

证券代码：002036

证券简称：联创电子

公告编号：2019-066

债券代码：112684

债券简称：18 联创债

联创电子科技股份有限公司

Lian Chuang Electronic Technology Co., Ltd

（住所：江西省南昌市南昌高新技术产业开发区京东大道 1699 号）

公开发行可转换公司债券预案



二零一九年八月

发行人声明

1、联创电子科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“联创电子”）及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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，应咨询自己的股票经纪人、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股票相关事项的实质性判断、确认或批准，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取得有关审批机关的批准或核准。

释 义

本公司、公司、联创电子、发行人	指	联创电子科技股份有限公司
本次发行	指	联创电子科技股份有限公司本次公开发行可转换公司债券的行为
预案、本预案	指	联创电子科技股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
公司章程	指	联创电子科技股份有限公司章程
股东大会	指	联创电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	联创电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	联创电子科技股份有限公司监事会
原股东	指	本次发行的 A 股股权登记日收市后登记在册的发行人 A 股股东
债券持有人	指	持有本公司本次发行的 A 股可转换公司债券的投资者
可转债	指	可转换公司债券
转股	指	债券持有人将其持有的A股可转换公司债券按照约定的价格和程序转换为发行人A股股票的过程
转股期	指	债券持有人可以将发行人的A股可转换公司债券转换为发行人A股股票的起始日至结束日
转股价格	指	本次发行的A股可转换公司债券转换为发行人A股股票时，债券持有人需支付的每股价格
回售	指	债券持有人按事先约定的价格将所持有的A股可转换公司债券卖还给发行人
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回全部或部分未转股的A股可转换公司债券
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
报告期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本预案中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

重要内容提示

1、本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 30,000 万元可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。配售的具体比例和数量提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，经董事会对公司的实际情况进行自查，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。

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股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的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 30,000 万元（含 30,000 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和

公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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对票面利率作相应调整。

（六）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，到期归还本金和支付最后一年利息。

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

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

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

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

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

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

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率，

A 为增发新股价或配股价，D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会和深圳证券交易所指定的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。

当公司可能发生股权激励、回购股份、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。

（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三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 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。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

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

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股

期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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：V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；
P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳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根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

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

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

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

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

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

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

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 且该变化被中国证监会认定为改变

募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，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）。

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

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（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）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所

交易系统网上发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、在债券存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- （2）公司不能按期支付本次可转债本息；
- （3）公司减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- （4）修订可转换公司债券持有人会议规则；
- （5）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- （6）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及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。

2、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 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

会议通知应包括以下内容：

- （1）会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；
- （2）提交会议审议的事项；
- （3）以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议并行使表决权；
- （4）确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；
- （5）出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；
- （6）召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；
- （7）召集人需要通知的其他事项。

（十七）本次募集资金用途及实施方式

本次发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 30,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	年产 6000 万颗高端智能手机镜头产业化项目	30,311.00	21,000.00
2	补充流动资金项目	9,000.00	9,000.00
合计		39,311.00	30,000.00

在本次募集资金到位前，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，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次公开发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行方案的有效期

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

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年一期财务报表

公司 2016 年、2017 年、2018 年年度财务报告业经审计机构大华会计师事务所

所（特殊普通合伙）审计，2019 年 1-6 月财务数据未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	697,284,159.23	844,906,232.87	322,181,610.86	438,157,492.49
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	240,497,954.18	297,148,327.76	238,212,980.83	84,088,701.11
应收账款	1,517,882,402.17	1,328,654,247.20	1,063,149,851.79	794,097,224.56
预付款项	159,537,524.43	104,719,290.86	48,459,046.12	52,008,346.73
其他应收款	53,704,103.04	36,968,530.25	16,498,164.00	6,816,194.07
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	1,653,819,838.81	1,045,777,437.14	742,035,314.56	648,771,933.37
其他流动资产	149,249,692.49	139,168,714.94	154,010,327.13	79,153,372.43
流动资产合计	4,471,975,674.35	3,797,342,781.02	2,584,547,295.29	2,103,093,264.76
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	116,977,664.57	21,065,135.18	6,000,000.00
长期股权投资	95,875,140.64	94,691,000.87	75,749,755.65	38,489,624.61
其他权益工具投资	108,825,000.00	-	-	-
固定资产	1,960,032,477.13	1,976,352,398.03	1,418,333,983.18	1,041,078,738.53
在建工程	692,346,490.21	475,468,008.64	456,677,649.15	421,509,785.46
无形资产	102,141,964.82	73,180,300.11	71,682,851.02	59,259,723.58
长期待摊费用	99,666,137.43	85,220,914.58	76,189,468.37	45,294,306.29
递延所得税资产	14,618,881.67	14,121,468.66	8,147,515.60	6,578,768.76
其他非流动资产	185,977,217.94	216,313,202.81	191,462,520.79	144,158,745.83
非流动资产合计	3,259,483,309.84	3,052,324,958.27	2,319,308,878.94	1,762,369,693.06
资产总计	7,731,458,984.19	6,849,667,739.29	4,903,856,174.23	3,865,462,957.82
流动负债：				
短期借款	1,619,800,800.00	1,624,419,185.00	1,258,459,490.00	918,023,150.00
应付票据	1,089,166,076.84	730,657,473.00	397,715,124.74	202,761,483.59
应付账款	1,053,232,419.77	628,744,680.02	628,732,308.69	631,878,013.53

