

股票简称：晨丰科技

股票代码：603685



浙江晨丰科技股份有限公司

Zhejiang Chenfeng Technology Co., Ltd

(海宁市盐官镇杏花路4号)



公开发行可转换公司债券
募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



(北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层)

募集说明书摘要签署日期：二〇二一年八月

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

本重大事项提示仅对需投资者特别关注的风险因素及其他重要事项进行提醒。敬请投资者认真阅读募集说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请联合资信为本次发行的可转债进行信用评级，联合资信出具了《信用评级报告》，评定本次发行的可转债信用等级为A。

本次发行的可转换公司债券上市后，在债券存续期内，联合资信将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

二、关于公司本次发行可转债的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2020年12月31日，公司经审计的归属母公司净资产（合并报表口径）为10.74亿元，低于15亿元，因此公司需对本次公开发行的可转债发行提供担保，具体担保情况如下：

本次公开发行的可转债采用股权质押担保方式，由公司股东香港骥飞实业有限公司、海宁市求精投资有限公司将其持有的部分公司股票作为质押资产担保。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人。

三、公司的股利分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行《公司章程》中关于利润分配的具体内容如下：

“第一百六十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十二条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则

公司充分考虑对投资者的回报，每年按公司当年实现的可供分配利润的一定比例向股东分配股利，公司利润分配政策的基本原则为：

1、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

2、公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见；

3、公司按照合并报表当年实现的归属于公司股东的可分配利润的规定比例向股东分配股利；

4、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）利润分配形式及时间间隔

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或法律、法规允许的其他方式分配利润，分配的利润不得超过累计可分配利润的范围。具备现金分红条件的，公司优先考虑采取现金方式分配利润。公司原则上每年度进行一次现金分红，董事会可以根据公司的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况提议公司进行中期现金分红。

（三）现金分红的具体条件

1、公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司累计可供分配利润为正值；

3、公司审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（四）现金分红的比例

在符合现金分红的条件且公司未来十二个月内无重大资金支出发生的情况下，公司每个年度以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的

15%，或任意连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司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，并按本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（五）发放股票股利的具体条件

公司采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司经营情况良好，且董事会认为公司股本规模与公司规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，根据公司的累计可分配利润、公积金及现金流情况提出股票股利分配预案。

（六）利润分配的决策程序和机制

1、公司每年利润分配预案由公司董事会结合本章程的规定、公司财务经营情况提出、拟定，并经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。

2、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。

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议前，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；股东大会对利润分配方案进行审议时，除设置现场会议投票外，公司应为股东提供网络投票方式以方便中小股东参与表决。

4、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应对利润分配预案、利润分配政策的修改进行审议。

5、公司上一个会计年度实现盈利，但董事会未提出年度现金分红预案的，公司董事会应当在年度报告中披露未分配现金红利的原因及未用于分配现金红利的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

6、公司存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（七）利润分配方案的实施

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

（八）利润分配政策的调整

若公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整或者变更利润分配政策的，董事会应当经过详细论证后，以股东权益保护为出发点拟定利润分配调整政策。公司利润分配政策的修改由公司董事会向公司股东大会提出，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上表决通过。独立董事应当对利润分配政策的修改发表意见。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。

（九）利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，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充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合法、合规和透明等。”

（二）本次发行后的股利分配政策

本次发行后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

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

（三）最近三年利润分配情况

1、利润分配情况

经公司2017年年度股东大会决议，公司以2017年12月31日的总股本10,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.50元（含税），合计分配现金红利35,000,000.00元（含税），同时以资本公积向全体股东每10股转增3股。

经公司2018年年度股东大会决议，公司以2018年12月31日的总股本13,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），合计分配现金红利32,500,000.00元（含税），同时以资本公积向全体股东每10股转增3股。

经公司2019年年度股东大会决议，公司以2019年12月31日的总股本16,900万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），合计分配现金红利50,700,000.00元（含税）。

经公司2020年年度股东大会决议，公司以2020年12月31日的总股本16,900万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计分配现金红利33,800,000.00元（含税）。

2、现金分红情况

2017年度至2019年度，公司现金分红情况如下：

分红年度	现金分红金额 (元) (含税)	合并报表中归属于上市公司股东的净利润(元)	现金分红金额占合并 报表中归属于上市公司股东的净利润比例
2019年	50,700,000.00	112,014,939.00	45.26%
2018年	32,500,000.00	104,526,579.22	31.09%
2017年	35,000,000.00	111,955,460.46	31.26%
公司2017年度至2019年度累计现金分红合计金额(元)			118,200,000.00
公司2017年度至2019年度年均归属于母公司股东的净利润(合并报表口径,元)			109,498,992.89
公司2017年度至2019年度累计现金分红金额占2017年度至2019年度合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润的比例			107.95%

公司2020年度利润分配情况如下：经公司2020年年度股东大会决议，公司以2020年12月31日的总股本16,900万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计分配现金红利33,800,000.00元（含税）。

（四）未来的具体分红回报规划

公司制定了《浙江晨丰科技股份有限公司未来三年（2020年-2022年）分红回报规划》，并经2019年年度股东大会审议通过，主要内容如下：

1、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润。公司应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享公司成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。

2、公司优先采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且累计未分配利润为正数，在依法弥补亏损、提取各项公积金、准备金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

3、公司一般按照年度进行利润分配，在符合利润分配原则，满足现金分红条件的前提下，公司董事会可以根据公司经营状况提议公司进行中期现金分红。

4、若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，提出实施股票股利分配方案。

5、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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

四、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）市场风险

1、原材料价格波动的风险

公司产品原材料主要为铜带、铝带、塑料等，系公司产品成本的主要构成部分。公司营业利润对原材料价格的敏感度较高，原材料价格的大幅波动将对公司经营业绩影响较大。

由于大宗商品市场存在价格大幅波动风险，若未来原材料价格上涨，而公司不能合理安排采购、控制原材料成本或者不能及时调整产品价格，将对公司经营业绩产生一定不利影响。

2、市场竞争的风险

照明行业是一个全球化竞争的市场，相关行业企业不断加大在照明行业的投入，市场竞争逐步加剧。从长期看，激烈的市场竞争环境可能使公司的市场份额出现下降，同时在一定程度上可能导致公司主营产品价格降低，进而对公司营业收入增长造成不利影响。

尽管公司已经在行业中占据领先优势，但未来仍面临扩大市场规模的压力，如果公司不能在日趋激烈的市场竞争中及时全面地提高新产品研发能力，以最快的速度把产品推向市场，提高新产品的市场占有率，将面临销售规模和盈利能力下降的风险。

3、采购集中度较高的风险

报告期内，公司向前五大供应商合计采购金额占公司当期采购总额的比例较高，分别为44.40%、40.59%及34.09%，主要采购内容为原材料铜带、铝带及塑料。为降低采购成本，控制产品质量，公司向主要原材料供应商集中采购。若未来公司与主要原材料供应商合作关系出现不利变化，或者原材料供应商本身经营情况或产品质量出现不利变化，而公司不能及时找到可替代的供应商，可能导致公司不能及时足额采购到符合公司质量要求的原材料，或导致采购成本提高，从而对公司生产经营造成不利影响。

4、销售客户集中的风险

报告期内，公司向前五大客户合计销售金额占公司当期营业收入的比例分别为25.52%、31.21%及31.39%，客户集中风险相对较小，但随着未来公司经营规模扩大及下游行业可能发生的变化，存在客户集中度提高的风险，若公司技术水平、产品质量及市场开拓力度不足，可能影响公司与重要客户的业务合作，对公司的发展造成不利影响。

5、贸易政策的风险

报告期内，公司主营业务外销收入分别为 20,876.23 万元、21,380.96 万元和 22,232.92 万元。目前，公司主要出口国家或地区对公司产品并没有设置特别的贸易障碍，但不排除以后可能面临某些国家或地区贸易政策的调整，影响公司对该国或地区的销售，甚至暂时性的退出该市场，从而给公司盈利带来一定的不确定性。

6、行业政策变化的风险

国务院通过发布《“十三五”国家科技创新规划》、《中国制造 2025》等，国家发改委通过发布《产业结构调整指导目录》等，以及科技部、住房和城乡建设

设部通过发布行业具体发展规划等方式对行业的发展进行宏观调控。若未来照明行业的产业政策、行业发展规划发生变化，而公司未能及时调整业务发展方向，或未能及时适应新的业务领域，则可能对公司产品的生产和销售产生不利影响，进而影响到公司的经营业绩。

（二）财务风险

1、应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 23,649.30 万元、27,682.76 万元和 34,512.68 万元，占同期流动资产的比例分别为 25.82%、29.64%和 33.89%，占同期营业收入的比例分别为 26.96%、24.78%和 29.43%。

报告期内，公司主要客户财务状况良好，商业信用较高，具有较强的偿付能力，公司与主要客户建立了良好的合作关系，但也存在部分客户回款异常的情形。公司已根据具体情况对期末应收账款进行减值测试并计提坏账准备。

随着应收账款金额增加，公司应收账款回收风险加大。若公司主要客户的经营情况或者商业信用发生重大不利变化，公司不能及时收回货款，将会对公司的经营产生不利影响。

2、存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 14,608.51 万元、18,261.48 万元和 25,822.07 万元，占同期流动资产的比例分别为 15.95%、19.55%和 25.36%。

公司存货主要为原材料及库存商品，为满足下游客户的交货需求，公司在生产经营过程中通常进行生产备货，同时根据预计未来订单情况、供应商交货期、原材料耗用情况、原材料市场价格、公司流动资金情况等因素综合确定原材料库存水平。

报告期内公司存货规模逐年增长，若未来下游市场需求情况发生重大不利变化，市场价格大幅下降，公司存货可能面临较大的跌价损失风险。

3、毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为22.92%、23.87%及22.55%。2019年度，受原材料价格下降及公司产品规格调整等因素影响，公司综合毛利率略有回升。2020年度公司综合毛利率较2019年度略有下降，主要系公司为提高产品市场占有率降低了LED灯泡散热器产品的平均销售单价，此外灯头类产品因市场竞争日趋激烈，产品平均销售价格也有所下降。

未来随着业务规模扩大，公司可能面临市场竞争加剧、原材料价格及员工薪酬等经营成本不断提高的情形，存在综合毛利率下降的风险。

4、商誉减值风险

公司于2018年收购宏亿电子、明益电子，在合并报表中形成商誉7,452.69万元。2019年，宏亿电子业绩未达预期，并发生商誉减值。截至2020年12月末，公司商誉账面价值为6,502.07万元，占资产总额的比例为3.67%。若未来相关资产经营状况恶化，则公司将面临商誉减值风险，从而对上市公司业绩造成不利影响。

5、汇率风险

报告期内，公司境外收入占公司主营业务收入的比例分别为24.18%、20.91%和20.60%，是公司营业收入的重要组成部分。报告期内，公司出口销售主要定价及结算货币为美元，美元对人民币汇率呈现较大波动，公司汇兑净损益分别为-103.61万元、17.86万元和742.34万元。

若未来汇率持续波动，将对公司出口销售和经营业绩产生一定影响。

(三) 募投项目风险

1、募集资金投资项目实施风险

本次发行募集资金拟用于大功率LED照明结构件及厨具配件生产线建设项目、智能化升级改造项目、收购明益电子16%股权项目和补充流动资金项目。公司对本次募集资金投资项目的可行性进行了详细分析和论证。但其中大功率LED照明结构件及厨具配件生产线建设项目和智能化升级改造项目从设计到竣工投产有一定的建设和试生产运行周期，工程项目管理、预算控制、设备引进、项目建成后是否达到设计要求等因素都可能影响项目如期竣工投产。因

此，如果投资项目不能顺利实施，或实施后由于市场开拓不力无法消化新增的产能，将会对公司经营产生不利影响。

2、达不到预期收益水平的风险

由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然公司对募集资金投资项目已进行了充分的市场调研及可行性论证，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务市场需求增长低于预期或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期效益的风险。

3、新增固定资产折旧对利润的影响

本次发行募集资金拟用于大功率 LED 照明结构件及厨具配件生产线建设项目、智能化升级改造项目、收购明益电子 16%股权项目和补充流动资金项目，其中大功率 LED 照明结构件及厨具配件生产线建设项目和智能化升级改造项目投资金额合计 29,594.00 万元，项目建成后，公司的固定资产规模将大幅增加，年折旧摊销费用也将增加，如果项目效益不能充分发挥，可能会影响公司整体经济效益。

（四）可转债本身的风险

1、本息兑付风险

在可转债的存续期内，公司需根据约定的可转债发行条款就可转债未转股部分偿付利息及兑付到期本金、并在触发回售条件时兑现投资者提出的回售要求。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无法达到预期的收益，从而无法获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付能力以及对投资者回售要求的承兑能力。

2、利率风险

本次可转债采用固定利率。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在可转债存续期内，

当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动的风险，以避免和减少损失。

3、可转债到期未转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和经营发展的影响，宏观经济政策、社会形势、汇率、投资者的偏好和心理预期都会对其走势产生影响。如果因公司股票价格走势低迷、可转债持有人的投资偏好或触发回售条款等原因导致公司必须对到期未能实现转股的可转债偿还本息，将相应增加公司的资金负担和生产经营压力。

4、可转债价格波动的风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、公司股票价格、向下修正条款、赎回条款及回售条款、投资者的预期等诸多因素的影响，因此价格变动较为复杂，需要可转债投资者具备一定的专业知识。在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

（五）新型冠状病毒肺炎疫情风险

印度晨丰新建厂房工程尚处于建设期，在购置土地、厂房建设完工前，公司已通过租赁厂房先行投入生产经营。报告期内，印度晨丰销售收入分别为 0 万元、22.29 万元和 2,952.79 万元。受印度新冠疫情影响，印度晨丰新建厂房工程建设进度放缓。近期印度新冠疫情爆发，印度晨丰为配合印度当地政府疫情防控要求，同时出于保障员工健康安全的考虑，积极落实疫情防控要求，目前采取了减产减量、暂时性停产等措施。印度晨丰主要生产 LED 灯泡散热器，其年产能占公司 LED 灯泡散热器产能比例约为 5.32%，占比较低。因此，疫情对印度晨丰的生产和销售带来了不利影响，但对公司整体而言，其影响程度相对较小。

