

证券代码：300308

证券简称：中际旭创

公告编号：2020-044

# 中际旭创股份有限公司

## 2019 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 713,165,136 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.84 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	中际旭创	股票代码	300308
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王军	刘吉玲	
办公地址	山东省龙口市诸由观镇驻地	山东省龙口市诸由观镇驻地	

传真	0535-8573360	0535-8573360
电话	0535-8573360	0535-8573360
电子信箱	zhongji300308@zhongji.cc	zhongji300308@zhongji.cc

## 2、报告期主要业务或产品简介

### (一) 经营业务、主要产品及用途

公司目前业务主要涵盖高端光通信收发模块和智能装备制造两大板块，形成了双主业独立运营、协同发展的经营模式。

全资子公司苏州旭创致力于高端光通信收发模块的研发、制造和销售，产品主要服务于云计算数据中心、数据通信、5G无线网络和电信传输网络等领域的国内外客户。苏州旭创注重技术研发，并推动产品向高速率、小型化、低功耗、低成本方向发展，在业内保持了领先优势。

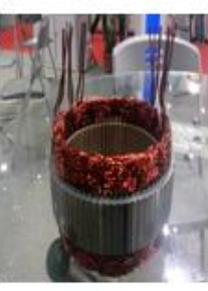
**表1：苏州旭创部分光模块产品**

产品系列	产品外观	产品特性	应用场景
400G QSFP-DD		拥有全面的400G QSFP-DD光模块产品组合，该系列的产品符合IEEE 802.3bs 和QSFP-DD MSA标准。	主要应用于400G以太网、数据中心和云网络。
400G OSFP		拥有全面的400G OSFP光通信模块产品组合，包括4x50G x2和4X100G两种架构方案。该系列的产品符合IEEE 802.3bs 和OSFP MSA标准。	主要应用于400G以太网、数据中心和云网络。
100G QSFP28 Single Lambda		该系列的产品符合IEEE 802.3bm, IEEE 802.3cd和QSFP28 MSA标准，具有小型化、低功耗和高速率的特点。	主要应用于100G以太网。
100G QSFP+		包括SR4, SR4 CPRI, AOC, AOC 100G-4x25G, CWDM4, eCWDM4, eCWDM4 ET PSM4, PSM4pigtail, LR4 Ethernet和ER4 Lite系列，该系列产品采用LC或MPO光口，兼容IEEE802.3bm, SFF-8636等标准；具有功耗低、体积小、速率高等特性，有利于数据中心增加容量、提高端口密度和降低功耗。	主要应用于100G数据中心内部网络、数据中心互联、城域网络等环境，也可应用于5G无线网络。
40G QSFP+		包括SR4, eSR4, IR4, LR4, ER4, LX4, PSM IR4, PSM LR4, AOC and AOC breakout系列。该系列产品采用LC或MPO光口，兼容IEEE802.3bm, SFF-8436等标准；具有功耗低、体积小、速率高等特性，有利于数据中心增加容量、提高端口密度和降低功耗。	主要应用于大型数据中心、园区网络、城域网络等环境。

25G SFP28		<p>包括SR, AOC, LR, ER商业温度系列, 以及LR, BiDi, CWDM, LWDM, ER等工业温度系列。这些产品采用LC光口, 兼容IEEE802.3by, SFF-8472等标准; 具有功耗低、体积小、速率高、宽温度范围等特性。</p>	<p>主要应用于数据中心、5G网络、25G以太网、光纤通道等环境。</p>
10G SFP+ SONET		<p>拥有全面的SONET系列产品, 包括LR, ER, ZR, DWDM ER, DWDM ZR系列, 符合SONET OC192/SDH STM64与IEEE802.3ae标准。</p>	<p>主要应用于 SONET (OC-192)/SDH (STM64) 传输网络环境</p>
10G SFP+ Ethernet		<p>包括LR, ER, ZR和DWDM (40km与80km)系列, 该系列产品采用LC光口, 兼容IEEE802.3ae, SFF-8472, SFF-8431等标准; 具有功耗低、体积小、速率高等特性。</p>	<p>主要应用于数据中心、城域网、无线网络、传输网络等环境。</p>

