

股票简称：嘉元科技

股票代码：688388

上市地点：上海证券交易所



## 广东嘉元科技股份有限公司

（住所：广东省梅州市梅县区雁洋镇文社）

### 向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二〇年八月

## 声 明

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

二、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

五、本预案所述事项并不代表审核、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册，本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议及上海证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册。

## 释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

嘉元科技、发行人、公司	指	广东嘉元科技股份有限公司
本预案	指	广东嘉元科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
报告期、最近三年及一期	指	2017年、2018年、2019年及2020年1-3月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元
本次发行	指	本次公司向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金不超过125,000.00万元（含）的行为
可转债	指	可转换公司债券
公司章程	指	广东嘉元科技股份有限公司章程
董事会	指	广东嘉元科技股份有限公司董事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》

## 目 录

声 明 .....	2
释 义 .....	3
目 录 .....	4
一、本次发行符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明 .....	6
二、本次发行概况 .....	6
（一）发行证券的种类.....	6
（二）发行规模.....	6
（三）票面金额和发行价格.....	6
（四）债券期限.....	6
（五）债券利率.....	6
（六）还本付息的期限和方式.....	7
（七）转股期限.....	7
（八）转股价格的确定及其调整.....	8
（九）转股价格向下修正条款.....	9
（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法.....	10
（十一）赎回条款.....	10
（十二）回售条款.....	11
（十三）转股后的股利分配.....	12
（十四）发行方式及发行对象.....	12
（十五）向原股东配售的安排.....	12
（十六）债券持有人会议相关事项.....	12
（十七）本次募集资金用途.....	14
（十八）担保事项.....	15
（十九）募集资金存管.....	15
（二十）本次发行方案的有效期限.....	15
三、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....	15
（一）最近三年一期合并财务报表.....	16

(二) 合并报表范围及变化情况.....	24
(三) 公司最近三年及一期主要财务指标.....	25
(四) 公司财务状况简要分析.....	26
<b>四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途 .....</b>	<b>30</b>
<b>五、公司利润分配政策的制定和执行情况 .....</b>	<b>31</b>
(一) 公司现行利润分配及现金分红政策.....	31
(二) 最近三年公司利润分配方案及现金分红情况.....	31
<b>六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明 .....</b>	<b>35</b>

## 一、本次发行符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 向不特定对象发行证券条件的说明

根据《公司法》《证券法》以及《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，公司董事会对申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，公司不是失信责任主体，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该等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科创板上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件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 125,000.00 万元（含），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）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 100.00 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六年。

### （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，由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）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。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

## （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

### 1、年利息计算

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

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

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## （七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该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债转股而增加的股本）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， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $k$ 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（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规、证券监管部门和上海证券交易所的相关规定来制订。

## （九）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%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表决。

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

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

#### **（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法**

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：Q：指可转换公司债券的转股数量；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为整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

#### **（十一）赎回条款**

##### **1、到期赎回条款**

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）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： $I_A = B \times i \times t / 365$

$I_A$ ：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全部或部分可转换公司债券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派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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。

当期应计利息的计算方式参见第（十一）条赎回条款的相关内容。

### （十三）转股后的股利分配

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现有 A 股股票同等的权益，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（或由董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）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）向现有股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，现有股东有权放弃优先配售权。向现有股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。现有股东享有优先配售之外的余额及现有股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售及/或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进行，余额由承销商包销。

### （十六）债券持有人会议相关事项

## 1、债券持有人的权利与义务

### （1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股票；
- ③根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

### （2）债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的本次可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转换公司债券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及期满赎回期限内，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) 公司拟变更募集说明书的约定；
- (2) 公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 在法律法规和规范性文件规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《广东嘉元科技股份有限公司可转换公司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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有当期未偿还的可转债面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- (3) 相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

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利、程序和决议生效条件。

#### （十七）本次募集资金用途

本次发行的可转债所募集资金总额不超过 125,000.00 万元（含），扣除发行费用后，用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目	项目预计需投入金额	拟投入本次募集资金金额
1	年产 1.5 万吨高性能铜箔项目	100,847.72	46,831.55

