后于国际先进水平。由于欧美国家对高温合金材料及构件核心技术实行严格保密和禁止转让政策,我国航空发动机的综合性能与欧美发达国家相比长期保持10年以上的差距,先进航空发动机基本依靠进口的局面尚未打破。我国要实现航空发动机的国产化,先进航空发动机高温母合金和粉末冶金、精密铸造件技术的突破显得尤为重要和迫切。

根据国际航空发动机技术发展现状和经验,我国航空发动机技术要赶超欧美发达国家,关键要在高端高温合金材料及构件的制造技术方面取得实质性突破,具体而言就是攻克高温合金材料成分-工艺-组织-性能的精确调控的难点问题,开发新一代先进镍基高温合金及其构件的制造工艺技术。在欧美国家采取严格技术封锁的情况下,公司力求通过自主研发高性能结构材料及其构件制造技术,为我国先进航空发动机的自主创新提供新的途径和示范。

2、培育新的业务增长点,推动公司战略发展转型

2010年下半年,为抑制房价过快上涨,国家出台了一系列房地产调控措施,房地产行业进入了调整期。2014年下半年,公司原主要利润来源云顶尚品花园项目步入尾盘销售期,同时其他项目仍处于开发前期或者销售不畅,公司面临缺乏业务增长点的风险。

为了培育新的业务增长点,公司开始着手战略转型。经充分调查及研究,公司于2014年开始进军先进高温合金材料及构件领域,致力于解决制约我国航空发动机综合性能和稳定性的关键问题,并于2015年3月正式发布了战略转型规划。

2014年,公司与高温合金材料重点院校中南大学合作,共同投资成立了深圳市万泽中南研究院有限公司。万泽中南研究院作为高温合金材料研发的技术积累平台,目前已掌握多项核心技术。公司通过此次募集资金投资项目的实施,整合现有资源,抓住国内航空发动机市场的发展机遇,开展高温合金部件的产业化。公司力求未来几年内实现战略转型目标,形成具有核心优势的产品,提升公司的综合竞争力。

3、抓住行业发展机遇,提升公司盈利能力

近年来,随着航空航天等领域的需求快速增长,高温合金行业将迎来巨大的需求增长空间和进口替代空间。

我国在高温合金母合金和粉末制造方面仍存在技术落后、成品率不高等问题,尚不能有效满足发动机热端核心部件高可靠性和长寿命的设计要求,已成为制约我国航空航天、燃气轮机及核电装备技术进步的主要瓶颈。公司将抓住行业发展机遇,实现高温合金母合金的熔炼及各类零部件制造技术的突破,力争在行业中占据领先地位。

本次非公开发行的募投项目建成量产后,预计新增年平均净利润19,151万元,将大幅提高公司的盈利能力。

4、解决项目资金需求,为公司战略发展转型提供保障

目前正值公司战略发展转型的关键阶段,项目投资规模较大,依靠自有资金积累及银行贷款难以完全满足项目资金需求。此外,公司目前的净资产规模较小,资本实力有待加强。通过本次非公开发行拓宽融资渠道,增强资本实力,加速战略转型的具体项目落地,有利于公司的可持续发展。

5、有助于优化公司资产负债结构,缓解公司现金流压力

2017年末、2018年末、2019年末,公司追溯调整后的银行借款余额分别为2.10亿元、2.87亿元、5.16亿元,银行借款金额较高,财务费用成本较高,资金流压力较大。在银行信贷投放中,民营企业相对较难获得信贷资金支持,且融资成本较高,贷款不确定性较大。

[1]公司2019年实施完成重大资产置换,涉及同一控制下企业合并;公司对2018年度、2017年度报表进行了追溯调整,详情请见公司2019年年报。

公司高温合金业务正处于产业化建设阶段,上海万泽精密铸造及深汕万泽精密铸造正逐步投产,万泽中南研究院也持续进行研发。高温合金产业属于资金密集型及技术密集型行业,需要持续资金投入。这对公司的资金实力及抗风险能力提出更高的要求。

