

股票简称：先导智能

股票代码：300450



# 无锡先导智能装备股份有限公司

Wuxi Lead Intelligent Equipment Co.,Ltd.

(注册地址：江苏省无锡国家高新技术产业开发区新锡路 20 号)

## 公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

中信证券股份有限公司

(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

二〇一九年十二月

## 发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转债经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评级，根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的信用评级报告，本次可转债主体信用等级为“AA”，本次可转债信用等级为“AA”。

在本次发行的可转债存续期间，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将每年至少进行一次跟踪评级，并出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保

公司本次公开发行的可转债未设定担保，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加偿债风险。特此提请投资者注意本次可转债可能因未设定担保而增加兑付风险。

### 四、公司股利分配政策及最近三年的利润分配情况

#### （一）公司的股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。现行利润分配政策如下：

#### 1、利润分配的原则

（1）公司的利润分配充分重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策。

（2）公司在董事会、股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充

分考虑独立董事和公众投资者的意见。

(3) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

## 2、利润分配的决策程序和机制

(1) 公司制定利润分配政策时，应当履行公司章程规定的决策程序。董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。

(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、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，且需事先书面征询全部独立董事的意见，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。

(3) 董事会就利润分配方案形成决议后提交股东大会审议。股东大会对利润分配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。

(4) 监事会应对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

(5) 如公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的预案中不含现金分配方式的，应在定期报告中披露作出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由，公司独立董事应对此发表独立意见。

## 3、利润分配的具体政策

(1) 利润分配的形式：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合方式分配利润；根据实际经营情况，公司可以进行中期利润分配。

(2) 现金分红的具体条件：公司当年盈利且累计未分配利润为正值；在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，有较多富余的资金。

(3) 现金分红的间隔和比例：原则上公司每年度实施一次利润分配，且优先采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，且现金分红在当次利润分配中所占的比例不低于 20%。公

司董事会将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：

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%；

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%；

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%。

(4) 发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，具有成长性的前提下，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在提出现金分红分配预案之余，提出股票股利分配预案，且采用股票股利进行利润分配的，需考虑公司每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### 4、利润分配政策的调整

(1) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部环境发生变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

(2) 有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。调整利润分配政策的议案经董事会审议通过（其中应有三分之二以上独立董事同意），且独立董事发表独立意见后提交股东大会审议决定，董事会应对利润分配政策调整向股东大会做出书面说明。

(3) 审议调整利润分配政策议案的股东大会除安排现场会议投票外，还应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等上市公司股东大会网络投票系统为社会公众股东参加股东大会提供便利，网络投票按照中国证监会和证券交易所的有关规定执行。

(4) 调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的三分

之二以上通过。

## (二) 最近三年公司利润分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

#### (1) 2016 年年度利润分配情况

以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 408,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.3 元（含税）人民币，共派发现金红利人民币 53,040,000 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。

#### (2) 2017 年年度利润分配情况

以公司总股本 441,522,075 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.292785 元（含税）人民币，共派发现金红利人民币 101,231,519.10 元（含税）。同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 9.968631 股，分红转增前公司总股本为 441,522,075 股，分红转增后总股本增加至 881,659,139 股。本次分配不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

#### (3) 2018 年年度利润分配情况

以 2018 年 12 月 31 日公司总股本剔除回购注销股份后 881,577,267 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.800260 元（含税）人民币，共派发现金红利人民币 246,864,555.77 元（含税）人民币。本次分配不送红股，不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润结转以后年度分配。

### 2、最近三年现金分红情况

公司充分考虑对股东的投资回报并兼顾成长与发展，最近三年以现金方式累计分配的利润为 40,113.61 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 76.62%，具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
归属于上市公司股东的净利润	74,244.13	53,750.00	29,065.21
现金分红金额（含税）	24,686.46	10,123.15	5,304.00
现金分红占当年归属于上市公司股东的净利润的比例	33.25%	18.83%	18.25%

项目	2018年	2017年	2016年
最近三年累计现金分红金额	40,113.61		
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润	52,353.11		
最近三年累计现金分红金额占归属于上市公司股东的年均净利润的比例	76.62%		

## 五、特别风险提示

本公司提请投资者特别注意以下风险：

### （一）下游锂电池行业波动的风险

近年来，随着技术进步以及国家政策的大力推动，锂电池在消费类电子产品不断更新换代、新能源汽车快速普及的背景下，需求急速增长。锂电池生产企业不断扩张产能，新建或改造锂电池生产线，从而带动了锂电池自动化相关设备需求的高速增长。受惠于此，报告期内，公司锂电池设备的销售规模持续上升，成为公司收入中占比最大的组成部分。

未来随着新能源汽车逐步替代传统汽车，消费类电子产品需求稳步提升，长远来看，锂电池仍存在较高的需求，锂电池厂商对锂电池自动化相关设备的投资也将保持高位。但是，随着国内新能源车补贴的逐步退坡，未来几年电能量密度低、续航性能差、技术水平落后的新能源汽车生产商获得的政府补贴将大幅下滑，动力锂电池行业也将随之进行结构性调整，此外，消费类电子行业亦存在周期性波动的可能。因此，未来几年不排除锂电行业出现波动，从而导致相关锂电池厂商产能扩张减少，对上市公司的经营业绩产生不利影响。

### （二）规模扩张引发的管理风险

随着公司经营规模的不断扩大，对公司已有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。如果公司管理层不能及时调整公司管理体制，未能良好把握调整时机或者选任相关职位的管理人员决策不当，都可能阻碍公司业务的正常开展或者错失发展机遇。尽管公司已经建立了一套完整的公司治理制度，但是仍然不能避免未能及时根据公司发展调整而引起的管理风险。

### （三）新产品研发风险

锂电池技术的发展离不开生产工艺的提升，而生产工艺的提升与制造设备的改进是紧密相关的。公司为满足下游产业对生产工艺提升的要求，必须不断投入对新产品的开发、研发和更新换代的支持。由于对未来市场发展趋势的预测存在不确定性，以及新技术产业化、新产品研发存在一定风险。公司可能面临新技术、新产品研发失败或相关研发资金不足或市场推广达不到预期目标的风险，从而对公司业绩的持续增长带来不利的影响。

### （四）主要客户集中的风险

公司专业从事高端自动化成套装备的研发设计、生产销售，需要根据客户的特定需求进行个性化设计、定制，公司的经营模式受下游客户所处行业影响较大。报告期内，公司前五名客户合计销售金额占当年销售总额的比例分别为 59.07%、59.01%、68.91%和 54.90%，虽然公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，但若主要客户经营战略发生调整或其他重大变动，经营状况发生重大不利变化或因为公司在产品品质、及时交付以及持续竞争力等方面出现问题导致主要客户转向其他供应商采购相关产品，将给公司的生产经营带来一定的不利影响。

### （五）应收票据及应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收票据及应收账款净额分别为 55,155.37 万元、125,028.92 万元、244,221.47 万元和 239,821.96 万元，应收票据及应收账款净额持续增加，占各期末总资产总额的比例分别为 22.83%、18.80%、28.99%和 27.78%，占比较高。如未来公司应收票据和应收账款金额继续增加，将可能将影响公司的资金周转和经营活动的现金流量，给公司的营运资金带来一定的压力。此外，如果宏观经济形势、行业发展前景等因素发生不利变化，客户经营状况发生重大困难，可能存在应收款项无法收回而发生坏账的风险。

2018 年，公司确认格力智能的收入合计为 174,436.07 万元，其中以商业承兑汇票形式支付的总额为 116,105.98 万元。截至 2019 年 9 月 4 日，格力智能的应收票据已由格力智能提前兑付 58,183.45 万元，尚余 57,922.53 万元。如果后续出现上述应收票据无法偿还或延期兑付的情况，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。



## （六）商誉减值的风险

2017年公司完成重大资产重组收购泰坦新动力100%股权后，在合并资产负债表中形成商誉。2019年6月末，公司商誉账面金额为109,233.53万元，占总资产的比例为12.65%。公司每年均对商誉进行减值测试，报告期内商誉尚未发生减值，但未来宏观经济形势及市场行情的恶化，消费者及客户需求的变化、行业竞争的加剧、关键技术的更替和国家法律法规及产业政策的变化等均可能对泰坦新动力的经营业绩造成影响，因此公司存在商誉减值的风险，可能对公司损益造成不利影响。

## （七）募集资金投资项目的风险

本次募集资金将主要用于年产2,000台电容器、光伏组件、锂电池自动化专用设备项目，以配合公司市场开拓，实现主营业务的延伸。尽管在确定投资项目时，公司已经对拟投资项目市场前景进行了充分的论证，并制定了完善可行的实施计划，认为投资项目具有良好的技术基础、市场基础和预期效益。但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素做出的，由于募集资金投资项目从实施到达产需要一定的周期，在此过程中，如果公司所处行业市场竞争环境发生重大变化，如市场供需发生变化、主要原材料或产品市场价格发生大幅波动等，或公司面临着技术进步、产业政策变化、业务市场推广等诸多不确定因素，上述任一因素发生不利变化均可能产生投资项目实施后达不到预期效益的风险。

## （八）与本次发行可转债相关的风险

### 1、本息兑付风险

在本次发行可转债的存续期内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金。除此之外，在可转债触发回售条件时，公司还需承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等多种不可控因素的影响，公司的经营活动如未达到预期的回报，将可能使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

### 2、本次可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期限内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好及其对公司未来股价预期等因素。若本次可转债未能在转股期限内转股，公司则需对未转股的本次可转债支付利息并兑付本金，从而增加公司的财务费用和资金压力。

### 3、可转债二级市场价格波动风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、转股价格向下修正条款、上市公司股票价格走势、赎回条款、回售条款及投资者心理预期等诸多因素的影响。本次公开发行的可转债在上市交易过程中，市场价格存在波动风险，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

### 4、本次可转债触及转股价格向下修正条款时，转股价格无法向下修正的风险

本次可转债设置了转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中有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审议表决。该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债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

本次可转债的存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临虽然触及转股价格向下修正条件，但转股价格向下修正条款不实施的风险。

### 5、本次可转债转股后原股东权益被摊薄风险

在本次可转债的转股期内，如果短期内出现投资者大量转股的情况，则公司

的总股本将会有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从建设至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和净资产收益率等指标被摊薄的风险。

## 6、信用评级变化风险

新世纪对本次可转债进行了评级，公司主体信用等级为“AA”，债券信用等级为“AA”。在本次债券存续期限内，评级公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

## 六、公司 2019 年第三季度经营业绩情况说明

2019 年 10 月 29 日，公司公告了 2019 年第三季度报告，公司 2019 年 1-9 月实现营业收入 321,705.67 万元，较上年同期增长 19.33%；归属于上市公司股东的净利润为 63,533.09 万元，较上年同期增长 16.14%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 62,072.81 万元，较上年同期增长 14.71%；加权平均净资产收益率为 17.42%。公司 2019 年第三季度经营情况正常，未发生扣除非经常性损益前（后）的归属于上市公司股东净利润同比下降超过 30%或者亏损的情形等重大不利变化。

# 目 录

发行人声明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	11
第一节 释义.....	13
一、普通名词释义.....	13
二、专业名词释义.....	13
第二节 本次发行概况 .....	15
一、公司基本情况.....	15
二、发行概况.....	15
三、本次发行的有关机构.....	25
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	27
第三节 主要股东信息 .....	28
一、公司股本结构及前十名股东的持股情况.....	28
二、控股股东和实际控制人基本情况.....	29
第四节 财务会计信息 .....	31
一、财务报告及审计情况.....	31
二、最近三年及一期的财务报表.....	31
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	59
四、最近三年及一期主要财务指标.....	59
第五节 管理层讨论与分析 .....	61
一、财务状况分析.....	61
二、盈利能力分析.....	64

三、现金流量分析.....	66
四、资本性支出分析.....	68
五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	68
<b>第六节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>70</b>
一、本次募集资金投资计划.....	70
二、本次募集资金投资项目的的基本情况.....	70
三、本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响.....	91
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>93</b>

## 第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

### 一、普通名词释义

发行人、公司、本公司、先导智能、发行人	指	无锡先导智能装备股份有限公司
泰坦新动力	指	珠海泰坦新动力电子有限公司，系发行人全资子公司
欣导投资、先导投资	指	拉萨欣导创业投资有限公司，原名无锡先导投资发展有限公司，系本公司控股股东
上海元攀	指	上海元攀企业管理合伙企业（有限合伙）
公司章程	指	现行有效的《无锡先导智能装备股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
报告期、最近三年及一期	指	2016年、2017年、2018年和2019年1-6月
报告期各期末	指	2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末
可转债募集说明书	指	无锡先导智能装备股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
本募集说明书摘要	指	无锡先导智能装备股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要
保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
新世纪、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
元、万元	指	人民币元、万元

### 二、专业名词释义

锂电池、锂电	指	锂离子电池
新能源汽车	指	指除汽油、柴油发动机之外所有其他能源汽车，包括燃料电池汽车、混合动力汽车、氢能源动力汽车和太阳能汽车等
动力电池	指	为电动工具、电动自行车和电动汽车等装置提供电能的化学电源。常用的动力电池包括铅酸电池、镍氢电池、锂电池等
焊接卷绕一体机	指	一种生产锂电池的自动化设备，为生产方形锂离子电池的全自动卷绕机，进行卷状阴、阳极片和隔膜的自动卷绕
自动卷绕机	指	一种生产薄膜电容器的自动化设备，用于完成电容芯子的卷绕和翻转落料，并对电容芯子进行内封和外封。由于芯子卷绕质

		量对电容器性能有较大影响，因此卷绕机是薄膜电容器生产流程中的核心设备，具有较高的工艺地位。研制卷绕机需要具备的关键技术包括自动张力控制技术、卷绕控制技术、去金属技术、自动纠偏技术及超薄膜卷绕技术等，涉及机械设计、精密制造及自动控制等多个专业领域，具有较高的复杂度
mm	指	长度单位：毫米
GW	指	gigawatt 的缩写，功率单位，1GW=1000MW
GWh	指	gigawatt hour 的缩写，百万千瓦小时

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

公司名称：无锡先导智能装备股份有限公司

英文名称：Wuxi Lead Intelligent Equipment CO., LTD.

