

证券代码：002815

证券简称：崇达技术

公告编号：2020-011



崇达技术股份有限公司

Suntak Technology Co., Ltd.

(深圳市光明新区光明街道观光路 3009 号招商局光明科技园 A3 栋 C 单元 207)

公开发行可转换公司债券预案 (修订稿)

二〇二〇年三月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，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，应咨询自己的股票经纪人、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取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行政券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，崇达技术股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“崇达技术”）结合实际情况逐项自查，公司各项条件符合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，公司具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换公司 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 140,000.00 万元（含 140,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（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）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权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人（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

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

i：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可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限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。

（八）转股股数确定方式

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=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/申请转股当日有效的

转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

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可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

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 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 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 1 个交易日公司 A 股股票交易均价，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人（主承销商）协商确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 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

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价； P_0 为调整前转股价； n 为派送红股或转增股本率；

A 为增发新股价或配股价；k 为增发新股或配股率；D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本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本公司股份类别、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，本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

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 85%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。

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个交易日均价之间的较高者。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计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊

及互联网网站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。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

公司拟行使赎回权时，需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告，但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的，将在满足赎回条件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 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及主承销商协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会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换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为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 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，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 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，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的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按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送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 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。

最后两个计息年度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，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转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，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；**B：**指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转

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）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 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股东（含因可转债转股形成的股东）均享有当期股利，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司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）。

（十五）向原 A 股股东配售的安排

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 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后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，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。

（十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- 2、拟修改本期可转换公司债券持有人会议规则；
- 3、公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- 4、公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

- 5、担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- 6、公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- 7、公司提出债务重组方案；
- 8、公司董事会、单独或者合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；
- 9、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 10、根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

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。

（十七）本次募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 140,000.00 万元（含），所募集资金扣除发行费用后，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金
1	珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（一期）	136,641.51	100,000.00
2	补充流动资金	40,000.00	40,000.00
合计		176,641.51	140,000.00

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；本次公开发行可转债实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《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

公司本次公开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。本次发行可转债发行方案经中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息及管理层的讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表和现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019-09-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	514,121,829.40	522,880,294.55	1,389,962,807.55	166,242,439.53
应收票据	15,175,689.04	13,050,745.88	12,287,431.95	6,907,047.05
应收账款	741,250,593.29	716,252,094.80	651,706,244.88	514,236,006.44
预付款项	5,280,617.38	5,037,758.16	5,142,593.16	4,174,610.32
其他应收款	42,597,859.78	43,155,770.81	48,068,383.17	62,004,678.81
其中：应收利息	634,256.33	1,467,298.58	54,513.85	1,088,876.71
应收股利	-	-	-	-
存货	315,184,976.28	354,545,189.50	322,320,140.37	242,759,577.09
其他流动资产	354,067,472.68	394,080,735.85	19,484,744.36	443,516,506.12
流动资产合计	1,987,679,037.85	2,049,002,589.55	2,448,972,345.44	1,439,840,865.36
非流动资产：				
长期股权投资	564,633,811.89	236,727,320.86	-	-
固定资产	2,054,368,014.43	1,961,731,257.48	1,772,281,352.94	1,439,108,588.62
在建工程	278,979,293.66	282,679,454.95	303,609,695.37	229,812,759.50
无形资产	263,683,715.34	273,539,967.99	265,025,089.50	66,144,272.97
长期待摊费用	126,055,435.94	125,001,919.83	109,455,533.84	88,985,322.97
递延所得税资产	14,346,073.69	9,230,313.78	12,657,515.25	6,794,488.44

