# 苏州赛伍应用技术股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A57版）

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 邓建波 | 职工监事、监事会主席 | 1983.11 | 2017.8.3-2020.5.15 | 本科学历。曾任毅嘉电子（苏州）有限公司制造部现场生产主管，律胜科技（苏州）有限公司技术部研发工程师，尼凯美高（苏州）有限公司品质部品质工程师，赛伍有限研发总监；2017年5月至今，任本公司监事会主席，研发总监。 | 45.00 |
| 11 | 任富钧 | 监事 | 1965.6 | 2017.5.16-2020.5.15 | 硕士研究生学历。曾任江苏省国际信托公司贸易部、金融部项目经理，中外合资苏州雅都大酒店董事、财务总监，中外合作南京高达新港热电厂总会计师、总经理，美国ELPASO发电总公司中国代表处资产管理总经理，南京宇正信息技术有限公司执行董事；2012年至今，任正苏金茂投资管理股份有限公司财务总监；2017年9月至今，兼任本公司监事。 | - |
| 12 | 沈莹娴 | 监事 | 1986.3 | 2017.9.5-2020.5.15 | 硕士研究生学历。2011年7月至今，历任苏州国发股权投资基金管理有限公司高级投资经理、投资一部总经理。2017年5月至今，兼任本公司监事。 | - |
| 13 | 陈小英 | 董事会秘书 | 1979.2 | 2017.5.16-2020.5.15 | 本科学历。曾任职于苏州科德软体电路板有限公司，重庆华宇集团人事行政主管，吴江东运房产有限公司管理部经理，苏州赛伍应用技术有限公司总经办主任。2017年5月至今，任本公司董事会秘书。 | 26.08 |

注：薪酬为本公司董事、监事、高级管理人员2019年度从本公司获得报酬情况。

截至招股意向书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属无直接持有公司股份的情况。

公司董事长吴小平之妻及公司实际控制人吴平平通过苏州泛洋、苏州苏宇和苏州赛盈间接持有公司股份，具体情况如下：

| 姓名 | 是否在发行人任职及所任职务 | 持有股东单位财产份额比例 | 股东单位持有发行人股份数（万股） |
|---|---|---|---|
| 吴平平 | 否 | 苏州泛洋10.00% | 11,596.80 |
| 吴平平 | 否 | 苏州苏宇0.49% | 2,731.96 |
| 吴平平 | 否 | 苏州赛盈11.98% | 148.04 |

除上述外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

从本公司整体变更为股份公司至招股意向书摘要签署日，上述人员持有相关股东单位的股权或财产份额变动如下：

2017年8月，张雯英将其持有苏州赛盈0.45%的财产份额（认缴出资额1.5万元、实缴出资额1.5万元）作价1.5万元转让给吴平平，吴平平持有的苏州赛盈的财产份额从9.04%上升到9.49%。

2018年12月，李希宗、陆小根分别将所持有苏州赛盈0.68%、0.45%的财产份额（实缴出资额2.25万元、1.50万元）作价2.394万元、1.596万元转让给吴平平，吴平平持有的苏州赛盈的财产份额从9.49%上升到10.62%。

2020年1月，宋真光将所持有苏州赛盈1.36%的财产份额（实缴出资额4.5万元）作价5.508万元转让给吴平平。吴平平持有苏州赛盈的财产份额上升至11.98%。

