

股票简称：拓斯达

股票代码：300607



广东拓斯达科技股份有限公司

GUANGDONG TOPSTAR TECHNOLOGY CO.,LTD.

(东莞市大岭山镇大塘朗创新路 2 号)

创业板向不特定对象发行  
可转换公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B 区金融商务区集中商业(北)

二〇二一年三月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于公司本次可转换公司债券发行符合条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律、法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为“AA”。

在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、关于公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行的可转换公司债券不提供担保，如果在可转换公司债券存续期间，出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次发行可转换公司债券可能因不提供担保而增加风险。

### 四、公司的利润分配政策及现金分红情况

#### （一）公司现有股利分配政策

##### 1、《公司章程》规定的利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策的规定如下：

“第一百六十八条 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可持续发展，在考虑公司盈利情况、发展目标、发展战略实际需要、外部融资成本和融资环境的前提下，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

第一百六十九条 公司的具体利润分配方案由董事会、监事会审议通过后由董事会提交股东大会审议。董事会、监事会、股东大会审议利润分配方案，应当分别经半数以上董事及 2/3 以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配方案中说明留存的未分配利润的使用计划。独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当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，独立董事应当发表明确意见。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。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，并及时答复中小股东关心的问题。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利派发事项。

第一百七十条 公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司发展阶段、生产经营模式、盈利水平、投资规划、长期发展目标或者外部经营环境等发生变化，确需调整利润分配政策的，公司董事会根据变化情况制订利润分配政策调整的议案，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深交所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案须经公司董事会、监事会审议后提交公司股东大会审议通过。董事会、监事会、股东大会审议调整利润分配政策的议案，应当分别经半数以上董事及 2/3 以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。涉及对现金分红政策进行调整或者变更的，股东大会审议时应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所

持表决权的 2/3 以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配政策调整方案中进行详细论证并说明原因，独立董事应对利润分配政策调整方案发表独立意见。公司应在股东大会召开前与中小股东充分沟通交流，并及时答复中小股东关心的问题，并在召开股东大会时，根据深交所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

第一百七十一条 公司根据实际情况以及法律、法规、规范性文件以及本章程的相关规定，可以按顺序采取现金、现金与股票相结合或者股票的方式分配利润。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

公司具备本章程规定的现金分红条件的，应当全部或部分采用现金分红进行利润分配。

公司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。

第一百七十二条 公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%。公司在满足上述现金股利分配的同时，可以派发红股。

公司出现下列情形之一的，不进行现金分红：

- （一）公司未分配利润为负；
- （二）公司年末资产负债率超过 75%。

第一百七十三条 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- （一）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- （二）分红标准和比例是否明确和清晰；
- （三）相关的决策程序和机制是否完备；
- （四）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- （五）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是

否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及是否合规和透明等进行详细说明。

第一百七十四条 公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

特殊情况是指：（一）审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；（二）公司未来十二个月内有重大资金支出（募集资金投资项目除外），即对外投资、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%。

第一百七十五条 非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积金和未分配利润不得用于现金分红。

第一百七十六条 进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（一）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%；

（二）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%；

（三）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。

第一百七十七条 如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在利润分配时，

应当先从该股东应当分配的现金红利中扣减其所占用的资金。”

## 2、《广东拓斯达科技股份有限公司未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划》规定的利润分配政策

为完善和健全公司利润分配事项，维护公司股东利益，根据中国证券监督管理委员会下发的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以及《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等有关规定，进一步细化《公司章程》关于股利分配政策的条款，并结合公司实际情况，公司制定了《未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划》，具体规划如下：

### “第一条 股东分红回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况和发展目标、发展战略实际需要、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股东特别是中小股东的要求和意愿的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

### 第二条 股东分红回报规划制定原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；公司利润分配还应兼顾公司合理资金需求的原则，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司根据实际情况以及法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，可以采取现金、现金与股票相结合或者股票的方式分配利润。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本。

### 第三条 股东分红回报规划制定周期及审议程序

1、公司至少每三年重新审议一次股东长期分红回报规划。

2、公司的具体利润分配方案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。董事会、监事会、股东大会审议利润分配方案，应当分别经半数以上董事及2/3以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配方案中说明留存的未分配利润的使用计划。独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。

3、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当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，独立董事应当发表明确意见。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。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，并及时答复中小股东关心的问题。

4、公司发展阶段、生产经营模式、盈利水平、投资规划、长期发展目标或者外部经营环境等发生变化，确需调整利润分配政策的，公司董事会根据变化情况制订利润分配政策调整的议案，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经董事会、监事会审议后提交公司股东大会审议。董事会、监事会、股东大会审议调整利润分配政策的议案，应当分别经半数以上董事及2/3以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。

5、涉及对现金分红政策进行调整或者变更的，股东大会审议时应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配政策调整方案中进行详细论证并说明原因，独立董事应对利润分配政策调整方案发表独立意见。公司应在股东大会召开前与中小股东充分沟通交流，并及时答复中小股东关心的问题，并在召开股东大会时，根据交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

#### 第四条 公司未来三年（2020-2022年）股东分红回报具体规划

1、在公司当年盈利且满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司应当



采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润比例不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

2、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，区分下列情形，并按照规定程序，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。上述“重大资金支出安排”是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 5,000 万元。

3、公司出现下列情形之一的，不进行现金分红：

（1）公司未分配利润为负；

（2）公司年末资产负债率超过 75%。

在上述情形下，公司应当在年度报告中披露无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

第五条 本规划自公司股东大会审议通过之日起生效，修改时亦同。

第六条 本规划由公司董事会负责解释。”

## （二）公司最近三年现金分红和未分配利润使用情况

### 1、最近三年利润分配情况

#### （1）2017 年年度利润分配情况

2018 年 5 月 21 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，公司 2017 年度利润分配的具体方案为：以总股本 130,442,088 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元人民币（含税），合计派发现金红利 26,088,417.60 元人民币（含税），送红股 0 股，以资本公积转增股本向全体股东每 10 股转增 0 股。该利润分配方案已实施完毕。

#### （2）2018 年年度利润分配情况

2019 年 5 月 7 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配预案的议案》，公司 2018 年度利润分配的具体方案为：以总股本 130,442,088 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元人民币（含税），合计派发现金红利 39,132,626.40 元人民币（含税），送红股 0 股，以资本公积转增股本向全体股东每 10 股转增 0 股。该利润分配方案已实施完毕。

#### （3）2019 年年度利润分配方案

2020 年 5 月 15 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司 2019 年度利润分配的具体方案为：以利润分配股权登记日公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.5 元人民币（含税），共派现金股利 51,701,767.95 元人民币（含税），送红股 0 股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。该利润分配方案已实施完毕。

### 2、最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 11,692.28 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 15,186.23 万元的 76.99%，现金分红具体实施情况如下：

单位：万元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
----	--------	--------	--------

项目	2017年	2018年	2019年
当年度实现的可分配利润	12,502.35	15,445.42	17,610.93
现金分红金额（含税）	2,608.84	3,913.26	5,170.18
当年现金分红占当年度实现的可分配利润的比例	20.87%	25.34%	29.36%
最近三年累计现金分配合计	11,692.28		
最近三年年均可分配利润	15,186.23		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	76.99%		

## 五、本次可转换公司债券发行的相关风险

公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）口罩机及相关设备业务可持续性风险

面对新冠疫情的爆发，公司积极应对、快速响应，应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成稳定出货能力，保障国内外市场需求，并实现了较好的业绩。2020年1-9月，公司实现营业收入202,988.92万元，其中口罩机及相关设备业务收入为125,675.48万元，占营业收入的比例较高，为61.91%。

鉴于口罩机及相关设备业务的经营规模受新冠疫情突发事件的影响，该业务是否可持续存在较大的不确定性；同时，公司原有各项主营业务受新冠疫情影响均出现了较大幅度的下滑，公司存在因口罩机及相关设备业务无法持续而导致的未来经营业绩大幅下滑的风险。

### （二）业绩波动风险

报告期内，随着经营规模和业务范围的不断扩大，公司实现了经营业绩的持续增长。2017年、2018年、2019年以及2020年1-9月，公司分别实现营业收入76,442.30万元、119,809.81万元、166,036.34万元和202,988.92万元，分别实现净利润13,737.41万元、17,042.54万元、18,804.19万元和51,898.49万元。

但是，公司仍存在未来业绩波动的风险，主要因素如下：

1、2020年1-9月，公司整体业绩增长较快，主要原因系口罩机及相关设备业务带动了公司整体业绩的增长。剔除口罩机及相关设备业务后，公司原有主营业务收入为72,883.18万元，同比下降约31.66%，主要系受新冠疫情影响，公司下游客户需求延后以及公司部分业务实施及交付进度放缓等因素所致。考虑到公司口罩机及相关设备业务是否可持续存在较大的不确定性，如公司无法及时消除新冠疫情带来的不利影响，未来可能出现业绩下滑的情况。

2、新冠疫情的爆发对全球宏观经济运行均造成了较大的不利影响，进而导致国内外制造业投资趋于谨慎，市场整体需求有所放缓。2020年1-9月，公司各项主营业务均存在市场竞争加剧的情况，也进而导致公司剔除口罩机及相关设备业务后的毛利率有所下滑。2020年1-9月，剔除口罩机及相关设备业务后，公司原有主营业务毛利率为31.78%，相较2019年度下滑约2.09个百分点。

综上，未来如果公司无法及时消除新冠疫情带来的不利影响，根据市场需求情况及时调整生产结构，持续扩大主营业务经营规模，或出现宏观经济状况严重波动、相关政策出现重大不利变化等无法预计的极端情况，将对公司的盈利能力产生重大不利影响，导致公司经营业绩出现大幅波动。

### （三）募投项目的风险

公司本次募集资金投资项目智能制造整体解决方案研发及产业化项目的实施有利于增强公司盈利能力和抵御风险能力，对提升公司核心竞争力具有重要意义。公司本次募投项目包括对机器人核心系统的底层技术的研发以及对智能制造整体解决方案的设计研发，具体存在以下风险：

#### 1、募投项目的实施风险

本次募投项目形成的智能制造整体解决方案产品是在公司现有工业机器人自动化应用解决方案业务的基础上，由单个或多个生产工艺环节的自动化解决方案拓展至覆盖生产线各工艺环节的整体自动化解决方案，帮助客户进一步提高自动化生产能力。本次募投项目涉及下游新领域及新工艺的自动化解决方案设计开发，需要公司对相关生产环境、生产流程、生产工艺、主要生产设备等进行整体规划设计，具备一定的复杂性。如果本次募投项目的相关产品无法满足客户的实

际需求，则可能导致本次募投项目无法达到预期效益，进而影响公司整体经营业绩和发展前景。

## 2、募投项目的技术研发风险

公司具备本次募投项目研发相关的技术、人员储备，并已在工业机器人及自动化领域通过自主研发掌握了控制器、伺服系统、机器视觉等核心零部件的底层技术。但是，在速度、精度、应用性、柔顺度、刚性等工业机器人及自动化核心系统技术指标方面，公司与国际领先厂商仍存在一定差距。公司旨在通过本次募投项目对控制系统、伺服系统和视觉系统等机器人核心系统领域取得技术突破，并提升在智能制造整体解决方案方面的设计研发能力，这就需要公司持续投入较大的人力及资金等，并准确把握行业新技术更新及升级。如果公司相关研发工作进展或效果不达预期，或者无法根据研发需要及时引入相关技术人才，可能导致本次募投项目无法如期实现技术突破并产生收益；如果公司最终未能研发、设计出符合下游行业客户需求的智能制造整体解决方案产品，将导致公司募投项目效益不及预期，并对公司盈利能力产生一定的不利影响。

## 3、募投项目的市场风险

本次募投项目的智能制造整体解决方案产品围绕公司的大客户战略，为客户提供自动化、智能化程度更高的解决方案产品。报告期内，公司的大客户战略取得了有效进展，积累了伯恩光学、立讯精密、比亚迪、欣旺达等众多优质客户。本次募投项目预计效益的实现依赖于公司持续对下游新领域头部客户的开发以及现有大客户需求的挖掘，如果未来出现市场环境变化、客户需求减少或改变、行业竞争显著加剧等不利情况，均可能会对本次募投项目预计效益的实现产生不利影响。

## （四）毛利率下降风险

2017年、2018年、2019年以及2020年1-9月，发行人的综合毛利率分别为36.78%、36.11%、34.04%及53.54%，其中，主营业务毛利率分别为36.72%、36.04%、34.06%及53.52%，2017-2019年度呈现不断下降的趋势，主要是由于发行人调整了产品结构，毛利率较低的智能能源及环境管理系统的销售占比提升所

致。发行人旨在通过该业务带动工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统业务的开展，真正实现全场景全自动化全覆盖的服务。2020年1-9月毛利率上升，主要是由于新冠疫情爆发，全球经济下滑，公司应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成规模效益，带动毛利率上升。

如果发行人未来不能有效应对激烈的市场竞争，不断推出适应市场需求的产品，可能导致发行人的毛利率进一步下滑，进而对经营业绩产生一定的影响。

## （五）新型冠状病毒肺炎疫情的风险

2020年初，新型冠状病毒肺炎疫情迅速在全国、全球蔓延，海内外宏观经济运行均受到巨大的影响。从宏观经济角度看，由疫情引发的需求和生产骤降，对各行各业都带来了明显的冲击，经济存在着下行的压力。面对疫情，公司在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成稳定出货能力，并实现了较好的业绩。但是，新冠疫情对公司原有主营业务的经营仍造成了一定不利影响，具体如下：

1、公司的下游客户主要为3C、新能源、汽车零部件制造、5G、光电、家用电器等领域的制造业企业，整体受新冠疫情影响较大，在2020年初普遍存在停工或开工率下降的情形，进而也导致对公司产品的需求延后。2020年1-9月，受到下游客户需求延后等因素的影响，公司剔除口罩机及相关设备后的各项原有业务收入均出现了较大幅度的下滑。

2、公司的工业机器人自动化应用解决方案、智能能源及环境管理系统等业务项目主要在客户现场实施，受到疫情防控等因素的影响，公司相关项目的实施及交付进度有所放缓，对公司的经营业绩造成了一定不利影响。

因此，未来若国内新冠疫情防控成效不能持续或者海外新冠疫情持续恶化，可能导致公司下游客户需求锐减，客户或供应商无法正常履行等情况发生，从而对公司的生产经营产生重大不利影响。

## （六）宏观经济波动和下游行业周期变化风险

公司的主要产品及服务包括工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套

设备、自动供料系统、智能能源及环境管理系统，产品广泛应用于 3C、新能源、汽车零部件制造、5G、光电、家用电器等领域，制造业的发展与国家宏观经济运行趋势的关联较为紧密，因此，公司的生产经营将受到宏观经济波动以及下游行业周期性变化的影响。2017 年至 2019 年，我国国内生产总值（GDP）增长率分别为 6.9%、6.6%及 6.1%，宏观经济增速有所放缓，制造行业的固定资产投资受到一定影响。虽然公司坚持加大研发投入，不断提升自主技术创新水平和新产品的研发能力，积极拓展新产品线，扩大下游服务范围。但是，如果宏观经济出现波动或下游行业出现周期性变化，仍将会对公司产品的市场需求造成一定的影响，导致公司出现经营业绩下滑的风险。

### （七）产品替代及技术失密的风险

公司所在行业属于技术密集型行业，技术水平的高低直接影响公司的竞争能力。在新一轮全球工业革命的引领下，中国制造业特别是离散制造行业已经开始从劳动密集型和生产低附加值产品向人工替代、自动化、智能化、集成化产品转型。大量以劳动密集型代工生产为核心的制造业务面临着劳动成本快速上涨、产品本地化、对环境的影响加剧、制造能力升级等诸多方面的挑战。行业的快速发展促使越来越多的先进技术被广泛运用，若公司不能及时根据市场变化进一步提升技术水平、开发出符合市场需要的产品，则公司现有的产品和技术存在被替代的风险。此外，如果公司技术人员大面积流失或因为其他原因导致公司的核心技术出现泄露，亦将对公司经营造成不利影响。

### （八）存货金额较大的风险

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，发行人存货账面价值分别为 24,724.36 万元、28,868.62 万元、20,720.83 万元及 76,545.02 万元，占资产总额的比例分别为 21.23%、16.90%、7.77%及 20.05%。虽然发行人不断优化存货管理模式、提高存货周转率，但是为了保证能够为客户及时、稳定的提供产品，发行人需要保持一定规模的原材料、在产品、库存商品，因此，发行人的存货规模随着营业收入规模的增加而不断增加。若发行人未来不能有效地管理存货或市场环境面临较大变化，经营业绩将受到一定的影响。

## （九）应收账款金额较大的风险

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，发行人应收账款账面价值分别为 25,456.18 万元、45,912.16 万元、78,868.19 万元及 63,966.09 万元，占资产总额比例分别为 21.86%、26.88%、29.56%及 16.76%。其中，按组合计提坏账准备的应收账款账面价值中账龄在一年以内的分别为 23,071.56 万元、34,930.92 万元、66,155.01 万元及 44,474.08 万元，占应收账款账面价值的比例分别为 90.63%、76.08%、83.88%及 69.53%，系应收账款的主要组成部分。发行人应收账款金额不断增加的主要原因系发行人营业收入规模的不断增加，虽然发行人一直重视应收账款的回收和风险控制，对于应收账款的监督及催款执行力度较大，但是随着发行人业务的快速发展，应收账款仍存在不能及时收回的可能性，可能对发行人的业绩产生一定的影响。

## （十）海外经营的风险

2017 年至 2020 年 1-9 月，公司积极拓展海外市场，海外销售收入分别为 1,974.12 万元、3,502.43 万元、17,539.03 万元和 23,833.46 万元，占公司营业收入的比例分别为 2.58%、2.92%、10.56%和 11.74%，整体呈增长趋势。公司海外收入实现增长的主要原因系公司积极推进大客户战略，在越南等海外地区的业务规模不断扩大。

公司海外业务所在地在政治、经济、法律、文化、语言及意识形态方面与我国存在较大差异，若公司海外业务所在地的招商政策、用工政策、政治、经济与法律环境发生对公司不利的变化，或公司无法建立与当地法律、风俗、习惯所适应的管理制度并予以有效实施，将对公司海外业务的正常运营带来风险。

## （十一）商誉减值的风险

截至 2020 年 9 月末，发行人商誉的账面余额为 11,420.40 万元，主要系发行人于 2018 年通过非同一控制下企业合并的方式收购野田智能形成的商誉，占 2020 年 9 月 30 日资产总额的比例为 2.99%，占 2020 年 9 月 30 日归属于母公司净资产的比例为 5.28%。若野田智能未来经营情况未达预期，可能导致发行人的



商誉发生减值，存在一定的减值风险。

## （十二）与本次可转债相关的风险

### 1、可转债本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按本次发行条款对未转股部分的可转债偿付利息及到期兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若可转债持有人行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对公司生产经营产生负面影响。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能出现未达到预期回报的情况，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及对可转债持有人回售要求的承兑能力。

### 2、可转债到期未转股的风险

本次发行的可转债自发行结束之日起满六个月后可以转为公司股票。公司股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、利率、汇率、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等诸多因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须承担对未转股的可转换公司债券偿还本息的义务，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

### 3、可转债价格波动的风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、向下修正条款、赎回条款、回售条款以及投资者的预期等诸多因素的影响，因此其价格波动较为复杂。在二级市场交易、转股等过程中，可转债价格可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

#### 4、可转债未担保的风险

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

#### 5、转股价格向下修正条款不实施的风险

根据本次发行的可转债转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股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，该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。本次可转债存续期限内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整的方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### 6、可转债转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险

本次发行的可转债部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将增加，而本次募集资金投资项目需要一定的时间才能为公司带来经济效益。因此，本次可转债的发行将会对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用，存在转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险。

#### 7、信用评级变化的风险

中证鹏元对本次发行的可转债进行了信用评级，并出具了《广东拓斯达科技股份有限公司 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司信用等级为 AA，评级展望为稳定，本次发行的可转债信用等级为 AA。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，从而可能会对债券持有人的利益造成一定影响。

## 8、可转换公司债券转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益受到不利影响。

虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，公司股价依然低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益仍可能受到不利影响。

# 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
一、关于公司本次可转换公司债券发行符合条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、关于公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	2
四、公司的利润分配政策及现金分红情况.....	2
五、本次可转换公司债券发行的相关风险.....	10
<b>目 录</b> .....	<b>19</b>
<b>第一节 释义</b> .....	<b>21</b>
<b>第二节 本次发行概况</b> .....	<b>25</b>
一、公司基本情况.....	25
二、本次发行基本情况.....	25
三、本次发行的相关机构.....	38
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	40
<b>第三节 主要股东情况</b> .....	<b>41</b>
一、本次发行前公司股本总额及前十名股东持股情况.....	41
二、控股股东和实际控制人基本情况.....	42
<b>第四节 财务会计信息与管理层分析</b> .....	<b>44</b>
一、最近三年财务报表审计情况.....	44
二、与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准.....	44
三、最近三年及一期财务报表.....	44
四、合并财务报表的编制基础和合并范围变化情况.....	54
五、公司主要财务指标及非经常性损益明细表.....	56
六、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	59
七、财务状况分析.....	64
八、经营成果分析.....	99
九、现金流量分析.....	127
十、资本性支出分析.....	130

十一、技术创新分析.....	131
十二、担保、诉讼、行政处罚、或有事项和重大期后事项.....	136
十三、本次发行的影响.....	138
<b>第五节 本次募集资金运用.....</b>	<b>139</b>
一、本次募集资金运用概况.....	139
二、本次募集资金投资项目的实施背景.....	139
三、本次募集资金投资项目的具体情况.....	142
<b>第六节 备查文件.....</b>	<b>155</b>
一、备查文件目录.....	155
二、备查文件查阅地点.....	155

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

拓斯达、公司、发行人	指	广东拓斯达科技股份有限公司
募集说明书	指	广东拓斯达科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书
本募集说明书摘要		广东拓斯达科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要
拓斯达有限	指	东莞市拓斯普达机械科技有限公司，发行人前身
拓斯达制造	指	东莞市拓斯普达塑胶机械制造有限公司，后更名为东莞市拓斯普达机械科技有限公司
拓斯达软件	指	拓斯达软件技术（东莞）有限公司，曾用名：东莞赛沃工业控制科技有限公司
赛沃科技	指	东莞赛沃工业控制科技有限公司，已更名为：拓斯达软件技术（东莞）有限公司
野田智能	指	东莞市野田智能装备有限公司
深圳拓联	指	深圳市拓联智能信息技术有限公司
江苏拓斯达	指	江苏拓斯达机器人有限公司
广州拓斯达	指	广州拓斯达机器人有限公司
宁波拓晨	指	宁波拓晨机器人科技有限公司
拓斯达环球	指	拓斯达环球集团有限公司（英文名称：TOPSTAR WORLDWIDE GROUP LIMITED）
越南拓斯达	指	拓斯达（越南）技术有限公司
拓斯达智能环境	指	东莞拓斯达智能环境技术有限公司
拓斯达智能洁净	指	东莞市拓斯达智能洁净技术有限公司
拓斯倍达	指	东莞拓斯倍达节能科技有限公司
昆山拓斯达	指	昆山拓斯达机器人科技有限公司
拓斯达技术	指	东莞拓斯达技术有限公司，曾用名：东莞拓斯达股权投资有限公司
东莞拓斯达机器人	指	东莞拓斯达机器人有限公司
河南拓斯达	指	河南拓斯达自动化设备有限公司
智遨科技	指	智遨（上海）机器人科技有限公司
常熟拓斯达	指	常熟拓斯达智能装备有限公司
和众精一	指	和众精一科技（广东）有限公司
新塘分公司	指	广东拓斯达科技股份有限公司东莞新塘分公司
宁波分公司	指	广东拓斯达科技股份有限公司宁波分公司
昆山分公司	指	广东拓斯达科技股份有限公司昆山分公司
武汉久同	指	武汉久同智能科技有限公司
驼驮科技	指	广东驼驮网络科技有限公司
拓晨投资	指	东莞拓晨实业投资有限公司

达晨投资、永新达晨	指	永新县达晨企业管理咨询中心（有限合伙），曾用名：东莞达晨股权投资合伙企业（有限合伙）
保荐人、保荐机构、主承销商	指	中天国富证券有限公司
发行人会计师、审计机构、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、国浩律师事务所	指	国浩律师（深圳）事务所
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
《公司章程》	指	《广东拓斯达科技股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
深交所	指	深圳证券交易所
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家认监委	指	中国国家认证认可监督管理委员会
国家标准委	指	国家标准化管理委员会
IFR	指	国际机器人联合会
工业自动化	指	机器设备或生产过程在不需要人工直接干预的情况下，按预期的目标实现测量、操纵等信息处理和过程控制
工业机器人	指	一种通过编程可以自动完成操作或移动作业的机械装置
直角坐标机器人	指	又称机械手，能模仿人手和臂的某些动作功能，用以按固定程序抓取、搬运对象或操作工具的自动操作装置。直角坐标机器人能够实现自动控制、可重复编程、运动自由度间成空间直角关系，一般由直线运动单元及其组合，驱动电机，控制系统和末端操作器组成
多关节机器人	指	多关节机器人是工业领域中最常见的工业机器人的形态之一，主要由回转和旋转自由度构成，通常有很高的自由度（4-6轴）
减速机	指	一般用于低转速大扭矩的传动设备，把电动机、内燃机或其它高速运转的动力通过减速机的输入轴上的齿数少的齿轮啮合输出轴上的大齿轮来达到减速的目的，减速机是在原动机和工作机或执行机构之间起匹配转速和传递转矩的作用
伺服驱动器	指	又称为“伺服控制器”、“伺服放大器”，是用来控制伺服电机的一种控制器，其作用类似于变频器作用于普通交流马达，属于伺服系统的一部分，主要应用于高精度的定位系统。一般是通过位置、速度和力矩三种方式对伺服马达进行控制，

		实现高精度的传动系统定位
视觉算法	指	视觉算法是指通过数学模型帮助计算机理解图像，根据需求提取图像中的有用信息，告知计算机当前相关数据，计算机发出相应的命令，机构执行确定的动作
工业 4.0	指	工业 4.0 旨在通过充分利用信息通讯技术和网络空间虚拟系统，即信息物理系统（Cyber-Physical System）相结合的手段，将制造业向智能化转型，提升制造业的智能化水平，建立具有适应性、资源效率及人因工程学的智能工厂，在商业流程及价值流程中整合客户及商业伙伴
工业互联网	指	互联网和新一代信息技术与工业系统全方位深度融合所形成的产业和应用生态，是工业智能化发展的关键综合信息基础设施。其本质是以机器、原材料、控制系统、信息系统、产品以及人之间的网络互联为基础，通过工业数据的全面深度感知、实时传输交换、快速计算处理和高级建模分析，实现智能控制、运营优化和生产组织方式变革。
人机交互	指	人与机器的交互本质上是指人与计算机的交互，在实际应用场景中多是人与“含有计算机的机器”的交互
系统集成	指	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理
智能制造装备	指	具有感知、分析、推理、决策、控制功能的制造装备，是先进制造技术、信息技术和智能技术的集成和深度融合。
BIM	指	"Building Information Model"的缩写，即建筑信息模型。建筑信息模型是对一个设施的实体和功能特性的数字化表达方式。建筑信息模型是建筑学、工程学及土木工程的新工具，是以建筑工程项目的各项相关信息数据作为模型的基础，进行建筑模型的建立，通过数字信息仿真模拟建筑物所具有的真实信息。它具有可视化，协调性，模拟性，优化性和可出图性五大特点
注塑机	指	塑料机械的一种，是将热塑性塑料或热固性塑料利用塑料成型模具制成各种形状的塑料制品的主要成型设备
注塑机辅助设备	指	注塑机的辅助设备及其周边设备
MES	指	MES(Manufacturing Execution System)即制造企业生产过程执行系统，是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。MES 可以为企业包括制造数据管理、计划排产管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块，为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台
IPD	指	集成产品开发（Integrated Product Development, 简称 IPD）是一套产品开发的模式、理念与方法。IPD 框架结构是从市



		场需求开始到产品开发完成,全生命周期的端到端管理流程,管理过程涉及市场、研发、供应、生产、售后、维护等环节的紧密配合,确保产品高质量交付客户
5G	指	第五代移动通信技术(英语:5th generation mobile networks或5th generation wireless systems、5th-Generation,简称5G或5G技术)是最新一代蜂窝移动通信技术,也是即4G(LTE-A、WiMax)、3G(UMTS、LTE)和2G(GSM)系统之后的延伸。5G的性能目标是高数据速率、减少延迟、节省能源、降低成本、提高系统容量和大规模设备连接
C34、C34行业、C34行业公司	指	《上市公司行业分类指引》(2012修订)中“C34通用设备制造业”
可转债	指	可转换公司债券,即可转换为拓斯达A股股票的公司债券
债券持有人、持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
付息年度	指	可转债发行日起每12个月
转股、转换	指	债券持有人将其持有的拓斯达可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为发行人股权的过程;在该过程中,代表相应债权的拓斯达可转债被注销,同时拓斯达向该持有人发行代表相应股权的普通股
转股期、转换期	指	本次发行的可转债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,即持有人可以将拓斯达可转债转换为发行人普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时,持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人
债券持有人会议规则	指	《广东拓斯达科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
报告期、报告各期	指	2017年、2018年、2019年和2020年1-9月
报告期末	指	2020年9月30日

注:本募集说明书摘要中的分项数据加总后与汇总数据可能存在尾差,系数据计算时四舍五入造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称	广东拓斯达科技股份有限公司
英文名称	Guangdong Topstar Technology Co., Ltd.
股票简称	拓斯达
股票代码	300607
股票上市地	深圳证券交易所
法定代表人	吴丰礼
董事会秘书	全衡
成立时间	2007年6月1日
注册资本	266,168,406元
注册地址	广东省东莞市大岭山镇大塘朗创新路2号
办公地址	广东省东莞市大岭山镇大塘朗创新路2号
电话	0769-82893316
传真	0769-85845562
邮箱编码	523811
网址	<a href="http://www.topstarltd.com">http://www.topstarltd.com</a>
电子邮箱	<a href="mailto:topstar@topstarltd.com">topstar@topstarltd.com</a>
经营范围	工业机器人、机械手等智能装备、五金模具机械、自动化设备及自动供料、混合计量、除湿干燥、粉碎回收等塑胶机械设备、制冷设备等的研发、设计、产销；自动化控制系统软、硬件开发、销售；货物进出口、技术进出口；快速成型领域内的技术开发，打印设备、打印设备耗材等橡胶制品、塑料制品的研发、生产、加工与销售；从事机电安装工程，空气净化工程，管道工程，容器安装工程的设计，施工，咨询。从事无尘，无菌净化系统、设备及周边机电、仪控产品的生产组装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