序号	项目	项目预计需投入金额	拟投入本次募集资金金额
2	新型高强极薄锂电铜箔研发及其他关键技术研发项目	14,600.00	14,087.43
3	铜箔表面处理系统及相关信息化和智能化系统升级改造项目	19,441.94	19,441.94
4	嘉元科技（深圳）科技产业创新中心项目	15,664.65	15,664.65
5	补充流动资金	-	28,974.43
合计		<b>150,554.31</b>	<b>125,000.00</b>

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

#### (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

公司已建立募集资金专项存储制度,本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

#### (二十) 本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月,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

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度财务报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计,并分别出具了报告号为“信会师报字【2019】第 ZC10117 号”（包含 2017 年度和 2018 年度报告）、“信会师报字【2020】第 ZC10037 号”（2019

年度报告)标准无保留意见的审计报告。公司于2020年4月30日公告了2020年第一季度报告。

本节中关于公司2017年度、2018年度、2019年度的财务数据均摘自经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计的财务报告;2020年1-3月的财务数据,摘自自公司公布的2020年第一季度报告,未经审计。

### (一) 最近三年一期合并财务报表

#### 1、合并财务报表

##### (1) 合并资产负债表

单位:万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:				
货币资金	78,215.54	70,124.17	4,858.01	2,247.64
交易性金融资产	89,449.60	92,623.99	-	-
应收票据	15.20	47.73	9,959.12	2,256.21
应收账款	8,336.74	8,553.44	13,047.18	5,909.27
应收款项融资	1,914.19	860.98	-	-
预付款项	272.29	361.70	100.17	356.98
其他应收款	4.31	0.12	-	-
存货	16,762.41	15,513.17	10,279.42	8,763.91
其他流动资产	5,575.51	13,559.48	-	969.72
<b>流动资产合计</b>	<b>200,545.79</b>	<b>201,644.78</b>	<b>38,243.90</b>	<b>20,503.74</b>
非流动资产:	-	-	-	-
其他权益工具投资	1,000.00	-	-	-
固定资产	55,087.17	56,219.29	58,594.30	47,633.23
在建工程	2,065.14	1,645.36	29.44	5,080.50
无形资产	4,109.88	4,139.31	2,462.07	2,225.01
长期待摊费用	1,171.05	1,259.58	1,480.83	78.62
递延所得税资产	242.83	261.42	358.86	12.03
其他非流动资产	2,151.21	206.36	166.27	4,341.10
<b>非流动资产合计</b>	<b>65,827.28</b>	<b>63,731.32</b>	<b>63,091.77</b>	<b>59,370.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>266,373.07</b>	<b>265,376.11</b>	<b>101,335.67</b>	<b>79,874.23</b>
流动负债:				
短期借款	-	-	9,400.00	7,700.00
应付账款	2,707.81	2,712.48	4,385.86	3,382.81



项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预收款项	-	62.03	178.23	681.85
合同负债	194.44	-	-	-
应付职工薪酬	381.42	1,421.74	775.45	463.16
应交税费	57.80	370.65	1,659.64	143.97
其他应付款	15.81	18.01	71.17	7,209.16
一年内到期的非流动负债	-	-	4,870.00	575.00
<b>流动负债合计</b>	<b>3,357.27</b>	<b>4,584.90</b>	<b>21,340.36</b>	<b>20,155.94</b>
非流动负债：				
长期借款	-	-	7,080.00	4,875.00
递延收益	5,965.31	6,108.09	2,212.20	1,709.80
递延所得税负债	312.61	324.01	369.60	443.09
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,277.92</b>	<b>6,432.10</b>	<b>9,661.81</b>	<b>7,027.90</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,635.19</b>	<b>11,017.00</b>	<b>31,002.17</b>	<b>27,183.84</b>
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	23,087.60	23,087.60	17,307.60	17,307.60
资本公积	160,678.34	160,678.34	15,501.39	15,501.39
盈余公积	7,191.08	7,191.08	3,881.33	2,022.78
未分配利润	63,774.61	61,402.61	33,643.19	17,858.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	254,731.64	252,359.64	70,333.51	52,690.39
少数股东权益	2,006.24	1,999.47	-	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>256,737.88</b>	<b>254,359.10</b>	<b>70,333.51</b>	<b>52,690.39</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>266,373.07</b>	<b>265,376.11</b>	<b>101,335.67</b>	<b>79,874.23</b>

