

股票代码：000970

股票简称：中科三环

北京中科三环高技术股份有限公司
Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co., Ltd.

（北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 27 层）



2020 年度配股公开发行证券预案

二〇二零年七月

北京中科三环高技术股份有限公司

2020 年度配股公开发行证券预案

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示

1、本次公开发行证券发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（以下简称“配股”）的方式进行。

2、公司控股股东北京三环控股有限公司（以下简称“三环控股”）承诺以现金方式全额认购其可配售的全部股份。

3、本次配股完成后，公司股本数量和资产规模将会有较大幅度的增加，而募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司的每股收益可能出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。具体详见《北京中科三环高技术股份有限公司关于 2020 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》的相关内容。

4、本次预案是公司董事会对本次配股的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

5、本次预案所述事项并不代表审批机关对于本次配股相关事项的实质性判断、确认或批准，本次预案所述本次配股相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股公开发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司以配股方式公开发行证券的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：中科三环

股票代码：000970

股票上市交易所：深圳证券交易所

（二）本次证券发行的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

（四）配股基数、比例和配股数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售不超过 2 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以截至 2020 年 6 月 30 日公司总股本 1,065,200,000 股为基础测算，本次配股数量不超过 213,040,000 股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

最终配售比例和配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与

保荐机构（主承销商）协商确定。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

本次配股的定价原则为：

- （1）采用市价折扣法进行定价；
- （2）综合考虑公司的发展前景、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、发行时公司股票二级市场价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；
- （3）遵循董事会和保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登发行公告前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终配股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）配售对象

配售对象为本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东，本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

公司控股股东三环控股承诺以现金方式全额认购其可配售的全部股份。

（七）配股募集资金用途

本次配股募集资金总额预计不超过人民币 72,000.00 万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	建设项目	项目具体名称	项目投资总额	募集资金拟投资金额
1	宁波科宁达基地新建及技改项目	宁波科宁达工业有限公司高性能稀土永磁材料扩产改造项目	9,492.10	9,492.10
		宁波科宁达和丰新材料有限公司高性能稀土永磁材料扩产改造项目	7,929.32	7,929.32
		宁波科宁达鑫丰精密制造有限公司磁性材料机加工项目	7,365.58	7,365.58
		宁波科宁达日丰磁材有限公司磁性材料电镀园区项目	14,213.00	14,213.00

序号	建设项目	项目具体名称	项目投资总额	募集资金拟投资金额
	小计		39,000.00	39,000.00
2	中科三环赣州基地新建项目	年产 5,000 吨高性能烧结钕铁硼磁体建设项目	50,000.00	33,000.00
-	合计		89,000.00	72,000.00

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

为满足项目开展的需要，在本次配股发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（八）承销方式

本次配股采用代销方式。

（九）发行时间

公司将在本次配股经中国证监会核准后的规定期限内择机向全体股东配售股份。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股相关决议的有效期限

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过本次配股议案之日起 12 个月内有效。

（十二）募集资金专户存储

本次配股募集资金将存放于公司董事会决定的专用账户，实行专户专储管理。

（十三）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在深圳证券交易所上市流通。

（十四）本次发行的批准

本次配股发行方案经公司第八届董事会 2020 年第一次临时会议审议通过后，尚须取得相关国有资产监督和管理部门的批复，并须经公司股东大会表决通过，及中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

公司 2017-2019 年度财务报告经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，审计报告意见类型均为标准无保留意见，2020 年 1-3 月财务数据未经审计。