全资子公司中际智能以电机定子绕组制造装备的研发、制造、销售及售后服务作为主营业务线, 公司产品覆盖家用电器、工业电机、新能源汽车电机定子绕组制造领域的单工序机、多工序机、半自动线及自动化智能生产线, 拥有三十多个系列、二百多个品种的产品, 是国内电机绕组制造装备的领军企业。

表2: 中际智能部分产品线

产品系列	产品外观	产成品外观	产品特性及应用场景
压缩机定子绕组生产线			<p>该系列生产线适应于空调和冰箱压缩机电机定子绕组的自动化生产。采用独有的专利技术能够适应小槽口、高槽满率电机定子的生产需要。具有运行可靠、生产效率高和定子品质一致性高等优点。</p>
汽车发电机定子绕组生产线			<p>该系列生产线适用于汽车发电机定子绕组的自动生产。本产线适用于波形绕组的自动化制造, 定子及设备间自动传输并自动装卸, 实现了汽车发电机定子绕组制造过程中的无人生产。</p>

<p>新能源汽车定子生产线</p>			<p>该系列生产线适用于新能源汽车电机定子绕组的自动生产。采用国际先进的无交叉绕线技术，满足了高功率密度驱动电机的制造要求，显著提高了生产效率和产品质量；整线配置自动识别上料、数字化识别、实时监测等系统，采用了远程运维技术，实现了定子绕组可视、可控、可追溯的数字化生产。自动化程度高，能够满足高功率密度汽车驱动电机定子绕组的生产要求。</p>
<p>工业电机定子绕组生产线</p>			<p>该系列生产线适用于工业电机定子绕组的自动化生产。能够满足工业电机叠导线线径粗、槽满率高、定子外形大等特点要求，实现高质量的多相线圈一次或多次嵌入，满足了自动化生产的需要。</p>
<p>变频电机定子绕组生产线</p>			<p>该系列生产线适应于变频电机定子绕组的自动化生产。采用独有的专利技术，能够将线圈直接绕制在定子槽内，满足变频电机定子绕组的工艺要求。具有绕线速度快、稳定性高等优点。</p>

## （二）公司经营模式

### 1、高端光通信收发模块业务

光通信模块作为非终端产品，主要是采取“以销定产”的生产模式，苏州旭创根据客户的订单情况作出生产计划，为保证产品质量，苏州旭创还制定了严格的供应商选择及采购控制程序。同时，由于光模块产品的技术集成度较高，作为数据中心网络交换机和服务器的配套器件，苏州旭创主要采用直接和代理销售的销售模式，直接面向云计算互联网服务商或通信设备商等下游客户进行技术和产品推介、直接或间接签订合同并交付、提供售后技术支持与服务。

### 2、电机绕组装备制造业务

由于电机绕组制造设备的下游客户在生产模式上差异性大，应用在不同的领域电机绕组自动化制造难点及工艺差异也较大，中际智能根据客户的生产模式、制造成本、厂房布局等需求进行“量身定制”，并采取“设计、制造与服务流程一体化”的模式，以设计咨询为前提，以全程技术服务为核心，为下游客户提供一体化服务，完成与电机定子绕组制造相关的所有环节，对各个环节进行技术支持、现场调改和经验指导，

满足客户从单机小批量生产到智慧工厂打造的各种需求。

### （三）主要业绩驱动因素

近年来，北美云厂商为应对全球流量快速增长的需求而加速大型数据中心市场的发展，网络设备也迎来升级换代的新周期，这将全面启动数通市场的新一轮景气；同时，全球5G网络建设及商用化步伐的加速推动5G承载光模块的逐步成熟并规模应用。而在国家产业政策的支持下，中国正在加快5G网络基建进程和云数据中心产业的发展。报告期内，受数据中心速率技术迭代及5G无线通信网络建设两大驱动因素影响，苏州旭创业绩逐季稳步回升，市场份额继续保持在行业前列。

### （四）公司所处行业发展趋势

#### 1、数通市场

网络流量增长进行时，云数据中心流量占据主导地位。随着网络速度的提升，对流量日益增长的需求使得网络变革呈现多样性的发展方向。根据Cisco的预测，全球数据中心的IP流量从2016年的6.8ZB增长到2021年的20.6ZB，年复合增长率约为25%。其中，在云应用激增的推动下，云数据中心流量将占数据中心流量的绝大部分。从全球来看，到2021年，云数据中心流量将达到总数据中心流量的95%，而在2016年占比约为88%。

