

股票简称：欣旺达

股票代码：300207



欣旺达电子股份有限公司

创业板公开发行可转换公司债券预案

二〇一九年六月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目 录

发行人声明	2
目 录	3
释 义	4
一、本次发行符合创业板公开发行可转换公司债券条件的说明	6
二、本次发行概况	6
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	16
四、本次公开发行的募集资金用途	38
五、公司利润分配情况	39
六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明	42

释 义

本预案中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、发行人、本公司、欣旺达	指	欣旺达电子股份有限公司
东莞锂威	指	东莞锂威能源科技有限公司，系欣旺达全资子公司
惠州锂威	指	惠州锂威新能源科技有限公司，系东莞锂威全资子公司
本次创业板公开发行可转换公司债券、本次发行	指	欣旺达本次创业板公开发可转换公司债券的行为
本预案	指	《欣旺达电子股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券预案》
消费类锂离子电芯扩产项目	指	本次募投项目之一，已取得环评批复《关于惠州锂威新能源科技有限公司锂电池项目环境影响报告表的批复》（博环建[2018]89 号）
募集资金	指	指本次发行所募集的资金
深交所	指	深圳证券交易所
董事会	指	欣旺达电子股份有限公司董事会
监事会	指	欣旺达电子股份有限公司监事会
股东大会	指	欣旺达电子股份有限公司股东大会
公司章程	指	欣旺达电子股份有限公司章程
锂离子电池模组/锂离子电池	指	指由锂离子电芯、电源管理系统、精密结构件及辅料等组成的一种二次电池，相较于其他二次电池，具有工作电压高、比能量高、循环寿命长等优点，产品广泛应用于手机、笔记本电脑、平板电脑、电动工具、电动自行车、移动照明、电动汽车、储能电站等领域。
锂离子电芯	指	指采用过渡金属氧化物嵌锂材料为正极、可嵌锂碳材料为负极，通过锂离子在正负极间的嵌脱循环以储存和释放电能的一种电芯。锂离子电芯是锂离子电池模组的"心脏"，为锂离子电池模组提供向外输出的电能。
电源管理系统/BMS	指	电源管理系统（Battery Management System）是锂离子电池模组的必备部件和核心部件，是锂离子电池模组的"大脑"，实现对锂离子电池模组中锂离子电芯（组）的监控、指挥及协调。电源管理系统，由印制电路板（PCB）、电子元器件、嵌入式软件等部分组成，根据实时采集到的电芯状态数据，通过特定算法来实现电池模组的电压保护、温度保护、短路保护、过流保护、绝缘保护等功能，并实现电芯间的电压平衡管理和对外数据通讯。

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《暂行办法》	指	《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》
元	指	人民币元

注：除特别说明外，本预案中所有数值保留 2 位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、本次发行符合创业板公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，经董事会对欣旺达电子股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“欣旺达”）的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备创业板公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次可转债的发行总额为不超过人民币 112,000.00 万元（含 112,000.00 万元），具体发行规模提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）可转债存续期限

本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

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

i：指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

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

（八）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

其中：前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$;

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$;

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$;

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格的向下修正

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票的交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面

值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

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

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i: 指可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度起, 可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

在本次发行的可转债存续期内, 若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附

加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股后股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构及主承销商协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行可转债给予公司原A股股东优先配售权，原股东亦有权放弃配售权。具体优先配售比例及数量提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与本次发行的保荐机构及主承销商协商确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

公司原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由主承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董

事会与本次发行的保荐机构及主承销商在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

（3）根据约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利；

2、债券持有人的义务

（1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

（5）法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更募集说明书的约定；

（2）公司未能按期支付本次可转债本息；

(3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、申请破产或其他涉及债券发行人主体变更的情况；

(4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 拟修改债券持有人会议规则；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

5、债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在证券监管部门指定媒体或者深圳证券交易所网站上公告债券持有人会议通知。会议通知应包括以下内容：

(1) 会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；

(2) 提交会议审议的事项；

(3) 以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

(4) 授权委托书内容要求以及送达时间和地点；

(5) 确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

(6) 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

(7) 召集人需要通知的其他事项。

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

(十七) 本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过 112,000 万元（含 112,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	消费类锂离子电芯扩产项目	82,350.00	78,400.00
2	补充流动资金	33,600.00	33,600.00
合计		115,950.00	112,000.00

本次募集资金投资项目“消费类锂离子电芯扩产项目”的实施主体为公司惠州锂威新能源科技有限公司，该公司系公司下属二级子公司。在募集资金到位后，公司将使用募集资金对惠州锂威新能源科技有限公司进行增资。

以上项目均已进行可行性研究，项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能根据实际情况作适当调整。

若本次公开发行可转债募集资金总额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入总额，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。在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

(十八) 担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

(十九) 募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董

事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（二十）本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

本次可转债发行方案经公司于 2019 年 6 月 27 日召开的公司第四届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司 2019 年第四次临时股东大会逐项表决，并需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年的财务报表

公司 2016 年至 2018 年度财务报告业经审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告，2019 年一季度财务报告未经审计。

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：万元

流动资产：	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
货币资金	341,777.33	354,420.21	187,281.34	153,722.77
应收票据及应收账款	384,218.37	477,112.88	414,941.23	235,060.49
其中：应收账款	1,315.89	2,810.10	10,373.20	13,658.58
应收票据	382,902.48	474,302.78	404,568.04	221,401.91
预付款项	8,853.36	6,935.76	8,582.32	2,940.09
其他应收款	27,906.59	55,596.72	23,101.07	9,924.85
其中：应收利息	68.40	35.96	3.51	-
应收股利	-	-	-	-
存货	335,693.16	329,594.12	214,907.54	159,780.75
一年内到期的非流动资产	34.49	34.49	34.49	23.89
其他流动资产	58,746.05	46,252.59	30,498.48	6,189.67

