证券代码：300398　　证券简称：飞凯材料

# 上海飞凯光电材料股份有限公司

# 公开发行 A 股可转换公司债券预案

二〇二〇年三月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

# 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。本预案所述公司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。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

## 一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行可转换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》以及《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规及规范性文件的规定，董事会对上海飞凯光电材料股份有限公司（以下简称“公司”、“飞凯材料”或“发行人”）的实际情况进行了逐项自查和论证，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创业板上市公司公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）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 A 股股票的可转换公司债券。本次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 83,200.00 万元（含 83,200.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### （三） 票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值人民币 100.00 元，按面值发行。

### （四） 债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，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



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

率水平，在符合国家有关规定的前提下，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，则提请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本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次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，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自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，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

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



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（4）本次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初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格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，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、派送现金股利等情况，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：P1= P0/（1+n）；

增发新股或配股：P1=（P0+A×k）/（1+k）；

上述两项同时进行：P1=（P0+A×k）/（1+n+k）；

派送现金股利：P1=P0-D；

上述三项同时进行：P1＝（P0-D+A×k）/（1+n+k）。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其中：P0 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，P1 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时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届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

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个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审议表决。

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股票交易均价之间的较高者。

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



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。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

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为：Q=V/P，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：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为整数股。转股时不足转换为一股股票的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，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额以及该余额所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**

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债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票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 120%（含 120%）；

（2）本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：IA=B×i×t/365



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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内，如果公司股票在任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70%，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的价格回售给公司。

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

在可转换公司债券最后两个计息年度内，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债募集资金投资项目的事实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



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债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。可转换公司债券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，在该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

## （十三） 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的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（以国家法律、法规、规章、监管机关规定为准）。

## （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由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定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。具体发行方式由公司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、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；



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）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；

（3）根据《募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；

（4）根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；

（5）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；

（6）依照法律、行政法规及公司章程的规定获得有关信息；

（7）按《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；

（8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

**2、债券持有人的义务**

（1）遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

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

（5）法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

**3、债券持有人会议的召开情形**

在本次可转债存续期内，有下列情形之一的，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更《募集说明书》的约定；

（2）公司未能按期支付本次可转债本息；

（3）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

（5）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（6）修订本规则；



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（7）发生根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以书面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未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

（3）法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

## （十七） 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 83,200.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 | 使用募集资金投入 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年产 10000 吨紫外固化光纤涂覆树脂项目 | 13,183.09 | 11,307.00 |
| 2 | 年产 2000 吨新型光引发剂项目 | 10,065.34 | 9,512.00 |
| 3 | 年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目 | 15,140.69 | 11,612.00 |
| 4 | 年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目 | 21,684.96 | 19,282.00 |
| 5 | 年产 500 公斤 OLED 显示材料项目 | 6,844.31 | 6,555.00 |
| 6 | 补充流动资金 | 24,932.00 | 24,932.00 |
| **合计** | | **91,850.39** | **83,200.00** |

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

### （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） 评级事项

资信评级机构将为本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

### （二十） 募集资金管理

公司已建立《募集资金管理办法》，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决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### （二十一） 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。

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、财务会计信息及管理层讨论与分析

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年、2017 年、2018 年财务数据进行了审计。以下财务数据中，2019 年三季度财务数据出自公司 2019 年三季报，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