注册资本：88,165.9139 万元

法定代表人：王燕清

成立日期：2002 年 4 月 30 日

股份公司设立日期：2011 年 12 月 27 日

住所：江苏省无锡国家高新技术产业开发区新锡路 20 号

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：先导智能

股票代码：300450

经营范围：电子工业专用设备研发、生产和技术服务；承接自动化专用设备的定制；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### 二、发行概况

#### （一）本次发行的核准情况

本次发行可转债相关事项已经公司 2019 年 3 月 20 日召开的第三届董事会第十二次会议审议通过，并经公司 2019 年 4 月 11 日召开的 2018 年度股东大会审议通过。

2019 年 8 月 30 日，中国证监会第十八届发行审核委员会 2019 年第 115 次发审委会议审核通过了本次公开发行可转换公司债券的申请。公司本次可转债发行已经中国证监会出具的《关于核准无锡先导智能装备股份有限公司公开发行可



转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2309号）核准。

## （二）本次发行的可转换债券的主要条款

### 1、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。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### 2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 100,000 万元，发行数量为 1,000 万张。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

### 4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

### 5、债券利率

第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

### 6、付息的期限和方式

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

#### （1）年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

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

i: 指可转债当年票面利率。

## (2) 付息方式

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

②付息日: 每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日, 则顺延至下一个交易日, 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债, 公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债的转股期自本次可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

## 8、转股价格的确定及其调整

### (1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 39.15 元/股, 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之间较高者。

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），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： $P_0$  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， $P_1$  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公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，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、公司合并、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债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可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以制定。

## 9、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易

日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

## (2) 修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，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）等有关信息。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、转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数的确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量  $Q$  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。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股后的5个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及利息。

## 11、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的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。

## 12、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

## （2）有条件赎回条款

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

①在转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元人民币时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，首个付息日前，指从计息起始日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）；首个付息日后，指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）。

本次可转债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。

## 13、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等

情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在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。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按修正后的转股价格重新计算。

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

## （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券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，自动丧失该附加回售权。

## 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2019 年 12 月 10 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，认购金额不足 100,000.00 万元的部分由主承销商包销。

本次可转债的发行对象为：（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2019 年 12 月 10 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东；（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）；（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上申购。

## 15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有公司的股份数量按每股配售 1.1344 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，

并按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.011344 张可转债。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售权的部分将通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由承销团包销。

## 16、债券持有人及债券持有人会议

### (1) 可转债持有人的权利和义务

#### ①可转债持有人的权利

- A、依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- B、根据约定条件将所持有的可转债转为本公司股份；
- C、根据约定的条件行使回售权；
- D、依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- E、依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- F、按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- G、依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- H、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

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

### (2) 债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，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公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- ③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④拟修改债券持有人会议规则；
- ⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑥根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

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

## 17、本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 100,000 万元（含 100,000 万元），扣除发行费用后将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 2,000 台电容器、光伏组件、锂电池自动化专用设备项目	95,380.83	48,080.87
2	先导研究院建设项目	14,710.37	13,620.71
3	信息化智能化升级改造项目	9,377.21	8,298.42
4	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		<b>149,468.42</b>	<b>100,000.00</b>

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用的实际募集资金净额低于拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照募投项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排，募集



资金不足部分由上市公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

## 18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## 19、募集资金管理及存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，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。

## 20、本次发行方案的有效期限

本次可转债发行决议的有效期限为本次发行可转债方案经公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

### （三）债券评级

新世纪对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为“AA”，本次发行的可转债信用等级为“AA”。

### （四）承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）中信证券股份有限公司以余额包销的方式承销。包销基数为 100,000 万元，主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，承销团包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 30,000 万元。当包销比例超过本次发行总额的 30%时，主承销商将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并由主承销商及时向中国证监会和深圳证券交易所报告。本次可转换公司债券的承销期为 2019 年 12 月 9 日至 2019 年 12 月 17 日。

### （五）发行费用

单位：万元

项目	预计金额
保荐及承销费用	900.00
会计师费用	30.00
律师费用	61.00

资信评级费用	30.00
发行登记费用	10.00
信息披露费、路演推介费用及其他费用	25.34
<b>合计</b>	<b>1,056.34</b>

### (六) 与本次发行有关的时间与停复牌示意性安排

日期	交易日	发行安排	停牌安排
2019年12月9日 星期一	T-2日	1、刊登《募集说明书》《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》	正常交易
2019年12月10日 星期二	T-1日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
2019年12月11日 星期三	T日	1、发行首日 2、刊登《发行提示性公告》 3、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 4、网上申购（无需缴付申购资金） 5、确定网上中签率	正常交易
2019年12月12日 星期四	T+1日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2019年12月13日 星期五	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
2019年12月16日 星期一	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2019年12月17日 星期二	T+4日	1、刊登《发行结果公告》 2、向发行人划付募集资金	正常交易

### (七) 本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深圳证券交易所上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的有关机构

### (一) 发行人：无锡先导智能装备股份有限公司

住 所	江苏省无锡国家高新技术产业开发区新锡路 20 号
法定代表人	王燕清
联系电话	0510-81163600
传 真	0510-81163648
联 系 人	缪龙飞

### (二) 保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

住 所	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
-----	-------------------------------

法定代表人	张佑君
联系电话	010-60837472
传 真	010-60833930
保荐代表人	翟程、苗涛
项目协办人	王巧巧
项目组其他成员	邬溪羽、郝晓鹏、杨依韵、吕钧泽

**(三) 律师事务所：上海市锦天城律师事务所**

住 所	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层
单位负责人	顾功耘
联系电话	021-20511000
传 真	021-20511999
经办律师	顾海涛、杨海、张霞

**(四) 会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）**

住 所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
事务所负责人	邱靖之
联系电话	010-88827799
传 真	010-88018737
经办会计师	郭海龙、李雯敏

**(五) 资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司**

住 所	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层
法定代表人	朱荣恩
联系电话	021-63501349
传 真	021-63500872
经办信用评级人员	陈婷婷、熊桦

**(六) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

住 所	中国深圳市福田区深南大道 2012 号
电 话	0755-88668888
传 真	0755-82083667

**(七) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住 所	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话	0755-25938000

传 真	0755-25988122
-----	---------------

(八) 收款银行:

户 名	中信证券股份有限公司
账 号	694495776
开 户 行	中国民生银行北京木樨地支行
大额支付号	305100001016

#### 四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或者其他权益关系。

### 第三节 主要股东信息

#### 一、公司股本结构及前十名股东的持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司股本总额为 881,577,267 股，股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>33,683,987</b>	<b>3.82</b>
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	33,620,087	3.81
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	33,620,087	3.81
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	63,900	0.01
<b>二、无限售条件流通股份</b>	<b>847,893,280</b>	<b>96.18</b>
1、人民币普通股	847,893,280	96.18
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
<b>三、股份总数</b>	<b>881,577,267</b>	<b>100.00</b>

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（股）	持有有限售条件股份数（股）
1	拉萨欣导创业投资有限公司	境内非国有法人	31.09	274,080,861	-
2	上海元攀企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	10.04	88,503,241	-
3	无锡先导电容器设备厂	境内非国有法人	4.92	43,383,848	-
4	香港中央结算有限公司	境外法人	4.90	43,164,852	-
5	王德女	境内自然人	2.60	22,884,844	21,024,579
6	李永富	境内自然人	1.27	11,235,258	10,512,289
7	新加坡政府投资有限公司	境外法人	1.06	9,379,965	-
8	UBS AG	境外法人	1.03	9,091,886	-

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持有有限售条件股份数 (股)
9	中国工商银行股份有限公司一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.00	8,816,279	-
10	交通银行股份有限公司一工银瑞信互联网加股票型证券投资基金	其他	0.79	6,929,063	-

## 二、控股股东和实际控制人基本情况

### (一) 公司控股股东和实际控制人情况

#### 1、最近三年及一期以来控股权变动情况

公司自上市以来，控股股东均为欣导投资，实际控制人均为王燕清先生。最近三年及一期，公司控股股东和实际控制人均未发生变更。

#### 2、控股股东基本情况

截至本募集说明书摘要出具日，欣导投资持有公司 274,080,861 股股份，占公司总股本的 31.09%，为公司控股股东，其基本情况如下：

名称	拉萨欣导创业投资有限公司
住所	西藏自治区尼木县幸福中路 19 号 3-302
法定代表人	王燕清
注册资本	7,000.00 万元
成立日期	2007 年 7 月 26 日
经营范围	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）；创业投资管理（不含公募基金。不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品；不得从事担保和房地产业务）；企业管理咨询服务；经济信息咨询服务（不含投资咨询）电子元器件、半导体的销售；租赁服务。（不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关延伸业务。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	创业投资
股权结构	王燕清持有 94% 的股权；王建新、王建清各持有 3% 的股权

欣导投资 2018 年和 2019 年 1-3 月的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

总资产	1,047,076.07	1,008,879.59
净资产	499,439.24	374,767.84
项目	2019年1-3月	2018年
营业收入	85,303.43	396,313.90
净利润	32,505.82	62,114.41

### 3、实际控制人基本情况

截至2019年6月30日，王燕清先生通过欣导投资、嘉鼎投资和先导厂合计控制公司405,967,950股股份，占公司总股本的46.05%，为公司实际控制人。

王燕清先生，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于常州无线电工业学校模具设计与制造专业。1986年至1999年，任无锡县无线电二厂设备助理工程师；2000年，创立无锡先导电容器设备厂；2002年，设立无锡先导自动化设备有限公司，任董事长兼总经理；2007年7月，设立无锡先导投资发展有限公司，任执行董事；2011年12月至今，任本公司董事长、总经理，兼任意领电子董事长、总经理及全资子公司泰坦新动力董事长。

#### （二）控股股东所持股份质押情况

截至本募集说明书摘要出具日，欣导投资持有公司274,080,861股股份，占公司总股本的31.09%，其中质押股份数为124,520,000股，占其持有公司股份总数的45.43%，占公司总股本的14.12%。

截至本募集说明书摘要出具日，除上述股票质押外，公司控股股东所持有的发行人股票不存在其他被质押情形。

## 第四节 财务会计信息

### 一、财务报告及审计情况

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年、2017 年和 2018 年的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表进行了审计，并出具了标准无保留审计意见的审计报告。

除特别注明外，本募集说明书摘要中 2016 年-2018 年的财务信息以公司经审计的财务报告为基础。2019 年 1-6 月公司财务数据未经审计。

公司 2019 年第三季度报告已于 2019 年 10 月 29 日公告，最近一期季度报告的相关信息详见公司披露的公告文件（2019-114）。

### 二、最近三年及一期的财务报表

#### （一）合并资产负债表、利润表及现金流量表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 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	1,461,297,089.77	1,483,412,832.17	866,788,599.51	212,725,655.32
应收票据	1,397,756,896.53	1,732,309,047.45	353,532,264.61	365,872,760.54
应收账款	1,000,462,699.04	709,905,660.01	896,756,918.31	185,680,981.01
预付款项	64,788,433.04	49,435,134.00	78,887,450.03	10,553,461.75
其他应收款	35,648,736.06	27,798,001.79	17,936,658.18	4,371,591.61
存货	2,559,043,064.98	2,413,231,218.85	2,559,066,277.34	1,026,616,904.97
其他流动资产	227,888,504.86	140,280,428.31	272,956,932.24	279,967,327.45
<b>流动资产合计</b>	<b>6,746,885,424.28</b>	<b>6,556,372,322.58</b>	<b>5,045,925,100.22</b>	<b>2,085,788,682.65</b>
<b>非流动资产</b>				
固定资产	439,840,591.94	417,013,514.13	208,920,930.18	183,698,926.87
在建工程	121,065,033.31	121,255,561.43	95,759,818.48	17,460,721.13