流动资产合计	1,157,229.35	1,269,946.77	879,346.47	567,642.51
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	17,329.71	17,966.19	12,971.85
其他非流动金融资产	32,794.01	-	-	-
长期股权投资	5,149.79	5,344.50	5,950.88	5,774.63
固定资产	372,268.46	366,283.52	209,575.86	148,945.30
在建工程	57,329.54	64,496.90	82,927.46	23,699.35
无形资产	29,667.82	29,308.38	27,976.55	27,961.62
商誉	7,072.86	7,072.86	7,072.86	6,231.69
长期待摊费用	71,337.75	63,553.69	27,659.63	10,331.95
递延所得税资产	11,172.63	11,559.19	4,862.10	1,883.40
其他非流动资产	64,739.13	32,786.25	42,547.74	27,443.92
非流动资产合计	651,531.99	597,735.00	426,539.27	265,243.71
资产总计	1,808,761.34	1,867,681.77	1,305,885.73	832,886.22

(续)

单位：万元

流动负债：	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
短期借款	322,978.45	249,950.38	192,408.56	47,653.55
交易性金融负债	3,626.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	3,626.00	-	-
应付票据及应付账款	649,304.94	798,896.37	587,073.54	421,803.58
预收款项	10,753.05	8,430.36	5,113.48	3,815.82
应付职工薪酬	21,825.31	29,047.11	22,031.04	15,059.64
应交税费	8,532.93	10,275.99	3,048.23	5,090.32
其他应付款	14,240.41	17,478.97	21,145.68	28,035.18
其中：应付利息	4,860.62	4,277.16	3,432.95	962.87
应付股利	-	-	-	-

一年内到期的非流动负债	31,369.32	31,324.19	11,593.30	3,775.75
其他流动负债	736.86	696.33	438.45	240.32
流动负债合计	1,063,367.26	1,149,725.70	842,852.28	525,474.16
非流动负债：				
长期借款	78,336.87	70,671.36	29,400.00	26,000.00
应付债券	77,968.62	77,422.31	95,051.74	24,851.22
长期应付款	7,433.39	10,521.62	14,745.84	1,455.93
预计负债	1,151.79	916.54	173.38	-
递延所得税负债	367.02	383.21	447.98	512.75
递延收益-非流动负债	21,457.56	18,680.28	14,718.42	10,603.22
非流动负债合计	186,715.24	178,595.32	154,537.36	63,423.12
负债合计	1,250,082.50	1,328,321.03	997,389.64	588,897.28
所有者权益：				
实收资本	154,774.82	154,783.70	129,191.25	129,290.40
资本公积金	180,380.67	180,432.17	7,822.37	6,518.85
减：库存股	-	5,787.91	13,966.77	25,850.41
其它综合收益	-404.99	-383.96	-92.12	-50.91
盈余公积金	30,406.66	30,406.66	20,741.18	14,643.06
未分配利润	189,777.98	176,413.93	146,908.55	103,145.87
归属于母公司所有者权益合计	554,935.14	535,864.58	290,604.45	227,696.87
少数股东权益	3,743.70	3,496.17	17,891.64	16,292.07
所有者权益合计	558,678.84	539,360.75	308,496.10	243,988.94
负债和所有者权益总计	1,808,761.34	1,867,681.77	1,305,885.73	832,886.22

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

流动资产：	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
货币资金	234,438.75	269,404.60	160,895.26	121,003.75
应收票据及应收账款	572,741.32	634,801.09	480,848.06	312,740.23

其中：应收账款	687.02	2,339.81	6,618.08	13,020.36
应收票据	572,054.30	632,461.28	474,229.98	299,719.87
预付款项	2,718.22	2,633.11	2,185.04	2,804.28
其他应收款	358,339.01	281,508.72	167,853.86	32,950.44
其中：应收利息	72.83	382.86	30.03	72.26
应收股利	-	-	-	-
存货	181,887.19	227,958.58	162,993.46	150,859.41
一年内到期的非流动资产	10,204.30	-	-	27,523.89
其他流动资产	16,326.02	16,613.37	34,070.58	4,278.10
流动资产合计	1,376,654.80	1,432,919.47	1,008,846.27	652,160.11
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	12,566.61	14,978.59	10,430.00
长期股权投资	270,720.20	270,914.91	76,089.53	81,925.92
其他非流动金融资产	12,566.61	-	-	-
固定资产	154,523.25	153,294.84	111,458.67	79,236.88
在建工程	17,360.03	13,295.31	2,364.87	5,708.50
无形资产	5,147.62	5,023.69	2,477.51	2,149.03
长期待摊费用	14,957.66	12,765.90	11,016.83	8,770.30
递延所得税资产	2,791.07	3,327.68	1,804.99	1,151.22
其他非流动资产	44,203.37	55,543.92	33,106.69	11,761.11
非流动资产合计	522,269.81	526,732.86	253,297.68	201,132.96
资产总计	1,898,924.62	1,959,652.33	1,262,143.95	853,293.08

(续)

单位：万元

流动负债：	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
短期借款	248,945.05	244,000.38	189,058.56	47,653.55
交易性金融负债	3,626.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入	-	3,626.00	-	-

