

证券代码：603378

证券简称：亚士创能

编号：2021-076



亚士创能科技（上海）股份有限公司

（上海市青浦工业园区新涛路 28 号综合楼三层、四层）

公开发行可转换公司债券预案

二零二一年八月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述公司本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示

● 本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元）可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度内确定。

● 关联方是否参与本次公开发行：本次公开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。具体数量和比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次公开发行可转换公司债券的公告文件中予以披露。

一、本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明

依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，经亚士创能科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”）对实际情况进行逐项自查和论证后，认为公司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和要求，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）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司普通股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来转换的公司普通股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次发行总额不超过人民币 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后

一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

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

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

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

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

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

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

（七）转股期限

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

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的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价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场状况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/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、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债转股而增加的股本），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）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， 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， P_1 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”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，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债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购（因按募集说明书约定实施的股份回购除外）、公司合并、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债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以制定。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中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审议表决。

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。

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债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述股东大会召开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。

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相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）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、转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数的确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q：指转股数量；

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额以及对应的当期应计利息。

（十一）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）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

在转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，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债：

（1）公司股票在任何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%）；若在上述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，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算；

（2）本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元人民币时。

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赎回的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，首个付息日前，指从计息起始日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）；首个付息日后，指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）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，本次可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述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（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则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按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债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，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转

债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告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，自动丧失该附加回售权。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。公司向原股东优先配售的具体数量和比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的公告文件中予以披露。

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上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

1、可转债持有人的权利和义务

（1）可转债持有人的权利

- 1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的可转债转为公司股份股票；
- 3) 根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- 7) 依照法律、法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

- 1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期内，发生下列情形之一的，债券受托管理人应召集债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- 3) 拟修改债券持有人会议规则；
- 4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必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) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化；
- 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，需要依法采取行动的；

- 7) 公司提出债务重组方案的；
- 8) 拟解聘、变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- 9) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

10) 据法律、法规、中国证监会、上海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限、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 80,000.00 万元(含 80,000.00 万元)，募集资金扣除发行费用后，将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	亚士创能长寿综合制造基地项目	亚士创能新材料（重庆）有限公司	120,000.00	41,000.00
2	防水材料制造基地项目	亚士防水科技（滁州）有限公司	55,000.00	15,000.00
3	补充流动资金及偿还银行债务	-	24,000.00	24,000.00
合计		-	199,000.00	80,000.00

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自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已制定《亚士创能科技（上海）股份有限公司募集资金管理制度》。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（即募集资金专户）中，

具体开户事宜在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定。

（二十）本次决议的有效期

本次发行可转债方案的有效期为本次发行可转债方案经公司股东大会审议通过之日起十二个月。

（二十一）评级事项

资信评级机构将为公司本次发行出具资信评级报告。

三、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的财务报表

公司2018年度、2019年度、2020年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了信会师报字[2019]第ZA12148号、信会师报字[2020]第ZA10856号、信会师报字[2021]第ZA12442号标准无保留意见的审计报告。公司2021年1-3月财务数据未经审计。

公司最近三年及一期财务报表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	43,917.62	138,161.20	66,011.34	66,333.13
交易性金融资产	3,492.00	-	4,300.00	-
应收票据	71,096.28	57,789.21	-	13,551.49
应收账款	141,837.76	145,974.90	83,225.42	64,796.69
应收款项融资	1,736.97	297.34	35,749.10	-
预付款项	3,702.93	1,377.71	477.58	1,422.60
其他应收款	66,530.19	12,516.33	3,153.51	5,102.54
存货	27,459.30	20,035.72	14,291.88	14,849.75
其他流动资产	9,556.97	10,457.59	4,070.28	3,852.79
流动资产合计	369,330.01	386,610.01	211,279.11	169,908.98
非流动资产：				