## (2) 合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	<b>14,767.41</b>	<b>144,604.97</b>	<b>115,330.56</b>	<b>56,622.86</b>
减：营业成本	11,517.38	94,428.02	83,946.90	41,136.16
税金及附加	42.87	874.70	451.96	348.68
销售费用	211.73	1,946.11	1,523.38	912.49
管理费用	431.91	3,189.05	1,867.87	1,470.40
研发费用	1,203.28	6,314.88	3,826.67	2,383.12
财务费用	-308.18	2,055.72	2,544.44	922.02

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
其中：利息费用	160.99	2,756.45	2,541.34	949.27
利息收入	468.50	768.02	9.49	50.02
加：其他收益	207.64	1,167.42	759.23	566.23
投资收益（损失以“—”号填列）	663.31	766.92	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	349.60	333.99	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	12.94	231.78	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-700.91	-38.97
<b>二、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>2,901.92</b>	<b>38,296.60</b>	<b>21,227.66</b>	<b>9,977.26</b>
加：营业外收入	-	-	18.77	208.55
减：营业外支出	100.00	309.70	906.49	397.97
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>2,801.92</b>	<b>37,986.90</b>	<b>20,339.94</b>	<b>9,787.84</b>
减：所得税费用	423.14	5,014.42	2,696.83	1,268.59
<b>四、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>2,378.77</b>	<b>32,972.48</b>	<b>17,643.11</b>	<b>8,519.25</b>
<b>（一）按经营持续性分类</b>	-	-	-	-
持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,378.77	32,972.48	17,643.11	8,519.25
终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-	-	-
<b>（二）按所有权归属分类</b>	-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,372.01	32,973.01	17,643.11	8,519.25
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	6.77	-0.53	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,378.77</b>	<b>32,972.48</b>	<b>17,643.11</b>	<b>8,519.25</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,372.01	32,973.01	17,643.11	8,519.25
（二）归属于少数股东的综合收益总额	6.77	-0.53	-	-

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益 (元/股)	0.10	1.67	1.02	0.55
（二）稀释每股收益 (元/股)	0.10	1.67	1.02	0.55

**(3) 合并现金流量表**

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	14,912.22	165,444.37	106,229.66	51,996.21
收到其他与经营活动有关的现金	533.59	5,861.51	1,566.28	1,548.01
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,445.81</b>	<b>171,305.88</b>	<b>107,795.93</b>	<b>53,544.23</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,525.54	100,046.13	82,063.72	43,243.26
支付给职工及为职工支付的现金	2,348.74	6,855.79	5,130.68	3,307.39
支付的各项税费	1,257.61	13,183.05	4,417.73	3,809.27
支付其他与经营活动有关的现金	754.63	4,007.67	2,691.31	1,527.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>15,886.53</b>	<b>124,092.64</b>	<b>94,303.44</b>	<b>51,887.31</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-440.72</b>	<b>47,213.24</b>	<b>13,492.49</b>	<b>1,656.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	112,790.00	128,500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	1,057.14	812.93	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,500.00	826.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>118,347.14</b>	<b>130,138.93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,715.05	6,320.31	10,946.69	16,742.17

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
投资支付的现金	102,600.00	233,790.00	6,828.21	5,012.23
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,326.00	-	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>105,315.05</b>	<b>245,436.31</b>	<b>17,774.90</b>	<b>21,754.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,032.09</b>	<b>-115,297.37</b>	<b>-17,774.90</b>	<b>-21,754.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	154,239.03	-	11,845.00
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	-	15,800.00	20,650.00	13,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>170,039.03</b>	<b>20,650.00</b>	<b>25,545.00</b>
偿还债务支付的现金	-	37,150.00	12,450.00	5,590.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,679.74	1,307.23	543.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,359.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>41,188.74</b>	<b>13,757.23</b>	<b>6,133.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>128,850.29</b>	<b>6,892.77</b>	<b>19,411.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>12,591.37</b>	<b>60,766.16</b>	<b>2,610.36</b>	<b>-686.03</b>
加：期初现金及现金等价物余额	65,624.17	4,858.01	2,247.64	2,933.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>78,215.54</b>	<b>65,624.17</b>	<b>4,858.01</b>	<b>2,247.64</b>

## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	74,131.30	65,036.58	4,807.50	2,204.98
交易性金融资产	89,449.60	92,623.99	-	-
应收票据	15.20	47.73	9,959.12	2,256.21
应收账款	8,336.74	8,553.44	13,047.18	5,909.27
应收款项融资	1,914.19	860.98	-	-
预付款项	272.26	361.70	100.17	356.98
其他应收款	4.17	-	-	-
存货	16,762.41	15,513.17	10,279.42	8,763.91
其他流动资产	5,575.51	13,559.48	-	967.92
<b>流动资产合计</b>	<b>196,461.39</b>	<b>196,557.07</b>	<b>38,193.40</b>	<b>20,459.27</b>
非流动资产：				
长期股权投资	28,454.78	28,454.78	25,454.78	25,454.78
固定资产	37,277.51	37,957.46	38,508.39	24,672.02
在建工程	2,065.14	1,645.36	29.44	5,080.50
无形资产	3,489.95	3,514.14	1,815.94	1,558.04
长期待摊费用	1,171.05	1,259.58	1,480.83	78.62
递延所得税资产	24.29	29.22	116.48	11.34
其他非流动资产	2,151.21	206.36	166.27	4,341.10
<b>非流动资产合计</b>	<b>74,633.92</b>	<b>73,066.92</b>	<b>67,572.14</b>	<b>61,196.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>271,095.31</b>	<b>269,623.99</b>	<b>105,765.54</b>	<b>81,655.67</b>
流动负债：				
短期借款	-	-	9,400.00	7,700.00
应付账款	7,129.82	6,794.98	6,694.81	4,032.26
预收款项	-	62.03	178.23	681.85
合同负债	194.44	-	-	-
应付职工薪酬	245.62	1,143.73	589.50	321.53
应交税费	29.48	340.48	1,659.42	124.87
其他应付款	7.95	7.61	64.98	7,204.41
一年内到期的非流动负债	-	-	4,870.00	575.00
<b>流动负债合计</b>	<b>7,607.31</b>	<b>8,348.83</b>	<b>23,456.94</b>	<b>20,639.92</b>
非流动负债：				
长期借款	-	-	7,080.00	4,875.00
递延收益	5,965.31	6,108.09	2,212.20	1,709.80
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,965.31</b>	<b>6,108.09</b>	<b>9,292.20</b>	<b>6,584.80</b>
<b>负债合计</b>	<b>13,572.62</b>	<b>14,456.92</b>	<b>32,749.14</b>	<b>27,224.72</b>
所有者权益（或股东权				

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
益)：				
实收资本(或股本)	23,087.60	23,087.60	17,307.60	17,307.60
资本公积	162,432.22	162,432.22	17,255.26	17,255.26
盈余公积	7,191.08	7,191.08	3,881.33	2,022.78
未分配利润	64,811.78	62,456.17	34,572.20	17,845.30
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>257,522.68</b>	<b>255,167.07</b>	<b>73,016.40</b>	<b>54,430.95</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>271,095.31</b>	<b>269,623.99</b>	<b>105,765.54</b>	<b>81,655.67</b>

## (2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>14,767.41</b>	<b>144,604.97</b>	<b>115,330.56</b>	<b>56,622.86</b>
减：营业成本	11,567.28	94,610.86	83,849.54	41,459.30
税金及附加	32.31	756.19	335.96	213.77
销售费用	211.73	1,946.11	1,523.38	912.49
管理费用	373.28	2,956.77	1,701.82	1,229.32
研发费用	1,203.28	6,314.88	3,826.67	2,383.12
财务费用	-268.29	2,070.80	2,543.64	921.78
其中：利息费用	160.99	2,756.45	2,541.34	965.08
利息收入	428.29	752.42	9.31	49.89
加：其他收益	197.64	1,155.67	758.94	566.23
投资收益(损失以“-”号填列)	663.31	766.92	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	349.60	333.99	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	12.94	231.78	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-700.91	-55.92
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,871.31</b>	<b>38,437.73</b>	<b>21,607.57</b>	<b>10,013.39</b>
加：营业外收入	-	-	3.57	208.55
减：营业外支出	100.00	309.70	12.92	371.37
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>2,771.31</b>	<b>38,128.03</b>	<b>21,598.22</b>	<b>9,850.57</b>

减：所得税费用	415.70	5,030.47	3,012.77	1,264.99
<b>四、净利润</b> (净亏损以“-”号填列)	<b>2,355.61</b>	<b>33,097.56</b>	<b>18,585.45</b>	<b>8,585.58</b>
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,355.61	33,097.56	18,585.45	8,585.58
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,355.61</b>	<b>33,097.56</b>	<b>18,585.45</b>	<b>8,585.58</b>