项目	2019年6月 30日	2018年12月 31日	2017年12月 31日	2016年12月 31日
预收款项	5,354,180.90	1,641,975.21	1,167,937.42	8,992,479.94
应付职工薪酬	11,117,678.53	1,240,327.70	1,652,239.60	565,556.15
应交税费	21,491,351.98	37,386,211.95	74,520,983.64	57,585,299.94
其他应付款	62,736,796.31	51,172,921.42	67,387,306.33	13,400,910.42
其中：应付利息	17,706,357.36	40,547,590.32	11,270,253.10	8,991,139.77
应付股利	16,865,154.77	8,734,972.64	5,392,721.96	2,746,919.24
一年内到期的非流动负债	160,475,836.08	133,000,000.00	101,000,000.00	51,000,000.00
流动负债合计	4,023,375,140.41	3,208,262,774.30	2,530,635,390.42	1,884,206,893.57
非流动负债：				
长期借款	514,529,154.55	509,271,271.45	222,786,395.74	149,000,000.00
应付债券	625,494,078.96	624,908,179.82	-	-
长期应付款	156,536,574.73	160,420,421.02	53,992,264.73	29,737,506.01
递延收益	43,434,402.21	46,432,845.75	12,890,469.81	15,165,061.57
递延所得税负债	31,172,357.95	12,910,739.48	3,084,997.76	2,580,791.04
非流动负债合计	1,371,166,568.40	1,353,943,457.52	292,754,128.04	196,483,358.62
负债合计	5,394,541,708.81	4,562,206,231.82	2,823,389,518.46	2,080,690,252.19
所有者权益：				
股本	715,291,441.00	550,787,263.00	558,029,837.00	582,106,425.00
资本公积	316,531,175.11	488,080,770.82	483,021,473.69	452,595,554.79
减：库存股	42,963,245.58	27,999,782.05	-	-
其他综合收益	4,021,040.00	2,008,963.09	-2,244,766.73	1,774,092.55
盈余公积	96,299,135.62	96,299,135.62	88,783,178.26	68,261,084.61
未分配利润	1,053,114,348.94	955,364,079.65	743,979,316.46	501,177,115.41
归属于母公司所有者权益合计	2,142,293,895.09	2,064,540,430.13	1,871,569,038.68	1,605,914,272.36
少数股东权益	194,623,380.29	222,921,077.34	208,897,617.09	178,858,433.27
所有者权益合计	2,336,917,275.38	2,287,461,507.47	2,080,466,655.77	1,784,772,705.63
负债和所有者权益	7,731,458,984.19	6,849,667,739.29	4,903,856,174.23	3,865,462,957.82

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	2,669,694,067.79	4,802,264,162.21	5,054,383,546.71	2,971,514,746.83
其中：营业收入	2,669,694,067.79	4,802,264,162.21	5,054,383,546.71	2,971,514,746.83
二、营业总成本	2,572,989,665.27	4,564,084,705.21	4,730,230,688.00	2,780,876,204.25
其中：营业成本	2,301,138,278.46	4,172,913,959.51	4,388,115,688.61	2,516,714,790.53
税金及附加	3,717,579.09	10,395,386.20	14,592,661.79	12,379,305.46
销售费用	15,605,879.10	28,789,181.75	25,370,215.01	19,961,994.71
管理费用	66,895,314.07	114,851,613.11	95,322,175.33	60,930,419.55
研发费用	97,594,118.78	134,699,744.92	132,065,907.05	129,231,896.58
财务费用	88,038,495.77	86,741,516.76	63,807,737.14	30,739,093.18
其中:利息费用	53,896,871.70	63,313,121.39	37,693,784.35	30,640,092.55
利息收入	3,016,250.37	2,642,761.27	831,513.22	1,983,496.30
加：其他收益	34,758,766.67	30,704,762.92	6,589,037.56	-
投资收益（损失以“-”号填列）	4,555,005.15	3,655,966.62	1,122,406.53	14,704,896.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,184,139.77	13,074,128.80	11,372,128.14	10,662,552.04
汇兑损益	-	-	-	-
信用减值损失	-8,329,394.59	15,693,302.96	10,956,303.07	10,918,704.24
资产减值损失	-	-	-	-
资产处置收益	-2,876.31	-24,185.76	438,021.86	-170,754.06
三、营业利润	127,685,903.44	272,516,000.78	332,302,324.66	205,172,684.72
加：营业外收入	425,512.54	499,955.64	66,119.50	53,456,712.57
减：营业外支出	-	214,147.01	85,530.77	491.59
四、利润总额	128,111,415.98	272,801,809.41	332,282,913.39	258,628,905.70
减：所得税费用	17,132,665.35	31,139,267.25	36,212,409.99	29,653,498.22
五、净利润	110,978,750.63	241,662,542.16	296,070,503.40	228,975,407.48
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	110,978,750.63	241,662,542.16	296,070,503.40	228,975,407.48
终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	122,425,896.12	245,685,945.67	283,698,019.58	210,479,451.51