项目	2019-09-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
其他非流动资产	29,406,119.58	21,675,443.12	31,073,857.62	132,756,680.94
非流动资产合计	3,331,472,464.53	2,910,585,678.01	2,494,103,044.52	1,963,602,113.44
资产总计	5,319,151,502.38	4,959,588,267.56	4,943,075,389.96	3,403,442,978.80
流动负债：				
短期借款	309,383,221.10	143,750,637.77	641,295,179.34	137,543,381.66
应付票据	233,670,838.60	180,057,872.30	126,532,952.78	114,463,052.78
应付账款	677,998,021.04	747,362,711.09	771,165,972.88	640,883,256.87
预收款项	3,724,176.95	9,794,935.01	6,108,033.87	1,936,116.55
应付职工薪酬	61,547,654.71	65,773,485.30	59,413,257.62	68,703,909.26
应交税费	30,596,988.23	34,894,740.75	36,973,409.26	16,410,786.84
其他应付款	138,007,990.46	127,858,965.59	51,117,339.07	35,146,691.55
其中：应付利息	5,476,202.25	477,581.38	1,384,642.93	187,036.97
应付股利	3,754,017.52	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	27,500,000.00	27,500,000.00	40,000,000.00
流动负债合计	1,454,928,891.09	1,336,993,347.81	1,720,106,144.82	1,055,087,195.51
非流动负债：				
长期借款	82,802,307.90	27,612,433.89	39,164,535.49	223,172,011.94
应付债券	175,315,355.93	651,277,527.88	633,742,350.52	-
递延收益	56,651,419.01	37,323,227.18	25,229,076.83	18,068,500.00
非流动负债合计	314,769,082.84	716,213,188.95	698,135,962.84	241,240,511.94
负债合计	1,769,697,973.93	2,053,206,536.76	2,418,242,107.66	1,296,327,707.45
所有者权益：				
股本	875,201,566.00	831,240,858.00	410,000,000.00	410,000,000.00
其他权益工具	28,564,366.44	153,868,632.16	158,314,926.66	-
资本公积	1,036,197,090.25	415,610,574.96	714,481,517.26	714,481,517.26
减：库存股	78,779,338.90	75,544,730.00	-	-
盈余公积	130,826,983.46	130,826,983.46	99,469,278.93	74,802,735.06
未分配利润	1,557,442,861.20	1,450,379,412.22	1,142,567,559.45	907,831,019.03
归属于母公司所有者权益合计	3,549,453,528.45	2,906,381,730.80	2,524,833,282.30	2,107,115,271.35
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	3,549,453,528.45	2,906,381,730.80	2,524,833,282.30	2,107,115,271.35
负债和所有者	5,319,151,502.38	4,959,588,267.56	4,943,075,389.96	3,403,442,978.80

项目	2019-09-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
权益总计				

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	2,776,678,233.42	3,656,090,736.88	3,102,644,639.42	2,246,611,858.85
减：营业成本	1,926,529,160.12	2,451,881,020.93	2,091,009,432.07	1,419,527,382.49
税金及附加	23,259,797.18	41,251,096.83	26,342,235.49	18,509,493.85
销售费用	106,770,422.71	141,899,121.65	124,556,151.75	100,404,695.32
管理费用	173,670,572.73	202,837,340.71	165,296,834.96	151,955,063.76
研发费用	163,410,640.27	169,851,559.09	131,548,417.23	120,547,040.75
财务费用	16,495,146.87	36,582,851.21	50,696,350.74	2,018,486.37
其中：利息费用	38,807,790.81	58,519,739.38	27,229,131.02	16,374,698.05
利息收入	7,328,263.62	10,173,897.02	4,787,656.01	2,844,880.39
加：其他收益	24,835,413.18	21,029,215.67	17,865,551.03	-
投资收益（损失以“－”号填列）	54,443,913.52	44,195,167.46	6,718,849.32	1,088,876.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,048,001.03	29,878,264.26	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-1,530,814.38	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,183,538.81	-5,965,070.64	-9,929,575.16	-8,090,148.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,516,410.04	-5,886,466.54	-9,576,736.40	-15,543,678.09
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	437,591,057.01	665,160,592.41	518,273,305.97	411,104,746.04
加：营业外收入	162,216.00	932,870.34	469,150.76	20,721,352.76
减：营业外支出	621,938.59	1,940,528.99	4,512,624.69	2,461,104.70
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	437,131,334.42	664,152,933.76	514,229,832.04	429,364,994.10
减：所得税费用	46,746,377.08	103,583,376.46	70,326,747.75	53,611,595.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	390,384,957.34	560,569,557.30	443,903,084.29	375,753,398.13

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
(一) 按经营持续性分类				
持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	390,384,957.34	560,569,557.30	443,903,084.29	375,753,398.13
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	390,384,957.34	560,569,557.30	443,903,084.29	375,753,398.13
少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	390,384,957.34	560,569,557.30	443,903,084.29	375,753,398.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	390,384,957.34	560,569,557.30	443,903,084.29	375,753,398.13
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益：	-	-	-	-
(一)基本每股收益	0.4672	0.6792	0.5413	0.5044
(二)稀释每股收益	0.4672	0.6792	0.5413	0.5044