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

| 项目 | 2019 年 9 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | - | - | - | - |
| 货币资金 | 43,718.38 | 44,233.08 | 30,973.18 | 16,704.99 |
| 应收票据 | 8,420.44 | 12,359.87 | 7,427.24 | 3,242.98 |
| 应收账款 | 48,131.24 | 41,544.89 | 46,355.23 | 15,401.19 |
| 预付款项 | 4,607.32 | 2,179.63 | 3,167.57 | 2,274.20 |
| 其他应收款 | 889.29 | 893.09 | 687.68 | 2,834.18 |
| 其中：应收利息 | 6.15 | 4.56 | - | - |
| 应收股利 | - | - | 100.00 | - |
| 存货 | 42,236.12 | 36,231.93 | 18,898.45 | 5,467.83 |
| 其他流动资产 | 6,091.99 | 6,364.07 | 5,352.42 | 5,717.08 |
| **流动资产合计** | **154,094.77** | **143,806.56** | **112,861.78** | **51,642.46** |
| **非流动资产：** | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | 7,422.01 | 5,000.00 | 3,500.00 |
| 长期应收款 | 1,978.03 | 616.63 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 7,822.52 | - | - | - |
| 固定资产 | 69,533.04 | 66,289.55 | 61,777.90 | 32,951.93 |
| 在建工程 | 36,456.30 | 25,362.40 | 16,220.15 | 12,008.35 |
| 无形资产 | 29,742.40 | 30,670.40 | 24,360.14 | 10,221.54 |
| 商誉 | 64,646.26 | 64,646.26 | 64,646.26 | 1,394.37 |
| 长期待摊费用 | 700.34 | 619.05 | 78.57 | 25.34 |
| 递延所得税资产 | 4,576.65 | 3,341.41 | 2,999.02 | 832.10 |
| 其他非流动资产 | 8,377.11 | 6,193.47 | 4,891.45 | 1,774.60 |
| **非流动资产合计** | **223,832.65** | **205,161.17** | **179,973.49** | **62,708.24** |
| **资产总计** | **377,927.42** | **348,967.74** | **292,835.26** | **114,350.70** |
| 流动负债： | - | - | - | - |
| 短期借款 | 64,344.56 | 59,862.26 | 36,207.41 | 24,425.35 |
| 应付票据 | 7,846.24 | 8,140.99 | 5,724.00 | - |
| 应付账款 | 14,066.09 | 13,619.26 | 14,632.96 | 4,917.89 |
| 预收款项 | 101.29 | 68.63 | 112.57 | 40.25 |
| 应付职工薪酬 | 2,327.93 | 4,750.72 | 6,006.25 | 565.04 |
| 应交税费 | 2,365.62 | 2,456.41 | 3,061.25 | 62.65 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其他应付款 | 8,729.33 | 10,708.38 | 11,322.28 | 3,395.81 |
| 其中：应付利息 | 98.87 | 121.42 | 100.79 | - |
| 应付股利 | - | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 5,258.95 | 1,950.00 | 1,453.88 | 200.00 |
| **流动负债合计** | **105,040.02** | **101,556.65** | **78,520.60** | **33,606.99** |
| **非流动负债：** | - | - | - | - |
| 长期借款 | 1,744.00 | 4,258.95 | 6,227.29 | 1,241.15 |
| 长期应付款 | 20,124.90 | 7,292.77 | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | 6,695.76 | 5,783.22 | 4,705.05 | - |
| 递延收益 | 3,185.86 | 3,775.68 | 3,811.08 | 1,136.11 |
| 递延所得税负债 | 2,272.66 | 2,398.01 | 2,510.36 | 249.59 |
| **其他非流动负债** | - | - | - | - |
| **非流动负债合计** | **34,023.19** | **23,508.63** | **17,253.78** | **2,626.86** |
| **负债合计** | **139,063.20** | **125,065.28** | **95,774.38** | **36,233.85** |
| **所有者权益：** | - | - | - | - |
| 股本 | 51,764.20 | 42,674.06 | 42,674.06 | 10,400.00 |
| 资本公积 | 98,213.60 | 103,471.96 | 103,471.96 | 29,301.02 |
| 减：库存股 | 3,831.78 | - | - | - |
| 其他综合收益 | 550.08 | 378.71 | 276.32 | 48.16 |
| 盈余公积 | 2,084.01 | 2,084.01 | 1,797.25 | 1,344.82 |
| 未分配利润 | 84,117.89 | 69,928.78 | 43,905.57 | 37,016.76 |
| **归属于母公司所有者权益合计** | **232,898.01** | **218,537.52** | **192,125.16** | **78,110.76** |
| **少数股东权益** | **5,966.21** | **5,364.94** | **4,935.73** | **6.10** |
| **所有者权益合计** | **238,864.22** | **223,902.46** | **197,060.88** | **78,116.85** |
| **负债和所有者权益总计** | **377,927.42** | **348,967.74** | **292,835.26** | **114,350.70** |

（2）母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 9 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | - | - | - | - |
| 货币资金 | 16,830.50 | 23,706.79 | 11,848.18 | 8,133.01 |
| 应收票据 | 3,651.41 | 6,210.34 | 2,894.03 | 1,911.67 |
| 应收账款 | 16,158.39 | 15,772.96 | 11,115.93 | 13,489.40 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 预付款项 | 12,304.29 | 19,691.42 | 1,616.99 | 1,422.90 |
| 其他应收款 | 12,216.74 | 11,892.45 | 11,370.71 | 6,809.19 |
| 其中：应收利息 | 60.47 | 13.38 | 11.75 | - |
| 应收股利 | - | - | 5,100.00 | 2,000.00 |
| 存货 | 2,799.36 | 2,541.94 | 1,527.62 | 1,397.49 |
| 其他流动资产 | 920.65 | 1,801.97 | 547.63 | 458.95 |
| **流动资产合计** | **64,881.32** | **81,617.88** | **40,921.08** | **33,622.61** |
| **非流动资产：** | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | 5,003.00 | 5,000.00 | 3,500.00 |
| 长期应收款 | 700.69 | - | - | - |
| 长期股权投资 | 159,040.90 | 147,180.59 | 144,261.64 | 23,596.43 |
| 其他权益工具投资 | 5,378.00 | - | - | - |
| 固定资产 | 28,263.62 | 23,185.17 | 20,700.67 | 21,380.62 |
| 在建工程 | 12,157.76 | 10,002.43 | 7,740.08 | 673.61 |
| 无形资产 | 1,899.39 | 1,982.22 | 1,896.51 | 1,998.57 |
| 长期待摊费用 | 62.60 | 23.90 | 2.70 | 1.45 |
| 递延所得税资产 | 1,645.33 | 964.67 | 864.80 | 396.20 |
| 其他非流动资产 | 2,101.77 | 1,290.08 | 2,262.99 | 1,107.23 |
| **非流动资产合计** | **211,250.06** | **189,632.06** | **182,729.38** | **52,654.12** |
| **资产总计** | **276,131.38** | **271,249.94** | **223,650.47** | **86,276.73** |
| **流动负债：** | - | - | - | - |
| 短期借款 | 45,443.13 | 45,380.77 | 28,298.22 | 20,725.35 |
| 应付票据 | 3,023.22 | 751.65 | - | 3,000.00 |
| 应付账款 | 3,647.02 | 2,580.44 | 5,293.71 | 11,125.98 |
| 预收款项 | 31.52 | 48.14 | 20.81 | 35.27 |
| 应付职工薪酬 | 161.79 | 462.28 | 1,041.12 | 415.16 |
| 应交税费 | 300.18 | 555.91 | 5.24 | 5.24 |
| 其他应付款 | 56,690.71 | 56,822.96 | 24,166.08 | 1,858.62 |
| 其中：应付利息 | 58.27 | 112.51 | 92.96 | - |
| 应付股利 | - | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,500.00 | 1,200.00 | 800.00 | - |
| 其他流动负债 | - | - | - | - |
| **流动负债合计** | **113,797.58** | **107,802.16** | **59,625.17** | **37,165.61** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **非流动负债：** | - | - | - | - |
| 长期借款 | - | 3,900.00 | 5,100.00 | - |
| 长期应付款 | 8,530.69 | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 292.07 | 375.66 | 487.10 | 602.25 |
| **非流动负债合计** | **8,822.76** | **4,275.66** | **5,587.10** | **602.25** |
| **负债合计** | **122,620.34** | **112,077.81** | **65,212.28** | **37,767.85** |
| 所有者权益： | - | - | - | - |
| 股本 | 51,764.20 | 42,674.06 | 42,674.06 | 10,400.00 |
| 资本公积 | 98,213.26 | 103,471.63 | 103,471.63 | 29,300.69 |
| 减：库存股 | 3,831.78 | - | - | - |
| 盈余公积 | 2,084.01 | 2,084.01 | 1,797.25 | 1,344.82 |
| 未分配利润 | 5,281.34 | 10,942.42 | 10,495.25 | 7,463.37 |
| **所有者权益合计** | **153,511.04** | **159,172.13** | **158,438.19** | **48,508.87** |
| **负债和所有者权益总计** | **276,131.38** | **271,249.94** | **223,650.47** | **86,276.73** |