### 二、本次发行基本情况

#### （一）本次发行的核准情况

本次发行已经公司于2020年7月27日召开的第三届董事会第二次会议审议通过，并已于2020年8月13日召开的2020年第二次临时股东大会审议通过。

本次发行已经深圳证券交易所创业板上市委2020年第62次审议会议审核通过，并经中国证监会证监许可〔2021〕435号文同意注册。

## （二）本次发行基本条款

### 1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股普通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公司 A 股普通股股票将在深圳证券交易所上市。

### 2、发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 67,000 万元（含 67,000 万元）。

### 3、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。

### 4、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，即自 2021 年 3 月 10 日至 2027 年 3 月 9 日。

### 5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

### 6、还本付息的期限和方式

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，到期归还本金和最后一年利息。

#### （1）年利息计算

计息年度的利息（以下简称“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: 指可转换公司债券当年票面利率。

## （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 A 股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。

## 7、转股期限

本次可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2021 年 3 月 16 日）起满六个月后的第一个交易日（2021 年 9 月 16 日）起至可转换公司债券到期日（2027 年 3 月 9 日，如遇节假日，向后顺延）止。

## 8、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的初始转股价格为 42.25 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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 A 股股票交易均价，以及

最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

其中：

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司出现因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

设调整前转股价为  $P_0$ ，每股送股或转增股本率为  $N$ ，每股增发新股或配股率为  $K$ ，增发新股价或配股价为  $A$ ，每股派发现金股利为  $D$ ，调整后转股价为  $P$ （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派送红股或转增股本： $P=P_0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P=(P_0+A\times K)/(1+K)$ ；

上述两项同时进行： $P=(P_0+A\times K)/(1+N+K)$ ；

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P=(P_0-D+A\times K)/(1+N+K)$ 。

当出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司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转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（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、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。有关转股价格调整的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制订。

## 9、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 A 股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审议表决。

若在前述三十个交易日内发生过因除权、除息等引起转股价格调整的情形的，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。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上审议通过方可实施。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审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日（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）和前一交易日公司 A 股普通股股票交易均价，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司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、股权登记日及暂停转股的期间（如需）。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。

## 10、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 指可转债本次申请转股的转股数量；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债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债余额，公司将按照深圳证券交易所等机构的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，当期应计利息的计算方式详见下述赎回条款。

## 11、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 A 股普通股股东（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。

## 12、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，到期赎回价格为 110 元（含最后一期利息）。

### （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，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不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，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。

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, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **13、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, 如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债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。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 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, 且该变化根据中国证监会或深圳证



券交易所相关规定被视为改变募集资金用途,或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,自动丧失该回售权。

## 14、发行方式与发行对象

本次发行的可转换公司债券向公司在股权登记日(2021年3月9日,T-1日)收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网上通过深交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。认购金额不足67,000万元的部分由保荐机构(主承销商)余额包销。

### (1) 向发行人原股东优先配售

①原股东可优先配售的拓斯配债数量为其在股权登记日(2021年3月9日,T-1日)收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售2.5172元可转债的比例计算可配售可转债金额,再按100元/张的比例转换为张数,每1张为一个申购单位,即每股配售0.025172张可转债。

发行人现有A股股本266,168,406股,按本次发行优先配售比例计算,原股东可优先配售的可转债上限总额约6,699,991张,约占本次发行的可转债总额的99.9999%。由于不足1张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》执行,最终优先配售总数可能略有差异。

②原股东的优先认购通过深交所交易系统进行,配售代码为“380607”,配售简称为“拓斯配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》执行,即所产生的不足1张的优先认购数量,按数量大小排序,数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东,以达到最小记账单位1张,循环进行直至全部配完。

原股东持有的“拓斯达”股票如果托管在两个或两个以上的证券营业部,则

以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

③原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

## **(2) 社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行**

网上发行申购代码为“370607”，申购简称为“拓斯发债”。每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

网上申购时，投资者无需缴付申购资金。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，将认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

## **15、债券持有人会议相关事项**

《广东拓斯达科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》（以下简称“本规则”）主要内容如下：

### **(1) 可转换公司债券持有人的权利**

①依照其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；

- ②根据约定条件将所持有的本期可转换公司债券转为公司股份；
- ③根据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本期可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付本期可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政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) 可转换公司债券持有人的义务**

- ①遵守公司发行本期可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的本期可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本期可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本期可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## **(3) 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公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；
- 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

权益所必需回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;

⑤拟变更、解聘债券受托管理人;

⑥保证人(如有)或担保物(如有)发生重大变化;

⑦其他影响债券持有人重大权益的事项;

⑧根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及本规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### (4) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议:

①公司董事会提议;

②单独或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;

③债券受托管理人;

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

### 16、本次募集资金用途

公司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 67,000.00 万元(含本数),在扣除发行费用后,将全部投资于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金投入金额
1	智能制造整体解决方案研发及产业化项目	61,177.00	47,000.00
2	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
	合计	<b>81,177.00</b>	<b>67,000.00</b>

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后,公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目;本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额的,不足部分由公司自筹解决。

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前,公司将根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后,按照相关法律法规

规的要求和程序予以置换。

### **17、担保事项**

本次公司发行的可转换公司债券不提供担保。

### **18、评级事项**

公司聘请的资信评级机构将为公司本次发行的可转债出具资信评级报告。

### **19、募集资金存管**

公司已制定募集资金使用管理制度，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，并在发行公告中披露开户信息。

### **20、本次发行方案的有效期限**

本次发行可转换公司债券方案的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

### **21、转股来源**

本次发行可转换公司债券转股来源全部为新增股份。

## **(三) 可转换公司债券的资信评级情况**

中证鹏元对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并出具了《广东拓斯达科技股份有限公司 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2020】第 Z【963】号 01），评定公司主体信用等级为 AA，本次发行的可转债信用等级为 AA，评级展望稳定。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，中证鹏元资信评估股份有限公司将进行跟踪评级。

## （四）承销方式及承销期

### 1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）中天国富证券以余额包销方式承销。

### 2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2021 年 3 月 8 日至 2021 年 3 月 16 日。

## （五）发行费用概算

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,326.42
发行人律师费用	75.47
会计师费用	51.89
资信评级费用	23.58
信息披露、发行手续费及路演推介费用等	6.32
合计	1,483.68

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

## （六）承销期间的停牌、复牌及可转换公司债券上市的时间安排、申请上市证券交易所

本次发行期间的主要日程与停、复牌示意性安排如下：

日期	交易日	事项	停牌安排
2021 年 3 月 8 日	T-2	刊登募集说明书及提示性公告、发行公告、网上路演公告	正常交易
2021 年 3 月 9 日	T-1	网上路演；原股东优先配售股权登记日	正常交易
2021 年 3 月 10 日	T	刊登发行提示性公告；原股东优先配售日；确定网上发行数量、网上中签率；网上申购日	正常交易
2021 年 3 月 11 日	T+1	刊登网上发行中签率及优先配售结果公告	正常交易
2021 年 3 月 12 日	T+2	刊登网上中签结果；网上申购缴款	正常交易
2021 年 3 月 15 日	T+3	确定发行结果	正常交易
2021 年 3 月 16 日	T+4	刊登发行结果公告；保荐机构将募集资金划至发行人处	正常交易

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响本次可转债发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发

行日程并及时公告。

### **（七）本次可转债的上市流通**

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## **三、本次发行的相关机构**

### **（一）发行人**

名称：广东拓斯达科技股份有限公司

法定代表人：吴丰礼

董事会秘书：全衡

办公地址：东莞市大岭山镇大塘朗创新路 2 号

联系电话：0769-82893316

传真：0769-85845562

联系人：傅荣庭、江正才

### **（二）保荐人和承销机构**

名称：中天国富证券有限公司

法定代表人：余维佳

办公地址：贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B 区金融商务区集中商业（北）

联系电话：021-38582187

传真：0755-28777926

保荐代表人：杨浩杰、沈银辉

项目协办人：杨露

经办人员：常江、顾峻毅、薛顺、范一超、晁艳

### **(三) 律师事务所**

名称：国浩律师（深圳）事务所

事务所负责人：马卓檀

办公室地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 24、41 及 42 楼

联系电话：0755-83515666

传真：0755-83515333/83515090

经办律师：何俊辉、向思雅

### **(四) 会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：杨志国

办公地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办会计师：章顺文、柴喜峰、李敏、倪万杰

### **(五) 资信评级机构**

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系电话：0755-82872532

传真：0755-82872090

经办人员：蒋申、蒋晗



## **(六) 申请上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-88668888

传真：0755-88666000

## **(七) 证券登记公司**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

## **(八) 收款银行**

户名：中天国富证券有限公司

账号：10510124800000048

开户行：贵阳银行股份有限公司南明支行

## **四、发行人与本次发行有关人员之间的关系**

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利益关系。

## 第三节 主要股东情况

### 一、本次发行前公司股本总额及前十名股东持股情况

#### (一) 本次发行前公司的股本结构

截至 2020 年 9 月 30 日，公司股本总额为 266,168,406 股，股本结构如下：

单位：股

股份性质	股份数量	比例
一、有限售条件股份	99,367,522	37.33%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	99,367,522	37.33%
其中：境内法人持股	-	-
境内自然人持股	99,362,358	37.33%
4、外资持股	5,164	0.00%
二、无限售条件股份	166,800,884	62.67%
1、人民币普通股	166,800,884	62.67%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	266,168,406	100.00%

#### (二) 本次发行前公司前十大股东持股情况

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股数量	持股比例	限售股份数量
1	吴丰礼	境内自然人	96,415,200	36.22%	72,311,400
2	杨双保	境内自然人	14,101,457	5.30%	14,101,317
3	黄代波	境内自然人	11,339,568	4.26%	11,233,161
4	永新县达晨企业管理咨询中心（有限合伙）	境内非国有法人	5,390,727	2.03%	-
5	朱海	境内自然人	2,805,067	1.05%	-
6	倪张根	境内自然人	2,770,000	1.04%	-
7	华能贵诚信托有限公司	国有法人	1,999,992	0.75%	-
8	香港中央结算有限公司	境外法人	1,675,221	0.63%	-
9	中国工商银行—融通动力	其他	1,519,800	0.57%	-

序号	股东名称	股东性质	持股数量	持股比例	限售股份数量
	先锋混合型证券投资基金				
10	兴业银行股份有限公司一天弘永利债券型证券投资基金	其他	1,376,058	0.52%	-

## 二、控股股东和实际控制人基本情况

### （一）公司控股股东和实际控制人情况介绍

#### 1、公司上市以来控制权变动情况

自 2017 年 2 月首次公开发行股票并在创业板上市以来，公司的控股股东及实际控制人一直为吴丰礼先生，未发生变化。

#### 2、控股股东及实际控制人

截至 2020 年 9 月 30 日，吴丰礼先生直接持有公司 96,415,200 股股票，占公司总股本的比例为 36.22%，为公司的控股股东、实际控制人。

吴丰礼先生的基本情况如下：

吴丰礼，出生于 1980 年 10 月，中国国籍，无境外居留权，清华大学 EMBA，身份证号码为 360481198010\*\*\*\*\*。2001 年至 2004 年任职于东莞市台德机械制造有限公司，2004 年至 2007 年经营东莞市长安拓普塑胶机械经营部，2007 年 6 月创办拓斯达并先后担任监事、执行董事、总经理等职务，2018 年 12 月至 2019 年 2 月任本公司代董事会秘书，2014 年 2 月至今任公司董事长兼总裁。

### （二）控股股东、实际控制人持有发行人股份质押情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司控股股东、实际控制人吴丰礼先生直接持有公司 96,415,200 股股票，占公司总股本的比例为 36.22%，其中处于质押状态的股份数合计为 12,807,000 股，占其所持公司股份总数的 13.28%，占公司总股本的 4.81%。

### （三）控股股东、实际控制人对外投资情况

截至本募集说明书摘要签署日，除公司及公司控制的子公司外，吴丰礼先生对其他企业的投资情况如下表所示：

企业名称	成立时间	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
中山市科彼特自动化设备有限公司	2011/7/19	磁环线圈绕线加工、研发与制造绕线机设备	147.06	21.00%
广东驼驮网络科技有限公司	2019/9/18	设备管理系统服务	1,626.32	47.04%
来宾市晨达商贸中心 (有限合伙)	2019/12/4	股权投资	323.27	29.73%
来宾市拓宇商贸中心 (有限合伙)	2019/12/5	股权投资	608.12	13.16%
永新县达晨企业管理咨询中心 (有限合伙)	2013/10/17	股权投资	931.39	7.23%

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

### 一、最近三年财务报表审计情况

公司2017年度、2018年度和2019年度财务报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为信会师报字[2018]第ZI10269号、信会师报字[2019]第ZI10160号和信会师报字[2020]第ZI10156号的标准无保留意见的审计报告。公司2020年1-9月财务数据未经审计。

如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的2017年度、2018年度、2019年度财务报告及公司未经审计的2020年1-9月财务报表。公司提醒投资者阅读公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取详尽的财务资料。

### 二、与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从业务性质及金额大小两方面判断与财务信息相关的重大事项和重要性水平。在判断业务性质重要性时，公司会评估业务是否属于经常性业务，是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量等因素。在判断业务金额重要性方面，公司在募集说明书中披露的与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平标准为利润总额的3%。

### 三、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,405,028,944.43	903,647,650.10	420,543,634.63	103,350,342.21
交易性金融资产	245,533,453.20	200,012,083.33	-	-
应收票据	39,095,776.13	41,328,868.42	39,981,851.40	39,668,000.86

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	639,660,886.82	788,681,866.49	459,121,586.79	254,561,844.82
预付款项	134,902,757.14	56,450,466.42	41,302,754.36	42,658,987.63
其他应收款	17,973,935.80	13,775,303.87	15,329,220.27	7,967,047.21
存货	765,450,200.94	207,208,323.59	288,686,203.47	247,243,628.86
合同资产	2,607,957.40	-	-	-
其他流动资产	38,083,090.28	11,137,964.48	7,761,988.77	217,944,013.08
<b>流动资产合计</b>	<b>3,288,337,002.14</b>	<b>2,222,242,526.70</b>	<b>1,272,727,239.69</b>	<b>913,393,864.67</b>
非流动资产:				
长期股权投资	10,246,614.31	9,665,477.97	16,884,565.00	38,989,137.84
固定资产	205,312,418.25	212,645,513.26	223,474,963.99	136,520,710.15
在建工程	104,719,870.22	25,725,616.97	-	36,351,510.36
无形资产	60,470,824.63	61,836,728.45	63,809,164.55	25,884,103.65
商誉	114,203,969.22	114,203,969.22	114,203,969.22	-
长期待摊费用	8,805,761.20	10,370,758.19	10,222,458.33	2,402,901.76
递延所得税资产	25,329,663.98	10,953,003.68	6,534,906.44	4,866,729.88
其他非流动资产	140,782.95	257,912.00	141,509.43	6,254,566.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>529,229,904.76</b>	<b>445,658,979.74</b>	<b>435,271,536.96</b>	<b>251,269,659.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,817,566,906.90</b>	<b>2,667,901,506.44</b>	<b>1,707,998,776.65</b>	<b>1,164,663,524.32</b>
流动负债:				
短期借款	50,000,000.00	151,500,000.00	164,578,221.74	15,709,519.00
应付票据	329,226,372.16	250,391,010.64	82,484,963.18	38,880,575.83
应付账款	383,910,639.73	262,871,772.96	156,802,272.52	137,433,751.18
预收款项	-	79,429,581.78	172,876,868.51	116,661,752.64
应付职工薪酬	102,744,961.44	22,400,870.12	20,066,390.08	16,389,241.25
应交税费	65,734,865.21	36,681,657.93	41,399,252.63	18,000,962.99
其他应付款	39,285,203.90	39,016,786.94	9,708,285.23	5,789,098.19
合同负债	507,256,761.26	-	-	-
一年内到期的非流动负债	10,660,708.58	11,870,946.89	9,440,792.89	1,560,872.75
其他流动负债	15,400,362.88	5,916,599.13	52,606.88	145,789.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,504,219,875.16</b>	<b>860,079,226.39</b>	<b>657,409,653.66</b>	<b>350,571,562.83</b>
非流动负债:				
长期借款	81,889,338.77	115,239,122.31	124,281,752.46	37,601,959.86
长期应付款	-	1,809,406.83	5,957,723.56	-
预计负债	51,496,809.26	2,454,928.20	1,683,546.42	-
递延收益	13,844,782.52	12,642,185.57	5,966,213.91	9,166,531.01
<b>非流动负债合计</b>	<b>147,230,930.55</b>	<b>132,145,642.91</b>	<b>137,889,236.35</b>	<b>46,768,490.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,651,450,805.71</b>	<b>992,224,869.30</b>	<b>795,298,890.01</b>	<b>397,340,053.70</b>
所有者权益:				

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本	266,168,406.00	147,934,337.00	130,442,088.00	130,442,088.00
资本公积	889,735,035.86	998,874,199.96	369,722,021.69	369,515,020.49
减：库存股	16,886,956.80	32,264,470.00	-	-
其他综合收益	-1,975,456.92	-304,013.22	42,458.54	-
盈余公积	62,597,637.25	62,597,637.25	52,133,139.66	34,760,947.52
未分配利润	961,495,750.51	495,654,134.97	358,678,997.27	230,313,223.00
归属于母公司所有者权益合计	2,161,134,415.90	1,672,491,825.96	911,018,705.16	765,031,279.01
少数股东权益	4,981,685.29	3,184,811.18	1,681,181.48	2,292,191.61
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,166,116,101.19</b>	<b>1,675,676,637.14</b>	<b>912,699,886.64</b>	<b>767,323,470.62</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,817,566,906.90</b>	<b>2,667,901,506.44</b>	<b>1,707,998,776.65</b>	<b>1,164,663,524.32</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,029,889,231.74</b>	<b>1,660,363,365.82</b>	<b>1,198,098,144.60</b>	<b>764,422,959.92</b>
其中：营业收入	2,029,889,231.74	1,660,363,365.82	1,198,098,144.60	764,422,959.92
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,412,962,502.77</b>	<b>1,416,577,888.49</b>	<b>1,019,158,934.82</b>	<b>634,406,158.91</b>
其中：营业成本	943,112,429.14	1,095,202,334.92	765,447,683.70	483,230,826.32
税金及附加	18,406,240.32	13,099,412.27	10,519,789.94	3,692,533.78
销售费用	236,746,018.95	153,344,629.36	120,844,462.57	83,491,710.27
管理费用	95,849,997.32	75,534,027.32	58,139,051.16	30,207,721.56
研发费用	126,068,229.86	69,913,617.24	59,638,004.23	36,529,536.06
财务费用	-7,220,412.82	9,483,867.38	4,569,943.22	-2,746,169.08
其中：利息费用	8,280,114.47	13,544,214.83	8,130,390.54	101,916.24
利息收入	19,676,020.06	2,673,061.56	1,551,284.10	2,716,544.22
加：其他收益	18,381,541.93	6,906,126.37	31,063,257.41	26,990,130.81
投资收益（损失以“-”号填列）	1,724,177.39	-177,456.33	1,444,401.69	6,182,123.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,418,863.66	-177,456.33	-1,104,572.84	989,137.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,521,369.87	12,083.33	-	-
信用减值损失	-30,947,943.01	-17,334,078.64	-	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
(损失以“-”号填列)				
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-9,691,000.08	-11,670,640.77	-14,773,207.97	-7,102,907.69
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	38,490.57	168,332.99	869.19	-134,953.41
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>601,953,365.64</b>	<b>221,689,844.28</b>	<b>196,674,530.10</b>	<b>155,951,194.01</b>
加: 营业外收入	7,345,534.21	909,691.96	1,505,141.05	2,084,086.31
减: 营业外支出	1,245,466.50	1,560,889.59	956,838.90	425,723.13
<b>四、利润总额(亏损以“-”号填列)</b>	<b>608,053,433.35</b>	<b>221,038,646.65</b>	<b>197,222,832.25</b>	<b>157,609,557.19</b>
减: 所得税费用	89,068,533.71	32,996,780.10	26,797,458.37	20,235,488.42
<b>五、净利润(净亏以“-”号填列)</b>	<b>518,984,899.64</b>	<b>188,041,866.55</b>	<b>170,425,373.88</b>	<b>137,374,068.77</b>
(一) 按经营持续性分类	518,984,899.64			
1、持续经营净利润 (净亏以“-”号填列)	518,984,899.64	188,041,866.55	170,425,373.88	137,374,068.77
2、终止经营净利润 (净亏以“-”号填列)	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类	518,984,899.64			
1、归属于母公司股东的净利润(净亏以“-”号填列)	517,788,025.53	186,573,823.78	171,826,384.01	138,021,877.16
2、少数股东损益(净亏以“-”号填列)	1,196,874.11	1,468,042.77	-1,401,010.13	-647,808.39
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,671,443.70</b>	<b>-346,471.76</b>	<b>42,458.54</b>	<b>-</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,671,443.70	-346,471.76	42,458.54	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>517,313,455.94</b>	<b>187,695,394.79</b>	<b>170,467,832.42</b>	<b>137,374,068.77</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	516,116,581.83	186,227,352.02	171,868,842.55	138,021,877.16
归属于少数股东的综合收益总额	1,196,874.11	1,468,042.77	-1,401,010.13	-647,808.39
<b>八、每股收益:</b>				
(一) 基本每股收益 (元/股)	2.58	0.78	0.73	0.74
(二) 稀释每股收益	2.57	0.78	0.73	0.74



项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
(元/股)				

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,799,967,982.92	1,241,051,190.59	1,160,812,816.43	698,344,980.88
收到的税费返还	1,201,615.07	758,846.53	367,351.56	1,763,929.92
收到其他与经营活动有关的现金	56,501,800.08	36,561,189.46	36,693,097.07	50,476,812.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,857,671,398.07</b>	<b>1,278,371,226.58</b>	<b>1,197,873,265.06</b>	<b>750,585,723.46</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,384,403,331.38	689,992,975.81	771,266,450.79	549,638,861.05
支付给职工以及为职工支付的现金	227,479,322.17	221,417,205.72	170,024,624.70	102,664,641.97
支付的各项税费	219,978,423.01	137,525,839.50	75,787,749.84	50,018,242.51
支付其他与经营活动有关的现金	180,098,646.54	107,233,955.27	65,579,698.22	40,985,429.16
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,011,959,723.10</b>	<b>1,156,169,976.30</b>	<b>1,082,658,523.55</b>	<b>743,307,174.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>845,711,674.97</b>	<b>122,201,250.28</b>	<b>115,214,741.51</b>	<b>7,278,548.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	475,000,000.00	-	281,500,000.00	555,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,352,171.46	-	2,756,546.58	5,504,433.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	519,200.00	329,480.00	79,919.09	268,618.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	60,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>479,871,371.46</b>	<b>329,480.00</b>	<b>284,336,465.67</b>	<b>620,773,051.07</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,333,689.72	41,029,090.29	92,259,795.53	123,472,600.88
投资支付的现金	718,000,000.00	300,000,004.00	79,000,000.00	774,500,000.00

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	119,327,922.40	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>820,333,689.72</b>	<b>341,029,094.29</b>	<b>295,587,717.93</b>	<b>897,972,600.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-340,462,318.26</b>	<b>-340,699,614.29</b>	<b>-11,251,252.26</b>	<b>-277,199,549.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	6,912,845.28	646,905,387.94	790,000.00	311,101,140.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	490,000.00	790,000.00	-
取得借款收到的现金	50,000,000.00	193,471,177.51	254,578,221.74	44,709,519.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,531,125.82	101,855,863.71	39,769,852.34	10,421,164.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>157,443,971.10</b>	<b>942,232,429.16</b>	<b>295,138,074.08</b>	<b>366,231,823.00</b>
偿还债务支付的现金	184,783,532.02	213,422,215.78	17,749,862.52	16,435,427.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,578,440.02	53,189,013.00	34,974,508.46	15,272,583.46
支付其他与筹资活动有关的现金	178,951,315.92	112,143,763.86	95,094,618.22	26,523,349.91
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>424,313,287.96</b>	<b>378,754,992.64</b>	<b>147,818,989.20</b>	<b>58,231,360.59</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-266,869,316.86</b>	<b>563,477,436.52</b>	<b>147,319,084.88</b>	<b>308,000,462.41</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-933,011.15</b>	<b>737,379.36</b>	<b>2,022,680.92</b>	<b>-721,190.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>237,447,028.70</b>	<b>345,716,451.87</b>	<b>253,305,255.05</b>	<b>37,358,270.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额	689,229,853.13	343,513,401.26	90,208,146.21	52,849,875.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>926,676,881.83</b>	<b>689,229,853.13</b>	<b>343,513,401.26</b>	<b>90,208,146.21</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	856,635,418.20	581,690,462.68	404,116,714.28	92,279,271.96
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	32,568,601.16	32,363,708.31	37,810,449.95	39,668,000.86
应收账款	658,325,342.54	670,763,762.47	401,859,715.66	254,561,844.82
预付款项	91,232,758.46	50,063,297.16	38,630,296.42	42,551,331.34
其他应收款	602,516,219.82	83,795,243.60	38,925,304.25	18,422,919.71
存货	433,240,505.45	165,450,883.32	247,861,424.63	231,165,372.15
合同资产	2,494,800.00	-	-	-
其他流动资产	6,432,167.45	1,900,553.91	3,007,618.48	214,622,056.18
<b>流动资产合计</b>	<b>2,683,445,813.08</b>	<b>1,586,027,911.45</b>	<b>1,172,211,523.67</b>	<b>893,270,797.02</b>
非流动资产：				
长期股权投资	765,368,579.76	661,711,443.42	205,590,526.45	43,049,137.84
固定资产	203,281,686.46	210,356,810.21	220,877,124.90	135,678,543.62
在建工程	746,834.23	283,018.86	-	36,351,510.36
无形资产	29,104,254.83	29,647,764.82	30,523,675.81	25,839,231.92
长期待摊费用	7,605,442.66	9,273,781.11	8,706,547.21	2,402,901.76
递延所得税资产	12,792,089.09	9,235,029.99	5,705,047.27	4,636,309.18
其他非流动资产	140,782.95	172,900.00	141,509.43	6,254,566.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,019,039,669.98</b>	<b>920,680,748.41</b>	<b>471,544,431.07</b>	<b>254,212,200.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,702,485,483.06</b>	<b>2,506,708,659.86</b>	<b>1,643,755,954.74</b>	<b>1,147,482,997.71</b>
流动负债：				
短期借款	50,000,000.00	151,500,000.00	164,578,221.74	15,709,519.00
应付票据	234,941,329.03	233,236,442.91	82,484,963.18	38,880,575.83
应付账款	428,049,468.98	274,391,637.67	142,309,590.56	132,772,683.65
预收款项	-	60,951,420.04	153,191,357.28	116,661,752.64
合同负债	223,562,094.81	-	-	-
应付职工薪酬	89,769,197.77	14,547,386.75	14,413,251.50	15,808,014.89
应交税费	42,852,988.5	7,324,432.29	32,113,785.56	17,793,611.08
其他应付款	572,557,584.30	37,365,194.61	7,796,762.93	5,768,044.58
一年内到期的非流动负债	10,660,708.58	11,870,946.89	8,528,183.65	1,560,872.75
其他流动负债	-	-	-	145,789.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,652,393,372.00</b>	<b>791,187,461.16</b>	<b>605,416,116.40</b>	<b>345,100,863.42</b>
非流动负债：				
长期借款	81,889,338.77	115,239,122.31	122,961,752.46	37,601,959.86
长期应付款	-	1,809,406.83	5,957,723.56	-
预计负债	12,660,250.40	-	-	-
递延收益	13,844,782.52	12,642,185.57	5,966,213.91	9,166,531.01

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
非流动负债合计	108,394,371.69	129,690,714.71	134,885,689.93	46,768,490.87
负债合计	1,760,787,743.69	920,878,175.87	740,301,806.33	391,869,354.29
所有者权益:				
股本	266,168,406.00	147,934,337.00	130,442,088.00	130,442,088.00
资本公积	892,220,626.79	1,001,359,790.89	369,722,021.69	369,515,020.49
减: 库存股	16,886,956.80	32,264,470.00	-	-
盈余公积	62,597,637.25	62,597,637.25	52,133,139.66	34,760,947.52
未分配利润	737,598,026.13	406,203,188.85	351,156,899.06	220,895,587.41
所有者权益合计	1,941,697,739.37	1,585,830,483.99	903,454,148.41	755,613,643.42
负债和所有者权益总计	3,702,485,483.06	2,506,708,659.86	1,643,755,954.74	1,147,482,997.71

## 2、母公司利润表

单位: 元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,431,640,988.69	1,430,794,007.84	1,132,662,191.45	764,431,487.05
减: 营业成本	693,974,877.66	1,024,564,871.18	739,941,002.43	492,415,855.00
税金及附加	8,215,420.24	9,950,360.13	9,571,054.82	3,474,858.46
销售费用	136,876,981.07	136,011,393.53	100,204,614.19	82,840,715.26
管理费用	68,628,745.90	58,704,921.00	49,481,668.42	29,997,987.77
研发费用	79,543,725.46	54,419,554.56	52,827,819.69	34,040,994.91
财务费用	-6,167,098.19	8,634,013.69	4,171,237.43	-2,759,739.52
其中: 利息费用	8,163,755.43	13,310,885.30	7,985,924.86	101,916.24
利息收入	16,831,987.02	3,808,302.30	1,821,402.90	2,725,638.69
加: 其他收益	11,648,045.67	4,864,804.77	30,998,544.46	25,227,073.80
投资收益(损失以“-”号填列)	-1,115,935.25	-177,456.33	3,373,091.93	6,182,123.29
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-2,418,863.66	-177,456.33	824,117.40	989,137.84
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)	-8,121,229.37	-13,864,615.68	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-9,781,189.87	-11,142,261.50	-13,906,889.83	-6,898,172.51
资产处置收益(损失以“-”号填列)	16,646.02	168,332.99	869.19	-134,953.41