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,710,691,374.71	3,613,586,880.63	2,950,216,758.39	2,052,235,836.80
收到的税费返还	137,913,805.93	192,722,535.54	220,519,084.29	138,484,656.72
收到其他与经营活动有关的现金	48,186,234.75	96,321,600.20	112,143,494.99	47,295,096.61
经营活动现金流入小计	2,896,791,415.39	3,902,631,016.37	3,282,879,337.67	2,238,015,590.13
购买商品、接受劳务支付的现金	1,514,750,926.20	2,039,080,096.98	1,778,645,446.71	1,123,471,790.84
支付给职工以及为职工支付的现金	422,993,852.47	530,999,697.73	496,792,969.62	423,990,147.71
支付的各项税费	98,330,597.83	173,646,078.08	111,738,733.72	98,609,716.87
支付其他与经营	161,274,125.51	221,152,832.58	177,983,370.43	138,350,672.90

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
活动有关的现金				
经营活动现金流出小计	2,197,349,502.01	2,964,878,705.37	2,565,160,520.48	1,784,422,328.32
经营活动产生的现金流量净额	699,441,913.38	937,752,311.00	717,718,817.19	453,593,261.81
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,992,000,000.00	1,818,040,378.95	420,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	7,126,223.29	12,904,118.47	7,807,726.03	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,011,593.73	1,029,379.30	4,199,487.22	477,240.46
收到其他与投资活动有关的现金	1,572,943.84	36,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	2,001,710,760.86	1,867,973,876.72	432,007,213.25	477,240.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	399,926,272.34	530,175,453.22	763,293,484.28	721,739,675.35
投资支付的现金	2,224,858,490.00	2,379,294,743.50	15,600,000.00	420,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	12,999,830.32	8,426,310.51	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	36,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	2,624,784,762.34	2,958,470,027.04	787,319,794.79	1,141,739,675.35
投资活动产生的现金流量净额	-623,074,001.48	-1,090,496,150.32	-355,312,581.54	-1,141,262,434.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	75,544,730.00	-	758,415,000.00
取得借款收到的现金	404,979,684.83	418,954,936.30	749,414,273.16	531,055,716.34
发行债券收到的现金	-	-	791,520,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	14,873,040.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	419,852,724.83	494,499,666.30	1,540,934,273.16	1,289,470,716.34
偿还债务支付的现金	192,141,767.88	928,051,579.47	435,508,489.93	535,838,524.50

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	317,872,176.63	279,919,739.38	210,775,734.62	71,178,650.28
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,384,400.00	20,946,074.35
筹资活动现金流出小计	510,013,944.51	1,207,971,318.85	649,668,624.55	627,963,249.13
筹资活动产生的现金流量净额	-90,161,219.68	-713,471,652.55	891,265,648.61	661,507,467.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,355,130.12	5,835,475.29	-13,095,413.13	7,539,988.74
五、现金及现金等价物净增加额	-5,438,177.66	-860,380,016.58	1,240,576,471.13	-18,621,717.13
加：期初现金及现金等价物余额	519,554,106.34	1,379,934,122.92	139,357,651.79	157,979,368.92
六、期末现金及现金等价物余额	514,115,928.68	519,554,106.34	1,379,934,122.92	139,357,651.79

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019-09-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	12,098,462.08	14,637,696.30	816,668,249.95	18,938,819.19
预付款项	912,470.01	416,226.00	427,864.96	2,589,389.40
其他应收款	668,089,089.92	720,053,866.91	262,744,883.43	86,794,794.35
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	50,000,000.00	255,000,000.00	80,000,000.00
其他流动资产	3,442,360.63	-	2,136,878.32	4,221,097.11
流动资产合计	684,542,382.64	735,107,789.21	1,081,977,876.66	112,544,100.05
非流动资产：				
长期股权投资	2,552,334,983.77	1,912,389,336.29	1,365,157,685.43	1,265,157,685.43
固定资产	3,148,902.06	2,836,564.42	1,604,279.16	608,533.36
在建工程	11,255,890.20	6,654,928.43	2,729,332.59	207,388.68
无形资产	2,886,835.05	5,092,184.83	4,644,891.41	4,351,785.26
长期待摊费用	4,357,720.36	4,861,147.85	2,110,430.50	61,938.46
递延所得税资产	-	-	1,996,167.50	-
其他非流动资产	-	-	15,600,000.00	-

