

证券代码：002236

证券简称：大华股份

公告编号：2019-030

浙江大华技术股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

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

重要内容提示：

●本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 48 亿元（含 48 亿元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

●关联方是否参与本次发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量及比例提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对浙江大华技术股份有限公司（以下简称“大华股份”、“公司”或“本公司”）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 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的全部条件。

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。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币48亿元（含48亿元），即发行不超过4,800万张（含4,800万张）债券，具体发行数额提请公司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

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）发行方式和发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人及主承销商确定。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）。

（五）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（六）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的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。

（七）利息支付

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年利息。年利息计算公式为：

年利息=持有人持有的可转债票面总金额×当年适用票面利率

2、付息方式

（1）本可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本可转债发行首日。

(2) 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）已转换或已申请转换为公司股票的可转债，公司不再向其支付利息。

(3) 付息日：每年的付息日为本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。

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人负担。在本次发行的可转债到期日之后的5个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

(八) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(九) 转股期

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(十) 转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公布日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权董事会根据市场和公司具体情况与保荐人及主承销商协商确定。

若在上述二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

(十一) 转股价格的调整及计算方式

在本次发行之后，当本公司因送红股、转增股本、增发新股或配股、派息等情况(不包括因可转债转股增加的股本)使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整：

送股或转增股本： $P1=P/(1+n)$;

增发新股或配股： $P1=(P+A \times k)/(1+k)$;

两项同时进行： $P1=(P+A \times k)/(1+n+k)$;

派息： $P1=P-D$;

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

其中： P 为调整前转股价， n 为送股率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派息， $P1$ 为调整后的转股价格。

当本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，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，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可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当本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。

（十二）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15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。若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，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计算。

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，持有本可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于

本次股东大会召开日前 20 个交易日本公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近及一期经审计的每股净资产和股票面值。

2、修正程序

如本公司决定向下修正转股价格时，本公司将在深圳证券交易所和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，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。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。

（十三）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券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：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

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整数股。本可转债持有人经申请转股后，对所剩可转债不足转换为一股股票的余额，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后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

（十四）赎回条款

1、到期赎回

本次发行的可转债到期后五个交易日内，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保荐机构及主承销商协商确定。

2、有条件赎回

（1）在本可转债转股期内，如果本公司股票任意连续 30 个交易日中至少有

15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），本公司有权按照可转换公司债券面值加当期应计利息赎回价格赎回全部或部分未转股的可转债。

若在上述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，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）在本可转债转股期内，当本次发行的可转债未转股的票面金额少于 3,000 万元（含 3,000 万元）时，公司有权按可转换公司债券面值加当期应计利息赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

（3）当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ ；IA：指当期应计利息；B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；i：指可转债当年票面利率；t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十五）回售条款

1、有条件回售条款

在本可转债最后两个计息年度，如果公司 A 股股票收盘价连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分按面值加当期应计利息回售给本公司。若在上述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，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 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。

任一计息年度可转债持有人在回售条件首次满足后可以进行回售，但若首次不实施回售的，则该计息年度不应再行使回售权。

2、附加回售条款

在本可转债存续期间内，如果本次发行所募集资金的使用与本公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定可被视作改变募集

资金用途或者被中国证监会认定为改变募集资金用途的，持有人有权按面值加当期应计利息的价格向本公司回售其持有的部分或全部可转换公司债券。持有人在附加回售申报期内未进行附加回售申报的，不应再行使本次附加回售权。

（十六）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

（十七）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人及主承销商在发行前协商确定。

（十八）债券持有人会议相关事项

1、本次可转债债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定及本规则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《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的可转债转为公司股份；

（3）根据《可转债募集说明书》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《可转债募集说明书》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、本次可转债债券持有人的义务：

- （1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- （5）法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债债券持有人承担的其他义务。

3、有下列情形之一的，公司董事会应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期可转债本息；
- （3）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- （4）修订可转换公司债券持有人会议规则；
- （5）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- （6）根据法律、行政法规、中国证监会、本次可转债上市交易的证券交易所及《浙江大华技术股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

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。

（十九）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过人民币 48 亿元（含 48 亿元），扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金金额
1	智慧物联解决方案研发及产业化项目	162,385.76	104,100.00
2	杭州智能制造基地技改及物流测试中心建设项目	168,891.11	142,000.00
3	西安研发中心建设项目	116,958.39	89,900.00
4	补充流动资金	144,000.00	144,000.00
合计		592,235.26	480,000.00

项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；同时，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金投资项目使用金额，公司将按照项目的轻重缓急投入募集资金投资项目，不足部分由公司自筹解决。

在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。在本次公开发行可转债募集资金到位之前，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予以置换。

