

证券代码：603633

证券简称：徕木股份

上市地：上海证券交易所



**上海徕木电子股份有限公司**

SHANGHAI LAIMU ELECTRONICS CO.,LTD

**2018年度配股公开发行证券预案**

二〇一八年十一月

## 上海徕木电子股份有限公司

### 2018 年度配股公开发行证券预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 重要内容提示:

● 上海徕木电子股份有限公司（以下简称“徕木股份”或“公司”）采用向原股东配股的方式，进行 2018 年度配股公开发行证券（以下简称“本次配股”或“本次发行”）

● 公司控股股东、实际控制人方培教先生及其一致行动人上海贵维投资咨询有限公司（以下简称“贵维投资”）以及股东上海科技创业投资股份有限公司（以下简称“上海科投”）承诺以现金方式全额认购其可配售的股份。公司披露本次配股预案（以下简称“本次预案”）的同时披露上述承诺。

● 本次配股完成后公司总股本增加，募集资金到位后公司净资产规模也将有所提高，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能会出现一定幅度下降。公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险，同时公司就即期回报被摊薄制定的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。公司将在定期报告中持续披露填补被摊薄即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

● 本次预案是公司董事会对本次配股的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

● 本次预案所述事项并不代表审批机关对于本次配股相关事项的实质性判断、确认或批准，本次预案所述本次配股相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

## 一、本次发行符合相关法律法规关于配股公开发行证券条件的说明

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》等法律法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

## 二、本次发行概况

### （一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：徕木股份

股票代码：603633

股票上市交易所：上海证券交易所

### （二）本次发行证券的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

### （三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

### （四）配股基数、比例和配股数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。若以截至 2018 年 9 月 30 日公司总股本 156,455,000 股为基础测算，本次可配股数量不超过 46,936,500 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则向全体股东配售比例不变，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

公司控股股东、实际控制人方培教先生及其一致行动人贵维投资以及公司股东上海科投已承诺以现金方式全额认购其可配售的全部股份。

最终配售比例和配售数量由股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## **（五）定价原则及配股价格**

### **1、定价原则**

（1）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本或其他原因而发生变动，则配股价格下限为公司总股本变动后的每股净资产值；

（2）参考发行时公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展前景与股东利益、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、公司的实际情况等因素；

（3）遵循公司董事会及其授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定原则。

### **2、配股价格**

本次配股价格以刊登发行公告前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终配股价格根据股东大会授权，由公司董事会及其授权人士在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## **（六）配售对象**

配售对象为本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东，本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

公司控股股东、实际控制人方培教先生及其一致行动人贵维投资以及股东上海科投已承诺以现金方式全额认购其可配售的全部股份。

## **（七）配股募集资金用途**

本次配股预计募集资金总额不超过人民币 30,000.00 万元，扣除发行费用后全部用于补充公司流动资金及偿还银行贷款。

#### **（八）承销方式**

本次配股由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。

#### **（九）发行时间**

本次配股经中国证监会核准后在核准批文的有效期限内择机向全体股东配售股份。

#### **（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案**

本次配股实施前公司滚存的未分配利润，由本次配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

#### **（十一）本次配股相关决议的有效期限**

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。如果公司已于该有效期内取得中国证监会关于本次配股的核准文件但未能实施完毕，则决议有效期自动延长至本次配股实施完成日。

#### **（十二）本次发行证券的上市流通**

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票在上海证券交易所上市流通。

### **三、财务会计信息和管理层讨论与分析**

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报表进行了审计，并分别出具了天健审〔2016〕2-41 号、天健审〔2017〕2-228 号和天健审〔2018〕2-290 号标准无保留意见的审计报告；2018 年 1-9 月财务数据未经审计。