项目	2019-09-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
非流动资产合计	2,573,984,331.44	1,931,834,161.82	1,393,842,786.59	1,270,387,331.19
资产总计	3,258,526,714.08	2,666,941,951.03	2,475,820,663.25	1,382,931,431.24
流动负债：				
应付账款	938,994.35	155,225.65	561,800.00	56,980.00
应付职工薪酬	6,356,563.74	7,901,382.09	7,867,306.43	8,218,203.34
应交税费	681,322.96	514,502.11	589,888.71	487,742.59
其他应付款	907,142,854.44	281,730,525.34	242,252,466.07	3,842,019.11
其中：应付利息	727,302.57	159,661.92	111,780.82	-
应付股利	3,754,017.52	-	-	-
流动负债合计	915,119,735.49	290,301,635.19	251,271,461.21	12,604,945.04
非流动负债：				
应付债券	175,315,355.93	651,277,527.88	633,742,350.52	-
非流动负债合计	175,315,355.93	651,277,527.88	633,742,350.52	-
负债合计	1,090,435,091.42	941,579,163.07	885,013,811.73	12,604,945.04
所有者权益：				
股本	875,201,566.00	831,240,858.00	410,000,000.00	410,000,000.00
其他权益工具	28,564,366.44	153,868,632.16	158,314,926.66	-
资本公积	1,019,577,208.74	398,990,693.45	697,861,635.76	697,861,635.76
减：库存股	78,779,338.90	75,544,730.00	-	-
盈余公积	130,826,983.46	130,826,983.46	99,469,278.93	74,802,735.06
未分配利润	192,700,836.92	285,980,350.89	225,161,010.17	187,662,115.38
所有者权益合计	2,168,091,622.66	1,725,362,787.96	1,590,806,851.52	1,370,326,486.20
负债和所有者权益总计	3,258,526,714.08	2,666,941,951.03	2,475,820,663.25	1,382,931,431.24

5、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	58,812,739.46	78,989,170.63	69,356,810.18	67,706,466.58
减：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	438,087.52	363,805.31	22,216.80	458,940.20
销售费用	32,644,717.10	42,433,240.53	36,698,928.05	29,875,574.97
管理费用	52,475,039.10	61,463,164.60	39,590,110.49	31,210,521.56

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用	3,409,362.49	1,063,366.28	-	-
财务费用	26,458,460.69	37,653,523.35	3,162,251.77	-930,080.73
其中：利息费用	27,059,462.06	37,817,027.78	1,442,741.86	564,725.45
利息收入	609,624.49	1,280,811.26	111,509.53	1,514,301.52
加：其他收益	33,024.58	997,037.84	1,586,585.19	-
投资收益（损失以“-”号填列）	247,048,001.03	379,878,264.26	255,000,000.00	194,500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	29,878,264.26	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-24,914.55	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	190,468,098.17	316,862,458.11	246,469,888.26	201,591,510.58
加：营业外收入	10,000.22	13,000.00	45,794.02	1,401,645.78
减：营业外支出	436,104.00	1,302,245.36	1,846,411.12	650,000.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	190,041,994.39	315,573,212.75	244,669,271.16	202,343,156.28
减：所得税费用	-	1,996,167.50	-1,996,167.50	-279,463.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	190,041,994.39	313,577,045.25	246,665,438.66	202,622,619.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	190,041,994.39	313,577,045.25	246,665,438.66	202,622,619.50
（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	-	-	-	-
六、综合收益总额	190,041,994.39	313,577,045.25	246,665,438.66	202,622,619.50

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	-
收到的税费返还	2,944,759.76	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	682,691,403.59	337,810,895.82	440,573,347.75	280,502,813.97
经营活动现金流入小计	685,636,163.35	337,810,895.82	440,573,347.75	280,502,813.97

