

股票代码：300112

股票简称：万讯自控

公告编号：2020-100

Maxonic 万讯

深圳万讯自控股份有限公司

Shenzhen Maxonic Automation Control Co.,Ltd.

(深圳市南山区高新技术产业园北区三号路万讯自控大楼 1-6 层)

向不特定对象发行可转换公司债券预案（修订稿）

二零二零年十一月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 向不特定对象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《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，经深圳万讯自控股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）董事会对公司的实际情况逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司普通股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转换公司债券及未来转换的公司普通股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司的经营状况、财务状况和投资项目的资金需求情况，本次拟发行的可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 24,572.12 万元（含 24,572.12 万元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会（或由董事会转授权的人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会转授权的人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当

期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股

价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。具体初始转股价格由股东大会授权董事会（或由董事会转授权的人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

其中：前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司出现因派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）或配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

设调整前转股价为 P_0 ，每股派送红股或转增股本率为 N ，每股增发新股或配股率为 K ，增发新股价或配股价为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后转股价为 P （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派送红股或转增股本： $P=P_0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P=(P_0+A\times K)/(1+K)$ ；

上述两项同时进行： $P=(P_0+A\times K)/(1+N+K)$ ；

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P=(P_0-D+A\times K)/(1+N+K)$ 。

当出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公

司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整的内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正条件与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上审议通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 指可转债本次申请转股的转股数量； V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等机构的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，当期应计利息的计算方式详见下述赎回条款。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

本次发行的可转换公司债券到期后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会转授权的人士）根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i ：指可转换公司债券当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会或深圳证券交易所相关规定被视为改变募集资金用途，或被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上

当期应计利息价格回售给公司。

持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会转授权的人士）与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或由董事会转授权的人士）根据发行时具体情况与保荐人（主承销商）确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后部分由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定发行方式，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人会议的相关事项

《深圳万讯自控股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》（以下简称“本规则”）主要内容如下：

1、可转换公司债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会

议并行使表决权；

(2) 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

(3) 根据约定的条件行使回售权；

(4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

(5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

(7) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务：

(1) 遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

(2) 拟修改本次可转债持有人会议规则；

(3) 公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；

(4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺或为公司为维

护公司价值及股东权益所进行回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(5) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所以及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人；

(4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过24,572.12万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
智能仪器仪表研发及产业化项目	20,081.50	13,927.00
燃气截止阀研发及扩产项目	4,974.10	3,345.12
补充流动资金项目	7,300.00	7,300.00
合计	32,355.60	24,572.12

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次募集资金到位前，公司根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹

资金先行投入，则先行投入部分将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）募集资金专项存储账户

公司已制定募集资金使用管理制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（十九）可转债担保情况

本次公司发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）可转债评级事项

公司聘请的资信评级机构将为公司本次发行的可转债出具资信评级报告。

（二十一）本次发行方案的有效期

本次发行可转换公司债券方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年一期财务报表

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报告经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-9 月财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	24,377.64	25,264.05	23,417.72	31,272.69
交易性金融资产	650.00	-	-	-
应收票据	398.45	358.93	5,875.80	2,921.06
应收账款	23,019.93	21,965.00	19,346.47	19,644.00
应收款项融资	4,098.09	6,148.09	-	-
预付款项	1,025.85	815.20	799.46	1,188.57
其他应收款（合计）	897.01	620.94	581.69	702.98
存货	16,143.63	12,272.64	12,289.10	9,311.54
其他流动资产	422.26	286.94	293.76	157.78
流动资产合计	71,032.87	67,731.79	62,603.99	65,198.60
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	1,995.53	2,522.65
其他权益工具投资	1,498.74	1,568.71	-	-
长期股权投资	3,639.08	3,860.99	2,987.90	1,311.10
投资性房地产	4,717.38	5,132.98	3,984.98	2,700.07
固定资产	21,142.95	19,803.00	20,973.65	20,046.73
在建工程	3,771.46	549.43	488.56	207.13
无形资产	7,183.69	7,736.33	9,122.18	8,413.62
开发支出	1,571.64	1,430.71	940.41	1,035.98
商誉	18,001.98	15,848.37	15,848.37	15,848.37
长期待摊费用	546.91	780.12	704.71	596.94
递延所得税资产	1,455.94	1,443.82	1,662.62	1,057.20
其他非流动资产	570.98	665.39	273.99	667.83

