

证券代码：600736

股票简称：苏州高新

公告编号：2020-026

苏州新区高新技术产业股份有限公司

关于面向专业投资者公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合向专业投资者公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，苏州新区高新技术产业股份有限公司（以下简称“苏州高新”、“公司”或“本公司”）符合现行公司债券监管政策和公开发行公司债券条件的各项规定，具备向专业投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行的基本情况

（一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券票面金额为人民币 100 元。本次发行的公司债券规模不超过人民币 25 亿元（含人民币 25 亿元），具体发行规模由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

（二）债券期限和品种

本次发行的公司债券的期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长在发行前根据国家有关规定及发行时的市场情况确定。

（三）债券利率及还本付息方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，每年

付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次发行的公司债券的票面利率及其利息支付方式由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长与主承销商根据本次公司债券发行时的市场询价情况协商确定。

（四）发行方式

本次发行公司债券在经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册，以一次或分期形式在中国境内公开发行。具体发行方式由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

（五）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

（六）赎回条款或回售条款

本次发行公司债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长根据相关规定及市场情况确定。

（七）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司前期债务及补充流动资金。具体用途由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

由于本次公司债券募集资金到位时间具有一定不确定性，在本次公司债券募集资金到位之前，公司将根据实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

（八）承销方式及上市安排

本次债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。

（九）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年及一期资信情况良好。在偿债保障措施方面，由股东大会授权董事会并由董事会授权董事长在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少作出如下决议并采取如下保障措施：

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

（十）决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起二十四个月。

（十一）关于本次发行公司债券的授权事项

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜，公司拟提请股东大会授权董事会并由董事会授权董事长，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会授权范围内，从维护本公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的全部事项，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的规模等）、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、募集资金用途、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行公司债券的申报及上市相关事宜；

3、为本次发行公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等），并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

5、在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜；

6、除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次公开发行公司债券有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作；

7、办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权董事长为本次发行公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

（十二）募集资金专项账户

本次公开发行公司债券拟设立募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。拟提请股东大会授权董事会并由董事会授权董事长办理募集资金专项账户相关事宜。

三、简要财务会计信息

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
--	-----------	------------	------------	------------

流动资产：				
货币资金	3,646,253,634.74	3,393,978,365.51	2,386,564,249.55	1,816,222,531.66
交易性金融资产	562,081,663.10	644,397,397.67		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			41,802.26	33,482.08
应收票据			10,982,940.81	9,290,487.17
应收账款	515,077,375.13	507,660,782.65	414,377,720.33	496,963,607.90
应收款项融资	15,766,430.60	24,404,929.02		
预付款项	203,766,843.85	80,495,975.93	113,146,823.95	69,466,741.79
其他应收款	8,212,783,189.53	7,809,552,195.56	7,488,416,920.50	4,710,154,627.25
存货	27,733,937,452.15	25,466,440,038.12	18,396,010,420.50	10,160,606,592.73
持有待售资产	3,853,883.93	130,236,741.08	247,312,683.60	2,210,597.93
一年内到期的非流动资产	636,696,557.18	608,537,202.44	483,599,233.08	593,721,398.94
其他流动资产	1,027,104,055.32	696,383,339.11	460,558,152.42	656,240,959.26
流动资产合计	42,557,321,085.53	39,362,086,967.09	30,001,010,947.00	18,514,911,026.71
非流动资产：				
可供出售金融资产			760,471,043.08	852,734,598.70
长期应收款	496,313,043.14	499,774,929.18	446,641,557.55	361,248,854.29
长期股权投资	748,319,143.51	740,727,415.52	989,950,241.80	1,973,551,410.92
其他权益工具投资	894,651,029.21	1,114,538,029.21		
其他非流动金融资产	7,259,900.00	7,259,900.00		
投资性房地产	388,053,394.88	348,553,969.63	265,967,851.10	674,174,747.23
固定资产	1,643,307,327.79	1,681,496,871.98	1,750,228,178.87	1,805,731,508.85
在建工程	1,976,562,766.79	1,678,002,053.04	1,097,580,851.61	571,602,652.87
无形资产	1,156,124,052.98	1,163,537,723.59	1,215,855,433.75	1,201,787,473.01
商誉	108,594,260.42	108,594,260.42	161,371,560.42	188,718,960.42
长期待摊费用	6,074,212.74	6,675,402.45	8,071,868.02	7,659,387.75
递延所得税资产	302,386,560.87	307,992,757.32	250,575,630.42	146,783,358.29
其他非流动资产	271,192,286.59	264,871,121.94	119,437,846.97	79,399,376.83
非流动资产合计	7,998,837,978.92	7,922,024,434.28	7,066,152,063.59	7,863,392,329.16
资产总计	50,556,159,064.45	47,284,111,401.37	37,067,163,010.59	26,378,303,355.87
流动负债：				
短期借款	60,000,000.00	70,140,895.83	65,000,000.00	105,000,000.00
应付票据	81,091,380.00	53,600,000.00	78,206,306.09	97,697,700.00
应付账款	2,872,227,545.43	3,970,454,073.90	3,927,339,587.34	2,341,379,971.27
预收款项		7,723,679,396.08	7,351,794,063.56	4,402,128,605.31
合同负债	8,734,020,907.07			
应付职工薪酬	44,521,435.89	97,241,021.23	85,393,716.93	88,348,280.11
应交税费	1,238,855,940.12	1,397,529,677.97	663,693,655.15	107,353,277.93
其他应付款	5,677,288,376.96	4,896,176,974.43	2,132,458,147.49	3,760,962,184.11