当期损益的金融负债				
应付票据及应付账款	719,921.69	782,892.38	595,883.86	480,506.71
预收款项	7,825.12	5,820.06	3,218.37	2,834.12
应付职工薪酬	5,263.26	9,456.51	13,658.27	11,101.89
应交税费	6,286.78	5,433.32	721.04	3,696.94
其他应付款	91,185.53	114,044.51	27,491.85	30,876.02
其中：应付利息	4,816.28	3,682.32	3,384.53	923.94
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	27,845.59	27,726.22	8,002.26	3,775.75
其他流动负债	405.69	415.99	336.91	240.32
流动负债合计	1,111,304.72	1,193,415.38	838,371.13	580,685.29
非流动负债：				
长期借款	35,748.00	35,748.00	-	-
应付债券	77,968.62	77,422.31	95,051.74	24,851.22
长期应付款	4,714.57	6,980.25	7,641.64	1,455.93
递延收益-非流动负债	6,409.48	7,289.54	7,609.11	3,393.22
非流动负债合计	124,840.67	127,440.10	110,302.49	29,700.37
负债合计	1,236,145.39	1,320,855.48	948,673.61	610,385.67
所有者权益：				
实收资本（或股本）	154,774.82	154,783.70	129,191.25	129,290.40
资本公积金	234,719.38	234,770.89	8,897.01	6,580.47
减：库存股	-	5,787.91	13,966.77	25,850.41
盈余公积金	30,406.66	30,406.66	20,741.18	14,643.06
未分配利润	242,878.36	224,623.52	168,607.67	118,243.89
归属于母公司所有者权益合计	662,779.22	638,796.85	313,470.34	242,907.41
所有者权益合计	662,779.22	638,796.85	313,470.34	242,907.41
负债和所有者权益总计	1,898,924.62	1,959,652.33	1,262,143.95	853,293.08

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	468,330.65	2,033,830.19	1,404,488.25	805,196.56
营业收入	468,330.65	2,033,830.19	1,404,488.25	805,196.56
二、营业总成本	456,693.19	1,963,297.81	1,357,173.39	757,819.16
营业成本	396,340.81	1,732,113.69	1,202,020.37	682,875.37
税金及附加	915.20	4,678.74	4,537.54	2,378.73
销售费用	6,183.68	18,723.90	14,217.70	8,200.35
管理费用	17,983.56	63,336.28	42,510.91	29,246.40
研发费用	25,353.77	105,993.09	64,713.57	30,628.34
财务费用	7,721.46	19,288.94	17,161.83	1,320.51
其中：利息费用	5,422.60	21,851.88	11,467.71	2,454.77
利息收入	684.03	4,845.59	1,112.54	1,236.61
资产减值损失	2,194.72	19,163.17	12,011.47	3,169.44
加：其他收益	3,863.08	6,194.68	4,324.84	-
投资净收益	93.91	1,521.10	11,264.60	-369.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-3,654.32	-184.08	-237.51
资产处置收益	15.35	-39.21	-87.57	-70.68
二、营业利润	15,609.81	78,208.94	62,816.72	46,937.39
加：营业外收入	847.09	2,130.74	2,504.02	6,006.75
减：营业外支出	76.14	3,271.84	1,902.80	1,067.71
三、利润总额	16,380.75	77,067.84	63,417.94	51,876.43
减：所得税	2,954.86	6,481.91	6,957.37	5,609.97
四、净利润	13,425.89	70,585.94	56,460.57	46,266.46
(一) 按经营持续性分类：	-	-	-	-
1、持续经营净利润	13,425.89	70,585.94	56,460.57	46,266.46

(二) 按所有权归属分类:				
1、归属于母公司所有者的净利润	13,364.06	70,144.35	54,380.06	44,993.00
2、少数股东损益	61.83	441.59	2,080.50	1,273.47
五、其他综合收益的税后金额	-21.03	-291.84	-41.22	-31.08
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-21.03	-291.84	-41.22	-31.08
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-21.03	-291.84	-41.21	-31.08
六、综合收益总额	13,404.86	70,294.10	56,419.35	46,235.38
归属于母公司普通股股东综合收益总额	13,343.03	69,852.51	54,338.85	44,961.91
归属于少数股东的综合收益总额	61.83	441.59	2,080.50	1,273.47

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	565,386.43	2,368,891.43	1,731,624.45	874,368.02
营业收入	565,386.43	2,368,891.43	1,731,624.45	874,368.02
二、营业总成本	549,667.58	2,268,043.17	1,664,683.97	818,848.67
营业成本	516,746.96	2,119,236.68	1,550,615.43	759,075.78
税金及附加	297.66	2,655.86	3,369.42	1,740.00
销售费用	3,487.36	11,751.72	8,959.06	6,608.23
管理费用	9,523.60	37,454.22	26,502.50	21,934.48
研发费用	12,943.69	71,357.94	52,668.85	27,401.60
财务费用	6,537.76	11,213.01	13,926.06	580.09
其中：利息费用	4,782.06	17,876.50	9,461.01	4,146.78
利息收入	1,199.60	6,759.33	2,114.44	3,531.52

资产减值损失	130.55	14,373.75	8,642.65	1,508.49
加：其他收益	3,470.89	4,087.54	3,535.96	-
投资净收益	51.08	1,739.99	-3,562.04	-353.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-3,435.43	376.42	-353.28
资产处置收益	20.83	-8.17	-2.04	-70.68
三、营业利润	19,261.66	106,667.61	66,912.36	55,095.38
加：营业外收入	487.15	1,204.46	2,178.75	5,203.19
减：营业外支出	3.82	3,144.94	1,699.80	796.02
其中：非流动资产处置净损失				524.38
四、利润总额	19,744.99	104,727.13	67,391.32	59,502.55
减：所得税	1,490.15	8,072.31	6,410.16	5,373.07
五、净利润	18,254.84	96,654.82	60,981.16	54,129.48
持续经营净利润	18,254.84	96,654.82	60,981.16	
归属于母公司所有者的净利润	18,254.84	96,654.82	60,981.16	54,129.48
六、综合收益总额	18,254.84	96,654.82	60,981.16	54,129.48
归属于母公司普通股股东综合收益总额	18,254.84	96,654.82	60,981.16	54,129.48

