

证券简称：亚光科技

证券代码：300123



亚光科技集团股份有限公司

（湖南省沅江市游艇工业园）

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二〇年七月

声明

公司及董事会全体成员承诺：本次向不特定对象发行可转换公司债券内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对本次向不特定对象发行可转换公司债券预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次向不特定对象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；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券预案是公司董事会对本次向不特定对象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。

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。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或注册。

重要内容提示

1、本次向不特定对象发行可转换公司债券总额不超过人民币 189,000.00 万元（含 189,000.00 万元），具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次向不特定对象发行：本次可转换公司债券给予原 A 股股东优先配售权。向原股东优先配售的具体比例将提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

第一节 本次发行方案

一、上市公司概况

公司名称：亚光科技集团股份有限公司

英文名称：YaGuang Technology Group Company Limited

股票简称：亚光科技

股票代码：300123

上市交易所：深圳证券交易所

成立日期：2003年6月3日

上市日期：2010年9月28日

注册资本：100,763.0823万元

法定代表人：李跃先

董事会秘书：夏亦才

注册地址：湖南省沅江市游艇工业园

统一社会信用代码：91430900750606108C

邮编：413100

电话：0731-2732399

传真：0731-2854608

公司网站：www.ygkjgroup.com

电子邮箱：stock@cnsunbird.com

经营范围：制造、销售半导体器件及成套电路板、通讯器材（不含无线电发射设备制造）、半导体零配件、保安设备、有线电视设备生产、销售及工程设计、安装、调试；机械制造；批发零售代购代销日用百货、五金交电；自营和代理各类商品及技术的进出口；机械设备租赁；公路交通工程；安全技术防范产品生产、销售及工程设计、安装、维修；建筑智能化工程设计、安装、调试、维修；计算机信息系统集成；自有房屋租赁；生产销售电子电器、高技术无人装备、智能装备、自动驾驶系统；生产销售自产的复合材料、金属材料及多混材料的游艇、商务艇、特种船、水上高速装备及平台、设备配件、电器设备；船舶与动力设备维修维护；船舶设计领域的技术开发与产品设计、技术咨询、技术服务、技术转

让。（以上项目涉及行政许可的须取得行政许可后方可经营）。

二、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 向不特定对象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》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律法规及规范性文件的规定，经亚光科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“亚光科技”）董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司符合现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

三、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 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 189,000.00 万元（含 189,000.00 万元），具体发行规模提请公司股东大会授权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为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（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，到期归还本金并支付最后一年利息。

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： $I=B*i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

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

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自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。

（九）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，具体初始转股价格由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/该交易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、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加股本的情形），则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下（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： $P1=(P0-D+A*k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， 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，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）或深圳证券交易所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。

(十) 转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

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

若在前述二十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，公司将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公告，公告修正幅度和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）起，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。

(十一) 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。

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的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

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

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

（2）本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 5,000 万元（含）时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转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。

（十三）回售条款

1、有条件回售

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全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派发现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加股本的情形）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，该计息年度不应再行使回售权，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

若本次发行可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售权利，即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。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在公司公告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，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

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

（十五）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）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向公司原股东配售的安排

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

（十七）债券持有人会议相关事项

在可转换公司债券存续期间，有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、公司拟改变本次可转债募集资金用途；
- 2、公司拟变更募集说明书的约定；
- 3、公司未能按期支付本次可转债本息；
- 4、公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿回购股份或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- 5、保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- 6、拟修改债券持有人会议规则；
- 7、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 8、法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他事项。

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可转债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、及中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十八）本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 189,000.00 万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	拟投入募集资金
1	星座互联网微波集成电路和新一代微电子器件技术改造项目	98,000.00	98,000.00
2	低轨卫星互联网微波集成电路建设项目	68,030.00	68,030.00
3	补充流动资金	22,970.00	22,970.00
合计		189,000.00	189,000.00

本次向不特定对象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。

若公司在本次向不特定对象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。

（十九）募集资金存放账户

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

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

第二节 本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 189,000.00 万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	拟投入募集资金
1	星座互联网微波集成电路和新一代微电子器件技术改造项目	98,000.00	98,000.00
2	低轨卫星互联网微波集成电路建设项目	68,030.00	68,030.00
3	补充流动资金	22,970.00	22,970.00
合计		189,000.00	189,000.00

本次向不特定对象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。

若公司在本次向不特定对象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。

关于本次可转换公司债券发行的募集资金投资项目具体情况详见公司同日披露的《亚光科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目的可行性分析报告》。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、公司最近三年及一期财务报表

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的财务报表已经天健会计师事务所(特殊普通合伙) 审计。鉴于公司在 2019 年度发生同一控制下的企业合并，为了此次发行可转换公司债券的目的，公司重新编制了 2017 年度、2018 年度财务报表。天健会计师事务所(特殊普通合伙)就上述 2017 年度、2018 年度、2019 年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；公司 2020 年 1-3 月财务报表未经审计。