一年内到期的非流动负债	2,672,964,520.17	1,297,504,135.13	1,217,861,487.54	1,844,760,716.07
流动负债合计	21,380,970,105.64	19,506,326,174.57	15,521,746,964.10	12,747,630,734.80
非流动负债：				
长期借款	8,517,991,378.26	6,003,766,690.29	3,664,125,000.00	1,224,185,000.00
应付债券	5,228,118,197.18	6,116,398,163.05	4,119,707,625.28	2,624,646,437.21
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	12,615,142.60	14,092,556.75	45,858,020.63	64,970,130.82
长期应付职工薪酬	1,953,602.17	1,818,307.89		
预计负债	551.82		520,504.13	
递延收益	111,502,577.64	98,397,638.36	112,795,150.11	97,053,988.02
递延所得税负债	222,622,861.88	303,660,932.85	127,847,056.89	110,121,916.72
其他非流动负债	4,017,716.66	4,017,716.66	10,002,157.05	25,709,496.15
非流动负债合计	14,098,822,028.21	12,542,152,005.85	8,080,855,514.09	4,146,686,968.92
负债合计	35,479,792,133.85	32,048,478,180.42	23,602,602,478.19	16,894,317,703.72
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,151,292,907.00	1,151,292,907.00	1,151,292,907.00	1,194,292,932.00
其他权益工具	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	1,396,084,283.02
其中：优先股				
永续债	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	1,396,084,283.02
资本公积	1,573,470,986.43	1,573,470,986.43	1,554,189,012.96	1,771,778,785.41
减：库存股				
其他综合收益	404,443,561.79	569,151,931.12	267,018,894.14	315,719,109.85
专项储备				
盈余公积	356,627,779.44	356,627,779.44	322,441,500.43	322,441,500.43
未分配利润	3,173,494,271.90	3,199,775,651.75	2,757,891,271.45	2,404,432,216.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,134,631,189.58	9,325,620,938.76	8,528,135,269.00	7,404,748,827.31
少数股东权益	5,941,735,741.02	5,910,012,282.19	4,936,425,263.40	2,079,236,824.84
所有者权益（或股东权益）合计	15,076,366,930.60	15,235,633,220.95	13,464,560,532.40	9,483,985,652.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,556,159,064.45	47,284,111,401.37	37,067,163,010.59	26,378,303,355.87

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	844,797,762.07	9,137,754,086.71	7,281,503,652.96	6,242,486,937.66
其中：营业收入	844,797,762.07	9,137,754,086.71	7,281,503,652.96	6,242,486,937.66
二、营业总成本	908,195,560.66	8,240,816,844.34	6,273,649,302.56	5,455,870,343.64
其中：营业成本	755,966,912.69	6,196,934,218.48	4,798,647,246.68	4,426,973,324.67
税金及附加	26,622,277.59	1,026,499,604.81	641,561,159.04	260,034,606.07
销售费用	49,560,104.88	364,526,116.30	244,367,421.97	238,729,763.46

管理费用	53,002,201.20	268,131,600.62	235,782,311.46	223,578,240.32
研发费用	4,875,728.97	21,063,501.44	22,455,656.01	17,681,409.46
财务费用	18,168,335.33	363,661,802.69	201,272,418.83	276,732,203.64
其中：利息费用		403,702,687.51	222,795,236.83	292,066,939.33
利息收入		42,179,067.27	23,023,345.93	19,064,004.20
加：其他收益	1,830,294.79	46,595,612.32	12,905,632.05	16,373,965.32
投资收益（损失以“-”号填列）	52,753,715.66	-133,666,019.97	10,933,240.99	-20,559,541.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-299,783,659.43	-49,726,887.95	-63,375,243.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-82,309,062.63	84,948,059.96	-5,882.20	13,037.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-28,429,602.14		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	272,335.89	-182,365,985.39	-129,563,088.57	-12,140,796.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	140,936,958.85	214,883,848.05	534,046,595.62	526,969,276.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,086,443.97	898,903,155.20	1,565,733,936.86	1,309,413,331.46
加：营业外收入	2,603,664.38	8,079,270.66	13,664,368.70	7,526,089.90
减：营业外支出	858,398.15	5,299,047.16	33,486,502.98	5,701,521.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	51,831,710.20	901,683,378.70	1,545,911,802.58	1,311,237,900.03
减：所得税费用	33,768,540.88	365,315,661.94	471,186,421.14	326,639,837.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,063,169.32	536,367,716.76	1,074,725,381.44	984,598,062.99
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		536,367,716.76	1,074,725,381.44	984,598,062.99
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	6,218,620.15	353,335,279.67	611,331,529.99	606,260,751.47
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	11,844,549.17	183,032,437.09	463,393,851.45	378,337,311.52
六、其他综合收益的税后净额	-164,649,459.67	308,599,033.62	-48,565,889.66	166,855,351.40
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-164,708,369.33	308,471,124.22	-48,700,215.71	166,396,099.73
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	308,658,508.76	-	-