**2、利润表**

（1）合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 1-9 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **111,162.24** | **144,571.98** | **82,036.76** | **39,104.02** |
| 其中：营业收入 | 111,162.24 | 144,571.98 | 82,036.76 | 39,104.02 |
| 二、营业总成本 | | | | |
| 其中：营业成本 | 63,860.26 | 77,478.03 | 45,378.59 | 21,642.60 |
| 税金及附加 | 1,113.66 | 1,629.99 | 1,022.44 | 545.66 |
| 销售费用 | 7,596.73 | 9,895.07 | 6,674.44 | 2,375.05 |
| 管理费用 | 9,226.44 | 12,337.71 | 10,162.01 | 5,019.31 |
| 研发费用 | 8,260.16 | 11,399.39 | 8,425.28 | 3,790.67 |
| 财务费用 | 2,448.81 | 2,279.36 | 1,827.09 | 644.52 |
| 其中：利息费用 | 2,756.27 | 2,746.97 | 1,553.09 | 761.88 |
| 利息收入 | 260.58 | 281.92 | 142.98 | 402.32 |
| 加：其他收益 | 2,903.66 | 3,017.08 | 409.35 | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 155.52 | 77.29 | 359.83 | 216.95 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 170.47 | 105.62 | -1,875.20 | -195.50 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 11.24 | 71.97 | -34.07 | 1.10 |
| **三、营业利润（亏损以“－”号填列）** | **21,897.08** | **32,824.39** | **7,406.81** | **5,108.76** |
| 加：营业外收入 | 71.66 | 236.09 | 486.00 | 2,281.46 |
| 减：营业外支出 | 114.35 | 118.21 | 100.05 | 41.40 |
| **四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | **21,854.39** | **32,942.27** | **7,792.76** | **7,348.82** |
| 减：所得税费用 | 2,826.60 | 4,108.85 | -991.23 | 576.55 |
| **五、净利润（净亏损以“－”号填列）** | **19,027.79** | **28,833.43** | **8,783.99** | **6,772.28** |
| （一）按经营持续性分类 | - | - | - | - |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 19,027.79 | 28,833.43 | 8,783.99 | 6,772.28 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| （二）按所有权归属分类 | - | - | - | - |
| 1.归属于母公司所有者的净利润 | 18,462.93 | 28,443.68 | 8,381.24 | 6,778.68 |
| 2.少数股东损益 | 564.86 | 389.75 | 402.75 | -6.40 |
| **六、其他综合收益的税后净额** | **171.38** | **102.39** | **228.16** | **33.10** |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 171.38 | 102.39 | 228.16 | 33.10 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | - | - | - | - |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | - | - | - | - |
| 5.其他 | - | - | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 171.38 | 102.39 | 228.16 | 33.10 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - | - | - |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - | - |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | - | - | - | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 7.现金流量套期储备 | - | - | - | - |
| 8.外币财务报表折算差额 | 171.38 | 102.39 | 228.16 | 33.10 |
| 9.其他 | - | - | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| **七、综合收益总额** | **19,199.17** | **28,935.82** | **9,012.15** | **6,805.37** |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 18,634.31 | 28,546.07 | 8,609.40 | 6,811.78 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 564.86 | 389.75 | 402.75 | -6.40 |
| **八、每股收益：** | - | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | 0.36 | 0.67 | 0.27 | 0.65 |
| （二）稀释每股收益 | 0.36 | 0.67 | 0.27 | 0.65 |