通过偿还银行贷款和补充流动资金项目的实施,有助于降低资产负债率,保持公司稳健的财务结构,降低财务风险;可以缓解公司的现金流压力,满足公司的业务发展需求。

(二)本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系,以及公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次非公开发行前,公司的主营业务为微生态制剂、高温合金及其制品的研发、生产及销售。公司于2014年开始探索转型高温合金等高端制造业,同年与高温合金材料重点院校中南大学共同投资成立了万泽中南研究院。经过近五年的研发积累,万泽中南研究院形成了一系列高温合金技术成果,掌握了熔模精密铸造技术与工艺、母合金熔炼制造技术与工艺、粉末冶金制粉技术与工艺,并已完成中试及小批量生产。

公司本次非公开发行募集资金将全部投资于先进高温合金材料与构件制造建设项目,具有良好的政策环境和市场空间。本次发行后,公司将加快发展高温合金研发、生产及销售为主的盈利模式,符合公司战略转型的需求,有利于优化上市公司业务结构,提高公司资产质量和增强持续经营能力,有利于公司的长远发展。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(1)人才储备情况

公司目前拥有国内外行业内著名专家。此外,万泽中南研究院还聘请了国内知名高校的专家学者参与项目研发工作或担任技术顾问,并从国内知名院校招聘了一批经验丰富、综合素质较高的博士、硕士高层次人才为主的中层骨干研发与生产力量。

(2)技术储备情况

在高温合金母合金技术研发方面,万泽中南研究院建立了超高纯度高温合金熔炼核心技术体系,已经完成真空感应炉熔炼工艺实验、原材料检测设备调试和检测技术方案设计、原材料选择和控制方案、除气/脱硫影响因素实验等关键技术的开发。公司通过万泽中南研究院的自主研发,已掌握了熔模精密铸造技术与工艺、熔炼制造技术与工艺及粉末冶金制粉技术与工艺,并已完成中试及小批量生产。

(3)市场储备情况

先进高温母合金和粉末冶金、高温合金部件的部分下游客户要求产品认证后才可以进入其供应商名录并进行销售。万泽航空根据相关客户技术协议或合作协议的要求,稳步推进相关产品的试制、工艺试验、工艺验证、样件交付等工作。上海万泽精密铸造广泛接触叶片、汽车涡轮、燃机等方面的国内外客户,客户认同度不断提高,通过了诸多厂商合格供方审查,已经逐渐开始与中国中车、博马科技、中国科学院工程热物理研究所等单位有实质性的业务往来。

四、公司对本次非公开发行摊薄即期回报采取的具体措施

(一)公司现有业务板块运营状况,发展态势,面临的主要风险及应对措施

1、公司现有业务板块运营状况,发展态势

公司现有业务板块主要包括微生物制剂板块以及高温合金业务板块,情况如下:

(1)微生物制剂业务

2017年度、2018年度、2019年度,内蒙双奇药业的营业收入分别为37,226.53万元、44,334.02万元、53,186.53万元,呈现持续增长的态势。

(2)高温合金业务

高温合金业务目前主要是万泽中南研究院为客户提供高温合金技术服务取得的收入,报告期内收入较小。2019年上海万泽精密铸造也开始批量生产高温合金构件,并实现了小规模销售。随着公司逐步推进战略转型,未来高温合金业务将成为公司营业收入的主要组成部分。

2、面临的主要风险及应对措施

(1)面临的主要风险

①公司医药行业受到国家宏观调控政策负面影响的风险

近年来,国家加大力度推动医药卫生体制改革,一方面通过建立基本医疗保障体系扩大社会医疗保障的覆盖范围,促进医药市场潜在需求释放;另一方面通过实施国家基本药物制度,改革药品价格形成机制,控制药品流通环节差价水平,促使药品终端销售价格下降。

2009年,2010年,国家卫计委等部门先后颁布了《关于进一步规范医疗机构药品集中采购工作的意见》、《医疗机构药品集中采购工作规范》等文件,上述规定明确了医疗机构药品集中采购工作要以省(区、市)为单位组织开展。除第二类精神药品等特殊管理的药品可不参加药品集中采购外,县及县级以上人民政府、国有企业(含国有控股企业)等所属的非营利性医疗机构,必须全部参加药品集中采购。2010年11月,国务院办公厅下发《关于建立和规范