公司印度市场产生的销售收入来源于公司的出口销售以及印度晨丰的销售收入，目前以公司出口销售为主。报告期内印度市场产生的销售收入占公司营业收入的比例为 16.41%、18.85%和 16.07%。随着国内外新冠疫情的变化，公司印度市场产生的销售收入也出现波动。受新冠疫情影响，公司 2020 年印度市场产生

的销售收入为 18,845.97 万元，较 2019 年下降约 10.48%。2021 年，随着国内外疫情的逐步受控，2021 年 1-3 月公司印度市场销售收入 8,937.22 万元，较去年同期增长 89.51%。但近期印度新冠疫情爆发，对公司从印度市场获取订单产生了不利影响。若印度或境外其他地区新冠疫情的持续时间较长或出现反复，公司境外销售将会受到一定程度的冲击，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

五、关于公司持股 5%以上股东及公司董事、监事、高管是否参与认购本次可转债的计划或安排

公司控股股东求精投资拟参与认购本次可转债，并出具承诺函，主要承诺如下：（1）本企业拟参与认购晨丰科技本次公开发行可转换公司债券；（2）在本次可转债认购前后 6 个月内，本企业不存在减持晨丰科技股票或晨丰科技已发行可转债的计划或者安排。报告期内，求精投资不存在减持晨丰科技股票情形。

公司 5%以上股东香港骥飞、嘉兴宏沃、骥晨企管及公司董事、监事、高管不参与认购本次可转债，并出具承诺函，主要承诺如下：（1）本企业/本人不存在参与认购晨丰科技本次公开发行可转换公司债券的计划或安排；（2）本企业/本人亦不会委托其他主体参与认购晨丰科技本次公开发行可转换公司债券。

六、关于公司 2021 年第一季度报告相关财务数据的说明

公司已于 2021 年 4 月 29 日披露了 2021 年第一季度报告，详情请见上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）相关公告。

2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 36,787.49 万元，较去年同期增长 72.72%；归属于母公司所有者的净利润 4,511.21 万元，较去年同期增长 150.00%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 4,196.59 万元，较去年同期增长 147.00%。公司 2021 年第一季度各项经营情况正常，业绩较去年同期有显著增长，主要系 LED 灯泡散热器、印制电路板销售收入增加所致。

截至本募集说明书摘要签署日，公司生产经营情况和财务状况正常，公司本次可转债仍符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规规定的上市公司公开发行可转债的条件。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
目 录	16
第一节 本次发行概况	17
一、公司概况	17
二、本次发行概况	17
三、本次发行可转债的评级情况	27
四、本次发行可转债受托管理相关事项	28
五、违约解决机制及争议解决机制	28
六、发行费用	31
七、与本次发行有关的时间安排	31
八、本次发行证券的上市流通	32
九、本次发行的有关机构	32
第二节 主要股东情况	35
第三节 财务会计信息	37
一、最近三年财务报告的审计意见	37
二、最近三年财务报表	37
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明	60
四、报告期内财务指标及非经常性损益明细表	60
第四节 管理层讨论与分析	63
一、资产状况及营运能力分析	63
二、负债状况及偿债能力分析	77
三、盈利状况及盈利能力分析	85
四、现金流量和资本性支出分析	98
第五节 本次募集资金运用	101
一、本次募集资金运用概况	101
二、本次募集资金投资项目实施的必要性和可行性分析	101
三、本次募集资金投资项目的具体情况	104
四、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响	119
第六节 备查文件	120

第一节 本次发行概况

一、公司概况

公司名称	浙江晨丰科技股份有限公司
英文名称	Zhejiang Chenfeng Technology Co.,Ltd.
统一社会信用代码	9133048172587440XX
股票上市地	上海证券交易所
股票简称	晨丰科技
股票代码	603685.SH
法定代表人	何文健
董事会秘书	陆伟
成立时间	2001年1月8日
住所/办公地址	海宁市盐官镇杏花路4号
邮政编码	314411
电话	86-573-87618171
互联网网址	www.cnlampholder.com
电子信箱	cf_info@cnlampholder.com
经营范围	电光源、灯用电器附件及其他照明器具、电子电路及电子专用材料、塑料零件及其他塑料制品、模具的技术研发、制造、销售；经营进出口业务。（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、本次发行概况

（一）本次发行的审批及核准情况

本次发行已经公司2020年11月13日召开的第二届董事会第八次会议、2020年12月1日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过。

公司于2021年2月8日召开了第二届董事会2021年第一次临时会议，会议通过了《关于A股可转换公司债券持有人会议规则（修订稿）的议案》、《关于调整公司公开发行A股可转换公司债券方案的议案》和《关于公司公开发行A股可转换公司债券预案（修订稿）的议案》等议案。上述决议事项已经公司2020年12月1日召开的2020年第一次临时股东大会授权董事会办理，无需提交股东大会审议。

本次发行已经中国证监会“证监许可（2021）1955号”文核准。

（二）本次可转债基本发行条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在上交所上市。

2、发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 41,500 万元（含本数）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即 2021 年 8 月 23 日至 2027 年 8 月 22 日。

5、票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 1.0%、第四年 2.0%、第五年 2.5%、第六年 3.0%。

6、利息支付

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

（1）年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$ ；

I：指年利息额；

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

i: 可转债的当年票面利率。

(2) 付息方式

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

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

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

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日（2021年8月27日，即募集资金划至发行人账户日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止（即2022年2月28日至2027年8月22日止；如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

8、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为可转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是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上交所等部门的有关规定，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部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

9、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 13.06 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

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

(2) 转股价格的调整

在本次发行可转债之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价， $P1$ 为调整后转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上交所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量 and/or 股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

10、转股价格的向下修正条款

(1) 修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中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。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上交所及中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的115%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

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

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在

调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述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。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的事实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，且根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。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，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

13、转股年度有关股利的归属

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

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次公开发行的可转债将向股权登记日（即 2021 年 8 月 20 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上海证券交易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 41,500.00 万元的部分由保荐人（主承销商）包销。

（2）发行对象

1) 向原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2021 年 8 月 20 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的发行人原股东。

2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

3) 本次发行的保荐人（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2021 年 8 月 20 日，T-1 日）收市后登记在册的持有公司的股份数量按每股配售 2.455 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.002455 手可转债，不足 1 手的部分按照精确算法原则处理。

公司现有总股本 169,000,000 股，全部可参与原股东优先配售。按本次发行优先配售比例 0.002455 手/股计算，原股东可优先认购的可转债上限总额为 415,000 手。

16、债券持有人会议相关事项

（1）本次可转债存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

1) 拟变更可转债募集说明书的重要约定:

①变更债券偿付基本要素(包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等);

②变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排;

③变更债券投资者保护措施及其执行安排;

④变更募集说明书约定的募集资金用途;

⑤免除或减少发行人在本次债券项下的义务(债券持有人会议权限内);

⑥其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

2) 拟修改本次可转债债券持有人会议规则;

3) 拟解聘、变更债券受托管理人或者变更可转债受托管理协议的主要内容(包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定);

4) 发生下列事项之一, 需要决定或授权采取相应措施(包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判, 提起、参与仲裁或诉讼程序, 处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等)的:

①发行人已经或预计不能按期支付本次可转债的本金或者利息;

②发行人已经或预计不能按期支付除本次可转债以外的其他有息负债, 未偿金额超过 2 亿元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 20%以上, 且可能导致本次可转债发生违约的;

③发行人在其重大资产、财产或股份上设定抵押或质押担保导致发行人偿债能力面临严重不确定性, 或出售其重大资产等情形导致发行人偿债能力面临严重不确定性的;

④发行人发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的, 导致发行人偿债能力面临严重不确定性的;

⑤发行人管理层不能正常履行职责, 导致发行人偿债能力面临严重不确定性

的；

⑥发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

⑦增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

5) 发行人发生募集说明书约定的构成本次债券违约情形的相关事项时，根据募集说明书的约定宣布、取消或豁免债券加速到期；

6) 发行人提出重大债务重组方案的；

7) 法律法规或者本次债券募集说明书、债券受托管理协议及本规则约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

(2) 会议的召集

债券持有人会议原则上主要由受托管理人负责召集。发行人、单独或者合计持有本次可转债未偿还份额 10%以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人有权提议受托管理人召集债券持有人会议。

17、本次募集资金用途及实施方式

本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过 41,500 万元（含本数），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金金额
大功率 LED 照明结构件及厨具配件生产线建设项目	21,115.00	20,941.00
智能化升级改造项目	8,479.00	8,479.00
收购明益电子 16%股权项目	2,880.00	2,880.00
补充流动资金项目	9,200.00	9,200.00
合计	41,674.00	41,500.00

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投资进度和金额进行调整。募集资金到位之前，公司

将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

18、担保事项

本次公开发行的可转债采用股权质押担保方式，由公司股东香港骥飞实业有限公司将其持有的部分公司股票作为质押资产担保。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人。股东大会授权董事会在香港骥飞实业有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供担保的基础上择机增加适当增信方式用以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。结合公司实际情况，香港骥飞实业有限公司持有的可出质股份数少于需出质股份数时，海宁市求精投资有限公司就差额部分将其持有的部分公司股票作为质押资产提供补充担保。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债发行的保荐机构（主承销商）作为债券持有人的代理人代为行使担保权益。

19、募集资金存管

公司已经制定《浙江晨丰科技股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行可转换债券方案的有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案相关决议之日起十二个月内。

（三）承销方式及承销期

本次可转债发行由主承销商以余额包销方式承销。本次可转债发行的承销期为自2021年8月19日至2021年8月27日。

三、本次发行可转债的评级情况

公司聘请联合资信为本次发行的可转债进行信用评级，联合资信出具了《信

用评级报告》，评定本次发行的可转债信用等级为A。

本次发行的可转换公司债券上市后，在债券存续期内，联合资信将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

四、本次发行可转债受托管理相关事项

公司聘请中德证券作为本次发行可转债的债券受托管理人，双方签订《受托管理协议》，在债券存续期限内，由债券受托管理人按照规定或协议约定维护债券持有人的利益。

投资者认购或持有本次发行可转债视作同意债券受托管理协议、持有人会议规则及募集说明书中其他有关公司、债券持有人权利义务的相关约定。

五、违约解决机制及争议解决机制

1、债券违约及解决机制

(1) 违约情形

以下任一事件均构成公司在《受托管理协议》和本次可转债项下的违约事件：

①在本次可转债到期、加速到期或赎回、回售时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

②公司的其他有息负债出现违约（本金、利息逾期/债务已被宣告加速到期/其他附加加速到期宣告权认定的违约形式）或宽限期（如有）到期后应付未付，未偿金额超过2亿元且达到公司母公司最近一期经审计净资产20%以上，且可能导致本次可转债发生违约的；

③公司在其重大资产、财产或股份上设定抵押或质押担保导致公司偿债能力面临严重不确定性，或出售其重大资产等情形导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

④在债券存续期间内，公司发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的，导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

⑤公司管理层不能正常履行职责，导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

⑥公司或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

⑦公司严重违反《受托管理协议》项下的陈述与保证，以致对本次可转债的还本付息产生重大实质性不利影响；

⑧公司未能履行《受托管理协议》、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务，且对债券持有人基于本协议、募集说明书及法律、法规和规则产生的合法权益造成重大实质性不利影响。

（2）宽限期与加速到期

①宽限期

如发生《受托管理协议》上述第②至⑧项违约事件，公司有 30 个工作日的宽限期（以下简称“本次可转债宽限期”），若上述违约事件在本次可转债宽限期内得到纠正，则不构成公司在《受托管理协议》项下的违反约定，无需适用救济与豁免机制；

其中上述第②项违约事件本身存在宽限期的，则上述宽限期与本次可转债宽限期不可叠加，即不再适用本次可转债宽限期。

②加速到期

在本次可转债存续期间内，如发生上述第①项违约事件，债券持有人可以通过有效的债券持有人会议决议，宣告本次可转债自违约事件发生之日起加速到期；如发生上述第②至⑧项违约事件且未能在本次可转债宽限期内得到纠正，债券持有人可以通过有效的债券持有人会议决议，宣告本次可转债自本次可转债宽限期结束后的次 1 工作日加速到期；其中上述第②项违约事件本身存在宽限期的，则债券持有人可以通过有效的债券持有人会议决议，宣告本次可转债自该违约事件本身存在的宽限期结束后的次 1 工作日加速到期。

（3）救济与豁免机制

①公司可做出适当解释或提供救济措施（增加担保/其他），以获得持有人会议决议豁免公司因发生上述违约事件而触发的本次可转债加速到期。持有人有权决议是否豁免（无条件豁免/有条件豁免）。公司应无条件接受持有人会议做

出的决议。

②本次可转债在加速到期后，如果公司在不违反适用法律法规规定的前提下采取了下述救济措施，债券受托管理人可根据债券持有人会议决议有关取消加速到期的内容，以书面方式通知公司取消加速到期的决定：

A、债券受托管理人收到公司或公司安排的第三方提供的保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：所有到期应付未付的本次可转债利息和/或本金、公司根据《受托管理协议》应当承担的费用，以及债券受托管理人根据《受托管理协议》有权收取的费用和补偿等；或

B、《受托管理协议》所述违约事件触发的加速到期已得到救济或被债券持有人通过会议决议的形式豁免；

C、债券持有人会议决议同意的其他措施；

债券持有人会议作出的有关加速到期、取消或豁免等的决议，须经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意方可生效。