截至招股意向书摘要签署日，上述人员所间接持有的本公司股份不存在质押或冻结情况。

截至2019年12月31日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司外的兼职情况如下：

| 姓名 | 兼职单位名称 | 在兼职单位所任职务 | 兼职单位与发行人关联关系 |
|---|---|---|---|
| 吴小平 | 中科院联想之星创业培训学院 | 讲师 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 美国科学家联盟（NSP）光伏标准委员会 | 会员 | 赛伍产品的应用领域的标准委员会 |
| | 中国可再生能源协会光电专业委员会 | 委员 | 赛伍产品应用领域学术委员会 |
| | 苏州泛洋 | 执行董事 | 控股股东 |
| | 香港泛洋 | 董事 | 同受实际控制人控制 |
| | 三协贸易（已吊销） | 董事 | 同受实际控制人控制 |
| | 泛洋电子（已吊销） | 董事长兼总经理 | 同受实际控制人控制 |
| | 吴江经济开发区商会 | 会长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 陈洪野 | 苏州丽维电子有限公司 | 监事 | 发行人董事参股10% |
| | 中国光伏行业协会标准化技术委员会 | 委员 | 赛伍产品的应用领域的标准委员会 |
| | 中国化工学会涂料涂装专业委员会 | 委员 | 赛伍产品应用领域学术委员会 |
| | 中国电工技术学会绝缘材料与绝缘技术专业委员会 | 委员 | 赛伍产品应用领域学术委员会 |
| 沈莹娴 | 苏州巨峰电气绝缘系统股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州华电电气股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州富士莱医药股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州菲瑞泰克激光技术有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 江苏格纳斯联网络股份有限公司 | 监事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 博瑞生物医药（苏州）股份有限公司 | 监事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 崔巍 | 亨通创投 | 执行董事 | 发行人间接股东 |
| | 亨通集团 | 董事 | 发行人间接股东 |
| | 江苏亨通光电股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州亨通永盛创业投资企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 今翼科技 | 总经理 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 江苏亨鑫科技有限公司 | 董事长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 天津国安盟固利新材料科技股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 江苏亨通智能物联系统有限公司 | 董事兼总经理 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 深圳伊赛里斯认知商业技术有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 江苏亨通投资控股有限公司 | 执行董事兼总经理 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州亨通华芯投资管理有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 青岛亨芯半导体科技有限公司 | 董事长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 上海国耀投资管理有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 任富钧 | 江苏金茂投资管理股份有限公司 | 董事、副总经理、财务总监 | 发行人间接股东 |
| | 上海金鹏投资管理有限公司 | 监事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 南京金麟创业投资管理有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 无锡视美乐科技股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州盈迪信康科技股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 李丹云 | 苏州明诚会计师事务所有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 苏州林华医疗器械股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 江苏中利集团股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 陈浩 | 君联资本管理股份有限公司 | 董事兼经理 | 发行人间接股东 |
| | 银橙投资 | 董事 | 发行人股东 |
| | 北京君联管理咨询有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京君祺嘉睿企业管理有限公司 | 董事 | 发行人间接股东 |
| | 君联资本（深圳）管理有限公司 | 执行董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 天涯社区网络科技股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 布丁酒店浙江股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 广州金域医学检验集团股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京水晶石数字科技股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京合力中税科技发展有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 珠海赛纳打印科技股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 君海创芯（北京）咨询管理有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | Parade Technologies Ltd | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | Car Zone Holdings Ltd | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | Car Link Inc | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | Iserlohn Holdings Ltd | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | Car King Holding Ltd | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | Chetuan E-Commerce Ltd | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | HONG KONG ASIA MEDICAL HOLDING CO., LIMITED | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 无锡君海联芯投资管理有限公司 | 董事长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 上海富瀚微电子股份有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京君海腾芯咨询管理有限公司 | 董事长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 无锡君海新芯投资咨询有限公司 | 董事长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京红山信息科技研究院有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 中海油能源发展股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京昆仑万维科技股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 谱瑞集成电路（南京）有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 谱瑞集成电路（上海）有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 上海车团网络信息技术有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京博克西岸科技发展有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 君庆（上海）网络科技有限公司 | 董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 陈小英 | 吴江经济开发区商会 | 副秘书长 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 徐坚 | 深圳中兴新材技术股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 广东天安新材料股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 北京高盟新材料股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 深圳市信维通信股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 辽宁奥克化学股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| 王俊 | 昆山新莱洁净应用材料股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 江苏博云塑业股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 昆山东威科技股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |
| | 布瑞克（苏州）农业互联网股份有限公司 | 独立董事 | 除此兼职外，无关联关系 |

除苏州泛洋、香港泛洋与发行人存在关联交易外，发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员兼职的企业在内与发行人之间不存在交易的情形。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司外不存在其他兼职情况。

