

证券代码：002865

证券简称：钧达股份

海南钧达汽车饰件股份有限公司

Hainan Drinda Automotive Trim Co., Ltd.

（海口市南海大道 168 号海口保税区内海南钧达大楼）

公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

（申报稿）

保荐机构（主承销商）



北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层

二〇一八年十二月

发行人声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要中所使用的简称同募集说明书。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经鹏元资信评级，根据鹏元资信出具的“鹏信评【2018】第 Z【156】号 01”《海南钧达汽车饰件股份有限公司 2018 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体长期信用等级为“AA-”级，本次发行可转债的信用等级为“AA-”级。

在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），鹏元资信将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、本次可转债发行担保情况

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2017 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司股东权益为 8.45 亿元，低于 15 亿元，因此公司需对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，具体担保情况如下：

本次发行可转债采用股份质押和保证的担保方式。保证人中汽塑料将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，同时为本次发行可转债提供全额无条件不可撤销的连带担保责任。

担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券的本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用。担保的受益人为全体可转换公司债券持有人。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即

视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

保证人中汽塑料本次用于提供质押担保的资产为其合法拥有的钧达股份股票，该部分股票为有限售条件股票。

三、公司的股利分配政策和决策程序

公司重视对投资者的合理回报。为建立对投资者持续、稳定、可续的回报规划与机制，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性，《公司章程》对股利分配政策的相关规定如下：

（一）公司利润分配政策的基本原则

- 1、公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的公司合并报表可供分配利润的规定比例向股东分配股利；
- 2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，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；
- 3、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配具体政策

- 1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。
- 2、公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的公司合并报表可供分配利润的 10%。

特殊情况是指：

（1）公司有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），即公司未来十二个月内拟对外投资、固定资产投资、收购资产、购买设备或服务累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

（2）当年年末经审计资产负债率超过 70%；

(3) 当年每股累计可供分配利润低于 0.1 元。

公司董事会还可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况，提议公司进行中期分红。

3、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，按照前项规定处理。

4、公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以在依据上述现金分红条件提出现金分红预案的同时，提出股票股利分配预案。

(三) 公司利润分配方案的审议程序

1、公司的利润分配方案由总经理办公会议拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。

2、董事会拟定利润分配方案相关议案过程时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表独立意见，并在公司指定媒体上予以披露；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。

3、股东大会审议利润分配方案时，应当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（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），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。

4、公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（四）公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后六十日内完成股利（或股份）的派发事项。

（五）公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告，经独立董事审核并发表意见后提交股东大会审议，股东大会应以特别决议通过。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司为股东提供网络投票方式。

四、公司最近三年现金分红情况

公司最近三年的现金股利分配情况如下：

公司于 2017 年 4 月完成发行及上市。公司上市以前的年度未实施过利润分配。公司上市后于 2017 年 6 月 23 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过了《关于 2016 年度利润分配方案的议案》，以公司现有总股本 120,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

公司于 2018 年 4 月 13 日召开了 2017 年度股东大会审议通过了《关于 2017 年度利润分配方案的议案》，以公司总股本 120,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

结合上述情况，公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

年度	现金分红金额（含税）	当年实现的可分配利润	现金分红比例
2017	2,160.00	6,744.26	32.03%
2016	600.00	5,575.37	10.76%
2015	-	-	-

公司现金分红情况符合《公司章程》的规定，并且上市后年均以现金方式分配的利润不少于上市后实现的年均可分配利润的 10%。

五、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）客户集中度较高的风险

公司客户为整车厂和一级配套厂商，报告期内，公司对前五名客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为 66.65%、63.29%、57.22%和 60.40%，客户集中度较高。因客户集中度较高，在公司业务发展过程中，如公司业务依赖度较高的主要客户出现收入规模大幅下降、经营不善、车型开发失败等问题，或发生公司不能达到主要客户产品开发或质量要求而导致主要客户与公司减少合作或出现订单下降的情况，公司将面临因主要客户需求变化带来的经营业绩波动甚至业绩大幅下滑的风险。

（二）客户新车型开发带来的风险

近年来随着市场竞争程度的加剧，为吸引消费需求，汽车整车厂的各车型更新频率不断加快，单个车型的市场周期呈现缩短趋势，单个车型的销量亦呈现下降趋势。公司对主要客户拟向市场推出的新车型进行了大量前期投资（如模具、设备等），若汽车整车厂在设计新产品时未能合理预计市场需求的变动、未能取得预期销量，或新车型产品开发周期大幅高于计划时间而延迟推出，则公司可能面对前期投资难以收回、车型销售量低于预期、投资周期被迫拖长等情形，导致收益不能达到预期而出现盈利能力下降的风险。

（三）存货持续增长的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,974.34 万元、25,267.18 万元、40,981.11 万元和 27,736.99 万元。存货账面价值的变动主要是公司整体业务规模

增长及主营业务中装配业务规模占比逐渐提高所致。

随着公司生产经营规模不断扩大，存货规模或将持续增长，存货过多及增长过快会占用公司较多流动资金，公司需要在计划、采购、生产和销售环节紧密衔接，公司及下属子公司如不能有效进行存货管理，将可能导致公司生产效率降低。同时，若宏观经济及汽车行业或客户需求发生重大不利变化、重要客户违约，可能导致存货发生较大金额的减值，对公司经营业绩产生不利影响。

（四）募集资金投资项目新增产能消化及预计效益实现风险

本次发行募集资金投资项目将扩大汽车塑料内外饰件产能，有助于公司扩大主营业务规模、增强公司整体盈利能力。由于汽车塑料内外饰件行业一般特点是在投资建厂完成后，整车厂和一级配套供应商才会进行现场考察评审，评审通过后才有可能根据不同车型产品签署正式的商务合同，投资建厂和客户拓展存在顺序上的先后，因此公司募投项目建设新增产能的消化仍存在一定的不确定性，如果市场开拓不力或者取得客户订单的相关车型销售情况未达预期，将可能导致募集资金投资项目投产后新增产能无法消化以及预计效益不能实现，从而对公司经营业绩产生一定不利影响。

（五）与本期可转债相关的风险

1、可转债偿还风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。由于可转债的债券性质，如果公司受经营环境等因素的影响，经营状况发生不利变化，本次可转债投资者面临部分或全部本金和利息无法偿还的风险。

2、转股后摊薄、降低每股收益和净资产收益率的风险

本次可转债发行完成6个月后，可转债持有人即可行使转股的权利。如可转债持有人在转股期内将部分或全部可转债转换为公司股票，将使公司股本及净资产规模增加。此外，由于募集资金项目建设至建成投产后充分发挥运营效率仍需要一定的时间，本次可转债转股后公司存在每股收益、净资产收益率下降的风险。

3、可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受到市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，其合理的定价需要投资者具备一定的专业知识。在可转债发行、上市交易、转换等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者蒙受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

4、可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

5、可转债存续期内转股价格向下修正条款不能实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本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的公司股票交易均价，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。

可转债存续期内，本次可转债的转股价格向下修正条款可能因修正转股价格低于公司最近一期经审计的每股净资产而无法实施。此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

6、可转债存续期内转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险

在公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“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的公司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”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且若修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

7、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

8、股权质押与担保风险

本次发行可转债采用股份质押和保证的担保方式。保证人中汽塑料将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，同时为本次发行可转债提供全额无条件不可撤销的连带担保责任。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券的本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用。担保的受益人为全体可转换公司债券持有人。

在公司本次发行可转债存续期间，如担保人的资产状况及支付能力发生负面变化，可能影响到担保人对本期债券履行其应承担的担保责任，进而影响本次可转债投资人的利益。

9、公司实施可转债转股价格向下修正条款导致股本进一步摊薄的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，可转债存续期内，若公司实施转股价格向下修正调整，可转债持有人转股股份数量也将相应增加，存在公司股本摊薄程度进一步扩大的风险。

10、信用评级变化的风险

经鹏元资信评级，公司主体长期信用等级为“AA-”级，本次发行可转债的信用等级为“AA-”级。在本期债券的存续期内，鹏元资信每年将对公司主体和本次发行的可转债进行一次跟踪信用评级，公司无法保证信用评级结果在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

六、财务报告审计截止日后的经营情况说明

公司已于2018年10月24日披露了2018年第三季度报告，详情请见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）相关公告。2018年1-9月，公司实现营业收入72,442.23万元，归属于母公司股东的净利润3,901.32万元，公司2018年第三季度经营情况正常，未发生影响本次可转换公司债券发行的重大不利事项。

除上述重大事项提示外，请投资者认真阅读募集说明书“第三节 风险因素”。

目 录

发行人声明	2
重大事项提示	3
一、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级	3
二、本次可转债发行担保情况	3
三、公司的股利分配政策和决策程序	4
四、公司最近三年现金分红情况	6
五、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险:	7
目 录	12
第一节 本次发行概况	13
一、公司基本情况	13
二、本次发行基本情况	13
三、债券持有人及债券持有人会议	25
四、本次发行的相关机构	28
第二节 主要股东情况	31
第三节 财务会计信息	32
一、最近三年财务报表审计情况	32
二、公司最近三年及一期的财务报表	32
三、最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明	52
四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表	52
第四节 管理层讨论与分析	55
一、财务状况分析	55
二、盈利能力分析	69
三、现金流量分析	78
四、重大事项	80
第五节 本次募集资金运用	83
一、本次募集资金运用概况	83
二、本次募集资金项目背景和必要性	84
三、募集资金投资项目基本情况	86
第六节 备查文件	88

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称:	海南钧达汽车饰件股份有限公司
英文名称:	Hainan Drinda Automotive Trim Co., Ltd.
成立日期:	2003年4月3日
统一社会信用代码:	914601007477597794
注册资本:	12,168.00 万元
法定代表人:	王松林
股票上市地:	深交所中小板
股票简称:	钧达股份
股票代码:	002865
注册地址:	海口市南海大道 168 号海口保税区内海南钧达大楼
办公地址:	海口市南海大道168号海口保税区内海南钧达大楼
邮编:	570216
电话:	0898-66802555
传真:	0898-66802555
公司网站	www.drinda.com.cn
经营范围:	汽车零部件、模具、五金配件、塑料制品、塑料原材料、化工原料（化学危险品除外）生产、销售、研发和技术服务,进出口贸易。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

2017年12月14日，发行人第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析的议案》、《关于<前次募集资

金使用情况报告>的议案》、《关于公开发行可转换公司债券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以及相关承诺的议案》、《关于制定<公司 A 股可转换公司债券持有人会议规则>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次公开发行可转换公司债券具体事宜的议案》以及《关于制定<海南钧达汽车饰件股份有限公司股东回报规划（2017-2019 年）>的议案》等相关议案。

2018 年 2 月 23 日，由于本次可转债募集资金投资项目投资计划调整，发行人召开第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案调整的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析（修订稿）的议案》等相关议案。

2018 年 3 月 12 日，发行人 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》；《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》；《关于公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案》；《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析（修订稿）的议案》；《关于<前次募集资金使用情况报告>的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券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以及相关承诺的议案》、《关于制定<公司 A 股可转换公司债券持有人会议规则>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次公开发行可转换公司债券具体事宜的议案》、《关于制定<海南钧达汽车饰件股份有限公司股东回报规划（2017-2019 年）>的议案》等相关议案。

2018 年 12 月 4 日，发行人第三届董事会第二次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券上市的议案》及《关于开设公开发行可转换公司债券募集资金专项账户并签订募集资金监管协议的议案》等议案。

中国证监会于 2018 年 10 月 27 日出具了《关于核准海南钧达汽车饰件股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2018]1733 号），核准钧达股份公开发行总规模 32,000.00 万元的可转换公司债券。

本次发行的可转换公司债券拟在深圳证券交易所上市，尚需获得深圳证券交易所上市挂牌交易的同意。

（二）本次发行基本条款

1、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 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 32,000.00 万元。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率为：第一年为 0.60%，第二年为 0.80%，第三年为 1.20%，第四年为 1.50%，第五年为 2.00%，第六年为 3.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债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

年利息是指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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: 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转债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，则顺延至下一个工作日，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）转换成股票的可转债，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可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

8、转股价格的确定和调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 21.74 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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 A 股股票交易均价。

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；前一交易日公司股票交易均价=前一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

在本次可转债发行之后，当公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$

派发现金股利： $P1=P0-D$

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P1$ 为调整后的转股价； $P0$ 为调整前有效的转股价； n 为该次送股率或转增股本率； k 为该次增发新股率或配股率； A 为该次增发新股价或配股价； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，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债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债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格的向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

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通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行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的公司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，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司须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。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转债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 为转股数量；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。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。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部门的有关规定，在可转债持有

人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债票面余额及该票面余额所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

本次发行的可转债存续期满后五个交易日内,公司将按债券面值的 118%(含最后一期利息)的价格赎回全部未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内,当下述两种情形的任意一种出现时,公司有权决定按照以本次发行的可转债的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债:

①在本次发行的可转债转股期内,如果公司股票在连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%);

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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: 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额; i: 指可转债当年票面利率; 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)。

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格计算,调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行可转债的最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%,可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券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债转股而增加的股本）、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。

本次发行可转债的最后两个计息年度，可转债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债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，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

在本次发行可转债存续期内，若公司本次发行的可转债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的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次回售的权利。

可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债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，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

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，在股利发放的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。

14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行，余额由保

荐机构（主承销商）包销。向原 A 股股东优先配售后余额部分网下和网上发行预设的发行数量比例为 90%:10%。根据实际申购结果，最终按照网下配售比例和网上中签率趋于一致的原则确定最终网上和网下发行数量。

本次可转债的发行对象为：

（1）向原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（即 2018 年 12 月 7 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原 A 股股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

（3）网下发行：持有深交所证券账户的机构投资者，包括：根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购的法人，以及符合法律法规规定的其它机构投资者。

（4）本次发行的主承销商及承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行可转债给予公司原股东优先配售权，原股东亦有权放弃配售权。原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后（T-1 日）登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 2.6298 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位。

公司原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转债持有人的权利：

- ①依照其所持有的可转换债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转换债券转为公司 A 股股票；
- 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可转换债券；