项目	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期股权投资	292.96	309.48	221.02	73.43
投资性房地产	15,539.84	15,381.17	10,262.52	2,471.39
固定资产	71,091.26	72,274.36	58,019.31	58,943.93
在建工程	29,008.96	8,286.16	15,667.37	9,175.61
使用权资产	2,051.18	-	-	-
无形资产	41,416.84	29,862.04	19,247.52	12,240.98
长期待摊费用	882.66	882.54	308.77	248.84
递延所得税资产	7,684.43	5,855.91	3,024.26	1,249.07
非流动资产合计	167,968.13	132,851.66	106,750.77	84,403.26
资产总计	537,298.14	519,461.67	318,029.88	254,312.24
流动负债：				
短期借款	85,711.57	57,401.00	11,200.00	10,085.34
应付票据	70,769.95	54,569.86	23,979.65	3,263.59
应付账款	102,967.28	124,292.96	77,397.30	51,290.34
预收款项	405.93	469.34	4,211.39	1,559.75
合同负债	7,201.62	4,203.83	-	-
应付职工薪酬	6,082.69	12,063.55	5,118.59	2,497.59
应交税费	4,507.25	10,833.36	5,517.78	1,994.07
其他应付款	14,864.66	19,943.04	19,630.46	7,255.92
其中：应付利息	113.05	87.16	50.85	63.15
一年内到期的非流动负债	5,000.00	5,000.00	4,000.00	10,500.00
其他流动负债	936.21	546.50	-	-
流动负债合计	298,447.16	289,323.44	151,055.17	88,446.61
非流动负债：				
长期借款	15,000.00	15,000.00	20,000.00	24,000.00
租赁负债	1,993.97	-	-	-
长期应付款	11,604.47	2,137.28	6,085.59	6,740.68
预计负债	693.76	1,075.45	-	-
其他非流动负债	7,234.88	7,192.30	4,288.43	3,908.78
非流动负债合计	36,527.07	25,405.04	30,374.01	34,649.45
负债合计	334,974.23	314,728.48	181,429.18	123,096.07
股东权益：				
股本	20,617.33	20,617.33	19,480.00	19,480.00

项目	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资本公积	97,130.31	96,458.29	57,839.99	57,839.99
减：库存股	5,761.16	3,223.78	3,501.38	-
盈余公积	2,472.29	2,472.29	1,850.00	1,355.31
未分配利润	87,865.14	88,409.06	60,932.09	52,540.87
所有者权益合计	202,323.91	204,733.19	136,600.70	131,216.17
负债和所有者权益总计	537,298.14	519,461.67	318,029.88	254,312.24

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	60,071.44	350,669.36	242,499.06	166,225.62
二、营业总成本	64,552.53	307,074.99	226,393.34	157,841.48
减：营业成本	42,819.97	236,806.01	162,178.99	117,205.48
营业税金及附加	563.41	3,448.93	1,587.52	1,343.72
销售费用	12,285.08	40,166.39	39,845.08	23,440.54
管理费用	5,374.62	12,852.99	11,534.37	9,003.85
研发费用	1,765.44	9,644.66	6,447.51	4,716.37
财务费用	1,744.00	4,156.02	4,799.85	2,131.52
其中：利息费用	1,374.08	4,336.67	4,991.48	2,020.98
利息收入	139.54	299.01	256.15	124.15
加：其他收益	3,323.53	2,476.95	2,587.18	1,378.42
投资净收益	55.23	687.12	1,041.64	1,019.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16.52	-61.54	-52.41	-52.52
信用减值损失	672.38	-10,928.30	-6,224.12	-
资产减值损失	-327.16	-780.63	-811.03	-2,771.19
资产处置收益	-	-281.08	-13.15	-50.77
三、营业利润	-757.11	34,768.42	12,686.24	7,960.26
加：营业外收入	19.81	318.59	318.25	148.57
减：营业外支出	7.25	471.49	168.57	41.68
四、利润总额	-744.54	34,615.52	12,835.93	8,067.15
减：所得税费用	-200.62	3,055.26	1,417.70	2,193.93
五、净利润	-543.93	31,560.26	11,418.23	5,873.21
归属于母公司所有者的净利润	-543.93	31,560.26	11,418.23	5,873.21