项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
无形资产	153,825,914.05	162,064,754.80	164,972,372.77	107,005,546.96
商誉	1,092,335,348.25	1,092,335,348.25	1,092,335,348.25	
长期待摊费用	32,371,008.22	33,317,699.28	28,401,740.14	16,382,968.61
递延所得税资产	46,803,824.16	42,941,299.45	14,789,567.06	5,408,291.02
其他非流动资产		311,500.00		
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,886,241,719.93</b>	<b>1,869,239,677.34</b>	<b>1,605,179,776.88</b>	<b>329,956,454.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,633,127,144.21</b>	<b>8,425,611,999.92</b>	<b>6,651,104,877.10</b>	<b>2,415,745,137.24</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	491,262,000.00	468,083,800.00	50,000,000.00	
应付票据	1,223,867,676.86	1,171,821,600.85	1,192,770,692.72	348,820,599.18
应付账款	1,093,270,027.96	1,169,070,007.35	644,251,357.60	285,679,964.61
预收款项	1,241,040,526.64	1,244,970,542.02	1,673,579,070.51	772,392,875.15
应付职工薪酬	102,157,751.06	111,984,572.15	61,687,631.06	32,641,106.21
应交税费	17,549,815.32	72,248,549.43	69,422,316.81	22,860,938.05
应付利息	3,041,306.09	2,109,858.95		
应付股利	118,242,678.91			
其他应付款	249,714,426.09	250,088,335.13	16,676,991.55	4,099,169.96
一年内到期的非流动负债	9,080,000.00	18,200,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>4,549,226,208.93</b>	<b>4,508,577,265.88</b>	<b>3,708,388,060.25</b>	<b>1,466,494,653.16</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	264,160,000.00	256,600,000.00	70,000,000.00	
预计负债	146,242,121.96	146,242,121.96	8,241,007.83	
递延收益	60,262,666.79	63,509,166.77	64,059,166.73	5,179,166.69
递延所得税负债	7,649,816.44	8,349,210.41	18,008,033.49	
<b>非流动负债合计</b>	<b>478,314,605.19</b>	<b>474,700,499.14</b>	<b>160,308,208.05</b>	<b>5,179,166.69</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,027,540,814.12</b>	<b>4,983,277,765.02</b>	<b>3,868,696,268.30</b>	<b>1,471,673,819.85</b>
<b>股东权益</b>				
股本	881,577,267.00	881,659,139.00	440,137,075.00	408,000,000.00
资本公积	1,028,246,725.40	1,019,240,575.14	1,404,659,215.81	82,918,992.29
减：库存股	29,127,168.00	37,519,650.00		
其他综合收益	129,728.52	131,965.44		
盈余公积	148,738,605.21	148,738,605.21	108,771,866.21	59,057,368.95

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
未分配利润	1,576,021,171.96	1,430,083,600.11	828,840,451.78	394,094,956.15
归属于母公司股东权益合计	3,605,586,330.09	3,442,334,234.90	2,782,408,608.80	944,071,317.39
<b>股东权益合计</b>	<b>3,605,586,330.09</b>	<b>3,442,334,234.90</b>	<b>2,782,408,608.80</b>	<b>944,071,317.39</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>8,633,127,144.21</b>	<b>8,425,611,999.92</b>	<b>6,651,104,877.10</b>	<b>2,415,745,137.24</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,861,188,256.12</b>	<b>3,890,034,989.26</b>	<b>2,176,895,329.22</b>	<b>1,078,980,824.28</b>
其中：营业收入	1,861,188,256.12	3,890,034,989.26	2,176,895,329.22	1,078,980,824.28
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,493,896,145.54</b>	<b>3,088,701,099.75</b>	<b>1,676,909,250.88</b>	<b>814,658,070.59</b>
其中：营业成本	1,058,914,174.79	2,369,713,692.02	1,281,265,898.70	619,816,227.21
税金及附加	18,849,557.97	30,270,764.16	20,216,664.18	11,384,683.43
销售费用	58,883,504.36	123,210,915.90	84,102,302.57	30,636,423.92
管理费用	127,402,256.73	231,612,294.61	128,087,213.88	89,792,000.81
研发费用	211,649,738.53	283,664,752.03	123,089,340.31	52,489,840.97
财务费用	18,196,913.16	15,111,544.98	-5,810,229.22	-3,559,671.12
其中：利息费用	15,508,582.77	23,857,645.62	1,833.60	-
利息收入	-11,986,555.05	13,433,671.47	8,112,855.97	3,221,399.16
资产减值损失	-16,210,015.40	35,117,136.05	45,958,060.46	14,098,565.37
加：其他收益	95,143,588.46	161,759,244.91	95,428,707.35	
投资收益（损失以“－”号填列）	4,256,313.28	6,329,083.29	9,050,498.54	5,180,368.84
资产处置收益（亏损以“-”号填列）			-247,266.61	-67,621.28
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>450,481,996.92</b>	<b>969,422,217.71</b>	<b>604,218,017.62</b>	<b>269,435,501.25</b>
加：营业外收入	7,356,022.07	11,443,608.56	29,581,641.27	101,428,585.70
减：营业外支出	353,383.71	142,089,874.24	11,114,684.49	36,750,052.16
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>457,484,635.28</b>	<b>838,775,952.03</b>	<b>622,684,974.40</b>	<b>334,114,034.79</b>
减：所得税费用	64,682,507.66	96,334,678.07	85,184,981.51	43,461,951.29
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>392,802,127.62</b>	<b>742,441,273.96</b>	<b>537,499,992.89</b>	<b>290,652,083.50</b>
（一）按经营持续性分类：				

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	392,802,127.62	742,441,273.96	537,499,992.89	290,652,083.50
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
(二)按所有权归属分类:				
1.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)				
2.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	392,802,127.62	742,441,273.96	537,499,992.89	290,652,083.50
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-2,236.92</b>	<b>131,965.44</b>		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-2,236.92	131,965.44		
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>392,799,890.70</b>	<b>742,573,239.40</b>	<b>537,499,992.89</b>	<b>290,652,083.50</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	392,799,890.70	742,573,239.40	537,499,992.89	290,652,083.50
归属于少数股东的综合收益总额				

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<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	2,160,587,095.83	2,751,210,187.17	1,833,039,590.62	1,091,860,519.50
收到的税费返还	96,517,541.87	121,158,016.75	95,428,707.35	59,379,051.71
收到其他与经营活动有关的现金	364,049,231.99	623,273,483.33	214,969,538.05	138,566,111.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,621,153,869.69</b>	<b>3,495,641,687.25</b>	<b>2,143,437,836.02</b>	<b>1,289,805,682.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,175,933,719.30	1,957,869,335.54	1,193,240,680.06	698,907,384.44
支付给职工以及为职工支付的现金	376,875,776.80	469,367,384.38	295,462,544.44	157,372,758.58
支付的各项税费	322,983,513.09	379,269,213.96	186,680,144.96	127,060,950.92
支付其他与经营活动有关的现金	561,623,250.48	737,105,715.32	437,116,101.41	201,260,763.04

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
经营活动现金流出小计	2,437,416,259.67	3,543,611,649.20	2,112,499,470.87	1,184,601,856.98
经营活动产生的现金流量净额	183,737,610.02	-47,969,961.95	30,938,365.15	105,203,825.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			182,222,000.00	
取得投资收益收到的现金	4,511,692.08	6,329,083.29	9,508,963.46	5,316,000.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,500.00	76,514.07	630,292.21	6,819.13
收到其他与投资活动有关的现金	1,844,290,000.00	2,891,770,000.00	1,919,972,219.52	1,211,760,000.00
投资活动现金流入小计	1,848,807,192.08	2,898,175,597.36	2,112,333,475.19	1,217,082,819.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,507,928.67	76,345,895.74	45,349,534.09	121,421,468.09
投资支付的现金			206,322,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			540,557,994.72	
支付其他与投资活动有关的现金	1,922,740,000.00	2,811,920,000.00	1,664,962,219.52	1,229,766,449.25
投资活动现金流出小计	1,985,247,928.67	2,888,265,895.74	2,457,191,748.33	1,351,187,917.34
投资活动产生的现金流量净额	-136,440,736.59	9,909,701.62	-344,858,273.14	-134,105,098.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		37,519,650.00	611,377,298.52	
取得借款收到的现金	448,000,000.00	881,066,600.00	120,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		231,802,069.66		
筹资活动现金流入小计	448,000,000.00	1,150,388,319.66	731,377,298.52	
偿还债务支付的现金	426,200,000.00	257,200,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,222,808.10	128,355,065.12	54,326,597.78	75,111,202.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,101,178.40	17,101,188.52	31,802,069.66	
筹资活动现金流出小计	572,523,986.50	402,656,253.64	86,128,667.44	75,111,202.00
筹资活动产生的现金流量	-124,523,986.50	747,732,066.02	645,248,631.08	-75,111,202.00

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
量净额				
四、汇率变动对现金的影响	-696,790.08	645,473.80		
五、现金及现金等价物净增加额	-77,923,903.15	710,317,279.49	331,328,723.09	-104,012,474.74
加：期初现金及现金等价物的余额	1,145,680,014.74	435,362,735.25	104,034,012.16	208,046,486.90
六、期末现金及现金等价物余额	1,067,756,111.59	1,145,680,014.74	435,362,735.25	104,034,012.16

## 4、合并所有者权益变动表

(1) 2019年1-6月

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	881,659,139.00	1,019,240,575.14	37,519,650.00	131,965.44	148,738,605.21	1,430,083,600.11		3,442,334,234.90
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	881,659,139.00	1,019,240,575.14	37,519,650.00	131,965.44	148,738,605.21	1,430,083,600.11		3,442,334,234.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-81,872.00	9,006,150.26	-8,392,482.00	-2,236.92	-	145,937,571.85		163,252,095.19
（一）综合收益总额				-2,236.92		392,802,127.62		392,799,890.70
（二）股东投入和减少资本	-81,872.00	9,006,150.26	-8,392,482.00					17,316,760.26
1. 股东投入的普通股	-81,872.00	-1,019,306.40						-1,101,178.40
2. 其他权益工具持有者投入资本								

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
3.股份支付计入股东权益的金额		10,025,456.66						10,025,456.66
4.其他			-8,392,482.00					8,392,482.00
(三) 利润分配						-246,864,555.77		-246,864,555.77
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他								
(四) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他								
(五) 专项储备提取和使用								
1.本年提取								

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2.本年使用								
(六) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>881,577,267.00</b>	<b>1,028,246,725.40</b>	<b>29,127,168.00</b>	<b>129,728.52</b>	<b>148,738,605.21</b>	<b>1,576,021,171.96</b>		<b>3,605,586,330.09</b>



## (2) 2018 年

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	440,137,075.00	1,404,659,215.81			108,771,866.21	828,840,451.78		2,782,408,608.80
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	440,137,075.00	1,404,659,215.81			108,771,866.21	828,840,451.78		2,782,408,608.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	441,522,064.00	-385,418,640.67	37,519,650.00	131,965.44	39,966,739.00	601,243,148.33		659,925,626.10
（一）综合收益总额				131,965.44		742,441,273.96		742,573,239.40
（二）股东投入和减少资本	1,385,000.00	54,718,423.33	37,519,650.00					18,583,773.33
1. 股东投入的普通股	1,385,000.00	36,134,650.00						37,519,650.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额		18,583,773.33						18,583,773.33
4. 其他			37,519,650.00					-37,519,650.00
（三）利润分配					39,966,739.00	-141,198,125.63		-101,231,386.63

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润		
1.提取盈余公积					39,966,739.00	-39,966,739.00		
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配						-101,231,386.63		-101,231,386.63
4.其他								
（四）股东权益内部结转	440,137,064.00	-440,137,064.00						
1.资本公积转增股本	440,137,064.00	-440,137,064.00						
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他								
（五）专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>881,659,139.00</b>	<b>1,019,240,575.14</b>	<b>37,519,650.00</b>	<b>131,965.44</b>	<b>148,738,605.21</b>	<b>1,430,083,600.11</b>		<b>3,442,334,234.90</b>

## (3) 2017年

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	408,000,000.00	82,918,992.29			59,057,368.95	394,094,956.15		944,071,317.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	408,000,000.00	82,918,992.29			59,057,368.95	394,094,956.15		944,071,317.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,137,075.00	1,321,740,223.52			49,714,497.26	434,745,495.63		1,838,337,291.41
（一）综合收益总额						537,499,992.89		537,499,992.89
（二）股东投入和减少资本	32,137,075.00	1,321,740,223.52						1,353,877,298.52
1.股东投入的普通股	32,137,075.00	1,321,740,223.52						1,353,877,298.52
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配					49,714,497.26	-102,754,497.26		-53,040,000.00

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润		
1.提取盈余公积					49,714,497.26	-49,714,497.26		
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配						-53,040,000.00		-53,040,000.00
4.其他								
(四) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他								
(五) 专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
(六) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>440,137,075.00</b>	<b>1,404,659,215.81</b>			<b>108,771,866.21</b>	<b>828,840,451.78</b>		<b>2,782,408,608.80</b>

## (4) 2016 年

单位：元

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	136,000,000.00	354,918,992.29			29,931,390.21	207,368,851.39		728,219,233.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	136,000,000.00	354,918,992.29			29,931,390.21	207,368,851.39		728,219,233.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	272,000,000.00	-272,000,000.00			29,125,978.74	186,726,104.76		215,852,083.50
（一）综合收益总额						290,652,083.50		290,652,083.50
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配					29,125,978.74	-103,925,978.74		-74,800,000.00

