

## 欣旺达电子股份有限公司 公司债券发行预案公告（修订稿）

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

考虑目前债券市场变化情况，为保证公司本次债券的顺利公开发行，公司拟对公开发行公司债券方案中的“发行规模”和“担保事项”进行调整：发行规模由不超过人民币7亿元调整为不超过人民币7.8亿元（含7.8亿元）；由无担保调整为“本次公司债券是否全部或部分采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定”。

调整后的公司债券发行预案（修订稿）如下：

### 一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，欣旺达电子股份有限公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件中关于发行公司债券的有关规定逐项对照，董事会认为本公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

### 二、本次发行概况

#### （一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券面值100元，本次债券发行总规模不超过人民币7.8亿元（含7.8亿元）。

#### （二）本次债券发行价格或其确定方式/债券利率或其确定方式

本次债券按面值平价发行。

本次发行的公司债券票面利率提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

（三）本次债券期限、还本付息方式及其他具体安排

本次债券期限为3年。

本次发行的公司债券到期一次还本；采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

（四）发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券面向合格投资者公开发行。

本次债券可以一次发行或分期发行，具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

（五）担保情况

本次公司债券是否全部或部分采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（六）赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（七）公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。

本次发行公司债券，根据监管部门的相关要求，在公司债券存续期间，如公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司须采取相应措施以保障偿债。

根据相关法律、法规要求，公司提请股东大会授权公司董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，采取相应措施，包括但不限于：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（八）本次的承销方式、上市安排、决议有效期等

本次发行公司债券由主承销商采取余额包销的方式承销。

在本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

### 三、发行的人简要财务会计信息

#### （一）最近三年及一期财务报表及合并范围变化情况

##### 1、合并财务报表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

| 项目             | 2016.03.31              | 2015.12.31              | 2014.12.31              | 2013.12.31              |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金           | 1,330,581,458.74        | 1,458,136,757.46        | 1,301,338,067.07        | 421,927,799.22          |
| 交易性金融资产        | -                       | -                       | -                       | 128,800.00              |
| 应收票据           | 181,099,252.36          | 263,021,278.68          | 296,552,174.54          | 302,323,762.12          |
| 应收账款           | 1,016,610,558.99        | 1,525,662,545.71        | 1,051,838,900.95        | 869,908,225.97          |
| 预付款项           | 25,411,521.48           | 11,260,872.82           | 26,205,567.43           | 33,659,299.09           |
| 应收利息           | -                       | -                       | 30,069.86               | 500,940.00              |
| 应收股利           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他应收款          | 58,091,487.28           | 67,421,386.92           | 52,733,114.67           | 7,736,251.91            |
| 存货             | 865,572,115.88          | 694,992,093.02          | 859,549,903.89          | 494,545,260.74          |
| 一年内到期的非流动资产    | -                       | 477,894.60              | -                       | -                       |
| 其他流动资产         | 25,710,543.29           | 38,882,021.14           | 100,055,550.09          | 7,131,192.29            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>3,503,076,938.02</b> | <b>4,059,854,850.35</b> | <b>3,688,303,348.50</b> | <b>2,137,861,531.34</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | 83,718,500.00           | 82,218,500.00           | 38,418,500.00           | -                       |
| 长期股权投资         | 43,059,396.09           | 23,010,194.22           | 25,860,263.63           | -                       |
| 固定资产           | 919,994,408.06          | 889,647,807.35          | 415,192,814.62          | 244,058,130.76          |
| 在建工程           | 257,135,284.06          | 216,161,559.70          | 357,829,275.30          | 253,634,594.82          |
| 工程物资           | -                       | 2,698,381.37            | 2,477,334.58            | -                       |
| 无形资产           | 210,961,196.13          | 211,911,210.05          | 102,756,033.32          | 40,200,075.26           |
| 商誉             | 51,211,434.67           | 51,211,434.67           | 51,211,434.67           | -                       |
| 长期待摊费用         | 98,135,075.38           | 83,507,348.09           | 54,508,502.13           | 43,804,510.01           |
| 递延所得税资产        | 8,311,611.58            | 7,958,509.48            | 6,685,577.98            | 6,468,495.72            |
| 其他非流动资产        | 72,701,945.05           | 83,318,660.25           | 69,198,156.29           | 79,997,111.77           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,745,228,851.02</b> | <b>1,651,643,605.18</b> | <b>1,124,137,892.52</b> | <b>668,162,918.34</b>   |

| 项目                  | 2016.03.31              | 2015.12.31              | 2014.12.31              | 2013.12.31              |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>资产总计</b>         | <b>5,248,305,789.04</b> | <b>5,711,498,455.53</b> | <b>4,812,441,241.02</b> | <b>2,806,024,449.68</b> |
| <b>流动负债：</b>        |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款                | 394,363,240.00          | 704,632,131.30          | 890,994,365.62          | 550,250,010.30          |
| 应付票据                | 838,751,301.74          | 768,512,059.05          | 532,565,006.57          | 139,206,229.57          |
| 应付账款                | 1,107,827,427.60        | 1,366,563,129.66        | 1,193,424,475.38        | 636,355,983.26          |
| 预收款项                | 23,026,838.55           | 12,819,863.10           | 9,333,182.00            | 24,537,748.72           |
| 应付职工薪酬              | 88,278,450.79           | 123,451,721.59          | 66,585,335.34           | 31,569,549.85           |
| 应交税费                | 18,225,621.81           | 20,366,450.58           | 26,295,691.01           | 18,692,127.57           |
| 应付利息                | 16,459,644.58           | 15,369,376.51           | 12,513,176.25           | 2,752,329.41            |
| 应付股利                | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他应付款               | 305,534,142.70          | 282,835,039.26          | 85,954,361.19           | 14,048,825.57           |
| 一年内到期的非流动负债         | 70,314,790.11           | 75,881,507.92           | 51,752,751.74           | 21,600,000.00           |
| 其他流动负债              | 2,653,748.64            | 2,499,415.24            | 1,850,435.61            | 1,268,495.57            |
| <b>流动负债合计</b>       | <b>2,865,435,206.52</b> | <b>3,372,930,694.21</b> | <b>2,871,268,780.71</b> | <b>1,440,281,299.82</b> |
| <b>非流动负债：</b>       |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款                | 20,856,417.06           | 26,945,995.78           | 51,167,355.48           | 56,634,416.34           |
| 应付债券                | 248,020,081.50          | 248,020,081.50          | 247,532,138.76          | -                       |
| 长期应付款               | 36,814,241.34           | 48,238,227.32           | 43,739,350.23           | -                       |
| 递延所得税负债             | 5,613,244.00            | 5,775,164.50            | 10,704,744.17           | 19,320.00               |
| 递延收益                | 86,612,962.37           | 74,155,586.27           | 21,104,315.12           | 18,333,558.37           |
| 其他非流动负债             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>      | <b>397,916,946.27</b>   | <b>403,135,055.37</b>   | <b>374,247,903.76</b>   | <b>74,987,294.71</b>    |
| <b>负债合计</b>         | <b>3,263,352,152.79</b> | <b>3,776,065,749.58</b> | <b>3,245,516,684.47</b> | <b>1,515,268,594.53</b> |
| <b>股东权益：</b>        |                         |                         |                         |                         |
| 股本                  | 645,097,000.00          | 645,427,000.00          | 251,611,000.00          | 244,400,000.00          |
| 资本公积                | 665,363,088.15          | 657,879,305.22          | 807,559,184.61          | 719,944,342.83          |
| 减：库存股               | 273,339,477.00          | 273,339,477.00          | 79,465,220.00           | -                       |
| 其他综合收益              | -186,877.59             | -198,238.96             | 85,952.86               | -45,591.89              |
| 盈余公积                | 92,301,110.50           | 92,301,110.50           | 55,639,476.96           | 35,478,494.07           |
| 未分配利润               | 717,484,378.11          | 674,325,852.76          | 411,169,441.31          | 275,580,066.91          |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>1,846,719,222.17</b> | <b>1,796,395,552.52</b> | <b>1,446,599,835.74</b> | <b>1,275,357,311.92</b> |
| 少数股东权益              | 138,234,414.08          | 139,037,153.43          | 120,324,720.81          | 15,398,543.23           |
| <b>股东权益合计</b>       | <b>1,984,953,636.25</b> | <b>1,935,432,705.95</b> | <b>1,566,924,556.55</b> | <b>1,290,755,855.15</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>    | <b>5,248,305,789.04</b> | <b>5,711,498,455.53</b> | <b>4,812,441,241.02</b> | <b>2,806,024,449.68</b> |

