

股票简称：中科三环

股票代码 000970

北京中科三环高技术股份有限公司

Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co.,Ltd.

(注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 27 层)



配股说明书（摘要）

保荐机构（主承销商）



(成都市青羊区东城根上街 95 号)

2022年2月

声 明

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、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）保证配股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。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注,并仔细阅读配股说明书中有关风险因素的章节。

一、本次发行经公司 2020 年 7 月 6 日召开的第八届董事会 2020 年第一次临时会议、2021 年 4 月 6 日召开的第八届董事会 2021 年第一次临时会议、2021 年 7 月 14 日召开的第八届董事会 2021 年第三次临时会议以及 2021 年 5 月 24 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过。

二、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 1.5 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 2021 年 6 月 30 日公司总股本 1,065,200,000 股为基础测算,本次配股数量为 159,780,000 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,本次配股数量将按照变动后的总股本进行相应调整。

在本次配股中,若本公司某现有股东全部或部分放弃其所获配股认购权,该等股东于本公司享有的权益可能将会相应摊薄。此外,根据本公司 2020 年 7 月 6 日召开的第八届董事会 2020 年第一次临时会议及 2021 年 5 月 24 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议,本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。因此,配股过程中全部或部分放弃其所获配股认购权的现有股东所占有的本公司滚存未分配利润的份额可能也会相应下降。

三、公司控股股东北京三环控股有限公司已承诺以现金方式全额认购其可配售的全部股份。2020 年 7 月 7 日,发行人控股股东三环控股出具《关于全额认购北京中科三环高技术股份有限公司配股可配售股份的承诺函》,承诺“本公司作为北京中科三环高技术股份有限公司(以下简称“中科三环”)控股股东,承诺将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量,按照中科三环与主承销商协商确定的配股价格和配股比例,以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的中科三环可配售股份,并保证用于认配股份的资金来源合法合规。三环控股出具以现金方式全额认购可配售股份数量的承诺和发行人对外公告的时间,早

于发行人股东大会审议本次配股相关议案的时间，符合《上市公司证券发行管理办法》第十二条“控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量”的规定。

四、本次配股采用《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70%，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

五、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
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（一期）	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。

六、本次配股实施前公司滚存的未分配利润由本次配股完成后的公司全体股东依其持股比例享有。

七、公司股利分配政策的具体内容详见本配股说明书摘要“第三节 主要股东情况及利润分配政策”之“三、利润分配政策”。

八、公司第八届董事会 2020 年第一次临时会议和 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《未来三年（2020-2022 年）股东回报规划的议案》，具体内容详见本配股说明书摘要“第三节 主要股东情况及利润分配政策”之“三、利润分配政策”。

九、本公司提请投资者认真阅读配股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

（一）下游市场需求波动风险

钕铁硼永磁材料行业的下游是汽车 EPS、节能家电、消费类电子、工业电机等传统应用领域，以及新能源汽车、轨道交通、机器人等新兴应用领域。在传统领域钕铁硼市场稳步提升的同时，新兴领域市场空间持续拓展，新能源汽车行业更可能是成为未来下游市场需求增长爆观点。

公司及所处行业未来发展依赖于下游行业的市场需求，因此发行人的产品受国民经济运行和下游行业政策影响较大。近几年，宏观经济总体呈现增速放缓态势；若未来经济增长速度进一步放缓甚至停滞、衰退，会影响发行人产品及下游应用领域行业的经营情况和未来发展，进而可能对发行人持续经营能力产生不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司主要原材料为稀土金属，稀土在冶金、石化、纺织等传统领域和磁性材料、发光材料、储氢材料等高新技术领域都有重要的应用。目前，我国稀土供应占全球 90%以上，国内稀土价格受国际经济形势影响较大。同时，稀土作为重要资源近年来逐步被提升到国家战略资源的高度，受政策影响较大。虽然公司与客户会参考原材料价格波动情况按照成本加成原则进行定价，从而将原材料价格波动的部分风险转嫁至下游，但如果未来受经济形势及行业相关政策及预期的影响，稀土价格频繁大幅变动，或公司与客户约定方式以锁价合同为主，则一定时期内可能会对公司利润产生一定影响。

（三）汇率波动风险

报告期内公司出口收入占发行人营业收入的比例为 50%左右，且主要以美元进行结算。外汇汇率的波动一方面可能给公司带来汇兑损失，另一方面，可能会提高公司出口产品的国际标价，从而影响公司产品在国际市场上的竞争力。因此，人民币汇率波动仍会对公司经营业务产生一定影响。

（四）经营业绩下滑风险

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司营业收入分别为 416,454.14 万元、403,451.16 万元、465,210.82 万元和 279,296.69 万元，归属于上市公司股东的净利润分别为 24,828.79 万元、20,100.58 万元、12,932.21 万元和 11,542.56 万元。报告期内，公司产品下游需求相对平稳，市场竞争较为激烈，2020 年同时受原材料价格和汇率波动以及新冠疫情影响，公司业绩有较大幅度下滑。

公司是中国稀土永磁产业的领军企业，全球最大的钕铁硼永磁体制造商之一，在国际和国内都具有较高的行业地位。随着市场竞争加剧等因素影响，公司在行业内的领先优势、议价能力等均会受到影响，如果公司不能持续提升技术创新能力并保持一定领先优势，公司面临经营业绩未来不能持续保持快速增长，甚至出现下滑的风险。

（五）募集资金投资项目产能消化风险

本次募集资金投资项目是公司顺应行业下游市场需求发展，结合公司实际经营发展情况做出的决策，项目达产后，公司主要产品产能将大幅提升。虽然本次募集资金投资的项目立项过程均经过反复论证，具有较强的可操作性，但由于募集资金投资项目的实施与宏观环境政策、市场竞争环境、下游需求变化、公司自身管理能力等密切相关。因此，不排除存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素等导致项目延期或无法实施，以及项目达产后存在市场需求变化、竞争加剧或市场拓展不利等因素引致的产能无法消化风险，导致投资项目不能产生预期收益的可能性，对公司经营业绩产生不利影响的风险。

十、关于本次配股发行摊薄即期回报的风险提示

（一）本次配股发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次募集资金到位后，公司的净资产和总股本将明显增加。由于募集资金产生效益需要一定的时间，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。发行当年募集资金投资项目效益未能显现，实施配股后加权平均净资产收益率、每股收益可能有所下降，公司特此提醒投资者关注本次配股可能摊薄即期股东回报的风险。

（二）为了保护投资者利益，公司将采取多种措施保证此次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力。公司拟采取的主

要措施如下：

1、完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、高级管理人员的公司治理结构，确保股东权利能够得以充分行使；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，科学、高效地进行决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

2、加强募集资金管理，提升公司盈利能力

本次发行的募集资金投资项目均经过严格科学的论证，符合国家产业政策及公司整体战略发展方向。公司将按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号-上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法规的要求，对本次配股募集资金进行专户存储，并依相关规定使用募集资金，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。公司将积极推进募集资金投资项目建设，争取早日实现预期效益，增加股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、完善利润分配政策，强化投资者回报机制

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》、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》的规定，公司董事会已根据实际情况制定了《未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。

本次配股公开发行完成后，公司将继续严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
第一节 释义	8
第二节 本次发行概况	10
一、发行人的基本情况.....	10
二、本次发行的基本情况.....	10
三、本次发行的有关机构.....	15
第三节 主要股东情况及利润分配政策	17
一、发行人的股本总额.....	17
二、发行人前十名股东的持股情况.....	17
三、利润分配政策.....	17
第四节 财务会计信息	22
一、公司最近三年财务报告审计情况.....	22
二、公司最近三年财务报表.....	22
三、合并报表范围及变化情况.....	40
四、公司最近三年一期主要财务指标.....	41
五、公司最近三年一期非经常性损益明细表.....	42
第五节 管理层讨论与分析	44
一、财务状况分析.....	44
二、盈利能力分析.....	59
三、现金流量分析.....	68
第六节 本次募集资金运用	71
一、本次募集资金使用计划.....	71
二、本次发行募集资金投资项目分析.....	71
三、本次发行募集资金投资项目备案及环评情况.....	77
四、本次募集资金运用的背景和目的.....	80
五、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....	81
六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	85
第七节 备查文件	86
一、备查文件目录.....	86
二、备查文件查阅地点、电话和时间.....	86

第一节 释义

在本配股说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

常用词语释义		
发行人/公司/中科三环	指	北京中科三环高技术股份有限公司
控股股东/三环控股	指	北京三环控股有限公司，发行人的控股股东
中科集团	指	中科实业集团（控股）有限公司，三环控股的控股股东
国科控股	指	中国科学院控股有限公司，中科集团的控股股东，发行人实际控制人
三环希融	指	北京三环希融科技有限公司，三环控股全资子公司
特瑞达斯（美国）	指	TRIDUS INTERNATIONAL INC，发行人的发起人之一
台全金属（美国）	指	TAIGENE METAL COMPANY L.L.C，发行人的发起人之一
宁波电子集团	指	宁波电子信息集团有限公司，发行人的发起人之一
宁波联合集团	指	宁波联合集团股份有限公司，发行人的发起人之一
联想控股	指	联想控股股份有限公司，发行人的发起人之一
宁波科宁达工业	指	宁波科宁达工业有限公司，发行人全资子公司
宁波科宁达日丰	指	宁波科宁达日丰磁材有限公司，宁波科宁达工业之全资子公司
宁波科宁达和丰	指	宁波科宁达和丰新材料有限公司，宁波科宁达日丰之全资子公司
宁波科宁达鑫丰	指	宁波科宁达鑫丰精密制造有限公司，宁波科宁达日丰之全资子公司
宁波三环磁声	指	宁波三环磁声工贸有限公司，发行人控股子公司
天津三环乐喜	指	天津三环乐喜新材料有限公司，发行人控股子公司
三环瓦克华（北京）	指	三环瓦克华（北京）磁性器件有限公司，发行人控股子公司
上海三环磁性	指	上海三环磁性器件有限公司，发行人控股子公司
肇庆三环京粤	指	肇庆三环京粤磁材有限责任公司，发行人控股子公司
天津三环精益	指	天津三环精益科技有限公司，发行人全资子公司
三环（赣州）新材料	指	中科三环（赣州）新材料有限公司，发行人控股子公司
南京大陆鸽	指	南京大陆鸽高科技股份有限公司，发行人控股子公司
日立三环（南通）	指	日立金属三环磁材（南通）有限公司，发行人参股公司
天津三环奥纳	指	天津三环奥纳科技有限公司，发行人参股公司
赣州科力稀土	指	赣州科力稀土新材料有限公司，发行人参股公司
南京海天金宁	指	南京海天金宁三环电子有限公司，发行人参股公司
江西南方高技术	指	江西南方稀土高技术股份有限公司，发行人参股公司
思益通咨询	指	思益通科技咨询（北京）有限公司，发行人参股公司
KMT/德国科莱特	指	KOLEKTOR MAGNET TECHNOLOGY GmbH，发行人参股公司
雄安稀土中心	指	河北雄安稀土功能材料创新中心有限公司，发行人参股公司
国创新材（北京）	指	国创新材（北京）稀土新材料技术创新中心有限公司，发行人参股公司
虔宁特种合金	指	宁波虔宁特种合金有限公司，发行人参股公司
浙江三环康盈	指	浙江三环康盈磁业有限公司，发行人参股公司
宁波磁材创新中心	指	宁波磁性材料应用技术创新中心有限公司，发行人参股公司
南方稀土集团	指	中国南方稀土集团有限公司，三环希融参股公司
台湾台全金属	指	台全金属股份有限公司，TAIGENE METAL INDUSTRY CO., LTD.
宁波中电磁声	指	宁波中电磁声电子有限公司，发行人 2018 年度关联方

常用词语释义		
宁波欣泰磁器件	指	宁波欣泰磁器件有限公司，发行人 2018 年度关联方
日立金属	指	日立金属株式会社
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/深交所	指	深圳证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家商务部	指	中华人民共和国商务部
国家工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
本次发行/本次配股公开发售	指	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。本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行；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 1.5 股的比例向全体股东配售
本说明书/说明书/配股说明书	指	北京中科三环高技术股份有限公司配股说明书
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月
元/万元	指	人民币元/人民币万元
公司章程	指	北京中科三环高技术股份有限公司章程
股东大会	指	北京中科三环高技术股份有限公司股东大会
董事会	指	北京中科三环高技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京中科三环高技术股份有限公司监事会
国金证券/主承销商/保荐机构	指	国金证券股份有限公司
发行人会计师/致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市经纬律师事务所
专用词语释义		
永磁材料	指	即“硬磁材料”，指磁化后撤去外磁场而仍能长期保持较强磁性的材料，如铁、镍、钴、钴钢、锰钢、硅钢以及合金铝镍钴、钕铁硼等，通常将内禀矫顽力大于 0.8kA/m 的材料称为永磁材料
软磁材料	指	具有低矫顽力和高磁导率的磁性材料，通常内禀矫顽力小于 0.8kA/m 的材料称为软磁材料
铁氧体	指	由氧化铁和其他金属（如镍、锌、锰、钇、钡、锶等）氧化物组成的磁性材料
剩磁 Br	指	永磁体经磁化至技术饱和，并去掉外磁场后，所保留的 Br 称为剩余磁感应强度
矫顽力 Hc	指	使磁化至技术饱和的永磁体的 B 降低到零，所需要加的反向磁场强度称为磁感矫顽力
磁能积 BH	指	代表了磁铁在气隙空间（磁铁两磁极空间）所建立的磁能量密度，即气隙单位体积的静磁能量
钕铁硼永磁材料	指	一种三元系化合物硬磁材料，以金属间化合物 Nd ₂ Fe ₁₄ B 为基础，为第三代稀土硬磁材料
VCM	指	Voice Coil Motor 的缩写，磁头驱动电机、音圈电机

注：本配股说明书摘要任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

中文名称：北京中科三环高技术股份有限公司

英文名称：Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co., Ltd.

