

证券代码：603776

证券简称：永安行



永安行科技股份有限公司

**Youon Technology Co.,Ltd**

（江苏省常州市新北区汉江路 400 号）

公开发行可转换公司债券预案

二〇二〇年五月

## 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》（2019年修订）以及《上市公司证券发行管理办法》（2020年修订）等法律法规和规范性文件的规定，董事会对永安行科技股份有限公司（以下简称“公司”、“永安行”或“发行人”）的实际情况及相关事项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

### 1、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（以下简称“可转债”）。该可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

### 2、发行规模

根据有关法律法规及规范性文件的要求，并结合公司财务状况和投资计划，本次可转债发行规模不超过人民币 88,648 万元（含本数）。具体发行规模由公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

### 4、债券期限

本次可转债期限为发行之日起不超过六年，具体期限提请公司股东大会授权公司董事会在申报前根据公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### 5、债券利率

本次可转债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。

### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

#### （1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

## （2）付息方式

1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债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债，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）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自本次可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、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人（主承销商）协商确定。

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

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、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（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

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

送股或转增股本： $P = P_0 / (1 + N)$ ；

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

上述两项同时进行： $P = (P_0 + A \times K) / (1 + N + K)$ ；

派发现金股利： $P = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P = (P_0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。

当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可转债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可转债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可转债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。

## 9、转股价格向下修正条款

### (1) 修正条件及修正幅度

在本次可转债存续期内，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格低于当期转股价格 90% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，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，持有公司本次可转债的股东应当回避。

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公司股票交易均价之间的较高者，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格计算，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格计算。

## （2）修正程序

公司向下修正转股价格时，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等相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等有关信息。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。

## 10、转股数量确定方式以及转股不足一股金额的处理办法

本次发行的可转债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： $V$  为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债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债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债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债余额。该不足转换为一股的本次可转债余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容）的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

## 11、赎回条款

### （1）到期赎回条款

本次可转债到期后五个交易日内，公司将以本次可转债的票面面值上浮一定比例（含最后一期年度利息）的价格向本次可转债持有人赎回全部未转股的

本次可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，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 130%（含 130%）；

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有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）。

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格计算，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格计算。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，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格的 70%（含 70%）时，可转债持有人有权将其持有的可转债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。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格因发生分配股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、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。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。

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，可转债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；若可转债持有人未在首次满足

回售条件时公司公告的回售申报期内申报并实施回售，则该计息年度不应再行使回售权，可转债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，可转债持有人享有一次回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债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。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售；在附加回售申报期内不实施回售的，可转债持有人不应再行使附加回售权。

## 13、转股后的利润分配

因本次可转债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股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

## 14、发行方式及发行对象

本次可转债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）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）

## 15、向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例股东大会授权董事会根据发行时具体情况与保荐人（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售及/或通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

## 16、债券持有人会议相关事项

债券持有人的权利和义务如下：

### （1）债券持有人的权利

1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；



- 2) 根据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》及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付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

出现下列事项之一时，应当召开债券持有人会议：

- 1) 拟变更募集说明书的约定；
- 2) 公司不能按期支付本次可转债的本息；
- 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需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 5) 拟修改债券持有人会议规则；
- 6) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及该规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

### 17、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 88,648 万元（含 88,648 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额
1	共享助力车智能系统的设计及投放项目	73,648	73,648
2	补充流动资金	15,000	15,000
合计		<b>88,648</b>	<b>88,648</b>

如果本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度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。

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具体金额进行适当调整。

募集资金投资项目具体情况详见《永安行科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告》。

#### **18、募集资金存管**

公司已建立了募集资金管理的相关制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

#### **19、担保事项**

本次发行的可转债不提供担保。

#### **20、本次发行可转债方案的有效期**

公司本次发行可转债方案的股东大会决议有效期为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

### **三、财务会计信息和管理层讨论与分析**

永安行于 2017 年 8 月 17 日在上海证券交易所上市，永安行 2017-2018 年度财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年第一季度财务报表未经审计。本节中的 2020 年 1-3 月财务数据引自公司 2020 年未经审计的一季度财务报告，2018 年度和 2019 年度财务数据引自 2019 年度经审计的财务报告（已对同一控制下企业合并追溯调整可比期间财务报表），2017 年度财务数据引自 2017 年度经审计的财务报告（为未对同一控制下企业合并追溯调整的口径；发

