

证券代码：300068

证券简称：南都电源

公告编号：2020-061



浙江南都电源动力股份有限公司

（住所：浙江省临安市青山湖街道景观大道 72 号）

公开发行可转换公司债券预案

（修订稿）

二〇二〇年六月

## 发行人声明

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

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

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

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

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

# 目录

发行人声明 .....	1
一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行可转换公司债券条件的说明 .....	3
二、本次发行概况 .....	3
三、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....	12
四、本次发行的募集资金用途 .....	28
五、利润分配情况 .....	29
六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明 .....	33

## 一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 向不特定对象发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对浙江南都电源动力股份有限公司（以下简称“南都电源”、“上市公司”、“公司”或“发行人”）实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，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，具备向不特定对象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 101,569.44 万元（含本数），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每张面值 100 元人民币，按面值发行。

### （四）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六年。

### （五）债券票面利率

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（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，到期归还本金和利息。

### 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。

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，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，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，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

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收盘价按经过相应除权、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，具体初始转股价格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；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）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（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： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， $n$ 为送股或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

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公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转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交易日均价。

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，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站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（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，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

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：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转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 1 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票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

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

### 2、有条件赎回条款

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）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少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： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指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：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计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## (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。

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, 且该变化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的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 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。

### **（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**

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。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。

### **（十六）债券持有人会议相关事项**

#### **1、债券持有人的权利**

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

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

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## 2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司所发行本次可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次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，不得要求本公司提前偿付本次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债券持有人承担的其他义务。

## 3、债券持有人会议的召开情形

(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次可转换公司债券本息；

(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、行政法规、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。

公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在至少一种指定报刊和网站上公告通知。

#### 4、可以提议召开债券持有人会议的机构和人士

(1) 公司董事会；

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

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### (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 101,569.44 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	年产2000MWh 5G通信及储能锂电池建设项目	65,124.39	56,844.00
2	新能源电池研发中心项目	15,167.20	14,725.44
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		<b>110,291.59</b>	<b>101,569.44</b>

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，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。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，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) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不设担保。

#### (十九) 募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。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）本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或注册。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年一期合并财务报表

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的财务报告均经审计，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告。2020 年第一季度的财务报告未经审计。

#### 1、合并资产负债表

##### （1）资产部分

单位：元

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	541,647,670.44	706,718,635.31	899,143,730.36	1,323,859,133.76
应收票据	14,141,380.25	20,731,225.03	57,583,029.85	122,981,868.28
应收账款	2,705,453,920.13	2,401,966,499.92	1,861,057,445.77	2,018,141,412.97
应收款项融资	31,911,384.86	36,928,155.09	-	-
预付款项	186,606,782.85	133,664,170.46	172,913,393.82	182,308,720.38
其他应收款	106,317,987.41	80,240,534.73	64,678,487.15	58,562,731.39
存货	2,974,458,280.19	2,872,302,628.34	3,279,017,682.63	2,738,354,917.52
其他流动资产	695,311,287.54	723,991,768.24	458,898,822.23	237,874,584.29
<b>流动资产合计</b>	<b>7,255,848,693.67</b>	<b>6,976,543,617.12</b>	<b>6,793,292,591.81</b>	<b>6,682,083,368.59</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	10,850,000.00	10,850,000.00
长期应收款	20,893,541.63	20,394,476.53	-	-
长期股权投资	473,511,849.01	478,358,889.87	456,459,295.40	413,448,024.66
其他非流动金融资产	10,850,500.00	10,850,500.00	-	-
固定资产	3,773,537,958.58	3,839,722,864.64	2,356,511,192.34	2,175,587,546.20

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
在建工程	1,109,542,180.02	999,326,596.36	2,250,961,307.23	596,884,608.63
无形资产	313,725,410.52	315,524,409.03	286,437,426.87	282,783,102.07
商誉	369,345,083.06	369,345,083.06	369,345,083.06	387,873,847.57
长期待摊费用	60,967,497.26	57,476,469.72	32,696,308.20	27,730,828.87
递延所得税资产	94,733,454.08	94,733,454.08	74,747,258.25	30,422,518.92
其他非流动资产	26,210,762.86	27,033,690.66	49,683,194.81	286,821,886.85
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,253,318,237.02</b>	<b>6,212,766,433.95</b>	<b>5,887,691,066.16</b>	<b>4,212,402,363.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,509,166,930.69</b>	<b>13,189,310,051.07</b>	<b>12,680,983,657.97</b>	<b>10,894,485,732.36</b>

