

股票代码：002709

股票简称：天赐材料

广州天赐高新材料股份有限公司  
公开发行可转换公司债券预案



二〇一九年五月

## 公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、本次公开发行可转换公司债券后，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，应咨询自己的股票经纪人、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取得有关审批机关的批准或核准。

## 重要内容提示

1、本次公开发行证券方式：公开发行可转换为公司股票的公司债券（简称“可转换公司债券”、“可转债”）。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向公司原股东实施优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会及其授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券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《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，经董事会对广州天赐高新材料股份有限公司（以下简称“天赐材料”、“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条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

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

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 114,000.00 万元，具体募集资金数额提请公司股东大会授权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）债券期限

本次发行的可转换公司债券期限为自发行之日起 5 年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券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董事会在发行前根据国家政策、市场状况及公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

### （六）付息的期限和方式

## 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券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：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

## 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式；

（2）计息起始日：可转换公司债券发行首日；

（3）付息日：每年付息日为本次发行的可转换公司债券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；

（4）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换公司债券，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；

（5）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### （七）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### （八）转股期限

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。

## （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换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 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 1 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人（主承销商）协商确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整

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换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： $P_1$  为调整后转股价； $P_0$  为调整前转股价； $n$  为派送红股或转增股本率； $A$  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转股价格调整的公告，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换公司债券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、数量或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券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换公司债券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）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，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 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

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，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。

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。

### 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须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。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）转股股数确定方式

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=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/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券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换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

### （十二）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 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人（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会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换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，



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 30 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。

### **（十三）回售条款**

#### **1、有条件回售条款**

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按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送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、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“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。

最后两个计息年度可转换公司债券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换公司债券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，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

#### **2、附加回售条款**

若公司本次发行的可转换公司债券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，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，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。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，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

#### （十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 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下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

#### （十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券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）。

#### （十六）向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券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具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上发行的方式进行，或者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（主承销商）在发行前协商确定。

#### （十七）债券持有人会议相关事项

在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更《可转债募集说明书》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、保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

5、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

6、根据法律法规、中国证监会、深交所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次发行的可转换公司债券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。

### （十八）募集资金用途

本次募集资金总额不超过人民币 114,000.00 万元，拟用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	投资建设年产 40 万吨硫磺制酸项目	23,356.00	19,385.00
2	投资建设年产 20 万吨高钴氢氧化镍项目（一期 A 段）	117,312.63	60,615.00
3	补充流动资金项目	--	不超过 34,000.00
<b>合计</b>			<b>114,000.00</b>

本次募集资金将按项目的实际建设进度按需投入。在募集资金到位前，若公司已使用了银行贷款或自有资金进行部分项目的投资运作，则在本次募集资金到位后，将用募集资金进行置换。若本次募集资金净额少于拟投入资金总额，不足的部分将由公司以自有资金或其他融资方式解决。

### （十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制定《广州天赐高新材料股份有限公司募集资金管理办法》。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）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行可转换公司债券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十二个月。

## 三、财务会计信息和管理层讨论分析

### （一）公司报告期内的资产负债表、利润表及现金流量表

公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度财务报表经致同会计师事务所（特殊

普通合伙) 审计并出具了无保留意见的《审计报告》; 2019年1-3月财务报表未经审计。

## 1、合并资产负债表

单位: 元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产:</b>				
货币资金	214,940,541.62	214,941,732.18	322,973,609.90	198,128,490.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	246,554,712.39	--	26,216,905.45
应收票据及应收账款	996,441,420.85	952,231,950.56	1,040,608,827.93	684,467,300.19
其中: 应收票据	239,355,350.15	221,641,906.85	359,898,220.35	241,425,680.70
应收账款	757,086,070.70	730,590,043.71	680,710,607.58	443,041,619.49
预付款项	93,371,779.82	195,588,338.65	25,181,191.41	22,751,917.12
其他应收款	13,582,182.90	12,389,427.86	18,005,633.72	7,167,190.69
其中: 应收利息	--	--	--	--
应收股利	--	--	--	--
存货	814,663,932.88	698,348,876.65	331,968,663.22	186,998,890.74
持有待售的资产	--	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--	--
其他流动资产	180,033,117.34	166,227,121.04	81,088,749.34	29,916,587.07
<b>流动资产合计</b>	<b>2,313,032,975.41</b>	<b>2,486,282,159.33</b>	<b>1,819,826,675.52</b>	<b>1,155,647,281.82</b>
<b>非流动资产:</b>				
债权投资	--	--	--	--
可供出售金融资产	--	--	--	--
其他债权投资	--	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--	--
长期应收款	7,056,000.00	7,056,000.00	--	--
长期股权投资	143,077,309.57	144,319,920.64	349,606,678.32	241,163,576.36
其他权益工具投资	246,554,712.39	--	--	--
投资性房地产	--	--	--	--
固定资产	1,276,016,645.66	1,120,247,943.37	811,890,939.99	529,344,249.52
在建工程	598,252,991.32	681,403,296.34	259,403,853.79	146,266,043.07
无形资产	295,363,742.24	295,883,076.90	201,696,113.13	85,134,318.15
商誉	127,375,430.78	127,375,430.78	143,739,361.04	136,838,364.02
长期待摊费用	17,222,749.24	17,127,702.20	14,954,016.47	11,134,283.69
递延所得税资产	24,592,056.56	24,313,501.32	18,839,311.50	15,631,937.25
其他非流动资产	22,505,158.91	30,882,924.64	71,763,746.00	14,222,477.26