(2) 合并利润表

单位：元

| 项目      | 2016年1-3月        | 2015年            | 2014年            | 2013年            |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 1,218,554,170.59 | 6,471,558,017.74 | 4,279,187,799.90 | 2,203,390,775.94 |

| 项目                         | 2016 年 1-3 月                | 2015 年                      | 2014 年                      | 2013 年                      |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 其中：营业收入                    | 1, 218, 554, 170. 59        | 6, 471, 558, 017. 74        | 4, 279, 187, 799. 90        | 2, 203, 390, 775. 94        |
| <b>二、营业总成本</b>             | <b>1, 163, 465, 948. 96</b> | <b>6, 103, 407, 925. 55</b> | <b>4, 073, 299, 411. 17</b> | <b>2, 115, 954, 758. 87</b> |
| 其中：营业成本                    | 1, 050, 532, 867. 79        | 5, 479, 127, 896. 36        | 3, 685, 941, 394. 04        | 1, 879, 551, 562. 68        |
| 营业税金及附加                    | 3, 555, 274. 74             | 27, 606, 871. 59            | 10, 907, 619. 45            | 7, 209, 966. 59             |
| 销售费用                       | 12, 550, 473. 81            | 62, 589, 626. 56            | 45, 279, 634. 90            | 30, 699, 522. 60            |
| 管理费用                       | 103, 245, 640. 83           | 463, 028, 367. 88           | 281, 842, 627. 41           | 162, 316, 136. 44           |
| 财务费用                       | -1, 517, 110. 47            | 40, 213, 197. 80            | 48, 785, 895. 79            | 19, 456, 710. 73            |
| 资产减值损失                     | -4, 901, 197. 74            | 30, 841, 965. 36            | 542, 239. 58                | 16, 720, 859. 83            |
| 加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)      | －                           | －                           | -128, 800. 00               | 128, 800. 00                |
| 投资收益（损失以“－”号填列）            | -2, 635, 285. 95            | 3, 685, 176. 37             | -1, 186, 976. 10            | 224, 519. 00                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | －                           | -2, 850, 069. 41            | -1, 339, 736. 37            | －                           |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）            | －                           | －                           | －                           | －                           |
| <b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>   | <b>52, 452, 935. 68</b>     | <b>371, 835, 268. 56</b>    | <b>204, 572, 612. 63</b>    | <b>87, 789, 336. 07</b>     |
| 加：营业外收入                    | 2, 450, 255. 24             | 12, 901, 816. 86            | 9, 147, 495. 77             | 7, 943, 011. 81             |
| 其中：非流动资产处置利得               | －                           | 429, 518. 24                | 216, 550. 23                | 245, 233. 15                |
| 减：营业外支出                    | 2, 253, 059. 25             | 28, 130, 094. 02            | 13, 904, 965. 22            | 1, 949, 232. 50             |
| 其中：非流动资产处置损失               | 747, 871. 32                | 9, 804, 162. 12             | 3, 345, 231. 17             | 1, 948, 597. 57             |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b> | <b>52, 650, 131. 67</b>     | <b>356, 606, 991. 40</b>    | <b>199, 815, 143. 18</b>    | <b>93, 783, 115. 38</b>     |
| 减：所得税费用                    | 10, 422, 760. 08            | 24, 691, 548. 49            | 28, 377, 970. 63            | 10, 641, 339. 41            |
| <b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>   | <b>42, 227, 371. 59</b>     | <b>331, 915, 442. 91</b>    | <b>171, 437, 172. 55</b>    | <b>83, 141, 775. 97</b>     |
| 归属于母公司股东的净利润               | 43, 158, 525. 35            | 325, 010, 944. 83           | 167, 970, 357. 29           | 81, 032, 254. 00            |
| 少数股东损益                     | -931, 153. 76               | 6, 904, 498. 08             | 3, 466, 815. 26             | 2, 109, 521. 97             |
| <b>六、其他综合收益</b>            | <b>11, 361. 37</b>          | <b>-284, 191. 82</b>        | <b>132, 528. 58</b>         | <b>-17, 785. 16</b>         |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>42, 238, 732. 96</b>     | <b>331, 631, 251. 09</b>    | <b>171, 569, 701. 13</b>    | <b>83, 123, 990. 81</b>     |
| 归属于母公司股东的综合收益总额            | 43, 169, 886. 72            | 324, 726, 753. 01           | 168, 102, 885. 87           | 81, 014, 239. 77            |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | -931, 153. 76               | 6, 904, 498. 08             | 3, 466, 815. 26             | 2, 109, 751. 04             |
| <b>八、每股收益：</b>             |                             |                             |                             |                             |
| （一）基本每股收益                  | 0. 07                       | 0. 53                       | 0. 27                       | 0. 13                       |
| （二）稀释每股收益                  | 0. 07                       | 0. 51                       | 0. 27                       | 0. 13                       |

## (3) 合并现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2016 年 1-3 月            | 2015 年                  | 2014 年                  | 2013 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        | 1,920,628,822.41        | 7,077,674,636.43        | 4,874,559,378.54        | 1,900,453,898.75        |
| 收到的税费返还               | 24,626,664.99           | 95,863,090.89           | 52,143,951.98           | 49,913,433.44           |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 67,033,768.45           | 26,428,289.57           | 14,940,121.40           | 19,450,009.45           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>2,012,289,255.85</b> | <b>7,199,966,016.89</b> | <b>4,941,643,451.92</b> | <b>1,969,817,341.64</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 1,384,150,170.04        | 5,530,792,866.64        | 3,500,192,062.65        | 1,742,952,011.87        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 218,795,817.51          | 741,756,219.32          | 524,551,077.90          | 275,888,807.10          |
| 支付的各项税费               | 23,872,889.94           | 161,311,202.10          | 90,686,662.86           | 55,535,240.97           |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 57,227,355.84           | 130,151,507.43          | 91,528,596.75           | 59,531,135.20           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>1,684,046,233.33</b> | <b>6,564,011,795.49</b> | <b>4,206,958,400.16</b> | <b>2,133,907,195.14</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>328,243,022.52</b>   | <b>635,954,221.40</b>   | <b>734,685,051.76</b>   | <b>-164,089,853.50</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                         |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金             | 12,182,995.59           | 230,062,610.69          | 88,000.00               | -                       |
| 取得投资收益收到的现金           | 805,125.39              |                         | 34,690.41               | 224,519.00              |