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018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	56,955.30	267,263.75	191,580.36	147,039.60
收到的税费返还	-	733.60	389.19	22.38
收到其他与经营活动有关的现金	9,448.66	57,450.38	19,802.36	7,812.97
经营活动现金流入小计	66,403.96	325,447.73	211,771.91	154,874.94
购买商品、接受劳务支付的现金	56,382.91	151,630.87	95,377.80	92,279.70
支付给职工以及为职工支付的现金	20,837.15	41,009.86	28,746.91	22,244.59
支付的各项税费	8,551.36	27,752.56	10,733.06	10,767.68
支付其他与经营活动有关的现金	81,835.37	79,750.48	34,222.52	21,585.84
经营活动现金流出小计	167,606.78	300,143.75	169,080.29	146,877.82
经营活动产生的现金流量净额	-101,202.82	25,303.97	42,691.62	7,997.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	129,874.00	553,472.40	325,798.65	180,151.00
取得投资收益收到的现金	71.97	-	2.40	1,072.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	16.17	3,196.04	9,263.33
收到其他与投资活动有关的现金	-	3,184.47	631.00	-
投资活动现金流入小计	129,945.97	556,673.05	329,628.09	190,486.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,349.70	24,146.41	26,966.52	19,128.88
投资支付的现金	133,366.00	548,481.00	329,132.00	180,276.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	6,733.00	-	-
投资活动现金流出小计	165,715.70	579,360.41	356,098.52	199,404.88
投资活动产生的现金流量净额	-35,769.73	-22,687.36	-26,470.43	-8,918.36
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	39,624.53	-	-
取得借款收到的现金	68,801.46	62,084.28	11,200.00	31,085.34
收到其他与筹资活动有关的现金	8,830.49	277.60	-	-
筹资活动现金流入小计	77,631.95	101,986.40	11,200.00	31,085.34
偿还债务支付的现金	27,901.00	20,200.00	19,000.00	11,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	798.51	6,042.94	3,634.41	5,031.19

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与筹资活动有关的现金	10,991.91	16,781.88	7,503.44	1,545.41
筹资活动现金流出小计	39,691.42	43,024.81	30,137.86	17,826.60
筹资活动产生的现金流量净额	37,940.52	58,961.59	-18,937.86	13,258.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.03	-0.18	0.05	0.56
五、现金及现金等价物净增加额	-99,032.05	61,578.02	-2,716.62	12,338.07
加：期初现金及现金等价物余额	124,934.53	63,356.51	66,073.13	53,735.06
六、期末现金及现金等价物余额	25,902.48	124,934.53	63,356.51	66,073.13

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	16,044.72	61,321.83	24,470.93	51,601.10
交易性金融资产	3,492.00	-	4,300.00	-
应收票据	669.39	235.07	-	54.00
应收账款	9,425.21	13,665.24	6,850.62	10,471.50
应收款项融资	-	25.24	71.55	-
预付款项	27,309.11	12,180.96	-	15.65
其他应收款	23,489.47	3,329.05	12,525.69	2,145.76
其中：应收股利	-	-	5,000.00	-
存货	1.23	-	16.72	77.14
其他流动资产	466.91	-	-	12.34
流动资产合计	80,898.05	90,757.38	48,235.52	64,377.49
非流动资产：				
长期股权投资	103,568.42	72,391.81	47,587.40	28,064.01
投资性房地产	14,521.05	14,339.64	8,246.16	325.08
固定资产	6,538.53	6,960.06	13,913.01	23,082.42
在建工程	1,220.06	1,124.04	83.46	3,207.99
无形资产	5,374.38	5,430.79	5,657.10	5,742.66
长期待摊费用	117.27	129.47	172.31	176.61
递延所得税资产	447.28	508.01	411.43	275.95
非流动资产合计	131,787.00	100,883.82	76,070.86	60,874.72
资产总计	212,685.05	191,641.19	124,306.38	125,252.21

项目	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动负债：				
短期借款	20,500.00	14,500.00	2,000.00	5,200.00
应付票据	21,250.00	15,000.00	8,500.00	-
应付账款	8,417.67	6,500.85	4,646.82	2,332.19
预收款项	239.73	386.23	834.92	95.42
合同负债	2,774.02	675.43	-	-
应付职工薪酬	376.03	472.81	407.02	301.04
应交税费	149.00	992.10	448.37	9.20
其他应付款	28,296.93	20,891.90	14,988.36	14,269.98
其中：应付利息	13.16	4.77	8.50	28.60
一年内到期的非流动负债	-	-	4,000.00	10,500.00
其他流动负债	360.62	87.81	-	-
流动负债合计	82,364.00	59,507.14	35,825.50	32,707.84
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	4,000.00
预计负债	693.76	1,075.45	-	-
其他非流动负债	3,416.74	3,471.10	3,688.50	3,424.90
非流动负债合计	4,110.50	4,546.55	3,688.50	7,424.90
负债合计	86,474.50	64,053.69	39,514.00	40,132.74
股东权益：				
股本	20,617.33	20,617.33	19,480.00	19,480.00
资本公积	97,130.31	96,458.29	57,839.99	57,839.99
减：库存股	5,761.16	3,223.78	3,501.38	-
盈余公积	2,472.29	2,472.29	1,850.00	1,355.31
未分配利润	11,751.77	11,263.37	9,123.77	6,444.17
所有者权益合计	126,210.55	127,587.50	84,792.38	85,119.47
负债和所有者权益总计	212,685.05	191,641.19	124,306.38	125,252.21