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可转换债券本息；

⑦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；

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) 可转债持有人的义务

①遵守公司所发行可转换债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转换债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

(3) 在本次可转债存续期间内，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公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④保证人或担保物发生重大变化；

⑤其他影响债券持有人重大权益的事项。

公司将在可转债募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

17、本次募集资金使用计划

本次发行的可转债募集资金总额（含发行费用）为人民币 32,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	长沙钧达汽车内外饰件建设项目	27,790.00	18,500.00
2	柳州钧达汽车内外饰件建设项目	18,430.00	13,500.00
合计		46,220.00	32,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募投项目范围内，公司可根据项目的轻重缓急等情况，对上述募投项目的募集资金投入顺序和投资金额进行适当调整。

18、募集资金存管

公司已制定《海南钧达汽车饰件股份有限公司募集资金管理制度》。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。

19、担保事项

本次发行可转债采用股份质押和保证的担保方式。保证人中汽塑料将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，同时为本次发行可转债提供全额无条件不可撤销的连带担保责任。

担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券的本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用。担保的受益人为全体可转换公司债券持有人。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

20、本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为自发行方案经股东大会审议通过之日

起十二个月。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债募集资金总额为人民币 32,000.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司已制定《募集资金管理制度》。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。

（四）债券评级情况

公司聘请鹏元资信为本次发行的可转换公司债券进行信用评级，根据评级结果，公司主体长期信用等级为“AA-”级，本次发行可转债的信用等级为“AA-”级。鹏元资信在本次可转换公司债券的存续期内，每年将进行跟踪评级。

（五）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行认购金额不足 3.2 亿元的部分由主承销商余额包销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2018 年 12 月 6 日至 2018 年 12 月 14 日。

（六）发行费用

项 目	金额（万元）
承销及保荐费	1,000.00
律师费	94.50
审计及验资费	10.00
资信评级费	25.00
信息披露费、发行手续费等费用	70.00

上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	日期	发行安排
T-2 日	2018 年 12 月 6 日 周四	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
T-1 日	2018 年 12 月 7 日 周五	网上路演 原股东优先配售股权登记日 网下申购日 网下机构投资者在 17:00 前提交《网下申购表》等相关文件，并确保 17:00 前申购保证金到达指定账户
T 日	2018 年 12 月 10 日 周一	刊登《发行方案提示性公告》 原股东优先配售（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金）
T+1 日	2018 年 12 月 11 日 周二	刊登《网上发行中签率及网下发行配售结果公告》 网上申购摇号抽签
T+2 日	2018 年 12 月 12 日 周三	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的 可转债认购资金) 如网下申购保证金小于网下配售金额，不足部分需于当日 17:00 之前足额补足；如网下申购保证金大于网下配售金额， 超过部分于当日退款
T+3 日	2018 年 12 月 13 日 周四	保荐机构（主承销商）根据网上网下资金到账情况确定最终 配售结果和包销金额
T+4 日	2018 年 12 月 14 日 周五	刊登《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、债券持有人及债券持有人会议

（一）债券持有人的权利与义务

为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，公司和债券持有人一致同意债券持有人具有下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

- (1) 依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- (2) 根据约定条件将所持有的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可转债本息；
- (7) 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；
- (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) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的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可转债持有人承担的其他义务。

(二) 债券持有人会议

1、有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更募集说明书的约定；
- (2) 公司不能按期支付本可转换债券的本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 保证人或担保物发生重大变化；

(5) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

2、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 10% 以上（含 10%）未偿还债券面值的持有人书面提议；

(3) 法律、法规规定的其他机构或人士。

3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集和主持；

(2) 公司董事会应在发出或收到提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知。会议通知应至少在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上予以公告。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

4、债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，在债券持有人会议登记日登记在册的债券持有人有权出席或者委托代理人出席债券持有人会议，并行使表决权。

下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

(1) 债券发行人；

(2) 其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

5、债券持有人会议的程序

(1) 首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

(2) 债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长不能主持大会的情况下，由董事长授权的董事主持；如果公司董事长和董事长授权的董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50% 以上多数（不含 50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人；

(3) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码（或营业执照号、统一社会信用代码）、住所地址、持有或者代表有表决权的债券数额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

6、债券持有人会议的表决与决议

(1) 债券持有人会议进行表决时，以每一张债券（面值 100 元人民币）为一表决权；

(2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

(3) 债券持有人会议须经出席会议的持有公司本次发行的可转债过半数未偿还债券面值的债券持有人同意方能形成有效决议；

(4) 债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决；

(5) 债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效；

(6) 除非另有明确约定对反对者或未参加会议者进行特别补偿外，决议对全体债券持有人具有同等效力；

(7) 债券持有人会议做出决议后，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

7、债券持有人认购或以其他方式持有本期可转债，即视为同意公司债券持有人会议规则。

四、本次发行的相关机构

(一) 发行人

名称：海南钧达汽车饰件股份有限公司

法定代表人：徐晓平

联系人：郑彤

办公地址：海口市南海大道 168 号海口保税区内海南钧达大楼

联系电话：0898-66802555

传真：0898-66802555

(二) 保荐机构和承销团成员

保荐机构（主承销商）：

名称：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈共炎

保荐代表人：王飞、郭玉良

项目协办人：李欣静

经办人员：江镓伊、杨直、赵颖

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层

联系电话：010-66568888

传真：010-66568390

(三) 律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

事务所负责人：朱小辉

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

经办律师：陈惠燕、孟为、王腾

联系电话：010-57763888

传真：010-57763777

（四）审计机构

名称：北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：张先云

办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 B 座 13 层

经办会计师：陈少明、姜波

联系电话：010-62212990

传真：010-62254941

（五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

经办人员：刘志强、董斌

联系电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-88668888

传真：0755-88668888

(七) 收款银行

账户名称：中国银河证券股份有限公司

开户行：中国民生银行股份有限公司北京木樨地支行

收款账号：608955778

(八) 证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道深圳证券交易所广场 22-28 楼

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

第二节 主要股东情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司股本总额为 12,168.00 万股，公司股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	股份比例
一、有限售条件股份	83,580,000.00	68.69%
其中：境内法人持股	77,400,000.00	63.61%
境内自然人持股	6,180,000.00	5.08%
二、无限售条件股份	38,100,000.00	31.31%
三、总股本	121,680,000.00	100%

截至 2018 年 6 月 30 日，公司前十大股东及持股情况如下：

编号	股东名称	股东性质	持股总数（股）	持股比例
1	中汽塑料（苏州）有限公司	境内非国有法人	48,041,370.00	39.48%
2	苏州杨氏创业投资有限公司	境内非国有法人	29,358,630.00	24.13%
3	陆小红	境内自然人	4,500,000.00	3.70%
4	海马汽车有限公司	境内非国有法人	2,400,000.00	1.97%
5	厦门达晨聚圣创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,294,160.00	1.06%
6	深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	735,840.00	0.60%
7	深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	696,150.00	0.57%
8	深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	573,850.00	0.47%
9	莫红远	境内自然人	400,000.00	0.33%
10	杨丽华	境内自然人	300,000.00	0.25%
10	杨金弟	境内自然人	300,000.00	0.25%

第三节 财务会计信息

一、最近三年财务报表审计情况

中证天通对公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2018 年 1-6 月的财务报告未经审计。

二、公司最近三年及一期的财务报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	195,685,505.56	249,732,800.63	200,171,245.43	122,794,619.70
应收票据	151,112,603.23	107,265,329.48	96,422,324.95	101,335,239.70
应收账款	239,548,966.29	264,952,376.90	193,841,266.50	162,302,292.98
预付款项	15,602,172.18	15,520,318.46	5,619,770.81	6,185,392.18
其他应收款	9,182,496.50	8,188,914.88	13,414,030.60	9,935,423.37
存货	277,369,850.93	409,811,051.99	252,671,838.20	169,743,375.64
一年内到期的非流动资产	-	-	22,848,781.78	25,177,169.72
其他流动资产	54,715,839.69	18,104,720.02	11,340,935.03	2,452,383.21
流动资产合计	943,217,434.38	1,073,575,512.36	796,330,193.30	599,925,896.50
非流动资产：				
长期股权投资	33,560,641.90	31,861,538.30	33,981,830.60	31,917,266.22
投资性房地产	2,015,000.18	2,080,000.16	2,210,000.12	2,340,000.08
固定资产	365,706,401.09	364,697,752.82	365,482,649.77	296,329,370.57
工程物资	-	-	-	-
在建工程	7,861,561.37	1,993,416.36	3,362,133.33	35,092,851.73
无形资产	80,576,896.07	68,564,306.65	69,622,238.57	63,651,797.03
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	147,988,804.99	117,915,056.40	120,336,983.76	83,647,147.76
递延所得税资产	12,525,538.15	12,204,190.71	14,773,603.44	14,679,429.47
其他非流动资产	62,973,094.77	46,300,124.23	19,201,729.01	12,695,030.87
非流动资产合计	713,207,938.52	645,616,385.63	628,971,168.60	540,352,893.73
资产总计	1,656,425,372.90	1,719,191,897.99	1,425,301,361.90	1,140,278,790.23

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动负债：				
短期借款	164,700,000.00	67,000,000.00	119,840,000.00	207,600,000.00
应付票据	185,259,205.47	148,581,713.42	187,521,612.31	102,506,023.36
应付账款	305,020,045.21	539,436,360.73	415,020,138.70	256,977,021.20
预收款项	8,695,830.49	9,929,442.55	43,295,462.08	30,921,765.99
应付职工薪酬	23,479,886.15	31,002,979.07	24,588,287.09	19,221,625.55
应交税费	15,855,281.31	12,681,749.61	11,026,021.05	8,266,456.00
应付利息	-	147,513.12	167,978.64	328,257.56
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	19,306,169.40	977,562.32	559,806.03	348,240.33
一年内到期的非流动负债	33,681,278.66	20,924,008.53	16,075,240.78	10,329,465.19
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	755,997,696.69	830,681,329.35	818,094,546.68	636,498,855.18
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00	40,000,000.00	34,000,000.00	-
长期应付款	-	2,547,235.89	13,423,182.86	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	994,782.59	1,052,173.91	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	50,994,782.59	43,599,409.80	47,423,182.86	-
负债总计	806,992,479.28	874,280,739.15	865,517,729.54	636,498,855.18
股东权益：				
股本	121,680,000.00	120,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	384,778,552.06	367,731,615.07	173,796,666.16	173,796,666.16
减：库存股	18,110,400.00	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	24,157,921.64	24,157,921.64	7,821,041.53	6,461,091.30
未分配利润	336,926,819.92	333,021,622.13	287,915,881.42	233,522,177.59
归属于母公司股东权益合计	849,432,893.62	844,911,158.84	559,533,589.11	503,779,935.05
少数股东权益	-	-	250,043.25	-
股东权益合计	849,432,893.62	844,911,158.84	559,783,632.36	503,779,935.05
负债和股东权益总计	1,656,425,372.90	1,719,191,897.99	1,425,301,361.90	1,140,278,790.23

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动资产：				
货币资金	46,337,764.77	47,522,695.91	2,466,290.63	25,477,401.97
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	82,060,199.01	105,157,801.43	11,541,686.70	9,209,402.09
应收账款	102,129,363.41	82,330,215.03	45,771,982.28	43,256,599.04
预付款项	3,334,565.80	1,025,526.18	631,991.17	834,104.11
应收股利	29,322,104.12	29,322,104.12	-	-
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	572,678,047.44	476,064,546.94	186,773,126.04	205,106,066.39
存货	82,189,451.18	226,197,973.77	118,159,584.43	43,890,214.09
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	1,583,178.05	3,437,508.18
其他流动资产	5,104,962.15	10,921,282.62	9,852,643.94	2,369,240.12
流动资产合计	923,156,457.88	978,542,146.00	376,780,483.24	333,580,535.99
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	199,814,998.56	196,115,894.96	195,836,187.26	191,171,622.88
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	58,581,483.79	57,918,053.55	57,184,695.12	27,845,601.91
工程物资	-	-	-	-
在建工程	-	-	-	322,000.00
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	7,582,282.09	7,737,811.87	8,006,573.47	3,178,433.07
开发支出	-	-	-	-
长期待摊费用	38,090,003.36	29,534,042.57	39,038,306.85	23,548,788.59
递延所得税资产	1,297,287.76	1,199,989.85	875,195.21	1,214,689.58
其他非流动资产	2,349,103.01	8,475,900.00	2,407,500.00	1,456,800.00
非流动资产合计	307,715,158.57	300,981,692.80	303,348,457.91	248,737,936.03
资产总计	1,230,871,616.45	1,279,523,838.80	680,128,941.15	582,318,472.02
流动负债：				
短期借款	52,000,000.00	47,000,000.00	15,000,000.00	103,600,000.00

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	154,172,241.26	92,952,046.94	-	-
应付账款	184,689,504.89	320,783,745.25	174,086,018.78	81,476,887.47
预收款项	5,000,000.00	5,000,000.00	27,523,292.49	16,060,000.00
应付职工薪酬	4,216,595.01	6,533,988.64	4,020,389.19	2,925,232.30
应交税费	4,022,851.73	2,418,708.73	81,501.76	156,665.10
应付利息	-	123,346.46	72,377.08	142,276.61
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	27,423,626.62	12,449,961.18	56,843,666.64	26,682,466.60
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	27,432,570.93	13,933,888.53	9,085,120.78	10,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	458,957,390.44	501,195,685.73	286,712,366.72	241,043,528.08
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00	40,000,000.00	34,000,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	4,542,128.15	-
专项应付款	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	50,000,000.00	40,000,000.00	38,542,128.15	-
负债合计	508,957,390.44	541,195,685.73	325,254,494.87	241,043,528.08
股东权益：				
股本	121,680,000.00	120,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	409,795,873.54	392,748,936.55	196,664,030.89	196,664,030.89
减：库存股	18,110,400.00	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	24,157,921.64	24,157,921.64	7,821,041.53	6,461,091.30
未分配利润	184,390,830.83	201,421,294.88	60,389,373.86	48,149,821.75
股东权益合计	721,914,226.01	738,328,153.07	354,874,446.28	341,274,943.94
负债和股东权益总计	1,230,871,616.45	1,279,523,838.80	680,128,941.15	582,318,472.02

