

股票简称：超声电子

股票代码：000823

# 广东汕头超声电子股份有限公司

(广东省汕头市龙湖区龙江路 12 号)



## 公开发行可转换公司债券预案

二零一九年八月

# 公司声明

1、广东汕头超声电子股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“超声电子”）及董事会全体成员保证本预案内容真实、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、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：公开发行可转换公司债券（简称“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可向公司原股东优先配售，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》公开发行政券条件的说明**

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，经广东汕头超声电子股份有限公司（以下简称“公司”、“超声电子”）董事会对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**

根据相关法律法规的规定及规范性文件的要求，并结合公司财务状况和投资计划，本次发行的可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 70,000 万元（含 70,000 万元），具体募集资金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按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

#### **（四）债券期限**

根据相关法律法规的规定，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

#### **（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（主承销商）协商确定。

#### **（六）还本付息的期限和方式**

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

##### **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。

$$I_A = B_1 \times i$$

$I_A$ ：指年利息额；

$B_1$ ：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；

$i$ ：指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，计息起始日为可转换公司债券发行首日；

（2）付息日：每年的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，则顺延至下一个交易日，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;

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

## **(七) 转股期限**

本次发行的可转换公司债券转股期限自可转换公司债券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。

## **(八) 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的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股票交易均价之间的较高者。具体初始转股价格将提请公司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(主承销商)协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

### **2、转股价格的调整方式及计算公式**

在本次发行之后,若公司发生派送股票股利、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):

派送股票股利或转增股本:  $P_1 = P_0 / (1+n)$ ;

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，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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。

当公司发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而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，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。

## **（九）转股价格的向下修正条款**

### **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 85% 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换公司债券的股东应当回避。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股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价之间的较高者。

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相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）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）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  $Q$  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。

可转换公司债券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部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股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剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

#### **（十一）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的市场情况与保荐机构（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： $I_A=B_2 \times i \times t/365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B_2$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票

面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率；

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。

本次发行的可转换公司债券的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

## （十二）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的最后两个计息年度，如果公司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的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B_3 \times i \times t / 365$

$I_A$ : 指当期应计利息；

$B_3$ : 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率；

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）。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，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，该计息年度不应再行使回售权，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

在本次发行的可转换公司债券存续期内，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，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $I_A=B_4 \times i \times t/365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B_4$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

$i$ ：指可转换公司债券当年票面利率；

$t$ ：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股票享有与原股票同等的权益，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（含因可转换公司债券转股形成的股东）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机构（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）。

### **（十五）向原股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券可向公司原股东优先配售，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，并在本次发行可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后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。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（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**

在本次发行的可转换公司债券存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更可转债募集说明书的约定；
- 2、拟修改债券持有人会议规则；
- 3、公司不能按期支付本次可转债本息；
- 4、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、重整或者申请破产；
- 5、担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- 6、公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- 7、公司提出债务重组方案；
- 8、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 9、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。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- 1、公司董事会；
- 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；
- 3、法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

### **(十七) 本次募集资金用途**

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 70,000 万元（含 70,000 万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	新型特种印制电路板产业化（一期）建设项目	158,000	70,000
	<b>合计</b>	<b>158,000</b>	<b>70,000</b>

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自有资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可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适当调整。

### **(十八) 募集资金存管**

公司已制定《募集资金管理制度》，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### **(十九) 担保事项**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### **(二十) 本次发行方案的有效期限**

本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限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、财务会计信息及管理层讨论与分析**

### （一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2016 年、2017 年和 2018 年的年度财务数据已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2016 年、2017 年和 2018 年的年度财务数据已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

#### 1、资产负债表

##### （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
货币资金	1,001,734,593.95	955,671,428.26	840,835,186.53	999,699,569.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,593,744.00	-	8,000.00
交易性金融资产	1,518,895.00			
应收票据及应收账款	1,358,923,611.62	1,570,184,267.59	1,464,086,478.80	1,205,351,624.96
其中：应收票据	93,764,556.18	99,256,110.12	129,781,658.51	142,042,865.65
应收账款	1,265,159,055.44	1,470,928,157.47	1,334,304,820.29	1,063,308,759.31
预付款项	27,876,906.50	39,119,815.86	24,950,357.06	10,388,370.92
其他应收款	6,283,443.99	6,288,625.53	5,462,948.16	3,590,670.36
存货	628,869,456.06	648,113,378.56	670,833,304.23	574,713,900.13
其他流动资产	50,690,276.87	77,006,238.62	82,366,359.35	54,824,033.93
<b>流动资产合计</b>	<b>3,075,897,183.99</b>	<b>3,298,977,498.42</b>	<b>3,088,534,634.13</b>	<b>2,848,576,169.36</b>
可供出售金融资产	-	92,161,349.80	99,091,311.37	92,353,438.64
其他权益工具投资	99,439,926.26	-	-	-
长期股权投资	12,683,826.57	13,056,555.75	17,718,716.09	20,631,129.59
固定资产	1,575,417,580.23	1,567,039,356.54	1,620,791,809.78	1,582,865,139.96
在建工程	321,351,723.94	306,542,118.52	96,518,701.91	56,466,716.96
无形资产	77,546,929.82	78,210,765.62	80,493,034.38	56,027,013.17
开发支出	464,033.88	437,868.88	403,964.46	450,084.46
长期待摊费用	36,335,329.85	39,610,303.94	51,628,977.36	21,296,128.52
递延所得税资产	33,710,813.22	35,646,493.90	39,277,156.88	40,198,504.42
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,156,950,163.77</b>	<b>2,132,704,812.95</b>	<b>2,005,923,672.23</b>	<b>1,870,288,155.72</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,232,847,347.76</b>	<b>5,431,682,311.37</b>	<b>5,094,458,306.36</b>	<b>4,718,864,325.08</b>
短期借款	307,672,500.00	409,464,400.00	312,000,000.00	330,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	87,000.00	-
应付票据及应付账款	873,238,228.14	966,742,248.38	952,001,274.62	761,073,703.71
预收款项	5,900,934.86	7,513,976.08	12,327,089.80	10,047,546.49
应付职工薪酬	68,034,789.30	117,306,817.02	90,752,494.60	73,639,287.14
应交税费	7,450,808.26	19,278,639.32	29,653,235.75	4,668,509.36
其他应付款	16,867,030.95	14,889,842.14	17,210,319.71	13,309,301.16
其中：应付利息	85,959.72	506,080.29	955,401.49	466,082.99
应付股利	104,713.12	104,713.12	104,713.12	-