| 项目                        | 2016 年 1-3 月           | 2015 年                 | 2014 年                 | 2013 年                 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -837,358.96            | 36,401,191.45          | 7,415.70               | 301,161.33             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                      | 18,088,912.47          | -                      | -                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 401,290.95             | 6,056,155.06           | 12,441,017.92          | 6,409,287.30           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>12,552,052.97</b>   | <b>290,608,869.67</b>  | <b>12,571,124.03</b>   | <b>6,934,967.63</b>    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 97,052,753.54          | 596,013,185.77         | 274,688,685.49         | 157,208,949.23         |
| 投资支付的现金                   | 21,626,182.03          | 207,851,700.55         | 143,618,500.00         | -                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                      | -                      | 39,002,167.82          | -                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                      | 1,499,577.92           | 8,850,727.30           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>118,678,935.57</b>  | <b>803,864,886.32</b>  | <b>458,808,931.23</b>  | <b>166,059,676.53</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-106,126,882.60</b> | <b>-513,256,016.65</b> | <b>-446,237,807.20</b> | <b>-159,124,708.90</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                        |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金                 | -                      | 249,323,185.00         | 79,945,220.00          | -                      |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                      | -                      | -                      | -                      |

| 项目                        | 2016 年 1-3 月           | 2015 年                  | 2014 年                  | 2013 年                 |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 取得借款收到的现金                 | 42,921,755.49          | 1,041,647,779.45        | 1,315,250,243.00        | 741,820,504.45         |
| 发行债券收到的现金                 | -                      | -                       | 247,215,566.04          | -                      |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 151,906,496.93         | 185,756,061.65          | 310,757,748.00          | 95,848,078.12          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>194,828,252.42</b>  | <b>1,476,727,026.10</b> | <b>1,953,168,777.04</b> | <b>837,668,582.57</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 376,477,693.15         | 1,229,677,608.07        | 1,015,473,230.46        | 317,400,092.51         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 12,029,678.56          | 79,881,419.58           | 61,750,376.33           | 44,199,222.30          |
| 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            | 72,636,136.37          | 278,127,805.67          | 494,982,254.80          | 262,641,757.00         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>461,143,508.08</b>  | <b>1,587,686,833.32</b> | <b>1,572,205,861.59</b> | <b>624,241,071.81</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-266,315,255.66</b> | <b>-110,959,807.22</b>  | <b>380,962,915.45</b>   | <b>213,427,510.76</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-71,564.53</b>      | <b>636,237.38</b>       | <b>-520,038.50</b>      | <b>-1,853,786.78</b>   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-44,270,680.27</b>  | <b>12,374,634.91</b>    | <b>668,890,121.51</b>   | <b>-111,640,838.42</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 828,109,358.64         | 815,734,723.73          | 146,844,602.22          | 258,485,440.64         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>783,838,678.37</b>  | <b>828,109,358.64</b>   | <b>815,734,723.73</b>   | <b>146,844,602.22</b>  |

## 2、母公司财务报表

## (1) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目             | 2016. 03. 31                | 2015. 12. 31                | 2014. 12. 31                | 2013. 12. 31                |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                             |                             |                             |                             |
| 货币资金           | 1, 195, 324, 996. 78        | 1, 274, 960, 191. 77        | 1, 222, 763, 564. 46        | 371, 456, 889. 18           |
| 交易性金融资产        | -                           | -                           | -                           | 128, 800. 00                |
| 应收票据           | 163, 645, 411. 60           | 261, 568, 821. 71           | 290, 580, 682. 37           | 292, 313, 807. 00           |
| 应收账款           | 984, 977, 271. 70           | 1, 466, 282, 476. 42        | 973, 221, 773. 47           | 855, 227, 269. 21           |
| 预付款项           | 24, 381, 883. 55            | 7, 474, 918. 52             | 23, 079, 026. 93            | 34, 939, 264. 10            |
| 应收利息           | 722, 638. 95                | 722, 638. 95                | -                           | 500, 940. 00                |
| 应收股利           | -                           | -                           | -                           | -                           |
| 其他应收款          | 141, 128, 420. 41           | 127, 914, 474. 79           | 91, 952, 255. 68            | 11, 565, 249. 08            |
| 存货             | 717, 806, 684. 00           | 576, 675, 351. 62           | 806, 434, 919. 49           | 482, 365, 859. 60           |
| 一年内到期的非流动资产    | -                           | 477, 894. 60                | -                           | -                           |
| 其他流动资产         | 11, 842, 891. 24            | 19, 632, 574. 90            | 18, 549, 460. 22            | 5, 650, 637. 11             |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>3, 239, 830, 198. 23</b> | <b>3, 735, 709, 343. 28</b> | <b>3, 426, 581, 682. 62</b> | <b>2, 054, 148, 715. 28</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                             |                             |                             |                             |
| 可供出售金融资产       | 65, 300, 000. 00            | 63, 800, 000. 00            | 20, 000, 000. 00            | -                           |
| 长期股权投资         | 544, 671, 549. 90           | 543, 135, 837. 47           | 453, 205, 554. 57           | 103, 357, 571. 98           |
| 固定资产           | 794, 358, 425. 98           | 781, 097, 329. 32           | 358, 843, 542. 26           | 232, 561, 547. 81           |
| 在建工程           | 10, 537, 872. 74            | 5, 124, 038. 95             | 340, 006, 315. 76           | 250, 033, 415. 20           |
| 工程物资           | -                           | 2, 698, 381. 37             | 2, 477, 334. 58             | -                           |
| 无形资产           | 21, 815, 776. 33            | 21, 236, 362. 06            | 20, 774, 317. 50            | 21, 850, 861. 86            |
| 商誉             | -                           | -                           | -                           | -                           |
| 长期待摊费用         | 83, 822, 953. 80            | 73, 647, 871. 33            | 45, 393, 292. 57            | 43, 092, 010. 01            |
| 递延所得税资产        | 5, 489, 031. 56             | 5, 350, 922. 16             | 5, 403, 510. 95             | 5, 477, 197. 16             |
| 其他非流动资产        | 342, 664, 090. 03           | 350, 611, 659. 95           | 63, 674, 310. 96            | 76, 968, 328. 82            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1, 868, 659, 700. 34</b> | <b>1, 846, 702, 402. 61</b> | <b>1, 309, 778, 179. 15</b> | <b>733, 340, 932. 84</b>    |
| <b>资产总计</b>    | <b>5, 108, 489, 898. 57</b> | <b>5, 582, 411, 745. 89</b> | <b>4, 736, 359, 861. 77</b> | <b>2, 787, 489, 648. 12</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                             |                             |                             |                             |
| 短期借款           | 394, 363, 240. 00           | 672, 939, 231. 49           | 842, 740, 199. 38           | 550, 250, 010. 30           |
| 应付票据           | 811, 661, 639. 55           | 741, 453, 896. 86           | 541, 292, 370. 44           | 139, 206, 229. 57           |
| 应付账款           | 1, 050, 460, 389. 67        | 1, 341, 239, 414. 99        | 1, 170, 835, 303. 16        | 648, 805, 296. 27           |
| 预收款项           | 14, 574, 461. 47            | 6, 964, 081. 44             | 3, 945, 857. 92             | 23, 311, 736. 03            |
| 应付职工薪酬         | 52, 777, 756. 74            | 84, 546, 742. 09            | 42, 841, 372. 36            | 19, 849, 864. 26            |
| 应交税费           | 14, 297, 483. 97            | 9, 484, 163. 12             | 17, 417, 234. 37            | 13, 542, 631. 87            |
| 应付利息           | 16, 459, 644. 58            | 15, 369, 376. 51            | 12, 513, 176. 25            | 2, 752, 329. 41             |
| 应付股利           | -                           | -                           | -                           | -                           |
| 其他应付款          | 426, 838, 801. 47           | 420, 766, 162. 70           | 235, 448, 006. 21           | 31, 078, 178. 30            |
| 一年内到期的非流动负     | 65, 259, 454. 40            | 69, 971, 545. 52            | 45, 975, 689. 35            | 21, 600, 000. 00            |