（二十）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十一）本次决议的有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月。本次发行可转债发行方案尚须提交公司股东大会审议，并经中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度财务报告经立信事务所审计，并分别出具了“信会师报字[2017]第 ZF10399 号、信会师报字[2018]第 ZF10058 号及信会师报字[2019]第 ZF10073 号”标准无保留意见审计报告。公司 2019 年第一季度财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	3,388,154,787.00	4,160,153,847.06	3,612,937,164.14	2,758,794,780.21
交易性金融资产	387,573.16	-	-	-
应收票据及应收账款	11,636,044,122.03	12,577,066,194.44	9,971,240,927.27	7,353,764,852.53
预付款项	161,293,518.30	126,891,259.00	154,357,171.13	66,929,703.91
其他应收款	338,563,516.18	398,170,769.40	292,278,208.02	233,695,723.19
存货	2,996,728,364.05	3,035,579,709.14	2,806,142,598.65	2,204,641,465.30
一年内到期的非流动资产	574,701,552.44	578,733,057.27	367,302,811.80	170,404,785.65
其他流动资产	405,106,796.33	402,255,078.05	352,055,656.65	197,038,099.92
流动资产合计	19,500,980,229.49	21,278,849,914.36	17,556,314,537.66	12,985,269,410.71
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	82,970,227.00	77,970,227.00	90,496,000.00
长期应收款	2,480,468,764.43	1,861,485,568.28	1,480,947,137.80	478,091,766.77
长期股权投资	181,978,072.22	185,872,021.58	61,272,885.41	37,128,177.33
其他非流动金融资产	82,970,227.00	-	-	-
投资性房地产	347,900,181.69	346,831,376.55	181,050,142.29	170,876,329.57
固定资产	1,401,032,946.90	1,407,471,330.83	1,248,305,165.77	642,218,388.04
在建工程	231,711,748.22	226,191,587.11	58,779,225.41	338,124,698.63
无形资产	368,037,008.04	372,467,409.09	253,357,254.66	120,174,360.59
商誉	109,745,412.21	109,745,412.21	71,083,281.09	71,083,281.09
长期待摊费用	39,031,771.45	37,117,918.55	-	-
递延所得税资产	475,426,712.53	425,319,406.98	251,453,971.05	179,123,558.45
其他非流动资产	30,468,224.24	16,277,605.61	92,944,735.83	253,811,968.70
非流动资产合计	5,748,771,068.93	5,071,749,863.79	3,777,164,026.31	2,381,128,529.17
资产总计	25,249,751,298.42	26,350,599,778.15	21,333,478,563.97	15,366,397,939.88
流动负债：				
短期借款	2,908,880,172.39	1,851,709,561.83	1,770,924,255.90	956,929,693.85
交易性金融负债	4,314,915.55	-	-	-
以公允价值计量且其变动入当期损益的金融负债	-	38,602,602.30	62,450,000.00	62,450,000.00

应付票据及应付账款	5,647,489,443.82	7,461,315,698.99	6,136,607,389.03	4,088,113,514.04
预收款项	472,153,342.43	343,297,891.20	461,715,422.38	331,572,337.06
应付职工薪酬	486,255,924.62	1,124,358,611.94	851,146,379.97	598,329,602.09
应交税费	341,186,897.43	599,478,049.81	479,536,571.45	451,401,215.87
其他应付款	1,013,706,211.94	1,051,537,094.97	107,991,640.10	228,863,669.07
一年内到期的非流动负债	25,500,000.00	25,500,000.00	-	-
其他流动负债	78,959,310.21	70,845,639.51	45,941,962.85	-
流动负债合计	10,978,446,218.39	12,566,645,150.55	9,916,313,621.68	6,717,660,031.98
非流动负债：				
长期借款	179,000,000.00	179,000,000.00	230,000,000.00	52,741,778.57
预计负债	243,421,368.96	193,761,170.12	127,998,889.61	114,846,048.00
递延收益	57,900,377.53	58,693,533.40	61,866,156.88	31,660,000.00
递延所得税负债	49,635,458.14	50,137,969.76	45,468,946.77	23,705,446.05
其他非流动负债	456,775,480.73	399,096,280.89	358,600,936.54	-
非流动负债合计	986,732,685.36	880,688,954.17	823,934,929.80	222,953,272.62
负债合计	11,965,178,903.75	13,447,334,104.72	10,740,248,551.48	6,940,613,304.60
所有者权益：				
股本	2,997,577,730.00	2,997,621,930.00	2,898,756,130.00	2,899,411,405.00
资本公积	1,547,144,808.22	1,501,180,862.83	593,340,751.52	589,582,012.29
减：库存股	807,372,472.00	807,733,586.00	-	133,001,534.15
其他综合收益	21,536,320.06	10,337,164.41	6,660,189.04	2,295,121.72
盈余公积	1,246,369,430.91	1,246,369,430.91	971,547,268.36	717,707,331.98
未分配利润	7,987,327,022.35	7,670,983,116.33	5,996,130,036.27	4,161,017,062.96
归属于母公司所有者权益合计	12,992,582,839.54	12,618,758,918.48	10,466,434,375.19	8,237,011,399.80
少数股东权益	291,989,555.13	284,506,754.95	126,795,637.30	188,773,235.48
所有者权益合计	13,284,572,394.67	12,903,265,673.43	10,593,230,012.49	8,425,784,635.28
负债和所有者权益总计	25,249,751,298.42	26,350,599,778.15	21,333,478,563.97	15,366,397,939.88

2、合并利润表

单位：元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	4,347,918,104.26	23,665,688,106.22	18,844,458,053.78	13,329,094,010.82

减：营业成本	2,719,715,306.27	14,871,181,066.69	11,639,494,423.21	8,303,330,527.99
税金及附加	23,874,799.92	192,381,330.58	141,633,153.19	85,107,746.06
销售费用	655,869,241.60	3,365,380,947.78	2,416,699,706.00	1,638,140,112.84
管理费用	148,771,651.74	632,968,594.64	519,518,000.34	406,619,651.65
研发费用	541,327,378.49	2,283,872,502.53	1,788,888,879.43	1,424,857,705.64
财务费用	117,284,844.28	-123,167,962.74	167,431,921.69	-81,887,001.77
资产减值损失	45,006,551.55	358,998,190.96	245,506,915.74	129,145,009.24
加：其他收益	193,253,518.07	733,874,699.13	735,716,476.52	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-9,778,727.73	-79,293,077.01	-29,510,653.15	6,642,772.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-782,168.13	-36,049,906.26	-37,464,812.35	1,658,248.41
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	34,436,817.76	-38,602,602.30	-	2,851,456.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	17,535.97	774,332.50	-
二、营业利润	313,979,938.51	2,700,069,991.57	2,632,265,210.05	1,433,274,487.66
加：营业外收入	6,715,442.18	77,197,481.30	22,631,016.54	592,089,061.12
减：营业外支出	512,570.47	4,112,201.74	12,688,370.45	13,026,021.85
三、利润总额	320,182,810.22	2,773,155,271.13	2,642,207,856.14	2,012,337,526.93
减：所得税费用	14,762,513.41	178,562,590.79	265,421,510.04	202,185,238.62
四、净利润	305,420,296.81	2,594,592,680.34	2,376,786,346.10	1,810,152,288.31
归属于母公司所有者的净利润	316,343,906.02	2,529,426,468.61	2,378,726,820.22	1,825,199,447.95
少数股东损益	-10,923,609.21	65,166,211.73	-1,940,474.12	-15,047,159.64
五、其他综合收益税后净额	11,199,155.65	3,676,975.37	4,365,067.32	3,020,626.04
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	11,199,155.65	3,676,975.37	4,365,067.32	3,020,626.04
将重分类进损益的其他综合收益	11,199,155.65	3,676,975.37	4,365,067.32	3,020,626.04
外币财务报表折算差额	11,199,155.65	3,676,975.37	4,365,067.32	3,020,626.04
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	316,619,452.46	2,598,269,655.71	2,381,151,413.42	1,813,172,914.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	327,543,061.67	2,533,103,443.98	2,383,091,887.54	1,828,220,073.99
归属于少数股东的综合收益总额	-10,923,609.21	65,166,211.73	-1,940,474.12	-15,047,159.64