一年内到期的非流动负债	71,699,684.11	71,699,684.11	70,989,441.34	71,880,317.76
其他流动负债	2,650,892.66	3,424,849.03	2,635,894.80	5,408,114.24
<b>流动负债合计</b>	<b>1,353,514,868.28</b>	<b>1,610,320,456.08</b>	<b>1,487,656,750.62</b>	<b>1,270,026,779.86</b>
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
长期应付款	1,394,622.12	1,675,801.21	-	982,019.06
递延所得税负债	10,493,681.61	9,630,702.65	10,229,049.68	9,249,146.63
递延收益	32,565,631.10	21,949,249.46	25,297,352.58	29,131,439.87
<b>非流动负债合计</b>	<b>114,453,934.83</b>	<b>103,255,753.32</b>	<b>105,526,402.26</b>	<b>109,362,605.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,467,968,803.11</b>	<b>1,713,576,209.40</b>	<b>1,593,183,152.88</b>	<b>1,379,389,385.42</b>
股本	536,966,000.00	536,966,000.00	536,966,000.00	536,966,000.00
资本公积	1,424,639,073.72	1,424,639,073.72	1,424,639,073.72	1,424,639,073.72
其它综合收益	58,147,729.52	52,002,725.96	57,825,160.12	52,189,103.54
盈余公积	188,518,339.02	188,518,339.02	174,995,656.89	163,127,561.90
未分配利润	1,145,254,222.70	1,111,468,710.80	923,589,013.49	818,027,277.06
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>3,353,525,364.96</b>	<b>3,313,594,849.50</b>	<b>3,118,014,904.22</b>	<b>2,994,949,016.22</b>
少数股东权益	411,353,179.69	404,511,252.47	383,260,249.26	344,525,923.44
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,764,878,544.65</b>	<b>3,718,106,101.97</b>	<b>3,501,275,153.48</b>	<b>3,339,474,939.66</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,232,847,347.76</b>	<b>5,431,682,311.37</b>	<b>5,094,458,306.36</b>	<b>4,718,864,325.08</b>

注：公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原金融资产重分类为交易性金融资产、衍生金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产等，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“其他权益工具投资”项目列示；同时将原金融工具准则计提的损失准备调整为按照新金融工具准则计提的损失准备。

## (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
货币资金	431,895,563.83	515,101,900.17	450,062,889.55	525,276,035.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	4,000.00
应收票据及应收账款	288,282,863.11	308,096,608.89	326,400,183.36	251,422,952.83
其中：应收票据	30,158,881.67	29,085,767.05	56,297,605.62	41,307,852.04
应收账款	258,123,981.44	279,010,841.84	270,102,577.74	210,115,100.79
预付款项	2,888,404.98	2,390,743.06	4,319,275.76	3,667,849.95
其他应收款	73,046,458.76	74,749,802.12	117,803,794.60	115,706,213.83
存货	147,830,097.37	147,711,653.79	162,957,765.68	123,897,426.50
其他流动资产	2,473,070.41	2,501,423.02	37,514.61	141,344.07
<b>流动资产合计</b>	<b>946,416,458.46</b>	<b>1,050,552,131.05</b>	<b>1,061,581,423.56</b>	<b>1,020,115,822.78</b>
可供出售金融资产	-	91,120,889.28	97,730,694.72	90,806,136.64
其他权益工具投资	98,202,823.68	-	-	-
长期股权投资	1,381,281,687.92	1,381,654,417.10	1,386,073,883.35	1,311,337,284.82
固定资产	405,346,574.29	412,417,718.99	430,707,154.15	415,471,649.85
在建工程	191,990,065.06	160,276,860.39	10,897,091.23	16,108,532.05
无形资产	75,316,338.45	75,840,467.97	77,936,986.05	53,775,883.53