#### **（一）合并财务报表**

##### **1、合并资产负债表**

单位：元

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产:</b>				
货币资金	112,072,849.74	153,199,583.35	207,920,506.70	34,769,810.98
应收票据	25,844,516.07	26,443,629.12	26,697,454.65	13,541,555.01
应收账款	238,589,782.90	197,429,495.77	165,970,187.21	141,450,273.09
预付款项	33,426,373.50	21,539,828.38	18,122,341.56	15,672,129.30
其他应收款	7,138,255.67	3,210,106.57	2,980,711.02	3,659,842.18
存货	239,735,377.75	212,084,921.90	198,133,650.43	194,804,025.75
<b>流动资产合计</b>	<b>656,807,155.63</b>	<b>613,907,565.09</b>	<b>619,824,851.57</b>	<b>403,897,636.31</b>
<b>非流动资产:</b>				
固定资产	418,317,258.28	379,909,355.63	331,115,586.10	270,442,260.64
在建工程	73,623,286.00	72,031,522.79	62,254,405.85	89,165,769.85
无形资产	20,956,223.31	21,678,990.58	22,424,654.58	22,953,182.37
长期待摊费用	9,246,310.51	5,434,361.53	5,082,759.45	4,846,000.08
递延所得税资产	2,990,175.30	2,914,904.14	2,648,437.30	2,628,116.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>525,133,253.40</b>	<b>481,969,134.67</b>	<b>423,525,843.28</b>	<b>390,035,329.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,181,940,409.03</b>	<b>1,095,876,699.76</b>	<b>1,043,350,694.85</b>	<b>793,932,965.51</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	276,737,000.00	219,815,000.00	186,420,000.00	134,950,000.00
应付票据	83,951,669.81【注】	37,764,527.00	52,590,000.00	62,190,000.00
应付账款		66,713,071.74	49,228,416.95	35,913,441.84
预收款项	-	19,207.76	100,708.53	97,136.73
应付职工薪酬	6,953,867.93	5,851,885.98	6,011,318.73	4,422,096.38
应交税费	1,371,508.25	3,764,405.69	2,148,588.61	5,540,688.71
其他应付款	3,329,189.45	3,982,679.88	1,677,533.25	3,329,189.45
一年内到期的非流动负债	29,232,514.50	23,810,308.96	29,173,714.40	61,433,951.05
<b>流动负债合计</b>	<b>400,553,129.52</b>	<b>361,067,596.58</b>	<b>329,655,427.10</b>	<b>306,224,847.96</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	27,950,000.00	22,250,000.00	27,615,000.00	26,850,000.00
长期应付款	23,096,718.21	3,451,486.30	10,382,901.67	3,944,911.70
递延收益	5,283,211.24	6,054,083.66	6,960,580.22	7,867,076.78
<b>非流动负债合计</b>	<b>56,329,929.45</b>	<b>31,755,569.96</b>	<b>44,958,481.89</b>	<b>38,661,988.48</b>
<b>负债合计</b>	<b>456,883,058.97</b>	<b>392,823,166.54</b>	<b>374,613,908.99</b>	<b>344,886,836.44</b>
<b>所有者权益:</b>				
股本	156,455,000.00	120,350,000.00	120,350,000.00	90,260,000.00
资本公积	161,597,713.95	197,702,713.95	197,702,713.95	57,645,592.25
盈余公积	41,016,015.64	41,016,015.64	36,335,798.91	31,398,731.69
未分配利润	365,988,620.47	343,984,803.63	314,348,273.00	269,741,805.13
归属于母公司所有者权益合计	725,057,350.06	703,053,533.22	668,736,785.86	449,046,129.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>725,057,350.06</b>	<b>703,053,533.22</b>	<b>668,736,785.86</b>	<b>449,046,129.07</b>

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
负债和所有者权益总计	<b>1,181,940,409.03</b>	<b>1,095,876,699.76</b>	<b>1,043,350,694.85</b>	<b>793,932,965.51</b>

