

(上接 C54 版)

2.李洪宝
李洪宝,男,研发主任。1987年2月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。2015年7月至2018年6月就职于公司,任研究员;2018年7月至今,任公司研发主任。

3.李明生
李明生,男,技术部副经理。1973年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1996年7月至2008年12月,就职于江西电化有限责任公司,任技术员、助理工程师、工程师;2009年1月至2010年4月,就职于江苏大明科技有限公司,任总工程师;2010年5月至2012年12月,就职于嘉柏新材,任技术部主任;2013年1月至2014年6月,就职于公司,任工程部课长;2014年7月至2016年12月,任公司技术部工程师;2017年1月至今,任公司技术部副经理。

4.叶文科
叶文科,男,技术部负责人和经理。1974年12月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2005年5月至今,任公司工程师、技术部负责人和经理。叶科文先生主要负责公司有机硅系列产品的开发应用和工艺技改,有着丰富的行业研发经验。2000年起负责研发改进促进剂及硬脂酸锌项目;2006年参与相转移合成含硫硅烷技术的研发和量产,属国内首创技术,并取得“一种有机硅烷偶联剂的生产工艺”发明专利授权,2016年起主要负责5万吨硅烷偶联剂的闭环绿色生产工艺技术改造,属行业领先技术。

5.朱鸿博
朱鸿博,男,研发主任。1989年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2015年7月至2018年6月,就职于公司,任研究员;2018年7月至今,任公司研发主任。

八、发行人控股股东及实际控制人的基本情况
报告期内公司控股股东为宏柏化学及宏柏亚洲,合计持有公司56.13%股份。

宏柏化学为公司第一大股东,持有宏柏新材30.37%的股份。宏柏化学基本情况如下所示:

项目	具体信息
公司名称	宏柏化学有限公司(Hungpai Chemistry Co., Limited)
股本	1,000 港币
注册地址	Unit A2, 10/F TML Tower, No.3 Hoi Shing Road, Tsuen Wan, New Territories, Hong Kong
营业期限	2009年8月28日至长期

宏柏控股持有宏柏化学100%股权。纪金树、林庆松、杨奕坤分别持有宏柏控股45.93%、31.63%、22.44%的股权。宏柏控股的基本情况如下表所示:

项目	具体信息
公司名称	宏柏控股有限公司(Hungpai Holdings Limited)
股本	10,000 美元
注册地址	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands
营业期限	2009年8月19日至长期

宏柏亚洲为公司第二大股东,其持有宏柏新材25.76%的股份。纪金树、林庆松、杨奕坤分别持有宏柏亚洲33.33%、33.33%、33.33%的股权,宏柏亚洲的基本情况如下表所示:

项目	具体信息
公司名称	宏柏(亚洲)集团有限公司(H And P (Asia) Group Limited)
股本	1,002 港币
注册地址	Unit A2, 10/F TML Tower, No.3 Hoi Shing Road, Tsuen Wan, New Territories, Hong Kong
营业期限	2009年9月3日至长期

公司的实际控制人纪金树、林庆松、杨奕坤三名自然人,其具体简历参见本招股意向书摘要“第四节 发行人基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”。

公司控股股东及实际控制人在报告期内未发生变化。

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

资产	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产:			
货币资金	143,191,061.15	85,217,646.21	73,960,481.57
交易性金融资产	31,000,000.00	-	-
应收票据	221,898,655.19	28,980,927.98	16,561,206.93
应收账款	4,075,905.64	222,661,015.94	198,636,334.17
预付账款	666,466.63	1,042,168.02	1,909,299.44
其他应收款	138,171,214.87	145,326,419.73	133,876,691.72
存货	5,477,652.85	11,862,254.88	7,477,665.13
其他流动资产	581,216,602.59	505,721,446.96	445,969,263.68
流动资产合计	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
固定资产	392,805,263.64	300,616,647.85	276,398,693.39
在建工程	27,881,270.84	49,405,548.78	8,523,569.57
无形资产	112,104,812.35	98,608,678.10	96,788,875.04
长期待摊费用	3,228,148.62	4,533,609.16	4,834,861.92
递延所得税资产	3,495,558.48	3,836,997.69	3,040,695.87
其他非流动资产	9,746,235.06	8,618,530.54	3,499,597.18
非流动资产合计	549,261,288.99	465,520,012.07	489,241,595.92
资产总计	1,130,477,891.58	971,341,459.03	935,210,859.60

