

证券代码：872222

证券简称：中稀天马

主办券商：兴业证券

## 中稀天马新材料科技股份有限公司

### 关于股票定向发行说明书的修订说明公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

本公司董事会于2020年01月22日在全国中小企业股份转让系统官网（www.neeq.com.cn）上发布了《2020年第一次股票定向发行说明书（修订版）》（以下简称“《定向发行说明书》”）（公告编号：2020-005），现对《定向发行说明书》中涉及公司近两年及一期主要财务数据和指标等相关事项作出如下修订：

（一）对《定向发行说明书》之“四、报告期内公司主要财务数据和指标的对比”之“（一）最近两年及一期主要财务数据或财务指标”进行如下修订：

修订前：“

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2017年12月31日、2018年12月31日的资产负债表，2017年度、2018年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表进行了审计，并分别出具了瑞华审字[2018]01570046号、瑞华审字[2019]48540003号标准无保留意见审计报告。2019年6月30日及2019年1-6月财务数据已在《2019年半年度报告》中披露，未经审计。

（一）最近两年及一期主要财务数据或财务指标

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款(万元)	774.25	517.28	633.50
预付款项(万元)	6,937.78	7,152.67	4,650.00
存货(万元)	23,071.96	7,974.06	5,465.09
资产总额(万元)	46,673.44	36,607.57	22,083.93
应付账款(万元)	1,915.86	1,358.45	1,513.16
负债总额(万元)	17,855.70	17,321.66	7,149.25
归属于母公司所有者的净资产(万元)	28,817.74	19,285.90	14,934.68

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
归属于母公司所有者的每股净资产(元)	3.57	2.98	2.31
资产负债率	38.26%	47.32%	32.37%
流动比率(倍)	2.13	2.7	1.9
速动比率(倍)	0.72	1.84	0.97
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度
营业收入(万元)	22,475.25	38,236.41	20,020.12
归属于母公司所有者的净利润(万元)	2,342.52	4,351.22	1,916.22
毛利率	15.06%	16.33%	16.88%
加权平均净资产收益率	8.47%	25.43%	13.71%
基本每股收益(元/股)	0.29	0.67	0.32
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-9,095.16	493.95	2,838.57
应收账款周转率(次)	32.87	61.59	11.55
存货周转率(次)	1.23	4.76	4.08

”

修订后：“

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2018年12月31日的资产负债表，2018年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表进行了审计，并出具了瑞华审字[2019]48540003号标准无保留意见审计报告。2019年4月20号北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2019年12月31日的资产负债表，2019年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表进行了审计，并出具了[2020]京会兴审字第01000026号标准无保留意见审计报告。

## （一）最近两年及一期主要财务数据或财务指标

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款(万元)	<b>1,182.73</b>	517.28
预付款项(万元)	<b>10,149.95</b>	7,152.67
存货(万元)	<b>18,181.01</b>	7,974.06
资产总额(万元)	<b>54,273.11</b>	36,607.57
应付账款(万元)	<b>2,163.66</b>	1,358.45
负债总额(万元)	<b>22,751.45</b>	17,321.66
归属于母公司所有者的净资产(万元)	<b>31,521.65</b>	19,285.90

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
归属于母公司所有者 的每股净资产（元）	<b>3.90</b>	2.98
资产负债率	<b>41.92%</b>	47.32%
流动比率（倍）	<b>2.13</b>	2.7
速动比率（倍）	<b>1.03</b>	1.84
项目	2019 年年度	2018 年度
营业收入(万元)	<b>52,984.85</b>	38,236.41
归属于母公司所有者 的净利润(万元)	<b>5,070.96</b>	4,351.22
毛利率	<b>15.64%</b>	16.33%
加权平均净资产收益 率	<b>18.25%</b>	25.43%
基本每股收益（元/股）	<b>0.65</b>	0.67
经营活动产生的现金流量净额(万元)	<b>-10,725.61</b>	493.95
应收账款周转率（次）	<b>59.11</b>	61.59
存货周转率（次）	<b>3.41</b>	4.76

”

（二）对《定向发行说明书》之“二、基本信息”之“（五）主要财务数据和指标变动分析说明”进行如下修订：

修订前：“

1、公司 2018 年末预付款项较 2017 年末增加2,502.67万元，增幅为 53.82%，增加原因是公司业务迅猛增加，收入大幅增长，对原材料的需求增加，预付材料款增加。