图1：全球数据中心IP流量增长预测（单位：ZB）

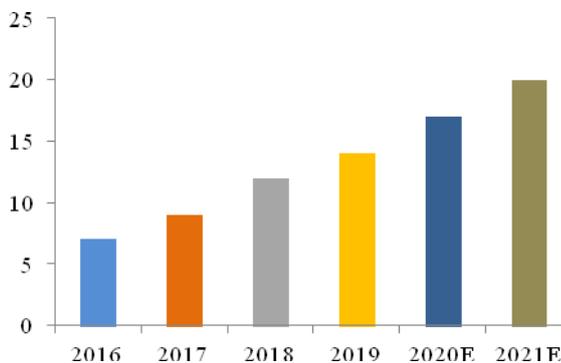
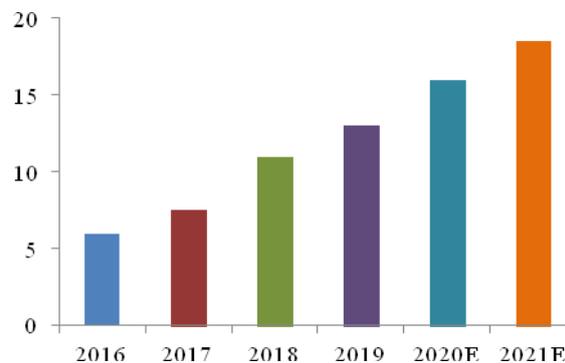


图2：全球云数据中心流量增长预测（单位：ZB）



数据来源：Cisco

同时，伴随着5G商用，数据流量也将呈现大幅度的增长趋势。2019年，全球主要的国家正在积极参与5G商用，运营商也在全速部署下一代网络设备。5G推动通信需求从人际通信向物联网全方位拓展，带动网络连接数与数据流量增长。5G的三个应用场景主要是：eMBB（增强型移动带宽）、mMTC（海量机器类通信）和URLLC（超可靠低时延通信），其中mMTC和URLLC就是面向垂直行业与万物互联，未来5G将可以广泛应用于生活的各个方面。目前4G通信技术上不能满足的场景，例如自动驾驶汽车、无人机飞行、VR/AR、移动医疗、远程操作复杂的自动化设备等，这正是5G应用的部分领域。所以，5G业务的多样性将带动海量设备连接入网、数据流量将继续保持爆发增长。

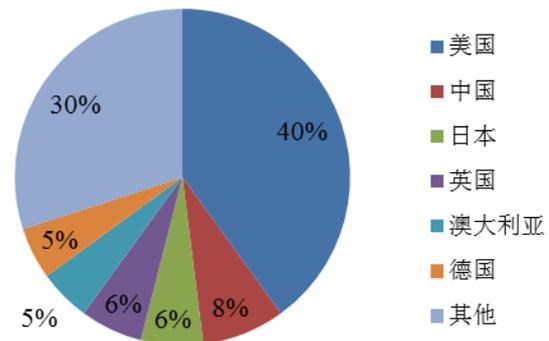
受益于云数据中心流量的发展趋势，大型数据中心规模将继续增长。Synergy的数据资料显示，截至2019年底，全球超大数据中心的数量约为500个，较2018年同比增长19%。并且还有132个大型数据中心处

于规划或者建设的不同阶段。分区域来看，北美市场依然占据着数据中心建设的首要位置，份额占比40%。中国、日本、英国、澳大利亚和德国共计占比为30%，其中，中国占比约为8%。根据中国通信院数据显示，中国云计算产业规模于2018年也达到了962.8亿元，同比增速为39.2%，2019年破千亿元大关。所以国内外云计算产业正在蓬勃发展。