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	106,293,497.79	309,214,399.73	316,092,882.67	206,924,201.69
应收票据	325,560,357.29	409,670,697.25	233,385,975.84	345,787,980.91
应收账款	1,380,097,564.79	1,228,251,991.81	1,074,557,683.39	984,734,158.26
应收款项融资	9,803,299.50	8,759,499.50		
预付款项	127,871,290.72	103,493,042.52	63,831,589.77	69,008,597.13
其他应收款	119,542,824.35	105,179,362.92	573,555,176.65	53,542,170.61
存货	949,530,115.45	836,816,087.12	731,916,010.95	629,807,694.54
合同资产	35,588,080.56			
一年内到期的非流动资产	34,796,364.08	36,219,537.79	34,796,364.08	
其他流动资产	69,503,450.27	68,693,387.12	16,393,506.41	42,076,768.21
流动资产合计	3,158,586,844.80	3,106,298,005.76	3,044,529,189.76	2,331,881,571.35
非流动资产：				
可供出售金融资产			27,991,627.98	21,746,162.60
长期应收款	22,966,099.10	22,966,099.10	58,926,217.64	9,378,800.00
其他权益工具投资	27,991,627.96	27,991,627.96		
投资性房地产	57,295,878.16	57,903,768.57	60,335,330.13	62,766,891.83
固定资产	1,011,766,431.17	990,810,096.38	879,852,599.54	967,064,154.30

在建工程	355,291,651.14	349,812,197.92	217,689,046.17	154,308,244.49
无形资产	387,679,716.88	363,936,585.59	385,720,886.89	468,201,886.95
开发支出	25,150,129.00	25,150,129.00		
商誉	2,600,741,681.16	2,600,741,681.16	2,600,741,681.16	2,600,741,681.16
长期待摊费用	5,492,215.90	5,459,136.81	6,273,574.25	8,230,403.28
递延所得税资产	75,595,743.67	74,967,047.68	16,193,100.36	13,393,044.15
其他非流动资产	9,307,254.11	13,177,142.33	78,154,621.11	27,237,620.35
非流动资产合计	4,579,278,428.25	4,532,915,512.50	4,331,878,685.23	4,333,068,889.11
资产总计	7,737,865,273.05	7,639,213,518.26	7,376,407,874.99	6,664,950,460.46
流动负债：				
短期借款	1,000,258,730.94	877,523,171.49	785,800,000.00	730,468,936.83
应付票据	213,987,321.80	174,472,645.67	134,682,811.89	90,815,259.64
应付账款	290,018,233.70	290,112,055.94	284,594,084.48	314,804,081.31
预收款项	57,808,777.05	67,566,727.79	73,222,921.27	56,182,068.21
应付职工薪酬	11,848,833.16	39,301,041.61	37,088,892.01	36,416,974.07
应交税费	22,575,295.17	20,953,184.19	58,467,321.72	75,598,163.75
其他应付款	64,778,128.32	77,102,880.15	218,687,227.30	218,952,503.76
一年内到期的非流动负债	305,654,005.27	372,537,755.42	330,714,446.84	188,330,639.75
其他流动负债	135,050,918.61	140,378,681.75		
流动负债合计	2,101,980,244.02	2,059,948,144.01	1,923,257,705.51	1,711,568,627.32
非流动负债：				
长期借款	390,838,750.62	359,760,873.52	367,589,665.90	178,589,665.90
长期应付款	86,593,562.36	90,935,456.21	211,396,751.50	40,633,405.28
预计负债	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
递延收益	59,333,726.36	60,507,886.96	62,944,209.40	64,670,948.50
非流动负债合计	537,766,039.34	512,204,216.69	642,930,626.80	284,894,019.68
负债合计	2,639,746,283.36	2,572,152,360.70	2,566,188,332.31	1,996,462,647.00
所有者权益：				
股本	1,007,630,823.00	1,007,630,823.00	559,794,902.00	559,794,902.00
资本公积	3,274,464,731.44	3,274,464,731.44	3,730,859,855.11	3,733,289,334.83
减：库存股	476,805.00	476,805.00		
其他综合收益	-2,634,645.06	-2,830,095.97	-2,901,603.40	-2,930,533.47
专项储备	2,204,871.92	3,453,681.23	4,632,813.40	5,803,176.75

盈余公积	11,990,798.57	11,990,798.57	11,990,798.57	11,990,798.57
未分配利润	714,151,330.19	683,378,724.95	422,937,758.01	281,724,265.14
归属于母公司所有者权益合计	5,007,331,105.06	4,977,611,858.22	4,727,314,523.69	4,589,671,943.82
少数股东权益	90,787,884.63	89,449,299.34	82,905,018.99	78,815,869.64
所有者权益合计	5,098,118,989.69	5,067,061,157.56	4,810,219,542.68	4,668,487,813.46
负债和所有者权益总计	7,737,865,273.05	7,639,213,518.26	7,376,407,874.99	6,664,950,460.46

