

(上接A28版)

资金来源为其自有资金,资金来源合法。
九、财务会计信息及管理层讨论与分析
(一)财务报表
1、合并资产负债表

Table with 5 columns: 资产, 2018年6月30日, 2017年12月31日, 2016年12月31日, 2015年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

1、合并资产负债表(续)

Table with 5 columns: 负债和所有者权益, 2018年6月30日, 2017年12月31日, 2016年12月31日, 2015年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

2、合并利润表

Table with 5 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 一、营业收入, 减:营业成本, 税金及附加, etc.

3、合并现金流量表

Table with 5 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 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, etc.

3、合并现金流量表(续)

Table with 5 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 三、筹资活动产生的现金流量, 吸收投资收到的现金, etc.

(二)经注册会计师核的非经常性损益明细表

Table with 5 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 非流动资产处置损益, 计入当期损益的政府补助, etc.

(三)最近三年一期主要财务指标

Table with 5 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 流动比率(倍), 速动比率(倍), 资产负债率, etc.

上述指标的计算公式如下:
流动比率=流动资产/流动负债
速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出(不含未确认融资费用的摊销)+计提的折旧+计提的摊销
利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出(不含未确认融资费用的摊销))/利息支出(不含未确认融资费用的摊销)

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
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

无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产(土地使用权除外)/净资产

(四)净资产收益率和每股收益
根据《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》的规定,公司净资产收益率和每股收益如下:

Table with 5 columns: 报告期间, 加权平均净资产收益率(%), 每股收益(元/股). Rows include 报告利润, 归属于母公司普通股股东的净利润, etc.

上述财务指标的计算方法:
1、加权平均净资产收益率=PO/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中:PO为归属于母公司普通股股东的净利润,扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润,NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数

2、基本每股收益=PO÷S0+S1+Six×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0-Sk
其中:PO为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于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为报告期回购或赎回等减少股份数;Sk为报告期缩股数;MO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;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数

3、稀释每股收益=PI/(S0+S1+Six×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中:PI为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

(五)管理层讨论与分析
1、资产情况分析
报告期各期末,公司流动资产和非流动资产的总金额以及占总资产的比例情况如下:

Table with 5 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 流动资产, 非流动资产, 合计.

报告期各期末,公司流动资产构成情况如下:

Table with 5 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 货币资金, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, etc.

报告期各期末,公司流动资产构成情况如下:

Table with 5 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 货币资金, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, etc.

Table with 10 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 预付账款, 其他应收款, 存货, etc.

报告期各期末,公司非流动资产构成情况如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 长期股权投资, 投资性房地产, 固定资产, etc.

报告期内,公司生产经营稳健,资产总额有所增长,实力逐步增强,总资产2018年6月末较2015年末增长15,305.64万元,增幅为33.60%,主要为随着公司规模扩大,资产规模相应增长所致。公司资产结构较为均衡、稳定,能够保障业务正常运行,符合公司的业务经营特点。

报告期内,公司流动资产总额及结构较为稳定,主要包括货币资金、应收票据及应收账款、存货等,报告期内,公司流动资产持续增长,主要原因随着公司营业收入的扩大和营业收入的增长,应收票据及应收账款、存货相应有所增长。

报告期内,公司非流动资产总额及结构较为稳定,主要包括长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产,报告期内,非流动资产的增减主要受以下因素影响:①购置土地使用权、机器设备;②投资性房地产及固定资产折旧;③募投项目建设。

2、负债情况分析
报告期各期末,公司流动负债和非流动负债的总金额以及占总负债的比例情况如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 流动负债, 非流动负债, 合计.

报告期各期末,公司流动负债构成情况如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 应付票据及应付账款, etc.

报告期各期末,公司非流动负债构成情况如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018.6.30, 2017.12.31, 2016.12.31, 2015.12.31. Rows include 长期应付款, 递延收益, 递延所得税负债, etc.

报告期各期末,公司负债总额及结构较为稳定,其中,以流动负债为主,占负债总额80%以上。短期借款、应付票据及应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款是流动负债的主要构成,长期应付款、递延收益是非流动负债的主要构成。

3、营业收入分析
(1)营业收入按业务类别分析
报告期内,公司营业收入按业务类别划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 主营业务收入, 其他业务收入, 合计.