注：根据财政部财会〔2018〕15号颁发的《一般企业财务报表格式》将应付票据与应付账款合并列报。

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	<b>332,944,126.14</b>	<b>374,126,728.69</b>	<b>340,197,303.17</b>	<b>315,439,188.65</b>
其中：营业收入	332,944,126.14	374,126,728.69	340,197,303.17	315,439,188.65
二、营业总成本	<b>293,191,816.54</b>	<b>321,387,565.43</b>	<b>281,479,566.97</b>	<b>275,069,750.53</b>
其中：营业成本	226,494,597.56	242,080,458.28	212,439,307.53	204,249,291.90
税金及附加	2,178,916.77	3,317,343.89	2,961,360.72	1,601,329.20
销售费用	13,819,426.21	16,023,037.00	12,545,779.13	14,043,419.99
管理费用	36,808,994.12	41,633,254.49	37,409,500.45	38,557,560.24
财务费用	12,662,227.08	15,660,978.13	14,456,492.85	13,962,247.80
资产减值损失	1,227,654.80	2,672,493.64	1,667,126.29	2,655,901.40
加：其他收益（损失以“-”号填列）	2,040,872.42	4,664,496.56	-	-
三、营业利润	<b>41,793,182.02</b>	<b>57,403,659.82</b>	<b>58,717,736.20</b>	<b>40,369,438.12</b>
加：营业外收入	69,199.61	144,645.31	2,121,998.72	4,613,933.51
减：营业外支出	-	586,562.91	3,308,781.74	126,203.31
其中：非流动资产处置损失	-	-	3,197,699.95	95,029.17
四、利润总额	<b>41,862,381.63</b>	<b>56,961,742.22</b>	<b>57,530,953.18</b>	<b>44,857,168.32</b>
减：所得税	4,814,814.79	7,601,244.86	7,987,418.09	5,755,392.89
五、净利润	<b>37,047,566.84</b>	<b>49,360,497.36</b>	<b>49,543,535.09</b>	<b>39,101,775.43</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	37,047,566.84	49,360,497.36	49,543,535.09	39,101,775.43
少数股东损益	-	-	-	-
六、综合收益总额	<b>37,047,566.84</b>	<b>49,360,497.36</b>	<b>49,543,535.09</b>	<b>39,101,775.43</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	37,047,566.84	49,360,497.36	49,543,535.09	39,101,775.43
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益：				
其中：（一）基本每股收益	0.2400	0.4100	0.5300	0.4300
（二）稀释每股收益	0.2400	0.4100	0.5300	0.4300

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015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	342,432,669.42	336,406,396.87	306,624,550.00	322,087,779.28

收到的税收返还	8,728.81			
收到其他与经营活动有关的现金	7,253,243.21	8,169,060.61	9,579,004.17	4,338,115.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>349,694,641.44</b>	<b>344,575,457.48</b>	<b>316,203,554.17</b>	<b>326,425,895.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	196,770,262.84	126,846,202.49	103,741,511.21	144,324,845.55
支付给职工以及为职工支付的现金	51,650,816.69	71,280,361.59	55,995,662.70	60,325,150.16
支付的各项税费	22,405,801.99	23,636,923.87	35,614,238.92	28,224,281.66
支付其他与经营活动有关的现金	29,418,938.18	26,297,034.15	20,926,590.63	26,616,379.33
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>300,245,819.70</b>	<b>248,060,522.10</b>	<b>216,278,003.46</b>	<b>259,490,656.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>49,448,821.74</b>	<b>96,514,935.38</b>	<b>99,925,550.71</b>	<b>66,935,238.49</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	553,439.24	876,996.91	1,144,888.01
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	2,730,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>553,439.24</b>	<b>876,996.91</b>	<b>3,874,888.01</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	134,279,960.79	138,904,952.01	107,914,827.22	113,021,128.10
支付其他与投资活动有关的现金	41,202.28	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>134,321,163.07</b>	<b>138,904,952.01</b>	<b>107,914,827.22</b>	<b>113,021,128.10</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-134,321,163.07</b>	<b>-138,351,512.77</b>	<b>-107,037,830.31</b>	<b>-109,146,240.09</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	170,147,121.70	-
取得借款收到的现金	263,717,000.00	260,440,000.00	262,460,000.00	166,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	26,000,000.00		29,125,000.00	13,612,408.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>289,717,000.00</b>	<b>260,440,000.00</b>	<b>461,732,121.70</b>	<b>180,362,408.40</b>
偿还债务支付的现金	216,332,368.00	234,865,000.00	244,005,000.00	120,524,977.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,455,891.71	28,836,500.13	12,843,362.95	11,259,944.97
支付其他与筹资活动有关的现金	6,736,945.56	12,386,032.43	21,113,783.43	8,010,648.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>250,525,205.27</b>	<b>276,087,532.56</b>	<b>277,962,146.38</b>	<b>139,795,570.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>39,191,794.73</b>	<b>-15,647,532.56</b>	<b>183,769,975.32</b>	<b>40,566,837.59</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-45,680,546.60</b>	<b>-57,484,109.95</b>	<b>176,657,695.72</b>	<b>-1,644,164.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	130,774,396.75	188,258,506.70	11,600,810.98	13,244,974.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>85,093,850.15</b>	<b>130,774,396.75</b>	<b>188,258,506.70</b>	<b>11,600,810.98</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				