图3：全球超大数据中心数量



图4：2018年超大规模数据中心分布



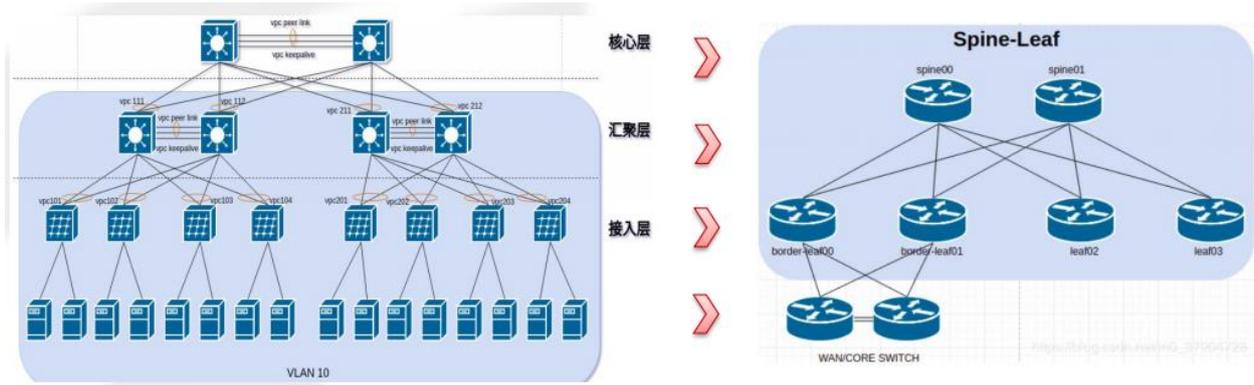
数据来源：Synergy

**数据中心网络的互连提升对数通光模块数量及其技术更新迭代的需求。**数据中心的流量分为三种：南北向流量、东西向流量以及跨数据中心流量。伴随着越来越丰富的应用场景的出现，当需要大量的服务器集群系统协同完成工作时，服务器集群内部的流量变大，数据中心网络流量由“南北向流量”转为“东西向流量”。从Cisco发布的全球云指数（2016-2021）报告来看，数据中心内部流量占比将达到71.5%；而数据中心之间流量占有所有流量的13.6%，数据中心与用户之间流量占总流量比重为14.9%。

**数据流量的增长驱动路由器、交换机市场增速回暖。**在通信网络建设与流量增长的驱动下，2009年开始，全球路由器、交换机出货量与市场规模增速由负转正、明显改善。尤其在路由器市场，2011年全网流量增速达到峰值后，2012年全球路由器出货量增速达到历史最高的32.21%。2014年后流量的新一轮增长，全球路由器、交换机市场增速随即提升。尤其自2019年以来，路由器、交换机市场规模增速再次体现向上趋势，光模块的加速升级也应运而生。

**“东西向流量”取代“南北向流量”成为数据中心主要数据流量，催生网络架构升级。**随着数据中心内部流量的增加，原来基于纵向传输方式的传统三层网络架构已不能满足需求，新型的脊叶式结构(Leaf-Spine)应运而生。这种扁平化的网络结构大大提高了数据传输的效率，同时也带来更多的连接需求，意味着服务器与交换机、交换机与交换机之间需要更多的高端光模块进行连接。

图5：光模块在数通市场的应用



数据来源：Facebook官网、民生证券研究院

苏州旭创在高端光通信收发模块产品研发和设计领域、成本管控及经营管理上均具有突出优势。公司拥有包括独特光学设计封装平台、超高的光学耦合效率、高速光模块的设计能力、高频电路和信号完整性专业设计及自主研发的全自动高效测试平台等业内领先技术，同时结合“以销定产”的生产模式、优化的供应链管理有效降低了生产成本、保证了产品精度的同时又提升了大规模量产的能力，产品深受国内外知名客户的青睐。