项目	归属于母公司股东权益						少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
1.提取盈余公积					29,125,978.74	-29,125,978.74		
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配						-74,800,000.00		-74,800,000.00
4.其他								
（四）股东权益内部结转	272,000,000.00	-272,000,000.00						
1.资本公积转增股本	272,000,000.00	-272,000,000.00						
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他								
（五）专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>408,000,000.00</b>	<b>82,918,992.29</b>			<b>59,057,368.95</b>	<b>394,094,956.15</b>		<b>944,071,317.39</b>

## (二) 母公司资产负债表、利润表及现金流量表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月30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	1,091,232,384.12	1,238,129,793.98	667,058,651.14	212,523,441.71
应收票据	974,208,149.52	1,100,223,487.66	332,276,855.36	365,872,760.54
应收账款	814,899,182.47	530,896,524.34	666,623,074.03	185,680,981.01
预付款项	51,176,462.39	40,718,783.94	34,113,380.51	10,553,461.75
其他应收款	44,227,478.97	37,862,916.63	31,377,612.57	32,314,748.51
存货	1,955,339,463.94	1,876,842,789.26	1,785,219,745.94	1,026,616,904.97
其他流动资产	187,939,686.46	140,000,000.00	190,348,038.13	279,967,327.45
<b>流动资产合计</b>	<b>5,119,022,807.87</b>	<b>4,964,674,295.81</b>	<b>3,707,017,357.68</b>	<b>2,113,529,625.94</b>
<b>非流动资产</b>				
长期股权投资	1,379,141,172.51	1,379,141,172.51	1,377,229,212.41	27,229,212.41
固定资产	389,468,804.45	368,056,629.51	157,044,253.91	140,232,488.98
在建工程	121,065,033.31	121,255,561.43	95,759,818.48	17,460,721.13
无形资产	97,924,960.68	101,473,675.27	95,572,291.35	99,060,158.31
长期待摊费用	19,523,916.00	19,144,418.74	18,680,320.65	16,382,968.61
递延所得税资产	41,703,207.07	37,988,990.48	11,846,874.24	5,408,291.02
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,048,827,094.02</b>	<b>2,027,060,447.94</b>	<b>1,756,132,771.04</b>	<b>305,773,840.46</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,167,849,901.89</b>	<b>6,991,734,743.75</b>	<b>5,463,150,128.72</b>	<b>2,419,303,466.40</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	491,262,000.00	468,083,800.00	50,000,000.00	-
应付票据	890,010,179.28	987,102,929.49	1,040,604,418.61	348,820,599.18
应付账款	811,805,223.23	768,435,347.67	443,192,845.68	285,396,210.97
预收款项	845,058,832.38	848,258,910.17	921,932,553.28	772,392,875.15
应付职工薪酬	96,404,940.69	99,568,595.99	53,541,632.97	32,641,106.21
应交税费	11,915,447.63	23,164,054.61	55,728,504.71	22,738,644.08
应付利息	3,041,306.09	2,109,858.95	-	-
应付股利	118,242,678.91	-	-	-
其他应付款	247,774,817.69	247,422,216.09	9,832,033.60	4,099,169.96
一年内到期的非流	9,080,000.00	18,200,000.00	-	-

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>3,524,595,425.90</b>	<b>3,462,345,712.97</b>	<b>2,574,831,988.85</b>	<b>1,466,088,605.55</b>
非流动负债				
长期借款	264,160,000.00	256,600,000.00	70,000,000.00	-
预计负债	146,242,121.96	146,242,121.96	8,241,007.83	-
递延收益	60,262,666.79	63,509,166.77	64,059,166.73	5,179,166.69
<b>非流动负债合计</b>	<b>470,664,788.75</b>	<b>466,351,288.73</b>	<b>142,300,174.56</b>	<b>5,179,166.69</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,995,260,214.65</b>	<b>3,928,697,001.70</b>	<b>2,717,132,163.41</b>	<b>1,471,267,772.24</b>
股东权益				
股本	881,577,267.00	881,659,139.00	440,137,075.00	408,000,000.00
资本公积	1,025,475,937.81	1,016,469,787.55	1,401,888,428.22	80,148,204.70
减：库存股	29,127,168.00	37,519,650.00	-	-
盈余公积	148,738,605.21	148,738,605.21	108,771,866.21	59,057,368.95
未分配利润	1,145,925,045.22	1,053,689,860.29	795,220,595.88	400,830,120.51
<b>股东权益合计</b>	<b>3,172,589,687.24</b>	<b>3,063,037,742.05</b>	<b>2,746,017,965.31</b>	<b>948,035,694.16</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>7,167,849,901.89</b>	<b>6,991,734,743.75</b>	<b>5,463,150,128.72</b>	<b>2,419,303,466.40</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,599,754,474.07</b>	<b>2,602,804,479.70</b>	<b>1,911,214,797.95</b>	<b>1,078,980,824.28</b>
其中：营业收入	1,599,754,474.07	2,602,804,479.70	1,911,214,797.95	1,078,980,824.28
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,262,106,982.26</b>	<b>2,129,350,776.68</b>	<b>1,428,810,287.51</b>	<b>814,050,366.71</b>
其中：营业成本	905,737,764.30	1,582,182,106.70	1,094,689,880.03	619,816,227.21
税金及附加	15,276,610.88	20,269,176.12	15,526,986.44	11,085,739.82
销售费用	47,539,135.36	97,327,406.71	66,296,947.11	30,636,423.92
管理费用	102,818,588.92	150,216,216.30	112,480,657.01	89,483,649.24
研发费用	193,295,771.57	242,722,398.15	107,979,095.19	52,489,840.97
财务费用	12,175,098.52	16,707,386.21	-4,828,400.03	-3,560,079.82
其中：利息费用	15,508,582.77	23,857,645.62	-	-
利息收入	-11,986,555.05	9,686,171.58	7,057,107.24	-
资产减值损失	-14,735,987.29	19,926,086.49	36,665,121.76	14,098,565.37
加：其他收益	75,688,836.47	91,485,645.28	69,809,052.52	-



项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
投资收益（损失以“-”号填列）	4,215,455.17	5,106,210.60	6,536,005.57	5,180,368.84
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-		-220,876.87	-67,621.28
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>388,079,808.87</b>	<b>570,045,558.90</b>	<b>558,528,691.66</b>	<b>270,043,205.13</b>
加：营业外收入	6,826,127.54	8,498,170.31	27,275,340.17	101,428,585.70
减：营业外支出	334,731.57	138,657,182.00	9,239,975.32	36,750,052.16
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>394,571,204.84</b>	<b>439,886,547.21</b>	<b>576,564,056.51</b>	<b>334,721,738.67</b>
减：所得税费用	55,471,464.14	40,219,157.17	79,419,083.88	43,461,951.29
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>339,099,740.70</b>	<b>399,667,390.04</b>	<b>497,144,972.63</b>	<b>291,259,787.38</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	339,099,740.70	399,667,390.04	497,144,972.63	291,259,787.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>339,099,740.70</b>	<b>399,667,390.04</b>	<b>497,144,972.63</b>	<b>291,259,787.38</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<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	21,642,581,484.06	2,197,839,689.70	1,659,694,492.76	1,091,753,376.64
收到的税费返还	79,490,289.88	66,731,673.58	69,809,052.52	59,379,051.71
收到其他与经营活动有关的现金	288,268,624.16	559,585,895.43	207,636,954.25	138,647,771.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,010,340,398.10</b>	<b>2,824,157,258.71</b>	<b>1,937,140,499.53</b>	<b>1,289,780,199.96</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	981,089,715.17	1,572,861,466.95	982,498,020.65	698,519,684.44
支付给职工以及为职工支付的现金	325,926,876.19	406,863,164.52	273,558,550.54	157,372,758.58
支付的各项税费	238,567,071.39	258,085,111.95	149,606,082.21	126,445,270.32
支付其他与经营活动有关的现金	388,208,757.34	647,890,738.48	421,727,285.88	202,118,612.06
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,933,792,420.09</b>	<b>2,885,700,481.90</b>	<b>1,827,389,939.28</b>	<b>1,184,456,325.40</b>

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	76,547,978.01	-61,543,223.19	109,750,560.25	105,323,874.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			182,222,000.00	
取得投资收益收到的现金	4,468,382.48	5,106,210.60	6,994,470.49	5,316,000.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			573,881.95	6,819.13
收到其他与投资活动有关的现金	1,816,290,000.00	2,551,770,000.00	1,662,702,219.52	1,211,760,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,820,758,382.48</b>	<b>2,556,876,210.60</b>	<b>1,852,492,571.96</b>	<b>1,217,082,819.34</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,633,495.66	66,878,889.93	42,784,933.75	121,421,468.09
投资支付的现金		1,911,960.10	206,322,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			607,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,859,740,000.00	2,551,920,000.00	1,506,862,219.52	1,229,766,449.25
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,921,373,495.66</b>	<b>2,620,710,850.03</b>	<b>2,363,469,153.27</b>	<b>1,351,187,917.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-100,615,113.18</b>	<b>-63,834,639.43</b>	<b>-510,976,581.31</b>	<b>-134,105,098.00</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		37,519,650.00	611,377,298.52	
取得借款收到的现金		881,066,600.00	120,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		231,802,069.66		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>448,000,000.00</b>	<b>1,150,388,319.66</b>	<b>731,377,298.52</b>	
偿还债务支付的现金	426,200,000.00	257,200,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,222,808.00	128,355,065.12	54,324,764.18	75,111,202.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,101,178.40	17,101,188.52	31,802,069.66	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>572,523,986.50</b>	<b>402,656,253.64</b>	<b>86,126,833.84</b>	<b>75,111,202.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-124,523,986.50</b>	<b>747,732,066.02</b>	<b>645,250,464.68</b>	<b>-75,111,202.00</b>
四、汇率变动对现金的影响	-694,725.97	513,508.36		
五、现金及现金等价物净增加额	-149,285,847.64	622,867,711.76	244,024,443.62	-103,892,425.44
加：期初现金及现金等价	970,723,953.93	347,856,242.17	103,831,798.55	207,724,223.99

项目	2019年 1-6月	2018年	2017年	2016年
物的余额				
六、期末现金及现金等价物余额	821,438,106.29	970,723,953.93	347,856,242.17	103,831,798.55

## 4、母公司所有者权益变动表

(1) 2019年1-6月

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	881,659,139.00	1,019,240,575.14	37,519,650.00		148,738,605.21	1,053,589,860.29	33,063,037,742.05
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	881,659,139.00	1,019,240,575.14	19,650.00		148,738,605.21	1,053,589,860.29	33,063,037,742.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-81,872.00	9,006,150.26	-8,392,482.00		-	92,235,184.93	109,551,945.19
（一）综合收益总额						339,099,740.70	392,799,890.70
（二）股东投入和减少资本	-81,872.00	9,006,150.26	-8,392,482.00				17,316,760.26
1. 股东投入的普通股	-81,872.00	-1,019,306.40					-1,101,178.40
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额		10,025,456.66					10,025,456.66
4. 其他			-8,392,482.00				8,392,482.00
（三）利润分配						-246,864,555.77	-246,864,555.77

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对股东的分配							
4.其他						-246,864,555.77	-246,864,555.77
（四）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他							
（五）专项储备提取和使用							
1.本年提取							
2.本年使用							
（六）其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>881,577,267.00</b>	<b>1,025,475,937.81</b>	<b>29,127,168.00</b>		<b>148,738,605.21</b>	<b>1,145,925,045.22</b>	<b>3,172,589,687.24</b>

## (2) 2018 年

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	440,137,075.00	1,401,888,428.22			108,771,866.21	795,220,595.88	2,746,017,965.31
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	440,137,075.00	1,401,888,428.22			108,771,866.21	795,220,595.88	2,746,017,965.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	441,522,064.00	-385,418,640.67	37,519,650.00		39,966,739.00	258,469,264.41	317,019,776.74
（一）综合收益总额						399,667,390.04	399,667,390.04
（二）股东投入和减少资本	1,385,000.00	54,718,423.33	37,519,650.00				18,583,773.33
1. 股东投入的普通股	1,385,000.00	36,134,650.00					37,519,650.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额		18,583,773.33					18,583,773.33
4. 其他			37,519,650.00				-37,519,650.00
（三）利润分配					39,966,739.00	-141,198,125.63	-101,231,386.63
1. 提取盈余公积					39,966,739.00	-39,966,739.00	
2. 提取一般风险准备							

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3.对股东的分配						-101,231,386.63	-101,231,386.63
4.其他							
（四）股东权益内部结转	440,137,064.00	-440,137,064.00					
1.资本公积转增股本	440,137,064.00	-440,137,064.00					
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他							
（五）专项储备提取和使用							
1.本年提取							
2.本年使用							
（六）其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>881,659,139.00</b>	<b>1,016,469,787.55</b>	<b>37,519,650.00</b>		<b>148,738,605.21</b>	<b>1,053,689,860.29</b>	<b>3,063,037,742.05</b>

## (3) 2017年

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	408,000,000.00	80,148,204.70			59,057,368.95	400,830,120.51	948,035,694.16
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	408,000,000.00	80,148,204.70			59,057,368.95	400,830,120.51	948,035,694.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,137,075.00	1,321,740,223.52			49,714,497.26	394,390,475.37	1,797,982,271.15
（一）综合收益总额						497,144,972.63	497,144,972.63
（二）股东投入和减少资本	32,137,075.00	1,321,740,223.52					1,353,877,298.52
1. 股东投入的普通股	32,137,075.00	1,321,740,223.52					1,353,877,298.52
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					49,714,497.26	-102,754,497.26	-53,040,000.00
1. 提取盈余公积					49,714,497.26	-49,714,497.26	
2. 提取一般风险准备							