## (2) 负债部分

单位：元

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,463,640,042.39	3,062,839,039.94	2,257,261,885.56	1,417,671,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	885,040.00	-
应付票据	467,972,567.01	461,246,683.75	378,947,656.89	561,097,978.27
应付账款	1,399,071,682.87	1,364,358,623.59	1,579,729,886.80	1,098,456,235.03
预收款项	41,654,269.37	62,998,866.86	84,696,465.26	130,114,273.44
应付职工薪酬	44,603,029.19	46,350,463.44	39,331,829.30	51,279,305.80
应交税费	110,791,149.77	105,094,547.72	83,892,858.29	76,886,029.69
其他应付款	134,418,455.26	105,375,382.11	138,758,487.73	91,216,859.97
一年内到期的非流动负债	381,885,800.51	482,117,825.51	600,000,000.00	-
其他流动负债	26,584,388.22	21,181,794.06	31,784,230.68	32,885,956.00
<b>流动负债合计</b>	<b>6,070,621,384.59</b>	<b>5,711,563,226.98</b>	<b>5,195,288,340.51</b>	<b>3,459,607,638.20</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	653,913,667.47	702,691,989.35	626,364,844.00	300,000,000.00
应付债券	-	-	597,484,276.67	894,422,389.92
长期应付款	260,679,306.61	297,492,527.55	-	-
递延收益	129,513,964.95	133,510,745.29	107,680,897.06	75,611,555.65
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,044,106,939.03</b>	<b>1,133,695,262.19</b>	<b>1,331,530,017.73</b>	<b>1,270,033,945.57</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,114,728,323.62</b>	<b>6,845,258,489.17</b>	<b>6,526,818,358.24</b>	<b>4,729,641,583.77</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	880,234,655.00	870,994,655.00	877,505,321.00	874,168,519.00
资本公积	3,922,851,878.89	3,881,918,678.89	3,946,900,277.95	3,914,025,997.49
减：库存股	51,585,000.00	1,411,800.00	-	-

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他综合收益	2,211,527.79	1,460,309.30	-763,134.09	-1,995,592.21
盈余公积	146,700,980.07	146,700,980.07	123,186,338.28	103,655,026.39
未分配利润	1,630,488,036.78	1,575,662,077.69	1,229,090,153.77	1,181,577,976.51
归属于母公司股东权益合计	6,530,902,078.53	6,475,324,900.95	6,175,918,956.91	6,071,431,927.18
少数股东权益	-136,463,471.46	-131,273,339.05	-21,753,657.18	93,412,221.41
<b>股东权益合计</b>	<b>6,394,438,607.07</b>	<b>6,344,051,561.90</b>	<b>6,154,165,299.73</b>	<b>6,164,844,148.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>13,509,166,930.69</b>	<b>13,189,310,051.07</b>	<b>12,680,983,657.97</b>	<b>10,894,485,732.36</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2020年 1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,473,928,655.82</b>	<b>9,008,443,265.11</b>	<b>8,063,134,838.57</b>	<b>8,636,812,561.29</b>
其中：营业收入	1,473,928,655.82	9,008,443,265.11	8,063,134,838.57	8,636,812,561.29
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,487,653,283.24</b>	<b>9,194,233,900.03</b>	<b>8,300,170,027.24</b>	<b>8,509,612,369.41</b>
其中：营业成本	1,237,394,696.45	7,788,276,089.46	6,922,570,972.62	7,363,781,921.11
税金及附加	48,739,843.00	249,225,298.08	227,506,997.98	261,961,099.91
销售费用	67,277,416.40	475,856,079.10	539,874,425.62	427,250,939.18
管理费用	44,280,769.73	230,658,734.17	231,161,831.64	180,489,454.35
研发费用	42,793,305.37	251,365,211.69	191,051,322.96	157,318,577.40
财务费用	47,167,252.29	198,852,487.53	128,074,406.77	119,674,586.69
其中：利息费用	47,843,282.38	204,472,966.35	157,337,005.63	103,364,492.98
利息收入	1,376,579.01	13,414,399.72	11,844,628.24	19,511,432.10
加：其他收益	81,731,424.78	448,878,777.30	368,237,816.74	291,445,510.18
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,847,040.86	38,823,313.34	-31,550,158.38	-248,945.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,847,040.86	-33,041,282.10	-31,550,158.38	-190,501.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-6,703,097.15	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	885,040.00	-885,040.00	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-11,129,342.18	-30,350,517.65	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-23,651,727.88	59,930,069.65	-864,209.23