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	465,599,078.55	1,152,752,612.25	922,473,174.44	765,501,234.59
其中：营业收入	465,599,078.55	1,152,752,612.25	922,473,174.44	765,501,234.59
二、营业总成本	438,973,428.18	1,079,958,162.76	872,206,127.19	727,619,134.73
其中：营业成本	344,546,930.36	869,129,168.01	694,476,596.31	580,268,512.82
税金及附加	6,237,988.41	10,808,928.70	8,775,495.59	4,750,156.09
销售费用	18,757,376.10	48,849,731.73	38,625,176.67	26,615,874.91
管理费用	66,234,740.56	134,301,918.71	111,231,364.63	97,639,938.72
财务费用	4,535,505.81	7,099,956.62	11,890,582.32	11,711,911.52
资产减值损失	-1,339,113.06	9,768,458.99	7,206,911.67	6,632,740.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	3,924,015.65	9,308,222.48	8,864,564.38	6,927,790.27
其中：对联营企业和合营企业	3,359,103.60	5,879,707.70	8,864,564.38	6,927,790.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,243.97	562,930.73	3,385.52	-
其他收益	1,170,349.18	3,424,431.23	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	31,711,771.23	86,090,033.93	59,134,997.15	44,809,890.13
加：营业外收入	90,999.81	2,031,696.78	7,439,326.62	7,261,736.18
减：营业外支出	921,315.77	1,413,825.70	129,706.29	444,375.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,881,455.27	86,707,905.01	66,444,617.48	51,627,250.98
减：所得税费用	5,376,257.48	19,265,284.19	12,840,920.17	5,542,316.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,505,197.79	67,442,620.82	53,603,697.31	46,084,934.45
归属于母公司所有者的净利润	25,505,197.79	67,442,620.82	55,753,654.06	46,084,934.45
少数股东损益	-	-	-2,149,956.75	-
六、其他综合收益的税后净额				
（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	-	-	-	-
七、综合收益	25,505,197.79	67,442,620.82	53,603,697.31	46,084,934.45
归属于母公司所有者的综合收益	25,505,197.79	67,442,620.82	55,753,654.06	46,084,934.45
少数股东综合收益	-	-	-2,149,956.75	-

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
八、每股收益：				
基本每股收益	0.21	0.61	0.62	0.51
稀释每股收益	0.21	0.61	0.62	0.51

2、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	197,752,607.43	495,720,514.38	296,458,365.09	205,629,233.30
减：营业成本	166,218,317.59	397,711,826.16	243,880,781.12	148,039,516.67
税金及附加	1,870,869.31	1,728,685.59	1,271,331.31	1,107,304.18
销售费用	5,009,905.28	16,840,006.44	12,154,544.69	7,765,631.09
管理费用	19,881,142.11	47,514,610.60	26,111,335.08	23,190,527.35
财务费用	2,804,772.80	5,098,280.15	6,236,887.14	5,451,734.09
资产减值损失	1,053,527.54	3,051,220.51	1,564,839.01	3,271,628.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	3,359,103.60	141,146,550.49	8,864,564.38	6,927,790.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,359,103.60	5,879,707.70	8,864,564.38	6,927,790.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,374.55	-	6,008.00	-
其他收益	566,057.86	500,651.14	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,843,608.81	165,423,086.56	14,109,219.12	23,730,681.87
加：营业外收入	-	2,000,004.16	30,000.00	1,105,200.00
减：营业外支出	274,072.86	1,199,106.72	107,697.00	154,314.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,569,535.95	166,223,984.00	14,031,522.12	24,681,567.00
减：所得税费用	-	2,855,182.87	432,019.78	1,725,693.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,569,535.95	163,368,801.13	13,599,502.34	22,955,873.09
五、其他综合收益的税后净额				
（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	-	-	-	-
六、综合收益	4,569,535.95	163,368,801.13	13,599,502.34	22,955,873.09

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6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	414,838,582.31	873,459,269.50	991,849,403.57	806,322,184.92
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,350,194.07	10,227,050.99	11,006,033.26	16,228,431.80
经营活动现金流入小计	419,188,776.38	883,686,320.49	1,002,855,436.83	822,550,616.72
购买商品、接受劳务支付的现金	304,190,766.97	655,197,998.94	593,467,498.72	500,491,027.83
支付给职工以及为职工支付的现金	80,179,114.83	159,628,224.47	118,577,156.69	115,770,362.05
支付的各项税费	49,397,375.62	65,296,119.83	78,635,161.51	62,507,246.52
支付其他与经营活动有关的现金	17,225,600.92	55,149,830.75	39,333,651.46	25,699,203.32
经营活动现金流出小计	450,992,858.34	935,272,173.99	830,013,468.38	704,467,839.72
经营活动产生的现金流量净额	-31,804,081.96	-51,585,853.50	172,841,968.45	118,082,777.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	202,950,000.00	523,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	2,224,912.05	11,428,514.78	6,800,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额	8,000.00	900,000.00	10,000.00	92,952.70
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	205,182,912.05	535,328,514.78	6,810,000.00	92,952.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,880,362.17	55,474,435.58	89,633,365.74	62,948,254.84
投资支付的现金	239,123,000.00	525,400,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	296,003,362.17	580,874,435.58	99,633,365.74	72,948,254.84

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
投资活动产生的现金流量净额	-90,820,450.12	-45,545,920.80	-92,823,365.74	-72,855,302.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	18,110,400.00	241,500,000.00	2,400,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	2,400,000.00	-
取得借款收到的现金	187,700,000.00	92,000,000.00	230,840,000.00	225,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	205,810,400.00	333,500,000.00	233,240,000.00	225,800,000.00
偿还债务支付的现金	65,043,500.00	142,173,818.82	265,728,825.29	222,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,217,620.58	14,701,442.90	12,916,583.02	13,555,470.41
支付其他与筹资活动有关的现金	-	9,026,037.74	3,035,900.00	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	91,261,120.58	165,901,299.46	281,681,308.31	238,355,470.41
筹资活动产生的现金流量净额	114,549,279.42	167,598,700.54	-48,441,308.31	-12,555,470.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,075,252.66	70,466,926.24	31,577,294.40	32,672,004.45
加：期初现金及现金等价物余额	184,048,615.56	113,581,689.32	82,004,394.92	49,332,390.47
六、期末现金及现金等价物余额	175,973,362.90	184,048,615.56	113,581,689.32	82,004,394.92

2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6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	165,090,898.75	249,349,470.00	308,623,050.63	152,657,447.47
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	828,151.28	4,022,866.43	1,232,389.21	1,360,985.41
经营活动现金流入小计	165,919,050.03	253,372,336.43	309,855,439.84	154,018,432.88

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
购买商品、接受劳务支付的现金	135,364,976.64	178,870,705.18	230,684,333.67	80,154,075.31
支付给职工以及为职工支付的现金	14,808,603.54	33,241,718.76	16,436,137.46	14,882,551.22
支付的各项税费	18,226,390.67	4,348,580.58	17,132,665.44	13,936,982.96
支付其他与经营活动有关的现金	3,959,694.36	21,279,754.90	7,248,722.89	5,586,075.12
经营活动现金流出小计	172,359,665.21	237,740,759.42	271,501,859.46	114,559,684.61
经营活动产生的现金流量净额	-6,440,615.18	15,631,577.01	38,353,580.38	39,458,748.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	94,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	1,660,000.00	8,000,000.00	6,800,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额	8,000.00	-	10,000.00	73,376.07
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	-	285,007,129.49	357,195,737.31	414,134,321.73
投资活动现金流入小计	1,668,000.00	387,007,129.49	364,005,737.31	414,207,697.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,980,089.45	17,041,229.68	41,562,888.07	10,230,776.04
投资支付的现金	2,000,000.00	96,400,000.00	12,600,000.00	10,000,000.00
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	-	517,490,218.46	294,516,444.20	417,284,859.49
投资活动现金流出小计	6,980,089.45	630,931,448.14	348,679,332.27	437,515,635.53
投资活动产生的现金流量净额	-5,312,089.45	-243,924,318.65	15,326,405.04	-23,307,937.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	18,110,400.00	241,500,000.00	-	-
取得借款收到的现金	75,000,000.00	72,000,000.00	108,000,000.00	113,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	340,933,267.59	87,396,746.23	112,744,305.17	24,294,534.54
筹资活动现金流入小计	434,043,667.59	400,896,746.23	220,744,305.17	137,894,534.54
偿还债务支付的现金	45,043,500.00	31,000,000.00	156,600,000.00	90,000,000.00

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,206,699.54	11,245,207.07	6,308,001.93	5,546,234.05
支付其他与筹资活动有关的现金	355,225,694.56	85,302,392.24	134,527,400.00	44,168,292.50
筹资活动现金流出小计	423,475,894.10	127,547,599.31	297,435,401.93	139,714,526.55
筹资活动产生的现金流量净额	10,567,773.49	273,349,146.92	-76,691,096.76	-1,819,992.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,184,931.14	45,056,405.28	-23,011,111.34	14,330,818.53
加：期初现金及现金等价物余额	47,522,695.91	2,466,290.63	25,477,401.97	11,146,583.44
六、期末现金及现金等价物余额	46,337,764.77	47,522,695.91	2,466,290.63	25,477,401.97

(四) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1-6月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	120,000,000.00	367,731,615.07	-	-	24,157,921.64	333,021,622.13	844,911,158.84	-	844,911,158.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	120,000,000.00	367,731,615.07	-	-	24,157,921.64	333,021,622.13	844,911,158.84	-	844,911,158.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,680,000.00	17,046,936.99	18,110,400.00	-	-	3,905,197.79	4,521,734.78	-	4,521,734.78
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	25,505,197.79	25,505,197.79	-	25,505,197.79
（二）所有者投入和减少资本	1,680,000.00	17,046,936.99	18,110,400.00	-	-	-	616,536.99	-	616,536.99
1.所有者投入资本	1,680,000.00	16,430,400.00	-	-	-	-	18,110,400.00	-	18,110,400.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	616,536.99	18,110,400.00	-	-	-	-17,493,863.01	-	-17,493,863.01
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-21,600,000.00	-21,600,000.00	-	-21,600,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-21,600,000.00	-21,600,000.00	-	-21,600,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年1-6月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	121,680,000.00	384,778,552.06	18,110,400.00	-	24,157,921.64	336,926,819.92	849,432,893.62	-	849,432,893.62

单位：元

项目	2017年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	7,821,041.53	287,915,881.42	559,533,589.11	250,043.25	559,783,632.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	7,821,041.53	287,915,881.42	559,533,589.11	250,043.25	559,783,632.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	193,934,948.91	-	-	16,336,880.11	45,105,740.71	285,377,569.73	-250,043.25	285,127,526.48
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	67,442,620.82	67,442,620.82	-	67,442,620.82

项目	2017 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
(二) 所有者投入和减少资本	30,000,000.00	196,084,905.66	-	-	-	-	226,084,905.66	-	226,084,905.66
1.所有者投入资本	30,000,000.00	196,084,905.66	-	-	-	-	226,084,905.66	-	226,084,905.66
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	16,336,880.11	-22,336,880.11	-6,000,000.00	-	-6,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	16,336,880.11	-16,336,880.11	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-6,000,000.00	-6,000,000.00	-	-6,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-2,149,956.75	-	-	-	-	-2,149,956.75	-250,043.25	-2,400,000.00
四、本年年末余额	120,000,000.00	367,731,615.07	-	-	24,157,921.64	333,021,622.13	844,911,158.84	-	844,911,158.84

项目	2016 年度		
	归属于母公司所有者权益		少数股东权益
	股东权益合计		

	股本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	6,461,091.30	233,522,177.59	503,779,935.05	-	503,779,935.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	6,461,091.30	233,522,177.59	503,779,935.05	-	503,779,935.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,359,950.23	54,393,703.83	55,753,654.06	250,043.25	56,003,697.31
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	55,753,654.06	55,753,654.06	-2,149,956.75	53,603,697.31
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	2,400,000.00	2,400,000.00
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	2,400,000.00	2,400,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	1,359,950.23	-1,359,950.23	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	1,359,950.23	-1,359,950.23	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产 或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	7,821,041.53	287,915,881.42	559,533,589.11	250,043.25	559,783,632.36

项目	2015 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	4,165,503.99	189,732,830.45	457,695,000.60	-	457,695,000.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	4,165,503.99	189,732,830.45	457,695,000.60	-	457,695,000.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,295,587.31	43,789,347.14	46,084,934.45	-	46,084,934.45
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	46,084,934.45	46,084,934.45	-	46,084,934.45
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	2,295,587.31	-2,295,587.31	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	2,295,587.31	-2,295,587.31	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	90,000,000.00	173,796,666.16	-	-	6,461,091.30	233,522,177.59	503,779,935.05	-	503,779,935.05

2、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	120,000,000.00	392,748,936.55	-	-	24,157,921.64	201,421,294.88	738,328,153.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	120,000,000.00	392,748,936.55	-	-	24,157,921.64	201,421,294.88	738,328,153.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,680,000.00	17,046,936.99	18,110,400.00	-	-	-17,030,464.05	-16,413,927.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	4,569,535.95	4,569,535.95
（二）所有者投入和减少资本	1,680,000.00	17,046,936.99	18,110,400.00	-	-	-	616,536.99
1.所有者投入资本	1,680,000.00	16,430,400.00	-	-	-	-	18,110,400.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	616,536.99	18,110,400.00	-	-	-	-17,493,863.01
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-21,600,000.00	-21,600,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-21,600,000.00	-21,600,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	121,680,000.00	409,795,873.54	18,110,400.00	-	24,157,921.64	184,390,830.83	721,914,226.01

单位：元

项目	2017年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	7,821,041.53	60,389,373.86	354,874,446.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	7,821,041.53	60,389,373.86	354,874,446.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	196,084,905.66	-	-	16,336,880.11	141,031,921.02	383,453,706.79
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	163,368,801.13	163,368,801.13
(二) 所有者投入和减少资本	30,000,000.00	196,084,905.66	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	30,000,000.00	196,084,905.66	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	16,336,880.11	-22,336,880.11	-6,000,000.00