行人正在安排三年报表的审计工作，追溯调整后口径的财务数据可能与之存在差异）。

(一) 最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	44,777.84	50,726.73	68,637.03	47,504.72
交易性金融资产	180,616.96	183,316.96	-	-
应收票据	-	-	75.00	-
应收账款	21,678.95	65,255.94	59,106.33	53,127.90
应收款项融资	10.00	166.99	-	-
预付款项	1,539.74	1,309.70	3,011.18	841.20
其他应收款	5,790.76	5,396.14	5,728.26	14,173.87
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	6,444.55	5,535.19	6,272.08	8,799.36
合同资产	41,993.56	-	-	-
其他流动资产	4,776.70	3,896.58	3,223.72	18,180.08
<b>流动资产合计</b>	<b>307,629.06</b>	<b>315,604.22</b>	<b>146,053.59</b>	<b>142,627.13</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	49,986.36	49,986.36
长期股权投资	2,458.87	872.76	772.78	-
固定资产	41,146.56	39,922.92	15,145.95	1,735.70
在建工程	3,944.08	3,368.71	5,680.47	8,307.66
无形资产	5,446.86	5,484.98	471.35	528.17
长期待摊费用	23,290.45	26,883.29	34,259.07	45,851.61
递延所得税资产	4,153.84	4,220.04	3,300.49	2,344.48
其他非流动资产	26.10	26.10	1,060.27	83.59
<b>非流动资产合计</b>	<b>80,466.77</b>	<b>80,778.81</b>	<b>110,676.73</b>	<b>108,837.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>388,095.82</b>	<b>396,383.03</b>	<b>256,730.32</b>	<b>251,464.71</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	10,014.62	11,014.62	20,000.00	2,000.00
应付票据	6,054.80	7,404.71	1,805.79	-
应付账款	15,182.20	16,909.54	18,018.02	25,586.45
预收款项	-	5,874.71	4,988.02	7,691.58
合同负债	6,044.43	-	-	-
应付职工薪酬	1,794.13	3,120.32	2,878.78	2,560.46
应交税费	1,935.76	1,948.75	1,585.85	2,768.86
其他应付款	17,444.84	23,064.89	22,764.83	22,944.69
其中：应付利息	-	-	27.58	17.18
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	115.24	215.24	3,600.00	5,650.00
<b>流动负债合计</b>	<b>58,586.02</b>	<b>69,552.78</b>	<b>75,641.28</b>	<b>69,202.03</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	9,800.00	9,800.00	-	3,950.00

预计负债	657.21	780.70	1,000.18	1,171.58
递延收益	355.99	363.49	150.41	165.00
递延所得税负债	45,108.29	45,108.29	12,816.82	12,816.82
<b>非流动负债合计</b>	<b>55,921.49</b>	<b>56,052.48</b>	<b>13,967.40</b>	<b>18,103.40</b>
<b>负债合计</b>	<b>114,507.51</b>	<b>125,605.26</b>	<b>89,608.69</b>	<b>87,305.43</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	18,758.00	18,758.00	13,440.00	9,600.00
资本公积	64,036.43	64,036.43	70,554.45	74,229.13
减：库存股	3,137.89	3,137.89	3,063.16	-
其他综合收益	74.46	47.88	24.58	-10.07
盈余公积	11,867.98	11,867.98	6,014.42	4,800.00
未分配利润	181,588.52	178,780.96	79,649.10	75,482.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	273,187.50	270,353.36	166,619.38	164,101.49
少数股东权益	400.81	424.41	502.25	57.79
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>273,588.31</b>	<b>270,777.77</b>	<b>167,121.64</b>	<b>164,159.27</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>388,095.82</b>	<b>396,383.03</b>	<b>256,730.32</b>	<b>251,464.71</b>