项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3.对股东的分配						-53,040,000.00	-53,040,000.00
4.其他							
（四）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他							
（五）专项储备提取和使用							
1.本年提取							
2.本年使用							
（六）其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>440,137,075.00</b>	<b>1,401,888,428.22</b>			<b>108,771,866.21</b>	<b>795,220,595.88</b>	<b>2,746,017,965.31</b>

## (4) 2016 年

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	136,000,000.00	352,148,204.70			29,931,390.21	213,496,311.87	731,575,906.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	136,000,000.00	352,148,204.70			29,931,390.21	213,496,311.87	731,575,906.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	272,000,000.00	-272,000,000.00			29,125,978.74	187,333,808.64	216,459,787.38
（一）综合收益总额						291,259,787.38	291,259,787.38
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					29,125,978.74	-103,925,978.74	-74,800,000.00
1. 提取盈余公积					29,125,978.74	-29,125,978.74	

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2.提取一般风险准备							
3.对股东的分配						-74,800,000.00	-74,800,000.00
4.其他							
(四) 股东权益内部结转	272,000,000.00	-272,000,000.00					
1.资本公积转增股本	272,000,000.00	-272,000,000.00					
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他							
(五) 专项储备提取和使用							
1.本年提取							
2.本年使用							
(六) 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>408,000,000.00</b>	<b>80,148,204.70</b>			<b>59,057,368.95</b>	<b>400,830,120.51</b>	<b>948,035,694.16</b>

### 三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

#### （一）2016年合并范围变化情况

2016年，公司合并范围未发生变化。

#### （二）2017年合并范围变化情况

2017年，公司重大资产重组成功收购珠海泰坦新动力电子有限公司。2017年8月14日，泰坦新动力过户手续完成，成为公司全资子公司，并入公司合并报表范围。

#### （三）2018年合并范围变化情况

2018年3月，公司新设立全资子公司 LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT (USA) LLC，纳入合并报表范围。

#### （四）2019年1-6月合并范围变化情况

2019年1-6月，公司合并范围未发生变化。

### 四、最近三年及一期主要财务指标

#### （一）主要财务指标

项目	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年12月31日/2018年	2017年12月31日/2017年	2016年12月31日/2016年
流动比率（倍）	1.48	1.45	1.36	1.42
速动比率（倍）	0.92	0.92	0.67	0.72
资产负债率（母公司）	55.74%	56.19%	49.74%	60.81%
资产负债率（合并）	58.24%	59.14%	58.17%	60.92%
归属于公司股东的每股净资产（元）	4.09	3.90	6.32	2.31
应收账款周转率（次）	1.92	4.33	3.62	5.57
存货周转率（次）	0.42	0.95	0.71	0.74
每股经营活动现金流量（元/股）	0.21	-0.05	0.07	0.26
每股净现金流量（元/股）	-0.09	0.81	0.75	-0.25
研发费用占营业收入的比重	11.37%	7.29%	5.65%	4.86%

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

归属于公司股东的每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产/期末普通股份总数

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

每股经营活动产生的现金流量=经营活动的现金流量净额/期末普通股份总数

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

研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入

## （二）净资产收益率和每股收益

项目		2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元）	0.4455	1.0641	0.6442	0.3568
	稀释每股收益（元）	0.4455	1.0641	0.6442	0.3568
	加权平均净资产收益率	10.82%	23.95%	34.16%	35.56%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元）	0.4364	1.1765	0.6155	0.3513
	稀释每股收益（元）	0.4364	1.1765	0.6155	0.3513
	加权平均净资产收益率	10.60%	26.48%	32.64%	35.01%

## 第五节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司最近三年及一期的财务报告为基础进行。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成及周转能力分析

##### 1、资产构成及变动分析

自上市以来，公司经营稳健，最近三年及一期，公司业务规模不断扩大，资产规模持续增加。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司的资产总额分别为241,574.51万元、665,110.49万元、842,561.20万元和863,312.71万元，资产规模呈现持续增长的趋势。

报告期各期末，公司流动资产占总资产比例分别为86.34%、75.87%、77.81%和78.15%。报告期内公司业务处于快速增长阶段，资产流动性及变现能力整体较好。报告期各期末，公司非流动资产占总资产的比例分别为13.65%、24.13%、22.19%和21.85%。其中2017年末非流动资产占总资产的比例上升，主要是因为公司收购泰坦新动力新增商誉10.92亿元。

##### 2、资产周转能力分析

###### (1) 应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为5.57次、3.62次、4.33次和1.92次，应收账款周转天数为60-90天左右。报告期内，公司应收账款周转率整体高于同行业上市公司，主要是由于公司下游客户资质较为优良，回款较为及时。

###### (2) 存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为0.74、0.71、0.95和0.42，相对较低，主要原因为：

### A、公司非标产品生产销售周期较长

公司产品为根据客户需求进行设计和开发的定制化专业自动化成套设备，需要根据客户需求进行设计和开发，再进行采购、装配，最后经过编程调试才能出库交付客户，其生产周期较普通的批量生产的工业产品要长。

产品出库后还需要经过运输、安装、调试运行、终验收等环节，经过客户现场试运行合格并出具验收证明后才确认收入，客户现场试运行验收时间具有一定不确定性，销售周期较长。因此公司完成合同订单并确认收入并不完全取决于公司自身产品的完工进度，还受客户终验收时间的影响，存在发出商品难以快速进行结转的情况。

### B、公司整线产品规模和占比、单机产品技术精密程度和构造复杂程度上升

近年来，公司整线产品规模和占比、单机产品的技术精密程度和构造复杂程度均有所上升，相关客户安装调试、试生产和终验收等流程所需时间进一步上升，公司相关非标产品生产完毕并发出后验收的时间较长。

### C、下游客户提出产品调整要求

由于新产品的推出、电池生产工艺和新材料的运用，部分下游客户可能向公司提出技术参数或生产布局的调整要求，公司为满足客户需求，需重新设计或调整方案，致使公司生产发货、安装调试验收等流程进一步顺延，公司存货余额相应增加。

## （二）负债主要构成及偿债能力分析

### 1、负债构成及变动情况

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司负债总额分别为147,167.38万元、386,869.63万元、498,327.78万元和502,754.08万元，公司负债结构以流动负债为主，报告期内，随着公司业务规模的快速扩张，负债规模整体亦有增加。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，流动负债占负债总额的比例分别为99.65%、95.86%、90.47%和90.49%。报告期内，公司营业收入快速增长，滚存利润以及经营负债的自然增长已经无法满足不断增长的资

金需求,公司通过长期借款等外部融资方式进行融资,以支撑公司规模不断扩张,流动负债占负债总额的比例有所降低。

## 2、偿债能力分析

### (1) 流动比率与速动比率

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司流动比率分别为1.42、1.36、1.45和1.48,速动比率分别为0.72、0.67、0.92和0.92。2017年末流动比率及速动比率较2016年末有所下降,主要是因为本期公司根据经营需要增加了短期借款。2018年末流动比率及速动比率较2017年末有所上升,主要是因为流动资产增速高于流动负债增速所致。

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司存货占流动资产的比例分别为49.22%、50.72%、36.81%和37.93%,占比较大,因此速动比率偏低。这主要由公司的生产经营模式及行业生产特点决定。公司存货变现能力较强,下游客户资质优良,应收账款发生坏账的可能性较小,短期偿债风险较低。

### (2) 资产负债率

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司合并资产负债率分别为60.92%、58.17%、59.14%和55.74%,母公司资产负债率分别为56.19%、49.74%、60.81%和58.24%。公司资产负债率处于合理水平,不存在较大偿债风险。

### (3) 息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

2017年,息税折旧摊销前利润比2016年增长85.43%,主要是因为本期利润总额比2016年增长86.37%;利息保障倍数较2016年变动较大,主要是因为2017年起,公司开始通过银行借款等外部融资方式进行融资,以满足不断增长的资金需求。

2018年,息税折旧摊销前利润比2017年增加38.49%,主要是因为本期利润总额比2017年增长34.70%;利息保障倍数下降较快的原因系2018年公司营业收入保持快速增长,公司银行借款有所增加。



2019年1-6月，息税折旧摊销前利润比2018年1-6月增加23.57%，主要是因为本期利润总额比2018年1-6月年增长19.62%，同时固定资产折旧与利息支出均大幅增加所致。利息保障倍数下降的原因系公司营业收入持续快速增长，同时公司利息支出大幅增加。

此外，公司不存在或有负债事项，不存在资产证券化、创新金融工具等表外融资项目，不存在由此而带来的偿债风险。公司已与多家银行建立起了良好的战略合作伙伴关系，拥有良好的银行信誉和外部融资渠道，长期偿债能力良好。

## 二、盈利能力分析

### （一）利润的主要来源及变动情况分析

报告期内，公司利润指标情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年		2017年		2016年
	金额	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
营业收入	186,118.83	389,003.50	78.70%	217,689.53	101.75%	107,898.08
营业成本	105,891.42	236,971.37	84.95%	128,126.59	106.72%	61,981.62
营业利润	45,048.20	96,942.22	60.44%	60,421.80	124.20%	26,950.31
利润总额	45,748.46	83,877.60	34.70%	62,268.50	86.37%	33,411.40
净利润	39,280.21	74,244.13	38.13%	53,750.00	84.93%	29,065.21
归属于母公司股东的净利润	39,280.21	74,244.13	38.13%	53,750.00	84.93%	29,065.21
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	38,478.04	82,081.25	59.82%	51,358.19	79.45%	28,620.50

报告期内，发行人各期间按产品类别的毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
锂电池设备	66,660.76	83.11%	133,337.88	87.80%	71,904.99	80.31%	28,918.17	62.99%
光伏设备	5,853.89	7.30%	10,043.53	6.61%	10,638.64	11.88%	14,050.64	30.61%
电容器设备	238.18	0.30%	2,701.20	1.78%	1,929.13	2.15%	1,288.73	2.81%
3C智能设备	1,547.36	1.93%	1,581.91	1.04%	-	-	-	-

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他	5,907.74	7.37%	4,205.91	2.77%	5,060.69	5.65%	1,649.26	3.59%
合计	<b>80,207.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,870.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,533.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,906.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，锂电池设备产品所贡献的毛利占主营业务毛利的比例分别为62.99%、80.31%、87.80%和83.11%，是公司毛利的重要来源。

## （二）营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	186,086.57	99.98%	388,841.81	99.96%	217,660.05	99.99%	107,888.42	99.99%
其他业务收入	32.25	0.02%	161.69	0.04%	29.48	0.01%	9.66	0.01%
合计	<b>186,118.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>389,003.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>217,689.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,898.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入基本由主营业务收入组成，各期主营业务收入占比均超过99.90%。

### 1、主营业务收入的构成

报告期内，公司主营业务收入按产品划分情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
锂电池设备	155,633.03	83.62%	344,377.79	88.57%	182,254.65	83.73%	73,110.45	67.76%
光伏设备	17,127.62	9.20%	26,414.72	6.79%	23,190.67	10.65%	28,814.95	26.71%
电容器设备	609.12	0.33%	7,003.00	1.80%	4,240.65	1.95%	2,851.68	2.64%
3C智能设备	3,217.33	1.73%	3,049.53	0.78%	-	-	-	-
其他	9,499.48	5.10%	7,996.75	2.06%	7,974.08	3.66%	3,111.34	2.88%
合计	<b>186,086.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>388,841.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>217,660.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,888.42</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要包括锂电池设备产品销售收入。报告期内，公司主营产品突出，产品结构稳定。报告期各期，锂电池设备和光伏设备产品销售收入合计占主营业务收入的比重分别为94.47%、94.39%、95.36%和92.83%。

## 2、其他业务收入

报告期各期，公司其他业务收入金额分别为 9.66 万元、29.48 万元、161.69 万元和 32.25 万元，占营业收入的比例为 0.01%、0.01%、0.04% 和 0.02%，主要是生产过程中所产生的残次品等固废的零星销售收入，金额及占比均较低。

### （三）毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
锂电池设备	42.83%	4.11	38.72%	-0.73	39.45%	-0.10	39.55%
光伏设备	34.18%	-3.84	38.02%	-7.85	45.87%	-2.89	48.76%
电容器设备	39.10%	0.53	38.57%	-6.92	45.49%	0.30	45.19%
3C 智能设备	48.09%	-3.78	51.87%	-	-	-	-
其他	62.19%	9.59	52.60%	-11.26	63.86%	10.85	53.01%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>43.10%</b>	<b>4.04</b>	<b>39.06%</b>	<b>-2.07</b>	<b>41.13%</b>	<b>-1.42</b>	<b>42.55%</b>
<b>综合毛利率</b>	<b>43.11%</b>	<b>4.03</b>	<b>39.08%</b>	<b>-2.06</b>	<b>41.14%</b>	<b>-1.42</b>	<b>42.56%</b>

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司的主营业务毛利率分别为 42.55%、41.15%、39.06% 和 43.11%，基本保持稳定。

