

深圳市景旺电子股份有限公司 公开发行 A 股可转换公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 178,000.00 万元 A 股可转换公司债券。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债给予原 A 股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转债的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，深圳市景旺电子股份有限公司（以下简称“公司”）结合实际情况逐项自查，公司各项条件符合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，公司具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

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公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（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 178,000.00 万元,具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

(三) 票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行,每张面值为人民币 100 元。

(四) 债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

(五) 债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平,提请公司股东大会授权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) 付息的期限和方式

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为: $I=B \times i$

I: 指年利息额;

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

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,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) 转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时,转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格,并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额,公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定,在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

(九) 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,具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构(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： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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，并在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续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80%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之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，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，公司将在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和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。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）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本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。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上海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（或董事会授权人士）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通过上海证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款

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，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；
- 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（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

- 4、担保人（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、公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- 7、根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途及实施方式

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 178,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

金额单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入
1	景旺电子科技（珠海）有限公司一期工程——年产 120 万平方米多层印刷电路板项目	181,891.39	178,000.00
	合计	181,891.39	178,000.00

景旺电子科技（珠海）有限公司一期工程——年产 120 万平方米多层印刷电路板项目建成达产后，主要产品为应用于 5G 通信设备、服务器、汽车等领域的高多层刚性电路板。

上述项目的实施主体为公司全资子公司珠海景旺。本次募集资金到位后，将通过向珠海景旺增资或借款的方式投入，珠海景旺根据公司制定的募集资金投资计划具体实施。在募集资金到位前，公司可根据项目实际建设进度以自筹资金先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。若本次实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司自筹解决。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（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。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期财务报表

公司 2016 年、2017 年、2018 年的财务报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计；公司 2019 年 1-9 月财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

金额单位：元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产				
货币资金	905,341,026.60	1,184,830,565.27	924,437,242.57	1,363,655,685.33
交易性金融资产	540,000,000.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	500,000,000.00	-	-
应收票据	442,847,901.40	426,461,317.04	338,555,427.23	206,094,377.31
应收账款	2,023,078,821.90	1,641,550,552.92	1,302,325,202.32	1,065,612,831.27
预付款项	16,264,058.54	10,881,784.38	6,007,232.78	8,095,650.76
其他应收款	24,898,685.36	20,521,551.68	17,210,586.09	12,083,313.60
其中：应收利息	323,016.28	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	823,567,660.84	684,261,050.97	457,885,281.50	341,780,197.59
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	404,075,525.92	361,429,326.45	-	-
流动资产合计	5,180,073,680.56	4,829,936,148.71	3,046,420,972.49	2,997,322,055.86
非流动资产				
可供出售金融资产	-	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
其他权益工具投资	6,000,000.00	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	2,565,006,813.15	2,303,417,953.58	1,155,405,434.89	1,106,624,280.81
在建工程	79,294,312.05	131,182,918.46	80,863,057.74	2,089,920.96
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	255,399,789.59	255,706,521.52	232,492,342.39	174,821,777.68
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-

长期待摊费用	13,556,903.19	14,572,026.36	12,969,725.95	6,628,525.23
递延所得税资产	44,441,098.31	41,987,680.44	37,454,719.49	29,355,419.11
其他非流动资产	74,890,679.72	87,306,242.48	205,790,395.71	14,021,796.82
非流动资产合计	3,038,589,596.01	2,840,173,342.84	1,730,975,676.17	1,339,541,720.61
资产总计	8,218,663,276.57	7,670,109,491.55	4,777,396,648.66	4,336,863,776.47

合并资产负债表（续）

金额单位：元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债				
短期借款	8,346,780.39	-	572,348.09	81,619,268.68
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	613,315,265.06	539,677,857.07	340,141,561.46	168,587,613.38
应付账款	1,525,683,277.81	1,372,691,826.38	858,484,520.58	722,067,991.74
预收款项	5,607,757.10	1,752,504.99	5,592,137.86	3,447,266.42
应付职工薪酬	139,969,546.49	160,011,381.62	119,713,100.96	100,249,331.55
应交税费	55,790,828.59	30,700,522.26	79,065,698.45	49,332,794.06
其他应付款	309,794,366.60	319,311,984.32	18,445,469.31	25,944,030.61
其中：应付利息	10,562.35	1,907,769.86	-	517,065.91
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	92,869,833.56
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	2,658,507,822.04	2,424,146,076.64	1,422,014,836.71	1,244,118,130.00
非流动负债				
长期借款	-	-	-	148,381,161.19
应付债券	-	726,752,625.84	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	94,931,260.97	92,207,135.05	78,532,759.33	70,451,996.13
递延所得税负债	45,570,577.60	20,230,646.35	411,064.03	12,409,593.91
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	140,501,838.57	839,190,407.24	78,943,823.36	231,242,751.23
负债合计	2,799,009,660.61	3,263,336,483.88	1,500,958,660.07	1,475,360,881.23
股东权益				
股本	602,371,610.00	411,000,000.00	408,000,000.00	408,000,000.00
其他权益工具	-	259,207,468.26	-	-
资本公积	1,951,692,935.59	1,137,974,710.37	1,046,569,418.72	1,046,569,418.72
减：库存股	83,430,000.00	85,680,000.00	-	-
专项储备	418.02	-	-	-
盈余公积	166,515,478.51	126,351,287.31	105,067,377.13	58,768,774.69
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	2,562,207,702.51	2,294,176,030.74	1,716,801,192.74	1,348,164,701.83
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	5,199,358,144.63	4,143,029,496.68	3,276,437,988.59	2,861,502,895.24
少数股东权益	220,295,471.33	263,743,510.99	-	-