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
非流动资产合计	64,100.76	58,819.85	58,982.90	54,407.60
资产总计	135,133.62	126,551.64	121,586.90	119,606.20
流动负债:				
短期借款	1,504.21	912.06	403.05	384.52
应付票据	-	674.01	188.79	-
应付账款	10,160.26	7,238.42	7,073.55	7,196.31
预收款项	-	3,286.78	2,523.00	2,772.04
合同负债	4,020.97	-	-	-
应付职工薪酬	3,520.50	4,414.12	3,428.98	2,497.01
应交税费	1,362.79	883.59	840.43	1,449.76
其他应付款	1,452.06	1,973.93	3,386.41	3,237.32
其中: 应付股利	79.35	78.09	44.75	-
一年内到期的非流动负债	1,486.32	1,468.86	1,509.18	1,197.09
流动负债合计	23,507.12	20,851.76	19,353.39	18,734.06
非流动负债:	-			
长期应付款	1,137.00	425.36	1,267.40	2,464.49
递延所得税负债	339.01	325.80	305.14	237.98
递延收益-非流动负债	2,053.68	2,203.98	2,269.74	1,917.61
非流动负债合计	3,529.70	2,955.14	3,842.28	4,620.08
负债合计	27,036.82	23,806.90	23,195.68	23,354.13
所有者权益:				
股本	28,591.98	28,621.41	28,621.41	28,577.71
资本公积	48,722.09	48,757.90	48,515.90	47,910.46
减: 库存股	868.32	1,151.78	2,316.46	2,147.90
其他综合收益	-565.26	-373.24	-6.59	-120.57
盈余公积	2,348.90	2,348.90	1,977.54	1,455.30
未分配利润	24,336.98	21,867.35	19,258.18	17,586.82
归属于母公司所有者权益合计	102,566.36	100,070.54	96,049.99	93,261.82
少数股东权益	5,530.44	2,674.20	2,341.23	2,990.25
所有者权益合计	108,096.80	102,744.74	98,391.22	96,252.07
负债和所有者权益总计	135,133.62	126,551.64	121,586.90	119,606.20

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	16,972.91	18,672.48	18,099.49	22,682.30
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	299.53	60.52	3,283.65	1,833.60
应收账款	4,441.37	5,250.35	5,093.98	4,376.61
应收款项融资	3,020.84	3,052.03	-	-
预付款项	269.51	238.86	656.62	347.95
其他应收款（合计）	9,521.72	6,305.54	4,729.87	5,914.60
存货	5,627.04	4,248.58	4,701.48	985.29
其他流动资产	3.48	155.78	224.83	-
流动资产合计	40,156.40	37,984.14	36,789.92	36,140.36
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	1,572.21	2,522.65
长期股权投资	43,936.42	41,628.13	39,779.16	38,526.80
其他权益工具投资	938.74	1,008.71	-	-
投资性房地产	2,108.32	2,122.81	1,913.40	1,572.27
固定资产	3,998.47	4,048.33	4,545.19	2,314.34
无形资产	4,837.49	5,572.92	6,401.90	3,990.97
开发支出	660.37	659.25	479.34	1,035.98
商誉	1,963.24	1,963.24	1,963.24	1,963.24
长期待摊费用	110.40	254.69	314.16	264.38
递延所得税资产	446.13	345.48	430.95	297.46
其他非流动资产	217.09	180.14	67.48	85.81
非流动资产合计	59,216.67	57,783.70	57,467.04	52,573.90
资产总计	99,373.07	95,767.84	94,256.96	88,714.26
流动负债：				
应付账款	7,032.66	6,117.78	4,698.55	3,181.25
预收款项	-	1,368.96	926.07	444.03
合同负债	1,610.42	-	-	-
应付职工薪酬	2,072.50	1,877.02	1,549.77	702.77

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应交税费	644.19	63.53	85.61	286.74
其他应付款	1,272.08	1,495.57	3,257.21	2,613.37
其中：应付股利	79.35	78.09	44.75	-
一年内到期的非流动负债	955.32	937.86	624.18	312.09
流动负债合计	13,587.16	11,860.72	11,141.39	7,540.24
非流动负债：				
长期应付款	1,137.00	425.36	736.40	1,048.49
递延收益	704.36	739.65	795.41	871.27
递延所得税负债	0.24	-	-	-
非流动负债合计	1,841.60	1,165.01	1,531.81	1,919.76
负债合计	15,428.76	13,025.73	12,673.19	9,460.01
所有者权益：				
股本	28,591.98	28,621.41	28,621.41	28,577.71
资本公积	47,548.28	47,583.55	47,305.34	46,644.09
减：库存股	868.32	1,151.78	2,316.46	2,147.90
其他综合收益	-633.47	-563.50	-	-
盈余公积	2,348.90	2,348.90	1,977.54	1,455.30
未分配利润	6,956.95	5,903.54	5,995.92	4,725.05
所有者权益合计	83,944.32	82,742.11	81,583.76	79,254.25
负债和所有者权益总计	99,373.07	95,767.84	94,256.96	88,714.26