## 三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量净额	18,373.76	-4,797.00	3,093.84	10,520.38
投资活动产生的现金流量净额	-13,644.07	990.97	-34,485.83	-13,410.51
筹资活动产生的现金流量净额	-12,452.40	74,773.21	64,524.86	-7,511.12
汇率变动对现金的影响	-69.68	64.55	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-7,792.39</b>	<b>71,031.73</b>	<b>33,132.87</b>	<b>-10,401.25</b>
期末现金及现金等价物余额	106,775.61	114,568.00	43,536.27	10,403.40

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
销售商品、提供劳务收到的现金	216,058.71	275,121.02	183,303.96	109,186.05
收到的税费返还	9,651.75	12,115.80	9,542.87	5,937.91
收到其他与经营活动有关的现金	36,404.92	62,327.35	21,496.95	13,856.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>262,115.39</b>	<b>349,564.17</b>	<b>214,343.78</b>	<b>128,980.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	117,593.37	195,786.93	119,324.07	69,890.74
支付给职工以及为职工支付的现金	37,687.58	46,936.74	29,546.25	15,737.28
支付的各项税费	32,298.35	37,926.92	18,668.01	12,706.10
支付其他与经营活动有关的现金	56,162.33	73,710.57	43,711.61	20,126.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>243,741.63</b>	<b>354,361.16</b>	<b>211,249.95</b>	<b>118,460.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,373.76</b>	<b>-4,797.00</b>	<b>3,093.84</b>	<b>10,520.38</b>

报告期内，公司销售商品收到的现金与主营业务收入、购买商品支付的现金与主营业务成本的变化趋势基本一致。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
收回投资收到的现金	-	-	18,222.20	-
取得投资收益收到的现金	451.17	632.91	950.90	531.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.55	7.65	63.03	0.68
收到其他与投资活动有关的现金	184,429.00	289,177.00	191,997.22	121,176.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>184,880.72</b>	<b>289,817.56</b>	<b>211,233.35</b>	<b>121,708.28</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,250.79	7,634.59	4,534.95	12,142.15
投资支付的现金	-	-	20,632.20	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	54,055.80	-
支付其他与投资活动有关的现金	192,274.00	281,192.00	166,496.22	122,976.64
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>198,524.79</b>	<b>288,826.59</b>	<b>245,719.17</b>	<b>135,118.79</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,644.07</b>	<b>990.97</b>	<b>-34,485.83</b>	<b>-13,410.51</b>

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
吸收投资收到的现金	-	3,751.97	61,137.73	-
取得借款收到的现金	44,800.00	88,106.66	12,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	23,180.21	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>44,800.00</b>	<b>115,038.83</b>	<b>73,137.73</b>	-
偿还债务支付的现金	42,620.00	25,720.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,522.28	12,835.51	5,432.66	7,511.12
支付其他与筹资活动有关的现金	110.12	1,710.12	3,180.21	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>57,252.40</b>	<b>40,265.63</b>	<b>8,612.87</b>	<b>7,511.12</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,452.40</b>	<b>74,773.21</b>	<b>64,524.86</b>	<b>-7,511.12</b>

### 四、资本性支出分析

#### （一）报告期内公司重大资本性支出

报告期内，公司的资本性支出主要为购买机器设备、运输工具、管理软件支出、厂房改造支出以及新项目建设资金投入。2016年、2017年、2018年和2019年1-6月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为12,142.15万元、4,534.95万元、7,634.59万元和6,250.79万元。公司重大资本性支出主要围绕主营业务进行，扩大公司的产能，符合公司战略发展方向，能够强有力促进公司主营业务的发展和经营业绩的提高，不存在跨行业投资的情况。

#### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司未来重大资本性支出主要为本次发行可转债募集资金投资项目。截至本募集说明书摘要出具日，公司已根据实际生产经营需要，以自有资金对本次发行可转债募集资金投资项目进行前期投入。

### 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司营业规模呈增长趋势，财务状况良好，主营业务突出，盈利

能力较强；公司整体盈利规模逐年稳步提升，主营业务毛利率维持在较高水平。

公司已经具备了领先的技术优势，并且具备了良好的市场基础，积累了一批忠实、优质的客户，未来。公司将通过技术开发，不断推出适销对路的新产品，使盈利规模稳步提高。

### （一）财务状况趋势

公司资产结构中流动资产所占比重较大，体现了行业特征及要求。随着业务规模的不断扩大，预计未来公司资产规模仍将扩大，资产结构仍能保持合理状态。本次募集资金到位后，公司的资产负债率将有所下降、流动比率和速动比率指标将会好转，短期偿债压力将有所缓解，公司经营活动产生的现金流状况良好。

### （二）盈利能力未来趋势

基于公司在行业、技术等方面确立的竞争优势，公司有能力和未来市场的竞争，已具备了稳定的盈利能力。

公司通过本次公开发行可转债，将获得更好的发展机遇，随着本次募集资金的到位，募集资金投资项目建成后，公司高端产品线进一步丰富，可提高公司整体竞争实力和盈利能力，进一步改善公司财务状况。总体而言，公司所处行业具有广阔的发展前景和市场容量，公司目前主营业务技术先进、经营业绩良好，预计公司盈利能力将保持持续向好趋势。凭借扎实的技术研发能力、灵活的市场经营机制、先进的管理模式等优势，公司在今后的经营中能够保持良好的盈利能力，为公司总体发展目标的实现提供有力保障。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资计划

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 100,000.00 万元，扣除发行费用后，将全部用于年产 2,000 台电容器、光伏组件、锂电池自动化专用设备项目、先导研究院建设项目、信息化智能化升级改造项目和补充流动资金，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产2,000台电容器、光伏组件、锂电池自动化专用设备项目	95,380.83	48,080.87
2	先导研究院建设项目	14,710.37	13,620.71
3	信息化智能化升级改造项目	9,377.21	8,298.42
4	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		<b>149,468.42</b>	<b>100,000.00</b>

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用的实际募集资金净额低于拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照募投项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排，募集资金不足部分由上市公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

### 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

#### （一）年产 2,000 台电容器、光伏组件、锂电池自动化专用设备项目

##### 1、项目概况

本项目拟新建包括电容器、光伏组件、锂电池及其他自动化专用设备在内的生产线，通过购置国内外先进生产设备及检测设备，结合公司自主开发的 MES、WMS 等系统，打造一个生产高端专用设备的智能工厂。

本项目投产后，能够有效缓解目前产能瓶颈，配合公司市场开拓，未来收入

有望实现更快速增长。同时，本项目的实施有助于提升现有产品的技术实现能力和质量管控水平，巩固公司核心业务的市场竞争力，进一步提升公司在全球高端智能装备领域的引领作用。

## 2、项目的必要性

### （1）把握行业快速发展的需要

《智能制造装备产业“十二五”发展规划》指出：到 2020 年将我国智能制造装备培育成为具有国际竞争力的产业。受国家对新能源产业的政策支持影响，新能源产业的投资增速明显，新能源装备的产品升级和国产化需求迅速提高。

锂电池在消费类电子产品电池中应用广泛，也是目前新能源汽车动力电池主流路线，在新能源汽车的整体成本中占比最高。根据工信部的数据，国内新能源汽车产销量 2019 年有望突破 150 万辆，到 2025 年，新能源汽车占汽车产销量规划占比高达 20% 以上，前景广阔。此外，应环保要求，欧美主流汽车主机厂纷纷加大了新能源车投入力度，仅大众一家就规划 2025 年形成 150GWh 的动力锂电池需求，目前欧洲地区动力锂电池供给存在巨大缺口，以宁德时代、LG 化学和三星为代表的头部锂电池企业纷纷宣布大规模的产能投资计划，带动锂电设备的需求。公司是国际领先的智能制造整体解决方案服务商，也是全球最大的锂电池装备制造制造商，新生产基地项目的建设顺应了行业快速发展的需要，可以进一步巩固领先优势。

### （2）突破现有产能瓶颈的需要

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司实现营业收入分别为 107,898.08 万元、217,689.53 万元、389,003.50 万元和 186,118.83 万元，2016 年-2018 年的复合增长率达到 89.88%。公司于 2018 年底与特斯拉签订约 4,300 万元锂电池设备采购合同，正式进入特斯拉全球供应链体系；于 2019 年 1 月与 Northvolt 签订战略合作框架协议，就锂电池生产设备业务建立战略合作关系，计划在未来进行约 19.39 亿元的业务合作。一系列高端客户的对接合作标志着公司正式进入欧美锂电池市场。目前公司在手订单充足，且随着公司不断拓展海外客户，目前的生产模式将一定程度上影响公司的快速发展，本募投项目的实施，



将有助于公司提高产品质量，高效开拓并深入海外市场，实现业绩可持续增长。

### （3）提升生产工艺和技术水平的需要

近年来公司发展迅速，生产规模和营业收入均保持较快增长，现有生产场所已难以满足后续发展的需要。公司拟优化现有的生产环境和生产条件，提高产品的科技水平和设计水平，提高产品质量。建设新一代智能化生产基地，有利于扩大公司现有生产规模，提高个性化、定制化高端设备的出产量，并且通过应用数字化全面管理系统有利于改善生产工艺流程，提高效率，降低能耗和生产成本。

## 3、项目的可行性

### （1）公司拥有丰富的生产管理经验

公司自成立以来，坚持管理创新和改善，建立了高效完善的内部生产管理体系。公司在产品研发、采购、生产、销售、服务各环节均严格按照管理体系运作，产品和服务质量得到有效保障，被评为 2018 年度无锡市市长质量奖，公司的卓越绩效管理水平和在业内处于领先地位。公司的生产管理制度健全，内部资源有效整合，生产系统高效运作，极大限度地降低了内部运营成本，为公司新建生产基地奠定了坚实的基础。

### （2）公司拥有完善的销售网络

公司所产设备用于锂电池、光伏电池和组件、3C 智能检测设备以及薄膜电容器等的生产，专业性强，已在下游行业建立了良好的声誉，订单主要通过直接与客户接洽获得，并形成了进口替代。同时，公司积极参加国内外专业展会，加强客户资源开发力度。公司完善销售组织架构，目前拟在全球设立多家分子公司，扩大销售渠道的同时，加强重点区域和重点客户的跟踪力度，针对重点客户实行定向营销，提高营销的针对性和实效性。公司拥有完善的销售网络，为本项目的成功实施提供了有力保障。

### （3）公司品牌优势明显

公司自 2003 年起为日本松下配套开发电容器装备并逐步替代进口；2008 年进入锂电池装备和光伏装备行业，主要产品锂电池卷绕机和太阳能电池片串焊机处于国际市场占有率前列。2015 年公司上市后，凭借着优异的市场表现，迅速

成为锂电设备领域的市值龙头，品牌优势进一步凸显。公司与特斯拉、松下、LG化学、宁德时代、比亚迪、阿特斯、通威、隆基等行业知名企业达成战略合作。公司的多款产品获得江苏省首台套重大装备、江苏省名牌产品等，经国家一级协会评定，2017年公司锂电池装备的销售额和国内外市场占有率均为第一。十几年的技术与行业积累，公司的行业地位领先，已形成稳固且明显的品牌效应与优势。

#### 4、项目实施主体

本项目的实施主体为无锡先导智能装备股份有限公司。

#### 5、具体建设内容和投资构成

##### (1) 建设工程及设备投资构成

单位：万元

序号	项目名称	投资总金额	拟使用募集资金金额
1	建筑工程投资	48,736.45	20,379.28
1.1	厂房及办公区建设	41,585.65	15,994.89
1.1.1	厂房设计	452.02	85.44
1.1.2	土建	26,120.80	8,289.36
1.1.3	道路外围	3,942.97	2,716.23
1.1.4	基础设施	3,298.53	1,588.32
1.1.5	水电及其他	7,771.33	3,315.54
1.2	装修装饰	4,615.45	2,818.58
1.3	设备、辅助设施	2,535.35	1,565.81
2	设备购置	34,943.56	26,000.77
2.1	生产加工设备	24,882.51	21,611.71
2.2	IT设备	3,026.14	1,259.50
2.3	质量仪器	2,878.56	2,270.00
2.4	辅助设备	1,908.80	225.28
2.5	测试仪器	1,481.02	493.57
2.6	立体仓库、叉车、恒温车间	766.53	140.70
3	无形资产购置	1,700.82	1,700.82
3.1	软件	1,700.82	1,700.82
	<b>合计</b>	<b>85,380.83</b>	<b>48,080.87</b>

其中，生产加工设备的具体明细如下：

序号	分类	设备名称	设备数量 (台、套)	总价 (万元)
1	通用加工机床	车床（普铣、普车、钻床）	10	53.90
2		磨床	2	48.40
3		数床	2	43.50
4		机床辅助设备	1	10.69
5		加工中心	4	206.00
6	精密加工中心	HELLER 数控卧式镗铣加工中心	2	776.94
7		数控立式五轴镗铣加工中心	2	474.06
8		德玛吉机床	1	220.50
9		五轴加工中心	15	6,000.00
10		五轴卧式加工中心	3	1,200.00
11		卧式加工中心	3	1,500.00
12		高速加工中心	21	2,653.00
13		立式加工中心	17	1,651.00
14		精雕机	3	300.00
15	龙门机床	龙门加工中心（五面体）	6	1,800.00
16		龙门磨床	4	1,800.00
17	电加工机床	中丝机	3	28.40
18		精密慢走丝	4	800.00
19		精密电脉冲	4	240.00
20	轴类机床	精密车铣复合中心	3	300.00
21		双头精密数控车	2	160.00
22		数控车	7	410.00
23		高精密数控内外圆磨	2	400.00
24		轧辊磨床	1	500.00
25		精密内圆磨	3	240.00
26		超精密内外圆复合磨床	1	98.00
27	精密磨床	坐标磨	2	800.00
28		超精密成形平面磨床	2	250.00
29	其他加工机床	真空镀膜机	4	800.00
30		流体磨粒流设备	2	100.00
31	生产设备	装配车间钢平台	1	52.00