<b>非流动资产合计</b>	<b>2,758,016,796.67</b>	<b>2,448,609,796.19</b>	<b>1,871,894,020.24</b>	<b>1,179,735,249.32</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,071,049,772.08</b>	<b>4,934,891,955.52</b>	<b>3,691,720,695.76</b>	<b>2,335,382,531.14</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	715,392,461.00	763,551,937.09	222,000,000.00	90,198,634.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--	--
应付票据及应付账款	997,892,559.52	864,414,472.96	600,493,119.19	406,148,444.84
预收款项	11,856,939.56	17,636,179.87	13,991,692.10	18,875,576.62
应付职工薪酬	22,323,094.04	39,503,166.90	36,603,582.84	32,979,041.57
应交税费	61,918,295.39	41,427,676.26	12,041,106.67	18,392,039.56
其他应付款	67,777,274.05	34,304,887.40	53,901,086.29	107,838,223.41
其中：应付利息	911,482.58	1,562,984.64	408,182.89	60,533.03
应付股利	--	--	477,439.00	255,474.00
持有待售的负债	--	--	--	--
一年内到期的非流动负债	10,933,810.29	18,119,483.29	16,832,361.41	12,250,000.00
其他流动负债	59,350,326.40	58,665,000.00	44,642,004.74	5,819,603.62
<b>流动负债合计</b>	<b>1,947,444,760.25</b>	<b>1,837,622,803.77</b>	<b>1,000,504,953.24</b>	<b>692,501,564.60</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	48,000,000.00	48,000,000.00	--	--
应付债券	--	--	--	--
长期应付款	19,727,219.78	19,544,326.84	2,498,402.64	--
长期应付职工薪酬	--	--	--	--
预计负债	356,157.31	368,734.11	784,665.02	784,665.02
递延收益	33,162,626.36	32,371,075.77	11,303,827.43	5,183,333.33
递延所得税负债	30,752,735.12	30,752,735.12	31,461,231.37	2,732,926.01
其他非流动负债	--	--	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>131,998,738.57</b>	<b>131,036,871.84</b>	<b>46,048,126.46</b>	<b>8,700,924.36</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,079,443,498.82</b>	<b>1,968,659,675.61</b>	<b>1,046,553,079.70</b>	<b>701,202,488.96</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	342,702,681.00	339,469,681.00	339,667,541.00	325,041,305.00
其他权益工具	--	--	--	--
资本公积	1,101,750,849.14	1,068,774,249.14	1,191,871,787.61	551,665,960.30
减：库存股	36,209,600.00	--	12,036,442.50	27,397,779.00
其他综合收益	--	--	--	--
专项储备	--	--	--	--
盈余公积	112,924,704.84	112,924,704.84	70,520,595.96	60,671,682.71
未分配利润	1,328,983,447.69	1,300,375,196.30	947,509,785.21	717,591,991.30
归属于母公司所有者权益合计	2,850,152,082.67	2,821,543,831.28	2,537,533,267.28	1,627,573,160.31
少数股东权益	141,454,190.59	144,688,448.63	107,634,348.78	6,606,881.87

所有者权益合计	2,991,606,273.26	2,966,232,279.91	2,645,167,616.06	1,634,180,042.18
负债和所有者权益总计	5,071,049,772.08	4,934,891,955.52	3,691,720,695.76	2,335,382,531.14

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	88,186,850.91	27,337,497.67	124,311,953.13	124,301,318.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	169,606,400.00	--	26,216,905.45
应收票据及应收账款	380,340,433.93	361,344,920.32	469,953,373.67	452,358,455.21
其中：应收票据	34,218,757.27	44,689,587.50	152,948,374.20	146,001,253.48
应收账款	346,121,676.66	316,655,332.82	317,004,999.47	306,357,201.73
预付款项	135,490,203.90	194,232,617.45	118,244,061.63	103,051,112.73
其他应收款	673,237,920.72	579,638,269.57	96,094,811.23	13,656,421.85
其中：应收利息	--	--	--	--
应收股利	--	--	--	--
存货	100,328,275.90	107,871,373.91	48,158,304.79	49,592,555.84
持有待售的资产	--	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--	--
其他流动资产	8,478,202.50	9,612,323.76	12,558,270.41	7,418,250.35
<b>流动资产合计</b>	<b>1,386,061,887.86</b>	<b>1,449,643,402.68</b>	<b>869,320,774.86</b>	<b>776,595,020.25</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资	--	--	--	--
可供出售金融资产	--	--	--	--
其他债权投资	--	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--	--
长期应收款	--	--	--	--
长期股权投资	1,777,341,763.77	1,778,584,374.84	1,519,934,683.16	914,864,323.55
其他权益工具投资	169,606,400.00	--	--	--
投资性房地产	--	--	--	--
固定资产	63,006,499.95	66,634,078.41	59,884,908.66	47,587,916.24
在建工程	3,421,350.90	2,286,035.68	10,224,292.42	10,641,422.87
无形资产	9,654,504.84	10,018,481.17	10,966,340.52	12,332,590.68
商誉	--	--	--	--
长期待摊费用	3,779,760.94	3,833,469.23	1,700,436.40	1,387,914.51
递延所得税资产	5,146,542.15	4,971,869.71	11,069,024.51	8,825,323.02
其他非流动资产	31,800.00	182,555.60	2,566,711.43	2,321,780.11