开发支出	160,434.46	160,434.46	103,634.46	56,484.46
长期待摊费用	1,626,704.47	1,749,456.61	4,542,826.75	4,759,260.78
递延所得税资产	4,909,340.74	4,909,340.74	4,645,616.88	4,632,713.37
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,158,833,969.07</b>	<b>2,128,129,585.54</b>	<b>2,012,637,887.59</b>	<b>1,896,947,945.50</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,105,250,427.53</b>	<b>3,178,681,716.59</b>	<b>3,074,219,311.15</b>	<b>2,917,063,768.28</b>
短期借款	-	50,000,000.00	-	-
应付票据及应付账款	161,505,558.97	172,954,795.30	199,966,921.62	135,840,080.90
预收款项	2,536,814.84	1,015,962.87	1,700,713.74	1,372,474.72
应付职工薪酬	19,074,505.31	45,438,004.22	39,016,159.89	19,516,477.44
应交税费	4,548,032.61	4,643,037.69	14,913,775.33	11,807,628.61
其他应付款	1,475,254.94	845,205.26	370,089.70	1,406,688.24
其他流动负债	-	79,175.52	79,175.52	79,175.52
<b>流动负债合计</b>	<b>189,140,166.67</b>	<b>274,976,180.86</b>	<b>256,046,835.80</b>	<b>170,022,525.43</b>
递延所得税负债	10,201,430.35	9,139,140.19	10,130,611.00	9,091,927.29
递延收益	651,646.28	592,264.64	718,940.16	1,496,615.68
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,853,076.63</b>	<b>9,731,404.83</b>	<b>10,849,551.16</b>	<b>10,588,542.97</b>
<b>负债合计</b>	<b>199,993,243.30</b>	<b>284,707,585.69</b>	<b>266,896,386.96</b>	<b>180,611,068.40</b>
股本	536,966,000.00	536,966,000.00	536,966,000.00	536,966,000.00
资本公积	1,424,639,073.72	1,424,639,073.72	1,424,639,073.72	1,424,639,073.72
其它综合收益	57,808,105.33	51,788,461.09	57,406,795.72	51,520,921.35
盈余公积	188,518,339.02	188,518,339.02	174,995,656.89	163,127,561.90
未分配利润	697,325,666.16	692,062,257.07	613,315,397.86	560,199,142.91
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,905,257,184.23</b>	<b>2,893,974,130.90</b>	<b>2,807,322,924.19</b>	<b>2,736,452,699.88</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,105,250,427.53</b>	<b>3,178,681,716.59</b>	<b>3,074,219,311.15</b>	<b>2,917,063,768.28</b>

注：公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原金融资产重分类为交易性金融资产、衍生金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产等，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“其他权益工具投资”项目列示；同时将原金融工具准则计提的损失准备调整为按照新金融工具准则计提的损失准备。

## 2、利润表

### (1) 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>1,114,653,639.90</b>	<b>4,941,244,562.13</b>	<b>4,333,127,016.08</b>	<b>3,532,559,927.28</b>
其中：营业收入	1,114,653,639.90	4,941,244,562.13	4,333,127,016.08	3,532,559,927.28
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,074,339,085.15</b>	<b>4,579,010,185.62</b>	<b>4,068,679,570.00</b>	<b>3,309,182,240.35</b>
其中：营业成本	885,302,685.71	3,952,003,462.82	3,436,378,420.25	2,812,025,788.59
税金及附加	9,286,040.95	29,824,795.44	23,163,860.60	25,208,150.10

销售费用	37,371,087.47	152,567,505.15	134,258,606.38	111,769,888.11
管理费用	71,818,343.22	239,790,827.33	225,718,410.96	259,107,865.47
研发费用（注）	51,514,319.31	192,803,566.13	152,662,006.68	119,020,126.74
财务费用（注）	19,049,171.57	-24,317,985.79	78,430,286.15	-40,731,413.54
其中：利息费用	5,462,780.24	23,228,047.67	20,903,797.63	24,533,468.29
利息收入	3,777,970.23	10,223,621.98	10,257,999.90	8,343,294.48
资产减值损失	-	36,338,014.54	18,067,978.98	22,781,834.88
加：其他收益	5,092,159.72	14,582,079.82	21,704,810.13	
投资净收益	4,799,539.41	-5,745,165.16	2,354,808.96	27,248,696.19
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-372,729.18	-4,662,160.34	-2,037,558.67	22,948,926.23
公允价值变动净收益	-1,074,849.00	2,680,744.00	-87,000.00	-
资产处置收益	-	339,469.16	-29,631.29	-181,084.01
<b>三、营业利润</b>	<b>49,131,404.88</b>	<b>374,091,504.33</b>	<b>288,390,433.88</b>	250,445,299.11
加：营业外收入	8,991.41	231,590.62	1,050,461.91	9,890,835.70
减：营业外支出	178,997.33	2,889,791.41	7,166,521.69	3,895,101.97
<b>四、利润总额</b>	<b>48,961,398.96</b>	<b>371,433,303.54</b>	<b>282,274,374.10</b>	<b>256,441,032.84</b>
减：所得税费用	8,375,746.27	41,304,768.89	41,161,992.96	23,714,175.95
<b>五、净利润</b>	<b>40,585,652.69</b>	<b>330,128,534.65</b>	<b>241,112,381.14</b>	<b>232,726,856.89</b>
（一）持续经营净利润	40,585,652.69	330,128,534.65	241,112,381.14	232,726,856.89
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	33,785,511.90	269,843,536.41	191,908,277.74	187,221,820.62
少数股东损益	6,800,140.79	60,284,998.24	49,204,103.40	45,505,036.27
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>6,186,789.99</b>	<b>-5,890,467.34</b>	<b>5,552,783.98</b>	<b>-9,138,704.77</b>
归属母公司所有者的其他综合 收益的税后净额	6,145,003.56	-5,822,434.16	5,636,056.58	-9,094,673.93
（一）不能重分类进损益的其 他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动 额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其 他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其 他综合收益	6,145,003.56	-5,822,434.16	5,636,056.58	-9,094,673.93
1. 权益法下可转损益的其 他综合收益	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价 值变动损益	6,145,003.56	-5,822,434.16	5,636,056.58	-9,094,673.93