## (3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	14,912.22	165,444.37	106,229.66	51,979.26
收到其他与经营活动有关的现金	483.14	5,810.98	1,558.88	1,547.88
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,395.37</b>	<b>171,255.36</b>	<b>107,788.53</b>	<b>53,527.14</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,063.83	102,251.22	84,199.93	44,980.63
支付给职工及为职工支付的现金	1,899.33	5,306.68	3,645.74	2,080.72
支付的各项税费	1,132.65	12,596.93	3,779.94	3,045.75
支付其他与经营活动有关的现金	736.92	3,924.37	2,678.26	1,503.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>15,832.73</b>	<b>124,079.20</b>	<b>94,303.88</b>	<b>51,610.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-437.37</b>	<b>47,176.15</b>	<b>13,484.66</b>	<b>1,916.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
收回投资收到的现金	112,790.00	128,500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	1,057.14	812.93	-	-

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
收到其他与投资活动有关的现金	4,500.00	826.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>118,347.14</b>	<b>130,138.93</b>	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,715.05	6,320.31	10,946.69	17,034.14
投资支付的现金	101,600.00	236,790.00	6,828.21	5,012.23
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,326.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>104,315.05</b>	<b>248,436.31</b>	<b>17,774.90</b>	<b>22,046.37</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,032.09</b>	<b>-118,297.37</b>	<b>-17,774.90</b>	<b>-22,046.37</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	152,239.03	-	11,845.00
取得借款收到的现金	-	15,800.00	20,650.00	13,700.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	<b>168,039.03</b>	<b>20,650.00</b>	<b>25,545.00</b>
偿还债务支付的现金	-	37,150.00	12,450.00	5,590.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,679.74	1,307.23	543.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,359.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	<b>41,188.74</b>	<b>13,757.23</b>	<b>6,133.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	<b>126,850.29</b>	<b>6,892.77</b>	<b>19,411.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>13,594.73</b>	<b>55,729.07</b>	<b>2,602.53</b>	<b>-718.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额	60,536.58	4,807.50	2,204.98	2,923.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>74,131.30</b>	<b>60,536.58</b>	<b>4,807.50</b>	<b>2,204.98</b>

## （二）合并报表范围及变化情况

### 1、合并报表范围



截至 2020 年 3 月 31 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	公司所占权益比例（%）		主营业务
		直接	间接	
梅州市梅县区金象铜箔有限公司	21,000.00	100%		研究、制造、销售新型超薄合金铜箔等
广东嘉元云天投资发展有限公司	10,000.00	60%		商务服务业

## 2、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围变化情况如下：

变动期间	公司名称	合并报表变化情况
2020 年 1-3 月	-	-
2019 年度	广东嘉元云天投资发展有限公司	增加公司，新设
2018 年度	-	-
2017 年度	-	-

2019 年 10 月公司与自然人巫欲晓在广州市合作成立广东嘉元云天投资发展有限公司，该公司注册资本为人民币 10,000 万元，嘉元科技出资比例为 60%；自然人巫欲晓出资比例为 40%。

## （三）公司最近三年及一期主要财务指标

### 1、主要财务指标

项目	2020 年 1-3 月 /2020 年 3 月 31 日	2019 年度 /2019 年 12 月 31 日	2018 年度 /2018 年 12 月 31 日	2017 年度 /2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	59.73	43.98	1.79	1.02
速动比率（倍）	54.74	40.60	1.31	0.58
资产负债率（%）	3.62	4.15	30.59	34.03
资产负债率（母公司）（%）	5.01	5.36	30.96	33.34
应收账款周转率（次/年）	1.70	12.71	11.69	14.43
存货周转率（次/年）	0.71	7.32	8.82	6.21
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.02	2.04	0.78	0.10
每股净现金流量（元/股）	0.55	2.63	0.15	-0.04
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	11.03	10.93	4.06	3.04
研发投入占营业收入的比例	8.15	4.37	3.32	4.21

项目	2020年1-3月 /2020年3月 31日	2019年度 /2019年12 月31日	2018年度 /2018年12 月31日	2017年度 /2017年12 月31日
(%)				

注1：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数
- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数；
- 8、归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额
- 9、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