八、发行人控股股东和实际控制人的简要情况

截至招股意向书摘要签署日，苏州泛洋持有公司11,596.8024万股，占本次发行前总股本的32.2134%，是公司的控股股东。

截至招股意向书摘要签署日，苏州泛洋基本情况如下：

| | | | |
|---|---|---|---|
| 公司名称 | 苏州高新区泛洋科技发展有限公司 | 成立时间 | 2008年1月4日 |
| 实收资本/注册资本 | 1,000万元/1,000万元 | 注册地 | 苏州高新区万枫家园67幢08室 |
| 法定代表人 | 吴小平 | | |
| 营业范围 | 大数据分析、建模、大数据分析和建模基础上的应用性开发、软件开发、计算机网络系统集成；物联网设备及仪器仪表研发、销售；网络优化服务；通信设备、仪表租赁；建筑智能化及建筑节能工程研发、系统集成服务；对外投资；投资咨询、企业管理咨询；销售：日用百货、搪瓷制品、针织品、电子元器件、塑料制品、金属制品、机电产品、五金交电、工艺品、电缆材料；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| 主营业务 | 电机材料贸易 | | |
| 主营业务与发行人主营业务的关系 | 不存在相关性 | | |
| 股东构成 | 股东名称 | 股权比例 | |
| | 吴小平 | 90.00% | |
| | 吴平平 | 10.00% | |
| 主要财务数据（万元） | | 2019年12月31日/2019年度 | |
| | 总资产 | 7,580.24 | |
| | 净资产 | 4,550.17 | |
| | 营业收入 | 6.324 | |
| | 净利润 | -65.29 | |

注：以上财务数据均经中兴财光华审计。

公司实际控制人为吴小平、吴平平夫妇。

截至招股意向书摘要签署日，吴小平、吴平平夫妇合计持有公司控股股东苏州泛洋100.00%股权；此外，吴平平女士为苏州苏宇、苏州赛盈的执行事务合伙人，吴小平、吴平平夫妇合计持有苏州苏宇42.33%的财产份额及苏州赛盈16.17%的财产份额。吴小平、吴平平夫妇通过苏州泛洋、苏州苏宇和苏州赛盈合计控制公司40.2134%股权。

吴小平先生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，身份证号为320502196211******，住所为苏州市姑苏区水仙弄**号***室。吴小平先生的个人基本情况详见本招股意向书摘要“第三节 发行人基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员”。