(4) 上述违约事件发生时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书和《受托管理协议》的约定向债券持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延支付本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就债券受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。对于延迟支付的本金或利息，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本次可转债票面利率上浮百分之三十（30%）。

(5) 若因公司违反《受托管理协议》任何规定、承诺和保证（包括但不限于本次可转债发行、上市交易的申请文件或募集说明书以及本次可转债存续期间内披露的其他信息出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏）或因公司违反与《受托管理协议》或与本次可转债发行、上市交易相关的任何法律规定或上市规则，从而导致债券受托管理人或任何其他受补偿方遭受损失、责任和费用（包括但不限于他人对债券受托管理人或任何其他受补偿方提出权利请求或索赔），公司应对债券受托管理人或其他受补偿方给予赔偿（包括但不限于偿付债券受托管理人或其他受补偿方就赔偿进行调查、准备、抗辩所支出的所有费用），以使债券受托管理人或其他受补偿方免受损害。

2、争议解决机制

本次债券募集说明书及其他相关文件受中国法律管辖，并按中国法律解释。对于因本次债券的募集、认购、交易、兑付等事项引起的或与本次债券有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应向公司住所所在地的人民法院提起诉讼。

六、发行费用

项目	预计金额（万元）
保荐及承销费用	560.25
律师费用	113.21
审计及验资费用	122.64
资信评级费用	23.58
信息披露、发行手续费等其他费用	55.33
合计	875.01

注：以上费用不包含增值税。

上述费用均为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

七、与本次发行有关的时间安排

本次发行时间安排如下表：

日期	交易日	事项
2021年8月19日 星期四	T-2日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告
2021年8月20日 星期五	T-1日	原股东优先配售股权登记日、网上路演
2021年8月23日 星期一	T日	刊登发行提示性公告、原股东优先配售认购日、网上申购日、确定网上申购中签率
2021年8月24日 星期二	T+1日	刊登网上中签率及优先配售结果公告、网上申购摇号抽签
2021年8月25日 星期三	T+2日	刊登可转债网上中签结果公告、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
2021年8月26日 星期四	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况，确定最终配售结果和包销金额
2021年8月27日 星期五	T+4日	刊登发行结果公告

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。

八、本次发行证券的上市流通

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

九、本次发行的有关机构

（一）发行人

公司名称：浙江晨丰科技股份有限公司

法定代表人：何文健

住所：浙江省海宁市盐官镇杏花路4号

联系人：陆伟

联系电话：0573-8761 8171

传真：0573-8761 9008

（二）保荐机构（主承销商）

公司名称：中德证券有限责任公司

法定代表人：侯巍

住所：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

保荐代表人：韩正奎、赵昱

联系电话：010-5902 6666

传真：010-5902 6670

（三）发行人律师

名称：国浩律师（杭州）事务所

负责人：颜华荣

住所：浙江省杭州市上城区老复兴路白塔公园B区2号、15号国浩律师楼

经办律师：颜华荣、施学渊、许雅婷

联系电话：0571-8577 5888

传真：0571-8577 5643

（四）发行人会计师

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郑启华

主要经营场所：杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

签字注册会计师：黄加才、陈彩霞、刘芳

联系电话：0571-8821 6888

传真：0571-8821 6999

（五）资信评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

负责人：万华伟

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

签字评级人员：宁立杰、崔濛骁

联系电话：010-8567 9696

传真：010-8567 9228

（六）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

负责人：俞华开

住所：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦

签字评估人员：仇文庆、陈晓南

联系电话：0571-8821 6919

传真：0571-8817 8826

（七）主承销商收款银行

开户银行：中国工商银行北京市分行华贸中心支行

账户名称：中德证券有限责任公司

账号：0200234529027300258

（八）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

（九）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话：021-5870 8888

传真：021- 5875 4185

（十）债券的担保人

担保人一：香港骥飞实业有限公司

住所：香港九龙弥顿道 585 号富时中心 15 楼 1504 室

联系人：魏新娟

担保人二：海宁市求精投资有限公司

住所：浙江省嘉兴市海宁市浙江海宁经编产业园区丰收西路 31 号瑞丰大楼
1003 室

联系人：何文健

第二节 主要股东情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本为 169,000,000 股，股本结构如下表所示：

股份性质	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	-	-
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	-	-
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股	169,000,000	100.00%
1、人民币普通股	169,000,000	100.00%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	169,000,000	100.00%

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十大股东及其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件的股份数量（股）	持有无限售条件的股份数量（股）
1	求精投资	境内非国有法人	59,319,000	35.10%	-	59,319,000
2	香港骥飞	境外法人	39,546,000	23.40%	-	39,546,000
3	嘉兴宏沃	境内非国有法人	15,210,000	9.00%	-	15,210,000
4	骥晨企管 注	境内非国有法人	12,675,000	7.50%	-	12,675,000
5	庞风琼	境内自然人	956,821	0.57%	-	956,821
6	苏宁	境内自然人	630,000	0.37%	-	630,000
7	吕蒙生	境内自然人	601,200	0.36%	-	601,200
8	郑佐茵	境内自然人	385,000	0.23%	-	385,000

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股 比例	持有有限售 条件的股份 数量(股)	持有无限售条 件的股份数量 (股)
9	王淑霞	境内自然人	339,900	0.20%	-	339,900
10	宋黎明	境内自然人	330,889	0.20%	-	330,889
合计			129,993,810	76.92%	-	129,993,810

注：海宁晨诚投资合伙企业（有限合伙）于 2020 年 12 月 24 日取得上海市崇明区市场监督管理局颁发的《营业执照》，更名为上海骥晨企业管理合伙企业（有限合伙）。

第三节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况、经营成果和现金流量，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2018 年度、2019 年度以及 2020 年度的财务报表或审计报告。

一、最近三年财务报告的审计意见

公司 2018 至 2020 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了天健审（2019）2228 号、天健审（2020）1488 号和天健审（2021）2318 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	238,676,271.91	244,519,468.15	212,699,156.45
交易性金融资产	9,648,699.55	139,648,699.55	-
应收票据	-	-	59,051,957.85
应收账款	345,126,826.69	276,827,611.74	236,492,972.92
应收款项融资	31,741,882.19	62,951,924.63	-
预付款项	95,649,209.62	12,131,260.40	14,772,082.87
其他应收款	25,106,512.73	3,933,512.01	2,677,971.51
存货	258,220,671.57	182,614,778.41	146,085,124.31
其他流动资产	14,247,906.69	11,434,404.18	244,052,002.54
流动资产合计	1,018,417,980.95	934,061,659.07	915,831,268.45
非流动资产：			
固定资产	462,985,191.76	328,460,735.38	272,779,910.46
在建工程	74,142,852.67	89,300,538.73	26,515,183.56
无形资产	130,463,087.31	115,646,788.83	60,848,559.38
商誉	65,020,730.46	65,020,730.46	74,526,854.52
长期待摊费用	10,014,145.83	8,862,965.14	3,281,759.85

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
递延所得税资产	7,352,271.38	6,076,295.90	5,825,396.56
其他非流动资产	4,928,668.91	4,395,890.10	5,980,121.99
非流动资产合计	754,906,948.32	617,763,944.54	449,757,786.32
资产总计	1,773,324,929.27	1,551,825,603.61	1,365,589,054.77
流动负债:			
短期借款	282,105,028.90	119,232,691.99	104,000,000.00
交易性金融负债	998,605.00	-	-
应付票据	63,028,175.31	57,088,627.21	46,432,775.44
应付账款	164,787,124.38	141,108,745.54	87,862,117.77
预收款项	-	2,572,421.15	2,705,864.14
合同负债	3,557,071.81	-	-
应付职工薪酬	32,427,429.65	29,073,285.46	21,897,971.99
应交税费	6,346,867.19	4,832,183.64	19,457,377.14
其他应付款	36,745,086.12	23,307,012.74	12,198,961.86
一年内到期的非流动负债	3,304,800.00	-	-
其他流动负债	235,118.77	-	-
流动负债合计	593,535,307.13	377,214,967.73	294,555,068.34
非流动负债:			
长期借款	44,497,675.61	43,371,858.20	12,000,000.00
长期应付款	16,432,449.55	32,719,984.24	54,926,550.00
递延收益	7,233,510.78	8,542,787.04	6,743,498.86
递延所得税负债	1,447,304.93	1,447,304.93	-
非流动负债合计	69,610,940.87	86,081,934.41	73,670,048.86
负债合计	663,146,248.00	463,296,902.14	368,225,117.20
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	169,000,000.00	169,000,000.00	130,000,000.00
资本公积	505,153,554.17	522,869,468.34	561,869,468.34
其他综合收益	-9,439,408.91	-715,924.96	-
盈余公积	51,932,502.36	43,749,592.99	28,809,185.25
未分配利润	356,986,473.62	314,404,663.01	249,830,131.75
归属于母公司所有者权益合计	1,073,633,121.24	1,049,307,799.38	970,508,785.34
少数股东权益	36,545,560.03	39,220,902.09	26,855,152.23
所有者权益合计	1,110,178,681.27	1,088,528,701.47	997,363,937.57

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
负债和所有者权益总计	1,773,324,929.27	1,551,825,603.61	1,365,589,054.77

2、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,172,811,371.58	1,116,995,892.53	877,074,387.34
减：营业成本	908,299,417.74	850,348,291.31	676,019,264.70
税金及附加	4,796,800.80	5,441,639.50	4,925,659.51
销售费用	33,922,900.78	30,602,837.10	23,354,678.68
管理费用	40,892,750.96	41,751,886.88	23,734,823.24
研发费用	51,268,541.87	50,201,813.17	39,132,288.38
财务费用	10,200,590.58	2,382,644.38	-386,633.09
其中：利息费用	8,707,188.18	7,305,370.66	1,154,673.15
利息收入	7,191,772.06	6,472,574.70	1,099,460.60
加：其他收益	5,807,228.45	8,442,424.89	2,793,055.54
投资收益（损失以“-”号填列）	5,846,799.46	6,061,000.01	11,845,603.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-998,605.00	9,648,699.55	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,977,206.99	-4,558,186.84	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,045,878.74	-11,052,750.31	-5,937,732.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,560,776.32	-995,296.87	-42,122.23
二、营业利润	123,501,929.71	143,812,670.62	118,953,110.10
加：营业外收入	512,249.99	3,117,053.20	3,136,597.07
减：营业外支出	2,036,390.46	1,596,376.85	694,079.56
三、利润总额	121,977,789.24	145,333,346.97	121,395,627.61
减：所得税费用	12,095,593.27	21,052,938.28	15,732,438.97
四、净利润	109,882,195.97	124,280,408.69	105,663,188.64
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	109,882,195.97	124,280,408.69	105,663,188.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1.归属于母公司所有者的净利润	101,464,719.98	112,014,939.00	104,526,579.22
2.少数股东损益	8,417,475.99	12,265,469.69	1,136,609.42
五、其他综合收益的税后净额	-8,732,216.17	-716,641.60	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,723,483.95	-715,924.96	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-8,732.22	-716.64	-
六、综合收益总额	101,149,979.80	123,563,767.09	105,663,188.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	92,741,236.03	111,299,014.04	104,526,579.22
归属于少数股东的综合收益总额	8,408,743.77	12,264,753.05	1,136,609.42

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	753,738,002.72	622,402,546.96	614,188,747.91
收到的税费返还	9,676,620.32	16,805,197.01	6,263,052.00
收到的其他与经营活动有关的现金	40,882,839.96	38,596,059.43	24,660,123.91
经营活动现金流入小计	804,297,463.00	677,803,803.40	645,111,923.82
购买商品、接受劳务支付的现金	578,366,784.76	374,789,124.88	337,633,784.83
支付给职工以及为职工支付的现金	133,944,271.05	130,032,166.55	94,037,673.57
支付的各项税费	24,264,509.44	47,639,423.68	20,720,731.58
支付其他与经营活动有关的现金	90,056,276.27	80,600,792.43	41,342,222.64
经营活动现金流出小计	826,631,841.52	633,061,507.54	493,734,412.62
经营活动产生的现金流量净额	-22,334,378.52	44,742,295.86	151,377,511.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	232,968,054.79	266,061,000.01	375,045,603.84
取得投资收益收到的现金	2,880,139.67	-	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,583,333.77	2,003,287.95	302,859.56
投资活动现金流入小计	237,431,528.23	268,064,287.96	375,348,463.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	175,254,208.39	148,420,224.49	142,280,746.38
投资支付的现金	114,473,550.95	150,000,000.00	382,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	54,423,602.77
支付其他与投资活动有关的现金	49,197,183.74	22,206,565.76	-
投资活动现金流出小计	338,924,943.08	320,626,790.25	578,804,349.15
投资活动产生的现金流量净额	-101,493,414.85	-52,562,502.29	-203,455,885.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	100,996.81	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	100,996.81	-
取得借款收到的现金	417,256,177.20	209,453,080.88	117,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	27,190,000.00	-
筹资活动现金流入小计	447,256,177.20	236,744,077.69	117,500,000.00
偿还债务所支付的现金	254,100,000.00	163,500,000.00	26,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	62,142,371.94	39,110,729.72	36,072,896.20
支付其他与筹资活动有关的现金	30,644,575.05	14,688,849.59	13,148,209.21
筹资活动现金流出小计	346,886,946.99	217,299,579.31	75,821,105.41
筹资活动产生的现金流量净额	100,369,230.21	19,444,498.38	41,678,894.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,294,217.69	-682,940.97	345,431.51
五、现金及现金等价物净增加额	-33,752,780.85	10,941,350.98	-10,054,048.45
加：期初现金及现金等价物余额	220,955,653.68	210,014,302.70	220,068,351.15
六、期末现金及现金等价物余额	187,202,872.83	220,955,653.68	210,014,302.70