注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 27 层

成立日期：1999 年 7 月 23 日

邮政编码：100190

电话号码：010-62656017

传真号码：010-62670793

发行人网址：www.san-huan.com.cn

电子信箱：security@san-huan.com.cn

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：中科三环

股票代码：000970

经营范围：钕铁硼永磁材料及其他新型材料、各种稀土永磁应用产品的研究开发，生产以及技术咨询、服务；工业自动化系统，计算机软硬件产品的技术开发，生产；销售自产产品；普通货运。（该企业 2006 年 05 月 18 日前为内资企业，于 2006 年 05 月 18 日变更为外商投资企业；普通货运以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行核准情况

2020 年 7 月 6 日，公司召开第八届董事会 2020 年第一次临时会议，审议通过了《关于公司符合配股发行条件的议案》、《关于公司 2020 年度配股公开发行证券方案的议案》、《关于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的议案》、《关于公司 2020 年度配股募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《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》、《未来三年（2020-2022年）股东回报规划的议案》、《关于本次配股无需编制前次募集资金使用情况报告的说明的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜的议案》。

2021年4月6日，公司召开第八届董事会2021年第一次临时会议，审议通过了《关于2020年度配股公开发行证券预案（修订稿）的议案》、《关于2020年度配股募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）的议案》及《关于2020年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施（修订稿）的议案》。

2021年4月26日，国科控股出具《关于北京中科三环高技术股份有限公司2020年度配股公开发行股票事项的批复》（科资发股字〔2021〕51号），原则同意公司按每10股配售不超过2股的比例向全体股东配售，募集资金总额不超过人民币72,000万元。

2021年5月24日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合配股发行条件的议案》、《关于公司2020年度配股公开发行证券方案的议案》、《关于公司2020年度配股公开发行证券预案的议案》、《关于公司2020年度配股募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《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》、《未来三年（2020-2022年）股东回报规划的议案》、《关于本次配股无需编制前次募集资金使用情况报告的说明的议案》和《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜的议案》，与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

2021年7月14日，公司召开第八届董事会2021年第三次临时会议，审议通过了《关于明确公司2020年度配股公开发行证券方案配股数量的议案》。

2021年9月23日，证监会发行审核委员会审核通过了本次配股申请。

2021年9月30日，证监会出具《关于核准北京中科三环高技术股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2021〕3203号），核准公司本次配股申请。

（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 1.5 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 2021 年 6 月 30 日公司总股本 1,065,200,000 股为基础测算，本次配股数量为 159,780,000 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，本次配股数量将按照变动后的总股本进行相应调整。

（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。本次配股价格为 4.50 元/股。

（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。

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）募集资金的用途

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
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（一期）	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）募集资金专项存储账户

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。

（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）承销方式

本次配股采用代销方式。

（十一）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。

（十二）控股股东关于认配的承诺

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。

（十三）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	【】
审计验资费用	【】
律师费用	【】
发行手续、信息披露等费用	【】
合计	【】

上述费用均为预计费用，承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

（十四）本次配股发行日程安排

本次配股发行期间的主要日程与停牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	日期	配股安排	停牌安排
R-2日	2022年2月11日	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告	正常交易
R-1日	2022年2月14日	网上路演	正常交易
R日	2022年2月15日	配股股权登记日	正常交易
R+1日至R+5日	2022年2月16日至 2022年2月22日	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌
R+6日	2022年2月23日	登记公司网上清算	全天停牌
R+7日	2022年2月24日	发行结果公告日 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

注：以上时间均为交易日。如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）与公司将及时公告，修改本次发行日程。

（十五）本次发行股票的上市流通

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。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

北京中科三环高技术股份有限公司	
法定代表人：	王震西
联系人：	赵寅鹏、田文斌
办公地址：	北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 27 层
联系电话：	010-62656017
联系传真：	010-62670793

（二）保荐人（主承销商）

国金证券股份有限公司	
法定代表人：	冉云
保荐代表人：	卢峥、王培华
项目协办人：	李卓
项目组其他成员：	崔敏捷、王伊、刘源
住所：	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系电话：	010-85142899
联系传真：	010-85142828

（三）发行人律师事务所

北京市经纬律师事务所	
负责人：	付世德
经办律师：	李菊霞、郭冲
住所：	北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 904-907
联系电话：	010-85240934
联系传真：	010-85240999

（四）审计机构

致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
负责人：	李惠琦
经办注册会计师：	王涛、佟西涛
住所：	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
联系电话：	010-85665858
联系传真：	010-85665120

(五) 股份登记机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	
营业场所:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
电话:	0755-21899999
传真:	0755-21899000

(六) 申请上市的证券交易所

深圳证券交易所	
住所:	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083104

(七) 本次配股的收款银行

中国建设银行股份有限公司成都市新华支行	
账户名称:	国金证券股份有限公司
账号:	51001870836051508511

第三节 主要股东情况及利润分配政策

一、发行人的股本总额

截至 2021 年 6 月 30 日，公司股本结构如下：

序号	股份类型	数量（股）	比例
1	有限售条件股份	-	-
	其中：境内自然人持股	-	-
2	无限售条件股份	1,065,200,000	100.00%
	其中：人民币普通股	1,065,200,000	100.00%
3	股份总数	1,065,200,000	100.00%

二、发行人前十名股东的持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司前十大股东情况如下表所示，前十大股东持有的均为无限售条件股份：

单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股数量	比例
1	北京三环控股有限公司	国有法人	246,853,272	23.17%
2	TRIDUS INTERNATIONAL INC	境外法人	44,117,699	4.14%
3	TAIGENE METAL COMPANY L.L.C	境外法人	40,231,812	3.78%
4	宁波联合集团股份有限公司	境内非国有法人	17,130,000	1.61%
5	宁波电子信息集团有限公司	境内非国有法人	10,905,000	1.02%
6	香港中央结算有限公司	境外法人	10,567,855	0.99%
7	中科实业集团（控股）有限公司	国有法人	9,999,901	0.94%
8	万忠波	境内自然人	8,405,200	0.79%
9	张根昌	境内自然人	7,001,000	0.66%
10	中国银河证券股份有限公司—华泰柏瑞中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	4,031,438	0.38%
合计			399,243,177	37.48%

三、利润分配政策

（一）公司现有的利润分配政策

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）未来分红回报具体计划

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》、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》的规定，公司董事会已根据实际情况制定了《未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。

本次配股公开发行完成后，公司将继续严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

（三）公司近三年现金分红情况

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年度利润分配方案：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。

公司第八届董事会第四次会议和2020年年度股东大会审议通过了2020年度利润分配方案：以公司2020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。

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
归属上市公司股东的净利润	12,932.21	20,100.58	24,828.79
当年分配现金股利	5,326.00	5,326.00	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	41.18%	26.50%	38.61%
近三年以现金方式累计分配的利润			20,238.80
最近三年实现的年平均可分配利润			19,287.20
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			104.93%

第四节 财务会计信息

一、公司最近三年财务报告审计情况

公司 2018-2020 年度财务报告经致同会计师审计，审计报告意见类型均为标准无保留意见，公司 2021 年 1-6 月财务数据未经审计。

二、公司最近三年财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021/6/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
货币资金	183,661.02	173,268.78	182,475.25	102,053.58
交易性金融资产	395.93	383.27	253.35	-
应收票据	3,477.55	4,654.49	4,179.61	9,552.07
应收账款	177,578.02	174,719.08	117,992.38	115,350.44
应收款项融资	2,331.11	661.06	2,812.69	-
预付款项	1,747.91	1,569.96	5,460.08	15,065.43
其他应收款	2,226.94	1,932.66	1,391.57	1,756.00
存货	218,412.50	150,548.22	142,272.84	145,770.96
其他流动资产	8,127.20	8,276.38	6,126.63	66,730.18
流动资产合计	597,958.17	516,013.90	462,964.40	456,278.67
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	1,022.00
长期股权投资	30,719.73	31,747.47	32,987.67	34,738.52
其他权益工具投资	2,258.10	1,967.33	3,110.68	-
投资性房地产	3,122.59	3,218.12	1,230.62	1,307.94
固定资产	106,054.55	108,409.12	109,037.05	109,694.43
在建工程	33,074.98	23,957.22	11,051.36	3,693.81
无形资产	14,355.43	13,481.90	13,945.29	13,266.57
商誉	2,661.52	2,661.52	2,661.52	2,661.52
长期待摊费用	1,952.24	1,887.81	166.06	69.94
递延所得税资产	1,700.39	1,854.91	1,514.13	2,163.11
其他非流动资产	5,498.54	4,049.90	8,055.91	4,369.22
非流动资产合计	201,398.07	193,235.28	183,760.29	172,987.05
资产总计	799,356.24	709,249.19	646,724.69	629,265.73

合并资产负债表（续）

单位：万元

项目	2021/6/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动负债：				
短期借款	61,425.83	33,571.88	31,186.41	29,175.40
交易性金融负债	52.64	2.17	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	19,918.13	-	-	-
应付账款	123,957.92	93,299.08	41,886.02	44,335.83
预收款项	-	-	13,886.64	8,483.32
合同负债	3,575.59	8,349.60	-	-
应付职工薪酬	8,985.96	8,824.62	7,593.05	9,636.77
应交税费	3,337.96	4,079.89	4,198.62	3,274.45
其他应付款	5,328.12	3,370.13	3,322.42	4,348.67
其中：应付利息	-	-	-	50.53
应付股利	1,651.59	457.34	687.85	1,050.07
其他流动负债	166.21	1,013.29	-	-
流动负债合计	226,748.34	152,510.66	102,158.57	99,737.26
非流动负债：				
长期借款	10,868.61	3,850.33	-	-
递延收益	4,457.59	4,789.59	5,541.16	5,434.72
递延所得税负债	269.82	271.58	585.51	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	15,596.03	8,911.50	6,126.67	5,434.72
负债合计	242,344.37	161,422.16	108,285.24	105,171.98
所有者权益：				
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	510.26	382.75	1,566.51	-
盈余公积	27,003.17	27,003.17	26,924.74	25,259.68
未分配利润	292,998.60	286,782.04	279,254.26	270,405.54
归属于母公司所有者权益合计	470,222.97	463,878.90	457,456.45	445,376.16
少数股东权益	86,788.90	83,948.13	80,983.00	78,717.59
所有者权益合计	557,011.86	547,827.02	538,439.44	524,093.74
负债和所有者权益总计	799,356.24	709,249.19	646,724.69	629,265.73

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、营业总收入	279,296.69	465,210.82	403,451.16	416,454.14
其中：营业收入	279,296.69	465,210.82	403,451.16	416,454.14
减：营业成本	236,466.22	397,296.89	326,682.87	335,003.65
税金及附加	815.57	2,375.12	2,194.01	2,918.07

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
销售费用	4,859.69	7,268.15	11,623.66	10,955.91
管理费用	13,565.09	23,720.64	27,279.69	25,753.73
研发费用	5,581.85	8,263.55	7,636.24	5,575.25
财务费用	1,821.88	6,854.67	-392.99	-5,028.19
其中：利息费用	990.13	1,344.64	1,539.39	824.88
利息收入	786.18	2,242.74	1,050.24	1,127.44
加：其他收益	1,938.84	3,223.58	3,529.96	2,304.04
投资收益（损失以“-”号填列）	-731.16	-1,017.77	934.89	-2,389.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,027.74	-1,653.36	-1,655.65	-2,098.56
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	328.57	447.22	-486.25	-482.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-88.07	-761.02	473.80	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-479.36	419.82	459.06	-645.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-45.18	-109.96	-20.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,155.22	21,698.44	33,229.20	40,041.49
加：营业外收入	1,554.42	294.41	70.76	83.01
减：营业外支出	62.73	741.59	50.34	229.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,646.90	21,251.26	33,249.62	39,895.50
减：所得税费用	4,498.15	5,581.17	8,734.96	10,113.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,148.75	15,670.09	24,514.66	29,781.90
（一）按经营持续性分类				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,148.75	15,670.09	24,514.66	29,781.90
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1、归属于母公司所有者的净利润	11,542.56	12,932.21	20,100.58	24,828.79
2、少数股东损益	2,606.19	2,737.87	4,414.08	4,953.11
五、其他综合收益的税后净额	127.51	-1,183.77	1,566.51	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	127.51	-1,183.77	1,566.51	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	14,276.27	14,486.32	26,081.17	29,781.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	11,670.07	11,748.45	21,667.09	24,828.79
归属于少数股东的综合收益总额	2,606.19	2,737.87	4,414.08	4,953.11
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元）	0.11	0.12	0.19	0.23
（二）稀释每股收益（元）	0.11	0.12	0.19	0.23

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	274,017.97	502,166.82	430,882.04	463,861.59
收到的税费返还	16,517.42	21,407.61	22,139.03	25,721.70

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
收到其他与经营活动有关的现金	3,488.16	5,006.26	5,001.20	4,034.06
经营活动现金流入小计	294,023.55	528,580.69	458,022.27	493,617.35
购买商品、接受劳务支付的现金	236,625.54	422,125.84	305,220.91	365,767.22
支付给职工以及为职工支付的现金	38,914.05	61,269.11	64,194.83	64,863.28
支付的各项税费	10,747.29	16,014.52	16,055.64	22,947.66
支付其他与经营活动有关的现金	10,597.93	13,610.58	19,636.12	18,646.21
经营活动现金流出小计	296,884.80	513,020.05	405,107.50	472,224.37
经营活动产生的现金流量净额	-2,861.26	15,560.64	52,914.77	21,392.98
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
取得投资收益收到的现金	268.42	-	2,589.52	1,952.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,465.60	68.12	345.78	326.56
投资活动现金流入小计	1,734.02	68.12	272,035.30	181,969.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,093.64	25,114.96	23,996.95	22,539.49
投资支付的现金	120.00	835.00	208,200.00	208,960.00
投资活动现金流出小计	18,213.64	25,949.96	232,196.95	231,499.49
投资活动产生的现金流量净额	-16,479.62	-25,881.84	39,838.35	-49,530.17
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,700.00	2,410.16	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,700.00	2,410.16	-	-
取得借款收到的现金	43,390.78	48,842.83	31,143.00	29,900.00
筹资活动现金流入小计	45,090.78	51,252.99	31,143.00	29,900.00
偿还债务支付的现金	8,542.50	42,615.50	29,185.42	17,865.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,522.57	9,086.33	13,574.86	12,810.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,465.43	2,424.16	2,537.06	2,442.95
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	15,065.07	51,701.83	42,760.28	30,676.55
筹资活动产生的现金流量净额	30,025.71	-448.84	-11,617.28	-776.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-292.60	-3,203.84	-875.06	825.06
五、现金及现金等价物净增加额	10,392.23	-13,973.88	80,260.78	-28,088.68
加：期初现金及现金等价物余额	168,210.09	182,183.97	101,923.19	130,011.87
六、期末现金及现金等价物余额	178,602.32	168,210.09	182,183.97	101,923.19

4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年1-6月														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	106,520.00				43,190.94		382.75		27,003.17		286,782.04		463,878.90	83,948.13	547,827.02
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	106,520.00				43,190.94		382.75		27,003.17		286,782.04		463,878.90	83,948.13	547,827.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							127.51				6,216.56		6,344.07	2,840.77	9,184.84
（一）综合收益总额							127.51				11,542.56		11,670.07	2,606.19	14,276.27
（二）所有者投入和减少资本														1,700.00	1,700.00
1. 所有者投入的普通股														1,700.00	1,700.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-5,326.00		-5,326.00	-1,465.43	-6,791.43
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-5,326.00		-5,326.00	-1,465.43	-6,791.43
4. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
（五）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（六）其他																
四、本期期末余额	106,520.00				43,190.94		510.26		27,003.17		292,998.60		470,222.97	86,788.90	557,011.86	
项目	2020 年度															
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	106,520.00				43,190.94		1,566.51		26,924.74		279,254.26		457,456.45	80,983.00	538,439.44	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并其他																
二、本年期初余额	106,520.00				43,190.94	0.00	1,566.51		26,924.74		279,254.26		457,456.45	80,983.00	538,439.44	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,183.77		78.43		7,527.78		6,422.45	2,965.13	9,387.58	
（一）综合收益总额							-1,183.77				12,932.21		11,748.45	2,737.87	14,486.32	
（二）所有者投入和减少资本														2,410.16	2,410.16	
1. 所有者投入的普通股														2,410.16	2,410.16	
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																