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	610,953.25	2,114,958.05	1,376,806.82	843,231.85
收到的税费返还	13,181.57	47,824.89	18,766.30	8,341.83
收到其他与经营活动有关的现金	38,838.71	28,291.81	10,678.82	6,685.69
经营活动现金流入小计	662,973.53	2,191,074.75	1,406,251.94	858,259.37

购买商品、接受劳务支付的现金	540,681.55	1,763,269.79	1,223,756.40	612,584.89
支付给职工以及为职工支付的现金	63,626.09	206,674.16	146,878.64	101,178.95
支付的各项税费	10,071.05	22,664.62	21,466.65	17,076.05
支付其他与经营活动有关的现金	17,043.62	88,338.02	29,197.62	22,599.77
经营活动现金流出小计	631,422.31	2,080,946.58	1,421,299.32	753,439.66
经营活动产生的现金流量净额	31,551.22	110,128.17	-15,047.37	104,819.71
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	15,812.80	23,265.35	9,027.10	1,238.74
取得投资收益收到的现金	373.65	189.47	267.48	239.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.04	1,349.07	63.86	580.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	7,571.03	812.31	711.66
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	7,429.50
投资活动现金流入小计	16,195.49	32,374.91	10,170.74	10,200.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,482.29	209,079.50	159,220.77	65,811.83
投资支付的现金	16,845.70	51,228.74	19,881.58	11,510.70
支付其他与投资活动有关的现金	100.44	-	554.30	-
投资活动现金流出小计	80,428.43	260,308.23	179,656.65	77,322.53
投资活动产生的现金流量净额	-64,232.93	-227,933.32	-169,485.90	-67,122.12
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	200.00	253,419.45	20.00	3,482.37
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	792.86	20.00	-
取得借款收到的现金	162,313.87	601,379.97	318,240.39	59,802.83
收到其他与筹资活动有关的现金	35,891.41	67,541.58	24,076.86	25,622.65
发行债券收到的现金	-	-	76,830.00	-
筹资活动现金流入小计	198,405.29	922,341.00	419,167.25	88,907.85

偿还债务支付的现金	92,326.02	503,385.70	176,939.38	90,249.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,958.77	50,956.50	13,975.99	8,930.56
支付其他与筹资活动有关的现金	68,523.79	106,884.04	19,338.60	20,508.00
筹资活动现金流出小计	168,808.58	661,226.24	210,253.96	119,688.31
筹资活动产生的现金流量净额	29,596.71	261,114.77	208,913.28	-30,780.47
四、汇率变动对现金的影响	-1,418.60	321.09	-236.66	60.08
五、现金及现金等价物净增加额	-4,503.60	143,630.71	24,143.35	6,977.20
加：期初现金及现金等价物余额	257,647.76	113,931.49	89,788.14	82,810.94
六、期末现金及现金等价物余额	253,144.16	257,562.20	113,931.49	89,788.14

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	552,619.56	2,021,727.55	1,329,344.69	831,231.43
收到的税费返还	12,993.13	44,452.67	18,766.30	8,341.83
收到其他与经营活动有关的现金	65,986.06	62,480.75	16,046.24	8,754.02
经营活动现金流入小计	631,598.74	2,128,660.96	1,364,157.22	848,327.29
购买商品、接受劳务支付的现金	464,540.00	1,748,907.02	1,176,280.18	636,512.40
支付给职工以及为职工支付的现金	26,769.14	117,359.62	90,948.74	71,121.63
支付的各项税费	2,206.92	8,179.44	14,429.68	10,789.57
支付其他与经营活动有关的现金	109,715.05	124,737.62	144,808.34	48,028.93
经营活动现金流出小计	603,231.10	1,999,183.71	1,426,466.94	766,452.53
经营活动产生的现金流量净额	28,367.64	129,477.25	-62,309.72	81,874.76
二、经投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	14,291.40	38,265.35	27,500.00	-
取得投资收益收到的现金	1,255.01	189.47	267.48	2,404.46
处置固定资产、无形资产和其他长	7.92	725.62	3,024.57	465.73

期资产收回的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,015.57
投资活动现金流入小计	15,554.33	39,180.44	30,792.06	3,885.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,588.72	137,377.28	84,706.23	26,630.27
投资支付的现金	7,695.70	274,397.88	30,025.89	33,134.46
支付其他与投资活动有关的现金	6,365.81	-	-	-
投资活动现金流出小计	32,650.23	411,775.16	114,732.12	59,764.73
投资活动产生的现金流量净额	-17,095.90	-372,594.72	-83,940.07	-55,878.96
三、经筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	252,626.59	-	2,302.32
取得借款收到的现金	85,834.56	577,563.92	285,320.39	59,802.83
收到其他与筹资活动有关的现金	34,871.56	67,541.58	20,277.48	19,232.65
发行债券收到的现金	-	-	76,830.00	-
筹资活动现金流入小计	120,706.12	897,732.10	382,427.86	81,337.80
偿还债务支付的现金	90,826.02	484,924.10	176,785.38	86,520.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,233.05	47,093.18	11,315.40	8,577.33
支付其他与筹资活动有关的现金	60,503.71	34,921.08	14,388.98	18,713.18
筹资活动现金流出小计	158,562.78	566,938.35	202,489.76	113,810.60
筹资活动产生的现金流量净额	-37,856.66	330,793.75	179,938.10	-32,472.80
四、经汇率变动对现金的影响	-1,273.61	-	-	-
五、经现金及现金等价物净增加额	-27,858.53	87,676.28	33,688.32	-6,477.01
加：期初现金及现金等价物余额	182,089.84	94,413.56	60,725.24	67,202.25
六、期末现金及现金等价物余额	154,231.31	182,089.84	94,413.56	60,725.24