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	5,066.23	34,120.44	21,539.81	15,479.38
二、营业总成本	4,496.06	27,718.65	16,553.98	12,741.17

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
减：营业成本	3,894.49	23,744.88	17,699.50	12,656.28
营业税金及附加	71.79	364.48	237.12	217.39
销售费用	38.60	212.20	271.09	478.16
管理费用	734.88	1,541.01	3,286.17	4,211.94
研发费用	253.06	1,709.66	880.36	1,137.00
财务费用	35.68	450.11	393.74	385.26
其中：利息费用	88.04	546.01	608.27	479.79
利息收入	64.53	153.16	234.05	98.45
加：其他收益	69.14	546.01	1,105.24	79.32
投资净收益	12.29	153.16	5,767.84	6,998.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16.51	-60.94	-0.61	-
信用减值损失	451.00	-567.44	-659.08	-
资产减值损失	-	-	-	-681.99
资产处置收益	-	-	-	-50.77
三、营业利润	570.17	6,401.78	4,985.83	2,738.21
加：营业外收入	5.05	47.50	134.75	21.59
减：营业外支出	0.62	178.21	163.33	21.00
四、利润总额	574.59	6,271.08	4,957.25	2,738.79
减：所得税费用	86.19	48.19	-113.60	-97.14
五、净利润	488.40	6,222.89	5,070.86	2,835.93
归属于母公司所有者的净利润	488.40	6,222.89	5,070.86	2,835.93

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018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	8,667.58	32,876.08	15,923.80	4,886.40
收到的税费返还	-	-	139.16	6.56
收到其他与经营活动有关的现金	41,062.61	45,198.19	25,421.47	40,453.29
经营活动现金流入小计	49,730.20	78,074.27	41,484.43	45,346.25
购买商品、接受劳务支付的现金	8,996.13	19,421.21	1,741.22	13,993.56
支付给职工以及为职工支付的现金	654.82	1,308.31	1,843.17	2,104.93

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
支付的各项税费	972.47	1,024.97	673.77	618.38
支付其他与经营活动有关的现金	53,699.94	36,556.22	23,152.26	30,496.34
经营活动现金流出小计	64,323.35	58,310.72	27,410.44	47,213.22
经营活动产生的现金流量净额	-14,593.15	19,763.55	14,074.00	-1,866.97
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	59,504.00	181,292.32	129,483.45	108,350.00
取得投资收益收到的现金	29.02	5,000.00	-	6,998.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.20	3,190.08	14,918.28
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	481.00	-
投资活动现金流入小计	59,533.02	186,292.52	133,154.53	130,266.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127.48	2,276.08	2,291.36	3,402.36
投资支付的现金	93,569.78	-	152,464.00	113,250.00
投资活动现金流出小计	93,697.26	203,546.91	154,755.36	116,652.36
投资活动产生的现金流量净额	-34,164.24	-17,254.39	-21,600.84	13,614.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	39,624.53	-	-
取得借款收到的现金	6,000.00	9,000.00	2,000.00	6,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,706.14	277.60	-	-
筹资活动现金流入小计	8,706.14	48,902.13	2,000.00	6,200.00
偿还债务支付的现金	-	11,000.00	15,700.00	9,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	3,646.73	2,368.95	4,621.38
支付其他与筹资活动有关的现金	6,525.85	5,023.67	3,501.38	-
筹资活动现金流出小计	6,525.85	19,670.39	21,570.33	14,371.38
筹资活动产生的现金流量净额	2,180.28	29,231.73	-19,570.33	-8,171.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-0.01
五、现金及现金等价物净增加额	-46,577.11	31,740.90	-27,097.17	3,575.86
加：期初现金及现金等价物余额	56,211.83	24,470.93	51,568.10	47,992.25
六、期末现金及现金等价物余额	9,634.72	56,211.83	24,470.93	51,568.10

（二）合并报表范围的变化情况

1、2021年1-3月合并报表范围变动的子公司

公司名称	控股比例（%）	变化情况	原因
亚士辅材建筑科技（九江）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（湖州）有限公司	100%	新增	新设
亚士生态物流（上海）有限公司	100%	新增	新设

