



浙江正元智慧科技股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

二零一九年五月

发行人声明

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

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

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

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

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

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对浙江正元智慧科技股份有限公司（以下简称“公司”、“正元智慧”或“发行人”）的实际情况及相关事项进行了自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，对照上市公司公开发行可转换公司债券的相关资格和条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关规定和要求，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为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 23,200.00 万元（含 23,200.00 万元）。具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）债券期限

根据相关法律法规的规定和本次可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转换公司债券的发行规模及公司的经营和财务等情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（四）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率提请公司股东大会授权公司董事会或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及主承销商协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“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：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次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。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

（2）付息日：每年的付息日为本次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。

（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

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，则对调整前的交易日的交易价格按经过相应除权、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董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日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；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（九）转股价格的调整及计算方式

当公司发生派送红股、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时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

设调整前转股价为 P_0 ，每股送股或转增股本率为 N ，每股增发新股或配股率为 K ，增发新股价或配股价为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后转股价为 P （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派发现金股利： $P = P_0 - D$ ；

派送红股或转增股本： $P = P_0 / (1 + N)$ ；

增发新股或配股： $P = (P_0 + A \times K) / (1 + K)$ ；

三项同时进行： $P = (P_0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“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、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、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内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行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该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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）转股股数确定方式

本次可转换公司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 为转股的数量；V 为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 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可转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不足转换为一股的本次可转换公司债券余额，该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

（十二）赎回条款

1、到期赎回

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债，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

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会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) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有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将赎回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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

本次可转换公司债券的赎回条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

（十三）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内，如果公司股票任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 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债券面值加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，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之

后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，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。

本次可转换公司债券的有条件回售条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次发行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全部或部分可转换公司债券按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本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。

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配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。

（十五）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与保荐机构及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深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券将给予公司原股东优先配售权，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，并在本次可转换公司债券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的可转换公司债券余额，采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

（十七）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利：

- （1）依照其持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （3）根据《可转债募集说明书》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债；
- （5）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务：

- （1）遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定,《公司章程》及《可转债募集说明书》约定之外,不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息;

(4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议;

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开前 15 日向全体债券持有人及有关出席对象发出。

在本次可转债存续期间内,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《可转债募集说明书》的约定;

(2) 公司不能按期支付本次可转债本息;

(3) 公司发生减资(因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;

(4) 拟修改债券持有人会议规则;

(5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

(6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所以及该规则的规定,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) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人;

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

4、债券持有人会议的出席人员

债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人以及经会议主席同意的本次债券的其他重要相关方，上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有公司本次可转债而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

5、债券持有人会议的召开

（1）债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

（2）债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

（3）应召集人或单独或合并持有本次债券表决权总数 10%以上的债券持有人的要求，公司应委派董事、监事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事、监事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

（4）会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

6、债券持有人会议的表决与决议

(1) 债券持有人会议进行表决时，以每一张债券（面值为人民币 100 元）为一表决权。

(2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。

(3) 债券持有人会议须经出席会议(包括现场、网络、通讯等方式参加会议)的二分之一以上有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

(4) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。

(5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和公司可转换公司债券持有人会议规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

(6) 公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

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。

(十八) 本次募集资金用途

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 23,200.00 万元(含 23,200.00 万元)，在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	校园 IoE 综合服务平台研发及产业化项目	21,974.00	12,147.00
2	智慧易联洗衣生活服务平台升级建设项目	14,374.00	5,000.00
3	补充营运资金项目	6,053.00	6,053.00
合计		42,401.00	23,200.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投

入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）募集资金存管

公司已经制定募集资金管理制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十一）本次发行方案的有效期

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

本次发行可转换公司债券方案须经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

上述本次可转换公司债券的具体条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2016、2017 年和 2018 年年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为天健审〔2017〕528 号、天健审〔2018〕2868 号和天健审〔2019〕1308 号的标准无保留意见的审计报告。公司于 2019 年 4 月 24 日披露了 2019 年第一季度未经审计的财务报告。

以下财务数据中，2019 年一季度财务数据出自公司 2019 年一季报，2018 和 2017 年财务数据出自公司 2018 年审计报告、2016 年财务数据出自公司 2017