4、合并报表范围及变化情况

2016 年度，新设惠州市中茂房地产有限公司、深圳市欣旺达综合能源服务有限公司、欣旺达融资租赁有限公司、深圳欣旺达智能科技有限公司、Sunwoda Europe GmbH、惠州锂威新能源科技有限公司、欣旺达惠州电动汽车电池有限公

司、Sunwoda Electronic India Private Limited 以及非同一控制下企业合并方式取得禹州市禹科光伏电力有限公司、深圳前海点金保理有限公司纳入合并范围，芜湖奇达动力电池系统有限公司已转让股权，不再纳入合并范围。

2017 年度，新设欣旺达惠州动力新能源有限公司、深圳点链科技有限公司以及非同一控制下企业合并方式取得深圳市易胜投资有限公司纳入合并范围，深圳市欧盛自动化有限公司、东莞市弘观精密塑胶有限公司已转让股权，不再纳入合并范围。

2018 年，新设深圳市欣威智能有限公司、惠州欣旺达智能工业有限公司、深圳市欣旺达智能硬件有限公司、惠州欣旺达智能硬件有限公司、深圳格瑞安能科技有限公司、惠州欣旺达精密技术有限公司、欣旺达（柳州）新能源有限公司、欣旺达（莆田）新能源有限公司、东莞市弘盛技术有限公司、惠州锂威电子科技有限公司及非同一控制下企业合并方式取得海西粤陕达膜分离技术有限公司、青海柴达木建投新材料科技有限公司纳入合并范围。

2019 年一季度，转让深圳点链科技有限公司股权，不再纳入合并范围。

（二）最近三年一期的主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）的规定，公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益如下：

期间	财务指标	加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2019 年 1-3 月	归属于发行人普通股股东的净利润	2.45%	0.09	0.09
	扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	1.66%	0.06	0.06

2018 年度	归属于发行人普通股股东的净利润	14.58%	0.48	0.47
	扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	12.78%	0.42	0.41
2017 年度	归属于发行人普通股股东的净利润	20.81%	0.43	0.42
	扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	15.71%	0.32	0.32
2016 年度	归属于发行人普通股股东的净利润	22.30%	0.36	0.35
	扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	20.29%	0.33	0.32

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中： $P0$ 分别对应于归属于发行人普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润； NP 为归属于发行人普通股股东的净利润； $E0$ 为归属于发行人普通股股东的期初净资产； Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于发行人普通股股东的净资产； Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于发行人普通股股东的净资产； $M0$ 为报告期月份数； Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于发行人普通股股东的净资产增减变动； Mk 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。

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中： $P0$ 为归属于发行人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； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于发行人普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。发行人在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于发行人普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

2、其他主要财务指标

指标	2019-3-31 /2019 年 1-3 月	2018-12-31 /2018 年度	2017-12-31 /2017 年度	2016-12-31 /2016 年度
流动比率（倍）	1.09	1.10	1.04	1.08
速动比率（倍）	0.71	0.77	0.74	0.76
资产负债率（合并）	69.11%	71.12%	76.38%	70.71%
资产负债率（母公司）	65.10%	67.40%	75.16%	71.53%
每股净资产（元）	3.59	3.46	2.25	1.76
应收账款周转率（次）	1.06	4.52	4.44	4.29
存货周转率（次）	1.16	6.16	6.21	5.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.20	0.71	-0.12	0.81
每股净现金流量（元）	-0.03	0.93	0.19	0.05

注：上述指标均依据合并报表口径计算，2019 年 1-3 月/2019 年 3 月末财务指标未做年化处理，上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债

资产负债率（合并）=（合并负债总额/合并资产总额）×100%

资产负债率（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

每股净资产=归属于母公司净资产/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/[(期初应收账款净额+期末应收账款净额)÷2]

存货周转率=营业成本/[(期初存货净额+期末存货净额)/2]

总资产周转率=营业收入/[(期初总资产+期末总资产)/2]

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

(三) 公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019-3-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	341,777.33	18.90%	354,420.21	18.98%
应收票据及应收账款	384,218.37	21.24%	477,112.88	25.55%
应收票据	1,315.89	0.07%	2,810.10	0.15%
应收账款	382,902.48	21.17%	474,302.78	25.40%
预付款项	8,853.36	0.49%	6,935.76	0.37%
其他应收款（合计）	27,906.59	1.54%	55,596.72	2.98%
应收利息	68.4	0.00%	35.96	0.00%
其他应收款	-	-	55,560.76	2.97%
存货	335,693.16	18.56%	329,594.12	17.65%
一年内到期的非流动资产	34.49	0.00%	34.49	0.00%
其他流动资产	58,746.05	3.25%	46,252.59	2.48%
流动资产合计	1,157,229.35	63.98%	1,269,946.77	68.00%
可供出售金融资产	-	-	17,329.71	0.93%
其他非流动金融资产	32,794.01	1.81%	-	--