项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
货币资金	100,084,941.54	152,223,649.91	206,831,979.55	34,504,747.01
应收票据	29,262,516.07	26,443,629.12	28,057,454.65	13,541,555.01
应收账款	240,851,823.44	204,832,017.79	174,777,599.43	143,967,212.51
预付款项	25,936,428.45	20,486,898.52	16,866,122.71	21,658,009.11
其他应收款	91,105,731.80	41,711,676.02	38,730,740.40	50,471,483.99
存货	237,893,268.74	220,151,258.53	201,797,424.73	193,053,859.18
<b>流动资产合计</b>	<b>725,134,710.04</b>	<b>665,849,129.89</b>	<b>667,061,321.47</b>	<b>457,196,866.81</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	19,250,000.00	19,250,000.00	19,250,000.00	19,250,000.00
固定资产	321,759,123.42	300,310,246.33	262,802,792.30	246,645,586.40
在建工程	66,803,374.72	63,834,884.34	52,443,482.69	50,544,926.30
无形资产	895,638.81	1,265,012.62	1,539,485.34	1,596,720.96
长期待摊费用	7,305,971.15	3,467,733.47	4,028,444.84	3,468,315.69
递延所得税资产	2,979,366.77	2,904,095.61	2,628,051.31	2,488,541.28
<b>非流动资产合计</b>	<b>418,993,474.87</b>	<b>391,031,972.37</b>	<b>342,692,256.48</b>	<b>323,994,090.63</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,144,128,184.91</b>	<b>1,056,881,102.26</b>	<b>1,009,753,577.95</b>	<b>781,190,957.44</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	253,337,000.00	210,815,000.00	177,420,000.00	125,950,000.00
应付票据	82,143,128.76【注】	42,064,527.00	54,000,000.00	64,840,000.00
应付账款	-	67,954,298.65	57,215,497.29	38,266,038.07
预收款项	-	19,207.76	83,669.73	25,239.18
应付职工薪酬	4,978,423.72	5,240,431.52	5,541,244.48	4,159,233.14
应交税费	155,084.97	2,646,774.80	1,498,647.08	4,807,531.74
其他应付款	30,588,099.70	3,071,947.06	4,378,200.42	29,341,143.60
一年内到期的非流动负债	28,482,514.50	21,810,308.96	27,173,714.40	59,433,951.05
<b>流动负债合计</b>	<b>399,684,251.65</b>	<b>353,622,495.75</b>	<b>327,310,973.40</b>	<b>326,823,136.78</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	14,700,000.00	9,000,000.00	12,465,000.00	9,800,000.00
长期应付款	23,096,718.21	3,451,486.30	10,382,901.67	3,944,911.70
递延收益	1,137,500.00	1,638,000.00	2,184,000.00	2,730,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>38,934,218.21</b>	<b>14,089,486.30</b>	<b>25,031,901.67</b>	<b>16,474,911.70</b>
<b>负债合计</b>	<b>438,618,469.86</b>	<b>367,711,982.05</b>	<b>352,342,875.07</b>	<b>343,298,048.48</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	156,455,000.00	120,350,000.00	120,350,000.00	90,260,000.00
资本公积	161,597,713.95	197,702,713.95	197,702,713.95	57,645,592.25
盈余公积	41,016,015.64	41,016,015.64	36,335,798.91	31,398,731.69
未分配利润	346,440,985.46	330,100,390.62	303,022,190.02	258,588,585.02
归属于母公司所有者权益合计	705,509,715.05	689,169,120.21	657,410,702.88	437,892,908.96
<b>所有者权益合计</b>	<b>705,509,715.05</b>	<b>689,169,120.21</b>	<b>657,410,702.88</b>	<b>437,892,908.96</b>