年审计报告；若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

（一）最近三年一期财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2019/3/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动资产：				
货币资金	28,501.41	22,425.71	20,719.22	16,289.49
应收票据及应收账款	32,929.10	31,670.48	27,724.24	21,295.77
其中：应收票据	24.95	194.21	330.78	264.31
应收账款	32,904.15	31,476.26	27,393.46	21,031.46
预付款项	2,972.37	1,814.38	1,456.12	645.48
其他应收款	4,744.04	3,241.88	3,551.09	2,173.14
其中：应收利息	-	-	371.48	293.10
存货	22,591.84	16,868.01	11,298.54	7,613.10
其他流动资产	3,099.15	6,035.98	5,189.63	324.29
流动资产合计	94,837.92	82,056.42	69,938.84	48,341.27
非流动资产：				
可供出售金融资产	21.60	21.60	21.60	-
长期股权投资	9,438.80	7,907.82	7,704.88	5,264.99
固定资产	3,409.33	2,996.54	651.47	751.44
在建工程	685.49	783.32	660.57	-
无形资产	5,212.77	5,106.46	1,123.08	1,095.21
商誉	261.04	261.04	261.04	261.04
长期待摊费用	625.61	506.63	8.98	-
递延所得税资产	1,186.09	1,186.48	761.01	580.23
其他非流动资产	12.58	508.20	717.43	833.74
非流动资产合计	20,853.30	19,278.08	11,910.06	8,786.65

项目	2019/3/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
资产总计	115,691.22	101,334.50	81,848.89	57,127.92
流动负债：				
短期借款	34,517.74	16,717.74	7,900.00	6,400.00
应付票据及应付账款	10,818.35	12,185.48	11,382.29	9,620.31
其中：应付票据	2,002.50	1,330.67	2,567.24	2,233.03
应付账款	8,815.85	10,854.81	8,815.04	7,387.28
预收款项	6,045.01	5,871.01	4,709.33	2,841.07
应付职工薪酬	715.53	2,224.56	1,027.69	947.60
应交税费	117.81	659.20	621.97	656.66
其他应付款	630.18	434.68	391.29	1,172.24
其中：应付利息	47.54	24.08	8.14	6.32
流动负债合计	52,844.61	38,092.66	26,032.57	21,637.89
非流动负债：				
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	52,844.61	38,092.66	26,032.57	21,637.89
所有者权益：				
股本	6,666.67	6,666.67	6,666.67	5,000.00
资本公积	28,013.61	28,138.36	27,811.86	13,548.47
盈余公积	2,550.22	2,550.22	2,007.34	1,568.31
未分配利润	20,850.86	21,113.90	17,954.74	14,196.88
归属于母公司所有者权益合计	58,081.36	58,469.15	54,440.61	34,313.66
少数股东权益	4,765.25	4,772.68	1,375.72	1,176.38
所有者权益合计	62,846.61	63,241.83	55,816.32	35,490.04
负债和所有者权益总计	115,691.22	101,334.50	81,848.89	57,127.92

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019/3/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动资产：				

项目	2019/3/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
货币资金	25,758.01	15,290.98	15,337.64	13,539.79
应收票据及应收账款	31,483.85	29,938.46	26,406.61	19,765.62
其中：应收票据	-	194.21	330.78	264.31
应收账款	31,483.85	29,744.24	26,075.83	19,501.31
预付款项	1,690.09	1,304.95	1,374.86	592.08
其他应收款	7,267.72	6,751.94	6,167.08	3,823.26
其中：应收利息	-	-	371.48	293.10
存货	17,965.46	13,221.44	8,211.69	5,351.38
其他流动资产	1,978.76	5,601.75	5,150.65	323.98
流动资产合计	86,143.89	72,109.52	62,648.53	43,396.11
非流动资产：				
长期股权投资	16,920.48	14,232.50	10,039.88	7,140.99
固定资产	650.04	596.74	481.83	491.13
在建工程	685.49	674.16	660.57	-
无形资产	1,756.44	1,815.76	965.20	886.73
递延所得税资产	647.38	643.55	479.26	331.52
其他非流动资产	-	-	45.08	144.02
非流动资产合计	20,659.83	17,962.71	12,671.81	8,994.38
资产总计	106,803.72	90,072.23	75,320.34	52,390.49
流动负债：				
短期借款	31,917.74	13,917.74	5,500.00	5,200.00
应付票据及应付账款	8,937.50	9,890.46	10,145.17	8,809.36
其中：应付票据			2,567.24	2,233.03
应付账款			7,577.93	6,576.34
预收款项	5,527.68	4,998.08	3,574.24	2,371.66
应付职工薪酬	501.32	1,588.22	679.23	620.61
应交税费	16.83	190.39	269.57	318.82
其他应付款	338.77	351.33	321.25	559.48
其中：应付利息	44.71	21.26	7.60	5.83
流动负债合计	47,239.83	30,936.22	20,489.45	17,879.93
非流动负债：				