（2）母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 1-9 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **40,613.73** | **63,668.51** | **46,999.78** | **42,796.20** |
| 减：营业成本 | 32,643.37 | 47,503.25 | 36,575.36 | 35,513.65 |
| 税金及附加 | 214.97 | 291.06 | 279.07 | 210.87 |
| 销售费用 | 2,249.90 | 2,762.85 | 2,403.33 | 1,708.94 |
| 管理费用 | 3,648.96 | 4,400.34 | 4,175.40 | 3,049.20 |
| 研发费用 | 3,239.76 | 4,791.85 | 3,791.08 | 2,491.75 |
| 财务费用 | 1,397.72 | 1,607.03 | 1,335.27 | 737.05 |
| 其中：利息费用 | 1,563.51 | 2,136.75 | 1,273.73 | 672.42 |
| 利息收入 | 188.76 | 183.50 | 49.97 | 38.51 |
| 加：其他收益 | 610.18 | 366.29 | 132.01 | - |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 131.11 | -0.51 | 5,311.75 | 4,216.95 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -34.66 | -61.28 | -65.85 | -124.81 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | 2.32 | - | -2.77 |
| **二、营业利润（亏损以“－”号填列）** | **-2,074.33** | **2,618.96** | **3,818.18** | **3,174.10** |
| 加：营业外收入 | - | 150.52 | 175.41 | 173.62 |
| 减：营业外支出 | - | 1.71 | - | 11.30 |
| **三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | **-2,074.33** | **2,767.77** | **3,993.58** | **3,336.42** |
| 减：所得税费用 | -680.66 | -99.87 | -530.73 | -245.42 |
| **四、净利润（净亏损以“－”号填列）** | **-1,393.68** | **2,867.64** | **4,524.31** | **3,581.84** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | -1,393.68 | 2,867.64 | 4,524.31 | 3,581.84 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | - | - | - | - |
| **五、其他综合收益的税后净额** | - | - | - | - |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | - | - | - | - |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | - | - | - | - |
| 5.其他 | - | - | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - | - | - |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - | - |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | - | - | - | - |
| 7.现金流量套期储备 | - | - | - | - |
| 8.外币财务报表折算差额 | - | - | - | - |
| 9.其他 | - | - | - | - |
| **六、综合收益总额** | **-1,393.68** | **2,867.64** | **4,524.31** | **3,581.84** |

### 3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 1-9 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 | 108,445.53 | 165,630.81 | 88,466.96 | 44,842.06 |
| 收到的税费返还 | - | 179.93 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,640.93 | 6,038.82 | 2,562.57 | 3,072.13 |
| 经营活动现金流入小计 | 111,086.46 | 171,849.56 | 91,029.53 | 47,914.19 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 62,688.12 | 101,981.19 | 49,479.78 | 23,579.84 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 16,685.40 | 19,412.04 | 10,898.39 | 6,089.22 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 支付的各项税费 | 6,179.55 | 15,682.25 | 7,898.07 | 5,450.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,691.49 | 16,431.71 | 10,924.33 | 6,930.36 |
| 经营活动现金流出小计 | 96,244.56 | 153,507.19 | 79,200.57 | 42,050.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 14,841.90 | 18,342.37 | 11,828.96 | 5,864.15 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | - | - | - | - |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 500.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 155.52 | 177.29 | 259.83 | 216.95 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 189.25 | 143.73 | 2.08 | 10.62 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 2,000.00 | 6,000.00 | 23,586.57 | 81,550.62 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,344.77 | 6,321.02 | 24,348.48 | 81,778.19 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 21,520.51 | 29,890.08 | 23,856.96 | 15,843.07 |
| 投资支付的现金 | 375.00 | 2,422.01 | 46,905.28 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 2,000.00 | 3,000.00 | 15,090.11 | 83,517.39 |
| 投资活动现金流出小计 | 23,895.51 | 35,312.09 | 85,852.35 | 99,360.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,550.74 | -28,991.07 | -61,503.87 | -17,582.28 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | - | - | - |
| 吸收投资收到的现金 | 3,861.78 | 284.53 | 46,483.50 | 12.83 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | 284.53 | 838.50 | 12.83 |
| 取得借款收到的现金 | 46,703.01 | 56,741.98 | 38,575.55 | 25,866.50 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 30,618.00 | 37,092.20 | 7,837.72 | 68.62 |
| 筹资活动现金流入小计 | 81,182.79 | 94,118.71 | 92,896.76 | 25,947.95 |
| 偿还债务支付的现金 | 41,426.71 | 37,627.53 | 31,338.58 | 13,595.09 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 7,034.90 | 5,804.39 | 2,495.40 | 2,841.88 |
| 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 | 24,611.34 | 27,220.48 | 36.80 | 4,579.30 |
| 筹资活动现金流出小计 | 73,072.94 | 70,652.41 | 33,870.77 | 21,016.26 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 8,109.85 | 23,466.30 | 59,025.99 | 4,931.69 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 150.28 | 93.41 | -241.43 | 88.41 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,551.29 | 12,911.01 | 9,109.64 | -6,698.03 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 38,161.03 | 25,250.03 | 16,140.38 | 22,838.41 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 39,712.32 | 38,161.03 | 25,250.03 | 16,140.38 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 1-9 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 | 47,708.57 | 65,317.55 | 56,070.21 | 50,045.35 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 20,980.74 | 1,862.61 | 603.08 | 522.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 68,689.30 | 67,180.15 | 56,673.29 | 50,567.96 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 46,644.80 | 69,646.77 | 47,359.83 | 41,283.67 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 6,271.18 | 5,980.20 | 4,514.22 | 3,706.79 |
| 支付的各项税费 | 916.87 | 1,387.78 | 866.96 | 1,570.03 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,635.35 | 7,771.59 | 3,861.35 | 3,461.01 |
| 经营活动现金流出小计 | 60,468.20 | 84,786.34 | 56,602.35 | 50,021.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,221.10 | -17,606.18 | 70.93 | 546.46 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | - | - | - | - |
| 收回投资收到的现金 | 5.58 | 19.49 | 500.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 155.52 | 100.00 | 211.75 | 216.95 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 5.50 | - | 6.16 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 2,000.00 | 5,842.36 | - | 4,550.62 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,161.11 | 5,967.35 | 711.75 | 4,773.73 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 9,085.57 | 7,615.00 | 7,470.58 | 5,522.89 |
| 投资支付的现金 | 6,924.69 | 2,133.00 | 56,986.45 | 187.50 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 2,000.00 | 12,976.18 | 1,800.00 | 2,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 18,010.26 | 22,724.18 | 66,257.03 | 7,710.39 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -15,849.15 | -16,756.83 | -65,545.28 | -2,936.66 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | - | - | - |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 吸收投资收到的现金 | 3,831.78 | - | 45,645.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 28,057.58 | 40,380.77 | 31,257.75 | 20,725.35 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 23,830.00 | 61,799.18 | 17,001.00 | 1,100.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 55,719.36 | 102,179.95 | 93,903.75 | 21,825.35 |
| 偿还债务支付的现金 | 28,595.22 | 27,044.38 | 20,825.35 | 11,245.09 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,885.15 | 4,250.90 | 2,220.77 | 3,131.88 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 20,887.10 | 25,213.54 | 1,596.83 | 4,539.37 |
| 筹资活动现金流出小计 | 55,367.47 | 56,508.82 | 24,642.95 | 18,916.34 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 351.89 | 45,671.13 | 69,260.80 | 2,909.01 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | 352.90 | -96.89 | 17.11 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -7,276.16 | 11,661.02 | 3,689.56 | 535.92 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 23,318.98 | 11,657.96 | 7,968.40 | 7,432.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 16,042.82 | 23,318.98 | 11,657.96 | 7,968.40 |