(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		308,658,508.76		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动				
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-164,708,369.33	-187,384.54	-48,700,215.71	166,396,099.73
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			20,479,619.64	-56,838.76
(2) 其他债权投资公允价值变动	-164,915,250.00			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			-69,197,666.71	165,862,684.23
(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		148,011.58		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)				
(8) 外币财务报表折算差额	206,880.67	-335,396.12	17,831.36	590,254.26
(9) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	58,909.66	127,909.40	134,326.05	459,251.67
七、综合收益总额	-146,586,290.35	844,966,750.38	1,026,159,491.78	1,151,453,414.39
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-158,489,749.18	661,806,403.89	562,631,314.28	772,656,851.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	11,903,458.83	183,160,346.49	463,528,177.50	378,796,563.19

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017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	1,721,505,735.71	9,574,043,452.93	6,907,196,179.61	8,240,756,262.88
收到的税费返还	1,453,949.51	13,927,894.67	29,062,812.92	2,341,563.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,272,380,415.33	927,177,018.10	1,703,020,478.78	2,124,295,985.30
经营活动现金流入小计	2,995,340,100.55	10,515,148,365.70	8,639,279,471.31	10,367,393,811.41
购买商品、接受劳务支付的现金	4,034,448,678.16	8,621,420,728.33	9,687,969,225.67	1,837,056,806.60

支付给职工及为职工支付的现金	117,801,121.80	395,552,350.15	347,340,403.54	302,091,173.03
支付的各项税费	460,839,139.36	1,353,488,904.89	968,187,972.74	698,601,828.81
支付其他与经营活动有关的现金	1,583,706,337.30	2,849,939,619.28	2,131,786,512.56	3,383,731,325.22
经营活动现金流出小计	6,196,795,276.62	13,220,401,602.65	13,135,284,114.51	6,221,481,133.66
经营活动产生的现金流量净额	-3,201,455,176.07	-2,705,253,236.95	-4,496,004,643.20	4,145,912,677.75
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,010,017,548.50	9,687,771,114.38	4,770,819,712.13	7,741,403,299.15
取得投资收益收到的现金	14,575,725.31	76,289,434.79	126,866,377.84	102,730,287.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	249,854,391.00	456,185,554.49	786,566,866.16	668,528,508.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			6,327,193.06	
收到其他与投资活动有关的现金		307,834,617.77	192,809,490.87	311,721,218.09
投资活动现金流入小计	1,274,447,664.81	10,528,080,721.43	5,883,389,640.06	8,824,383,313.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	219,583,032.34	904,484,659.84	597,718,671.82	985,538,619.38
投资支付的现金	1,186,690,876.56	10,161,380,362.66	4,339,914,969.26	7,297,801,604.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,116,630.50		246,708,433.84
支付其他与投资活动有关的现金	157,059,804.56	197,958,756.29	234,596,403.50	155,214,891.00
投资活动现金流出小计	1,563,333,713.46	11,275,940,409.29	5,172,230,044.58	8,685,263,548.77
投资活动产生的现金流量净额	-288,886,048.65	-747,859,687.86	711,159,595.48	139,119,764.90
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	9,800,000.00	742,576,928.28	687,500,000.00	1,687,429,231.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		742,576,928.28	687,500,000.00	290,929,231.00
取得借款收到的现金	4,339,000,000.00	10,836,300,000.00	6,036,600,000.00	3,882,992,300.00
发行债券收到的现金			2,588,000,000.00	1,431,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,919,098,740.02	4,535,624,188.74	1,043,332,077.95	105,678,500.00
筹资活动现金流入小计	6,267,898,740.02	16,114,501,117.02	10,355,432,077.95	7,107,550,031.00
偿还债务支付的现金	1,245,650,000.00	6,642,025,000.00	4,246,841,200.00	8,890,169,969.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	313,902,199.28	900,098,836.00	706,224,819.98	615,241,453.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,108,340.00		65,680,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,198,763,520.51	4,388,486,844.68	1,369,764,949.38	1,379,396,819.53
筹资活动现金流出小计	2,758,315,719.79	11,930,610,680.68	6,322,830,969.36	10,884,808,242.24

筹资活动产生的现金流量净额	3,509,583,020.23	4,183,890,436.34	4,032,601,108.59	-3,777,258,211.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	262,356.35	277,614.34	245,721.86	1,078,443.17
五、现金及现金等价物净增加额	19,504,151.86	731,055,125.87	248,001,782.73	508,852,674.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,637,807,075.62	1,906,751,949.75	1,658,750,167.02	1,149,897,492.44
六、期末现金及现金等价物余额	2,657,311,227.48	2,637,807,075.62	1,906,751,949.75	1,658,750,167.02