公司专注于主营业务发展,报告期内,主营业务收入占营业收入的比例平均为96.93%,是营业收入的主要来源。其他业务收入主要包括出租房屋建筑物收取的租金、代理尼康(Nikon)产品销售收取的佣金及提供加工服务收取的加工费等,占营业收入的比例较小。

(2)主营业务收入按产品类别分析
报告期内,公司主营业务收入按产品类别划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 显微镜系列, 光学元件组件系列, 合计.

报告期内,在公司收入总额上升的情况下,产品结构有一定变化,公司显微镜产品销售占比由2015年度的51.77%下降至2018年1-6月的44.87%,光学元件组件产品销售占比由2015年度的48.23%上升至2018年1-6月的55.13%。

报告期内,公司各产品类别的销售数量和平均不含税销售价格如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 显微镜系列, 显微镜系列, 显微镜系列, etc.

注:1)销售量=销售收入/销售数量
(平均)销售价格变动分析
①显微镜:报告期内,显微镜销售数量分别为11.04万台、11.42万台、11.83万台和15.73万台,总体平稳,略有增长;②条码扫描镜头:报告期内,条码扫描镜头销售数量分别为832.87万件、814.81万件、1,005.52万件和592.03万件,增长较快,主要受益于物联网的迅速发展;③平面光学元件:报告期内,平面光学元件销售数量分别为1,099.15万件、1,204.71万件、1,157.04万件和571.37万件,主要受益于物联网的迅速发展以及光学元件组件在摄像、摄影、投影及放映等的广泛应用;④专业成像光学部件:报告期内,专业成像光学部件销售数量分别为166.12万件、126.34万件、128.92万件和98.18万件,报告期内公司不断调整产品结构,减少部分低毛利率产品的产量、销量,着重发展附加值较高的高毛利率产品;由原来主要生产应用于普通投影机光源等的简单镜头,调整为目前主要生产应用于高端相机、运动光学、医疗及科学仪器、激光投影仪等的高端镜头及高端摄像、摄影镜头、车载镜头、医疗及科学仪器镜头等。

(2)平均单价变动分析
报告期内,发行人主要产品的平均单价主要受产品结构调整及外汇汇率因素的影响,参见招股意向书第十一节之(四)之(三)之(3)各类型产品的单价、单位成本变动情况及其对产品毛利率变动的影响。

(3)主营业务收入按销售区域分析
报告期内,公司主营业务收入按销售区域划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 华东地区, 华南地区, 华北地区, etc.

报告期内,公司主营业务收入按销售区域划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 华东地区, 华南地区, 华北地区, etc.

报告期内,公司主营业务收入按销售区域划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 华东地区, 华南地区, 华北地区, etc.

Table with 10 columns: 地区, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 西北地区, 境内销售小计, 北美洲, etc.

报告期内,公司内外销比例总体较为平稳,内销比例平均为37.00%,外销比例平均为63.00%。公司产品销售区域覆盖国内外,国内销售金额较大的区域主要包括江苏、山西、广东、上海、浙江等,国外销售金额较大的国家主要包括墨西哥、美国、日本、越南、意大利、新加坡、葡萄牙等。

(4)主营业务收入按季节分析
报告期内,公司主营业务收入按季节划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 第一季度, 第二季度, 第三季度, etc.

报告期内,公司销售按季节分布较为平均,无明显季节性特征。

4、净利润分析
报告期内,公司主要经营情况如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 营业收入, 综合毛利率, 营业毛利, etc.

报告期内,公司经营情况良好,营业收入稳步增长,综合毛利率逐年提高,期间费用率(扣除股份支付后)及销售净利率(扣非后)有所波动,总体上升,实现了良好的经营效益。

2017年度净利润(扣非后)较2016年度增加1,704.79万元,增长22.01%,主要来源于营业收入的增长及综合毛利率的提高,其中:①营业收入增加9,295.37万元,增长22.08%;②综合毛利率由39.40%上升至42.18%,增长2.78个百分点,营业毛利增加5,088.48万元,增长30.68%。

2016年度净利润(扣非后)较2015年度增加1,915.08万元,增长32.84%,主要来源于营业收入的增长、综合毛利率的提高及期间费用率的下降,其中:①营业收入增加3,668.38万元,增长9.55%;②综合毛利率由36.81%上升至39.40%,增长2.59个百分点,营业毛利增加2,440.86万元,增长17.26%;③期间费用率(扣除股份支付后)由17.97%下降为16.91%,减少1.06个百分点,期间费用(扣除股份支付)增加210.80万元,增长3.05%。