七、每股收益				
（一）基本每股收益	0.11	0.87	0.82	0.63
（二）稀释每股收益	0.11	0.87	0.82	0.63

3、合并现金流量表

单位：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	5,084,524,142.75	21,710,486,123.09	16,125,642,536.81	11,615,951,324.18
收到的税费返还	458,798,417.38	1,613,409,298.19	1,524,698,109.73	1,107,798,139.44
收到其他与经营活动有关的现金	38,953,212.45	324,234,716.30	223,178,052.99	215,827,709.39
经营活动现金流入小计	5,582,275,772.58	23,648,130,137.58	17,873,518,699.53	12,939,577,173.01
购买商品、接受劳务支付的现金	4,827,278,072.02	14,872,235,902.05	10,542,785,834.76	7,738,509,757.16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,591,249,215.21	4,224,457,856.42	3,150,935,592.99	2,209,622,441.33
支付的各项税费	517,455,490.85	1,631,045,797.74	1,389,349,414.63	1,021,609,733.50
支付其他与经营活动有关的现金	374,780,207.41	1,965,074,603.20	1,876,216,497.14	1,499,098,135.68
经营活动现金流出小计	7,310,762,985.49	22,692,814,159.41	16,959,287,339.52	12,468,840,067.67
经营活动产生的现金流量净额	-1,728,487,212.91	955,315,978.17	914,231,360.01	470,737,105.34
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	154,883,001.58	73,662,025.45	359,200,000.00
取得投资收益所收到的现金	21,168.84	1,005,008.70	5,543,861.26	24,319,641.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,514,007.57	6,708,368.55	2,547,995.10	716,079.32
收到其他与投资活动有关的现金	2,853,407.03	7,546,323.87	35,937,405.08	37,997,394.28
投资活动现金流入小计	6,388,583.44	170,142,702.70	117,691,286.89	422,233,114.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	134,928,482.99	552,121,341.01	287,810,123.74	564,313,794.79
投资支付的现金	12,200,000.00	144,300,000.00	123,796,449.00	110,096,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	80,777,002.35	-	1,138,545.55
支付其他与投资活动有关的现金	19,920,975.30	139,588,395.84	997,312.35	3,442,837.91
投资活动现金流出小计	167,049,458.29	916,786,739.20	412,603,885.09	678,991,178.25
投资活动产生的现金流量净额	-160,660,874.85	-746,644,036.50	-294,912,598.20	-256,758,063.60
三、筹资活动产生的现金流量				

吸收投资收到的现金	15,949,250.00	902,573,370.84	40,773,116.00	138,539,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,949,250.00	94,839,784.84	40,773,116.00	138,539,000.00
取得借款收到的现金	2,694,932,981.06	6,623,290,520.36	4,857,362,598.34	1,486,796,728.35
收到其他与筹资活动有关的现金	705,446,141.85	1,274,934,480.00	412,104,220.00	56,044,768.55
筹资活动现金流入小计	3,416,328,372.91	8,800,798,371.20	5,310,239,934.34	1,681,380,496.90
偿还债务支付的现金	1,536,335,296.99	6,579,048,362.00	3,847,629,805.60	977,125,255.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,649,072.19	693,036,283.98	356,585,882.44	266,838,038.30
支付其他与筹资活动有关的现金	741,523,904.02	1,152,202,000.00	661,174,646.20	291,829,009.43
筹资活动现金流出小计	2,303,508,273.20	8,424,286,645.98	4,865,390,334.24	1,535,792,303.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,112,820,099.71	376,511,725.22	444,849,600.10	145,588,193.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-38,821,971.01	54,421,142.77	-76,666,153.59	14,116,724.50
五、现金及现金等价物净增加额	-815,149,959.06	639,604,809.66	987,502,208.32	373,683,959.48
加：期初现金及现金等价物余额	3,702,283,803.54	3,062,678,993.88	2,075,176,785.56	1,701,492,826.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,887,133,844.48	3,702,283,803.54	3,062,678,993.88	2,075,176,785.56

（二）合并财务报表的范围

1、截至 2019 年 3 月 31 日，公司合并财务报表的合并范围如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
浙江大华系统工程有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	100.00	-	设立
浙江大华科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	100.00	-	设立
浙江大华安防联网运营服务有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	51.00	-	设立
浙江大华居安科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	51.00	-	设立
广西大华信息技术有限公司	南宁青秀区	南宁青秀区	电子信息	100.00	-	设立
浙江大华保安服务有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	服务	-	100.00	设立
无锡大华锐得电子技术有限公司	无锡	无锡	电子信息	100.00	-	设立
广西大华安保服务有限公司	南宁青秀区	南宁青秀区	服务	100.00	-	设立
浙江华图微芯技术有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	100.00	-	设立
杭州小华科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	45.00 [注 1]	-	设立
浙江大华智联有限公司	杭州富阳区	杭州富阳区	电子信息	[注 2]	-	设立
杭州檀木科技有限公司	杭州西湖区	杭州西湖区	电子信息	51.00	-	非同一控