股东权益合计	5,419,653,615.96	4,406,773,007.67	3,276,437,988.59	2,861,502,895.24
负债及股东权益合计	8,218,663,276.57	7,670,109,491.55	4,777,396,648.66	4,336,863,776.47

2、合并利润表

金额单位：元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年度
一、营业总收入	4,534,589,541.10	4,985,559,104.51	4,192,017,811.27	3,283,195,794.98
其中：营业收入	4,534,589,541.10	4,985,559,104.51	4,192,017,811.27	3,283,195,794.98
减：营业成本	3,289,325,398.92	3,401,253,674.04	2,829,099,729.32	2,223,947,708.59
税金及附加	25,823,679.20	40,125,921.25	35,425,732.96	27,460,949.81
销售费用	141,162,903.54	174,515,531.66	141,616,573.59	111,913,245.89
管理费用	231,349,002.04	241,397,878.84	175,388,223.52	137,325,132.83
研发费用	213,813,784.25	231,140,471.64	198,843,333.17	127,895,709.57
财务费用	-20,426,562.10	-8,224,418.46	16,954,010.44	1,428,053.30
加：其他收益	66,708,871.00	55,842,915.02	48,483,542.33	-
投资收益（损失以“-”号填列）	16,865,254.13	7,086,834.58	4,649,229.31	69,468.31
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,993,547.44	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,957,315.92	-41,910,167.54	-44,249,923.52	-20,340,534.2
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-7,261,031.89	-2,634,216.01	-1,507,538.17	-4,016,242.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	700,903,565.13	923,735,411.59	802,065,518.22	628,937,686.82
加：营业外收入	438,587.30	5,743,632.93	1,110,774.20	26,598,913.28
减：营业外支出	10,765,321.30	6,248,919.27	2,831,619.73	2,158,421.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	690,576,831.13	923,230,125.25	800,344,672.69	653,378,178.99
减：所得税费用	103,129,930.82	128,052,779.00	140,609,579.34	115,919,167.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	587,446,900.31	795,177,346.25	659,735,093.35	537,459,011.72
归属于母公司股东的净利润	630,894,939.97	802,658,748.18	659,735,093.35	537,459,011.72
少数股东损益	-43,448,039.66	-7,481,401.93	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	587,446,900.31	795,177,346.25	659,735,093.35	537,459,011.72
归属于母公司股东的综合收益总额	630,894,939.97	802,658,748.18	659,735,093.35	537,459,011.72
归属于少数股东的综合收益总额	-43,448,039.66	-7,481,401.93	-	-
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	1.07	1.41	1.15	1.07
(二) 稀释每股收益	1.07	1.41	1.15	1.07

3、合并现金流量表

金额单位：元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,520,532,278.03	5,124,833,589.70	4,209,960,133.67	3,008,880,739.79
收到的税费返还	105,741,107.14	47,453,368.08	39,952,545.23	29,656,455.12
收到其他与经营活动有关的现金	85,950,242.46	79,160,698.28	71,811,485.97	50,620,707.64
经营活动现金流入小计	4,712,223,627.63	5,251,447,656.06	4,321,724,164.87	3,089,157,902.55
购买商品、接受劳务支付的现金	2,747,589,768.38	3,162,482,281.99	2,475,178,983.83	1,598,174,960.91
支付给职工以及为职工支付的现金	835,237,015.15	806,002,014.11	673,720,076.20	562,535,015.93
支付的各项税费	100,486,331.60	227,929,504.04	196,890,542.84	188,704,891.03
支付其他与经营活动有关的现金	273,681,256.67	251,194,250.86	247,377,828.36	178,751,312.90
经营活动现金流出小计	3,956,994,371.80	4,447,608,051.00	3,593,167,431.23	2,528,166,180.77
经营活动产生的现金流量净额	755,229,255.83	803,839,605.06	728,556,733.64	560,991,721.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,757,796.56	9,530,310.56	3,707,205.22	3,120,086.86
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	5,880,534,772.11	1,423,597,616.44	952,649,229.31	73,569,468.31
投资活动现金流入小计	5,888,292,568.67	1,433,127,927.00	956,356,434.53	76,689,551.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	634,610,353.96	533,195,976.69	589,411,083.90	339,999,041.92
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,239,163.89	75,976,749.93	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,958,000,000.00	2,212,000,000.00	948,000,000.00	70,500,000.00
投资活动现金流出小计	6,599,849,517.85	2,821,172,726.62	1,537,411,083.90	410,499,041.92
投资活动产生的现金流量净额	-711,556,949.18	-1,388,044,799.62	-581,054,649.37	-333,809,486.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	85,680,200.00	-	1,064,101,120.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	8,346,780.39	-	-	175,013,087.60
发行债券收到的现金		965,286,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	8,346,780.39	1,050,966,200.00	-	1,239,114,207.60
偿还债务支付的现金	17,618,015.40	549,729.37	322,255,665.94	236,348,850.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,783,068.65	204,005,435.77	249,039,582.16	119,835,384.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	38,946,310.81	72,266,943.66	91,128,638.22	20,583,271.85
筹资活动现金流出小计	379,347,394.86	276,822,108.80	662,423,886.32	376,767,507.21
筹资活动产生的现金流量净额	-371,000,614.47	774,144,091.20	-662,423,886.32	862,346,700.39
四、汇率变动对现金的影响	8,892,458.34	3,867,127.85	-7,865,278.93	2,271,762.55
五、现金及现金等价物净增加额	-318,435,849.48	193,806,024.49	-522,787,080.98	1,091,800,697.97
加：期初现金及现金等价物的余额	1,014,270,889.81	820,464,865.32	1,343,251,946.30	251,451,248.33
六、期末现金及现金等价物余额	695,835,040.33	1,014,270,889.81	820,464,865.32	1,343,251,946.30