## 2、最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>17,394.19</b>	<b>93,555.44</b>	<b>87,798.45</b>	<b>105,453.14</b>
其中：营业收入	17,394.19	93,555.44	87,798.45	105,453.14
<b>二、营业总成本</b>	<b>14,571.71</b>	<b>77,389.15</b>	<b>71,186.56</b>	<b>90,323.12</b>
其中：营业成本	12,716.83	66,801.21	61,820.71	75,470.66
税金及附加	62.67	359.57	448.97	753.59
销售费用	155.33	1,637.37	1,523.64	2,499.59
管理费用	590.57	3,138.78	2,994.16	3,848.29
研发费用	824.70	4,370.48	4,457.57	4,105.14
财务费用	221.61	1,081.75	-58.50	638.90
其中：利息费用	242.91	1,192.07	304.10	826.17
利息收入	36.42	205.97	370.12	204.18
加：其他收益	441.15	1,094.56	1,519.30	1,038.39
投资收益（损失以“-”号填列）	171.88	434.46	632.43	51,859.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-54.15	-199.95	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	50,873.26	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-53.43	-2,806.16	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-3,065.48	-3,006.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.09	19.30	3.41
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,382.07</b>	<b>65,762.50</b>	<b>15,717.45</b>	<b>68,030.85</b>
加：营业外收入	2.38	5.69	58.55	469.80
减：营业外支出	7.69	96.52	26.03	107.09

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,376.76	65,671.66	15,749.97	68,393.55
减：所得税费用	569.21	15,693.20	3,460.32	16,749.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,807.56	49,978.46	12,289.65	51,643.81
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	49,978.46	12,289.65	14,988.06
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	36,655.75
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,831.16	50,056.30	12,325.19	51,644.91
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-23.60	-77.84	-35.54	-1.10
六、其他综合收益的税后净额	26.59	23.30	34.64	1.64
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	26.59	23.30	34.64	1.64
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	26.59	23.30	34.64	1.64
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	29.50	13.63	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-	-	-
（6）外币财务报表折算差额	26.59	-6.20	21.02	1.64
（7）其他	-	-	-	-
（二）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	2,834.14	50,001.76	12,324.29	51,645.45
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,857.74	50,079.60	12,359.83	51,646.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-23.60	-77.84	-35.54	-1.10
八、每股收益：	-	-	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	0.15	2.69	0.66	6.46
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

### 3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	15,531.56	91,603.43	82,150.56	91,218.63
收到的税费返还	389.96	773.17	1,385.34	677.67
收到其他与经营活动有关的现金	6,195.50	12,631.99	13,335.63	74,582.30
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>22,117.02</b>	<b>105,008.59</b>	<b>96,871.52</b>	<b>166,478.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,550.94	18,410.90	20,806.72	23,667.74
支付给职工及为职工支付的现金	6,058.07	26,061.02	25,481.65	23,687.90

支付的各项税费	1,889.35	6,084.07	10,297.32	12,548.33
支付其他与经营活动有关的现金	5,034.68	15,238.94	10,573.19	72,411.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,533.04</b>	<b>65,794.93</b>	<b>67,158.88</b>	<b>132,315.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,583.98</b>	<b>39,213.66</b>	<b>29,712.64</b>	<b>34,162.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	14,800.00	54,650.00	68,119.04	-
取得投资收益收到的现金	171.88	488.61	779.38	26.62
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	30.40	20.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-60,521.85
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	2,556.23	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,971.88</b>	<b>55,138.87</b>	<b>71,485.04</b>	<b>-60,474.88</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,948.27	43,843.52	28,407.24	42,137.00
投资支付的现金	13,486.11	59,574.63	53,759.09	15,020.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,200.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	963.40	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>20,434.38</b>	<b>104,618.15</b>	<b>83,129.74</b>	<b>57,157.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,462.50</b>	<b>-49,479.28</b>	<b>-11,644.69</b>	<b>-117,631.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	480.00	59,980.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	480.00	-
取得借款收到的现金	-	31,000.00	20,000.00	6,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	61,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>31,000.00</b>	<b>20,480.00</b>	<b>126,980.00</b>
偿还债务支付的现金	1,100.00	33,600.00	8,000.00	11,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	242.91	4,787.04	9,204.84	834.00
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	-	74.75	3,063.84	935.26
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,342.91</b>	<b>38,461.79</b>	<b>20,268.68</b>	<b>13,169.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,342.91</b>	<b>-7,461.79</b>	<b>211.32</b>	<b>113,810.74</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.05	-0.14	-7.01	1.64
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,221.39</b>	<b>-17,727.55</b>	<b>18,272.26</b>	<b>30,343.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	48,485.67	66,213.22	47,940.96	16,531.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>43,264.27</b>	<b>48,485.67</b>	<b>66,213.22</b>	<b>46,874.88</b>