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	36,884.10	580,418.38	-630,871.51	-5,926,864.04
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>52,067,298.42</b>	<b>249,374,668.57</b>	<b>98,136,558.18</b>	<b>412,469,892.05</b>
加：营业外收入	143,396.09	440,186.46	705,559.66	10,805,606.84
减：营业外支出	2,574,867.83	9,314,141.79	6,715,542.06	5,621,993.52
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>49,635,826.68</b>	<b>240,500,713.24</b>	<b>92,126,575.78</b>	<b>417,653,505.37</b>
减：所得税费用	-	-17,641,293.23	-29,700,225.88	-891,728.90
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>49,635,826.68</b>	<b>258,142,006.47</b>	<b>121,826,801.66</b>	<b>418,545,234.27</b>
1、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-5,190,132.41	-110,590,426.04	-120,195,520.89	37,658,610.85
2、属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	54,825,959.09	368,732,432.51	242,022,322.55	380,886,623.42
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>751,218.49</b>	<b>2,208,862.24</b>	<b>1,247,311.55</b>	<b>-2,019,566.20</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>50,387,045.17</b>	<b>260,350,868.71</b>	<b>123,074,113.21</b>	<b>416,525,668.07</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	55,577,177.58	370,955,875.90	243,254,780.67	378,782,682.44
归属于少数股东的综合收益总额	-5,190,132.41	-110,605,007.19	-120,180,667.46	37,742,985.63
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.06	0.42	0.28	0.47
（二）稀释每股收益（元/股）	0.06	0.42	0.28	0.47

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017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	1,253,374,197.64	8,914,388,739.87	8,626,014,557.62	8,669,517,434.19
收到的税费返还	61,169,222.50	428,823,085.59	512,553,138.75	345,513,942.03
收到其他与经营活动有关的现金	17,676,377.96	750,245,163.81	349,726,576.41	183,554,756.96

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,332,219,798.10</b>	<b>10,093,456,989.27</b>	<b>9,488,294,272.78</b>	<b>9,198,586,133.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,213,224,646.62	6,802,984,733.07	6,882,207,984.98	6,686,088,979.81
支付给职工以及为职工支付的现金	135,686,815.07	635,214,237.60	571,290,304.40	475,625,859.03
支付的各项税费	116,849,152.89	1,127,553,142.80	1,002,453,342.29	1,015,279,251.23
支付其他与经营活动有关的现金	201,126,511.03	1,246,171,162.26	784,285,754.95	717,437,123.42
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,666,887,125.61</b>	<b>9,811,923,275.73</b>	<b>9,240,237,386.62</b>	<b>8,894,431,213.49</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-334,667,327.51</b>	<b>281,533,713.54</b>	<b>248,056,886.16</b>	<b>304,154,919.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	6,184,720.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	63,460.00	1,597,154.67	505,897.39	10,946,377.89
收到其他与投资活动有关的现金	-	5,322.51	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>63,460.00</b>	<b>7,787,197.18</b>	<b>505,897.39</b>	<b>10,946,377.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,950,527.51	838,925,363.54	1,669,002,805.16	1,174,629,849.05
投资支付的现金	-	76,842,163.12	85,387,200.00	332,160,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	6,742,157.87	-	40,200.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>107,950,527.51</b>	<b>922,509,684.53</b>	<b>1,754,390,005.16</b>	<b>1,506,830,049.05</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-107,887,067.51</b>	<b>-914,722,487.35</b>	<b>-1,753,884,107.77</b>	<b>-1,495,883,671.16</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	50,173,200.00	1,411,800.00	38,928,354.71	47,564,802.61
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	5,014,788.87	-

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
取得借款收到的现金	1,639,582,648.88	4,950,567,328.00	3,152,715,896.00	3,567,671,000.00
发行债券收到的现金	-	-	897,300,000.00	595,471,698.11
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,981,574,021.25	681,065,369.13	20,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,689,755,848.88</b>	<b>6,933,553,149.25</b>	<b>4,770,009,619.84</b>	<b>4,230,707,500.72</b>
偿还债务支付的现金	1,389,579,180.00	4,596,993,992.00	2,751,997,100.00	2,615,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,909,550.86	245,320,260.11	384,422,756.99	256,344,816.37
支付其他与筹资活动有关的现金	41,120,075.00	1,710,213,496.41	520,048,650.00	517,195,990.31
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,481,608,805.86</b>	<b>6,552,527,748.52</b>	<b>3,656,468,506.99</b>	<b>3,388,540,806.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>208,147,043.02</b>	<b>381,025,400.73</b>	<b>1,113,541,112.85</b>	<b>842,166,694.04</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,167,466.57	7,039,832.49	16,272,377.31	-28,949,874.43
五、现金及现金等价物净增加额	-236,574,818.57	-245,123,540.59	-376,013,731.45	-378,511,931.86
加：期初现金及现金等价物余额	484,545,765.00	729,669,305.59	1,105,683,037.04	1,484,194,968.90
六、期末现金及现金等价物余额	247,970,946.43	484,545,765.00	729,669,305.59	1,105,683,037.04