4、母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产				
货币资金	316,939,073.63	461,287,050.39	376,973,739.25	1,205,028,080.74
交易性金融资产	350,000,000.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	50,000,000.00	-	-
应收票据	163,259,152.13	171,650,310.62	107,934,928.72	106,107,021.09
应收账款	1,186,760,941.19	811,261,148.14	799,521,553.28	652,545,469.31
预付款项	4,901,594.36	2,983,365.35	1,117,285.80	4,102,840.05
其他应收款	128,745,094.88	48,039,944.45	4,241,690.96	8,797,916.62
其中：应收利息	4,005,629.68	75,243.08	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	216,547,290.71	160,919,843.36	111,275,017.67	108,285,517.86
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	128,381,882.35	-	-	-
流动资产合计	2,495,535,029.25	1,706,141,662.31	1,401,064,215.68	2,084,866,845.67

非流动资产				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	2,451,458,495.18	2,445,361,456.51	1,200,385,450.14	289,618,887.64
其他权益工具投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	222,462,047.88	199,334,224.65	210,114,992.62	211,617,488.45
在建工程	43,660,665.04	26,173,455.70	1,545,767.37	-
无形资产	108,988,443.69	111,259,656.90	115,108,642.93	117,510,925.42
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	3,121,827.03	4,561,803.44	5,475,773.60	6,628,525.23
递延所得税资产	19,476,609.47	14,785,189.64	11,737,350.73	7,768,921.98
其他非流动资产	10,876,410.04	7,490,230.35	8,287,602.14	5,320,372.12
非流动资产合计	2,860,044,498.33	2,808,966,017.19	1,552,655,579.53	638,465,120.84
资产总计	5,355,579,527.58	4,515,107,679.50	2,953,719,795.21	2,723,331,966.51

母公司资产负债表（续）

金额单位：元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债				
短期借款	-	-	-	56,137,953.95
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	124,745,489.19	116,869,440.55	89,317,874.37	46,434,852.80
应付账款	1,873,127,518.65	1,125,794,005.66	900,293,780.15	885,823,192.99
预收款项	454,968.29	273,752.59	454,747.47	868,664.67
应付职工薪酬	53,364,548.11	66,526,704.24	55,708,601.45	43,192,468.63
应交税费	8,046,987.27	5,724,826.93	14,957,693.88	7,714,975.40
其他应付款	280,841,261.53	291,762,922.90	4,112,744.43	13,834,914.69
其中：应付利息	-	1,907,769.86	-	151,887.11
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	2,340,580,773.04	1,606,951,652.87	1,064,845,441.75	1,054,007,023.13
非流动负债				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	726,752,625.84	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	26,813,492.51	26,305,407.70	15,641,952.36	14,278,566.67
递延所得税负债	11,105,797.25	5,093,730.26	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	37,919,289.76	758,151,763.80	15,641,952.36	14,278,566.67
负债合计	2,378,500,062.80	2,365,103,416.67	1,080,487,394.11	1,068,285,589.80

所有者权益				
股本	602,371,610.00	411,000,000.00	408,000,000.00	408,000,000.00
其他权益工具	-	259,207,468.26	-	-
资本公积	1,916,053,261.45	1,102,335,036.23	1,010,929,744.58	1,010,929,744.58
减:库存股	83,430,000.00	85,680,000.00	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	160,853,567.03	120,689,375.83	99,405,465.65	53,106,863.21
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	381,231,026.30	342,452,382.51	354,897,190.87	183,009,768.92
外币报表折算差额	-	-	-	-
所有者权益合计	2,977,079,464.78	2,150,004,262.83	1,873,232,401.10	1,655,046,376.71
负债及所有者权益合计	5,355,579,527.58	4,515,107,679.50	2,953,719,795.21	2,723,331,966.51