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	2,036,746,254.73	1,310,331,948.08	1,175,271,902.08	796,454,356.91
交易性金融资产	402,081,663.10	484,397,397.67		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			41,802.26	33,482.08
预付款项	350,572.55			83,724.40
其他应收款	11,576,648,155.81	11,193,605,873.76	8,418,953,076.16	4,641,558,621.73
持有待售资产		5,438,307.98	5,469,628.06	
其他流动资产	150,000,000.00			
流动资产合计	14,165,826,646.19	12,993,773,527.49	9,599,736,408.56	5,438,130,185.12
非流动资产：				
可供出售金融资产			758,471,043.08	850,734,598.70
长期股权投资	5,148,656,829.01	5,154,572,988.34	5,045,823,576.39	4,975,669,873.10
其他权益工具投资	892,402,829.21	1,112,289,829.21		
固定资产	1,101,425.97	1,166,821.13	1,006,816.75	6,580,535.94
在建工程				808,803.60
无形资产	1,124,232.15	1,169,566.83	1,091,522.55	1,061,079.52
长期待摊费用	2,512,505.72	2,800,228.05	3,682,664.38	3,773,526.23
递延所得税资产	47,427,540.18	47,427,540.18	50,659,165.52	52,011,756.44
非流动资产合计	6,093,225,362.24	6,319,426,973.74	5,860,734,788.67	5,890,640,173.53
资产总计	20,259,052,008.43	19,313,200,501.23	15,460,471,197.23	11,328,770,358.65
流动负债：				
应付票据				
应付账款	1,130,309.83	1,130,309.83	1,846,471.51	2,386,814.03
预收款项		17,435,125.00	2,035,125.00	
应付职工薪酬	5,945,774.35	12,186,180.29	10,440,683.01	15,069,055.43
应交税费	202,296.84	986,070.80	209,316.00	335,591.82
其他应付款	3,050,485,186.32	3,560,802,083.13	2,154,373,805.17	1,126,562,464.30

一年内到期的非流动负债	2,002,236,334.55	616,540,507.43	465,037,064.92	1,601,965,516.19
流动负债合计	5,059,999,901.89	4,209,080,276.48	2,633,942,465.61	2,746,319,441.77
非流动负债：				
长期借款	3,457,794,798.78	2,136,000,000.00	2,559,500,000.00	290,000,000.00
应付债券	4,973,982,124.21	5,869,604,387.27	3,873,766,807.26	2,379,504,324.34
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	98,553.40	75,967.55	106,861.07	60,589.00
递延所得税负债	215,796,605.28	291,327,082.35	81,860,041.13	104,925,930.04
非流动负债合计	8,647,672,081.67	8,297,007,437.17	6,515,233,709.46	2,774,490,843.38
负债合计	13,707,671,983.56	12,506,087,713.65	9,149,176,175.07	5,520,810,285.15
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,151,292,907.00	1,151,292,907.00	1,151,292,907.00	1,194,292,932.00
其他权益工具	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	1,396,084,283.02
其中：优先股				
永续债	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	2,475,301,683.02	1,396,084,283.02
资本公积	1,564,931,276.15	1,564,931,276.15	1,564,931,276.15	1,782,582,230.47
减：库存股				
其他综合收益	403,751,428.47	568,666,678.47	259,711,703.11	315,128,855.59
专项储备				
盈余公积	358,603,904.00	358,603,904.00	324,417,624.99	324,417,624.99
未分配利润	597,498,826.23	688,316,338.94	535,639,827.89	795,454,147.43
所有者权益（或股东权益）合计	6,551,380,024.87	6,807,112,787.58	6,311,295,022.16	5,807,960,073.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,259,052,008.43	19,313,200,501.23	15,460,471,197.23	11,328,770,358.65

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入			31,456,166.66	41,916,499.98
减：营业成本				
税金及附加	162,090.80	644,956.40	1,223,216.37	488,877.54
销售费用				
管理费用	8,449,293.35	58,354,566.19	55,353,487.40	67,090,525.39
研发费用				
财务费用	132,896,105.80	498,954,549.70	-22,184,292.76	63,422,797.46
其中：利息费用	138,302,119.62	521,825,358.50	325,402,768.67	
利息收入	5,423,209.67	22,927,620.48	348,332,287.63	
加：其他收益	88,784.86	897,626.57	148,795.42	90,921.41
投资收益（损失以“-”号填列）	133,583,710.92	627,492,593.97	30,445,077.48	177,390,978.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		31,822,802.63	-20,251,536.66	-20,694,426.49

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-82,309,062.63	84,871,659.96	-5,882.20	13,037.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,791,526.25		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-52,777,300.00	-27,347,400.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,996,817.02	13,815.92		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-78,147,239.78	99,752,797.88	304,346.35	88,409,236.76
加：营业外收入	21,000.00	352,000.01	42,000.17	21,000.00
减：营业外支出	750,000.00	194,600.00	935,600.00	74,744.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-78,876,239.78	99,910,197.89	-589,253.48	88,355,492.74
减：所得税费用	-20,558,727.07	26,563,383.14	1,352,590.92	-34,242,710.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-58,317,512.71	73,346,814.75	-1,941,844.40	122,598,202.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-58,317,512.71	73,346,814.75	-1,941,844.40	122,598,202.83
（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	-164,915,250.00	308,593,957.19	-55,417,152.48	165,805,845.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-164,915,250.00	308,593,957.19		
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	-164,915,250.00	308,593,957.19		
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				
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-55,417,152.48	165,805,845.47
1.权益法下可转损益的其他综合收益			13,780,514.23	-56,838.76
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			-69,197,666.71	165,862,684.23
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	-247,224,312.63	381,940,771.94	-57,358,996.88	288,404,048.30