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其中：被合并方在合并前实现利润	-	-	-	-
少数股东损益	-11,447,145.49	-4,023,403.51	12,372,483.82	18,495,955.97
六、其他综合收益的税后净额	2,012,076.91	4,253,729.82	-4,018,859.28	2,053,265.30
七、综合收益总额	112,990,827.54	245,916,271.98	292,051,644.12	231,028,672.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	124,437,973.03	249,939,675.49	279,679,160.30	212,532,716.81
归属于少数股东的综合收益总额	-11,447,145.49	-4,023,403.51	12,372,483.82	18,495,955.97
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.44	0.50	0.36
（二）稀释每股收益	0.17	0.44	0.50	0.36

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,895,907,567.79	4,676,668,380.20	4,645,825,977.65	2,069,621,306.70
收到的税费返还	43,271,385.07	79,805,614.18	39,751,727.72	35,966,526.23
收到其他与经营活动有关的现金	92,171,656.41	288,730,489.85	123,533,218.62	73,653,828.08
经营活动现金流入小计	3,031,350,609.27	5,045,204,484.23	4,809,110,923.99	2,179,241,661.01
购买商品、接受劳务支付的现金	2,570,217,210.83	4,202,601,416.51	4,267,577,979.09	1,583,535,757.72
支付给职工以及为职工支付的现金	282,967,893.99	467,733,013.66	297,764,478.08	215,617,955.55
支付的各项税费	36,250,460.23	118,519,008.63	98,123,284.86	121,468,606.80
支付其他与经营活动有关的现金	60,860,622.41	131,756,197.53	98,505,706.01	106,725,308.56
经营活动现金流出小计	2,950,296,187.46	4,920,609,636.33	4,761,971,448.04	2,027,347,628.63
经营活动产生的现金流量净额	81,054,421.81	124,594,847.90	47,139,475.95	151,894,032.38
二、投资活动产生的现金流量：				

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	9,471,509.52	460,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	3,361,625.41			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,000.00	4,228.00	7,193,502.61	934,150.84
收到其他与投资活动有关的现金	-	7,250,440.89	-	3,542,883.15
投资活动现金流入小计	12,867,134.93	7,714,668.89	7,193,502.61	4,477,033.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,357,546.01	697,955,169.00	472,528,127.30	566,579,903.72
投资支付的现金	-	48,600,000.00	82,153,807.18	87,077,792.82
投资活动现金流出小计	222,357,546.01	746,555,169.00	554,681,934.48	653,657,696.54
投资活动产生的现金流量净额	-209,490,411.08	-738,840,500.11	-547,488,431.87	-649,180,662.55
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	18,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	18,000,000.00	-
取得借款收到的现金	1,389,843,660.40	2,437,085,503.71	1,543,397,875.74	1,001,819,944.48
发行债券收到的现金	-	624,288,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	30,255,491.04	69,931,557.57	-	4,949,635.19
筹资活动现金流入小计	1,420,099,151.44	3,131,305,061.28	1,561,397,875.74	1,006,769,579.67
偿还债务支付的现金	1,224,649,699.35	1,774,611,012.27	1,076,813,495.00	625,788,093.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,569,778.71	91,492,488.94	60,794,304.30	52,295,998.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	333,300.00	-
支付其他与筹资活	394,376,751.26	309,306,179.09	76,180,692.12	58,533,011.27

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,725,596,229.32	2,175,409,680.30	1,213,788,491.42	736,617,103.11
筹资活动产生的现金流量净额	-305,497,077.88	955,895,380.98	347,609,384.32	270,152,476.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,278,481.73	4,409,983.19	-8,246,290.89	-417,187.49
五、现金及现金等价物净增加额	-440,211,548.88	346,059,711.96	-160,985,862.49	-227,551,341.10
加：期初现金及现金等价物余额	530,768,482.67	184,708,770.71	345,694,633.20	573,245,974.30
六、期末现金及现金等价物余额	90,556,933.79	530,768,482.67	184,708,770.71	345,694,633.20