5、母公司利润表

金额单位：元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
一、营业总收入	2,272,475,092.55	2,711,012,310.71	2,260,797,157.26	1,776,110,596.44
其中:营业收入	2,272,475,092.55	2,711,012,310.71	2,260,797,157.26	1,776,110,596.44
减:营业成本	1,870,310,722.39	2,149,337,970.67	1,793,892,341.91	1,439,287,254.96
税金及附加	8,561,976.07	13,337,957.67	15,037,602.68	9,980,219.98
销售费用	65,100,489.67	75,013,935.28	62,104,721.65	40,821,077.49
管理费用	114,919,266.98	129,633,647.61	99,443,586.07	79,462,005.58
研发费用	75,271,650.99	102,572,476.98	74,995,599.06	54,630,951.69
财务费用	-1,691,430.16	8,205,738.36	6,208,131.16	-2,432,523.79
加:其他收益	23,328,641.86	20,484,526.81	7,288,287.60	-
投资收益(损失以“-”号填列)	282,261,066.97	554,530.89	300,128,679.45	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-23,689,068.24	-	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,194,274.10	-7,045,171.30	-26,709,376.23	-11,417,629.76
资产处置收益(亏损以“-”号填列)	-1,103,650.21	-337,008.89	-302,284.59	-1,860,188.18
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	418,605,132.89	246,567,461.65	489,520,480.96	141,083,792.59
加:营业外收入	182,148.70	682,114.55	150,408.02	9,015,317.81
减:营业外支出	685,707.72	3,221,236.03	1,641,825.93	1,491,801.99
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	418,101,573.87	244,028,340.17	488,029,063.05	148,607,308.41
减:所得税费用	16,459,661.88	31,189,238.35	25,043,038.66	18,823,098.70
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	401,641,911.99	212,839,101.82	462,986,024.39	129,784,209.71
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	401,641,911.99	212,839,101.82	462,986,024.39	129,784,209.71

6、母公司现金流量表

金额单位：元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,714,963,707.65	2,499,200,750.47	1,968,493,432.53	1,384,642,381.74
收到的税费返还	8,745,430.88	10,733,478.93	20,874,137.00	15,398,530.65
收到其他与经营活动有关的现金	24,793,579.16	31,755,213.46	14,984,699.91	21,702,668.49
经营活动现金流入小计	1,748,502,717.69	2,541,689,442.86	2,004,352,269.44	1,421,743,580.88
购买商品、接受劳务支付的现金	899,826,148.33	1,718,641,087.49	1,473,119,107.35	777,986,862.99
支付给职工以及为职工支付的现金	240,008,864.80	267,774,360.41	240,155,590.72	214,483,524.62
支付的各项税费	24,915,338.26	54,991,456.20	45,919,075.43	49,868,699.60
支付其他与经营活动有关的现金	93,546,884.31	68,448,244.47	92,027,590.11	72,463,223.03
经营活动现金流出小计	1,258,297,235.70	2,109,855,148.57	1,851,221,363.61	1,114,802,310.24
经营活动产生的现金流量净额	490,205,481.99	431,834,294.29	153,130,905.83	306,941,270.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	280,000,000.00	-	300,000,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	744,522.49	18,803,265.45	513,704.67	2,940,072.83
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	712,246,443.31	122,554,530.89	40,128,679.45	-
投资活动现金流入小计	992,990,965.80	141,357,796.34	340,642,384.12	2,940,072.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,058,149.79	72,427,464.31	59,591,819.80	170,828,987.56
投资支付的现金	7,239,163.89	1,045,027,002.82	910,766,562.50	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,210,000,000.00	217,000,000.00	40,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	1,287,297,313.68	1,334,454,467.13	1,010,358,382.30	170,828,987.56
投资活动产生的现金流量净额	-294,306,347.88	-1,193,096,670.79	-669,715,998.18	-167,888,914.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	85,680,200.00	-	1,064,101,120.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	965,286,000.00	-	129,438,449.55
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,044,039.65	-	335,858.08
筹资活动现金流入小计	-	1,052,010,239.65	-	1,193,875,427.63
偿还债务支付的现金	17,618,015.40	-	56,149,279.57	166,116,844.20
分配股利、利润或偿付	322,755,333.00	204,000,000.00	244,755,638.32	104,816,486.30

利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	9,848,668.63	1,684,000.00	35,836,859.91	10,633,816.76
筹资活动现金流出小计	350,222,017.03	205,684,000.00	336,741,777.80	281,567,147.26
筹资活动产生的现金流量净额	-350,222,017.03	846,326,239.65	-336,741,777.80	912,308,280.37
四、汇率变动对现金的影响	126,237.53	293,487.64	-3,004,331.25	359,177.99
五、现金及现金等价物净增加额	-154,196,645.39	85,357,350.79	-856,331,201.40	1,051,719,814.27
加：期初现金及现金等价物的余额	427,604,821.75	342,247,470.96	1,198,578,672.36	146,858,858.09
六、期末现金及现金等价物余额	273,408,176.36	427,604,821.75	342,247,470.96	1,198,578,672.36