## (二) 最近三年一期母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

#### (1) 资产部分

单位：元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	304,438,314.66	466,880,539.76	690,857,877.06	1,058,033,446.86
应收票据	14,141,380.25	20,731,225.03	36,579,377.53	44,540,508.28
应收账款	1,893,301,560.87	1,438,354,534.54	1,444,197,070.44	1,730,772,443.28
应收款项融资	24,008,354.16	27,456,567.42		
预付款项	167,590,374.80	180,323,589.01	276,285,758.66	338,809,784.77

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他应收款	3,062,255,412.48	2,937,881,774.89	2,554,250,636.71	1,527,899,209.51
存货	284,145,917.61	244,822,775.24	317,495,795.04	557,781,550.11
其他流动资产	10,524,909.60	8,164,035.98	54,495,839.87	86,676,421.47
<b>流动资产合计</b>	<b>5,760,406,224.43</b>	<b>5,324,615,041.87</b>	<b>5,374,162,355.31</b>	<b>5,344,513,364.28</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	-	-	10,850,000.00	10,850,000.00
长期应收款	20,893,541.63	20,394,476.53	-	-
长期股权投资	4,821,207,756.00	4,815,434,796.86	4,620,961,838.57	4,169,466,764.20
其他非流动金融资产投资	10,850,500.0	10,850,500.00	-	-
固定资产	1,181,638,907.19	1,200,035,957.30	722,869,500.97	538,323,318.96
在建工程	361,337,775.12	314,496,601.58	788,136,307.29	250,967,221.33
无形资产	61,137,126.38	61,324,525.03	66,702,139.04	58,071,363.84
长期待摊费用	43,690,874.17	39,876,735.43	19,082,281.33	21,098,860.70
递延所得税资产	78,550,197.41	78,550,197.41	56,173,377.47	26,061,154.10
其他非流动资产	8,342,286.21	8,342,286.21	-	41,792,800.32
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,587,648,964.11</b>	<b>6,549,306,076.35</b>	<b>6,284,775,444.67</b>	<b>5,116,631,483.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,348,055,188.54</b>	<b>11,873,921,118.22</b>	<b>11,658,937,799.98</b>	<b>10,461,144,847.73</b>

## (2) 负债部分

单位：元

项目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动负债:</b>				
短期借款	2,755,528,447.46	2,640,442,983.28	2,047,261,885.56	1,387,671,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	885,040.00	-
应付票据	426,961,512.02	368,436,335.11	389,236,379.89	333,508,751.81
应付账款	705,248,690.93	311,671,624.90	438,932,721.61	370,574,625.63
预收款项	29,636,307.02	26,635,125.43	45,509,437.03	186,055,215.06
应付职工薪酬	286,028.43	4,018,734.67	6,620,161.64	21,549,837.59
应交税费	36,018,685.26	18,581,195.38	43,250,787.24	29,807,190.90
其他应付款	380,016,061.72	232,620,281.34	157,832,905.12	69,558,860.41
一年内到期的非流动负债	381,885,800.51	482,117,825.51	600,000,000.00	-
其他流动负债	5,758,623.97	1,627,838.77	4,528,154.32	5,799,584.50