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	2,827,226.66	3,275,326.03	1,946,339.89	484,906.29
应收账款	27,593,895.01	903,882.61	-	-
预付款项	-	-	221,171.93	15,000.00
其他应收款	380,141,938.67	336,854,564.39	339,598,184.35	120,052,454.54
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他流动资产	1,215,954.34	1,076,309.83	345,752.48	1,444,733.65
流动资产合计	411,779,014.68	342,110,082.86	342,111,448.65	121,997,094.48
非流动资产：				
长期股权投资	4,007,000,000.00	3,857,000,000.00	3,257,000,000.00	3,250,000,000.00
固定资产	1,503,228.19	1,396,657.98	234,772.69	2,350.43
在建工程	22,489.27	-	44,100.00	-
无形资产	1,096,873.01	1,225,552.01	-	-
长期待摊费用	1,810,245.51	2,388,721.97	3,657,653.88	5,075,891.14
其他非流动资产	66,382,159.80	66,362,957.80	75,789,039.46	86,038,761.07
非流动资产合计	4,077,814,995.78	3,928,373,889.76	3,336,725,566.03	3,341,117,002.64
资产总计	4,489,594,010.46	4,270,483,972.62	3,678,837,014.68	3,463,114,097.12

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	-	20,000,000.00	130,000,000.00	-
应付票据及应付账款	-	-	63,866.72	-
应付职工薪酬	1,506,799.03			
应交税费	55,747.47	77,777.57	76,343.17	11,808.75
其他应付款	723,778,682.50	420,989,270.37	247,432,737.56	98,545,848.83
其中：应付利息	7,863,780.74	29,234,734.66	251,029.76	-
应付股利	16,723,640.77	8,593,458.64	5,251,207.96	2,605,405.24
一年内到期的非流动负债	9,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
流动负债合计	734,341,229.00	447,067,047.94	383,572,947.45	104,557,657.58
非流动负债：				
长期借款	36,000,000.00	42,000,000.00	48,000,000.00	54,000,000.00
应付债券	625,494,078.96	624,908,179.82	-	-
非流动负债合计	661,494,078.96	666,908,179.82	48,000,000.00	54,000,000.00
负债合计	1,395,835,307.96	1,113,975,227.76	431,572,947.45	158,557,657.58
所有者权益：				
股本	715,291,441.00	550,787,263.00	558,029,837.00	582,106,425.00
资本公积	2,322,085,813.36	2,493,633,960.63	2,486,391,386.63	2,462,314,798.63
减：库存股	42,963,245.58	27,999,782.05	-	-
盈余公积	49,422,769.03	49,422,769.03	49,422,769.03	49,422,769.03
未分配利润	49,921,924.69	90,664,534.25	153,420,074.57	210,712,446.88
所有者权益合计	3,093,758,702.50	3,156,508,744.86	3,247,264,067.23	3,304,556,439.54
负债和所有者权益	4,489,594,010.46	4,270,483,972.62	3,678,837,014.68	3,463,114,097.12

5、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	36,307,436.92	803,308.40	-	-
减：营业成本	36,307,436.92	803,308.40	-	-
税金及附加	8,731.20	16,282.10	16,931.70	1,273,860.00
管理费用	15,019,166.86	23,239,320.99	20,083,658.29	12,315,018.10
财务费用	2,051,984.99	7,840,430.87	6,556,924.63	391,280.19

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
加：其他收益	2,060,000.00	5,000,000.00	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-9,426,081.66	-10,249,721.61	4,438,761.07
信用减值损失	-1,047,099.68	445,625.54	3,728.13	-3,684.22
二、营业利润	-16,066,982.73	-35,967,741.16	-36,910,964.36	-9,537,713.00
加：营业外收入	-	-	494.50	2,600,020.81
减：营业外支出	-	2,574.04	-	-
三、利润总额	-16,066,982.73	-35,970,315.20	-36,910,469.86	-6,937,692.19
减：所得税费用	-	-	8,177.57	-1,346,439.01
四、净利润	-16,066,982.73	-35,970,315.20	-36,918,647.43	-5,591,253.18
持续经营净利润	-16,066,982.73	-35,970,315.20	-36,918,647.43	-5,591,253.18
终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-16,066,982.73	-35,970,315.20	-36,918,647.43	-5,591,253.18

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	13,909,436.55	-	-	-
收到的税费返还	-	-	1,338,261.44	-
收到其他与经营活动有关的现金	386,530,542.20	323,235,807.78	18,396.01	3,025,117.50
经营活动现金流入小计	400,439,978.75	323,235,807.78	1,356,657.45	3,025,117.50
购买商品、接受劳务支付的现金	41,424,913.26	1,505,089.88	241,382.84	-
支付给职工以及为职工支付的现金	9,387,240.95	17,512,378.83	12,909,670.53	8,563,540.06
支付的各项税费	11,020.40	19,002.90	123,207.08	25,862,512.75
支付其他与经营活动有关的现金	114,119,156.20	151,169,021.50	80,698,168.05	33,210,696.29
经营活动现金流出小计	164,942,330.81	170,205,493.11	93,972,428.50	67,636,749.10
经营活动产生的现金流量净额	235,497,647.94	153,030,314.67	-92,615,771.05	-64,611,631.60