4. 其他															
(三) 利润分配								78.43		-5,404.43		-5,326.00	-2,182.90	-7,508.90	
1. 提取盈余公积								78.43		-78.43					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-5,326.00		-5,326.00	-2,182.90	-7,508.90	
4. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	106,520.00				43,190.94		382.75		27,003.17		286,782.04		463,878.90	83,948.13	547,827.02
	2019 年年度														
	归属于母公司所有者权益														
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	106,520.00				43,190.94				25,259.68		270,405.54		445,376.16	78,717.59	524,093.74
加：会计政策变更							1,572.02						1,572.02		1,572.02
前期差错更正															
同一控制下企业合并其他															
二、本年期初余额	106,520.00				43,190.94		1,572.02		25,259.68		270,405.54		446,948.18	78,717.59	525,665.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-5.51		1,665.06		8,848.72		10,508.27	2,265.41	12,773.68
(一) 综合收益总额							-5.51				20,100.58		20,095.07	4,414.08	24,509.15

(二)所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
(三)利润分配								1,665.06	-11,251.86	-9,586.80	-2,148.67	-11,735.47			
1.提取盈余公积								1,665.06	-1,665.06						
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配									-9,586.80	-9,586.80	-2,148.67	-11,735.47			
4.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.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
(五)专项储备															
1.本期提取															
2.本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	106,520.00				43,190.94	0.00	1,566.51	0.00	26,924.74	0.00	279,254.26	0.00	457,456.45	80,983.00	538,439.44
	2018年														
	归属于母公司所有者权益														
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	106,520.00				43,190.94				23,693.82		256,729.40		430,134.16	76,172.31	506,306.47
加：会计政策变更															
前期差错更正															

同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	106,520.00			43,190.94			23,693.82		256,729.40		430,134.16	76,172.31	506,306.47	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,565.86		13,676.14		15,241.99	2,545.28	17,787.28	
（一）综合收益总额									24,828.79		24,828.79	4,953.11	29,781.90	
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配							1,565.86		-11,152.66		-9,586.80	-2,407.83	-11,994.63	
1. 提取盈余公积							1,565.86		-1,565.86					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配									-9,586.80		-9,586.80	-2,407.83	-11,994.63	
4. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期末余额	106,520.00			43,190.94			25,259.68		270,405.54		445,376.16	78,717.59	524,093.74	

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

单位：万元

项目	2021/6/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产：				
货币资金	45,757.96	58,525.96	55,852.47	37,509.65
交易性金融资产	77.20	-	123.68	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	669.33	1,555.04	1,191.49	1,508.86
应收账款	84,824.11	46,052.71	52,563.98	49,191.46
预付款项	1,020.57	5,010.10	9,516.45	5,646.43
其他应收款	3,021.43	3,742.28	2,733.90	3,499.67
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	887.77	1,284.43	1,872.47
存货	23,568.16	16,961.85	18,916.93	11,981.13
其他流动资产	4,021.99	2,736.58	3,090.43	22,982.58
流动资产合计	162,960.75	134,584.51	143,989.34	132,319.78
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	1,022.00
长期股权投资	140,391.08	138,294.96	133,939.61	134,272.41
其他权益工具投资	2,143.76	1,967.33	3,110.68	-
投资性房地产	7,816.15	7,975.70	8,294.81	1,603.09
固定资产	16,458.40	17,397.75	19,302.04	27,286.39
在建工程	1,588.47	749.68	700.86	-
无形资产	1,529.08	1,559.04	1,618.94	1,673.60
递延所得税资产	869.61	1,195.31	1,087.01	1,516.30
其他非流动资产	63.14	442.20	490.08	165.76
非流动资产合计	170,859.70	169,581.96	168,544.04	167,539.55
资产总计	333,820.44	304,166.48	312,533.38	299,859.33

资产负债表（续）

单位：万元

负债和所有者权益	2021/6/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动负债：				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	28.50	-	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	9,918.13	-	-	-
应付账款	65,485.02	44,589.50	40,599.08	42,610.52

负债和所有者权益	2021/6/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
预收款项	-	-	10,932.27	6,534.14
合同负债	703.06	5,041.12	-	-
应付职工薪酬	1,372.14	1,706.74	1,656.40	1,616.68
应交税费	559.61	259.91	1,340.39	806.08
其他应付款	3,775.27	1,973.02	1,652.53	1,721.88
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	1,234.27	-	-	-
其他流动负债	91.40	655.35	-	-
流动负债合计	81,933.13	54,225.64	56,233.58	53,351.40
非流动负债：				
递延收益	1,915.87	2,043.77	2,299.97	1,691.47
递延所得税负债	190.99	175.77	553.09	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	2,106.86	2,219.53	2,853.06	1,691.47
负债合计	84,039.98	56,445.18	59,086.64	55,042.87
所有者权益：				
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	515.07	382.75	1,566.51	-
盈余公积	27,003.17	27,003.17	26,924.74	25,259.68
未分配利润	79,513.88	77,587.05	82,207.15	76,808.44
归属于母公司所有者权益合计	249,780.46	247,721.30	253,446.74	244,816.46
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	249,780.46	247,721.30	253,446.74	244,816.46
负债和所有者权益总计	333,820.44	304,166.48	312,533.38	299,859.33

2、利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、营业收入	121,892.06	155,797.89	171,516.76	171,363.55
减：营业成本	113,063.71	142,157.90	150,333.33	146,657.95
税金及附加	197.86	273.54	230.43	317.09
销售费用	1,928.87	3,930.44	6,408.55	5,651.53
管理费用	3,983.04	9,072.59	11,214.46	9,745.65
研发费用	593.21	1,071.37	504.14	198.05
财务费用	422.64	2,360.60	-936.70	-2,370.68
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	260.43	691.32	465.58	393.94
资产减值损失	-	-	-	-
加：其他收益	142.66	707.75	1,050.91	337.73
投资收益	5,884.49	2,032.62	12,920.39	6,936.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,203.88	-1,623.19	-1,537.60	-1,909.74
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	20.54	163.42	-254.69	-62.11

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-113.26	231.21	369.85	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	7.55	627.81	858.04	105.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
二、营业利润	7,644.73	694.25	18,707.05	18,481.39
加：营业外收入	-	-	-	2.93
减：营业外支出	3.63	0.95	3.46	60.09
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	7,641.10	693.30	18,703.59	18,424.23
减：所得税费用	388.26	-91.03	2,053.02	2,765.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,252.83	784.33	16,650.57	15,658.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,252.83	784.33	16,650.57	15,658.59
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	132.33	-1,183.77	1,566.51	-
六、综合收益总额	7,385.16	-399.44	18,217.08	15,658.59

3、现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	76,310.96	163,785.17	180,069.19	184,883.40
收到的税费返还	5,833.40	9,957.04	10,707.03	13,256.99
收到其他与经营活动有关的现金	5,814.23	1,271.59	2,248.39	1,282.87
经营活动现金流入小计	87,958.60	175,013.81	193,024.61	199,423.26
购买商品、接受劳务支付的现金	84,562.24	145,212.22	175,148.30	171,782.57
支付给职工以及为职工支付的现金	5,430.97	13,991.61	14,188.63	14,925.67
支付的各项税费	2,110.82	1,956.10	2,350.17	3,659.52
支付其他与经营活动有关的现金	7,495.16	2,022.73	5,022.56	4,032.99
经营活动现金流出小计	99,599.20	163,182.66	196,709.65	194,400.75
经营活动产生的现金流量净额	-11,640.60	11,831.15	-3,685.04	5,022.51
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	7,060.21	3,677.42	15,063.99	9,508.62
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
投资活动现金流入小计	7,060.21	3,677.42	107,066.26	33,510.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	558.05	76.70	1,963.84	4,023.62
投资支付的现金	3,300.00	6,413.54	73,300.00	45,900.00

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
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	3,858.05	6,490.24	75,263.84	49,923.62
投资活动产生的现金流量净额	3,202.16	-2,812.83	31,802.43	-16,413.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,091.73	5,326.00	9,586.80	9,586.80
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	4,091.73	5,326.00	9,586.80	9,586.80
筹资活动产生的现金流量净额	-4,091.73	-5,326.00	-9,586.80	-9,586.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-237.83	-1,018.83	-187.77	263.00
五、现金及现金等价物净增加额	-12,768.00	2,673.50	18,342.81	-20,714.57
加：期初现金及现金等价物余额	58,525.96	55,852.47	37,509.65	58,224.22
六、期末现金及现金等价物余额	45,757.96	58,525.96	55,852.47	37,509.65

4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	106,520.00				36,228.33		382.75		27,003.17	77,587.05		247,721.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,520.00				36,228.33		382.75		27,003.17	77,587.05		247,721.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							132.33			1,926.83		2,059.16
（一）综合收益总额							132.33			7,252.83		7,385.16
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-5,326.00		-5,326.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-5,326.00		-5,326.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	106,520.00				36,228.33		515.07		27,003.17	79,513.88		249,780.46
项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	106,520.00				36,228.33		1,566.51		26,924.74	82,207.15		253,446.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,520.00				36,228.33		1,566.51		26,924.74	82,207.15		253,446.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,183.77		78.43	-4,620.11		-5,725.44
(一) 综合收益总额							-1,183.77			784.33		-399.44
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									78.43	-5,404.43		-5,326.00
1. 提取盈余公积									78.43	-78.43		
2. 对所有者（或股东）的分配										-5,326.00		-5,326.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	106,520.00				36,228.33		382.75		27,003.17	77,587.05		247,721.30
	2019 年年度											
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	106,520.00				36,228.33				25,259.68	76,808.44		244,816.46
加：会计政策变更							1,572.02					1,572.02
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,520.00				36,228.33		1,572.02		25,259.68	76,808.44		246,388.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-5.51		1,665.06	5,398.71		7,058.26
（一）综合收益总额							-5.51			16,650.57		16,645.06
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									1,665.06	-11,251.86		-9,586.80

1. 提取盈余公积									1,665.06	-1,665.06		
2. 对所有者(或股东)的分配										-9,586.80		-9,586.80
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	106,520.00				36,228.33		1,566.51		26,924.74	82,207.15		253,446.74
	2018 年年度											
项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	106,520.00				36,228.33				23,693.82	72,302.52		238,744.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,520.00				36,228.33				23,693.82	72,302.52		238,744.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									1,565.86	4,505.93		6,071.79
(一) 综合收益总额										15,658.59		15,658.59
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,565.86	-11,152.66			-9,586.80
1. 提取盈余公积								1,565.86	-1,565.86			
2. 对所有者(或股东)的分配									-9,586.80			-9,586.80
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	106,520.00				36,228.33			25,259.68	76,808.44			244,816.46

三、合并报表范围及变化情况

(一) 发行人的合并报表范围

截至 2021 年 6 月末，发行人纳入合并报表范围的 12 个子公司的情况如下：

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）	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	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	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	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	宁波市保税区	宁波市保税区	国际贸易	56.00%	-
上海三环磁性	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	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%	-
天津三环精益	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	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	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	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%
三环（赣州）新材料	江西省赣州市	江西省赣州市	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发，生产与销售	66.00%	-

注：2016 年子公司中科三环孟县京秀磁材有限公司（以下简称“孟县京秀磁材”）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。截至本配股说明书摘要出具之日，破产清算程序未执行完毕，报告期内公司未将其纳入合并范围；

（二）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
2018年	南通三环乐喜新材料有限公司	注销减少

注：2020年公司全资子公司宁波科宁达工业之全资子公司宁波科宁达日丰，新设宁波科宁达和丰和宁波科宁达鑫丰两家全资子公司。

四、公司最近三年一期主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2021/6/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	2.64	3.38	4.53	4.57
速动比率（倍）	1.67	2.40	3.14	3.11
资产负债率（母公司）	25.18%	18.56%	18.91%	18.36%
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	3.13	3.14	3.39	3.56
存货周转率（次/年）	2.54	2.68	2.22	2.18
研发费用占营业收入的比重	2.00%	1.78%	1.89%	1.34%
息税折旧摊销前利润（万元）	26,301.53	35,129.82	46,530.30	51,422.78
利息保障倍数（倍）	26.56	26.13	30.23	62.34
每股经营活动的现金流量（元）	-0.03	0.15	0.50	0.20
每股净现金流量（元）	0.10	-0.13	0.75	-0.26

注1：上述指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=速动资产÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、应收账款周转率=营业收入/（（应收账款期末账面余额+应收账款期初账面余额）÷2）；
- 5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- 6、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入；
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧增加+无形资产摊销增加+长期待摊费用摊销增加；
- 8、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出；
- 9、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股份总额；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股份总额。

注2：2021年1-6月应收账款周转率、存货周转率已年化处理。

（二）净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号--净资产

产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）（证监会公告[2010]2号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	2021年1-6月		
	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
归属于公司普通股股东的净利润	2.46	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.99	0.09	0.09
报告期利润	2020年度		
	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
归属于公司普通股股东的净利润	2.80	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.39	0.10	0.10
报告期利润	2019年度		
	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
归属于公司普通股股东的净利润	4.45	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.69	0.16	0.16
报告期利润	2018年度		
	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
归属于公司普通股股东的净利润	5.67	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.47	0.22	0.22

注：净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

五、公司最近三年一期非经常性损益明细表

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经

常性损益（2008）》（证监会公告[2008]43号）的要求编制了非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	-45.59	-402.61	-98.19	-174.31
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,403.07	3,265.75	3,572.14	2,346.22
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	635.59	96.23	-2,130.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	73.04	-131.93	-33.53	-34.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	2,378.10	1,721.35
非经常性损益总额	3,430.53	3,366.81	5,914.74	1,728.25
减：非经常性损益的所得税影响数	699.02	794.10	1,488.94	436.96
非经常性损益净额	2,731.51	2,572.71	4,425.80	1,291.28
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	527.71	667.25	1,028.23	399.90
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,203.79	1,905.47	3,397.57	891.38

第五节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析披露的内容以公司按照新会计准则及会计政策追溯调整后的最近三年的合并财务报表为基础。公司管理层结合最近三年的合并财务报告，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况进行了讨论与分析。