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收到其他与经营活动有关的现金	7,120,918,960.62	19,010,269,875.52	14,660,165,463.72	10,849,572,361.37
经营活动现金流入小计	7,120,918,960.62	19,010,269,875.52	14,660,165,463.72	10,849,572,361.37
支付给职工及为职工支付的现金	11,662,104.54	33,906,224.22	34,145,332.78	29,941,655.26
支付的各项税费	1,604,882.02	3,316,840.68	3,577,455.64	5,171,715.43
支付其他与经营活动有关的现金	8,034,401,513.54	17,782,304,269.99	14,165,643,501.24	10,493,273,371.41
经营活动现金流出小计	8,047,668,500.10	17,819,527,334.89	14,203,366,289.66	10,528,386,742.10
经营活动产生的现金流量净额	-926,749,539.48	1,190,742,540.63	456,799,174.06	321,185,619.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	450,017,548.50	8,651,975,461.71	3,030,996,678.08	4,015,883,788.21
取得投资收益收到的现金	155,526,720.40	573,169,002.18	412,528,390.16	543,276,781.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,445,136.00	2,035,125.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,284,308,400.00	3,480,450,000.00	3,075,851,600.00	6,844,796,762.93
投资活动现金流入小计	1,889,852,668.90	12,721,039,599.89	6,521,411,793.24	11,403,957,332.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,376.44	1,272,485.95	1,247,844.32	2,275,549.48
投资支付的现金	600,010,876.56	8,767,359,086.94	2,923,708,989.54	4,936,755,604.55
支付其他与投资活动有关的现金	1,648,600,000.00	6,045,990,000.00	6,137,218,600.00	4,222,448,327.09
投资活动现金流出小计	2,248,628,253.00	14,814,621,572.89	9,062,175,433.86	9,161,479,481.12
投资活动产生的现金流量净额	-358,775,584.10	-2,093,581,973.00	-2,540,763,640.62	2,242,477,851.38
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				1,396,500,000.00
取得借款收到的现金	2,130,000,000.00	6,275,000,000.00	4,383,000,000.00	2,560,000,000.00
发行债券收到的现金			2,588,000,000.00	1,382,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	575,500,000.00	5,654,764,867.18	6,185,151,140.49	3,701,840,000.00
筹资活动现金流入小计	2,705,500,000.00	11,929,764,867.18	13,156,151,140.49	9,040,840,000.00
偿还债务支付的现金	240,000,000.00	4,753,500,000.00	3,253,500,000.00	6,415,000,000.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	248,147,049.26	591,823,161.24	578,934,252.82	476,830,965.34
支付其他与筹资活动有关的现金	205,413,520.51	5,546,733,719.26	6,860,934,875.94	4,424,444,050.71
筹资活动现金流出小计	693,560,569.77	10,892,056,880.50	10,693,369,128.76	11,316,275,016.11
筹资活动产生的现金流量净额	2,011,939,430.23	1,037,707,986.68	2,462,782,011.73	-2,275,435,016.11
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	726,414,306.65	134,868,554.31	378,817,545.17	288,228,454.54
加：期初现金及现金等价物余额	1,310,140,456.39	1,175,271,902.08	796,454,356.91	508,225,902.37
六、期末现金及现金等价物余额	2,036,554,763.04	1,310,140,456.39	1,175,271,902.08	796,454,356.91

(三) 最近三年及一期公司合并报表范围的变化

1、2020年1-3月发行人合并报表范围变化情况

2020年3月末，发行人合并报表范围较2019年末没有变化。

2、2019年度发行人合并报表范围变化情况

2019年末，发行人合并报表范围较2018年末新增8家子公司，减少3家子公司，具体情况如下：

序号	子公司名称	变动原因
1	苏州新禹溪建设发展有限公司	出资设立
2	苏州工业园区园恒捷建设发展有限公司	出资设立
3	苏州新晟捷置地有限公司	出资设立
4	苏州新碧捷置业有限公司	出资设立
5	铜仁市万山区苏高新物业有限公司	出资设立
6	苏州新沃体育发展有限公司	出资设立
7	苏州苏高新能源服务有限公司	股权划入
8	苏州创智融新能源科技有限公司	股权划入
9	东菱环测（北京）检测技术有限公司	注销
10	苏州东菱试验装备有限公司	注销
11	西安东菱测试技术有限公司	注销

3、2018年度发行人合并报表范围变化情况

2018年末，发行人合并报表范围较2017年末新增10家子公司，减少2家子公司，具体情况如下：

序号	子公司名称	变动原因
1	苏州白马涧生命健康小镇建设发展有限公司	出资设立
2	苏州高新新吴置地有限公司	股权划入
3	苏州高新光耀万坤置地有限公司	出资设立
4	苏州高新（滁州）置地有限公司	出资设立
5	苏州新柏汇商业管理服务有限公司	出资设立
6	苏州工业园区园嵘捷建设发展有限公司	出资设立
7	苏州恒脉置业有限公司	出资设立
8	铜仁市万山区苏高新文化旅游有限公司	出资设立
9	苏州高新环保产业发展有限公司	出资设立
10	苏州高新北控中科成环保产业有限公司	股权划入
11	苏州太阳山投资发展有限公司	股权划出