| 项目               | 2016. 03. 31            | 2015. 12. 31            | 2014. 12. 31            | 2013. 12. 31            |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 债                |                         |                         |                         |                         |
| 其他流动负债           | 2,653,748.64            | 2,499,415.24            | 1,798,435.65            | 1,216,495.61            |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>2,849,346,620.49</b> | <b>3,365,234,029.96</b> | <b>2,914,807,645.09</b> | <b>1,451,612,771.62</b> |
| <b>非流动负债：</b>    |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款             | 19,772,982.57           | 25,172,982.57           | 46,772,982.57           | 56,634,416.34           |
| 应付债券             | 248,020,081.50          | 248,020,081.50          | 247,532,138.76          | -                       |
| 长期应付款            | 36,814,241.34           | 48,238,227.32           | 40,450,747.82           | -                       |
| 递延所得税负债          | -                       | -                       | -                       | 19,320.00               |
| 递延收益             | 30,612,962.37           | 38,155,586.27           | 21,034,981.64           | 18,212,224.93           |
| 其他非流动负债          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>335,220,267.78</b>   | <b>359,586,877.66</b>   | <b>355,790,850.79</b>   | <b>74,865,961.27</b>    |
| <b>负债合计</b>      | <b>3,184,566,888.27</b> | <b>3,724,820,907.62</b> | <b>3,270,598,495.88</b> | <b>1,526,478,732.89</b> |
| <b>股东权益：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 股本               | 645,097,000.00          | 645,427,000.00          | 251,611,000.00          | 244,400,000.00          |
| 资本公积             | 666,873,218.10          | 659,261,020.75          | 808,835,526.76          | 721,220,684.98          |
| 减：库存股            | 273,339,477.00          | 273,339,477.00          | 79,465,220.00           | -                       |
| 其他综合收益           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积             | 92,301,110.50           | 92,301,110.50           | 55,639,476.96           | 35,478,494.07           |
| 未分配利润            | 792,991,158.70          | 733,941,184.02          | 429,140,582.17          | 259,911,736.18          |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>1,923,923,010.30</b> | <b>1,857,590,838.27</b> | <b>1,465,761,365.89</b> | <b>1,261,010,915.23</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>5,108,489,898.57</b> | <b>5,582,411,745.89</b> | <b>4,736,359,861.77</b> | <b>2,787,489,648.12</b> |

## （2）母公司利润表

单位：元

| 项目                            | 2016 年 1-3 月            | 2015 年                  | 2014 年                  | 2013 年                  |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业收入</b>                 | <b>1,225,491,603.26</b> | <b>6,410,626,479.27</b> | <b>4,386,849,773.87</b> | <b>2,132,747,958.96</b> |
| 减：营业成本                        | 1,065,065,438.24        | 5,495,779,268.24        | 3,827,724,392.49        | 1,826,363,364.46        |
| 营业税金及附加                       | 2,266,543.50            | 20,559,305.99           | 6,234,056.41            | 5,048,246.24            |
| 销售费用                          | 9,715,058.09            | 49,720,340.45           | 38,254,225.38           | 27,299,480.07           |
| 管理费用                          | 85,168,567.99           | 391,811,314.47          | 245,456,639.67          | 147,525,390.33          |
| 财务费用                          | -1,852,829.12           | 37,783,138.61           | 44,261,409.15           | 19,520,483.72           |
| 资产减值损失                        | -4,583,511.62           | 22,326,738.34           | -4,025,649.85           | 15,461,697.04           |
| 加：公允价值变动<br>收益（损失以“-”<br>号填列） | -                       | -                       | -128,800.00             | 128,800.00              |
| 投资收益（损失以<br>“-”号填列）           | -1,600,828.84           | 13,525,979.02           | 5,716,825.07            | 224,519.00              |
| 其中：对联营企业<br>和合营企业的投           | -                       | -3,193,899.37           | -371,174.93             | -                       |

| 项目                  | 2016 年 1-3 月  | 2015 年         | 2014 年         | 2013 年        |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 资收益                 |               |                |                |               |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）   | 68,111,507.34 | 406,172,352.19 | 234,532,725.69 | 91,882,616.10 |
| 加：营业外收入             | 1,462,154.81  | 11,829,805.21  | 7,686,441.77   | 7,582,559.97  |
| 其中：非流动资产处置净利得       | —             | 396,126.47     | 192,777.15     | 245,233.15    |
| 减：营业外支出             | 69,506.21     | 24,095,289.72  | 13,888,841.20  | 1,929,921.78  |
| 其中：非流动资产处置净损失       | 69,506.21     | 5,833,560.57   | 3,345,231.17   | 1,929,921.78  |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 69,504,155.94 | 393,906,867.68 | 228,330,326.26 | 97,535,254.29 |
| 减：所得税费用             | 10,454,181.26 | 27,290,532.29  | 26,720,497.38  | 10,385,279.04 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）   | 59,049,974.68 | 366,616,335.39 | 201,609,828.88 | 87,149,975.25 |
| 五、其他综合收益            | —             | —              | —              | —             |
| 六、综合收益总额            | 59,049,974.68 | 366,616,335.39 | 201,609,828.88 | 87,149,975.25 |

### （3）母公司现金流量表

单位：元

| 项目              | 2016 年 1-3 月     | 2015 年           | 2014 年           | 2013 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  | 1,872,028,584.57 | 6,418,068,259.59 | 4,577,587,047.40 | 1,851,052,936.50 |
| 收到的税费返还         | 24,626,552.41    | 95,863,090.89    | 52,143,951.98    | 49,913,433.44    |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 15,444,535.65    | 41,250,116.41    | 169,353,539.83   | 15,372,912.41    |
| 经营活动现金流入小计      | 1,912,099,672.63 | 6,555,181,466.89 | 4,799,084,539.21 | 1,916,339,282.35 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 1,440,150,808.76 | 5,295,339,304.18 | 3,462,017,561.84 | 1,798,323,409.26 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 128,821,953.18   | 374,920,994.96   | 311,410,001.51   | 187,055,397.51   |
| 支付的各项税费         | 2,960,410.93     | 94,400,378.92    | 49,991,040.90    | 38,915,333.99    |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 54,918,776.56    | 149,393,306.22   | 131,832,344.52   | 56,718,542.98    |
| 经营活动现金流出小计      | 1,626,851,949.43 | 5,914,053,984.28 | 3,955,250,948.77 | 2,081,012,683.74 |