(二) 合并范围的变化情况

1、报告期纳入合并财务报表范围的子公司

名称	注册地	注册资本	经营范围	合并期间	合计持股比例
龙川景旺	广东省龙川县	美元 3,700万元	生产和销售自产的新型电子元器件（片式元器件、敏感元器件及传感器、频率控制与选择元件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、新型机电元件、高密度互连积层板、多层挠性板、刚挠印刷电路板及封装载板）。产品出口外销及中国境内销售。（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。）	2016年- 2019年9月	100%
龙川金属基	广东省龙川县	人民币 500万元	金属基复合材料及制品、金属层状复合材料及制品的开发、制造与销售（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。	2016年- 2019年9月	100%
江西景旺	江西省吉水县	人民币 80,000万元	新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板）制造及销售，半导体、光电子器件、新型电子元器件电子产品用材料制造及销售，碱式氯化铜、氢氧化铜、氢氧化锡产品的生产及销售。（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）	2016年- 2019年9月	100%
香港景旺	香港	美元13万	印制电路板、柔性线路板及其他电子电器产品的贸易。	2016年- 2019年9月	100%
龙川宗德	广东省龙川县	人民币 3,000万元	电路板钻孔加工、生产、销售；货物及技术进出口。（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。）	2016年- 2019年9月	100%
欧洲景旺	德国	欧元5万	电路板（印制电路板、柔性电路板和金属基电路板）贸易的开展以及德国及整个欧洲客户关系的维系。	2016年- 2019年9月	100%
珠海景旺	广东省珠海市	人民币 10,000万元	研发、生产和销售印制电路板、柔性线路板，半导体、光电子器件、电子元器件的表面贴组装加工业务，对外贸易进出口业务。（涉及前置许可的除外及国家有专门规定的除外）。	2017年8月- 2019年9月	100%
景旺投资	广东省珠海市	人民币 3,000万	投资管理、创业投资、投资咨询，从事对未上市企业进行股权投资，对上市公司非公开发行股票的投	2018年2月- 2019年9月	100%

		元	资,以自有资金进行项目投资(依法需经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。		
景旺柔性	广东省珠海市	人民币65,000万元	柔性线路板、电子元器件及其零配件的生产、销售。	2018年12月-2019年9月	51%
美国景旺	美国	美元20万	线路板咨询服务。	2019年5月-2019年9月	100%
日本景旺	日本	日元800万	各种机械、电子设备、电子部件和工业产品的规划、研究、开发、制造、销售和进出口,及其管理和咨询;各种商品的批发、销售业务及其咨询;IT、软件、金融、财政、社会、产业、企业、市场、贸易等相关的研究、调查和信息提供、咨询;与前各号附带相关的一切事业。	2019年9月	100%

2、报告期合并财务报表范围变动情况

珠海景旺是发行人投资设立的全资子公司,自2017年起纳入合并财务报表范围。

景旺投资是发行人投资设立的全资子公司,自2018年起纳入合并财务报表范围。

景旺柔性是本公司通过非同一控制下企业合并取得,自2018年起纳入合并财务报表范围。

美国景旺是香港景旺投资设立的全资子公司,自2019年起纳入合并财务报表范围。

日本景旺是香港景旺投资设立的全资子公司,自2019年起纳入合并财务报表范围。

(三) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订),本公司报告期净资产收益率和每股收益如下:

报告期净利润		加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2016年	34.39%	1.07	1.07
	2017年	21.50%	1.15	1.15
	2018年	21.97%	1.41	1.41
	2019年1-9月	13.36%	1.07	1.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2016年	33.34%	1.03	1.03
	2017年	20.54%	1.10	1.10
	2018年	20.54%	1.31	1.31

	2019年1-9月	12.10%	0.97	0.97
--	-----------	--------	------	------

(四) 公司财务状况分析

1、资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	518,007.37	63.03%	482,993.61	62.97%	304,642.10	63.77%	299,732.21	69.11%
非流动资产	303,858.96	36.97%	284,017.33	37.03%	173,097.57	36.23%	133,954.17	30.89%
资产总额	821,866.33	100.00%	767,010.95	100.00%	477,739.66	100.00%	433,686.38	100.00%

报告期，随着经营规模的不断扩大及盈利能力的增强，本公司的资产规模逐年增长，2017年末、2018年末和2019年9月末，公司资产总额分别较上年末增长了10.16%、60.55%、7.15%。2018年末，公司资产规模增加幅度较大，主要系公司生产经营规模扩大、公开发行可转换公司债券募集资金以及收购景旺柔性51%的股权使得资产纳入公司合并报表范围内所致。

(1) 流动资产结构分析

报告期各期末，公司的流动资产结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	90,534.10	17.48%	118,483.06	24.53%	92,443.72	30.35%	136,365.57	45.50%
交易性金融资产	54,000.00	10.42%	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	50,000.00	10.35%	-	-	-	-
应收票据	44,284.79	8.55%	42,646.13	8.83%	33,855.54	11.11%	20,609.44	6.88%
应收账款	202,307.88	39.06%	164,155.06	33.99%	130,232.52	42.75%	106,561.28	35.55%
预付款项	1,626.41	0.31%	1,088.18	0.23%	600.72	0.20%	809.57	0.27%
其他应收款	2,489.87	0.48%	2,052.16	0.42%	1,721.06	0.56%	1,208.33	0.40%
存货	82,356.77	15.90%	68,426.11	14.17%	45,788.53	15.03%	34,178.02	11.40%
其他流动资产	40,407.55	7.80%	36,142.93	7.48%	-	-	-	-
流动资产合计	518,007.37	100.00%	482,993.61	100.00%	304,642.10	100.00%	299,732.21	100.00%