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-	21,750.00	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	48,341,620.45	59,383,093.97	59,446,117.28	49,784,163.92
支付的各项税费	4,243,128.40	4,537,201.37	323,540.13	4,143,643.66
支付其他与经营活动有关的现金	26,963,074.38	89,971,602.98	145,768,686.55	225,345,890.93
经营活动现金流出小计	79,547,823.23	153,913,648.32	205,538,343.96	279,273,698.51
经营活动产生的现金流量净额	606,088,340.12	183,897,247.50	235,035,003.79	1,229,115.46
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	253,000,000.00	555,000,000.00	80,000,000.00	199,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	23,000.00	20,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	36,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	253,000,000.00	591,023,000.00	80,020,000.00	199,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,704,468.30	15,071,422.64	8,160,421.61	6,124,049.99
投资支付的现金	583,858,490.00	493,620,541.00	115,600,000.00	877,860,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	36,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	589,562,958.30	544,691,963.64	123,760,421.61	883,984,049.99
投资活动产生的现金流量净额	-336,562,958.30	46,331,036.36	-43,740,421.61	-684,484,049.99
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	75,544,730.00	-	758,415,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	791,520,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	14,873,040.00	13,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	14,873,040.00	88,544,730.00	791,520,000.00	758,415,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-	-

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,310,528.36	259,053,523.35	184,500,000.00	54,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	7,627,451.10	861,750,537.30	584,400.00	20,946,074.35
筹资活动现金流出小计	286,937,979.46	1,120,804,060.65	185,084,400.00	74,946,074.35
筹资活动产生的现金流量净额	-272,064,939.46	-1,032,259,330.65	606,435,600.00	683,468,925.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	323.42	493.14	-751.42	1,018.75
五、现金及现金等价物净增加额	-2,539,234.22	-802,030,553.65	797,729,430.76	215,009.87
加：期初现金及现金等价物余额	14,637,696.30	816,668,249.95	18,938,819.19	18,723,809.32
六、期末现金及现金等价物余额	12,098,462.08	14,637,696.30	816,668,249.95	18,938,819.19

(二) 合并范围的变化情况

公司名称	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	持股比例	是否合并	持股比例	是否合并	持股比例	是否合并	持股比例	是否合并
深圳崇达	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是
大连崇达	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是
香港崇达	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是
江门崇达	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是
珠海崇达	100.00%	是	100.00%	是	100.00%	是	-	-
南通崇达	100.00%	是	-	-	-	-	-	-

注1：珠海崇达电路技术有限公司成立于2017年9月4日，注册资本10,000.00万元，于2017年纳入合并范围；

注2：南通崇达半导体技术有限公司成立于2019年6月14日，注册资本21,000.00万元，于2019年纳入合并范围。

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

1、公司最近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2019-09-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	1.37	1.53	1.42	1.36
速动比率（倍）	1.15	1.27	1.24	1.13
资产负债率（合并报表）	33.27%	41.40%	48.92%	38.09%
资产负债率（母公司）	33.46%	35.31%	35.75%	0.91%

主要财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	3.81	5.35	5.32	5.12
存货周转率（次）	5.75	7.24	7.40	7.58
总资产周转率（次）	0.54	0.74	0.74	0.83
每股经营活动现金流量（元）	0.80	1.13	1.75	1.11
每股净现金流量（元）	-0.01	-1.04	3.03	-0.05

上述主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=期末流动资产/期末流动负债；
- (2) 速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债；
- (3) 资产负债率=期末总负债/期末总资产；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/ [(期初应收账款账面价值+期末应收账款账面价值)/2]；
- (5) 存货周转率=营业成本/ [(期初存货账面价值+期末存货账面价值)/2]；
- (6) 总资产周转率=营业收入/ [(期初资产总额+期末资产总额)/2]；
- (7) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本；
- (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（或减少）额 / 期末总股本。

2、公司最近三年及一期的净资产收益率与每股收益

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），公司报告期内的净资产收益率、每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）		
		基本每股收益	稀释每股收益	
归属于公司普通股股东的净利润	2016年	27.48%	0.50	0.50
	2017年	20.26%	0.54	0.54
	2018年	20.99%	0.68	0.68
	2019年1-9月	13.04%	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2016年	27.31%	0.50	0.50
	2017年	19.84%	0.53	0.53
	2018年	20.06%	0.65	0.65
	2019年1-9月	12.27%	0.44	0.44