（一）最近三年合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	201,356.82	182,475.25	102,053.58	130,125.39
交易性金融资产	54.09	253.35	-	-
应收票据	5,636.88	4,179.61	9,552.07	10,054.27
应收账款	100,590.13	117,992.38	115,350.44	113,353.29
应收款项融资	302.05	2,812.69	-	-
预付款项	-	5,460.08	15,065.43	2,070.57
其他应收款	1,233.71	1,391.57	1,756.00	967.51
存货	153,300.71	142,272.84	145,770.96	151,495.46
合同资产	4,266.38	-	-	-
其他流动资产	4,775.40	6,126.63	66,730.18	37,934.99
流动资产合计	471,516.16	462,964.40	456,278.67	446,001.48
可供出售金融资产	-	-	1,022.00	1,022.00
长期股权投资	32,693.89	32,987.67	34,738.52	36,579.08
其他权益工具投资	3,447.64	3,110.68	-	-
投资性房地产	1,211.29	1,230.62	1,307.94	1,385.26
固定资产	108,009.60	109,037.05	109,694.43	91,187.82
在建工程	13,152.89	11,051.36	3,693.81	18,028.64
无形资产	13,829.38	13,945.29	13,266.57	8,908.50
商誉	2,661.52	2,661.52	2,661.52	3,012.43
长期待摊费用	154.85	166.06	69.94	26.42
递延所得税资产	1,428.30	1,514.13	2,163.11	2,886.24
其他非流动资产	7,543.30	8,055.91	4,369.22	3,290.48
非流动资产合计	184,132.65	183,760.29	172,987.05	166,326.85
资产总计	655,648.82	646,724.69	629,265.73	612,328.33

合并资产负债表（续）

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款	35,493.00	31,186.41	29,175.40	17,123.38
交易性金融负债	235.16	85.41	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	482.84	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	48,943.79	41,886.02	44,335.83	60,387.90
预收款项	-	13,886.64	8,483.32	877.51
合同负债	10,936.40	-	-	-
应付职工薪酬	7,045.09	7,593.05	9,636.77	13,492.48
应交税费	3,497.36	4,198.62	3,274.45	4,138.89
其他应付款	3,822.52	3,322.42	4,348.67	3,930.18
其中：应付利息	12.77	-	50.53	6.65
应付股利	687.85	687.85	1,050.07	999.73
流动负债合计	109,973.32	102,158.57	99,737.26	99,950.33
递延收益	5,441.99	5,541.16	5,434.72	6,071.53
递延所得税负债	586.62	585.51	-	-
非流动负债合计	6,028.60	6,126.67	5,434.72	6,071.53
负债合计	116,001.93	108,285.24	105,171.98	106,021.86
股本	106,520.00	106,520.00	106,520.00	106,520.00
资本公积	43,190.94	43,190.94	43,190.94	43,190.94
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	1,594.23	1,566.51	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	26,924.74	26,924.74	25,259.68	23,693.82
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	280,476.55	279,254.26	270,405.54	256,729.40
归属于母公司所有者权益合计	458,706.45	457,456.45	445,376.16	430,134.16
少数股东权益	80,940.44	80,983.00	78,717.59	76,172.31
所有者权益合计	539,646.89	538,439.44	524,093.74	506,306.47
负债和所有者权益总计	655,648.82	646,724.69	629,265.73	612,328.33

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	74,764.65	403,451.16	416,454.14	389,526.73
减：营业成本	64,122.73	326,682.87	335,003.65	302,385.83

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
税金及附加	420.23	2,194.01	2,918.07	2,065.25
销售费用	2,388.97	11,623.66	10,955.91	10,362.81
管理费用	4,971.53	27,279.69	25,753.73	24,152.52
研发费用	1,586.38	7,636.24	5,575.25	5,921.76
财务费用	-1,394.32	-392.99	-5,028.19	6,121.03
其中：利息费用	356.69	1,539.39	824.88	423.66
利息收入	445.07	1,050.24	1,127.44	729.13
加：其他收益	837.43	3,529.96	2,304.04	2,523.66
投资收益	-706.87	934.89	-2,389.02	1,698.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-693.77	-1,655.65	-2,098.56	294.47
公允价值变动收益	-303.54	-486.25	-482.84	-
信用减值损失	89.09	473.80	-	-
资产减值损失	237.02	459.06	-645.51	-75.82
资产处置收益	-	-109.96	-20.92	8.58
二、营业利润	2,822.26	33,229.20	40,041.49	42,672.66
加：营业外收入	19.03	70.76	83.01	224.99
减：营业外支出	457.57	50.34	229.00	139.83
三、利润总额	2,383.72	33,249.62	39,895.50	42,757.82
减：所得税费用	1,203.99	8,734.96	10,113.60	9,401.08
四、净利润	1,179.73	24,514.66	29,781.90	33,356.73
（一）按经营持续性分类				
1、持续经营净利润	1,179.73	24,514.66	29,781.90	33,356.73
2、终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1、归属于母公司所有者的净利润	1,222.29	20,100.58	24,828.79	28,225.93
2、少数股东损益	-42.56	4,414.08	4,953.11	5,130.80
五、其他综合收益的税后净额	27.72	1,566.51	-	-
六、综合收益总额	1,207.45	26,081.17	29,781.90	33,356.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,250.00	21,667.09	24,828.79	28,225.93
归属于少数股东的综合收益总额	-42.56	4,414.08	4,953.11	5,130.80
七、每股收益（元）				
（一）基本每股收益	0.01	0.19	0.23	0.27
（二）稀释每股收益	0.01	0.19	0.23	0.27