注：亚士辅材建筑科技（九江）有限公司、亚士辅材建筑科技（湖州）有限公司由公司子公司亚士辅材建筑科技有限公司 100%持股。

2、2020年合并报表范围变动的子公司

公司名称	控股比例（%）	变化情况	原因
亚士创能科技（长沙）有限公司	100%	新增	新设
亚士防水科技（滁州）有限公司	100%	新增	新设
亚士创能新材料（重庆）有限公司	100%	新增	新设
亚士建筑工程有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技有限公司	100%	新增	新设
亚士创能科技（广州）有限公司	100%	新增	新设
亚士创能新材料（广州）有限公司	100%	新增	新设
亚士生态工业（滁州）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（泉州）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（成都）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（南宁）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（沈阳）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（德州）有限公司	100%	新增	新设
亚士辅材建筑科技（青岛）有限公司	100%	新增	新设

注：亚士辅材建筑科技（泉州）有限公司、亚士辅材建筑科技（成都）有限公司、亚士辅材建筑科技（南宁）有限公司、亚士辅材建筑科技（沈阳）有限公司、亚士辅材建筑科技（德州）有限公司、亚士辅材建筑科技（青岛）有限公司由公司子公司亚士辅材建筑科技有限公司 100%持股。

3、2019年合并报表范围变动的子公司

公司名称	控股比例（%）	变化情况	原因
亚士创能科技（重庆）有限公司	100%	新增	新设
亚士创能科技（石家庄）有限公司	100%	新增	新设

4、2018年合并报表范围变动的子公司

公司名称	控股比例（%）	变化情况	原因
浙江同泽新材料有限公司	100%	减少	注销

公司名称	控股比例（%）	变化情况	原因
浙江润合源科技有限公司	100%	减少	注销
亚士创能新材料（滁州）有限公司	100%	新增	新设

注：浙江同泽新材料有限公司、浙江润合源科技有限公司由公司子公司杭州润合源生实业有限公司100%持股。

（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

项目	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.24	1.34	1.40	1.92
速动比率（倍）	1.15	1.27	1.30	1.75
资产负债率（合并）	62.34%	60.59%	57.05%	48.40%
资产负债率（母公司）	40.66%	33.42%	31.79%	32.04%
项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	1.51	2.74	2.95	2.71
存货周转率（次）	6.96	13.10	10.66	7.96
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-4.91	1.23	2.19	0.41
每股净现金流量（元/股）	-4.80	2.99	-0.14	0.63
每股净资产（元/股）	9.81	9.93	7.01	6.74

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，公司2021年1-3月应收账款周转率系年化值；
- 4、存货周转率=营业成本/存货平均余额，公司2021年1-3月存货周转率系年化值；
- 5、资产负债率=总负债/总资产；
- 6、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；
- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数；
- 8、每股净资产=期末所有者权益/期末股本总额。

2、公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益

按照中国证监会发布的《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）》（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：

报告期间	项目	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
2021年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	-0.27%	-0.03	-0.03
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.53%	-0.15	-0.15
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.88%	1.62	1.62
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.52%	1.43	1.43
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.53%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.99%	0.41	0.41
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.53%	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.82%	0.19	0.19

注：上述财务指标计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P0 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k)$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M0为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到小值。