序号	分类	设备名称	设备数量 (台、套)	总价 (万元)
32		工具车	90	66.19
33		非标定制架台	45	44.43
34		榉木工作台	40	21.60
35		工作台及支架	3	95.69
36		枪式扭力工具	3	398.92
37		扭力扳手	2	323.69
38		ROS 载重机器人平台	2	15.60
<b>合计</b>				<b>24,882.51</b>

## (2) 铺底流动资金

在项目建设期以及运营初期，当收入尚未产生或仅少量流入、尚不能覆盖投资以外的付现成本时，为保证项目正常运转，存在的现金流缺口应由铺底流动资金补足。本项目铺底流动资金为 10,000 万元，拟使用公司自有资金。

## (3) 资本性支出及董事会前投入情况

本项目的投资构成中，建筑工程投资、设备投资、无形资产购置符合资本化条件，属于资本性支出；铺底流动资金为非资本性支出。

本项目在董事会前已开始部分基础建设工程，董事会前累计投入 37,299.96 万元，该部分资金来源于公司自有资金，该部分投入金额不会使用本次可转债的募集资金进行置换。

## 6、进度安排和建设安排

### (1) 进度安排

本项目的预计投资总额为 95,380.83 万元，其中拟使用募集资金 48,080.87 万元，主要用于建筑工程投资、设备投资 and 无形资产购置。募集资金使用的进度安排如下表所示：

单位：万元

项目	第一年	第二年	合计
建筑工程投资	13,151.71	7,227.57	20,379.28
设备投资	5,400.31	20,600.46	26,000.77

项目	第一年	第二年	合计
无形资产购置	680.33	1,020.49	1,700.82
合计	19,232.35	28,848.52	48,080.87

## (2) 建设安排

本项目建设期为 36 个月，具体的建设进度安排如下：

序号	进度工程	4 月	8 月	12 月	16 月	20 月	24 月	28 月	32 月	36 月
1	设计实施方案	-								
2	图纸设计、项目造价、项目招投标		-							
3	场地建设			-	-	-	-			
4	装修工程				-	-	-	-		
5	竣工验收						-	-	-	
6	设备考察、商务谈判					-	-	-		
7	设备采购及安装						-	-	-	-
8	设备调试								-	-
9	软件安装调试								-	-
10	人员招聘及培训								-	-
11	试运行与验收									-

## 7、项目效益评价

### (1) 募投项目的预计效益情况

本项目的建设期为 3 年，运营期为 9 年，项目建设期内不产生效益，项目运营期内，可实现年均营业收入 236,350.44 万元，年均净利润 50,094.26 万元，项目预期效益良好。

### (2) 募投项目的测算依据和测算过程

#### ①营业收入预测

本项目拟新建包括电容器、光伏组件、锂电池及其他自动化专用设备在内的生产线。本项目中各产品的销售数量根据公司目前设备的销售情况、客户预计新增订单、下游市场增长情况确定。生产线建成后预计生产设备的数量会有持续爬坡过程，第一年预计为 60%，第二年预计为 90%，第三年开始完全达产。

本次募投项目营业收入测算时使用的产品单价参考了公司同类产品的价格，仅系为本次测算而进行的估计，公司主要为定制化的设备，实际销售单价因客户对设备的要求不同会有差异，具体情况如下：

序号	项目/年度	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
	<b>销售收入</b>	<b>150,153.90</b>	<b>225,227.85</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>
1	圆柱卷绕机	9,310.20	13,965.30	15,517.00	15,517.00	15,517.00	15,517.00	15,517.00	15,517.00	15,517.00
	单价（万元）	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34
	数量（台套）	30	45	50	50	50	50	50	50	50
2	焊接卷绕一体机	9,051.60	13,577.40	15,086.00	15,086.00	15,086.00	15,086.00	15,086.00	15,086.00	15,086.00
	单价（万元）	301.72	301.72	301.72	301.72	301.72	301.72	301.72	301.72	301.72
	数量（台套）	30	45	50	50	50	50	50	50	50
3	EV 卷绕机	36,207.00	54,310.50	60,345.00	60,345.00	60,345.00	60,345.00	60,345.00	60,345.00	60,345.00
	单价（万元）	241.38	241.38	241.38	241.38	241.38	241.38	241.38	241.38	241.38
	数量（台套）	150	225	250	250	250	250	250	250	250
4	激光模切分切一体机	26,896.80	40,345.20	44,828.00	44,828.00	44,828.00	44,828.00	44,828.00	44,828.00	44,828.00
	单价（万元）	224.14	224.14	224.14	224.14	224.14	224.14	224.14	224.14	224.14
	数量（台套）	120	180	200	200	200	200	200	200	200
5	串焊机	32,586.30	48,879.45	54,310.50	54,310.50	54,310.50	54,310.50	54,310.50	54,310.50	54,310.50
	单价（万元）	120.69	120.69	120.69	120.69	120.69	120.69	120.69	120.69	120.69
	数量（台套）	270	405	450	450	450	450	450	450	450
6	3C 检测设备	31,902.00	47,850.00	53,166.67	53,166.67	53,166.67	53,166.67	53,166.67	53,166.67	53,166.67
	单价（万元）	53.17	53.17	53.17	53.17	53.17	53.17	53.17	53.17	53.17

序号	项目/年度	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
	数量（台套）	600	900	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
7	电容卷绕机	4,200.00	6,300.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
	单价（万元）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
	数量（台套）	60	90	100	100	100	100	100	100	100



## ②成本费用测算

本次募投项目效益测算中关于成本费用的测算如下：

A、主营业务成本由原材料、直接人工、制造费用组成，直接人工按车间生产工人配备数量计列，原材料、制造费用除折旧外按营业收入一定比例测算；

B、销售费用包括项目产品营销人员的工资及福利费及项目产品广告、渠道建立等其他市场推广销售费用，管理费用包括资产折旧、办公差旅费、水电费、管理人员、研发人员工资等其他管理费用，销售费用与管理费用按营业收入的一定比例进行测算；

C、项目投资建设和流动资金均由企业自筹投入，不计利息支出，不涉及财务费用；

D、折旧采用直线法进行估计，根据公司现有折旧及摊销政策，房屋建筑物折旧年限为 20 年，残值率 10%，机器设备按照 10 年计提折旧，残值率 10%，土地按照 40 年摊销。

## ③相关税率

本次募投项目效益测算中税收执行标准各计算参数如下：

项目	税率
增值税	16%
城市维护建设税	7%
教育费附加（含地方教育费附加）	5%
企业所得税	15%

公司是高新技术企业，按照国家有关优惠政策，所得税税率按 15% 优惠税率来测算。

## ④效益测算情况

本项目的效益指标测算如下：

项目/年度	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
销售收入	<b>150,153.90</b>	<b>225,227.85</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>	<b>250,253.17</b>
生产成本	90,092.34	135,136.71	150,151.90	150,151.90	150,151.90	150,151.90	150,151.90	150,151.90	150,151.90
毛利	60,061.56	90,091.14	100,101.27	100,101.27	100,101.27	100,101.27	100,101.27	100,101.27	100,101.27
毛利率	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
营业税金及附加	1,412.65	2,118.94	2,354.38	2,354.38	2,354.38	2,354.38	2,354.38	2,354.38	2,354.38
管理费用	15,015.39	22,522.79	25,025.32	25,025.32	25,025.32	25,025.32	25,025.32	25,025.32	25,025.32
销售费用	6,006.16	9,009.11	10,010.13	10,010.13	10,010.13	10,010.13	10,010.13	10,010.13	10,010.13
财务费用	186.20	279.31	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34	310.34
利润总额	37,441.16	56,160.99	62,401.10	62,401.10	62,401.10	62,401.10	62,401.10	62,401.10	62,401.10
所得税	5,616.17	8,424.15	9,360.17	9,360.17	9,360.17	9,360.17	9,360.17	9,360.17	9,360.17
净利润	<b>31,824.99</b>	<b>47,736.84</b>	<b>53,040.94</b>	<b>53,040.94</b>	<b>53,040.94</b>	<b>53,040.94</b>	<b>53,040.94</b>	<b>53,040.94</b>	<b>53,040.94</b>
净利润率	21.19%	21.19%	21.19%	21.19%	21.19%	21.19%	21.19%	21.19%	21.19%

### (3) 本次募集资金项目效益具有较强的可实现性

2016-2018 年公司的营业收入分别为 107,898.08 万元、217,689.53 万元和 389,003.50 万元，2017 年、2018 年营业收入分别同比增长 101.75%、78.70%，增长迅速；公司归属于母公司股东的净利润分别为 29,065.21 万元、53,750.00 万元和 74,244.13 万元，2017 年度、2018 年归属于母公司股东的净利润分别同比增长 84.93%、38.13%。

公司致力于发展高端智能装备制造业务，客户多为下游行业领军企业，不仅在技术革新方向上引领全行业，而且需求稳定性高、采购持续性强。公司通过在设备设计研发、生产过程以及售后服务中持续主动和快速响应客户的需求，逐步实现与优质客户深度绑定，从而持续获取大额订单和高端设备订单，形成规模经营并进一步巩固成本优势。报告期内，公司业绩快速增长，业内地位不断提升。与此同时，公司积极拓展海外业务，与包括特斯拉、Northvolt、三星、松下和索尼等全球知名企业合作，实现国内与国际市场的同步扩张。

考虑到近年来锂电池市场的爆发式增长，下游锂电池生产厂商的生产线规模扩张较快，对上游专用设备的采购量不断增加，本项目的销量预计是合理的。

本项目可实现年均营业收入 236,350.44 万元，年均净利润 50,094.26 万元，年均毛利率为 40.00%，年均净利率为 21.19%。公司最近三年主营业务毛利率平均为 40.93%，净利率平均为 23.57%。

本募投项目的预测毛利率、净利率与公司目前的毛利率、净利率均处于同一水平。综上，本次募投项目的效益测算过程谨慎合理，具有较强的可实现性。

## 8、项目的批复文件

本项目已取得新吴区行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（项目统一编号：2016-320291-35-03-505251），无锡市新吴区安全生产监督管理和环境保护局出具的《关于无锡先导智能装备股份有限公司年产 2,000 台电容器、光伏组件、锂电池自动化设备建设项目环境影响报告表的审批意见》（锡环表新复[2019]219 号）。

## （二）先导研究院建设项目

### 1、项目概况

本项目计划对公司研发楼进行装修改造，购置新型研发设备，升级研发软件系统，引进优秀的研发团队和高级技术人才，提高公司的研发能力，并致力于锂电池、光伏、3C、汽车产线设备及整体解决方案等前瞻性技术的研发与创新。

本项目的实施有助于进一步提升公司的研发实力，通过先进技术、先进装备的引进，加大研发投入，以技术创新提高企业竞争力，为公司未来长期发展奠定基础。

### 2、项目的必要性

#### （1）提升公司的研发实力，保持技术领先优势

公司主要产品的技术、质量水平已经达到国际先进水平，但是，专用生产设备行业是一个技术高度密集型行业，需要随时根据客户需求进行技术更新迭代，研发投入比重远高于通用设备行业。为了适应行业快速发展要求，公司必须进一步加大研发力度，提升技术水平，以保持在整个行业的领先优势。然而，公司现有的研发中心在研发设备、研发承载能力、场地面积、检测要求等方面已无法满足公司新产品研发和提升产品质量的要求，因此，急需通过建立研究院，进一步提升公司的研发实力和实验水平，增强公司在行业中的技术领先优势和地位。

#### （2）紧跟行业发展趋势，规划发展新布局

目前，在国内人力成本不断上升，适用劳动力紧缺的情况下，生产设备的智能化、自动化已经成为未来发展的趋势。公司紧跟行业发展趋势，提升综合技术竞争能力，合理规划企业发展战略，成立了锂电池装备、光伏装备、3C 智能装备、汽车产线等事业部，以期抓住行业发展机遇，并进一步完善公司的产品结构。公司急需建立高水平综合研发平台，进行前瞻性技术开发，进一步扩大并巩固企业的技术优势。

#### （3）树立品牌形象，增强公司的影响力

经过多年发展，公司的技术水平不断提升，产品性能、质量和服务受到市场

肯定，品牌影响力不断增加。公司品牌是建立在技术基础上的，专用生产设备不但要求高可靠性，定制化程度更高。因此，企业的生产和研发需深入了解产品的市场反馈，把握不同客户个性化需求方向和未来趋势，向客户提供有针对性的服务。通过建立研究院，提高产品性能、质量，了解市场动态，增加产品品类，提升技术服务水平，可以提高公司在业内的引领作用，进而提升品牌影响力，与大客户建立长期的战略合作伙伴关系，利用大客户品牌递延的优势，提升公司的竞争力，巩固在业内的领先优势。