4、合并所有者权益变动表

(1) 2020 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	169,000,000.00	-	-	-	522,869,468.34	-	-715,924.96	-	43,749,592.99	-	314,404,663.01	39,220,902.09	1,088,528,701.47
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	169,000,000.00	-	-	-	522,869,468.34	-	-715,924.96	-	43,749,592.99	-	314,404,663.01	39,220,902.09	1,088,528,701.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-17,715,914.17	-	-8,723,483.95	-	8,182,909.37	-	42,581,810.61	-2,675,342.06	21,649,979.80
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-8,723,483.95	-	-	-	101,464,719.98	8,408,743.77	101,149,979.80

(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,200,000.00	-3,200,000.00
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,200,000.00	-3,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	8,182,909.37	-	-58,882,909.37	-	-	-50,700,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	8,182,909.37	-	-8,182,909.37	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-50,700,000.00	-	-	-50,700,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-17,715,914.17	-	-	-	-	-	-	-7,884,085.83	-25,600,000.00
四、本期期末余额	169,000,000.00	-	-	-	505,153,554.17	-	-9,439,408.91	-	51,932,502.36	-	356,986,473.62	36,545,560.03	1,110,178,681.27

(2) 2019 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019 年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	130,000,000.00	-	-	-	561,869,468.34	-	-	-	28,809,185.25	-	249,830,131.75	26,855,152.23	997,363,937.57	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	130,000,000.00	-	-	-	561,869,468.34	-	-	-	28,809,185.25	-	249,830,131.75	26,855,152.23	997,363,937.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,000,000.00	-	-	-	-39,000,000.00	-	-715,924.96	-	14,940,407.74	-	64,574,531.26	12,365,749.86	91,164,763.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-715,924.96	-	-	-	112,014,939.00	12,264,753.05	123,563,767.09
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,996.81	100,996.81
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,996.81	100,996.81
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,940,407.74	-	-47,440,407.74	-	-32,500,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	14,940,407.74	-	-14,940,407.74	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-32,500,000.00	-	-32,500,000.00

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	39,000,000.00	-	-	-	-39,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	39,000,000.00	-	-	-	-39,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	169,000,000.00	-	-	-	522,869,468.34	-	-715,924.96	-	43,749,592.99	-	314,404,663.01	39,220,902.09	1,088,528,701.47	

(3) 2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	591,869,468.34	-	-	-	19,329,567.05	-	189,783,170.73	-	900,982,206.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,000,000.00	-	-	-	591,869,468.34	-	-	-	19,329,567.05	-	189,783,170.73	-	900,982,206.12
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	30,000,000.00	-	-	-	-30,000,000.00	-	-	-	9,479,618.20	-	60,046,961.02	26,855,152.23	96,381,731.45
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104,526,579.22	1,136,609.42	105,663,188.64
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

所有者权益的金额														
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,479,618.20	-	-44,479,618.20	-	-35,000,000.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,479,618.20	-	-9,479,618.20	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,000,000.00	-	-35,000,000.00	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	30,000,000.00	-	-	-	-30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,000,000.00	-	-	-	-30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,718,542.81	25,718,542.81
四、本期期末余额	130,000,000.00	-	-	-	561,869,468.34	-	-	-	28,809,185.25	-	249,830,131.75	26,855,152.23	997,363,937.57

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	138,977,442.34	198,689,173.87	203,635,000.21
交易性金融资产	9,648,699.55	139,648,699.55	-
应收票据		-	53,334,143.73
应收账款	252,591,697.04	212,325,106.00	189,292,084.44
应收款项融资	22,972,912.56	46,011,024.68	-
预付款项	86,223,443.27	7,717,089.73	11,814,139.61
其他应收款	150,674,242.20	28,407,064.38	6,851,934.49
存货	133,062,066.33	118,045,700.43	96,009,688.94
其他流动资产	1,503,398.22	1,496,297.08	243,058,923.32
流动资产合计	795,653,901.51	752,340,155.72	803,995,914.74
非流动资产：			
长期股权投资	323,194,592.63	294,394,592.63	192,778,120.54
固定资产	274,372,798.49	209,724,908.48	216,549,006.56
在建工程	15,283,647.87	42,752,258.27	18,556,233.27
无形资产	53,270,585.11	54,523,778.01	53,912,582.34
长期待摊费用	977,694.69	1,392,689.91	2,478,350.52
递延所得税资产	3,541,304.22	3,382,924.93	3,370,142.00
其他非流动资产	2,103,239.54	3,785,030.10	2,760,121.99
非流动资产合计	672,743,862.55	609,956,182.33	490,404,557.22
资产总计	1,468,397,764.06	1,362,296,338.05	1,294,400,471.96
流动负债：			
短期借款	150,213,672.23	50,066,458.33	81,000,000.00
交易性金融负债	998,605.00	-	-
应付票据	23,248,175.31	39,021,671.40	46,775,987.35
应付账款	104,427,154.33	112,247,643.96	137,217,345.31
预收款项	-	2,392,396.95	2,123,948.39
合同负债	2,732,664.43	-	-
应付职工薪酬	15,615,510.49	14,614,973.95	14,158,205.92
应交税费	3,688,560.79	2,059,077.33	11,657,728.18
其他应付款	21,389,856.48	8,941,803.30	9,115,129.93
一年内到期的非流动负债	3,304,800.00	-	-
其他流动负债	128,038.93	-	-
流动负债合计	325,747,037.99	229,344,025.22	302,048,345.08
非流动负债：			

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期借款	39,489,368.32	43,371,858.20	-
长期应付款	16,432,449.55	32,719,984.24	54,926,550.00
递延收益	6,220,879.37	7,481,535.29	6,398,024.11
递延所得税负债	1,447,304.93	1,447,304.93	-
非流动负债合计	63,590,002.17	85,020,682.66	61,324,574.11
负债合计	389,337,040.16	314,364,707.88	363,372,919.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	169,000,000.00	169,000,000.00	130,000,000.00
资本公积	529,062,488.88	529,062,488.88	568,062,488.88
盈余公积	51,419,823.51	43,236,914.14	28,296,506.40
未分配利润	329,578,411.51	306,632,227.15	204,668,557.49
所有者权益合计	1,079,060,723.90	1,047,931,630.17	931,027,552.77
负债和所有者权益总计	1,468,397,764.06	1,362,296,338.05	1,294,400,471.96

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	887,344,405.78	930,204,656.28	819,727,773.44
减：营业成本	707,113,807.21	741,844,762.22	649,153,794.33
税金及附加	3,555,383.08	4,022,300.10	3,898,500.33
销售费用	22,400,613.58	23,343,261.24	20,508,109.02
管理费用	25,763,581.17	21,373,137.36	17,035,087.50
研发费用	33,114,541.83	34,705,546.26	33,074,282.94
财务费用	6,601,584.52	-1,214,290.02	-820,985.79
其中：利息费用	7,598,416.78	4,110,690.88	640,749.80
利息收入	11,307,130.69	6,683,414.41	1,101,130.40
加：其他收益	3,809,458.65	7,037,428.13	1,628,132.28
投资收益（损失以“-”号填列）	5,846,799.46	46,061,000.01	11,845,603.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-998,605.00	9,648,699.55	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,138,458.90	-2,551,152.38	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-343,072.66	-870,456.12	-4,951,762.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,760,284.40	-381,309.94	7,289.28
二、营业利润	93,210,731.54	165,074,148.37	105,408,248.25
加：营业外收入	259,502.32	1,126,080.10	3,130,250.17
减：营业外支出	1,617,677.27	1,201,687.07	565,124.60
三、利润总额	91,852,556.59	164,998,541.40	107,973,373.82

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
减：所得税费用	10,023,462.86	15,594,464.00	13,177,191.82
四、净利润	81,829,093.73	149,404,077.40	94,796,182.00
（一）持续经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	81,829,093.73	149,404,077.40	94,796,182.00
（二）终止经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	81,829,093.73	149,404,077.40	94,796,182.00

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	570,112,924.56	630,576,752.71	597,875,813.11
收到的税费返还	7,099,541.72	16,343,796.02	5,549,988.29
收到其他与经营活动有关的现金	10,732,741.18	34,623,784.82	14,404,100.55
经营活动现金流入小计	587,945,207.46	681,544,333.55	617,829,901.95
购买商品、接受劳务支付的现金	482,942,957.84	480,255,112.82	335,039,134.03
支付给职工以及为职工支付的现金	77,917,875.85	82,639,633.38	76,630,417.10
支付的各项税费	13,123,405.76	28,582,736.92	11,904,630.28
支付其他与经营活动有关的现金	38,520,506.71	57,224,292.55	34,964,673.40
经营活动现金流出小计	612,504,746.16	648,701,775.67	458,538,854.81
经营活动产生的现金流量净额	-24,559,538.70	32,842,557.88	159,291,047.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	232,968,054.79	266,061,000.01	375,045,603.84
取得投资收益收到的现金	2,880,139.67	40,000,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	815,573.77	1,422,188.01	267,799.56
收到其他与投资活动有关的现金	3,783,393.96	5,972,320.30	5,000,000.00
投资活动现金流入小计	240,447,162.19	313,455,508.32	380,313,403.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,669,360.60	34,127,671.08	133,529,773.67
投资支付的现金	142,144,285.64	273,823,037.85	439,268,450.00
支付其他与投资活动有关的现金	127,682,949.05	28,810,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	320,496,595.29	336,760,708.93	582,798,223.67
投资活动产生的现金流量净额	-80,049,433.10	-23,305,200.61	-202,484,820.27

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	277,225,700.00	106,809,000.00	99,500,000.00
筹资活动现金流入小计	277,225,700.00	106,809,000.00	99,500,000.00
偿还债务支付的现金	181,100,000.00	94,500,000.00	19,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,168,281.65	36,556,563.87	35,566,224.86
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	4,997,542.54
筹资活动现金流出小计	239,268,281.65	131,056,563.87	59,563,767.40
筹资活动产生的现金流量净额	37,957,418.35	-24,247,563.87	39,936,232.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,934,004.40	-592,231.86	177,191.72
五、现金及现金等价物净增加额	-75,585,557.85	-15,302,438.46	-3,080,348.81
加：期初现金及现金等价物余额	185,708,803.00	201,011,241.46	204,091,590.27
六、期末现金及现金等价物余额	110,123,245.15	185,708,803.00	201,011,241.46

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2020 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	169,000,000.00	-	-	-	529,062,488.88	-	-	-	43,236,914.14	306,632,227.15	1,047,931,630.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	169,000,000.00	-	-	-	529,062,488.88	-	-	-	43,236,914.14	306,632,227.15	1,047,931,630.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,182,909.37	22,946,184.36	31,129,093.73
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,829,093.73	81,829,093.73
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	8,182,909.37	-58,882,909.37	-50,700,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	8,182,909.37	-8,182,909.37	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-50,700,000.00	-50,700,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	169,000,000.00	-	-	-	529,062,488.88	-	-	-	51,419,823.51	329,578,411.51	1,079,060,723.90

(2) 2019年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	130,000,000.00	-	-	-	568,062,488.88	-	-	-	28,296,506.40	204,668,557.49	931,027,552.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	130,000,000.00	-	-	-	568,062,488.88	-	-	-	28,296,506.40	204,668,557.49	931,027,552.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,000,000.00	-	-	-	-39,000,000.00	-	-	-	14,940,407.74	101,963,669.66	116,904,077.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149,404,077.40	149,404,077.40
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,940,407.74	-47,440,407.74	-32,500,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	14,940,407.74	-14,940,407.74	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-32,500,000.00	-32,500,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	39,000,000.00	-	-	-	-39,000,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	39,000,000.00	-	-	-	-39,000,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	169,000,000.00	-	-	-	529,062,488.88	-	-	-	43,236,914.14	306,632,227.15	1,047,931,630.17

(3) 2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	598,062,488.88	-	-	-	18,816,888.20	154,351,993.69	871,231,370.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,000,000.00	-	-	-	598,062,488.88	-	-	-	18,816,888.20	154,351,993.69	871,231,370.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	-	-	-	-30,000,000.00	-	-	-	9,479,618.20	50,316,563.80	59,796,182.00
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,796,182.00	94,796,182.00
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,479,618.20	-44,479,618.20	-35,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,479,618.20	-9,479,618.20	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,000,000.00	-35,000,000.00

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	30,000,000.00	-	-	-	-30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 (或股本)	30,000,000.00	-	-	-	-30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	130,000,000.00	-	-	-	568,062,488.88	-	-	-	28,296,506.40	204,668,557.49	931,027,552.77

三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

公司名称	持股比例	取得方式
2018 年合并范围变化		
宏亿电子 ^{注1}	67.00%	股权收购
明益电子 ^{注2}	51.00%	股权收购
2019 年合并范围变化		
印度晨丰 ^{注3}	99.90%	出资设立
2020 年合并范围无变化 ^{注4}		

注1：根据2018年9月19日召开的第一届董事会2018年第三次临时会议决议，公司以7,537.50万元购买宏亿电子67%的股权，宏亿电子已于2018年9月29日完成工商变更登记手续。

注2：根据2018年9月19日召开的第一届董事会2018年第三次临时会议决议，公司以3,672.00万元购买明益电子51%的股权，明益电子已于2018年9月28日完成工商变更登记手续。

注3：根据公司2018年9月13日第一届董事会2018年第二次临时会议决议，公司与KIRTY DUNGARWAL在印度共同投资设立控股子公司晨丰科技私人有限公司，2019年1月10日，印度子公司注册完成。

注4：根据公司2020年12月1日召开的2020年第一次临时股东大会的相关决议，公司以2,880.00万元购买明益电子16%的股权，明益电子已于2020年12月23日完成工商变更登记手续，收购后公司合计持有明益电子67%的股权。

四、报告期内财务指标及非经常性损益明细表

(一) 报告期内每股收益及净资产收益率

公司最近三年的每股收益和净资产收益率如下表所示：

2020 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	9.52%	0.60	0.60
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.03%	0.57	0.57
2019 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	11.12%	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.12%	0.54	0.54
2018 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	11.21%	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.68%	0.53	0.53