一、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018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	183,661.02	22.98%	173,268.78	24.43%	182,475.25	28.22%	102,053.58	16.22%
交易性金融资产	395.93	0.05%	383.27	0.05%	253.35	0.04%	-	-
应收票据	3,477.55	0.44%	4,654.49	0.66%	4,179.61	0.65%	9,552.07	1.52%
应收账款	177,578.02	22.22%	174,719.08	24.63%	117,992.38	18.24%	115,350.44	18.33%
应收款项融资	2,331.11	0.29%	661.06	0.09%	2,812.69	0.43%	-	-
预付款项	1,747.91	0.22%	1,569.96	0.22%	5,460.08	0.84%	15,065.43	2.39%
其他应收款	2,226.94	0.28%	1,932.66	0.27%	1,391.57	0.22%	1,756.00	0.28%
存货	218,412.50	27.32%	150,548.22	21.23%	142,272.84	22.00%	145,770.96	23.17%
其他流动资产	8,127.20	1.02%	8,276.38	1.17%	6,126.63	0.95%	66,730.18	10.60%
流动资产合计	597,958.17	74.80%	516,013.90	72.75%	462,964.40	71.59%	456,278.67	72.51%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	1,022.00	0.16%
长期股权投资	30,719.73	3.84%	31,747.47	4.48%	32,987.67	5.10%	34,738.52	5.52%
其他权益工具投资	2,258.10	0.28%	1,967.33	0.28%	3,110.68	0.48%	-	-
投资性房地产	3,122.59	0.39%	3,218.12	0.45%	1,230.62	0.19%	1,307.94	0.21%
固定资产	106,054.55	13.27%	108,409.12	15.29%	109,037.05	16.86%	109,694.43	17.43%
在建工程	33,074.98	4.14%	23,957.22	3.38%	11,051.36	1.71%	3,693.81	0.59%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无形资产	14,355.43	1.80%	13,481.90	1.90%	13,945.29	2.16%	13,266.57	2.11%
商誉	2,661.52	0.33%	2,661.52	0.38%	2,661.52	0.41%	2,661.52	0.42%
长期待摊费用	1,952.24	0.24%	1,887.81	0.27%	166.06	0.03%	69.94	0.01%
递延所得税资产	1,700.39	0.21%	1,854.91	0.26%	1,514.13	0.23%	2,163.11	0.34%
其他非流动资产	5,498.54	0.69%	4,049.90	0.57%	8,055.91	1.25%	4,369.22	0.69%
非流动资产合计	201,398.07	25.20%	193,235.28	27.25%	183,760.29	28.41%	172,987.05	27.49%
资产总计	799,356.24	100.00%	709,249.19	100.00%	646,724.69	100.00%	629,265.73	100.00%

2、流动资产分析

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	60.35	44.50	43.57	57.31
银行存款	183,088.16	172,711.76	182,140.40	101,865.74
其他货币资金	512.51	512.52	291.28	130.53
合计	183,661.02	173,268.78	182,475.25	102,053.58

报告期各期末，公司货币资金占总资产的比重分别为 16.22%、28.22%、24.43%及 22.98%；2019 年末货币资金总量较 2018 年末增加主要系银行存款增加所致。

(2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款规模及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款余额	179,761.39	176,824.21	119,825.66	118,241.23
营业收入	279,296.69	465,210.82	403,451.16	416,454.14
应收账款余额占营业收入比例	64.36%	38.01%	29.70%	28.39%
坏账准备	2,183.37	2,105.13	1,833.28	2,890.79
应收账款账面价值	177,578.02	174,719.08	117,992.38	115,350.44
应收账款账面价值占总资产比例	22.22%	24.63%	18.24%	18.33%

注：2021 年 6 月 30 日应收账款余额占营业收入比例未年化处理。

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 115,350.44 万元、117,992.38 万元、174,719.08 万元及 177,578.02 万元，占总资产比例分别为 18.33%、18.24%、

24.63%及 22.22%。2018 年末至 2021 年 6 月末，公司应收账款余额占营业收入比例分别为 28.39%、29.70%、38.01%和 64.36%（未年化）。2020 年度公司第四季度订单增加较多，导致 2020 年度第四季度收入占全年收入比例达到 35.76%，超过 2019 年及 2018 年度同期占比，进而导致 2020 年末应收账款余额随之增加，由 2019 年度的 119,825.66 万元增加至 176,824.21 万元。

（3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据主要为银行承兑票据，截至 2021 年 6 月末，公司应收票据余额为 3,477.55 万元。

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,387.55	4,485.84	4,091.03	9,552.07
商业承兑汇票	90.00	168.65	88.58	-
合计	3,477.55	4,654.49	4,179.61	9,552.07

（4）应收款项融资

截至 2021 年 6 月末，应收款项融资余额为 2,331.11 万元，占总资产比例为 0.29%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收票据	2,331.11	661.06	2,812.69	-
合计	2,331.11	661.06	2,812.69	-

（5）预付账款

报告期各期末，公司预付账款账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内 (含 1 年)	1,719.19	98.36%	1,533.48	97.67%	5,195.51	95.15%	15,006.67	99.61%
1 年至 2 年 (含 2 年)	16.80	0.96%	21.28	1.36%	255.12	4.67%	27.18	0.18%
2 年至 3 年 (含 3 年)	9.95	0.57%	13.22	0.84%	5.89	0.11%	28.93	0.19%
3 年以上	1.97	0.11%	1.97	0.13%	3.55	0.07%	2.66	0.02%
合计	1,747.91	100.00%	1,569.96	100.00%	5,460.08	100.00%	15,065.43	100.00%

报告期各期末，公司预付账款账面价值分别为 15,065.43 万元、5,460.08 万元、1,569.96 万元及 1,747.91 万元，占总资产比例为 2.39%、0.84%、0.22%和 0.22%，公司预付账款主要系预付的采购款，2018 年末公司预付账款金额较大，主要是预付宁波包钢展昊新材料有限公司货款 8,445.43 万元、预付四川乐山科百瑞新材

料有限公司贷款 3,915.00 万元所致。

(6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 1,756.00 万元、1,391.57 万元、1,932.66 万元及 2,226.94 万元，占总资产比例分别为 0.28%、0.22%、0.27% 及 0.28%，占比较低。

公司其他应收款主要是支付的出口退税、押金及保证金、备用金等，报告期各期末公司其他应收款余额按性质列示如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
出口退税	1,712.34	1,303.27	814.21	1,046.28
押金及保证金	442.94	512.79	485.50	460.08
备用金	33.53	15.32	17.38	48.36
其他	558.47	611.78	620.94	710.35
合计	2,747.27	2,443.16	1,938.03	2,265.08

(7) 存货

报告期各期末，公司存货的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
原材料	76,774.71	53,882.16	58,014.49	60,587.01
在产品	112,433.88	70,642.87	59,109.33	56,607.12
库存商品	29,692.12	26,186.91	26,060.13	31,804.94
周转材料	1,196.49	1,176.85	1,278.28	988.70
合计	220,097.20	151,888.79	144,462.23	149,987.78
跌价准备	1,684.70	1,340.57	2,189.39	4,216.82
净值	218,412.50	150,548.22	142,272.84	145,770.96

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 145,770.96 万元、142,272.84 万元、150,548.22 万元及 218,412.50 万元，占总资产比例分别为 23.17%、22.00%、21.23% 及 27.32%。公司存货主要为原材料、在产品和库存商品，报告期内公司存货变动幅度较小。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
原材料	1,417.89	1,073.76	2,004.59	3,677.86
库存商品	266.81	266.81	184.80	538.96
合计	1,684.70	1,340.57	2,189.39	4,216.82

总体来看，报告期内公司存货波动主要是公司根据市场需求及生产计划进行

原材料采购、生产引起的正常波动，公司存货整体处于正常水平，存货管理较好。

(8) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣进项税额	-	-	-	52.14
待认证进项税额	2,812.13	4,255.06	2,008.87	2,827.08
增值税留抵税额	5,256.28	2,199.89	2,031.67	2,715.69
预缴所得税	-	391.77	13.64	235.27
银行理财产品	-	-	-	60,900.00
不能终止确认的已背书银行承兑汇票	58.80	1,429.65	2,072.45	-
合计	8,127.20	8,276.38	6,126.63	66,730.18

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 66,730.18 万元、6,126.63 万元、8,276.38 万元及 8,127.20 万元。2019 年度公司其他流动资产大幅下降主要系银行理财产品到期所致。

3、非流动资产分析

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资分别为 34,738.52 万元、32,987.67 万元、31,747.47 万元及 30,719.73 万元。公司长期股权投资为对联营企业的投资，截至 2021 年 6 月末的被投资单位情况如下：

单位：万元

被投资单位	期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
南京海天金宁	1,846.36	-
赣州科力稀土	6,468.40	-
天津三环奥纳	7,198.60	-
日立三环（南通）	11,950.83	-
虔宁特种合金	2,144.03	-
浙江三环康盈	1,111.52	-
合计	30,719.73	-

(2) 其他权益工具投资

公司于 2019 年 1 月 1 日，对金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金	以成本计量	10,220,006.78	其他权益工具	以公允价值	31,180,262.27

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
融资产	(权益工具)		投资	计量且其变动计入其他综合收益	

2019年、2020年末及2021年6月末，公司其他权益工具投资明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
江西南方高技术	1,448.18	1,271.58	1,199.09
思益通咨询	265.43	265.63	251.69
雄安稀土中心	303.84	303.48	-
国创新材（北京）	126.30	126.63	-
德国科莱特	-	-	1,659.89
宁波磁性材料应用技术创新有限公司	114.34	-	-
合计	2,258.10	1,967.33	3,110.68

公司出于战略目的而计划长期持有以上资产，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面原值	3,692.71	3,692.71	1,546.33	1,546.33
累计折旧	570.11	474.59	315.71	238.39
账面价值	3,122.59	3,218.12	1,230.62	1,307.94

报告期内，投资性房地产采用成本方式计量，2021年6月末账面价值为3,122.59万元。

(4) 固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备及其他。

报告期各期末，主要固定资产分类列示如下：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计	
2021年6月30日	原值	72,483.42	142,132.86	3,566.67	11,289.05	229,472.00
	累计折旧	30,509.00	82,164.55	2,964.04	7,779.85	123,417.45
	净值	41,974.42	59,968.30	602.63	3,509.19	106,054.55
	占比	39.58%	56.54%	0.57%	3.31%	100.00%
2020年12月31日	原值	72,668.74	139,048.52	3,520.43	11,143.94	226,381.65
	累计折旧	29,306.88	78,341.19	2,879.19	7,445.26	117,972.53
	净值	43,361.86	60,707.33	641.24	3,698.68	108,409.12
	占比	40.00%	56.00%	0.59%	3.41%	100.00%

项目		房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
2019年 12月31日	原值	73,754.61	129,845.99	3,480.47	10,308.73	217,389.80
	累计折旧	26,645.61	72,083.63	2,776.79	6,846.73	108,352.75
	净值	47,109.00	57,762.36	703.69	3,462.00	109,037.05
	占比	43.20%	52.97%	0.65%	3.18%	100.00%
2018年 12月31日	原值	71,006.04	123,980.15	3,480.69	9,632.44	208,099.31
	累计折旧	24,273.24	65,428.82	2,500.33	6,202.50	98,404.89
	净值	46,732.80	58,551.32	980.37	3,429.94	109,694.43
	占比	42.60%	53.38%	0.89%	3.13%	100.00%

报告期各期末，公司固定资产价值分别为 109,694.43 万元、109,037.05 万元、108,409.12 万元及 106,054.55 万元，其中房屋及建筑物、机器设备两项占比最大，占同期固定资产账面价值均超 90%。

公司固定资产折旧政策如下：

单位：年、%

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-10	2.25-4.85
机器设备	年限平均法	5-10	3-10	9-19.40
运输设备	年限平均法	5-10	3-10	9-19.40
电子设备及其他	年限平均法	5-10	3-10	9-19.40

公司固定资产折旧计提政策制定合理，与同行业可比上市公司相比基本一致。

(5) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
澳津电缆厂房工程	8,028.56	7,364.64	5,407.73	-
电镀四号线（精益）	4.71	-	-	-
电镀车间（精益）	-	-	1,390.75	-
新建四厂工程（一期）	13,243.21	9,445.45	575.74	204.34
新加工车间厂房工程	4,668.78	3,652.71	493.95	-
G1区厂房新毛坯车间	-	-	280.87	-
新电镀园区厂房工程	2,683.33	1,527.19	28.14	-
电镀车间	-	-	-	406.45
待安装设备	4,051.52	1,875.02	2,597.31	3,083.02
其他	394.87	92.22	276.86	-
合计	33,074.98	23,957.22	11,051.36	3,693.81

报告期各期末，公司在建工程不存在减值情形，未计提减值准备。

(6) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目		原值	累计摊销	减值准备	账面价值合计
2021年6月30日	土地使用权	17,543.12	3,334.09	-	14,209.03
	专有技术	2,455.44	2,455.44	-	-
	销售网络	977.01	977.01	-	-
	商标及专利	280.00	280.00	-	-
	软件	411.34	264.94	-	146.40
	合计	21,666.92	7,311.48	-	14,355.43
2020年12月31日	土地使用权	16,410.37	3,085.01	-	13,325.36
	专有技术	2,455.44	2,455.44	-	-
	销售网络	977.01	977.01	-	-
	商标及专利	280.00	280.00	-	-
	软件	403.28	246.75	-	156.54
	合计	20,526.10	7,044.21	-	13,481.90
2019年12月31日	土地使用权	16,410.37	2,657.19	-	13,753.18
	专有技术	2,455.44	2,455.44	-	-
	销售网络	977.01	977.01	-	-
	商标及专利	280.00	280.00	-	-
	软件	402.98	210.87	-	192.12
	合计	20,525.80	6,580.51	-	13,945.29
2018年12月31日	土地使用权	15,288.60	2,244.32	-	13,044.27
	专有技术	2,455.44	2,455.44	-	-
	销售网络	977.01	977.01	-	-
	商标及专利	280.00	280.00	-	-
	软件	396.24	173.94	-	222.30
	合计	19,397.29	6,130.72	-	13,266.57

报告期各期末，公司无形资产不存在减值情形，未计提减值准备。

(7) 商誉

报告期各期末，公司商誉账面原值如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
天津三环乐喜	593.86	593.86	593.86	593.86
肇庆三环京粤	350.91	350.91	350.91	350.91
三环瓦克华（北京）	112.47	112.47	112.47	112.47
上海三环磁性	1,955.19	1,955.19	1,955.19	1,955.19
南京大陆鸽	540.26	540.26	540.26	540.26
合计	3,552.69	3,552.69	3,552.69	3,552.69

报告期各期末，公司商誉减值准备如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
肇庆三环京粤	350.91	350.91	350.91	350.91
南京大陆鸽	540.26	540.26	540.26	540.26

被投资单位名称或形成商誉的事项	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
合计	891.17	891.17	891.17	891.17

公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额，根据管理层批准的财务预算预计未来5年内现金流量，后续预测期的预计未来现金流量按照详细预测期最后一年的水平确定，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。公司管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算，根据减值测试的结果，公司2019年末和2020年末公司商誉未发生减值，2018年末对肇庆三环京粤的商誉计提全额减值准备350.91万元。

(8) 长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用主要为装修费及厂房更新改造费用，截至2021年6月末，公司长期待摊费用余额为1,952.24万元，占资产总额比例较低。

(9) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产减值准备	286.46	200.43	382.51	1,532.55
内部交易未实现利润	100.47	50.08	85.71	86.98
信用减值准备	650.23	628.34	449.56	-
交易性金融负债公允价值变动	6.04	0.54	21.35	120.71
递延收益	478.97	510.94	574.99	422.87
可抵扣亏损	-	416.39	-	-
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	-	48.18	-	-
未支付的职工薪酬	178.23	-	-	-
合计	1,700.39	1,854.91	1,514.13	2,163.11