吴平平女士，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，身份证号为320502196106******，住所为苏州市姑苏区水仙弄**号***室。1986年至1996年，任中国国际旅行社英文部、出境部经理；1997年至2000年，任苏州旅游集团市场处处长；2000年至2006年，任中国国际旅行社、苏州海外旅游公司副总经理；2008年至今，任苏州泛洋总经理；2017年6月至今，任苏州苏宇和苏州赛盈的执行事务合伙人。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 289,730,467.68 | 219,054,958.66 | 135,452,234.91 |
| 交易性金融资产 | 58,490,515.93 | | |
| 应收票据 | 461,377,341.15 | 531,120,645.78 | 458,355,434.36 |
| 应收账款 | 833,752,982.89 | 757,518,497.51 | 596,039,851.10 |
| 预付款项 | 30,890,129.62 | 26,813,497.86 | 14,372,102.76 |
| 其他应收款 | 5,684,573.45 | 1,918,099.37 | 2,841,686.28 |
| 存货 | 192,088,384.46 | 260,619,081.64 | 177,644,297.50 |
| 其他流动资产 | 15,141,781.66 | 11,492,397.34 | 24,976,041.70 |
| 流动资产合计 | 1,887,156,176.84 | 1,808,537,178.16 | 1,409,681,648.61 |
| 非流动资产： | | | |
| 长期股权投资 | 2,205,713.28 | 2,701,614.59 | 2,472,665.87 |
| 固定资产 | 258,552,264.83 | 213,799,225.52 | 98,375,692.11 |
| 在建工程 | 18,813,231.41 | 11,284,565.85 | 27,860,675.41 |
| 无形资产 | 33,098,433.81 | 19,740,790.71 | 13,031,818.55 |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 615,324.58 | 1,631,134.59 | 3,051,752.60 |
| 递延所得税资产 | 18,285,855.03 | 19,239,197.61 | 17,505,218.80 |
| 其他非流动资产 | 20,036,699.21 | 27,609,129.35 | 15,416,748.52 |
| 非流动资产合计 | 351,607,522.15 | 296,005,658.22 | 177,714,571.86 |
| 资产总计 | 2,238,763,698.99 | 2,104,542,836.38 | 1,587,396,220.47 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 287,037,146.67 | 225,228,634.54 | 105,610,073.62 |
| 应付票据 | 212,250,000.00 | 209,000,000.00 | 96,500,000.00 |
| 应付账款 | 391,686,610.04 | 545,691,313.62 | 415,521,142.64 |
| 预收款项 | 2,142,109.12 | 1,026,926.16 | 4,413,184.51 |
| 应付职工薪酬 | 14,430,539.83 | 10,958,236.58 | 17,458,233.16 |
| 应交税费 | 18,196,548.16 | 10,656,794.33 | 4,539,780.57 |
| 其他应付款 | 1,771,981.27 | 3,602,235.89 | 3,893,141.69 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | 2,000,854.70 |
| 其他流动负债 | | - | - |
| 流动负债合计 | 929,514,935.09 | 1,008,164,141.12 | 649,936,410.89 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | - | - |
| 长期应付款 | 2,000,000.00 | 4,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 预计负债 | | - | - |
| 递延收益 | 431,960.27 | 592,741.91 | 756,309.88 |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 非流动负债合计 | 2,431,960.27 | 4,592,741.91 | 6,756,309.88 |
| 负债合计 | 931,946,895.36 | 1,012,756,883.03 | 656,692,720.77 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本（或股本） | 360,000,000.00 | 360,000,000.00 | 360,000,000.00 |
| 资本公积 | 466,846,156.73 | 442,315,733.69 | 417,785,310.65 |
| 盈余公积 | 53,450,499.46 | 34,635,255.48 | 15,561,187.93 |
| 未分配利润 | 427,867,353.41 | 256,409,494.90 | 138,346,397.93 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,308,164,009.60 | 1,093,360,484.07 | 931,692,896.51 |
| 少数股东权益 | -1,347,205.97 | -1,574,530.72 | -989,396.81 |
| 所有者权益合计 | 1,306,816,803.63 | 1,091,785,953.35 | 930,703,499.70 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,238,763,698.99 | 2,104,542,836.38 | 1,587,396,220.47 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 2,135,491,647.33 | 1,931,057,166.47 | 1,807,002,594.65 |
| 其中：营业收入 | 2,135,491,647.33 | 1,931,057,166.47 | 1,807,002,594.65 |
| 二、营业总成本 | 1,915,795,587.71 | 1,707,214,587.52 | 1,526,691,284.45 |
| 其中：营业成本 | 1,735,053,691.69 | 1,543,684,621.11 | 1,345,316,282.71 |
| 税金及附加 | 8,757,691.30 | 4,679,728.63 | 6,978,252.09 |
| 销售费用 | 51,717,848.90 | 45,401,595.51 | 50,483,613.56 |
| 管理费用 | 37,688,798.77 | 39,357,373.84 | 37,921,534.96 |
| 研发费用 | 72,727,169.61 | 70,975,325.57 | 70,404,318.78 |
| 财务费用 | 9,850,387.44 | 3,115,942.86 | 15,587,282.35 |
| 加：其他收益 | 7,888,547.35 | 4,540,885.73 | 2,105,644.01 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -183,675.93 | 1,148,177.19 | 1,570,140.51 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -495,901.31 | 733,948.72 | 1,414,053.65 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 390,515.93 | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -3,305,031.61 | | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -3,038,477.33 | -15,874,690.38 | -24,610,826.77 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 221,447,938.03 | 213,656,951.49 | 259,376,267.95 |
| 加：营业外收入 | 580,275.29 | 2,635,288.30 | 2,871,294.40 |
| 减：营业外支出 | 3,530,537.05 | 1,878,973.49 | 7,636,660.36 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 218,497,676.27 | 214,413,266.30 | 254,610,901.99 |
| 减：所得税费用 | 27,997,249.03 | 27,861,235.69 | 37,763,131.83 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 190,500,427.24 | 186,552,030.61 | 216,847,770.16 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 190,500,427.24 | 186,552,030.61 | 216,847,770.16 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | - | - |
| （二）按所有权归属分类 | | | |
| 1.少数股东损益 | 227,324.75 | -585,133.91 | -1,354,016.67 |
| 2.归属于母公司所有者的净利润 | 190,273,102.49 | 187,137,164.52 | 218,201,786.83 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额 | - | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 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 | 190,500,427.24 | 186,552,030.61 | 216,847,770.16 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 190,273,102.49 | 187,137,164.52 | 218,201,786.83 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 227,324.75 | -585,133.91 | -1,354,016.67 |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.53 | 0.52 | 0.63 |
| （二）稀释每股收益 | 0.53 | 0.52 | 0.63 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 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 | 1,374,403,751.18 | 1,261,069,267.54 | 1,209,307,222.39 |
| 收到的税费返还 | 22,929,766.40 | 19,845,266.78 | 5,189,902.93 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 23,079,644.24 | 7,285,372.03 | 45,513,073.32 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,420,413,161.82 | 1,288,199,906.35 | 1,260,010,198.64 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,084,733,563.11 | 1,002,824,989.28 | 935,121,380.43 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 78,403,840.37 | 74,682,447.73 | 85,702,953.12 |
| 支付的各项税费 | 55,351,590.58 | 39,951,033.49 | 82,312,781.18 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 47,312,522.48 | 84,407,187.38 | 75,422,213.41 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,265,801,516.54 | 1,201,865,657.88 | 1,178,559,328.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 154,611,645.28 | 86,334,248.47 | 81,450,870.50 |
| 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 | 312,225.38 | 919,228.47 | 156,086.86 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 237.07 | 428,492.30 |
| 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 | 80,062,213.22 | 110,000,000.00 | 60,292,969.98 |
| 投资活动现金流入小计 | 80,374,438.60 | 110,919,465.54 | 60,877,549.14 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 77,398,709.73 | 137,162,628.75 | 57,819,589.53 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 质押贷款净增加额 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 138,100,000.00 | 90,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 217,498,709.73 | 229,162,628.75 | 137,819,589.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -137,124,271.13 | -118,243,163.21 | -76,942,040.39 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 70,848,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 335,082,897.18 | 315,972,339.82 | 202,364,572.09 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 335,082,897.18 | 315,972,339.82 | 273,212,572.09 |
| 偿还债务支付的现金 | 266,550,416.91 | 178,461,191.48 | 150,900,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,356,019.28 | 56,946,386.60 | 54,859,789.15 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | 1,000.00 | 5,684,415.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 276,906,436.19 | 235,408,578.08 | 211,444,204.15 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 58,176,460.99 | 80,563,761.74 | 61,768,367.94 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 8,236,673.88 | 3,047,876.75 | -1,120,706.34 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 83,900,509.02 | 51,702,723.75 | 65,156,491.71 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 176,654,958.66 | 124,952,234.91 | 59,795,743.20 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 260,555,467.68 | 176,654,958.66 | 124,952,234.91 |