						制下企业合并
浙江大华投资管理有限公司	杭州富阳区	杭州富阳区	投资及投资管理	75.00	-	设立
南北联合信息科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	-	51.00	非同一控制下企业合并
广西大华智城股份有限公司	百色市右江区	百色市右江区	电子信息	65.00	-	设立
杭州华橙网络科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	51.00	-	设立
新疆大华智信信息技术有限责任公司	石河子市高新区	石河子市高新区	电子信息	-	92.00	设立
浙江华睿科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	科技推广和应用服务业	51.00	-	设立
杭州富阳华傲科技有限公司	杭州富阳区	杭州富阳区	电子信息	51.00	-	设立
浙江华飞智能科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	45.50 [注 3]	-	设立
浙江华创视讯科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	51.00	-	设立
贵州华翼视信科技有限公司	贵阳市观山湖区	贵阳市观山湖区	电子信息	45.00 [注 4]	-	设立
新疆大华信息科技有限公司	新疆石河子市	新疆石河子市	电子信息	100.00	-	设立
新疆大华智能科技有限公司	新疆昌吉州昌吉市	新疆昌吉州昌吉市	电子信息	100.00	-	设立
贵州大华智能科技有限公司	贵州省贵阳市	贵州省贵阳市	电子信息	100.00	-	设立
新疆大华智和信息技术有限责任公司	新疆和田地区和田县	新疆和田地区和田县	电子信息	-	97.00	设立
广西华诚科技有限公司	广西梧州市	广西梧州市	电子信息	-	90.00	设立
贵州湄潭大华信息技术有限责任公司	贵州省遵义市	贵州省遵义市	电子信息	-	100.00	设立
内蒙古大华智蒙信息技术有限责任公司	察哈尔右翼后旗白镇新区	察哈尔右翼后旗白镇新区	电子信息	-	95.00	设立
新疆大华智阗信息技术有限责任公司	新疆和田地区和田县	新疆和田地区和田县	电子信息	-	97.00	设立
新疆大华新智信息技术有限责任公司	新疆喀什地区莎车县	新疆喀什地区莎车县	电子信息	-	100.00	设立
新疆大华华岳信息技术有限公司	新疆喀什	新疆喀什	电子信息	-	100.00	设立
天津大华信息技术有限公司	天津市	天津市	电子信息	-	65.00	设立
湖南大华智浚信息技术有限公司	湖南省永州市	湖南省永州市	电子信息	-	90.00	设立
浙江丰视科技有限公司	杭州富阳区	杭州富阳区	电子信息	100.00	-	设立
大华中城（北京）科技有限公司	北京市西城区	北京市西城区	电子信息	55.00	-	设立
浙江华消科技有限公司	杭州富阳区	杭州富阳区	电子信息	51.00	-	设立

西安大华智联技术有限公司	陕西省西安市	陕西省西安市	电子信息	100.00	-	设立
无锡大华锐频科技有限公司	无锡市	无锡市	电子信息	51.00	-	设立
浙江大华机器人技术有限公司	杭州萧山区	杭州萧山区	电子信息	51.00	-	设立
北京华悦尚成信息技术服务有限公司	北京市西城区	北京市西城区	电子信息	100.00	-	设立
上海华尚成悦信息技术服务有限公司	上海市普陀区	上海市普陀区	电子信息	100.00	-	设立
浙江大华金智科技有限公司	浙江省金华市婺城区	浙江省金华市婺城区	电子信息	100.00	-	设立
四川大华光讯光电科技有限公司	成都高新区	成都高新区	电子信息	100.00	-	非同一控制下企业合并
杭州华隼科技有限公司	杭州滨江区	杭州滨江区	电子信息	-	100.00	设立
浙江舟山数字发展运营有限公司	浙江省舟山市	浙江省舟山市	电子信息	58.80	-	设立
大华技术（香港）有限公司	香港	香港	电子信息	100.00	-	设立
Dahua Technology USA Inc.	美国	美国	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Europe B.V.	荷兰	荷兰	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Middle East FZE	阿联酋	阿联酋	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Mexico S.A. DE C.V	墨西哥	墨西哥	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Chile SpA	智利	智利	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Colombia S.A.S	哥伦比亚	哥伦比亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Australia PTY LTD	澳大利亚	澳大利亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology South Africa Proprietary Limited	南非	南非	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Perú S.A.C	秘鲁	秘鲁	电子信息	-	100.00	设立
DAHUA TECHNOLOGY BRASIL COMÉRCIO E SERVIÇOS EM SEGURANÇA ELETRÔNICA LTDA	巴西	巴西	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Rus Limited Liability Company	俄罗斯	俄罗斯	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Canada INC.	加拿大	加拿大	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Panama S.A.	巴拿马	巴拿马	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Hungary Kft	匈牙利	匈牙利	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Poland Sp. z o.o.	波兰	波兰	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Italy S.R.L.	意大利	意大利	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Tunisia	突尼斯	突尼斯	电子信息	-	100.00	设立