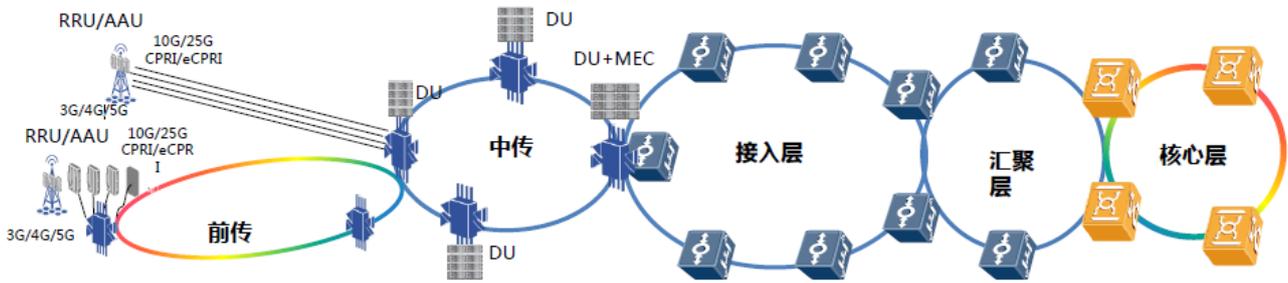
## 2、电信市场

伴随5G网络建设的兴起，将推动承载网扩容升级，从而驱动电信光模块行业的发展。2019年政府工作报告明确提出将开展城市千兆宽带入户示范。2019年5月15日，国务院常务会议把加快网络升级扩容作为扩大有效投资的重要着力点，明确要加快部署千兆宽带接入网络，推动固定和移动宽带迈入千兆时代。无线网络方面，2019年10月31三大电信运营商宣布5G商用，也标志着我国无线网络正式进入千兆速度时代。由于承载超大带宽的技术升级及电信运营商降本增效的需求，使得电信光模块市场加速进入上升周期。2020年2月21日，中央政治局会议强调推动5G网络、工业互联网等加快发展，将“强调推动5G网络加快发展”上升到中共中央政治局会议这一层级是史无前例的，将5G、工业互联网两个领域专门提出来，与生物医药、医疗设备并列，在很大程度上凸显了中央对5G和工业互联网的高度重视和寄予厚望，以及5G、工业互联网对国民经济的重要性。

**5G基站建设的加速，光模块的需求同步拉动。**据工信部数据及中信建投证券研究报告预计显示，到2019年底，国内的5G基站建设数量已超过13万个，未来国内5G基站的总数将超过500万个。尤其是在5G大规模商用后，基站数量的增加及对通信性能上升的需求会促使电信光模块行业迎来高景气的局面。

**网络架构变动促使电信光模块市场规模倍增。**4G时期的光模块以6G和10G为主，5G高带宽需求引入高速光口，前传可能以25G光模块为主，中传可能以50G/100G光模块为主，回传会用到200G/400G的相干光模块，中前期可能会用到100G光模块。

图6: 5G传输网络方案架构图



图片来源：东吴证券研究所

在目前的前传方案中，由于存在不同的方案选择，比如光纤直连、无源WDM、有源WDM等方式，针对不同的方案对于光模块的需求也存在差异；而针对新增的中传环节，大带宽和低时延的要求使得BBU分为CU和DU，其中增加的CU和DU之间的中传环节将带来新的光模块需求；在回传方案中，主要用于CU与核心网之间的传输，而苏州旭创在相干光模块上的研发储备和技术优势也将为公司提供强有力的支撑。

### 3、电机绕组装备制造行业

中国电机行业历经数十年发展取得了稳步发展，特别是近几年电机板块业务营业收入总值及增速都有较大增长。

#### (1) 新能源汽车驱动电机行业

国家政策要求大幅提升新能源汽车比例，推动新能源汽车等绿色低碳产业成为支柱产业，在国家政策的大力支持下，整个新能源汽车行业呈现出蓬勃发展的态势，电机在新能源汽车领域中的应用技术日渐成熟。2018年中国新能源电机行业由于国家新能源汽车补贴的退坡，导致了该行业市场的低迷。但随着永磁同步电机被广泛使用，通过行业内部的整合以及组建上下游合作机制，打通了新能源整车、驱动电机和稀土永磁材料等产业间发展梗阻，实现全产业链互利共赢，自2019年下半年开始，新能源产业又掀起了向高端、智能方向发展的新浪潮，大集团多元化发展向该领域拓展、行业内部产业合并及升级等现象较多，与此同时，世界汽车制造巨头也纷纷快速加入到新能源领域，为电机定子绕组制造产业带来了新的机遇与挑战。