| 项目                        | 2016 年 1-3 月    | 2015 年           | 2014 年           | 2013 年          |
|---------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额             | 285,247,723.20  | 641,127,482.61   | 843,833,590.44   | -164,673,401.39 |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                 |                  |                  |                 |
| 收回投资收到的现金                 | -               | -                | 88,000.00        | -               |
| 取得投资收益收到的现金               | 805,125.39      | 13,982,166.68    | 6,000,000.00     | 224,519.00      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -               | 37,810,572.11    | 3,245,227.90     | 301,161.33      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -               | 21,505,173.78    | -                | -               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -               | 6,056,155.06     | 12,441,017.92    | 6,409,287.30    |
| 投资活动现金流入小计                | 805,125.39      | 79,354,067.63    | 21,774,245.82    | 6,934,967.63    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 46,486,368.96   | 228,841,685.77   | 224,779,191.76   | 143,913,644.36  |
| 投资支付的现金                   | 1,500,000.00    | 416,300,000.00   | 208,464,640.00   | 2,000,000.00    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -               | -                | 166,530,800.00   | -               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -               | -                | 1,499,577.92     | 8,850,727.30    |
| 投资活动现金流出小计                | 47,986,368.96   | 645,141,685.77   | 601,274,209.68   | 154,764,371.66  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -47,181,243.57  | -565,787,618.14  | -579,499,963.86  | -147,829,404.03 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                 |                  |                  |                 |
| 吸收投资收到的现金                 | -               | 226,123,185.00   | 79,465,220.00    | -               |
| 取得借款收到的现金                 | 36,821,755.49   | 941,387,602.68   | 1,297,508,560.18 | 741,820,504.45  |
| 发行债券收到的现金                 | -               | -                | 247,215,566.04   | -               |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 131,906,496.93  | 148,756,661.65   | 306,062,429.50   | 95,848,078.12   |
| 筹资活动现金流入小计                | 168,728,252.42  | 1,316,267,449.33 | 1,930,251,775.72 | 837,668,582.57  |
| 偿还债务支付的现金                 | 344,793,603.15  | 1,132,788,570.57 | 1,015,226,878.21 | 317,400,092.51  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 11,805,831.27   | 77,826,929.16    | 56,971,712.25    | 44,199,222.30   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 72,636,136.37   | 258,901,616.17   | 468,243,872.83   | 262,641,757.00  |
| 筹资活动现金流出小计                | 429,235,570.79  | 1,469,517,115.90 | 1,540,442,463.29 | 624,241,071.81  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -260,507,318.37 | -153,249,666.57  | 389,809,312.43   | 213,427,510.76  |

| 项目                 | 2016 年 1-3 月   | 2015 年         | 2014 年         | 2013 年          |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -              | -              | -584,373.94    | -1,659,474.39   |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -22,440,838.74 | -77,909,802.10 | 653,558,565.07 | -100,734,769.05 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 672,022,455.15 | 749,932,257.25 | 96,373,692.18  | 197,108,461.23  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 649,581,616.41 | 672,022,455.15 | 749,932,257.25 | 96,373,692.18   |

### 3、合并范围变化情况

#### (1) 2013 年合并范围变化情况

2013 年与 2012 年相比，新增合并单位 2 家：普瑞赛思和香港汇创达。2012 年合并范围中有香港欣威、汇创达科技、欣威电子、惠州欣旺达和欣旺达电气技术五家。

2013 年 4 月，本公司出资设立普瑞赛思，注册资本为人民币 200 万元，公司持有 100%股权。2013 年 5 月，汇创达科技出资设立香港创汇达，注册资本为 10 万美元，本公司由于控制汇创达科技的股权而间接持有香港汇创达 60%的股权。

#### (2) 2014 年合并范围变化情况

2014 年与 2013 年相比，新增合并单位 5 家：前海弘盛、东莞弘观、欧盛自动化、青海新能源、东莞锂威。

本公司新设全资子公司前海弘盛，前海弘盛下又设立全资子公司东莞弘观、控股子公司欧盛自动化。本公司出资设立青海新能源，直接和间接持有 100%股权。本公司又于 2014 年 11 月以非同一控制下的企业合并方式，合并东莞锂威，持有东莞锂威 51%股权。

#### (3) 2015 年合并范围变化情况

2015 年与 2014 年相比，新增合并单位两家：欣旺达电动汽车电池和奇达动力；减少合并单位两家：汇创达科技和香港汇创达。

2015 年 6 月，本公司之子公司欣旺达电动汽车电池与奇瑞合资成立奇达动力，奇达动力于 2015 年 06 月 05 日取得营业执照，电动汽车电池所持奇达动力 51%股份，并于 2015 年 06 月起将奇达动力纳入合并范围。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司合并范围如下：

| 直接持有的子公司名称                 |
|----------------------------|
| 深圳市欣威电子有限公司（“欣威电子”）        |
| 香港欣威电子有限公司（“香港欣威”）         |
| 欣旺达惠州新能源有限公司（“惠州欣旺达”）      |
| 欣旺达电气技术有限公司（“欣旺达电气”）       |
| 深圳普瑞赛思检测技术有限公司（“普瑞赛思”）     |
| 深圳市前海弘盛技术有限公司（“前海弘盛”）      |
| 青海欣旺达新能源有限公司（“青海新能源”）      |
| 东莞锂威能源科技有限公司（“东莞锂威”）       |
| 欣旺达电动汽车电池有限公司（“欣旺达电动汽车电池”） |
| 间接持有的子公司名称                 |
| 东莞市弘观精密塑胶有限公司（“东莞弘观”）      |
| 深圳市欧盛自动化有限公司（“欧盛自动化”）      |
| 芜湖奇达动力电池系统有限公司（“奇达动力”）     |

## （二）最近三年及一期的主要财务指标

如无特别说明，以下财务指标均以发行人合并财务报表数据进行计算。

| 项目                | 2016. 03. 31 | 2015. 12. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动比率（倍）           | 1.22         | 1.20         | 1.28         | 1.48         |
| 速动比率（倍）           | 0.91         | 0.99         | 0.95         | 1.14         |
| 资产负债率（合并）         | 62.18%       | 66.11%       | 67.44%       | 54.00%       |
| 资产负债率（母公司）        | 62.34%       | 66.72%       | 69.05%       | 54.76%       |
| 归属于母公司所有者每股净资产（元） | 2.86         | 2.78         | 2.30         | 2.09         |
| 应收账款周转率（次）        | 0.95         | 5.00         | 4.40         | 2.86         |
| 存货周转率（次）          | 1.30         | 6.82         | 5.30         | 4.08         |
| 利息保障倍数（倍）         | 4.64         | 6.87         | 4.47         | 5.07         |
| EBITDA 利息倍数（倍）    | 7.18         | 8.57         | 5.53         | 7.19         |
| 每股经营活动现金流量净额（元）   | 0.51         | 0.99         | 1.17         | -0.27        |
| 每股净现金流量（元）        | -0.07        | 0.02         | 1.06         | -0.18        |

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-其他流动资产）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数

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

利息保障倍数=息税前利润/利息支出=（净利润+所得税费用+计入财务费用的利

息支出) / (计入财务费用的利息支出+资本化利息)

EBITDA=利润总额+利息支出(列入财务费用的利息支出)+折旧+摊销

EBITDA 利息倍数=EBITDA/ (资本化利息+计入财务费用的利息支出)