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	46,556,322.17	128,181,906.35	163,412,253.45	30,097,184.36
应收票据			2,370,000.00	
应收账款	161,702,037.44	111,695,635.96	81,818,060.80	120,082,000.25
应收款项融资	4,043,800.00	3,000,000.00		
预付款项	63,918,170.57	77,208,526.65	4,126,021.75	3,552,987.47
其他应收款	1,338,254,579.97	1,196,434,373.47	657,008,162.77	181,221,904.84
存货	108,725,183.23	111,001,291.34	103,231,293.08	204,846,062.81
合同资产	11,241,318.11			
其他流动资产		1,113.19	3,301,259.11	26,757,695.98
流动资产合计	1,734,441,411.49	1,627,522,846.96	1,015,267,050.96	566,557,835.71
非流动资产：				
长期应收款	2,495,000.00	2,495,000.00	2,495,000.00	
长期股权投资	3,531,661,553.36	3,531,661,553.36	3,856,865,850.72	3,980,734,065.84
固定资产	247,389,929.73	254,439,895.94	232,648,152.92	252,353,366.99
在建工程	118,091,631.11	111,585,129.52	6,163,646.72	2,151,689.32
无形资产	26,604,561.05	27,475,507.16	28,226,405.86	29,051,828.84
开发支出	26,415,094.34	26,415,094.34		
递延所得税资产	2,477,312.70	2,359,345.43	1,921,139.22	2,067,733.40
其他非流动资产	4,352,792.46	4,582,792.46	7,802,792.46	4,839,548.42
非流动资产合计	3,959,487,874.75	3,961,014,318.21	4,136,122,987.90	4,271,198,232.81
资产总计	5,693,929,286.24	5,588,537,165.17	5,151,390,038.86	4,837,756,068.52
流动负债：				

短期借款	629,902,716.77	489,902,716.77	379,300,000.00	248,800,000.00
应付票据	32,000,000.00	32,000,000.00		
应付账款	24,072,941.98	20,135,944.69	32,115,592.64	35,752,730.20
预收款项	28,800,512.64	45,371,477.86	32,016,489.63	19,173,682.03
应付职工薪酬	3,161,133.64	4,364,086.51	3,737,178.93	4,222,483.88
应交税费	2,900,428.69	3,985,550.67	2,039,432.09	1,970,821.79
其他应付款	554,448,676.82	573,327,416.58	329,852,687.94	164,710,880.95
一年内到期的非流动负债	16,633,333.32	36,670,805.55	16,633,333.32	
流动负债合计	1,291,919,743.86	1,205,757,998.63	795,694,714.55	474,630,598.85
非流动负债:				
长期借款	94,176,119.46	74,138,647.23		
长期应付款	13,167,106.58	17,325,439.91	34,406,061.66	
递延收益	29,485,120.01	30,125,950.00	32,628,950.00	32,711,950.00
非流动负债合计	136,828,346.05	121,590,037.14	67,035,011.66	32,711,950.00
负债合计	1,428,748,089.91	1,327,348,035.77	862,729,726.21	507,342,548.85
所有者权益:				
股本	1,007,630,823.00	1,007,630,823.00	559,794,902.00	559,794,902.00
资本公积	3,259,185,788.58	3,259,185,788.58	3,707,021,709.58	3,707,021,709.58
减: 库存股	476,805.00	476,805.00		
盈余公积	11,990,798.57	11,990,798.57	11,990,798.57	11,990,798.57
未分配利润	-13,149,408.82	-17,141,475.75	9,852,902.50	51,606,109.52
所有者权益合计	4,265,181,196.33	4,261,189,129.40	4,288,660,312.65	4,330,413,519.67
负债和所有者权益总计	5,693,929,286.24	5,588,537,165.17	5,151,390,038.86	4,837,756,068.52

(二) 利润表

1、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	439,069,080.90	2,205,591,182.45	1,411,749,302.83	1,047,130,488.08
其中: 营业收入	439,069,080.90	2,205,591,182.45	1,411,749,302.83	1,047,130,488.08
二、营业总成本	401,810,752.35	1,987,808,636.89	1,203,289,343.24	942,018,610.41
其中: 营业成本	340,445,810.43	1,660,591,574.66	931,256,850.08	749,839,986.30
税金及附加	1,526,108.41	14,412,342.86	13,266,120.98	12,953,101.38