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	443,214,673.75	118,357,698.00	196,930,410.22	148,796,886.34
加: 营业外收入	1,462,730.36	409,239.08	1,479,191.05	2,078,568.31
减: 营业外支出	880,106.66	787,089.06	850,335.41	425,723.13
三、利润总额(亏损以“-”号填列)	443,797,297.45	117,979,848.02	197,559,265.86	150,449,731.52
减: 所得税费用	59,397,065.00	13,334,872.15	23,837,344.47	20,465,894.95
四、净利润(亏损以“-”号填列)	384,400,232.45	104,644,975.87	173,721,921.39	129,983,836.57
(一)持续经营净利润(净亏以“-”号填列)	384,400,232.45	104,644,975.87	173,721,921.39	129,983,836.57
(二)终止经营净利润(净亏以“-”号填列)	-	-	-	-
五、综合收益总额	384,400,232.45	104,644,975.87	173,721,921.39	129,983,836.57

### 3、母公司现金流量表

单位: 元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,272,009,065.94	1,055,726,637.23	1,091,776,408.19	698,344,980.88
收到的税费返还	1,201,516.96	758,771.53	367,351.56	-
收到其他与经营活动有关的现金	702,970,393.56	26,527,936.02	43,934,781.43	50,454,758.68
经营活动现金流入小计	1,976,180,976.46	1,083,013,344.78	1,136,078,541.18	748,799,739.56
购买商品、接受劳务支付的现金	835,068,549.83	625,700,573.59	727,577,054.24	544,930,383.70
支付给职工以及为职工支付的现金	190,520,787.96	191,743,113.62	155,828,237.93	101,808,738.94
支付的各项税费	85,341,542.89	115,155,588.80	68,050,582.59	48,044,293.72
支付其他与经营活动有关的现金	277,090,909.16	98,614,648.47	65,773,861.62	54,389,239.98
经营活动现金流出小计	1,388,021,789.84	1,031,213,924.48	1,017,229,736.38	749,172,656.34
经营活动产生的现金流量净额	588,159,186.62	51,799,420.30	118,848,804.80	-372,916.78
二、投资活动产生的现金流量:				

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	195,000,000.00	-	281,500,000.00	555,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,381,104.11	-	2,756,546.58	5,504,433.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,200.00	329,480.00	79,919.09	268,618.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	60,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>196,400,304.11</b>	<b>329,480.00</b>	<b>284,336,465.67</b>	<b>620,773,051.07</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,778,236.00	15,670,276.07	67,632,839.64	123,447,050.92
投资支付的现金	601,076,000.00	463,340,004.00	231,717,271.21	777,560,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>605,854,236.00</b>	<b>479,010,280.07</b>	<b>304,350,110.85</b>	<b>901,007,050.92</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-409,453,931.89</b>	<b>-478,680,800.07</b>	<b>-20,013,645.18</b>	<b>-280,233,999.85</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	6,312,845.28	646,415,387.94	-	311,101,140.00
取得借款收到的现金	50,000,000.00	193,471,177.51	254,578,221.74	44,709,519.00
收到其他与筹资活动有关的现金	68,710,785.62	101,605,863.71	39,769,852.34	10,421,164.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>125,023,630.90</b>	<b>941,492,429.16</b>	<b>294,348,074.08</b>	<b>366,231,823.00</b>
偿还债务支付的现金	184,783,532.02	211,189,606.54	17,269,862.52	16,435,427.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,853,440.02	52,373,081.80	34,562,123.95	15,272,583.46
支付其他与筹资活动有关的现金	84,890,394.70	101,472,096.12	95,094,618.22	26,523,349.91
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>329,527,366.74</b>	<b>365,034,784.46</b>	<b>146,926,604.69</b>	<b>58,231,360.59</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-204,503,735.84</b>	<b>576,457,644.70</b>	<b>147,421,469.39</b>	<b>308,000,462.41</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,145,687.64</b>	<b>1,051,313.64</b>	<b>1,942,775.94</b>	<b>-721,190.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-26,944,168.75</b>	<b>150,627,578.57</b>	<b>248,199,404.95</b>	<b>26,672,354.87</b>

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
加：期初现金及现金等价物余额	477,964,059.48	327,336,480.91	79,137,075.96	52,464,721.09
六、期末现金及现金等价物余额	451,019,890.73	477,964,059.48	327,336,480.91	79,137,075.96

## 四、合并财务报表的编制基础和合并范围变化情况

### （一）合并财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### （二）合并财务报表范围

截至2020年9月30日，纳入公司合并报表的企业范围及情况如下：

序号	公司名称	注册地	业务性质	公司持股比例	
				直接	间接
1	拓斯达软件技术（东莞）有限公司	东莞市	软件业	70.17%	
2	江苏拓斯达机器人有限公司	苏州市	制造业	100.00%	
3	深圳市拓联智能信息技术有限公司	深圳市	软件业	100.00%	
4	东莞拓斯达技术有限公司	东莞市	股权投资	100.00%	
5	昆山拓斯达机器人科技有限公司	昆山市	批发和零售业	100.00%	
6	宁波拓晨机器人科技有限公司	宁波市	制造业	100.00%	
7	拓斯达环球集团有限公司	香港	进出口贸易、投资、技术研发及推广	100.00%	
8	拓斯达（越南）技术有限公司	越南	贸易类型（进出口权+批发全）、安装类型		100.00%
9	东莞拓斯达机器人有限公司（注）	东莞市	制造业	100.00%	
10	东莞拓斯达智能环境技术有限公司	东莞市	制造业	100.00%	
11	东莞拓斯倍达节能科技有限公司	东莞市	制造业		70.00%

序号	公司名称	注册地	业务性质	公司持股比例	
				直接	间接
12	河南拓斯达自动化设备有限公司	郑州市	批发和零售业		51.00%
13	广东时纬科技有限公司	东莞市	批发和零售业		61.11%
14	东莞市拓斯达智能洁净技术有限公司	东莞市	居民服务、修理和其他服务业		70.00%
15	东莞市野田智能装备有限公司	东莞市	制造业	100.00%	
16	智遨(上海)机器人科技有限公司	上海市	制造业	100.00%	
17	常熟拓斯达智能装备有限公司	常熟市	制造业		100.00%
18	和众精一科技(广东)有限公司	东莞市	零售业		51.00%
19	拓斯达科技(印度)有限公司	印度	尚未经营		99.00%

注：截至本募集说明书摘要签署日，东莞拓斯达机器人有限公司已更名为东莞拓斯达智能装备有限公司。

### (三) 报告期内合并财务报表范围的变化情况

#### 1、2017年度合并财务报表范围的变化情况

2017年度，公司合并范围增加情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	变动原因	设立日/ 购买日
1	江苏拓斯达机器人有限公司	苏州	30,000	100%	设立	2017-05-27
2	东莞拓斯达股权投资有限公司 <sup>[注1]</sup>	东莞	10,000	100%	设立	2017-08-11
3	广州拓斯达机器人有限公司 <sup>[注2]</sup>	广州	1,000	100%	设立	2017-09-20
4	昆山拓斯达机器人科技有限公司	昆山	100	100%	设立	2017-09-14
5	宁波拓晨机器人科技有限公司	宁波	100	100%	设立	2017-09-22
6	拓斯达环球集团有限公司	香港	500 万港币	100%	设立	2017-11-13
7	深圳市拓联智能信息技术有限公司 <sup>[注3]</sup>	深圳	600	51%	设立	2017-04-13

注 1：东莞拓斯达股权投资有限公司已更名为东莞拓斯达技术有限公司。

注 2：广州拓斯达机器人有限公司已于 2019 年注销。

注 3：公司现持有深圳市拓联智能信息技术有限公司 100% 的股权。

#### 2、2018年度合并财务报表范围的变化情况

2018年度，公司合并范围增加情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	变动原因	设立日/ 购买日
1	东莞市野田智能装备有限公司	东莞	700.27	100%	收购	2018-04-28
2	东莞拓斯达智能环境技术有限公司	东莞	2,000	100%	设立	2018-05-21



序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股 比例	变动 原因	设立日/ 购买日
3	东莞拓斯达机器人有限公司	东莞	10,000	100%	设立	2018-06-01
4	智遨(上海)机器人科技有限公司	上海	2,000	100%	设立	2018-08-16
5	东莞拓斯倍达节能科技有限公司	东莞	150	70%	设立	2018-05-24
6	河南拓斯达自动化设备有限公司	郑州	200	51%	设立	2018-06-04

### 3、2019年度合并财务报表范围的变化情况

2019年度，公司合并范围增加情况：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股 比例	变动 原因	设立日/ 购买日
1	拓斯达(越南)技术有限公司	越南	10 万美元	100%	设立	2019-11-29
2	广东时纬科技有限公司	东莞	4,500	61.11%	设立	2019-09-05
3	东莞市拓斯达智能洁净技术有限公司	东莞	500	70%	设立	2019-12-20

2019年度，公司合并范围减少情况：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股 比例	变动 原因	注销日
1	广州拓斯达机器人有限公司	广州	1,000	100%	注销	2019-07-31

### 4、2020年1-9月合并财务报表范围的变化情况

2020年1-9月，公司合并范围增加情况：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股 比例	变动 原因	设立日/ 购买日
1	常熟拓斯达智能装备有限公司	常熟	3,000	100%	设立	2020-02-20
2	和众精一科技(广东)有限公司	东莞	1,000	51%	设立	2020-04-24
3	拓斯达科技(印度)有限公司	印度	10 万美元	99%	设立	2020-09-22

## 五、公司主要财务指标及非经常性损益明细表

### (一) 主要财务指标

项目	2020.9.30/ 2020年1-9月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
流动比率(倍)	2.19	2.58	1.94	2.61
速动比率(倍)	1.68	2.34	1.50	1.90
资产负债率(合并)	43.26%	37.19%	46.56%	34.12%

项目	2020.9.30/ 2020年1-9月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产负债率（母公司）	47.56%	36.74%	45.04%	34.15%
应收账款周转率（次/年）	3.79	2.66	3.36	3.82
存货周转率（次/年）	2.59	4.42	2.86	2.57
总资产周转率（次/年）	0.83	0.76	0.83	0.88
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	8.12	11.31	6.98	5.86
每股经营活动现金流量（元/股）	4.24	0.83	0.88	0.06
每股净现金流量（元/股）	1.19	2.34	1.94	0.29
研发费用占营业收入的比重	6.21%	4.21%	4.98%	4.78%

注：上述财务指标的具体计算公示如下：

- 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、资产负债率（合并）=合并总负债/合并总资产；
- 4、资产负债率（母公司）=母公司总负债/母公司总资产；
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，2020年1-9月系将营业收入年化后得出；
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额，2020年1-9月系将营业成本年化后得出；
- 7、总资产周转率=营业收入/平均总资产，2020年1-9月系将营业收入年化后得出；
- 8、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末股本；
- 9、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数，2020年1-9月系将经营活动产生的现金流量净额年化后得出；
- 10、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，2020年1-9月系将现金及现金等价物净增加额年化后得出；
- 11、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

## （二）净资产收益率和每股收益

公司按照《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下表所示：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年 1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	27.07%	2.58	2.57
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.74%	2.46	2.45
2019年度	归属于公司普通股股东的净	18.07%	0.78	0.78

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
	利润			
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.75%	0.77	0.77
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.56%	0.73	0.73
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.64%	0.66	0.66
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.21%	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.42%	0.68	0.68

注1：根据《企业会计准则第34号-每股收益》的规定，发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。具体调整过程如下：调整后发行在外的普通股加权平均数=发行在外的普通股加权平均数\*（1+送股系数）。

注2：因2020年1-9月资本公积转增影响，上表按0.8的送股系数重新调整2017-2019年度列示的各期股数并计算每股收益。

### （三）非经常性损益明细

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	38,490.57	168,332.99	869.19	-134,953.41
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	17,714,084.45	4,273,918.91	14,271,220.59	6,485,161.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动	9,664,410.92	-	2,548,974.53	5,192,985.45

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	2,728,790.77	-	1,384,648.16	511,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,701,105.78	-651,197.63	548,302.15	1,658,363.18
减:所得税影响额	6,433,768.87	538,376.64	2,748,175.81	2,044,092.03
少数股东权益影响额(税后)	13,083.42	-206.77	-7.25	-
合计	25,400,030.20	3,252,884.40	16,005,846.06	11,668,564.99

## 六、报告期会计政策和会计估计变更情况

### (一) 会计政策变更

#### 1、2017年会计政策变更

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待财务报表附注售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称和金额
(1)在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 137,374,068.77 元；列示终止经营净利润本年金额 0 元。列示持续经营净利润上年金额 77,574,103.44 元；列示终止经营净利润上年金额 0 元
(2)部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。	财务费用：减少 318,088.00 元
(3)与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益：26,990,130.81 元
(4)在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	本年营业外支出减少 134,953.41 元，重分类至资产处置收益。

## 2、2018年会计政策变更

### 执行《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2018年度发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2018年度及以后期间的财务报表，本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称和金额
(1)资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 499,103,438.19 元，上期金额 294,229,845.68 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 239,287,235.70 元，上期金额 176,314,327.01 元； 调增“其他应收款”本期金额 0 元，上期金额 0 元； 调增“其他应付款”本期金额 735,069.51 元，上期金额 308,125.00 元； 调增“固定资产”本期金额 0 元，上期金额 0 元； 调增“在建工程”本期金额 0 元，上期金额 227,082.04 元； 调增“长期应付款”本期金额 0 元，上期金额 0 元。
(2)在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额 59,638,004.23 元，上期金额 36,529,536.06 元，重分类至“研发费用”。

会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称和金额
(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0 元，上期金额 0 元。

### 3、2019年会计政策变更

#### (1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》。

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订，本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	<p>合并层面： “应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 39,981,851.40 元，“应收账款”上年年末余额 459,121,586.79 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 82,484,963.18 元，“应付账款”上年年末余额 156,802,272.52 元。</p> <p>“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 82,484,963.18 元，“应付账款”上年年末余额 156,802,272.52 元。</p> <p>母公司层面： “应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 37,810,449.95 元，“应收账款”上年年末余额 401,859,715.66 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 82,484,963.18 元，“应付账款”上年年末余额 142,309,590.56 元。</p>
在利润表中新增“信用减值损失”项目；比较数据不调整。	“信用减值损失”本期金额-13,864,615.68 元。

#### (2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计

准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。

修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并层面：

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	420,543,634.63	货币资金	摊余成本	420,543,634.63
应收票据	摊余成本	39,981,851.40	应收票据	摊余成本	39,981,851.40
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	459,121,586.79	应收账款	摊余成本	459,121,586.79
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	15,329,220.27	其他应收款	摊余成本	15,329,220.27

单体层面：

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	404,116,714.28	货币资金	摊余成本	404,116,714.28
应收票据	摊余成本	37,810,449.95	应收票据	摊余成本	37,810,449.95
			应收款项融 资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益	
应收账款	摊余成本	401,859,715.66	应收账款	摊余成本	401,859,715.66
			应收款项融 资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益	
其他应收款	摊余成本	38,925,304.25	其他应收款	摊余成本	38,925,304.25

### (3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

### (4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 4、2020年1-9月会计政策变更

**执行《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》（财会〔2017〕22号）。**

财政部于2017年7月发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》（企业会计准则第14号——收入），要求其他境内上市企业，自2020



年1月1日起施行新收入准则，本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称和金额
新增“合同负债”项目；比较数据不调整。	“预收款项”上年年末余额 79,429,581.78 元，2020 年 1 月 1 日余额为 0.00 元；“合同负债”上年年末余额为 0.00 元，2020 年 1 月 1 日余额为 79,429,581.78 元。

## （二）会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更。

## （三）重大会计差错更正

公司报告期内无重大会计差错更正。

# 七、财务状况分析

## （一）公司资产主要构成情况及分析

### 1、资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构如下表：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	328,833.70	86.14%	222,224.25	83.30%	127,272.72	74.52%	91,339.39	78.43%
非流动资产	52,922.99	13.86%	44,565.90	16.70%	43,527.15	25.48%	25,126.97	21.57%
资产总计	<b>381,756.69</b>	<b>100%</b>	<b>266,790.15</b>	<b>100%</b>	<b>170,799.88</b>	<b>100%</b>	<b>116,466.35</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为116,466.35万元、170,799.88万元、266,790.15万元及381,756.69万元，公司资产规模呈持续快速增长趋势，2017年至2019年年均复合增长率达51.35%。报告期内随着公司业务规模的扩张，公司流动资产和非流动资产规模持续增长。

从总资产的构成来看，公司主要由流动资产组成，报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为78.43%、74.52%、83.30%及86.14%，其中，2019年末流动资产占比增加主要原因系公开增发募集资金到账。

## 2、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>								
货币资金	140,502.89	42.73%	90,364.77	40.66%	42,054.36	33.04%	10,335.03	11.31%
交易性金融资产	24,553.35	7.47%	20,001.21	9.00%	-	-	-	-
应收票据	3,909.58	1.19%	4,132.89	1.86%	3,998.19	3.14%	3,966.80	4.34%
应收账款	63,966.09	19.45%	78,868.19	35.49%	45,912.16	36.07%	25,456.18	27.87%
预付款项	13,490.28	4.10%	5,645.05	2.54%	4,130.28	3.25%	4,265.90	4.67%
其他应收款	1,797.39	0.55%	1,377.53	0.62%	1,532.92	1.20%	796.7	0.87%
存货	76,545.02	23.28%	20,720.83	9.32%	28,868.62	22.68%	24,724.36	27.07%
合同资产	260.80	0.08%	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	3,808.31	1.16%	1,113.80	0.50%	776.2	0.61%	21,794.40	23.86%
<b>流动资产合计</b>	<b>328,833.70</b>	<b>100%</b>	<b>222,224.25</b>	<b>100%</b>	<b>127,272.72</b>	<b>100%</b>	<b>91,339.39</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司流动资产分别为91,339.39万元、127,272.72万元、222,224.25万元及328,833.70万元。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和其他流动资产构成，上述四项占对应期末流动资产总额的比例分别为90.11%、92.40%、85.97%及86.62%。

报告期各期末，公司流动资产主要科目明细情况如下：

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为10,335.03万元、42,054.36万元、90,364.77万元及140,502.89万元，占对应期末流动资产总额的比例分别为11.31%、33.04%、40.66%及42.73%。

公司报告期货币资金余额呈逐年增长态势，主要系公司业务规模迅速发展经营活动现金流净流入增加以及公开发行股票取得募集资金所致，报告期各期末货币资金较上年末分别变动31,719.33万元、48,310.41万元和50,138.12万元，变动幅度分别为306.91%、114.88%和55.48%。公司货币资金构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
现金	5.01	6.74	3.29	2.04
银行存款	92,627.41	68,888.64	34,348.05	9,018.77
其他货币资金	47,870.48	21,469.39	7,703.02	1,314.22
<b>合计</b>	<b>140,502.89</b>	<b>90,364.77</b>	<b>42,054.36</b>	<b>10,335.03</b>

报告期各期末，公司货币资金主要为银行存款。2018年末货币资金变动较大的原因主要系银行存款增加了25,329.28万元，这主要是由于公司购买理财的投资活动现金流出减少。2019年货币资金变动较大的原因系向不特定对象发行股票的募集资金到账。2020年9月末货币资金变动较大的主要原因系2020年上半年新增防疫产品销售业务，经营业绩较好，该项业务采取预收款方式销售，现金流较好，9月末预收款项增加。

其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、贷款保证金、保函保证金、定期存款。

## (2) 交易性金融资产

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
理财产品	24,553.35	20,001.21	-	-
<b>合计</b>	<b>24,553.35</b>	<b>20,001.21</b>	-	-

报告期各期末，公司交易性金融资产为公司购买的理财产品。2020年9月末较2019年末增加4,552.14万元，增幅22.76%，主要原因系2020年1-9月业绩及现金流均较好，为提高资金使用效率，实现资产的保值增值，公司购买的理财产品增加。截至2020年9月30日，公司持有的理财产品均为投资安全性较高的保本保收益类的结构性存款。

## (3) 应收票据

报告期各期末，公司的应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	3,361.46	3,299.79	3,769.26	3,047.07
商业承兑汇票	548.12	833.09	228.93	919.73
<b>合计</b>	<b>3,909.58</b>	<b>4,132.89</b>	<b>3,998.19</b>	<b>3,966.80</b>

报告期各期末，公司应收票据主要为银行承兑汇票，其占应收票据比重分别为76.81%、94.27%、79.84%和85.98%。

#### (4) 应收账款

##### 1) 应收账款规模及变动情况分析

报告期内，随着公司业务规模迅速增长，营业收入显著增加，应收账款整体呈增长趋势，报告期内公司应收账款账面价值波动趋势与营业收入波动趋势基本一致。报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为27,122.16万元、48,767.63万元、82,897.74万元和69,105.96万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款账面余额	69,105.96	82,897.74	48,767.63	27,122.16
坏账准备	5,139.87	4,029.56	2,855.47	1,665.97
应收账款账面价值	63,966.09	78,868.19	45,912.16	25,456.18
营业收入	202,988.92	166,036.34	119,809.81	76,442.30
应收账款账面价值占营业收入比例	31.51%	47.50%	38.32%	33.30%

报告期内，公司应收账款与各年度销售收入存在一定的配比关系，各期末应收账款整体上较为平稳。

2019年末应收账款账面价值较2018年末增加71.78%，主要与公司营业收入规模增长、合并范围扩大有关，公司的业务模式导致公司客户数量较多，报告期内信用政策未发生变化，主要客户资质良好。

2020年9月末应收账款账面价值较2019年末下降18.89%，占营业收入比例较2019年末下降15.99个百分点，主要原因系报告期内主营业务有序开展，注塑机及其周边辅助设备业务、智能能源及环境管理业务、工业机器人及自动化解决方案业务等均保持稳定发展态势，公司形成包括平面口罩机、儿童口罩机、立体口罩机等多产品线，抗疫产品链业务实现了较好的业绩。防疫产品一般采取预收款销售，回款良好，导致应收账款账面价值及占营业收入比例减少。

##### 2) 账龄分析

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下表所示：

单位：万元

项目	账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
2020年9月30日	1年以内（含1年）小计	45,743.77	1,269.69	2.78%
	其中：1-6个月（含6个月）	25,437.60	254.38	1.00%
	6-12个月（含12个月）	20,306.17	1,015.31	5.00%
	1-2年（含2年）	16,281.90	1,628.19	10.00%
	2-3年（含3年）	5,825.65	1,165.13	20.00%
	3-4年（含4年）	322.91	161.46	50.00%
	4-5年（含5年）	81.60	65.28	80.00%
	<b>合计</b>	<b>68,255.83</b>	<b>4,289.74</b>	-
2019年12月31日	1年以内（含1年）小计	67,348.01	1,193.00	1.77%
	其中：1-6个月（含6个月）	54,360.07	543.60	1.00%
	6-12个月（含12个月）	12,987.95	649.40	5.00%
	1-2年（含2年）	9,502.81	950.28	10.00%
	2-3年（含3年）	4,705.59	941.12	20.00%
	3-4年（含4年）	173.83	86.91	50.00%
	4-5年（含5年）	98.28	78.63	80.00%
	<b>合计</b>	<b>81,828.52</b>	<b>3,249.94</b>	-
2018年12月31日	1年以内（含1年）小计	35,702.37	771.45	2.16%
	其中：1-6个月（含6个月）	25,341.67	253.42	1.00%
	6-12个月（含12个月）	10,360.70	518.04	5.00%
	1至2年（含2年）	11,493.98	1,149.40	10.00%
	2至3年（含3年）	603.38	120.68	20.00%
	3至4年（含4年）	125.47	62.73	50.00%
	4至5年（含5年）	3.20	2.56	80.00%
	<b>合计</b>	<b>47,928.39</b>	<b>2,106.82</b>	-
2017年12月31日	1年以内（含1年）小计	23,501.12	429.55	1.83%
	其中：1-6个月（含6个月）	18,637.46	186.37	1.00%
	6-12个月（含12个月）	4,863.66	243.18	5.00%
	1至2年（含2年）	1,947.06	194.71	10.00%
	2至3年（含3年）	168.28	33.66	20.00%
	<b>合计</b>	<b>25,616.46</b>	<b>657.92</b>	-

报告期各期末，按组合计提坏账准备的应收账款账面价值中账龄在一年以内的占应收账款账面价值的比重分别为90.63%、76.08%、83.88%及69.53%，应收账款整体回收风险较小。

### 3) 单项计提坏账准备的应收账款情况

#### ①2020年9月30日

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广东龙昕科技有限公司	422.83	422.83	100.00%	回收难度较大
河南众航智能机器人有限公司	151.50	151.50	100.00%	回收难度较大
其他客户	275.8	275.8	100.00%	预计收回可能性低
<b>合计</b>	<b>850.13</b>	<b>850.13</b>	<b>100.00%</b>	

## ②2019年12月31日

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广东龙昕科技有限公司	422.83	211.42	50.00%	回收难度较大
大同机械（东莞）销售有限公司	216.91	216.91	100.00%	预计无法收回
其他客户	429.48	351.29	81.80%	预计收回可能性低
<b>合计</b>	<b>1,069.23</b>	<b>779.62</b>	<b>72.91%</b>	

## ③2018年12月31日

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大同机械（东莞）销售有限公司	216.91	216.91	100.00%	账龄较长，货款回收难度较大
重庆南信智造电子科技有限公司	165.17	165.17	100.00%	客户未能按合同履行到期付款计划
其他客户	457.15	366.57	80.19%	信用期逾期客户，经评估该部分客户回款存在不确定性，基于谨慎原则按 50%或 100%计提坏账准备
<b>合计</b>	<b>839.24</b>	<b>748.65</b>	<b>89.21%</b>	

## ④2017年12月31日

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
飞雕电器集团有限公司	272.00	136.00	50.00%	账龄较长，货款回收难度较大
大同机械（东莞）销售有限公司	216.91	216.91	100.00%	账龄较长，货款回收难度较大
重庆南信智造电子科技有限公司	165.17	82.59	50.00%	客户未能按民事调解书协议计划执行付款

项目	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳明智超精密科技有限公司	138.79	69.39	50.00%	账龄较长, 货款回收难度较大
广东东诚光电科技有限公司	98.85	49.43	50.00%	未依约履行合同付款义务, 亦未按照一审判决支付货款
凡高实业有限公司	95.00	43.89	46.20%	根据民事调解书约定的付款进度和收款情况, 经管理层综合评估, 43.89 万元质量保证金收回可能性较低
深圳市福昌电子技术有限公司	58.13	58.13	100.00%	账龄较长, 且《民事调解书》约定款项回款进度不佳
深圳市联懋塑胶有限公司	54.59	27.30	50.00%	账龄较长, 货款回收难度较大
其他逾期客户	406.25	324.42	79.86%	信用期逾期客户, 经评估该部分客户回款存在不确定性, 基于谨慎原则按 50% 或 100% 计提坏账准备
<b>合计</b>	<b>1,505.70</b>	<b>1,008.05</b>	<b>66.95%</b>	

#### 4) 前五大应收账款客户

截至2020年9月30日, 公司前五大应收账款客户及账龄情况如下:

单位: 万元

客户名称	截至 2020 年 9 月 30 日余额	账龄			
		0-6 个月	6-12 个月	1-2 年	2-3 年
伯恩	13,511.52	5,393.85	1,827.55	4,504.93	1,785.20
立讯精密	5,986.85	1,798.80	3,508.87	664.17	15.00
立景创新	3,553.96	735.36	1,788.00	1,030.60	-
捷普集团	2,519.73	2,498.31	11.15	9.08	1.20
比亚迪	1,883.12	199.40	684.08	760.88	238.77
<b>合计</b>	<b>27,455.18</b>	<b>10,625.72</b>	<b>7,819.65</b>	<b>6,969.66</b>	<b>2,040.17</b>

注1: 伯恩包含Biel Crystal (Vietnam) Manufactory Limit、伯恩高新科技(惠州)有限公司、伯恩光学(惠州)有限公司、伯恩精密(惠州)有限公司、伯恩光学(深圳)有限公司, 共5家公司;

注2: 立讯精密包含东莞立讯精密工业有限公司、立讯电子科技(昆山)有限公司、立讯精密(越南)有限公司、立讯精密(云中)有限公司、立讯精密工业(昆山)有限公司、立讯精密组件(昆山)有限公司、立讯智造(浙江)有限公司、宣城立讯精密工业有限公司、立讯精密工业(苏州)有限公司, 共9家公司;

注3: 立景创新包含广州立景创新科技有限公司、上饶市立景创新科技有限公司, 共2家公司;

注4: 比亚迪包含比亚迪精密制造有限公司、比亚迪汽车工业有限公司、比亚迪汽车有限公司、衡阳比亚迪实业有限公司、惠州比亚迪电子有限公司、汕尾比亚迪电子有限公司、

深圳比亚迪微电子有限公司、深圳市比亚迪供应链管理有限公司、西安比亚迪电子有限公司、长沙市比亚迪汽车有限公司、重庆比亚迪锂电池有限公司、惠州比亚迪电池有限公司，共12家公司；

注5：捷普集团包含捷普科技(成都)有限公司、绿点(苏州)科技有限公司、绿点科技(无锡)有限公司、绿点科技(深圳)有限公司、日新(天津)塑胶有限公司、捷普电子(广州)有限公司，共6家公司。

上述客户整体资信良好，账龄大部分均在一年以内，发生坏账的风险较小。

### (5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,284.80	98.48%	5,500.50	97.44%	4,026.77	97.49%	4,240.66	99.41%
1至2年	71.12	0.53%	52.99	0.94%	103.50	2.51%	23.23	0.54%
2至3年	82.38	0.61%	91.55	1.62%	-	-	2.00	0.05%
3年以上	51.98	0.39%	-	-	-	-	0.02	-
<b>合计</b>	<b>13,490.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,645.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,130.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,265.90</b>	<b>100.00%</b>
占资产总额比例	3.53%		2.12%		2.42%		3.66%	
占流动资产比例	4.10%		2.54%		3.25%		4.67%	