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

(三)最近三年内公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为。

#### (四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表, 对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

##### 1、资产结构分析

最近三年及一期末, 公司资产结构情况如下:

单位: 万元

| 项目            | 2016. 03. 31        |                 | 2015. 12. 31        |                 | 2014. 12. 31        |                 | 2013. 12. 31        |                 |
|---------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|               | 金额                  | 比例              | 金额                  | 比例              | 金额                  | 比例              | 金额                  | 比例              |
| 货币资金          | 133, 058. 15        | 37. 98%         | 145, 813. 68        | 35. 92%         | 130, 133. 81        | 35. 28%         | 42, 192. 78         | 19. 74%         |
| 交易性金融资产       | -                   | -               | -                   | -               | -                   | -               | 12. 88              | 0. 01%          |
| 应收票据          | 18, 109. 93         | 5. 17%          | 26, 302. 13         | 6. 48%          | 29, 655. 22         | 8. 04%          | 30, 232. 38         | 14. 14%         |
| 应收账款          | 101, 661. 06        | 29. 02%         | 152, 566. 25        | 37. 58%         | 105, 183. 89        | 28. 52%         | 86, 990. 82         | 40. 69%         |
| 预付款项          | 2, 541. 15          | 0. 73%          | 1, 126. 09          | 0. 28%          | 2, 620. 56          | 0. 71%          | 3, 365. 93          | 1. 57%          |
| 应收利息          | -                   | -               | -                   | -               | 3. 01               | 0. 00%          | 50. 09              | 0. 02%          |
| 应收股利          | -                   | -               | -                   | -               | -                   | -               | -                   | -               |
| 其他应收款         | 5, 809. 15          | 1. 66%          | 6, 742. 14          | 1. 66%          | 5, 273. 31          | 1. 43%          | 773. 63             | 0. 36%          |
| 存货            | 86, 557. 21         | 24. 71%         | 69, 499. 21         | 17. 12%         | 85, 954. 99         | 23. 30%         | 49, 454. 53         | 23. 13%         |
| 一年内到期的非流动资产   | -                   | -               | 47. 79              | 0. 01%          | -                   | -               | -                   | -               |
| 其他流动资产        | 2, 571. 05          | 0. 73%          | 3, 888. 20          | 0. 96%          | 10, 005. 56         | 2. 71%          | 713. 12             | 0. 33%          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>350, 307. 69</b> | <b>100. 00%</b> | <b>405, 985. 49</b> | <b>100. 00%</b> | <b>368, 830. 33</b> | <b>100. 00%</b> | <b>213, 786. 15</b> | <b>100. 00%</b> |
| 可供出售金融资产      | 8, 371. 85          | 4. 80%          | 8, 221. 85          | 4. 98%          | 3, 841. 85          | 3. 42%          | -                   | -               |
| 长期股权投资        | 4, 305. 94          | 2. 47%          | 2, 301. 02          | 1. 39%          | 2, 586. 03          | 2. 30%          | -                   | -               |
| 固定资产          | 91, 999. 44         | 52. 71%         | 88, 964. 78         | 53. 86%         | 41, 519. 28         | 36. 93%         | 24, 405. 81         | 36. 53%         |
| 在建工程          | 25, 713. 53         | 14. 73%         | 21, 616. 16         | 13. 09%         | 35, 782. 93         | 31. 83%         | 25, 363. 46         | 37. 96%         |
| 工程物资          | -                   | -               | 269. 84             | 0. 16%          | 247. 73             | 0. 22%          | -                   | -               |
| 无形资产          | 21, 096. 12         | 12. 09%         | 21, 191. 12         | 12. 83%         | 10, 275. 60         | 9. 14%          | 4, 020. 01          | 6. 02%          |
| 商誉            | 5, 121. 14          | 2. 93%          | 5, 121. 14          | 3. 10%          | 5, 121. 14          | 4. 56%          | -                   | -               |

| 项目      | 2016.03.31 |         | 2015.12.31 |         | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|         | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
| 长期待摊费用  | 9,813.51   | 5.62%   | 8,350.73   | 5.06%   | 5,450.85   | 4.85%   | 4,380.45   | 6.56%   |
| 递延所得税资产 | 831.16     | 0.48%   | 795.85     | 0.48%   | 668.56     | 0.59%   | 646.85     | 0.97%   |
| 其他非流动资产 | 7,270.19   | 4.17%   | 8,331.87   | 5.04%   | 6,919.82   | 6.16%   | 7,999.71   | 11.97%  |
| 非流动资产合计 | 174,522.89 | 100.00% | 165,164.36 | 100.00% | 112,413.79 | 100.00% | 66,816.29  | 100.00% |

最近三年及一期，公司资产总额分别为 280,602.44 万元、481,244.12 万元、571,149.85 万元和 524,830.58 万元。2015 年末、2014 年末公司资产总额比上一年末增长的原因主要是销售的增长引起资产的增长。

公司资产以流动资产为主，最近三年及一期，流动资产占总资产的比例分别为 76.19%、76.64%、71.08%和 66.75%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成；公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用构成。

## 2、负债结构分析

最近三年及一期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2016.03.31 |         | 2015.12.31 |         | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|-------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|             | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
| 短期借款        | 39,436.32  | 13.76%  | 70,463.21  | 20.89%  | 89,099.44  | 31.03%  | 55,025.00  | 38.20%  |
| 应付票据        | 83,875.13  | 29.27%  | 76,851.21  | 22.78%  | 53,256.50  | 18.55%  | 13,920.62  | 9.67%   |
| 应付账款        | 110,782.74 | 38.66%  | 136,656.31 | 40.52%  | 119,342.45 | 41.56%  | 63,635.60  | 44.18%  |
| 预收款项        | 2,302.68   | 0.80%   | 1,281.99   | 0.38%   | 933.32     | 0.33%   | 2,453.77   | 1.70%   |
| 应付职工薪酬      | 8,827.85   | 3.08%   | 12,345.17  | 3.66%   | 6,658.53   | 2.32%   | 3,156.95   | 2.19%   |
| 应交税费        | 1,822.56   | 0.64%   | 2,036.65   | 0.60%   | 2,629.57   | 0.92%   | 1,869.21   | 1.30%   |
| 应付利息        | 1,645.96   | 0.57%   | 1,536.94   | 0.46%   | 1,251.32   | 0.44%   | 275.23     | 0.19%   |
| 应付股利        | -          | -       | -          | -       | -          | -       | -          | -       |
| 其他应付款       | 30,553.41  | 10.66%  | 28,283.50  | 8.39%   | 8,595.44   | 2.99%   | 1,404.88   | 0.98%   |
| 一年内到期的非流动负债 | 7,031.48   | 2.45%   | 7,588.15   | 2.25%   | 5,175.28   | 1.80%   | 2,160.00   | 1.50%   |
| 其他流动负债      | 265.37     | 0.09%   | 249.94     | 0.07%   | 185.04     | 0.06%   | 126.85     | 0.0009  |
| 流动负债合计      | 286,543.52 | 100.00% | 337,293.07 | 100.00% | 287,126.88 | 100.00% | 144,028.13 | 100.00% |
| 长期借款        | 2,085.64   | 5.24%   | 2,694.60   | 6.68%   | 5,116.74   | 13.67%  | 5,663.44   | 75.53%  |
| 应付债券        | 24,802.01  | 62.33%  | 24,802.01  | 61.52%  | 24,753.21  | 66.14%  | -          | -       |
| 长期应付款       | 3,681.42   | 9.25%   | 4,823.82   | 11.97%  | 4,373.94   | 11.69%  | -          | -       |
| 递延所得税负债     | 561.32     | 1.41%   | 577.52     | 1.43%   | 1,070.47   | 2.86%   | 1.93       | 0.03%   |
| 递延收益        | 8,661.30   | 21.77%  | 7,415.56   | 18.39%  | 2,110.43   | 5.64%   | 1,833.36   | 24.45%  |

| 项目      | 2016.03.31 |         | 2015.12.31 |         | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|         | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
| 其他非流动负债 | -          | -       | -          | -       | -          | -       | -          | -       |
| 非流动负债合计 | 39,791.69  | 100.00% | 40,313.51  | 100.00% | 37,424.79  | 100.00% | 7,498.73   | 100.00% |