项 目	2020-03-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动负债合计</b>	<b>4,721,340,157.32</b>	<b>4,086,151,944.39</b>	<b>3,734,057,472.41</b>	<b>2,404,525,065.90</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	260,913,667.47	397,205,048.38	396,364,844.00	300,000,000.00
应付债券	-	-	597,484,276.67	894,422,389.92
长期应付款	260,679,306.61	297,492,527.55	-	-
递延收益	31,931,667.21	32,774,400.97	34,276,736.00	21,988,289.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>553,524,641.29</b>	<b>727,471,976.90</b>	<b>1,028,125,856.67</b>	<b>1,216,410,678.92</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,274,864,798.61</b>	<b>4,813,623,921.29</b>	<b>4,762,183,329.08</b>	<b>3,620,935,744.82</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	880,234,655.00	870,994,655.00	877,505,321.00	874,168,519.00
资本公积	5,483,144,308.09	5,442,211,108.09	5,507,246,467.17	5,474,372,186.71
减: 库存股	51,585,000.00	1,411,800.00	-	-
盈余公积	146,700,980.07	146,700,980.07	123,186,338.28	103,655,026.39
未分配利润	614,695,446.77	601,802,253.77	388,816,344.45	388,013,370.81
<b>股东权益合计</b>	<b>7,073,190,389.93</b>	<b>7,060,297,196.93</b>	<b>6,896,754,470.90</b>	<b>6,840,209,102.91</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>12,348,055,188.54</b>	<b>11,873,921,118.22</b>	<b>11,658,937,799.98</b>	<b>10,461,144,847.73</b>

## 2、母公司利润表

单位: 元

项 目	2020年 1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,057,940,028.17</b>	<b>4,153,245,624.43</b>	<b>2,901,713,712.25</b>	<b>2,762,119,094.99</b>
减: 营业成本	958,869,720.23	3,675,508,697.12	2,555,332,924.95	2,395,394,156.35
税金及附加	7,896,905.30	52,300,030.08	42,920,743.73	50,277,222.88
销售费用	40,771,646.11	250,154,544.01	225,149,104.74	182,060,671.68
管理费用	17,575,478.73	86,482,650.23	82,336,344.95	77,585,507.52
研发费用	14,470,391.50	127,686,315.57	88,844,313.83	65,307,919.66
财务费用	8,840,158.88	125,181,487.17	68,393,616.89	82,950,985.57
加: 其他收益	1,741,006.78	17,083,647.20	9,045,504.94	8,669,553.38
投资收益(损失以“-”号填列)	3,547,089.16	380,269,625.08	344,466,720.47	68,072,090.06
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-4,847,040.86	-32,908,104.57	-31,527,514.55	-190,501.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-6,703,097.15	-	-

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	885,040.00	-885,040.00	-
信用减值损失（损失以“-”填列）	-779,934.95	2,007,366.53	-	-
资产减值损失（损失以“-”填列）	-	-19,239,359.21	23,421,200.17	11,641,501.37
资产处置收益（损失以“-”填列）	3,752.74	384,469.06	-57,444.50	-7,213,153.81
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>14,027,641.15</b>	<b>217,322,688.91</b>	<b>167,885,203.90</b>	<b>-33,570,380.41</b>
加：营业外收入	15,762.00	71,116.11	97,688.14	8,459,915.04
减：营业外支出	1,150,210.15	4,624,207.05	484,479.86	709,344.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>12,893,193.00</b>	<b>212,769,597.97</b>	<b>167,498,412.18</b>	<b>-25,819,809.61</b>
减：所得税费用	-	-22,376,819.94	-27,814,706.75	-32,738.65
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>12,893,193.00</b>	<b>235,146,417.91</b>	<b>195,313,118.93</b>	<b>-25,787,070.96</b>
五、其他综合收益的税后净额	12,893,193.00	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>12,893,193.00</b>	<b>235,146,417.91</b>	<b>195,313,118.93</b>	<b>-25,787,070.96</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017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	724,490,358.80	4,493,580,576.24	3,419,933,761.44	3,274,863,643.68
收到的税费返还	298,548.59	17,225,067.13	72,190,484.72	12,968,182.93
收到其他与经营活动有关的现金	51,654,555.96	224,195,378.26	279,216,137.81	150,464,614.41
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>776,443,463.35</b>	<b>4,735,001,021.63</b>	<b>3,771,340,383.97</b>	<b>3,438,296,441.02</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	577,940,500.98	3,889,135,103.78	2,332,933,432.46	2,720,836,920.72
支付给职工以及为职工支付的现金	36,397,173.73	182,213,905.01	146,151,176.59	131,455,015.07
支付的各项税费	11,739,785.63	60,159,561.55	42,875,677.11	180,102,043.64
支付其他与经营活动有关的现金	131,761,588.53	479,692,697.37	410,793,025.84	360,929,761.32