Dahua Technology Kenya Limited	肯尼亚	肯尼亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology UK Limited	英国	英国	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Bulgaria EOOD	保加利亚	保加利亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology SRB d.o.o.	塞尔维亚	塞尔维亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology GmbH	德国	德国	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Security Malaysia SDN. BHD.	马来西亚	马来西亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Korea Company Limited	韩国	韩国	电子信息	-	100.00	设立
PT. Dahua Vision Technology Indonesia	印度尼西亚	印度尼西亚	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology India Private Limited	印度	印度	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Guvenlik Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.S.	土耳其	土耳其	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Czech s.r.o.	捷克	捷克	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Argentina S.A.	阿根廷	阿根廷	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Iberia, S.L.	西班牙	西班牙	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Kazakhstan LLP	哈萨克斯坦	哈萨克斯坦	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Denmark Aps.	丹麦	丹麦	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology France	法国	法国	电子信息	-	100.00	设立
Lorex corporation	美国	美国	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Holdings Limited	香港	香港	电子信息	100.00	-	设立
Dahua Technology Morocco SARL	摩洛哥	摩洛哥	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Italy S.R.L.	意大利	意大利	电子信息	-	100.00	非同一控制下企业合并
Dahua Vision LLC	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology Netherlands B.V.	荷兰	荷兰	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology China (Pvt) LTD	斯里兰卡	斯里兰卡	电子信息	-	100.00	设立
Lorex Technology Inc	加拿大	加拿大	电子信息	-	100.00	非同一控制下企业合并
Dahua Technology Pakistan (private) Limited	巴基斯坦	巴基斯坦	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology New Zealand Limited	新西兰	新西兰	电子信息	-	100.00	设立
Dahua Technology(Thailand) Co.,LTD.	泰国	泰国	电子信息	-	99.98	设立

Dahua Technology SRL	罗马尼亚	罗马尼亚	电子信息	-	100.00	设立
----------------------	------	------	------	---	--------	----

注 1：公司直接持有杭州小华科技有限公司 45%股权，同时按照约定浙江华视投资管理有限公司将其持有的 12%表决权授予公司行使。公司实际持有杭州小华科技有限公司 57%的表决权，构成实际控制并将其纳入合并范围；

注 2：根据工商登记资料，国开发展基金持有公司股权。根据公司与国开发展基金合作协议，国开发展基金不向大华智联派驻董事、监事等高级管理人员；对于其投资，公司每年需通过分红、回购溢价等方式向国开发展基金支付年化收益率为 1.2%的投资收益，且公司需在 2022 年至 2024 年期间逐期赎回国开发展基金对大华智联的股权，公司将其投资额作为其他非流动负债。公司实际享有大华智联 100%表决权以及权益；

注 3：公司直接持有浙江华飞智能科技有限公司 45.50%股权，同时按照约定浙江华视投资管理有限公司将其持有的 16%表决权授予公司行使。公司实际持有浙江华飞智能科技有限公司 61.50%的表决权，构成实际控制并将其纳入合并范围；

注 4：公司直接持有贵州华翼视信科技有限公司 45%股权，同时按照约定贵州翼云投资有限公司将其持有的 6%表决权授予公司行使。公司实际持有贵州华翼视信科技有限公司 51%的表决权，构成实际控制并将其纳入合并范围。

2、最近三年及一期合并财务报表范围的变化情况

(1) 2019 年 1-3 月

①合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	浙江舟山数字发展运营有限公司	投资设立

②合并范围的减少

序号	名单	变更原因
1	湖南大华系统科技有限公司	注销
2	中标慧安信息技术股份有限公司	股权转让，丧失控制权

(2) 2018 年度

①合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	Dahua Technology Italy S.R.L.	非同一控制下企业合并
2	Lorex Technology Inc.	非同一控制下企业合并
3	四川大华光讯光电科技有限公司	非同一控制下企业合并
4	天津大华信息技术有限公司	投资设立
5	湖南大华智泷信息技术有限公司	投资设立
6	浙江丰视科技有限公司	投资设立

7	大华中城（北京）科技有限公司	投资设立
8	浙江华消科技有限公司	投资设立
9	西安大华智联技术有限公司	投资设立
10	无锡大华锐频科技有限公司	投资设立
11	浙江大华机器人技术有限公司	投资设立
12	北京华悦尚成信息技术服务有限公司	投资设立
13	上海华尚成悦信息技术服务有限公司	投资设立
14	浙江大华金智科技有限公司	投资设立
15	杭州华隼科技有限公司	投资设立
16	Dahua Technology Morocco SARL	投资设立
17	Dahua Vision LLC	投资设立
18	Dahua Technology Netherlands B.V.	投资设立
19	Dahua Technology China (Pvt) LTD	投资设立
20	Dahua Technology Pakistan (private) Limited	投资设立
21	Dahua Technology New Zealand Limited	投资设立
22	Dahua Technology(Thailand) Co.,LTD.	投资设立
23	Dahua Technology SRL	投资设立
24	1151551 B.C.Ltd.	投资设立

②合并范围的减少

序号	名单	变更原因
1	广西大华众智科技有限公司	注销
2	盐城中创大华物联科技有限公司	注销
3	江苏大华智云信息技术有限公司	注销
4	1151551 B.C.Ltd.	注销

(3) 2017 年度

①合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	新疆大华信息科技有限公司	投资设立
2	新疆大华智能科技有限公司	投资设立
3	贵州大华智能科技有限公司	投资设立
4	新疆大华智和信息技术有限责任公司	投资设立

5	中标慧安信息技术股份有限公司	投资设立
6	广西华诚科技有限公司	投资设立
7	贵州湄潭大华信息技术有限责任公司	投资设立
8	内蒙古大华智蒙信息技术有限责任公司	投资设立
9	新疆大华智闽信息技术有限责任公司	投资设立
10	新疆大华新智信息技术有限责任公司	投资设立
11	新疆大华华岳信息技术有限公司	投资设立
12	Dahua Security Malaysia SDN. BHD.	投资设立
13	Dahua Technology Korea Company Limited	投资设立
14	PT. Dahua Vision Technology Indonesia	投资设立
15	Dahua Technology India Private Limited	投资设立
16	Dahua Guvenlik Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.S.	投资设立
17	Dahua Technology Czech s.r.o.	投资设立
18	Dahua Argentina S.A.	投资设立
19	Dahua Iberia, S.L.	投资设立
20	Dahua Technology Kazakhstan LLP	投资设立
21	Dahua Technology Denmark Aps.	投资设立
22	Dahua Technology France	投资设立
23	Lorex corporation	投资设立
24	Dahua Technology Holdings Limited	投资设立