合并资产负债表(续)

负债和所有者权益	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债:			
短期借款	164,178,780.73	170,562,958.20	181,855,387.18
应付票据	-	101,433.77	-
应付账款	89,021,382.14	79,706,551.25	43,147,270.00
应付股利	5,530,602.10	1,583,015.92	5,009,895.26
应付职工薪酬	13,680,729.85	14,872,331.38	8,309,178.83
应交税费	17,842,980.85	23,021,840.70	24,592,700.67
其他应付款	12,969,164.43	16,453,028.68	105,279,954.85
其中:应付利息	147,358.88	286,271.04	216,861.97
非流动负债合计	303,223,640.10	303,313,359.90	439,030,374.47
所有者权益:			
股本	249,000,000.00	249,000,000.00	249,000,000.00
资本公积	158,467,053.90	158,467,053.90	158,228,628.90
其他综合收益	1,744,993.90	-87,241.96	-1,347,738.45
专项储备	15,918,756.52	13,949,652.92	11,713,379.21
盈余公积	43,736,406.48	46,004,840.31	9,213,209.56
未分配利润	339,947,606.06	200,989,450.49	49,762,691.93
归属于母公司所有者权益合计	808,814,816.86	648,364,756.16	476,570,171.15
少数股东权益	-	-	-1,351,333.33
所有者权益合计	808,814,816.86	648,364,756.16	475,218,837.82
负债和所有者权益总计	1,130,477,891.58	971,341,459.03	935,210,859.60

2.合并利润表

项目	2019年	2018年	2017年
一、营业收入	1,013,854,511.82	1,013,010,632.71	774,998,599.13
减:营业成本	687,866,418.84	654,578,334.97	537,218,999.36
税金及附加	10,511,926.50	10,502,797.33	10,014,552.78
销售费用	58,521,927.46	52,367,735.89	46,050,814.78
管理费用	41,972,456.28	42,367,713.73	35,556,037.88
研发费用	35,066,686.07	34,673,608.39	21,517,976.15
财务费用	6,220,017.03	6,607,693.72	9,186,327.05
其中:利息费用	7,438,928.83	7,223,145.87	7,164,936.95
利息收入	396,746.98	303,402.39	162,119.71
加:其他收益	16,114,431.56	549,572.28	958,730.67
投资收益(损失以“-”号填列)	-2,122,329.15	389,689.78	-623,639.07
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1,399,004.82	-98,043.38	1,491,400.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,611,207.58	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-5,682,744.33	-	-6,274,913.51
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-2,033,713.67	2,681,004.10	5,092.52
营业利润(亏损以“-”号填列)	185,441,265.62	209,243,227.13	111,010,561.74
加:营业外收入	54,684.27	1,175,539.79	4,393.32
减:营业外支出	598,977.44	2,087,676.60	5,270,611.60
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	184,896,972.45	208,331,090.32	105,744,343.46
减:所得税费用	28,248,250.71	34,851,942.68	20,385,098.80
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	156,648,721.74	173,479,147.64	85,359,244.66
(一)持续经营持续性分类	-	-	-
其中:持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	156,648,721.74	173,479,147.64	85,359,244.66
(二)终止经营损益分类	-	-	-
1. 归属于母公司所有者的净利润	156,648,721.74	173,736,296.37	92,450,167.52
2. 少数股东损益	-	-257,148.73	-7,090,922.86
五、其他综合收益的税后净额	1,832,235.36	1,260,496.99	-731,995.43
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,832,235.36	1,260,496.99	-731,995.43
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	1,832,235.36	1,260,496.99	-731,995.43
其中:外币财务报表折算差额	1,832,235.36	1,260,496.99	-731,995.43
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	158,480,957.10	174,739,644.63	84,627,249.23
归属于母公司股东的综合收益总额	158,480,957.10	174,996,793.36	91,718,172.09
归属于少数股东的综合收益总额	-	-257,148.73	-7,090,922.86
七、每股收益	-	-	-
(一)基本每股收益	0.63	0.70	0.37
(二)稀释每股收益	0.63	0.70	0.37