## （二）合并报表范围及变化情况

### 1、2019 年 1-9 月合并财务报表范围变化情况

（1）2019 年 1-9 月合并范围增加的情况：

| 序号 | 企业名称 | 备注 |
|---|---|---|
| 1 | 广东凯创显示科技有限公司 | 新设 |
| 2 | 深圳飞凯新材料科技有限公司 | 新设 |
| 3 | 深圳凯优新材料科技有限公司 | 新设 |
| 4 | 安庆凯丰光电材料科技有限公司 | 新设 |
| 5 | 上海飞研检测技术有限公司 | 新设 |
| 6 | 安庆新凯荣光电材料科技有限公司 | 新设 |
| 7 | 安庆高凯新材料有限公司 | 新设 |

（2）2019 年 1-9 月合并范围减少的情况：

| 序号 | 企业名称 | 备注 |
|---|---|---|



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 1 | 安庆凯鑫化工贸易有限公司 | 注销 |
| 2 | 上海凯晰光电材料有限公司 | 注销 |

**2、2018 年度合并财务报表范围变化情况**

（1）2018 年度合并范围增加的情况：

无。

（2）2018 年度合并范围减少的情况：

| 序号 | 企业名称 | 备注 |
|---|---|---|
| 1 | 天津飞凯科技发展有限公司 | 注销 |

**3、2017 年度合并财务报表范围变化情况说明**

（1）2017 年度合并范围增加的情况：

| 序号 | 企业名称 | 备注 |
|---|---|---|
| 1 | 长兴电子材料（昆山）有限公司 | 非同一控制下企业合并 |
| 2 | 大瑞科技股份有限公司 | 非同一控制下企业合并 |
| 3 | 江苏和成显示科技有限公司 | 非同一控制下企业合并 |
| 4 | 安庆凯鑫化工贸易有限公司 | 新设 |
| 5 | 上海珅凯新材料有限公司 | 新设 |
| 6 | 上海凯昀光电材料有限公司 | 新设 |
| 7 | 上海凯晰光电材料有限公司 | 新设 |
| 8 | 安徽晶凯电子材料有限公司 | 新设 |
| 9 | 安庆莱霆光电科技有限公司 | 新设 |
| 10 | 安庆兴凯电子材料有限公司 | 新设 |

（2）2017 年度合并范围减少的情况：

无。

**4、2016 年度合并财务报表范围变化情况说明**

（1）2016 年度合并范围增加的情况

| 序号 | 企业名称 | 备注 |
|---|---|---|
| 1 | 上海飞凯电子材料有限公司 | 新设 |
| 2 | Phichem HongKong,Limited | 新设 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | |
|---|---|---|
| 3 | 天津飞凯科技发展有限公司 | 新设 |