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	93,948.79	430,882.04	463,861.59	413,658.26

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
收到的税费返还	5,046.68	22,139.03	25,721.70	25,393.26
收到其他与经营活动有关的现金	1,474.07	5,001.20	4,034.06	5,227.36
经营活动现金流入小计	100,469.54	458,022.27	493,617.35	444,278.87
购买商品、接受劳务支付的现金	61,291.64	305,220.91	365,767.22	347,587.99
支付给职工以及为职工支付的现金	14,264.81	64,194.83	64,863.28	59,602.85
支付的各项税费	4,094.60	16,055.64	22,947.66	20,635.70
支付其他与经营活动有关的现金	1,910.75	19,636.12	18,646.21	18,006.65
经营活动现金流出小计	81,561.80	405,107.50	472,224.37	445,833.20
经营活动产生的现金流量净额	18,907.74	52,914.77	21,392.98	-1,554.32
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	269,100.00	179,690.00	81,526.00
取得投资收益收到的现金	10.02	2,589.52	1,952.76	1,499.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.60	345.78	326.56	190.26
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	12.62	272,035.30	181,969.32	83,216.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,162.18	23,996.95	22,539.49	19,399.81
投资支付的现金	700.00	208,200.00	208,960.00	90,766.78
投资活动现金流出小计	4,862.18	232,196.95	231,499.49	110,166.59
投资活动产生的现金流量净额	-4,849.56	39,838.35	-49,530.17	-26,950.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	1,773.28
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	1,773.28
取得借款收到的现金	12,400.00	31,143.00	29,900.00	16,865.80
筹资活动现金流入小计	12,400.00	31,143.00	29,900.00	18,639.08
偿还债务支付的现金	8,067.13	29,185.42	17,865.80	5,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	228.00	13,574.86	12,810.75	12,476.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	2,537.06	2,442.95	1,383.91
筹资活动现金流出小计	8,295.13	42,760.28	30,676.55	17,676.48
筹资活动产生的现金流量净额	4,104.87	-11,617.28	-776.55	962.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	718.51	-875.06	825.06	-3,948.37
五、现金及现金等价物净增加额	18,881.57	80,260.78	-28,088.68	-31,490.65
加：期初现金及现金等价物余额	182,183.97	101,923.19	130,011.87	161,502.52
六、期末现金及现金等价物余额	201,065.54	182,183.97	101,923.19	130,011.87

(二) 最近三年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	53,328.30	55,852.47	37,509.65	58,224.22
交易性金融资产	54.09	123.68	-	-
应收票据	2,399.14	1,191.49	1,508.86	2,558.53
应收账款	44,748.72	52,563.98	49,191.46	40,562.59
预付款项	-	9,516.45	5,646.43	149.69
其他应收款	2,087.31	2,733.90	3,499.67	3,595.61
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	1,284.43	1,872.47	2,049.24
存货	18,943.18	18,916.93	11,981.13	10,956.94
合同资产	8,636.67	-	-	-
其他流动资产	2,333.92	3,090.43	22,982.58	4,606.82
流动资产合计	132,531.33	143,989.34	132,319.78	120,654.41
可供出售金融资产	-	-	1,022.00	1,022.00
长期股权投资	133,289.95	133,939.61	134,272.41	134,384.14
其他权益工具投资	3,447.64	3,110.68	-	-
投资性房地产	8,215.04	8,294.81	1,603.09	1,695.52
固定资产	18,815.96	19,302.04	27,286.39	10,214.52
在建工程	742.01	700.86	-	14,266.39
无形资产	1,603.97	1,618.94	1,673.60	1,724.26
递延所得税资产	1,017.01	1,087.01	1,516.30	2,317.75
其他非流动资产	496.31	490.08	165.76	888.25
非流动资产合计	167,627.88	168,544.04	167,539.55	166,512.84
资产总计	300,159.20	312,533.38	299,859.33	287,167.25