12	苏州东菱众创空间管理有限公司	注销
----	----------------	----

4、2017 年度发行人合并报表范围变化情况

2017 年末，发行人合并报表范围较 2016 年末新增 18 家子公司，减少 1 家子公司，具体情况如下：

序号	子公司名称	变动原因
1	苏州高新万科置地有限公司	取得公司控制权
2	合肥新辉皓辰地产有限公司	取得公司控制权
3	苏州高新产业新城建设发展有限公司	出资设立
4	苏州馨阳污泥处理有限公司	出资设立
5	苏州新脉市政工程有限公司	出资设立
6	苏州高新投资管理有限公司	出资设立
7	苏州东菱振动试验仪器有限公司	股权划入
8	苏州东菱科技有限公司	股权划入
9	苏州世力源科技有限公司	股权划入
10	杭州爱盟科技有限公司	股权划入
11	东菱环测（北京）检测技术有限公司	股权划入
12	苏州长菱测试技术有限公司	股权划入
13	苏州东菱试验装备有限公司	股权划入
14	苏州东菱智能减振降噪技术有限公司	股权划入
15	苏州东菱众创空间管理有限公司	股权划入
16	美国振动疲劳实验室有限公司	股权划入
17	东菱科技美国有限公司	股权划入
18	西安东菱测试技术有限公司	股权划入
19	苏州大阳山汉诺威马场有限公司	注销

（四）最近三年及一期主要财务指标

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率	1.99	2.02	1.93	1.45
速动比率	0.69	0.70	0.74	0.65
资产负债率	70.18%	67.78%	63.68%	64.05%
资产负债率（母公司报表）	67.66%	64.75%	59.18%	48.73%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	7.93	8.10	7.41	6.20

项目		2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
总资产报酬率		0.29%	3.10%	5.58%	6.85%
利息保障倍数		0.44	1.28	3.06	3.89
应收账款周转率（次）		1.55	18.42	15.02	20.49
存货周转率（次）		0.03	0.28	0.34	0.52
每股经营活动现金净流量（元）		-2.78	-2.35	-3.91	3.47
每股净现金流量（元）		0.02	0.63	0.22	0.43
基本每股收益（元）	归属于公司普通股股东的净利润	-0.03	0.17	0.41	0.48
	扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	-0.05	-0.09	0.15	0.18
加权平均净资产收益率（%）	归属于公司普通股股东的净利润	-0.49	3.06	8.17	10.22
	扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	-0.94	-1.61	3.04	3.91

注：除资产负债率（母公司报表）外，上述财务指标均以合并报表口径进行计算。2020年3月31日的数未进行年化处理。

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(期末流动资产合计-期末存货余额)/期末流动负债合计

资产负债率=负债总计/资产总计

归属于上市公司股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末股本总额

总资产报酬率=(利润总额+利息支出)/平均资产总额

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

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

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股收益指标及净资产收益率指标根据中国证监会发布的《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）的规定计算。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

（五）管理层简明财务分析

公司管理层结合本公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产结构、负债结构、偿债能力、盈利能力进行了分析。

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	364,625.36	7.21%	339,397.84	7.18%	238,656.42	6.44%	181,622.25	6.89%
交易性金融资产	56,208.17	1.11%	64,439.74	1.36%				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					4.18	0.00%	3.35	0.00%
应收票据					1,098.29	0.03%	929.05	0.04%
应收账款	51,507.74	1.02%	50,766.08	1.07%	41,437.77	1.12%	49,696.36	1.88%
应收款项融资	1,576.64	0.03%	2,440.49	0.05%				
预付款项	20,376.68	0.40%	8,049.60	0.17%	11,314.68	0.31%	6,946.67	0.26%
其他应收款	821,278.32	16.24%	780,955.22	16.52%	748,841.69	20.20%	471,015.46	17.86%
存货	2,773,393.75	54.86%	2,546,644.00	53.86%	1,839,601.04	49.63%	1,016,060.66	38.52%
持有待售资产	385.39	0.01%	13,023.67	0.28%	24,731.27	0.67%	221.06	0.01%
一年内到期的非流动资产	63,669.66	1.26%	60,853.72	1.29%	48,359.92	1.30%	59,372.14	2.25%
其他流动资产	102,710.41	2.03%	69,638.33	1.47%	46,055.82	1.24%	65,624.10	2.49%
流动资产合计	4,255,732.11	84.18%	3,936,208.70	83.25%	3,000,101.09	80.94%	1,851,491.10	70.19%
非流动资产：								
可供出售金融资产					76,047.10	2.05%	85,273.46	3.23%
长期应收款	49,631.30	0.98%	49,977.49	1.06%	44,664.16	1.20%	36,124.89	1.37%
长期股权投资	74,831.91	1.48%	74,072.74	1.57%	98,995.02	2.67%	197,355.14	7.48%
其他权益工具投资	89,465.10	1.77%	111,453.80	2.36%				
其他非流动金融资产	725.99	0.01%	725.99	0.02%				
投资性房地产	38,805.34	0.77%	34,855.40	0.74%	26,596.79	0.72%	67,417.47	2.56%
固定资产	164,330.73	3.25%	168,149.69	3.56%	175,022.82	4.72%	180,573.15	6.85%
在建工程	197,656.28	3.91%	167,800.21	3.55%	109,758.09	2.96%	57,160.27	2.17%
无形资产	115,612.41	2.29%	116,353.77	2.46%	121,585.54	3.28%	120,178.75	4.56%
商誉	10,859.43	0.21%	10,859.43	0.23%	16,137.16	0.44%	18,871.90	0.72%
长期待摊费用	607.42	0.01%	667.54	0.01%	807.19	0.02%	765.94	0.03%