②合并范围的减少

序号	名单	变更原因
1	浙江宏睿通信技术有限公司	被浙江大华系统工程有限公司吸收合并，法人主体注销
2	广西大华视讯科技有限公司	注销

(4) 2016 年度

①合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	南北联合信息科技有限公司	非同一控制下企业合并
2	盐城中创大华物联科技有限公司	投资设立

3	新疆大华智信信息技术有限责任公司	投资设立
4	杭州富阳华傲科技有限公司	投资设立
5	浙江华睿科技有限公司	投资设立
6	浙江华飞智能科技有限公司	投资设立
7	浙江华创视讯科技有限公司	投资设立
8	贵州华翼视信科技有限公司	投资设立
9	江苏大华智云信息技术有限公司	投资设立
10	湖南大华系统科技有限公司	投资设立
11	Dahua Technology Canada INC.	投资设立
12	Dahua Technology Panama S.A.	投资设立
13	Dahua Technology Hungary Kft	投资设立
14	Dahua Technology Poland Sp. z o.o.	投资设立
15	Dahua Italy S.R.L.	投资设立
16	Dahua Technology Tunisia	投资设立
17	Dahua Technology Kenya Limited	投资设立
18	Dahua Technology UK Limited	投资设立
19	Dahua Technology Bulgaria EOOD	投资设立
20	Dahua Technology GmbH	投资设立
21	Dahua Technology SRB d.o.o.	投资设立

②合并范围的减少

序号	名单	变更原因
1	山西大华天润科技有限公司	股权转让，丧失控制权

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

1、公司最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
1、流动比率（倍）	1.78	1.69	1.77	1.93
2、速动比率（倍）	1.40	1.36	1.40	1.54
3、资产负债率（母公司）（%）	23.28	27.13	18.80	18.51
4、资产负债表（合并）（%）	47.39	51.03	50.34	45.17
财务指标	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1、应收账款周转率（次/年）	1.73	2.67	2.74	2.38

2、存货周转率（次/年）	3.61	5.09	4.65	4.46
3、利息保障倍数（倍）	10.04	25.25	37.05	57.40
4、每股经营活动现金流量（元）	-0.58	0.32	0.32	0.16
5、每股净现金流量（元）	-0.27	0.21	0.34	0.13
6、研发费用占营业收入的比重（%）	12.45	9.65	9.49	10.69

主要财务指标计算说明：

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－一年内到期非流动资产－其他流动资产）/流动负债

资产负债率（母公司）（%）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

资产负债率（合并）（%）=（合并负债总额/合并资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面净额，2019年1-3月为年化数据

存货周转率=营业成本/平均存货账面价值，2019年1-3月为年化数据

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=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

研发费用占营业收入的比重（%）=研发费用/营业收入×100%

2、最近三年及一期每股收益和净资产收益率

报告期	报告期利润	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
2019年1-3月	归属于母公司普通股股东的净利润	2.47	0.11	0.11
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2.23	0.10	0.10
2018年度	归属于母公司普通股股东的净利润	22.16	0.87	0.87
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	21.86	0.86	0.86
2017年度	归属于母公司普通股股东的净利润	25.47	0.82	0.82
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	25.06	0.81	0.81
2016年度	归属于母公司普通股股东的净利润	24.80	0.63	0.63
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	23.36	0.60	0.60

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下表所示：

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产：								
货币资金	338,815.48	13.42	416,015.38	15.79	361,293.72	16.94	275,879.48	17.95
交易性金融资产	38.76	-	-	-	-	-	-	-
应收票据及应收账款	1,163,604.41	46.08	1,257,706.62	47.73	997,124.09	46.74	735,376.49	47.86
预付款项	16,129.35	0.64	12,689.13	0.48	15,435.72	0.72	6,692.97	0.44
其他应收款	33,856.35	1.34	39,817.08	1.51	29,227.82	1.37	23,369.57	1.52
存货	299,672.84	11.87	303,557.97	11.52	280,614.26	13.15	220,464.15	14.35
一年内到期的非流动资产	57,470.16	2.28	57,873.31	2.20	36,730.28	1.72	17,040.48	1.11
其他流动资产	40,510.68	1.60	40,225.51	1.53	35,205.57	1.65	19,703.81	1.28
流动资产合计	1,950,098.02	77.23	2,127,884.99	80.75	1,755,631.45	82.29	1,298,526.94	84.50
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	8,297.02	0.31	7,797.02	0.37	9,049.60	0.59
长期应收款	248,046.88	9.82	186,148.56	7.06	148,094.71	6.94	47,809.18	3.11
长期股权投资	18,197.81	0.72	18,587.20	0.71	6,127.29	0.29	3,712.82	0.24
其他非流动金融资产	8,297.02	0.33	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	34,790.02	1.38	34,683.14	1.32	18,105.01	0.85	17,087.63	1.11
固定资产	140,103.29	5.55	140,747.13	5.34	124,830.52	5.85	64,221.84	4.18
在建工程	23,171.17	0.92	22,619.16	0.86	5,877.92	0.28	33,812.47	2.20
无形资产	36,803.70	1.46	37,246.74	1.41	25,335.73	1.19	12,017.44	0.78
商誉	10,974.54	0.43	10,974.54	0.42	7,108.33	0.33	7,108.33	0.46
长期待摊费用	3,903.18	0.15	3,711.79	0.14	-	-	-	-
递延所得税资产	47,542.67	1.88	42,531.94	1.61	25,145.40	1.18	17,912.36	1.17
其他非流动资产	3,046.82	0.12	1,627.76	0.06	9,294.47	0.44	25,381.20	1.65
非流动资产合计	574,877.11	22.77	507,174.99	19.25	377,716.40	17.71	238,112.85	15.50
资产总计	2,524,975.13	100.00	2,635,059.98	100.00	2,133,347.86	100.00	1,536,639.79	100.00

报告期各期末，公司的资产总额分别为 1,536,639.79 万元、2,133,347.86 万元、2,635,059.98 万元和 2,524,975.13 万元，随着公司业务规模的不断扩大，公司资产规模总体呈上升趋势。