（2）2016 年度合并范围减少的情况：

无。

## （三）管理层讨论与分析

### 1、公司最近三年一期主要财务指标

| 项目 | 2019 年 1-9 月 /2019.9.30 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度 /2017.12.31 | 2016 年度 /2016.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.47 | 1.42 | 1.44 | 1.54 |
| 速动比率（倍） | 1.06 | 1.06 | 1.20 | 1.37 |
| 资产负债率（母公司） | 44.41% | 41.32% | 29.16% | 43.78% |
| 资产负债率（合并） | 36.80% | 35.84% | 32.71% | 31.69% |
| 应收账款周转率（次） | 2.41 | 3.19 | 2.58 | 2.72 |
| 存货周转率（次） | 1.61 | 2.76 | 3.63 | 4.11 |
| 总资产周转率（次） | 0.31 | 0.45 | 0.40 | 0.37 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.29 | 0.43 | 0.28 | 0.56 |
| 每股净现金流量（元/股） | 0.03 | 0.30 | 0.21 | -0.64 |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元/股） | 4.50 | 5.12 | 4.50 | 7.51 |
| 研发费用占营业收入的比重 | 7.43% | 7.88% | 10.27% | 9.69% |
| 利息保障倍数（倍） | 8.93 | 12.99 | 6.02 | 10.65 |

注：2019 年 1-9 月财务比率未年化。

上述财务指标除特别说明外，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（速动资产为流动资产扣除存货）

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/存货平均余额

总资产周转率＝营业收入/平均资产总额；

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=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

研发费用占营业收入的比重=各项研发费用合计/营业收入

利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息费用

**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 1-9 月 | 8.18% | 0.36 | 0.36 |
| | 2018 年度 | 13.86% | 0.67 | 0.67 |
| | 2017 年度 | 7.74% | 0.27 | 0.27 |
| | 2016 年度 | 8.99% | 0.65 | 0.65 |
| 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 1-9 月 | 7.09% | 0.31 | 0.31 |
| | 2018 年度 | 11.79% | 0.60 | 0.60 |
| | 2017 年度 | 6.66% | 0.23 | 0.23 |
| | 2016 年度 | 6.47% | 0.47 | 0.47 |

注 1：加权平均净资产收益率=P÷（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 2：基本每股收益=P÷（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk）

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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 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＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）。

其中，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**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（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 年 9 月 30 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **流动资产：** | | | | | | | | |
| 货币资金 | 43,718.38 | 11.57% | 44,233.08 | 12.68% | 30,973.18 | 10.58% | 16,704.99 | 14.61% |
| 应收票据 | 8,420.44 | 2.23% | 12,359.87 | 3.54% | 7,427.24 | 2.54% | 3,242.98 | 2.84% |
| 应收账款 | 48,131.24 | 12.74% | 41,544.89 | 11.91% | 46,355.23 | 15.83% | 15,401.19 | 13.47% |
| 预付款项 | 4,607.32 | 1.22% | 2,179.63 | 0.62% | 3,167.57 | 1.08% | 2,274.20 | 1.99% |
| 其他应收款 | 889.29 | 0.24% | 893.09 | 0.26% | 687.68 | 0.23% | 2,834.18 | 2.48% |
| 其中：应收利息 | 6.15 | 0.00% | 4.56 | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 应收股利 | - | 0.00% | - | 0.00% | 100.00 | 0.03% | - | 0.00% |
| 存货 | 42,236.12 | 11.18% | 36,231.93 | 10.38% | 18,898.45 | 6.45% | 5,467.83 | 4.78% |
| 其他流动资产 | 6,091.99 | 1.61% | 6,364.07 | 1.82% | 5,352.42 | 1.83% | 5,717.08 | 5.00% |
| **流动资产合计** | **154,094.77** | **40.77%** | **143,806.56** | **41.21%** | **112,861.78** | **38.54%** | **51,642.46** | **45.16%** |
| **非流动资产：** | | | | | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | 0.00% | 7,422.01 | 2.13% | 5,000.00 | 1.71% | 3,500.00 | 3.06% |
| 长期应收款 | 1,978.03 | 0.52% | 616.63 | 0.18% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 其他权益工具投资 | 7,822.52 | 2.07% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 固定资产 | 69,533.04 | 18.40% | 66,289.55 | 19.00% | 61,777.90 | 21.10% | 32,951.93 | 28.82% |
| 在建工程 | 36,456.30 | 9.65% | 25,362.40 | 7.27% | 16,220.15 | 5.54% | 12,008.35 | 10.50% |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 无形资产 | 29,742.40 | 7.87% | 30,670.40 | 8.79% | 24,360.14 | 8.32% | 10,221.54 | 8.94% |
| 商誉 | 64,646.26 | 17.11% | 64,646.26 | 18.52% | 64,646.26 | 22.08% | 1,394.37 | 1.22% |
| 长期待摊费用 | 700.34 | 0.19% | 619.05 | 0.18% | 78.57 | 0.03% | 25.34 | 0.02% |
| 递延所得税资产 | 4,576.65 | 1.21% | 3,341.41 | 0.96% | 2,999.02 | 1.02% | 832.10 | 0.73% |
| 其他非流动资产 | 8,377.11 | 2.22% | 6,193.47 | 1.77% | 4,891.45 | 1.67% | 1,774.60 | 1.55% |
| **非流动资产合计** | **223,832.65** | **59.23%** | **205,161.17** | **58.79%** | **179,973.49** | **61.46%** | **62,708.24** | **54.84%** |
| **资产总计** | **377,927.42** | **100.00%** | **348,967.74** | **100.00%** | **292,835.26** | **100.00%** | **114,350.70** | **100.00%** |