#### (2) 变频电机行业

近年，变频电机行业在家电领域发展尤其迅速。以洗衣机为例，变频洗衣机因具有节能、超低噪音、可变水流、高脱水转速等特点，所以受到众多消费者的喜爱，变频电机技术也将占据洗衣机驱动技术的制高点，成为企业高端产品的主要技术卖点之一。此外，在全球气候变暖，节能减排迫在眉睫之际，变频家电无疑顺应了当下的环保趋势。而推进变频技术的升级和普及，为整个家电行业的升级转型将发挥积极的推进作用。变频电机定子绕组制造工艺完全区别于传统电机定子绕组制造工艺，变频电机行业的兴起，将拉动上游供应商对定子绕组制造装备提出新的工艺装备转型需求。

#### (3) 压缩机电机行业

压缩机电机主要应用于传统冰箱、空调等白色家电领域。从全球市场看，全球范围内对高效节能电机的需求正在不断上升，下游市场驱动系统产量不断上升也增加了对电机的需求，进一步释放我国产能过剩

的压力，下游厂商也将更广泛地采用高、精、尖装备和变频电机等新技术对原有产品进行升级。随着国家一带一路等战略及政策的指引，特别是以格力、美的、海尔为代表的主导型品牌为整个行业创造了较好的生存土壤，白色家电行业热度升高，带领了本行业高端智能装备的转型升级和发展。

#### (4) 工业电机行业

由于现代工业生产的信息化、自动化程度越来越高。工业其他领域电机制造商大多采用单机制造生产，自动化、智能化程度不高。随着电机制造技术提升人工成本的逐年上升，工业电机行业制造装备由单机、半自动化生产向组合机、全自动化生产方向转变。设备淘汰、升级给电机定子绕组生产装备市场带来了新的活力。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	4,757,677,023.35	5,156,314,239.90	-7.73%	2,357,083,470.26
归属于上市公司股东的净利润	513,487,200.53	623,115,980.05	-17.59%	161,505,416.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	429,501,474.55	590,032,209.73	-27.21%	264,658,859.15
经营活动产生的现金流量净额	569,457,698.94	660,013,526.46	-13.72%	42,357,112.25
基本每股收益（元/股）	0.73 <sup>1</sup>	1.36	-46.32%	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.73	1.33	-45.11%	0.50
加权平均净资产收益率	8.29%	14.32%	-6.03%	7.96%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	10,491,166,090.97	8,080,200,992.25	29.84%	7,810,022,719.08
归属于上市公司股东的净资产	6,926,216,477.11	4,776,481,630.64	45.01%	4,005,858,286.24

注：报告期内，因公司 2019 年 4 月非公开发行股票，2019 年 6 月实施资本公积转增股本以及公司净利润同比减少导致上述基本每股收益较去年同期减少 46.32%。

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	875,646,836.85	1,159,555,844.11	1,248,711,109.77	1,473,763,232.62
归属于上市公司股东的净利润	99,499,938.81	107,814,118.55	150,570,478.40	155,602,664.77

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	98,336,248.98	103,495,890.68	126,789,658.84	101,256,685.02
经营活动产生的现金流量净额	-141,639,302.31	242,203,512.38	145,690,895.17	323,202,593.70

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

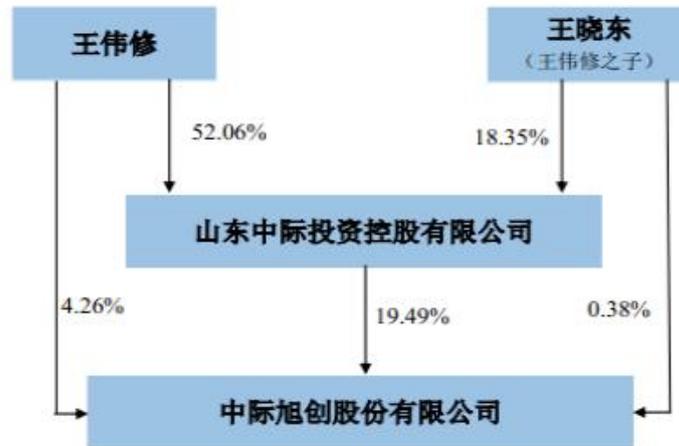
报告期末普通股股东总数	18,050	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	20,724	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
山东中际投资控股有限公司	境内非国有法人	19.49%	139,132,420	0	质押	16,000,000	
苏州益兴福企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	8.00%	57,099,391	57,099,391	质押	35,219,799	
辛红	境内自然人	4.42%	31,518,524	0	质押	9,312,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	4.37%	31,182,500	0			
王伟修	境内自然人	4.26%	30,408,022	29,385,524	质押	10,500,000	
霍尔果斯凯风旭创创业投资有限公司	境内非国有法人	4.09%	29,160,489	29,160,489	质押	8,449,000	
苏州云昌锦企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	3.75%	26,759,230	26,759,230	质押	16,000,600	
LIGHTSPEED CLOUD (HK) LIMITED	境外法人	3.34%	23,812,324	23,812,324			
Google Capital (Hong Kong) Limited	境外法人	2.81%	20,067,541	20,067,541			
苏州永鑫融盛投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.60%	18,580,502	18,580,502			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，山东中际投资控股有限公司与王伟修先生为一致行动人，苏州益兴福企业管理中心（有限合伙）与苏州云昌锦企业管理中心（有限合伙）为一致行动人，霍尔果斯凯风旭创创业投资有限公司与苏州永鑫融盛投资合伙企业（有限合伙）为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是一致行动人。						