公司流动资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款和存货。报告期各期末，公司流动资产金额分别为 1,298,526.94 万元、1,755,631.45 万元、2,127,884.99 万元和 1,950,098.02 万元，占资产总额的比例分别为 84.50%、82.29%、80.75% 和 77.23%，占比较高，符合公司的业务特征。

公司非流动资产主要包括长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产和长期股权投资等，报告期各期末，公司非流动资产金额分别为 238,112.85 万元、377,716.40 万元、507,174.99 万元和 574,877.11 万元，占资产总额的比例分别为 15.50%、17.71%、19.25%和 22.77%。公司非流动资产逐年上升，主要系：1）随着公司业务规模的扩大，公司分期收款销售的长期应收款逐年增加；2）公司因生产经营需要，投资大华智慧安防（物联网）生产基地、浙江零跑科技有限公司等，导致固定资产、在建工程、长期股权投资增加。

2、负债分析

公司最近三年的负债结构情况如下所示：

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债：								
短期借款	290,888.02	24.31	185,170.96	13.77	177,092.43	16.49	95,692.97	13.79
交易性金融负债	431.49	0.04	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动入当期损益的金融负债	-	-	3,860.26	0.29	6,245.00	0.58	6,245.00	0.90
应付票据及应付账款	564,748.94	47.20	746,131.57	55.49	613,660.74	57.14	408,811.35	58.90
预收款项	47,215.33	3.95	34,329.79	2.55	46,171.54	4.30	33,157.23	4.78
应付职工薪酬	48,625.59	4.06	112,435.86	8.36	85,114.64	7.92	59,832.96	8.62
应交税费	34,118.69	2.85	59,947.80	4.46	47,953.66	4.46	45,140.12	6.50
其他应付款	101,370.62	8.47	105,153.71	7.82	10,799.16	1.01	22,886.37	3.30
一年内到期的非流动负债	2,550.00	0.21	2,550.00	0.19	-	-	-	-
其他流动负债	7,895.93	0.66	7,084.56	0.53	4,594.20	0.43	-	-
流动负债合计	1,097,844.62	91.75	1,256,664.52	93.45	991,631.36	92.33	671,766.00	96.79

非流动负债：								
长期借款	17,900.00	1.50	17,900.00	1.33	23,000.00	2.14	5,274.18	0.76
预计负债	24,342.14	2.03	19,376.12	1.44	12,799.89	1.19	11,484.60	1.65
递延收益	5,790.04	0.48	5,869.35	0.44	6,186.62	0.58	3,166.00	0.46
递延所得税负债	4,963.55	0.41	5,013.80	0.37	4,546.89	0.42	2,370.54	0.34
其他非流动负债	45,677.55	3.82	39,909.63	2.97	35,860.09	3.34	-	-
非流动负债合计	98,673.27	8.25	88,068.90	6.55	82,393.49	7.67	22,295.33	3.21
负债合计	1,196,517.89	100.00	1,344,733.41	100.00	1,074,024.86	100.00	694,061.33	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别 694,061.33 万元、1,074,024.86 万元、1,344,733.41 万元和 1,196,517.89 万元。公司负债构成以流动负债为主，其占负债总额的比例分别为 96.79%、92.33%、93.45%和 91.75%，主要包括短期借款、应付票据及应付账款、应付职工薪酬等；非流动负债主要包括长期借款、预计负债和其他非流动负债。

3、偿债能力分析

公司最近三年及一期偿债能力的主要财务指标情况如下：

财务指标	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
1、流动比率（倍）	1.78	1.69	1.77	1.93
2、速动比率（倍）	1.40	1.36	1.40	1.54
3、资产负债率（母公司）（%）	23.28	27.13	18.80	18.51
4、资产负债表（合并）（%）	47.39	51.03	50.34	45.17
财务指标	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
5、利息保障倍数（倍）	10.04	25.25	37.05	57.40

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 18.51%、18.80%、27.13%和 23.28%，合并资产负债率分别为 45.17%、50.34%、51.03%和 47.39%，资产负债率水平处于较为合理的状态，长期偿债能力较强。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.93 倍、1.77 倍、1.69 倍和 1.78 倍，速动比率分别为 1.54 倍、1.40 倍、1.36 倍和 1.40 倍，公司流动比率、速动比率较为稳定，短期偿债风险较低。

报告期内，利息保障倍数分别为 57.40 倍、37.05 倍、25.25 倍和 10.04 倍，

利息保障倍数有所下降，主要系公司通过银行借款方式满足业务规模扩大所带来的资金需求，公司带息负债规模有所增加所致。尽管利息保障倍数有所下降，但仍保持在较高水平，具有较强的偿债能力，财务风险小。

4、营运能力分析

公司最近三年及一期资产周转能力的主要财务指标情况如下：

财务指标	2019 年 1-3 月 [注]	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1、应收账款周转率（次/年）	1.73	2.67	2.74	2.38
2、存货周转率（次/年）	3.61	5.09	4.65	4.46

注：2019 年 1-3 月为年化数据

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.38 次/年、2.74 次/年、2.67 次/年和 1.73 次/年（年化），存货周转率分别为 4.46 次/年、4.65 次/年、5.09 次/年和 3.61 次/年（年化），整体较为稳定，公司资产周转状况良好。

5、盈利能力分析

公司最近三年及一期的总体经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	434,791.81	2,366,568.81	1,884,445.81	1,332,909.40
营业成本	271,971.53	1,487,118.11	1,163,949.44	830,333.05
营业利润	31,397.99	270,007.00	263,226.52	143,327.45
利润总额	32,018.28	277,315.53	264,220.79	201,233.75
净利润	30,542.03	259,459.27	237,678.63	181,015.23
归属于母公司所有者的净利润	31,634.39	252,942.65	237,872.68	182,519.94