3、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
其中：营业收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
二、营业总成本	42,810.14	62,864.82	53,237.93	47,466.18
其中：营业成本	22,919.14	32,005.79	27,179.54	25,876.86
税金及附加	504.69	799.52	821.24	753.65
销售费用	10,945.36	16,831.02	14,298.35	11,441.36
管理费用	4,397.17	7,122.08	6,554.87	5,402.44
研发费用	4,139.83	6,224.02	4,716.49	3,993.57
财务费用	-96.05	-117.60	-332.55	-1.70

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
其中：利息费用	32.71	40.21	15.12	40.96
利息收入	179.01	222.06	406.56	79.79
加：其他收益	1,375.97	2,056.88	1,884.95	1,651.21
投资收益（损失以“-”号填列）	-427.10	13.41	-432.40	59.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-522.08	-162.38	-425.44	48.08
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-312.78	-463.11	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-220.17	-643.84	-1,158.84	-3,448.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6.66	67.84	3.88	38.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,293.38	7,881.26	6,414.51	6,025.55
加：营业外收入	39.82	44.19	14.99	10.90
减：营业外支出	73.54	24.26	13.00	22.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,259.66	7,901.19	6,416.50	6,013.54
减：所得税费用	1,402.56	1,300.01	675.83	1,328.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,857.10	6,601.18	5,740.67	4,684.85
归属于母公司所有者的净利润	5,880.60	6,415.10	5,622.92	4,436.50
少数股东损益	-23.50	186.08	117.74	248.36
六、其他综合收益的税后净额	-192.02	-366.65	113.99	-224.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-192.02	-366.65	113.99	-224.79
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	5,665.08	6,234.52	5,854.66	4,460.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,688.58	6,048.44	5,736.91	4,211.70
归属于少数股东的综合收益总额	-23.50	186.08	117.74	248.36
八、每股收益：				

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
(一) 基本每股收益	0.21	0.22	0.20	0.17
(二) 稀释每股收益	0.21	0.22	0.20	0.17

4、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	24,956.42	31,735.84	27,322.16	21,446.48
减：营业成本	11,431.97	15,414.38	13,487.02	11,963.05
税金及附加	194.24	289.26	277.15	222.56
销售费用	5,205.53	7,625.81	6,353.69	4,050.69
管理费用	1,645.19	2,963.85	3,086.43	1,537.35
研发费用	2,379.67	3,935.97	2,616.33	1,965.51
财务费用	-159.80	-185.51	-350.39	-20.91
其中：利息费用	0.07	-	-	-6.61
利息收入	201.47	222.80	372.50	43.65
加：其他收益	798.52	1,427.12	1,185.29	805.68
投资收益（损失以“-”号填列）	367.82	1,161.05	2,912.69	1,789.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-37.82	82.43	-87.68	-27.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-124.27	63.55	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-81.25	-341.93	-537.39	-2,632.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1.28	-0.09	3.14	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,221.72	4,001.77	5,415.67	1,690.78
加：营业外收入	1.85	17.16	1.37	2.28
减：营业外支出	5.47	8.12	1.68	10.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,218.10	4,010.80	5,415.36	1,682.45
减：所得税费用	753.71	297.27	192.92	283.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,464.39	3,713.54	5,222.44	1,399.29

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
五、其他综合收益的税后净额	-69.97	-563.50	-	-
六、综合收益总额	4,394.41	3,150.04	5,222.44	1,399.29