报告期内，公司预付款项主要内容为预付材料采购款。报告期各期末，预付款项余额分别为4,265.90万元、4,130.28万元、5,645.05万元和13,490.28万元，占各期末资产总额比例分别为3.66%、2.42%、2.12%和3.53%，占流动资产的比例分别为4.67%、3.25%、2.54%和4.10%。

报告期内，公司预付款项金额逐年呈增长趋势。截至2020年9月30日，公司预付款项账面金额为13,490.28万元，较2019年末增幅138.98%，主要原因系产销规模扩大导致采购需求增加。

公司预付账款的账龄普遍较短，报告期各期末95.00%以上的预付款项账龄在一年以内。

### (6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款的明细如下：

单位：万元



项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
存出保证金押金	1,427.89	1,334.47	1,171.49	349.84
员工备用金借款	328.13	108.70	68.03	163.36
代垫税金和费用	2,015.97	98.00	87.99	53.19
应收少数股东认缴 股权款项	-	-	294.00	294.00
减：坏账准备	1,974.60	163.64	88.58	63.68
<b>合计</b>	<b>1,797.39</b>	<b>1,377.53</b>	<b>1,532.92</b>	<b>796.70</b>
占流动资产比例	0.55%	0.62%	1.20%	0.87%

报告期各期末，公司其他应收款金额分别为796.70万元、1,532.92万元、1,377.53万元和1,797.39万元，占流动资产比例分别为0.87%、1.20%、0.62%和0.55%，占比较小。其他应收款主要由押金保证金、备用金及代垫税金和费用等构成。

报告期各期末，公司其他应收款已按坏账准备计提政策计提了坏账准备。

### (7) 存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
存货余额	77,584.32	21,363.35	29,456.73	25,189.41
增幅	263.17%	-27.48%	16.94%	-
占流动资产比例	23.59%	9.61%	23.14%	27.58%

报告期内，公司存货账面价值分别为24,724.36万元、28,868.62万元、20,720.83万元和76,545.02万元，占流动资产的比例分别27.07%、22.68%、9.32%和23.28%。

报告期各期末，公司存货构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,495.17	511.15	10,984.02
在产品	46,830.95	109.88	46,721.07
库存商品	3,292.37	222.73	3,069.64
周转材料	387.34	20.89	366.45

发出商品	6,879.00	-	6,879.00
半成品	8,699.50	174.65	8,524.85
委托加工物资	-	-	-
<b>合计</b>	<b>77,584.32</b>	<b>1,039.30</b>	<b>76,545.02</b>
<b>项目</b>	<b>2019年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	7,324.41	155.21	7,169.19
在产品	8,676.21	137.96	8,538.26
库存商品	1,505.00	217.62	1,287.39
周转材料	136.93	18.94	117.99
发出商品	1,722.33	-	1,722.33
半成品	1,998.47	112.79	1,885.68
委托加工物资	-	-	-
<b>合计</b>	<b>21,363.35</b>	<b>642.52</b>	<b>20,720.83</b>
<b>项目</b>	<b>2018年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	9,758.17	226.35	9,531.82
在产品	12,197.66	113.87	12,083.78
库存商品	3,085.78	231.16	2,854.62
周转材料	110.39	16.73	93.66
发出商品	4,300.46	-	4,300.46
委托加工物资	4.27	-	4.27
<b>合计</b>	<b>29,456.73</b>	<b>588.10</b>	<b>28,868.62</b>
<b>项目</b>	<b>2017年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	8,228.07	186.08	8,041.98
在产品	6,485.08	-	6,485.08
库存商品	3,850.30	264.31	3,586.00
周转材料	47.15	14.65	32.49
发出商品	6,427.08	-	6,427.08
委托加工物资	151.73	-	151.73
<b>合计</b>	<b>25,189.41</b>	<b>465.04</b>	<b>24,724.36</b>

报告期各期末，公司存货主要包括原材料、在产品、半成品、库存商品、发出商品等组成部分，占存货账面价值的比重分别为99.25%、99.66%、99.43%、和99.52%。

#### 1) 存货余额变动分析

报告期各期末，公司存货账面余额增幅分别为16.94%、-27.48%和263.17%。公司存货具体明细余额的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	增加额	增幅	增加额	增幅	增加额	增幅
原材料	4,170.76	56.94%	-2,433.76	-24.94%	1,530.10	18.60%
在产品	38,154.74	439.76%	-3,521.45	-28.87%	5,712.58	88.09%
库存商品	1,787.37	118.76%	-1580.78	-51.23%	-764.52	-19.86%
发出商品	5,156.67	299.40%	-2,578.13	-59.95%	-2,126.62	-33.09%
周转材料	250.41	182.87%	26.54	24.04%	63.24	134.13%
半成品	6,701.03	335.31%	1998.47	-	-	-
委托加工物资	-	-	-4.27	-100%	-147.46	-97.19%
<b>合计</b>	<b>56,220.97</b>	<b>263.17%</b>	<b>-8,093.38</b>	<b>-27.48%</b>	<b>4,267.32</b>	<b>16.94%</b>

2020年9月末公司存货账面价值较2019年末增加269.41%，主要原因系自动化应用系统和智能能源及环境管理系统项目投入增加，但部分项目受到新冠疫情影响尚未完成交付。

## 2) 存货跌价准备分析

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为465.04万元、588.10万元、642.52万元及1,039.30万元，占当期存货余额的比重分别为1.85%、2.00%、3.01%及1.34%。主要原因系公司对呆滞存货提取了跌价准备。

报告期内，各库龄存货计提跌价准备情况如下表所示：

单位：万元

时点	1年以内		1-2年		2年以上		合计	
	余额	存货跌价准备	余额	存货跌价准备	余额	存货跌价准备	余额	存货跌价准备
2017-12-31	24,272.69	22.70	601.62	287.14	315.09	155.20	25,189.41	465.04
2018-12-31	27,356.10	150.61	1,805.87	372.95	294.76	64.55	29,456.73	588.10
2019-12-31	18,466.69	162.81	2,245.49	274.94	651.16	204.77	21,363.34	642.52
2020-09-30	13,682.74	179.40	1,044.82	452.07	831.53	297.95	15,559.09	929.42

## (8) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
短期理财产品	-	-	-	21,150.00
待抵扣增值税进	3,129.09	847.96	413.96	317.06

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
项税				
增值税留抵税额	650.99	124.02	361.55	327.34
预缴企业所得税	28.24	141.81	0.69	-
<b>合计</b>	<b>3,808.31</b>	<b>1,113.80</b>	<b>776.20</b>	<b>21,794.40</b>

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为21,794.40万元、776.20万元、1,113.80万元和3,808.31万元，占流动资产的比例分别为23.86%、0.61%、0.50%和1.16%。2017年末公司其他流动资产主要为公司为提高资金使用效率，实现资产的保值增值而购买的短期理财产品，2018年末和2019年末其他流动资产主要为待抵扣增值税进项税额和增值税留抵税额，2020年9月末其他流动资产主要为待抵扣增值税进项税和增值税留抵税额。

### 3、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>非流动资产：</b>								
长期股权投资	1,024.66	1.94%	966.55	2.17%	1,688.46	3.88%	3,898.91	15.52%
固定资产	20,531.24	38.79%	21,264.55	47.71%	22,347.50	51.34%	13,652.07	54.33%
在建工程	10,471.99	19.79%	2,572.56	5.77%	-	-	3,635.15	14.47%
无形资产	6,047.08	11.43%	6,183.67	13.88%	6,380.92	14.66%	2,588.41	10.30%
商誉	11,420.40	21.58%	11,420.40	25.63%	11,420.40	26.24%	-	-
长期待摊费用	880.58	1.66%	1,037.08	2.33%	1,022.25	2.35%	240.29	0.96%
递延所得税资产	2,532.97	4.79%	1,095.30	2.46%	653.49	1.50%	486.67	1.94%
其他非流动资产	14.08	0.03%	25.79	0.06%	14.15	0.03%	625.46	2.49%
<b>非流动资产合计</b>	<b>52,922.99</b>	<b>100%</b>	<b>44,565.90</b>	<b>100%</b>	<b>43,527.15</b>	<b>100%</b>	<b>25,126.97</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉组成，各期合计占非流动资产的比重分别为94.62%、96.12%、95.16%和93.53%。

报告期各期末，公司非流动资产主要科目明细情况如下：

#### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资的具体构成为：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
东莞市野田智能装备有限公司	-	-	-	3,105.48
广东驼驮网络科技有限公司	83.65	-1.38	-	-
武汉久同智能科技有限公司	941.01	967.93	1,688.46	793.43
<b>合计</b>	<b>1,024.66</b>	<b>966.55</b>	<b>1,688.46</b>	<b>3,898.91</b>

2017年9月，公司与熊绍林、东莞市野田智能装备有限公司签订股权转让协议，约定熊绍林以3,000万元转让其持有的野田智能20%的股权给公司，股权转让交易完成后，公司持有野田智能20%股权。公司对野田智能具有重大影响，采用权益法核算。2018年公司收购野田智能剩余80%股份，野田智能成为公司全资子公司，纳入合并报表范围，不再在长期股权投资核算。

2017年11月15日，公司与武汉久祥企业管理合伙企业（有限合伙）、武汉艾博思企业管理合伙企业（有限合伙）、武汉久同签订增资扩股协议书，约定公司以增资扩股方式对目标公司武汉久同投资800万元，增资完成后，拓斯达占武汉久同注册资本的20%。公司于2018年与武汉久同签订增资扩股协议书，对其追加投资900万元，此次增资完成后，占注册资本的30%。公司对武汉久同具有重大影响，采用权益法核算。

2019年8月14日公司召开第二届董事会第二十一次会议，同意公司与控股股东、实际控制人吴丰礼以及张建、相新风、王超、李川石、费诗帆签署《合资框架协议》，共同投资设立广东驼驮网络科技有限公司，作为从事平台电商、在线广告和SaaS服务等新业务的发展平台和返程投资的境内权益主体。驼驮网络注册资本总额为1,500万元，其中吴丰礼出资780万元，占注册资本的52%；公司出资300万元，占注册资本的20%。公司对驼驮网络具有重大影响，采用权益法核算。

报告期各期末，公司长期股权投资的账面价值分别为3,898.91万元、1,688.46万元、966.55万元和1,024.66万元。2018年末长期股权投资的账面价值较2017年末减少2,210.46万元，降幅56.69%，主要原因系公司于2018年完成了对野田智能剩余80%股权的收购，野田智能不再纳入长期股权投资所致。2019年末长期股权

投资的账面价值较2018年末减少721.91万元，降幅42.76%，主要为公司对武汉久同计提了减值准备704.16万元。2020年9月末长期股权投资的账面价值较2019年末增加58.11万元，增幅6.01%。

## (2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为13,652.07万元、22,347.50万元、21,264.55万元和20,531.24万元，占非流动资产比例分别为54.33%、51.34%、47.71%和38.79%。2018年末，公司固定资产余额较上年增加8,695.43万元，增幅达63.69%，主要原因系2017年首次公开发行股票后，IPO募投项目持续开展并陆续投入使用，导致固定资产增加。

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备，合计数占各期固定资产价值的比例分别为95.20%、94.81%、95.40%和95.26%。各类固定资产的账面原值、累计折旧及账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>25,327.42</b>	<b>25,047.73</b>	<b>24,829.83</b>	<b>14,887.53</b>
其中：房屋建筑物	19,020.80	19,020.80	19,020.80	11,468.04
机器设备	2,897.22	2,856.62	2,715.00	1,558.49
运输设备	1,161.07	1,209.63	1,329.14	906.42
电子设备	1,061.47	872.76	732.31	419.51
其他设备	1,186.85	1,087.92	1,032.57	535.08
<b>二、累计折旧</b>	<b>4,796.18</b>	<b>3,783.18</b>	<b>2,482.33</b>	<b>1,235.46</b>
其中：房屋建筑物	1,597.65	1,146.23	545.11	-
机器设备	1,002.11	799.79	550.51	370.51
运输设备	922.01	854.56	780.89	565.53
电子设备	619.09	496.57	332.47	206.78
其他设备	655.31	486.02	273.36	92.64
<b>三、账面净值合计</b>	<b>20,531.24</b>	<b>21,264.55</b>	<b>22,347.50</b>	<b>13,652.07</b>
其中：房屋建筑物	17,423.15	17,874.58	18,475.70	11,468.04
机器设备	1,895.11	2,056.83	2,164.49	1,187.98
运输设备	239.06	355.07	548.25	340.89
电子设备	442.38	376.19	399.84	212.73
其他设备	531.54	601.89	759.21	442.44
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>20,531.24</b>	<b>21,264.55</b>	<b>22,347.50</b>	<b>13,652.07</b>
其中：房屋建筑物	17,423.15	17,874.58	18,475.70	11,468.04
机器设备	1,895.11	2,056.83	2,164.49	1,187.98
运输设备	239.06	355.07	548.25	340.89
电子设备	442.38	376.19	399.84	212.73
其他设备	531.54	601.89	759.21	442.44

### (3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
工业机器人及智能装备生产基地建设项目			-	-	-	-100.00%	3,301.68
ERP 实施项目			-	-	-	-100.00%	306.26
广州办事处办公室装修工程			-	-	-	-100.00%	4.50
工程物资			-	-	-	-100.00%	22.71
江苏拓斯达机器人有限公司机器人及自动化智能装备等项目	10,307.31	305.12%	2,544.26	-	-	-	-
CRM 项目	74.68	163.89%	28.30	-	-	-	-
设备安装工程	44.71	-	-	-	-	-	-
智能制造整体解决方案研发及产业化项目	45.28	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,471.99</b>	<b>100%</b>	<b>2,572.56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-100%</b>	<b>3,635.15</b>

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为3,635.15万元、0万元、2,572.56万元及10,471.99万元，占非流动资产的比例分别为14.47%、0.00%、5.77%和19.79%。

2018年末，公司在建工程减少3,635.15万元，主要原因系首发募投项目转为固定资产。2019年末，在建工程增加2,572.56万元，主要原因系江苏拓斯达机器人有限公司机器人及自动化智能装备等项目前期投资增加。2020年9月末，在建工程增加7,899.43万元，增幅达307.06%，主要原因系江苏拓斯达机器人有限公司机器人及自动化智能装备等项目投资增加。

报告期各期末，公司在建工程整体情况良好，无减值迹象。

#### (4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>账面原值合计</b>	<b>6,865.54</b>	<b>6,815.36</b>	<b>6,769.47</b>	<b>2,798.60</b>
其中：土地使用权	4,800.69	4,800.69	4,800.69	2,603.07
软件	900.43	850.26	804.37	195.53
专利权	478.19	478.19	478.19	-
其他无形资产	686.23	686.23	686.23	-
<b>累计摊销合计</b>	<b>818.46</b>	<b>631.69</b>	<b>388.56</b>	<b>210.19</b>
其中：土地使用权	389.97	317.96	221.94	166.22
软件	277.76	209.78	125.03	43.97
专利权	150.73	103.95	41.58	-
其他无形资产	-	-	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>6,047.08</b>	<b>6,183.67</b>	<b>6,380.92</b>	<b>2,588.41</b>
其中：土地使用权	4,410.72	4,482.74	4,578.75	2,436.85
软件	622.67	640.47	679.33	151.56
专利权	327.46	374.23	436.60	-
其他无形资产	686.23	686.23	686.23	-

报告期各期末，公司无形资产的账面价值分别为2,588.41万元、6,380.92万元、6,183.67万元和6,047.08万元，占公司非流动资产的比例分别为10.30%、14.66%、13.88%和11.43%。公司无形资产主要为土地使用权、软件和专利权。

2018年末，公司无形资产账面原值增加3,970.87万元，增幅达141.89%的主要原因是子公司江苏拓斯达取得土地使用权一块，使得账面原值增加2,197.62万元，此外，合并野田也使得公司无形资产原值增加1,177.85万元。

报告期各期末，公司无形资产使用情况良好，无减值迹象。



### (5) 商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
账面原值	11,420.40	11,420.40	11,420.40	-
其中：东莞市野田智能装备有限公司	11,420.40	11,420.40	11,420.40	-
商誉减值准备	-	-	-	-
<b>账面净值</b>	<b>11,420.40</b>	<b>11,420.40</b>	<b>11,420.40</b>	-

截至2020年9月末，公司商誉的账面余额为11,420.40万元，占资产总额的比例为2.99%，主要系公司于2018年收购野田智能股权形成的非同一控制企业合并商誉。

### (6) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
装修费	355.28	423.63	445.72	240.29
其他	525.30	613.44	576.52	-
<b>合计</b>	<b>880.58</b>	<b>1,037.07</b>	<b>1,022.25</b>	<b>240.29</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为240.29万元、1,022.25万元、1,037.07万元和880.58万元，占非流动资产比例分别为0.96%、2.35%、2.33%和1.66%。2018年末，长期待摊费用较上年增加781.96万元，增幅达325.42%，主要原因系装修和增加采购办公家具。

### (7) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产减值准备	1,304.58	849.56	527.46	330.51
内部交易未实现利润	285.22	19.28	11.29	18.67

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预提产品质量保证	735.49	36.82	25.25	-
递延收益	207.67	189.63	89.49	137.50
合计	<b>2,532.97</b>	<b>1,095.30</b>	<b>653.49</b>	<b>486.67</b>

报告期各期末,公司递延所得税资产分别为486.67万元、653.49万元、1,095.30万元和2,532.97万元,占非流动资产比例分别为1.94%、1.50%、2.46%和4.79%。公司递延所得税资产主要为资产减值准备、递延收益和预提产品质量保证。2019年末,递延所得税资产增幅达67.61%,主要原因系递延收益增加以及应收账款减值增加。2020年9月末递延所得税资产较2019年末增加1,437.67万元,增幅达131.26%,主要原因系应收账款及其他应收款坏账准备、存货跌价准备、内部交易未实现利润及预提产品质量保证增加导致的。

### (8) 其他非流动资产

公司其他非流动资产主要是购买长期资产的预付款项。报告期各期末,公司其他非流动资产情况如下:

单位:万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
购买长期资产的预付款项	14.08	25.79	14.15	625.46
合计	<b>14.08</b>	<b>25.79</b>	<b>14.15</b>	<b>625.46</b>

## (二) 公司负债主要构成情况分析

### 1、负债结构分析

报告期各期末,公司的负债结构如下:

单位:万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	150,421.99	91.08%	86,007.92	86.68%	65,740.97	82.66%	35,057.16	88.23%
非流动负债	14,723.09	8.92%	13,214.56	13.32%	13,788.92	17.34%	4,676.85	11.77%
负债总计	<b>165,145.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,222.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,529.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,734.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司的负债总额分别为39,734.01万元、79,529.89万元、99,222.49万元和165,145.08万元,负债规模呈持续快速增长趋势。2017年末至

2019 年末年均复合增长率为 58.02%，报告期内，随着业务规模的扩大，负债规模随之扩大。

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 88.23%、82.66%、86.68%和 91.08%，为公司负债的主要构成。

## 2、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、合同负债组成，报告期各期末占流动负债的比重合计为88.05%、87.73%、86.52%和84.45%。公司的流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>								
短期借款	5,000.00	3.32%	15,150.00	17.61%	16,457.82	25.03%	1,570.95	4.48%
应付票据	32,922.64	21.89%	25,039.10	29.11%	8,248.50	12.55%	3,888.06	11.09%
应付账款	38,391.06	25.52%	26,287.18	30.56%	15,680.23	23.85%	13,743.38	39.20%
预收款项	-	-	7,942.96	9.24%	17,287.69	26.30%	11,666.18	33.28%
合同负债	50,725.68	33.72%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	10,274.50	6.83%	2,240.09	2.60%	2,006.64	3.05%	1,638.92	4.67%
应交税费	6,573.49	4.37%	3,668.17	4.26%	4,139.93	6.30%	1,800.10	5.13%
其他应付款	3,928.52	2.61%	3,901.68	4.54%	970.83	1.48%	578.91	1.65%
一年内到期的非流动负债	1,066.07	0.71%	1,187.09	1.38%	944.08	1.44%	156.09	0.45%
其他流动负债	1,540.04	1.02%	591.66	0.69%	5.26	0.01%	14.58	0.04%
<b>流动负债合计</b>	<b>150,421.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>86,007.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,740.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,057.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债主要科目明细情况如下：

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	5,000.00	11,150.00	12,457.82	1,570.95
保证借款	-	4,000.00	4,000.00	-
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>15,150.00</b>	<b>16,457.82</b>	<b>1,570.95</b>

2017年信用借款为与兴业银行借款共计1,570.95万元。

2018年末信用借款包括与东莞农村商业银行257.82万元借款、中国建设银行6,000万借款、中国工商银行5,000万借款、兴业银行1,200万借款；保证借款为与兴业银行的4,000万借款，用途为企业日常经营。

2019年12月31日信用借款包括与光大银行3,000万元借款、中国建设银行6,000万元借款、中国工商银行2,150万元借款；保证借款为与中国建设银行4000万借款，用途为支付货款。

2020年9月30日信用借款为中国建设银行5,000.00万元借款，用途为支付货款。

报告期内，公司均按时偿付本息。

## (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	28,976.57	21,014.41	8,248.50	3,888.06
商业承兑汇票	3,946.07	4,024.69	-	-
合计	<b>32,922.64</b>	<b>25,039.10</b>	<b>8,248.50</b>	<b>3,888.06</b>

报告期各期末，公司应付票据的账龄全部在一年以内，不存在已到期未支付的应付票据。近年来应付票据余额持续增加，主要原因系一方面公司销售规模的扩大带动原材料等采购规模的扩大，另一方面是公司扩大产能、增加产品线等资本性支出持续增加，需借助银行贷款、票据支付等融资手段，导致应付票据持续增加。

## (3) 应付账款

公司的应付账款主要为采购原材料应付供应商的货款，报告期各期末公司应付账款账面价值分别为13,743.38万元、15,680.23万元、26,287.18万元和38,391.06万元，2020年9月末、2019年末、2018年末应付账款较上期末分别增长46.04%、67.65%和14.09%。

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付账款	38,391.06	26,287.18	15,680.23	13,743.38
营业成本	94,311.24	109,520.23	76,544.77	48,323.08
占营业成本的比例	30.53%	24.00%	20.49%	28.44%

注：占营业成本的比例系将营业成本年化后计算得出。

报告期内，公司的应付账款呈逐年增长的趋势，主要系产销规模扩大所致。2018年应付账款增长速度慢于营业成本的增长速度，使得应付账款占营业成本的比例同比下降7.95个百分点，主要是由于公司增加了以银行承兑汇票的支付占比，2018年末应付票据余额同比增长4,360.44万元，增幅为112.15%。

报告期各期末，公司应付账款的账龄分布情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内（含1年）	35,767.40	25,357.67	15,299.73	13,563.66
1-2年（含2年）	2,055.42	617.88	380.02	137.31
2-3年（含3年）	505.89	311.48	0.47	39.69
3年以上	62.34	0.16	-	2.71
合计	38,391.06	26,287.18	15,680.23	13,743.38

报告期各期末，公司资信良好，90.00%以上的应付账款集中在1年以内。应付账款余额中无欠持有本公司5%以上（含5%）表决权股份股东的款项。

#### （4）预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预收款项	-	7,942.96	17,287.69	11,666.18
占流动负债比例	-	9.24%	26.30%	33.28%

公司预收款项主要系客户已支付的尚未确认收入的合同价款。报告期各期末，公司预收款项余额分别为11,666.18万元、17,287.69万元、7,942.96万元和0万元，占流动负债的比例分别为33.28%、26.30%、9.24%和0.00%。2019年预收款项减少系部分智能能源及环境管理系统业务项目本期完结，确认收入所致。2020年9月30日，预收款项为0万元，主要原因系公司于2020年1月1日起开始执行

新收入准则，将原在“预收款项”项目列报的数据重分类为“合同负债”。

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内（含1年）	-	6,459.35	15,665.33	11,130.33
1-2年（含2年）	-	1,305.84	1,614.30	451.87
2-3年（含3年）	-	172.77	1.32	52.64
3年以上	-	5.00	6.74	31.34
合计	-	<b>7,942.96</b>	<b>17,287.69</b>	<b>11,666.18</b>

报告期各期末，公司80.00%以上的预收账款集中在1年以内。

### （5）合同负债

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
合同负债	50,725.68	-	-	-
占流动负债比例	33.72%	-	-	-

截至2020年9月30日，公司合同负债金额为50,725.68万元。根据新收入准则规定，公司自2020年1月1日起将客户已支付尚未达到收入确认条件的款项计入合同负债科目核算。2020年9月末合同负债余额较2019年末预收款项余额增加42,782.72万元，增幅538.62%，主要原因系一方面2020年1月新冠疫情爆发，全球经济下滑，公司应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成稳定出货能力，此项业务主要采用预收款方式销售从而导致预收款项增加，另一方面公司智能能源及环境管理系统业务增加，按照合同约定预收工程款增加。

### （6）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一、短期薪酬	10,265.13	2,234.12	1,997.40	1,633.60
二、离职后福利-设定提存计划	9.36	5.96	9.24	5.33
合计	<b>10,274.50</b>	<b>2,240.09</b>	<b>2,006.64</b>	<b>1,638.92</b>
占流动负债比例	<b>6.83%</b>	<b>2.60%</b>	<b>3.05%</b>	<b>4.67%</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为1,638.92万元、2,006.64万元、

2,240.09万元和10,274.50万元，占流动负债的比例分别为4.67%、3.05%、2.60%和6.83%。2020年9月末应付职工薪酬余额较2019年末增加8,034.41万元，增幅达358.66%，主要原因系一方面随着业务板块的扩充，公司员工数量增长，导致职工薪酬相应增加；另一方面，2020年1-9月公司整体业绩增长较快，为激励各业务部门在新冠疫情期间积极推进项目的交付，公司计提的奖金有所增加。

### (7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体构成如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	-859.80	1,466.71	3,250.27	1,066.78
企业所得税	6,977.74	1,865.33	617.26	562.74
个人所得税	121.70	90.78	53.53	43.89
城市维护建设税	78.11	110.28	128.69	55.99
房产税	135.78	-	-	-
教育费附加	46.24	65.80	49.80	33.30
地方教育费附加	30.82	43.86	33.20	22.20
土地使用税	19.28	7.91	-	5.05
印花税	21.26	17.39	7.16	10.15
残疾人保障金	-	0.10	-	-
关税	2.35	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,573.49</b>	<b>3,668.17</b>	<b>4,139.93</b>	<b>1,800.10</b>

报告期各期末，公司应交税费余额分别为1,800.10万元、4,139.93万元、3,668.17万元和6,573.49万元，主要由增值税、企业所得税、个人所得税构成，占比分别为92.96%、94.71%、93.31%和94.92%，总体上呈逐年上升的趋势。2020年9月末较2019年末增加2,905.32万元，增幅79.20%，主要原因系公司为应对新冠疫情开展口罩机及相关设备业务，实现较好的业绩，导致企业所得税大幅增长。

### (8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为578.91万元、970.83万元、3,901.68万元和3,928.52万元，占期末流动负债的比例分别为1.65%、1.48%、4.54%和2.61%。

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	-	73.51	73.51	30.81
其中：分期付息到期还本的长期借款利息	-	73.51	73.51	30.81
其他应付款	3,928.52	3,828.17	897.32	548.10
其中：保证金及押金	1,140.03	249.50	21.00	210.00
应付未结算费用	1,099.79	348.51	871.17	338.10
应付暂借款	-	3.71	5.15	-
限制性股票回购义务	1,688.70	3,226.45	-	-
合计	3,928.52	3,901.68	970.83	578.91

其他应付款主要由保证金及押金、应付未结算费用、限制性股票回购义务构成，合计占比分别为94.68%、91.90%、98.02%、100.00%。2019年末其他应付款增长较快主要原因系为促进公司健康稳定发展及维护公司全体股东的利益，调动员工积极性，提高员工凝聚力，使员工利益与公司长远发展更紧密地结合，实施了限制性股票与股票期权激励计划。2020年9月末其他应付款增长较快的主要系向客户收取的押金增加等原因所致。

### (9) 一年内到期的非流动负债

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期借款	778.89	772.26	555.28	156.09
一年内到期的长期应付款	287.17	414.83	388.80	-
合计	1,066.07	1,187.09	944.08	156.09

一年内到期的非流动负债主要系按照合同约定需在1年内履行付款义务的长期借款和长期应付款。报告期各期末金额分别为156.09万元、944.08万元、1,187.09万元和1,066.07万元，占流动负债的比例分别为0.45%、1.44%、1.38%、0.71%。

### (10) 其他流动负债

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
待转销增值税销项	1,540.04	591.66	5.26	14.58
合计	1,540.04	591.66	5.26	14.58

其他流动负债系已申报未开票的销项税，报告期各期末余额分别为14.58万



元、5.26万元、591.66万元和1,540.04万元，占流动负债的比例分别为0.04%、0.01%、0.69%和1.02%。2020年9月末较2019年末增加948.38万元，增幅160.29%，主要原因系已申报未开票的销项税增加导致的。

### 3、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债主要科目明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	8,188.93	55.62%	11,523.91	87.21%	12,428.18	90.13%	3,760.20	80.40%
长期应付款	-	-	180.94	1.37%	595.77	4.32%	-	-
预计负债	5,149.68	34.98%	245.49	1.86%	168.35	1.22%	-	-
递延收益	1,384.48	9.40%	1,264.22	9.57%	596.62	4.33%	916.65	19.60%
<b>非流动负债合计</b>	<b>14,723.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,214.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,788.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,676.85</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
保证借款	388.93	523.91	696.18	860.2
信用借款	-	2,900.00	2,900.00	2,900.00
保证、质押借款	7,800.00	8,100.00	8,832.00	-
<b>合计</b>	<b>8,188.93</b>	<b>11,523.91</b>	<b>12,428.18</b>	<b>3,760.20</b>