(二) 其他主要财务指标

财务指标	2020.12.31/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度
流动比率（倍）	1.72	2.48	3.11
速动比率（倍）	1.28	1.99	2.61
资产负债率（合并）	37.40%	29.85%	26.96%
资产负债率（母公司）	26.51%	23.08%	28.07%
应收账款周转率（次）	3.77	4.35	4.47
存货周转率（次）	4.12	5.17	4.78
总资产周转率（次）	0.71	0.77	0.75
利息保障倍数（倍）	15.01	20.89	106.13
息税折旧摊销前利润（万元）	19,016.27	20,540.64	16,129.15
每股经营活动现金流量（元）	-0.13	0.26	1.16
每股净现金流量（元）	-0.20	0.06	-0.08

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

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

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

(三) 非经常性损益明细表

公司报告期内非经常性损益项目及其金额如下表所示：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018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	-356.08	-99.53	-4.21
计入当期损益的政府补助（与公司正常营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	580.72	918.92	579.31
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	0.86
除同公司正常经营业务相关的有效	484.82	1,570.97	1,184.56

套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	38.62	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-152.41	77.39	-55.75
小计	595.67	2,467.75	1,704.76
减：企业所得税影响数（所得税少以“-”表示）	89.47	370.32	257.08
少数股东权益影响额(税后)	-13.79	78.79	27.89
归属于公司普通股股东的非经常性损益	519.99	2,018.64	1,419.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9,626.48	9,182.85	9,032.86
占比	5.40%	21.98%	15.72%

第四节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司最近三年的财务报告为基础进行。

一、资产状况及营运能力分析

（一）资产结构分析

1、总体结构分析

报告期内，公司主营业务未发生重大不利变化，资产结构相对稳定。

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	101,841.80	57.43%	93,406.17	60.19%	91,583.13	67.06%
非流动资产	75,490.69	42.57%	61,776.39	39.81%	44,975.78	32.94%
资产总计	177,332.49	100.00%	155,182.56	100.00%	136,558.91	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 136,558.91 万元、155,182.56 万元和 177,332.49 万元，整体呈上升趋势。

报告期内，公司流动资产总额整体略有上升，非流动资产总额逐年增长。报告期各期末，公司流动资产占同期资产总额的比例分别为 67.06%、60.19%和 57.43%，公司非流动资产占同期资产总额的比例分别为 32.94%、39.81%和 42.57%。非流动资产总额增长的原因主要系 IPO 募投项目的持续投入和购置房屋、土地、生产设备所致。

2、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产结构情况如下表：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	23,867.63	23.44%	24,451.95	26.18%	21,269.92	23.22%
交易性金融资产	964.87	0.95%	13,964.87	14.95%	-	-
应收票据	-	-	-	-	5,905.20	6.45%
应收账款	34,512.68	33.89%	27,682.76	29.64%	23,649.30	25.82%
应收款项融资	3,174.19	3.12%	6,295.19	6.74%	-	-
预付款项	9,564.92	9.39%	1,213.13	1.30%	1,477.21	1.61%
其他应收款	2,510.65	2.47%	393.35	0.42%	267.80	0.29%
存货	25,822.07	25.36%	18,261.48	19.55%	14,608.51	15.95%
其他流动资产	1,424.79	1.40%	1,143.44	1.22%	24,405.20	26.65%
流动资产合计	101,841.80	100.00%	93,406.17	100.00%	91,583.13	100.00%

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款和存货，报告期各期末以上三项合计占流动资产的比例分别为 65.00%、75.37%和 82.68%。

3、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产结构情况如下表：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	46,298.52	61.33%	32,846.07	53.17%	27,277.99	60.65%
在建工程	7,414.29	9.82%	8,930.05	14.46%	2,651.52	5.90%
无形资产	13,046.31	17.28%	11,564.68	18.72%	6,084.86	13.53%
商誉	6,502.07	8.61%	6,502.07	10.53%	7,452.69	16.57%
长期待摊费用	1,001.41	1.33%	886.30	1.43%	328.18	0.73%
递延所得税资产	735.23	0.97%	607.63	0.98%	582.54	1.30%
其他非流动资产	492.87	0.65%	439.59	0.71%	598.01	1.33%
非流动资产合计	75,490.69	100.00%	61,776.39	100.00%	44,975.78	100.00%

公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程和无形资产，报告期各期末以上三项合计占非流动资产的比例分别为 80.08%、86.34%和 88.43%。

(二) 主要资产分析

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	9.29	0.04%	7.72	0.03%	8.34	0.04%
银行存款	18,711.00	78.39%	22,087.85	90.33%	20,993.09	98.70%
其他货币资金	5,147.34	21.57%	2,356.38	9.64%	268.49	1.26%
合计	23,867.63	100.00%	24,451.95	100.00%	21,269.92	100.00%

公司货币资金主要为银行存款，其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金等。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 21,269.92 万元、24,451.95 万元和 23,867.63 万元，占流动资产的比例分别为 23.22%、26.18%和 23.44%。

2019 年末公司其他货币资金较 2018 年末增加 2,087.90 万元，主要系银行承兑汇票保证金增长较快。2020 年末公司其他货币资金较 2019 年末增加 2,790.96 万元，主要系期货存出投资款增长较快。

2、交易性金融资产

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	964.87	100.00%	13,964.87	100.00%	-	-
其中：银行理财产品	-	-	13,000.00	93.09%	-	-
权益工具投资	964.87	100.00%	964.87	6.91%	-	-
合计	964.87	100.00%	13,964.87	100.00%	-	-

2019 年起公司执行最新会计准则进行相应会计政策变更，将其他流动资产中的银行理财产品列示为交易性金融资产。2020 年末公司交易性金融资产为 964.87 万元，系宏亿电子未实现承诺效益应补偿款。

3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据均为应收银行承兑汇票。2018 年末，公司应收

票据金额为 5,905.20 万元，2019 年起公司执行最新会计准则进行相应会计政策变更，将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资。2019 年末、2020 年末应收款项融资金额为 6,295.19 万元和 3,174.19 万元。

2020 年末公司应收款项融资金额较 2019 年末减少 3,121.00 万元，主要系 2020 年末公司银行承兑汇票背书转让和贴现的情形增加。

4、应收账款

（1）应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 23,649.30 万元、27,682.76 万元和 34,512.68 万元，占同期营业收入比例分别为 26.96%、24.78% 和 29.43%。总体上，公司应收账款规模与营业收入相匹配。2019 年末应收账款账面价值较 2018 年末增长 4,033.46 万元，增长率为 17.06%，主要系公司业务规模扩张所致。2020 年末，公司应收账款账面价值较 2019 年末增长 6,829.92 万元，增长率为 24.67%，主要系受新冠疫情影响，公司 2020 年前三季度收入较上年同期有所下降，第四季度生产经营情况回暖，收入较上年同期有所增长，因此当期末应收账款账面价值增长较快。

（2）应收账款坏账计提情况

单位：万元

种类	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项计提坏账准备	170.49	0.46%	85.25	50.00%	85.25
按组合计提坏账准备	36,690.91	99.54%	2,263.47	6.17%	34,427.44
合计	36,861.40	100.00%	2,348.72	6.37%	34,512.68
种类	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项计提坏账准备	49.95	0.17%	49.95	100.00%	-
按组合计提坏账准备	29,505.66	99.83%	1,822.89	6.18%	27,682.76
合计	29,555.60	100.00%	1,872.84	6.34%	27,682.76
种类	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值

单项计提坏账准备	225.77	0.88%	225.77	100.00%	-
按组合计提坏账准备	25,451.00	99.12%	1,801.70	7.08%	23,649.30
合计	25,676.77	100.00%	2,027.47	7.90%	23,649.30

公司报告期内的应收账款主要为按组合计提坏账准备的应收账款。按单项计提坏账准备的应收账款主要系对个别财务困难或处于诉讼中的公司客户，由于其款项预计收回可能性低，故单项计提了坏账准备。

(3) 账龄分析法计提的坏账准备

报告期内，账龄分析法下公司应收账款坏账准备计提政策如下：

账龄	坏账计提比例 (%)
1 年以内	6.00
1-2 年	15.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

报告期各期末，公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄分析具体如下：

单位：万元

账龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	36,498.18	2,189.89	29,250.49	1,755.03	25,068.83	1,504.13
1-2 年	91.99	13.80	212.87	31.93	58.17	8.73
2-3 年	81.91	40.95	12.72	6.36	70.29	35.15
3 年以上	18.83	18.83	29.58	29.58	253.70	253.70
合计	36,690.91	2,263.47	29,505.66	1,822.89	25,451.00	1,801.70

报告期各期末，公司账龄 1 年以内的应收账款账面余额占按账龄组合计提坏账准备的应收账款账面余额的比例分别为 98.50%、99.14%和 99.47%。应收账款总体质量较好，风险较小。

(4) 应收账款账面余额前五名客户情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额前五名客户的情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余额的比例
1	DIXON TECHNOLOGIES(INDIA)LTD.	非关联方	4,851.63	一年以内	13.16%
2	宁波凯耀电器制造有限公司	非关联方	2,500.74	一年以内	6.78%
3	红壹佰照明有限公司	非关联方	1,921.08	一年以内	5.21%
4	浙江雷士灯具有限公司	非关联方	1,419.47	一年以内	3.85%
5	江西美科光电科技有限公司	非关联方	987.10	一年以内	2.68%
合计			11,680.02		31.69%

截至2020年12月31日，前五名欠款客户应收账款余额合计为11,680.02万元，占应收账款余额的31.69%，账龄均为一年以内，且大多数为公司多年合作的客户，信用较好，无法收回的风险较小。

5、预付款项

报告期各期末，公司预付款项账面价值构成如下：

单位：万元

账龄	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	9,564.26	99.99%	1,213.13	100.00%	1,475.84	99.91%
1-2年	0.66	0.01%	-	-	0.89	0.06%
2-3年	-	-	-	-	0.48	0.03%
合计	9,564.92	100.00%	1,213.13	100.00%	1,477.21	100.00%

报告期各期末，公司预付款项分别为1,477.21万元、1,213.13万元和9,564.92万元，占各期末流动资产的比例分别为1.61%、1.30%和9.39%。公司预付款项主要为支付供应商货款、设备款等。

2020年末公司预付款项金额较高主要系公司预期铝带等原材料的价格将会上涨，与相关供应商签订了原材料采购协议，并根据协议支付的预付款项增加所致。

报告期各期末，公司预付款项账龄主要集中于1年以内，金额占比维持在99%以上，总体风险较低。

6、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 267.80 万元、393.35 万元和 2,510.65 万元，占各期末流动资产比例分别为 0.29%、0.42%和 2.47%，占比较低。2020 年末，公司其他应收款增长较快，主要系公司于 2020 年开展原材料期货套期保值业务，以降低原材料市场价格波动对公司正常生产经营活动的影响，由此导致期货保证金增加。

7、存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
原材料	13,663.45	52.91%	7,959.60	43.59%	5,497.23	37.63%
在产品	1,974.11	7.65%	2,563.45	14.04%	2,448.09	16.76%
库存商品	4,565.06	17.68%	3,852.58	21.10%	3,552.29	24.32%
发出商品	4,946.20	19.15%	3,527.43	19.32%	2,564.89	17.56%
委托加工物资	673.24	2.61%	358.42	1.96%	546.02	3.74%
合计	25,822.07	100.00%	18,261.48	100.00%	14,608.51	100.00%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 14,608.51 万元、18,261.48 万元和 25,822.07 万元，占流动资产比例分别为 15.95%、19.55%和 25.36%。

公司存货由原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资构成，其中，原材料为最主要的组成部分，报告期各期末，原材料占存货的比例为 37.63%、43.59%和 52.91%。2019 年末存货账面价值较 2018 年末增长 3,652.97 万元，增长率为 25.01%，主要系原材料账面价值增长了 2,462.37 万元。2019 年，公司预期未来原材料价格将上涨，因此加大了主要原材料铝带和塑料的采购。2020 年末，公司存货账面价值较 2019 年末增长 7,560.59 万元，主要系公司预期铝带等原材料的价格将会上涨，因此增加了相应原材料的储备。

报告期各期末，存货跌价准备计提情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
原材料	6.91	6.91	-
库存商品	233.53	178.49	110.19
发出商品	10.27	3.69	60.97
合计	250.71	189.09	171.16

公司的存货采用成本与可变现净值孰低的原则进行计量,按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期各期末,公司存货跌价准备金额分别为 171.16 万元和 189.09 万元和 250.71 万元。

8、其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产情况如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行理财产品	-	-	24,000.00
待抵扣增值税进项税	1,400.49	1,122.55	404.74
预缴税金	24.30	20.89	0.46
合计	1,424.79	1,143.44	24,405.20

报告期各期末,公司其他流动资产账面价值分别为 24,405.20 万元、1,143.44 万元和 1,424.79 万元,占流动资产的比例分别为 26.65%、1.22%和 1.40%。公司其他流动资产主要由银行理财产品、待抵扣增值税进项税和预缴税金组成,2019 年起公司执行最新会计准则进行相应会计政策变更,将原分类为其他流动资产的银行理财产品列示为交易性金融资产中的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

9、固定资产

报告期各期末,公司固定资产的具体情况如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
一、原值合计	66,691.35	48,922.12	39,050.21
其中:房屋及建筑物	22,478.24	13,927.09	11,908.99
专用设备	41,880.91	32,719.43	25,366.49

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
运输工具	1,077.86	1,165.29	976.59
电子及其他设备	1,254.34	1,110.31	798.13
二、累计折旧合计	20,392.83	16,076.04	11,772.22
其中：房屋及建筑物	4,850.43	3,743.58	2,609.63
专用设备	14,375.84	11,442.51	8,323.48
运输工具	539.93	409.69	461.73
电子及其他设备	626.63	480.26	377.38
三、减值准备	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
专用设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-
四、账面价值	46,298.52	32,846.07	27,277.99
其中：房屋及建筑物	17,627.81	10,183.51	9,299.36
专用设备	27,505.07	21,276.92	17,043.01
运输工具	537.93	755.59	514.87
电子及其他设备	627.71	630.05	420.75