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	41,786.43	-68,033.18	-83,272.60	-44,030.84
<b>七、综合收益总额</b>	<b>46,772,442.68</b>	<b>324,238,067.31</b>	<b>246,665,165.12</b>	<b>223,588,152.12</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	6,841,927.22	60,216,965.06	49,120,830.80	45,461,005.43
归属于母公司普通股股东综合收益总额	39,930,515.46	264,021,102.25	197,544,334.32	178,127,146.69
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	<b>0.0629</b>	<b>0.5025</b>	<b>0.3574</b>	<b>0.3487</b>
（二）稀释每股收益	<b>0.0629</b>	<b>0.5025</b>	<b>0.3574</b>	<b>0.3487</b>

(2) 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、营业收入</b>	197,930,904.32	942,416,469.87	895,446,499.21	618,084,045.51
减：营业成本	154,611,521.33	772,695,170.34	719,532,766.54	478,163,767.11
税金及附加	964,477.83	4,379,415.73	5,548,474.13	3,385,864.71
销售费用	8,605,063.63	34,176,859.44	30,814,615.84	24,025,856.66
管理费用	22,958,571.51	79,487,531.52	85,437,907.03	60,510,563.76
研发费用（注）	9,245,165.20	45,130,170.02	36,849,765.77	27,464,417.29
财务费用（注）	-955,233.10	-9,362,770.06	2,289,714.01	-17,192,009.21
其中：利息费用	694,813.63	2,054,462.37	250,214.71	0.00
利息收入	2,855,137.15	5,851,546.30	6,411,324.56	10,180,703.82
资产减值损失	-	1,758,159.02	86,023.40	6,982,416.90
加：其他收益	4,336,893.88	2,596,750.22	3,120,597.55	0.00
投资净收益	-372,729.18	117,003,113.59	107,598,216.76	87,664,203.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-372,729.18	-4,419,466.25	-2,689,276.47	-
资产处置收益	-	14,349.95	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>6,465,502.62</b>	<b>133,766,147.62</b>	125,606,046.80	<b>122,407,372.14</b>
加：营业外收入	6,800.00	12,166.11	61,834.24	1,382,754.02
减：营业外支出	1,370.00	734,199.97	747,266.39	703,220.49

<b>三、利润总额</b>	<b>6,470,932.62</b>	<b>133,044,113.76</b>	<b>124,920,614.65</b>	<b>123,086,905.67</b>
减：所得税	1,207,523.53	-2,182,707.58	6,239,664.71	3,728,010.82
<b>四、净利润</b>	<b>5,263,409.09</b>	<b>135,226,821.34</b>	<b>118,680,949.94</b>	<b>119,358,894.85</b>
（一）持续经营净利润	5,263,409.09	135,226,821.34	118,680,949.94	119,358,894.85
（一）终止经营净利润	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>6,019,644.24</b>	<b>-5,822,434.16</b>	<b>5,885,874.37</b>	<b>-8,962,581.42</b>
（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	6,019,644.24	-5,822,434.16	5,885,874.37	-8,962,581.42
<b>六、综合收益总额</b>	<b>11,283,053.33</b>	<b>129,404,387.18</b>	<b>124,566,824.31</b>	<b>110,396,313.43</b>

### 3、现金流量表

#### （1）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	1,081,047,628.48	3,828,926,331.50	3,317,004,176.15	2,931,635,195.38
收到的税费返还	88,408,037.54	286,755,764.19	261,727,974.14	204,767,883.71
收到其他与经营活动有关的现金	23,044,575.41	33,969,389.89	32,246,600.67	54,930,979.88
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,192,500,241.43</b>	<b>4,149,651,485.58</b>	<b>3,610,978,750.96</b>	<b>3,191,334,058.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	616,561,728.72	2,735,693,533.08	2,447,077,717.09	1,868,208,837.67
支付给职工以及为职工支付的现金	259,612,981.28	753,019,378.47	657,001,396.99	583,475,711.91
支付的各项税费	23,913,499.09	92,304,885.84	85,721,373.25	74,203,270.25
支付其他与经营活动有关的现金	24,643,552.48	110,127,523.07	104,614,386.77	165,151,929.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>924,731,761.57</b>	<b>3,691,145,320.46</b>	<b>3,294,414,874.10</b>	<b>2,691,039,749.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>267,768,479.86</b>	<b>458,506,165.12</b>	<b>316,563,876.86</b>	<b>500,294,309.96</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	10,190.00	23,375.21	98,173,490.00	37,280.00
取得投资收益收到的现金	1,294,987.99	4,751,684.18	4,392,367.63	4,299,818.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,860.00	1,304,785.42	772,177.62	644,957.06
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	-	19,441,982.50	-	0.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,351,037.99</b>	<b>25,521,827.31</b>	<b>103,338,035.25</b>	<b>4,982,055.24</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,267,346.70	387,546,009.09	352,557,872.90	109,169,474.85
投资支付的现金	10,190.00	23,375.21	98,370,675.70	45,280.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	18,976,185.00	6,300,000.00	2,484,214.46
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>66,277,536.70</b>	<b>406,545,569.30</b>	<b>457,228,548.60</b>	<b>111,698,969.31</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-64,926,498.71</b>	<b>-381,023,741.99</b>	<b>-353,890,513.35</b>	<b>-106,716,914.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	25,808,625.00	60,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	25,808,625.00	60,000,000.00
取得借款收到的现金	36,844,950.00	497,543,050.00	382,000,000.00	408,190,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,325,109.29	29,262,321.94	24,750,387.67	22,779,003.79
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>44,170,059.29</b>	<b>526,805,371.94</b>	<b>432,559,012.67</b>	<b>490,969,003.79</b>
偿还债务支付的现金	135,000,000.00	402,000,000.00	400,000,000.00	588,860,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,685,496.47	105,012,808.91	108,351,987.16	62,764,684.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	38,965,961.85	35,215,562.03	28,213,487.99
支付其他与筹资活动有关的现金	8,852,065.00	47,177,429.06	20,717,736.92	61,730,571.21
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>149,537,561.47</b>	<b>554,190,237.97</b>	<b>529,069,724.08</b>	<b>713,355,255.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-105,367,502.18</b>	<b>-27,384,866.03</b>	<b>-96,510,711.41</b>	<b>-222,386,252.04</b>
<b>四、汇率变动对及现金等价物的影响</b>	<b>-675,481.35</b>	<b>5,931,779.76</b>	<b>-25,078,178.15</b>	<b>20,505,232.92</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>96,798,997.62</b>	<b>56,029,336.86</b>	<b>-158,915,526.05</b>	<b>191,696,376.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	852,938,551.32	796,909,214.46	955,824,740.51	764,128,363.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>949,737,548.94</b>	<b>852,938,551.32</b>	<b>796,909,214.46</b>	<b>955,824,740.51</b>