2017年末、2018年末和2019年末信用借款2,900.00万元为根据东莞市经信局《关于同意广东拓斯达科技股份有限公司工业机器人关键技术及自动化应用研发及产业化建设项目股权投资方案的复函》（东经信复[2017]439号）并经各方协商同意，2017年7月子公司赛沃科技与东莞市东实创业投资有限公司签订《增资扩股协议书》，东实创投以增资扩股方式对赛沃科技投资2,900万元。本次增资所得款项将按原计划用于公司的“工业机器人关键技术及自动化应用研发及产业化建设项目”，投资期为2017年8月至2020年7月，在投资期内由赛沃科技按照2.5%的年化收益率向东实创投支付分红收益。本次增资扩股视同由东实创投向公司提供三年期专项借款，按年付息，到期一次还本，截至2020年9月末已偿还完毕。

2018年末、2019年末和2020年9月末，公司保证、质押借款分别为8,700.00万元、8,100.00万元和7,800.00万元，为公司支付收购野田智能的并购交易款和费用向东莞农业商业银行的借款，由吴丰礼提供担保保证，公司以持有的野田智能100%的股权提供质押担保。2018年末，公司子公司野田智能的保证、质押借款为132万元，为野田智能向中国银行借款，由野田智能定期存单作为长期借款的质押物，熊绍林、陈宝玉提供担保。

## (2) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款账面余额分别为0万元、595.77万元、180.94万元及0.00万元，占非流动负债的比例分别为0.00%、4.32%、1.37%及0.00%，占比较小。2018年5月，公司与远东国际租赁有限公司签订《售后回租赁合同》、《所有权转让协议》，以机器设备一批作为融资标的取得售后回租款项1,200万元。

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应付融资租入固定资产租赁费	-	180.94	595.77	-
其中：未实现融资费用	-	-2.95	-29.46	-
合计	-	<b>180.94</b>	<b>595.77</b>	-

## (3) 预计负债

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
产品质量保证	5,149.68	245.49	168.35	-
合计	<b>5,149.68</b>	<b>245.49</b>	<b>168.35</b>	-

预计负债是根据历史发生售后维修费用的情况预提的产品质量保证，报告期各期末，公司预计负债余额分别为0.00万元、168.35万元、245.49万元和5,149.68万元，占非流动负债的比例分别为0.00%、1.22%、1.86%和34.98%。2020年9月末，公司预计负债较上年末增幅较大，主要系公司为应对新冠疫情开展口罩机及相关设备业务，相关产品出货量较大，公司基于产品特性及谨慎性原则，计提的产品质量保证增加所致。

## (4) 递延收益

报告期内，公司递延收益均为政府补助，涉及的具体项目如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
基于智能型五轴伺服机械手的全自动注塑示范生产线项目	50.69	57.59	66.78	75.97
基于伺服控制系统的五轴机械手的研制及产业化项目	9.10	12.86	22.56	31.97
面向注塑加工行业的六自由度机器人集成系统关键技术研究与应用项目	153.72	167.19	181.03	402.67
智能机器人总线式控制及伺服驱动系统成套产品开发及产业化（创新团队）项目	216.02	227.79	252.39	406.04
面向注塑行业的高精度全伺服五轴机械手研发和产业化（数控一代）项目	2.58	2.94	3.44	-
基于智能感知的总线式机器人控制系统关键技术突破及产业化	34.10	46.72	70.42	-
工业机器人及智能装备生产基地建设项目	729.13	749.14	-	-
广东省3C智能机器人与柔性制造企业重点实验室	80.00	-	-	-
3C行业高精高效抛光打磨智能机器人研发与应用	109.15			
<b>合计</b>	<b>1,384.48</b>	<b>1,264.22</b>	<b>596.62</b>	<b>916.65</b>

### （三）偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

项目	2020.9.30/ 2020年1-9月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
流动比率（倍）	2.19	2.58	1.94	2.61
速动比率（倍）	1.68	2.34	1.50	1.90
资产负债率（合并）	43.26%	37.19%	46.56%	34.12%
资产负债率（母公司）	47.56%	36.74%	45.04%	34.15%
利息保障倍数（倍）	74.44	17.32	22.56	177.56

从短期偿债指标来看，报告期内公司流动比率和速动比率均超过1；从长期偿债指标来看，报告期内公司整体资产负债率水平在合理范围内。从公司利息保

障倍数指标来看，报告期内均维持在较高水平，无付息困难。

综上，公司资产流动性良好，负债及财务结构稳健，具有较强的偿债能力。

## 2、与同行业上市公司的比较

项目	可比上市公司	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
流动比率	同行业公司最高水平	16.29	12.85	14.26	12.94
	同行业公司最低水平	0.61	0.66	0.56	0.70
	同行业平均水平	2.44	2.44	2.49	2.51
	同行业公司中位数	1.80	1.81	1.88	1.97
	公司流动比率	2.19	2.58	1.94	2.61
速动比率	同行业公司最高水平	14.61	10.58	9.26	6.33
	同行业公司最低水平	0.19	0.32	0.14	0.27
	同行业平均水平	1.68	1.67	1.39	1.41
	同行业公司中位数	1.20	1.26	1.09	1.11
	公司速动比率	1.68	2.34	1.50	1.90
资产负债率(合并)	同行业公司最高水平	143.63%	140.57%	96.66%	85.51%
	同行业公司最低水平	6.54%	8.44%	7.41%	7.71%
	同行业平均水平	41.87%	40.75%	40.06%	38.06%
	同行业公司中位数	41.45%	38.51%	38.72%	35.88%
	公司合并资产负债率	43.26%	37.19%	46.56%	34.12%

数据来源：同花顺 iFind；

注：同行业上市公司系证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订）中“C34 通用设备制造业”剔除 ST 公司后的 126 家上市公司。

报告期各期末公司流动比率、速动比率、资产负债率在C34行业公司最高水平与最低水平之间，与平均水平、中位数相近。

## （四）营运能力分析

### 1、营运能力指标

项目	2020.9.30/ 2020年1-9月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
存货周转率（次）	2.59	4.42	2.86	2.57
应收账款周转率（次）	3.79	2.66	3.36	3.82
总资产周转率（次）	0.83	0.76	0.83	0.88

#### （1）存货周转率

报告期各期，公司存货周转率分别为2.57次/年、2.86次/年、4.42次/年和2.59

次/年。2019年存货周转率提升较快，主要原因系公司强化供应链体系建设，按需生产并控制采购量，并把库存控制目标纳入考核指标，以提升经营周转，降低资金占用，相关库存余额有所下降。2020年第三季度，公司存货周转率较上年有所下降，主要系受新冠疫情影响，公司部分项目尚未完成交付所致。

## (2) 应收账款周转率

报告期各期，公司应收账款周转率分别为3.82次/年、3.36次/年、2.66次/年和3.79次/年，2017年-2019年呈逐年下降趋势，2020年第一至三季度应收账款周转率高于2017年-2019年水平，主要原因系一方面2020年第一至三季度开展的口罩机及相关设备业务一般采取预收款销售，回款良好；另一方面，公司加强了应收账款的催收并取得一定的成效。

## (3) 总资产周转率

报告期各期，公司总资产周转率分别为0.88次/年、0.83次/年、0.76次/年和0.83次/年，波动较小。

## 2、与同行业上市公司的比较

项目	可比上市公司	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
存货周转率	同行业公司最高水平	12.19	18.49	11.69	10.30
	同行业公司最低水平	0.35	0.45	0.33	0.31
	同行业平均水平	2.93	3.03	3.08	3.08
	同行业公司中位数	2.49	2.44	2.69	2.69
	公司存货周转率	2.59	4.42	2.86	2.57
应收账款周转率	同行业公司最高水平	135.07	27.16	18.29	18.47
	同行业公司最低水平	0.62	0.58	0.77	0.63
	同行业平均水平	5.32	4.59	4.65	4.61
	同行业公司中位数	3.61	3.67	3.68	3.54
	公司应收账款周转率	3.79	2.66	3.36	3.82
总资产周转率	同行业公司最高水平	1.53	2.06	1.68	1.44
	同行业公司最低水平	0.09	0.09	0.07	0.06
	同行业平均水平	0.52	0.54	0.56	0.57
	同行业公司中位数	0.48	0.51	0.51	0.51
	公司总资产周转率	0.83	0.76	0.83	0.88

数据来源：同花顺iFind；

注1：同行业上市公司系证监会《上市公司行业分类指引》（2012修订）中“C34通用设备制造业”剔除ST公司后的126家上市公司。

注2：2020年1-9月指标是年化指标。

公司报告期存货周转率、应收账款周转率水平在C34行业公司最高水平与最低水平之间，与平均水平、中位数接近。总资产周转率水平在C34行业公司最高水平与最低水平之间，优于平均水平、中位数。

## （五）财务性投资情况

### 1、财务性投资及类金融业务的认定标准

#### （1）财务性投资

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》（深证上〔2020〕511号）问题10：

①财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

②围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

③金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

④本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。

#### （2）类金融业务

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》（深证上〔2020〕511号）问题20：

除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

截至2020年9月30日，公司不存在金额较大的财务性投资。

## **2、本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资情况**

2020年7月27日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》。自本次发行相关董事会决议日前六个月至今（即2020年1月27日至今），公司不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情形。具体情况如下：

### **（1）类金融业务**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施类金融业务的情形。

### **（2）设立或投资产业基金、并购基金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施新设立或投资产业基金、并购基金的情形。

### **（3）拆借资金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施借予他人款项、拆借资金的情形，不存在拆借资金余额。

### **（4）委托贷款**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或者拟实施委托贷款情形。

### **（5）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

### **（6）购买收益波动大且风险较高的金融产品**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在实施或拟实施购

买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

公司存在使用闲置资金购买结构性存款、定期存款的情形，主要为在满足公司各项资金使用需求的基础上，使用暂时闲置的资金购买了“风险较低、流动性好、安全性高”的结构性存款、定期存款。公司购买上述产品旨在保障公司正常经营运作和资金需求的前提下进行现金管理，以提高资金使用效率，获得一定的收益，符合公司和全体股东的利益。因此上述结构性存款、定期存款不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》规定的财务性投资或类金融业务。

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书摘要签署日，公司使用闲置资金购买的结构性存款、定期存款的具体情况如下：

单位：万元

产品名称	产品类型	币种	认购金额	存续期	预期收益率	实际收益率	资金来源
本利丰步步高开放式	保本	人民币	800.00	28D	2.20%	2.17%	自有资金
中银保本理财	保本	人民币	4,500.00	33D	3.50%	3.45%	自有资金
结构性存款	保本	人民币	2,700.00	60D	3.65%	3.67%	自有资金
结构性存款	保本	人民币	2,000.00	90D	3.75%	3.75%	自有资金
结构性存款	保本	人民币	4,500.00	94D	3.60%	3.55%	自有资金
结构性存款	保本	人民币	10,000.00	94D	3.60%	3.55%	前次募集资金
结构性存款	保本	人民币	5,000.00	90D	3.55%	3.66%	自有资金
定期存款	保本	人民币	5,000.00	161D	3.50%	3.50%	自有资金
定期存款	保本	人民币	10,000.00	1095D	3.50%	尚未到期	自有资金
定期存款	保本	人民币	10,000.00	1095D	3.50%	尚未到期	自有资金
定期存款	保本	人民币	5,000.00	1095D	3.50%	尚未到期	自有资金
结构性存款	保本	人民币	5,000.00	90D	3.70%	3.71%	前次募集资金
结构性存款	保本	人民币	3,000.00	32D	1.50%	1.48%	前次募集资金
结构性存款	保本	人民币	4,000.00	92D	1.50%	1.48%	前次募集资金
结构性存款	保本	人民币	5,100.00	92D	3.50%	尚未到期	前次募集资金
定期存款	保本	美元	2,979.99	30D	1.15%	尚未到期	自有资金



### （7）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施投资金融业务的情形。

### （8）其他投资事项

公司产品主要为根据下游厂商的个性化需求去设计的非标准化产品，在此基础上公司加大新产品线开拓力度，并于 2020 年成立了“注塑机、机器人、CNC”事业部，有望借助注塑机、CNC 机床和工业机器人这三种标准化产品，取得更加广阔的发展空间。

2020 年 10 月 26 日，公司第三届董事会第四次会议审议通过《关于公司与东莞市埃弗米数控设备科技有限公司及其相关股东签署<投资意向协议>》，借此切入五轴联动机床、石墨加工中心、高速加工中心、磨床等工业母机数控机床产品，增强与公司自身产业协同。埃弗米主营业务为五轴联动机床、石墨加工中心、高速加工中心、磨床等工业母机数控机床的自主研发、生产与销售。埃弗米掌握了主打产品五轴联动机床的核心技术，旨在打造可替代进口产品的国产高端品牌。产品应用于航空航天、3C、汽车、医疗、军工、精密模具与机械零件加工等行业领域，合作客户涵盖前述领域的龙头企业。2020 年 11 月 10 日，公司与东莞市埃弗米数控设备科技有限公司及其股东签署了《投资意向协议》，拟使用约 13,000.00 万元受让埃弗米原股东部分股权及认购新增注册资本，合计持有埃弗米 51% 的股份。

公司拟对埃弗米进行股权投资符合自身发展战略、产业协同发展需要，不属于财务性投资或类金融业务。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形。

### 3、最近一期末是否存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至 2020 年 9 月 30 日，公司主要资产情况如下：

单位：万元

科目	期末余额	财务性投资余额	财务性投资占合并归属于母公司净资产的比例
交易性金融资产	24,553.35	-	0.00%
其他应收款	1,797.39	-	0.00%
其他流动资产	3,808.31	-	0.00%
长期股权投资	1,024.66	-	0.00%
其他非流动资产	14.08	-	0.00%
合计	31,197.79	-	0.00%

### (1) 交易性金融资产

截至2020年9月30日，公司交易性金融资产余额为24,553.35万元，全部系为实现资金保值增值而购买的保本理财产品、结构性存款、定期存款等，不属于财务性投资。

截至2020年9月30日，公司交易性金融资产的具体构成如下：

产品名称	产品类型	币种	起息日	存续期	金额(万元)	资金来源
结构性存款	保本	人民币	2019-12-30	365D	15,483.26	前次募集资金
结构性存款	保本	人民币	2020-7-13	90D	5,040.55	前次募集资金
结构性存款	保本	人民币	2020-7-16	92D	4,029.53	前次募集资金

### (2) 其他应收款

截至2020年9月30日，公司其他应收款账面价值为1,797.39万元，主要为保证金及押金、备用金等经营性往来款，不属于财务性投资。

### (3) 其他流动资产

截至2020年9月30日，公司其他流动资产余额为3,808.31万元，主要为待抵扣增值税进项税额和增值税留抵税额，不属于财务性投资。

### (4) 长期股权投资

截至2020年9月30日，长期股权投资余额为1,024.66万元，具体投资明细如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日余额
广东驼驮网络科技有限公司	292.64

项目	2020年9月30日余额
武汉久同智能科技有限公司	954.40
合计	1,024.66

#### ①广东驼驮网络科技有限公司

公司践行“渠道+产品”的发展战略，在持续优化现有产品的基础上不断加大新产品线开拓力度，并积极布局工业制造产业互联网领域。2019年8月14日公司召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过与控股股东、实际控制人吴丰礼先生及运营团队等共同设立驼驮科技，2019年9月18日，驼驮科技设立，其定位为工业制造领域的一家产业互联网平台，基于工业设备交易和维保服务，给买卖双方提供设备管理系统服务，通过产业数据的沉淀和应用，对产业资源进行整合和高效匹配，为工业企业提供更加低成本、更加高效的运营服务，助力工业企业更加轻量化转型升级，推动产业转型升级。

驼驮科技的经营范围为：计算机软硬件技术、网络信息技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让以及技术应用；研发：计算机软硬件、电子产品、多媒体设备；系统集成的设计及技术服务；经济信息咨询；通用机械设备以及配件的销售、维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

驼驮科技通过“驼驮网”、“驼驮维保”等互联网平台，在全国范围内为工业制造及上下游行业提供工业设备交易、售后维保的平台服务。其中，“驼驮网”为设备采购方与设备售卖方提供线上供需对接与在线交易服务；“驼驮维保”对全国维保技术资源进行整合，为工业设备使用方、实力售后服务团队、设备生产厂商提供信息服务与在线供求撮合，通过系统精准匹配维保需求服务商团队，快速解决工业企业售后维保问题。

通过投资设立驼驮科技，一方面，公司可以利用驼驮科技的互联网平台拓宽自身产品的销售渠道、获取高效的售后维保服务；另一方面，公司可以通过“驼驮维保”为距离较远的客户匹配其周边的专业维保团队，提供快速、高效的售后维保服务，在及时响应客户需求的同时降低自身经营成本。

#### ②武汉久同智能科技有限公司

公司致力于打造集“系统集成+本体制造+软件开发+工业互联网”四位一体的

智能制造综合服务生态圈，在发展过程中持续加大对工业机器人的研发投入，熟练掌握并应用了控制系统、底层架构、运动算法、视觉算法等系列核心技术。武汉久同掌握国内较为先进的机器人伺服驱动技术，增资入股武汉久同将帮助公司提升伺服系统相关核心技术的实力。

武汉久同的经营范围为：智能化控制设备、机电一体化设备、电气设备、电子产品、激光通信产品及自动化产品的研究、开发、生产、销售并提供配套技术成果转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；运动控制系统集成；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止进出口的货物及技术）。（上述范围内依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

武汉久同的主营业务为伺服驱动产品的研发、生产及销售，其掌握了国内较为先进的机器人伺服驱动技术。通过投资武汉久同，公司与武汉久同在伺服系统相关技术方面建立了合作研发，帮助公司提升自身技术实力。

公司投资广东驼驮网络科技有限公司、武汉久同智能科技有限公司符合公司发展战略、业务协同需要，不属于财务性投资。

### （5）其他非流动资产

截至 2020 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产余额为 14.08 万元，主要为预付设备款，不属于财务性投资。

综上所述，公司最近一期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

## 八、经营成果分析

报告期内，公司整体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	202,988.92	166,036.34	119,809.81	76,442.30
营业成本	94,311.24	109,520.23	76,544.77	48,323.08
营业利润	60,195.34	22,168.98	19,667.45	15,595.12
利润总额	60,805.34	22,103.86	19,722.28	15,760.96

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	51,898.49	18,804.19	17,042.54	13,737.41
归属于母公司股东的净利润	51,778.80	18,657.38	17,182.64	13,802.19

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	202,887.98	99.95%	165,883.94	99.91%	119,666.94	99.88%	76,358.96	99.89%
其他业务收入	100.95	0.05%	152.39	0.09%	142.87	0.12%	83.34	0.11%
<b>合计</b>	<b>202,988.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>166,036.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,809.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,442.30</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入分别为76,442.30万元、119,809.81万元、166,036.34万元和202,988.92万元，呈现逐年递增的趋势。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.89%、99.88%、99.91%和99.95%，公司主营业务突出。

### 2、主营业务收入的产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入分产品的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工业机器人及自动化应用系统	162,455.27	80.07%	80,015.62	48.24%	70,540.27	58.95%	43,526.23	57.00%
注塑机及其配套设备、自动供料系统	12,119.78	5.97%	26,086.43	15.73%	22,923.27	19.16%	20,946.63	27.43%
智能能源及环境管理系统	23,983.61	11.82%	56,039.41	33.78%	23,556.19	19.68%	10,061.29	13.18%
其他	4,329.31	2.13%	3,742.48	2.26%	2,647.21	2.21%	1,824.81	2.39%
<b>合计</b>	<b>202,887.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,883.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,666.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,358.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入分别为76,358.96万元、119,666.94万元、165,883.94万元和202,887.98万元，各类产品销售额总体呈现上升趋势，这主要得

益于近年来行业整体的发展以及公司本身积极开拓业务。公司主营业务收入主要由工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统、智能能源及环境管理系统组成，占公司主营业务收入的比例分别为97.61%、97.79%、97.75%和97.87%。

报告期内，智能能源及环境管理系统收入占主营业务收入的比例增长较快，主要原因系公司旨在通过该业务带动工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统业务的开展，真正实现全场景、全自动化、全覆盖服务。

2020年1-9月，工业机器人及自动化应用系统收入占主营业务收入的比例增幅较大，主要原因系2020年初新冠疫情在全球范围的全面爆发，对国际和国内经济造成了严重影响，公司积极应对、快速响应，应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成稳定出货能力，保障国内外市场需求，并实现了较好的业绩。关于公司口罩机及相关设备收入的具体分析参见本节之“八、经营成果分析”之“（四）口罩机及相关设备业务分析”。

### 3、营业收入的地区构成分析

报告期内，公司营业收入分地区的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华南	82,098.25	40.44%	74,754.47	45.02%	63,129.07	52.69%	34,237.28	44.79%
华东	53,583.06	26.40%	55,488.69	33.42%	35,406.98	29.55%	28,138.40	36.81%
华北	9,616.34	4.74%	7,367.91	4.44%	3,197.66	2.67%	3,640.51	4.76%
华中	20,379.52	10.04%	5,951.01	3.58%	7,692.58	6.42%	3,465.66	4.53%
西南	8,975.32	4.42%	2,518.20	1.52%	4,378.95	3.65%	4,480.97	5.86%
西北	473.01	0.23%	321.75	0.19%	950.34	0.79%	199.39	0.26%
东北	4,029.96	1.99%	2,095.28	1.26%	1,551.81	1.30%	305.98	0.40%
海外	23,833.46	11.74%	17,539.03	10.56%	3,502.43	2.92%	1,974.12	2.58%
合计	<b>202,988.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>166,036.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,809.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,442.30</b>	<b>100.00%</b>

公司主要服务于国内市场，报告期内，公司在国内市场实现的营业收入占当期营业收入总额的比例分别为97.42%、97.08%、89.44%和88.26%。在国内市场，公司的营业收入主要来自华南地区、华东地区和华中地区，公司在三个地区实现的营业收入占报告期各期营业收入的比例分别为86.13%、88.66%、82.02%和

76.88%。“珠三角”和“长三角”是中国制造业最发达的地区，也是工业自动化最大的市场。公司立足于“珠三角”地区，并逐步向“长三角”地区及全国其他地区拓展。

公司积极拓展海外市场，报告期内，公司在境外实现的营业收入占当期营业收入的比例分别为2.58%、2.92%、10.56%和11.74%，整体呈增长趋势。公司在海外地区收入实现增长的主要原因系公司积极推进大客户战略，在越南等海外地区的业务规模不断扩大。

#### 4、营业收入季节性分析

报告期内，公司的营业收入按季度划分的情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	54,940.97	27.07%	32,295.02	19.45%	17,875.50	14.92%	13,735.37	17.97%
第二季度	95,293.90	46.95%	40,287.52	24.26%	34,436.39	28.74%	18,136.40	23.73%
第三季度	52,754.06	25.99%	36,346.08	21.89%	32,782.32	27.36%	18,909.37	24.74%
第四季度	-	-	57,107.71	34.39%	34,715.61	28.98%	25,661.16	33.57%
合计	<b>202,988.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>166,036.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,809.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,442.30</b>	<b>100.00%</b>

报告期内各期，公司营业收入第一季度略低于其他季度，主要原因系受中国传统春节的影响。一方面，大部分客户不会在春节前后采购自动化设备；另一方面，公司每年都会有部分员工在春节前辞工回家，春节后通过重新招工到恢复正常生产也需要一定时间，这会影响到公司第一季度的销售。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本的构成情况

报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	94,311.24	100.00%	109,390.80	99.88%	76,537.44	99.99%	48,323.08	100.00%
其他业务	-	-	129.43	0.12%	7.33	0.01%	-	-
合计	<b>94,311.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>109,520.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,544.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,323.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本分别为48,323.08万元、76,544.77万元、109,520.23万元和94,311.24万元。报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例较为稳定，分别为100.00%、99.99%、99.88%和100.00%。

## 2、主营业务成本的产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本分产品的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工业机器人及自动化应用系统	65,898.26	69.87%	50,666.27	46.32%	42,029.73	54.91%	26,448.50	54.73%
注塑机及其配套设备、自动供料系统	7,109.80	7.54%	14,276.22	13.05%	13,404.61	17.51%	11,449.58	23.69%
智能能源及环境管理系统	20,357.35	21.59%	42,289.38	38.66%	19,881.35	25.98%	7,928.27	16.41%
其他	945.83	1.00%	2,158.93	1.97%	1,221.75	1.60%	2,496.73	5.17%
<b>合计</b>	<b>94,311.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>109,390.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,537.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,323.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本分别为48,323.08万元、76,537.44万元、109,390.80万元和94,311.24万元。公司主营业务成本主要由工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统、智能能源及环境管理系统组成，占公司主营业务成本的比例分别为94.83%、98.40%、98.03%和99.00%。

## （三）毛利率分析

### 1、综合毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率分别为36.78%、36.11%、34.04%和53.54%，公司主营业务突出，各年综合毛利率主要受主营业务毛利率影响。

### 2、主营业务毛利分析

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例



项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工业机器人及自动化应用系统	96,557.01	88.93%	29,349.35	51.95%	28,510.54	66.10%	17,077.73	60.91%
注塑机及其配套设备、自动供料系统	5,009.98	4.61%	11,810.21	20.91%	9,518.66	22.07%	9,497.05	33.87%
智能能源及环境管理系统	3,626.27	3.34%	13,750.03	24.34%	3,674.84	8.52%	2,133.02	7.61%
其他	3,383.48	3.12%	1,583.55	2.80%	1,425.46	3.31%	-671.92	-2.40%
<b>合计</b>	<b>108,576.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,493.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,129.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,035.88</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利分别为28,035.88万元、43,129.50万元、56,493.14万元和108,576.73万元，呈现稳定上升的趋势，这主要得益于近年来行业整体的发展以及公司本身积极开拓业务。公司主营业务毛利主要来自工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统、智能能源及环境管理系统，占主营业务毛利的比例分别为102.39%、96.69%、97.20%和96.88%。

### 3、主营业务毛利率分析

报告期内，公司各项主营业务毛利率情况如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
工业机器人及自动化应用系统	59.44%	36.68%	40.42%	39.24%
注塑机及其配套设备、自动供料系统	41.34%	45.27%	41.52%	45.34%
智能能源及环境管理系统	15.12%	24.54%	15.60%	21.20%
其他	78.15%	42.31%	53.85%	-36.82%
<b>主营业务综合毛利率</b>	<b>53.52%</b>	<b>34.06%</b>	<b>36.04%</b>	<b>36.72%</b>

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为36.72%、36.04%、34.06%和53.52%。2017年度至2019年度，公司主营业务毛利率逐年下滑，但波动幅度较小，整体较为稳定。2020年1-9月，公司主营业务毛利率出现较大幅度的提升，主要是由于工业机器人及自动化应用系统收入和毛利率同时增长所致。

#### (1) 工业机器人及自动化应用系统毛利率变动分析

报告期内，公司工业机器人及自动化应用系统业务的毛利率分别为39.24%、40.42%、36.68%和59.44%。

2019年度，工业机器人及自动化应用系统毛利率较2018年度下滑3.74个百分点，一方面系外购单机产品毛利率下降所致，另一方面系公司出于和客户维持长期合作关系的考虑，适当降低了部分自动化解决方案项目的销售价格。

2020年1-9月，工业机器人及自动化应用系统毛利率较2019年度增长了22.76个百分点，主要原因系公司积极应对新冠疫情对国际和国内经济的严重影响，研发并持续迭代形成口罩机等抗疫产品链业务。受到国内外市场对抗疫设备需求增长的影响，公司毛利率相对较高的抗疫产品链业务帮助公司实现业绩提升，进而带动工业机器人及自动化应用系统业务整体毛利率的增长。关于公司口罩机及相关设备毛利率的具体分析参见本节之“八、经营成果分析”之“（四）口罩机及相关设备业务分析”。

### **（2）注塑机及其配套设备、自动供料系统毛利率变动分析**

报告期内，公司注塑机及其配套设备、自动供料系统业务的毛利率分别为45.34%、41.52%、45.27%和41.34%，整体较为稳定。

### **（3）智能能源及环境管理系统毛利率变动分析**

报告期内，公司智能能源及环境管理系统业务的毛利率分别为21.20%、15.60%、24.54%和15.12%，存在一定的波动，主要原因系公司智能能源及环境管理系统业务主要结合客户生产工艺需求及布局规划，为客户提供定制化的服务，该业务的毛利率根据各项目具体情况的不同在一定范围内波动。

2018年度，智能能源及环境管理系统毛利率较2017年度下降5.60个百分点，主要原因是该项业务为公司开拓新客户及发掘客户自动化工厂需求的突破口，因此公司就该业务向客户提供了较为有市场竞争力的价格。

2019年度，智能能源及环境管理系统毛利率较2018年度增长8.94个百分点，一方面系负责该类业务的绿能部门启动了年度招标，确定战略合作供应商，签署战略协议，实现规模化采购的降本增效。另一方面，公司在2019年承接了多个海

外项目，且海外项目毛利率相对高于国内项目，进而带动了智能能源及环境管理系统毛利率的增长。

2020年1-9月，智能能源及环境管理系统毛利率较2019年度下降9.42个百分点，主要原因系受到新冠疫情在全球爆发的影响，公司部分智能能源及环境管理系统项目尚未完成交付，导致该业务毛利率出现一定程度的下滑。

#### 4、与同行业上市公司毛利率的比较

报告期内，公司与同行业上市公司的综合毛利率对比情况如下：

通用设备制造业	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
同行业公司最高毛利率	59.16%	63.31%	58.06%	56.82%
同行业公司最低毛利率	3.44%	5.70%	-23.59%	-14.70%
同行业平均毛利率	27.15%	26.86%	26.51%	28.58%
同行业公司毛利率中位数	26.79%	26.46%	26.15%	28.33%
发行人综合毛利率	53.54%	34.04%	36.11%	36.78%

数据来源：同花顺 iFind；

注：同行业上市公司系证监会《上市公司行业分类指引》（2012修订）中“C34通用设备制造业”剔除ST公司后的126家上市公司。

报告期内，公司综合毛利率高于同行业平均销售毛利率，主要系同行业内各公司主要产品及业务模式等差异较大所致。

报告期内，公司与同行业可比上市公司毛利率比较情况如下：

证券代码	证券名称	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
300293.SZ	蓝英装备	18.62%	25.73%	25.60%	23.88%
300024.SZ	机器人	27.13%	27.92%	31.47%	33.26%
603960.SH	克来机电	32.96%	29.54%	28.01%	35.70%
300097.SZ	智云股份	25.88%	17.55%	38.02%	46.34%
300450.SZ	先导智能	36.42%	39.33%	39.08%	41.14%
平均值		28.20%	28.01%	32.44%	36.06%
发行人		53.54%	34.04%	36.11%	36.78%