##### (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

## (1) 总体经营概述

报告期内，公司实现营业收入47.58亿元，同比下降7.73%；实现营业利润5.76亿元，同比下降15.47%；归属于上市公司股东的净利润5.13亿元，同比下降17.59%。截至2019年底，公司总资产104.91亿元，总负债35.65亿元，净资产69.26亿元，资产负债率33.99%。

## (2) 各业务板块经营情况

## 1) 光通信收发模块业务

## ①继续巩固在数通市场的领先优势和份额，400G市场导入行业领先

报告期内，伴随着北美和国内主要云厂商客户资本开支、数据中心业务的恢复，苏州旭创也依靠良好的交付能力和高性价比的解决方案等优势，继续保持在云数据中心市场100G、40G等数通产品的份额，并取得了季度间的收入环比增长。此外，苏州旭创积极配合北美重点客户的400G早期部署计划，报告期内400G产品小批量出货，并取得业内领先优势。

## ②持续加强5G光模块市场的开拓力度和竞争优势

报告期内，苏州旭创继续深入布局5G市场，前传、中传和回传光模块的多个系列规格先后导入国内主设备商客户，其中25G前传光模块的出货量位居行业前列，为提升公司在国内电信市场的形象和行业地位打下了良好基础。此外，报告期末，苏州旭创在主设备商客户针对2020年5G招标中继续取得较好的份额，保持了业内的竞争优势。

#### ③面对激烈的市场竞争，降本效果符合预期

报告期内，市场竞争更趋激烈。苏州旭创采取了严格的降本措施，在物料成本、良率和制费等方面效果显著，符合预期，为保持在市场的竞争力和取得盈利能力的提升提供了有力的支持。

#### ④加快新品研发速度，全面布局新一代产品

报告期内旭创继续在研发方面加大投入，在下一代速率的数通产品、硅光及相干等方面加快新品研发进度。主要的成果包括：完成800G光模块的预研；对400G硅光芯片的工艺进行了优化、改进和投片；100G、200G等相干光模块先后进入市场。

#### ⑤募投项目进展顺利，确保产能不断提升

报告期内，苏州旭创利用定增募集资金顺利推进“400G光通信模块研发生产项目”、“安徽铜陵光模块产业园建设项目”建设，为提高交付能力、市场竞争能力和生产效率起到了重要作用。

### 2) 电机绕组装备制造业务

#### ①立足当前产品类型，加大市场开拓开发力度，

报告期内，中际智能以“深耕市场，深化变革，全员参与，全面提升”为工作导向，主抓外部市场经营线和内部管理提升线，实现了平稳过渡发展。

报告期内，中际智能积极关注重点项目和重点客户，强力跟踪，提高了重点项目的达成率，并在新能源汽车电机领域取得新突破，与优质客户建立合同联系，为后续更深层次的战略合作奠定基础。

#### ②技术研发及支撑

报告期内，中际智能加大新品研发力度，年内共完成新产品技术开发项目11项，完成老产品技术优化项目10项；承接了业内也是公司截至目前体量最大、难度系数最高的单体项目，项目顺利推进，树立业内新标杆；在标准化推进方面，中际智能完成了单机设备适应范围、部装划分、功能结构的系列化设计、模块化设计等标准化方面的规划。