长期股权投资	5,149.79	0.28%	5,344.50	0.29%
固定资产（合计）	372,268.46	20.58%	366,283.52	19.61%
固定资产	-	-	364,153.04	19.50%
固定资产清理	-	-	2,130.48	0.11%
在建工程（合计）	57,329.54	3.17%	64,496.90	3.45%
在建工程	-	-	64,478.49	3.45%
工程物资	-	-	18.42	0.00%
无形资产	29,667.82	1.64%	29,308.38	1.57%
商誉	7,072.86	0.39%	7,072.86	0.38%
长期待摊费用	71,337.75	3.94%	63,553.69	3.40%
递延所得税资产	11,172.63	0.62%	11,559.19	0.62%
其他非流动资产	64,739.13	3.58%	32,786.25	1.76%
非流动资产合计	651,531.99	36.02%	597,735.00	32.00%
资产总计	1,808,761.34	100.00%	1,867,681.77	100.00%
项目	2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	187,281.34	14.34%	153,722.77	18.46%
应收票据及应收账款	414,941.23	31.77%	235,060.49	28.22%
应收票据	10,373.20	0.79%	13,658.58	1.64%
应收账款	404,568.04	30.98%	221,401.91	26.58%
预付款项	8,582.32	0.66%	2,940.09	0.35%
其他应收款(合计)	23,101.07	1.77%	9,924.85	1.19%
应收利息	3.51	0.00%	-	--
其他应收款	23,097.55	1.77%	9,924.85	1.19%
存货	214,907.54	16.46%	159,780.75	19.18%
一年内到期的非流动资产	34.49	0.00%	23.89	0.00%
其他流动资产	30,498.48	2.34%	6,189.67	0.74%
流动资产合计	879,346.47	67.34%	567,642.51	68.15%

可供出售金融资产	17,966.19	1.38%	12,971.85	1.56%
其他非流动金融资产	-	-	-	-
长期股权投资	5,950.88	0.46%	5,774.63	0.69%
固定资产（合计）	209,575.86	16.05%	148,945.30	17.88%
固定资产	209,575.86	16.05%	148,945.30	17.88%
固定资产清理	-	-	-	-
在建工程（合计）	82,927.46	6.35%	23,699.35	2.85%
在建工程	82,927.46	6.35%	23,271.52	2.79%
工程物资	-	0.00%	427.83	0.05%
无形资产	27,976.55	2.14%	27,961.62	3.36%
商誉	7,072.86	0.54%	6,231.69	0.75%
长期待摊费用	27,659.63	2.12%	10,331.95	1.24%
递延所得税资产	4,862.10	0.37%	1,883.40	0.23%
其他非流动资产	42,547.74	3.26%	27,443.92	3.30%
非流动资产合计	426,539.27	32.66%	265,243.71	31.85%
资产总计	1,305,885.73	100.00%	832,886.22	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 832,886.22 万元、1,305,885.73 万元、1,867,681.77 万元和 1,808,761.34 万元，资产规模逐年上升。报告期内公司业务规模的持续扩大和 2018 年完成的非公开发行股票募集资金促使公司资产总额增长。

报告期各期末，公司资产主要由货币资金、应收账款、存货、固定资产构成，报告期各期末上述资产合计占总资产的比例分别为 82.11%、77.83%、81.63%及 79.21%。报告期期末，公司货币资金占资产总额比重较大，主要原因是公司各项业务发展势头良好，规模逐年扩大，公司需要储备相应的货币资金以供业务发展所需，同时公司 2018 年完成非公开发行，相应募投项目尚处于建设期，募集资金尚未使用完毕；报告期各期末，随着公司销售规模的扩大，应收账款余额亦保持增长；报告期内，固定资产投资不断增加使得报告期各期末固定资产账面价值持续上升，2018 年公司“消费类锂电池扩产项目”及“动力锂电池生产线建设项目”的持续投入，使得 2018 年底及 2019 年 3 月末固定资产占资产总额的比例相

应上升。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019-3-31		2018-12-31	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	322,978.45	17.86%	249,950.38	13.38%
交易性金融负债	3,626.00	0.20%	3,626.00	0.19%
应付票据及应付账款	649,304.94	35.90%	798,896.37	42.77%
应付票据		-	331,390.62	17.74%
应付账款		-	467,505.75	25.03%
预收款项	10,753.05	0.59%	8,430.36	0.45%
应付职工薪酬	21,825.31	1.21%	29,047.11	1.56%
应交税费	8,532.93	0.47%	10,275.99	0.55%
其他应付款（合计）	14,240.41	0.79%	17,478.97	0.94%
应付利息	4,860.62	0.27%	4,277.16	0.23%
其他应付款		0.00%	13,201.81	0.71%
一年内到期的非流动负债	31,369.32	1.73%	31,324.19	1.68%
其他流动负债	736.86	0.04%	696.33	0.04%
流动负债合计	1,063,367.26	58.79%	1,149,725.70	61.56%
非流动负债：		0.00%		0.00%
长期借款	78,336.87	4.33%	70,671.36	3.78%
应付债券	77,968.62	4.31%	77,422.31	4.15%
长期应付款（合计）	7,433.39	0.41%	10,521.62	0.56%
长期应付款		0.00%	10,521.62	0.56%
预计负债	1,151.79	0.06%	916.54	0.05%
递延所得税负债	367.02	0.02%	383.21	0.02%