报告期各期末，公司流动资产规模逐年增加，流动资产结构基本保持稳定，主要为应收账款、应收票据、货币资金、存货等。

2018年末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为公司购买

的理财产品。由于按新金融工具准则调整列报，2019年9月末，公司购买的部分理财产品列报为交易性金融资产。2018年末、2019年9月末，其他流动资产金额和占比较大，主要为公司购买的银行理财产品和待抵扣增值税净额。

(2) 非流动资产结构分析

报告期各期末，公司的非流动资产结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	600.00	0.21%	600.00	0.35%	600.00	0.45%
其他权益工具投资	600.00	0.20%	-	-	-	-	-	-
固定资产	256,500.68	84.41%	230,341.80	81.10%	115,540.54	66.75%	110,662.43	82.61%
在建工程	7,929.43	2.61%	13,118.29	4.62%	8,086.31	4.67%	208.99	0.16%
无形资产	25,539.98	8.41%	25,570.65	9.00%	23,249.23	13.43%	17,482.18	13.05%
长期待摊费用	1,355.69	0.45%	1,457.20	0.51%	1,296.97	0.75%	662.85	0.49%
递延所得税资产	4,444.11	1.46%	4,198.77	1.48%	3,745.47	2.16%	2,935.54	2.19%
其他非流动资产	7,489.07	2.46%	8,730.62	3.07%	20,579.04	11.89%	1,402.18	1.05%
非流动资产合计	303,858.96	100.00%	284,017.33	100.00%	173,097.57	100.00%	133,954.17	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产等构成。

2、负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	265,850.78	94.98%	242,414.61	74.28%	142,201.48	94.74%	124,411.81	84.33%
非流动负债	14,050.18	5.02%	83,919.04	25.72%	7,894.38	5.26%	23,124.28	15.67%
负债合计	279,900.97	100.00%	326,333.65	100.00%	150,095.87	100.00%	147,536.09	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债占负债总额的比例分别为15.67%、5.26%、25.72%、5.02%，有所波动。

2017年末，公司根据借款合同的约定和资金使用计划陆续偿还了中国银行的长期借款所致，非流动负债金额和占比下降；2018年末，由于2018年7月公司公开发行可转换公司债券9.78亿元，应付债券余额的增加使得非流动负债金额大幅上升；2019年9月末，受公司可转换公司债券完成转股或赎回的影响，应付债券余额的减少使得非流动负债金额和占比下降。

(1) 流动负债结构分析

报告期各期末，公司的流动负债结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	834.68	0.31%	-	-	57.23	0.04%	8,161.93	6.56%
应付票据	61,331.53	23.07%	53,967.79	22.26%	34,014.16	23.92%	16,858.76	13.55%
应付账款	152,568.33	57.39%	137,269.18	56.63%	85,848.45	60.37%	72,206.80	58.04%
预收款项	560.78	0.21%	175.25	0.07%	559.21	0.39%	344.73	0.28%
应付职工薪酬	13,996.95	5.26%	16,001.14	6.60%	11,971.31	8.42%	10,024.93	8.06%
应交税费	5,579.08	2.10%	3,070.05	1.27%	7,906.57	5.56%	4,933.28	3.97%
其他应付款	30,979.44	11.65%	31,931.20	13.17%	1,844.55	1.30%	2,594.40	2.09%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-	9,286.98	7.46%
流动负债合计	265,850.78	100.00%	242,414.61	100.00%	142,201.48	100.00%	124,411.81	100.00%

报告期各期末，公司流动负债主要包括公司应付账款、应付票据、其他应付款、应付职工薪酬等。报告期，随着公司业务规模的增长及采购金额的增加，公司应付账款和应付票据的金额呈上升趋势。其他应付款的增加主要系报告期公司购买景旺柔性51%股权转让款余额及2018年度限制性股票回购义务款所致。

(2) 非流动负债结构分析

报告期各期末，公司的非流动负债结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	-	-	-	-	-	-	14,838.12	64.17%
应付债券	-	-	72,675.26	86.60%	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	4,557.06	32.43%	2,023.06	2.41%	41.11	0.52%	1,240.96	5.37%
递延收益	9,493.13	67.57%	9,220.71	10.99%	7,853.28	99.48%	7,045.20	30.47%
非流动负债合计	14,050.18	100.00%	83,919.04	100.00%	7,894.38	100.00%	23,124.28	100.00%

2016年末，公司非流动负债构成主要为长期借款、递延收益。2017年末，公司根据借款合同的约定和资金使用计划陆续偿还了中国银行的长期借款，长期借款余额大幅下降。2018年末，由于2018年7月公司公开发行可转换公司债券9.78亿元，应付债券余额大幅上升。2019年1-4月，公司可转债基本完成转股，剩余少量未转股的可转债于4月完成赎回，2019年9月末应付债券余额为0。