项目	2019/3/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	47,239.83	30,936.22	20,489.45	17,879.93
所有者权益：				
股本	6,666.67	6,666.67	6,666.67	5,000.00
资本公积	28,407.45	28,300.43	28,090.83	13,827.44
盈余公积	2,550.22	2,550.22	2,007.34	1,568.31
未分配利润	21,939.54	21,618.68	18,066.05	14,114.81
所有者权益合计	59,563.88	59,136.01	54,830.88	34,510.56
负债和所有者权益总计	106,803.72	90,072.23	75,320.34	52,390.49

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
一、营业总收入	9,242.41	56,683.65	44,892.23	36,337.18
其中：营业收入	9,242.41	56,683.65	44,892.23	36,337.18
二、营业总成本	10,277.47	53,936.59	42,523.96	33,610.87
其中：营业成本	5,269.42	34,134.45	27,154.42	21,675.80
税金及附加	39.59	374.89	358.47	310.91
销售费用	1,576.45	5,245.93	3,810.90	3,046.56
管理费用	1,191.33	5,110.48	4,239.18	8,048.09
研发费用	1,861.05	7,038.82	5,540.57	
财务费用	205.81	632.72	238.71	253.78
其中：利息费用	218.24	673.35	334.76	316.18
利息收入	20.19	61.28	109.75	106.63
资产减值损失	133.81	1,399.30	1,181.72	275.73
加：其他收益	767.78	2,183.29	1,674.89	-
投资收益（损失以“—”号填列）	-27.17	319.80	213.67	-105.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-69.01	77.94	39.88	-105.98

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	0.40	22.61	0.11	5.06
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-294.05	5,272.77	4,256.93	2,625.38
加: 营业外收入	0.98	17.81	1.44	2,291.91
减: 营业外支出	249.34	340.17	6.59	83.02
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-542.42	4,950.42	4,251.78	4,834.27
减: 所得税费用	6.83	-62.89	125.40	85.12
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-549.24	5,013.31	4,126.38	4,749.16
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-549.24	5,013.31	4,126.38	4,749.16
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-263.04	5,035.38	4,196.89	4,575.09
少数股东损益	-286.20	-22.07	-70.51	174.07
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	-549.24	5,013.31	4,126.38	4,749.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	-263.04	5,035.38	4,196.89	4,575.09
归属于少数股东的综合收益总额	-286.20	-22.07	-70.51	174.07
八、每股收益:				
(一) 基本每股收益	-0.04	0.76	0.69	0.92
(二) 稀释每股收益	-0.04	0.76	0.69	0.92

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
一、营业收入	7,016.60	44,334.97	35,561.59	27,799.10
减：营业成本	4,084.63	27,624.25	21,705.33	16,668.41
税金及附加	28.46	265.30	261.76	232.89
销售费用	1,126.17	3,529.50	2,728.80	2,148.78
管理费用	685.02	2,723.32	2,223.22	5,465.72
研发费用	1,169.87	5,117.79	4,716.77	
财务费用	157.45	510.22	149.38	159.34
其中：利息费用	169.75	547.22	244.64	
利息收入	15.74	49.19	105.06	
资产减值损失	134.68	1,241.44	986.79	195.86
加：其他收益	655.88	1,666.38	1,291.63	-
投资收益（损失以“-”号填列）	279.60	527.25	391.81	133.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-69.01	80.33	39.88	-105.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.00	-0.05	-0.26	0.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	565.79	5,516.73	4,472.71	3,061.84
加：营业外收入	0.48	1.21	1.35	1,942.38
减：营业外支出	249.17	35.49	0.09	75.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	317.10	5,482.45	4,473.98	4,928.39
减：所得税费用	-3.76	53.60	83.71	114.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	320.86	5,428.85	4,390.27	4,814.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	320.86	5,428.85	4,390.27	4,814.11
（二）终止经	-	-	-	-