注 2：2020 年 1-3 月周转率数据未做年化处理。

## 2、最近三年及一期的净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-3月	0.94	0.10	0.10
	2019年度	22.21	1.67	1.67
	2018年度	28.68	1.02	1.02
	2017年度	21.13	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	2020年1-3月	0.56	0.06	0.06
	2019年度	21.09	1.59	1.59
	2018年度	28.35	1.01	1.01
	2017年度	20.33	0.53	0.53

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述指标的计算公式如下：

- 1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为当期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为当期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为当期月份数；Mi为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至当期期末的累计月数。

## 2、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为当期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为当期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为当期因回购等减少股份数；Sk为当期缩股数；M0当期月份数；Mi为增加股份次月起至当期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至当期期末的累计月数。

## 3、稀释每股收益

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；其他字母指代的意义同本注释“2、基本每股收益”中各字母的意义。

## （四）公司财务状况简要分析

### 1、资产构成情况分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	78,215.54	29.36%	70,124.17	26.42%	4,858.01	4.79%	2,247.64	2.81%
应收票据	15.20	0.01%	47.73	0.02%	9,959.12	9.83%	9,959.12	12.47%
应收账款	8,336.74	3.13%	8,553.44	3.22%	13,047.18	12.88%	5,909.27	7.40%
应收款项融资	1,914.19	0.72%	860.98	0.32%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
预付款项	272.29	0.10%	361.70	0.14%	100.17	0.10%	356.98	0.45%
其他应收款	4.31	0.00%	0.12	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
存货	16,762.41	6.29%	15,513.17	5.85%	10,279.42	10.14%	8,763.91	10.97%
其他流动资产	5,575.51	2.09%	13,559.48	5.11%	0.00	0.00%	969.72	1.21%
<b>流动资产合计</b>	<b>200,545.79</b>	<b>75.29%</b>	<b>201,644.78</b>	<b>75.98%</b>	<b>38,243.90</b>	<b>37.74%</b>	<b>20,503.74</b>	<b>25.67%</b>
其他权益工具投资	1,000.00	0.38%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	55,087.17	20.68%	56,219.29	21.18%	58,594.30	57.82%	47,633.23	59.64%
在建工程	2,065.14	0.78%	1,645.36	0.62%	29.44	0.03%	5,080.50	6.36%
无形资产	4,109.88	1.54%	4,139.31	1.56%	2,462.07	2.43%	2,225.01	2.79%
长期待摊费用	1,171.05	0.44%	1,259.58	0.47%	1,480.83	1.46%	78.62	0.10%
递延所得税资产	242.83	0.09%	261.42	0.10%	358.86	0.35%	12.03	0.02%
其他非流动资产	2,151.21	0.81%	206.36	0.08%	166.27	0.16%	4,341.10	5.43%
<b>非流动资产合计</b>	<b>65,827.28</b>	<b>24.71%</b>	<b>63,731.32</b>	<b>24.02%</b>	<b>63,091.77</b>	<b>62.26%</b>	<b>59,370.49</b>	<b>74.33%</b>
<b>资产总计</b>	<b>266,373.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>265,376.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>101,335.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,874.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总资产分别为 79,874.23 万元、101,335.67 万元、265,376.11 万元和 266,373.07 万元，资产规模呈现持续增长的趋势。

公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货和其他流动资产。其中，2019 年末流动资产余额大幅增长主要系 2019 年，公司在科创板上市，首次公开发行股票募集资金到位所致。

报告期内，公司非流动资产规模较为稳定，公司的非流动资产以固定资产为主，符合公司作为制造企业的行业特征。

## 2、负债构成情况分析

最近三年及一期，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	-	-	9,400.00	30.32%	7,700.00	28.33%
应付账款	2,707.81	28.10%	2,712.48	24.62%	4,385.86	14.15%	3,382.81	12.44%
预收款项	-	-	62.03	0.56%	178.23	0.57%	681.85	2.51%
合同负债	194.44	2.02%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	381.42	3.96%	1,421.74	12.90%	775.45	2.50%	463.16	1.70%
应交税费	57.80	0.60%	370.65	3.36%	1,659.64	5.35%	143.97	0.53%
其他应付款	15.81	0.16%	18.01	0.16%	71.17	0.23%	7,209.16	26.52%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	4,870.00	15.71%	575.00	2.12%
<b>流动负债合计</b>	<b>3,357.27</b>	<b>34.84%</b>	<b>4,584.90</b>	<b>41.62%</b>	<b>21,340.36</b>	<b>68.84%</b>	<b>20,155.94</b>	<b>74.15%</b>