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 27,277.99 万元、32,846.07 万元和 46,298.52 万元，占非流动资产的比例分别为 60.65%、53.17%和 61.33%。公司的固定资产包括房屋及建筑物、专用设备、运输工具和电子及其他设备，其中，专用设备为固定资产的主要组成部分。

2019 年末，公司固定资产较 2018 年末增长了 5,568.08 万元，增长率为 20.41%，主要系生产设备投入增加所致。

2020 年末，公司固定资产较 2019 年末增长了 13,452.45 万元，增长率为 40.96%，主要系 IPO 募投项目及宏亿电子车间厂房由在建工程转为固定资产，且当年生产设备投入较大所致。

10、在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 2,651.52 万元、8,930.05 万元和 7,414.29 万元，占非流动资产的比例分别为 5.90%、14.46%和 9.82%。

2019 年末，公司在建工程较 2018 年末增加 6,278.54 万元，主要系公司 IPO 募投项目、宏亿电子二期厂房建设项目投入增加及印度晨丰待安装设备增加所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司在建工程情况如下：

单位：万元

工程名称	账面价值
印度厂房建设工程	3,386.95
待安装设备	2,572.80
厂房装修改造工程	779.82
铝材涂装生产线	311.50
电镀废水处理改造工程	188.15
ERP 系统更新工程	175.05
合计	7,414.29

11、无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
土地使用权	12,346.79	11,109.93	5,857.45
管理软件	699.52	454.75	227.41
合计	13,046.31	11,564.68	6,084.86

报告期各期末，公司无形资产分别为 6,084.86 万元、11,564.68 万元和 13,046.31 万元，占非流动资产的比例分别为 13.53%、18.72%和 17.28%。公司无形资产主要为土地使用权。

2019 年末公司无形资产较 2018 年末增加 5,479.82 万元，其中土地使用权增加 5,252.48 万元，主要系印度晨丰新购土地所致。2019 年 9 月 9 日，印度晨丰收到 DMIC 综合工业镇大诺伊达有限公司出具的土地文书，公司以 4.22 亿卢比取得印度 H-02,Integrated Industrial Township, Greater Noida(UP)-201308 地块，土地面积 63,963 平方米，用于印度晨丰的后续生产经营建设。

12、商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 7,452.69 万元、6,502.07 万元和 6,502.07 万元，占非流动资产的比例分别为 16.57%、10.53%和 8.61%。

报告期各期末，公司商誉构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
一、被投资单位名称			
宏亿电子	5,321.50	5,321.50	5,321.50
明益电子	2,131.18	2,131.18	2,131.18
商誉原值合计	7,452.69	7,452.69	7,452.69
二、商誉减值准备			
宏亿电子	950.61	950.61	-
明益电子	-	-	-
商誉减值准备合计	950.61	950.61	-
三、商誉净值	6,502.07	6,502.07	7,452.69

报告期内，公司商誉主要为收购宏亿电子和明益电子股权所致，宏亿电子与明益电子的收购价格经并购双方根据评估结果协商确定，高于可辨认净资产的公允价值。溢价收购的原因为上述公司具有业务优势、客户资源优势及地域优势，具有较强的竞争实力，与公司现有业务存在协同效应。公司对因企业合并所形成的商誉每年进行减值测试。

宏亿电子及明益电子商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。减值测试中采用的关键数据包括：预计销售收入、预计毛利率、其他相关费用及折现率。公司根据历史经验对市场发展的预测确定上述关键数据，公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。2018年末，经测试商誉并未出现减值迹象。

2019年末，经测试明益电子商誉未出现减值迹象。根据《浙江晨丰科技股份有限公司拟对收购景德镇市宏亿电子科技有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2020〕92号），宏亿电子资产净额（含商誉）为205,688,244.86元，可回收价值为191,500,000.00元。公司于2019年末确认宏亿电子商誉减值损失为9,506,124.06元。

2020年末，经测试明益电子商誉未出现减值迹象。根据《浙江晨丰科技股份有限公司拟对收购景德镇市宏亿电子科技有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2021〕157号），

宏亿电子资产净额（含商誉）为 215,750,536.51 元，可回收价值为 217,000,000.00 元，上述对可回收价值的预计表明商誉并未出现减值迹象，公司于 2020 年末无需计提商誉减值准备。

13、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付 1 年以上租赁款	23.50	117.50	211.50
经营租赁固定资产改良支出	933.59	747.03	80.34
其他	44.32	21.77	36.34
合计	1,001.41	886.30	328.18

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 328.18 万元、886.30 万元和 1,001.41 万元，占非流动资产的比例分别为 0.73%、1.43%和 1.33%。公司长期待摊费用主要为预付 1 年以上租赁款和经营租赁固定资产改良支出。

2019 年末，公司长期待摊费用较 2018 年末增加 558.12 万元，主要系宏亿电子和明益电子经营租赁固定资产改良支出增加所致。

14、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 598.01 万元、439.59 万元和 492.87 万元，占非流动资产的比例分别为 1.33%、0.71%和 0.65%，占比较小。公司其他非流动资产主要为预付工程及设备款项。

（三）营运能力分析

1、营运能力指标

报告期内，公司营运能力指标如下：

财务指标	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
应收账款周转率（次）	3.77	4.35	4.47
存货周转率（次）	4.12	5.17	4.78

总资产周转率（次）	0.71	0.77	0.75
-----------	------	------	------

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 4.47 次、4.35 次和 3.77 次，整体处于较高水平，表明公司应收账款管理能力较强，流动性较好。2020 年受新冠疫情影响，公司前三季度收入较上年同期有所下降，第四季度生产经营情况回暖，收入较上年同期有所增长，因此当期末应收账款账面价值增长较快，导致 2020 年应收账款周转率有所下降。

报告期内，公司的存货周转率分别为 4.78 次、5.17 次和 4.12 次，整体处于较高水平，说明公司存货管理效率较高，存货流动性较好，营运能力较强。2020 年存货周转率有所下降主要系受新冠疫情影响，部分境外最终客户存在延期收货的情况，导致期末库存商品增加，此外公司预期铝带等原材料的价格将会上涨，增加了相应原材料的储备。

报告期内，公司的总资产周转率分别为 0.75 次、0.77 次和 0.71 次，符合公司实际经营情况。

2、同行业上市公司情况分析

报告期内，公司主要产品为照明产品结构组件，由于国内上市公司中尚无与公司业务类型相同的可比公司，现选取同为照明器具制造行业的上市公司作为同行业上市公司。上述公司多为公司的下游客户，主要产品为终端照明产品。

与同行业上市公司对比，报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率均无显著差异，公司资产周转状况良好。具体如下：

企业名称	2020年12月31日/2020年度		
	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）	总资产周转率（次）
华体科技	1.52	5.24	0.50
佛山照明	4.06	4.36	0.51
金莱特	3.58	4.57	0.80
伊戈尔	3.55	5.62	0.75
三雄极光	4.60	3.93	0.74

太龙照明	4.29	4.65	0.86
久量股份	2.76	2.64	0.49
阳光照明	4.31	4.07	0.75
得邦照明	3.95	5.79	1.05
欧普照明	17.48	6.25	0.96
平均值	5.01	4.71	0.74
晨丰科技	3.77	4.12	0.71
企业名称	2019年12月31日/2019年度		
	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）	总资产周转率（次）
华体科技	1.78	6.79	0.68
佛山照明	4.32	3.65	0.57
金莱特	4.64	4.18	0.90
伊戈尔	4.79	6.01	0.94
三雄极光	5.72	3.39	0.86
太龙照明	3.75	3.23	0.70
久量股份	3.87	3.22	0.74
阳光照明	3.97	4.43	0.82
得邦照明	4.02	6.00	1.07
欧普照明	15.38	6.28	1.08
平均值	5.22	4.72	0.84
晨丰科技	4.35	5.17	0.77
企业名称	2018年12月31日/2018年度		
	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）	总资产周转率（次）
华体科技	1.95	5.41	0.66
佛山照明	4.78	3.86	0.68
金莱特	6.22	3.77	0.82
伊戈尔	5.08	4.70	0.81
三雄极光	7.27	3.81	0.87
太龙照明	3.79	3.48	0.69
久量股份	4.30	3.51	0.96
阳光照明	4.02	4.33	0.86
得邦照明	4.59	5.53	1.09
欧普照明	15.46	6.44	1.17
平均值	5.74	4.48	0.86

晨丰科技	4.47	4.78	0.75
------	------	------	------

数据来源：WIND 资讯、同行业上市公司年报

报告期内，公司应收账款周转率波动趋势与同行业上市公司一致，略低于同行业上市公司平均水平，主要系欧普照明以家居照明产品内销业务为主，销售时主要采用先款后货方式，因此应收账款余额较少，周转率较高。剔除欧普照明后同行业上市公司平均应收账款周转率为 4.67、4.10 和 3.62，与公司无显著差异。

报告期内，公司存货周转率、总资产周转率与同行业上市公司相比基本一致。

二、负债状况及偿债能力分析

（一）负债结构分析

1、负债总体结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	59,353.53	89.50%	37,721.50	81.42%	29,455.51	79.99%
非流动负债	6,961.09	10.50%	8,608.19	18.58%	7,367.00	20.01%
负债合计	66,314.62	100.00%	46,329.69	100.00%	36,822.51	100.00%

报告期内，公司负债结构未发生重大变化，主要为流动负债。报告期各期末，公司流动负债总额分别为 29,455.51 万元、37,721.50 万元和 59,353.53 万元，占同期负债总额的比例分别为 79.99%、81.42%和 89.50%。

2019 年末，公司负债总额较上年末增加了 9,507.18 万元，增长 25.82%，主要系当年采购规模扩大导致应付账款增加以及公司长期借款增加所致。2020 年末，公司负债总额较 2019 年末增加了 19,984.93 万元，主要系公司银行短期借款增加所致。

2、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债结构情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	28,210.50	47.53%	11,923.27	31.61%	10,400.00	35.31%
交易性金融负债	99.86	0.17%	-	-	-	-
应付票据	6,302.82	10.62%	5,708.86	15.13%	4,643.28	15.76%
应付账款	16,478.71	27.76%	14,110.87	37.41%	8,786.21	29.83%
预收款项	-	-	257.24	0.68%	270.59	0.92%
合同负债	355.71	0.60%	-	-	-	-
应付职工薪酬	3,242.74	5.46%	2,907.33	7.71%	2,189.80	7.43%
应交税费	634.69	1.07%	483.22	1.28%	1,945.74	6.61%
其他应付款	3,674.51	6.19%	2,330.70	6.18%	1,219.90	4.14%
一年内到期的非流动负债	330.48	0.56%	-	-	-	-
其他流动负债	23.51	0.04%	-	-	-	-
流动负债合计	59,353.53	100.00%	37,721.50	100.00%	29,455.51	100.00%

公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬和其他应付款，报告期各期末以上五项合计占流动负债的比例分别为 92.48%、98.04% 和 97.57%。

3、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债结构情况如下表：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	4,449.77	63.92%	4,337.19	50.38%	1,200.00	16.29%
长期应付款	1,643.24	23.61%	3,272.00	38.01%	5,492.66	74.56%
递延收益	723.35	10.39%	854.28	9.92%	674.35	9.15%
递延所得税负债	144.73	2.08%	144.73	1.68%	-	-
非流动负债合计	6,961.09	100.00%	8,608.19	100.00%	7,367.00	100.00%

公司非流动负债主要为长期借款、长期应付款。报告期各期末上述两项合计占非流动负债的比例分别为 90.85%、88.39%和 87.53%。

(二) 主要负债分析

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 10,400.00 万元、11,923.27 万元和 28,210.50 万元，占流动负债的比例分别为 35.31%、31.61%和 47.53%。2020 年末公司短期借款金额较高主要系公司因生产经营所需增加了银行借款。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	6,302.82	5,708.86	4,643.28
合计	6,302.82	5,708.86	4,643.28

报告期各期末，公司应付票据均为银行承兑汇票。2018 年起公司逐步增加了以承兑汇票方式支付部分供应商货款的情形。

3、应付账款

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付材料采购等经营款项	13,220.71	9,420.82	8,188.89
应付长期资产购置款项	3,258.01	4,690.05	597.32
合计	16,478.71	14,110.87	8,786.21

报告期各期末，公司应付账款分别为 8,786.21 万元、14,110.87 万元和 16,478.71 万元，占流动负债比例分别为 29.83%、37.41%和 27.76%。2019 年末，公司应付账款较 2018 年末增加了 5,324.66 万元，主要系工程建设、设备采购和土地购置的期末应付余额较大。

4、预收款项

2018 年末、2019 年末，公司预收款项余额为 270.59 万元和 257.24 万元，占流动负债的比例为 0.92%和 0.68%。公司预收账款主要是公司根据市场情况预收商品销售款，占流动负债比例较小。公司自 2020 年起执行最新会计准则进行相应会计政策变更，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。2020 年末，公司合同负债金额为 355.71 万元，占流动负债的比例为 0.60%。

5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 2,189.80 万元、2,907.33 万元和 3,242.74 万元，占流动负债的比例分别为 7.43%、7.71%和 5.46%。

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额主要系已计提尚未发放的短期薪酬。2019 年末公司应付职工薪酬余额较 2018 年末增加 717.53 万元，主要系随着公司业务规模不断扩大，员工人数增长导致应付职工薪酬余额增加。