销售费用	14,048,234.92	57,975,478.40	49,284,976.09	30,990,248.31
管理费用	23,111,901.45	115,246,689.24	117,714,931.06	88,639,814.86
研发费用	4,759,977.77	65,469,333.78	37,681,420.60	13,471,445.67
财务费用	17,918,719.37	74,113,217.95	54,085,044.43	46,124,013.89
加：其他收益	2,041,112.01	10,867,330.47	8,750,548.25	16,152,132.28
投资收益（损失以“—”号填列）	756,655.77	1,207,249.62	1,967,159.63	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-8,382,613.22	-39,676,611.44		
资产减值损失（损失以“—”号填列）			-26,472,897.13	-16,226,072.19
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,748.75	48,651.12	-2,277,003.49	793.50
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	31,671,734.36	190,229,165.33	190,427,766.85	105,038,731.26
加：营业外收入	1,144,377.19	1,007,154.62	7,531,209.94	2,723,630.98
减：营业外支出	245,495.37	1,885,062.10	954,943.06	1,451,981.87
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	32,570,616.18	189,351,257.85	197,004,033.73	106,310,380.37
减：所得税费用	464,684.24	-91,297,044.53	42,245,866.44	21,223,621.23
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	32,105,931.94	280,648,302.38	154,758,167.29	85,086,759.14
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	32,105,931.94	280,648,302.38	154,758,167.29	85,086,759.14
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	30,772,605.24	279,614,081.69	152,409,390.18	87,407,104.86
少数股东损益	1,333,326.70	1,034,220.69	2,348,777.11	-2,320,345.72
六、其他综合收益的税后净额	200,709.50	73,752.11	29,311.11	852,382.67
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	195,450.91	71,507.43	28,930.07	841,301.70
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	195,450.91	71,507.43	28,930.07	841,301.70

其中：外币财务报表折算差额				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,258.59	2,244.68	381.04	11,080.97
七、综合收益总额	32,306,641.44	280,722,054.49	154,787,478.40	85,939,141.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,968,056.15	279,685,589.12	152,438,320.25	88,248,406.56
归属于少数股东的综合收益总额	1,338,585.29	1,036,465.37	2,349,158.15	-2,309,264.75
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.03	0.28	0.15	0.13
（二）稀释每股收益	0.03	0.28	0.15	0.13

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	93,595,004.74	374,899,658.61	357,488,383.87	318,681,468.47
减：营业成本	71,185,563.29	335,609,202.31	316,144,581.06	267,070,753.67
税金及附加	5,723.20	3,413,946.64	3,149,151.05	4,791,982.98
销售费用	2,133,530.62	14,348,433.54	11,958,961.98	14,026,565.23
管理费用	7,658,886.76	23,352,683.52	21,214,792.49	25,240,443.83
研发费用	425,146.78	5,341,781.39	6,783,358.31	4,067,127.68
财务费用	8,602,295.21	20,221,213.72	9,720,238.03	14,481,357.90
加：其他收益	1,092,829.99	3,253,000.00	3,429,800.00	6,469,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			-5,530,766.21	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-682,873.19	16,233,072.89		
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-16,512,906.02	9,076,710.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,748.75	51,097.12	-2,792.20	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,992,066.93	-7,850,432.50	-30,099,363.48	4,548,947.86
加：营业外收入		10,000.00		0.08
减：营业外支出			311,352.05	1,110,052.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,992,066.93	-7,840,432.50	-30,410,715.53	3,438,895.32

减：所得税费用		-438,206.21	146,594.18	-1,256,979.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,992,066.93	-7,402,226.29	-30,557,309.71	4,695,874.37
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	3,992,066.93	-7,402,226.29	-30,557,309.71	4,695,874.37

（三）现金流量表

1、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	370,992,876.96	2,060,193,687.47	1,565,209,432.24	778,842,754.11
收到的税费返还		38,748.38	10,646,170.99	6,083,153.14
收到其他与经营活动有关的现金	4,005,916.05	561,498,599.20	43,170,824.09	71,617,430.42
经营活动现金流入小计	374,998,793.01	2,621,731,035.05	1,619,026,427.32	856,543,337.67
购买商品、接受劳务支付的现金	438,807,232.33	1,737,227,758.33	875,775,827.87	614,483,576.09
支付给职工以及为职工支付的现金	37,873,341.85	239,962,668.01	224,961,480.10	122,713,601.17
支付的各项税费	11,766,880.68	54,264,939.56	95,447,083.16	46,869,489.74
支付其他与经营活动有关的现金		298,339,119.59	677,454,892.52	77,554,696.38
经营活动现金流出小计	488,447,454.86	2,329,794,485.49	1,873,639,283.65	861,621,363.38
经营活动产生的现金流量净额	-113,448,661.85	291,936,549.56	-254,612,856.33	-5,078,025.71
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			673,200.00	
取得投资收益收到的现金	756,655.77	1,207,249.62	1,854,959.63	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,450.00	319,265.89	131,497,451.37	427,814.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				4,030,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	472,000.00	103,409.81		79,696,385.77