资产负债表（续）

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性金融负债	112.23	52.90	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	62.11	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	28,733.12	40,599.08	42,610.52	40,321.46
预收款项	-	10,932.27	6,534.14	42.29
合同负债	9,742.11	-	-	-
应付职工薪酬	1,870.67	1,656.40	1,616.68	3,741.73

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应交税费	1,072.20	1,340.39	806.08	805.37
其他应付款	1,752.75	1,652.53	1,721.88	1,698.96
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
流动负债合计	43,283.07	56,233.58	53,351.40	46,609.81
递延收益	2,236.17	2,299.97	1,691.47	1,812.77
递延所得税负债	562.33	553.09	-	-
非流动负债合计	2,798.50	2,853.06	1,691.47	1,812.77
负债合计	46,081.57	59,086.64	55,042.87	48,422.57
股本	106,520.00	106,520.00	106,520.00	106,520.00
资本公积	36,228.33	36,228.33	36,228.33	36,228.33
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	1,594.23	1,566.51	-	-
盈余公积	26,924.74	26,924.74	25,259.68	23,693.82
未分配利润	82,810.33	82,207.15	76,808.44	72,302.52
所有者权益合计	254,077.63	253,446.74	244,816.46	238,744.67
负债和所有者权益总计	300,159.20	312,533.38	299,859.33	287,167.25

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	35,819.06	171,516.76	171,363.55	147,862.12
减：营业成本	32,250.51	150,333.33	146,657.95	125,840.27
税金及附加	42.25	230.43	317.09	345.77
销售费用	1,047.74	6,408.55	5,651.53	5,505.79
管理费用	1,639.01	11,214.46	9,745.65	10,011.87
研发费用	265.37	504.14	198.05	258.66
财务费用	-854.89	-936.70	-2,370.68	3,712.48
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	165.24	465.58	393.94	136.01
加：其他收益	80.25	1,050.91	337.73	372.41
投资收益	-666.49	12,920.39	6,936.71	9,719.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-649.66	-1,537.60	-1,909.74	451.96
公允价值变动收益	-102.07	-254.69	-62.11	-
信用减值损失	43.01	369.85	-	-
资产减值损失	237.02	858.04	105.09	-143.34
二、营业利润	1,020.78	18,707.05	18,481.39	12,135.79
加：营业外收入	-	-	2.93	35.80

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：营业外支出	-	3.46	60.09	55.22
三、利润总额	1,020.78	18,703.59	18,424.23	12,116.37
减：所得税费用	417.61	2,053.02	2,765.64	232.78
四、净利润	603.17	16,650.57	15,658.59	11,883.59
（一）持续经营净利润	603.17	16,650.57	15,658.59	11,883.59
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	27.72	1,566.51	-	-
六、综合收益总额	630.89	18,217.08	15,658.59	11,883.59