项目	2017 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1.提取盈余公积	-	-	-	-	16,336,880.11	-16,336,880.11	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-6,000,000.00	-6,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	120,000,000.00	392,748,936.55	-	-	24,157,921.64	201,421,294.88	738,328,153.07

项目	2016 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	6,461,091.30	48,149,821.75	341,274,943.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	6,461,091.30	48,149,821.75	341,274,943.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,359,950.23	12,239,552.11	13,599,502.34
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	13,599,502.34	13,599,502.34
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	1,359,950.23	-1,359,950.23	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	1,359,950.23	-1,359,950.23	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	7,821,041.53	60,389,373.86	354,874,446.28

项目	2015 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	4,165,503.99	27,489,535.97	318,319,070.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	4,165,503.99	27,489,535.97	318,319,070.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,295,587.31	20,660,285.78	22,955,873.09
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	22,955,873.09	22,955,873.09
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	2,295,587.31	-2,295,587.31	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	2,295,587.31	-2,295,587.31	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	90,000,000.00	196,664,030.89	-	-	6,461,091.30	48,149,821.75	341,274,943.94

三、最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

(一) 合并报表范围

截至 2018 年 6 月 30 日，公司的合并报表范围情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股 比例	经营类别	子公司 类别	取得 方式
海南新苏	500.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	设立
开封中达	1,500.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	合并
苏州新中达	5,898.35	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	合并
郑州卓达	1,000.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	合并
佛山华盛洋	300.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	合并
重庆森迈	560.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	合并
郑州钧达	1,000.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	设立
武汉钧达	300.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	设立
长海精密	500.00	100%	模具研发、生产	全资子公司	设立
柳州钧达	200.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	设立
长沙钧达	200.00	100%	汽车内外饰零部件	全资子公司	设立

(二) 合并范围发生变更情况说明

最近三年及一期，新纳入合并范围的子公司基本情况：

期间	公司名称	注册资本 (万元)	持股 比例	经营类别	子公司类别	取得 方式
2016 年度	武汉钧达长海精密模 具有限公司	500.00	100%	模具研发、生产	全资子公司	设立
2017 年度	柳州钧达汽车零部件 有限公司	200.00	100%	汽车内外饰零 部件	全资子公司	设立
2017 年度	长沙钧达雷海汽车饰 件有限公司	200.00	100%	汽车内外饰零 部件	全资子公司	设立

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）》（中国证监会公告[2010]2 号）的要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

期间	项目	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
2018 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	3.00%	0.21	0.21
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2.97%	0.21	0.21
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.09%	0.61	0.61

期间	项目	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
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.56%	0.58	0.58
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.49%	0.62	0.62
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.24%	0.55	0.55
2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.62%	0.51	0.51
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.41%	0.45	0.45

（二）其他主要财务指标

财务指标	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.25	1.29	0.97	0.94
速动比率（倍）	0.88	0.80	0.66	0.68
资产负债率（母公司）	41.35%	42.30%	47.82%	41.39%
资产负债率（合并）	48.72%	50.85%	60.73%	55.82%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比率	0.18%	0.18%	0.18%	0.14%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	6.98	7.04	6.22	5.60
财务指标	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.85	5.03	5.18	4.52
存货周转率（次）	1.00	2.62	3.29	3.31
息税折旧摊销前利润（万元）	10,063.13	21,504.16	19,480.98	15,693.53
利息保障倍数（倍）	20.02	24.71	15.27	11.58
每股经营活动产生的净现金流量（元）	-0.26	-0.43	1.92	1.31
每股净现金流量（元）	-0.07	0.59	0.35	0.36
研发费用/营业收入	3.74%	3.63%	3.57%	4.22%

注：财务指标计算如下：

- 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（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额
- 4.资产负债率（合并）=合并负债总额/合并资产总额
- 5.无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权、采矿权）/合并所有者权益
- 6.归属于公司普通股股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本
- 7.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 8.存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 9.息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+摊销费用
- 10.利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出
- 11.每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本
- 12.每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本
- 13.基本每股收益= $P \div S$, $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中：P 为

归属于公司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 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

14. 加权平均净资产收益率 = $P / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$ 其中：P 归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产；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 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；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下一月份起至报告期期末的月份数。

(三) 非经常性损益明细表

报告期内，公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,243.97	562,930.73	3,385.52	-72,883.12
计入当期损益的政府补助	1,170,349.18	5,424,431.23	7,305,935.20	7,231,541.00
债务重组收益		-	-	-240,004.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-846,803.90	-1,382,128.92	3,685.13	-101,292.14
小计	331,789.25	4,605,233.04	7,313,005.85	6,817,360.85
减：所得税	98,451.72	697,944.30	683,353.76	993,740.09
影响净利润	233,337.53	3,907,288.74	6,629,652.09	5,823,620.76
影响少数股东损益		-	-	-
影响归属于母公司普通股股东净利润	233,337.53	3,907,288.74	6,629,652.09	5,823,620.76
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	25,271,860.26	63,535,332.08	49,124,001.97	40,261,313.69

第四节 管理层讨论与分析

公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。非经特别说明，本节所引用的年度财务数据均为经审计财务数据。

一、财务状况分析

(一) 资产结构构成及变动分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	94,321.74	56.94%	107,357.55	62.45%	79,633.02	55.87%	59,992.59	52.61%
非流动资产	71,320.79	43.06%	64,561.64	37.55%	62,897.12	44.13%	54,035.29	47.39%
合计	165,642.54	100%	171,919.19	100%	142,530.14	100%	114,027.88	100%

报告期各期末，公司资产总额整体呈现上升趋势。2017年末公司资产总额较2016年末增长较快主要来源于流动资产的增长，主要原因是由于2017年上半年公司实现了A股首次公开发行股票募集资金并上市。

1、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、应收票据、存货、其他流动资产构成。

公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	19,568.55	20.75%	24,973.28	23.26%	20,017.12	25.14%	12,279.46	20.47%
应收票据	15,111.26	16.02%	10,726.53	9.99%	9,642.23	12.11%	10,133.52	16.89%
应收账款	23,954.90	25.40%	26,495.24	24.68%	19,384.13	24.34%	16,230.23	27.05%
预付款项	1,560.22	1.39%	1,552.03	1.45%	561.98	0.71%	618.54	1.03%
其他应收款	918.25	1.24%	818.89	0.76%	1,341.40	1.68%	993.54	1.66%
存货	27,736.99	29.41%	40,981.11	38.17%	25,267.18	31.73%	16,974.34	28.29%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	2,284.88	2.87%	2,517.72	4.20%

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他流动资产	5,471.58	5.80%	1,810.47	1.69%	1,134.09	1.42%	245.24	0.41%
合计	94,321.74	100%	107,357.55	100%	79,633.02	100%	59,992.59	100%

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	14.61	0.07%	12.15	0.05%	8.12	0.04%	5.18	0.04%
银行存款	17,582.73	89.85%	18,392.71	73.65%	11,350.05	56.70%	8,195.26	66.74%
其他货币资金	1,971.21	10.07%	6,568.42	26.30%	8,658.96	43.26%	4,079.02	33.22%
合计	19,568.55	100%	24,973.28	100%	20,017.12	100%	12,279.46	100%

2017年末，公司银行存款较2016年末增加4,956.16万元，主要原因是2017年上半年公司实现了A股首次公开发行股票募集资金并上市。

报告期各期末，公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。2016年末，公司与供应商采用银行承兑汇票形式结算金额较大，导致银行承兑汇票保证金同比增加112.28%。

(2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
银行承兑汇票	14,961.26	10,686.53	9,642.23	10,133.52
商业承兑汇票	150.00	40.00	-	-
合计	15,111.26	10,726.53	9,642.23	10,133.52

公司应收票据主要系银行承兑汇票，安全性较高，坏账风险较小。2018年6月末较期初增加4,384.73万元，主要系公司期初货款回收的影响。

2018年6月末应收票据中已向银行质押的大额应收票据35,160,000.00元；期末已质押用于拆分开具金额较小的应付票据的应收票据金额为95,775,917.25元。

(3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款及其坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应收账款账面余额	25,311.18	27,992.99	20,489.67	17,210.04
应收账款坏账准备	1,356.28	1,497.75	1,105.54	979.81
应收账款账面价值	23,954.90	26,495.24	19,384.13	16,230.23
平均计提比例	5.36%	5.35%	5.40%	5.69%

报告期各期末，公司应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 27.05%、24.34%、24.68%和 25.40%，基本保持稳定。

公司客户主要为整车厂和一级配套厂商，一般都具备较大的经营规模和较强的资金实力，在汽车产业链中居于主导地位，公司作为其供应商和重要业务合作伙伴，会按照行业惯例，积极配合其要求。公司产品采取直销方式，销售完成后依据合同的约定与客户进行货款结算，并根据合同具体的结算条款完成货款回收。由于公司主要业务从订单、生产到销售、结算均存在一定周期，因此会形成一定规模的应收账款。

①应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额按账龄分类情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内	25,025.29	98.87%	27,736.57	99.08%	20,331.21	99.23%	16,626.33	96.61%
1至2年	194.88	0.77%	144.85	0.52%	76.58	0.37%	482.59	2.80%
2至3年	10.96	0.04%	30.26	0.11%	1.11	0.01%	1.77	0.01%
3年以上	80.05	0.32%	81.31	0.29%	80.77	0.39%	99.35	0.58%
合计	25,311.18	100%	27,992.99	100%	20,489.67	100%	17,210.04	100%

报告期各期末，公司的应收账款账龄基本在1年以内，且公司主要客户均为汽车整车厂商或国际主流汽车零部件供应商，应收账款回收风险较小。

②公司应收账款占营业收入比例分析

报告期各期末，公司应收账款余额及其占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月 /2018.3.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31	2015年度 /2015.12.31
应收账款余额（A）	25,311.18	27,992.99	20,489.67	17,210.04
营业收入（B）	46,559.91	115,275.26	92,247.32	76,550.12
占比（C=A/B）	27.18%	24.28%	22.21%	22.48%

注：2018年6月末应收账款余额占比为经年化后的数据。

报告期各期末，公司应收账款账面价值随着营业收入的增长呈现逐年增加的趋势，公司应收账款余额占营业收入的比例较为稳定。

公司与客户在签署销售合同时，均会约定明确的信用条款。实际业务开展过程中，客户付款周期会受到其自身经营情况和现金流的影响，但公司主要客户均为信誉良好的整车厂和一级配套厂商，在销售结算确认完成（开票）后一般都能及时按照合同约定的期限采用银行转账或票据形式完成货款支付。

③应收账款前五名客户情况

截至2018年6月末，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	余额 (万元)	账龄	占应收账款 余额的比例
猎豹汽车	5,614.01	1年以内	22.18%
野马汽车	3,442.26	1年以内	13.60%
海马汽车	2,925.04	1年以内	11.56%
江西五十铃	2,404.22	1年以内	9.50%
佛吉亚	1,424.17	1年以内	5.63%
合计	15,809.70	-	62.46%

注：猎豹汽车包含湖南猎豹汽车股份有限公司、湖南长丰猎豹汽车有限公司、安徽猎豹汽车有限公司合并余额；海马汽车包括一汽海马汽车有限公司、海马汽车有限公司、海马新能源汽车有限公司及上海海马汽车研发有限公司等多个公司的合并；野马汽车包含四川野马汽车股份有限公司、四川万林物资贸易有限公司、四川野马汽车销售有限公司的合并余额。江西五十铃包含江西五十铃汽车有限公司、江西五十铃汽车销售服务有限公司。

报告期各期末，公司应收账款前五名客户总体上保持了较强的稳定性，应收账款前五名客户合计占公司应收账款余额的50%以上，其应收账款账龄在一年以内。公司应收账款前五名客户均为国内整车厂，规模较大且信誉良好，是公司长期合作的重要客户，在国内汽车产业持续健康发展的背景下，整车厂或一级配套厂商的销售回款情况良好，公司应收账款回收风险较小。

④同行业比较分析

公司与同行业上市公司应收账款坏账准备计提的具体情况对比如下：

账龄	钧达股份 (002865)	宁波华翔 (000700)	模塑科技 (000700)	双林股份 (300100)	京威股份 (002662)	新泉股份 (603719)	常熟汽饰 (603035)
6个月以内	5%	5%	5%	5%	0%	5%	5%
7-12个月	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	20%	10%	20%	20%	30%	20%
2-3年	50%	50%	30%	50%	50%	50%	50%
3年以上	100%	100%	50%	100%	100%	100%	100%

数据来源：同行业可比上市公司公开披露的资料。

公司应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司相比基本一致，坏账准备计提合理、充分。

(4) 预付账款

报告期各期末，公司预付账款主要包括预付的模具采购款、材料采购款等，由于模具或采购物品尚未交付而未进行结算。报告期各期末，公司预付款项金额较小，分别为 618.54 万元、561.98 万元、1,552.03 万元及 1,560.22 万元。

截至 2018 年 6 月末，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占预付款项比例	账龄	款项性质
浙江三雷模塑有限公司	205.49	13.17%	1 年以内	模具开发款
深圳市福峰模具制造有限公司	144.90	9.29%	1 年以内	模具开发款
东莞骏屹精密模具有限公司	111.80	7.17%	1 年以内	模具开发款
苏州极腾机械模具有限公司	98.20	6.29%	1 年以内	模具开发款
钜泰塑料模具制品（深圳）有限公司	90.46	5.80%	1 年以内	模具开发款
合计	650.85	41.72%	-	-

截至报告期末，公司无预付持有本公司 5% 以上股份的股东款项。公司预付款项的对方单位主要是模具供应商。报告期各期末，公司预付账款账龄主要为 1 年以内。2017 年末，公司预付账款较 2016 年末增长了 990.05 万元，主要原因系预付模具款项增加。

(5) 存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,974.34 万元、25,267.18 万元、40,981.11 万元和 27,736.99 万元，占流动资产的比例分别是 28.29%、31.73%、38.17% 和 29.41%，公司存货占流动资产的比例维持在较高的水平。