(2) 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	107,177,742.03	436,633,195.01	462,153,295.81	349,755,320.91
收到的税费返还	2,354,273.85	5,594,429.85	2,982,670.58	6,253,108.84
收到其他与经营活动有关的现金	8,207,898.45	14,952,428.17	15,675,336.61	10,502,045.89
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>117,739,914.33</b>	<b>457,180,053.03</b>	<b>480,811,303.00</b>	<b>366,510,475.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,680,007.55	255,025,774.82	321,806,363.98	209,887,729.10
支付给职工以及为职工支付的现金	52,789,264.56	81,896,025.20	73,496,571.66	65,333,824.49
支付的各项税费	2,062,834.81	17,634,846.03	20,914,753.64	17,904,021.13
支付其他与经营活动有关的现金	7,378,555.90	39,214,820.68	43,094,341.95	35,581,973.22
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>113,910,662.82</b>	<b>393,771,466.73</b>	<b>459,312,031.23</b>	<b>328,707,547.94</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,829,251.51</b>	<b>63,408,586.30</b>	<b>21,499,271.77</b>	<b>37,802,927.70</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	0.00	15,335.21	32,310.00	26,090.00
取得投资收益收到的现金	0.00	121,422,579.84	80,287,493.23	88,924,519.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	22,000.00	19,000.00	7,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>121,459,915.05</b>	<b>80,338,803.23</b>	<b>88,957,609.66</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,701,027.20	172,993,975.95	66,207,621.50	27,781,666.22

投资支付的现金	-	15,335.21	77,454,185.00	12,740,090.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>37,701,027.20</b>	<b>173,009,311.16</b>	<b>143,661,806.50</b>	<b>40,521,756.22</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-37,701,027.20</b>	<b>-51,549,396.11</b>	<b>-63,323,003.27</b>	<b>48,435,853.44</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款收到的现金	-	50,000,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	74,474,402.52	67,100,000.00	97,914,878.27
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>124,474,402.52</b>	<b>67,100,000.00</b>	<b>97,914,878.27</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	44,673,596.68	53,696,600.00	10,032,727.57
支付其他与筹资活动有关的现金	-	30,992,915.02	40,100,000.00	38,146,187.27
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>75,666,511.70</b>	<b>93,796,600.00</b>	<b>48,178,914.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>48,807,890.82</b>	<b>-26,696,600.00</b>	<b>49,735,963.43</b>
<b>四、汇率变动对及现金等价物的影响</b>	<b>-719,760.66</b>	<b>3,879,014.59</b>	<b>-6,688,544.55</b>	<b>5,433,925.77</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-32,591,536.35</b>	<b>64,546,095.60</b>	<b>-75,208,876.05</b>	<b>141,408,670.34</b>
加：期初现金及现金等价物余额	514,608,985.15	450,062,889.55	525,271,765.60	383,863,095.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>482,017,448.80</b>	<b>514,608,985.15</b>	<b>450,062,889.55</b>	<b>525,271,765.60</b>

## (二) 合并报表范围变化情况

### 1、2019年1-3月合并报表范围变化情况

本期合并报表范围未发生变化。

### 2、2018年合并报表范围变化情况

本期合并报表范围未发生变化。

### 3、2017年合并报表范围变化情况

本期合并报表范围未发生变化。

### 4、2016年合并报表范围变化情况

原下属子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司（简称“华丰公司”），因其另一股东深圳市越华创新实业有限公司（简称“越华公司”）单方增资 8000 万元，公司放弃增资权利。2016 年 4 月 1 日，上述增资事项已经深圳中兴信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了中兴信验证[2016]C335 号验资报告。鉴于持股比例发生变化，公司不再享有对其实施控制，2016 年 4 月起对其改按权益法核算，不再纳入合并报表范围。