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
二、投资活动产生的现金流量：				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	302,736.48	1,728,326.14	302,619.01	5,973,657.61
投资支付的现金	150,000,000.00	600,000,000.00	7,000,000.00	303,677,792.82
投资活动现金流出小计	150,302,736.48	601,728,326.14	7,302,619.01	309,651,450.43
投资活动产生的现金流量净额	-150,302,736.48	-601,728,326.14	-7,302,619.01	-309,651,450.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	-	40,000,000.00	130,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金	-	624,288,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	19,810,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	19,810,000.00	664,288,000.00	130,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	23,000,000.00	156,000,000.00	6,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,989,578.03	30,261,220.34	22,620,176.34	15,692,244.96
支付其他与筹资活动有关的现金	22,463,432.80	27,999,782.05	-	-
筹资活动现金流出小计	105,453,010.83	214,261,002.39	28,620,176.34	15,692,244.96
筹资活动产生的现金流量净额	-85,643,010.83	450,026,997.61	101,379,823.66	44,307,755.04
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	-448,099.37	1,328,986.14	1,461,433.60	-329,955,326.99
加：期初现金及现金等价物余额	3,275,326.03	1,946,339.89	484,906.29	330,440,233.28
六、期末现金及现金等价物余额	2,827,226.66	3,275,326.03	1,946,339.89	484,906.29

（二）合并报表合并范围的变化情况

1、2016 年度合并范围的变化

2016 年合并会计报表范围与 2015 年度相比，公司新增合并单位 3 家。

名称	变更原因	纳入合并报表时间
----	------	----------

深圳市卓锐通电子有限公司	增资收购	2016年度
LCE KOREA CO.,LTD	新设成立	2016年度
重庆两江联创电子有限公司	新设成立	2016年度

2、2017 年度合并范围的变化

2017 年合并会计报表范围与 2016 年度相比，公司增加合并单位 2 家。

名称	变更原因	纳入合并报表时间
江西联创凯尔达科技有限公司	新设成立	2017年度
宁波联创电子有限公司	新设成立	2017年度

3、2018 年合并范围的变化

2018 年合并会计报表范围与 2017 年度相比，公司新增合并单位 4 家，减少 1 家。

名称	变更原因	纳入/转出 合并报表时间
抚州联创恒泰光电有限公司	新设成立	2018年度
郑州联创电子有限公司	新设成立	2018年度
四川省华景光电科技有限公司	增资收购	2018年度
联创电子（美国）有限公司	新设成立	2018年度
深圳市联创华泰电子有限公司	转让	2018 年度

4、2019 年 1-6 月合并范围的变化

2019 年 1-6 月合并会计报表范围与 2018 年度相比，公司新增合并单位 2 家，减少 1 家。

名称	变更原因	纳入/转出 合并报表时间
抚州联创电子有限公司	新设成立	2019年1-6月
印度联创电子有限公司	新设成立	2019 年 1-6 月
江西联创鸿健科技有限公司	转让	2019 年 1-6 月

（三）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期的主要财务指标

项目	2019年1-6月/ 2019.6.30	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
流动比率（倍）	1.11	1.18	1.02	1.12
速动比率（倍）	0.70	0.86	0.73	0.77
资产负债率（母公司）	31.09%	26.09%	11.73%	4.58%
资产负债率（合并）	69.77%	66.60%	57.57%	53.83%
应收账款周转率（次）	1.88	4.02	5.44	4.66
存货周转率（次）	1.70	4.67	6.31	4.44
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.11	0.23	0.08	0.26
每股净现金流量净额（元/股）	-0.62	0.63	-0.29	-0.39

注：上述财务指标均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

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/存货平均净额

每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量净额=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

2、最近三年及一期扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

公司按照中国证券监督管理委员会《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		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元/股）	0.17	0.44	0.50	0.36
	稀释每股收益（元/股）	0.17	0.44	0.50	0.36
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率		5.81%	12.36%	16.33%	13.94%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元/股）	0.13	0.26	0.45	0.30
	稀释每股收益（元/股）	0.13	0.26	0.45	0.30
扣除非经常性损益后加权平均净资产		4.29%	7.17%	14.66%	11.66%

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收益率				

上述数据采用以下计算公式计算而得

1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 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； N_p 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 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； M_0 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。

2、每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中： P_0 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； S_0 为期初股份总数； S_1 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； M_0 为报告期月份数； 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。

3、稀释每股收益 $= P_1 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期各期末，公司资产构成及占资产总额比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产								
货币资金	69,728.42	9.02%	84,490.62	12.33%	32,218.16	6.57%	43,815.75	11.34%
应收票据	24,049.80	3.11%	29,714.83	4.34%	23,821.30	4.86%	8,408.87	2.18%
应收账款	151,788.24	19.63%	132,865.42	19.40%	106,314.99	21.68%	79,409.72	20.54%
预付款项	15,953.75	2.06%	10,471.93	1.53%	4,845.90	0.99%	5,200.83	1.35%
其他应收款	5,370.41	0.69%	3,696.85	0.54%	1,649.82	0.34%	681.62	0.18%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-