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 3 月末，公司负债总额分别为 151,526.86 万元、324,551.67 万元、377,606.57 万元和 326,335.22 万元。2014 年末负债较 2013 年末增长 173,024.81 万元，涨幅为 114.19%，主要原因系公司当年增加短期借款、新发公司债券、销售增长引发的应付票据和应付账款增加所致。2015 年末负债较 2014 年末增长的原因，主要系采购增加导致经营性应付项目增长。

负债结构中，以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例在最近三个会计年度末和最近一个会计期末，依次为 95.05%、88.47%、89.32%和 87.81%。

### 3、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2016 年 1-3 月 | 2015 年     | 2014 年     | 2013 年     |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 经营活动现金流入小计    | 201,228.93   | 719,996.60 | 494,164.35 | 196,981.73 |
| 经营活动现金流出小计    | 168,404.62   | 656,401.18 | 420,695.84 | 213,390.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 32,824.30    | 63,595.42  | 73,468.51  | -16,408.99 |
| 投资活动现金流入小计    | 1,255.21     | 29,060.89  | 1,257.11   | 693.50     |
| 投资活动现金流出小计    | 11,867.89    | 80,386.49  | 45,880.89  | 16,605.97  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,612.69   | -51,325.60 | -44,623.78 | -15,912.47 |
| 筹资活动现金流入小计    | 19,482.83    | 147,672.70 | 195,316.88 | 83,766.86  |
| 筹资活动现金流出小计    | 46,114.35    | 158,768.68 | 157,220.59 | 62,424.11  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -26,631.53   | -11,095.98 | 38,096.29  | 21,342.75  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -4,427.07    | 1,237.46   | 66,889.01  | -11,164.08 |

#### (1) 经营活动现金流量分析

最近三年及一期公司经营活动产生的现金流量净额分别为-16,408.99 万元、73,468.51 万元、63,595.42 万元和 32,824.30 万元。公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额由负转正，主要原因系当年销售商品、提供劳务收到的现金同比增长 156.49%，而购买商品、接受劳务支付的现金同比增长只有 100.82%。2015 年经营活动产生的现金流量净额同比下降 13.44%，主要是本期职工薪酬及

各项税费增加所致。2016 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额是 32,824.30 万元，同比增长 5.91%，保持相对稳定。

## （2）投资活动现金流量分析

2013 年，公司投资活动现金流入同比上升 1171.78%，主要是远期结售汇保证金增加所致；公司投资活动现金流出同比下降 59.37%，主要是购进固定资产的支出减少所致；投资活动产生的现金流量净额上升 61.02%，主要是募投项目中基建工程投入及固定资产投入减少所致。

2014 年，公司投资活动现金流入同比上升 81.27%，主要是远期结售汇保证金增加所致；公司投资活动现金流出同比上升 176.29%，主要是购进固定资产的支出增加所致；投资活动产生的现金流量净额同比上升 180.43%，主要是购进固定资产的支出增加所致。

2015 年，公司投资活动现金流入同比上升 2211.72%，主要是东莞锂威理财产品赎回所致。投资活动现金流出小计上升 75.21%，主要是本期欣旺达工业园、惠州博罗工业园工程投入增加所致。投资活动产生的现金流量净额上升 15.02%，主要是投资活动现金流入大于投资活动现金流出所致。

2016 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量净额为-10,612.69 万元，同比上升 37.11%，主要系收回投资的现金增加、对外投资减少所致。

## （3）筹资活动现金流量分析

2013 年，公司筹资活动现金流入同比上升 189.97%，主要是借款增加所致；公司筹资活动现金流出同比上升 225.92%，主要是偿还债务支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额上升 119.25%，主要是借款增加所致。

2014 年，公司筹资活动现金流入同比上升 133.17%，主要是借款增加所致；公司筹资活动现金流出同比上升 151.86%，主要是偿还债务支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额上升 78.50%，主要是借款增加所致。

2015 年，筹资活动现金流入下降 24.39%，主要是借款减少所致；筹资活动现金流出上升 0.98%，主要是偿还债务支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额下降 129.13%，主要是偿还债务、减少借款所致。

2016 年筹资活动产生的现金流量净额为-26,631.53 万元，2015 年同期为 4,048.76 万元，变化原因主要是筹资减少、债务偿还增加所致。

#### 4、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

| 项目             | 2016.03.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）        | 1.22       | 1.20       | 1.28       | 1.48       |
| 速动比率（倍）        | 0.91       | 0.99       | 0.95       | 1.14       |
| 资产负债率（合并）      | 62.18%     | 66.11%     | 67.44%     | 54.00%     |
| 资产负债率（母公司）     | 62.34%     | 66.72%     | 69.05%     | 54.76%     |
| 利息保障倍数（倍）      | 4.64       | 6.87       | 4.47       | 5.07       |
| EBITDA 利息倍数（倍） | 7.18       | 8.57       | 5.53       | 7.19       |

从短期偿债指标来看，2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司流动比率分别为 1.48、1.28、1.20 和 1.22，速动比率分别为 1.14、0.95、0.99 和 0.91。流动比率、速动比率基本呈下降趋势，主要原因系公司募集资金逐步投入使用。但流动比率大于 1，速动比率也接近 1，短期偿债能力仍然得到保证。

从长期偿债指标看，2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，公司合并资产负债率分别为 54.00%、67.44%、66.11%和 62.18%。资产负债率逐年上升，超过 60%。从资产负债结构角度，公司中长期偿债风险有所上升。

从利息保障倍数指标看，2013 年末、2014 年末和 2015 年末，公司利息保障倍数分别为 5.07、4.47 和 6.87；EBITDA 利息倍数分别为 7.19、5.53、8.57。从利息保障倍数角度，公司中长期偿债能力良好。

总体来看，报告期内公司资产负债率虽然上升超过 60%，但流动资产仍然能够覆盖流动负债，息税前利润仍然能够数倍覆盖于应付利息。并且，公司在各大银行的资信情况良好，拥有银行较高的授信额度，间接融资能力较强。从公司现金流的角度看，公司自 2013 年以来，经营活动产生的现金流量净额由负转正，2014 年现金流量利息保障倍数是 15.13, 2015 年现金流量利息保障倍数是 14.44，良好的现金流状况，为公司的偿债能力提供了有力保障。