## (三) 最近三年及一期的主要财务指标

## 1、最近三年及一期的净资产收益率及每股收益

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-3月	1.01%	0.06	0.06
	2018年度	8.39%	0.50	0.50
	2017年度	6.25%	0.36	0.36
	2016年度	6.41%	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-3月	0.89%	0.06	0.06
	2018年度	8.13%	0.49	0.49
	2017年度	5.93%	0.34	0.34
	2016年度	5.43%	0.30	0.30

注：加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产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）计算。

## 2、最近三年及一期的其他主要财务指标

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	2.27	2.05	2.08	2.24
速动比率	1.81	1.65	1.63	1.79
资产负债率（合并）	28.05%	31.55%	31.27%	29.23%
资产负债率（母公司）	6.44%	8.96%	8.68%	6.19%
归属母公司所有者每股净资产（元/股）	6.25	6.17	5.81	5.58
利息保障倍数	30.06	29.56	27.52	16.84
应收账款周转率（次）	0.81	3.52	3.61	3.34
存货周转率（次）	1.39	5.99	5.52	5.08
总资产周转率（次）	0.21	0.94	0.88	1.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.50	0.85	0.59	0.93
每股现金流量净额（元/股）	0.18	0.10	-0.30	0.36

注1：上述指标根据当期合并财务报表计算（母公司资产负债率除外）。其中：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

归属母公司所有者每股净资产=归属母公司所有者净资产/股本；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出-利息收入）/（利息支出-利息收入+资本化利息总额）；

应收账款周转率=营业收入/（（应收账款期初账面价值+应收账款期末账面价值）/2）；

存货周转率=营业成本/（（存货期初账面价值+存货期末账面价值）/2）；

总资产周转率=营业收入/（（期初资产总额+期末资产总额）/2）；

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/股本；

每股现金流量净额=现金及现金等价物净增加额/股本。

注2：2019年1-3月利息保障倍数、应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率、每股经营活动产生的现金流量净额及每股现金流量净额未进行年化处理。

#### （四）公司财务状况分析

##### 1、资产构成情况分析

公司资产具体构成情况如下表所示：

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
货币资金	100,173.46	19.14%	95,567.14	17.59%	84,083.52	16.50%	99,969.96	21.19%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	259.37	0.05%	-	-	0.80	0.00%
交易性金融资产	151.89	0.03%	-	-	-	-	-	-
应收票据	9,376.46	1.79%	9,925.61	1.83%	12,978.17	2.55%	14,204.29	3.01%
应收账款	126,515.91	24.18%	147,092.82	27.08%	133,430.48	26.19%	106,330.88	22.53%
预付款项	2,787.69	0.53%	3,911.98	0.72%	2,495.04	0.49%	1,038.84	0.22%
其他应收款	628.34	0.12%	628.86	0.12%	546.29	0.11%	359.07	0.08%
存货	62,886.95	12.02%	64,811.34	11.93%	67,083.33	13.17%	57,471.39	12.18%
其他流动资产	5,069.03	0.97%	7,700.62	1.42%	8,236.64	1.62%	5,482.40	1.16%
<b>流动资产合计</b>	<b>307,589.72</b>	<b>58.78%</b>	<b>329,897.75</b>	<b>60.74%</b>	<b>308,853.46</b>	<b>60.63%</b>	<b>284,857.62</b>	<b>60.37%</b>
可供出售金融资产	-	-	9,216.13	1.70%	9,909.13	1.95%	9,235.34	1.96%
其他权益工具投资	9,943.99	1.90%	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	1,268.38	0.24%	1,305.66	0.24%	1,771.87	0.35%	2,063.11	0.44%
固定资产	157,541.76	30.11%	156,703.94	28.85%	162,079.18	31.81%	158,286.51	33.54%
在建工程	32,135.17	6.14%	30,654.21	5.64%	9,651.87	1.89%	5,646.67	1.20%
无形资产	7,754.69	1.48%	7,821.08	1.44%	8,049.30	1.58%	5,602.70	1.19%

开发支出	46.40	0.01%	43.79	0.01%	40.40	0.01%	45.01	0.01%
长期待摊费用	3,633.53	0.69%	3,961.03	0.73%	5,162.90	1.01%	2,129.61	0.45%
递延所得税资产	3,371.08	0.64%	3,564.65	0.66%	3,927.72	0.77%	4,019.85	0.85%
<b>非流动资产合计</b>	<b>215,695.02</b>	<b>41.22%</b>	<b>213,270.48</b>	<b>39.26%</b>	<b>200,592.37</b>	<b>39.37%</b>	<b>187,028.82</b>	<b>39.63%</b>
<b>资产总计</b>	<b>523,284.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>543,168.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>509,445.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>471,886.43</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 471,886.43 万元、509,445.83 万元、543,168.23 万元和 523,284.73 万元，资产规模随着营业规模的扩大逐年稳步上升。

公司资产以流动资产为主，其金额占各期末资产总额的比例分别为 60.37%、60.63%、60.74%和 58.78%。流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，三项合计金额分别为 263,772.23 万元、284,597.33 万元、307,471.30 万元和 289,576.32 万元，占各期末总资产的比例分别为 55.90%、55.86%、56.60%和 55.34%。公司财务状况稳健，资产流动性较好，流动性风险较低。

公司非流动资产主要由可供出售金融资产（其他权益工具投资项目）、固定资产和在建工程构成，三项合计金额分别为 173,168.52 万元、181,640.18 万元、196,574.28 万元和 199,620.92 万元，占各期末资产总额的比例分别为 36.70%、35.65%、36.19%和 38.15%。2017 年末、2018 年末，在建工程余额分别增加 4,005.20 万元和 21,002.34 万元，增幅分别为 70.93%和 217.60%，主要是汕头超声印制板（二厂）有限公司厂房改造及设备更新项目以及汕头超声印制板（二厂）有限公司改扩建技术改造项目、汕头超声显示器技术有限公司车载 CTP 模组技改项目（生产设备、公共工程）以及环保型高性能覆铜板优化升级技改项目投入建设增加所致。