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	320.86	5,428.85	4,390.27	4,814.11

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 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	8,096.38	60,092.56	45,967.29	38,564.01
收到的税费返还	1,200.59	1,622.11	1,720.62	1,419.50
收到其他与经营活动有关的现金	2,610.58	6,209.04	7,222.14	5,382.55
经营活动现金流入小计	11,907.55	67,923.71	54,910.04	45,366.05
购买商品、接受劳务支付的现金	13,141.64	42,942.01	33,423.19	22,933.42
支付给职工以及为职工支付的现金	5,351.21	10,478.14	8,312.71	6,366.54
支付的各项税费	1,802.40	3,958.72	3,375.72	3,001.73
支付其他与经营活动有关的现金	5,471.49	9,890.97	13,800.50	11,524.45
经营活动现金流出小计	25,766.74	67,269.85	58,912.12	43,826.16
经营活动产生的现金流量净额	-13,859.19	653.87	-4,002.07	1,539.90

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	41.85	241.86	173.79	12.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.26	49.69	3.54	18.37
收到其他与投资活动有关的现金	6,000.00	29,900.00	14,500.00	-
投资活动现金流入小计	6,042.11	30,191.55	14,677.32	30.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	623.80	8,091.73	1,010.35	1,264.32
投资支付的现金	1,600.00	125.00	2,421.60	1,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	392.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,500.00	29,900.00	19,500.00	-
投资活动现金流出小计	4,115.80	38,116.73	22,931.95	2,864.32
投资活动产生的现金流量净额	1,926.31	-7,925.18	-8,254.62	-2,833.70
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	735.00	3,741.31	17,674.33	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	735.00	3,741.31	-	-
取得借款收到的现金	26,700.00	23,117.74	11,400.00	8,000.00
收到其他与	-	1,500.00	-	-

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	27,435.00	28,359.05	29,074.33	8,000.00
偿还债务支付的现金	8,900.00	14,300.00	9,900.00	6,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	467.69	2,232.13	504.08	545.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	296.00	205.38	171.15	230.30
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,411.33	-
筹资活动现金流出小计	9,367.69	16,532.13	11,815.42	6,695.05
筹资活动产生的现金流量净额	18,067.31	11,826.92	17,258.92	1,304.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,134.44	4,555.60	5,002.22	11.15
加：期初现金及现金等价物余额	22,113.20	17,558.69	12,556.47	12,545.32
六、期末现金及现金等价物余额	28,247.64	22,114.29	17,558.69	12,556.47

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 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	6,064.50	47,105.14	33,836.06	27,642.02

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
收到的税费返还	1,118.14	1,161.99	1,378.73	1,137.07
收到其他与经营活动有关的现金	4,159.86	6,760.99	7,343.49	5,266.27
经营活动现金流入小计	11,342.51	55,028.13	42,558.29	34,045.36
购买商品、接受劳务支付的现金	10,172.11	36,187.33	26,179.39	16,593.97
支付给职工以及为职工支付的现金	3,795.31	6,644.67	5,494.33	4,275.26
支付的各项税费	1,356.70	2,961.05	2,408.20	2,319.25
支付其他与经营活动有关的现金	5,799.45	9,103.76	12,940.33	10,363.48
经营活动现金流出小计	21,123.58	54,896.80	47,022.26	33,551.95
经营活动产生的现金流量净额	-9,781.07	131.32	-4,463.97	493.40
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	348.61	446.92	351.93	251.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.26	0.32	0.46	1.35
收到其他与投资活动有关的现金	5,000.00	30,734.10	14,500.00	-
投资活动现金流入小计	5,348.87	31,181.33	14,852.39	253.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	139.84	1,329.57	962.02	367.97
投资支付的	2,365.00	4,112.29	2,859.00	1,600.00