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	44,212.81	180,069.19	184,883.40	156,024.38
收到的税费返还	2,953.22	10,707.03	13,256.99	10,181.45
收到其他与经营活动有关的现金	1,596.78	2,248.39	1,282.87	793.48
经营活动现金流入小计	48,762.82	193,024.61	199,423.26	166,999.32
购买商品、接受劳务支付的现金	47,573.35	175,148.30	171,782.57	142,844.21
支付给职工以及为职工支付的现金	2,246.93	14,188.63	14,925.67	14,653.29
支付的各项税费	781.44	2,350.17	3,659.52	3,281.51
支付其他与经营活动有关的现金	1,898.21	5,022.56	4,032.99	4,003.29
经营活动现金流出小计	52,499.93	196,709.65	194,400.75	164,782.31
经营活动产生的现金流量净额	-3,737.11	-3,685.04	5,022.51	2,217.01
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	92,000.00	24,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,294.45	15,063.99	9,508.62	7,286.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2.28	1.72	38.50
投资活动现金流入小计	1,294.45	107,066.26	33,510.34	7,324.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.17	1,963.84	4,023.62	3,054.55
投资支付的现金	300.00	73,300.00	45,900.00	2,450.00
投资活动现金流出小计	312.17	75,263.84	49,923.62	5,504.55
投资活动产生的现金流量净额	982.27	31,802.43	-16,413.28	1,820.20
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	9,586.80	9,586.80	10,652.00
筹资活动现金流出小计	-	9,586.80	9,586.80	10,652.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-9,586.80	-9,586.80	-10,652.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	230.67	-187.77	263.00	-2,681.53

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
响				
五、现金及现金等价物净增加额	-2,524.16	18,342.81	-20,714.57	-9,296.32
加：期初现金及现金等价物余额	55,852.47	37,509.65	58,224.22	67,520.55
六、期末现金及现金等价物余额	53,328.30	55,852.47	37,509.65	58,224.22

(三) 合并报表合并范围及变化情况

1、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围的变化情况如下：

年份	公司名称	合并报表变化情况
2017 年	天津三环精益科技有限公司	新设增加
2018 年	南通三环乐喜新材料有限公司	注销减少
2019 年	-	-
2020 年 1-3 月	-	-

2、合并报表范围

截至 2020 年 3 月 31 日，合并财务报表范围包括公司及公司的 11 个子公司。

合并财务报表范围内的子公司具体如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
				直接	间接
三环瓦克华（北京）磁性器件有限公司	北京市昌平区	北京市昌平区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发、生产与销售	51.00%	-
宁波科宁达工业有限公司	宁波市北仑区	宁波市北仑区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发、生产与销售	100.00%	-
天津三环乐喜新材料有限公司	天津经济技术开发区	天津经济技术开发区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发，生产与销售	66.00%	-
肇庆三环京粤磁材有限责任公司	广东省肇庆市	广东省肇庆市	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发，生产与销售	64.80%	-
宁波三环磁声工贸有限公司	宁波市保税区	宁波市保税区	国际贸易	56.00%	-
上海三环磁性材料有限公司	上海市嘉定区	上海市嘉定区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发，生产与销售	70.00%	-
南京大陆鸽高科技股份有限公司	南京市江宁区	南京市江宁区	电动自行车及其配件的生产与销售	86.00%	-

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
				直接	间接
天津三环精益科技有限公司	天津市蓟州区	天津市蓟州区	磁性材料技术开发、咨询、转让、推广；磁性材料加工	100.00%	-
宁波科宁达日丰磁材有限公司	宁波市北仑区	宁波市北仑区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发,生产与销售	-	100.00%
宁波科宁达和丰新材料有限公司	宁波市北仑区	宁波市北仑区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发,生产与销售	-	100.00%
宁波科宁达鑫丰精密制造有限公司	宁波市北仑区	宁波市北仑区	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发,生产与销售	-	100.00%

注：2016 年子公司中科三环盂县京秀磁材有限公司由债权人提起资产保全，山西省阳泉市中级人民法院受理破产申请，2016 年进入破产清算程序。截至目前，破产清算程序未执行完毕，因此报告期末将其纳入合并范围。