<b>非流动资产合计</b>	<b>2,031,988,622.55</b>	<b>1,866,510,864.64</b>	<b>1,616,346,397.10</b>	<b>997,961,270.98</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,418,050,510.41</b>	<b>3,316,154,267.32</b>	<b>2,485,667,171.96</b>	<b>1,774,556,291.23</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	593,500,000.00	577,500,000.00	147,000,000.00	70,278,231.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--	--
应付票据及应付账款	188,856,974.28	153,836,872.03	153,981,027.99	163,874,539.11
预收款项	30,075,758.43	44,271,882.50	4,811,193.24	17,452,937.42
应付职工薪酬	7,199,982.79	16,035,049.68	21,815,895.10	19,863,343.17
应交税费	25,427,890.68	20,455,865.23	1,029,837.05	3,103,481.50
其他应付款	103,184,052.08	53,879,032.29	26,348,993.30	108,040,097.03
其中：应付利息	721,359.92	786,993.77	328,432.89	28,597.07
应付股利	--	--	477,439.00	255,474.00
持有待售的负债	--	--	--	--
一年内到期的非流动负债	1,500,000.00	3,000,000.00	15,132,361.41	10,550,000.00
其他流动负债	--	--	--	--
<b>流动负债合计</b>	<b>949,744,658.26</b>	<b>868,978,701.73</b>	<b>370,119,308.09</b>	<b>393,162,629.83</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	48,000,000.00	48,000,000.00	--	--
应付债券	--	--	--	--
长期应付款	--	--	2,498,402.64	--
长期应付职工薪酬	--	--	--	--
预计负债	--	--	--	--
递延收益	10,791,793.03	11,187,742.44	10,070,494.10	4,050,000.00
递延所得税负债	22,777,822.49	22,777,822.49	25,017,772.73	--
其他非流动负债	--	--	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>81,569,615.52</b>	<b>81,965,564.93</b>	<b>37,586,669.47</b>	<b>4,050,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,031,314,273.78</b>	<b>950,944,266.66</b>	<b>407,705,977.56</b>	<b>397,212,629.83</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	342,702,681.00	339,469,681.00	339,667,541.00	325,041,305.00
其他权益工具	--	--	--	--
资本公积	1,144,472,587.89	1,111,495,987.89	1,199,111,465.29	562,007,136.48
减：库存股	36,209,600.00	--	12,036,442.50	27,397,779.00
其他综合收益	--	--	--	--
专项储备	--	--	--	--
盈余公积	112,924,704.84	112,924,704.84	70,520,595.96	60,671,682.71
未分配利润	822,845,862.90	801,319,626.93	480,698,034.65	457,021,316.21
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,386,736,236.63</b>	<b>2,365,210,000.66</b>	<b>2,077,961,194.40</b>	<b>1,377,343,661.40</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,418,050,510.41</b>	<b>3,316,154,267.32</b>	<b>2,485,667,171.96</b>	<b>1,774,556,291.23</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>543,928,122.15</b>	<b>2,079,846,708.24</b>	<b>2,057,303,096.04</b>	<b>1,837,246,541.21</b>
其中：营业收入	543,928,122.15	2,079,846,708.24	2,057,303,096.04	1,837,246,541.21
<b>二、营业总成本</b>	<b>509,477,685.24</b>	<b>2,063,128,213.29</b>	<b>1,747,304,154.48</b>	<b>1,436,396,180.99</b>
其中：营业成本	400,388,558.89	1,574,019,007.37	1,359,627,112.68	1,106,649,032.41
税金及附加	4,908,303.81	14,297,598.26	17,263,885.70	16,355,061.94
销售费用	19,669,932.67	108,435,677.77	106,686,659.81	83,169,569.01
管理费用	43,686,847.14	166,570,227.43	114,266,911.51	90,934,571.03
研发费用	21,423,240.72	109,513,872.62	106,160,711.25	99,062,898.33
财务费用	15,209,653.80	44,258,251.97	15,646,699.09	2,588,343.92
其中：利息费用	11,053,485.05	30,233,499.86	6,671,393.52	1,986,618.61
利息收入	193,515.23	1,391,362.49	1,315,760.58	1,013,637.90
资产减值损失	--	46,033,577.87	27,652,174.44	37,636,704.35
信用减值损失	4,191,148.21	--	--	--
加：其他收益	4,364,949.41	35,635,089.51	15,819,531.85	--
投资收益	-1,242,611.07	485,717,750.39	61,924,146.33	29,685,139.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,242,611.07	-6,938,482.93	35,707,240.88	29,081,377.38
公允价值变动收益	--	1,287,826.70	-26,216,905.45	26,216,905.45
资产处置收益	-1,152,033.68	2,420,072.30	-4,192,148.45	-1,609,703.05
<b>三、营业利润</b>	<b>36,420,741.57</b>	<b>541,779,233.85</b>	<b>357,333,565.84</b>	<b>455,142,702.07</b>
加：营业外收入	522,806.12	2,467,614.21	503,571.60	12,142,676.42
减：营业外支出	250,211.40	11,641,927.97	1,273,878.15	2,825,266.50
<b>四、利润总额</b>	<b>36,693,336.29</b>	<b>532,604,920.09</b>	<b>356,563,259.29</b>	<b>464,460,111.99</b>
减：所得税费用	11,319,342.94	85,521,194.31	55,300,795.22	69,070,585.96
<b>五、净利润</b>	<b>25,373,993.35</b>	<b>447,083,725.78</b>	<b>301,262,464.07</b>	<b>395,389,526.03</b>
持续经营净利润	25,373,993.35	447,083,725.78	301,262,464.07	395,389,526.03
终止经营净利润	--	--	--	--
归属于母公司所有者的净利润	28,608,251.39	456,284,907.64	304,730,207.96	396,327,889.38
少数股东损益	-3,234,258.04	-9,201,181.86	-3,467,743.89	-938,363.35
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	--	--	--	--
归属于少数股东的其他综合收益	--	--	--	--



的税后净额				
<b>七、综合收益总额</b>	<b>25,373,993.35</b>	<b>447,083,725.78</b>	<b>301,262,464.07</b>	<b>395,389,526.03</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,608,251.39	456,284,907.64	304,730,207.96	396,327,889.38
归属于少数股东的综合收益总额	-3,234,258.04	-9,201,181.86	-3,467,743.89	-938,363.35
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.08	1.35	0.92	1.23
（二）稀释每股收益	0.08	1.35	0.92	1.23