应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	165,381.98	21.39%	104,577.74	15.27%	74,203.53	15.13%	64,877.19	16.78%
其他流动资产	14,924.97	1.93%	13,916.87	2.03%	15,401.03	3.14%	7,915.34	2.05%
流动资产合计	447,197.57	57.84%	379,734.28	55.44%	258,454.73	52.70%	210,309.33	54.41%
非流动资产								
可供出售金融资产	-	-	11,697.77	1.71%	2,106.51	0.43%	600.00	0.16%
长期股权投资	9,587.51	1.24%	9,469.10	1.38%	7,574.98	1.54%	3,848.96	1.00%
其他权益工具	10,882.50	1.41%	-	-	-	-	-	-
固定资产	196,003.25	25.35%	197,635.24	28.85%	141,833.40	28.92%	104,107.87	26.93%
在建工程	69,234.65	8.95%	47,546.80	6.94%	45,667.76	9.31%	42,150.98	10.90%
无形资产	10,214.20	1.32%	7,318.03	1.07%	7,168.29	1.46%	5,925.97	1.53%
长期待摊费用	9,966.61	1.29%	8,522.09	1.24%	7,618.95	1.55%	4,529.43	1.17%
递延所得税资产	1,461.89	0.19%	1,412.15	0.21%	814.75	0.17%	657.88	0.17%
其他非流动资产	18,597.72	2.41%	21,631.32	3.16%	19,146.25	3.90%	14,415.87	3.73%
非流动资产合计	325,948.33	42.16%	305,232.50	44.56%	231,930.89	47.30%	176,236.97	45.59%
资产总计	773,145.90	100.00%	684,966.77	100.00%	490,385.62	100.00%	386,546.30	100.00%

报告期各期末，公司资产总计分别为 386,546.30 万元、490,385.62 万元、684,966.77 万元和 773,145.90 万元，随着公司业务扩张和生产规模的不断扩大，公司资产规模呈逐年增加的趋势，2016 年至 2018 年资产总额的复合增长率为 33.12%。

报告期各期末，公司资产结构中流动资产占比分别为 54.41%、52.70%、55.44%和 57.84%，非流动资产占比分别为 45.59%、47.30%、44.56%和 42.16%，资产结构相对稳定，资产构成符合公司的业务模式。

报告期内，公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，其中，报告各期末货币资金占总资产的比重分别为 11.34%、6.57%、12.33%和 9.02%；应收账款占总资产比重分别为 20.54%、21.68%、19.40%和 19.63%；存货占总资产比重分别为 16.78%、15.13%、15.27%和 21.39%。

报告期各期末，非流动资产主要为固定资产、在建工程和其他非流动资产，三者合计占总资产的比重分别为 41.57%、42.14%、38.95%和 36.71%，非流动资产基本保持稳定。

2、负债分析

报告期各期末，负债构成及占负债总额比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	161,980.08	30.03%	162,441.92	35.61%	125,845.95	44.57%	91,802.32	44.12%
应付票据及应付账款	214,239.85	39.71%	135,940.22	29.80%	102,644.74	36.36%	83,463.95	40.11%
预收款项	535.42	0.10%	164.20	0.04%	116.79	0.04%	899.25	0.43%
应付职工薪酬	1,111.77	0.21%	124.03	0.03%	165.22	0.06%	56.56	0.03%
应交税费	2,149.14	0.40%	3,738.62	0.82%	7,452.10	2.64%	5,758.53	2.77%
其他应付款	6,273.68	1.16%	5,117.29	1.12%	6,738.73	2.39%	1,340.09	0.64%
其中：应付利息	1,770.64	0.33%	4,054.76	0.89%	1,127.03	0.40%	899.11	0.43%
应付股利	1,686.52	0.31%	873.50	0.19%	539.27	0.19%	274.69	0.13%
一年内到期的非流动负债	16,047.58	2.97%	13,300.00	2.92%	10,100.00	3.58%	5,100.00	2.45%
流动负债合计	402,337.51	74.58%	320,826.28	70.32%	253,063.54	89.63%	188,420.69	90.56%
非流动负债：								
长期借款	51,452.92	9.54%	50,927.13	11.16%	22,278.64	7.89%	14,900.00	7.16%
应付债券	62,549.41	11.59%	62,490.82	13.70%	-	-	-	-
长期应付款	15,653.66	2.90%	16,042.04	3.52%	5,399.23	1.91%	2,973.75	1.43%
递延收益	4,343.44	0.81%	4,643.28	1.02%	1,289.05	0.46%	1,516.51	0.73%
递延所得税负债	3,117.24	0.58%	1,291.07	0.28%	308.50	0.11%	258.08	0.12%
非流动负债合计	137,116.66	25.42%	135,394.35	29.68%	29,275.41	10.37%	19,648.34	9.44%
负债合计	539,454.17	100.00%	456,220.62	100%	282,338.95	100%	208,069.03	100%