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	-	-	-	-	7,080.00	22.84%	4,875.00	17.93%
递延收益	5,965.31	61.91%	6,108.09	55.44%	2,212.20	7.14%	1,709.80	6.29%
递延所得税负债	312.61	3.24%	324.01	2.94%	369.60	1.19%	443.09	1.63%
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,277.92</b>	<b>65.16%</b>	<b>6,432.10</b>	<b>58.38%</b>	<b>9,661.81</b>	<b>31.16%</b>	<b>7,027.90</b>	<b>25.85%</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,635.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,017.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,002.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,183.84</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 27,183.84 万元、31,002.17 万元、11,017.00 万元和 9,635.19 万元。2019 年末及 2020 年 3 月末负债余额大幅下降主要系公司 2019 年度业绩大幅增长和回款情况较好，同时 2019 年公司在科创板上市，募集资金到位，因此公司长短期借款及应付账款等主要负债科目金额下降较大。

### 3、偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债指标如下：

项目	2020年1-3月 /2020年3月 31日	2019年度 /2019年12 月31日	2018年度 /2018年12 月31日	2017年度 /2017年12 月31日
流动比率	59.73	43.98	1.79	1.02
速动比率	54.74	40.60	1.31	0.58
资产负债率（合并报表口径）	3.62%	4.15%	30.59%	34.03%
资产负债率（母公司口径）	5.01%	5.36%	30.96%	33.34%

2019 年末及 2020 年 3 月末，公司的流动比率和速动比率较 2017 年末和 2018 年末大幅提升，同时资产负债率较 2017 年末和 2018 年末显著下降，主要系 2019 年公司在科创板上市，首次公开发行股票募集资金到位，同时随着公司经营积累的资产增加，负债的偿还所致。

### 4、营运能力分析

公司最近三年及一期的主要营运能力指标如下：

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	1.70	12.71	11.69	14.43
存货周转率（次）	0.71	7.32	8.82	6.21

注：2020 年 1-3 月周转率数据未做年化处理。

2017 年至 2019 年公司应收账款周转率一直维持在较高水平。公司在销售增长的同时注意盈利质量，制定并实施了较严格的应收账款管理制度，客户拓展时注意甄别其信誉和回款进度，重视积累优质稳定的客户资源，且一直严格控制应收账款的风险，加快货款的回笼速度，提高资金使用效率。2017 年至 2019 年，公司存货周转率整体处于较高水平，具有良好的营运水平。

## 5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司主要盈利指标如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	14,767.41	144,604.97	115,330.56	56,622.86
营业成本	13,098.98	108,808.48	94,161.21	47,211.83
营业利润	2,901.92	38,296.60	21,227.66	9,977.26
利润总额	2,801.92	37,986.90	20,339.94	9,787.84
净利润	2,378.77	32,972.48	17,643.11	8,519.25
归属于母公司股东的净利润	2,372.01	32,973.01	17,643.11	8,519.25

报告期内，公司的营业收入分别为 56,622.86 万元、115,330.56 万元、144,604.97 万元和 14,767.41 万元；公司归属于母公司股东的净利润分别为 8,519.25 万元、17,643.11 万元、32,973.01 万元和 2,372.01 万元。受益于下游锂离子电池市场的快速发展，同时凭借核心技术及高性能产品获得市场认可，公司在锂电铜箔领域获具备较强的竞争优势与较高的市场占有率，2017 年至 2019 年，公司的盈利大幅提升，营业收入和归属于母公司股东的净利润呈现持续增长趋势。2020 年 1-3 月，受疫情影响，公司正常运转时间相对较短，业绩较上年同期下降较大，但疫情不会对公司及所处市场环境造成重大不利影响，随着公司生产经营完全恢复，预计期后业绩将得到较大改善。

## 四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 125,000.00 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计需投入金额	拟投入本次募集资金金额
1	年产 1.5 万吨高性能铜箔项目	100,847.72	46,831.55
2	新型高强极薄锂电铜箔研发及其他关键技术研发项目	14,600.00	14,087.43
3	铜箔表面处理系统及相关信息化和智能化系统升级改造项目	19,441.94	19,441.94
4	嘉元科技（深圳）科技产业创新中心项目	15,664.65	15,664.65
5	补充流动资金	-	28,974.43
合计		<b>150,554.31</b>	<b>125,000.00</b>