（四）公司财务状况分析

1、资产状况分析

公司报告期各期末的资产结构如下：

单位：万元

项目	2021.03.31		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	43,917.62	8.17%	138,161.20	26.60%	66,011.34	20.76%	66,333.13	26.08%
交易性金融资产	3,492.00	0.65%	-	-	4,300.00	1.35%	-	-
应收票据	71,096.28	13.23%	57,789.21	11.12%	-	-	13,551.49	5.33%
应收账款	141,837.76	26.40%	145,974.90	28.10%	83,225.42	26.17%	64,796.69	25.48%
应收款项融资	1,736.97	0.32%	297.34	0.06%	35,749.10	11.24%	-	-
预付款项	3,702.93	0.69%	1,377.71	0.27%	477.58	0.15%	1,422.60	0.56%
其他应收款	66,530.19	12.38%	12,516.33	2.41%	3,153.51	0.99%	5,102.54	2.01%
存货	27,459.30	5.11%	20,035.72	3.86%	14,291.88	4.49%	14,849.75	5.84%
其他流动资产	9,556.97	1.78%	10,457.59	2.01%	4,070.28	1.28%	3,852.79	1.51%
流动资产合计	369,330.01	68.74%	386,610.01	74.43%	211,279.11	66.43%	169,908.98	66.81%
非流动资产：								
长期股权投资	292.96	0.05%	309.48	0.06%	221.02	0.07%	73.43	0.03%
投资性房地产	15,539.84	2.89%	15,381.17	2.96%	10,262.52	3.23%	2,471.39	0.97%
固定资产	71,091.26	13.23%	72,274.36	13.91%	58,019.31	18.24%	58,943.93	23.18%
在建工程	29,008.96	5.40%	8,286.16	1.60%	15,667.37	4.93%	9,175.61	3.61%
使用权资产	2,051.18	0.38%	-	-	-	-	-	-
无形资产	41,416.84	7.71%	29,862.04	5.75%	19,247.52	6.05%	12,240.98	4.81%
长期待摊费用	882.66	0.16%	882.54	0.17%	308.77	0.10%	248.84	0.10%
递延所得税资产	7,684.43	1.43%	5,855.91	1.13%	3,024.26	0.95%	1,249.07	0.49%
非流动资产合计	167,968.13	31.26%	132,851.66	25.57%	106,750.77	33.57%	84,403.26	33.19%
资产总计	537,298.14	100.00%	519,461.67	100.00%	318,029.88	100.00%	254,312.24	100.00%

报告期内，随着公司经营规模的逐步扩张，公司资产规模不断增加。报告期各期末，公司总资产分别为 254,312.24 万元、318,029.88 万元、519,461.67 万元和 537,298.14 万元，呈逐期增长趋势。2020 年末公司总资产较 2019 年末增长了 63.34%，增幅较大的主要原因是：一是公司 2020 年收到非公开发行募集资金导致货币资金规模增大；二是随着公司经营规模的扩大，公司应收账款和应收票据金额增大；三是公司购买机器设备、构建厂房和土地导致公司固定资产和无形资产规模增大。

在资产构成方面，报告期各期末公司流动资产占总资产比重分别为 66.81%、66.43%、74.43%和 68.74%，流动资产占比较高，资产结构整体未发生重大变化。

2、负债结构分析

公司报告期各期末的负债结构如下：

单位：万元

项目	2021.03.31		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	85,711.57	25.59%	57,401.00	18.24%	11,200.00	6.17%	10,085.34	8.19%
应付票据	70,769.95	21.13%	54,569.86	17.34%	23,979.65	13.22%	3,263.59	2.65%
应付账款	102,967.28	30.74%	124,292.96	39.49%	77,397.30	42.66%	51,290.34	41.67%
预收款项	405.93	0.12%	469.34	0.15%	4,211.39	2.32%	1,559.75	1.27%
合同负债	7,201.62	2.15%	4,203.83	1.34%	-	-	-	-
应付职工薪酬	6,082.69	1.82%	12,063.55	3.83%	5,118.59	2.82%	2,497.59	2.03%
应交税费	4,507.25	1.35%	10,833.36	3.44%	5,517.78	3.04%	1,994.07	1.62%
其他应付款	14,864.66	4.44%	19,943.04	6.34%	19,630.46	10.82%	7,255.92	5.89%
一年内到期的非流动负债	5,000.00	1.49%	5,000.00	1.59%	4,000.00	2.20%	10,500.00	8.53%
其他流动负债	936.21	0.28%	546.50	0.17%	-	-	-	-
流动负债合计	298,447.16	89.10%	289,323.44	91.93%	151,055.17	83.26%	88,446.61	71.85%
非流动负债：								
长期借款	15,000.00	4.48%	15,000.00	4.77%	20,000.00	11.02%	24,000.00	19.50%
租赁负债	1,993.97	0.60%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	11,604.47	3.46%	2,137.28	0.68%	6,085.59	3.35%	6,740.68	5.48%
预计负债	693.76	0.21%	1,075.45	0.34%	-	-	-	-
其他非流动负债	7,234.88	2.16%	7,192.30	2.29%	4,288.43	2.36%	3,908.78	3.18%
非流动负债合计	36,527.07	10.90%	25,405.04	8.07%	30,374.01	16.74%	34,649.45	28.15%
负债合计	334,974.23	100.00%	314,728.48	100.00%	181,429.18	100.00%	123,096.07	100.00%