(四) 管理层讨论与分析

1、公司财务状况简要分析

(1) 资产状况简析

报告期内，公司资产结构如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	201,356.82	30.71%	182,475.25	28.22%	102,053.58	16.22%	130,125.39	21.25%
交易性金融资产	54.09	0.01%	253.35	0.04%	-	-	-	-
应收票据	5,636.88	0.86%	4,179.61	0.65%	9,552.07	1.52%	10,054.27	1.64%
应收账款	100,590.13	15.34%	117,992.38	18.24%	115,350.44	18.33%	113,353.29	18.51%
应收款项融资	302.05	0.05%	2,812.69	0.43%	-	-	-	-
预付款项	-	-	5,460.08	0.84%	15,065.43	2.39%	2,070.57	0.34%
其他应收款	1,233.71	0.19%	1,391.57	0.22%	1,756.00	0.28%	967.51	0.16%
存货	153,300.71	23.38%	142,272.84	22.00%	145,770.96	23.17%	151,495.46	24.74%
合同资产	4,266.38	0.65%	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	4,775.40	0.73%	6,126.63	0.95%	66,730.18	10.60%	37,934.99	6.20%
流动资产合计	471,516.16	71.92%	462,964.40	71.59%	456,278.67	72.51%	446,001.48	72.84%
可供出售金融资产	-	-	-	-	1,022.00	0.16%	1,022.00	0.17%
长期股权投资	32,693.89	4.99%	32,987.67	5.10%	34,738.52	5.52%	36,579.08	5.97%
其他权益工具投资	3,447.64	0.53%	3,110.68	0.48%	-	-	-	-
投资性房地产	1,211.29	0.18%	1,230.62	0.19%	1,307.94	0.21%	1,385.26	0.23%

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	108,009.60	16.47%	109,037.05	16.86%	109,694.43	17.43%	91,187.82	14.89%
在建工程	13,152.89	2.01%	11,051.36	1.71%	3,693.81	0.59%	18,028.64	2.94%
无形资产	13,829.38	2.11%	13,945.29	2.16%	13,266.57	2.11%	8,908.50	1.45%
商誉	2,661.52	0.41%	2,661.52	0.41%	2,661.52	0.42%	3,012.43	0.49%
长期待摊费用	154.85	0.02%	166.06	0.03%	69.94	0.01%	26.42	0.00%
递延所得税资产	1,428.30	0.22%	1,514.13	0.23%	2,163.11	0.34%	2,886.24	0.47%
其他非流动资产	7,543.30	1.15%	8,055.91	1.25%	4,369.22	0.69%	3,290.48	0.54%
非流动资产合计	184,132.65	28.08%	183,760.29	28.41%	172,987.05	27.49%	166,326.85	27.16%
资产总计	655,648.82	100.00%	646,724.69	100.00%	629,265.73	100.00%	612,328.33	100.00%

由上表可知，公司的总资产中流动资产占比较大，其中流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，非流动资产主要由固定资产和长期股权投资构成。

报告期内，公司资产总额从 2017 年末的 612,328.33 万元增长至 2020 年 3 月末的 655,648.82 万元，流动资产、非流动资产占比基本保持稳定。公司资产结构特点与公司业务特点相匹配。

(2) 负债状况简析

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	35,493.00	30.60%	31,186.41	28.80%	29,175.40	27.74%	17,123.38	16.15%
交易性金融负债	235.16	0.20%	85.41	0.08%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	482.84	0.46%	-	-
应付账款	48,943.79	42.19%	41,886.02	38.68%	44,335.83	42.16%	60,387.90	56.96%
预收款项	-	-	13,886.64	12.82%	8,483.32	8.07%	877.51	0.83%
合同负债	10,936.40	9.43%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	7,045.09	6.07%	7,593.05	7.01%	9,636.77	9.16%	13,492.48	12.73%
应交税费	3,497.36	3.01%	4,198.62	3.88%	3,274.45	3.11%	4,138.89	3.90%
其他应付款	3,822.52	3.30%	3,322.42	3.07%	4,348.67	4.13%	3,930.18	3.71%
流动负债合计	109,973.32	94.80%	102,158.57	94.34%	99,737.26	94.83%	99,950.33	94.27%
递延收益	5,441.99	4.69%	5,541.16	5.12%	5,434.72	5.17%	6,071.53	5.73%
递延所得税负债	586.62	0.51%	585.51	0.54%	-	-	-	-
非流动负债合计	6,028.60	5.20%	6,126.67	5.66%	5,434.72	5.17%	6,071.53	5.73%
负债合计	116,001.93	100.00%	108,285.24	100.00%	105,171.98	100.00%	106,021.86	100.00%