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	392.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	31,695.38	19,500.00	-
投资活动现金流出小计	2,896.84	37,137.23	23,321.02	1,967.97
投资活动产生的现金流量净额	2,452.03	-5,955.90	-8,468.63	-1,714.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	17,233.33	-
取得借款收到的现金	26,500.00	20,117.74	8,700.00	6,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,500.00	-	-
筹资活动现金流入小计	26,500.00	21,617.74	25,933.33	6,200.00
偿还债务支付的现金	8,500.00	11,700.00	8,400.00	4,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	146.29	1,866.89	242.87	219.27
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,411.33	-
筹资活动现金流出小计	8,646.29	13,566.89	10,054.21	4,569.27
筹资活动产生的现金流量净额	17,853.71	8,050.84	15,879.13	1,630.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加	10,524.68	2,226.26	2,946.53	409.46

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
额				
加：期初现金及现金等价物余额	14,979.56	12,753.30	9,806.76	9,397.30
六、期末现金及现金等价物余额	25,504.24	14,979.56	12,753.30	9,806.76

(二) 合并报表范围及变化情况

1、2019年1-3月合并财务报表范围变化情况

2019 年 1-3 月合并范围未发生变化。

2、2018年度合并财务报表范围变化情况

2018 年度合并范围增加的情况：

序号	企业名称	当期出资比例	当期注册资本 (万元)	新增纳入合并范围原因
1	浙江小兰智慧科技有限公司	51.00%	5,000.00	新设
2	浙江坚果智慧科技有限公司	51.00%	1,441.20	新设

3、2017年度合并财务报表范围变化情况说明

2017 年度合并范围增加的情况：

序号	企业名称	当期出资比例	当期注册资本 (万元)	新增纳入合并范围原因
1	浙江校云智慧科技有限公司	51.00%	1,000.00	新设

4、2016年度合并财务报表范围变化情况说明

2016 年度合并范围增加的情况：

序号	企业名称	当期出资比例	当期注册资本 (万元)	新增纳入合并范围原因
1	四川正元智慧科技有限公司	51.00%	500.00	新设
2	浙江正元曦客科技有限公司	51.00%	1,000.00	新设

（三）管理层讨论与分析

1、公司最近三年一期主要财务指标

指标	2019年3月31日 /2019年1-3月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
流动比率	1.79	2.15	2.69	2.23
速动比率	1.31	1.55	2.05	1.87
资产负债率（合并口径）	45.68%	37.59%	31.81%	37.88%
资产负债率（母公司口径）	44.23%	34.35%	27.20%	34.13%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	8.71	8.77	8.17	6.86
应收账款周转率（年化）（次/年）	0.99	1.67	1.63	1.60
存货周转率（年化）（次/年）	1.07	2.42	2.87	2.79
总资产周转率（年化）（次/年）	0.34	0.62	0.65	0.67
每股经营活动现金净流量（元）	-2.08	0.10	-0.60	0.31
每股净现金流量（元）	0.92	0.68	0.75	0.00
息税折旧摊销前利润（万元）	-21.47	6,372.25	4,958.40	5,491.29
利息保障倍数	不适用	9.09	19.90	24.07
研发费用占营业收入的比重	20.14%	12.42%	12.34%	12.59%

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末股本
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、总资产周转率=营业收入/平均总资产
- 8、每股经营性现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本

10、息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+净利息支出+折旧及摊销

其中：净利息支出=计入财务费用的利息支出-计入财务费用的利息收入

11、利息保障倍数=（利润总额+净利息支出）/净利息支出

12、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

2、公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			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	2019年1-3月	-0.45%	-0.04	-0.04
	2018年度	8.93%	0.76	0.76
	2017年度	8.93%	0.69	0.69
	2016年度	14.32%	0.92	0.92
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-3月	-0.17%	-0.01	-0.01
	2018年度	8.41%	0.71	0.71
	2017年度	8.22%	0.63	0.63
	2016年度	11.21%	0.72	0.72

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

其中，P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

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

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转

增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 3：稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息－转换费用）×（1－所得税税率）]/（S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀－S_j×M_j÷M₀－S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）。