递延收益-非流动负债	21,457.56	1.19%	18,680.28	1.00%
非流动负债合计	186,715.24	10.32%	178,595.32	9.56%
负债合计	1,250,082.50	69.11%	1,328,321.03	71.12%
所有者权益：		0.00%		0.00%
实收资本	154,774.82	8.56%	154,783.70	8.29%
资本公积金	180,380.67	9.97%	180,432.17	9.66%
减：库存股		0.00%	5,787.91	0.31%
其它综合收益	-404.99	-0.02%	-383.96	-0.02%
盈余公积金	30,406.66	1.68%	30,406.66	1.63%
未分配利润	189,777.98	10.49%	176,413.93	9.45%
归属于母公司所有者权益合计	554,935.14	30.68%	535,864.58	28.69%
少数股东权益	3,743.70	0.21%	3,496.17	0.19%
所有者权益合计	558,678.84	30.89%	539,360.75	28.88%
负债和所有者权益总计	1,808,761.34	100.00%	1,867,681.77	100.00%
项目	2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	192,408.56	14.73%	47,653.55	5.72%
交易性金融负债		0.00%		0.00%
应付票据及应付账款	587,073.54	44.96%	421,803.58	50.64%
应付票据	211,035.19	16.16%	180,994.61	21.73%
应付账款	376,038.35	28.80%	240,808.97	28.91%
预收款项	5,113.48	0.39%	3,815.82	0.46%
应付职工薪酬	22,031.04	1.69%	15,059.64	1.81%
应交税费	3,048.23	0.23%	5,090.32	0.61%
其他应付款（合计）	21,145.68	1.62%	28,035.18	3.37%
应付利息	3,432.95	0.26%	962.87	0.12%
其他应付款	17,712.73	1.36%	27,072.31	3.25%
一年内到期的非流动负债	11,593.30	0.89%	3,775.75	0.45%

其他流动负债	438.45	0.03%	240.32	0.03%
流动负债合计	842,852.28	64.54%	525,474.16	63.09%
非流动负债：		0.00%		0.00%
长期借款	29,400.00	2.25%	26,000.00	3.12%
应付债券	95,051.74	7.28%	24,851.22	2.98%
长期应付款（合计）	14,745.84	1.13%	1,455.93	0.17%
长期应付款	14,745.84	1.13%	1,455.93	0.17%
预计负债	173.38	0.01%		0.00%
递延所得税负债	447.98	0.03%	512.75	0.06%
递延收益-非流动负债	14,718.42	1.13%	10,603.22	1.27%
非流动负债合计	154,537.36	11.83%	63,423.12	7.61%
负债合计	997,389.64	76.38%	588,897.28	70.71%
所有者权益：		0.00%		0.00%
实收资本	129,191.25	9.89%	129,290.40	15.52%
资本公积金	7,822.37	0.60%	6,518.85	0.78%
减：库存股	13,966.77	1.07%	25,850.41	3.10%
其它综合收益	-92.12	-0.01%	-50.91	-0.01%
盈余公积金	20,741.18	1.59%	14,643.06	1.76%
未分配利润	146,908.55	11.25%	103,145.87	12.38%
归属于母公司所有者权益合计	290,604.45	22.25%	227,696.87	27.34%
少数股东权益	17,891.64	1.37%	16,292.07	1.96%
所有者权益合计	308,496.10	23.62%	243,988.94	29.29%
负债和所有者权益总计	1,305,885.73	100.00%	832,886.22	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 588,897.28 万元、997,389.64 万元、1,328,321.03 万元和 1,250,082.50 万元，负债规模整体上呈上升趋势，与公司业务规模增长的情况相符。公司负债主要由短期借款、应付账款、应付票据组成。公司负债总额不断上升，主要是因为：报告期内作为公司主营业务的手机数码类及笔记本电脑类锂电池模组业务发展良好，业务规模扩张所需的营运资金和扩大产

能所需的资金缺口较大，为满足资金需求公司加大了融资力度使得短期借款不断增加；报告期内公司产销规模上升幅度大，原材料采购额增加使得期末应付账款及应付票据余额持续增长。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生现金流量净额	31,551.22	110,128.17	-15,047.37	104,819.71
投资活动产生现金流量净额	-64,232.93	-227,933.32	-169,485.90	-67,122.12
筹资活动产生现金流量净额	29,596.71	261,114.77	208,913.28	-30,780.47
现金及现金等价物净增加额	-4,503.60	143,630.71	24,143.35	6,977.20

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额分别为 104,819.71 万元、-15,047.37 万元、110,128.17 万元和 31,551.22 万元。2017 年因公司下半年订单大幅增长，期末应收账款尚未到回款期同时公司大量采购备货以应对生产所需导致当年经营活动产生现金流量净额为负。

报告期内，公司投资活动产生现金流量净额持续扩大，主要是因为公司各项主营业务发展趋势良好，公司不断扩大固定资产投资所致。

2017 年-2018 年，公司筹资活动产生现金流量净额和现金及现金等价物净增加额大幅增加，主要是因为公司 2017 年进行债务融资以及 2018 年进行非公开发行股票所致。

4、偿债能力分析

报告期内，公司各项主要偿债能力指标列示如下：

指标	2019-3-31 /2019 年 1-3 月	2018-12-31 /2018 年度	2017-12-31 /2017 年度	2016-12-31 /2016 年度
流动比率（倍）	1.09	1.10	1.04	1.08
速动比率（倍）	0.77	0.82	0.79	0.78
资产负债率（合并）	69.11%	71.12%	76.38%	70.71%

资产负债率（母公司）	65.10%	67.40%	75.16%	71.53%
------------	--------	--------	--------	--------

报告期内，公司流动比率和速动比率较为稳定，公司短期偿债能力较强；公司资产负债率报告期内较高，主要是因为公司业务规模的扩张对营运资金需求和固定资产投资资金需求增加，公司适当增加了银行借款，同时业务规模的扩大带来采购备货以及应付账款的增多，导致公司资产负债率保持在较高水平。

5、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标列示如下：

指标	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	1.09	4.63	4.49	4.31
存货周转率（次）	1.19	6.36	6.42	5.96

报告期内，公司应收账款及存货的周转能力较好，应收账款周转率和存货周转率呈上升趋势。报告期内，公司下游行业景气度较高，手机数码以及笔记本电池等消费电子市场需求旺盛，公司营收规模增幅较大，应收账款和存货管控较好，应收账款周转率和存货周转率上升。