5、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017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	48,634.12	63,092.10	55,713.69	54,665.51
收到的税费返还	916.64	2,074.23	1,788.46	980.97
收到其他与经营活动有关的现金	1,828.33	576.17	1,695.18	974.17
经营活动现金流入小计	51,379.10	65,742.49	59,197.33	56,620.66
购买商品、接受劳务支付的现金	16,939.46	20,808.88	22,668.87	22,719.89
支付给职工以及为职工支付的现金	13,080.59	17,482.09	14,356.87	11,441.45
支付的各项税费	4,378.65	6,606.02	7,130.58	6,976.91
支付其他与经营活动有关的现金	8,868.47	11,965.12	10,826.28	9,398.04
经营活动现金流出小计	43,267.16	56,862.12	54,982.60	50,536.29
经营活动产生的现金流量净额	8,111.93	8,880.38	4,214.73	6,084.36
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	99.29	-	-	-
取得投资收益收到的现金	94.98	245.14	83.88	99.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.70	226.87	17.40	132.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	148.94	-	-	-
投资活动现金流入小计	343.91	472.01	101.28	232.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,954.70	3,186.05	5,752.74	2,877.05

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
投资支付的现金	1,129.27	1,067.76	1,718.54	372.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.04	-	-	1,183.26
支付其他与投资活动有关的现金	330.61	155.17	99.09	-
投资活动现金流出小计	5,414.62	4,408.98	7,570.37	4,433.13
投资活动产生的现金流量净额	-5,070.70	-3,936.97	-7,469.10	-4,200.96
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	127.50	215.83	5.42	17,804.26
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	127.50	215.83	5.42	113.36
取得借款收到的现金	1,205.70	907.56	393.79	398.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1.20	-	227.88	2,749.70
筹资活动现金流入小计	1,334.40	1,123.39	627.08	20,951.96
偿还债务支付的现金	905.70	407.56	393.79	1,898.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,503.35	3,546.58	3,870.68	1,224.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	63.32	105.15	470.98	328.18
支付其他与筹资活动有关的现金	24.77	1,044.62	971.36	1,686.47
筹资活动现金流出小计	4,433.82	4,998.76	5,235.83	4,808.90
筹资活动产生的现金流量净额	-3,099.43	-3,875.38	-4,608.74	16,143.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-38.69	-13.27	-23.30	-15.62
五、现金及现金等价物净增加额	-96.89	1,054.76	-7,886.41	18,010.84
加：期初现金及现金等价物余额	24,394.97	23,340.21	31,226.62	13,215.79
六、期末现金及现金等价物余额	24,298.08	24,394.97	23,340.21	31,226.62

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017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	25,428.90	33,352.30	27,030.74	22,197.75
收到的税费返还	702.99	1,331.17	1,325.62	430.33
收到其他与经营活动有关的现金	1,122.64	928.69	2,269.34	1,589.27
经营活动现金流入小计	27,254.53	35,612.17	30,625.71	24,217.35
购买商品、接受劳务支付的现金	10,007.01	12,278.44	15,596.63	11,817.50
支付给职工以及为职工支付的现金	5,373.73	8,056.22	6,314.74	4,045.16
支付的各项税费	1,808.68	2,499.37	2,322.57	1,997.79
支付其他与经营活动有关的现金	6,390.06	6,470.75	4,587.19	4,111.36
经营活动现金流出小计	23,579.48	29,304.79	28,821.14	21,971.81
经营活动产生的现金流量净额	3,675.05	6,307.38	1,804.57	2,245.54
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	405.64	1,078.62	3,000.37	1,817.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73.27	109.45	16.01	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	35.10	16.50	-	313.94
投资活动现金流入小计	514.01	1,204.57	3,016.38	2,131.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	336.22	1,254.79	5,612.03	2,345.28
投资支付的现金	1,610.81	1,655.26	545.16	172.14
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	495.00	450.00	-	810.00
投资活动现金流出小计	2,442.03	3,360.05	6,157.19	3,327.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,928.02	-2,155.48	-3,140.81	-1,196.41

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	17,690.90
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1.20	-	227.88	2,147.90
筹资活动现金流入小计	1.20	-	227.88	19,838.80
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,409.71	3,401.23	3,384.58	840.99
支付其他与筹资活动有关的现金	10.37	149.62	86.36	1,581.94
筹资活动现金流出小计	3,420.08	3,550.85	3,470.94	2,422.93
筹资活动产生的现金流量净额	-3,418.88	-3,550.85	-3,243.06	17,415.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6.52	-15.89	-15.26	0.06
五、现金及现金等价物净增加额	-1,678.37	585.16	-4,594.57	18,465.06
加：期初现金及现金等价物余额	18,648.30	18,063.15	22,657.71	4,192.65
六、期末现金及现金等价物余额	16,969.94	18,648.30	18,063.15	22,657.71