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动现金流出小计	757,839,048.87	4,611,201,267.71	2,932,753,312.00	3,393,323,740.75
经营活动产生的现金流量净额	18,604,414.48	123,799,753.92	838,587,071.97	44,972,700.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,384,720.00	-	-
取得投资收益收到的现金	58,897,777.78	296,018,981.18	375,271,312.73	68,262,591.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,110.00	519,471.51	120,663.29	307,958.31
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	24,397,281.46	780,288,394.56	660,252,028.50	810,694,793.31
投资活动现金流入小计	83,330,169.24	1,078,211,567.25	1,035,644,004.52	879,265,343.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,345,751.64	154,491,551.68	874,324,110.29	437,988,818.37
投资支付的现金	10,620,000.00	245,954,514.00	527,916,518.00	1,175,182,252.65
支付其他与投资活动有关的现金	103,407,495.55	1,032,307,093.82	1,548,420,019.65	1,201,892,200.80
投资活动现金流出小计	168,373,247.19	1,432,753,159.50	2,950,660,647.94	2,815,063,271.82
投资活动产生的现金流量净额	-85,043,077.95	-354,541,592.25	-1,915,016,643.42	-1,935,797,928.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	50,173,200.00	1,411,800.00	33,913,565.84	47,479,813.36
取得借款收到的现金	1,021,506,260.00	4,152,492,378.00	2,762,715,896.00	3,537,671,000.00
发行债券收到的现金	-	-	897,300,000.00	595,471,698.11
收到其他与筹资活动有关的现金	-	888,807,458.20	352,715,535.56	-

项 目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动现金流入小计	1,071,679,460.00	5,042,711,636.20	4,046,644,997.40	4,180,622,511.47
偿还债务支付的现金	1,138,710,730.00	4,311,993,992.00	2,721,997,100.00	2,505,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,751,361.42	199,762,515.12	372,595,559.60	246,429,665.94
支付其他与筹资活动有关的现金	41,120,075.00	575,597,496.72	240,453,650.00	-
筹资活动现金流出小计	1,220,582,166.42	5,087,354,003.84	3,335,046,309.60	2,751,429,665.94
筹资活动产生的现金流量净额	-148,902,706.42	-44,642,367.64	711,598,687.80	1,429,192,845.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,157,574.65	1,232,567.41	9,548,912.01	-21,319,028.06
五、现金及现金等价物净增加额	-217,498,944.54	-274,151,638.56	-355,281,971.64	-482,951,410.61
加：期初现金及现金等价物余额	283,062,481.13	557,202,869.69	912,484,841.33	1,395,436,251.94
六、期末现金及现金等价物余额	65,563,536.59	283,051,231.13	557,202,869.69	912,484,841.33

### （三）合并报表范围及变化情况

#### 1、2020年1-3月合并报表范围变化

无。

#### 2、2019年合并报表范围变化

##### （1）合并报表范围增加

公司名称	出资比例	变动原因	变动影响
BES Groitzsch GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
Narada North America Corp	100%	新设	纳入合并报表
ATON REV GmbH & Co. KG	75.17%	企业合并	纳入合并报表

##### （2）合并报表范围减少

公司名称	处置方式	处置时点
无锡南都能源科技有限公司	转让	2019.4.10

公司名称	处置方式	处置时点
BES Langenreichenbach GmbH & Co. KG	转让	2019.11.25
BES Bennewitz GmbH & Co. KG	转让	2019.11.6
BES Groitzsch GmbH & Co. KG	转让	2019.11.5
BES Friedersdorf GmbH & Co. KG	转让	2019.11.29
BES Naumburg GmbH & Co. KG	转让	2019.11.8
BES Ribnitz GmbH & Co. KG	转让	2019.11.5

### 3、2018 年合并报表范围变化

公司名称	出资比例	变动原因	变动影响
BES Bennewitz GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
BES Friedersdorf GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
BES Naumburg GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
Abatos GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
BES Ribnitz GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
BES System 1 GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
BES Langenreichenbach GmbH & Co.KG	55%	新设	纳入合并报表
浙江南都鸿芯动力有限公司	51%	新设	纳入合并报表
北京南都智慧能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
连云港南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
杭州萧山南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
泰州南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
丹阳市南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
镇江南都能源装备有限公司	100%	新设	纳入合并报表
广州南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
常州南都能源互联网运营有限公司	100%	新设	纳入合并报表
徐州南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
南通南都能源互联网有限公司	100%	新设	纳入合并报表

### 4、2017 年合并报表范围变化

#### (1) 合并报表范围增加

公司名称	出资比例	变动原因	变动影响
浙江南都能源互联网运营有限公司	75%	新设	纳入合并报表
无锡南都能源科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
南都能源印度有限责任公司	100%	新设	纳入合并报表
南都国际控股有限公司	100%	新设	纳入合并报表
安徽南都华铂新材料科技有限公司	100%	新设	纳入合并报表
杭州南都新能投资合伙企业（有限合伙）	99%	新设	纳入合并报表