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

公司近三年及一期的资产结构情况如下所示：

单位：万元

项目	2019-09-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	51,412.18	9.67%	52,288.03	10.54%	138,996.28	28.12%	16,624.24	4.88%
应收票据	1,517.57	0.29%	1,305.07	0.26%	1,228.74	0.25%	690.70	0.20%
应收账款	74,125.06	13.94%	71,625.21	14.44%	65,170.62	13.18%	51,423.60	15.11%
预付款项	528.06	0.10%	503.78	0.10%	514.26	0.10%	417.46	0.12%
其他应收款	4,259.79	0.80%	4,315.58	0.87%	4,806.84	0.97%	6,200.47	1.82%
其中：应收利息	63.43	0.01%	146.73	0.03%	5.45	0.00%	108.89	0.03%
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	31,518.50	5.93%	35,454.52	7.15%	32,232.01	6.52%	24,275.96	7.13%
其他流动资产	35,406.75	6.66%	39,408.07	7.95%	1,948.47	0.39%	44,351.65	13.03%
流动资产合计	198,767.90	37.37%	204,900.26	41.31%	244,897.23	49.54%	143,984.09	42.31%
非流动资产：								
长期股权投资	56,463.38	10.62%	23,672.73	4.77%	-	-	-	-
固定资产	205,436.80	38.62%	196,173.13	39.55%	177,228.14	35.85%	143,910.86	42.28%
在建工程	27,897.93	5.24%	28,267.95	5.70%	30,360.97	6.14%	22,981.28	6.75%
无形资产	26,368.37	4.96%	27,354.00	5.52%	26,502.51	5.36%	6,614.43	1.94%
长期待摊费用	12,605.54	2.37%	12,500.19	2.52%	10,945.55	2.21%	8,898.53	2.61%
递延所得税资产	1,434.61	0.27%	923.03	0.19%	1,265.75	0.26%	679.45	0.20%
其他非流动资产	2,940.61	0.55%	2,167.54	0.44%	3,107.39	0.63%	13,275.67	3.90%
非流动资产合计	333,147.25	62.63%	291,058.57	58.69%	249,410.30	50.46%	196,360.21	57.69%
资产总计	531,915.15	100.00%	495,958.83	100.00%	494,307.54	100.00%	340,344.30	100.00%

随着公司业务规模的不断扩大，加之公司于 2017 年完成公开发行可转换公司债券，报告期内公司资产规模不断增大。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，公司资产总额分别为 340,344.30 万元、494,307.54 万元、495,958.83 万元和 531,915.15 万元。2017 年末公司资产总额较 2016 年末增加 153,963.24 万元，同比增长 45.24%，主要系公司于 2017 年 12 月完成公开发行可转换公司债券，募集资金净额为 78,984.00 万元，大幅提升了公司资产规模。

公司资产构成中，非流动资产所占比例相对较高，2016 年末、2017 年末、

2018 年末和 2019 年 9 月末,非流动资产占总资产的比例分别为 57.69%、50.46%、58.69%和 62.63%。公司非流动资产占总资产的比重相对较高,主要系 PCB 行业属于资本密集型行业,机器设备等固定投入较大。2018 年末和 2019 年 9 月末,公司非流动资产占比增长较快,主要系增加对三德冠、普诺威等少数股权投资。

2、负债分析

公司近三年及一期的负债结构情况如下所示:

单位: 万元

项目	2019-09-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债:								
短期借款	30,938.32	17.48%	14,375.06	7.00%	64,129.52	26.52%	13,754.34	10.61%
应付票据	23,367.08	13.20%	18,005.79	8.77%	12,653.30	5.23%	11,446.31	8.83%
应付账款	67,799.80	38.31%	74,736.27	36.40%	77,116.60	31.89%	64,088.33	49.44%
预收款项	372.42	0.21%	979.49	0.48%	610.80	0.25%	193.61	0.15%
应付职工薪酬	6,154.77	3.48%	6,577.35	3.20%	5,941.33	2.46%	6,870.39	5.30%
应交税费	3,059.70	1.73%	3,489.47	1.70%	3,697.34	1.53%	1,641.08	1.27%
其他应付款	13,800.80	7.80%	12,785.90	6.23%	5,111.73	2.11%	3,514.67	2.71%
其中: 应付利息	547.62	0.31%	47.76	0.02%	138.46	0.06%	18.70	0.01%
应付股利	375.40	0.21%	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	2,750.00	1.34%	2,750.00	1.14%	4,000.00	3.09%
流动负债合计	145,492.89	82.21%	133,699.33	65.12%	172,010.61	71.13%	105,508.72	81.39%
非流动负债:								
长期借款	8,280.23	4.68%	2,761.24	1.34%	3,916.45	1.62%	22,317.20	17.22%
应付债券	17,531.54	9.91%	65,127.75	31.72%	63,374.24	26.21%	-	-
递延收益	5,665.14	3.20%	3,732.32	1.82%	2,522.91	1.04%	1,806.85	1.39%
非流动负债合计	31,476.91	17.79%	71,621.32	34.88%	69,813.60	28.87%	24,124.05	18.61%
负债合计	176,969.80	100.00%	205,320.65	100.00%	241,824.21	100.00%	129,632.77	100.00%