2017年度至2019年度，公司综合毛利率与同行业可比上市公司相比基本一致，公司综合毛利率略高于同行业可比上市公司主要系产品结构存在一定差异所致。2020年1-9月，公司综合毛利率高于同行业可比上市公司，主要系公司当期应对新冠疫情开展口罩机等抗疫产品链业务，带动公司综合毛利率增长。

#### （四）口罩机及相关设备业务分析

##### 1、口罩机及相关设备的收入、成本、毛利、毛利率及占比情况

###### （1）口罩机及相关设备收入、成本及占比情况

单位：万元

产品类别	2020年1-9月		
	营业收入	销售比例（%）	营业成本
工业机器人及自动化应用系统	162,455.27	80.03	65,898.26
其中：口罩机及相关设备	125,675.48	61.91	41,571.39
注塑机及其配套设备、自动供料系统	12,119.78	5.97	7,109.80
智能能源及环境管理系统	23,983.61	11.82	20,357.35
其他	4,430.26	2.18	945.83
合计	<b>202,988.92</b>	<b>100.00</b>	<b>94,311.24</b>

2020年1-9月，公司实现营业收入金额202,988.92万元，主要由工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统及智能能源及环境管理系统三项业务构成，占比分别为80.03%、5.97%及11.82%。

公司于新冠疫情期间，充分结合应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并实现快速迭代，形成稳定出货能力，保障了国内外市场需求，口罩机及相关设备业务为公司带来了显著的业绩增量，2020年1-9月口罩机及相关设备业务收入125,675.48万元。

###### （2）口罩机及相关设备毛利、毛利率及占比情况

单位：万元

产品类别	2020年1-9月		
	毛利	占比（%）	毛利率（%）
工业机器人及自动化应用系统	96,557.01	88.85	59.44
其中：口罩机及相关设备	84,104.09	77.39	66.92
注塑机及其配套设备、自动供料系统	5,009.98	4.61	41.34
智能能源及环境管理系统	3,626.26	3.34	15.12
其他	3,484.43	3.21	78.65
合计	<b>108,677.68</b>	<b>100.00</b>	<b>53.54</b>

2020年1-9月公司综合业务毛利108,677.68万元，主要由工业机器人及自动化应用系统、注塑机及其配套设备、自动供料系统及智能能源及环境管理系统三

项业务构成，占比分别为 88.85%、4.61%及 3.34%。口罩机及相关设备业务毛利 84,104.09 万元，剔除口罩机及相关设备业务毛利后原有业务的毛利率情况如下：

产品类别	2020 年 1-9 月毛利率 (%)
口罩机及相关设备业务	66.92
剔除口罩机及相关设备后原有业务	31.78

2020年1-9月公司综合业务毛利率53.54%，剔除口罩机及相关设备业务后毛利率31.78%，口罩机及相关设备业务毛利率66.92%，高于综合业务毛利率和剔除口罩机及相关设备业务后毛利率，主要原因系：①公司利用研发优势、技术储备、资源整合能力等迅速研发出口罩机并不断迭代更新，形成规模效益；②口罩机及相关设备部分核心部件为自行生产，成本较外购价格低，导致口罩机及相关设备毛利率高。

## 2、口罩机及相关设备业务与公司原有业务的关系，以及是否具备可持续性

公司通过新研发平台搭建、人才引进、新产品研发、供应链管理优化、业务拓展以及积极推行大客户战略，多措并举保障了公司平稳、高效运行及业绩的持续增长，目前公司已在控制器、伺服驱动和视觉算法等领域掌握自主核心技术。

2020年初新冠疫情爆发，公司充分结合应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，整合供应链资源，组织内部采购、研发、生产、销售等部门协同作业，在短时间内研发出口罩机并实现快速迭代，形成稳定的出货能力。口罩机及相关设备业务给公司带来客观的业绩增量，同时增强了公司应对紧急情况下的资源整合、业务协同及生产、交付能力，为公司优化供应链、研发、生产、交付等业务流程提供了经验。

随着新冠疫情得到有效控制，口罩机及相关设备销售额和毛利率有所回落，未来公司也将根据市场需求情况及时调整生产结构。因此，口罩机及相关设备业务的持续性存在较大的不确定性。

综上所述，公司将根据市场需求情况及时调整生产结构，口罩机及相关设备业务的持续性存在较大的不确定性。

## 3、剔除口罩机及相关设备后，公司原有业务的变动情况

**(1) 营业收入变动情况**

报告期内，剔除口罩机及相关设备后，公司原有主要业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
金额	72,883.18	106,642.75	162,141.46	117,019.73	74,534.15
较上年同期变动率	-31.66%	-	38.56%	57.00%	-

2017年度至2020年1-9月，公司原有主要业务收入分别为74,534.15万元、117,019.73万元、162,141.46万元和72,883.18万元。2018年度、2019年度及2020年1-9月，公司原有主要业务收入变动率分别为57.00%、38.56%及-31.66%，其中2017-2019年整体呈上涨趋势，2020年1-9月受疫情影响较上年同期下降31.66%。

报告期内，剔除口罩机及相关设备后，公司各项业务收入及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月			2019年度		2018年度		2017年度 金额
	金额	变动率	上年同期 收入金额	金额	变动率	金额	变动率	
工业机器人及自动化应用系统	36,779.79	-36.99%	58,374.53	80,015.62	13.43%	70,540.27	62.06%	43,526.23
注塑机及其配套设备、自动供料系统	12,119.78	-34.05%	18,376.69	26,086.43	13.80%	22,923.27	9.44%	20,946.63
智能能源及环境管理系统	23,983.61	-19.76%	29,891.53	56,039.41	137.90%	23,556.19	134.13%	10,061.29
<b>合计</b>	<b>72,883.18</b>	<b>-31.66%</b>	<b>106,642.75</b>	<b>162,141.46</b>	<b>38.56%</b>	<b>117,019.73</b>	<b>57.00%</b>	<b>74,534.15</b>

注：2020年1-9月变动率系与上年同期比较。

①工业机器人及自动化应用系统

工业机器人及自动化应用系统2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月收入金额分别为43,526.23万元、70,540.27万元、80,015.62万元及36,779.79万元，2017-2019年度整体呈上涨趋势，主要原因系：

A、我国的工业自动化控制设备市场在全球中占有较大的份额，传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统，工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展，市场前景广阔。根据历年的《中国自动化及智能制造市场白皮书》的数据显示，2004年到2019年，我国工业自动

化市场规模从652亿元增长到1,865亿元，年均复合增长率达到6.79%，行业整体发展带动公司收入增加；

B、公司继续推进大客户战略取得了有效的进展，并在良好维护原有大客户的基础上深度开发新需求；

C、持续加强营销与服务网络建设，不断发展新客户，带来业绩增长。

2020年1-9月较上年同期下降主要原因系：

A、受疫情影响，客户需求延后，进而导致公司业绩下滑；

B、在与客户充分沟通的前提下，公司将人力、财力及设备、厂房等资源倾斜至口罩机及相关设备的生产、交付，导致工业机器人及自动化应用系统产品收入下降。

### ②注塑机及其配套设备、自动供料系统

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月，公司注塑机及其配套设备、自动供料系统收入金额分别为20,946.63万元、22,923.27万元、26,086.43万元及12,119.78万元，2017-2019年度整体呈稳步上涨趋势；2020年1-9月，注塑机及其配套设备、自动供料系统收入较上年同期有所下降，主要原因系受到国内新冠疫情的影响，导致公司下游客户需求延后。

### ③智能能源及环境管理系统

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月，公司智能能源及环境管理系统收入金额分别为10,061.29万元、23,556.19万元、56,039.41万元及23,983.61万元，2017-2019年度呈上涨趋势，主要原因系：A、该项业务为公司开拓新客户及发掘客户自动化工厂需求的突破口，因此公司就该业务向客户提供了较为有市场竞争力的价格；B、在2019年承接了多个海外项目导致的。

2020年1-9月，公司智能能源及环境管理系统收入较上年同期下降，主要原因系受到新冠疫情在全球爆发的影响，智能能源及环境管理系统交付进度有所放缓导致的。

## (2) 报告期内原有主要业务毛利率变动情况

报告期内，剔除口罩机及相关设备后，公司的毛利率情况如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
毛利率	31.78%	34.06%	36.04%	36.72%
较上年变动值	-2.28%	-1.98%	-0.68%	-

2017年度、2018年度、2019年度以及2020年1-9月，公司剔除口罩机及相关设备后的毛利率分别为36.72%、36.04%、34.06%和31.78%，公司主营业务毛利率逐年下滑，但波动幅度较小。

### ①工业机器人及自动化应用系统

报告期内，剔除口罩机及相关设备后，公司工业机器人及自动化应用系统的毛利率情况如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
工业机器人及自动化应用系统	33.86%	36.68%	40.42%	39.24%

报告期内，剔除口罩机及相关设备后，公司工业机器人及自动化应用系统的毛利率分别为39.24%、40.42%、36.68%和33.86%，呈现先上升而后下降的趋势，主要系公司顺应行业发展趋势，对产品结构进行调整，致力于多关节机器人配套方案的生产和销售所致。具体分析如下：

A、2017年度至2018年度，公司工业机器人及自动化应用系统的毛利率整体相对稳定，维持在40%左右。

B、2019年度，公司工业机器人及自动化应用系统毛利率较2018年度下滑3.74个百分点，主要原因为：一方面系外购机器人产品毛利率下降所致；另一方面系公司出于和客户维持长期合作关系的考虑，报价策略上适当降低了部分自动化解决方案项目的销售价格。

C、2020年1-9月，公司工业机器人及自动化应用系统毛利率较2019年度下滑2.70个百分点，主要原因为：a、受新冠疫情影响，公司实施的自动化项目整体交付进度放缓，在已交付的项目中，毛利率相对较低的新工艺、新领域（如喷涂工艺等）自动化解决方案项目收入占比有所提高，导致工业机器人及自动化



应用系统总体毛利率有所下降；b、受市场竞争影响，公司机器人单机产品的平均销售价格有所下降。

### ②注塑机及其配套设备、自动供料系统

报告期内，公司注塑机及其配套设备、自动供料系统的毛利率情况如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
注塑机及其配套设备、自动供料系统	41.34%	45.27%	41.52%	45.34%

报告期内，公司注塑机及其配套设备、自动供料系统毛利率分别为 45.34%、41.52%、45.27%和 41.34%，整体比较稳定。

### ③智能能源及环境管理系统

报告期内，公司智能能源及环境管理系统的毛利率情况如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
智能能源及环境管理系统	15.12%	24.54%	15.60%	21.20%

报告期内，公司智能能源及环境管理系统主要系结合客户生产工艺需求和布局规划，为客户生产车间量身定制在能耗、工作环境参数、工艺管路系统等系统综合方案，因此不同项目实施的毛利率存在波动。2017年至2020年1-9月，公司智能能源及环境管理系统业务的毛利率分别为 21.20%、15.60%、24.54%和 15.12%，呈现一定的波动，主要原因为：

A、2017年度至2018年度，公司智能能源及环境管理系统业务主要在国内市场拓展，由于该板块业务为公司开拓新客户及发掘客户自动化工厂需求的突破口，因此公司就该业务向客户提供了相对有市场竞争力的价格，相关业务毛利率相对较低。

B、2019年度，公司持续推进大客户战略，集中力量深挖头部客户需求，并抓住随大客户一同出海的契机，加大了海外市场拓展力度并取得一定成效。2019年，智能能源及环境管理系统实现海外业务销售收入 12,079.99 万元，海外业务销售占比由 2018 年的 0%提升至 21.56%，且毛利率相对较高。

2019 年度，智能能源及环境管理系统海外业务的毛利率相对较高，主要受

报价策略和成本管控有效实施的影响：a、报告期内，海外销售业务通常考虑汇率波动等风险因素影响，一般会严格评估项目报价及执行成本管控，海外项目的平均毛利一般会高于国内项目。b、公司于 2019 年度启动供应链体系强化建设，引入招投标机制和加强战略供应商谈判，有效实现了规模化采购的降本增效。

C、2020 年 1-9 月，受新冠疫情影响，国内外制造业投资趋于谨慎，市场整体需求有所放缓，公司实施的智能能源及环境管理系统业务规模相对较小且价格谈判竞争较为激烈，导致该业务毛利率有所下降。

### (3) 2020 年第一季度至第三季度原有主要业务营业收入变动趋势及同期变动对比分析

2020 年第一季度至第三季度，剔除口罩机及相关设备后，公司各项业务营业收入变动趋势及同期变动情况如下：

#### ①2020 年第一季度至第三季度原有主要业务营业收入变动趋势

单位：万元

项目	2020 年第三季度		2020 年第二季度		2020 年第一季度
	金额	变动率	金额	变动率	
工业机器人及自动化应用系统	22,592.72	136.84%	9,539.09	105.23%	4,647.98
注塑机及其配套设备、自动供料系统	6,413.71	47.16%	4,358.38	223.40%	1,347.69
智能能源及环境管理系统	5,398.62	22.74%	4,398.32	-69.00%	14,186.67
<b>合计</b>	<b>34,405.05</b>	<b>88.05%</b>	<b>18,295.79</b>	<b>-9.35%</b>	<b>20,182.34</b>

受新冠疫情的影响，公司原有业务 2020 年 1-9 月较上年同期出现一定程度的下滑，公司积极应对，采取继续推进大客户战略、持续加强营销与服务网络建设等措施应对并取得了有效的进展。客户拓展方面，新开拓了新能源行业、光电行业的部分上市公司客户，并持续拓展伯恩光学、立讯精密、比亚迪、欣旺达等客户需求，在智能能源及环境管理系统业务、注塑机及周边配套设备业务及自动化应用解决方案业务等主营业务展开合作。

疫情得到有效防控之后，国内推动复工复产，制造业投资加速回暖，公司受益于整体行业需求提升，且公司采取的有效应对措施逐渐发挥作用，导致 2020

年第一季度至第三季度业绩呈上涨趋势，疫情带来的不利影响正在逐渐消除。

## ②2020 年第一季度至第三季度原有主要业务营业收入同期对比分析

单位：万元

项目	第三季度	第二季度	第一季度	合计
2019 年	35,147.90	41,158.08	30,336.77	106,642.75
2020 年	34,405.05	18,295.79	20,182.34	72,883.18
变动额	-742.85	-22,862.29	-10,154.43	-33,759.57
变动率 (%)	-2.11	-55.55	-33.47	-31.66

2020 年第一季度至第三季度，公司原有主要业务收入较上年度同期分别减少 10,154.43 万元、22,862.29 万元和 742.85 万元，合计减少 33,759.57 万元，减幅分别为 33.47%、55.55% 和 2.11%，合计减幅 31.66%，主要原因系受新冠疫情影响，公司将人力、财力及设备、厂房等资源倾斜至口罩机及相关设备的生产、交付，因此，公司原有业务 2020 年各季度收入较上年同期均有所下降。随着国内复产复工、制造业整体回暖以及公司积极采取的应对措施发挥作用，2020 年第三季度收入较上年同期减少的金额较小，疫情的影响正在逐渐消除。

### (4) 报告期末原有主要业务在手订单情况

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日
工业机器人及自动化应用系统	69,553.04
注塑机及其配套设备、自动供料系统	20,338.62
智能能源及环境管理系统	55,900.84
合计	145,792.50

截至2020年9月30日，公司原有主要业务在手订单金额为145,792.50万元，在手订单充裕，为公司未来收入持续快速增长提供了保证。

## 4、剔除口罩机及相关设备后，公司原有业务与同行业可比公司的对比情况

### (1) 收入变动趋势分析

单位：万元

公司	2020 年 1-9 月			2019 年度		2018 年度		2017 年度营业收入
	营业收入	变动率 (%)	上年同期营业收入	营业收入	变动率 (%)	营业收入	变动率 (%)	

公司	2020年1-9月			2019年度		2018年度		2017年度营业收入
	营业收入	变动率(%)	上年同期营业收入	营业收入	变动率(%)	营业收入	变动率(%)	
蓝英装备	90,753.53	-29.07	127,946.04	143,019.51	-17.21	172,745.70	28.09	134,862.50
机器人	168,593.71	-9.49	186,269.19	274,548.51	-11.29	309,472.69	26.05	245,506.40
克来机电	57,128.31	1.82	56,105.91	79,630.24	36.54	58,321.81	131.51	25,191.48
智云股份	73,146.31	221.80	22,730.54	30,314.51	-68.94	97,590.01	6.89	91,299.18
先导智能	414,911.86	29.00	321,633.39	468,397.88	20.41	389,003.50	78.70	217,689.53
<b>拓斯达</b>	<b>72,883.18</b>	<b>-36.99</b>	<b>106,642.75</b>	<b>162,141.46</b>	<b>38.56</b>	<b>117,019.73</b>	<b>57.00</b>	<b>74,534.15</b>

注：2020年1-9月变动率系与上年同期比较。

同行业上市公司智云股份、克来机电在疫情期间积极开展口罩机及相关设备业务，2020年1-9月业绩较上年同期上涨。机器人和蓝英装备受疫情影响营业收入有所下滑，公司2020年1-9月原有业务收入变动趋势与机器人、蓝英装备基本一致。

## (2) 毛利率变动趋势分析

单位：%

公司	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
蓝英装备	18.62	25.73	25.60	23.88
机器人	27.13	27.92	31.47	33.26
克来机电	32.96	29.54	28.01	35.70
智云股份	25.88	17.55	38.02	46.34
先导智能	36.42	39.33	39.08	41.14
<b>平均水平</b>	<b>28.20</b>	<b>28.01</b>	<b>32.44</b>	<b>36.06</b>
<b>拓斯达</b>	<b>31.78</b>	<b>33.87</b>	<b>35.64</b>	<b>38.52</b>

2017年至2020年1-9月，公司同行业可比公司平均毛利率成整体下降趋势，公司毛利率变动趋势与同行业平均水平变动趋势基本保持一致。

综上所述，面对疫情对公司业务带来的不利影响，公司积极采取继续推进大客户战略、持续加强营销与服务网络建设等措施应对，但原有业务仍存在一定程度下滑，公司的营业收入、毛利率与同行业公司变动趋势基本保持一致。疫情得到有效防控之后，国内推动复工复产，制造业投资加速回暖，公司受益于整体行业需求提升，且公司采取的有效应对措施逐渐发挥作用，2020年第一季度至第三季度业绩呈快速回升趋势，此外，公司在手订单充足，为公司未来收入持续快速增长提供了保证。

## 5、与新冠疫情、口罩机及相关设备业务相关的风险

### (1) 新型冠状病毒肺炎疫情的风险

2020年初，新型冠状病毒肺炎疫情迅速在全国、全球蔓延，海内外宏观经济运行均受到巨大的影响。从宏观经济角度看，由疫情引发的需求和生产骤降，对各行各业都带来了明显的冲击，经济存在着下行的压力。面对疫情，公司在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成稳定出货能力，并实现了较好的业绩。但是，公司的下游客户主要为3C、新能源、汽车零部件制造、5G、光电、家用电器等领域的制造业企业，未来若国内新冠疫情防控成效不能持续或者海外新冠疫情持续恶化，可能导致公司下游客户需求锐减，客户或供应商无法正常履行合同等情况发生，从而对公司的生产经营产生重大不利影响。

### (2) 业绩波动风险

报告期内，随着经营规模和业务范围的不断扩大，公司实现了经营业绩的持续增长。2017年、2018年、2019年以及2020年1-9月，公司分别实现营业收入76,442.30万元、119,809.81万元、166,036.34万元和202,988.92万元，分别实现净利润13,737.41万元、17,042.54万元、18,804.19万元和51,898.49万元。2020年1-9，公司整体业绩增长较快，主要原因系口罩机及相关设备业务带动了公司整体业绩的增长。未来，如果公司无法根据市场需求情况及时调整生产结构，持续扩大主营业务经营规模，或出现宏观经济状况严重波动、相关政策出现重大不利变化等无法预计的极端情况，将对公司的盈利能力产生重大不利影响，导致公司经营业绩出现大幅波动。

### (3) 口罩机及相关设备业务可持续性风险

面对新冠疫情的爆发，公司积极应对、快速响应，应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成稳定出货能力，保障国内外市场需求，并实现了较好的业绩，鉴于口罩机及相关设备业务的经营规模受新冠疫情突发事件的影响，因此，该业务是否可持续存在较大的不确定性。

## （五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及占当期营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	23,674.60	11.66%	15,334.46	9.24%	12,084.45	10.09%	8,349.17	10.92%
管理费用	9,585.00	4.72%	7,553.40	4.55%	5,813.91	4.85%	3,020.77	3.95%
研发费用	12,606.82	6.21%	6,991.36	4.21%	5,963.80	4.98%	3,652.95	4.78%
财务费用	-722.04	-0.36%	948.39	0.57%	456.99	0.38%	-274.62	-0.36%
合计	<b>45,144.38</b>	<b>22.24%</b>	<b>30,827.61</b>	<b>18.57%</b>	<b>24,319.15</b>	<b>20.30%</b>	<b>14,748.28</b>	<b>19.29%</b>

报告期内，公司期间费用合计分别为14,748.28万元、24,319.15万元、30,827.61万元和45,144.38万元，占营业收入比例分别为19.29%、20.30%、18.57%和22.24%。随着公司规模的扩张，公司期间费用总额逐年增加，占营业收入的比例波动较小。

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	14,769.73	62.39%	7,482.32	48.79%	5,167.20	42.76%	3,861.12	46.25%
运费	951.98	4.02%	655.33	4.27%	734.04	6.07%	890.67	10.67%
差旅费	680.55	2.87%	1,314.47	8.57%	1,135.86	9.40%	1,071.57	12.83%
服务费	6,314.29	26.67%	4,429.50	28.89%	3,633.61	30.07%	1,643.69	19.69%
宣传展览 广告费	101.66	0.43%	475.26	3.10%	518.41	4.29%	243.34	2.91%
业务招待 费	144.33	0.61%	365.62	2.38%	380.11	3.15%	217.90	2.61%
办公费	414.90	1.75%	446.69	2.91%	322.66	2.67%	256.36	3.07%
其他	297.17	1.26%	165.26	1.08%	192.56	1.59%	164.51	1.97%
合计	<b>23,674.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,334.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,084.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,349.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的销售费用分别为8,349.17万元、12,084.45万元、15,334.46万元和23,674.60万元，随着营业收入的增长，公司销售费用规模总体呈增加趋势。公司的销售费用主要由职工薪酬、运费、差旅费和服务费构成，上述四项费用合

计占当期销售费用的比例分别为89.44%、88.30%、90.53%和95.95%。

报告期内，公司销售费用占营业收入的比例分别为10.92%、10.09%、9.24%和11.66%，销售费用与营业收入规模变动总体保持一致。2020年第一至三季度，公司销售费用有所增长，主要原因系一方面公司为应对新冠疫情开展口罩机及相关设备业务并实现了较好的业绩，相关产品出货量较大，公司基于产品特性及谨慎性原则，计提的产品质量保证增加导致服务费增长较快；另一方面，为激励各业务部门在新冠疫情期间积极推进项目的交付，公司计提的奖金有所增加导致职工薪酬相应增加。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	4,697.14	49.01%	3,887.87	51.47%	2,876.75	49.48%	1,271.20	42.08%
办公费	1,261.02	13.16%	966.46	12.80%	909.45	15.64%	500.19	16.56%
聘请中介机构服务费	768.13	8.01%	394.87	5.23%	741.98	12.76%	542.07	17.94%
股份支付	776.30	8.10%	769.49	10.19%	20.70	0.36%	39.81	1.32%
业务招待费	154.48	1.61%	116.40	1.54%	195.21	3.36%	124.72	4.13%
折旧与摊销	743.35	7.76%	933.98	12.36%	681.04	11.71%	176.87	5.86%
其他	1,184.58	12.36%	484.34	6.41%	388.78	6.69%	365.91	12.11%
<b>合计</b>	<b>9,585.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,553.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,813.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,020.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的管理费用分别为3,020.77万元、5,813.91万元、7,553.40万元和9,585.00万元。公司的管理费用主要由职工薪酬、办公费、聘请中介机构服务费、股份支付和折旧与摊销构成，上述五项费用合计占当期管理费用的比例分别为83.76%、89.95%、92.05%和86.04%。

报告期内，公司管理人员的薪酬占管理费用的比例整体呈增长趋势，主要原因系公司不断充实管理队伍并根据公司业绩及社会发展状况提高人均薪酬。

因公司于2019年实施限制性股票与股票期权激励计划，2019年和2020年1-9月，公司分别发生股份支付费用769.49万元和776.30万元。

报告期内，公司的折旧摊销费用逐年增加，主要系IPO募投项目逐步投入使用导致。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
从事研发活动的人员薪资费用	4,720.16	37.44%	4,791.78	68.54%	2,968.15	49.77%	1,856.05	50.81%
研发活动直接消耗材料费用	7,265.25	57.63%	1,658.93	23.73%	2,587.65	43.39%	1,582.01	43.31%
燃料与动力费用	53.15	0.42%	26.88	0.38%	23.46	0.39%	1.13	0.03%
折旧与摊销	101.46	0.80%	111.21	1.59%	68.15	1.14%	30.14	0.83%
对外委托研发费用	259.70	2.06%	129.66	1.85%	220.71	3.70%	177.31	4.85%
其他相关费用	207.10	1.64%	272.91	3.90%	95.68	1.60%	6.33	0.17%
<b>合计</b>	<b>12,606.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,991.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,963.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,652.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司研发费用分别为3,652.95万元、5,963.80万元、6,991.36万元和12,606.82万元。公司的研发费用主要由从事研发活动的人员薪资和研发活动直接消耗材料费用构成，上述两项费用合计占当期研发费用的比例分别为94.07%、93.16%、92.27%和95.07%。为增加竞争优势和持续发展能力，不断满足客户日益提高的业务需求，保持公司核心竞争力，公司报告期内不断加大研发投入、扩大研发队伍，研发费用逐年增长。2020年1-9月公司研发费用增幅较大，主要原因系公司为积极应对新冠疫情的影响，应用控制、伺服驱动、超声波焊接等技术，在短时间内研发出口罩机并技术迭代，形成包括平面口罩机、儿童口罩机、立体口罩机等多产品线，导致研发活动直接消耗材料费用快速增长。

### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	951.32	1,354.42	813.04	10.19
手续费	71.20	109.52	13.93	4.66



项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
减：利息收入	2,094.38	267.31	155.13	271.65
减：供应商折扣	52.30	67.46	87.40	83.04
汇兑损益	402.12	-180.79	-127.45	65.23
<b>合计</b>	<b>-722.04</b>	<b>948.39</b>	<b>456.99</b>	<b>-274.62</b>

报告期各期，公司财务费用分别为-274.62万元、456.99万元、948.39万元和-722.04万元。报告期内，公司财务费用整体保持在较低水平，占营业收入的比重分别为-0.36%、0.38%、0.57%和-0.36%。

## （六）利润表其他项目分析

### 1、其他收益

报告期内，公司发生的其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	1,837.97	594.59	3,090.12	2,699.01
代扣个人所得税手续费	0.18	2.33	16.20	-
残疾人保障金返还	-	93.69	-	-
<b>合计</b>	<b>1,838.15</b>	<b>690.61</b>	<b>3,106.33</b>	<b>2,699.01</b>

公司其他收益主要由与日常活动相关的政府补助构成。报告期各期，与日常活动相关的政府补助占其他收益的比重分别为100%、99.48%、86.10%和99.99%。

2017年《企业会计准则第16号——政府补助》修订后，要求企业应当在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映，具体政府补助构成明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
“基于智能型五轴伺服机械手的全自动注塑示范生产线”项目	6.89	9.19	209.19	6.95
基于伺服控制系统的五轴机械手的研制及产业化（产学研）	3.76	9.70	9.41	26.14
面向注塑加工行业的六自由度机器人集成系统关键技术研究与应用	13.47	13.84	221.64	-
智能机器人总线式控制及伺服驱动	11.77	24.60	153.65	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
系统成套产品开发及产业化(创新团队)				
面向注塑行业的高精度全伺服五轴机械手研发和产业化(数控一代)	0.36	0.51	32.20	-
基于智能感知的总线式机器人控制系统关键技术突破及产业化	12.62	23.70	190.58	-
先进制造装备制造业补助	20.01	50.86	-	-
2018年深圳市第一批计算机软件著作权登记资助	-	0.18	-	-
软件企业增值税即征即退款	116.93	175.01	-	176.31
东莞市工业和信息化局0155小升规奖	-	10.00	-	-
东莞市专利促进项目资助	-	0.80	3.60	0.60
广东省工业和信息化厅关于下达2019年省级促进经济高质量发展专项资金	-	10.00	-	-
东莞市质量技术监督局2018年质量奖补助	-	100.00	-	-
东莞市科学技术局2017年度大型工业企业补助	-	8.00	-	-
软件企业增值税即征即退	-	57.44	-	-
募集资金印花税减半征收	-	15.24	-	-
2019年倍增计划专项资金	-	5.00	-	-
2019年东莞市经济和信息化专项资金(工业互联网应用评估项目)	-	30.00	-	-
东莞市市场监督管理局2018年度发明专利资助项目资金	-	2.00	-	-
东莞市促进开放型经济高质量发展专项资金	-	10.00	-	-
东莞市科技局2019年第二批企业科技保险保费补贴	-	0.56	-	-
工信部2017年智能制造专项“面向智能制造的注塑装备互联互通与互操作标准与试验验证”	-	37.96	-	-
2017年省级工业和信息化专项资金(工业机器人开发创新推广应用)第一批	-	-	870.00	-
2017年省级工业和信息化专项资金(工业机器人开发创新推广应用)第二批	-	-	793.00	-
2017年度企业研究开发省级财政补	-	-	75.17	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
助项目资金（第一批）				
2017年度企业研究开发省级财政补助项目资金（第一批）	-	-	4.57	-
2017年度企业研究开发省级财政补助项目资金（第二批）	-	-	1.33	-
2017年度企业研究开发省级财政补贴项目资金（第二批）	-	-	21.84	-
基于智能型五轴伺服机械手的全自动注塑示范生产线项目	-	-	150.00	-
2018年第一批企业科技保险保费补贴	-	-	0.17	-
2018年第二批企业科技保险保费补贴资金	-	-	0.43	-
2018年东莞市经济和信息化专项资金服务型制造专题两化融合应用第一批项目资助资金	-	-	73.31	-
2018年东莞市经济和信息化专项资金服务型制造专题两化融合应用第一批项目资助资金	-	-	36.65	-
2018年企业知识产权管理规范贯标认证后补助项目资助资金	-	-	5.00	-
2018年企业知识产权管理规范贯标认证后补助项目倍增资助资金	-	-	5.00	-
第三季度科技金融产业三融合贷款贴息	-	-	15.62	-
2018年促进经济发展专项（企业技术改造用途）资金（支持工业互联网发展）	-	-	211.00	-
2018年东莞市鼓励和支持“倍增计划”企业兼并重组项目资助	-	-	3.75	-
2018年东莞市“倍增计划”企业经营者素质提升资助	-	-	3.00	-
2016年应用型科技研发及重大科技成果转化专项资金（应用型科技研发扶持方向）	-	-	-	4.53
东莞市引进第三批创新科研团队立项资助项目资金	-	-	-	0.24
2016年应用型科技研发及重大科技成果转化专项资金（应用型科技研发扶持方向）	-	-	-	272.80
东莞市引进第三批创新科研团队立	-	-	-	93.72