报告期各期末，公司负债总额分别为 208,069.03 万元、282,338.95 万元、456,220.62 万元和 539,454.17 万元，呈逐年增长趋势。

报告期内，公司负债主要以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例分别为 90.56%、89.63%、70.32%和 74.58%，公司的流动负债主要为短期借款、应付票据及应付账款。非流动负债占负债总额的比例分别为 9.44%、10.37%、29.68%和 25.42%，公司的非流动负债主要为长期借款、应付债券。2018 年度流动负债占负债总额的比重降低较快，主要系 2018 年公司公开发行长期债券募集 6.3 亿元，偿还部分以前年度短期借款，调整负债结构，降低短期偿付压力。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

流动比率（倍）	1.11	1.18	1.02	1.12
速动比率（倍）	0.70	0.86	0.73	0.77
资产负债率（母公司）	31.09%	26.09%	11.73%	4.58%
资产负债率（合并）	69.77%	66.60%	57.57%	53.83%

报告期内，公司流动比率与速动比率基本稳定。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月 30 日，公司合并口径资产负债率分别为 53.83%、57.57%、66.60%和 69.77%，母公司口径资产负债率分别为 4.58%、11.73%、26.09%和 31.09%，呈逐年上升趋势，系公司主要采取债务融资方式筹集发展所需资金，且 2018 年发行长期债券 6.3 亿元，致使 2018 年公司资产负债率增长较快。

报告期内，公司流动比率均高于 1，速动比率保持在 0.8 左右，公司流动资产能够覆盖流动负债，且流动资产变现能力较强，短期偿债能力较好。

4、营运能力分析

报告期内，公司的主要资产周转指标如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	1.88	4.02	5.44	4.66
存货周转率（次）	1.70	4.67	6.31	4.44

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.66 次、5.44 次、4.02 次和 1.88 次，公司一直重视应收账款的管理，建立了严格的赊销管理制度和催款流程，应收账款的收回落实到具体的销售人员负责，保障了货款的及时回收。2017 年度应收账款周转率较 2016 年度有所增加，主要系公司加强应收账款管理，应收账款回收更为及时，同时公司积极开展集成电路等业务，集成电路等业务收入增长较快，且该业务主要采取月结或当月结的收款模式，账期较短，使得应收账款周转率较高；2018 年度，随着公司大客户战略的实施，京东方、H 公司、捷普、华勤、Vivo、中兴等战略性客户收入有较大幅度的增长，该类型客户账期相对较长，同时，公司集成电路类贸易业务收入有所下降，因此 2018 年应收账款周转率有所下降。

报告期内，公司存货周转率分别为 4.44 次、6.31 次、4.67 次和 1.70 次。公司存货周转率始终保持较高水平，主要是由于公司在实行以销定产、以产定购经

营模式的基础上，近年来不断提高精益化生产水平，强化库存管理。2017 年度，存货周转率较 2016 年度有所增加，主要系 2017 年度，公司加强存货管理，存货周转速度有所提升，同时集成电路等业务收入较上年度增长较快，该业务存货周转相对较快，存货周转率较高。2018 年公司对京东方、H 公司、捷普、华勤、Vivo、中兴等战略性大客户营业收入有较大幅度的增长，为更好的满足客户需求，公司加大了备货力度，同时，周转率较高的集成电路类贸易业务收入有所下降，因此 2018 年存货周转率有所下降。

综上所述，报告期内公司资产管理能力较强。

（五）公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	266,969.41	480,226.42	505,438.35	297,151.47
营业成本	230,113.83	456,408.47	473,023.07	278,087.62
营业利润	12,768.59	27,251.60	33,230.23	20,517.27
利润总额	12,811.14	27,280.18	33,228.29	25,862.89
归属于上市公司股东的净利润	12,242.59	24,568.59	28,369.80	21,047.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,039.85	14,253.50	25,461.01	17,603.27

报告期内，公司主营业务主要为光学镜头及影像模组、触控显示器件等新型光学光电子部件的研发、生产与销售。产品主要包括触摸屏及触控一体化、显示屏及加工、光学产品、集成电路产品。

报告期内，公司实现营业收入分别为 297,151.47 万元、505,438.35 万元、480,226.42 万元和 266,969.41 万元，实现归属于上市公司股东的净利润分别为 21,047.95 万元、28,369.80 万元、24,568.59 万元和 12,242.59 万元。2017 年度，公司营业收入较上年增长 70.09%，主要系公司加大新产品和客户开展力度，光学元件、触控显示模组等业务均保持快速增长，分别增长 34.21%、28.90%，同时，公司贸易收入也有所增长，从而实现了营业收入的快速增长；2018 年，面对手机出货量增速放缓和中美贸易摩擦等不利因素，公司不断推出新产品，开拓