## 2、负债构成情况

公司负债具体构成情况如下表所示：

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	金额	比例	金额
短期借款	30,767.25	20.96%	40,946.44	23.90%	31,200.00	19.58%	33,000.00	23.92%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	8.70	0.01%	-	-

应付票据及应付账款	87,323.82	59.49%	96,674.22	56.42%	95,200.13	59.75%	76,107.37	55.17%
预收款项	590.09	0.40%	751.40	0.44%	1,232.71	0.77%	1,004.75	0.73%
应付职工薪酬	6,803.48	4.63%	11,730.68	6.85%	9,075.25	5.70%	7,363.93	5.34%
应交税费	745.08	0.51%	1,927.86	1.13%	2,965.32	1.86%	466.85	0.34%
其他应付款	1,686.70	1.15%	1,488.98	0.87%	1,721.03	1.08%	1,330.93	0.96%
一年内到期的非流动负债	7,169.97	4.88%	7,169.97	4.18%	7,098.94	4.46%	7,188.03	5.21%
其他流动负债	265.09	0.18%	342.48	0.20%	263.59	0.17%	540.81	0.39%
<b>流动负债合计</b>	<b>135,351.49</b>	<b>92.20%</b>	<b>161,032.05</b>	<b>93.97%</b>	<b>148,765.68</b>	<b>93.38%</b>	<b>127,002.68</b>	<b>92.07%</b>
长期借款	7,000.00	4.77%	7,000.00	4.09%	7,000.00	4.39%	7,000.00	5.07%
长期应付款	139.46	0.10%	167.58	0.10%	-	0.00%	98.20	0.07%
递延所得税负债	1,049.37	0.71%	963.07	0.56%	1,022.90	0.64%	924.91	0.67%
递延收益	3,256.56	2.22%	2,194.92	1.28%	2,529.74	1.59%	2,913.14	2.11%
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,445.39</b>	<b>7.80%</b>	<b>10,325.58</b>	<b>6.03%</b>	<b>10,552.64</b>	<b>6.62%</b>	<b>10,936.26</b>	<b>7.93%</b>
<b>负债合计</b>	<b>146,796.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>171,357.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>159,318.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>137,938.94</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 137,938.94 万元、159,318.32 万元、171,357.62 万元和 146,796.88 万元。公司负债主要为流动负债，报告期各期末，公司流动负债分别为 127,002.68 万元、148,765.68 万元、161,032.05 万元和 135,351.49 万元，分别占负债总额的 92.07%、93.38%、93.97%和 92.20%，呈逐年增长趋势，主要系公司业务规模逐年增大，应付票据及应付账款数额随之增加所致。

### 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）	28.05%	31.55%	31.27%	29.23%
资产负债率（母公司）	6.44%	8.96%	8.68%	6.19%
流动比率	2.27	2.05	2.08	2.24
速动比率	1.81	1.65	1.63	1.79
利息保障倍数	30.06	29.56	27.52	16.84

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 29.23%、31.27%、31.55% 和 28.05%，基本保持平稳，资本结构良好。

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.24 倍、2.08 倍、2.05 倍和 2.27 倍，速动比率分别为 1.79 倍、1.63 倍、1.65 倍和 1.81 倍，波动幅度不大，短期偿债能力良好。

报告期内，公司利息保障倍数分别为 16.84 倍、27.52 倍、29.56 倍和 30.06

倍，公司偿债能力较强。

#### 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3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款周转率 (次)	0.81	3.52	3.61	3.34
存货周转率(次)	1.39	5.99	5.52	5.08
总资产周转率(次)	0.21	0.94	0.88	1.50

2016年至2018年，公司应收账款周转率分别为3.34次、3.61次和3.52次，公司严格执行信用政策，应收账款周转率维持在较好水平。2019年一季度应收账款周转率为0.81次，主要是因为第一季度为销售淡季，其营业收入金额占全年收入的比例较低。

2016年至2018年，公司存货周转率分别为5.08次、5.52次和5.99次，整体较为稳定。2019年一季度存货周转率较低，主要是一季度营业收入相对较低导致营业成本相对较低，降低了存货周转率水平。

报告期内，公司总资产周转率分别为1.50次、0.88次、0.94次和0.21次，随着营业收入和资产规模的相对变化呈现一定波动。

#### 5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2019年度1-3月		2018年度	
	数额	同比增长率	数额	同比增长率
营业收入	111,465.36	2.82%	494,124.46	14.03%
营业成本	88,530.27	0.65%	395,200.35	15.00%
营业利润	4,913.14	1320.29%	37,409.15	29.72%
净利润	4,058.57	4499.32%	33,012.85	36.92%
归属于母公司所有者的净利润	3,378.55	1478.50%	26,984.35	40.61%
项目	2017年度		2016年度	
	数额	同比增长率	数额	同比增长率
营业收入	433,312.70	22.66%	353,255.99	-
营业成本	343,637.84	22.20%	281,202.58	-
营业利润	28,839.04	15.15%	25,044.53	-
净利润	24,111.24	3.60%	23,272.69	-
归属于母公司所有者的净利润	19,190.83	2.50%	18,722.18	-