综上，公司具有良好的偿债能力。

#### 5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司盈利情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2016 年 1-3 月 | 2015 年     | 2014 年     | 2013 年     |
|-------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业总收入 | 121,855.42   | 647,155.80 | 427,918.78 | 220,339.08 |

|                 |          |           |           |          |
|-----------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 营业利润            | 5,245.29 | 37,183.53 | 20,457.26 | 8,778.93 |
| 利润总额            | 5,265.01 | 35,660.70 | 19,981.51 | 9,378.31 |
| 净利润             | 4,222.74 | 33,191.54 | 17,143.72 | 8,314.18 |
| 归属于母公司股东的净利润    | 4,315.85 | 32,501.09 | 16,797.04 | 8,103.23 |
| 其他综合收益          | 1.14     | -28.42    | 13.25     | -1.78    |
| 综合收益总额          | 4,223.87 | 33,163.13 | 17,156.97 | 8,312.40 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 4,316.99 | 32,472.68 | 16,810.29 | 8,101.42 |

手机数码类锂离子电池模组给公司带来了销售收入的大幅增长，2014 年手机数码类收入较 2013 年增长 135.74%，2015 年手机数码类收入较 2014 年增长 92.78%，手机数码类收入占主营业务收入比重逐年增长，由 2013 年 50.12%增长至 2015 年的 77.53%。公司在国内手机数码类锂离子电池模组主要供应商的地位不断得到巩固，公司已成为华为、联想、小米、vivo、步步高、OPPO、乐视等国内一线移动终端厂商及部分国际化大客户的主要供应商，公司优质的客户资源和国产智能手机的迅速崛起已成为公司业绩持续增长的重要保证。

动力类锂离子电池模组收入也获得了快速增长。相关行业的逐步升级，市场对新能源和环保的密切关注，促进了相关动力工具、电动自行车、电动汽车及储能锂电池领域的发展，因此动力类收入增长迅速，2014 年动力类收入较 2013 年增长 86.53%。公司持续引进优质客户，加大产品研发投入，电动汽车锂电池 2015 年已实现批量交货，为公司未来发展提供助力。电动汽车方面，公司合作厂商包括五菱汽车、五洲龙、北汽福田、东风汽车、广州汽车、吉利汽车、欧辉客车等。电动自行车领域，公司目前已拥有小牛科技、沪龙、美尔顿、爱玛等众多优质客户。

2014 年，公司新兴业务初见成效。通过前期充分的市场调研及反复论证，公司收购控股了东莞锂威能源科技有限公司，参股了钜威公司，新兴业务锂离子电池电芯和原有业务电源管理系统实现了迅猛发展。公司成功导入并扩大了国际知名客户的电子笔业务和 PCM 业务，锂离子电池电芯和电源管理系统的营业收入较去年同期均实现了 100%的高增长，开始为公司创造效益，成为公司新的利润增长点。

2015 年，储能系统类、智能硬件类、智能制造类收入历史性出现，虽然占主营业务收入比重很小，但代表着未来的科技发展方向，将来一定会继续得到公司的精心培育，得到资本市场的关注，最终实现销售收入的扩张。

## 6、未来业务目标以及盈利能力的可持续性分析

### （1）未来业务目标

2016 年公司继续深入市场拓展和销售扩张。在锂离子电池模组市场，精耕细作，保证现有优质客户及市场份额的基础上进一步开拓新的优质客户，实现 3C 以及数码类产品的销售收入以及利润的大幅度增长。持续稳健开拓动力汽车动力总成、能源互联网等新业务，迅速占领市场，形成公司在相关领域的核心竞争力。加大开展 VR、可穿戴业务的深度和广度；加大力度拓展电子笔业务；持续建设和提升公司智能化产品的整体解决方案能力，优化公司业务结构，实现产业链的优化和提升。全面开拓锂威电芯业务。多方位切入智能制造领域，加大自动化设备以及产线的能力建设和对外输出。

2016 年公司将继续加大对储能电池、汽车 BMS、汽车电池整体解决方案以及新能源产业链上其他新产品、新材料等产品和技术的研发，增强公司自主研发能力。

2016 年公司将继续沿着产业链积极开展产业整合，打造全产业竞争的经营模式。公司全面使用光明产业基地，博罗产业基地将加快建设速度。

2016 年公司将实施集团化管控组织，事业部/分公司全面实施利润考核，自负盈亏，职能部门实施阿米巴利润中心考核独立核算。继续优化业务流程，提高公司的各项管理水平，确保年度经营目标顺利达成和效率持续提升。

2016 年公司将进一步强化人力资源工作，持续完善人力资源管理制度，同时，公司应该进一步完善法人治理结构。

### （2）盈利能力的可持续性分析

欣旺达电子股份有限公司是以锂离子电池模组的研发、设计、生产及销售为主营业务的高新技术企业，是国内领先的锂离子电池模组解决方案及产品提供商，致力于为客户提供安全、轻便、持久的绿色能源产品。凭借持续的自主创新能力，优秀的锂离子电池模组整体开发与设计能力，优秀的成本控制能力及合理的业务定位与优质客户资源，公司目前已成为国内锂能源领域设计能力最强、配套能力最完善、产品系列最多的锂离子电池模组制造商之一。公司已进入国内外知名品牌厂商的供应链体系。

随着信息技术的快速发展，电子产品的更新换代速度不断加快，以智能手机、

平板电脑等为代表的消费类电子产品产销量持续增长，其中尤以智能手机的增速明显带动了公司业务的迅速增长。未来中国经济还将持续稳定发展，各类消费需求仍将保持稳步增长，特别是终端产品中的智能手机、平板电脑、可穿戴设备等还会快速发展，相应地，与智能手机、笔记本电脑、平板电脑等智能终端产品小型化、便携化相适应的锂电池的应用将获得迅猛的发展。

未来几年，随着全球能源紧缺，新兴能源产业的发展势在必行，在以电动汽车电池为代表的动力电池领域，锂离子电池已经成为动力电池的主要方向。政策上，国家大力推广新能源汽车，明确动力电池、锂电池及其材料的准入，新能源汽车产业在政策的推动下得到快速发展，伴随着新能源汽车产业的发展，动力电池产业将步入高速成长期，产业规模将快速增长。同时风能、太阳能等清洁能源受环境影响较大，功率不稳定，致使传统电网无法承载，大量能量被浪费，储能系统的发展也将成为新能源开发应用的核心之一。而在传统电池替代领域，由于锂电池具有体积小、容量大、轻量便携、循环寿命长等特点，随着技术的不断进步和成本的逐步下降，锂电池正在全面替代铅酸电池、镍镉电池和镍氢电池，锂电池在电动自行车和电动工具市场的应用和发展将进一步加速。

总体来说，随着锂电池应用领域的不断扩大，未来锂离子电池模组行业将迎来新的机遇。

综上所述，公司具有良好的业务基础、突出的竞争优势以及有利的行业环境，这些为未来的可持续发展奠定了基础，保证了公司盈利能力的可持续性。

#### **四、本次债券发行的募集资金用途**

本次公司债券拟发行规模不超过人民币 7.8 亿元（含 7.8 亿元）。扣除发行费用后，拟用于调整公司债务结构、偿还公司银行贷款以及补充流动资金等。本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，降低财务成本，促进公司稳步健康发展。

#### **五、其他重要事项**

##### **（一）对外担保**

截至 2016 年 3 月 31 日，公司不存在向控股子公司以外的公司或相关主体提

供担保的情形。

（二）未决诉讼或仲裁事项

截至 2016 年 3 月 31 日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、业务活动未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

欣旺达电子股份有限公司

董事会

2016 年 5 月 23 日