2、2019年6月30日存货余额较2018年年末增加1.50亿元，增幅为189.34%，主要系2019年6月30日原材料金额较2018年年底增加1.25亿元，公司大额购买原材料的目的系为下半年产能扩大，预期原材料稀土废料价格会涨，加大原材料采购量，2019年6月30日存货余额增加。公司 2018 年末存货较 2017 年末增加2,508.98万元，增幅为45.91%，增加原因是公司业务迅猛增加，2018年收入较2017年度收入大幅增长，对原材料的需求增加，2018年年末存货余额增加。

3、公司 2018 年末资产总额较 2017 年末增加14,523.63万元，增幅为65.77%，增加原因为：（1）公司 2018 年末进行一次股票发行，收到投资者的认购款 7,191.20万元。（2）公司实现盈利4,351.22万元，增加了留存收益。

4、公司 2018 年末负债总额较 2017 年末增加 10,172.41 万元，增幅为 142.29%，增加原因为：（1）公司 2018 年末进行一次股票发行，收到投资者的认购款 7,191.20 万元，由于定增流程未完成，作为其他非流动负债列示。（2）公司根据产业发展和装备提升的需要，在原料制备、萃取工段进行了的产业技改工作，产能扩大，公司资金需求增加，公司利用现有设备做融资租赁，长期应付款增加 487.52 万元；（3）公司业务迅猛增加，2018 年收入较 2017 年度收入大幅增长，对流动资金的需求增加，2018 年末较 2017 年年末新增银行借款 1,160 万元及应付票据增加 2000 万元。

5、公司 2019 年 6 月 30 日归属于母公司所有者 的净资产较 2018 年末增加 9,531.84 万元，增幅为 49.42%，增加原因为：（1）公司 2019 年 1 月完成股票发行，股本和资本公积增加 7,191.20 万元。（2）2019 年 1-6 月实现盈利 2,342.52 万元，增加了留存收益。

6、公司 2018 年末资产负债率较 2017 年末增加 14.95%，增幅为 46.18%，增加原因为公司负债总额增加。

7、公司 2018 年末流动比率、速动比率较 2017 年末分别 增加 0.80、0.87，增幅分别为 42.11%、89.69%，增加原因为公司长期负债与流动资产同步增加，其中（1）公司 2018 年末进行一次股票发行，收到投资者的认购款 7,191.20 万元，由于定增流程未完成，增资款作为其他非流动负债列式，其他非流动负债增加 7,191.20 万元，货币资金增加 7,191.20 万元。（2）公司利用现有设备做融资租赁，2018 年年末长期应付款增加 487.52 万元，货币资金和原材料金额相应增加。

8、公司 2018 年度营业收入较 2017 年度增加 18,216.29 万元，增幅为 90.99%，增加原因为 2018 年公司根据产业发展和装备提升的需要，在原料制备、萃取工段进行了的产业技改工作，增加了产品产量，直接导致业务收入的增加。

9、公司 2018 年度归属于母公司所有者的净利润较 2017 年度增加 2,435.00 万元，增幅为 127.07%，增加原因为公司 2018 年度收入大幅增长，且公司毛利率、费用等未产生较大波动，利润实现大幅增长。

10、公司 2018 年度加权平均净资产收益率较 2017 年度增加 11.72%，增幅为 85.49%，增加原因为公司 2018 年度收入大幅增长，且公司毛利率、费用等未产生较大波动，利润实现大幅增长。

11、公司 2018 年度基本每股收益较 2017 年度增加 0.35 元/股，增幅为

109.38%，增加原因为随着公司净利润的大幅增长，基本每股收益也大幅增长。

12、公司 2018 年度经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度减少 2,344.61 万元，降幅为 82.60%，增加原因：2018 年度采购支付的现金较上年增加 23,614.13 万元，增幅为 99.88%，公司业务迅猛增加，收入大幅增长，对原材料的需求增加，公司预期原材料会涨价，加大了原材料备货采购，期末存货及预付材料款增加。