#### 4、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	41,922.36	42,603.15	65,681.71	44,963.00
交易性金融资产	178,516.96	183,316.96	-	-

应收票据	-	-	75.00	-
应收账款	20,679.72	61,073.59	54,042.36	48,985.96
应收款项融资	10.00	166.99	-	-
预付款项	737.52	684.04	776.15	648.89
其他应收款	32,958.46	32,344.75	15,997.99	20,545.82
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	4,833.47	3,643.12	4,980.11	8,007.82
合同资产	38,616.84	-	-	-
其他流动资产	1,065.47	1,026.65	1,815.08	17,124.56
<b>流动资产合计</b>	<b>319,340.81</b>	<b>324,859.25</b>	<b>143,368.40</b>	<b>140,276.06</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	49,986.36	49,986.36
长期股权投资	5,516.79	4,130.69	3,615.15	1,476.78
固定资产	25,125.67	22,987.78	8,885.16	629.44
在建工程	4,055.81	3,480.42	5,779.39	8,300.89
无形资产	5,447.11	5,484.98	471.35	528.17
长期待摊费用	19,878.82	22,381.32	28,658.86	37,734.65
递延所得税资产	2,879.54	2,879.54	2,546.48	1,860.55
其他非流动资产	18.14	18.14	162.60	83.59
<b>非流动资产合计</b>	<b>62,921.90</b>	<b>61,362.88</b>	<b>100,105.35</b>	<b>100,600.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>382,262.71</b>	<b>386,222.13</b>	<b>243,473.75</b>	<b>240,876.49</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	10,014.62	11,014.62	20,000.00	2,000.00
应付票据	6,710.79	6,898.71	2,070.79	-
应付账款	11,781.55	11,328.68	13,832.15	21,521.71
预收款项	-	5,365.82	4,640.09	6,810.08
合同负债	5,334.52	-	-	-
应付职工薪酬	1,314.78	2,303.40	2,153.31	1,919.24
应交税费	1,113.53	1,605.90	1,088.11	2,555.87
其他应付款	20,811.54	25,155.78	18,994.97	21,402.53
其中：应付利息	-	-	27.58	17.18
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	115.24	215.24	3,600.00	5,650.00
<b>流动负债合计</b>	<b>57,196.57</b>	<b>63,888.15</b>	<b>66,379.41</b>	<b>61,859.43</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	9,800.00	9,800.00	-	3,950.00
预计负债	477.41	600.32	853.32	1,171.58
递延收益	241.36	248.86	136.55	165.00
递延所得税负债	44,378.79	44,378.79	12,246.14	12,246.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>54,897.57</b>	<b>55,027.98</b>	<b>13,236.01</b>	<b>17,532.72</b>
<b>负债合计</b>	<b>112,094.14</b>	<b>118,916.13</b>	<b>79,615.43</b>	<b>79,392.15</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	18,758.00	18,758.00	13,440.00	9,600.00
资本公积	64,111.76	64,111.76	70,214.23	74,054.91
减：库存股	3,137.89	3,137.89	3,063.16	-
其他综合收益	43.13	43.13	13.63	-
盈余公积	11,867.98	11,867.98	6,014.42	4,800.00
未分配利润	178,525.59	175,663.02	77,239.20	73,029.43
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>270,168.57</b>	<b>267,306.00</b>	<b>163,858.32</b>	<b>161,484.34</b>

负债和所有者权益（或股东权益）总计	382,262.71	386,222.13	243,473.75	240,876.49
-------------------	------------	------------	------------	------------