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

## 五、公司利润分配政策的制定和执行情况

### （一）公司现行利润分配及现金分红政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百六十二条 公司利润分配政策如下：

#### （一）利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配政策，保持利润分配政策的持续性和稳定性；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### （二）利润分配方式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的方式分配股利。公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金方式进行利润分配。

### （三）利润分配的条件

公司上一年度盈利，累计可分配利润为正，审计机构对公司的上一年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告，且不存在重大投资计划或重大现金支出事项（募集资金项目支出除外）。

上述重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

根据公司章程关于董事会和股东大会职权的相关规定，上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

### （四）利润分配的周期

公司可按年进行利润分配，也可以进行中期利润分配。

### （五）利润分配方式适用的条件和比例

#### （1）现金分红的条件和比例

除非不符合利润分配条件，否则公司每年度应当至少以现金方式分配利润一次。公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于三年实现的年均可分配利润的 30%。因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

在满足上述现金分红条件和比例的基础上，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，提出实施差异化现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大投资计划或重大现金支出的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；



②公司发展阶段属成熟期且有重大投资计划或重大现金支出的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大投资计划或重大现金支出的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出的，可以按照前项规定处理。

## （2）股票分红的条件

如果公司当年以现金方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的 15%或在利润分配方案中拟通过现金方式分配的利润超过当年实现的可分配利润的 10%，对于超过当年实现的可分配利润 10%以上的部分，公司根据盈利情况和现金流状况，为满足股本扩张的需要或合理调整股本规模和股权结构，可以采取股票分红方式进行分配。

## （六）利润分配的决策程序

（1）定期报告公布前，公司董事会应详细分析及充分考虑公司实际经营情况，以及社会融资环境、社会融资成本、公司现金流量状况、资金支出计划等各项对公司资金的收支有重大影响的相关因素，在此基础上合理、科学地拟订具体分红方案。独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

（2）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）董事会通过分红方案后，提交股东大会审议。公司召开涉及利润分配的股东大会时，应根据《公司法》、《公司章程》及其他规范性文件的规定，为中小股东参与股东大会及投票提供便利；召开股东大会时，应保障中小股东对利润分配问题有充分的表达机会，对于中小股东关于利润分配的质询，公司董事、高级管理人员应给予充分的解释与说明。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，公司应在董事会决议公告和年报中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，以及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。

(4) 董事会和股东大会在有关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。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等）听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。

#### (七) 利润分配政策的调整

公司调整或变更本章程规定的利润分配政策应当满足以下条件：

- (1) 现有利润分配政策已不符合公司外部经营环境或自身经营状况的要求；
- (2) 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；
- (3) 法律、法规、中国证监会或证券交易所发布的规范性文件中规定确有必要对本章程规定的利润分配政策进行调整或者变更的其他情形。

#### (八) 利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确清晰；
- (3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

(九) 若公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

### （十）公司未来股利分配规划的制定程序

公司至少每三年重新审阅一次公司未来分红回报规划。公司制定未来的股利分配规划，经二分之一以上独立董事同意后提交董事会审议，且经监事会审议通过后提交股东大会批准。

（十一）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，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

第一百六十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会决议之日起 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

### （二）最近三年公司利润分配方案及现金分红情况

公司最近三年的现金分红情况如下：

单位：万元，%

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年度	9,927.67	32,973.01	30.11
2018 年度	1,903.84	17,643.11	10.79
2017 年度	-	8,519.25	-

注：公司 2019 年 7 月在上海证券交易所科创板上市，现行《公司章程》规定的分红政策于公司上市后执行。

公司滚存未分配利润主要用于公司的日常生产经营，以支持公司发展战略的实施和可持续性发展。公司上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红，今后公司也将持续严格按照《公司章程》的规定及相应分红规划实施现金分红。

## 六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

根据发改财金【2017】427 号文件，并通过查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等，公司及子公司不存在列入海关失信企业等失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次公开发行可转换公司债券的失信行为。

## 七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

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

特此公告。

广东嘉元科技股份有限公司董事会

2020年8月13日