报告期各期末，公司总负债分别为 123,096.07 万元、181,429.18 万元、314,728.48 万元和 334,974.23 万元。2020 年末公司总负债较 2019 年末增长了 73.47%，增幅较大的主要原因是：一是随着公司整体业务规模的扩大对营运资金的需求度提升，公司短期借款金额增大；二是随着公司业务量的增加，采购体量

也相应增加，公司与供应商的议价能力不断加强，公司以票据结算的金额持续上升；三是随着公司生产经营规模的扩大，原材料等采购量增加，对供应商的应付账款相应增大。

报告期各期末，公司负债以流动负债为主，流动负债占总负债的比例分别为71.85%、83.26%、91.93%和89.10%，占比相对较为稳定，符合所处行业的经营特点和负债结构。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2021.03.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.24	1.34	1.40	1.92
速动比率（倍）	1.15	1.27	1.30	1.75
资产负债率（合并）	62.34%	60.59%	57.05%	48.40%
资产负债率（母公司）	40.66%	33.42%	31.79%	32.04%

报告期各期末，公司的流动比率分别为1.92、1.40、1.34和1.24，速动比率分别为1.75、1.30、1.27和1.15，公司流动比率和速动比率呈下降趋势；公司报告期各期末资产负债率呈逐年上升趋势，分别为48.40%、57.05%、60.59%和62.34%。报告期各期末，公司流动比率和速动比率逐年下降、资产负债率逐年上升的主要原因是：一是报告期内公司业务快速发展，公司需要支付的供应商的款项增加，由于公司具有良好的信用资质和较强的综合实力，加大了与供应商采用票据结算的金额，导致应付账款和应付票据均大幅增加；二是随着公司经营规模的扩大对日常资金需求量较大，为满足运营资金需求导致短期借款金额增加。

4、营运能力分析

报告期内，公司的主要资产运营能力指标如下表所示：

财务指标	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	1.51	2.74	2.95	2.71
存货周转率（次）	6.96	13.10	10.66	7.96

注：2020年1-3月应收账款周转率和存货周转率为年化值。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为2.71、2.95、2.74和1.51。存在一定的波动。其中2020年度应收账款周转率较2019年度下降，主要系受疫情因素影

响，公司 2020 年下半年销售规模较大，期末应收账款金额较大所致。2021 年 1-3 月应收账款周转率较低主要系公司所处行业第一季度为行业淡季，公司第一季度整体销售收入规模较低所致。公司与众多主流房地产企业建立了战略集采等业务合作关系，是万科、恒大、融创、保利、中南等房地产开发企业主要的相关材料供应商，公司给予客户合理的信用期，并且不断加强应收账款的管理及催收，确保了公司应收账款周转率处于合理水平。

报告期各期，公司存货周转率分别为 7.96、10.66、13.10 和 6.96，2018 年度至 2020 年度，公司存货周转率稳步上升，主要系公司加强存货日常管理，整体库存安排合理，随着营收规模的扩大营业成本有所增加，进而导致存货周转率上升。2021 年 1-3 月，公司存货周转率下降，主要系虽然公司所处行业第一季度为生产淡季，但公司仍需保证一定的存货安全库存所致。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	60,071.44	350,669.36	242,499.06	166,225.62
营业成本	42,819.97	236,806.01	162,178.99	117,205.48
营业利润	-757.11	34,768.42	12,686.24	7,960.26
利润总额	-744.54	34,615.52	12,835.93	8,067.15
净利润	-543.93	31,560.26	11,418.23	5,873.21
归属于母公司股东的净利润	-543.93	31,560.26	11,418.23	5,873.21

报告期各期，公司营业收入分别为 166,225.62 万元、242,499.06 万元、350,669.36 万元和 60,071.44 万元，呈现逐期增长的趋势。公司主营业务突出，净利润主要来源于营业利润，公司主营业务盈利能力较好。

报告期内，公司收入规模逐年增长，盈利能力持续提升，主要原因是：一是得益于公司所处涂料行业、保温装饰板行业、建筑保温材料行业市场应用范围广阔、市场需求度逐步提升，同时受环保政策和高质量发展需求的影响，涂料行业、保温装饰一体化材料等行业的市场集中度进一步提升；二是报告期内公司整体产能进一步提升导致产品供应能力大幅提升。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 80,000.00 万元(含 80,000.00 万元)，募集资金扣除发行费用后，将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	亚士创能长寿综合制造基地项目	亚士创能新材料（重庆）有限公司	120,000.00	41,000.00
2	防水材料制造基地项目	亚士防水科技（滁州）有限公司	55,000.00	15,000.00
3	补充流动资金及偿还银行债务	-	24,000.00	24,000.00
合计		-	199,000.00	80,000.00