报告期内,公司负债总额呈先增加后下降趋势。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末,公司负债总额分别为 129,632.77 万元、241,824.21 万元、205,320.65 万元和 176,969.80 万元。其中,2017 年末公司负债总额较 2016 年末增加 112,191.44 万元,同比增长 86.55%,主要系公司于 2017 年 12 月完成公开

发行可转换公司债券，应付债券金额增加 63,374.24 万元，同时短期借款增加 50,375.18 万元；2018 年末公司负债总额较 2017 年末减少 36,503.56 万元，同比下降 15.10%，主要公司于 2017 年 12 月完成公开发行可转换公司债券，流动资金较为充裕，同时受汇率、利率波动等因素影响，公司提前归还了部分美元借款，使得短期借款减少 49,754.45 万元；2019 年 9 月末公司负债总额较 2018 年末减少 28,350.86 万元，同比下降 13.81%，主要系公司可转换公司债券逐渐转股，应付债券金额减少 47,596.22 万元。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 81.39%、71.13%、65.12% 和 82.21%，公司流动负债是公司负债的主要组成部分，主要包括短期借款、应付票据、应付账款等。

（五）偿债及运营能力分析

1、偿债能力分析

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率的具体情况如下：

财务指标	2019-09-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	1.37	1.53	1.42	1.36
速动比率（倍）	1.15	1.27	1.24	1.13
资产负债率（合并报表）	33.27%	41.40%	48.92%	38.09%
资产负债率（母公司）	33.46%	35.31%	35.75%	0.91%

报告期内各期末，公司流动比率分别为 1.36 倍、1.42 倍、1.53 倍和 1.37 倍，速动比率分别为 1.13 倍、1.24 倍、1.27 倍和 1.15 倍，公司流动比率及速动比率均维持在较高水平，具备较强的短期偿债能力。2019 年 9 月末，公司流动比率和速动比率有所下降，主要系公司经营所需，短期借款金额较 2018 年末增加 16,563.26 万元。

报告期内各期末，公司合并资产负债率分别为 38.09%、48.92%、41.40% 以及 33.27%，处于合理水平，具备较强的长期偿债能力，资产负债率波动主要受可转债发行及转股所致。报告期内，银行借款是公司战略扩张的重要融资渠道，因此公司保持了一定水平的资产负债率。

2、运营能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

财务指标	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率（次）	3.81	5.35	5.32	5.12
存货周转率（次）	5.75	7.24	7.40	7.58
总资产周转率（次）	0.54	0.74	0.74	0.83

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.12 次、5.32 次、5.35 次和 3.81 次，整体较为稳定，保持在合理水平，与公司实际情况一致。报告期内，公司对新老客户分别建立了不同的审批赊销政策和严格的信用审核体系，控制货物的赊销和保障应收账款的回收，使得应收账款周转率保持在较好的水平。

报告期内，公司存货周转率分别为 7.58 次、7.40 次、7.24 次和 5.75 次，存货周转速度较快，在行业内处于较高水平。公司存货周转率较高，与公司的生产模式密切相关。公司生产具有多品种、短交期的特点，且以销定产，不存在产品积压的情形。此外，本公司制定了相配套的采购机制和库存机制，并且采用先进的物料应用系统进行自动化和流程化控制，及时有效地供应生产，进一步增强了存货管理能力。

报告期内，公司总资产周转率分别为 0.83 次、0.74 次、0.74 次和 0.54 次，整体较为稳定，随着公司业务规模扩大，总资产规模有所提升，总资产周转率有所下降。