投资活动现金流入小计	1,241,105.77	1,629,925.32	134,025,611.00	84,154,199.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,579,216.61	299,480,542.54	221,992,726.41	88,102,715.02
投资支付的现金			6,806,465.38	
投资活动现金流出小计	135,579,216.61	299,480,542.54	228,799,191.79	88,102,715.02
投资活动产生的现金流量净额	-134,338,110.84	-297,850,617.22	-94,773,580.79	-3,948,515.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	93,164,451.03	1,046,300,000.00	1,105,800,000.00	737,211,233.94
收到其他与筹资活动有关的现金		163,744,934.69	302,001,388.88	
筹资活动现金流入小计	93,164,451.03	1,210,044,934.69	1,407,801,388.88	737,211,233.94
偿还债务支付的现金	11,562,527.77	922,115,875.00	851,519,576.58	709,375,306.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,837,402.60	133,265,096.07	75,849,211.83	32,573,079.96
支付其他与筹资活动有关的现金		167,685,139.36	17,374,446.11	
筹资活动现金流出小计	38,399,930.37	1,223,066,110.43	944,743,234.52	741,948,386.22
筹资活动产生的现金流量净额	54,764,520.66	-13,021,175.74	463,058,154.36	-4,737,152.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	101,350.09	614,465.59	868,290.71	852,382.67
五、现金及现金等价物净增加额	-192,920,901.94	-18,320,777.81	114,540,007.95	-12,911,310.56
加：期初现金及现金等价物余额	280,021,035.89	298,341,813.70	183,801,805.75	196,713,116.31
六、期末现金及现金等价物余额	87,100,133.95	280,021,035.89	298,341,813.70	183,801,805.75

2、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：				
销售商品、提供劳务收到的现金	30,433,076.95	402,502,891.92	468,185,253.40	305,322,568.15
收到其他与经营活动有关的现金	15,356.49	272,837,830.27	30,480,607.36	280,721,191.23

经营活动现金流入小计	30,448,433.44	675,340,722.19	498,665,860.76	586,043,759.38
购买商品、接受劳务支付的现金	60,426,669.50	413,471,262.95	210,419,088.85	335,664,862.45
支付给职工以及为职工支付的现金	8,198,587.48	32,493,175.23	28,933,883.60	35,024,203.61
支付的各项税费	3,697,331.57	3,496,772.88	8,119,741.35	8,578,229.85
支付其他与经营活动有关的现金	167,113,021.88	543,145,994.49	352,743,349.39	67,706,733.41
经营活动现金流出小计	239,435,610.43	992,607,205.55	600,216,063.19	446,974,029.32
经营活动产生的现金流量净额	-208,987,176.99	-317,266,483.36	-101,550,202.43	139,069,730.06
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		403,580.90		20,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	472,000.00	325,204,297.36	123,469,378.91	
收到其他与投资活动有关的现金				7,000,000.00
投资活动现金流入小计	472,000.00	325,607,878.26	123,469,378.91	7,020,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,490,635.61	164,676,858.17	14,778,934.90	13,151,170.85
投资支付的现金			5,131,930.00	7,568,215.12
投资活动现金流出小计	4,490,635.61	164,676,858.17	19,910,864.90	20,719,385.97
投资活动产生的现金流量净额	-4,018,635.61	160,931,020.09	103,558,514.01	-13,699,385.97
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	149,962,527.77	679,300,000.00	442,300,000.00	344,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			47,405,000.00	
筹资活动现金流入小计	149,962,527.77	679,300,000.00	489,705,000.00	344,200,000.00
偿还债务支付的现金	9,962,527.77	475,300,000.00	311,800,000.00	454,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,619,771.58	65,707,799.91	43,325,742.49	14,372,076.67
支付其他与筹资活动有关的现金		21,186,895.69		
筹资活动现金流出小计	18,582,299.35	562,194,695.60	355,125,742.49	468,872,076.67

筹资活动产生的现金流量净额	131,380,228.42	117,105,304.40	134,579,257.51	-124,672,076.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-188.23		
五、现金及现金等价物净增加额	-81,625,584.18	-39,230,347.10	136,587,569.09	698,267.42
加：期初现金及现金等价物余额	124,181,906.35	163,412,253.45	26,824,684.36	26,126,416.94
六、期末现金及现金等价物余额	42,556,322.17	124,181,906.35	163,412,253.45	26,824,684.36

二、合并报表范围及变化情况

（一）2017年合并报表范围变动

公司名称	变化方式	股权取得时点
成都亚光电子股份有限公司	购买取得	2017年9月
成都华光瑞芯微电子股份有限公司	购买取得	2017年9月
成都亚光电子系统有限公司	购买取得	2017年9月

（二）2018年合并报表范围变动

公司名称	变化方式	股权取得时点
成都芯戎科技有限公司	新设成立	2018年7月
北京亚光电子科技有限公司	新设成立	2018年8月
长沙亚光电子有限责任公司	新设成立	2018年2月

（三）2019年合并报表范围变动

公司名称	变化方式	股权取得时点
成都亚光迈威科技有限公司	新设成立	2019年4月
深圳亚光智能技术有限公司	新设成立	2019年4月
成都浩瀚芯光电子科技有限公司	新设成立	2019年9月
ENFINEON TECHNOLOGY LIMITED	购买取得	2019年1月
湖南凤巢游艇中心有限公司	购买取得	2019年9月
湖南五湖旅游文化发展有限公司	购买取得	2019年9月
珠海凤巢游艇中心有限公司	购买取得	2019年11月