公司名称	出资比例	变动原因	变动影响
南都卢森堡有限责任公司	100%	新设	纳入合并报表
Narada Germany GmbH	100%	新设	纳入合并报表
Narada Management GmbH	55%	新设	纳入合并报表
NARADA AUSTRALIA PTY LTD	100%	新设	纳入合并报表

## (2) 合并报表范围减少

公司名称	处置方式	处置时点
南都马来西亚有限公司	注销清算	2017.9.6

## (四) 最近三年一期主要财务指标

### 1、主要财务指标

项目	2020.03.31/ 2020年 1-3月	2019.12.31/ 2019年	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年
流动比率	1.20	1.22	1.31	1.93
速动比率	0.71	0.72	0.68	1.14
资产负债率（合并）	52.67%	51.90%	51.47%	43.41%
应收账款周转率（次）	0.58	4.23	4.16	4.03
存货周转率（次）	0.42	2.53	2.30	3.04
利息保障倍数	2.04	2.18	1.59	5.04
每股净现金流量	-0.27	-0.28	-0.43	-0.43
每股经营活动现金流量	-0.38	0.33	0.28	0.35

计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=(净利润+所得税费用+利息支出)/利息支出

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

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

### 2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《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）》要求计算，公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益情况如下表所示：

单位：元

期间	项目	加权平均净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
2020年1-3月	归属于公司所有者净利润	0.84%	0.06	0.06
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	0.62%	0.05	0.05
2019年	归属于公司所有者净利润	5.83%	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	1.56%	0.11	0.11
2018年	归属于公司所有者净利润	3.96%	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	1.99%	0.14	0.14
2017年	归属于公司所有者净利润	6.38%	0.47	0.47
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	4.46%	0.33	0.33

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

其中，P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 2：基本每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 3：稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## （五）财务状况简要分析

### 1、资产结构分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.03.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	725,584.87	53.71%	697,654.36	52.90%	679,329.26	53.57%	668,208.34	61.33%
非流动资产	625,331.82	46.29%	621,276.64	47.10%	588,769.11	46.43%	421,240.24	38.67%
资产合计	<b>1,350,916.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,318,931.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,268,098.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,089,448.57</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 3 月 31 日，公司总资产分别为 1,089,448.57 万元、1,268,098.37 万元、1,318,931.01 万元、1,350,916.69 万元。报告期内，公司总资产规模保持稳定增长态势。

### 2、负债结构分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.03.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	607,062.14	85.32%	571,156.32	83.44%	519,528.83	79.60%	345,960.76	73.15%
非流动负债	104,410.69	14.68%	113,369.53	16.56%	133,153.00	20.40%	127,003.39	26.85%
负债合计	<b>711,472.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>684,525.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>652,681.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>472,964.16</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 3 月 31 日，公司负债总额分别为 472,964.16 万元、652,681.84 万元、684,525.85 万元、711,472.83 万元，负债规模呈现逐年上涨趋势。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要财务指标如下：

项目	2020.03.31/ 2020年1-3月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
流动比率	1.20	1.22	1.31	1.93
速动比率	0.71	0.72	0.68	1.14
资产负债率（合并口径）	52.67%	51.90%	51.47%	43.41%

报告期内，公司流动比率、速动比率总体有所下滑，资产负债率逐年上升，主要系：伴随着报告期内公司固定资产投资规模的不断增加，公司借款规模逐年上升，由此导致短期借款及一年到期的非流动负债增加。

### 4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力相关指标如下：

财务指标	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	0.58	4.23	4.16	4.03
存货周转率（次）	0.42	2.53	2.30	3.04

2017年至2019年，公司应收账款周转率逐年上升，主要系报告期内公司加强应收账款管理，货款回笼金额大幅增长所致；2018年，公司存货周转率较2017年有所下降，主要系报告期内华铂科技二期等项目逐渐投产，期末在产品规模增加所致。

### 5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要数据如下：

单位：万元

科目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	147,392.87	900,844.33	806,313.48	863,681.26
营业成本	123,739.47	778,827.61	692,257.10	736,378.19
营业利润	5,206.73	24,937.47	9,813.66	41,246.99
利润总额	4,963.58	24,050.07	9,212.66	41,765.35
净利润	4,963.58	25,814.20	12,182.68	41,854.52