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

3、公司财务状况简要分析

（1）资产构成情况分析

报告期各期末，公司各类资产及占总资产的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2019/3/31		2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	28,501.41	24.64	22,425.71	22.13	20,719.22	25.31	16,289.49	28.51
应收票据及应收账款	32,929.10	28.46	31,670.48	31.25	27,724.24	33.87	21,295.77	37.28
其中：应收票据	24.95	0.02	194.21	0.19	330.78	0.40	264.31	0.46
应收账款	32,904.15	28.44	31,476.26	31.06	27,393.46	33.47	21,031.46	36.81
预付款项	2,972.37	2.57	1,814.38	1.79	1,456.12	1.78	645.48	1.13
其他应收款	4,744.04	4.10	3,241.88	3.20	3,551.09	4.34	2,173.14	3.80
其中：应收利息	-	-	-	-	371.48	0.45	293.10	0.51
存货	22,591.84	19.53	16,868.01	16.65	11,298.54	13.80	7,613.10	13.33
其他流动资产	3,099.15	2.68	6,035.98	5.96	5,189.63	6.34	324.29	0.57
流动资产合计	94,837.92	81.98	82,056.42	80.98	69,938.84	85.45	48,341.27	84.62
非流动资产：								

项目	2019/3/31		2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	21.60	0.02	21.60	0.02	21.60	0.03	-	-
长期股权投资	9,438.80	8.16	7,907.82	7.80	7,704.88	9.41	5,264.99	9.22
固定资产	3,409.33	2.95	2,996.54	2.96	651.47	0.80	751.44	1.32
在建工程	685.49	0.59	783.32	0.77	660.57	0.81	-	-
无形资产	5,212.77	4.51	5,106.46	5.04	1,123.08	1.37	1,095.21	1.92
商誉	261.04	0.23	261.04	0.26	261.04	0.32	261.04	0.46
长期待摊费用	625.61	0.54	506.63	0.50	8.98	0.01	-	-
递延所得税资产	1,186.09	1.03	1,186.48	1.17	761.01	0.93	580.23	1.02
其他非流动资产	12.58	0.01	508.20	0.50	717.43	0.88	833.74	1.46
非流动资产合计	20,853.30	18.02	19,278.08	19.02	11,910.06	14.55	8,786.65	15.38
资产总计	115,691.22	100.00	101,334.50	100.00	81,848.89	100.00	57,127.92	100.00

报告期各期末，公司总资产分别为 57,127.92 万元、81,848.89 万元、101,334.50 万元和 115,691.22 万元，随着公司业务规模不断扩张，公司资产规模近年来呈现迅速增加的趋势。

由于公司所处行业具有轻资产属性，公司的资产主要由流动资产所构成。报告期各期末，公司流动资产占资产总额比例分别为 84.62%、85.45%、80.98%和 81.98%，占比相对较为稳定。其中，货币资金、营收票据及应收账款和存货在流动资产中的占比较高。

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 16,289.49 万元、20,719.22 万元、22,425.71 万元和 28,501.41 万元，呈现持续上升状态，主要系公司主营业务规模扩大、销售回款情况较好所致。

随着业务规模的扩大，公司应收账款账面金额持续上升，报告期各期末分别为 21,031.46 万元、27,393.46 万元、31,476.26 万元和 32,904.15 万元，年化应收账款周转率分别为 1.60、1.63、1.67 和 0.99，2016-2018 年间呈持续上升态势，回款情况有所改善。

报告期各期末，公司存货金额分别为 7,613.10 万元、11,298.54 万元、16,887.78 万元和 22,591.84 万元。整体来看，各年末存货金额占总资产比重相对稳定，增长幅度与公司业务规模增长基本一致。

非流动资产方面，报告期各期末，公司非流动资产合计金额分别为 8,786.65 万元、11,910.06 万元、19,278.08 万元和 20,853.30 万元，主要为长期股权投资、固定资产和无形资产。

（2）负债构成情况分析

报告期各期末，公司各类负债及占总负债的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2019/3/31		2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	34,517.74	65.32	16,717.74	43.89	7,900.00	30.35	6,400.00	29.58
应付票据及应付账款	10,818.35	20.47	12,185.48	31.99	11,382.29	43.72	9,620.31	44.46
其中：应付票据	2,002.50	3.79	1,330.67	3.49	2,567.24	9.86	2,233.03	10.32
应付账款	8,815.85	16.68	10,854.81	28.50	8,815.04	33.86	7,387.28	34.14
预收款项	6,045.01	11.44	5,871.01	15.41	4,709.33	18.09	2,841.07	13.13
应付职工薪酬	715.53	1.35	2,224.56	5.84	1,027.69	3.95	947.60	4.38
应交税费	117.81	0.22	659.20	1.73	621.97	2.39	656.66	3.03
其他应付款	630.18	1.19	434.68	1.14	391.29	1.50	1,172.24	5.42
其中：应付利息	47.54	0.09	24.08	0.06	8.14	0.03	6.32	0.03
流动负债合计	52,844.61	100.00	38,092.66	100.00	26,032.57	100.00	21,637.89	100.00
非流动负债：								
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计	52,844.61	100.00	38,092.66	100.00	26,032.57	100.00	21,637.89	100.00