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>291,713,043.59</b>	<b>1,136,412,018.57</b>	<b>1,085,097,003.44</b>	<b>1,196,584,162.02</b>
其中：营业收入	291,713,043.59	1,136,412,018.57	1,085,097,003.44	1,196,584,162.02
<b>二、营业总成本</b>	<b>267,820,084.65</b>	<b>1,157,666,186.00</b>	<b>1,015,461,098.51</b>	<b>995,626,641.93</b>
其中：营业成本	229,657,805.99	924,590,297.31	826,931,414.73	830,926,018.22
税金及附加	1,566,699.45	3,459,558.14	6,261,358.05	8,332,339.83
销售费用	9,486,719.12	65,398,241.40	66,524,136.57	53,591,318.67
管理费用	17,572,679.71	48,899,938.47	43,392,540.33	35,292,867.72
研发费用	3,775,903.01	48,814,968.84	47,914,460.22	45,377,404.13
财务费用	4,199,844.98	22,909,606.06	7,373,518.19	-975,267.50
其中：利息费用	8,326,797.46	22,054,027.92	4,207,738.04	244,274.39
利息收入	5,041,495.13	7,787,917.77	1,838,983.99	409,743.46
资产减值损失	--	43,593,575.78	17,063,670.42	23,081,960.86
信用减值损失	1,560,432.39	--	--	--
加：其他收益	2,656,949.41	27,214,638.20	8,876,537.10	--
投资收益	-1,242,611.07	493,561,830.83	67,140,067.17	39,517,361.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,242,611.07	-6,940,688.45	35,923,161.72	29,198,587.57
公允价值变动收益	--	2,006,383.28	-26,216,905.45	26,216,905.45
资产处置收益	5,164.07	153,700.32	16,682.52	187,392.79
<b>三、营业利润</b>	<b>25,312,461.35</b>	<b>501,682,385.20</b>	<b>119,452,286.27</b>	<b>266,879,179.90</b>
加：营业外收入	127,577.56	295,021.39	289,386.44	5,057,339.94
减：营业外支出	--	741,310.11	191,961.06	366,386.54
<b>四、利润总额</b>	<b>25,440,038.91</b>	<b>501,236,096.48</b>	<b>119,549,711.65</b>	<b>271,570,133.30</b>
减：所得税费用	3,913,802.94	77,195,007.65	21,060,579.16	37,774,775.94

<b>五、净利润</b>	<b>21,526,235.97</b>	<b>424,041,088.83</b>	<b>98,489,132.49</b>	<b>233,795,357.36</b>
持续经营净利润	21,526,235.97	424,041,088.83	98,489,132.49	233,795,357.36
终止经营净利润	--	--	--	--
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>21,526,235.97</b>	<b>424,041,088.83</b>	<b>98,489,132.49</b>	<b>233,795,357.36</b>
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	--	--	--	--
（二）稀释每股收益	--	--	--	--

## 5、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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	426,592,567.47	1,438,525,503.31	1,175,779,671.81	1,253,128,170.48
收到的税费返还	--	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	60,552,133.21	73,919,695.22	45,791,242.32	45,416,553.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>487,144,700.68</b>	<b>1,512,445,198.53</b>	<b>1,221,570,914.13</b>	<b>1,298,544,723.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	186,877,556.19	1,175,703,046.09	754,310,094.67	569,996,925.94
支付给职工以及为职工支付的现金	74,961,578.13	231,069,239.35	173,023,028.05	127,269,725.76
支付的各项税费	15,541,037.68	113,116,019.52	136,100,240.84	170,006,827.47
支付其他与经营活动有关的现金	128,704,035.11	310,807,524.72	237,479,836.89	197,556,008.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>406,084,207.11</b>	<b>1,830,695,829.68</b>	<b>1,300,913,200.45</b>	<b>1,064,829,487.77</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>81,060,493.57</b>	<b>-318,250,631.15</b>	<b>-79,342,286.32</b>	<b>233,715,235.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	--	450,000,000.00	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	4,900,000.14	603,762.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	--	603,035.00	1,769,898.15	766,302.47

的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	45,153,714.04	26,216,905.45	167,627,998.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>--</b>	<b>495,756,749.04</b>	<b>32,886,803.74</b>	<b>168,998,062.72</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,712,887.83	774,725,867.52	331,150,468.02	163,900,536.26
投资支付的现金	--	103,700,000.00	106,828,531.92	98,430,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	84,830,241.20	87,713,309.72	5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	--	45,000,000.00	--	154,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>64,712,887.83</b>	<b>1,008,256,108.72</b>	<b>525,692,309.66</b>	<b>421,330,536.26</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-64,712,887.83</b>	<b>-512,499,359.68</b>	<b>-492,805,505.92</b>	<b>-252,332,473.54</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	36,209,600.00	42,300,000.00	603,619,991.82	4,320,780.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	42,300,000.00	1,700,000.00	--
取得借款收到的现金	214,500,000.00	1,046,652,353.60	216,677,271.49	58,041,903.38
收到其他与筹资活动有关的现金	--	401,850,000.00	89,411,000.00	--
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>250,709,600.00</b>	<b>1,490,802,353.60</b>	<b>909,708,263.31</b>	<b>62,362,683.38</b>
偿还债务支付的现金	267,001,656.97	442,230,114.47	132,575,906.47	38,121,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,036,602.13	84,324,422.56	72,606,830.34	24,815,930.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	6,525,725.80	259,776,528.97	9,914,153.00	2,317,224.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>283,563,984.90</b>	<b>786,331,066.00</b>	<b>215,096,889.81</b>	<b>65,254,654.55</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-32,854,384.90</b>	<b>704,471,287.60</b>	<b>694,611,373.50</b>	<b>-2,891,971.17</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-428,032.05</b>	<b>1,067,476.59</b>	<b>-2,659,219.27</b>	<b>1,017,547.94</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-16,934,811.21</b>	<b>-125,211,226.64</b>	<b>119,804,361.99</b>	<b>-20,491,660.91</b>
加：期初现金及现金等价物余额	187,852,057.51	313,063,284.15	193,258,922.16	213,750,583.07
<b>六、期末现金及现金等</b>	<b>170,917,246.30</b>	<b>187,852,057.51</b>	<b>313,063,284.15</b>	<b>193,258,922.16</b>