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
负债和所有者权益总计	<b>1,144,128,184.91</b>	<b>1,056,881,102.26</b>	<b>1,009,753,577.95</b>	<b>781,190,957.44</b>

注：根据财政部财会〔2018〕15号颁发的《一般企业财务报表格式》将应付票据与应付账款合并列报。

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	<b>352,230,945.90</b>	<b>383,265,595.71</b>	<b>349,767,105.73</b>	<b>332,437,212.79</b>
其中：营业收入	352,230,945.90	383,265,595.71	349,767,105.73	332,437,212.79
二、营业总成本	<b>319,212,119.25</b>	<b>333,235,690.69</b>	<b>291,406,175.36</b>	<b>293,417,546.70</b>
其中：营业成本	260,694,393.14	263,264,557.38	230,366,613.45	231,145,002.22
税金及附加	1,120,761.11	1,786,172.17	2,143,048.56	1,347,715.78
销售费用	12,821,591.82	14,906,730.88	11,918,921.96	12,939,411.95
管理费用	31,852,589.01	36,288,935.65	32,375,192.30	32,794,095.49
财务费用	11,589,223.85	14,286,349.12	12,848,919.25	12,651,959.01
资产减值损失	1,133,560.32	2,702,945.49	1,753,479.84	2,539,362.25
加：其他收益（损失以“-”号填列）	1,670,500.00	4,304,000.00	-	-
三、营业利润	<b>34,689,326.65</b>	<b>54,333,905.02</b>	<b>58,360,930.37</b>	<b>39,019,666.09</b>
加：营业外收入	68,765.78	76,650.56	1,746,986.35	3,911,941.74
减：营业外支出	-	532,473.01	3,181,609.48	124,203.31
其中：非流动资产处置损失	-	-	3,161,137.50	95,029.17
四、利润总额	<b>34,758,092.43</b>	<b>53,878,082.57</b>	<b>56,926,307.24</b>	<b>42,807,404.52</b>
减：所得税	3,373,747.59	7,075,915.24	7,555,635.02	5,284,507.19
五、净利润	<b>31,384,344.84</b>	<b>46,802,167.33</b>	<b>49,370,672.22</b>	<b>37,522,897.33</b>
六、综合收益总额	<b>31,384,344.84</b>	<b>46,802,167.33</b>	<b>49,370,672.22</b>	<b>37,522,897.33</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015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	342,432,669.42	336,406,396.87	306,624,550.00	322,087,779.28
收到的税收返还	8,728.81	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,253,243.21	8,169,060.61	9,579,004.17	4,338,115.91
经营活动现金流入小计	<b>349,694,641.44</b>	<b>344,575,457.48</b>	<b>316,203,554.17</b>	<b>326,425,895.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	196,770,262.84	126,846,202.49	103,741,511.21	144,324,845.55
支付给职工以及为职工支付的现金	51,650,816.69	71,280,361.59	55,995,662.70	60,325,150.16
支付的各项税费	22,405,801.99	23,636,923.87	35,614,238.92	28,224,281.66
支付其他与经营活动有关的现金	29,418,938.18	26,297,034.15	20,926,590.63	26,616,379.33
经营活动现金流出小计	<b>300,245,819.70</b>	<b>248,060,522.10</b>	<b>216,278,003.46</b>	<b>259,490,656.70</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>49,448,821.74</b>	<b>96,514,935.38</b>	<b>99,925,550.71</b>	<b>66,935,238.49</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	553,439.24	876,996.91	1,144,888.01
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	2,730,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>553,439.24</b>	<b>876,996.91</b>	<b>3,874,888.01</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	134,279,960.79	138,904,952.01	107,914,827.22	113,021,128.10
支付其他与投资活动有关的现金	41,202.28	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>134,321,163.07</b>	<b>138,904,952.01</b>	<b>107,914,827.22</b>	<b>113,021,128.10</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-134,321,163.07</b>	<b>-138,351,512.77</b>	<b>-107,037,830.31</b>	<b>-109,146,240.09</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	170,147,121.70	-
取得借款收到的现金	263,717,000.00	260,440,000.00	262,460,000.00	166,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	26,000,000.00	-	29,125,000.00	13,612,408.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>289,717,000.00</b>	<b>260,440,000.00</b>	<b>461,732,121.70</b>	<b>180,362,408.40</b>
偿还债务支付的现金	216,332,368.00	234,865,000.00	244,005,000.00	120,524,977.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,455,891.71	28,836,500.13	12,843,362.95	11,259,944.97
支付其他与筹资活动有关的现金	6,736,945.56	12,386,032.43	21,113,783.43	8,010,648.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>250,525,205.27</b>	<b>276,087,532.56</b>	<b>277,962,146.38</b>	<b>139,795,570.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>39,191,794.73</b>	<b>-15,647,532.56</b>	<b>183,769,975.32</b>	<b>40,566,837.59</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-45,680,546.60</b>	<b>-57,484,109.95</b>	<b>176,657,695.72</b>	<b>-1,644,164.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	130,774,396.75	188,258,506.70	11,600,810.98	13,244,974.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>85,093,850.15</b>	<b>130,774,396.75</b>	<b>188,258,506.70</b>	<b>11,600,810.98</b>