项目	2020年3月31日		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延所得税资产	30,238.66	0.60%	30,799.28	0.65%	25,057.56	0.68%	14,678.34	0.56%
其他非流动资产	27,119.23	0.54%	26,487.11	0.56%	11,943.78	0.32%	7,939.94	0.30%
非流动资产合计	799,883.80	15.82%	792,202.44	16.75%	706,615.21	19.06%	786,339.23	29.81%
资产总计	5,055,615.91	100.00%	4,728,411.14	100.00%	3,706,716.30	100.00%	2,637,830.34	100.00%

截止 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司资产总额分别为 263.78 亿元、370.67 亿元、472.84 亿元及 505.56 亿元，保持稳定增长趋势，其中，公司资产以流动资产为主，其占比均保持在 70% 以上。流动资产中，存货占比较大，报告期内分别占总资产比例为 38.52%、49.63%、53.86% 及 54.86%。

公司资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、存货、可供出售金融资产、长期股权投资、其他权益工具投资和固定资产组成。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	6,000.00	0.17%	7,014.09	0.22%	6,500.00	0.28%	10,500.00	0.62%
应付票据	8,109.14	0.23%	5,360.00	0.17%	7,820.63	0.33%	9,769.77	0.58%
应付账款	287,222.75	8.10%	397,045.41	12.39%	392,733.96	16.64%	234,138.00	13.86%
预收款项			772,367.94	24.10%	735,179.41	31.15%	440,212.86	26.06%
合同负债	873,402.09	24.62%						
应付职工薪酬	4,452.14	0.13%	9,724.10	0.30%	8,539.37	0.36%	8,834.83	0.52%
应交税费	123,885.59	3.49%	139,752.97	4.36%	66,369.37	2.81%	10,735.33	0.64%
其他应付款	567,728.84	16.00%	489,617.70	15.28%	213,245.81	9.03%	376,096.22	22.26%
一年内到期的非流动负债	267,296.45	7.53%	129,750.41	4.05%	121,786.15	5.16%	184,476.07	10.92%
流动负债合计	2,138,097.01	60.26%	1,950,632.62	60.87%	1,552,174.70	65.76%	1,274,763.07	75.46%
非流动负债：								
长期借款	851,799.14	24.01%	600,376.67	18.73%	366,412.50	15.52%	122,418.50	7.25%
应付债券	522,811.82	14.74%	611,639.82	19.08%	411,970.76	17.45%	262,464.64	15.54%
其中：优先股								
永续债								
长期应付款	1,261.51	0.04%	1,409.26	0.04%	4,585.80	0.19%	6,497.01	0.38%
长期应付职工薪酬	195.36	0.01%	181.83	0.01%				
预计负债	0.06	0.00%			52.05	0.00%		
递延收益	11,150.26	0.31%	9,839.76	0.31%	11,279.52	0.48%	9,705.40	0.57%

递延所得税负债	22,262.29	0.63%	30,366.09	0.95%	12,784.71	0.54%	11,012.19	0.65%
其他非流动负债	401.77	0.01%	401.77	0.01%	1,000.22	0.04%	2,570.95	0.15%
非流动负债合计	1,409,882.20	39.74%	1,254,215.20	39.13%	808,085.55	34.24%	414,668.70	24.54%
负债合计	3,547,979.21	100.00%	3,204,847.82	100.00%	2,360,260.25	100.00%	1,689,431.77	100.00%

截止 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 3 月末，公司负债总额分别为 168.94 亿元、236.03 亿元、320.48 亿元及 354.80 亿元，其中流动负债占比分别为 75.46%、65.76%、60.87% 及 60.26%，非流动负债占比分别为 24.54%、34.24%、39.13% 及 39.74%。总体来看，公司负债规模处于合理区间，且公司信用状况良好。

公司负债主要包括应付账款、预收账款、合同负债、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款及应付债券。

3、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
一、营业总收入	84,479.78	913,775.41	728,150.37	624,248.69
其中：营业收入	84,479.78	913,775.41	728,150.37	624,248.69
二、营业总成本	90,819.56	824,081.68	627,364.93	545,587.03
其中：营业成本	75,596.69	619,693.42	479,864.72	442,697.33
税金及附加	2,662.23	102,649.96	64,156.12	26,003.46
销售费用	4,956.01	36,452.61	24,436.74	23,872.98
管理费用	5,300.22	26,813.16	23,578.23	22,357.82
研发费用	487.57	2,106.35	2,245.57	1,768.14
财务费用	1,816.83	36,366.18	20,127.24	27,673.22
其中：利息费用		40,370.27	22,279.52	29,206.69
利息收入		4,217.91	2,302.33	1,906.40
加：其他收益	183.03	4,659.56	1,290.56	1,637.40
投资收益（损失以“-”号填列）	5,275.37	-13,366.60	1,093.32	-2,055.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-29,978.37	-4,972.69	-6,337.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-8,230.91	8,494.81	-0.59	1.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,842.96		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	27.23	-18,236.60	-12,956.31	-1,214.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,093.70	21,488.38	53,404.66	52,696.93