报告期内各期，公司营业收入分别为 1,332,909.40 万元、1,884,445.81 万元、2,366,568.81 万元和 434,791.81 万元，业务规模持续增长。报告期内各期，公司的净利润分别为 181,015.23 万元、237,678.63 万元、259,459.27 万元和 30,542.03 万元，盈利水平保持平稳增长态势。

四、本次公开发行可转换公司债券募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过人民币 48 亿元（含 48 亿元），扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金金额
1	智慧物联解决方案研发及产业化项目	162,385.76	104,100.00
2	杭州智能制造基地技改及物流测试中心建设项目	168,891.11	142,000.00
3	西安研发中心建设项目	116,958.39	89,900.00
4	补充流动资金	144,000.00	144,000.00
合计		592,235.26	480,000.00

项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；同时，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金投资项目使用金额，公司将按照项目的轻重缓急投入募集资金投资项目，不足部分由公司自筹解决。

在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。在本次公开发行可转债募集资金到位之前，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予以置换。

五、公司的利润分配政策及利润分配情况

（一）利润分配政策

公司现行《公司章程》中关于利润分配的具体内容如下：

“第一百五十六条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配方式：公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红。

（三）现金分红的条件

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30%，且超过 5,000 万元人民币。

（四）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应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年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%。

（五）股票股利分配的条件：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，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，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。

（六）决策程序与机制：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，并经公司股东大会表决通过后实施。

董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（七）利润分配政策的调整机制：如因外部环境或公司自身经营状况发生重

大变化，公司需对利润分配政策进行调整的，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经公司董事会审议后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（八）公司在依据公司的利润分配原则、利润分配政策、利润分配规划和分红管理制度以及本章程的规定，进行利润分配时，现金分红方式将优先于其他各类非现金分红方式。”

（二）公司最近三年利润分配方案

1、最近三年利润分配方案

（1）2016 年度

2017 年 5 月 16 日，公司召开 2016 年度股东大会，审议通过 2016 年度利润分配方案：以 2016 年 12 月 31 日的公司总股本 2,899,411,405 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1 元（含税），现金分红总额 289,941,140.50 元，不送红股，不以公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润结转下一年度。本次权益分派股权登记日为 2017 年 6 月 7 日，除权除息日为 2017 年 6 月 8 日。

（2）2017 年度

2018 年 4 月 27 日，公司召开 2017 年度股东大会，审议通过 2017 年度利润分配方案：以 2017 年 12 月 31 日的公司总股本 2,898,756,130 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2 元（含税），现金分红总额 579,751,226.00 元，不送红股，不以公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润结转下一年度。本次权益分派股权登记日为 2018 年 5 月 10 日，除权除息日为 2018 年 5 月 11 日。

（3）2018 年度

2019 年 4 月 9 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过 2018 年度利润分配方案：以 2018 年 12 月 31 日的公司总股本 2,997,621,930 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1 元（含税），现金分红总额 299,762,193.00 元，不送红股，不以公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润结转下一年度。本次权益分派股权登记日为 2019 年 4 月 18 日，除权除息日为 2019 年 4 月 19 日。

2、公司最近三年现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

分红年度	现金分红金额 (万元)(含税)	合并报表中归属于上市公司 股东的净利润 (万元)	现金分红金额占合并报表 中归属于上市公司股东 的净利润比例(%)
2018 年	29,976.22	252,942.65	11.85
2017 年	57,975.12	237,872.68	24.37
2016 年	28,994.11	182,519.94	15.89
公司最近三年累计现金分红合计金额(万元)			116,945.45
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润(合并报表口径, 万元)			224,445.09
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于 上市公司股东的年均净利润的比例			52.10

(三) 公司未来三年的分红规划

为了完善和健全浙江大华技术股份有限公司（以下简称“大华股份”或“公司”）科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，切实保护投资者的合法权益，引导投资者树立长期投资和理性投资的理念，公司董事会根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）和《公司章程》的相关规定，综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，特制定公司《未来三年股东回报规划（2019年-2021年）》（以下简称“本规划”），并已经公司第六届董事会第二十二次会议审议并提交公司2019年第一次临时股东大会审议。

本规划对未来三年（2019年-2021年）的分红规划具体如下：

一、制定本规划考虑的因素

公司着眼于长远的和可持续的发展，综合考虑公司发展战略规划、行业发展趋势、公司实际情况和发展目标、社会资金成本以及外部融资环境等因素基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，从而对利润分配作出积极、明确的制度性安排，平衡股东的短期

利益和长期利益，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

二、本规划的制定原则

本规划的制定应符合相关法律法规及《公司章程》有关利润分配政策的规定，在遵循重视对股东的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的基础上，制定合理的股东回报规划，兼顾处理好公司短期利益与长远发展的关系，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。公司在利润分配政策的研究论证和决策过程中，应充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。

三、公司未来三年（2019 年-2021 年）的股东回报规划具体内容

1、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

2、未来三年，公司原则上每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

3、公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

（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 30%，且超过 5,000 万元人民币。

4、公司根据《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，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%，且连续三年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%。

5、进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到20%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

6、在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配预案，并提交股东大会进行审议表决。公司接受所有股东、独立董事和监事会对公司利润分配预案的建议和监督。

四、股东回报规划的制定周期和相关决策机制

1、公司至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，根据股东、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的利润分配政策进行评估，确定该时段的股东回报计划。

2、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，并经公司股东大会表决通过后实施。

3、因外部经营环境或公司自身经营情况发生重大变化，确有必要对公司既定的三年回报规划进行调整的，由董事会制订有关议案，独立董事应当发表独立意见；相关议案经董事会审议后提交股东大会，并经股东大会以特别决议审议通过。新的股东回报规划应符合届时有效的国家法律、法规、监管机构政策、规范性文件等规定。

4、公司证券投资部负责投资者关系管理工作，回答投资者的日常咨询，充分征求股东特别是中小股东对公司股东分红回报规划及利润分配的意见及诉求，及时答复中小股东关心的问题。

特此公告。

浙江大华技术股份有限公司董事会

2019年5月18日