由上表可知，公司的总负债中流动负债占比较大，其中流动负债主要由短期

借款、预收款项、应付职工薪酬和应付账款构成，非流动负债主要由递延收益构成。

报告期内，公司负债总额从 2017 年末的 106,021.86 万元增长至 2020 年 3 月末的 116,001.93 万元，2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司流动负债占比总负债的比例分别为 94.27%、94.83%、94.34%和 94.80%。公司负债结构、流动负债总额与公司业务规模、业务特点相匹配。

(3) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率	4.29	4.53	4.57	4.46
速动比率	2.89	3.14	3.11	2.95
资产负债率（合并）	17.69%	16.74%	16.71%	17.31%

注：上述财务指标的计算方法如下：1、流动比率=流动资产÷流动负债；2、速动比率=速动资产÷流动负债；3、资产负债率=负债总额÷资产总额。

报告期内，公司流动比率、速动比率基本保持稳定，资产负债率处于合理区间，财务风险较小。

(4) 营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	0.68	3.46	3.64	3.59
存货周转率（次/年）	0.43	2.27	2.25	2.46

注：上述财务指标的计算方法如下：1、应收账款周转率=主营业务收入÷应收账款平均余额；2、存货周转率=主营业务成本÷存货平均余额。

2017 至 2019 年度，公司应收账款周转率、存货周转率基本保持稳定，总体保持在合理区间。

(5) 盈利状况简析

报告期内，公司收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	74,764.65	403,451.16	416,454.14	389,526.73
营业利润	2,822.26	33,229.20	40,041.49	42,672.66
利润总额	2,383.72	33,249.62	39,895.50	42,757.82
净利润	1,179.73	24,514.66	29,781.90	33,356.73
归属于母公司所有者的净利润	1,222.29	20,100.58	24,828.79	28,225.93

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-3 月，公司营业收入分别为 389,526.73 万元、416,454.14 万元、403,451.16 万元和 74,764.65 万元，公司营业收入主要来源为磁材产品销售。

受到国内经济放缓、国际环境不确定因素增多、整体市场表现低迷、行业竞争加剧以及原材料价格和汇率波动较大等因素的影响，2017 年至 2019 年，公司主营业务收入相对稳定，但净利润出现一定程度下滑。未来，公司将继续立足于技术创新，以人为本，以市场为中心，加大高端市场的开发力度，积极开拓产品新的应用领域，调整产品结构，培育新的利润增长点。

2、报告期内净资产收益率和每股收益

项目	2020 年 1-3 月			2019 年度		
	加权平均净资产收益率	每股收益（元）		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常性损益前	0.27%	0.01	0.01	4.45%	0.19	0.19
扣除非经常性损益后	0.26%	0.01	0.01	3.69%	0.16	0.16
项目	2018 年度			2017 年度		
	加权平均净资产收益率	每股收益（元）		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常性损益前	5.67%	0.23	0.23	6.70%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后	5.47%	0.23	0.23	6.24%	0.25	0.25

四、本次配股的募集资金用途

本次配股募集资金总额预计不超过人民币 72,000.00 万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	建设项目	项目具体名称	项目投资总额	募集资金拟投资金额
1	宁波科宁达基地新建及技改项目	宁波科宁达工业有限公司高性能稀土永磁材料扩产改造项目	9,492.10	9,492.10
		宁波科宁达和丰新材料有限公司高性能稀土永磁材料扩产改造项目	7,929.32	7,929.32
		宁波科宁达鑫丰精密制造有限公司磁性材料机加工项目	7,365.58	7,365.58
		宁波科宁达日丰磁材有限公司磁性材料电镀园区项目	14,213.00	14,213.00
		小计	39,000.00	39,000.00

序号	建设项目	项目具体名称	项目投资总额	募集资金拟投资金额
2	中科三环赣州基地新建项目	年产 5,000 吨高性能烧结钕铁硼磁体建设项目	50,000.00	33,000.00
-	合计		89,000.00	72,000.00