价物余额

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	240,024,588.54	934,196,604.30	871,069,746.38	787,576,619.25
收到的税费返还	--	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	13,133,622.77	152,326,303.19	25,794,130.52	200,390,196.75
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>253,158,211.31</b>	<b>1,086,522,907.49</b>	<b>896,863,876.90</b>	<b>987,966,816.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	102,122,306.43	775,819,365.27	678,640,148.99	545,428,183.15
支付给职工以及为职工支付的现金	25,960,021.89	78,559,435.04	72,913,793.17	58,262,839.99
支付的各项税费	2,304,042.43	51,931,912.77	32,570,194.88	80,396,355.00
支付其他与经营活动有关的现金	24,905,198.27	411,474,670.05	107,152,432.44	177,602,091.49
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>155,291,569.02</b>	<b>1,317,785,383.13</b>	<b>891,276,569.48</b>	<b>861,689,469.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>97,866,642.29</b>	<b>-231,262,475.64</b>	<b>5,587,307.42</b>	<b>126,277,346.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	--	450,000,000.00	--	--
取得投资收益收到的现金	--	8,000,000.00	9,900,000.14	10,318,774.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	478,080.00	1,724,960.00	747,880.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	16,744,751.03	27,368,063.36	65,627,998.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>--</b>	<b>475,222,831.03</b>	<b>38,993,023.50</b>	<b>76,694,652.18</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,678,932.63	15,134,642.42	19,262,603.34	13,371,369.61
投资支付的现金	--	385,220,750.00	497,540,363.00	92,008,570.00
取得子公司及其他营业	--	68,743,782.33	88,663,000.00	5,000,000.00

单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	84,000,000.00	248,000,000.00	85,000,000.00	56,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>85,678,932.63</b>	<b>717,099,174.75</b>	<b>690,465,966.34</b>	<b>166,379,939.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-85,678,932.63</b>	<b>-241,876,343.72</b>	<b>-651,472,942.84</b>	<b>-89,685,287.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	36,209,600.00	--	601,919,991.82	4,320,780.00
取得借款收到的现金	209,000,000.00	692,688,707.49	147,000,000.00	25,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	--	130,000,000.00	49,411,000.00	--
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>245,209,600.00</b>	<b>822,688,707.49</b>	<b>798,330,991.82</b>	<b>29,320,780.00</b>
偿还债务支付的现金	191,500,000.00	216,220,732.70	70,278,231.60	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,786,980.04	79,952,423.69	68,805,225.74	23,609,978.54
支付其他与筹资活动有关的现金	840,052.80	150,860,911.41	9,021,108.56	2,317,224.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>200,127,032.84</b>	<b>447,034,067.80</b>	<b>148,104,565.90</b>	<b>35,927,202.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>45,082,567.16</b>	<b>375,654,639.69</b>	<b>650,226,425.92</b>	<b>-6,606,422.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-220,923.58</b>	<b>509,724.21</b>	<b>-1,580,156.19</b>	<b>804,670.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>57,049,353.24</b>	<b>-96,974,455.46</b>	<b>2,760,634.31</b>	<b>30,790,307.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额	27,337,497.67	124,311,953.13	121,551,318.82	90,761,011.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>84,386,850.91</b>	<b>27,337,497.67</b>	<b>124,311,953.13</b>	<b>121,551,318.82</b>

## （二）公司合并报表范围变化情况

### 1、2019年1-3月合并报表范围的变化情况

#### （1）合并范围增加

2019年1-3月，公司未出现合并范围增加的情况。

#### （2）合并范围减少

2019年1-3月合并报表范围没有发生减少。

### 2、2018年合并报表范围的变化情况

## (1) 合并范围增加

公司名称	注册资本 (万元)	公司持股比例 (%)	纳入合并范围原因
安徽天孚	8,000.00	九江天赐持股 57.00%	非同一控制下企业合并
中天鸿锂	10,000.00	直接持股 80.00%	非同一控制下企业合并
江西海森	10,000.00	九江天祺持股 100.00%	非同一控制下企业合并
九江矿业	12,000.00	直接持股 75.00%	新设子公司增加合并
江苏天赐	3,000.00	直接持股 100.00%	新设子公司增加合并
天赐中硝	12,000.00	九江天赐持股 65.00%	新设子公司增加合并

## (2) 合并范围减少

公司名称	注册资本 (万元)	公司持股比例 (%)	不再纳入合并范围原因
安徽天赐	3,000.00	直接持股 100.00%	注销子公司减少合并

## 3、2017 年合并报表范围的变化情况

## (1) 合并范围增加

公司名称	注册资本 (万元)	公司持股比例 (%)	纳入合并范围原因
宜春天赐(原江西艾德)	26,890.00	直接持股 70.00%	非同一控制企业合并
池州天赐	2,000.00	九江天赐持股 100.00%	非同一控制企业合并
浙江美思	943.7	宜春天赐持股 100.00%	非同一控制企业合并
安徽天赐	3,000.00	直接持股 100.00%	新设子公司增加合并
浙江艾德	5,000.00	宜春天赐持股 100.00%	新设子公司增加合并

## (2) 合并范围减少

2017 年公司未出现合并范围减少的情况。

## 4、2016 年合并报表范围的变化情况

## (1) 合并范围增加

公司名称	注册资本 (万元)	公司持股比例 (%)	纳入合并范围原因
呼和浩特天赐	1,000.00	直接持股 100.00%	新设子公司增加合并
江西天赐	200.00	直接持股 100.00%	新设子公司增加合并