（二）非经常性损益明细表

报告期内公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | -2.09 | -6.35 | -140.58 |
| 计入当期损益的政府补助 | 788.85 | 454.09 | 210.56 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | 26.21 | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 70.27 | 41.42 | 15.61 |
| 债务重组损益 | - | - | -18.54 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | 1.89 | 53.31 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额 | -304.91 | 97.82 | -301.55 |
| 非经常性损益小计 | 578.34 | 588.88 | -181.19 |
| 减：所得税影响额 | 86.33 | 88.09 | -65.14 |
| 减：少数股东损益影响金额 | -0.02 | 0.24 | 37.96 |
| 扣除企业所得税及少数股东权益后的非经常性损益净额 | 492.02 | 500.55 | -154.01 |

（三）发行人主要财务和监管指标

1、主要财务指标情况

以下财务指标中，除“资产负债率（母公司）”以母公司财务报告的数据为基础计算，其余以合并财务报告的数据为基础计算。

| 财务指标 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 2.03 | 1.79 | 2.17 |
| 速动比率（倍） | 1.82 | 1.54 | 1.90 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 40.95 | 47.63 | 41.02 |
| 资产负债率（合并）（%） | 41.63 | 48.12 | 41.37 |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%） | 1.22 | 0.21 | 0.42 |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股） | 3.63 | 3.04 | 2.59 |
| 财务指标 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 应收账款周转率（次/年、次/半年） | 2.46 | 2.62 | 2.76 |
| 存货周转率（次/年、次/半年） | 7.50 | 6.82 | 7.83 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 26,327.97 | 24,753.24 | 28,581.73 |
| 利息保障倍数（倍） | 14.45 | 26.54 | 23.63 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 19,027.31 | 18,713.72 | 21,820.18 |
| 扣除非经常性损益净额后的归属于母公司所有者的净利润（万元） | 18,535.29 | 18,213.17 | 21,974.19 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.43 | 0.24 | 0.23 |
| 每股净现金流量（元/股） | 0.23 | 0.14 | 0.18 |

注：上述各指标计算公式如下：

（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＝总负债／总资产×100%

（4）无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例＝无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）／期末净资产