6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细具体情况如下：

单位：万元

税种	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
增值税	17.03	108.59	63.27
企业所得税	454.72	245.56	1,820.20
代扣代缴个人所得税	17.26	11.40	10.62
印花税	10.82	7.99	6.29
城市维护建设税	10.38	5.43	4.30
房产税	104.70	85.49	30.89
土地使用税	9.01	11.70	4.12
教育费附加	6.23	3.26	2.64
地方教育附加	4.15	2.17	1.76
残疾人就业保障金	-	1.29	1.55
环境保护税	0.38	0.33	0.10
合计	634.69	483.22	1,945.74

报告期各期末，应交税费余额分别为 1,945.74 万元、483.22 万元和 634.69 万元，占流动负债的比例分别为 6.61%、1.28%和 1.07%。2018 年末应交税费余额较大主要系公司 2018 年度计提的所得税大部分在 2019 年初缴纳，导致 2018 年末应交企业所得税余额较大。

7、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	-	-	14.06
其他应付款	3,674.51	2,330.70	1,205.84
合计	3,674.51	2,330.70	1,219.90

报告期各期末,其他应付款余额分别为 1,219.90 万元、2,330.70 万元和 3,674.51 万元,占流动负债比例分别为 4.14%、6.18%和 6.19%。

2019 年末其他应付款余额较 2018 年末增长 1,110.80 万元,主要系宏亿电子少数股东借款增加所致。

2020 年末其他应付款余额较 2019 年末增长 1,343.81 万元,主要系公司本期购买明益电子少数股东股权尚未支付的股权转让款,金额为 1,411.20 万元。

8、长期借款

报告期各期末,公司长期借款分别为 1,200.00 万元、4,337.19 万元、4,449.77 万元,主要系公司为收购明益电子和宏亿电子股权增加银行贷款所致。

9、长期应付款

报告期各期末,公司长期应付款情况如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
长期应付款	1,643.24	3,272.00	5,492.66

报告期各期末,公司长期应付款余额为收购宏亿电子和明益电子股权对价的应付款余额。

根据公司与自然人彭金田、汪德春签订的《支付现金购买资产协议书》,公司以 7,312.50 万元和 225.00 万元分别购买彭金田、汪德春所持有宏亿电子 65.00% 和 2.00% 的股权。截至 2020 年 12 月 31 日,公司已支付彭金田、汪德春股权转让款分别为 5,718.31 万元和 175.95 万元。

2021 年 4 月 12 日公司召开了第二届董事会第九次会议,审议通过了《关于控股子公司业绩承诺部分延期履行的议案》。鉴于 2020 年新冠肺炎疫情爆发,市场环境以及公司生产经营受到不可抗力的影响。为促进公司稳健经营和可持续发

展，经与宏亿电子业绩承诺各方的沟通和协商，公司拟将业绩承诺期由 2018 年度、2019 年度、2020 年度调整为 2018 年度、2019 年度、2021 年度，即业绩承诺调整为宏亿电子 2018 年度、2019 年度、2021 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 700 万元、1,300 万元和 2,500 万元。上述议案已经 2021 年 5 月 7 日公司召开的 2020 年年度股东大会审议通过。

根据公司与彭金田、汪德春签订的《支付现金购买资产协议书之补充协议》以及《业绩承诺补偿协议之补充协议》，宏亿电子业绩承诺期更改为 2018 年度、2019 年度及 2021 年度，即原协议约定的 2020 年度从业绩承诺期中剔除，更换为 2021 年度，业绩承诺的金额仍为 700 万元、1,300 万元和 2,500 万元。剩余应付彭金田、汪德春股权受让款需根据 2021 年业绩完成的实际情况支付。

根据公司与陈常海、邬卫国签订的《支付现金购买资产协议书》，公司以 2,203.20 万元和 1,468.80 万元分别购买陈常海、邬卫国所持有明益电子 30.60%和 20.40%的股权。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已支付陈常海、邬卫国股权转让款分别为 2,004.91 万元和 1,336.61 万元。根据协议约定，剩余应付陈常海、邬卫国股权受让款需根据明益电子在业绩承诺期间的实际完成情况支付。

10、递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
政府补助	723.35	854.28	674.35
合计	723.35	854.28	674.35

报告期各期末，公司递延收益分别为 674.35 万元、854.28 万元和 723.35 万元，明细如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
LED 绿色照明结构组件项目补助	443.84	525.13	372.01
照明灯头智能生产检测系统项目补助	80.80	104.45	128.10
照明附件产品生产数字化	39.33	47.33	55.33

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
系统项目补助			
LED 散热结构件自动化生产系统项目补助	39.08	45.78	52.48
节能灯灯头多工位生产线技改项目补助	8.25	11.55	14.85
全自动伺服机替代玻璃熔炉生产工艺节能项目补助	7.95	10.07	12.19
复式多工位冲压工艺的开发项目补助	2.83	3.83	4.83
照明配件及标准模具生产线项目补助	26.09	30.32	34.55
宏亿电子机电建设项目补助	75.18	75.81	-
合计	723.35	854.28	674.35

（三）偿债能力分析

报告期内，公司反映偿债能力主要财务指标情况如下表所示：

财务指标	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
流动比率（倍）	1.72	2.48	3.11
速动比率（倍）	1.28	1.99	2.61
资产负债率（合并）	37.40%	29.85%	26.96%
资产负债率（母公司）	26.51%	23.08%	28.07%
利息保障倍数（倍）	15.01	20.89	106.13
息税折旧摊销前利润（万元）	19,016.27	20,540.64	16,129.15
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿还率	100.00%	100.00%	100.00%

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

1、短期偿债能力分析

公司与同行业上市公司比较情况如下：

企业名称	流动比率（倍）			速动比率（倍）		
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
华体科技	1.87	1.86	2.20	1.64	1.70	1.99
佛山照明	2.01	3.16	2.94	1.60	2.59	2.29
金莱特	1.07	1.08	1.00	0.83	0.73	0.54
伊戈尔	1.91	1.64	1.92	1.62	1.31	1.52
三雄极光	3.24	3.13	3.35	2.79	2.56	2.56
太龙照明	0.83	2.41	2.67	0.56	1.90	2.11
久量股份	3.05	2.49	1.56	2.26	1.88	0.99
阳光照明	2.21	2.12	1.89	1.82	1.78	1.50
得邦照明	2.22	2.20	2.44	1.78	1.81	1.98
欧普照明	2.02	2.05	1.87	1.77	1.79	1.57
平均值	2.04	2.21	2.18	1.67	1.80	1.70
晨丰科技	1.72	2.48	3.11	1.28	1.99	2.61

数据来源：WIND 资讯、同行业上市公司年报

报告期各期末，公司流动比率、速动比率处于合理水平，2018 年末高于同行业上市公司，2019 年末与同行业上市公司相比无显著差异，2020 年末低于同行业上市公司，公司的短期偿债能力较强。

2019 年末公司流动比率、速度比率下降主要系应付账款期末余额因工程建设、设备采购和土地购置的期末应付余额较大而增加所致。

2020 年末公司流动比率和速动比率较 2019 年末有所下降，主要系公司银行短期借款增加导致流动负债增长较快所致。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率与同行业上市公司比较情况如下：

企业名称	资产负债率（%）		
	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
华体科技	50.09	44.26	31.36
佛山照明	25.91	20.53	22.31
金莱特	57.17	51.03	41.26
伊戈尔	36.90	34.52	33.17

企业名称	资产负债率 (%)		
	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
三雄极光	26.00	26.80	24.30
太龙照明	67.84	34.44	32.85
久量股份	22.35	28.15	35.99
阳光照明	39.11	40.70	43.43
得邦照明	34.77	35.27	32.83
欧普照明	38.65	38.13	40.85
平均值	39.88	35.38	33.84
晨丰科技	37.40	29.85	26.96

数据来源：WIND 资讯、同行业上市公司年报

报告期各期末，公司资产负债率分别为 26.96%、29.85%和 37.40%。公司资产负债率与同行业上市公司相比无显著差异，长期偿债能力强，仍有较大的负债融资空间。

三、盈利状况及盈利能力分析

(一) 营业收入分析

公司营业收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	107,902.22	92.00%	102,266.40	91.55%	86,344.69	98.45%
其他业务收入	9,378.92	8.00%	9,433.19	8.45%	1,362.75	1.55%
营业收入合计	117,281.14	100.00%	111,699.59	100.00%	87,707.44	100.00%

报告期内，公司营业收入 90%以上来源于主营业务收入，主要为 LED 灯泡散热器、灯头类产品、印制电路板、灯具金属件及其他产品产生的销售收入。

其他业务收入主要为外购配件及边角料等的销售收入。2019 年度其他业务收入增长较快主要系边角料委外加工的情形减少，对外销售的情形增加所致。

1、主营业务收入构成分析

(1) 按产品类别分类的情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
LED 灯泡散热器	60,979.99	56.51%	64,450.46	63.02%	55,440.59	64.21%
灯头类	29,566.01	27.40%	26,168.63	25.59%	28,451.89	32.95%
印制电路板	16,359.70	15.16%	10,528.76	10.30%	1,647.45	1.91%
灯具金属件及其他	996.51	0.92%	1,118.54	1.09%	804.77	0.93%
合计	107,902.22	100.00%	102,266.40	100.00%	86,344.69	100.00%

从产品类别看，LED 灯泡散热器为公司的核心产品。报告期内，LED 灯泡散热器销售收入占主营业务收入的比例为 64.21%、63.02%和 56.51%，是公司主要的收入来源。灯头类产品销售收入则是公司主营业务收入的有益补充，报告期内占公司主营业务收入的比例为 32.95%、25.59%和 27.40%。

（2）按销售区域分类的情况

按销售区域划分，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	85,669.30	79.40%	80,885.44	79.09%	65,468.46	75.82%
国外	22,232.92	20.60%	21,380.96	20.91%	20,876.23	24.18%
合计	107,902.22	100.00%	102,266.40	100.00%	86,344.69	100.00%

报告期内，国内销售收入占主营业务收入的比例为 75.82%、79.09%和 79.40%，主要集中在华东和华南地区。国外市场主要销往印度、欧洲、东南亚等国家和地区。报告期内，公司境内外销售结构基本稳定。

2、主营业务收入变动分析

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
LED 灯泡散热器	60,979.99	-5.38%	64,450.46	16.25%	55,440.59

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
灯头类	29,566.01	12.98%	26,168.63	-8.02%	28,451.89
印制电路板	16,359.70	55.38%	10,528.76	539.09%	1,647.45
灯具金属件及其他	996.51	-10.91%	1,118.54	38.99%	804.77
合计	107,902.22	5.51%	102,266.40	18.44%	86,344.69

2019 年，公司主营业务收入较 2018 年增长 15,921.71 万元，增长率为 18.44%，主要系 LED 灯泡散热器产品销售收入增长 9,009.87 万元及印制电路板销售收入增长 8,881.32 万元所致。

LED 灯泡散热器产品 2019 年总体销售情况继续呈现上升趋势，较上年增长 52,757.28 万只，增长率为 33.70%。同时，市场竞争的加剧以及产品结构的变化也在一定程度上导致公司 LED 灯泡散热器类产品的平均单价出现下降。上述因素综合影响导致 LED 灯泡散热器产品 2019 年销售收入较 2018 年度增长 16.25%。

印制电路板为宏亿电子的主要产品，2019 年度宏亿电子系全年纳入合并范围，销售收入较 2018 年度增长较多，且公司收购宏亿电子后提供了资金等方面的支持，因此 2019 年度该项业务规模有所增长。

2020 年，公司主营业务收入较 2019 年略有增长。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成及其变化情况

报告期内，公司营业成本明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	82,651.09	91.00%	77,235.29	90.83%	66,327.41	98.11%
其他业务成本	8,178.85	9.00%	7,799.54	9.17%	1,274.52	1.89%
营业成本合计	90,829.94	100.00%	85,034.83	100.00%	67,601.93	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，主营业务成本占营业成本的比例始终保持在 90%以上。营业成本呈逐年上升趋势，与公司的收入结构、

收入增长趋势基本相符。

2、主营业务成本构成及其变化情况

报告期内，公司主营业务成本按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
LED 灯泡散热器	45,368.73	54.89%	47,223.55	61.14%	42,705.69	64.39%
灯头类	23,254.13	28.14%	20,145.81	26.08%	21,563.04	32.51%
印制电路板	13,422.67	16.24%	9,177.27	11.88%	1,459.94	2.20%
灯具金属件及其他	605.55	0.73%	688.66	0.89%	598.73	0.90%
合计	82,651.09	100.00%	77,235.29	100.00%	66,327.41	100.00%

报告期内，LED 灯泡散热器、灯头类产品的成本是公司主营业务成本的主要组成部分，上述两项业务的成本合计占主营业务成本的 96.90%、87.23%和 83.03%，与主营业务收入保持了一致性。

（三）毛利率分析

1、毛利构成情况

报告期内，公司毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	25,251.13	95.46%	25,031.11	93.87%	20,017.28	99.56%
其他业务毛利	1,200.06	4.54%	1,633.66	6.13%	88.23	0.44%
合计	26,451.20	100.00%	26,664.76	100.00%	20,105.51	100.00%

报告期内，公司的营业毛利主要来自于主营业务，主营业务毛利占比均在 90%以上。

报告期内，公司主营业务毛利构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
LED 灯泡散热器	15,611.26	61.82%	17,226.91	68.82%	12,734.90	63.62%
灯头类	6,311.88	25.00%	6,022.82	24.06%	6,888.84	34.41%
印制电路板	2,937.03	11.63%	1,351.49	5.40%	187.51	0.94%
灯具金属件及其他	390.96	1.55%	429.89	1.72%	206.03	1.03%
合计	25,251.13	100.00%	25,031.11	100.00%	20,017.28	100.00%

与收入、成本结构类似，报告期内，公司主营业务毛利主要由 LED 灯泡散热器和灯头类产品构成，报告期内上述两项业务毛利占公司主营业务毛利的比重分别为 98.03%、92.88%和 86.82%。