（四）2020年1-3月合并报表范围变动

本期无新纳入合并范围的子公司。

三、公司最近三年及一期主要财务指标

（一）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2020年1-3月	2019年	2018年	2017年
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	0.03	0.28	0.15	0.13
	稀释每股收益（元/股）	0.03	0.28	0.15	0.13
	加权平均净资产收益率	0.62%	5.76%	3.27%	4.30%
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.03	0.15	0.12	0.11
	稀释每股收益（元/股）	0.03	0.15	0.12	0.11
	加权平均净资产收益率	0.57%	3.01%	2.65%	3.41%

（二）其他主要财务指标

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.50	1.51	1.58	1.36
速动比率（倍）	1.05	1.10	1.20	0.99
资产负债率（合并）	34.11%	33.67%	34.79%	29.95%
资产负债率（母公司）	25.09%	23.75%	16.75%	10.49%
归属于母公司所有者每股净资产（元）	4.97	4.94	8.44	8.20
项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	0.34	1.92	1.37	1.80
存货周转率（次）	0.38	2.12	1.37	1.35
每股经营活动产生的净现金流量（元/股）	-0.11	0.29	-0.45	-0.01
每股净现金流量（元/股）	-0.19	-0.02	0.20	-0.02

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

每股经营活动产生的净现金流量=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=现金流量净额/期末股本总额

四、公司财务状况简要分析

(一) 资产构成情况分析

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	10,629.35	1.37%	30,921.44	4.05%	31,609.29	4.29%	20,692.42	3.10%
应收票据	32,556.04	4.21%	40,967.07	5.36%	23,338.60	3.16%	34,578.80	5.19%
应收账款	138,009.76	17.84%	122,825.20	16.08%	107,455.77	14.57%	98,473.42	14.77%
应收款项融资	980.33	0.13%	875.95	0.11%	-	-	-	-
预付款项	12,787.13	1.65%	10,349.30	1.35%	6,383.16	0.87%	6,900.86	1.04%
其他应收款	11,954.28	1.54%	10,517.94	1.38%	57,355.52	7.78%	5,354.22	0.80%
存货	94,953.01	12.27%	83,681.61	10.95%	73,191.60	9.92%	62,980.77	9.45%
合同资产	3,558.81	0.46%	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	3,479.64	0.45%	3,621.95	0.47%	3,479.64	0.47%	-	-
其他流动资产	6,950.35	0.90%	6,869.34	0.90%	1,639.35	0.22%	4,207.68	0.63%
流动资产合计	315,858.68	40.82%	310,629.80	40.66%	304,452.92	41.27%	233,188.16	34.99%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,799.16	0.38%	2,174.62	0.33%
长期应收款	2,296.61	0.30%	2,296.61	0.30%	5,892.62	0.80%	937.88	0.14%
其他权益工具投资	2,799.16	0.36%	2,799.16	0.37%	-	-	-	-
投资性房地产	5,729.59	0.74%	5,790.38	0.76%	6,033.53	0.82%	6,276.69	0.94%
固定资产	101,176.64	13.08%	99,081.01	12.97%	87,985.26	11.93%	96,706.42	14.51%
在建工程	35,529.17	4.59%	34,981.22	4.58%	21,768.90	2.95%	15,430.82	2.32%
无形资产	38,767.97	5.01%	36,393.66	4.76%	38,572.09	5.23%	46,820.19	7.02%
开发支出	2,515.01	0.33%	2,515.01	0.33%	-	-	-	-
商誉	260,074.17	33.61%	260,074.17	34.04%	260,074.17	35.26%	260,074.17	39.02%
长期待摊费用	549.22	0.07%	545.91	0.07%	627.36	0.09%	823.04	0.12%
递延所得税资产	7,559.57	0.98%	7,496.70	0.98%	1,619.31	0.22%	1,339.30	0.20%

其他非流动资产	930.73	0.12%	1,317.71	0.17%	7,815.46	1.06%	2,723.76	0.41%
非流动资产合计	457,927.84	59.18%	453,291.55	59.34%	433,187.87	58.73%	433,306.89	65.01%
资产总计	773,786.53	100.00%	763,921.35	100.00%	737,640.79	100.00%	666,495.05	100.00%

2017年末、2018年末、2019年末及2020年3月31日，公司资产总额分别为666,495.05万元、737,640.79万元、763,921.35万元和773,786.53万元，资产规模呈稳步上升趋势。其中，流动资产占总资产比例分别为34.99%、41.27%、40.66%和40.82%，非流动资产占总资产比例为65.01%、58.73%、59.34%和59.18%，公司各报告期流动资产和非流动资产比例基本稳定，流动性较好，非流动资产占比较高主要由于公司2017年并购成都亚光电子股份有限公司（以下简称“成都亚光”）产生较高商誉。