## (2) 合并范围减少

2016 年公司未出现合并范围减少的情况。

## (三) 公司主要财务指标

## 1、公司报告期内主要财务指标

财务指标	2019年3月31日 /2019年1-3月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
流动比率（倍）	1.19	1.35	1.82	1.67
速动比率（倍）	0.68	0.88	1.41	1.36
资产负债率（合并）	41.01%	39.89%	28.35%	30.03%
资产负债率（母公司）	30.17%	28.68%	16.40%	22.38%
应收账款周转率（次）	0.73	2.95	3.66	5.18
存货周转率（次）	0.53	3.06	5.24	7.10
总资产周转率（次）	0.11	0.48	0.68	0.93
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	-0.94	-0.23	0.72
每股净现金流量（元）	-0.05	-0.37	0.35	-0.06

注 1：上述指标的计算公式如下：

- ① 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
- ② 速动比率 = (流动资产 - 存货 - 其他流动资产) ÷ 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 ÷ 应收账款平均余额
- ⑤ 存货周转率 = 销售成本 ÷ 存货平均余额
- ⑥ 总资产周转率（次） = 营业收入 / 总资产平均余额
- ⑦ 每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动的现金流量净额 ÷ 期末普通股份总数
- ⑧ 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股份总数

注 2：2019 年 1-3 月数据未作年化处理。

## 2、公司报告期内扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

根据《企业会计准则第 4 号—每股收益》及中国证监会《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）》（证监会公告[2010]2 号）的规定，公司报告期内的净资产收益率和每股收益计算如下：

期间	项目	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	归属于公司普通股股东的净利润	1.01	0.08	0.08

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.90	0.08	0.08
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.03	1.35	1.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.37	0.03	0.03
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.17	0.92	0.92
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.73	0.89	0.89
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	28.82	1.23	1.23
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.69	1.14	1.14

注：2019 年 1-3 月数据未作年化处理。

#### (四) 公司财务状况简要分析

##### 1、资产分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>								
货币资金	21,494.05	4.24%	21,494.17	4.36%	32,297.36	8.75%	19,812.85	8.48%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	24,655.47	5.00%	--	--	2,621.69	1.12%
应收票据及应收账款	99,644.14	19.65%	95,223.20	19.30%	104,060.88	28.19%	68,446.73	29.31%
预付款项	9,337.18	1.84%	19,558.83	3.96%	2,518.12	0.68%	2,275.19	0.97%
其他应收款	1,358.22	0.27%	1,238.94	0.25%	1,800.56	0.49%	716.72	0.31%
存货	81,466.39	16.06%	69,834.89	14.15%	33,196.87	8.99%	18,699.89	8.01%
其他流动资产	18,003.31	3.55%	16,622.71	3.37%	8,108.87	2.20%	2,991.66	1.28%
<b>流动资产合计</b>	<b>231,303.30</b>	<b>45.61%</b>	<b>248,628.22</b>	<b>50.38%</b>	<b>181,982.67</b>	<b>49.29%</b>	<b>115,564.73</b>	<b>49.48%</b>
<b>非流动资产：</b>								
长期应收款	705.60	0.14%	705.60	0.14%	--	--	--	--
长期股权投资	14,307.73	2.82%	14,431.99	2.92%	34,960.67	9.47%	24,116.36	10.33%
其他权益工具	24,655.47	4.86%	--	--	--	--	--	--
固定资产	127,601.66	25.16%	112,024.79	22.70%	81,189.09	21.99%	52,934.42	22.67%
在建工程	59,825.30	11.80%	68,140.33	13.81%	25,940.39	7.03%	14,626.60	6.26%
无形资产	29,536.37	5.82%	29,588.31	6.00%	20,169.61	5.46%	8,513.43	3.65%
商誉	12,737.54	2.51%	12,737.54	2.58%	14,373.94	3.89%	13,683.84	5.86%
长期待摊费用	1,722.27	0.34%	1,712.77	0.35%	1,495.40	0.41%	1,113.43	0.48%



递延所得税资产	2,459.21	0.48%	2,431.35	0.49%	1,883.93	0.51%	1,563.19	0.67%
其他非流动资产	2,250.52	0.44%	3,088.29	0.63%	7,176.37	1.94%	1,422.25	0.61%
<b>非流动资产合计</b>	<b>275,801.68</b>	<b>54.39%</b>	<b>244,860.98</b>	<b>49.62%</b>	<b>187,189.40</b>	<b>50.71%</b>	<b>117,973.52</b>	<b>50.52%</b>
<b>资产总计</b>	<b>507,104.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>493,489.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>369,172.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>233,538.25</b>	<b>100.00%</b>

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司资产总额分别为233,538.25万元、369,172.07万元、493,489.20万元及507,104.98万元，资产规模呈持续较快上升趋势，主要系公司业务规模扩大及完成非公开发行股票所致。

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司流动资产总额分别为115,564.73万元、181,982.67万元、248,628.22万元及231,303.30万元，占总资产的比例分别为49.48%、49.29%、50.38%及45.61%。报告期内，受益于国内新能源汽车行业良好的发展态势，公司锂离子电池材料业务规模增长较快，同时，公司2016年度非公开发行股票成功完成，大幅提升了公司流动资产的规模。

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司非流动资产总额分别为117,973.52万元、187,189.40万元、244,860.98万元及275,801.68万元，占总资产的比例分别为50.52%、50.71%、49.62%及54.39%。报告期内，公司非流动资产持续增加，主要系公司业务扩张，对外投资增加，固定资产、在建工程增加所致。