在汽车行业，整车厂大部分采取“零库存”和“及时供货”的供应链管理方式，要求零部件供应商按照计划订单进行生产和仓储。整车厂完成装车入库后向零部件厂商出具装车确认单，零部件厂商据此确认销售收入并结转成本。整车厂采购和库存管理模式导致其存货部分向上游转移，整车厂一般会根据车型生产的年度计划和销售预测，提前 1-2 个月通知公司下 1-2 个月的生产订单，上述汽车行业的特点决定了零部件供应商库存商品和发出商品金额偏高。

① 存货具体构成的分析

报告期各期末，公司存货余额的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	5,942.89	20.64%	7,671.29	18.25%	6,513.26	24.76%	4,473.16	25.12%
在产品	1,661.16	5.77%	2,344.86	5.58%	372.28	1.42%	319.23	1.79%
库存商品	11,824.06	41.06%	21,036.93	50.05%	5,268.66	20.03%	6,810.96	38.24%
发出商品	9,360.78	32.51%	10,958.80	26.07%	14,021.47	53.31%	6,106.79	34.29%
委托加工物资	7.06	0.02%	18.13	0.04%	127.10	0.48%	99.71	0.56%
合计	28,795.94	100%	42,030.00	100%	26,302.78	100%	17,809.86	100%

公司存货主要由原材料、库存商品和发出商品构成，其中，库存商品和发出商品是存货余额的主要构成部分。

报告期各期末，公司存货规模随着公司业务规模的扩大而逐年增长，同时，公司与东风柳汽的业务模式也是导致公司存货中库存商品余额大幅增加的主要原因之一。

公司与东风柳汽的业务模式为：公司向东风柳汽销售汽车塑料饰件的同时向其提供装配服务，即根据东风柳汽的委托，将电器零部件（主要包括音响、空调等）与公司生产的汽车塑料饰件组装为驾驶舱模块总成，整体销售至东风柳汽。在该业务模式下，基于实质重于形式原则，公司只确认自产汽车塑料饰件的销售收入和装配劳务收入。但是由于公司已经与东风柳汽签订电器零部件的采购合同，上述零部件在装配工作完成之前，其权利义务已转移至公司，因此公司将电器零部件的库存作为公司存货核算和列报，该存货在未来期间不计入营业成本。

剔除上述东风柳汽装配业务对存货的影响后，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
存货余额	28,795.94	42,030.00	26,302.78	17,809.86
东风柳汽装配业务存货余额	2,298.77	14,410.35	6,758.48	640.85
剔除东风柳汽装配业务影响后的实际存货余额	26,497.17	27,619.65	19,544.30	17,169.01
公司营业成本	34,454.69	86,912.92	69,447.66	58,026.85
占比	-	31.78%	28.14%	29.59%

注：占比=剔除东风柳汽装配业务影响后的实际存货余额/公司营业成本。

剔除上述东风柳汽装配业务对存货余额的影响后，公司2016年末、2017年末的实际存货余额逐年增大，主要是公司业务规模扩大所致。由于公司生产为订

单模式，需要根据客户订单提前进行所需的原材料采购和生产储备，存货余额随着业务规模的增长而提高符合公司生产模式。东风柳汽装配业务存货余额在报告期 2015 年末、2016 年末、2017 年末逐年增加，主要是公司为东风柳汽提供驾驶室装配业务的规模受益于相关车型市场销售表现较好大幅增加所致。2018 年 6 月末，该类存货余额较 2017 年末大幅减少主要是公司与东风柳汽自 2018 年开始加强了对该类存货的管理保持合理库存；同时通常情况下东风柳汽上半年销量及订单量少于下半年，使得公司 2018 年 6 月末所配备的零配件较 2017 年末下降所致。综上，公司存货余额的变动总体上与公司业务规模的变动相匹配。

②存货跌价准备计提情况

单位：万元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
原材料	381.83	347.98	489.60	345.22
库存商品	550.30	572.06	452.94	311.13
发出商品	126.83	128.86	93.06	179.17
合计	1,058.95	1,048.90	1,035.59	835.52

公司产品为定制产品，均有与客户签订的销售合同和具体订单作为保障，因此，一般情况下发生存货减值的情况较少。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提的主要情况是：公司存货中部分原材料和产成品在较长时间内将不会使用或销售，公司将其账面价值全额计提跌价准备；个别产品售价低于成本，导致产成品的可变现净值低于存货账面价值；客户车型停产后公司会产生少量的特定用途材料或产品的库龄较长，公司根据车型停产时间预估售后备品备件产品的可销售情况并根据预估情况计提存货跌价准备；报告期各期末，针对长期不用的部分原材料、产量较少且售价低于成本的部分库存商品、发出商品计提了跌价准备，计提金额分别为 835.52 万元、1,035.59 万元、1,048.90 万元和 1,058.95 万元。

(6) 其他流动资产

单位：万元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣增值税及预交税金	1,854.28	1,810.47	1,134.09	245.24
结构性存款	3,617.30			
合计	5,471.58	1,810.47	1,134.09	245.24

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 245.24 万元、1,134.09 万元、1,810.47

万元和 5,471.58 万元，占该期末资产总额的比例分别为 0.41%、1.42%、1.69% 和 5.80%。

公司 2018 年 6 月末其他流动资产增加 3,661.11 万元，主要系公司购买的结构性存款所致，期限为六个月，银行以此存款作为保证金性质为公司提供相同额度的银行承兑汇票。

2、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产及长期待摊费用构成，上述三项资产占非流动资产的比重分别为 82.10%、88.31% 以及 84.63%。

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	3,356.06	4.71%	3,186.15	5.19%	3,398.18	5.40%	3,191.73	5.91%
投资性房地产	201.50	0.28%	208.00	0.34%	221.00	0.35%	234.00	0.43%
固定资产	36,570.64	51.28%	36,469.78	59.36%	36,548.26	58.11%	29,632.94	54.84%
在建工程	786.16	1.10%	199.34	0.32%	336.21	0.53%	3,509.29	6.49%
无形资产	8,057.69	11.30%	6,856.43	11.16%	6,962.22	11.07%	6,365.18	11.78%
长期待摊费用	14,798.88	20.75%	11,791.51	14.11%	12,033.70	19.13%	8,364.71	15.48%
递延所得税资产	1,252.55	1.76%	1,220.42	1.99%	1,477.36	2.35%	1,467.94	2.72%
其他非流动资产	6,297.31	8.83%	4,630.01	7.54%	1,920.17	3.05%	1,269.50	2.35%
非流动资产合计	71,320.79	100%	64,561.64	100%	62,897.12	100%	54,035.29	100%

报告期各期末，公司非流动资产变化较小，2016 年末，公司非流动资产规模与 2015 年末相比有所增加，主要是固定资产和长期待摊费用增加所致。

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资主要为公司与河西工业株式会社、广州河西汽车内饰件有限公司共同出资设立开封河西，公司认缴出资额为 388.00 万美元，出资比例为 40%。上述长期股权投资采用权益法核算。2018 年 6 月 30 日，长期股权投资余额为 3,356.06 万元。

(2) 投资性房地产

公司投资性房地产系子公司佛山华盛洋对外出租的部分暂时闲置的厂房，投

资性房地产原值为 260.00 万元。报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 234.00 万元、221.00 万元、211.00 万元和 201.50 万元。公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，对投资性房地产在预计可使用年限 20 年内平均计提折旧。

(3) 固定资产

截至报告期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	占比
房屋及建筑物	20 年	25,454.84	7,855.63	17,599.22	48.12%
机器设备	10 年	36,256.16	18,198.68	18,057.47	49.38%
运输工具	5 年	1,516.31	1,092.53	423.78	1.16%
其他	3-5 年	1,829.22	1,339.04	490.17	1.34%
合计		62,729.52	28,485.88	36,570.64	100%

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和其他设备（如办公设备等），按取得时的成本入账，采用年限平均法进行折旧。截至 2018 年 6 月末，房屋及建筑物和机器设备账面净值分别占公司固定资产账面净值的 48.12% 和 49.38%，符合公司所在的汽车零部件制造行业的行业特点。

截至 2018 年 6 月末，公司未发生固定资产可回收金额低于账面价值的情况，未进行固定资产减值准备计提。

(4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 6,365.18 万元、6,962.22 万元、6,856.43 万元和 8,057.69 万元，主要为土地使用权。

截至报告期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值	净值占比
土地使用权	8,868.91	963.43	7,905.48	98.11%
软件	101.45	43.38	58.07	0.72%
非专利技术	105.76	11.62	94.14	1.17%
合计	9,076.12	1,018.43	8,057.69	100%

报告期各期末，公司对无形资产进行减值测试，未发生可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(5) 长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
模具	12,767.52	10,727.68	13,959.43	9,885.82
货架及其他	2,031.36	1,063.83	359.15	996.62
扣减：一年内到期金额	-	-	2,284.88	2,517.72
合计	14,798.88	11,791.51	12,033.70	8,364.71

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 8,364.71 万元、12,033.70 万元、11,791.51 万元和 14,798.88 万元，占非流动资产比例分别为 15.48%、19.13%、14.11% 和 20.75%。公司长期待摊费用主要是模具，在相应模具对应的产品投入量产后，主要摊销方式为自相应产品开始量产在两年内直线摊销。模具由整车厂、公司及模具厂商共同设计，由公司负责委托模具厂商制造，并与模具厂商结算，整车厂预先向公司支付一笔模具开发费用，并在合同中约定单位产品的模具补价，因此模具所有权归整车厂所有，公司具有使用权。

报告期各期末，公司长期待摊费用金额保持在较高水平，主要系公司积极拓展新客户，与整车厂及一级配套厂商的合作新车型较多。2016 年度，公司确认和结转的长期待摊费用增加幅度较大，主要原因是公司与客户签订的新产品开发合同增加，于试模合格后入账导致长期待摊费用大幅增加。2017 年末，长期待摊费用有所下降，主要系模具摊销所致。2018 年 6 月末，长期待摊费用有所上升，主要系 2017 年试模合格后的模具入账导致。

（二）负债结构构成及变动分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	75,599.77	93.68%	83,068.13	95.01%	81,809.45	94.52%	63,649.89	100%
非流动负债	5,099.48	6.32%	4,359.94	4.99%	4,742.32	5.48%	-	-
合计	80,699.25	100%	87,428.07	100%	86,551.77	100%	63,649.89	100%

报告期各期末公司负债主要由流动负债构成，占当期末负债总额的比重分别为 100%、94.52%、95.01% 和 93.68%。

1、公司流动负债构成情况

报告期各期末，公司流动负债具体构成如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	16,470.00	21.79%	6,700.00	8.07%	11,984.00	14.65%	20,760.00	32.62%
应付票据	18,525.92	24.51%	14,858.17	17.89%	18,752.16	22.92%	10,250.60	16.10%
应付账款	30,502.00	40.35%	53,943.64	64.94%	41,502.01	50.73%	25,697.70	40.37%
预收款项	869.58	1.15%	992.94	1.20%	4,329.55	5.29%	3,092.18	4.86%
应付职工薪酬	2,347.99	3.11%	3,100.30	3.73%	2,458.83	3.01%	1,922.16	3.02%
应交税费	1,585.53	2.10%	1,268.17	1.53%	1,102.60	1.35%	826.65	1.30%
应付利息	-	0.00%	14.75	0.02%	16.80	0.02%	32.83	0.05%
其他应付款	1,930.62	2.55%	97.76	0.12%	55.98	0.07%	34.82	0.05%
一年内到期的非流动负债	3,368.13	4.46%	2,092.40	2.52%	1,607.52	1.96%	1,032.95	1.62%
合计	75,599.77	100%	83,068.13	100%	81,809.45	100%	63,649.89	100%

报告期各期末，公司流动负债以短期借款、应付票据、应付账款为主，三项合计占流动负债的比例分别为 89.09%、88.30%、90.90%和 86.64%。公司流动负债具体情况分析如下：

(1) 短期借款

公司为满足生产经营需要，通过向银行贷款借入流动资金，用于采购原材料、支付职工薪酬及经营开支。公司短期借款全部为银行借款，报告期各期末借款余额如下：

单位：万元

借款类别	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
质押借款	6,970.00	-	-	3,700.00
抵押借款	6,500.00	4,700.00	9,984.00	15,560.00
保证借款	-	2,000.00	2,000.00	1,500.00
信用借款	3,000.00	-	-	-
合计	16,470.00	6,700.00	11,984.00	20,760.00

报告期各期末，公司短期借款占全部流动负债比例分别为 32.62%、14.65%、8.07%和 21.79%。2016 年末，公司短期借款下降，主要原因是新增了长期借款并归还了部分银行贷款。2017 年末，公司短期借款金额较年初下降 44.09%，主要是公司归还部分到期借款的原因。2018 年 6 月末，短期借款金额较年初增长 9,770.00 万元，主要系新增了短期银行贷款原因。

公司信用良好，具备较强的融资能力，银行授信额度充足。

(2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据主要为银行承兑汇票，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
银行承兑汇票	18,525.92	14,134.17	18,052.16	10,100.60
商业承兑汇票	-	724.00	700.00	150.00
合计	18,525.92	14,858.17	18,752.16	10,250.60

报告期各期末，公司主要采取银行承兑汇票或银行转账的形式向供应商支付货款。随着下游整车厂大量使用票据进行货款结算，对公司资金形成了一定占用，公司对供应商也逐步加大了票据支付的比例。2016年末、2017年末及2018年6月末，因与供应商票据结算方式增多，未结算票据金额较大，公司应付票据期末金额较高。

(3) 应付账款

公司应付账款主要是应付供应商的原材料采购款、应付设备采购款、工程款和模具开发款。截至2018年6月末，公司应付账款余额为30,502.00万元，具体账龄情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	
	金额	比例
1年以内（含1年）	25,971.98	85.15%
1-2年（含2年）	3,700.79	12.13%
2-3年（含3年）	539.23	1.77%
3年以上	290.01	0.95%
合计	30,502.00	100%