3.合并现金流量表

项目	2019年	2018年	2017年
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	679,911,489.77	696,338,811.11	535,074,883.40
收到的税费返还	15,185,998.31	6,061,830.47	7,381,133.28
收到其他与经营活动有关的现金	29,498,542.87	95,209,173.23	20,607,403.58
经营活动现金流入小计	724,596,030.95	797,609,814.81	563,063,420.26
购买商品、接受劳务支付的现金	242,976,385.99	310,306,403.66	255,602,552.87
支付给职工以及为职工支付的现金	102,662,849.45	83,962,411.45	70,604,507.35
支付的各项税费	49,222,650.13	56,026,808.96	30,267,485.30
支付其他与经营活动有关的现金	108,461,417.40	185,127,753.37	126,901,916.18
经营活动现金流出小计	503,323,302.97	635,423,377.44	483,376,461.70
经营活动产生的现金流量净额	221,272,727.98	162,186,437.37	79,686,958.56
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金	1,922,280.78	389,689.78	626,160.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,541,492.29	1,667,734.10	173,020.51
收到其他与投资活动有关的现金	359,600,000.00	207,400,000.00	313,500,000.00
投资活动现金流入小计	365,063,773.07	209,457,423.88	314,299,180.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	126,986,227.33	130,054,390.20	51,138,342.25
支付其他与投资活动有关的现金	386,347,500.00	207,400,000.00	311,049,799.50
投资活动现金流出小计	513,333,727.33	337,454,390.20	362,188,141.75
投资活动产生的现金流量净额	-148,269,954.26	-127,996,966.32	-47,888,960.81
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金	240,431,440.83	255,255,398.11	204,091,314.10
收到其他与筹资活动有关的现金	3,816,137.85	12,964,874.03	10,781,142.06
筹资活动现金流入小计	244,247,578.68	268,220,272.14	214,872,456.16
偿还债务支付的现金	247,250,095.38	267,988,179.33	143,179,525.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,157,949.16	6,736,126.56	76,576,756.87
支付其他与筹资活动有关的现金	7,319,654.27	14,390,308.08	44,235,494.03
筹资活动现金流出小计	261,727,698.81	289,114,613.97	263,991,776.80
筹资活动产生的现金流量净额	-17,480,120.13	-20,894,341.83	-49,119,322.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,266,899.20	1,318,429.45	-1,721,002.37
五、现金及现金等价物净增加额	56,789,552.79	14,613,558.67	-19,042,325.26
加:期初现金及现金等价物余额	71,409,166.21	56,795,607.54	75,837,932.80
六、期末现金及现金等价物余额	128,198,719.00	71,409,166.21	56,795,607.54

(二)非经常性损益
本公司经中兴核验的最近三年非经常性损益明细表如下:

项目	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益	-203.37	124.02	-282.27
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,611.44	52.48	86.71
计入当期损益的金融资产公允价值变动损益	-	-	6.63
委托投资损益	77.53	38.97	55.99
债务重组损益	-	-	-221.81
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	110.25	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-149.87	-9.80	24.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-54.43	-54.91	-12.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-6.98
小计	1,281.31	261.01	-350.45
减:所得税影响数(所得税费用减少以“-”号填列)	159.58	-19.98	-37.66
非经常性损益净额	1,121.73	280.99	-312.78
其中:归属于母公司的非经常性损益	1,121.73	269.59	-271.09
归属于少数股东的非经常性损益	-	11.40	-41.69