（六）盈利能力分析

报告期内，公司营业收入主要来源于 PCB 销售收入，具体的盈利指标情况如下所示：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年		2017年		2016年
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	277,667.82	365,609.07	17.84%	310,264.46	38.10%	224,661.19
营业成本	192,652.92	245,188.10	17.26%	209,100.94	47.30%	141,952.74
营业利润	43,759.11	66,516.06	28.34%	51,827.33	26.07%	41,110.47
利润总额	43,713.13	66,415.29	29.15%	51,422.98	19.77%	42,936.50

项目	2019年 1-9月	2018年		2017年		2016年
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
净利润	39,038.50	56,056.96	26.28%	44,390.31	18.14%	37,575.34
归属于母公司 股东的净利润	39,038.50	56,056.96	26.28%	44,390.31	18.14%	37,575.34
扣除非经常性 损益后归属于 母公司股东的 净利润	36,737.82	53,578.53	23.29%	43,456.21	16.39%	37,335.70

报告期内，受益于行业下游需求旺盛，加之公司产品质量优良，客户群不断丰富，公司营业收入持续增长，公司盈利能力不断增强。随着公司营业收入实现稳步增长，营业利润、利润总额、净利润亦持续保持增长。报告期内，公司营业收入分别为 224,661.19 万元、310,264.46 万元、365,609.07 万元和 277,667.82 万元，2017 年和 2018 年分别较上年增长 38.10% 和 17.84%，公司营业收入保持稳定增长；报告期内，公司净利润分别为 37,575.34 万元、44,390.31 万元、56,056.96 万元和 39,038.50 万元，2017 年和 2018 年分别较上年增长 18.14% 和 26.28%。

四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 140,000.00 万元（含），所募集资金扣除发行费用后，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金
1	珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（一期）	136,641.51	100,000.00
2	补充流动资金	40,000.00	40,000.00
合计		176,641.51	140,000.00

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；本次公开发行可转债实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

1、公司利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：

- （1）按法定顺序分配的原则；
- （2）存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；
- （3）同股同权、同股同利的原则；
- （4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；利润分配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。

3、利润分配的期间间隔

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

4、利润分配形式的优先顺序

公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

5、利润分配的条件

（1）现金分红的比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十。

（2）发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

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。股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

（3）全资或控股子公司的利润分配

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，确保子公司实行与公司一致的财务会计制度；子公司每年现金分红的金额不少于当年实现的可分配利润的百分之三十，并确保公司有能力和实施当年的现金分红方案，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

6、利润分配应履行的审议程序

（1）利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

（3）公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（4）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 个月内完成股利派发事项。

7、董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制

（1）定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证

生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

(2) 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。

(3) 公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

(4) 公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

8、利润分配政策调整

(1) 公司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，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。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

① 国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

② 出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

③ 公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

④ 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(2) 公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

(3) 利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东

大会审议。公司应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。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、利润分配情况

最近三年，公司利润分配情况如下：

分红年度	分红方案	股权登记日	除权除息日
2018 年度	每 10 股派 3.40 元（含税）	2019 年 4 月 22 日	2019 年 4 月 23 日
2017 年度	每 10 股派 5.40 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股	2018 年 5 月 3 日	2018 年 5 月 4 日
2016 年度	每 10 股派 4.50 元（含税）	2017 年 5 月 11 日	2017 年 5 月 12 日

2、现金分红情况

最近三年，公司以现金方式分红情况如下：

单位：万元

年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	56,056.96	44,390.31	37,575.34
现金分红金额（含税）	27,956.75	22,140.00	18,450.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	49.87%	49.88%	49.10%
最近三年累计现金分红合计	68,546.75		
最近三年实现的年均可分配利润	46,007.53		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	148.99%		

注：公司 2018 年度利润分配方案已经公司 2019 年 4 月 9 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过，以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，每 10 股派 3.4 元人民币现金（含税），不转增股本，不送红股，共计派发现金红利 28,332.15 万元。根据公司《2018 年限制性股票激励计划》，激励对象因获授的限制性股票而取得的现金股利由公司代管，作为应付股利在解除限售时向激励对象支付。截至本预案公告之日，公司已累计派发现金红利 27,956.75 万元。

综上，公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 68,546.75 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 148.99%，公司当年实现利润扣除现金分红后，剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司日常生产经营活动。

崇达技术股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年三月十九日