列)				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,008.64	89,890.32	156,573.39	130,941.33
加：营业外收入	260.37	807.93	1,366.44	752.61
减：营业外支出	85.84	529.90	3,348.65	570.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,183.17	90,168.34	154,591.18	131,123.79
减：所得税费用	3,376.85	36,531.57	47,118.64	32,663.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,806.32	53,636.77	107,472.54	98,459.81
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	621.86	35,333.53	61,133.15	60,626.08
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,184.45	18,303.24	46,339.39	37,833.73

报告期内，公司实现营业收入分别为 62.42 亿元、72.81 亿元 91.38 亿元及 8.45 亿元，净利润分别为 9.85 亿元、10.75 亿元、5.36 亿元及 0.18 亿元，受春节及疫情的影响，2020 年 1 季度公司收入及盈利情况较去年同期有所下滑，报告期内，公司整体业务及盈利情况相对稳定。

4、现金流量分析

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-320,145.52	-270,525.32	-449,600.46	414,591.27
投资活动产生的现金流量净额	-28,888.60	-74,785.97	71,115.96	13,911.98
筹资活动产生的现金流量净额	350,958.30	418,389.04	403,260.11	-377,725.82
现金及现金等价物净增加额	1,950.42	73,105.51	24,800.18	50,885.27

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 41.46 亿元、-44.96 亿元、-27.05 亿元及-32.01 亿元，投资活动产生的现金流量净额分别为 1.39 亿元、7.11 亿元、-7.48 亿元及-2.89 亿元，筹资活动产生的现金流量净额分别为-37.77 亿元、40.33 亿元、41.84 亿元及 35.10 亿元。

5、偿债能力分析

项目	2020年3月31日	2019年末	2018年末	2017年末
流动比率	1.99	2.02	1.93	1.45
速动比率	0.69	0.70	0.74	0.65
资产负债率	70.18%	67.78%	63.68%	64.05%

2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 一季度末，公司资产负债率分别为 64.05%、63.68%、67.78%及 70.18%，总体保持在合理范围内。公司流动比率

分别为 1.45、1.93、2.02 及 1.99，速动比率分别 0.65、0.74、0.70 及 0.69，短期偿债能力较好。

6、盈利能力的可持续性和未来业务发展目标

公司立足“高新技术产业培育与投资运营商”的战略定位，持续推进产业转型升级,深耕创新地产、节能环保、战略新兴产业，并以非银金融与产业投资为抓手实现产业链延伸布局，促进公司优化产业结构、提升盈利质量、增强抗风险能力。

创新地产涉及住宅开发和产业地产运营。其中，住宅开发扎根苏州、适度异地布局，通过自主开发与合作开发相结合的模式，与行业龙头企业优势互补，提升项目操盘效率和盈利能力，公司旗下地产集团连续多年获得“江苏省房地产开发企业 50 强”、“苏州房地产开发综合竞争力 20 强企业”等荣誉称号。

节能环保领域，公司的污水处理以及自来水业务覆盖苏州高新区全部 223 平方公里陆地行政区域，并以此为依托整合区内污泥处置、危废固废、环境检测、分布式发电、能源管理等相关产业链资源，积极组建环保集团；同时引入区外成熟的技术资源填补区内空白，促进环保产业集聚。

战略新兴产业涉足力学环境与可靠性试验设备制造和整体解决方案服务，由控股子公司东菱振动开展具体业务，涵盖高端装备研制、测试试验服务、软件开发和系统集成，可提供标准化与个性化定制的设备制造与测试服务。

非银金融与产业投资是公司在转型战略驱动下储备优质投资标的、获取投资收益、优化营收结构的重要板块。公司主要投资领域包括：基于战略转型的产业投资，以明善基金、太浩基金为投资主体，面向节能环保、战略新兴产业等业务领域实施产业布局；服务于产业招商的项目投资，由枫桥投资出资，投向生命健康领域优质招商对象；财务性投资，包括江苏银行、中新集团、金埔园林等 IPO 企业的直接投资，杭州银行等上市公司的长期股权投资，以及通过创投集团、融联基金间接参股的高新技术企业和科创板上市公司。

2020 年，公司将继续推动以“高新技术产业培育与投资运营商”为战略定位的转型升级，坚持产业为本、项目为王，实现公司高质量发展；同时以高新技

术产业投资为纽带，储备转型标的、兼顾长期投资收益，优化产业结构，提升企业内在价值，推动市值稳步提升。

综上所述，未来公司业务运营状况将继续维持在良好状态，盈利能力具有进一步提升的空间。从中长期看，公司具备良好的偿债能力。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司前期债务及补充流动资金。具体用途提请股东大会授权董事会并由董事会授权董事长根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，降低公司融资成本，促进公司稳步健康发展。

五、其他事项

（一）对外担保

截至 2020 年 3 月 31 日，除公司对合并报表范围内子公司提供担保外，公司无其他对外担保事项。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至 2020 年 3 月 31 日，公司无对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告！

苏州新区高新技术产业股份有限公司

董事会

2020 年 5 月 26 日