## 2、负债分析

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年3月31日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>								
短期借款	71,539.25	34.40%	76,355.19	38.79%	22,200.00	21.21%	9,019.86	12.86%
应付票据及应付账款	99,789.26	47.99%	86,441.45	43.91%	60,049.31	57.38%	40,614.84	57.92%
预收款项	1,185.69	0.57%	1,763.62	0.90%	1,399.17	1.34%	1,887.56	2.69%
应付职工薪酬	2,232.31	1.07%	3,950.32	2.01%	3,660.36	3.50%	3,297.90	4.70%
应交税费	6,191.83	2.98%	4,142.77	2.10%	1,204.11	1.15%	1,839.20	2.62%
其他应付款	6,777.73	3.26%	3,430.49	1.74%	5,390.11	5.15%	10,783.82	15.38%
一年内到期的非流动负债	1,093.38	0.53%	1,811.95	0.92%	1,683.24	1.61%	1,225.00	1.75%
其他流动负债	5,935.03	2.85%	5,866.50	2.98%	4,464.20	4.27%	581.96	0.83%

<b>流动负债合计</b>	<b>194,744.48</b>	<b>93.65%</b>	<b>183,762.28</b>	<b>93.34%</b>	<b>100,050.50</b>	<b>95.60%</b>	<b>69,250.16</b>	<b>98.76%</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	4,800.00	2.31%	4,800.00	2.44%	--	--	--	--
长期应付款	1,972.72	0.95%	1,954.43	0.99%	249.84	0.24%	--	--
预计负债	35.62	0.02%	36.87	0.02%	78.47	0.07%	78.47	0.11%
递延收益	3,316.26	1.59%	3,237.11	1.64%	1,130.38	1.08%	518.33	0.74%
递延所得税负债	3,075.27	1.48%	3,075.27	1.56%	3,146.12	3.01%	273.29	0.39%
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,199.87</b>	<b>6.35%</b>	<b>13,103.69</b>	<b>6.66%</b>	<b>4,604.81</b>	<b>4.40%</b>	<b>870.09</b>	<b>1.24%</b>
<b>负债合计</b>	<b>207,944.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>196,865.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,655.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,120.25</b>	<b>100.00%</b>

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司负债总额分别为70,120.25万元、104,655.31万元、196,865.97万元及207,944.35万元，保持较快增长，主要系公司业务发展、规模增加所致。

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司流动负债分别为69,250.16万元、100,050.50万元、183,762.28万元及194,744.48万元，占负债总额的比例分别为98.76%、95.60%、93.34%及93.65%。报告期内，公司的流动负债以应付账款、应付票据为主，主要为应付供应商货款。2017年末，公司其他应付款下降较多，主要系公司股权激励计划限制性股票解锁及应付东莞市凯欣电池材料有限公司原股东的股权转让款减少所致。2017年末及2018年末，公司短期借款较期初上升较多，主要系公司投资金额增加，同时客户回款速度放缓，公司资金压力较大，增加银行借款所致。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
资产负债率（合并）	41.01%	39.89%	28.35%	30.03%
资产负债率（母公司）	30.17%	28.68%	16.40%	22.38%
流动比率（倍）	1.19	1.35	1.82	1.67
速动比率（倍）	0.68	0.88	1.41	1.36

报告期内，公司资产负债率、流动比率以及速动比率均在合理范围内，公司具有良好的经营状况和盈利能力，在银行的资信状况良好，无不良信用记录，同时，公司不存在对生产经营活动和偿债能力有重大影响的或有负债、表外融资等事项，因此，公司整体财务状况稳健，具有较强的偿债能力。

#### 4、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	0.73	2.95	3.66	5.18
存货周转率（次）	0.53	3.06	5.24	7.10
总资产周转率（次）	0.11	0.48	0.68	0.93

报告期内，公司电解液销量虽增速较快，但价格因竞争激烈下降明显，公司整体收入增速放缓，应收账款、存货及总资产因业务增长及宜春天赐、池州天赐等子公司纳入合并范围而增长明显，因此，存货周转率、应收账款周转率及总资产周转率呈现下降趋势，符合公司实际经营状况。

#### 5、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利数据如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	54,392.81	207,984.67	205,730.31	183,724.65
营业成本	40,038.86	157,401.90	135,962.71	110,664.90
营业毛利	14,353.95	50,582.77	69,767.60	73,059.75
期间费用	9,998.96	42,877.81	34,276.10	27,575.54
资产减值损失	--	4,603.36	2,765.22	3,763.67
营业利润	3,642.07	54,177.92	35,733.36	45,514.27
利润总额	3,669.33	53,260.49	35,656.33	46,446.01
净利润	2,537.40	44,708.37	30,126.25	39,538.95
归属于母公司所有者的净利润	2,860.83	45,628.49	30,473.02	39,632.79
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,554.63	998.96	29,582.31	36,700.14

公司产品主要包括日化材料及特种化学品及锂离子电池材料。报告期内，公司积极应对市场需求变化，充分发挥自身竞争优势，在现有业务和技术积累的基础上，不断加强研发创新，拓展新市场。

2016年度，受益于国内新能源汽车行业快速发展，公司电解液销售收入同比大幅增长。同时，在电解液核心原材料六氟磷酸锂价格高企的背景下，公司凭借兼具六氟磷酸锂生产能力优势，价值链优势凸显，锂离子电池材料业务毛利率

较高。

2017 年度，公司营业收入稳定增长，但净利润出现下降，主要原因系受国家新能源汽车补贴政策调整、行业产能扩大及下游行业技术路线调整等因素影响，电解液行业竞争加剧。

2018 年度，受新能源补贴政策退坡、行业竞争加剧和国际贸易关系紧张等不利因素的影响，公司锂离子电池电解液销量同比增长放缓，但凭借自身良好的客户结构和价值链产业布局优势，仍然实现了高于行业平均水平的增长，由于上游原料价格波动，电解液产品销售价格下降幅度较大，毛利率和利润下降较为显著。2018 年，公司非经常性损益金额较大，主要系公司对江苏容汇通用锂业股份有限公司股权的会计核算方式发生变更，增加本期投资收益所致。2019 年 1-3 月，锂离子电池电解液销售价格趋于稳定，销量较 2018 年同期明显上升。