报告期内，公司紧跟行业需求，不断加大汽车电子、高端通讯、智能家居、工控等领域市场的开拓力度，持续优化产品结构和市场布局，提升高附加值产品订单占比。同时公司加强内部管理，从技术研发和流程精简方面着手，持续推进业务创新升级和高质量发展，并通过加强品质管控、提供技术服务等手段增加客户粘性，不断提升企业综合竞争力。

报告期内，公司营业收入和净利润水平整体呈快速上升趋势。2018年，公司净利润增加36.92%，高于营业收入的增幅，主要是当年人民币对美元汇率变动，产生汇兑收益，由2017年汇兑损失6682.80万元，转为汇兑收益3763.30万元，由此造成财务费用降低10,446.10万元。2019年第一季度，公司归属于母公司所有者的净利润相比上年同期增长1478.50%，主要是因为营业收入增加、毛利率上升以及外汇汇兑损失减少等因素所致。

#### 四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过70,000万元（含70,000万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	新型特种印制电路板产业化（一期）建设项目	158,000	70,000
	合计	158,000	70,000

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自有资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可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适当调整。

#### 五、公司利润分配政策及股利分配情况

##### （一）公司现行利润分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（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)、广东证监局《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》(广东证监(2012)91号)等文件的要求,公司现行有效的《公司章程》对公司利润分配政策进行了明确的规定,其主要内容如下:

“第一百五十七条 公司的利润分配

(一) 分配政策

1、公司应实施积极的利润分配办法,确保投资者的合理投资回报;

2、公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利,可以根据公司资金需求状况进行中期分配。

3、利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

4、公司在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下,注重股本扩张与业绩增长保持同步,可以采用股票股利进行利润分配。

5、现金分红政策:具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

前述现金分红至少同时满足以下条件:

(1) 公司当年度实现盈利;

(2) 当年每股累计可供分配利润不低于 0.01 元;

(3) 公司当年度现金流充裕,且实施现金分红不会影响公司后续正常生产经营对资金的需求;

(4) 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;

(5) 公司该年度经审计合并报表资产负债率不超过 70%;

(6) 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 10%。

(7) 法律、行政法规、部门规章规定的或者中国证监会、证券交易所规定的其他情形。

6、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,科学地制定及提出年度利润分配政策:

(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。

## (二) 利润分配的决策、调整、监督机制

1、公司在每个会计年度结束后，利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会进行表决。

独立董事应对利润分配事项发表独立意见。

2、董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东均有权向公司提出利润分配政策相关的提案。

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。

3、公司董事会、监事会以及股东大会在公司利润分配政策的研究论证和决策过程中，应充分听取和考虑股东（特别是中、小投资者）、独立董事的意见。

4、公司董事会审议现金分红具体方案时，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，独立董事应当发表独立意见。

5、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，可通过常设电话、传真、信函、电子邮件和公司网站专栏等方式，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。

6、公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化而需要调整利润分配政策的，调整利润分配政策应以保护股东权益为出发点，详细论证和说明调整的原因，由公司董事会提交议案并经股东大会审议通过。

如对前述公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，须经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

独立董事应对调整利润分配政策发表独立意见。

7、公司至少每三年对已实施的《未来三年分红规划》执行情况进行一次评估，根据公司经营状况、股东（特别是中、小投资者）、独立董事的意见，对公司正在实施中的股利分配政策作出适当且必要的修改，并制定新的《未来三年分红规划》，提交股东大会审议表决。

8、监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

9、公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金利润分配政策执行情况。

在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当在年度报告中做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。提交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决，该议案需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

10、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）最近三年公司利润分配方案及现金分红情况**

### **1、最近三年利润分配方案**

#### **（1）2016 年度利润分配方案**

2017 年 5 月 5 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议并通过了《公司 2016 年度利润分配方案》，同意以总股本 536,966,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金股利 53,696,600.00 元，送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。该次利润分配已经实施完毕。

#### **（2）2017 年度利润分配方案**

2018 年 5 月 11 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议并通过了《公司 2017 年度利润分配方案》，同意以总股本 536,966,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），共计派发现金股利 42,957,280.00 元，送红

股 0 股（含税），不以资本公积金转增股本。该次利润分配已经实施完毕。

### （3）2018 年度利润分配方案

2019 年 5 月 10 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议并通过了《公司 2017 年度利润分配方案》，同意以总股本 536,966,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金股利 53,696,600.00 元，送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。该次利润分配已经实施完毕。

最近三年，公司具体现金分红实施方案如下：

分红年度	每股股利（含税/元）	股权登记日	除权除息日
2016 年度	1.00	2017 年 6 月 19 日	2017 年 6 月 20 日
2017 年度	0.80	2018 年 6 月 20 日	2018 年 6 月 21 日
2018 年度	1.00	2019 年 6 月 24 日	2019 年 6 月 25 日

## 2、最近三年现金股利分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 15,035.05 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 21,632.45 万元的比重为 69.50%，具体如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
现金分红金额	5,369.66	4,295.73	5,369.66
归属于上市公司股东的净利润	26,984.35	19,190.83	18,722.18
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	19.90%	22.38%	28.68%
最近三年累计现金分红合计	15,035.05		
最近三年年均可分配利润	21,632.45		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	69.50%		

## 六、其他事项

经查询“信用中国”、企业信用信息公示系统、国家发改委和财政部等网站，本公司不是失信责任主体。

广东汕头超声电子股份有限公司董事会

2019 年 8 月 9 日