## 5、最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>14,099.81</b>	<b>76,935.09</b>	<b>74,039.48</b>	<b>94,297.81</b>
减：营业成本	9,480.23	53,532.77	50,412.75	63,914.11
税金及附加	42.37	233.05	361.12	587.17
销售费用	83.11	955.29	1,021.72	1,829.16
管理费用	392.07	2,131.92	2,115.91	3,893.96
研发费用	772.98	4,298.41	4,263.08	2,719.77
财务费用	226.97	1,148.62	29.31	638.22
其中：利息费用	242.91	1,192.07	304.10	826.17
利息收入	29.17	158.99	292.21	201.94
加：其他收益	410.20	1,042.63	1,481.86	929.77
投资收益（损失以“-”号填列）	171.88	409.71	1,061.02	49,011.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-54.15	-199.95	-860.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	50,873.26	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-53.43	-2,013.22	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-3,060.45	2,821.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.09	18.46	0.13
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,630.72</b>	<b>64,947.51</b>	<b>15,336.47</b>	<b>67,834.85</b>
加：营业外收入	2.38	4.10	30.48	468.00
减：营业外支出	7.52	76.87	23.85	90.69
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,625.58</b>	<b>64,874.75</b>	<b>15,343.09</b>	<b>68,212.17</b>
减：所得税费用	763.02	15,543.34	3,198.90	16,669.00
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,862.57</b>	<b>49,331.40</b>	<b>12,144.19</b>	<b>51,543.17</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	51,543.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>29.50</b>	<b>13.63</b>	<b>-</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	29.50	13.63	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	29.50	13.63	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,841.34</b>	<b>49,360.90</b>	<b>12,157.82</b>	<b>51,543.17</b>



## 6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	14,347.68	71,464.57	66,529.83	77,424.11
收到的税费返还	280.90	625.91	1,304.80	677.67
收到其他与经营活动有关的现金	7,591.52	11,632.15	69,665.06	96,144.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>22,220.10</b>	<b>83,722.63</b>	<b>137,499.69</b>	<b>174,246.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,761.51	14,206.51	17,894.67	26,876.23
支付给职工及为职工支付的现金	5,440.48	18,311.12	17,918.35	16,832.81
支付的各项税费	1,232.34	3,418.38	8,589.37	11,095.14
支付其他与经营活动有关的现金	5,069.97	24,297.55	74,841.74	102,197.59
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>18,504.29</b>	<b>60,233.57</b>	<b>119,244.13</b>	<b>157,001.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,715.81</b>	<b>23,489.07</b>	<b>18,255.55</b>	<b>17,244.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	14,800.00	50,800.00	67,800.00	-
取得投资收益收到的现金	171.88	463.86	779.38	26.62
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	31.66	0.68
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,971.88</b>	<b>51,264.12</b>	<b>68,611.04</b>	<b>27.31</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,494.96	32,679.58	16,105.22	24,757.07
投资支付的现金	11,386.11	55,724.63	53,759.09	15,020.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,200.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,881.07</b>	<b>89,604.21</b>	<b>69,864.31</b>	<b>39,777.07</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,909.19</b>	<b>-38,340.09</b>	<b>-1,253.27</b>	<b>-39,749.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	59,980.00
取得借款收到的现金	-	31,000.00	20,000.00	6,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>31,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>65,980.00</b>
偿还债务支付的现金	1,100.00	33,600.00	8,000.00	11,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	242.91	4,787.04	7,013.71	834.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	74.75	3,063.84	935.26
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,342.91</b>	<b>38,461.79</b>	<b>18,077.55</b>	<b>13,169.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,342.91</b>	<b>-7,461.79</b>	<b>1,922.45</b>	<b>52,810.74</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加</b>	<b>-536.29</b>	<b>-22,312.81</b>	<b>18,924.73</b>	<b>30,305.42</b>

额				
加：期初现金及现金等价物余额	40,945.09	63,257.90	44,333.17	14,027.74
六、期末现金及现金等价物余额	<b>40,408.79</b>	<b>40,945.09</b>	<b>63,257.90</b>	<b>44,333.17</b>

## (二) 最近三年及一期主要财务指标

### 1、公司最近三年及一期资产收益情况

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		2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	0.15	2.69	0.66	6.46
	稀释每股收益（元/股）	-	-	-	-
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率（%）		1.04	20.26	7.33	52.00
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.01	0.60	0.61	1.53
	稀释每股收益（元/股）	-	-	-	-
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率（%）		0.08	4.53	6.72	12.29

### 2、其他主要财务指标

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率	5.25	4.54	1.93	2.06
速动比率	5.14	4.46	1.85	1.93
资产负债率（合并）	29.50%	31.69%	34.90%	34.72%
资产负债率（母公司）	29.32%	30.79%	32.70%	32.96%
每股净资产（元/股）	14.59	14.44	12.43	17.10
项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	0.40	1.50	1.56	2.48
存货周转率	2.12	11.32	8.20	6.84
利息保障倍数	14.90	56.09	52.79	83.78