报告期各期末，递延收益主要是与资产相关的政府补助，递延所得税负债主

要是由公司执行固定资产加速折旧政策形成的应纳税暂时性差异产生。

（五）偿债能力分析

报告期，公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.95	1.99	2.14	2.41
速动比率（倍）	1.64	1.71	1.82	2.13
资产负债率（母公司）	44.41%	52.38%	36.58%	39.23%
资产负债率（合并）	34.06%	42.55%	31.42%	34.02%
财务指标	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
息税折旧摊销前利润（万元）	90,065.25	110,314.63	95,050.96	80,189.32
经营活动产生的现金流量净额（万元）	75,522.93	80,383.96	72,855.67	56,099.17

1、流动比率、速动比率

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.41、2.14、1.99、1.95，速动比率分别为 2.13、1.82、1.71 和 1.64，短期偿债能力相对稳定。

2、资产负债率

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 34.02%、31.42%、42.55%、34.06%，公司长期偿债能力较强。2018 年末，公司资产负债率相对较高，主要原因是公司于 2018 年 7 月公开发行可转换公司债券使得应付债券余额增加。2019 年以来，随着可转换公司债券基本完成转股，公司资产负债率下降，长期偿债能力增强。

3、现金流量及息税折旧摊销前利润

报告期公司经营活动产生的现金流量充足，表明公司销售收入回款情况良好，收益质量较高；公司息税折旧摊销前利润逐年增加，盈利能力明显增强，利息支付能力较强，不存在重大偿债风险。

（六）资产周转能力分析

报告期，公司周转能力指标如下：

财务指标	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率（次）	2.34	3.20	3.35	3.24
存货周转率（次）	4.27	5.75	6.92	7.69
总资产周转率（次）	0.57	0.80	0.92	0.94

1、应收账款周转率

报告期，公司应收账款周转率分别为 3.24 次、3.35 次、3.20 次和 2.34 次，整体较为稳定，符合公司实际的赊销政策。报告期，公司建立了严格的客户信用管理制度以及有效的应收账款催收制度，对不同的客户建立不同的审批赊销政策和信用审核体系，使得公司的应收账款周转率处于合理的水平。

2、存货周转率

报告期，公司的存货周转率分别为 7.69 次、6.92 次、5.75 次和 4.27 次。2018 年以来，公司存货周转率小幅下降，主要系存货随着公司销售规模扩大而增加，寄售、DDU 客户的业务量增加及 2018 年末收购景旺柔性 51% 的股权使得存货纳入公司合并报表范围内所致。

3、总资产周转率

报告期，公司的总资产周转率分别为 0.94 次、0.92 次、0.80 次和 0.57 次，整体较为稳定，在行业内处于较高水平，公司的资产利用效率较高。2018 年末公司总资产周转率略有下降，主要系生产经营规模扩大、公开发行可转换债券的募集资金到账以及并购景旺柔性所致，公司总资产规模迅速扩大。

（七）盈利能力分析

报告期，公司营业收入主要来源于印制电路板的销售收入，主要经营情况如下：

金额单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	453,458.95	498,555.91	419,201.78	328,319.58
营业成本	328,932.54	340,125.37	282,909.97	222,394.77
营业利润	70,090.36	92,373.54	80,206.55	62,893.77
利润总额	69,057.68	92,323.01	80,034.47	65,337.82
净利润	58,744.69	79,517.73	65,973.51	53,745.90

2016 年至 2018 年，随着公司经营规模的扩大，公司营业收入和净利润持续增长，主要原因如下：1、受益于行业下游需求旺盛，公司产品能满足客户多元化需求，产品质量稳定，与客户建立了稳定、长期的合作关系，并且不断开发新的客户，优化订单结构，保证销售收入的稳步增长，同时加强成本的管控，提升

产品合格率，使得综合毛利率较稳定；2、公司对销售费用、管理费用和财务费用控制良好，期间费用占比营业收入保持较稳定。

2019年1-9月，公司营业收入保持较快增长，净利润较上年同期有所下滑，主要系景旺柔性亏损、柔性电路板业务毛利率下滑所致。

四、本次募集资金运用计划

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 178,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

金额单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入
1	景旺电子科技（珠海）有限公司一期工程——年产 120 万平方米多层印刷电路板项目	181,891.39	178,000.00
	合计	181,891.39	178,000.00

景旺电子科技（珠海）有限公司一期工程——年产 120 万平方米多层印刷电路板项目建成达产后，主要产品为应用于 5G 通信设备、服务器、汽车等领域的高多层刚性电路板。

上述项目的实施主体为公司全资子公司珠海景旺。本次募集资金到位后，将通过向珠海景旺增资或借款的方式投入，珠海景旺根据公司制定的募集资金投资计划具体实施。在募集资金到位前，公司可根据项目实际建设进度以自筹资金先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。若本次实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司自筹解决。

五、公司利润分配情况

（一）利润分配的原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长远及可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司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。公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行本章程规定的决策程序。公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中，应当通过多种渠道充分听取并考虑独立董事和中小股东的意见。公司应当优先采用现金分红的利润分配方式。

(二) 利润分配的形式和期间间隔

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金方式进行利润分配。原则上每年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以中期现金分红或发放股票股利。