### （三）管理层讨论与分析

#### 1、公司最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率	1.64	1.70	1.88	1.32
速动比率	1.04	1.11	1.28	0.68
资产负债率	38.66%	35.85%	35.90%	43.44%
资产负债率（母公司）	38.34%	34.79%	34.89%	43.95%
财务指标	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率	1.53	2.06	2.21	2.33
存货周转率	1.00	1.18	1.08	1.10
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.3161	0.8020	0.8303	0.7400
每股净现金流量（元/股）	-0.2920	-0.4776	1.4679	-0.0182

注：主要财务指标计算：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额) ×100%

应收帐款周转率=营业收入/应收帐款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

每股净现金流=净现金流量/股本

除资产负债率(母公司口径)外,上述财务指标均以合并报表口径进行计算。2018年1-9月周转率未做年化处理。

## 2、最近三年一期扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

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	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-9月	5.13%	0.24	0.24
	2017年度	7.21%	0.41	0.41
	2016年度	10.15%	0.53	0.53
	2015年度	9.10%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-9月	4.87%	0.23	0.23
	2017年度	6.69%	0.38	0.38
	2016年度	10.36%	0.55	0.55
	2015年度	8.23%	0.39	0.39

## 3、公司财务状况简要分析

### (1) 资产状况分析

报告期各期末,公司主要资产情况如下:

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
流动资产	65,680.72	55.57	61,390.76	56.02	61,982.49	59.41	40,389.76	50.87

非流动资产	52,513.33	44.43	48,196.91	43.98	42,352.58	40.59	39,003.53	49.13
<b>资产合计</b>	<b>118,194.04</b>	<b>100.00</b>	<b>109,587.67</b>	<b>100.00</b>	<b>104,335.07</b>	<b>100.00</b>	<b>79,393.30</b>	<b>100.00</b>

2015、2016、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司资产总额分别为 79,393.30 万元、104,335.07 万元、109,587.67 万元、118,194.04 万元。随着业务规模的不断扩大，以及前次募投项目的实施，公司总资产规模稳步上升。

公司以流动资产为主，公司流动资产占总资产比例始终保持在 50%以上。报告期内，公司从事的业务主要为以连接器和屏蔽罩为主的精密电子元件研发、生产和销售，日常经营过程中形成的资产主要为应收账款、预付账款等流动资产。公司长期资产主要包括办公厂房、在建工程、无形资产等。