注：

1、财务指标计算公式如下：

1) 流动比率=流动资产/流动负债；

- 2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债;  
 3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产;  
 4) 每股净资产 = 归属于母公司股东权益 / 期末总股本;  
 5) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均净额;  
 6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货平均净额;  
 7) 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) / 利息支出;  
 2、2020 年 1-3 月数据未经年化。

### (三) 公司财务状况分析

#### 1、资产分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	44,777.84	11.54%	50,726.73	12.80%	68,637.03	26.74%	47,504.72	18.89%
交易性金融资产	180,616.96	46.54%	183,316.96	46.25%	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	75.00	0.03%	-	-
应收账款	21,678.95	5.59%	65,255.94	16.46%	59,106.33	23.02%	53,127.90	21.13%
应收款项融资	10.00	0.00%	166.99	0.04%	-	-	-	-
预付款项	1,539.74	0.40%	1,309.70	0.33%	3,011.18	1.17%	841.20	0.33%
其他应收款	5,790.76	1.49%	5,396.14	1.36%	5,728.26	2.23%	14,173.87	5.64%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	6,444.55	1.66%	5,535.19	1.40%	6,272.08	2.44%	8,799.36	3.50%
合同资产	41,993.56	10.82%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他流动资产	4,776.70	1.23%	3,896.58	0.98%	3,223.72	1.26%	18,180.08	7.23%
<b>流动资产合计</b>	<b>307,629.06</b>	<b>79.27%</b>	<b>315,604.22</b>	<b>79.62%</b>	<b>146,053.59</b>	<b>56.89%</b>	<b>142,627.13</b>	<b>56.72%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	-	-	-	-	49,986.36	19.47%	49,986.36	19.88%
长期股权投资	2,458.87	0.63%	872.76	0.22%	772.78	0.30%	-	-
固定资产	41,146.56	10.60%	39,922.92	10.07%	15,145.95	5.90%	1,735.70	0.69%
在建工程	3,944.08	1.02%	3,368.71	0.85%	5,680.47	2.21%	8,307.66	3.30%
无形资产	5,446.86	1.40%	5,484.98	1.38%	471.35	0.18%	528.17	0.21%
长期待摊费用	23,290.45	6.00%	26,883.29	6.78%	34,259.07	13.34%	45,851.61	18.23%
递延所得税资产	4,153.84	1.07%	4,220.04	1.06%	3,300.49	1.29%	2,344.48	0.93%
其他非流动资产	26.10	0.01%	26.10	0.01%	1,060.27	0.41%	83.59	0.03%
<b>非流动资产合计</b>	<b>80,466.77</b>	<b>20.73%</b>	<b>80,778.81</b>	<b>20.38%</b>	<b>110,676.73</b>	<b>43.11%</b>	<b>108,837.58</b>	<b>43.28%</b>
<b>资产总计</b>	<b>388,095.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>396,383.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>256,730.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>251,464.71</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司的资产总额分别为 251,464.71 万元、256,730.32 万元、396,383.03 万元及 388,095.82 万元，公司资产总额历年来上升主要由于公司经营规模的扩大，其中 2018-2019 年度资产增幅较大，主要由于公司对 HB Technologies Corporation（以下简称“HB 公司”）投资的公允价值的变动所致。

公司的流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款和合同资产，近一年及一期交易性金融资产占总资产比重较高，2019年末和2020年3月末分别为183,316.96万元和180,616.96万元，占资产总额分别为46.25%和46.54%，主要由于公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将对HB公司的投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产所致。

公司的非流动资产主要为固定资产和长期待摊费用，其中固定资产占总资产比重较高。截至2017年末、2018年末、2019年末及2020年3月末，固定资产的净额分别为1,735.70万元、15,145.95万元、39,922.92万元及41,146.56万元，占总资产比重分别为0.69%、5.90%、10.07%和10.60%，报告期固定资产稳步增长，主要系公司2018年度开始发力共享出行业务，对共享出行设备和共享汽车的投入大幅增长。