报告期各期末，公司总资产分别为 114,350.70 万元、292,835.26 万元、348,967.74 万元和 377,927.42 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增加的趋势。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额比例分别为 45.16%、38.54%、41.21%和 40.77%，占比相对较为稳定。其中，货币资金、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 16,704.99 元、30,973.18 万元、44,233.08 万元和 43,718.38 万元，公司资金情况较好。

报告期各期末，公司应收账款账面金额分别为 15,401.19 万元、46,355.23 万元、41,544.89 万元和 48,131.24 万元，公司应收账款周转率分别为 2.72、2.58、3.19 和 2.41，回款情况较好。

报告期各期末，公司存货金额分别为 5,467.83 万元、18,898.45 万元、36,231.93 万元和 42,236.12 万元。整体来看，各年末存货金额占总资产比重略有增长。2018 年末存货较 2017 年末有较大增长，主要系：（1）公司按照客户 2019 年的需求提前备货；（2）随着公司产品线的扩充和生产能力的提升，公司日常的存货水平也有所上升。

报告期各期末，公司非流动资产占比分别为 54.84%、61.46%、58.79%和



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

59.23%，主要为固定资产、在建工程、商誉和无形资产。

（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 年 9 月 30 日 | | 2018 年 12 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **流动负债：** | | | | | | | | |
| 短期借款 | 64,344.56 | 46.27% | 59,862.26 | 47.86% | 36,207.41 | 37.80% | 24,425.35 | 67.41% |
| 应付票据 | 7,846.24 | 5.64% | 8,140.99 | 6.51% | 5,724.00 | 5.98% | - | 0.00% |
| 应付账款 | 14,066.09 | 10.11% | 13,619.26 | 10.89% | 14,632.96 | 15.28% | 4,917.89 | 13.57% |
| 预收款项 | 101.29 | 0.07% | 68.63 | 0.05% | 112.57 | 0.12% | 40.25 | 0.11% |
| 应付职工薪酬 | 2,327.93 | 1.67% | 4,750.72 | 3.80% | 6,006.25 | 6.27% | 565.04 | 1.56% |
| 应交税费 | 2,365.62 | 1.70% | 2,456.41 | 1.96% | 3,061.25 | 3.20% | 62.65 | 0.17% |
| 其他应付款 | 8,729.33 | 6.28% | 10,708.38 | 8.56% | 11,322.28 | 11.82% | 3,395.81 | 9.37% |
| 其中：应付利息 | 98.87 | 0.07% | 121.42 | 0.10% | 100.79 | 0.11% | - | 0.00% |
| 应付股利 | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | 5,258.95 | 3.78% | 1,950.00 | 1.56% | 1,453.88 | 1.52% | 200.00 | 0.55% |
| **流动负债合计** | **105,040.02** | **75.53%** | **101,556.65** | **81.20%** | **78,520.60** | **81.98%** | **33,606.99** | **92.75%** |
| **非流动负债：** | | | | | | | | |
| 长期借款 | 1,744.00 | 1.25% | 4,258.95 | 3.41% | 6,227.29 | 6.50% | 1,241.15 | 3.43% |
| 长期应付款 | 20,124.90 | 14.47% | 7,292.77 | 5.83% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 长期应付职工薪酬 | 6,695.76 | 4.81% | 5,783.22 | 4.62% | 4,705.05 | 4.91% | - | 0.00% |
| 递延收益 | 3,185.86 | 2.29% | 3,775.68 | 3.02% | 3,811.08 | 3.98% | 1,136.11 | 3.14% |
| 递延所得税负债 | 2,272.66 | 1.63% | 2,398.01 | 1.92% | 2,510.36 | 2.62% | 249.59 | 0.69% |
| **非流动负债合计** | **34,023.19** | **24.47%** | **23,508.63** | **18.80%** | **17,253.78** | **18.02%** | **2,626.86** | **7.25%** |
| **负债合计** | **139,063.20** | **100.00%** | **125,065.28** | **100.00%** | **95,774.38** | **100.00%** | **36,233.85** | **100.00%** |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内公司负债主要为流动负债，报告期各期末，公司流动负债占比分别为 92.75%、81.98%、81.20%和 75.53%，其中主要为短期借款、应付账款和其他应付款。

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 24,425.35 万元、36,207.41 万元、59,862.26 万元和 64,344.56 万元，呈上升趋势，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，公司非流动负债呈增长趋势，主要系公司为盘活公司存量固定资产、拓宽融资渠道、优化负债结构，开展了融资租赁业务，导致长期应付款增加所致。

（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：

| 项目 | 2019 年 1-9 月 /2019.9.30 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度 /2017.12.31 | 2016 年度 /2016.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.47 | 1.42 | 1.44 | 1.54 |
| 速动比率（倍） | 1.06 | 1.06 | 1.20 | 1.37 |
| 资产负债率（合并） | 36.80% | 35.84% | 32.71% | 31.69% |
| 利息保障倍数（倍） | 8.93 | 12.99 | 6.02 | 10.65 |