(二) 负债分析

报告期各期末，公司主要负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018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	61,425.83	25.35%	33,571.88	20.80%	31,186.41	28.80%	29,175.40	27.74%
交易性金融负债	52.64	0.02%	2.17	0.00%	85.41	0.08%	-	-
以公允价值计量且其变	-	-	-	-	-	-	482.84	0.46%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
计入当期损益的金融负债								
应付票据	19,918.13	8.22%	-	-	-	-	-	-
应付账款	123,957.92	51.15%	93,299.08	57.80%	41,886.02	38.68%	44,335.83	42.16%
预收款项	-	-	-	-	13,886.64	12.82%	8,483.32	8.07%
合同负债	3,575.59	1.48%	8,349.60	5.17%	-	-	-	-
应付职工薪酬	8,985.96	3.71%	8,824.62	5.47%	7,593.05	7.01%	9,636.77	9.16%
应交税费	3,337.96	1.38%	4,079.89	2.53%	4,198.62	3.88%	3,274.45	3.11%
其他应付款	5,328.12	2.20%	3,370.13	2.09%	3,322.42	3.07%	4,348.67	4.13%
其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	50.53	0.05%
应付股利	1,651.59	0.68%	457.34	0.28%	687.85	0.64%	1,050.07	1.00%
其他流动负债	166.21	0.07%	1,013.29	0.63%	-	-	-	-
流动负债合计	226,748.34	93.56%	152,510.66	94.48%	102,158.57	94.34%	99,737.26	94.83%
长期借款	10,868.61	4.48%	3,850.33	2.39%	-	-	-	-
递延收益	4,457.59	1.84%	4,789.59	2.97%	5,541.16	5.12%	5,434.72	5.17%
递延所得税负债	269.82	0.11%	271.58	0.17%	585.51	0.54%	-	-
非流动负债合计	15,596.03	6.44%	8,911.50	5.52%	6,126.67	5.66%	5,434.72	5.17%
负债合计	242,344.37	100.00%	161,422.16	100.00%	108,285.24	100.00%	105,171.98	100.00%

公司负债主要项目如下：

1、短期借款

截至2021年6月末，公司短期借款余额为61,425.83万元，报告期各期末，短期借款明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
抵押借款	1,350.00	1,523.08	1,712.64	1,900.00
保证借款	54,075.83	31,022.97	27,471.11	25,275.40
信用借款	6,000.00	1,025.83	2,002.66	2,000.00
合计	61,425.83	33,571.88	31,186.41	29,175.40

2、应付票据

截至2021年6月末，公司应付票据余额为19,918.13万元，报告期各期末，应付票据明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	19,918.13	-	-	-
合计	19,918.13	-	-	-

3、应付账款

报告期各期末，公司各期末应付账款明细科目分析情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
材料货款	110,158.08	81,255.71	30,572.24	35,307.97
劳务加工及运费	11,745.64	10,010.82	9,423.13	7,461.29
设备工程款	1,769.17	1,670.08	1,774.82	1,517.36
其他款项	285.03	362.47	115.83	49.21
合计	123,957.92	93,299.08	41,886.02	44,335.83

公司应付账款主要包括材料货款、劳务加工及运费、设备工程款等。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 44,335.83 万元、41,886.02 万元、93,299.08 万元及 123,957.92 万元，占总负债比例分别为 42.16%、38.68%、57.80% 及 51.15%。2020 年末，公司应付账款余额较上年末增加 51,413.06 万元，主要系应付供应商材料货款增加所致。

公司拥有良好的商业信用，长期以来公司与供应商建立了较好的合作关系，信用付款周期稳定，供应链体系良好。报告期内，公司应付账款余额均系正常生产经营活动发生的业务往来形成，报告期内各期末，公司应付账款余额主要随各年采购总额的变动而波动。

4、预收款项

报告期内，公司各期末预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货款	-	-	13,886.64	8,483.32
合计	-	-	13,886.64	8,483.32

2018 年末、2019 年末，公司预收款项余额分别为 8,483.32 万元、13,886.64 万元，系预收的货款。

2020 年度公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策，包括合同成本、预收款项等。公司对已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，因此 2020 年末、2021 年 6 月末公司预收款项余额为 0.00 万元。

5、合同负债

报告期内，公司各期末合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货款	3,575.59	8,349.60	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
合计	3,575.59	8,349.60	-	-

2020年度公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策，包括合同成本、预收款项等。公司对已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，公司2020年末合同负债余额为8,349.60万元、2021年6月末合同负债余额为3,575.59万元。

6、应付职工薪酬

报告期内，公司各期末应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期薪酬	8,271.48	8,613.01	7,446.34	9,636.77
离职后福利-设定提存计划	714.47	211.61	146.71	-
合计	8,985.96	8,824.62	7,593.05	9,636.77

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为9,636.77万元、7,593.05万元、8,824.62万元及8,985.96万元，主要是短期薪酬，由计提未发放的工资奖金、福利费、住房公积金、工会经费、职工教育经费及补充养老保险构成。

7、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	444.61	911.68	441.96	609.12
企业所得税	2,613.39	2,524.56	2,376.66	1,905.39
个人所得税	191.60	308.94	1,129.47	582.70
城市维护建设税	36.50	38.84	22.13	44.13
营业税	3.00	3.00	3.00	3.00
房产税	0.13	183.64	144.89	64.12
土地使用税	8.59	67.36	55.46	24.82
教育费附加	26.24	27.73	15.80	31.57
印花税	13.71	13.98	5.82	6.09
其他税费	0.17	0.17	3.43	3.51
合计	3,337.96	4,079.89	4,198.62	3,274.45

报告期各期末，公司应交税费主要由增值税、企业所得税及个人所得税等构成，应交税费余额分别为3,274.45万元、4,198.62万元、4,079.89万元及3,337.96万元。

8、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	-	-	-	50.53
应付股利	1,651.59	457.34	687.85	1,050.07
其他应付款	3,676.53	2,912.79	2,634.57	3,248.07
其中：研究开发专利使用费	2,229.15	1,813.75	1,492.11	1,568.15
押金及保证金	586.32	483.65	597.46	462.79
代扣代付个人社保	139.65	21.17	54.62	60.72
其他往来款项	721.41	594.22	490.37	1,156.40
合计	5,328.12	3,370.13	3,322.42	4,348.67

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 4,348.67 万元、3,322.42 万元、3,370.13 万元及 5,328.12 万元，主要由研究开发专利使用费、押金及保证金构成。

9、递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 5,434.72 万元、5,541.16 万元、4,789.59 万元及 4,457.59 万元，主要为收到的政府补助。截至 2021 年 6 月末，公司递延收益项目具体情况如下：

单位：万元

项目名称	2021年6月30日	与资产相关/与收益相关
产业技术科研项目	3,957.38	与资产相关
厂区动迁补偿	498.34	与资产相关
财政扶持及奖励等	1.87	与收益相关
合计	4,457.59	-

10、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他权益工具投资公允价值变动	170.84	175.77	522.17	-
交易性金融资产公允价值变动	98.98	95.82	63.34	-
合计	269.82	271.58	585.51	-

（三）偿债能力分析

1、相关指标分析

公司偿债能力主要财务指标情况如下：

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31 日/2020年度	2019年12月31 日/2019年度	2018年12月31 日/2018年度
流动比率（倍）	2.64	3.38	4.53	4.57
速动比率（倍）	1.67	2.40	3.14	3.11
资产负债率	30.32%	22.76%	16.74%	16.71%
资产负债率（母公司）	25.18%	18.56%	18.91%	18.36%
息税折旧摊销前利润（万元）	26,301.53	35,129.82	46,530.30	51,422.78
利息保障倍数（倍）	26.56	26.13	30.23	62.34

注：上述指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧增加+无形资产摊销增加+长期待摊费用摊销增加；
- 5、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出。

发行人报告期内流动比率、速动比率维持在较高水平、财务杠杆较低，利息保障倍数处于安全范围，偿债能力良好。

2、与同行业可比上市公司相关指标比较

指标	证券代码	公司名称	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动比率（倍）	600366.SH	宁波韵升	2.11	2.37	2.56	2.88
	000795.SZ	英洛华	1.91	2.00	2.52	3.52
	300224.SZ	正海磁材	1.81	2.32	2.89	2.90
	688077.SH	大地熊	1.82	2.19	1.28	1.33
	300748.SZ	金力永磁	1.88	2.17	2.61	1.90
	-	平均	1.91	2.21	2.37	2.51
	000970.SZ	中科三环	2.64	3.38	4.53	4.57
速动比率（倍）	600366.SH	宁波韵升	1.37	1.70	1.99	2.22
	000795.SZ	英洛华	1.36	1.51	1.94	2.67
	300224.SZ	正海磁材	1.21	1.72	2.26	2.30
	688077.SH	大地熊	1.20	1.57	0.81	0.82
	300748.SZ	金力永磁	1.32	1.44	1.88	1.21
	-	平均	1.29	1.59	1.78	1.84
	000970.SZ	中科三环	1.67	2.40	3.14	3.11
资产负债率（%）	600366.SH	宁波韵升	31.47	26.25	23.32	18.75
	000795.SZ	英洛华	41.46	39.01	30.93	22.25

指标	证券代码	公司名称	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	300224.SZ	正海磁材	41.92	33.33	26.53	27.93
	688077.SH	大地熊	43.23	37.37	52.65	48.54
	300748.SZ	金力永磁	52.80	55.70	52.93	46.49
	-	平均	42.18	38.33	37.27	32.79
	000970.SZ	中科三环	30.32	22.76	16.74	16.71

注 1：可比上市公司财务指标来源于其公告的招股说明书，或根据其公告的当年度审计报告或财务报告计算得出。

报告期内，公司各期末流动比率与速动比率均高于可比公司平均值，报告期内公司的流动比率和速动比率较高，公司短期偿债风险较小。报告期内，公司各期末资产负债率低于可比公司平均值，偿债风险较小。

（四）资产周转能力分析

1、相关指标分析

报告期内，公司应收账款和存货周转率情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	3.13	3.14	3.39	3.56
存货周转率（次/年）	2.54	2.68	2.22	2.18

注 1：2021 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率已年化处理。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.56、3.39、3.14 及 3.13，保持在 3 以上；报告期内，公司存货周转率分别为 2.18、2.22、2.68 及 2.54，总体上来看，公司应收账款周转率、存货周转率保持在合理区间内。

2、与同行业可比上市公司相关指标比较

指标	证券代码	公司名称	2021年1-6 月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款 周转 率（次/ 年）	600366.SH	宁波韵升	3.98	3.76	3.45	3.71
	000795.SZ	英洛华	3.60	3.24	3.64	3.87
	300224.SZ	正海磁材	4.81	3.31	2.76	2.60
	688077.SH	大地熊	4.91	4.19	4.62	5.55
	300748.SZ	金力永磁	3.72	3.27	3.11	3.53
	-	平均	4.20	3.55	3.52	3.85
	000970.SZ	中科三环	3.13	3.14	3.39	3.56
存货周 转率 （次/ 年）	600366.SH	宁波韵升	1.76	2.10	2.22	2.24
	000795.SZ	英洛华	3.09	3.16	3.65	3.69
	300224.SZ	正海磁材	2.54	2.34	2.46	2.57
	688077.SH	大地熊	3.29	2.76	3.28	3.34
	300748.SZ	金力永磁	2.68	2.34	2.15	2.08

指标	证券代码	公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
	-	平均	2.67	2.54	2.75	2.79
	000970.SZ	中科三环	2.54	2.68	2.22	2.18

注 1：可比上市公司财务指标来源于其公告的招股说明书，或根据其公告的当年度审计报告或财务报告计算得出；

注 2：2021 年 1-6 月公司及可比公司应收账款周转率、存货周转率已年化处理。

（1）应收账款周转率分析

报告期内，2018 年、2019 年公司应收账款周转率略低于同行业可比公司均值；2020 年由于公司第四季度销售额同比增加，导致 2020 年末应收账款余额增大，2020 年应收账款周转率略低于可比公司均值；2021 年 1-6 月公司应收账款周转率为 3.13，低于同行业上市公司均值。总体来讲，公司应收账款的管理能力及回款能力较强，应收账款管理周转能力较好。

（2）存货周转率分析

报告期内，2018 年、2019 年、2021 年 1-6 月公司存货周转率略低于可比公司平均值；2020 年，公司存货周转率为 2.68，高于可比公司平均值。整体而言，公司存货管理良好，存货周转率与同行业可比上市公司不存在重大差异。

二、盈利能力分析

（一）营业收入

1、营业收入构成情况

公司营业收入包括主营业务收入和其他业务收入，其中主营业务收入为磁材产品销售及电动自行车收入。报告期内公司营业收入构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	274,324.97	98.22%	442,843.59	95.19%	396,698.34	98.33%	414,480.37	99.53%
其他业务收入	4,971.71	1.78%	22,367.22	4.81%	6,752.82	1.67%	1,973.77	0.47%
合计	279,296.69	100.00%	465,210.82	100.00%	403,451.16	100.00%	416,454.14	100.00%

报告期内，公司各年度主营业务占总收入比例均在 95%以上，公司主营业务

突出。

2、主营业务收入按产品类别的构成情况

公司主要产品包括磁材产品销售及电动自行车，其中，磁材产品销售是公司主要收入来源。报告期内，公司主营业务收入按产品类别的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度	
	金额	占比	金额	占比
磁材产品销售	274,195.63	99.95%	442,843.45	100.00%
电动自行车	129.35	0.05%	0.14	0.00%
合计	274,324.97	100.00%	442,843.59	100.00%

项目	2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比
磁材产品销售	396,697.45	100.00%	414,380.36	99.98%
电动自行车	0.88	0.00%	100.01	0.02%
合计	396,698.34	100.00%	414,480.37	100.00%

报告期内，磁材产品销售占主营业务收入的比例均在99%以上，报告期内分别实现销售收入414,380.36万元、396,697.45万元、442,843.45万元及274,195.63万元。

3、主营业务收入按地域类别构成情况

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度	
	金额	占比	金额	占比
国内	288,886.77	105.31%	470,936.88	106.34%
国外	164,411.96	59.93%	213,441.19	48.20%
抵消	-178,973.76	-65.24%	-241,534.47	-54.54%
合计	274,324.97	100.00%	442,843.59	100.00%

项目	2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比
国内	404,753.37	102.03%	422,863.77	102.02%
国外	218,589.47	55.10%	219,033.52	52.85%
抵消	-226,644.50	-57.13%	-227,416.92	-54.87%
合计	396,698.34	100.00%	414,480.37	100.00%

注：报告期内，发行人合并范围内相关主体存在境内交易情况，抵消金额均为国内主营业务收入。

公司已形成内外销并重的销售格局，2018、2019年度及2021年1-6月外销收入占主营业务收入比重超过50%，2020年外销收入占主营业务收入比重略微下降，为48.20%。

（二）营业成本

1、营业成本构成情况

报告期内公司营业成本构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	234,083.82	98.99%	385,864.61	97.12%
其他业务成本	2,382.41	1.01%	11,432.28	2.88%
合计	236,466.22	100.00%	397,296.89	100.00%

项目	2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	323,468.25	99.02%	333,860.23	99.66%
其他业务成本	3,214.62	0.98%	1,143.42	0.34%
合计	326,682.87	100.00%	335,003.65	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为 335,003.65 万元、326,682.87 万元、397,296.89 万元和 236,466.22 万元，营业成本变动趋势与营业收入变动比例保持一致。