### 3、项目的可行性

#### (1) 国家产业政策及规划的支持

先进制造对我国制造业转型升级、产业结构优化、经济增长方式的转变都具有重要意义。政府高度重视装备制造业的可持续健康发展，为推进产业结构优化和升级，提升产业竞争力，已相继出台了一系列政策措施支持先进制造的健康发展。十九大报告中也明确提出要“加快建设制造强国，加快发展先进制造业”。本次项目的实施符合国家产业政策及规划的导向。

#### (2) 公司具备较强的研发能力

公司自成立以来，始终重视研发设计的投入和能力建设。基于非标自动化设备的技术特点，公司以全面响应客户需求为研发导向，打造了灵活完备的研发体系，聚集了经验丰富的研发团队，采用模块化的研发方法，经过多年实践积累，系统性地提高了研发设计能力。2019年6月末，公司拥有研发人员1,365名，累计获得国家授权专利592项，研发团队组织架构明确，功能清晰，有助于提升公司研发与创新的效率，为本项目实施提供了组织、人员和技术的保障。

#### (3) 研发方向具有较强应用前景

2018年，公司沿新能源智能装备产业链积极拓展，目前主要研究方向均与公司主营业务直接相关。随着电子产品的不断更新、新能源交通工具的发展以及节能环保要求的提高，锂电池的市场规模不断扩大，此外，光伏、3C、汽车等也具有较广泛的应用前景，均为后续项目实施奠定了良好的市场基础。

### 4、项目实施主体

本项目的实施主体为无锡先导智能装备股份有限公司。

## 5、具体建设内容和投资构成

### (1) 场地装修费用

本项目拟投入 910.12 万元，对研发楼进行装修改造，用作研究院的实验和办公场地。本项目场地装修费用拟使用募集资金。

### (2) 设备投资及软件投资构成

单位：万元

序号	项目名称	投资总金额	拟使用募集资金金额
1	设备投资	11,390.59	11,390.59
1.1	服务器设备	173.00	173.00
1.2	实验设备	6,984.59	6,984.59
1.3	检测系统及工具	380.00	380.00
1.4	组装系统	350.00	350.00
1.5	仪器仪表	3,503.00	3,503.00
2	软件投资	1,320.00	1,320.00
2.1	软件	1,320.00	1,320.00
合计		<b>12,710.59</b>	<b>12,710.59</b>

### (3) 预备费

预备费是指项目初步涉及估算时难以预料的成本或费用。本项目预备费以建设投资的 3.00% 预计，拟使用公司自有资金。

### (4) 铺底流动资金

在项目建设期以及运营初期，当收入尚未产生或仅少量流入、尚不能覆盖投资以外的付现成本时，为保证项目正常运转，存在的现金流缺口应由铺底流动资金补足。本项目铺底流动资金按建设投资的 5.00% 预计，拟使用公司自有资金。

### (5) 资本性支出及董事会前投入情况

本项目的投资构成中，场地装修费用、设备投资和软件投资符合资本化条件，属于资本性支出；预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

本项目不存在董事会前投入的情形。

## 6、进度安排和建设安排

### (1) 进度安排

本项目的预计投资总额为 14,710.37 万元，其中拟使用募集资金 13,620.71 万元，主要用于场地装修、设备投资和软件投资。募集资金使用的进度安排如下表所示：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	合计
场地装修	403.37	455.06	51.69	910.12
设备投资	3,796.86	5,695.30	1,898.43	11,390.59
软件投资	240.00	660.00	420.00	1,320.00
<b>合计</b>	<b>4,440.23</b>	<b>6,810.36</b>	<b>2,370.12</b>	<b>13,620.71</b>

### (2) 建设安排

本项目建设期为 36 个月，具体的建设进度安排如下：

序号	进度工程	4月	8月	12月	16月	20月	24月	28月	32月	36月
1	设计实施方案	-								
2	装修、水电工程		-	-	-	-	-	-		
3	设备考察、商务谈判			-	-	-	-	-		
4	设备安装调试				-	-	-	-	-	
5	软件安装调试				-	-	-	-	-	
6	人员招聘及培训						-	-	-	
7	试运行与验收							-	-	-

## 7、项目效益评价

先导研究院建设项目无法单独核算经济效益，但有利于公司的研发平台得到优化，产品研发能力得到提升，公司将致力于锂电池、光伏、3C、汽车产线设备及整体解决方案等前瞻性技术的研发与创新，从而增强现有产品的市场竞争力，并为公司提供新的业务增长点和盈利增长点。

## 8、项目的批复文件

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（项目统一编号：2019-320214-73-03-515401）和《建设项目环境影响登记表》（备案号：201932021400000327）。

### （三）信息化智能化升级改造项目

#### 1、项目概况

根据公司的发展战略及业务拓展的需要，本项目将对公司目前的智能化、信息化系统进行升级改造。建设内容主要包括数字云平台升级，打造自有信息化系统，进行信息技术及信息安全改造。

本项目的实施有助于进一步提升公司的信息化、智能化水平，满足公司的全球化发展战略，实现公司研发、生产、客户服务、运营的全面一体化管控。

#### 2、项目的必要性

##### （1）有利于公司业务全球化发展

公司于 2018 年加速全球化进程，目前业务范围已拓展至全球多个国家和地区。现有的管理方式无法适应海外业务的快速发展，特别是对海外涉密技术文件的保护手段尤为匮乏。公司拟自建数字云平台，旨在实现业务的集中化管理。除常规流程模块外，还包括定制开发的文件云平台子系统，用于涉密技术资料的传递和使用，在业务发展的同时保护公司核心技术资产。此外，为加强系统本身的安全性，项目涵盖了备份系统、安全系统、一体化运维系统和大数据分析系统，能够有力支持公司的国际化战略。

##### （2）有利于实现公司生产、运营和管理全流程的信息化

近年来，随着行业技术的发展、订单规模的增加以及客户需求的升级，虽然公司已经具有了良好的信息技术基础，但仍有部分设备的智能化程度较低，需要进一步提高稳定性，研发核心系统负载过大，需进行扩容。此外，公司以高端技术为本，尤其重视信息安全。在激烈的竞争环境之下，公司现有的信息安全技术体系、管理体系都需要提升。为此，公司将引入先进技术，通过现有设备和软件的升级改造，以及投资建设加密、数据防泄漏、终端安全等安全系统，进一步提升公司的核心竞争力，加强对核心技术资产的保护力度。



### (3) 打造专用设备智能工厂新模式

专用设备制造业普遍存在小批量、多订单、信息化整合难度高等问题，企业的研发生产和运营管理难度大，产能和规模很难提升。本项目符合国家工信部和江苏省工信厅鼓励企业打造智能制造新模式的政策方向，将集成运用各类智能制造装备、软件 and 控制系统，建设覆盖企业生产全流程、管理全方位和产品全生命周期的智能工厂，探索出一个可推广应用的非标专用设备制造业的智能制造新模式。

## 3、项目的可行性

### (1) 现代信息技术的发展为智能制造提供了技术保障

《中国制造 2025》明确提出，推进信息化与工业化深度融合，把智能制造作为深度融合的主攻方向。推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。2017 年 5 月，江苏省发布《江苏省“十三五”智能制造发展规划》，文件明确，到 2020 年，全省智能制造水平明显提高，智能装备应用率、全员劳动生产率、资源能源利用效率显著提高。

现代信息技术的发展为智能制造提供了基础，以大数据、云计算为代表的新一代信息技术逐渐成熟，信息技术的应用领域进一步拓宽，并与制造业深度融合，各行各业纷纷通过信息化的建设来提升管理效率，降低经营成本，信息技术的发展为本项目的建设提供了充分的技术保障。

### (2) 公司拥有信息化、智能化的建设基础

公司高度重视信息化、智能化建设，经过多年投入，积累了丰富的信息管理经验，造就了一批经验丰富的信息化管理人才，形成了强有力的执行团队。公司以智能制造整体解决方案服务商作为定位，能够为客户提供生产制造系统、智能物流系统和智能工厂，上述信息化、智能化的实践已逐步应用于公司日常经营的重要环节，公司已有的信息化、智能化经验为本项目的实施提供了建设基础。

## 4、项目实施主体

本项目的实施主体为无锡先导智能装备股份有限公司。

## 5、具体建设内容和投资构成

### (1) 设备投资构成

单位：万元

序号	项目名称	投资总金额	拟使用募集资金金额
1	数字云平台升级	5,560.00	5,560.00
1.1	设备投资	4,000.00	4,000.00
1.2	软件投资	1,560.00	1,560.00
2	信息技术及信息安全改造	2,738.42	2,738.42
2.1	设备投资	2,103.58	2,103.58
2.2	软件投资	634.84	634.84

### (2) 预备费

预备费是指项目初步涉及估算时难以预料的成本或费用。本项目预备费以建设投资的 3.00% 预计。本项目预备费拟使用公司自有资金。

### (3) 铺底流动资金

在项目建设期以及运营初期，当收入尚未产生或仅少量流入、尚不能覆盖投资以外的付现成本时，为保证项目正常运转，存在的现金流缺口应由铺底流动资金补足。本项目铺底流动资金按建设投资的 10.00% 预计。本项目铺底流动资金拟使用公司自有资金。

### (4) 资本性支出及董事会前投入情况

本项目的投资构成中，设备投资、软件投资符合资本化条件，属于资本性支出；预备费和铺底流动资金为非资本性支出。

本项目不存在董事会前投入的情形。

## 6、进度安排和建设安排

### (1) 进度安排

本项目的预计投资总额为 9,377.21 万元，其中拟使用募集资金 8,298.42 万元，主要用于软硬件设备投资。募集资金使用的进度安排如下表所示：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	合计
设备投资	3,017.26	2,051.79	1,034.53	6,103.58
软件投资	365.81	1,097.42	731.61	2,194.84
合计	<b>3,383.07</b>	<b>3,149.21</b>	<b>1,766.14</b>	<b>8,298.42</b>

## (2) 建设安排

本项目建设期为 36 个月，具体的建设进度安排如下：

序号	进度工程	4 月	8 月	12 月	16 月	20 月	24 月	28 月	32 月	36 月
1	设计实施方案	-								
2	设备考察、商务谈判		-	-						
3	设备安装调试			-	-	-	-	-		
4	软件安装调试			-	-	-	-	-		
5	人员招聘及培训					-	-	-	-	
6	试运行与验收							-	-	-

## 7、项目效益评价

信息化智能化升级改造项目无法单独核算经济效益，但该项目实施后，通过现有系统的信息化智能化升级，大量的业务数据、基础数据可以通过信息化手段进行收集、归类、提取、分析和整合，为公司经营决策提供有力的支撑，有利于提高企业集约化管控能力，提升运营管理效率，强化信息安全管理，降低成本。

## 8、项目的批复文件

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（项目统一编号：2019-320214-65-03-515393）和《建设项目环境影响登记表》（备案号：201932021400000326）。

## (四) 补充流动资金

### 1、项目概况

公司拟将本次公开发行可转债募集资金中 30,000 万元用于补充流动资金。

### 2、项目实施的必要性

(1) 业务规模快速增长导致对流动资金的需求增大

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月，公司实现营业收入分别为107,898.08万元、217,689.53万元、389,003.50万元和186,118.83万元，2016年-2018年的复合增长率达到89.88%；应收票据、应收账款、预付款项和存货四项合计金额分别为15.89亿元、38.88亿元、49.05亿元和49.89亿元，经营性项目占用的流动资金逐年增加。随着业务规模和营业收入的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。公司通过本次公开发行可转换债券募集资金补充相应流动资金，可以有效缓解公司业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

## （2）巩固公司主营业务的发展，实现主营业务的延伸

公司是智能制造整体解决方案服务商，随着锂电设备制造等国家鼓励发展的领域成为公司未来的战略发展方向。公司通过本次公开发行可转换公司债券补充流动资金，可以更好的满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司的行业地位，提升公司的竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

## 三、本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金将投资于“年产2,000台电容器、光伏组件、锂电池自动化专用设备项目”、“先导研究院建设项目”、“信息化智能化升级改造项目”和“补充流动资金项目”。募投项目均用于公司主业经营，符合公司战略发展方向，具有良好的市场前景及经济效益。本次发行后，公司的主营业务范围保持不变，不会导致公司业务和资产的整合。项目实施将有效提高公司核心产品产能，充分发挥公司规模优势和技术优势，提升现有研发技术和竞争能力，巩固公司行业领先地位。

### （二）对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长；如未来可转债持有人陆续实现转股，公司的净

资产将增加、资产负债率将逐步降低。

募集资金投资项目完成投产后，公司盈利能力和抗风险能力将得到增强，营业收入与净利润将进一步提升，总资产、净资产规模（转股后）进一步增加。同时，公司财务状况将得到进一步的优化与改善，资产流动性提升、财务结构更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

## 第七节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件；
- 六、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书摘要全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》全文及备查文件。

（以下无正文，为《无锡先导智能装备股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

无锡先导智能装备股份有限公司

年 月 日