(二) 合并报表范围变化情况

公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况如下：

1、2020年1-9月合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	变化原因
成都汇诚易联信息技术有限公司	100.00	70%	2020年新设成立
深圳欧德思自控有限公司	921.67	72.33%	2020年新设成立
上海贝菲自动化仪表有限公司	3,500.00	51%	2020年非同一控制下企业合并

江苏贝菲自动化仪表有限公司	1,000.00	51%	2020年非同一控制下企业合并
江苏贝菲流量检测有限公司	1,000.00	51%	2020年非同一控制下企业合并

2、2019年度合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	变化原因
三艾斯自控(江阴)有限公司	500.00	57.50%	2019年新设成立

(2) 合并范围减少

公司名称	注册资本(万港元)	持股比例	变化原因
艾特威流体控制有限公司	2.00	100%	2019年注销

3、2018年度合并范围变动

(1) 合并范围减少

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	变化原因
深圳市华铄自控技术有限公司	500.00	51.00%	2018年出售
成都安可信世纪科技有限公司	100.00	100.00%	2018年注销

4、2017年度合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	变化原因
成都特恩达燃气设备有限公司	1,050.00	100.00%	2017年收购
西斯特控制设备(天津)有限公司	900.00	90.00%	2017年新设成立

(三) 最近三年一期主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
流动比率	3.02	3.25	3.23	3.48
速动比率	2.33	2.66	2.60	2.98
资产负债率（合并）（%）	20.01	18.81	19.08	19.53
资产负债率（母公司）（%）	15.53	13.60	13.45	10.66
应收账款周转率（次）	2.21	3.38	3.04	3.03
存货周转率（次）	1.61	2.61	2.52	3.03
利息保障倍数	222.94	197.50	425.40	147.82
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.28	0.31	0.15	0.21
每股净现金流量（元/股）	0.00	0.04	-0.28	0.63
研发费用占营业收入的比例（%）	8.33	8.93	7.95	7.24

主要财务指标计算说明：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (6) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- (7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- (9) 研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入

2、净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《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：

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的	2020年1-9月	5.71%	0.21	0.21

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
净利润	2019 年度	6.60%	0.22	0.22
	2018 年度	5.85%	0.20	0.20
	2017 年度	6.03%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020 年 1-9 月	5.25%	0.19	0.19
	2019 年度	6.07%	0.21	0.21
	2018 年度	5.61%	0.19	0.19
	2017 年度	5.53%	0.15	0.15

（四）公司财务状况分析

1、资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日		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	金额	占比
流动资产	71,032.87	52.56%	67,731.79	53.52%	62,603.99	51.49%	65,198.60	54.51%
非流动资产	64,100.75	47.44%	58,819.85	46.48%	58,982.90	48.51%	54,407.60	45.49%
资产总计	135,133.62	100.00%	126,551.64	100.00%	121,586.90	100.00%	119,606.20	100.00%

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日，公司总资产分别为 119,606.20 万元、121,586.90 万元、126,551.64 万元和 135,133.62 万元，随着公司自身业务规模的扩张，公司总资产规模呈上升趋势。报告期各期末，公司流动资产占比介于 51.49%~54.51%之间，非流动资产占比介于 45.49%~48.51%之间，流动资产占比较高。

截至 2020 年 9 月末，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产，借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

（1）流动资产构成分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		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	金额	占比
货币资金	24,377.64	34.32%	25,264.05	37.30%	23,417.72	37.41%	31,272.69	47.97%
交易性金融资产	650.00	0.92%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
应收票据	398.45	0.56%	358.93	0.53%	5,875.80	9.39%	2,921.06	4.48%
应收账款	23,019.93	32.41%	21,965.00	32.43%	19,346.47	30.90%	19,644.00	30.13%
应收款项融资	4,098.09	5.77%	6,148.09	9.08%	-	0.00%	-	0.00%
预付款项	1,025.85	1.44%	815.20	1.20%	799.46	1.28%	1,188.57	1.82%
其他应收款	897.01	1.26%	620.94	0.92%	581.69	0.93%	702.98	1.08%
存货	16,143.63	22.73%	12,272.64	18.12%	12,289.10	19.63%	9,311.54	14.28%
其他流动资产	422.26	0.59%	286.94	0.42%	293.76	0.47%	157.78	0.24%
流动资产合计	71,032.87	100.00%	67,731.79	100.00%	62,603.99	100.00%	65,198.60	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货等构成，合并占各期末流动资产的 92.38%、87.94%、87.85%和 89.46%。