2、磁材产品营业成本构成情况

报告期内，公司磁材产品收入占比超过 99%，磁材产品营业成本构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年	
	金额	占磁材产品营业成本比重	金额	占磁材产品营业成本比重
原材料	158,180.31	67.61%	245,992.01	63.75%
人工成本	26,911.52	11.50%	39,125.70	10.14%
燃料及动力	6,816.00	2.91%	11,622.18	3.01%
折旧	5,251.87	2.24%	9,622.33	2.49%
制造费用及其它	36,803.13	15.73%	79,502.00	20.60%
合计	233,962.83	100.00%	385,864.21	100.00%

项目	2019年		2018年	
	金额	占磁材产品营业成本比重	金额	占磁材产品营业成本比重
原材料	199,223.33	61.59%	206,958.58	62.00%
人工成本	38,734.94	11.98%	40,024.28	11.99%
燃料及动力	11,109.62	3.43%	10,937.21	3.28%
折旧	8,703.32	2.69%	8,203.13	2.46%
制造费用及其它	65,692.96	20.31%	67,667.00	20.27%

项目	2021年1-6月		2020年	
	金额	占磁材产品营业成本比重	金额	占磁材产品营业成本比重
合计	323,464.18	100.00%	333,790.20	100.00%

公司磁材产品营业成本由原材料、人工成本、燃料及动力、折旧及制造费用构成，原材料、人工及制造费用构成磁材产品成本的主要部分，报告期内公司磁材产品成本结构总体保持稳定。

（三）主营业务毛利率

1、按产品分类的毛利率分析

报告期内，公司按产品类别分类的毛利率情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度	
磁材产品销售	毛利（万元）	40,232.80	56,979.24	73,233.28	80,590.16
	毛利率	14.67%	12.87%	18.46%	19.45%
	毛利率变动	1.80%	-5.59%	-0.99%	-
电动自行车	毛利（万元）	8.36	-0.26	-3.19	29.99
	毛利率	6.47%	-182.02%	-362.37%	29.98%
	毛利率变动	188.49%	180.35%	-392.35%	-
合计	毛利（万元）	40,241.16	56,978.99	73,230.09	80,620.15
	毛利率	14.67%	12.87%	18.46%	19.45%

注：2021年1-6月毛利率变动为较2020年变动。

公司营业毛利主要来自于主营业务毛利，是公司的主要盈利来源。磁材产品销售作为公司的核心业务，是公司营业毛利的最主要的组成部分，主营业务毛利率和综合毛利率的波动主要受磁材产品销售毛利率的变动影响。2018年度至2020年度公司主营业务毛利率逐年下降，分别为19.45%、18.46%和12.87%，主要系磁材产品销售业务毛利率逐年下降，分别为19.45%、18.46%和12.87%。2021年1-6月公司磁材产品销售业务毛利率有所提升，较2020年度增加1.80个百分点。

报告期内，公司磁材产品毛利率的波动受销售价格和销售成本共同影响。公司磁材产品主要为非标准定制产品，产品定价主要采取成本加成方式，即根据产品设计要求，将原材料、人工、制造费用等成本进行合理估算，并综合考虑产品的加工工艺复杂程度、性能要求、合格率情况，在估算成本基础上按照合理的利润率确定产品报价，并综合考虑同类产品的市场竞争情况、汇率因素进行适度调

整。

报告期内，公司磁材产品毛利率、磁材产品营业收入变化情况如下：

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年
	金额	增长率/变动	金额	增长率/变动	金额	增长率/变动	金额
毛利率	14.67%	1.80%	12.87%	-5.59%	18.46%	-0.99%	19.45%
磁材产品营业收入（万元）	274,195.63	-	442,843.45	11.63%	396,697.45	-4.27%	414,380.36

报告期内，公司磁材产品毛利率变化原因如下：2019年公司磁材毛利率较2018年下降0.99个百分点，主要是受行业竞争加剧影响，公司磁材产品销售端价格承压，另外，2019年度原材料价格波动较大，影响该年度毛利率。

2020年公司磁材产品毛利率较2019年下降5.59个百分点，主要原因如下：

1、2020年度，人民币对美元汇率由年初的6.9762上升至2020年末的6.5249，升值幅度达到6.47%；由于发行人境外收入中以美元结算收入为主，人民币对美元汇率升值，导致公司以美元结算的营业收入换算成人民币收入降低，影响公司毛利率表现。2、由于受国内外新冠肺炎疫情影响，上半年公司及下属子公司复工时间均有延迟，公司的订单同比有所下降，而人工成本和折旧几乎没变，一定程度上影响公司毛利率。3、原材料价格上涨传导效应滞后的影响，虽然公司产品主要定价策略遵循“成本加成”原则，但根据公司与客户的商业谈判和交易惯例，一般销售价格调整会滞后于原材料价格变化3-6个月左右，产品销售价格调整滞后于稀土原材料价格波动。2020年第四季度中重稀土及氧化物价格大幅上涨，产品销售价格不能及时调整，一定程度上影响了公司毛利率。此外，公司与部分客户签订了固定价格销售协议，2020年第四季度原材料稀土价迅猛上涨，影响了公司2020年度毛利率水平。

2021年1-6月，公司磁材产品毛利率较2020年度增加1.80个百分点，报告期内磁材产品毛利率持续下滑趋势得以改善。

2、同行业毛利率比较分析

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：

证券代码	公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
600366.SH	宁波韵升	29.12%	21.19%	17.75%	19.59%
000795.SZ	英洛华	18.08%	17.68%	20.56%	22.34%

证券代码	公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
300224.SZ	正海磁材	20.84%	21.75%	19.49%	17.64%
688077.SH	大地熊	19.29%	18.03%	23.53%	22.98%
300748.SZ	金力永磁	24.60%	24.15%	21.58%	22.70%
-	平均	22.39%	20.56%	20.58%	21.05%
000970.SZ	中科三环	15.34%	14.60%	19.03%	19.56%

注：可比上市公司财务指标来源于其公告的招股说明书，或根据其公告的当年度审计报告或财务报告计算得出。

报告期内，公司与同行业上市公司钕铁硼磁材产品毛利率对比情况如下：

证券代码	公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
600366.SH	宁波韵升	29.27%	22.66%	18.31%	21.26%
000795.SZ	英洛华	19.05%	17.58%	20.51%	21.18%
300224.SZ	正海磁材	19.76%	21.94%	21.93%	21.82%
688077.SH	大地熊	-	19.83%	25.46%	24.40%
300748.SZ	金力永磁	24.40%	24.24%	21.63%	22.71%
-	平均	23.12%	21.25%	21.57%	22.27%
000970.SZ	中科三环	14.67%	12.87%	18.46%	19.45%

注：可比上市公司财务指标来源于其公告的招股说明书，或根据其公告的当年度审计报告或财务报告计算得出。大地熊未披露2021年1-6月钕铁硼磁材产品毛利率。

报告期内，公司毛利率略低于与可比公司均值，报告期内呈下降趋势。从磁材产品毛利来看，2019年度同行业平均毛利率较2018年下降了0.70个百分点，公司2019年度磁材毛利率较2018年度下降了0.99个百分点，变动趋势与可比公司变化趋势一致；2020年度，公司磁材产品毛利率下降较多，同行业上市公司英洛华、大地熊磁材产品毛利率呈下降趋势，正海磁材2020年度磁材产品毛利率较2019年度基本未发生变化，金力永磁、宁波韵升毛利率较2019年度有所提高；2021年1-6月，公司磁材产品毛利率变化趋势与同行业相符。

报告期内公司磁材产品毛利率略低于行业可比公司均值，主要原因系客户结构及市场竞争综合因素导致的，具体分析如下：1、客户结构影响，按应用领域区分，根据2020年统计情况，公司主要客户中传统汽车及新能源汽车（含混合动力）占比约50%。汽车类客户对生产及配套完整度要求高，公司投入相应生产环节的成本较高；此外，新能源汽车类客户处于市场发展阶段、竞争激烈，客户议价能力较强，产业链下游企业面临较大的降成本压力，压低公司毛利率水平。2、主要生产基地位于一线城市，生产成本较高；与同行业上市公司相比，公司主要生产基地位于北京、天津、宁波、上海等一线城市，人力成本较高，一定程度上影响公司毛利水平。3、市场销售策略影响，公司作为中国稀土永磁产

业的代表企业，是全球最大的钕铁硼永磁体制造商之一。为了保持市场份额，与最优秀的下游客户共同成长、布局新能源汽车市场，基于与客户谈判和商业约定，公司与部分客户签订了固定价格销售协议，报告期内公司主要生产原材料稀土价格呈波动上升态势，尤其是 2020 年第四季度迅猛上涨，影响了公司毛利率水平。

公司毛利率水平符合行业发展水平、公司产品和客户自身特点，总体合理。

（四）期间费用

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
销售费用	4,859.69	1.74%	7,268.15	1.56%	11,623.66	2.88%	10,955.91	2.63%
管理费用	13,565.09	4.86%	23,720.64	5.10%	27,279.69	6.76%	25,753.73	6.18%
研发费用	5,581.85	2.00%	8,263.55	1.78%	7,636.24	1.89%	5,575.25	1.34%
财务费用	1,821.88	0.65%	6,854.67	1.47%	-392.99	-0.10%	-5,028.19	-1.21%
合计	25,828.51	9.25%	46,107.01	9.91%	46,146.59	11.44%	37,256.70	8.95%

报告期内，公司期间费用总额分别为 37,256.70 万元、46,146.59 万元、46,107.01 万元及 25,828.51 万元，占营业收入的比例分别为 8.95%、11.44%、9.91% 及 9.25%。及从总体上看，报告期内各年度公司期间费用的变化与营业收入的变化保持正向的匹配关系，未出现明显异常变动。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的主要项目如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,450.10	70.99%	5,565.57	76.57%	5,749.75	49.47%	5,143.61	46.95%
运输费	-	-	-	-	3,283.72	28.25%	3,887.42	35.48%
佣金	230.42	4.74%	628.53	8.65%	1,427.53	12.28%	660.78	6.03%
包装费	420.98	8.66%	604.20	8.31%	387.15	3.33%	498.61	4.55%
差旅费	46.15	0.95%	77.04	1.06%	411.01	3.54%	423.89	3.87%
业务招待费	9.03	0.19%	13.96	0.19%	20.93	0.18%	18.76	0.17%
广告展览费	0.58	0.01%	0.69	0.01%	11.22	0.10%	18.27	0.17%
办公费	102.45	2.11%	9.84	0.14%	12.33	0.11%	10.16	0.09%
折旧费	49.30	1.01%	51.57	0.71%	2.48	0.02%	2.28	0.02%
其他	550.68	11.33%	316.74	4.36%	317.54	2.73%	292.12	2.67%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	4,859.69	100.00%	7,268.15	100.00%	11,623.66	100.00%	10,955.91	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 10,955.91 万元、11,623.66 万元、7,268.15 万元及 4,859.69 万元，各期销售费用占营业收入的比例分别为 2.63%、2.88%、1.56% 及 1.74%。销售费用主要包括职工薪酬、运输费、佣金等，2020 年度公司执行新收入准则，销售费用明细项下“运输费”调整至营业成本。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的主要项目如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	7,872.93	58.04%	14,870.76	62.69%	16,670.04	61.11%	15,434.66	59.93%
专利费	2,155.83	15.89%	2,880.20	12.14%	2,767.09	10.14%	2,873.38	11.16%
办公费	784.63	5.78%	1,345.40	5.67%	1,569.45	5.75%	1,360.45	5.28%
折旧费	1,103.32	8.13%	1,271.53	5.36%	1,345.33	4.93%	1,296.25	5.03%
交通差旅费	245.80	1.81%	494.60	2.09%	1,089.49	3.99%	1,169.32	4.54%
业务招待费	286.17	2.11%	529.09	2.23%	742.67	2.72%	772.83	3.00%
无形资产摊销	233.48	1.72%	463.70	1.95%	449.79	1.65%	338.99	1.32%
维修费	108.06	0.80%	164.96	0.70%	326.45	1.20%	299.51	1.16%
中介机构服务费	195.91	1.44%	464.60	1.96%	441.31	1.62%	278.11	1.08%
税金	4.95	0.04%	195.98	0.83%	264.48	0.97%	150.05	0.58%
保险费	32.82	0.24%	120.30	0.51%	118.8	0.44%	116.46	0.45%
租赁费	44.26	0.33%	53.93	0.23%	271.7	1.00%	115.36	0.45%
其他	496.92	3.66%	865.59	3.65%	1,223.07	4.48%	1,548.37	6.01%
合计	13,565.09	100.00%	23,720.64	100.00%	27,279.69	100.00%	25,753.73	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 25,753.73 万元、27,279.69 万元、23,720.64 万元及 13,565.09 万元，各期管理费用占营业收入的比例分别为 6.18%、6.76%、5.10% 及 4.86%。公司管理费用金额保持稳定，各分项费用占比较为稳定，其中占比较大的有职工薪酬、专利费、办公费、折旧费等项目。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
材料费	2,691.01	4,086.14	3,908.70	3,549.06
人工费	2,033.30	2,753.74	2,366.19	1,387.87
折旧费	339.69	582.15	616.06	407.66

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
水电燃气动力费	308.32	379.79	421.82	185.19
专利费	53.69	93.16	122.10	-
模具费	-	83.53	-	-
其他	155.84	285.04	201.36	45.46
合计	5,581.85	8,263.55	7,636.24	5,575.25

报告期内，公司研发费用分别为 5,575.25 万元、7,636.24 万元、8,263.55 万元和 5,581.85 万元，各期研发费用占营业收入的比例分别为 1.34%、1.89%、1.78% 和 2.00%，研发费用占比较为稳定，其中材料费和人工费占比较大。2018-2020 年，研发费用增长的主要系公司为了保持市场竞争力，持续进行工艺研发，研发投入随之增加。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	990.13	1,344.64	1,539.39	824.88
减：利息收入	786.18	2,242.74	1,050.24	1,127.44
汇兑损益	1,541.72	7,672.31	-968.99	-4,786.18
手续费及其他	76.21	80.46	86.86	60.55
合计	1,821.88	6,854.67	-392.99	-5,028.19

2018、2019 年公司财务费用为负数，主要系受汇兑损益影响所致，2018 年公司汇兑损益为-4,786.18 万元，2019 年公司汇兑损益为-968.99 万元；2020 年公司财务费用较上期增加 1,844.22%，主要系汇兑损失增加所致，2020 年度汇兑损益为 7,672.31 万元；2021 年 1-6 月，公司财务费用为 1,821.88 万元，其中汇兑损失 1,541.72 万元。

(五) 非经常性损益

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	-45.59	-402.61	-98.19	-174.31
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,403.07	3,265.75	3,572.14	2,346.22
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得	-	635.59	96.23	-2,130.24

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	73.04	-131.93	-33.53	-34.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	2,378.10	1,721.35
非经常性损益总额	3,430.53	3,366.81	5,914.74	1,728.25
减：非经常性损益的所得税影响数	699.02	794.10	1,488.94	436.96
非经常性损益净额	2,731.51	2,572.71	4,425.80	1,291.28
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	527.71	667.25	1,028.23	399.90
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,203.79	1,905.47	3,397.57	891.38