13、公司 2018 年度应收账款周转率较 2017 年度增加 50.04 次，增幅为 433.25%，增加原因：（1）公司 2018 年度营业收入较 2017 年度增加 18,216.29 万元，增幅为 90.99%；（2）2016 年末应收账款金额为 2,834.45 万元，公司加强应收账款管理，2017 年末、2018 年年末应收账款分别为 633.50 万元、517.28 万元，2018 年应收账款平均余额较 2017 年应收账款平均余额降低 1,158.59 万元，降幅为 66.82%。

修订后：“

1、公司 2019 年末应收账款较 2018 年末增加 665.44 万元，增幅为 128.64%，主要原因是报告期内公司销售收入增加，应收账款总体规模较小，风险可控。

2、公司 2019 年末预付款项较 2018 年末增加 2,997.28 万元，增幅为 41.90%，增加原因报告期随着生产的不断扩大，原材料采购增加，预付账款相应增大。

3、2019 年末存货余额较 2018 年年末增加 10,206.95 万元，增幅为 128.00%，增加原因是报告期内公司生产规模不断增大，新上生产线预计 2020 春节后投产，因产量增加，存货相应增加所致。

4、公司 2019 年末资产总额较 2018 年末增加 17,665.54 万元，增幅为 48.26%，增加原因为：（1）因公司技改产线延长，产量增加，导致存货增加 10,206.95 万元；（2）因公司 2019 年技改产线延长及 2019 年年末正在扩建产线，购买其他非流动资产（萃取槽铺底料液等）增加 3,804.88 万元、在建工程增加 3,336.44 万元；

5、公司 2019 年末应付账款较 2018 年末增加 805.21 万元，增幅为 59.27%，主要原因是报告期内公司随着产能的扩大，所需采购原材料增加，应付账款相对增加。

6、公司 2019 年度每股净资产较 2018 年度增加 0.92 元/股，增幅为 30.87%，主要原因是（1）2019 年度公司盈利 5,070.93 万元。（2）2019 年完成定增募集资金 7191.2 万元，每股价格 4.45 元，股本增加 1,616.00 万股。

7、公司 2019 年末负债总额较 2018 年末增加 5,429.79 万元，增幅为 31.35%，增

加原因为：（1）公司根据产业发展和装备提升的需要，在原料制备、萃取工段进行了的产业技改工作，产能扩大，公司资金需求增加，公司利用现有设备做融资租赁，一年内到期的非流动负债与长期应付款增加3264.52万元；（2）公司业务迅猛增加，2019年收入较2018年度收入大幅增长，对流动资金的需求增加，2019年末较2018年年末新增银行借款1,740万元。

8、公司 2019年末归属于母公司所有者 的净资产较 2018年末增加 12,235.75万元，增幅为 63.44%，公司 2019年末归属于母公司所有者的每股净资产较 2018年末增加 0.92元。增加原因为：（1）2019 年度公司盈利5,070.96万 元。（2）2019年完成定增募集资金7,191.2万元，每股价格4.45元，股本增加1,616万股

9、公司 2019年末速动比率较 2018年末 降低 0.81，降幅为44.02%，降低原因是2019年末流动资产增减变化较小，因销售收入增加，预收账款增加2678.85万元.同时公司资金需求增大，公司利用现有设备做融资租赁，一年内到期的非流动负债增加1842.72万元，新增银行借款1,740万元。导致流动负债较上年同期增加较多所致。

10、公司 2019 年度营业收入较 2018年度增加14,748.44万元，增幅为38.57%，增加主要原因是报告期内公司根据产业发展和装备提升的需要，在原料制备、萃取工段进行了的产业技改工作，2019 年 5月份技改完成，公司下半年产品产量增加，直接导致业务收入的增加；

11、公司 2019年度经营活动产生的现金流量净额较 2018年度减少11,219.56万元，降幅为2271.38%，主要是本期因产量增大，销售收入增加，原材料采购支付金额较上年增加所致。

”

根据《全国中小企业股份转让系统股票定向发行指南》等规定，本次修订不涉及发行对象、认购价格、认购数量、募集资金用途等要素的改变，无需重新履行审议程序。除上述修订外，公司《定向发行说明书》其他内容不变。

中稀天马新材料科技股份有限公司

董事会

2020年4月20日