① 货币资金

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日，发行人货币资金账面价值分别为 31,272.69 万元、23,417.72 万元、25,264.05 万元和 24,377.64 万元，占公司流动资产比例分别为 47.97%、37.41%、37.30%和 34.32%。

报告期各期末，公司货币资金主要以银行存款为主。其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、保函保证金等。

② 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 650.00 万元。2020 年 9 月末，公司交易性金融资产系公司为加强现金管理而购买的银行理财产品。

③ 应收账款

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日，发行人应收账款账面价值分别为 19,644.00 万元、19,346.47 万元、21,965.00 万元和 23,019.93 万元，占公司流动资产比例分别为 30.13%、30.90%、32.43%和 32.41%。

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，公司营业收入分别为 55,191.28 万元、59,354.85 万元、69,714.91 万元和 49,680.95 万元，公司的应收账款余额分别为 23,433.77 万元、23,593.72 万元、26,274.27 万元和 27,531.76 万元，随着收入的增长，应收账款余额相应增加，与销售规模和业务发展相匹配。

④ 存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 9,311.54 万元、12,289.10 万元、12,272.64 万元和 16,143.63 万元，占流动资产的比例分别为 14.28%、19.63%、18.12%和 22.73%。2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司存货账面价值相对平稳；2018 年末存货较 2017 年末增加 2,977.56 万元，增长较多，主要系公司预期收入增长，备货增加所致。

(2) 非流动资产构成分析

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	2020 年 9 月 30 日		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	金额	占比
可供出售金融资产	-		-	0.00%	1,995.53	3.38%	2,522.65	4.64%
其他权益工具投资	1,498.74	2.34%	1,568.71	2.67%	-	0.00%	-	0.00%
长期股权投资	3,639.08	5.68%	3,860.99	6.56%	2,987.90	5.07%	1,311.10	2.41%
投资性房地产	4,717.38	7.36%	5,132.98	8.73%	3,984.98	6.76%	2,700.07	4.96%
固定资产	21,142.95	32.98%	19,803.00	33.67%	20,973.65	35.56%	20,046.73	36.85%
在建工程	3,771.46	5.88%	549.43	0.93%	488.56	0.83%	207.13	0.38%
无形资产	7,183.69	11.21%	7,736.33	13.15%	9,122.18	15.47%	8,413.62	15.46%
开发支出	1,571.64	2.45%	1,430.71	2.43%	940.41	1.59%	1,035.98	1.90%
商誉	18,001.98	28.08%	15,848.37	26.94%	15,848.37	26.87%	15,848.37	29.13%
长期待摊费用	546.91	0.85%	780.12	1.33%	704.71	1.19%	596.94	1.10%

项目	2020年9月30日		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	金额	占比
递延所得税资产	1,455.94	2.27%	1,443.82	2.45%	1,662.62	2.82%	1,057.20	1.94%
其他非流动资产	570.98	0.89%	665.39	1.13%	273.99	0.46%	667.83	1.23%
非流动资产合计	64,100.75	100.00%	58,819.85	100.00%	58,982.90	100.00%	54,407.60	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产和商誉等构成，合计占各期末非流动资产的81.44%、77.90%、73.76%和72.27%。

① 固定资产

2017年末、2018年末、2019年末以及2020年9月末，公司固定资产账面价值分别为20,046.73万元、20,973.65万元、19,803.00万元和21,142.95万元，占非流动资产的比例分别为36.85%、35.56%、33.67%和32.98%。报告期各期末，公司各类固定资产不存在账面价值低于可收回金额的情况，无需计提固定资产减值准备。

② 无形资产

公司账面无形资产主要为土地使用权、专利权和非专利技术。2017年末、2018年末、2019年末以及2020年9月末，公司无形资产账面价值分别为8,413.62万元、9,122.18万元、7,736.33万元和7,183.69万元，占非流动资产的比例分别为15.46%、15.47%、13.15%和11.21%。报告期各期末，公司各类无形资产不存在账面价值低于可收回金额的情况，无需计提无形资产减值准备。