报告期内，公司非经常性损益对净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,203.79	1,905.47	3,397.57	891.38
归属于母公司所有者的净利润	11,542.56	12,932.21	20,100.58	24,828.79
非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比重	19.09%	14.73%	16.90%	3.59%
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润	9,338.76	11,026.75	16,703.01	23,937.41

报告期内，公司非经常性损益项目主要由计入当期损益的政府补助、投资收益等构成。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,861.26	15,560.64	52,914.77	21,392.98
投资活动产生的现金流量净额	-16,479.62	-25,881.84	39,838.35	-49,530.17
筹资活动产生的现金流量净额	30,025.71	-448.84	-11,617.28	-776.55
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-292.60	-3,203.84	-875.06	825.06
现金及现金等价物净增加额	10,392.23	-13,973.88	80,260.78	-28,088.68

（一）公司经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	274,017.97	502,166.82	430,882.04	463,861.59
收到的税费返还	16,517.42	21,407.61	22,139.03	25,721.70
收到其他与经营活动有关的现金	3,488.16	5,006.26	5,001.20	4,034.06
现金流入小计	294,023.55	528,580.69	458,022.27	493,617.35
购买商品、接受劳务支付的现金	236,625.54	422,125.84	305,220.91	365,767.22
支付给职工以及为职工支付的现金	38,914.05	61,269.11	64,194.83	64,863.28
支付的各项税费	10,747.29	16,014.52	16,055.64	22,947.66
支付其他与经营活动有关的现金	10,597.93	13,610.58	19,636.12	18,646.21
现金流出小计	296,884.80	513,020.05	405,107.50	472,224.37
经营活动产生的现金流量净额	-2,861.26	15,560.64	52,914.77	21,392.98
净利润	14,148.75	15,670.09	24,514.66	29,781.90
营业收入	279,296.69	465,210.82	403,451.16	416,454.14
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-0.20	0.99	2.16	0.72
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	0.98	1.08	1.07	1.11

报告期内，公司经营现金状况良好，公司营业收入和净利润有良好的现金流支持，盈利质量较高。报告期内，公司累计实现净利润 84,115.40 万元，经营活动产生的现金流量净额合计为 87,007.13 万元，报告期整体三年一期合计来看，经营活动产生的现金流量净额合计额与净利润合计额之比为 1.03，表明公司销售业务获取现金的能力较强，经营活动现金流状况良好，盈利质量较高。

2019 年度经营现金流量净额较 2018 年度增加 147.35%，主要系公司本期购买商品支付的现金减少所致；2020 年度经营现金流量净额较 2019 年度减少 37,354.13 万元，下降 70.59%，主要系公司本期购买商品支付的现金增加所致。

（二）公司投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	-	-	269,100.00	179,690.00
取得投资收益收到的现金	268.42	-	2,589.52	1,952.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,465.60	68.12	345.78	326.56
现金流入小计	1,734.02	68.12	272,035.30	181,969.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,093.64	25,114.96	23,996.95	22,539.49
投资支付的现金	120.00	835.00	208,200.00	208,960.00
现金流出小计	18,213.64	25,949.96	232,196.95	231,499.49
投资活动产生的现金流量	-16,479.62	-25,881.84	39,838.35	-49,530.17

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
净额				

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额波动较大，2019年度投资活动产生的现金流量净额较2018年度增加180.43%，主要系公司购买的银行理财产品投资到期收回所致；2020年度投资活动现金流量净额较上一年度减少164.97%，主要系投资收回的现金较上期减少所致。

（三）公司筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	1,700.00	2,410.16	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,700.00	2,410.16	-	-
取得借款收到的现金	43,390.78	48,842.83	31,143.00	29,900.00
现金流入小计	45,090.78	51,252.99	31,143.00	29,900.00
偿还债务支付的现金	8,542.50	42,615.50	29,185.42	17,865.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,522.57	9,086.33	13,574.86	12,810.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,465.43	2,424.16	2,537.06	2,442.95
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	15,065.07	51,701.83	42,760.28	30,676.55
筹资活动产生的现金流量净额	30,025.71	-448.84	-11,617.28	-776.55

报告期内，筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金，现金流出主要包括偿还借款、利息和分配股利。2019年度筹资活动产生的现金流量净额较2018年度减少1,396.01%，主要系偿还银行借款支付的现金增加所致；2020年度公司筹资活动现金流量净额较上一年度增加96.14%，主要系借款收到的现金较上期增加所致；2021年1-6月筹资活动产生的现金流量净额较2020年度增加30,474.55万元，主要是当期偿还债务支付的现金较上一年度减少所致。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

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
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（一期）	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。

二、本次发行募集资金投资项目分析

（一）宁波科宁达基地新建及技改项目

1、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

（1）项目基本情况

①项目实施主体

本项目的实施主体为宁波科宁达工业。

②项目主要内容

本项目建成后，可形成新增年产各类规格的烧结钕铁硼磁体合金毛坯 1,575.00 吨（可加工成合格成品 1,008.00 吨）生产能力。

本项目利用宁波科宁达工业已有厂房建设，项目不涉及新建建筑工程，仅对现有厂房等建筑进行适应性改造。

③项目周期

本项目建设期为 3 年。

(2) 项目投资估算与经济效益

①项目投资估算

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	8,113.13	85.47%
1.1	工程费用	7,901.10	83.24%
1.1.1	建筑工程费	1,000.00	10.54%
1.1.2	设备购置费	6,860.60	72.28%
1.1.3	安装工程费	40.50	0.43%
1.2	工程建设其他费用	131.70	1.39%
1.3	预备费	80.33	0.85%
2	铺底流动资金	1,378.97	14.53%
	合计	9,492.10	100.00%

②经济效益

本项目达产后可年新增销售收入为 38,304.00 万元，年利润总额 4,371.68 万元，项目投资财务内部收益率为 28.26%（所得税后），财务净现值大于零，投资回收期为 6.20 年（含建设期 3 年）。

2、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

(1) 项目基本情况

①项目实施主体

本项目的实施主体为宁波科宁达和丰。

②项目主要内容

本项目建成后，可形成年产各类规格的烧结钕铁硼磁体合金毛坯 1,687.50 吨（可加工成合格成品 1,080.00 吨）生产能力，本项目为“零土地”技术改造项

目，系对现有生产线进行的升级改造，建设完成后将替代原有产能。

本项目厂房等建筑采用租赁宁波科宁达日丰已有建筑，租赁面积合计为13,538.90平方米。

③项目周期

本项目建设期为3年。

(2) 项目投资估算与经济效益

①项目投资估算

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	6,453.81	81.39%
1.1	工程费用	6,303.60	79.50%
1.1.1	设备购置费	6,264.90	79.01%
1.1.2	安装工程费	38.70	0.49%
1.2	工程建设其他费用	86.31	1.09%
1.3	预备费	63.90	0.81%
2	铺底流动资金	1,475.51	18.61%
	合计	7,929.32	100.00%

②经济效益

本项目达产后年销售收入为38,288.00万元，年利润总额3,609.95万元，项目投资财务内部收益率为24.76%（所得税后），财务净现值大于零，投资回收期为6.76年（含建设期3年）。

3、宁波科宁达鑫丰精密制造有限公司磁性材料机加工项目

(1) 项目基本情况

①项目实施主体

本项目的实施主体为宁波科宁达鑫丰。

②项目主要内容

本项目建成后，可形成年产2,088.00吨烧结钕铁硼磁体成品的机加工生产能力。

本项目采用租赁宁波科宁达日丰现有厂房进行建设，租赁面积合计为7,026.79平方米。

③项目周期

本项目建设期为3年。

(2) 项目投资估算与经济效益

①项目投资估算

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	6,966.30	94.58%
1.1	工程费用	6,727.40	91.34%
1.1.1	设备购置费	6,655.00	90.35%
1.1.2	安装工程费	72.40	0.98%
1.2	工程建设其他费用	169.91	2.31%
1.3	预备费	68.99	0.94%
2	铺底流动资金	399.28	5.42%
	合计	7,365.58	100.00%

②经济效益

本项目达产年销售收入为 7,308.00 万元，年利润总额 1,513.82 万元，项目投资财务内部收益率为 14.63%（所得税后），财务净现值大于零，投资回收期为 7.90 年（含建设期 3 年）。

4、宁波科宁达日丰磁材有限公司磁性材料电镀园区项目

（1）项目基本情况

①项目实施主体

本项目的实施主体为宁波科宁达日丰。

②项目主要内容

本项目实施完成后，可形成高性能稀土永磁材料电镀表面处理能力 2,088.00 吨/年生产能力。

本项目将在宁波科宁达日丰现有土地进行建设，新建生产厂房 3 座，建筑面积为 27,544.44 平方米。

③项目周期

本项目建设期为 2.5 年。

（2）项目投资估算与经济效益

①项目投资估算

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	13,420.90	94.43%
1.1	工程费用	12,890.34	90.69%
1.1.1	建筑工程费	7,464.54	52.52%
1.1.2	设备购置费	5,358.00	37.70%
1.1.3	安装工程费	67.80	0.48%
1.2	工程建设其他费用	397.68	2.80%

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1.3	预备费	132.88	0.93%
2	铺底流动资金	792.10	5.57%
	合计	14,213.00	100.00%

②经济效益

本项目达产年新增销售收入为 14,723.60 万元，年利润总额 163.35 万元，项目投资财务内部收益率为 1.42%（所得税后），投资回收期为 12.76 年（含建设期 2.5 年）。

（二）中科三环赣州基地新建项目

1、项目基本情况

（1）项目实施主体

本项目的实施主体为公司与南方稀土集团合资设立的三环（赣州）新材料公司。

（2）项目主要内容

项目建成后，可年产各类规格的烧结钕铁硼毛坯 5,000.00 吨，并最终形成年产烧结钕铁硼磁体成品 3,200.00 吨的生产能力。

本项目新建各类建筑物 34 座（含地磅房），建筑面积 72,305.00 平方米，其中新建生产厂房 10 座，建筑面积为 57,720.00 平方米。

（3）项目周期

本项目建设期为 3 年。

2、项目投资估算与经济效益

（1）项目投资估算

本项目投资总额为 50,000.00 万元，拟使用募集资金投入 33,000.00 万元，项目具体投资情况如下：

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1	建设投资	44,548.69	89.10%
1.1	工程费用	42,207.98	84.41%
1.1.1	建筑工程费	11,076.02	22.15%
1.1.2	设备购置费	30,811.60	61.62%
1.1.3	安装工程费	320.36	0.64%
1.2	工程建设其他费用	1,910.68	3.82%

序号	项目投资明细	投资金额（万元）	占比
1.3	预备费	430.03	0.86%
2	铺底流动资金	5,451.31	10.90%
	合计	50,000.00	100.00%

（2）经济效益

本项目达产后可年新增销售收入为 121,600.00 万元，年利润总额 13,624.28 万元，项目投资财务内部收益率为 19.27%（所得税后），财务净现值大于零，投资回收期为 7.30 年（含建设期 3 年）。

3、合作方基本情况

南方稀土集团基本信息如下表所示：

企业名称	中国南方稀土集团有限公司
法定代表人	谢志宏
住所	江西省赣州市章贡区红旗大道20号
注册资本	79,300.36万元
股东情况	赣州稀土集团有限公司持有94.49%出资额，三环希融持有5%出资额，江西铜业集团有限公司持有0.44%出资额，江西钨业控股集团有限公司持有0.06%出资额
主营业务	稀土原矿开采、稀土冶炼分离、稀土综合回收利用、稀土精深加工应用、稀土应用研发和技术服务、稀土贸易等
与中科三环的关联关系	发行人控股股东控制的企业三环希融持有其5%的出资额；发行人高级副总裁、董事会秘书赵寅鹏担任其董事职务

4、合资协议主要条款

（1）经营目的和规模

2020年7月6日，公司与南方稀土集团签署了《北京中科三环高技术股份有限公司和中国南方稀土集团有限公司设立并经营中科三环（赣州）新材料有限公司（暂定名）之协议书》，双方同意在江西赣州共同发起设立三环（赣州）新材料，从事高性能烧结钕铁硼产品研发、生产和销售。建设项目总投资规模为5亿元，其中公司投资3.3亿元，南方稀土集团投资1.7亿元。

（2）注册资本、出资方式 and 出资额

三环（赣州）新材料初始注册资本2亿元，发行人货币出资13,200万元持有66%的股权，南方稀土集团货币出资6,800万元持有34%的股权，双方同意根据双方后续协商确定的项目建设期和投资计划进行同比增资，增资完成后，双方在合资公司的持股比例不变。

（3）董事会、监事会和经理

董事会成员五名，其中发行人推荐三名，南方稀土集团推荐两名，董事长由发行人推荐的董事担任；监事会成员三名，其中发行人推荐一名、南方稀土集团推荐一名，职工代表大会选举一名；总经理有发行人推荐，董事会聘任。

三、本次发行募集资金投资项目备案及环评情况

（一）宁波科宁达基地新建及技改项目

1、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

本项目系在宁波科宁达工业原有土地、厂房内进行扩产改造，不涉及新获取用地和新建建筑工程，不需依照《城乡规划法》第三十八条、第四十条的规定办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》，不需按照《建筑法》第八条的规定办理《施工许可证》。该项目已完成备案及环评手续如下：

（1）宁波市北仑区经济和信息化局于2020年4月30日出具《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》，对本项目予以备案；

（2）宁波市生态环境局北仑分局于2020年7月1日出具“仑环建[2020]113号”《关于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环境影响报告表的批复》，同意该增产项目建设；

（3）募投项目涉及土地已取得土地使用权证，具体为：仑国用（2011）第09811号、仑国用（2011）第09812号、仑国用（2011）第00238号。

2、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

本项目系宁波科宁达和丰租赁宁波科宁达日丰已有厂房进行建设，即在宁波科宁达日丰已有土地、厂房内进行设备升级改造，不涉及新获取用地，不涉及新建或改扩建建筑工程，不需依照《城乡规划法》第三十八条、第四十条的规定办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》，不需按照《建筑法》第八条的规定办理《施工许可证》。该项目已完成备案及环评手续如下：

（1）宁波市北仑区发展和改革局于2020年5月6日出具《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，对本项目予以备案；

(2) 宁波市生态环境局北仑分局于2020年6月24日出具“仑环建备[2020]014”号《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目环境影响评价文件承诺备案受理书》，同意项目备案；

(3) 募投项目涉及土地已取得土地使用权证，具体为：仑国用（2011）第11152号。

3、宁波科宁达鑫丰精密制造有限公司磁性材料机加工项目

本项目系宁波科宁达鑫丰租赁宁波科宁达日丰已有厂房进行建设，即在宁波科宁达日丰已有土地、厂房内进行设备升级及扩产改造，不涉及新获取用地，不涉及新建或改扩建建筑工程，不需依照《城乡规划法》第三十八条、第四十条的规定办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》，不需按照《建筑法》第八条的规定办理《施工许可证》。该项目已完成备案及环评手续如下：

(1) 宁波市北仑区发展和改革局于2020年5月6日出具《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，对本项目予以备案；

(2) 宁波市生态环境局北仑分局于2020年7月1日出具“仑环建[2020]112号”《关于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环境影响报告表的批复》，原则同意该生产项目建设；