## 2、负债分析

最近三年及一期，公司负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	10,014.62	8.75%	11,014.62	8.77%	20,000.00	22.32%	2,000.00	2.29%
应付票据	6,054.80	5.29%	7,404.71	5.90%	1,805.79	2.02%	-	-
应付账款	15,182.20	13.26%	16,909.54	13.46%	18,018.02	20.11%	25,586.45	29.31%
预收款项	-	-	5,874.71	4.68%	4,988.02	5.57%	7,691.58	8.81%
合同负债	6,044.43	5.28%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,794.13	1.57%	3,120.32	2.48%	2,878.78	3.21%	2,560.46	2.93%
应交税费	1,935.76	1.69%	1,948.75	1.55%	1,585.85	1.77%	2,768.86	3.17%
其他应付款	17,444.84	15.23%	23,064.89	18.36%	22,764.83	25.40%	22,944.69	26.28%
其中：应付利息	-	-	-	-	27.58	0.03%	17.18	0.02%
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	115.24	0.10%	215.24	0.17%	3,600.00	4.02%	5,650.00	6.47%
<b>流动负债合计</b>	<b>58,586.02</b>	<b>51.16%</b>	<b>69,552.78</b>	<b>55.37%</b>	<b>75,641.28</b>	<b>84.41%</b>	<b>69,202.03</b>	<b>79.26%</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	9,800.00	8.56%	9,800.00	7.80%	-	-	3,950.00	4.52%
预计负债	657.21	0.57%	780.70	0.62%	1,000.18	1.12%	1,171.58	1.34%
递延收益	355.99	0.31%	363.49	0.29%	150.41	0.17%	165.00	0.19%
递延所得税负债	45,108.29	39.39%	45,108.29	35.91%	12,816.82	14.30%	12,816.82	14.68%
<b>非流动负债合计</b>	<b>55,921.49</b>	<b>48.84%</b>	<b>56,052.48</b>	<b>44.63%</b>	<b>13,967.40</b>	<b>15.59%</b>	<b>18,103.40</b>	<b>20.74%</b>
<b>负债合计</b>	<b>114,507.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>125,605.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,608.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>87,305.43</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司的负债总额分别为 87,305.43 万元、89,608.69 万元、125,605.26 万元及 114,507.51 万元，整体呈现上升趋势。

从公司负债结构来看，公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和其他应付款，非流动负债主要包括长期借款和递延所得税负债。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司流动负债占总负债比重分别为 79.26%、84.41%、55.37%和 51.16%，2019 年度流动负债占比大幅下降，主要由于公司长期借款和递延所得税负债增加所致，目前公司的债务结构相对合理。

### 3、偿债及营运能力分析

公司最近三年及一期各期末偿债及营运能力分析如下：

#### (1) 资产负债率

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率 (合并)	29.50%	31.69%	34.90%	34.72%
资产负债率 (母公司)	29.32%	30.79%	32.70%	32.96%

注：资产负债率=负债总额/资产总额×100%。

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司合并口径资产负债率分别为 34.72%、34.90%、31.69%和 29.50%，母公司口径资产负债率分别为 32.96%、32.70%、30.79%和 29.32%，报告期内各年资产负债率有所下降，总体处于较低水平。

#### (2) 流动比率和速动比率

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	5.25	4.54	1.93	2.06
速动比率（倍）	5.14	4.46	1.85	1.93

注：①流动比率=流动资产/流动负债；

②速动比率=(流动资产—存货)/流动负债。

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司流动比率分别为 2.06、1.93、4.54 和 5.25，速动比率分别为 1.93、1.85、4.46 和 5.14，流动

比率和速动比率在报告期内有所上升，主要是由于对 HB 公司的投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产使得公司流动资产增加。

### (3) 主要资产周转指标

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	0.40	1.50	1.56	2.48
存货周转率（次）	2.12	11.32	8.20	6.84

注：①应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额；

②存货周转率=营业成本/存货平均余额；

③2020年1-3月数据未年化。

2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-3月（未年化），公司应收账款周转率分别为2.48、1.56、1.50和0.40，存货周转率分别为6.84、8.20、11.32和2.12。

## 4、公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	17,394.19	93,555.44	87,798.45	105,453.14
营业总成本	14,571.71	77,389.15	71,186.56	90,323.12
营业利润	3,382.07	65,762.50	15,717.45	68,030.85
利润总额	3,376.76	65,671.66	15,749.97	68,393.55
净利润	2,807.56	49,978.46	12,289.65	51,643.81
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,831.16	50,056.30	12,325.19	51,644.91