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

为满足项目开展的需要，在本次配股发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

根据现行《公司章程》规定，公司主要利润分配政策如下：

“第一百五十八条 公司利润分配的基本原则：

（一）公司充分考虑对投资者的回报，每年按不少于母公司当年实现可分配利润的 10%向股东分配股利；

（二）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；

（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式。

第一百五十九条 公司利润分配具体政策如下：

（一）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。

（二）公司现金分红的具体条件和比例：

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金

项目除外)。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 3,000 万元人民币。

(4) 现金分红的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润不少于母公司当年实现可分配利润的 10%，且公司连续 3 年以现金方式累计分配的利润不少于该 3 年实现的年均可分配利润的 30%。

(5) 现金分红的差异化安排

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(三) 公司发放股票股利的具体条件：

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司董事会可以提出股票股利分配预案，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

第一百六十条 公司利润分配方案的审议程序

(一) 公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展

阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，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，提出年度或中期利润分配方案。独立董事对利润分配方案应当发表明确意见。

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。

公司利润分配方案应经全体董事过半数表决通过，并经 1/2 以上独立董事表决通过后提交股东大会审议，经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权 1/2 以上表决通过后实施。

股东大会对利润分配方案进行审议前，公司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，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（二）在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会应当作出现金分红预案；如董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当对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。经公司独立董事发表独立意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

第一百六十一条 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，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

出现股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百六十二条 公司在下列情况下，经出席董事会会议的 2/3 以上董事同意，且经股东大会特别决议通过，可不进行利润分配

（一）公司当年发生对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 3,000 万元人民币的；

（二）根据国家法律、法规、证券监督管理机构、深圳证券交易所的相关规定进行利润分配可能影响公司正在进行的重大事项（如再融资等）的。

第一百六十三条 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，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项前，公司应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，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。”

（二）最近三年公司利润分配情况

公司第七届董事会第四次会议和 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年度利润分配方案：以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 1,065,200,000 股为基数，每 10 股派发现金 0.90 元（含税），共计 95,868,000 元。

公司第七届董事会第八次会议和 2018 年年度股东大会审议通过了 2018 年度利润分配方案：以公司 2018 年 12 月 31 日总股本 1,065,200,000 股为基数，每 10 股派发现金 0.90 元（含税），共计 95,868,000 元。

公司第七届董事会第十二次会议和 2019 年年度股东大会审议通过了 2019 年度利润分配预案：以公司 2019 年 12 月 31 日总股本 1,065,200,000 股为基数，每 10 股派发现金 0.50 元（含税），共计 53,260,000.00 元。截至目前，公司 2019 年度利润分配尚未实施完毕。

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
归属上市公司股东的净利润	20,100.58	24,828.79	28,225.93
当年分配现金股利	5,326.00	9,586.80	9,586.80
当年分配现金股利占归属上市公司股东净利润的比例	26.50%	38.61%	33.96%
近三年以现金方式累计分配的利润	24,499.60		
最近三年实现的年平均可分配利润	24,385.10		
近三年以现金方式累计分配的利润占近三年实现的年平均可分配利润的比例	100.47%		

（三）公司未分配利润使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东进行利润分配后，当年的剩余未分配利润主要用于下一年度的公司经营活动。

（四）公司未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划

为进一步明确及完善公司分红机制，增强利润分配决策机制的透明度和可操作性，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，切实保护中小股东的合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号），《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（中国证券监督管理委员会公告〔2013〕43 号）之规定，落实《公司章程》中关于股利分配政策的条款，增加股利分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定并审议通过了《未来三年（2020 年-2022 年）股东分红回报规划》。

六、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股完成后，公司股本数量和资产规模将会有较大幅度的增加，而募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司的每股收益可能出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

考虑到本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响，为保护本公司普通股股东的利益，优化本公司投资回报机制，本公司承诺将合理利用本次配股的募集资金，通过相关措施增强可持续发展能力，力争从中长期提升股东价值，以填补本次配股对普通股股东即期回报摊薄的影响。具体详见《北京中科三环高技术股份有限公司关于 2020 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》的相关内容。

公司于 2020 年 7 月 6 日召开第八届董事会 2020 年第一次临时会议审议通过《关于 2020 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》，上述议案尚需提交股东大会审议。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。

北京中科三环高技术股份有限公司董事会

二〇二〇年七月六日