(3) 募投项目涉及土地已取得土地使用权证，具体为：浙（2018）北仑区不动产权第0029046号。

4、宁波科宁达日丰磁材有限公司磁性材料电镀园区项目

本项目涉及在宁波科宁达日丰现有土地上新建工程，已完成备案、环评及施工手续如下：

(1) 宁波市北仑区发展和改革局于2019年8月20日出具《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，对本项目予以备案；

(2) 宁波市生态环境局于2021年3月10日出具“甬环建[2021]8号”《关于宁波科宁达日丰磁材有限公司磁性材料电镀园区项目环境影响报告书的审查意见》，原则同意环境影响报告书的结论；

(3) 宁波市自然资源和规划局于2019年8月23日颁发该项目的《建设用地规划许可证》（编号：地字第330206201900073号）；

(4) 宁波市自然资源和规划局于2020年2月27日颁发该项目的《建设工程规

划许可证》（编号：地字第330206202000022号）；

（5）宁波市北仑区住房和城乡建设局于2020年6月15日颁发该项目的《建设工程施工许可证》（编号：建字第330206202006150201）；

（6）募投项目涉及土地已取得土地使用权证，具体为：浙（2019）北仑区不动产权第0026631号。

（二）中科三环赣州基地新建项目

本项目为新设公司、新设厂房的项目，本项目已完成手续如下：

（1）赣州高新技术产业开发区经济发展局于2021年3月12日出具《江西省企业投资项目备案通知书》，同意对年产5,000.00吨高性能烧结钕铁硼磁体项目一期项目予以备案。

（2）赣州市赣县生态环境局于2021年5月13日出具“赣县区环督字[2021]25号”《关于中科三环（赣州）年产5000吨高性能烧结钕铁硼磁体项目一期环境影响报告表的批复》，同意该项目“按《报告表》所列建设项目性质、规模、地点、采用的生产工艺和环境保护对策措施进行建设。”

（3）三环（赣州）新材料与江西省赣州市自然资源局赣县分局于2021年4月8日签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：36202111110009），约定出让坐落于赣县区红金工业园四期城北大道西侧、江口塘路南侧的宗地，宗地编号：DBB2021007，宗地总面积31,720.67平方米，宗地用途为工业用地，出让价款为2,664,600.00元，付款时间2021年5月8日前。三环（赣州）新材料已于2021年4月14日缴纳了全部土地出让金。

三环（赣州）新材料与江西省赣州市自然资源局赣县分局于2021年4月8日签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：36202111110008），约定出让坐落于赣县区红金工业园四期江口塘路西北侧的宗地，宗地编号：DBB2021006，宗地总面积97,174.4平方米，宗地用途为工业用地，出让价款为8,162,700.00元，付款时间2021年5月8日前。三环（赣州）新材料已于2021年4月14日缴纳了全部土地出让金。

（4）本项目《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》及《施工许可证》随项目推进将逐步办理。

公司募集资金投资项目已经有权机关审批或备案，已经全部履行环评程序，募投项目土地均已经落实，募投项目已经就其所在阶段取得的全部资质许可。

四、本次募集资金运用的背景和目的

（一）本次募集资金投资项目实施的背景

钕铁硼磁体是第三代稀土永磁，具有极高的磁能积、矫顽力和高能量密度等优点，已在现代工业和电子技术中获得了广泛应用。目前，钕铁硼磁体材料有两种生产工艺——烧结钕铁硼和粘结钕铁硼。粘结钕铁硼各个方向都有磁性，耐腐蚀；而烧结钕铁硼一般分轴向充磁与径向充磁，用途广泛，但易腐蚀需进行表面处理。

中国是钕铁硼磁材最大生产国，占世界产能的 90% 以上；其中烧结钕铁硼又占钕铁硼磁材的 90% 以上。由于钕铁硼磁材产品具有高磁性、轻薄短小、节能环保等特点，在未来各领域的应用将会越来越广泛，市场发展前景看好。

（二）本次募集资金投资项目实施的目的

在目前稀土永磁行业中，公司为国内行业内最大生产企业之一，近年来公司经过市场调研和产业研判，决定在赣州与南方稀土集团合资成立三环（赣州）新材料公司，设立高性能稀土永磁磁体生产基地，意在充分发挥投资双方各自优势。同时，计划对宁波生产基地现有工厂进行适当产能提升、改造和工艺配套能力的建设，因此计划实施宁波科宁达基地新建及技改项目。

本次宁波科宁达基地新建及技改项目和中科三环赣州基地新建项目的建设将巩固和发展公司行业龙头地位、优化战略布局的需要，并有助于公司生产工艺及技术装备水平的提高、产能的提升和质量的稳定、配套能力的自我完善，既有企业发展的需要，也符合我国稀土永磁材料行业发展的要求。

五、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）本次募集资金投资项目与公司主营业务的联系

发行人主要从事高性能磁性材料及其应用产品的研究、开发、生产及销售，以烧结钕铁硼磁材和粘结钕铁硼磁材为主要产品。

本次配股募集资金拟投向宁波科宁达基地新建及技改项目及中科三环赣州基地新建项目，募集资金投资项目的建设将优化公司产品结构，加强高性能烧结钕铁硼磁材的产品开发和制造能力，并提升高性能烧结钕铁硼永磁体产品的产能。本次募集资金投资项目是“提质扩能”性建设项目，募投项目均围绕公司现有主营业务和主要产品展开。

本次募投项目与公司现有主营业务密切相关，公司拟通过本次募投项目的实施，进一步优化产品结构并扩大生产规模，顺应市场发展趋势，为主营业务注入新的活力。

（二）本次募集资金投资项目的必要性

1、优化公司产品结构，提升高性能烧结钕铁硼产能

目前公司旗下共有 4 家烧结钕铁硼永磁体生产企业——宁波科宁达工业、天津三环乐喜、三环瓦克华（北京）和肇庆三环京粤，总体设计产能合计约为 20,000 吨。而在未来较长一段时间内，高性能稀土永磁材料在高新技术领域、改造传统产业及低碳经济产业等战略性新兴产业的支撑作用将愈发重要，正在成为支持我国经济转型和跨越式发展的关键和基础。

为适应稀土永磁材料市场的发展需求，本次募集资金投资项目的建设，将优化公司产品结构，加强高性能稀土永磁材料产品开发和制造能力，并提升高性能烧结钕铁硼永磁体产品的产能。

2、适应行业发展趋势和企业战略发展布局

随着全球新一轮科技革命和产业变革的孕育兴起，智能制造、移动互联、大数据、机器人、环保智能汽车等蓬勃发展。

高性能稀土永磁材料作为支撑整个节能、低碳、环保经济产业的核心材料，对支撑产业变革具有非常重要的作用和意义。预计在未来较长一段时间内，高性能稀土永磁材料在高新技术领域、改造传统产业及发展低碳经济等战略性新兴产业的支撑作用将愈发重要，正在成为支持我国经济转型和跨越式发展的基础和关键。

为此，针对钕铁硼磁材应用发展趋势，结合公司现有技术水平和企业发展规划，为适应行业发展趋势、加强企业战略发展布局并抢占行业发展制高点，公司拟投资新建项目并对公司现有生产工艺进行技术升级和扩能改造。本次募集资金投资项目是“提质扩能”性建设项目，项目的实施既是为下游低碳经济需求大爆发做好准备，也是提高公司高性能烧结钕铁硼产品的产能发展需要。

因此，从公司发展战略、区域布局、原材料产地以及交通等方面综合考虑，本次募集资金投资项目符合公司战略发展的需要。募投项目建设符合当前市场情况和未来市场发展趋势。

3、有利于节能减排、发展低碳经济

加强节能减排，实现低碳发展，是生态文明建设的重要内容，是促进经济提质增效升级的必由之路。“低碳经济”是全方位的节能减排经济，也是创新的“新能源开发经济”。

低碳经济是指在可持续发展理念指导下，通过技术创新、制度创新、产业转型、新能源开发等多种手段，尽可能地减少石化等高碳能源消耗，减少温室气体排放，达到经济社会发展与生态环境保护双赢的一种经济发展形态，低碳经济实质是能源高效利用、清洁能源开发、形成绿色 GDP。

钕铁硼磁体作为第三代稀土永磁材料，具有节能环保特性，广泛应用于能源、交通、机械、医疗、IT、家电等下游行业；随着技术进步，钕铁硼不断应用于风电、新能源汽车、汽车 EPS 转向电机、节能电梯、变频空调、特种电机、电动自行车等行业的发展中。因此，稀土永磁钕铁硼等功能材料产业的发展，将有利于下游产品节能减排，从而促进低碳经济的发展。

4、有利于促进公司在专业领域的发展

本次募集资金投资项目的实施主体为三环（赣州）新材料以及宁波科宁达工业、宁波科宁达日丰、宁波科宁达和丰和宁波科宁达鑫丰。三环（赣州）新材料

为公司与南方稀土集团合资设立的控股的子公司，宁波科宁达工业、宁波科宁达日丰、宁波科宁达和丰及宁波科宁达鑫丰为公司的全资下属公司，公司将依托自身的技术、工艺、设备、人才、市场网络和品牌优势以及合作方的资源优势，从事稀土永磁材料中高性能钕铁硼磁体产品组织生产，加强向新兴信息产业、IT、风电、新能源汽车、节能机电行业推出高性能、高品质钕铁硼磁体产品，通过技术改造进一步优化公司产品结构，将有利于公司在稀土永磁行业中继续保持良好的品牌形象，向国际化、规模化、标准化的更高层次迈进。

通过实施本次募集资金投资项目，公司可紧抓稀土永磁产业发展的有利时机，有利于巩固和加强公司烧结钕铁硼产品在国内、国际市场的领先地位，更进一步地提高企业的综合竞争力和行业影响力。

（三）本次募集资金投资项目的可行性

1、公司具有稀土永磁体生产的先进技术和生产经验

目前在烧结钕铁硼产品生产行业中，从技术专利和生产规模来说，公司在国内处于前茅。在工艺技术、生产经验、技术专利、专业人才、品牌及知名度、产品的认知度和市场占有率、资金实力等各方面，公司均处于行业内领先阵营。本次募集资金投资项目将依托公司自有的先进技术和生产经验，为项目的建设和运营提供强大的技术保障。

2、高性能稀土永磁需求旺盛，产品市场前景看好

稀土永磁材料广泛用于消费电子、电脑硬盘（VCM）以及各类电机应用行业，近年来随着我国节能减排政策的推出和各项措施的落实，稀土永磁材料在节能电梯、风电电机、变频空调、混合动力等领域的应用得到进一步重视，特别是永磁高速电机、特种电机、电动汽车电机、特高压/高压直流供电系统、快速充电系统、航空航天军工等领域将是各类高性能稀土永磁材料今后增长的主要引擎，潜在市场发展前景广阔。

本次募集资金投资项目产品拟采用行业领先的工艺技术生产，公司在产品结构、均匀性、一致性、加工质量、镀层质量等具有核心技术，所生产的烧结钕铁硼磁体性能先进、质量稳定，在稀土永磁高端市场具有较强竞争力，市场前景看好。

3、项目建设符合我国相关产业政策

(1) 符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

根据 2019 年国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录(2019 年本)》(2019 年国家发改委令 29 号)，公司募集资金投资项目烧结钕铁硼磁体产品不属于限制类和淘汰类，为鼓励类。

(2) 符合《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》

根据 2017 年 1 月国家发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》（国家发改委公告[2017]第 1 号），该文件中“1 新一代信息技术产业”中第 3 条“1.3 电子核心产业”之第 5 款“1.3.5 关键电子材料”——新型电子元器件材料，包括高端专用材料如磁性材料、陶瓷材料、压电晶体材料、通信系统用高频覆铜板及相关材料、电子无铅焊料、厚薄膜材料等。公司募集资金投资项目生产的烧结钕铁硼磁体为高性能稀土永磁材料，属于高端专用“磁性材料”范畴，为《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》重点产品。

(3) 符合《工业企业技术改造升级投资指南（2019 年版）》

根据 2019 年 8 月中国国际工程咨询有限公司联合 11 家国家级行业联合会和协会共同编制发布的《工业企业技术改造升级投资指南（2019 年版）》，该文件“第七章 有色金属行业”第五部分“五、质量提升”中“（二）关键零部件和材料”提及“...高性能铁氧体永磁器件、稀土永磁功能材料”。公司募集资金投资项目生产的烧结钕铁硼为高性能稀土永磁功能材料范畴，为该《工业企业技术改造升级投资指南（2019 年版）》推广的关键零部件和材料。

4、项目建设符合《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和二〇三五年远景目标的建议》的发展方向

《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和二〇三五年远景目标的建议》（以下简称“《十四五规划纲要》”）在“第四节 加快发展现代产业体系，推动经济体系优化升级”中提出，“提升产业链供应链现代化水平。保持制造业比重基本稳定，巩固壮大实体经济根基。坚持自主可控、安全高效，分行业做好供应链战略设计和精准施策，推动全产业链优化升级。锻造产业链供应链长板，立足我国产业规模优势、配套优势和部分领域先发优势，打造新兴产业链，推动

传统产业高端化、智能化、绿色化，发展服务型制造。完善国家质量基础设施，加强标准、计量、专利等体系和能力建设，深入开展质量提升行动……”，“发展战略性新兴产业。加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业。推动互联网、大数据、人工智能等同各产业深度融合，推动先进制造业集群发展，构建一批各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业增长引擎，培育新技术、新产品、新业态、新模式……”。

公司主要产品高性能稀土永磁材料作为支撑整个节能、低碳、环保经济产业的核心材料，对支撑产业变革具有非常重要的作用和意义，在高新技术领域、改造传统产业及发展低碳经济等战略性新兴产业的支撑作用将愈发重要，正在成为支持我国经济转型和跨越式发展的基础和关键。

公司募集资金投资项目符合《十四五规划纲要》的发展方向。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次配股募集资金到位后，公司资本实力将进一步得到巩固，有助于夯实公司主营业务发展，增强公司抗风险能力。本次募集资金投资项目的实施是顺应公司发展战略推进的重要举措，有利于增强公司竞争优势、提高公司持续盈利能力。本次配股募集资金到位后，公司募集资金投资项目在短期内无法即时产生效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的可能。

（二）对公司经营的影响

本次募集资金投资项目与公司主营业务紧密相关，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的市场竞争力，从而实现公司长期可持续发展，促进公司价值及股东利益的快速稳健增长。

第七节 备查文件

一、备查文件目录

除本配股说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行人最近三年的审计报告及最近一期的财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （三）律师出具的法律意见书及律师工作报告；
- （四）注册会计师出具的内部控制审计报告、发行人最近三年加权平均净资产收益率和非经常性损益明细表；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

自本配股说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅配股说明书及备查文件，亦可在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）查阅本次发行的《配股说明书》全文。

二、备查文件查阅地点、电话和时间

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 11 点，下午 2 点至 4 点

- （一）北京中科三环高技术股份有限公司

联系地址：北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 27 层

电话：010-62656017

传真：010-62670793

- （二）国金证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 17 层

电话：010-85142899

传真：010-85142828

(此页无正文，为《北京中科三环高技术股份有限公司配股说明书摘要》之
盖章页)

北京中科三环高技术股份有限公司



2022年2月11日