公司一年以内的应付账款占应付账款余额的85.15%，绝大部分应付账款处于正常信用期之内。公司具有良好的商业信用，报告期各期末，公司不存在拖欠供应商货款的情形。

截至2018年6月30日，应付账款前五名情况如下：

序号	供应商名称	金额（万元）	占应付账款比例
1	苏州禾昌聚合材料股份有限公司	2,497.54	8.19%
2	柳州六合方盛机械有限公司	1,588.32	5.21%
3	苏州市建宁金属制品有限公司	1,409.14	4.62%
4	余姚市亚特橡塑有限公司	1,255.57	4.12%
5	金发科技股份有限公司	1,129.71	3.70%
	合计	7,880.28	25.84%

注：上表数据中，金发科技股份有限公司（合并）包含金发科技股份有限公司、上海金发科技发展有限公司和四川金发科技发展有限公司。

公司应付账款前五名主要为供应商向公司供应塑料粒子、五金件等主要原材料。

（4）预收账款

报告期各期末，公司预收款项主要为预收客户模具开发款，公司预收款项的具体情况如下：

单位：万元

账龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	150.16	17.27%	268.82	27.07%	3,513.35	81.15%	917.79	29.68%
1-2年	219.43	25.23%	164.13	16.53%	316.20	7.30%	1,674.38	54.15%
2-3年	-	0.00%	60.00	6.04%	-	-	-	-
3年以上	500.00	57.50%	500.00	50.36%	500.00	11.55%	500.00	16.17%
合计	869.58	100%	992.94	100%	4,329.55	100%	3,092.17	100%

报告期各期末，公司预收账款分别为 3,092.17 万元、4,329.55、992.94 万元和 869.58 万元，占公司流动负债比例分别为 4.86%、5.29%、1.20% 和 1.15%。

公司 2017 年末预收账款余额为 992.94 万元，较 2016 年末减少了 3,336.61 万元。主要原因系 2017 年度东风柳汽、海马汽车部分车型的相关模具开发完成，对应的预收模具款确认为收入。

公司 3 年以上预收款项主要为预收山西通达（集团）有限公司仪表板开发项目的模具开发费用 500 万元，2005 年 8 月，公司与山西通达（集团）有限公司签订仪表板塑料总成模具开发合同，合同约定由对方承担的模具开发成本为 500 万元，上述模具于 2009 年开发完毕并投入生产仪表板总成塑料件。截至 2017 年末，合同双方尚未针对上述模具开发款进行结算。

（5）其他应付款

单位：万元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应付款	1,930.62	97.76	55.98	34.82

报告期期末，公司其他应付款中限制性股票回购义务为 1,811.04 万元，主要系公司 2018 年 5 月 14 日向激励对象授予限制性股票实施的股权激励计划，在限制性股票解锁前计提限制性股票回购义务。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

指标	2018 年度 /2018.06.30	2017 年度 /2017.12.31	2016 年度 /2016.12.31	2015 年度 /2015.12.31
流动比率	1.25	1.29	0.97	0.94
速动比率	0.88	0.80	0.66	0.68
资产负债率（母公司）	41.35%	42.30%	47.82%	41.39%
资产负债率（合并）	48.72%	50.85%	60.73%	55.82%
息税折旧摊销前利润(万元)	10,063.13	21,504.16	19,480.98	15,693.53
利息保障倍数	20.02	24.71	15.27	11.58

报告期各期末，公司资产负债率保持在合理水平。2017 年末，流动比率、速动比率和资产负债率有所提高，主要是 2017 年上半年公司实现了 A 股首次公开发行股票募集资金并上市。公司流动资产整体变现能力及短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司息税折旧摊销前利润较高，同时，2017 年度由于公司银行借款利息支出降低，利息保障倍数有较大幅度的提高。2018 年 1-6 月由于公司新增短期借款，利息支出增加，利息保障倍数略微下降。

2、同行业指标比较

序号	证券简称	2018 年 6 月 30 日		
		流动比率（倍）	速动比率（倍）	资产负债率（合并）
1	京威股份	1.03	0.80	53.78%
2	双林股份	1.08	0.80	55.59%
3	宁波华翔	1.43	1.04	41.79%
4	模塑科技	0.80	0.57	65.04%
5	新泉股份	1.34	1.11	63.42%
6	常熟汽饰	0.98	0.79	39.86%
平均值		1.16	1.11	0.85
公司		1.29	1.25	0.88

数据来源：上市公司公开披露信息

公司流动比率、速动比率及资产负债率水平与同行业上市公司基本相当，与公司业务发展相适应。

（四）资产周转能力指标分析

报告期各期末，反映公司资产周转能力的主要财务指标如下：

指标	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	3.70	5.03	5.18	4.52
存货周转率（次）	2.00	2.62	3.29	3.31

注：2018年6月30日的应收账款周转率和存货周转率为年化后数据。

报告期内，公司应收账款周转率及存货周转率较为稳定，且保持了较好水平。

1、应收账款周转能力分析

公司应收账款周转率与同行业可比上市公司比较情况如下：

证券简称	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
京威股份	2.98	5.37	5.68	5.17
双林股份	2.04	4.30	4.12	4.31
宁波华翔	2.68	5.59	5.65	6.09
模塑科技	3.11	6.93	6.29	6.74
新泉股份	2.71	6.09	4.97	3.78
常熟汽饰	1.68	2.99	3.75	3.67
平均值	2.53	5.21	5.08	4.96
公司	1.85	5.03	5.18	4.52

数据来源：上市公司公开披露信息

报告期各期末，公司应收账款周转率与同行业可比上市公司不存在明显差异。

2、存货周转能力分析

公司存货周转率与同行业可比上市公司比较情况如下：

证券简称	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
京威股份	1.70	2.99	3.14	2.99
双林股份	1.88	4.24	3.90	3.63
宁波华翔	2.66	6.13	6.04	6.09
模塑科技	2.43	6.31	7.19	6.93
新泉股份	2.60	4.03	2.90	2.13
常熟汽饰	2.32	5.72	7.55	5.36
平均值	2.27	4.90	5.12	4.52
公司	1.00	2.62	3.29	3.31

数据来源：上市公司公开披露信息

2017年末，公司存货周转率低于同行业可比上市公司平均水平，主要是由于公司为东风柳汽提供的装配业务量增长较快，库存商品相应提高。

二、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	46,559.91	-	115,275.26	24.96%	92,247.32	20.51%	76,550.12
营业成本	34,454.69	-	86,912.92	25.15%	69,447.66	19.68%	58,026.85

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业利润	3,171.18	-	8,609.00	45.59%	5,913.16	31.96%	4,480.99
利润总额	3,088.15	-	8,670.79	30.50%	6,644.46	28.70%	5,162.73
净利润	2,550.52	-	6,744.26	25.82%	5,360.37	16.32%	4,608.49
归属于母公司所有者的净利润	2,550.52	-	6,744.26	20.97%	5,575.37	20.98%	4,608.49

公司的主营业务为汽车塑料内外饰件的研发、生产和销售。报告期内，公司的主营业务运行和发展情况整体上表现良好。

（一）营业收入分析

1、营业收入整体情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	44,313.22	95.17%	111,936.63	97.10%	90,571.87	98.18%	75,294.42	98.36%
其他业务收入	2,246.69	4.83%	3,338.63	2.90%	1,675.45	1.82%	1,255.70	1.64%
合计	46,559.91	100%	115,275.26	100%	92,247.32	100%	76,550.12	100%

公司主营业务收入主要为汽车饰件产品及模具销售收入，其他业务收入主要包括销售材料、租赁收入等。报告期内公司其他业务收入占比较小，主营业务收入占比分别为98.36%、98.18%、97.10%以及95.17%，公司主营业务突出。

2016年度，公司营业收入增长较快，较上年增长20.51%，主要原因系公司对海马汽车、猎豹汽车、江铃汽车和川汽野马销量增加。2017年度，公司销售收入继续上涨，较上年增长24.96%，主要原因系公司对猎豹汽车、东风柳汽及东风小康销量增加。2018年1-6月，公司销售收入较上年同期降低5.65%，主要原因系公司对东风小康、海马汽车的销量有所下降。

2、主营业务收入按产品分类

报告期各期，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
仪表板类	28,577.97	64.49%	66,532.07	59.44%	55,153.55	60.89%	41,484.75	55.10%
保险杠类	5,085.94	11.48%	14,332.72	12.80%	15,494.52	17.11%	12,729.78	16.91%
门护板类	3,931.97	8.87%	7,821.08	6.99%	7,896.20	8.72%	10,580.70	14.05%
装配业务	789.53	1.78%	1,694.42	1.51%	114.33	0.13%	172.86	0.23%

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他	5,927.81	13.38%	21,556.34	19.26%	11,913.27	13.15%	10,326.33	13.71%
合计	44,313.22	100%	111,936.63	100%	90,571.87	100%	75,294.42	100%

报告期内公司的主营业务收入主要来自仪表盘、保险杠和门护板产品销售收入，三者合计分别占报告期各期主营业务收入的 86.06%、86.72%、79.23%和 84.84%，为公司主营业务收入的主要来源。公司其他收入主要为模具销售收入和其他饰件销售收入，其中其他饰件主要指饰板、行李架、轮眉、杂物斗、表皮加工和其他各类小件。

报告期内，仪表盘产品销售收入持续增长，保险杠产品销售收入较为稳定，2016年，公司对海马汽车、猎豹汽车、江铃汽车和川汽野马销量增加，仪表盘和保险杠产品收入增长。2017年仪表盘收入上升主要原因系公司对猎豹汽车、东风柳汽及东风小康销量增加。

2016年，门护板销售收入较低，主要系公司配套的道客车型转移生产地，门护板由内部自主配套，公司门护板产品销售收入下降。

2017年公司装配业务收入较大幅度提升，主要系公司为东风柳汽提供装配服务，受客户委托将电器零部件（主要包括音响、空调等）与公司生产的汽车塑料饰件组装为驾驶舱模块总成。在该业务模式下，公司确认一部分装配劳务收入。

2017年其他类别中模具收入为 14,031.45 万元，较 2016年 3,683.37 万元增长较快，主要系公司 2017年度开发完成的模具较多。

3、营业收入分区域构成情况

报告期内公司营业收入分销售区域构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	267.03	0.57%	845.02	0.73%	691.87	0.75%	776.97	1.01%
华北	160.93	0.35%	815.21	0.71%	859.66	0.93%	772.15	1.01%
华东	6,959.21	14.95%	20,317.27	17.63%	5,085.04	5.51%	4,607.43	6.02%
华中	20,673.67	44.40%	38,766.47	33.63%	56,310.07	61.04%	36,519.31	47.71%
华南	13,609.50	29.23%	36,750.03	31.88%	18,517.36	20.07%	27,013.47	35.29%
西南	4,837.15	10.39%	17,663.75	15.32%	10,210.68	11.07%	6,860.80	8.96%
西北	52.42	0.11%	117.51	0.10%	572.64	0.62%	-	-
合计	46,559.91	100%	115,275.26	100%	92,247.32	100%	76,550.12	100%

公司营业收入的销售区域分布主要与公司的业务布局和客户地域分布有关，采取就近原则向整车厂供货。报告期内公司的营业收入主要来自华东、华南、华中和西南区域，四个区域合计营业收入占公司营业收入总额在报告期各期所占比例均超过 95%。

报告期内，公司销售收入规模逐年扩大。2017 年度，公司在华东区域、西南区域、华南区域营业收入占比呈现上升趋势，主要是由于上述地区主要客户安徽猎豹、东风小康和东风柳汽业务规模扩大。公司在华中区域营业收入占比下降较快，主要是海马汽车郑州区域的销售收入下降。2018 年 1-6 月，公司在华中区域销售金额较去年同期较为稳定，营业收入占比增多，主要系华南和西南的销售金额降低，即东风小康、海马汽车销售量减少。

（二）营业成本分析

1、营业成本整体情况

报告期内，公司营业成本整体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	32,742.05	95.03%	84,319.54	97.02%	68,106.61	98.07%	57,131.00	98.46%
其他业务成本	1,712.64	4.97%	2,593.38	2.98%	1,341.04	1.93%	895.86	1.54%
合计	34,454.69	100%	86,912.92	100%	69,447.66	100%	58,026.86	100%

报告期各期，公司营业成本逐年上升，与营业收入的变动总体上保持一致，营业成本主要由主营业务成本构成。

2、主营业务成本构成及变动分析

报告期内，公司汽车饰件产品所对应的主营业务成本的构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	25,142.62	76.79%	58,739.20	69.66%	48,505.54	71.22%	40,640.74	71.14%
直接人工	2,314.86	7.07%	8,005.47	9.49%	6,332.29	9.30%	5,613.00	9.82%
制造费用	5,284.57	16.14%	17,574.87	20.84%	13,268.78	19.48%	10,877.26	19.04%
合计	32,742.05	100%	84,319.54	100%	68,106.61	100%	57,131.00	100%

报告期内，公司产品成本由直接材料、直接人工和制造费用构成。公司主营业务成本主要由材料成本构成，公司主要材料包括塑料粒子和五金件。报告期内，

直接材料成本占营业成本的比例约为 70%，材料成本的变动对公司汽车饰件产品的营业成本影响较大，进而对公司的盈利能力产生影响。

（三）毛利率分析

1、综合毛利及毛利率构成分析

报告期内，公司综合毛利情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	11,571.17	95.59%	27,617.09	97.37%	22,465.25	98.53%	18,163.42	98.06%
其他业务毛利	534.05	4.41%	745.25	2.63%	334.40	1.47%	359.85	1.94%
合计	12,105.21	100%	28,362.34	100%	22,799.65	100%	18,523.27	100%

公司营业毛利主要由主营业务毛利构成，报告期内占比均在 95% 以上，其他业务毛利占比较小。

2016 年，公司对海马汽车、猎豹汽车、江铃汽车和川汽野马销量增加，配套产品收入增长较快，主营业务毛利较上年增长 23.68%。2017 年，公司对猎豹汽车、东风柳汽及东风小康销量增加，公司主营业务毛利较上年增长 22.93%。2018 年 1-6 月，公司主营业务毛利同比减少 7.04%，主要系公司对东风小康和海马汽车销量有所下降。