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
项资助项目资金				
2016年度企业研究开发省级财政补助项资金	-	-	-	89.15
2016年度东莞市首台(套)重点技术装备项目资金	-	-	-	88.70
2016年省级工业与信息化发展专项资金企业转型升级方向(机器人发展专题工业机器人应用项目)	-	-	-	1,906.00
2016年东莞市企业成长培育专项资金(第二批专业服务补助项目)	-	-	-	9.87
第一批专利申请资助项目资金	-	-	-	1.80
2016年东莞市企业研发投入后补助项目	-	-	-	0.49
2017年东莞市企业研发投入后补助项目追加资金	-	-	-	13.46
东莞市科学技术局2017专利资助倍增	-	-	-	0.30
2016年科学保险补贴	-	-	-	2.60
企业开拓境内外市场专项资金	-	-	-	5.36
费用返还(残疾人保障金等)	0.88	-	-	-
东莞市商务局2020年度东莞市出口信用保险补助	15.93	-	-	-
2019年东莞市“倍增计划”试点企业服务包奖励政策补助	291.77	-	-	-
2018年东莞市配套国家省科技计划项目资助	30.00	-	-	-
教育费附加、地方教育费附加返还	0.01	-	-	-
3C行业高精高效抛光打磨智能机器人研发与应用	30.85	-	-	-
一次性吸纳就业补贴	38.14	-	-	-
2020年省级促进经济高质量发展专项资金(促进小微工业企业上规模)专项资助	20.00	-	-	-
软件企业上规模补助	20.00	-	-	-
苏州吴中经济技术开发区新入库企业补助	10.00	-	-	-
苏州吴中经济技术开发区专项扶持资金	560.00	-	-	-
2019年度开发区高层次人才倍增计划第二批房租补贴	5.00	-	-	-
2020年度企业贷款贴息项目资助	45.31	-	-	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
计划（第二批）				
2019年东莞市“倍增计划”试点企业服务包奖励及骨干人才子女入读民办中小学校补助	7.00	-	-	-
东莞市工业和信息化局工业互联网示范项目补助	210.01	-	-	-
工信局省级企业情况综合工作补助	0.08	-	-	-
2016年东莞市重大科技项目补助	360.00	-	-	-
广东省重点领域研发计划项目申报补助	7.35	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,838.15</b>	<b>594.59</b>	<b>3,090.12</b>	<b>2,699.01</b>

## 2、投资收益

报告期内，公司发生的投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	-241.89	-17.75	-110.46	98.91
持有短期理财产品取得的投资收益	414.31	-	254.90	519.30
<b>合计</b>	<b>172.42</b>	<b>-17.75</b>	<b>144.44</b>	<b>618.21</b>

报告期内，公司投资收益分别为618.21万元、144.44万元、-17.75万元和172.42万元，主要由持有短期理财产品取得的投资收益构成。

## 3、信用减值损失与资产减值损失

报告期内，公司的信用减值损失及资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>信用减值损失：</b>	<b>3,094.79</b>	<b>1,733.41</b>	-	-
其他应收款坏账损失	1,810.96	75.06	-	-
应收票据坏账损失	-61.74	61.01	-	-
应收账款坏账损失	1,345.57	1,597.34	-	-
<b>资产减值损失：</b>	<b>969.10</b>	<b>1,167.06</b>	<b>1,477.32</b>	<b>710.29</b>
坏账损失	-	-	1,002.88	386.44
存货跌价损失	966.47	462.90	474.44	323.85
长期股权投资减值损失	-	704.16	-	-
合同资产减值损失	2.63	-	-	-

合计	4,063.89	2,900.47	1,477.32	710.29
----	----------	----------	----------	--------

公司自2019年起执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》，2019年度发生的应收款项坏账准备通过“信用减值损失”科目核算，不再通过“资产减值损失”科目核算。

报告期内，公司资产减值损失和信用减值损失合计分别为710.29万元、1,477.32万元、2,900.47万元和4,063.89万元，主要由其他应收款坏账损失、应收账款坏账损失、坏账损失和存货跌价损失构成。报告期内公司信用政策未发生重大变化。

2020年1-9月，公司其他应收款坏账损失较2019年度增长1,736.00万元，主要系供应商违约导致预付款项预计无法收回，公司全额计提坏账所致。

#### 4、营业外收入

报告期各年度，公司营业外收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	51.24	0.75	-	-
违约金及罚款收入	646.32	61.55	34.42	-
赞助费收入	4.49	4.41	111.14	81.08
其他	32.50	24.26	4.95	127.32
合计	734.55	90.97	150.51	208.41

报告期内，公司营业外收入金额分别为208.41万元、150.51万元、90.97万元和734.55万元，占利润总额的比例分别为1.32%、0.76%、0.41%和1.21%，对公司利润影响较小。2020年1-9月，公司营业外收入金额增长较快，主要系供应商及客户违约金增加所致。

#### 5、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
对外捐赠	27.00	40.20	30.00	-
非流动资产毁损报废损失	8.54	15.09	32.90	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
滞纳金及罚款支出	3.96	24.06	10.67	1.84
其他	85.05	76.73	22.11	40.73
<b>合计</b>	<b>124.55</b>	<b>156.09</b>	<b>95.68</b>	<b>42.57</b>

报告期内，公司营业外支出金额分别为42.57万元、95.68万元、156.09万元和124.55万元，占利润总额的比例分别为0.27%、0.49%、0.71%和0.20%，对公司利润影响较小。

## 6、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税费用	10,344.93	3,741.49	2,846.56	2,226.51
递延所得税费用	-1,438.08	-441.81	-166.82	-202.96
<b>合计</b>	<b>8,906.85</b>	<b>3,299.68</b>	<b>2,679.75</b>	<b>2,023.55</b>
利润总额	60,805.34	22,103.86	19,722.28	15,760.96
<b>所得税费用占利润总额比例</b>	<b>14.65%</b>	<b>14.93%</b>	<b>13.59%</b>	<b>12.84%</b>

报告期各期，公司所得税费用分别为2,023.55万元、2,679.75万元、3,299.68万元和8,906.85万元，与利润规模的增长趋势基本一致。

## (七) 非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益项目及其金额如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	3.85	16.83	0.09	-13.50
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,771.41	427.39	1,427.12	648.52
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动	966.44	-	254.90	519.30

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	272.88	-	138.46	51.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	170.11	-65.12	54.83	165.84
减：所得税影响额	643.38	53.84	274.82	204.41
少数股东权益影响额（税后）	1.31	-0.02	-0.001	-
<b>合计</b>	<b>2,540.00</b>	<b>325.29</b>	<b>1,600.58</b>	<b>1,166.86</b>

报告期内，公司的非经常性损益主要来自于政府补助、短期理财产品产生的投资收益等。报告期各期，公司的非经常性损益净额分别为1,166.86万元、1,600.58万元、325.29万元和2,540.00万元，占归属于母公司所有者的净利润的比重分别为8.45%、9.32%、1.74%和4.91%。从非经常性损益的金额占比来看，公司的非经常性损益对盈利情况不会产生重大影响。

## 九、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	84,571.17	12,220.13	11,521.47	727.85
投资活动产生的现金流量净额	-34,046.23	-34,069.96	-1,125.13	-27,719.95
筹资活动产生的现金流量净额	-26,686.93	56,347.74	14,731.91	30,800.05
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-93.30	73.74	202.27	-72.12
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>23,744.70</b>	<b>34,571.65</b>	<b>25,330.53</b>	<b>3,735.83</b>

### （一）经营活动产生的现金流量净额

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	279,996.80	124,105.12	116,081.28	69,834.50
收到的税费返还	120.16	75.88	36.74	176.39
收到其他与经营活动有关的现金	5,650.18	3,656.12	3,669.31	5,047.68



<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>285,767.14</b>	<b>127,837.12</b>	<b>119,787.33</b>	<b>75,058.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	138,440.33	68,999.30	77,126.65	54,963.89
支付给职工以及为职工支付的现金	22,747.93	22,141.72	17,002.46	10,266.46
支付的各项税费	21,997.84	13,752.58	7,578.77	5,001.82
支付其他与经营活动有关的现金	18,009.86	10,723.40	6,557.97	4,098.54
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>201,195.97</b>	<b>115,617.00</b>	<b>108,265.85</b>	<b>74,330.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>84,571.17</b>	<b>12,220.13</b>	<b>11,521.47</b>	<b>727.85</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为727.85万元、11,521.47万元、12,220.13万元和84,571.17万元，公司经营活动产生的现金流量净额随着业务规模扩张逐年增长，公司经营活动产生的现金流量情况良好。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额(A)	84,571.17	12,220.13	11,521.47	727.85
净利润(B)	51,898.49	18,804.19	17,042.54	13,737.41
经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额(C=A-B)	32,672.68	-6,584.06	-5,521.06	-13,009.55
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比重(C=A/B)	162.95%	64.99%	67.60%	5.30%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为5.30%、67.60%、64.99%和162.95%。

2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例较低主要系：

(1) 应收账款及应收票据随着销售规模扩大而增加；(2) 随着销售规模快速增加，公司战略性加大了对伺服马达和伺服驱动器等核心零部件的采购量，并适当根据销售预测加大了标准库存备货量；(3) 公司非标自动化应用系统、智能能源及环境管理系统等项目类产品收入增长，在制项目金额增加。

2018年度、2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例较2017年度增长较快，主要系公司回款情况改善所致。

2020年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例快速增长，主要系公司口罩机等抗疫产品链业务主要以预收的模式销售。

**(二) 投资活动产生的现金流量净额**

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	47,500.00	-	28,150.00	55,500.00
取得投资收益收到的现金	435.22	-	275.65	550.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51.92	32.95	7.99	26.86
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	6,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>47,987.14</b>	<b>32.95</b>	<b>28,433.65</b>	<b>62,077.31</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,233.37	4,102.91	9,225.98	12,347.26
投资支付的现金	71,800.00	30,000.00	7,900.00	77,450.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	11,932.79	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	500.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>82,033.37</b>	<b>34,102.91</b>	<b>29,558.77</b>	<b>89,797.26</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-34,046.23</b>	<b>-34,069.96</b>	<b>-1,125.13</b>	<b>-27,719.95</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-27,719.95万元、-1,125.13万元、-34,069.96万元和-34,046.23万元。报告期内，公司投资活动现金流入主要为公司赎回理财产品收到的现金；投资活动现金流出主要包括购买理财产品支付的现金净额、收购子公司野田智能所支付的现金净额和购置及新建厂房、机器设备等支付的现金净额。

**(三) 筹资活动产生的现金流量净额**

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	691.28	64,690.54	79.00	31,110.11
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	49.00	79.00	-
取得借款收到的现金	5,000.00	19,347.12	25,457.82	4,470.95
收到其他与筹资活动有关的现金	10,053.11	10,185.59	3,976.99	1,042.12
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>15,744.40</b>	<b>94,223.24</b>	<b>29,513.81</b>	<b>36,623.18</b>
偿还债务支付的现金	18,478.35	21,342.22	1,774.99	1,643.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,057.84	5,318.90	3,497.45	1,527.26
支付其他与筹资活动有关	17,895.13	11,214.38	9,509.46	2,652.33

的现金				
筹资活动现金流出小计	42,431.33	37,875.50	14,781.90	5,823.14
筹资活动产生的现金流量净额	-26,686.93	56,347.74	14,731.91	30,800.05

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为30,800.05万元、14,731.91万元、56,347.74万元和-26,686.93万元。

报告期内，公司筹资活动现金流入主要是发行股票募集资金以及向银行借款。2017年，公司筹资活动现金流入主要为通过首次公开发行股票募集的资金；2018年，公司筹资活动现金流入主要为取得的借款，主要用于支付子公司野田智能的收购款以及为大型项目储备营运资金；2019年，公司筹资活动现金流入主要为通过公开增发募集的资金。

报告期内，公司筹资活动现金流出主要是偿还银行借款和现金分红。

## 十、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,233.37	4,102.91	9,225.98	12,347.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	11,932.79	-

报告期内，公司重大资本性支出主要包括首次公开发行股票募集资金投资项目建设及购买新设备，收购子公司野田智能支付的现金净额，以及公开增发募集资金投资项目建设及购买新设备。

公司报告期内资本性支出推动了主营业务的发展，其导致的投资活动现金流出不会对公司的稳健经营造成影响。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来重大资本性支出主要为前次募集资金投资项目及本次发行可转债募集资金投资项目。公司前次募集资金投资项目情况详见募集说明书“第八节 历次募集资金运用”，本次募集资金投资项目的具体投资计划详见本募集说明书摘要“第五节 本次募集资金运用”。

## 十一、技术创新分析

### （一）公司技术先进性情况

公司自设立以来，始终坚持将“技术研发—技术应用—市场推广”进行有机结合，不断拓展产品服务的应用领域，建立了以“企业为主体、市场为导向、客户需求为目标”的技术研发体系，实现了集“理论研究、技术攻关、成果转换”于一体的良性运行机制，确保了公司主营业务的可持续发展。

针对制造行业生产自动化的特点及发展趋势，公司通过自主研发，在消化吸收行业内通用技术的基础上，积极进行集成创新，研发成功多项核心技术，在提高产品使用性能和工作效率的基础上有效降低生产成本，使得主营业务产品及服务更具市场竞争力。

公司目前主要拥有10项核心技术，具体如下表所示：

序号	核心技术名称	技术优势或先进性	应用产品或服务类型	技术来源
1	运动控制技术	基于四轴 SCARA 机器人开发的运动控制技术，实现工业机器人控制和轨迹规划	工业机器人单机及自动化应用系统	自主研发
2	机器人视觉技术	基于工业运用场景，开发的适用性强，识别精度高的机器人视觉技术	工业机器人单机	自主研发
3	机械手控制系统	机械手触摸屏手控器采用全开放式功能，可通过手控器进行程序编辑，根据不同的产品工艺修改程序，并可以通过手控器修改伺服参数和机械参数。手控器与主板通过通讯的方式连接，抗干扰能力强。并且控制系统采用一体式屏幕设计，可防油污防水防尘污染，提高使用寿命	工业机器人单机	自主研发
4	工业机器人多种	基于机器人运用环境，增加机器人的	工业机器人自动	自主研发

序号	核心技术名称	技术优势或先进性	应用产品或服务类型	技术来源
	应用装置	运用范围，提供多种运用装置	化应用系统	
5	多种结构机械手技术	采用定值设计法，兼顾其他系列使用冗余，提高子模块在上层产品系统中的适用性	工业机器人单机	自主研发
6	伺服马达扭矩归原点技术	基于伺服反馈机制，提取电流扭矩信息，快速找到机械运行原点位置，原点定位精度高，方便易用	工业机器人单机	自主研发
7	平板电脑、手机玻璃清洗-AOI智能设备	<p>(1) 玻璃 AOI 检测自动上料收料系统。人机交互界面实时监控玻璃输送线上的产品状况，OK/RW/NG/CI/RI 等多种产品准确分拣。并且当中间顺序出错时，能够智能控制纠错。</p> <p>(2) 清洗机和 AOI 检测机之间的驳接机构，设置有输送线、FFU 空气过滤器，两侧有防护门以便形成洁净密闭的空间。</p> <p>(3) 防二次不良的玻璃传输装置。选取非接触吸盘、PE 材质的圆形滚轮，避免机器人在抓取以及高速移栽搬运过程中对玻璃造成的沾污划伤等二次不良。</p>	工业机器人自动化应用系统	自主研发
8	3C 行业玻璃转强化架&清洗架智能设备研发	<p>(1) 玻璃二次定位凸轮结构，气缸活塞杆带动凸轮结构，在精密导轨以及弹簧力的作用下实现玻璃双方向精准定位。</p> <p>(2) 玻璃转运治具装置，为了防止玻璃转运插架过程中对玻璃造成损伤，该设备上选取带弹簧缓冲并且是 POM 材质的定位珠、吸盘选用无痕橡胶材质的吸盘，并且在吸盘与玻璃接触面上安装 PEEK 材质的隔垫，从而有效避免对玻璃的划伤以及不在玻璃表面残留吸盘痕迹。</p> <p>(3) 强化架滑出装置，利用抽屉滑轨结构，实现强化架固定机构的平顺滑出，在往外面滑出的过程中，在缓冲机构的作用下，缓慢地减低滑出速度，有效减少滑出装置产生额外冲击力对设备造成的影响。</p> <p>(4) 定位取料装置，二次定位机构 A 位置固定不动，二次定位机构 B 安装在精密模组上，以使二次定位机构 A、B 之间的距离可以依据来料 tray 盘的尺寸自动调整大小。</p>	工业机器人自动化应用系统	自主研发
9	蜂巢转轮除湿技术	蜂巢式陶瓷除湿转轮是以陶瓷纤维为基材形成蜂巢转轮，然后利用特殊化学合成两段长晶方法，把吸湿剂硅胶	注塑机辅助设备	自主研发

序号	核心技术名称	技术优势或先进性	应用产品或服务类型	技术来源
		和分子筛子均匀长晶在陶瓷纤维转输上，使其具有极强吸湿能力。使用此转轮，除湿干燥机可达到-40℃低露点，并可使效能大幅度提升。		
10	四轴 SCARA 机器人驱控一体技术	采用赛灵思 Zynq-7000 高性能 SoC 芯片，双核 A9 ARM+FPGA。其中 FPGA 完成多轴伺服驱动器的核心算法，具有带宽高、响应快的特点；一个 ARM 实现工业机器人控制和轨迹规划，另一个 ARM 实现伺服驱动器的速度环、位置环控制及智能控制算法，完成各类通讯、数据交互等功能。	工业机器人单机	自主研发

## （二）公司在研项目情况

目前公司正在研究开发的项目主要有20项，具体情况如下：

序号	产品名称	主要功能	主要应用领域	研发进展
1	五合一伺服驱动器	本产品实现伺服驱动器五轴合一，支持单轴最大功率 850W，驱动器最大电流 4.7A，支持标准的总线通信网络，CAN 总线接口，CANopen 通信协议，支持单轴插补计算—伺服对命令位置实现单轴插补。实现绝对点位运动控制与控制状态反馈、快速定位、回原点、系统实现报警监控、基本运动参数管理等功能，控制性能较高，重复定位精度 0.05mm，空循环时间<5.6s	注塑机行业的点位控制专业应用	目前产品处于样机打样开发阶段，预计2020年第三季度量产交付
2	中小型伺服机铰式注塑机	该 TM 系列机器,广泛适用于塑料制品加工行业,包括 TM90、TM130、TM170、TM260、TM330、TM400、TM470、TMTM560,总共 8 款机型。通过将塑料原料加热熔化，以可控的速度压力，把胶料注入合紧的模腔，冷却完成后，最终形成塑料制品。机器采用先进的注射控制方式，稳定的机铰合模结构，高效的伺服驱动系统，人性化的电脑操控。确保塑料制品生产过程，机器节能高效，快速稳定，可靠耐用	主要用于汽车、通讯、电子、照明、家电、包装、装饰、玩具、食品、建材、日用品等行业的塑料制品生产制造。	TM170 机器样机生产中
3	手机后盖贴辅料一体机	设备实现手机背盖与辅料全自动组装而规划线体。具体实现方式为：人工 Tray 上料手机后盖到上料机，机器人把后盖放到流水线，流入组装工位，组装工位主要由辅料卷料供料机自动送料，机器人抓取辅料，CCD 视觉定位背盖与膜的位置，把绝对坐标发送给机器人，机器人根据视觉的坐标	手机后盖贴辅料组装线，兼容4"~6.5"多款尺寸全自动贴合、保压，撕膜离型纸一体的设备。	三代机小批量生产中

序号	产品名称	主要功能	主要应用领域	研发进展
		补正后贴合，功能高效、快速、稳定；贴合完后气缸保压，伺服模组撕膜离型纸，辅料组装完成后从流水线流出背盖物料，机器人自动收料放到 Tray 机，满料后提醒 OP 整叠 Tray 取料		
4	手机 AR 镀膜转盘机	设备主要实现光学玻璃 PVD、AR 镀膜自动化生产，设备功能有：自动上料、自动下料、自动检测、CCD 视觉定位、高速高精度移栽纠偏等功能	手机玻璃镀膜、穿戴光学玻璃、3C 等光学玻璃行业	一代机研发中
5	手机玻璃面板自动测试一体机	设备主要实现加工完成后就需要检测分类玻璃的功能；其中包括实现玻璃的高精度取放，高精度检测、玻璃同步移栽、机器人自动上下料、料盘收料，工控机数据收集分析。可全面替代人工进行上下料和屏幕检测及数据分析	手机玻璃、3C 等光学玻璃行业	一代机研发中
6	平板玻璃平板清洗转强化架机	实现手机玻璃强化加硬后，人工上料，流水线移动定位，风干，玻璃顶升，视觉拍照玻璃上顶边和侧顶边，计算转换坐标值，通知机器人做位置移动，机器人沿坐标平移，将玻璃从钢架上抽出，依次取 4 次，转移到清洗机上方放入流道清洗，本设备实现了自动将玻璃从强化架内取出，提高了玻璃片强化清洗的效率和良率，降低劳动强度	手机玻璃、3C 等光学玻璃行业	二代机研发中
7	智能手表玻璃测试分类机	实现手表玻璃从清洗机清洗完成后，移栽模组上料检测，按照检测后的结果将不同厚度值的手表玻璃分成 52 类，然后机器人下料至 Tray 盘，实现整体全线自动化；全面替代人工进行厚度值的检测；Tray 盘分盘上料，移栽模组自动上下料，高精度检测机，模块化独立的收料机构，工控机数据收集分类不同厚度值的手表玻璃；引入全新工业设计，符合人机工学；检测结果 GRR 认证可以达到欧洲标准，测量透明和不透明两种玻璃；检测精度高，测量速度快、数据稳定、一致性好，可最大限度的避免对玻璃造成二次污染	穿戴光学玻璃、3C 等光学玻璃行业	一代机研发中
8	手机玻璃覆膜分切机	主要研究针对如何实现玻璃在清洗机清洗完后取料在覆膜机上覆膜，传送带上扫码，然后将 OK 和 NG 品分类下料，实现整体全线自动化	手机屏幕组装线，可兼容多款尺寸屏幕的清洗覆膜工作，并自动摆盘	一代机研发中
9	平板 PVD 镀	实现平板玻璃从清洗机清洗完成后，6 轴	Pad 玻璃、手机	一代机研

序号	产品名称	主要功能	主要应用领域	研发进展
	膜自动化线	机器人上料，通过视觉拍照后的结果将玻璃放入治具板，放料精度高，实现玻璃镀膜上下料无人化，一致性好，有利于产品镀膜的一致性，设备可替代人工，降低人力方面的成本，减少玻璃的二次污染，提升产能，实现整体全线自动化；全面替代人工进行上料，视觉自动精准识别、拾取、放料技术	玻璃、平板显示屏等	发中
10	平板玻璃自动化擦拭机	tray 盘全自动上下料，装载玻璃的 tray 盘通过设备的循环线，下层进料、上层回收空 tray 盘（可根据客户需求进行反向操作），四轴机械模组的取料位置进行 tray 盘定位；玻璃通过电机自动定位，四轴机器人从定位机构取料擦拭	Pad 玻璃、手机玻璃、平板显示屏等	一代机研发中
11	移印自动化线	针对智能手机，手表，智能穿戴产品玻璃盖板视窗边框或 logo 标识等油墨通过软质胶头印刷；可实现全自动多次移印，多层移印，套色印刷；可实现异形曲面的表面印刷	光电显示行业，电子行业，陶瓷行业等	3D 曲面移印，高精度移印研发中
12	贴片机自动上下料	对半自动的偏光片贴片机进行自动化上下料改造	LCD 行业偏光片贴附	已批量生产
13	全自动辅料精密贴合设备	手机中框、后盖、装饰件、镜片玻璃的辅料贴合、保压、撕膜、检测	平板、电脑、手机中框、后盖组装线	样机生产中
14	玻璃盖板全自动单双面贴膜机（含2D,2.5D,3D）	主要实现手机前后玻璃盖板及智能平板电脑玻璃盖板在各个制程的过程保护膜或出货保护膜的自动贴合	光电显示玻璃盖板行业	小批量试产
15	新一代 pad 直线式丝印机	针对大尺寸玻璃盖板边框的油墨印刷；设备具备产品尺寸测量功能及尺寸不良分拣功能	光电显示行业：平面显示玻璃盖板，智能平板电脑，触控电视	小批量试产
16	在线组装贴附机	进行在线式的辅料贴附	3C、电子、LCD 等行业	研发中
17	五轴点胶机	进行空间内的任意点、线、面的点胶	3C、声学、LCD 等行业	样机生产中
18	面向软包锂电池行业注塑机工艺智能生产线的研发	电芯自动上料拍照精确定位，FPC 折弯，开合模	手机软包锂电池	小批量生产中



序号	产品名称	主要功能	主要应用领域	研发进展
19	软包电池 PACK 智能化自动线的研发及模块化开发	设备主要负责电芯封装后的工艺制程，主要完成电芯极耳裁切、电压测试、极耳整形、贴硅胶片、激光焊接 PCM 控制板、镍片贴胶折弯、极耳贴胶折弯、电芯喷码、电芯成品检测、FPC 折弯，连接器外观检测、扫码下料等软包电芯制作流程	应用于 3C 类型锂电芯制作工艺	小批量生产中
20	一种 CTP 自动贴胶机	设备主要应用于动力电池 PACK、模组生产线上贴胶工艺，电芯串联作粘合、缓冲等作用	动力电池 PACK、模组组装工艺	小批量生产中

### （三）保持技术创新的机制和安排

公司一直致力于工业制造自动化的创新与应用，构建了日益完备的研发体系，形成了良好的研发机制，在发展过程中不断加强对工业机器人及其底层核心技术的持续研发投入。

公司长期关注销售人员的培养，拥有系统全面的员工培训计划，并建立了一套完善的薪酬福利、奖励制度，努力创造条件吸引、培养和留住人才。

为保持公司创新发展的活力，公司持续引进各方面优秀人才。同时，公司积极推进集成产品开发（IPD）体系，在保持“以市场为导向”的研发理念前提下，有效提高了产品研发的质量及效率，缩短了研发周期，提高了产品的市场竞争力。

## 十二、担保、诉讼、行政处罚、或有事项和重大期后事项

### （一）重大担保

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在重大对外担保事项。

### （二）诉讼仲裁及行政处罚

至本募集说明书摘要签署日，公司不存在涉及金额占最近一期经审计净资产绝对值10%以上，且绝对金额超过500.00万元的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内，公司不存在处罚金额5万元以上的行政处罚。

### （三）其他或有事项

2019年3月25日，公司召开了第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过《关于向客户提供不超过5,000万元融资租赁回购担保的议案》及《关于向客户提供不超过2,000万元融资租赁回购担保的议案》两项议案，通过融资租赁模式为客户提供回购担保总额度合计不超过人民币7,000万元，其中为客户与平安国际融资租赁有限公司/平安点创国际融资租赁有限公司（以下简称“平安租赁”）的融资租赁业务提供回购担保额度合计不超过5,000万元，为客户与厦门星原融资租赁有限公司（以下简称“厦门星原租赁”）的融资租赁业务提供回购担保额度合计不超过2,000万元，买方融资租赁回购担保业务项下单笔信用业务期限不超过36个月，余额额度可循环使用。

2020年5月14日，公司召开了第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十二次会议，审议通过《关于向客户提供不超过5,000万元融资租赁回购担保的议案》，通过融资租赁模式为客户与厦门星原租赁的融资租赁业务提供回购担保总额度不超过人民币5,000万元，买方融资租赁回购担保业务项下单笔信用业务期限不超过36个月，余额额度可循环使用。

截至本募集说明书摘要签署日，公司累计对外融资租赁回购担保额度为12,000万元，其中厦门星原租赁额度为7,000万元、平安租赁额度为5,000万元，担保事项由客户提供反担保。截至本募集说明书摘要签署日，公司实际已发生的对外担保金额为623.32万元，其中为客户浙江百坚电器有限公司提供担保金额360万元、为客户深圳市信濠精密技术股份有限公司提供担保金额263.32万元。

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在逾期对外担保，无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形。

### （四）重大期后事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司无其他重要的资产负债表日后事项。

## 十三、本次发行的影响

### （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次发行完成后，随着募集资金投资项目的实施，公司的业务和资产规模会进一步扩大。本次募集资金投资项目系围绕公司现有主营业务开展，公司的主营业务未发生变化，不存在因本次向不特定对象发行可转债而导致的业务及资产的整合计划。