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.54、1.44、1.42 和 1.47，速动比率分别为 1.37、1.20、1.06 和 1.06，整体保持在较好水平。

公司资产负债率分别为 31.69%、32.71%、35.84%和 36.80%。各期公司利息保障倍数分别为 10.65、6.02、12.99 和 8.93，公司偿债能力良好，能满足公司支付利息的需要。

（4）资产周转能力分析

| 项目 | 2019 年 1-9 月 /2019.9.30 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度 /2017.12.31 | 2016 年度 /2016.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款周转率（次） | 2.41 | 3.19 | 2.58 | 2.72 |
| 存货周转率（次） | 1.61 | 2.76 | 3.63 | 4.11 |
| 总资产周转率（次） | 0.31 | 0.45 | 0.40 | 0.37 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内各期，公司应收账款周转率分别为 2.72、2.58、3.19 和 2.41，回款情况较好。

报告期内各期，公司存货周转率分别为 4.11、3.63、2.76 和 1.61，存货消化速度状况较好，2018 年公司存货周转率较 2017 年下降主要原因系（1）公司按照客户 2019 年的需求提前备货;(2)随着公司产品线的扩充和生产能力的提升，公司日常的存货水平也有所上升。

报告期内各期，公司总资产周转率分别为 0.37、0.40、0.45 和 0.31。公司营运能力指标基本保持稳定，公司资产营运能力较好，持续经营稳健，经营风险较小。

（5）盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 1-9 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 111,162.24 | 144,571.98 | 82,036.76 | 39,104.02 |
| 营业成本 | 63,860.26 | 77,478.03 | 45,378.59 | 21,642.60 |
| 营业利润 | 21,897.08 | 32,824.39 | 7,406.81 | 5,108.76 |
| 利润总额 | 21,854.39 | 32,942.27 | 7,792.76 | 7,348.82 |
| 净利润 | 19,027.79 | 28,833.43 | 8,783.99 | 6,772.28 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 18,462.93 | 28,443.68 | 8,381.24 | 6,778.68 |

报告期内，公司持续推进核心业务发展、优化业务结构。公司经营规模逐步扩大，营业收入实现持续增长。随着营业收入的扩大，公司报告期内业绩呈持续增加的趋势。

## 四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 83,200.00 万元（含 83,200.00 万元），扣除发行费用后拟投入以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 | 使用募集资金投入 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年产 10000 吨紫外固化光纤涂覆树脂项目 | 13,183.09 | 11,307.00 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | 年产 2000 吨新型光引发剂项目 | 10,065.34 | 9,512.00 |
| 3 | 年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目 | 15,140.69 | 11,612.00 |
| 4 | 年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目 | 21,684.96 | 19,282.00 |
| 5 | 年产 500 公斤 OLED 显示材料项目 | 6,844.31 | 6,555.00 |
| 6 | 补充流动资金 | 24,932.00 | 24,932.00 |
| **合计** | | **91,850.39** | **83,200.00** |

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

## 五、公司的利润分配政策及现金分红情况

### （一）公司的利润分配政策

本公司《公司章程》规定的利润分配政策如下：

“第一百五十三条 公司的利润分配原则如下:

1. 重视对投资者的合理投资回报，在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（不在公司担任职务的监事）和公众投资者的意见。

2. 保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远和可持续发展。

3. 优先采用现金分红的利润分配方式。

4. 充分听取和考虑中小股东的要求。

5. 充分考虑货币政策环境。

（二）公司利润分配具体政策如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1.公司可以采取现金、股票或者现金及股票相结合的方式分配股利。

2.在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

3.如无重大资本性支出项目发生，公司进行股利分配时，应当采取现金方式进行分配，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。

重大资本性支出项目是指经公司股东大会审议批准的，达到以下标准之一的购买资产（不含购买与日常经营相关的资产）、对外投资等涉及资本性支出的交易事项：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。

4.如公司经营情况良好，且公司股票价格与公司股本规模不匹配时，公司可以以股票方式进行股利分配，股票分配方式可与现金分配方式同时进行。”

## （二）最近两年利润分配情况

最近两年，公司现金分红情况汇总如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 |
|---|---|---|
| 合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 28,443.68 | 8,381.24 |
| 现金分红（含税） | 4,267.41 | 2,133.70 |
| 当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例 | 15.00% | 25.46% |

**1、2017 年度利润分配**



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年 4 月 11 日，公司 2017 年年度股东大会审议并通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于 2017 年度利润分配预案的议案》，以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 426,740,607 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），共计派发现金股利人民币 21,337,030.35 元。

**2、2018 年度利润分配**

2019 年 3 月 19 日，公司 2018 年年度股东大会审议并通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以公司 2018 年 12 月 31 日总股本 426,740,607 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），共计派发现金股利人民币 42,674,060.70 元；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，共计转增 85,348,121 股。

发行人上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红，如无重大资本性支出项目发生，公司进行股利分配时，应当采取现金方式进行分配，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。发行人将持续严格按照《公司章程》的规定实施现金分红。

上海飞凯光电材料股份有限公司董事会

2020 年 3 月 10 日



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn