（上接A67版）

（三）最近三年扣除非经常性损益前后的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：

项目		2019年度	2018年度	2017年度
加权平均净资产收益率（%）	归属普通股股东的净利润	5.67	6.06	7.21
	扣除非经常性损益后的净利润	4.88	5.51	6.69
基本每股收益（元）	归属普通股股东的净利润	0.21	0.21	0.24
	扣除非经常性损益后的净利润	0.18	0.19	0.22
稀释每股收益（元）	归属普通股股东的净利润	0.21	0.21	0.24
	扣除非经常性损益后的净利润	0.18	0.19	0.22

第四节 管理层讨论与分析

一、公司财务状况分析

（一）资产分析

1、资产构成情况

报告期各期末，公司资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	68,000.92	49.27%	67,625.54	53.78%	61,390.76	56.02%
非流动资产	70,014.74	50.73%	58,117.07	46.22%	48,196.91	43.98%
资产总计	138,015.66	100.00%	125,742.61	100.00%	109,587.67	100.00%

报告期各期末，公司总资产金额分别为109,587.67万元、125,742.61万元及138,015.66万元，资产规模逐年增长，主要系公司业务扩张所致。

公司资产结构较为稳定，且以流动资产为主，与生产经营模式特性相匹配。报告期内，公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货等，占总资产的比例分别为56.02%、53.78%及49.27%，资产流动性较好；非流动资产主要为固定资产、在建工程、无形资产等，占总资产的比例相对较低、变化幅度平稳。

2、流动资产构成情况

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	4,980.76	7.32%	11,337.47	16.77%	15,319.96	24.96%
应收票据	1,972.74	2.90%	3,889.13	5.75%	2,644.36	4.31%
应收账款	28,175.81	41.43%	23,148.28	34.23%	19,742.95	32.16%
预付款项	3,401.20	5.00%	3,117.48	4.61%	2,153.98	3.51%
其他应收款	246.81	0.36%	509.86	0.75%	321.01	0.52%
存货	29,210.29	42.96%	25,624.32	37.89%	21,208.49	34.56%
其他流动资产	13.31	0.02%				
流动资产合计	68,000.92	100.00%	67,625.54	100.00%	61,390.76	100.00%

3、非流动资产构成情况

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	45.16	0.06%				
固定资产	55,578.68	79.38%	46,533.51	80.07%	37,990.94	78.82%
在建工程	9,778.43	13.97%	7,987.64	13.74%	7,203.16	14.95%
无形资产	2,847.79	4.07%	2,146.36	3.69%	2,167.90	4.50%
长期待摊费用	1,361.36	1.94%	1,113.55	1.92%	543.44	1.13%
递延所得税资产	403.32	0.58%	336.01	0.58%	291.49	0.60%
非流动资产合计	70,014.74	100.00%	58,117.07	100.00%	48,196.91	100.00%

（二）负债分析

1、负债构成情况

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	54,414.20	87.82%	47,699.45	90.68%	36,106.76	91.92%
非流动负债	7,547.29	12.18%	4,905.37	9.32%	3,175.56	8.08%
负债总计	61,961.49	100.00%	52,604.82	100.00%	39,282.32	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为39,282.32万元、52,604.82万元及61,961.49万元，负债规模随着公司生产经营业务的扩大而增加。公司负债主要由短期借款、应付票据、应付账款等流动负债构成，流动负债占负债总额的比重分别为91.92%、90.68%及87.82%。

2、流动负债构成情况

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	33,298.90	61.20%	29,274.89	61.37%	21,981.50	60.88%
应付票据	4,631.76	8.51%	6,996.53	14.67%	3,776.45	10.46%
应付账款	10,862.91	19.96%	6,581.51	13.80%	6,671.31	18.48%
预收款项	59.33	0.11%	4.71	0.01%	1.92	0.01%
应付职工薪酬	689.94	1.27%	682.84	1.43%	585.19	1.62%
应交税费	172.80	0.32%	214.24	0.45%	376.44	1.04%
其他应付款	672.28	1.24%	515.81	1.08%	332.92	0.92%
一年内到期的非流动负债	4,026.39	7.40%	3,429.22	7.19%	2,381.03	6.59%
流动负债合计	54,414.20	100.00%	47,699.45	100.00%	36,106.76	100.00%

3、非流动负债构成情况

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	6,200.00	82.16%	2,470.00	50.35%	2,225.00	70.07%
长期应付款	894.19	11.72%	1,842.62	37.56%	345.15	10.87%
递延收益	453.11	6.14%	592.76	12.08%	606.41	19.06%
非流动负债合计	7,547.29	100.00%	4,905.37	100.00%	3,175.56	100.00%

（三）偿债及营运能力分析

1、偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力相关财务指标如下：

财务指标	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度
资产负债率（合并）	44.89%	41.84%	35.85%
资产负债率（母公司）	43.09%	40.42%	34.79%
流动比率（倍）	1.25	1.42	1.70
速动比率（倍）	0.71	0.88	1.11
息税折旧摊销前利润（万元）	17,796.92	15,908.30	15,135.85
利息保障倍数（倍）	3.25	3.96	5.13

（1）资产负债率

报告期内，公司主动调整融资结构，采用首次公开发行股票等股权融资方式以满足业务扩张的资金需求，从而有效降低了资产负债率。2018年末，为满足业务规模扩张需求，公司银行借款金额增加，导致资产负债率有所上升。总体而言，公司资产负债率处于合理水平，且经营状况良好，财务风险较低。

（2）流动比率和速动比率

报告期各期末，公司流动比率分别为1.70倍、1.42倍及1.25倍，速动比率分别为1.11倍、0.88倍及0.71倍。自2016年11月上市以来，公司按计划将募集资金投入使用，且随着业务规模的不断扩张，银行短期借款随之增加，导致2018年末、2019年末流动比率、速动比率较上年末均有所下降。

（3）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

报告期内，公司息税折旧摊销前利润逐年提高，分别为15,135.85万元、15,908.30万元及17,796.92万元；利息保障倍数保持在较高水平，分别为5.13倍、3.96倍及3.25倍。公司银行资信状况良好，能够按时足额偿还贷款利息和本金，不存在偿债风险。

2、营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

单位：次/年

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/年）	1.81	2.03	2.06
存货周转率（次/年）	1.16	1.26	1.18

二、公司盈利能力分析

报告期内，公司主要的经营成果如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额
营业收入	46,500.47	7.06%	43,435.61	16.10%	37,412.67
营业成本	31,476.79	6.91%	29,442.16	21.62%	24,208.05
营业利润	4,542.54	-8.17%	4,946.92	-13.82%	5,740.37
利润总额	4,847.84	-2.10%	4,951.72	-13.07%	5,696.17
归属于母公司股东的净利润	4,230.60	-2.46%	4,336.81	-12.14%	4,936.05

（一）营业收入构成分析

1、营业收入构成

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	44,625.90	95.97%	41,079.68	94.58%	36,548.74	95.92%
其他业务收入	1,874.57	4.03%	2,356.93	5.42%	1,863.93	4.98%
合计	46,500.47	100.00%	43,435.61	100.00%	37,412.67	100.00%

近年来，公司生产规模持续扩大，产品销量持续上升，营业收入呈现出稳步增长的态势，从2017年度的37,412.67万元提高到2019年度的46,500.47万元。公司营业收入主要来源于主营业务，报告期内主营业务收入占营业收入的比例分别为95.02%、94.58%及95.97%，主营业务突出。

公司其他业务收入主要系废料和材料销售，占营业收入的比例分别为4.98%、5.42%及4.03%，金额总体较小，对公司经营业绩影响有限。

2、主营业务收入构成及变动分析

（1）按应用领域分类

报告期内，公司的主营业务收入按照产品的最终应用领域可分为汽车类产品和手机类产品，具体如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车类产品	27,030.20	60.57%	25,973.88	63.23%	22,567.10	61.48%
其中：精密连接器及配件、组件	25,564.29	57.29%	24,698.52	60.00%	21,265.01	59.82%
精密屏蔽罩及结构件	1,465.91	3.28%	1,325.36	3.23%	1,302.09	3.66%
手机类产品	14,867.98	33.32%	12,469.48	30.33%	11,449.98	32.21%
其中：手机精密连接器	2,402.06	5.38%	2,085.69	5.08%	2,045.77	5.75%
手机精密屏蔽罩及结构件	12,465.92	27.93%	10,373.79	25.25%	9,404.21	26.46%
模具、治具	2,727.72	6.11%	2,646.32	6.44%	1,531.66	4.31%
合计	44,625.90	100.00%	41,079.68	100.00%	35,548.74	100.00%

报告期内，随着公司大力发展汽车业务，汽车类产品收入逐年快速增长，由2017年度的22,567.10 万元上升至2019年度的27,030.20万元，增长19.28%。

报告期内，公司模具、治具收入占主营业务收入的比例分别为4.31%、6.44%及6.11%，总体占比较低。

（2）按产品类型分类

报告期内，公司的主营业务收入按照产品类型划分如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
精密连接器及配件、组件	27,966.35	62.67%	26,734.21	65.08%	23,310.78	65.57%
精密屏蔽罩及结构件	13,931.84	31.22%	11,699.15	28.48%	10,706.29	30.12%
模具、治具	2,727.72	6.11%	2,646.32	6.44%	1,531.66	4.31%
合计	44,625.90	100.00%	41,079.68	100.00%	35,548.74	100.00%

公司主营业务收入主要来源于精密连接器及配件、组件以及精密屏蔽罩及结构件。报告期内，公司将更多的资金投入到市场前景更为明朗、适用性更广泛、符合未来技术发展前沿的精密连接器研发与生产上，使得精密连接器及配件、组件收入持续快速增长，而精密屏蔽罩及结构件收入占主营业务收入的比例逐年下降。

（3）按销售区域分类

报告期内，公司的主营业务收入按照销售区域划分如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	36,551.76	81.91%	33,708.84	82.06%	30,289.13	85.12%
国外	8,074.14	18.09%	7,370.84	17.94%	5,259.61	14.88%
合计	44,625.90	100.00%	41,079.68	100.00%	35,548.74	100.00%

公司产品销售主要为内销。报告期内，由于汽车类客户指定境外交货数量增加，导致公司外销收入占主营业务收入的比例逐年上升。

（二）毛利及毛利率分析

1、毛利来源分析

报告期内，公司主营业务毛利额分别为11,381.72万元、11,913.81万元及13,206.53 万元，呈逐年稳定增长趋势。公司主营业务毛利的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率
汽车类产品	8,113.53	61.44%	8,160.48	68.50%	7,991.29	70.21%
手机类产品	4,118.81	31.19%	2,738.10	22.98%	2,842.26	24.97%
模具、治具	974.19	7.38%	1,015.24	8.52%	548.16	4.82%
合计	13,206.53	100.00%	11,913.81	100.00%	11,381.72	100.00%

公司主营业务毛利主要来源于汽车类产品，毛利贡献率分别为70.21%、68.50%及61.44%。报告期内，公司抓住汽车类产品的市场机遇，持续扩大汽车类产品销售规模，并凭借自身在汽车产品领域建立的先发优势、较强的新产品研发能力以及与客户日益深化的合作关系，使得报告期内公司汽车类产品毛利额提升。

在手机类产品方面，2019年随着产品及客户结构的改善，以及自动化水平的提升，其毛利占比略有提升。

2、毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
汽车类产品	30.02%	31.42%	35.41%
手机类产品	27.70%	21.98%	24.82%
模具、治具	35.71%	38.36%	35.79%
合计	29.59%	29.00%	32.02%

（1）汽车类产品

报告期内，公司汽车类产品毛利率分别为35.41%、31.42%及30.02%，逐年下降，主要原因系：①公司上市后按计划将首次募集资金投入扩产项目，购置了冲压机、注塑机等生产机器设备及自动化装配设备，导致产品分摊的折旧额有所增加，且扩产项目尚未完全达产；②为巩固和扩大与客户的合作关系，公司不断推出新产品，并新研发了大量模具、治具等专用设备，上述专用设备已在新产品小批量生产阶段转为固定资产且开始计提折旧；③员工平均工资上涨，导致单位人工成本上升。

（2）手机类产品

报告期内，公司手机类产品毛利率分别为24.82%、21.98%及27.70%，2017-2018年整体呈现下降趋势，主要原因系受下游手机行业市场竞争加剧的影响，产品销售单价普遍下降；2019年，公司逐步调整手机类产品及优化客户结构导致规模效应体现；同时，公司将手机产品大部分产能集中在湖南工厂生产，湖南当地人力成本相对较低导致人工成本下降，因此，手机类产品毛利率有所上升。

（3）模具、治具

报告期内，公司模具、治具毛利率分别为35.79%、38.36%及35.71%，模具的定价政策系“一副一价”，公司根据模具的制作难度、耗用材料价格等因素进行报价，毛利率相应波动。

（三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	2,073.50	4.46%	1,924.88	4.43%	1,602.30	4.28%
管理费用	5,449.07	11.72%	4,935.59	11.36%	4,163.33	11.13%
财务费用	2,569.45	5.53%	1,938.28	4.46%	1,566.10	4.19%
合计	10,092.02	21.70%	8,798.76	20.26%	7,331.73	19.60%

注：以上管理费用包含研发费用，下同。报告期内，公司期间费用合计金额分别为7,331.73万元、8,798.76万元及10,092.02万元，占当期营业收入的比重分别为19.60%、20.26%及21.70%。

公司销售费用主要为运输费、销售人员薪酬、差旅办公费及业务招待费。报告期内，公司销售费用分别为1,602.30万元、1,924.88万元及2,073.50万元， 占当期营业收入的比例分别为4.28%、4.43%及4.46%。2018年度及2019年度，公司销售费用较上年度增加20.13%，主要系为扩大公司产销规模，开拓新客户和市场所致。

公司管理费用主要为研究开发费和职工薪酬。报告期内， 公司管理费用分别为4,163.33万元、4,935.59万元及5,449.07万元，占当期营业收入的比例分别为11.13%、11.36%及11.72%。2018年度及2019年度，公司管理费用较上年度分别增加18.55%、10.40%，主要原因系：①公司积极响应客户需求，大力研发新产品，导致报告期内研发费用上升；②受到当地平均工资上涨的影响，人员工资及福利不断增加。

公司财务费用主要为利息支出。报告期内， 公司财务费用分别为1,566.10万元、1,938.28万元及2,569.45万元，呈逐年上升趋势，主要原因系公司经营规模的扩大导致银行借款增加，利息支出相应增长。

（四）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益	370.43	-	-45.18
计入当期损益的政府补助	336.96	468.73	474.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5.00	-1.14	-7.54
其他	-	-	-
非经常性损益小计	702.38	457.59	422.26
减：所得税影响金额	110.26	73.25	67.08
少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	592.12	384.34	355.18

报告期内，公司非经常性损益金额分别为355.18万元、384.34万元及592.12万元，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为7.20%、8.86%及14.00%，对公司净利润的影响较低。2019年，公司收到原九亭厂区搬迁补偿款748.69万元，上述款项在扣除相关成本及费用支出后计入营业外收入，导致当期非经常损益占净利润的比例上升。

公司非经常性损益主要为政府补助，其占净利润的比例不高，未对公司的经营成果产生重大影响。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	10,782.96	7,698.60	9,651.49
投资活动产生的现金流量净额	-18,210.48	-19,138.82	-13,835.15
筹资活动产生的现金流量净额	3,621.96	5,685.25	-1,564.75
现金及现金等价物净增加额	-3,805.56	-5,754.97	-5,748.41
期末现金及现金等价物余额	3,516.91	7,322.47	13,077.44

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,247.30	37,502.24	33,640.64
收到的税费返还	0.00	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3,616.46	1,007.34	816.91
经营活动现金流入小计	43,863.76	38,509.58	34,457.55
购买商品、接受劳务支付的现金	19,912.94	15,968.74	12,684.62
支付给职工以及为职工支付的现金	8,144.91	8,708.76	7,128.04
支付的各项税费	1,681.84	2,490.44	2,363.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,341.12	3,642.04	2,629.70
经营活动现金流出小计	33,080.80	30,810.98	24,806.05
经营活动产生的现金流量净额	10,782.96	7,698.60	9,651.49

报告期内， 公司的经营性现金流状况良好， 经营活动产生的现金流量净额分别为9,651.49万元、7,698.60万元及10,782.96万元，与同期净利润之比分别为1.96、1.78及2.55，表明公司盈利质量良好，经营活动产生的现金流入稳定。

（二）投资活动产生的现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	841.06	-	56.34
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	841.06	-	56.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,006.54	19,138.82	13,890.50
投资支付的现金	45.00	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	19,051.54	19,138.82	13,890.50
投资活动产生的现金流量净额	-18,210.48	-19,138.82	-13,835.15

报告期内， 公司投资活动产生的现金流量净额分别为-13,835.15万元、-19,138.82万元及-18,210.48万元。由于公司目前正处于高速扩张期，各项投资支出较多，导致报告期内投资活动产生的现金流量均为净流出，主要包括为扩大产能而购置生产设备、厂房建设等资金投入。

（三）筹资活动产生的现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	46,391.50	36,222.80	26,044.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	448.60	3,000.00	-
筹资活动现金流入小计	46,837.10	39,222.80	26,044.00
偿还债务支付的现金	38,117.50	28,231.00	23,488.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,464.39	3,175.55	2,883.65
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,633.25	2,131.00	1,238.60
筹资活动现金流出小计	43,215.14	33,537.55	27,610.75
筹资活动产生的现金流量净额	3,621.96	5,685.25	-1,564.75

报告期内， 公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,564.75万元、5,685.25万元及3,621.96万元。随着公司业务规模的持续扩张，公司通过各种途径筹措资金以满足生产经营的需求。公司筹资活动的现金流入主要为取得银行借款以及公司2016年首次公开发行股票募集资金；现金流出主要为偿还银行借款、支付利息以及分配利润。

四、公司未来发展展望及战略规划

公司将抓住我国电子信息产业持续快速增长的历史契机，坚持研发导向和市场导向相结合的发展模式，通过将自身在管理、研发、技术、成本等方面的竞争优势与资本市场有机结合，进一步增强公司在相关领域的竞争优势和行业地位，同时积极打造先进的精密电子元件研发中心，加快引进和培养高端技术人才，提升创新能力，实现公司的可持续发展，将公司打造成为世界一流的精密电子元件研发制造企业。公司将专注于电子信息产业中的电接触和屏蔽技术的进步，巩固和发展在汽车和手机电子类精密电子元件领域的优势，并逐步将自身所积累的优势向多类领域扩展。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司本次配股预计募集资金总额（含发行费用）不超过30,000万元，募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金及偿还银行贷款。

若本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集金额，不足部分由公司自筹解决。在本次募集资金到位前，公司将根据银行贷款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、募集资金投资项目实施的相关背景

（一）国家政策大力支持，电子元器件产业保持快速增长

电子元器件制造业是电子信息产业的重要组成部分，是通信、计算机及网络、数字音视频等系统和终端产品发展的基础。电子元器件产业发展的快慢，不仅直接影响着整个电子信息产业的发展，而且对改造传统产业、提高现代化装备水平、促进科技进步都具有重要意义。

2016年10月，国家工业和信息化部为贯彻落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《国家创新驱动发展战略纲要》和《“十三五”国家科技创新规划》等文件精神，正式发布《产业技术创新能力发展规划（2016-2020年）》，明确指出电子信息制造业重点发展方向之一为电子元器件，包括汽车电子系统所需的继电器、微电机、线束、厚薄膜集成电路、超级电容器、连接器等关键电子元件技术等。

近年来中国电子工业持续高速增长，带动电子元器件产业强劲发展。当前，我国电子信息产业已成为国民经济发展最快的产业，对工业化和信息化起到重要的促进作用。同时，国内外电子信息产业的迅猛发展给上游电子元器件产业带来了广阔的市场应用前景。

（二）抓住汽车电子行业发展机遇，满足公司战略需要

汽车电子连接器作为汽车电路系统的核心基础部件，承担着电信号或光信号连接、传输电磁能量、保持系统信号与能量稳定的重要作用。目前汽车所需用到的连接器种类有一百多种，一辆汽车用到的连接器数量有几百只，今后随着汽车新兴功能的日益增多，以及电子系统的快速发展，汽车中使用的连接器数量还将继续增多。随着汽车工业的不断进步，对汽车电子系统的安全性、娱乐性和复合性的需求迅速增长，推动汽车智能化发展，汽车电子化程度不断提升，为汽车电子连接器提供了广阔的增长空间。

因此，为了迎合汽车电子连接器市场的不断发展，公司需要在技术、设备、厂房、业务、人员和物流等环节不断加大投入，经营资金需求将持续增加。

（三）提供发展资金支持，满足公司发展需要

公司将抓住我国电子信息产业持续快速增长的契机，通过将自身在管理、研发、技术、成本等方面的竞争优势与资本市场有机结合，进一步增强公司在相关领域的竞争优势和行业地位。完善产业布局，加快公司业务发展，不断提升公司的盈利能力，必须要有充足的资金作为保障。公司处于快速发展的阶段，对资金的需要量较大。2017年至2019年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1.38亿元、-1.91亿元和-1.82亿元，公司目前及未来三年流动资金需求缺口较大。

（四）优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

最近三年，汽车类产品收入快速增长，分别为22,567.10万元、25,973.88万元和27,030.20万元。随着业务规模的不断扩大，应收账款、存货等占用的资金将保持同步增长，公司资金需求量将逐步增加。但是，若大量借入银行借款将对公司财务稳健性产生不利影响，提高公司未来经营风险。

本次发行有利于缓解公司的资金需求压力，降低资产负债率，增强公司防范财务风险的能力。募集资金到位后，公司的资产规模将进一步扩大，财务结构有所改善，有利于提升公司的盈利能力、偿债能力，符合公司长期发展战略，有利于实现全体股东利益的最大化。

三、本次募集资金投向涉及的报批事项

本次配股募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金和偿还银行贷款，不涉及报批事项。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，进一步缓解公司流动资金压力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，有利于公司业务经营规模的持续稳定扩大，并将带动公司营业收入和净利润的增长，提升公司整体竞争力和可持续发展能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资本实力将得以显著增强，资产相应增加，资本结构将进一步优化。公司营运资金得到有效补充，偿债压力得到缓解，有助于节省公司财务费用，降低公司财务风险，提高偿债能力，公司的经营规模和盈利能力将进一步提升，有利于实现全体股东利益的最大化。

五、募集资金专户存储的相关措施

公司已根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。

公司将严格遵循《募集资金管理制度》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

第六节 备查文件

除本配股说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

一、发行人最近3年的财务报告及审计报告；

二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；

三、法律意见书及律师工作报告；

四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；

五、其他与本次发行有关的重要文件。

自本配股说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅配股说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（http://www.cninfo.com.cn）查阅本次发行的《配股说明书》全文及备查文件。

上海徕木电子股份有限公司

2020年7月7日

证券代码:002450　证券简称:*ST康得　公告编号:2020-148

康得新复合材料集团股份有限公司 关于停牌进展的公告

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。

康得新复合材料集团股份有限公司（下称：公司）于2019年1月22日收到中国证券监督管委员会（下称：证监会）送达的《调查通知书》（编号：苏证调字2019003号）。因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，证监会决定对公司立案调查。

2019年7月5日，公司收到中国证监会下发的《事先告知书》。具体情况请参见公司于2019年7月5日在指定信息披露媒体上刊登的《关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》（公告编号:2019-143）。随后公司根据实际情况依法递交了《事先告知书回执》，并要求进行陈述申辩、举行听证，公司股票自2019年7月8日起停牌。

2019年7月12日披露了《关于收到中国证监会（听证通知书）暨停牌进展的公告》,(详见公告编号:2019-145)。2019年7月23日披露了《关于收到中国证监会（听证通知书）的公告》,（详见公告编号:2019-152）,2019年8月13日披露了《关于收到中国证监会（关于同意延期举行听证会的通知）的公告》,（详见公告编号:2019-162）,2019年11月4日公司收到证监会下发的《听证通知书》,告知公司于2019年11月19日上午9:30在证监会召开听证会。

2020年6月28日,公司收到了中国证监会下发的二次《事先告知书》,详见公司于2020年6月28日披露的《关于公司及实际控制人收到中国证券监督管理委员会行政处罚及市场禁入事先告知书的公告》（公告编号:2020-128）,随后公司根据实际情况依法递交了《事先告知书回执》,并要求进行陈述申辩、举行听证,公司股票继续停牌。

公司于2019年7月19日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-150）,公司于2019年7月26日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-154）,公司于 2019年8月3日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-156）,公司于2019年8月10日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-158）,公司于2019年8月17日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-163）,公司于2019年8月23日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-164）,公司于2019年8月30日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-166）,公司于2019年9月6日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-173）,公司于2019年9月16日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-180）,公司于2019年9月23日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-185）,公司于2019年10月8日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-190）,公司于2019年10月14日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-194）,公司于2019年10月21日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-199）,公司于2019年10月28日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-216）,公司于2019年11月4日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-226）,公司于2019年11月11日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-230）、公司于2019年11月18日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-234）,公司于2019年11月25日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-237）,公司于2019年12月2日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-242）,公司于2019年12月9日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-247）,公司于2019年12月16日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-251）,公司于2019年12月23日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-255）,公司于2019年12月30日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2019-261）,公司于2020年1月7日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-001）,公司于2020年1月14日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-005）,公司于2020年1月21日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-014）,公司于2020年2月5日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-019）,公司于2020年2月12日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-021）,公司于2020年2月19日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-024）,

公司于2020年2月26日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-028）,

公司于2020年3月4日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-039）,

公司于2020年3月11日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-049）,

公司于2020年3月18日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-054）,公司于2020年3月25日披露了《关于停牌进展的公告》（公告编号:2020-060）,

公司于2020年4月1日披露了《关于停