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自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司根据中国证监会《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）及上海证券交易所《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关要求，公司现行有效的《公司章程》对公司利润分配政策进行了明确的规定，主要内容如下：

“第一百七十一条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配的原则：公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标。

（二）公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合及法律法规许可的其他方式分配股利。公司当年盈利且累计可分配利润为正值时，公司原则上每年进行

一次现金分红，且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20%。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（三）在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。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。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）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。

（五）公司上一个会计年度实现盈利，但董事会未提出年度现金分红预案的，或者董事会做出的现金利润分配方案不符合本章程规定的，公司董事会应当在定期报告中披露原因及未用于分配现金红利的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（六）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需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上海证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需事先征求独立董事及监事会的意见并经公司董事会审议通过后，提交公司股东大会批准。

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（八）公司利润分配政策决策机制与程序如下：

公司利润分配政策的制订和修改由董事会向股东大会提出，董事会提出的利润分配政策需要经董事会成员半数以上通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司利润分配政策制订和修改需提交公司股东大会审议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所代表的表决权三分之二以上表决通过，并应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利。

若公司外部经营环境发生重大变化或现有的利润分配政策影响公司可持续经营，公司可以根据内外部环境调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定，并以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护。有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见并经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会批准。”

（二）最近三年公司利润分配及现金分红情况

1、最近三年利润分配情况

（1）2020年度利润分配情况

2021年5月19日，公司召开2020年年度股东大会，审议通过了《2020年

度利润分配及资本公积金转增股本方案》。本次利润分配以 2020 年末总股本 206,173,329 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.46 元（含税），合计派发现金红利 94,839,731.34 元（含税），同时以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.50 股，转增后公司的总股本为 298,951,327 股。

（2）2019 年度利润分配情况

2020 年 5 月 15 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《2019 年度利润分配方案》。本次利润分配以方案实施前的公司总股本 194,800,000 股，扣减公司已回购股份 2,522,369 股，即以 192,277,631 股为基数，每股派发现金红利 0.18 元（含税），合计派发现金红利 34,609,973.58 元。

（3）2018 年度利润分配情况

2019 年 5 月 10 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《2018 年度利润分配方案》。本次利润分配以实施利润分配的股权登记日的总股本 194,800,000 股，扣减公司已回购股份 2,522,369 股，即以 192,277,631 股为基数，按照分配总额 17,726,800.00 元不变的原则进行分配，即每股派发现金红利 0.09219 元（含税）。

2、最近三年现金分红情况

公司最近三年分红情况具体如下：

单位：万元

指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表中归属于公司股东的净利润	31,560.26	11,418.23	5,873.21
现金分红金额（含税）	9,483.97	3,461.00	1,772.68
集中竞价方式回购股份金额	-	3,500.68	-
当年现金分红占归属于公司股东的净利润的比例	30.05%	60.97%	30.18%
最近三年累计现金分配合计	18,218.33		
最近三年年均可分配利润	16,283.90		
最近三年累计现金分配金额占年均可分配利润的比例	111.88%		

注：公司于 2019 年度通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 2,522,369 股，合计支付金额为 3,500.68 万元。根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

最近三年，公司以现金方式累计分配的利润共计 18,218.33 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 16,283.90 万元的 111.88%，公司最近三年的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。此外，公司在制定现金分红具体方案时，董事会和监事会分别进行了审议，独立董事发表了明确意见，股东大会对现金分红具体方案进行审议时，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，公司亦在定期报告中进行了必要的披露。

综上，公司最近三年现金分红情况符合公司章程的规定，亦符合《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》对现金分红的相关要求。

未来公司将继续严格按照相关法律、法规、规范性文件和公司章程的要求，实施积极的利润分配政策，重视对投资者的回报，并严格履行相关程序，保持股利分配政策的稳定性和持续性，切实提升对公司股东的回报。

（三）公司最近三年未分配利润使用情况

公司最近三年的未分配利润主要用于公司经营活动，在扩大现有业务规模的同时，积极投产新项目以提高公司综合竞争力，支持公司发展战略的实施及可持续发展，未分配利润的使用符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

亚士创能科技（上海）股份有限公司董事会

2021 年 8 月 7 日