6、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	468,330.65	2,033,830.19	1,404,488.25	805,196.56
营业收入	468,330.65	2,033,830.19	1,404,488.25	805,196.56
二、营业总成本	456,693.19	1,963,297.81	1,357,173.39	757,819.16
营业成本	396,340.81	1,732,113.69	1,202,020.37	682,875.37
三、营业利润	15,609.81	78,208.94	62,816.72	47,008.07
四、利润总额	16,380.75	77,067.84	63,417.94	51,876.43
五、净利润	13,425.89	70,585.94	56,460.57	46,266.46
归属于母公司所有者的净利润	13,364.06	70,144.35	54,380.06	44,993.00

六、综合收益总额	13,404.86	70,294.10	56,419.35	46,235.38
归属于母公司普通股股东综合收益总额	13,343.03	69,852.51	54,338.85	44,961.91

报告期内，公司主要从事锂离子电池模组研发制造业务，主要产品为锂离子电池模组，产品主要应用于手机数码产品及笔记本电脑产品。目前已形成消费类锂电池、动力锂电池、智能硬件为主的业务格局。公司近三年一期上述产品实现的营业收入分别为 805,196.56 万元、1,404,488.25 万元、2,033,830.19 万元以及 468,330.65 万元，近三年复合增长率为 58.93%；归属于母公司所有者的净利润分别为 44,993.00 万元、54,380.06 万元、70,144.35 万元及 13,364.06 万元，三年复合增长率为 22.55%。

报告期内，手机数码产品方面，公司紧贴客户需求，积极扩大市场份额，与国内国际大客户合作广度与深度进一步加强，在国内手机数码类锂离子电池模组主要供应商的地位得到进一步的巩固，形成稳定的大客户群体，成为公司业绩增长的重要保障。笔记本电脑方面，随着笔记本电脑由传统的 18650 电池向锂聚合物电池转换，依托公司在智能手机锂电池领域市场份额和品牌影响力的稳步提升，公司笔记本电脑类锂电池业务快速增长。在智能硬件领域，公司以向客户提供消费类锂电池为契机，为满足客户的一站式采购需求，增强客户粘性，进一步深入开展全产业链客户的多领域合作，公司扫地机器人、电子笔、智能出行、个人护理和智能音箱等新兴业务全面开展。借助公司在锂电池领域的多年积累，公司 2014 年收购东莞锂威进入消费类锂离子电芯市场，随着消费类锂离子电芯产能的开始释放，消费锂离子电芯自供比例得到提升，产品也陆续进入高端客户供应链，进口替代空间广阔；动力电池领域，公司进一步完善动力电池业务战略规划，于 2017 年开始重点投入动力电池领域，目前动力电池生产线建设顺利，相关业务稳定增长。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 112,000.00 万元(含 112,000.00 万元)，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	消费类锂离子电芯扩产项目	82,350.00	78,400.00
2	补充流动资金	33,600.00	33,600.00
合计		115,950.00	112,000.00

本次募集资金投资项目“消费类锂离子电芯扩产项目”的实施主体为公司惠州锂威新能源科技有限公司，该公司系公司下属二级子公司。在募集资金到位后，公司将使用募集资金对惠州锂威新能源科技有限公司增资。

以上项目均已进行可行性研究，项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。

若本次公开发行可转债募集资金总额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入总额，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。在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求，在《公司章程》中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。

根据现行有效的《公司章程》，有关利润分配政策具体如下：

“（一）利润分配政策的内容

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分

配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。
公司利润分配政策如下：

1、利润分配形式：公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金方式分配股利。

2、现金分红的具体条件和比例：在满足现金分红的条件下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司实施现金分红时须同时满足下列条件：（1）公司该年度实现的可分配利润（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）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。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 50%，且超过 5,000 万元人民币；或者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 30%；（4）公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

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，并按照本章程规定的程序，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。

3、发放股票股利的条件：在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理

范围内，公司可以在满足现金股利分配条件的同时，制订股票股利分配方案。

4、利润分配的期间间隔：公司原则上每年进行一次利润分配，根据公司的盈利状况及资金状况公司董事会可以提议进行中期利润分配。

（二）利润分配的决策程序和机制

1、利润分配政策的决策程序和机制

公司制定利润分配政策，由董事会拟定利润分配政策的议案，独立董事发表独立意见，及时予以披露，并提交股东大会进行表决。董事会拟定利润分配政策的议案时，应当就股东回报事宜进行专项研究论证，详细说明规划安排的理由等情况。股东大会对利润分配政策进行审议时，应当通过多种渠道充分听取独立董事以及中小股东的意见。

公司根据生产经营情况确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需要事先征求独立董事及监事会意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会审议通过，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

2、利润分配方案的决策程序和机制

公司在每个会计年度结束后，由董事会提出利润分配方案，独立董事发表独立意见，及时予以披露，并提交股东大会进行表决。董事会拟定利润分配方案时，应当进行专项研究和论证，详细说明公司利润分配的时机、条件和最低比例以及理由等情况。股东大会对利润分配议案进行审议前，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。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并直接提交董事会审议。公司当年盈利，公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（三）公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发

行可转换公司债券或向原有股东配送股份。

存在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。”

（二）最近两年公司利润分配情况

最近两年公司利润分配具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	70,144.35	54,380.06
现金分红金额（含税）	20,120.73	30,973.49
现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东净利润的比例	28.68%	56.96%

公司近两年分红符合公司章程中现金分红的规定。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次公开发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司董事会作出如下声明：“自本次公开发行可转换公司债券方案被公司临时股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

特此公告。

欣旺达电子股份有限公司

董事会

2019 年 6 月 27 日