## (2) 负债状况分析

报告期各期末，公司主要负债情况如下：

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	40,055.31	87.67	36,106.76	91.92	32,965.54	88.00	30,622.48	88.79
非流动负债	5,632.99	12.33	3,175.56	8.08	4,495.85	12.00	3,866.20	11.21
<b>负债合计</b>	<b>45,688.31</b>	<b>100.00</b>	<b>39,282.32</b>	<b>100.00</b>	<b>37,461.39</b>	<b>100.00</b>	<b>34,488.68</b>	<b>100.00</b>

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 9 月末公司负债总额分别为 34,488.68 万元、37,461.39 万元、39,282.32 万元和 45,688.31 万元。公司以流动负债为主，主要包括短期借款、应付账款和应付票据等。

## (3) 盈利状况分析

最近三年及一期，公司收入及利润情况如下：

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
一、营业总收入	<b>33,294.41</b>	<b>100.00</b>	<b>37,412.67</b>	<b>100.00</b>	<b>34,019.73</b>	<b>100.00</b>	<b>31,543.92</b>	<b>100.00</b>
其中：营业收入	33,294.41	100.00	37,412.67	100.00	34,019.73	100.00	31,543.92	100.00
二、营业总成本	<b>29,319.18</b>	<b>88.06</b>	<b>32,138.76</b>	<b>85.90</b>	<b>28,147.96</b>	<b>82.74</b>	<b>27,506.98</b>	<b>87.20</b>
其中：营业成本	22,649.46	68.03	24,208.05	64.71	21,243.93	62.45	20,424.93	64.75
税金及附加	217.89	0.65	331.73	0.89	296.14	0.87	160.13	0.51

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
销售费用	1,381.94	4.15	1,602.30	4.28	1,254.58	3.69	1,404.34	4.45
管理费用	3,680.90	11.06	4,163.33	11.13	3,740.95	11.00	3,855.76	12.22
财务费用	1,266.22	3.80	1,566.10	4.19	1,445.65	4.25	1,396.22	4.43
资产减值损失	122.77	0.37	267.25	0.71	166.71	0.49	265.59	0.84
加：其他收益	204.09	0.61	466.45	1.25	-	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>4,179.32</b>	<b>12.55</b>	<b>5,740.37</b>	<b>15.34</b>	<b>5,871.77</b>	<b>17.26</b>	<b>4,036.94</b>	<b>12.80</b>
加：营业外收入	6.92	0.02	14.46	0.04	212.20	0.62	461.39	1.46
减：营业外支出	0.00	0.00	58.66	0.16	330.88	0.97	12.62	0.04
其中：非流动资产 处置损失	0.00	0.00	0.00	0.00	319.77	0.94	9.50	0.03
<b>四、利润总额</b>	<b>4,186.24</b>	<b>12.57</b>	<b>5,696.17</b>	<b>15.23</b>	<b>5,753.10</b>	<b>16.91</b>	<b>4,485.72</b>	<b>14.22</b>
减：所得税	481.48	1.45	760.12	2.03	798.74	2.35	575.54	1.82
<b>五、净利润</b>	<b>3,704.76</b>	<b>11.13</b>	<b>4,936.05</b>	<b>13.19</b>	<b>4,954.35</b>	<b>14.56</b>	<b>3,910.18</b>	<b>12.40</b>
其中：归属于母公 司所有者的净利 润	3,704.76	11.13	4,936.05	13.19	4,954.35	14.56	3,910.18	12.40
少数股东损益	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,704.76</b>	<b>11.13</b>	<b>4,936.05</b>	<b>13.19</b>	<b>4,954.35</b>	<b>14.56</b>	<b>3,910.18</b>	<b>12.40</b>
其中：归属于母公 司所有者的综合 收益总额	3,704.76	11.13	4,936.05	13.19	4,954.35	14.56	3,910.18	12.40
归属于少数股东 的综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-9月，公司营业收入分别为31,543.92万元、34,019.73万元、37,412.67万元和33,294.41万元，2015-2017年度营业收入年均增长率为8.91%，主要是公司生产技术水平、经营管理水平的提升和前次募投项目的实施有效地增加了公司的生产能力，尤其是公司汽车类产品收入增长较快，对客户供货规模的提升，带动了营业收入增加。