新客户，不断深化和扩展与战略合作伙伴的合作，公司光学元件和触控显示业务仍保持一定速度的增长，分别增长 1.82%、33.06%，同时，公司主动缩减了贸易类业务规模，其他产品收入下降 10.59 亿元，下降 63.17%，从而使得营业收入下降 4.99%；2019 年上半年，公司营业收入较上年同期增长 21.48%，主要系①公司对光学产品下游客户华勤、闻泰等国内手机 ODM 客户和中兴等品牌手机客户大量出货，光学产品营业收入较上年同期增加 88.13%；②公司不断进行智能终端产品升级，继续加强与战略合作伙伴的合作，扩充触控显示一体化模组等产品产能，对京东方、TCL 等客户收入增长较快，触控显示业务收入较上年同期增加 24.98%。

四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 30,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	年产 6000 万颗高端智能手机镜头产业化项目	30,311	21,000
2	补充流动资金项目	9,000	9,000
合计		39,311	30,000

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自有资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将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。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东

利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第二百一十九条 公司利润分配政策的基本原则：

（一）公司应充分考虑对投资者的回报，每年按母公司当年实现的净利润规定比例向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策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以及公司的可持续发展；

（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式。

第二百二十条 公司利润分配具体政策如下：

（一）利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（二）现金分红的具体条件和比例：公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现可分配利润的 10%，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

（三）股票股利分配条件：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，采用发放股票股利方式进行利润分配。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。

（四）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。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内对外投资、收购资产或购买设备累计支出（募集资金项目除外）超过公司最近一期经审计净资产的10%。

上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

第二百二十一条 公司利润分配方案的审议程序：

（一）公司的利润分配方案由公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（二）董事会在决策形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议，参会董事发言重点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

（三）股东大会应依据相关法律法规对董事会提出的利润分配方案进行表决。公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利（如提供网络投票、邀请中小股东参会等）。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权，但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

（四）股东大会应依据相关法律法规对董事会提出的利润分配方案进行表决。公司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（包括但不限于开通专线电话、董事会秘书信箱及通过深圳证券交易所投资者关系平台等）与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利（如提供网络投票、邀请中小股东参会等）。

第二百二十二条 公司利润分配方案的实施：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第二百二十三条 公司利润分配政策的变更：如遇到战争、自然灾害等不可

抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司应当采取多种方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。”

（二）最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

（1）2016 年度利润分配方案

经 2017 年 4 月 18 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过，公司 2016 年利润分配方案为：以 2016 年末总股本 582,106,425 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.35 元（含税），共计派发现金股利 20,373,724.88 元。本次利润分配已经实施完毕。

（2）2017 年度利润分配方案

经 2018 年 5 月 15 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过，公司 2017 年利润分配方案为：以 2017 年末总股本 558,029,837 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.48 元（含税），共计派发现金股利 26,785,432.18 元。本次利润分配已经实施完毕。

（3）2018 年度利润分配方案

2018 年 9 月 14 日，公司 2018 年第五次临时股东大会审议通过了回购预案。截至 2018 年 12 月 31 日，公司以自有资金累计回购 3,253,400 股，回购金额为 27,999,782.05 元。

经 2019 年 5 月 14 日召开的第 2018 年年度股东大会审议通过，公司 2018 年利润分配方案为：以公司现有总股本 550,787,263 股减去回购专户 2,440,000 股后 548,347,263 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.45 元（含税），共计派发现金股利 24,675,626.84 元。同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。本次利润分配方案于 2019 年 6 月 28 日完成。

最近三年利润分配方案具体情况如下表所示：

分红所属年度	利润分配方案	现金分红金额（含税）
2016年度	每10股派0.35元	2,037.37万元
2017年度	每10股派0.48元	2,678.54万元
2018年度	现金回购3,253,400股	2,799.98万元
2018年度	每10股派0.45元 每10股转增3股	2,467.56万元

2、最近三年现金分红情况

联创电子 2016 年度、2017 年度、2018 年度利润分配实施情况如下表：

单位：万元

项目	2016年度	2017年度	2018年度
分红年度合并报表中归属于母公司普通股股东的净利润	21,047.95	28,369.80	24,568.59
现金分红金额（含税）	2,037.37	2,678.54	2,467.56
以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	-	-	2,799.98
现金分红总额（含其他方式）	2,037.37	2,678.54	5,267.54
占合并报表中归属于母公司普通股股东的净利润的比率	9.68%	9.44%	21.44%
最近三年累计现金分配合计			9,983.45
最近三年年均可分配利润			24,662.11
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			40.48%

2016 年度-2018 年度，公司累计现金分配的利润为 9,983.45 万元，占 2016 年-2018 年度实现的年均可分配利润的比例为 40.48%，不低于该三年实现的年均可分配利润的 30%，符合《上市公司证券发行管理办法》以及《公司章程》的有关规定。

特此公告。

联创电子科技有限公司

董 事 会

2019 年 8 月 6 日