最近三年及一期，公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货和其他流动资产等组成，其中应收账款占总资产比例分别为14.77%、14.57%、16.08%和17.84%，存货占总资产比例分别为9.45%、9.92%、10.95%和12.27%；非流动资产主要为固定资产和并购成都亚光产生的商誉，其中固定资产占总资产比例分别为14.51%、11.93%、12.97%和13.08%；商誉占总资产比例分别为39.02%、35.26%、34.04%和33.61%。总体来看，公司资产结构合理、流动性较好，符合公司的生产经营方式及行业特点。

（二）负债构成情况分析

单位：万元

项目	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	100,025.87	37.89%	87,752.32	34.12%	78,580.00	30.62%	73,046.89	36.59%
应付票据	21,398.73	8.11%	17,447.26	6.78%	13,468.28	5.25%	9,081.53	4.55%
应付账款	29,001.82	10.99%	29,011.21	11.28%	28,459.41	11.09%	31,480.41	15.77%
预收款项	5,780.88	2.19%	6,756.67	2.63%	7,322.29	2.85%	5,618.21	2.81%
应付职工薪酬	1,184.88	0.45%	3,930.10	1.53%	3,708.89	1.45%	3,641.70	1.82%
应交税费	2,257.53	0.86%	2,095.32	0.81%	5,846.73	2.28%	7,559.82	3.79%
其他应付款	6,477.81	2.45%	7,710.29	3.00%	21,868.72	8.52%	21,895.25	10.97%
一年内到期的非流动负债	30,565.40	11.58%	37,253.78	14.48%	33,071.44	12.89%	18,833.06	9.43%

其他流动负债	13,505.09	5.12%	14,037.87	5.46%	-	-	-	-
流动负债合计	210,198.02	79.63%	205,994.81	80.09%	192,325.77	74.95%	171,156.86	85.73%
非流动负债:								
长期借款	39,083.88	14.81%	35,976.09	13.99%	36,758.97	14.32%	17,858.97	8.95%
长期应付款	8,659.36	3.28%	9,093.55	3.54%	21,139.68	8.24%	4,063.34	2.04%
预计负债	100.00	0.04%	100.00	0.04%	100.00	0.04%	100.00	0.05%
递延收益	5,933.37	2.25%	6,050.79	2.35%	6,294.42	2.45%	6,467.09	3.24%
非流动负债合计	53,776.60	20.37%	51,220.42	19.91%	64,293.06	25.05%	28,489.40	14.27%
负债合计	263,974.63	100.00%	257,215.24	100.00%	256,618.83	100.00%	199,646.26	100.00%

最近三年及一期，公司负债构成以流动负债为主，其占总负债的比例分别为85.73%、74.95%、80.09%和79.63%，主要由短期借款、应付账款和一年内到期的非流动负债等组成。非流动负债主要为长期借款。

(三) 偿债能力分析

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	1.50	1.51	1.58	1.36
速动比率	1.05	1.10	1.20	0.99
资产负债率（合并）	34.11%	33.67%	34.79%	29.95%
资产负债率（母公司）	25.09%	23.75%	16.75%	10.49%
利息保障倍数	2.99	2.69	3.35	3.14

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

利息保障倍数=息税前利润/利息支出

2017年末、2018年末、2019年末及2020年3月31日，公司流动比率分别为1.36、1.58、1.51和1.50，速动比率分别为0.99、1.20、1.10和1.05，报告期内，公司主要以债权融资方式弥补自有资金缺口，因此公司的流动比率、速动比率较低，但资产负债率保持在较低水平且相对稳定。

2017年末、2018年末、2019年末及2020年3月31日，公司母公司资产负债率分别为10.49%、16.75%、23.75%和25.09%，合并资产负债率分别为29.95%、34.79%、33.67%和34.11%，公司资产负债率总体较低，偿债能力强，偿债风险低。报告期内公司资产负债结构较为稳定，资产负债率在合理范围内。

2017年末、2018年末、2019年末及2020年3月31日，公司利息保障倍数分别为3.14倍、3.35倍、2.69倍和2.99倍，公司偿债能力良好，息税折旧摊销

前利润充足，利息保障倍数较高，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

（四）营运能力分析

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	0.34	1.92	1.37	1.80
存货周转率（次）	0.38	2.12	1.37	1.35
总资产周转率（次）	0.06	0.29	0.20	0.23

注：除存货周转率分子采用营业成本计算，其余上述周转率分子均采用营业收入进行计算，分母中的各资产科目取期初和期末账面价值平均值。

公司报告期内应收账款周转率分别为 1.80、1.37、1.92 和 0.34，存货周转率分别为 1.35、1.37、2.12 和 0.38，总资产周转率分别为 0.23、0.20、0.29 和 0.06。总体结合行业特征来看，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。

（五）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
营业收入	43,906.91	220,559.12	141,174.93	104,713.05
营业成本	34,044.58	166,059.16	93,125.69	74,984.00
营业利润	3,167.17	19,022.92	19,042.78	10,503.87
利润总额	3,257.06	18,935.13	19,700.40	10,631.04
净利润	3,210.59	28,064.83	15,475.82	8,508.68
归属于母公司所有者的净利润	3,077.26	27,961.41	15,240.94	8,740.71