③ 商誉

报告期各期末，上海雄风自控工程有限公司、天津市亿环自动化仪表技术有限公司和上海妙声力仪表有限公司已全额计提商誉减值，其他商誉未发生减值。

2、负债结构分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

短期借款	1,504.21	5.56%	912.06	3.83%	403.05	1.74%	384.52	1.65%
应付票据	-		674.01	2.83%	188.79	0.81%	-	0.00%
应付账款	10,160.26	37.58%	7,238.42	30.40%	7,073.55	30.50%	7,196.31	30.81%
预收款项	-		3,286.78	13.81%	2,523.00	10.88%	2,772.04	11.87%
合同负债	4,020.97	14.87%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	3,520.50	13.02%	4,414.12	18.54%	3,428.98	14.78%	2,497.01	10.69%
应交税费	1,362.79	5.04%	883.59	3.71%	840.43	3.62%	1,449.76	6.21%
其他应付款	1,452.06	5.37%	1,973.93	8.29%	3,386.41	14.60%	3,237.32	13.86%
一年内到期的非流动负债	1,486.32	5.50%	1,468.86	6.17%	1,509.18	6.51%	1,197.09	5.13%
流动负债合计	23,507.12	86.94%	20,851.76	87.59%	19,353.39	83.44%	18,734.06	80.22%
长期应付款（合计）	1,137.00	4.21%	425.36	1.79%	1,267.40	5.46%	2,464.49	10.55%
递延所得税负债	339.01	1.25%	325.80	1.37%	305.14	1.32%	237.98	1.02%
递延收益	2,053.68	7.60%	2,203.98	9.26%	2,269.74	9.79%	1,917.61	8.21%
非流动负债合计	3,529.70	13.06%	2,955.14	12.41%	3,842.28	16.56%	4,620.08	19.78%
负债合计	27,036.82	100.00%	23,806.90	100.00%	23,195.67	100.00%	23,354.13	100.00%

报告期各期末，公司负债以应付账款、预收款项、合同负债、应付职工薪酬、其他应付款和递延收益为主，合计占负债总额的比例分别为 75.44%、80.55%、80.30%和 78.44%。

公司主要负债科目分析如下：

① 应付账款

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司应付账款分别为 7,196.31 万元、7,073.55 万元、7,238.42 万元和 10,160.25 万元，占总负债的比例分别为 30.81%、30.50%、30.40%和 37.58%。主要为应付材料采购款，报告期内应付账款余额较为稳定。

② 预收款项

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司预收款项分别为 2,772.04 万元、2,523.00 万元、3,286.78 万元和 0 万元，占总负债的比例分别为 11.87%、10.88%、13.81%和 0.00%。公司预收款项 2019 年末较 2018 年末增长较

多，主要系本期销售订单增加、预收款尚未发货增加所致。2020年9月末，公司预收款项余额为0万元，主要原因系公司自2020年1月1日起执行财政部发布关于修订印发《企业会计准则第14号—收入》的通知（财会〔2017〕22号），相应地将预收款项科目金额调整至合同负债科目金额。

③ 合同负债

2017年末、2018年末、2019年末以及2020年9月末，公司合同负债分别为0万元、0万元、0万元和4,020.97万元。公司自2020年1月1日起执行财政部发布关于修订印发《企业会计准则第14号—收入》的通知（财会〔2017〕22号），相应地将预收款项科目金额调整至合同负债科目金额。

④ 应付职工薪酬

2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司应付职工薪酬余额分别为2,497.01万元、3,428.98万元、4,414.12万元和3,520.50万元，占总负债的比例分别为10.69%、14.78%、18.54%和13.02%。2018年末和2019年末，应付职工薪酬余额增长较多，主要系因业绩上升所计提的奖金增长所致。公司建立了比较完善的职工薪酬体系，为职工提供相应的福利保障。报告期内，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020.09.30/ 2020年1-9月	2019.12.31/ 2019年	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年
资产负债率（合并）	20.01%	18.81%	19.08%	19.53%
资产负债率（母公司）	15.53%	13.60%	13.45%	10.66%
流动比率	3.02	3.25	3.23	3.48
速动比率	2.33	2.66	2.60	2.98
利息保障倍数	222.94	197.50	425.40	147.82

报告期各期末，公司资产负债率分别为19.53%、19.08%、18.81%和20.01%，资产负债率处于合理水平，财务风险较小。公司流动比率分别为3.48、3.23、3.25和3.02，速动比率分别为2.98、2.60、2.66和2.33，公司流动比率和速动比率均

较为稳定，处于合理水平，公司资产流动性较好，具有较好的偿债能力。

总体来看，公司资产流动性较高，短期偿债风险较低；资产负债率处于合理水平，财务风险较小。公司利息保障倍数较高。公司盈利能满足债务利息的偿付，不存在利息偿付风险。

报告期内，公司资信状况良好，未发生贷款逾期未归还情况

4、资产周转能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率（次）	2.21	3.38	3.04	3.03
存货周转率（次）	1.61	2.61	2.52	3.03

报告期内，公司应收账款管控良好，应收账款周转率逐年提升，分别为 3.03、3.04、3.38 和 2.21。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.03、2.52、2.61 和 1.61，公司产品分为定制产品和标准化产品，定制产品以销定产，根据客户订单进行单件或小批量生产，标准化产品则根据库存情况和市场销售情况制定生产计划，按照生产计划进行生产，并维持一定数量的产品库存，为及时交货提供保障。公司通过良好的存货管控，各期末公司存货周转率相对平稳。

5、盈利能力分析

报告期内，公司的营业收入和利润状况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
营业毛利	26,761.81	37,709.12	32,175.31	29,314.42
期间费用	19,386.31	30,059.51	25,237.15	20,835.68
营业利润	7,293.38	7,881.26	6,414.51	6,025.55
利润总额	7,259.66	7,901.19	6,416.50	6,013.54
净利润	5,857.10	6,601.18	5,740.67	4,684.85
归属于母公司所有者的净利润	5,880.60	6,415.10	5,622.92	4,436.50

报告期内，公司具有较好的持续盈利能力。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额（含发行费用）不超过 24,572.12 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
智能仪器仪表研发及产业化项目	20,081.50	13,927.00
燃气截止阀研发及扩产项目	4,974.10	3,345.12
补充流动资金项目	7,300.00	7,300.00
合计	32,355.60	24,572.12

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次募集资金到位前，公司根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司的利润分配政策及利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司章程对利润分配政策的相关规定如下：

1、利润分配的原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分派股利。具备现金分红条件的，公司将优先采用现金分红进行利润分配。

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，可以按照前项规定处理。

3、现金分红的比例、间隔和条件

公司每年以现金方式累计分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 30%。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的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司实施现金分红时，应当同时满足以下条件：

- (1) 公司当年年末合并报表资产负债率不超过百分之七十；
- (2) 公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为正数；
- (3) 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）为正数；
- (4) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- (5) 公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

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、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

4、股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。如果公司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。

5、利润分配的决策程序和机制

董事会应当至少每三年一次就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。

公司利润分配预案由董事会结合公司的盈利水平、资金安排和股东回报期望等因素制订。预案形成中，公司应当通过电话、传真、邮件或投资者交流平台等多种渠道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。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。分配预案经董事会表决通过后方可提交股东大会审议，并由出席股东大会的股东以所持 1/2 以上的表决权通过后实施。

如公司根据生产经营、投资规划和长期发展需要，确需调整或者变更利润分

配政策的，有关调整利润分配政策的议案应由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东以所持表决权的2/3以上通过，公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应当对董事会制订或修改的利润分配预案进行审议，若公司年度盈利但未提出现金分红方案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

6、利润分配的信息披露

公司应严格按照有关规定在定期报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

若公司年度盈利但公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金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，同时在召开股东大会时，公司应提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

（二）公司最近三年利润分配情况

1、2017 年年度利润分配情况

2018 年 5 月 15 日，经公司 2017 年年度股东大会批准，以总股本 285,777,080 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金人民币 1.20 元（含税），合计派发现金股利 34,293,249.60 元（含税），不送红股，不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2、2018 年年度利润分配情况

2019年5月15日，经公司2018年年度股东大会批准，以总股本286,214,080股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1.20元（含税），合计派发现金股利34,345,689.60元（含税），不送红股，不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

3、2019年年度利润分配情况

2020年5月15日，经公司2019年年度股东大会批准，以实施权益分派方案时股权登记日的公司总股本为基数（285,919,767股），向全体股东每10股派发现金人民币1.20元（含税），合计派发现金股利34,310,372.04元（含税）。不送红股，不进行资本公积转增股本

（三）公司最近三年现金分红金额及比例

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	6,415.10	5,622.92	4,436.50
现金分红（含税）	3,431.04	3,434.57	3,429.32
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	53.48%	61.08%	77.30%
最近三年以现金方式累计分配的利润	10,294.93		
最近三年实现的年均可分配利润	5,491.51		
最近三年以现金方式累计分配的利润占该三年实现的年均可分配利润的比例	187.47%		
最近三年以现金方式累计分配的利润占该三年实现的累计可分配利润的比例	62.49%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为10,294.93万元，占该三年实现的年均可分配利润的187.47%。公司的利润分配符合《公司章程》的相关规定。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

深圳万讯自控股份有限公司董事会

2020年11月14日