报告期内，发行人期间费用持续上升，主要系公司业务规模不断扩大所致。2016 年，公司资产减值损失金额较大，主要系公司对收购东莞凯欣形成的商誉计提减值准备，同时，公司加强应收账款内部控制，对信用状况恶化的客户应收账款单独计提的坏账准备金额增加所致，2018 年，公司资产减值损失较 2017 年大幅增长，主要系宜春天赐计提存货跌价准备及商誉减值准备所致。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次募集资金总额不超过人民币 114,000.00 万元，扣除发行费用后拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	投资建设年产 40 万吨硫磺制酸项目	23,356.00	19,385.00
2	投资建设年产 20 万吨高钴氢氧化镍项目（一期 A 段）	117,312.63	60,615.00
3	补充流动资金项目	--	不超过 34,000.00
<b>合计</b>			<b>114,000.00</b>

本次募集资金将按项目的实际建设进度按需投入。在募集资金到位前，若公司已使用了银行贷款或自有资金进行部分项目的投资运作，则在本次募集资金到位后，将用募集资金进行置换。若本次募集资金净额少于拟投入资金总额，不足的部分将由公司以自有资金或其他融资方式解决。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《广州天赐高新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司利润分配政策

#### 1、利润分配原则

公司实行连续、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。

#### 2、利润分配条件

公司上一会计年度实现盈利且不存在未弥补亏损的情况下，应当进行现金分红。采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

在满足购买原材料的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

#### 3、利润分配方式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。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，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，按照前述规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当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，独立董事应当发表明确意见。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。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，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。公司采取股票或现金股票相结合的方式分配利润时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

#### **4、利润分配决策程序**

公司利润分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准。董事会在制定利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

#### **5、利润分配政策变更**

公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确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相关规定。调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，经公司董事会审议通过后，方可提交股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权 2/3 以上通过。为充分听取中小股东的意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

**6、公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。**

### **(二) 公司最近三年利润分配情况**

#### **1、2016 年度利润分配情况**

2017 年 5 月 2 日，公司 2016 年度股东大会审议通过了《广州天赐高新材料股份有限公司 2016 年度利润分配预案》，以 2016 年末总股本 325,041,305 股为基

数，每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），共计派发现金红利 65,008,261.00 元，占公司 2016 年度实现归属上市公司股东净利润的比例为 16.40%。

## 2、2017 年度利润分配情况

2018 年 5 月 21 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《广州天赐高新材料股份有限公司 2017 年度利润分配预案》，以 2017 年度权益分派实施时的股权登记日当日的总股本为基数，每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税），共计派发现金红利 61,140,157.38 元，占公司 2017 年度实现归属上市公司股东净利润的比例为 20.06%。

## 3、2018 年度利润分配情况

2019 年 5 月 14 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《广州天赐高新材料股份有限公司 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，以公司总股本 342,702,681 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元（含税），向全体股东每 10 股转增 6 股，合计派发现金股利 34,270,268.10 元，派发现金股利占公司 2018 年度实现归属上市公司股东净利润的比例为 7.51%。以上利润分配及资本公积转增股本方案尚未实施完毕。

## 4、最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	归属于上市公司普通股股东的净利润	占归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年度	34,270,268.10	456,284,907.64	7.51%
2017 年度	61,140,157.38	304,730,207.96	20.06%
2016 年度	65,008,261.00	396,327,889.38	16.40%
<b>最近三年以现金方式累计分配的利润占年均净利润的比例</b>			<b>41.58%</b>

注：2018 年度利润分配及资本公积转增股本方案尚未实施完毕。

### （三）未来三年（2020 年-2022 年）股东分红回报规划

为进一步完善公司科学、持续、稳定的分红机制，增强股利分配决策的透明度和可操作性，积极回报投资者，充分保障投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、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》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等法律规

章及《公司章程》，结合实际情况，公司制定《未来三年（2020年—2022年）股东分红回报规划》，具体内容如下：

### 1、股东分红回报规划制定考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划，对股利分配做出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

### 2、股东分红回报规划制定原则

公司股东分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见，坚持以现金分红为主这一基本原则。采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### 3、股东分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据股东（特别是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时间段的股东分红回报规划，并提交公司股东大会进行表决。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量、发展阶段及当期资金需求，结合股东（特别是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见，制定年度或中期分红方案，经公司股东大会表决通过后实施。

在股东分红回报规划期间内，如公司因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化需要对规划进行调整的，公司董事会应当结合实际情况对规划进行调整。调整后的股东分红回报规划在董事会、监事会审议通过，独立董事发表明确同意意见后，提交公司股东大会审议。

### 4、未来三年（2020年-2022年）股东分红回报规划

#### （1）分配形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。在满足购买原材料的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流量进行中



期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

## （2）分配条件和具体比例

公司上一会计年度实现盈利且不存在未弥补亏损的情况下，应当进行现金分红。在此基础上，公司将结合发展阶段、资金支出安排，采取现金、股票或现金股票相结合的方式，适当增加利润分配比例及次数，保证分红回报的持续、稳定。

公司采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。由于公司目前处于成长阶段，采用股票股利分红时，现金分红在当次利润分配中所占最低比例为 20%；

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

## 5、利润分配方案的制定和执行

（1）公司利润分配方案由董事会制定及审议通过后报送股东大会批准。董事会制定利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

（2）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例、调整条件及其决策程序等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，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。公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润或调整利润分配政策时，需经股东大会以特别决议方式审议通过。

（4）公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确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相关规定，且有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权 2/3 以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独

立董事可以公开征集中小股东投票权。

(5) 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规、透明等进行详细说明。

(6) 股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(7) 《未来三年（2020年-2022年）的股东分红回报规划》未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定执行。

广州天赐高新材料股份有限公司董事会

2019年5月30日