(三) 公司利润分配的依据

公司利润分配的依据为母公司可供分配的利润。

(四) 利润分配的条件和比例

1、现金分红条件

满足以下条件时，公司应进行现金分红：

(1) 公司当年实现盈利，且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具无保留意见的审计报告；

(3) 满足公司正常生产经营的资金需求，且无重大资金支出安排等事项发生（募集资金项目除外）。重大资金支出安排是指公司未来十二个月内拟购买重大资产以及投资项目（包括但不限于股权投资、项目投资、风险投资、收购兼并）的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，或者超过 3 亿元人民币。

在上述条件同时满足时，公司应采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配，并用于保证公司的正常生产经营和支持公司的可持续发展。

2、股票股利分配条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司总股份数合理的前提下，为保持总股份数扩张与业绩增长相匹配，采取发放股票股利等方式分配股利。公司在确定以发放股票股利方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以发放股票股利方式分配利润后的总股份数是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相匹配，以确保分配方案符合全体股

东的整体利益。

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股份规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以在依据上述现金分红条件提出现金分红预案的同时，提出股票股利分配预案。

3、现金分红在利润分配中所占的比例

如有重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 20%；如无重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 40%。

具体以现金方式分配的利润比例由董事会根据公司经营状况和有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。

（五）利润分配方案的审议程序

公司董事会根据既定的利润分配政策制订利润分配方案的过程中，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，形成利润分配方案。利润分配方案拟定后应提交董事会审议。董事会应就利润分配方案的合理性进行充分讨论，经全体董事过半数通过并形成利润分配方案决议后提交股东大会审议。

独立董事在召开利润分配的董事会前，应当就利润分配方案提出明确意见。如同意利润分配方案，应经全体独立董事过半数通过；如不同意利润分配方案，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配方案，必要时，可提请召开股东大会。

监事会有权对上述股利分配事项的议案、决策及执行情况进行监督，可提议召开股东大会审议相关事项或行使法律法规及本章程规定的其他职权。

公司因特殊情况不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应开通网络投票方式，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（包括但不限于电话、传真和邮件

沟通、投资者接待日或邀请中小股东参会等),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。

(六) 利润分配政策的调整

公司的利润分配政策不得随意变更。公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响,或公司自身经营状况发生较大变化的,可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应广泛征求中小股东的意见,并由董事会做出专题论述,详细论证调整理由,形成书面论证报告,经公司董事会过半数通过并形成决议。

公司独立董事就利润分配政策调整方案发表明确意见。同意利润分配政策调整方案的,应经全体独立董事过半数通过;如不同意利润分配政策调整方案,独立董事应提出不同意的的事实、理由,并建议董事会重新制定利润分配调整方案,必要时,可提请召开股东大会。

监事会应对利润分配政策调整方案进行审议,应经半数以上监事通过并形成决议,如不同意利润分配调整方案的,监事会应提出不同意的的事实、理由,并建议董事会重新制定利润分配调整方案,必要时,可提请召开股东大会。

公司利润分配政策的调整需提交公司股东大会审议,股东大会须以特别决议通过。股东大会审议利润分配政策调整方案时,应开通网络投票方式。

(七) 利润分配的信息披露机制

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况,说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求,分红标准和比例是否明确和清晰,相关的决策程序和机制是否完备,独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用,中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的,还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

公司董事会审议通过的分配预案应按规定要求及时披露,年度利润分配预案还应在公司年度报告的“董事会报告”中予以披露。已有独立董事就此发表意见的,还需同时披露独立董事意见。

（八）最近三年公司利润分配情况

最近三年，公司利润分配方案如下：

年度	分红方案	股权登记日	除权除息日
2016年	2017年5月17日，2016年年度股东大会审议通过，本次利润分配以方案实施前的公司总股本408,000,000股为基数，每股派发现金红利0.40元（含税），共计派发现金红利163,200,000.00元。	2017/6/5	2017/6/6
2017年	2017年8月31日，2017年第二次临时股东大会审议通过，本次利润分配以方案实施前的公司总股本408,000,000股为基数，每股派发现金红利0.20元（含税），共计派发现金红利81,600,000.00元。	2017/9/12	2017/9/13
	2018年4月23日，2017年年度股东大会审议通过，本次利润分配以方案实施前的公司总股本408,000,000股为基数，每股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利204,000,000元。	2018/5/10	2018/5/11
2018年	2019年4月19日，2018年年度股东大会审议通过，本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本430,265,436股为基数，每股派发现金红利0.75元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.4股，共计派发现金红利322,699,077.00元，转增172,106,174股，本次分配后总股本为602,371,610股。	2019/5/15	2019/5/16

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为77,149.91万元，占最近三年实现的年均可分配利润66,661.76万元的115.73%，具体分红方案实施如下：

金额单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
现金分红（含税）	32,269.91	28,560.00	16,320.00
归属于母公司股东的净利润	80,265.87	65,973.51	53,745.90
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	40.20%	43.29%	30.37%
最近三年累计现金分配合计	77,149.91		
最近三年年均可分配利润	66,661.76		
最近三年累计现金分配占最近三年年均可分配利润的比例	115.73%		

特此公告。

深圳市景旺电子股份有限公司董事会
2019年12月13日