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-9月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为3,910.18元、4,954.35万元、4,936.05万元和3,704.76万元，净利润不断提高主要是由于营业收入呈现稳步上升趋势所致。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

为了进一步优化资本结构,降低财务风险,公司拟采用配股的方式募集资金。本次发行的募集资金总额(含发行费用)不超过3亿元,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。

## 五、董事会选择本次配股的必要性和合理性

### (一) 抓住行业发展机遇,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、传输信号或电磁能量、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不断增多,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成长,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,经营资金需求持续增加。

### (二) 缓解资金需求压力,优化公司财务结构

最近三年,公司汽车类产品收入快速增长,分别为14,249.51万元、19,855.23万元、22,567.10万元,年均复合增长率超过25%。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。

因此，本次发行采用配股公开发行证券是必要的、合理的。

## 六、公司利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

根据中国证监会颁布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号）和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告【2013】43号）的有关规定，公司的《公司章程》对公司的股利分配政策规定如下：

**第一百八十一条** 公司的利润分配政策，应遵守下列规定：

#### （一）股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可行性发展，综合考虑了企业实际情况，发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

#### （二）公司股东回报规划制定原则

公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，每年分红不低于当年实现可供分配利润的20%。

#### （三）股东回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当前资金需求，制定年底或中期分红方案。

#### （四）发行上市后三年内（含发行当年）的股东分红回报计划

### 1、公司利润分配政策的基本原则



公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

## 2、利润分配的方式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式。

## 3、现金分红的条件及比例

在满足下列条件时，可以进行现金分红：

(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；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足上述分红条件下，每年以现金分红方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

## 4、现金分红的比例和期间间隔

公司目前处于成长期。如未来十二个月内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%。

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、股权或购买设备、建筑物等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对值达到 5,000 万元以上。

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，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红。

## 5、股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。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。

## 6、决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。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。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，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，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。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。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、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。

## 7、公司利润分配政策的变更

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整分红回报规划及计划。但公司应保证现行及未来的分红回报规划及计划不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

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，应以保护股东权益为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董

事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应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。

## (二) 最近三年公司利润分配情况

### 1、2015 年利润分配情况<sup>1</sup>

公司 2015 年度不进行利润分配，也未实施资本公积转增股本。

### 2、2016 年利润分配情况

公司以方案实施前的公司总股本 120,350,000 股为基数，每股派发现金红利 0.125 元（含税），共计派发现金红利 15,043,750.00 元。

### 3、2017 年利润分配情况

公司以方案实施前的公司总股本 120,350,000 股为基数，每股派发现金红利 0.125 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计派发现金红利 15,043,750.00 元，转增 36,105,000 股。

---

<sup>1</sup> 公司 2015 年尚未上市，未进行利润分配。

公司最近三年公司现金分红占比情况具体如下：

单位：元

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2017	15,043,750.00	49,360,497.36	30.48%
2016	15,043,750.00	49,543,535.09	30.36%
2015	-	39,101,775.43	-
最近三年累计现金分红			30,087,500.00
最近三年年均归属于上市公司普通股股东的净利润			46,001,935.96
最近三年累计现金分红额/最近三年年均归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）			65.40%

### （三）公司未分配利润使用情况

除公司实施利润分配方案外，根据公司发展规划，公司扣除分红后的其余未分配利润作为公司发展资金的一部分，用于主营业务的发展。

### 七、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股发行后，公司股本和净资产将比发行前有显著提升。由于本次募集资金投资项目的实施及产生效益需要一定时间，因此短期内公司净利润有可能无法与净资产同步增长，导致每股收益和净资产收益率存在被摊薄的风险。

公司于2018年11月21日召开第四届董事会第七次会议审议通过了《关于本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的议案》，并将于2018年12月7日召开的2018年第一次临时股东大会对上述议案予以审议。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。

上海徠木电子股份有限公司

董 事 会

2018年11月22日