报告期内，公司分项毛利率情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
主营业务毛利率	26.11%	24.67%	24.80%	24.12%
其他业务毛利率	23.77%	22.32%	19.96%	28.66%
综合毛利率	26.00%	24.60%	24.72%	24.20%

报告期内，公司综合毛利率分别为 24.20%、24.72%、24.60% 和 26.00%。公司主营业务毛利占比较大，综合毛利率变动主要受主营业务毛利率变动的影响。2018 年 1-6 月主营业务毛利率较去年同期 26.19% 相比较为稳定。

2、主营业务毛利及毛利率构成及变动情况

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	余额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
仪表板类	7,091.08	61.28%	13,131.55	47.55%	12,695.58	56.51%	10,421.20	57.37%
保险杠类	911.23	7.87%	3,615.96	13.09%	3,947.27	17.57%	2,695.49	14.84%

产品类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	余额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
门护板类	1,143.99	9.89%	2,284.07	8.27%	2,575.12	11.46%	2,223.75	12.24%
装配业务	496.29	4.29%	1,113.63	4.03%	40.82	0.18%	64.26	0.35%
其他	1,928.57	16.67%	7,471.88	27.06%	3,206.47	14.27%	2,758.73	15.19%
合计	11,571.17	100%	27,617.09	100%	22,465.25	100%	18,163.42	100%

报告期内，仪表板、保险杠和门护板产品毛利一直占有较大份额，是公司毛利的主要来源。

2017年装配业务受业务量增长因素影响，单台装配业务的固定成本等相对降低，进而毛利增加。其他产品类别毛利大幅增加，主要系2017年经与客户沟通收回以往年度客户未达既定产量车型的模具款，相关成本于期初已摊销完毕。

3、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司各产品及总体主营业务毛利率变动情况如下：

产品类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度
	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率
仪表板类	24.81%	5.07%	19.74%	-3.28%	23.02%	-2.10%	25.12%
保险杠类	17.92%	-7.31%	25.23%	-0.25%	25.48%	4.31%	21.17%
门护板类	29.09%	-0.11%	29.20%	-3.41%	32.61%	11.59%	21.02%
装配业务	62.86%	-2.86%	65.72%	30.02%	35.70%	-1.47%	37.17%
其他	32.53%	-2.13%	34.66%	7.74%	26.92%	0.20%	26.72%
主营业务毛利率	26.11%	1.44%	24.67%	-0.13%	24.80%	0.68%	24.12%

报告期内，公司主营业务毛利率基本保持稳定。

公司2017年度仪表板类毛利率较2016年度下降了3.28%，其中产品平均销售单价较2016年度上升7.90%，单位成本增加12.50%，主要原因是：（1）公司在2017年度向东风柳汽、猎豹汽车的销售增长较快，由于向上述客户主要销售大件仪表板类产品，工艺复杂程度较高，单位售价和单位成本均有所增加；（2）公司2017年度员工平均薪酬同比增长11.81%，由于工资水平提高导致单位人工成本增加，使得单位成本变动大于单位售价变动。

4、同行业毛利率比较情况

报告期内，公司与同行业上市公司综合毛利率对比情况如下：

公司名称	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
京威股份	18.02%	28.20%	30.15%	30.54%
双林股份	20.00%	24.03%	27.95%	26.88%
宁波华翔	19.13%	21.11%	21.46%	18.03%
模塑科技	20.47%	21.80%	22.30%	23.50%

公司名称	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
新泉股份	23.27%	24.57%	24.55%	25.52%
常熟汽饰	22.27%	22.03%	23.94%	29.00%
平均值	20.53%	23.62%	25.06%	25.58%
公司	26.00%	24.67%	24.72%	24.20%

数据来源：上市公司公开披露信息

报告期内，公司综合毛利率水平与可比上市公司平均水平接近，公司综合毛利率的变动趋势与行业的变动趋势相符。

（四）期间费用分析

1、期间费用总体分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用发生额、变动情况及占当期营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,875.74	4.03%	4,884.97	4.24%	3,862.52	4.19%	2,661.59	3.48%
管理费用	6,623.47	14.23%	13,430.19	11.65%	11,123.14	12.06%	9,763.99	12.76%
财务费用	453.55	0.97%	710.00	0.62%	1,189.06	1.29%	1,171.19	1.53%
合计	8,952.76	19.23%	19,025.16	16.50%	16,174.71	17.53%	13,596.77	17.76%
营业收入	46,559.91	-	115,275.26	-	92,247.32	-	76,550.12	-

报告期内，随着公司营业收入的逐年提高，公司的期间费用随之增长，期间费用占营业收入的比重基本保持稳定。

2、销售费用

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
运费及仓储费	1,224.57	4,096.60	3,230.95	2,091.27
工资福利费	220.17	386.60	287.91	298.28
招待费	106.38	283.08	169.65	143.92
服务费	262.00	-	-	-
差旅费及其他费用	62.61	118.69	174.01	128.13
合计	1,875.74	4,884.97	3,862.52	2,661.59

报告期各期末，销售费用占营业收入比例分别为 3.48%、4.19%、4.24%和 4.03%。公司销售费用与公司的业务规模和收入变化相匹配。

2018年1-6月运输及仓储费较去年同期下降 39.20%，主要原因系 2017年由海南钧达生产并运至长丰猎豹的产品于 2018年由武汉钧达生产并运输，运费大幅度降低；同时，由于公司对东风小康及海马汽车的销量减少导致运费及仓储费

有所下降。

3、管理费用

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
工资及福利性支出	2,101.90	4,327.81	3,923.39	3,382.84
研发费	1,740.95	4,184.75	3,289.33	3,231.71
业务招待费	749.51	921.45	742.03	501.44
无形资产摊销及折旧	393.69	682.05	762.91	551.95
维修费	175.42	347.18	303.49	303.98
差旅费	349.14	672.93	480.36	399.45
税金及附加	-	-	189.71	475.94
咨询服务费	697.45	844.44	579.43	333.35
办公费	54.41	220.93	233.05	201.48
车辆使用费	54.95	94.08	109.55	85.56
信息服务费	-	335.92	-	-
其他	306.06	798.66	509.90	296.29
合计	6,623.47	13,430.19	11,123.14	9,763.99

公司管理费用主要为工资及福利性支出和研发费，报告期各期末，管理费用占营业收入比例分别为12.76%、12.06%、11.65%和14.23%。公司管理费用与公司的业务规模和收入变化相匹配。

4、财务费用

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
利息支出	502.74	870.14	1,275.63	1,355.34
汇兑损益	0.00	-0.60	0.22	-2.61
手续费及其他	54.75	43.86	41.99	23.26
减：利息收入	103.94	203.41	128.78	204.80
合计	453.55	710.00	1,189.06	1,171.19

2017年，公司财务费用为较去年同期下降40.29%，主要原因系公司使用流动资金偿还借款，利息支出有所下降。2018年1-6月财务费用较去年同期上涨57.23%，主要系公司上半年增加短期借款和长期借款导致利息支出增加。

（五）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益具体情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,243.97	562,930.73	3,385.52	-72,883.12
计入当期损益的政府补助	1,170,349.18	5,424,431.23	7,305,935.20	7,231,541.00
债务重组收益	-	-	-	-240,004.89

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-846,803.90	-1,382,128.92	3,685.13	-101,292.14
小计	331,789.25	4,605,233.04	7,313,005.85	6,817,360.85
减：所得税	98,451.72	697,944.30	683,353.76	993,740.09
影响净利润	233,337.53	3,907,288.74	6,629,652.09	5,823,620.76
影响少数股东损益	-	-	-	-
影响归属于母公司普通股股东净利润	233,337.53	3,907,288.74	6,629,652.09	5,823,620.76
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	25,271,860.26	63,535,332.08	49,124,001.97	40,261,313.69

报告期内，公司非经常性损益形成的主要原因为政府补助。2015年，公司债务重组损失为24.00万元，主要原因为公司对华泰汽车一笔应收账款在回收过程进行了金额调减。2017年其他营业外支出主要为公司因设备维修等问题导致供货延迟所支付的违约金。

（六）税收优惠情况

1、公司的主要税项及其税率列示如下：

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税 ¹	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、11%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：增值税一般纳税人按照应税销售收入的17%（5月1日前）、16%（5月1日后）计算缴纳、租赁业务收入营改增后按11%计算缴纳；未认定为一般纳税人的，按小规模增值税纳税人销售额和3%征收率计算应纳税额的简易办法征收。

2、税收优惠及批文

（1）钧达股份报告期内享受的税收优惠政策

2012年9月6日，钧达股份取得海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局联合颁发的编号为GR201246000022的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2015年10月30日，钧达股份高新技术企业资格经复审通过，并取得编号为GR201546000007的《高新技术企业证书》，有效期为三年；钧达股份报告期内企业所得税税率为15%。

（2）开封中达报告期内享受的税收优惠政策

根据 2014 年 10 月 23 日发布的《关于公示河南省 2014 年度第二批拟认定高新技术企业的通知》（豫高企[2014]16 号），开封中达被认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR201441000301。2017 年 8 月 29 日，开封中达取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发的编号为 GR201741000376 的《高新技术企业证书》，有效期为三年；开封中达报告期内企业所得税税率为 15%。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-31,804,081.96	-51,585,853.50	172,841,968.45	118,082,777.00
投资活动产生的现金流量净额	-90,820,450.12	-45,545,920.80	-92,823,365.74	-72,855,302.14
筹资活动产生的现金流量净额	114,549,279.42	167,598,700.54	-48,441,308.31	-12,555,470.41
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-8,075,252.66	70,466,926.24	31,577,294.40	32,672,004.45
期初现金及现金等价物余额	184,048,615.56	113,581,689.32	82,004,394.92	49,332,390.47
期末现金及现金等价物余额	175,973,362.90	184,048,615.56	113,581,689.32	82,004,394.92

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司经营活动产生的现金流入具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	41,483.86	87,345.93	99,184.94	80,632.22
收到的其他与经营活动有关的现金	435.02	1,022.71	1,100.60	1,622.84
经营活动现金流入	41,918.88	88,368.63	100,285.54	82,255.06
销售商品、提供劳务收到的现金占经营活动现金流入金额的比例	98.96%	98.84%	98.90%	98.03%
购买商品、接受劳务支付的现金	30,419.08	65,519.80	59,346.75	50,049.10
支付给职工以及为职工支付的现金	8,017.91	15,962.82	11,857.72	11,577.04
支付的各项税费	4,939.74	6,529.61	7,863.52	6,250.72
支付其他与经营活动有关的现金	1,722.56	5,514.98	3,933.37	2,569.92
经营活动现金流出	45,099.29	93,527.22	83,001.35	70,446.78
购买商品、接受劳务支付的现金	67.45%	70.05%	71.50%	71.05%

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
占经营活动现金流出金额的比例				

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，公司经营活动现金流入与业务发展的规模相适应。销售商品、提供劳务收到的现金占经营活动现金流入 98% 以上。

2017 年末公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2016 年度有所降低，主要原因是（1）公司对东风柳汽、猎豹汽车等客户的销量增多，上述整车厂结算方式均为票据结算，导致公司销售商品收到的现金减少；（2）公司 2017 年末预收账款余额较 2016 年末减少 3,336.60 万元。公司收到的其他与经营活动有关的现金主要是收到政府补贴、退回多交税款、收回保证金等。

报告期内，公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金，占经营活动现金流出金额的比重保持在 65% 以上，报告期内占比基本稳定。

购买商品、接受劳务支付的现金增加主要是公司生产规模扩大，存货增加采购规模增大所致。2017 年度支付给职工以及为职工支付的现金增长较快，主要是因为公司员工数量增多且国内用工成本有所提升。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金流入具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
收回投资收到的现金	20,295.00	52,300.00	-	-
取得投资收益收到的现金	222.49	1,142.85	680.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额	0.80	90.00	1.00	9.30
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	20,518.29	53,532.85	681.00	9.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,688.04	5,547.44	8,963.34	6,294.83
投资支付的现金	23,912.30	52,540.00	1,000.00	1,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	29,600.34	58,087.44	9,963.34	7,294.83

2016 年，取得投资收益收到的现金为收到开封河西分红款 680.00 万元。2017

年，公司收回投资收到的现金为购买理财产品资金收回，投资支付的现金为购买理财产品资金支出。

报告期内各期公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金金额较大，主要是公司进行厂房建设和设备采购。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，筹资活动现金流入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
吸收投资收到的现金	1,811.04	24,150.00	240.00	-
取得借款收到的现金	18,770.00	9,200.00	23,084.00	22,580.00
筹资活动现金流入小计	20,581.04	33,350.00	23,324.00	22,580.00
偿还债务支付的现金	6,504.35	14,217.38	26,572.88	22,280.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,621.76	1,470.14	1,291.66	1,355.55
支付其他与筹资活动有关的现金	-	902.60	303.59	200.00
筹资活动现金流出小计	9,126.11	16,590.13	28,168.13	23,835.55

报告期内，取得借款收到的现金为公司因业务发展需要取得的银行借款。公司筹资活动现金流出中，偿还债务支付的现金主要为归还银行借款。2017年度，公司吸收投资收到的现金为公司首次公开发行股票所募集的资金，支付其他与筹资活动有关的现金主要为用于发行的中介机构费用、信息披露费用、材料制作费用、发行手续费用等。

四、重大事项

（一）重大对外担保事项

截至本募集说明书签署日，除公司及子公司相互提供担保外，公司不存在重大对外担保情况。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

1、或有事项

截至2018年6月30日，公司无重大或有事项。

2、重大诉讼或仲裁事项

2016年2月21日，发行人与仙河电气签署《资产收购协议》，向仙河电气

收购广西柳州市阳和工业新区雒容工业园 2 号的土地使用权及地上建筑物、设施设备资产，收购总价款共计 2,250 万元，发行人已经根据协议的约定支付了第一笔款项 780 万元和第二笔款项本金及利息共计 510.81 万元，仙河电气已将上述资产交付发行人使用。

仙河电气以资产收购合同纠纷向广西壮族自治区柳州市鱼峰区人民法院提起诉讼，请求：“1、法院判令解除原告与被告于 2016 年 2 月 21 日签订《资产收购协议》；2、法院判令被告向原告支付由于其违约行为造成原告的损失 2,250,000 元（损失按双方约定，一方违约应支付给另一方的违约金计算）；3、本案的诉讼费用等由被告负担”。2018 年 1 月 23 日，柳州市中级人民法院作出裁定，本案由广西壮族自治区柳州市中级人民法院管辖。

2018 年 7 月 6 日，仙河电气向中级人民法院提交民事诉讼状将案件诉讼请求变更为：“1、要求撤销原告与被告于 2016 年 2 月 21 日签订的《资产收购协议》；2、要求被告赔偿原告从 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止的厂房土地占用损失人民币 2,326,896 元；3、本案诉讼费用被告承担”。

2018 年 8 月 21 日，本案由柳州市中级人民法院首次开庭审理。2018 年 9 月 19 日，柳州市中级人民法院作出一审判决（（2018）桂 02 民初 127 号）：“一、原告广西仙河电气有限公司继续履行《资产收购协议》，将该协议项下涉及的不动产过户至被告海南钧达汽车饰件股份有限公司名下；二、原告广西仙河电气有限公司以 2,250 万元为基数，自 2016 年 12 月 16 日起至本判决生效之日止，按照每日万分之五的标准向被告海南钧达汽车饰件股份有限公司承担违约损失；三、驳回原告广西仙河电气有限公司的诉讼请求；四、驳回被告海南钧达汽车饰件股份有限公司其他反诉请求。本诉案件受理费及反诉案件受理费均由原告广西仙河电气有限公司承担”。

仙河电气不服判决并于 2018 年 11 月 7 日向广西壮族自治区高级人民法院提起民事上诉状，请求：“1、撤销（2018）桂 02 民初 127 号民事判决第一、二、三项判决；2、改判撤销上诉人与被上诉人于 2016 年 2 月 21 日签订的《资产收购协议》；3、改判被申请人赔偿申请人从 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止的厂房土地占用损失人民币 2,326,896 元；4 改判驳回要求申请人继续履行《资产收购协议》，将该协议项下涉及的不动产过户至被申请人名下；5、改判驳回要

求申请人以 2,250 万元为基数，自 2016 年 12 月 16 日起至一审判决生效之日止，按照每日万分之五的标准向被申请人承担违约损失；6、本案一、二审诉讼费、保全费由被申请人承担。”

截至本募集说明书签署日，本案二审尚未开庭审理。

公司目前使用上述资产的建筑面积共计 11,022.21 平方米，主要用于仪表板系统集成总装；公司已租赁新的通用厂房开展生产经营，可以保证公司正常履行与客户之间的合同义务。如公司因败诉无法继续使用上述资产，公司可继续使用已租赁的通用厂房进行生产经营，如无法满足公司柳州地区生产经营需求的，公司将积极寻找其他替代经营场所，在设备搬迁的过渡期内，可安排佛山华盛洋进行配套生产，支持公司在柳州地区正常开展生产经营活动。因此，上述诉讼情况不会对公司的持续经营及本次发行构成实质性法律障碍。

如公司在上述诉讼中败诉，则对公司造成的直接财务影响主要包括赔偿金、诉讼费、异地生产注塑件新增运费和搬迁费用，上述费用合计约为 458.19 万元，占发行人 2017 年度利润总额 8,670.79 万元的 5.28%，相关财务影响较小，不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

截至本募集说明书签署日，除上述诉讼外，公司及子公司目前不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

（四）行政处罚情况

截至本募集说明书签署日，公司无重大行政处罚事项。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

(一) 本次募集资金运用

本次发行的可转债募集资金总额（含发行费用）为人民币 32,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	长沙钧达汽车内外饰件项目	27,790.00	18,500.00
2	柳州钧达汽车内外饰件项目	18,430.00	13,500.00
合计		46,220.00	32,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募投项目范围内，公司可根据项目的轻重缓急等情况，对上述募投项目的募集资金投入顺序和投资金额进行适当调整。

(二) 项目审批、核准或备案情况

本次募集资金投资项目获得核准或备案的情况如下表所示：

序号	项目名称	备案单位	备案情况	环保审批情况
1	柳州钧达汽车内外饰件项目	广西壮族自治区发展和改革委员会	广西壮族自治区投资项目备案证明（项目代码：2017-450223-36-03-038404）	鹿寨县环境保护局出具的《关于柳州钧达汽车内外饰件项目环境影响报告表的批复》（鹿环审字[2018]4号）
2	长沙钧达汽车内外饰件项目	湖南省浏阳高新技术产业开发区管理委员会	企业投资备案证明（备案号：2018001；项目代码：2018-430153-36-03-001527）	浏阳市环境保护局出具的《浏阳市环境保护局关于长沙钧达汽车内外饰件项目环境影响报告书的批复》（浏环复[2018]604号）

二、本次募集资金项目背景和必要性

（一）公司需抓住汽车工业和汽车零部件行业快速发展的机遇

汽车产业作为国民经济的支柱性产业之一，对我国国民经济的发展起到了巨大的推动作用。近几年，我国汽车产销规模持续保持总量较高的平稳增长，2017年我国汽车产销超过 2,900 万辆，创历史新高。目前我国汽车的刚性需求依然强劲，人均汽车保有量仍然低于欧美等发达国家和世界平均水平，汽车市场的增长空间仍然较大。

汽车零部件行业是汽车产业发展的基础，是支撑汽车产业持续健康发展的必要环节，它对汽车的技术水平、质量、性能、价格具有重大的影响。2006 年 8 月，商务部和发改委在北京召开国家汽车及零部件产业基地授牌大会，长春、上海、天津、武汉、重庆、厦门、芜湖和台州 8 个城市成为首批国家汽车及零部件出口基地。2007 年，合肥、广州、保定和柳州 4 个城市加入到国家汽车及零部件产业基地国家队的名单中。未来随着城镇化进程的逐渐深化、居民生活水平的不断提高以及国内品牌汽车的持续发展，国内，尤其在二三线城市等汽车保有量相对较低的地区，汽车需求量将进一步提升。

本次募集资金投资项目是公司抓住汽车工业和零部件行业快速发展的机遇，根据公司现有战略规划及时补充布局生产基地的重要举措。实施本次募投项目将为公司就近配套现有重要客户和开拓原有布局空缺地区潜在客户提供有力支持，为进一步提升公司市场竞争力、争取更大的市场份额打下基础。公司如未能及时实施此次生产基地建设并在当前汽车工业和汽车零部件行业快速发展的机遇中占得先机，未来则可能会被竞争对手逐步抢占市场份额，难以维持现有市场竞争地位。

（二）公司实施本次募投项目是维持现有订单，拓展新客户的必要选择

快速响应能力是汽车零部件企业的核心竞争力之一，考虑到客户与供应商间交流、服务的便利性及产品交付的时间性、经济性等因素，整车制造集团一般要求零部件企业就近建设生产基地，配套半径在 100 公里以内，500 公里以外不作考虑，以降低包运物流成本，满足近地供货的要求。因此，在地理位置上就近配套整车厂是汽车塑料内外饰件行业投资建厂的主要特点。

由于汽车塑料内外饰件行业拓展客户的一般特点是在投资建厂完成后，整车厂和一级配套供应商才会进行现场考察评审，评审通过后才有可能根据不同车型产品签署正式的商务合同。因此，就近配套整车厂投资建厂是汽车塑料内外饰件行业拓展客户的基础。

基于汽车塑料内外饰件行业就近配套的特点，如汽车零部件供应商通过远离生产基地供货而未在整车厂商附近建设生产基地进行配套，将会增加产品运输、包装、仓储等各项成本，挤压盈利空间，并对最终交付客户的时间和产品质量带来不确定性，导致汽车零部件供应商不仅难以拓展新客户，维持现有订单亦存在困难。公司竞争中，同行业可比上市公司均通过首发或再融资不断新建汽车内外饰件生产基地，公司如不适应行业特点，迅速布局新生产基地为现有客户提供更好的服务及开发潜在客户，现有市场空间将有可能在竞争中被不断压缩。

公司计划实施本次募投“长沙钧达汽车内外饰件项目”和“柳州钧达汽车内外饰件项目”，即是为了就近配套湖南地区和柳州地区的现有客户，并为开拓相关区域内的其他潜在客户提供支持。

猎豹汽车为公司目前在湖南地区的重要客户，也是公司 2017 年度及 2018 年 1-6 月的第三大客户，已明确要求公司在湖南地区建厂，以进一步匹配需求，如公司不设生产基地，后续车型订单很可能将减少与公司的合作。2018 年 6 月，公司被猎豹汽车确认为某车型保险杠、前端模块等零部件定点供应商，公司能够成功获取该订单，即是在客户了解到公司将实施本次募投“长沙钧达汽车内外饰件项目”后实现的；东风柳汽为公司目前在柳州地区的重要客户，也是公司 2017 年度第二大客户及 2018 年 1-6 月第一大客户。目前，柳州分公司为公司在柳州地区唯一的生产基地，受制于经营场地面积较小，产能已经饱和，需要海南基地及佛山基地的协助生产才能满足东风柳汽的订单需求，暂无能力再承接东风柳汽及其他潜在客户的新车型项目。

因此，公司实施本次募集资金投资项目是在符合汽车零部件行业投资建厂特点基础上的切实生产经营需要。

（三）实施本次募投项目是公司提高产品技术水平，丰富产品种类的需要

在消费升级带动下，汽车行业整体呈现出智能化、高端化、轻量化的发展趋

势，中高端乘用车发展速度快于乘用车整体发展速度，新能源汽车发展速度快于传统汽车，高端化汽车内外饰件需求与日俱增，对汽车零部件行业的技术升级、新技术、新材料、新工艺的运用提出了更高的要求。同时，由于国家对环保要求日趋严格，节能环保新技术将成为汽车零部件行业未来的技术趋势和产业竞争的制高点。

公司需要抓住汽车零部件产业变革和升级的机遇，投入更多资源，引进先进设备，提高生产、经营、管理效率和制造工艺，加大研发力度，掌握核心技术，丰富产品类型，以具备技术竞争实力。

除前次和本次募集资金投资项目及于 2018 年投入生产的武汉钧达外，目前公司其他生产基地投入运营已有一定时间，其中，海南新苏、钧达股份、开封中达、苏州新中达等子公司的大部分生产设备均在 2005 -2011 年期间投入使用，已较为老旧，生产能力难以满足未来汽车内外饰件产品对于智能化、高端化、轻量化以及绿色环保等方面的规格要求，公司本次募集资金投资项目将引进先进的阴模成型设备，采用微发泡、环保油漆喷涂等先进技术，在节省原材料、节能环保、降低产品重量、提高产品生产精度和科技含量等方面提升公司的生产工艺和技术水平。

三、募集资金投资项目基本情况

（一）长沙钧达汽车内外饰件项目

1、项目基本情况

公司拟通过本项目的实施在长沙建设汽车内外饰件生产制造基地，主要用于汽车仪表板、门护板、保险杠的生产，达产年可生产汽车仪表板、门护板、保险杠各 30 万套。项目通过引进先进生产设备，提高技术工艺水平，生产轻量化、节能型、绿色环保的塑料内外饰件。

本项目的实施，有利于完善公司生产制造基地布局，实现对华中地区客户的就近配套，增强与客户合作黏性，降低产品运输成本，提升公司的整体盈利能力。

2、项目的投资概算及实施主体

本项目总投资为 27,790.00 万元，包含土地投资 1,675.00 万元，建设工程费

用 6,347.00 万元、设备购置及安装费用 14,471.00 万元及铺底流动资金 2,790.00 万元，拟募集资金投入 18,500.00 万元。项目实施主体为长沙钧达雷海汽车饰件有限公司。

3、经济效益分析

根据本项目的可行性研究报告，达产后可实现含税销售收入 72,000.00 万元，财务内部收益率（税后）15.60%，税后投资回收期 7.70 年。

（二）柳州钧达汽车内外饰件项目

1、项目概述

公司拟通过本项目的实施在柳州建设汽车内外饰件的生产制造基地，主要用于汽车仪表板、门护板的生产，达产年可生产 30 万套汽车仪表板、30 万套副仪表板、10 万套门护板。项目通过引进先进生产设备，提高技术工艺水平，生产轻量化、节能型、绿色环保的塑料内外饰件。

本项目实施前，公司已通过在柳州设立分公司的方式就近为客户提供配套服务。目前，受生产经营场地的限制，柳州分公司产能不能满足主要客户订单增长的需求。为进一步加强合作，客户要求公司投资建设柳州生产基地。同时，除现有客户，公司拟在柳州地区扩大业务规模，进一步挖掘潜在客户，加强对柳州地区客户的就近配套，增强与客户的合作黏性，提升公司的整体盈利能力。

2、项目投资概算及实施主体

本项目总投资为 18,430.00 万元，包含土地投资 1,080.00 万元，建设工程费用 6,550.00 万元、设备购置及安装费用 6,710.00 万元及铺底流动资金 1,890.00 万元，拟募集资金投入 13,500.00 万元。项目实施主体为柳州钧达汽车零部件有限公司。

3、经济效益分析

根据本项目的可行性研究报告，达产后可实现含税销售收入 47,500.00 万元/年，财务内部收益率（税后）14.30%，税后投资回收期 8.4 年。

第六节 备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，公司提供如下备查文件，供投资者查阅：

- 1、公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告和审计报告，2018 年半年度财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、中国证监会核准本次发行的文件；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

- 1、发行人：海南钧达汽车饰件股份有限公司

地 址：海口市南海大道 168 号海口保税区内海南钧达大楼

联系电话：0898 -66802555

传 真：0898 -66802555

- 2、保荐机构（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层

联系电话：010-66568888

传 真：010-66568857

投资者亦可在公司的指定信息披露网站（<http://www.szse.cn/>）查阅本募集说明书全文。

（本页无正文，为《海南钧达汽车饰件股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签章页）



海南钧达汽车饰件股份有限公司

2018年12月6日