报告期内公司负债全部为流动负债，报告期各期末，公司负债金额分别为 21,637.89 万元、26,032.57 万元、38,092.66 万元和 52,844.61 万元，其中主要为短期借款、应付票据及应付账款和预收款项。

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 6,400.00 万元、7,900.00 万元、

16,717.74 万元和 34,517.74 万元，变动较大，主要因为公司根据资金状况和业务发展需要安排相应的借款融资。

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 7,387.28 万元、8,815.04 万元、10,854.81 万元和 8,815.85 万元，分别占流动负债的 34.14%、33.86%、28.50%和 16.68%；应付票据分别为 2,233.03 万元、2,567.24 万元、1,330.67 万元和 2,002.50 万元，分别占流动负债的 10.32%、9.86%、3.49%和 3.79%。应付账款规模逐年增加，主要系公司业务规模增长导致应付账款相应增加所致。应付票据 2017 年末较 2016 年末有所增加主要系公司增加银行承兑汇票支付所致，2018 年公司相应减少了银行承兑汇票支付，导致 2018 年末应付票据规模下降。

报告期各期末，公司预收款项金额分别为 2,841.07 万元、4,709.33 万元、5,871.01 万元和 6,045.01 万元，主要系公司大型智能管控项目预收账款所致。

（3）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

指标	2019年3月31日 /2019年1-3月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
流动比率	1.79	2.15	2.69	2.23
速动比率	1.31	1.55	2.05	1.87
资产负债率（合并口径）	45.68%	37.59%	31.81%	37.88%
利息保障倍数	-1.49	8.35	13.70	16.29

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.23、2.69、2.15 和 1.79，速动比率分别为 1.87、2.05、1.55 和 1.31，整体保持在较好水平。2018 年以及 2019 年一季度流动比率与速动比率下降，资产负债率上升，主要由于短期借款随业务需要而增加所致。

2016-2018 年，利息保障倍数下降，主要系利息支出增加所致；由于主营业务的季节性因素，2019 年 1-3 月利息保障倍数为负。

（4）资产周转能力分析

指标	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------

指标	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（年化）（次/年）	0.99	1.67	1.63	1.60
存货周转率（年化）（次/年）	1.07	2.42	2.87	2.79
总资产周转率（年化）（次/年）	0.34	0.62	0.65	0.67

报告期内各期，公司应收账款周转率分别为 1.60、1.63、1.67 和 0.99，在 2016-2018 年间持续上升，回款情况持续改善。此外，由于季节性因素，每年一季度营收一般较低，因此 2019 年一季度应收账款周转率（年化）相对较低。

报告期内各期，公司存货周转率分别为 2.79、2.87、2.42 和 1.07，2017 年略高，主要系公司上市当年销售能力提升，存货消化速度加快。

报告期内各期，公司总资产周转率分别为 0.67、0.65、0.62 和 0.34，考虑季节性因素，总资产周转率基本保持较为稳定。

（5）盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力相关指标如下所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
营业总收入	9,242.41	56,683.65	44,892.23	36,337.18
营业总成本	10,277.47	53,936.59	42,523.96	33,610.87
营业利润	-294.05	5,272.77	4,256.93	2,625.38
利润总额	-542.42	4,950.42	4,251.78	4,834.27
净利润	-549.24	5,013.31	4,126.38	4,749.16
归属于母公司所有者的净利润	-263.04	5,035.38	4,196.89	4,575.09

报告期内，公司在校园信息化领域持续加大市场拓展力度，覆盖区域不断扩大；同时公司不断探索运营服务新模式，积极向电力、水利、军警、卫生等其他行业的信息化领域覆盖。因此，2016-2018 年公司营业收入快速上升，盈利能力不断增强。2019 年一季度营业收入相对较低主要是由于季节性因素。