(三)主要财务指标

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率(倍)	1.92	1.67	1.02
速动比率(倍)	1.46	1.19	0.71
资产负债率(合并报表)	28.45%	33.25%	49.19%
资产负债率(母公司)	20.76%	23.42%	34.95%
无形资产占净资产的比例(扣除土地使用权)	1.28%	0.42%	0.42%
归属于发行人股东的每股净资产(元)	3.25	2.60	1.91
财务指标	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率(次)	4.27	4.33	4.01
存货周转率(次)	4.73	4.34	4.06
总资产周转率(次)	0.96	1.06	0.86
息税前利润(万元)	23,829.55	25,842.23	15,361.64
利息保障倍数(倍)	25.86	29.84	15.76
每股经营现金流量(元)	0.89	0.65	0.32
每股净现金流量(元)	0.23	0.06	-0.08

(四)管理层讨论与分析
1.资产构成及变动情况
报告期各期末,公司资产构成及变动情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	58,121.66	51.41%	50,572.14	52.06%	44,596.93	47.69%
非流动资产	54,926.13	48.59%	46,562.00	47.94%	48,924.16	52.31%
资产总计	113,047.79	100%	97,134.15	100%	93,521.09	100%

报告期内,公司随着生产经营规模的扩大,资产规模稳步上升,从93,521.09万元增加至113,047.79万元。其中,2019年末较2018年末总资产增加15,913.64万元,增幅16.38%,2018年末较2017年末总资产增加3,613.06万元,增幅为3.86%。公司总资产持续增长的原因主要是公司持续盈利所致。

2.盈利能力分析
报告期内,公司营业收入及主营业务收入实现稳步增长,具体情况如下:

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入	101,385.45	101,301.06	77,499.86
其中:主营业务收入	99,691.55	99,440.13	74,775.21
主营业务成本	67,710.69	64,221.44	51,330.27
主营业务毛利	31,980.86	35,218.69	23,444.98
主营业务毛利率	32.08%	35.42%	31.55%
营业利润	18,544.13	20,924.32	11,101.06
利润总额	18,489.70	20,833.11	10,574.71
净利润	15,664.87	17,347.91	8,535.92
净利率	15.45%	17.13%	11.01%

3.现金流量分析
报告期内,公司“销售商品、提供劳务收到的现金”占当期营业收入(含税)的比重较低,主要原因是由于公司客户主要为大型轮胎企业,报告期内公司内销产品主要通过银行承兑汇票结算,导致销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例较低。报告期内,公司收到的银行承兑汇票的金额与“销售商品、提供劳务收到的现金”之和分别为76,317.89万元、104,252.68万元和107,252.78万元。报告期内,上述金额占营业收入(含税)的比重分别为89.29%、93.11%和97.69%,与营业收入规模较为匹配。

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比重分别为93.28%、93.49%和141.25%,说明公司现金流获取能力较强。
报告期内,公司投资活动现金流量为净流出,主要是由于公司为扩大产能和技术改造,支付采购设备、建造厂房等资本性支出支付的现金支出较多。

报告期内,公司控制新增借款规模,2017年公司净取得借款6,091.18万元,但是向股东分派7,000.00万元,偿还深圳龙番实业有限公司借款2,700.00万元;2018年、2019年公司均净偿还借款,从而导致报告期内筹资活动产生的现金流量净额均为负数。

4.财务状况和盈利能力的未来趋势
报告期内,伴随着经营规模的扩大,公司资产规模增长迅速,资产负债率逐年降低,资本结构持续优化,盈利能力较强。本次公开发行募集资金到位后,公司资产负债率有望进一步下降,偿债能力和资产周转能力将进一步提高。随着募集资金的逐步投入,公司的资产规模、生产能力、研发水平、销售网络将进一步扩大,募投项目顺利达产后,营业收入与净利润有望实现较大幅度增长,为公司进一步获取市场份额,增强行业地位奠定重要基础。

(五)股利分配政策
1.报告期内的股利分配政策
根据《公司法》及《公司章程》的规定,公司股利分配政策的一般规定如下:

“第一百六十五条 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但根据《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。