### 3) 资本运作

#### ①非公开发行股票工作，为公司的重点项目提供了资金支持。

公司非公开发行股票项目于2018年12月通过了证监会审核，新增股份于2019年4月上市。本次非公开发行共募集资金15.56亿元，用于400G产品研发与产业化、100G产品和5G无线产能建设、补充流动资金及偿还银行贷款。定增的完成有助于公司进一步扩大产能，公司资产质量得到提升，资产结构更趋合理，为公司的重点项目提供了资金支持，巩固现有竞争优势的同时也提升了行业地位，为公司的可持续发展奠定基石。

②持续开展产业链投资布局，增强公司竞争力。

a. 基于宁波创泽云投资合伙企业（有限合伙）未来的战略发展规划，为满足投资基金的后续投资需求，加快公司在光通信领域的业务扩展及产业链延伸，苏州旭创作为有限合伙人，于2019年7月以自有资金3,460万元对创泽云进行增资。本次增资后，其出资额由7,205万元变更为10,665万元，占投资基金的82.79%。

b. 为促进公司长远发展，完善在5G产业链的投资布局，充分借助专业投资机构的专业资源及其投资管理优势，中际旭创作为有限合伙人以自有资金3,000万元与其他有限合伙人共同出资设立浙江容腾创业投资合伙企业（有限合伙），该基金专注于投资5G产业生态中具备技术和市场优势的龙头企业及其他具有发展潜力的高价值企业，包括：5G产业上游芯片、关键器件和部件，5G下游行业应用；在技术方面具备创新实现竞争超越、国产进口替代、市场营销能力超群的企业。

c. 随着光通信、5G通信行业的快速发展，为众多创新科技型企业提供了良好的发展机遇，为持续深化公司在产业链上游光、电芯片领域的投资布局，中际旭创以自有资金3,000万元投资入股陕西先导光电集成科技投资合伙企业（有限合伙）。该基金专注于投资光电半导体领域的初创期、成长期企业，以及半导体材料、芯片、器件、设备等；同时投资于具有较高技术壁垒及广阔市场前景的集成电路芯片（IC）设计初创企业。

4) 提升管理效能，完善激励机制

公司立足战略目标合理进行资源调配和组织架构调整，优化公司治理，提升管理水平，加强并完善内控制度建设，做好各类经营风险防控。报告期内，公司（2017年-2019年）第一期股权激励计划中首次授予的限制性股票实现第二次解禁，预留部分的限制性股票实现第一次解禁；同时，公司积极实施第二期员工持股计划，长期化、阳光化的激励机制形成了良好的示范效应，加快优秀人才的聚集，为公司可持续发展提供人才保障。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
10G/40G 光模块	1,029,832,656.44	728,844,494.78	29.23%	-17.53%	-22.84%	4.87%
25G/100G/400G 光模块	3,601,169,814.80	2,638,183,131.80	26.74%	-3.94%	-2.05%	-1.42%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

是  否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

适用  不适用

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

适用  不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

1) 公司于2019年4月22日召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

2018年6月15日，财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

财政部于2017年修订发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会〔2017〕14号），并要求境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具会计准则。

公司按照上述通知及规定要求的内容和起始日期，相应变更了会计政策，并开始执行上述会计准则。除上述会计政策变更外，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

2) 公司于2019年8月22日召开第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

2019年4月30日，国家财政部颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会[2019]6号的规定编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司按照国家财政部颁布的“财会[2019]6号”文件规定的起始日期开始执行。

3) 公司于2019年10月29日召开第三届董事会第三十次会议、第三届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

2019年9月19日，财政部颁布《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16

号)，对合并财务报表格式进行了修订，要求所有已执行新金融准则的企业应当结合“财会[2019]16号”通知及附件要求对合并财务报表项目进行相应调整，并将适用于执行企业会计准则的企业2019年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司按照国家财政部颁布的“财会[2019]16号”文件规定的起始日期开始执行。

**(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

中际旭创股份有限公司

法定代表人：王伟修

2020年4月22日