（5）归属于发行人股东的每股净资产＝当期期末归属于母公司股东的净资产／当期期末普通股股数

（6）应收账款周转率＝营业收入／应收账款平均账面原值

（7）存货周转率＝营业成本／存货平均账面原值

（8）息税折旧摊销前利润＝归属于公司普通股股东的净利润＋企业所得税＋计入财务费用的利息支出＋固定资产折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销

（9）利息保障倍数＝（财务费用利息支出＋所得税＋归属于公司普通股股东的净利润）/（财务费用利息支出＋资产化利息支出）；本公司报告期内不存在资本化利息。

（10）每股经营活动产生的现金流量净额＝经营活动产生的现金流量净额／期末普通股总股本

（11）每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额／期末普通股总股本

2、净资产收益率及每股收益指标

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

| 报告期利润 | | 净资产收益率 | 每股收益（元/股） | |
|---|---|---|---|---|
| | | 加权平均（%） | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 2019年度 | 16.01 | 0.53 | 0.53 |
| | 2018年度 | 18.95 | 0.52 | 0.52 |
| | 2017年度 | 27.87 | 0.63 | 0.63 |
| 扣除非经常性损益净额后的归属于母公司所有者的净利润 | 2019年度 | 15.60 | 0.51 | 0.51 |
| | 2018年度 | 18.44 | 0.51 | 0.51 |
| | 2017年度 | 28.07 | 0.64 | 0.64 |

注：上述财务指标的计算方法及说明如下：

1、加权平均净资产收益率＝P0/（E0＋NP/2＋Ei×Mi/M0－Ej×Mj/M0±Ek×Mk/M0）

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于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末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期末的累计月数。

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末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期末的累计月数。

3、稀释每股收益＝P1/（S0＋S1＋Si×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：P1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。

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况

（1）资产结构分析

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 | 188,715.62 | 84.29 | 180,853.72 | 85.93 | 140,968.16 | 88.80 |
| 非流动资产 | 35,160.75 | 15.71 | 29,600.57 | 14.07 | 17,771.46 | 11.20 |
| 资产总额 | 223,876.37 | 100.00 | 210,454.28 | 100.00 | 158,739.62 | 100.00 |

报告期内，公司资产总额逐年增长，2018年末资产总额较2017年末增长32.58%，2019年末资产总额较2018年末增长6.38%，公司资产规模伴随着业务的发展呈现稳步扩张态势。

（2）负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成如下表所示：

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 | 92,951.49 | 99.74 | 100,816.41 | 99.55 | 64,993.64 | 98.97 |
| 非流动负债 | 243.20 | 0.26 | 459.27 | 0.45 | 675.63 | 1.03 |
| 负债总额 | 93,194.69 | 100.00 | 101,275.69 | 100.00 | 65,669.27 | 100.00 |

2018年末公司负债较2017年末增长54.22%，2019年末略有下降，公司负债规模伴随着业务的发展总体呈现稳步扩张态势。

报告期内，公司负债以流动负债为主，各期末流动负债占负债总额的比例均在98%以上，符合公司业务构成的特点。

（3）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下：

单位：万元、%

| 财务指标 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 2.03 | 1.79 | 2.17 |
| 速动比率（倍） | 1.82 | 1.54 | 1.90 |
| 资产负债率（母公司） | 40.95 | 47.63 | 41.02 |
| 资产负债率（合并） | 41.63 | 48.12 | 41.37 |
| 财务指标 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 息税折旧摊销前利润 | 26,327.97 | 24,753.24 | 28,581.73 |
| 利息保障倍数（倍） | 14.45 | 26.54 | 23.63 |

截至2017年末、2018年末和2019年末，公司流动比率分别为2.17、1.79和2.03，各期末流动比率指标较好；公司速动比率分别为1.90、1.54和1.82，速动比率均大于1，公司短期偿债能力较强。

（4）资产周转能力分析

报告期内，本公司的主要资产周转能力指标如下：

| 财务指标 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率（次/年、次/半年） | 2.46 | 2.62 | 2.76 |
| 应收账款周转天数（天） | 146.06 | 137.43 | 130.63 |
| 应收款项（含应收账款和应收票据）周转率（次/年、次/半年） | 1.53 | 1.53 | 1.73 |
| 应收款项（含应收账款和应收票据）周转天数（天） | 234.59 | 235.72 | 208.10 |
| 存货周转率（次/年、次/半年） | 7.50 |