科目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
其中：归属于母公司股东的净利润	5,482.60	36,873.24	24,202.23	38,088.66

公司主要产品为阀控密封电池产品、锂电池产品以及再生铅产品。2018年，公司主营业务收入同比下降6.61%，主要系：受到2018年通信行业整体铅酸电池采购量下降的影响，公司通信行业阀控密封电池产品销售收入同比下降；2018年，公司净利润同比下降70.89%，主要系期间费用增加以及资产减值损失增加所致。2019年，随着华铂科技二期工程的建成投运，公司再生铅产量增加导致营业收入较2018年度有所增加。

#### 四、本次发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过101,569.44万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	年产2000MWh 5G通信及储能锂电池建设项目	65,124.39	56,844.00
2	新能源电池研发中心项目	15,167.20	14,725.44
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		<b>110,291.59</b>	<b>101,569.44</b>

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，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。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，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。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《浙江南都电源动力股份有限公司公开发行可转换公司债券运用的可行性分析报告》。

## 五、利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司现行《公司章程》中利润分配政策具体情况如下：

“第一百七十四条 公司将实行持续、稳定的利润分配办法，并遵守下列规定：

#### （一）利润分配原则

1、公司利润分配政策将充分考虑投资者的合理回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性。

2、公司利润分配政策主要兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

3、公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程将充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

#### （二）利润分配方式

公司利润分配可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式。公司优先采用现金分红的方式。在具备现金分红的条件下，公司应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### （三）实施现金分红时应同时满足的条件：

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

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、公司年度资产负债率低于 70%。

4、公司未来 12 个月内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事项指未来 12 个月内公司拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30% 或总资产的 20%。

#### （四）现金分红的比例及时间间隔

在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年度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%，且公司最近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%。董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

股东大会授权公司董事会每年在综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### （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的方式进行利润分配，具体分配比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司须扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## （七）利润分配的决策程序与机制

1、董事会审议利润分配需履行的程序和要求：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、发展规划及下阶段资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，在符合公司章程既定的利润分配政策的前提下，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预案，提交股东大会审议，经股东大会审议通过后实施。利润分配预案经董事会过半数以上董事表决通过，方可提交股东大会审议。

独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见，并对现金分红具体方案发表明确意见。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。

2、股东大会审议利润分配方案需履行的程序和要求：股东大会对现金分红具体方案进行审议时，须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。

3、监事会须对以上利润分配的决策程序及执行情况进行监督。

## （八）利润分配政策的调整机制

1、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，须以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的规定。

2、公司董事会在充分研究论证后提出有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议通过后提交股东大会批准，公司将视情况安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。股东大会审议调整利润分配政策的议案须经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## （九）公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资，

以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

#### （十）有关利润分配的信息披露

1、公司将在定期报告中披露利润分配方案、公积金转增股本方案，独立董事对此发表独立意见。

2、公司将在定期报告中披露报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况。

3、公司上一会计年度实现盈利，董事会未制订现金利润分配预案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，须在定期报告中详细说明不分配或者按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分红的未分配利润留存公司的用途和使用计划，独立董事对此发表独立意见。”

#### （二）最近三年利润分配情况

##### 1、利润分配情况

公司 2017 年度利润分配方案于 2018 年 5 月 2 日通过股东大会审议，公司 2017 年年度利润分配方案为：以公司总股本 874,894,167 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.00 元人民币现金（含税），合计派发现金股利 174,978,833.40 元（含税）。

公司 2018 年度、2019 年度未进行利润分配。2018 年利润分配方案于 2019 年 5 月 13 日通过股东大会审议，公司 2018 年年度利润分配方案为：2018 年度不派发现金红利，不送红股，亦不进行资本公积金转增股本，公司的未分配利润结转以后年度分配。

公司 2019 年度利润分配方案于 2020 年 5 月 20 日通过股东大会审议，公司 2019 年度利润分配预案为：2019 年度不派发现金红利，不送红股，亦不进行资本公积金转增股本，公司的未分配利润结转以后年度分配。

## 2、现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2019年	2018年	2017年
现金分红金额（含税）	-	-	17,497.88
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	36,873.24	24,202.23	38,088.66
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	-	-	45.94%
最近三年累计现金分红	17,497.88		
最近三年年均可分配利润	33,054.71		
最近三年累计现金分红/最近三年年均可分配利润	52.94%		

## 六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

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

特此公告。

浙江南都电源动力股份有限公司董事会

2020年6月30日