近年来，在国家安全环境与对外战略发生深刻变化，地缘政治环境持续紧张的时代背景下，我国大力推动军工行业的发展，特别是军工信息化的发展，不断推出政策支持并持续增加国防支出。随着军改迈入中后期，重点武器装备列装交付提速，军工行业订单出现恢复性、补偿性增长。公司作为国内体量最大的军用微波射频芯片、元器件、组件和微系统上市公司，较好地把握了市场机遇。公司近三年营业收入复合增长率 45.13%，归属于母公司所有者的净利润复合增长率 78.86%，经营业绩稳定、盈利能力较强。

第四节 公司利润分配情况

一、公司利润分配政策

根据中国证监会下发的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引》的精神，为完善公司利润分配政策，增强利润分配透明度，保护公众投资者合法权益，提升公司规范运作水平，《公司章程》中关于利润分配政策内容规定如下：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）利润分配的条件

1、现金分红的条件：

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过5,000万元人民币。

2、股票股利分配条件：

在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，

具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（四）利润分配的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司董事会也可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。公司当年盈利但公司董事会未做出现金分配预案的，应在当年的年度报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，独立董事应该对此发表独立意见。

公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、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，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（五）利润分配的决策机制和程序

公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、来访接待等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，及时答复中小股东关心的问题。

（六）利润分配政策的调整机制

如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化，公司需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议通过后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。

二、公司最近三年股利分配情况

（一）最近三年利润分配方案

1、2017年度利润分配方案

以公司总股本 559,794,902 股为基数，每全体股东每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税），合计派发现金股利人民币 11,195,898.04 元（含税），不送红股且不进行资本公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润滚存至下一年度。

2、2018年度利润分配方案

以公司总股本 559,794,902 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.35 元（含税），合计派发现金股利人民币 19,592,821.57 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，不送红股。本次股利分配后剩余未分配利润滚存至下一年度。

3、2019年度利润分配方案

以公司总股本 1,007,630,823 股扣除回购专户上剩余股份 71,700 股后的股本 1,007,559,123 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），合计派发现金股利人民币 30,226,773.69 元（含税），不送股且不进行资本公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润滚存至下一年度。

（二）公司最近三年现金股利分配情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中

			司普通 股股东 的净利 润的比 例		属于上 市公司 普通股 股东的 净利润 的比例		归属于 上市公 司普通 股股东 的净利 润的比 例
2019年	30,226,773.69	279,614,081.69	10.81%	476,805.00	0.17%	30,703,578.69	10.98%
2018年	19,592,821.57	152,409,390.18	12.86%			19,592,821.57	12.86%
2017年	11,195,898.04	87,407,104.86	12.81%			11,195,898.04	12.81%

注：2017年度、2018年度归属于上市公司股东的净利润已进行追溯调整。

（三）公司最近三年未分配利润的使用情况

公司最近三年实现的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司生产经营。

三、公司未来三年股东回报规划

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定和《亚光科技集团股份有限公司公司章程》，为明确公司对股东的合理投资回报，完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，进一步细化《亚光科技集团股份有限公司公司章程》中有关利润分配政策的条款，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司董事会制订了《亚光科技集团股份有限公司未来三年（2020-2022年）股东分红回报规划》（以下简称“规划”），具体内容如下：

（一）分红回报规划的制定原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的持续经营，执行连续、稳定的利润分配原则；每年按当年实现的合并报表可供分配利润规定比例向股东分配股利；公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

公司未来三年（2020-2022年）将在符合相关法律法规及公司章程的前提下，充分考虑公司股东的要求和意愿，利润分配以现金分红为主，持续、稳定、科学地回报投资者。

（二）公司制定本规划考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护，并给予投资者稳定回报。在综合考虑了企业经营发展的实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，特别是在充分考虑和听取中小股东的要求和意愿的基础上，对股利分配作出制度性安排，细化分红回报规划，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性。制定本分红回报规划考虑的因素具体包括：公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资环境等情况。

（三）公司未来三年（2020-2022年）的具体股东分红回报规划

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

2、利润分配方式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

3、利润分配条件

（1）现金分红的条件：

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币

（2）股票股利分配条件：

在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增

长保持同步。根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

4、利润分配的比例及时间

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司董事会也可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。公司当年盈利但公司董事会未做出现金分配预案的，应在当年的年度报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，独立董事应该对此发表独立意见。

公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、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，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、利润分配的决策机制和程序：

公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、来访接待等多

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,及时答复中小股东关心的问题。

6、利润分配政策的调整机制:

如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化,公司需对利润分配政策进行调整的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议通过后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。

(四) 附则

1、本规划未尽事宜须按照相关法律法规、监管要求及《公司章程》规定执行。与有关法律、法规的规定相抵触时,以相关法律、法规的规定为准。

2、本规划由公司董事会负责解释。自公司股东大会审议通过之日起生效,修订时亦同。

第五节、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于公司除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

亚光科技集团股份有限公司

董事会

二〇二〇年七月二十七日