2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-3月，公司营业总收入分别为105,453.14万元、87,798.45万元、93,555.44万元和17,394.19万元，经营状况良好。2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-3月，公司净利润分别为51,643.81万元、12,289.65万元、49,978.46万元和2,807.56万元，其中2017年度净利润变动幅度较大主要是公司丧失原全资子公司江苏永安行低碳科技有限公司控制权而确认投资收益所致，2019年净利润变化幅度较大主要是公司持有的金融资产公允价值上升所致。

#### 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拟募集资金不超过人民币 88,648 万元（含 88,648 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额
1	共享助力车智能系统的设计及投放项目	73,648	73,648
2	补充流动资金	15,000	15,000
合计		<b>88,648</b>	<b>88,648</b>

如果本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度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。

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具体金额进行适当调整。

募集资金投资项目具体情况详见《永安行科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告》。

#### 五、公司利润分配情况

##### （一）公司现行利润分配政策

根据永安行 2019 年年度股东大会审议通过的《公司章程》，永安行的利润分配政策为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，留存的公积金应不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配应保持连续性和稳定性，实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。若外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化，公司可充分考虑自身生产经营、投资规划和长期发展等需要根据本章程规定的决策程序调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上交所的有关规定。

公司可以采取现金、股票或其他法律法规许可的形式进行利润分配，公司应当优先采用现金分红的方式分配利润。在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金利润分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

在满足下列条件时，公司可以进行利润分配：

（一）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）为正值；



(二) 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。

在满足上述分红条件下，公司每年分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 10%。公司在实施上述现金分红的同时，可以派发股票股利。

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：

(一) 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%；

(二) 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%；

(三) 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。

重大资金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物等的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对值达到 5,000 万元。

公司目前处于成长期且未来有重大资金支出安排的发展阶段，因此现阶段进行利润分配时，现金方式分配的利润在每次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金方式分配的利润在每次利润分配中的最低比例。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司可以根据公司的盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

董事会应当认真研究和论证公司现金和股票股利分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展资金需求、融资成本、外部融资环境等因素科学地制定利润分配方案，独立董事应当发表明确意见。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。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当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，充分听取中小股东的意见和诉求。监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督。

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或修改利润分配政策。但公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，将以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上交所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见。董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议。股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上表决通过。

## （二）最近三年公司利润分配情况

公司 2017-2019 年的利润分配情况如下：

分红（实施）年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红方案分配金额（含税）
2020	2019	向全体股东每 10 股派发现金股利 1.80 元人民币（含税）	3,350.34 万元
2019	2018	向全体股东每 10 股派发现金股利 2.70 元	3,589.65 万元

		人民币（含税），同时以公积金向全体股东每 10 股转增 4 股	
2018	2017	向全体股东每 10 股派发现金股利 7.00 元人民币（含税），同时以公积金向全体股东每 10 股转增 4 股	6,720.00 万元

发行人最近三年年均以现金分红方式分配的利润为 4,553.33 万元，占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的 11.98%，占最近三年实现的合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的年均净利润的 39.18%。发行人最近三年年均以现金分红和股份回购方式合计分配的利润为 5,599.29 万元，占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的 14.73%，占最近三年实现的合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的年均净利润的 48.18%，上市后年均以现金方式分配的利润不少于上市后实现的年均可分配利润的 10%。具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	50,056.30	12,325.19	51,644.91
现金分红（含税）	3,350.34	3,589.65	6,720.00
股份回购	74.73	3,063.16	-
现金分红与股份回购金额合计	3,425.07	6,652.81	6,720.00
当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	6.69%	29.12%	13.01%
当年现金分红与股份回购金额合计占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	6.84%	53.98%	13.01%
最近三年年均现金分红			4,553.33
最近三年年均现金分红与股份回购金额合计			5,599.29
最近三年合并报表归属于母公司所有者的年均净利润			38,008.80
最近三年年均以现金分红方式分配的利润占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例			11.98%
最近三年年均以现金分红和股份回购方式合计分配的利润占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例			14.73%

注 1：根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第八条规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算；

注 2：2018 年度和 2019 年度股份回购支付金额均不含印花税、佣金等交易费用。

永安行科技股份有限公司董事会

二〇二〇年五月二十二日