营业收入、毛利率及期间费用率情况详见招股意向书第十一节之“二、盈利能力分析”之“(二)营业收入分析”、“(四)营业毛利及毛利率分析”及“(五)期间费用分析”。

报告期内,发行人与同行业可比公司销售净利率对比情况如下:

Table with 5 columns: 项目, 2018年1-6月, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 麦迪电气, 福晶光电, 福晶科技, etc.

注1:茂莱光学于2017年8月终止在新三板挂牌。
注2:截至本招股意向书签署之日,除利达光电、欧菲科技外,其他同行业公司可比公司尚未公布2018年半年报数据。

报告期内,发行人销售净利率高于同行业上市公司平均水平,主要原因:①同行业公司可比公司盈利水平差异很大,对平均值构成了较大影响;②销售净利率主要受毛利率及期间费用率的影响,具体详见招股意向书第十一节之“二、盈利能力分析”之“(四)营业毛利及毛利率分析”及“(五)期间费用分析”。

5、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况
财务报告审计截止日(2018年6月30日)后,公司经营情况良好。公司生产经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、主要生产产品的生产规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、公司适用税收政策未发生重大变化,公司亦未出现其他可能影响公司正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

(1)2018年1季度主要财务信息及经营状况
根据天健会计师事务所的天健审(2018)7544号《审计报告》,截至2018年6月30日,公司总资产6,855.80万元,净资产47,085.20万元,2018年1-6月,公司实现营业收入26,181.94万元,较上年同期增长7.02%,实现归属于母公司股东的净利润4,120.18万元,较上年同期增长1.13%,实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润4,360.74万元,较上年同期下降5.11%。

发行人2018年1-6月扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润下降5.11%,主要系美元兑人民币汇率下跌导致外销毛利率下降所致,变动原因合理,符合发行人实际经营情况,不会对发行人持续盈利能力造成重大不利影响,发行人经营和财务状况正常,报表项目无重大异常变化,不存在影响发行人发行条件的重大不利影响因素。

(2)最近一年及一期各季度简要经营业绩

Table with 10 columns: 项目, 2018年1季度, 2018年2季度, 2017年4季度, 2017年2季度, 2017年1季度. Rows include 营业收入, 归属于母公司股东的净利润, etc.

2017年1季度与2季度净利润率(扣非后)较为接近;2017年2季度净利润率(扣非后)为16.87%,相对较低,主要系当期发生的研发费用及研发费用较多所致,其中,中介机构费用主要包括审计费、律师费,客户及供应商走访差旅费用、中介人员差旅费等;2017年4季度净利润率(扣非后)为15.49%,相对较低,主要系当期发生的研发费用及年终奖奖金较多所致;2018年1季度净利润率(扣非后)为17.67%,相对较低,主要系汇率损失增加所致;2018年2季度净利润率(扣非后)为15.70%,相对较低,主要系当期发生的研发费用较多所致;公司净利润主要来源于研发、生产及销售显微镜与光学元件组件等主营业务,公司主营业务收入按季节划分如下:

Table with 10 columns: 项目, 2018年度, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include 第一季度, 第二季度, 第三季度, etc.

公司各个季度同比收入规模总体上呈现增长趋势,但由于公司外销收入占比较大,公司产品出口主要以美元定价,汇率的波动给公司的生产经营带来了一定的汇率风险,可能对公司的经营业绩造成不利影响,总体上显微镜与光学元件组件行业的经营环境并未发生重大变化,并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响。

(3)预计2018年1-9月主要财务信息及经营状况
公司预计2018年1-9月营业收入区间为38,957.04万元至42,776.36万元,较上年同期增长2.00%至12.00%,归属于母公司股东的净利润区间为8,191.46万元至9,002.50万元,较上年同期增长1.00%至11.00%,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润区间为7,414.69万元至7,777.64万元,较上年同期增长0.10%至5.00%。(上述2018年1-9月财务数据系公司对于经营业绩的合理估计,未经注册会计师审计或审阅,亦不构成盈利预测)

十、利润分配