四、本次发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 23,200.00 万元(含 23,200.00 万元)，在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	校园 IoE 综合服务平台研发及产业化项目	21,974.00	12,147.00
2	智慧易联洗衣生活服务平台升级建设项目	14,374.00	5,000.00
3	补充营运资金项目	6,053.00	6,053.00
合计		42,401.00	23,200.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

2019 年 4 月 18 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于变更注册资本暨修改<公司章程>的议案》，在公司章程第一百五十五条中明确了公司的股利分配政策，相关具体规定如下：

“1、利润分配原则

公司股东回报规划的制定需充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配的形式

公司利润分配可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式。

3、利润分配的期间间隔

公司应每年至少进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期股利分配。

4、现金分红的具体条件和比例

（1）现金分红条件：

在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。符合现金分红的条件为：

- 1) 该年度无重大投资计划或重大现金支出；
- 2) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）及累计未分配利润为正值；
- 3) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

上述重大投资计划或重大现金支出指：（1）公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，或超过 3,000 万元；或（2）公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（2）现金分红比例：

如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。同时，公司近三年以现金方式累计分配利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司进行利润分配时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

5、股票股利分配的条件

公司在经营情况良好, 并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时, 可以在满足上述现金分红的条件下, 发放股票股利。

6、存在股东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, 以偿还其占用的资金。

7、利润分配的决策程序与机制

(1) 公司每年利润分配方案由董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时, 应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜, 独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见, 董事会通过后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见, 提出分红提案, 并直接提交董事会审议。

(2) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前, 应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、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式), 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司不进行现金分红或分红水平较低时, 董事会就不进行现金分红或现金分配低于规定比例的具体原因、公司留存收益的用途和使用计划等事项进行专项说明, 经独立董事发表独立意见后, 提交公司股东大会审议。同时在召开股东大会时, 公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

8、利润分配政策的调整机制

(1) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或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时，公司可对利润分配政策进行调整。

(2) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，提请股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东大会批准，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因，独立董事应当对调整利润分配政策发表独立意见。公司调整利润分配政策，应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东大会表决提供便利。

9、股东分红回报规划

(1) 股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，在综合考虑公司实际经营情况、发展目标、股东要求和意愿，尤其是中小投资者的合理回报需要、公司外部融资环境、社会资金成本等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持未来公司利润分配政策的连续性和稳定性。

(2) 股东回报规划制定原则

公司的股东分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者和中小投资者）、独立董事和外部监事的意见，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红这一基本原则。如无重大资金支出事项发生，公司上市后将在每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的 15%的基础上，确定年度现金股利及股票股利分配的具体方案。公司的股东分红回报规划的制定应符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司实行连续、稳定、积极

的利润分配政策。

（3）股东回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据股东（特别是公众投资者和中小投资者）、独立董事和外部监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东分红回报计划。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者和中小投资者）、独立董事和外部监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。”

（二）公司最近三年的利润分配情况

1、2016 年度利润分配方案

2017 年 2 月 28 日公司召开的 2016 年度股东大会，审议通过《关于公司 2016 年度利润分配预案的议案》：公司 2016 年度不进行利润分配。

2、2017 年度利润分配方案

2018 年 5 月 18 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，公司 2017 年度利润分配具体方案为：以总股本 66,666,667 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），合计派发现金股利 13,333,333.40 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。股权登记日为：2018 年 6 月 5 日，除权除息日为：2018 年 6 月 6 日。该利润分配方案已于 2018 年 6 月 6 日实施完毕。

3、2018 年度利润分配方案

2019 年 4 月 18 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司 2018 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 66,666,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.50 元人民币现金（含税），合计派发现金股利 10,000,000.05 元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 9.00 股。股权登记日为：2019 年 4 月 30 日，除权除息

日为：2019年5月6日。本次权益分派已于2019年5月6日实施完毕。

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	5,035.38	4,196.89	4,575.09
现金分红（含税）	1,000.00	1,333.33	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	19.86%	31.77%	-
最近三年累计现金分配合计	2,333.33		
最近三年年均可分配利润	4,602.45		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	50.70%		

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

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

浙江正元智慧科技股份有限公司

董事会

二〇一九年五月二十二日

（本页无正文，为《浙江正元智慧科技股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》之签章页）

浙江正元智慧科技股份有限公司

董事会

二〇一九年五月二十二日