### （二）公司新旧产业融合情况的变化

本次募集资金投资项目系围绕公司现有主营业务开展，不存在因本次向不特定对象发行可转债而导致的新旧产业融合情况的变化。

### （三）公司控制权结构的变化

本次发行完成后，吴丰礼仍为公司控股股东、实际控制人，公司股权结构未发生重大变化。本次发行不会对控股股东的控股地位造成影响，亦不会导致公司控制权发生改变。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

#### (一) 本次募集资金使用计划

公司本次向不特定对象发行可转债的拟募集资金总额不超过 67,000.00 万元（含 67,000.00 万元），扣除发行费用后将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟投入募集资金金额
1	智能制造整体解决方案研发及产业化项目	61,177.00	47,000.00
2	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
	合计	81,177.00	67,000.00

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，按照相关法律法规的要求和程序予以置换。

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额的，不足部分由公司自筹解决。

#### (二) 本次募集资金投资项目的审批、核准或备案情况

公司本次发行的募集资金投资项目“智能制造整体解决方案研发及产业化项目”已于 2020 年 7 月 31 日取得由东莞市发展和改革局核发的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2020-441900-34-03-064715），并于 2020 年 9 月 4 日取得《建设项目环境影响登记表》（备案号：202044190100011501）。

### 二、本次募集资金投资项目的实施背景

#### (一) 工业自动化、智能化升级成为制造业发展趋势

得益于“人口红利”，改革开放以来，我国制造业持续快速发展，已建成门

类齐全、独立完整的产业体系，我国亦成为世界公认的制造业大国。然而，近年来随着我国老龄化问题日益突出，“人口红利”逐渐消失。根据国家统计局数据，2011年至2019年，我国60岁及以上人口占总人口比例逐年上升，从13.70%上升至18.10%；而15-59岁劳动年龄人口占总人口比例则逐年下降，从69.80%下降至65.09%。我国劳动力陷入老龄化和新生动力不足的双重困境，导致制造业“用工荒”、“用工贵”的情况愈演愈烈。

此外，2020年初新冠疫情的爆发致使制造业出现延迟开工、复工人数不足、有效生产时间缩减、产能压缩等诸多问题，使得多数制造业企业认识到，企业有必要进一步对生产环节进行自动化、智能化改造，以摆脱人工对生产产能和生产效率的束缚，确保企业的生产经营不会轻易受到人员变动以及突发事件带来的不利影响。

综上，为实现人工成本的降低及生产经营效率的提高，加快制造业生产技术改造，推行工业自动化、智能化升级已逐渐成为制造业企业的共识。

## **（二）工业互联网在全球范围内迅速发展，赋能制造业转型升级**

作为制造业大国，中国正在经历由“制造大国”向“制造强国”的转变。由于工业互联网可以更有效地对制造资源进行配置，能够带动生产效率的提升，故其将在“制造强国”的建设过程中发挥重要作用。2017年11月，国务院在发布的《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》中提出，到2025年，覆盖各地区、各行业的工业互联网网络基础设施基本建成，工业互联网标识解析体系不断健全并规模化推广，形成3-5个达到国际水准的工业互联网平台。2020年《政府工作报告》提出，推动制造业升级，要发展工业互联网，要继续出台支持政策，打造数字经济新优势。这是工业互联网连续第三年被写入《政府工作报告》，此次政府工作报告对工业互联网的关注重点从“工业互联网平台”拓展至“工业互联网”全领域，意味着国家对工业互联网的支持力度不断增强。

除中国以外，全球主要国家亦高度重视工业互联网及相关产业的发展，纷纷布局工业互联网。美国提出的《美国先进制造业领导战略》明确了智能和数字制

造系统、先进工业机器人等 15 个重点技术方向；德国发布的《德国工业战略 2030（草案）》指出，机器与互联网互联是极其重要的突破性技术，工业中应用互联网技术逐渐成为标配；法国先后颁布《新工业法国》和《新工业法国 II》，提出要布局数字制造、智能制造；日本提出把“互联工业”作为未来产业；韩国《制造业创新 3.0》中的目标是通过信息技术、软件、物联网等新兴技术的整合，导入智能生产概念。

可以看到，工业互联网逐渐成为各国制造业的关键支撑，对未来制造业的发展预计将产生全方位、深层次、革命性的影响。

### （三）“新基建”催生新机遇，加速智能制造发展

2018 年 12 月，中央经济工作会议首次提出“新型基础设施建设”，重点包括 5G 基建、特高压、城际高速铁路和城际轨道交通、新能源汽车充电桩、大数据中心、人工智能和工业互联网等七大领域。而后在接下来两年的政府工作报告、中央经济工作会议等一系列政府会议及报告中，明确“新基建”作为一项强基础、利长远的战略性、全局性工程，对我国经济发展的具有重要作用。

其中，作为“新基建”的重点建设内容，工业互联网系工业领域的集成应用，已成为现代工业智能制造的重要支撑。工业互联网基于物联网、互联网、云计算、大数据等新一代信息技术，通过开放的通信网络平台，将工人、生产设备、生产线、车间、工厂、供应商和客户等紧密连接起来，共享生产中的各种要素及资源，加速制造业数字化、网络化、自动化和智能化转型升级。简单而言，工业互联网是将云计算、大数据分析等作为大脑，将自动化智能装备、产线等作为手臂执行大脑分析处理后的结果，从而实现智能制造。通过工业互联网建设，可以更好地优化资源配置，充分发挥生产设备、工艺和原材料的潜能，有效提高生产效率，实现差异化产品创作和服务增值。

可以看到，国家政府对“新基建”的大力推进，将有力推动工业互联网的快速发展，进而加速制造业的智能化升级建设。

综上所述，随着工业互联网在全球范围内的快速拓展，以及我国“新基建”带来的潜在机遇，我国制造业智能化升级进程将不断加快，相关产业有望迎来重

要的发展机遇。因此，公司将通过本次募投项目加大对工业机器人及自动化领域核心系统的研发投入，进一步提高公司定制化解决方案设计研发能力，扩大智能制造整体解决方案的产业化规模，实现公司的可持续发展。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）智能制造整体解决方案研发及产业化项目

##### 1、项目基本情况

本项目投资总额为 61,177.00 万元，其中拟使用募集资金 47,000.00 万元。本项目拟利用土地面积 10,000.50 平方米（约 15 亩），新建建筑面积为 34,000 平方米的研发中心，建设期为 2 年。本项目的实施主体为公司全资子公司东莞拓斯达技术有限公司，项目实施地点位于东莞市松山湖西部研发区研发西一路西侧（东莞松山湖高新技术产业开发区）。

本项目拟通过新建研发中心加大公司在工业机器人及自动化领域前沿技术的研究开发力度，突破控制系统、伺服系统和视觉系统等机器人核心系统的底层技术瓶颈，增强公司的核心竞争力。同时，本项目将在此基础上进一步提高公司智能制造整体解决方案设计研发能力，为新能源汽车、医疗、食品、3C、锂电池等行业生产商提供更高附加值的生产解决方案和服务，进一步提升公司的业务规模和市场地位，实现公司的可持续发展。

##### 2、项目实施的必要性

###### （1）加大核心系统底层技术投入，提高公司盈利能力

工业机器人及自动化领域的核心系统主要包括控制系统、伺服系统和视觉系统等。其中，作为机器人“大脑”的控制系统主要负责规划和发出指令信号，伺服系统则相当于机器人的“神经和肌肉系统”，负责接收和执行控制系统发出的指令，而视觉系统则作为机器人“眼睛”，负责采集工作环境信息。通过三大核心系统的协同配合，可对生产过程中机器人的速度、角度、位置等相关变量进行精准控制，从而实现生产制造的自动化、智能化。

目前，公司已自主研发掌握工业机器人的控制技术、伺服驱动技术、视觉算法等多项核心底层技术，并成功应用于机器人本体的自制生产，显著提高了公司机器人本体的自制比例，截至 2019 年末，公司自制机器人本体比例达到 46.2%。但是，由于国外机器人制造企业对核心系统的技术研究起步较早，在高档机械装备及其核心控制和功能部件领域中，主要核心技术被国外一线厂商垄断，国内机器人及自动化领域厂商对于国外核心零部件仍然存在一定的依赖性。因此，公司拟通过本项目新建核心系统研发实验室，为其配备更加先进的研发设备和高端的技术人才，以全面提高公司核心系统的研发技术实力，进一步缩小与国际先进水平的差距。

通过机器人核心底层技术自主研发实力的提高，将有利于进一步增大公司机器人本体自制比例，从而起到降低生产成本的作用，并有利于公司为客户提供更具品质且更加柔性化的智能化生产解决方案，为公司盈利能力的持续提升提供充分保障。

## **(2) 提高产品品质及产业规模，满足下游客户需求**

近年来，3C、新能源汽车、医疗、食品和锂电池等行业因其特殊的要求而逐渐成为生产自动化、智能化升级的重点行业。其中，3C 制造业由于产品更新速度不断加快，正在向着高速化、微型化方向发展；新能源汽车存在智能化、轻量化、舒适安全、绿色环保的发展趋势；医疗和食品等行业由于健康要求的不断提高，而对车间的洁净程度以及无人化操作等要求日益增强；锂电池则由于事故多发等原因，其性能可靠性和使用安全性逐渐被生产厂商重视。

可以看到，上述行业的生产工艺精度、质量控制能力、成品检测能力等要求不断提高，传统人工作业已难以应对如此高度精细，且兼具复合功能和智能控制的生产需求，促使相关行业内生产制造厂商不断加快自动化、智能化生产升级。同时，从上述行业发展趋势可以看到，不同行业的生产特征不完全一致，促使生产设备及产线供应商需要具备根据客户特定需求进行定制化设计开发的能力。作为一家智能制造综合服务商，公司具备方案定制能力，拥有丰富的行业服务经验，但随着制造业智能化需求的持续增大以及生产厂商需求的不断变化，对公司的研发设计、需求响应以及生产能力等提出了更高的要求。



因此，公司将通过本项目对现有的整体解决方案进行升级改造，针对不同制造行业的生产工艺、质量控制、产能要求和物流配送等特点，持续提高公司整体解决方案的技术含量，进一步扩大其产业化规模，以满足下游客户不断增长的智能化生产需求，助力客户实现智能制造升级。

### **(3) 符合公司战略发展规划，有利于公司可持续发展**

随着下游制造业企业生产个性化、多样化需求的持续增长，相较于由多个供应商提供标准化设备并通过集成形成工业生产线的生产解决方案，下游制造厂商将更加倾向于选择由单个服务商对其生产工艺、产品特性、应用场景等进行深度挖掘与分析后设计开发出来的定制化整体解决方案。

定制化的整体解决方案不仅可以更好地满足不同生产制造厂商的特定需求，亦可有效避免由众多供应商在技术水平、设计理念、制造标准、产品对接及售后服务等各方面存在的差异所带来的沟通协调和维护管理成本上升的问题。自成立以来，公司一直致力于为下游生产制造厂商提供“端到端”的定制化服务，为其制定符合自身生产特点的生产解决方案，全方位地满足客户的各项生产需求。未来，公司将继续坚持定制化解决方案的服务模式，顺应制造业智能化的升级趋势，依托现有技术和客户基础，针对新能源汽车、医疗、食品、3C、锂电池等目标行业着力布局智能制造整体解决方案。

本项目符合公司战略发展规划，系公司加速深化智能制造整体解决方案应用领域的具体举措。项目建设实施后，公司智能制造整体解决方案在上述目标行业内的市场份额有望得到提升，有利于公司的可持续发展。

## **3、项目实施的可行性**

### **(1) 政策可行性**

近年来，国家相关部门出台了一系列政策，大力支持制造业行业转型升级，鼓励智能制造综合服务商发展。2016年11月，工信部颁布《信息化和工业化融合发展规划（2016-2020）》，明确提出推动智能制造单元、智能生产线、智能车间和智能工厂建设，加快培育本土系统解决方案提供商，加强适应重点行业特点和需求的优秀解决方案研发和推广普及。而后，各政府部门相继出台了《高端

智能再制造行动计划（2018-2020年）》、《国家智能制造标准体系建设指南（2018年版）》、《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》等一系列政策文件，全面推动制造业升级，推广柔性化定制化智能产线建设。因此，本项目具备政策可行性。

## （2）技术可行性

公司一直致力于提升技术水平，在发展过程中不断加强研发投入，积累了丰富的技术储备和产品开发经验；公司拥有已获得授权专利 315 项，其中发明专利 13 项，另有处于实审阶段的发明专利 129 项，以及软件著作权 53 项。同时，公司拥有一批技术领域齐全、研发能力突出的高素质核心技术人员，截至 2020 年 9 月 30 日，公司拥有研发人员 795 人，占总员工人数比例达 32.61%。此外，公司搭建了服务于全业务模块的研发中心大平台，积极引进集成产品开发体系（IPD），将所服务下游行业的重要生产制造环节的技术要点进行提炼整合，形成模块化、标准化的“底层工具包”。

未来，公司将结合下游客户具体应用场景，从已积累的底层工具包中选择对应的模块组合成具体的解决方案，并引进更多的视觉算法专家、IoT（物联网）软件技术专家、高级工程师等高端人才以提高核心系统和整体解决方案的研究开发能力，为本项目的实施提供充分的技术可行性。

## （3）市场可行性

公司秉承“以科技为动力，以市场为导向，以质量求生存，以品牌促发展”的经营理念面向市场开拓业务，现拥有一支遍布全国 32 个办事处的近 400 人的地面销售队伍。同时，为进一步提高整体解决方案业务服务能力，公司形成了以资深大客户项目经理、方案设计团队、交付团队为一体的铁三角阵营，对客户开拓、方案设计及优化、材料采购、生产制造、现场安装调试及客户培训等全流程工作负责，确保全面、精准、快速地响应客户需求。此外，公司目前已累计服务包括伯恩光学、立讯精密、捷普绿点、比亚迪、长城汽车、TCL、富士康、韶能股份等知名企业在内的 8,000 余家客户，逐步在行业内树立起良好的口碑和品牌形象。

未来，公司将继续凭借专业的服务优势以及对制造业的深度理解，持续进行智能制造整体解决方案的研究开发，积极挖掘现有客户的潜在需求并进行新客户拓展，进一步拓展产品应用领域，为本项目的实施提供充足的市场可行性。

#### 4、项目主要建设内容

本项目投资总额 61,177.00 万元，拟利用土地面积 10,000.50 平方米（约 15 亩），新建建筑面积为 34,000 平方米的研发中心。

本项目拟新建的研发中心主要包括核心系统研发实验室和整体解决方案实验室。通过建设核心系统研发实验室，公司将加大在工业机器人及自动化领域前沿技术的研究开发力度，突破控制系统、伺服系统和视觉系统等机器人核心系统的底层技术瓶颈，增强公司的核心竞争力；通过建设整体解决方案实验室，公司将进一步提高智能制造整体解决方案设计研发能力，为新能源汽车、医疗、食品、3C、锂电池等行业生产商提供更高附加值的生产解决方案和服务，进一步提升公司的业务规模和市场地位，实现公司的可持续发展。

#### 5、项目投资概算

本项目投资总额为 61,177.00 万元，其中拟使用募集资金 47,000.00 万元。本项目的投资概算情况如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	是否属于资本性支出	拟使用募集资金金额
<b>1</b>	<b>工程建设费</b>	<b>47,576.00</b>	是	47,000.00
1.1	土地购置费	2,250.00		
1.2	建安工程费	19,150.00		
1.3	设备购置及安装费	26,176.00		
<b>2</b>	<b>基本预备费</b>	<b>2,379.00</b>	否	-
<b>3</b>	<b>研发费用</b>	<b>3,222.00</b>	否	-
3.1	研发人员工资	2,222.00		
3.2	其他研发费用	1,000.00		
<b>4</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>8,000.00</b>	否	-
合计		<b>61,177.00</b>	-	<b>47,000.00</b>

#### 6、项目建设进度安排

本项目建设期为 24 个月，具体建设进度安排情况如下：

阶段/时间（月）	T+24						
	1~2	3~6	7~12	13~16	17~20	21~22	23~24
初步设计							
土建与装修							
设备购置及安装							
人员招聘及培训							
研究与开发							
系统调试及验证							
试运行							

公司本次智能制造整体解决方案研发及产业化项目的资金使用计划如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）			占总投资比例
		T+12	T+24	总额	
1	工程建设费	26,618.00	20,958.00	47,576.00	77.77%
1.1	土地购置	2,250.00	-	2,250.00	3.68%
1.2	建安工程费	15,320.00	3,830.00	19,150.00	31.30%
1.3	设备购置及安装	9,048.00	17,128.00	26,176.00	42.79%
2	基本预备费	1,331.00	1,048.00	2,379.00	3.89%
3	研发费用	-	3,222.00	3,222.00	5.27%
3.1	研发人员工资	-	2,222.00	2,222.00	3.63%
3.2	其他研发费用	-	1,000.00	1,000.00	1.63%
4	铺底流动资金	4,000.00	4,000.00	8,000.00	13.08%
	<b>项目总投资</b>	<b>31,949.00</b>	<b>29,228.00</b>	<b>61,177.00</b>	<b>100%</b>

截至本募集说明书摘要签署日，公司本次向不特定对象发行可转债募投项目智能制造整体解决方案研发及产业化项目尚未开始建设。

## 7、项目经济效益情况

### （1）项目预计效益情况

公司本次智能制造整体解决方案研发及产业化项目建成后主要集中研发工业机器人及自动化领域前沿技术和智能制造整体解决方案，并形成智能制造整体解决方案产品产生经济效益。

本项目计算期为12年，其中建设期为2年，生产期为10年，其中达产年为生产期的第2年（计算期的第4年）。经测算，本项目达产后每年可实现营业收入约120,000.00万元，本项目所得税后内部收益率为17.93%，投资回收期（含建设期）为7.24年。

## (2) 项目效益测算依据及过程

### ①营业收入测算

#### A、营业收入测算

本项目建成后，公司将在现有工业机器人自动化应用解决方案产品的基础上形成智能制造整体解决方案产品。不同于公司现有工业机器人自动化应用解决方案产品为客户生产线上的某一工艺环节提供解决方案，智能制造整体解决方案产品则将多个工艺环节连接成整体，为客户提供生产线上的整体解决方案。

根据公司目前自动化整体解决方案业务的开展情况以及市场需求情况，本项目建成达产后，公司预计每年能够为客户提供 60 套智能制造整体解决方案的能力，每年实现营业收入约 120,000.00 万元。

本项目达产年收入的具体测算情况如下：

序号	产品名称	应用领域	预计销量 (套)	平均单价 (万元/套)	达产年产值 (万元)
一	“注塑机+”整体解决方案		30	2,000	60,000.00
1	新能源汽车部件制造整体解决方案	保险杠碳纤维成型、门护板碳纤维成型、硅胶车头灯成型等汽车轻量化部件生产线	15		30,000.00
2	塑胶类医疗用品制造整体解决方案	CT 高压针筒模内组装、大输液瓶盖专用等塑胶类医疗用品生产线	10		20,000.00
3	食品包装容器整体解决方案	食品包装容器生产线	5		10,000.00
二	基站及智能终端整体解决方案		20		40,000.00
1	基站核心部件生产整体解决方案	AAU、BBU、小基站等基站核心部件生产线	2		4,000.00
2	光学玻璃盖板制造整体解决方案	粗加工、丝印段、镀膜段等光学玻璃盖板生产线	8		16,000.00
3	手机配件生产整体解决方案	摄像头、声学、电源等手机配件生产线	10		20,000.00
三	锂电池整体解决方案		10		20,000.00
1	PACK 整体解	动力电池、数码电池等	5		10,000.00

序号	产品名称	应用领域	预计销量 (套)	平均单价 (万元/套)	达产年产值 (万元)
	决方案	锂电池加工、组装产线			
2	电芯整体解决方案	动力电池、数码电池电芯生产线	5		10,000.00
合计			60		120,000.00

本项目在计算期营业收入的具体测算情况如下：

单位：万元

产品类别	产品名称	T1/T2 (建设期)	T3	T4 及以后
“注塑机+”整体解决方案	新能源汽车部件制造整体解决方案	-	15,000.00	30,000.00
	塑胶类医疗用品制造整体解决方案	-	10,000.00	20,000.00
	食品包装容器整体解决方案	-	5,000.00	10,000.00
基站及智能终端整体解决方案	基站核心部件生产整体解决方案	-	2,000.00	4,000.00
	光学玻璃盖板制造整体解决方案	-	8,000.00	16,000.00
	手机配件生产整体解决方案	-	10,000.00	20,000.00
锂电池整体解决方案	PACK 整体解决方案	-	5,000.00	10,000.00
	电芯整体解决方案	-	5,000.00	10,000.00
合计		-	60,000.00	120,000.00

注：Tn 指计算期年份，其中计算期第 3 年（T3）预计实现达产年销售收入的 50%。

#### B、销售单价的测算依据及测算过程

本次募投项目形成的智能制造整体解决方案产品的预计平均销售单价为 2,000 万元，系公司根据自身完成过的相关工艺环节的工业机器人自动化应用解决方案项目、对客户生产现场的调研、对意向性客户的报价以及市场情况等预计合理的价格区间，并按照价格区间的整体水平确定。

本次募投项目系实现公司在解决方案产品的标准化，但不同客户对智能制造整体解决方案产品的需求并不会完全相同，因此，单套解决方案价格需要根据生产工序的复杂性、定制化程度、所需设备型号等因素确定，公司根据各变量因素预估产品的整体价格区间，具体情况如下：

单位：万元

序号	产品名称	主要工艺环节	分项价格区间	总体价格区间
一	“注塑机+”整体解决方案			
1	新能源汽车部件制造整体解决方案	原材料准备生产线	200-300	1,700-2,300
		纤维预支生产线	200	

序号	产品名称	主要工艺环节	分项价格区间	总体价格区间
		注塑成型生产线	900-1,200	
		视觉检测生产线	200-300	
		包装、码垛生产线	200-300	
2	塑胶类医疗用品制造整体解决方案	原料传输控制生产线	100-200	1,700-2,300 <sup>注1</sup>
		注塑成型生产线	1,000-1,200	
		视觉检测生产线	200-300	
3	食品包装容器整体解决方案	消毒、灭菌生产线	200-300	
		包装、码垛生产线	200-300	
二	基站及智能终端整体解决方案			
1	基站核心部件生产整体解决方案	产品组装生产线（锁螺丝、封胶装配等）	500-1,200	1,200-3,000 <sup>注2</sup>
		产品检测生产线	300-600	
		包装及入库生产线	400-1,200	
2	光学玻璃盖板制造整体解决方案	玻璃裂片生产线	60-100	1,900-2,865
		玻璃叠片生产线	35-60	
		清洗上下料生产线	90-120	
		玻璃厚度检测生产线	160-250	
		转盘式丝印生产线	25	
		直线式丝印生产线	100-150	
		玻璃清洗-AOI 生产线	320-500	
		PVD 镀膜生产线	240-380	
		手机玻璃镀膜生产线	680-1000	
		检测串线生产线	190-280	
3	手机配件生产整体解决方案	自动化组装生产线	750-900	1,760-2,260
		贴辅料生产线	280-350	
		检测及测试生产线	450-600	
		自动化点胶生产线	80-120	
		自动化抛光生产线	120-170	
		自动化上下料生产线	80-120	
三	锂电池整体解决方案			
1	PACK 整体解决方案	手机电池 PACK 线	800-1,200	1,400-2,200
		后焊线	600-1,000	
		动力电池 PACK 线	1,400-1600	2,000-2,600
		后焊线	600-1,000	
2	电芯整体解决方案	手机电池托盘干燥线	400-600	1,600-2,300
		手机电池平板烘烤线	400-600	
		动力电池隧道炉生产线	300-400	
		动力电池 CTP 贴胶线	200-300	
		X-RAY	300-400	

注 1：塑胶类医疗用品制造整体解决方案与食品包装容器整体解决方案的整体工艺流程存在一定的相似性，因此合并预估价格区间。

注 2：基站核心部件生产整体解决方案产品的总体价格区间较大，主要系该产品包括 AAU、BBU、小基站等基站核心部件生产线，各类基站核心部件生产线预估市场价格差异较大所致。

由上表可见，上述不同应用场景的单套解决方案平均销售单价均在 2000 万元左右，鉴于目前无法准确预判未来客户的配置寻求，因此，统一选择 2000 万元作为预计单套解决方案平均价格。

### ②成本费用测算

本项目的成本费用系参考公司成本费用占营业收入比例的历史数据估算得出。本项目的成本费用在计算期的具体测算情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4-T7	T8-T12
生产成本	-	-	38,400.00	76,800.00	76,800.00
直接材料费	-	-	24,076.52	48,153.03	48,153.03
工资及福利费	-	-	12,756.47	25,512.95	25,512.95
制造费用	-	-	1,567.01	3,134.02	3,134.02
销售费用	-	-	5,468.46	10,936.93	10,936.93
管理费用	45.00	45.00	2,057.21	4,114.42	4,114.42
研发费用	-	3,222.00	9,978.00	9,978.00	8,482.21
折旧摊销费	-	-	3,535.50	3,535.50	2,039.71
研发人员工资	-	2,222.00	4,442.50	4,442.50	4,442.50
其他	-	1,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
总成本费用	45.00	3,267.00	55,903.67	101,829.35	100,333.56

注：Tn 指计算期年份。

### ③项目利润测算

本项目可实现利润在计算期的具体测算情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4-T7	T8-T12
营业收入	-	-	60,000.00	120,000.00	120,000.00
营业成本	-	-	38,400.00	76,800.00	76,800.00
税金及附加	-	-	30.21	1,120.81	1,120.81



项目	T1	T2	T3	T4-T7	T8-T12
销售费用	-	-	5,468.46	10,936.93	10,936.93
管理费用	45.00	45.00	2,057.21	4,114.42	4,114.42
研发费用	-	3,222.00	9,978.00	9,978.00	8,482.21
利润总额	-45.00	-3,267.00	4,066.12	17,049.84	18,545.63
所得税	-	-	1,016.53	4,262.46	4,636.41
利税	-45.00	-3,267.00	4,348.06	27,510.76	29,006.54
净利润	-45.00	-3,267.00	3,049.59	12,787.38	13,909.22
毛利率	-	-	36.00%	36.00%	36.00%
净利润率	-	-	5.08%	10.66%	11.59%

注：T<sub>n</sub> 指计算期年份，其中计算期第 3 年（T3）预计实现达产年销售收入的 50%。

综上，本次募投项目参考公司历史数据、现有业务的开展情况等谨慎测算，具有合理性。

## 8、项目用地情况

本项目的实施地点位于东莞市松山湖西部研发区研发西一路西侧（东莞松山湖高新技术产业开发区），截至本募集说明书摘要签署日，公司已完成项目用地的招拍挂程序，并与东莞市自然资源局签署了《国有建设用地使用权出让合同》。

截至本募集说明书摘要签署日，公司已取得本次募投项目用地的土地使用权证书。公司取得本次项目用地的具体进展情况如下：

（1）2020 年 9 月 3 日，公司子公司东莞拓斯达技术有限公司与东莞市公共资源交易中心签署《东莞市建设用地使用权成交结果确认书》，确认东莞拓斯达技术有限公司竞得地块编号 2020WT080 的建设用地使用权。

（2）2020 年 9 月 10 日，东莞拓斯达技术有限公司与东莞市自然资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》，东莞拓斯达技术有限公司受让宗地编号为 2020WT080，坐落于松山湖研发西一路的宗地。

（3）2020 年 9 月 10 日，东莞拓斯达技术有限公司收到东莞市自然资源局核发的《建设用地交地通知书》。

（4）2020 年 10 月 9 日，东莞拓斯达技术有限公司向东莞市自然资源局缴纳了本次募投项目用地的土地出让价款。

(5) 2020年12月,东莞拓斯达技术有限公司取得本次募投项目用地的土地使用权证书,土地使用证号为粤(2020)东莞不动产权第0336195号,使用期限至2070年9月30日。

综上,东莞拓斯达技术有限公司已与东莞市自然资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》,并已依照合同约定缴纳了土地出让价款,截至本募集说明书摘要签署日,东莞拓斯达技术有限公司已取得本次募投项目用地的土地使用权证书。

## 9、是否存在置换董事会前投入的情形

截至本募集说明书摘要签署日,公司已使用自有资金对本次募投项目投入土地购置费用2,250.00万元。公司本次发行董事会决议日期为2020年7月27日,上述公司使用自有资金先期投入时间为2020年10月9日。

对于上述本次发行董事会决议日后公司以自有资金预先投入的款项,公司将在募集资金到位后进行置换。截至本募集说明书摘要签署日,除上述2,250.00万元外,公司不存在其他需要在募集资金到位后进行置换的预先投入。

公司本次募集资金不包含本次发行董事会决议日前已投入资金。

## (二) 补充流动资金项目

### 1、项目基本情况

在综合考虑行业发展趋势、外部融资环境、自身经营规模、自身财务状况以及公司未来战略等内外部因素的基础上,公司拟将本次募集资金中的20,000.00万元用于补充流动资金。

### 2、补充流动资金的必要性

#### (1) 增强公司资金实力,保障经营战略的实施

近年来,公司的资产规模和主营业务收入不断增加,对流动资金的需求越来越高。公司虽然利用自身经营积累可以满足一部分的流动资金需求,但仍形成了较大的营运资金缺口。随着公司发展战略的不断推进,公司在人才、管理和技术

的资金需求也日益。

因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券的部分募集资金用于补充流动资金，将为公司人才引进、科技创新和技术研发等方面提供持续性的支持，以增强公司的资金实力，保障公司经营战略的实施。

## **(2) 优化公司资本结构，降低财务风险**

补充流动资金有利于解决公司业务扩张带来的资金短缺，也有利于公司优化资产结构和财务状况，降低财务风险。与银行借款等融资方式相比，通过向不特定对象发行可转换公司债券补充流动资金，融资成本较低，有助于公司提高实际经营的盈利水平。

因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券的部分募集资金用于补充流动资金，前期会提高公司的资产负债率，但随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，使公司保持较为合理的资本结构。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件目录

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- (二) 保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- (五) 资信评级报告；
- (六) 中国证监会同意本次发行注册的文件；
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点

自募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《广东拓斯达科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

广东拓斯达科技股份有限公司  
2024年3月8日