2、主要产品的毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务毛利率	23.40%	24.48%	23.18%
其他业务毛利率	12.80%	17.32%	6.47%
综合毛利率	22.55%	23.87%	22.92%

报告期内，公司主营业务毛利率及毛利率贡献情况如下：

单位：%

项目	2020 年度			2019 年度			2018 年度		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
LED 灯泡散热器	25.60	56.51	14.47	26.73	63.02	16.85	22.97	64.21	14.75
灯头类	21.35	27.40	5.85	23.02	25.59	5.89	24.21	32.95	7.98
印制电路板	17.95	15.16	2.72	12.84	10.30	1.32	11.38	1.91	0.22
灯具金属件及其他	39.23	0.92	0.36	38.43	1.09	0.42	25.60	0.93	0.24
主营业务毛利率	23.40			24.48			23.18		

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 23.18%、24.48%和 23.40%。报告期内公司主营业务毛利率变动较小，总体上较为稳定。

(1) LED 灯泡散热器毛利率变动分析

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售收入（万元）	60,979.99	64,450.46	55,440.59
销售成本（万元）	45,368.73	47,223.55	42,705.69
销量（万只）	209,691.63	209,301.18	156,543.90
平均销售价格（元/万只）	2,908.08	3,079.32	3,541.54
平均单位成本（元/万只）	2,163.59	2,256.25	2,728.03
毛利率	25.60%	26.73%	22.97%

2019 年，LED 灯泡散热器毛利率有所上升，主要原因系：（1）毛利率较高的细分产品 LED 灯罩占比有所上升。LED 灯罩为子公司明益电子主要产品，2018 年 9 月收购明益电子后，2019 年明益电子系全年纳入合并范围；（2）产品主要原材料塑料的价格有所下降。2020 年，LED 灯泡散热器产品毛利率较 2019 年度略有下降，主要系公司为了提高市场占有率降低了产品平均销售单价。

（2）灯头类毛利率变动分析

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售收入（万元）	29,566.01	26,168.63	28,451.89
销售成本（万元）	23,254.13	20,145.81	21,563.04
销量（万只）	421,039.48	355,465.58	374,212.46
平均销售价格（元/万只）	702.21	736.18	760.31
平均单位成本（元/万只）	552.30	566.74	576.22
毛利率	21.35%	23.02%	24.21%

报告期内，公司灯头类产品毛利率略有下降，主要系灯头类产品市场竞争日趋激烈，产品平均销售价格有所下降。

（3）印制电路板毛利率变动分析

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售收入（万元）	16,359.70	10,528.76	1,647.45
销售成本（万元）	13,422.67	9,177.27	1,459.94
销量（万只）	88,265.38	55,015.70	10,626.83
毛利率	17.95%	12.84%	11.38%

报告期内，公司印制电路板产品毛利率稳中有升。

(4) 灯具金属件及其他毛利率变动分析

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售收入（万元）	996.51	1,118.54	804.77
销售成本（万元）	605.55	688.66	598.73
销量（万只）	5,106.84	7,682.84	4,562.79
毛利率	39.23%	38.43%	25.60%

报告期内，公司灯具金属件及其他产品占公司主营业务收入比重较小，毛利率波动原因主要系该类产品细分种类较多，且多为定制化产品所致。

3、与同行业上市公司毛利率水平比较

单位：%

企业名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
华体科技	25.77	36.44	35.49
佛山照明	19.99	23.28	23.12
金莱特	12.05	15.48	5.51
伊戈尔	20.46	23.99	22.76
三雄极光	32.23	34.81	31.63
太龙照明	13.30	33.90	33.32
久量股份	20.99	23.92	23.23
阳光照明	34.40	32.27	24.28
得邦照明	19.02	18.77	15.63
欧普照明	37.74	36.55	36.46
平均值	23.60	27.94	25.14
晨丰科技	22.55	23.87	22.92

数据来源：WIND 资讯、同行业上市公司年报

报告期内，公司的综合毛利率相对稳定，变动趋势与同行业上市公司基本一致。公司毛利率与同行业上市公司相比略有差异，主要系产品种类不同、所处细分行业不同所致。公司主要产品为照明产品结构组件，目前国内上市公司中尚无与公司业务类型相同的可比上市公司，所选取的同行业上市公司为照明器具制造行业的上市公司，且多为公司的下游客户，主要产品多为终端照明产品。

（四）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加结构如下：

单位：万元

税种	2020 年度	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	121.99	163.21	173.99
房产税	123.85	98.79	53.81
教育费附加	73.19	97.14	103.65
印花税	72.86	67.21	57.92
地方教育附加	48.79	64.76	69.10
土地使用税	24.35	33.97	17.75
残疾人就业保障金	12.25	17.60	15.24
环境保护税	1.32	0.86	0.10
车船税	1.08	0.63	0.99
合计	479.68	544.16	492.57

报告期内，公司税金及附加的金额分别为 492.57 万元、544.16 万元和 479.68 万元，占净利润的比例分别为 4.66%、4.38%和 4.37%，占比较小。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用结构及占营业收入比例的情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	3,392.29	2.89%	3,060.28	2.74%	2,335.47	2.66%
管理费用	4,089.28	3.49%	4,175.19	3.74%	2,373.48	2.71%
研发费用	5,126.85	4.37%	5,020.18	4.49%	3,913.23	4.46%
财务费用	1,020.06	0.87%	238.26	0.21%	-38.66	-0.04%
合计	13,628.48	11.62%	12,493.92	11.19%	8,583.52	9.79%

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运杂费	2,013.75	59.36%	1,814.69	59.30%	1,370.36	58.68%
职工薪酬	843.05	24.85%	749.86	24.50%	605.22	25.91%
业务经费	495.45	14.61%	450.41	14.72%	266.67	11.42%
市场推广宣传费	23.31	0.69%	35.76	1.17%	84.93	3.64%
其他	16.73	0.49%	9.56	0.31%	8.28	0.35%
合计	3,392.29	100.00%	3,060.28	100.00%	2,335.47	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 2,335.47 万元、3,060.28 万元和 3,392.29 万元，销售费用率分别为 2.66%、2.74%和 2.89%，与业务规模情况相匹配，整体占营业收入的比例较小且基本稳定。报告期内，公司销售费用主要包括运杂费和职工薪酬，合计分别占当期销售费用的 84.59%、83.80%和 84.21%。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,134.28	52.19%	1,972.17	47.24%	1,205.05	50.77%
折旧及摊销	908.98	22.23%	650.00	15.57%	309.35	13.03%
办公经费	354.54	8.67%	494.88	11.85%	137.63	5.80%
超额业绩奖励	-	-	477.58	11.44%	256.82	10.82%
中介费	323.58	7.91%	347.53	8.32%	236.01	9.94%
业务招待费	313.59	7.67%	156.15	3.74%	131.17	5.53%
保险费	28.96	0.71%	41.25	0.99%	27.74	1.17%
其他	25.34	0.62%	35.63	0.85%	69.71	2.94%
合计	4,089.28	100.00%	4,175.19	100.00%	2,373.48	100.00%

公司的管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销、办公经费、超额业绩奖励及中介费构成。2018 年度、2019 年度，由于明益电子在业绩承诺期间内累计实现的净利润超过其承诺的累计净利润，根据《支付现金购买资产协议书》，公司分

别计提 256.82 万元和 477.58 万元的超额业绩奖励。

报告期内，公司管理费用分别为 2,373.48 万元、4,175.19 万元和 4,089.28 万元，管理费用率分别为 2.71%、3.74%和 3.49%。2019 年度公司管理费用较 2018 年度增长 1,801.71 万元，主要系：（1）管理人员数量增加；（2）2019 年明益电子与宏亿电子系全年纳入合并范围；（3）2019 年印度晨丰完成设立并纳入合并范围。

报告期内公司管理费用支出与公司管理模式、资产规模、业务状况相匹配。

3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	2,677.07	2,615.96	2,058.33
材料投入	1,903.55	1,951.36	1,540.95
折旧及摊销	406.88	366.73	243.35
其他投入	139.35	86.13	70.60
合计	5,126.85	5,020.18	3,913.23

报告期内，公司研发费用分别为 3,913.23 万元、5,020.18 万元和 5,126.85 万元，占营业收入的比例分别为 4.46%、4.49%和 4.37%。报告期内，公司研发费用占同期营业收入比例基本保持稳定，整体与公司业务规模相匹配。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出	870.72	730.54	115.47
利息收入	-719.18	-647.26	-109.95
汇兑净损益	742.34	17.86	-103.61
其他	126.17	137.12	59.43
合计	1,020.06	238.26	-38.66

报告期内，公司财务费用分别为-38.66 万元、238.26 万元和 1,020.06 万元，财务费用率分别为-0.04%、0.21%和 0.87%，金额较小，占比较低。2020 年度公司财务费用金额较大主要系汇率波动造成的汇兑净损益金额较大。

（六）其他收益

报告期内，公司其他收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
与资产相关	130.93	102.57	77.88
与收益相关	449.80	741.67	201.42
合计	580.72	844.24	279.31

报告期内，公司的其他收益金额为 279.31 万元、844.24 万元和 580.72 万元，占净利润的比例为 2.64%、6.79%和 5.28%，占比较小。

（七）投资收益

报告期内，公司的投资收益金额为 1,184.56 万元、606.10 万元和 584.68 万元。2018 年公司投资收益主要系利用 IPO 闲置募集资金购买的理财产品产生的收益。2019 年随着公司 IPO 募投项目的逐步投入，理财产品收益有所降低。2020 年度，公司投资收益主要为期货业务产生的投资收益。

（八）公允价值变动收益

报告期内，公司的公允价值变动收益为 0.00 万元、964.87 万元和-99.86 万元。

2019 年，公司公允价值变动收益系宏亿电子未实现承诺效益补偿款。公司 2018 年度以支付现金的方式收购宏亿电子 67%的股权。根据双方签订的《业绩补偿协议》，由于宏亿电子扣除非经常损益后的累计净利润未达到承诺业绩，公司确认宏亿电子未实现承诺效益应补偿款金额为 964.87 万元，计入交易性金融资产和公允价值变动收益。

2020 年，公司公允价值变动收益系期货业务产生的公允价值变动。

（九）信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-597.72	-455.82	

合计	-597.72	-455.82	
----	---------	---------	--

2019年起公司执行最新会计准则进行相应会计政策变更,将原分类为资产减值损失的坏账损失,单独列示为信用减值损失。2019年,公司信用减值损失金额为-455.82万元。2020年,公司信用减值损失金额为-597.72万元。公司信用减值损失包括其他应收款坏账损失和应收账款坏账损失。

(十) 资产减值损失

报告期内,公司资产减值损失情况如下:

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-	-	-456.57
存货跌价损失	-104.59	-154.66	-137.20
商誉减值损失	-	-950.61	-
合计	-104.59	-1,105.28	-593.77

报告期内,公司资产减值损失分别为-593.77万元、-1,105.28万元和-104.59万元。

2019年度,公司商誉减值损失为-950.61万元,主要为宏亿电子的商誉减值损失。

(十一) 营业外收入

报告期内,公司营业外收入金额分别为313.66万元、311.71万元和51.22万元,占净利润比例为2.97%、2.51%和0.47%,占比较低。公司经营业绩对营业外收入不存在重大依赖。

(十二) 营业外支出

报告期内,公司营业外支出分别为69.41万元、159.64万元和203.64万元,占净利润比例为0.66%、1.28%和1.85%,占比较低。

(十三) 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表所示:

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	-356.08	-99.53	-4.21
计入当期损益的政府补助（与公司正常营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	580.72	918.92	579.31
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	0.86
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	484.82	1,570.97	1,184.56
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	38.62	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-152.41	77.39	-55.75
小计	595.67	2,467.75	1,704.76
减：企业所得税影响数（所得税少以“-”表示）	89.47	370.32	257.08
少数股东权益影响额(税后)	-13.79	78.79	27.89
归属于公司普通股股东的非经常性损益	519.99	2,018.64	1,419.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9,626.48	9,182.85	9,032.86
占比	5.40%	21.98%	15.72%

报告期内，公司归属于公司普通股股东的非经常性损益金额分别为 1,419.80 万元、2,018.64 万元和 519.99 万元，占当年扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为 15.72%、21.98%和 5.40%。

2019 年，归属于公司普通股股东的非经常性损益金额较 2018 年增长 598.85 万元，主要系宏亿电子未实现承诺效益补偿款和计入当期损益的政府补助增加所致。2020 年，归属于公司普通股股东的非经常性损益金额大幅下降，主要系投资收益、公允价值变动收益合计金额为 484.82 万元，较 2019 年度大幅下降所致。

（十四）每股收益和净资产收益率

公司最近三年的每股收益和净资产收益率如下表所示：

2020 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	9.52%	0.60	0.60
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.03%	0.57	0.57
2019 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	11.12%	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.12%	0.54	0.54
2018 年度	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
归属于公司普通股股东的净利润	11.21%	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.68%	0.53	0.53

四、现金流量和资本性支出分析

（一）现金流量分析

公司现金流量总体状况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,233.44	4,474.23	15,137.75
投资活动产生的现金流量净额	-10,149.34	-5,256.25	-20,345.59
筹资活动产生的现金流量净额	10,036.92	1,944.45	4,167.89
现金及现金等价物净增加额	-3,375.28	1,094.14	-1,005.40

1、经营活动现金流情况

报告期内，公司经营活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	75,373.80	62,240.25	61,418.87
收到的税费返还	967.66	1,680.52	626.31
收到其他与经营活动有关的现金	4,088.28	3,859.61	2,466.01

经营活动现金流入小计	80,429.75	67,780.38	64,511.19
购买商品、接受劳务支付的现金	57,836.68	37,478.91	33,763.38
支付给职工以及为职工支付的现金	13,394.43	13,003.22	9,403.77
支付的各项税费	2,426.45	4,763.94	2,072.07
支付其他与经营活动有关的现金	9,005.63	8,060.08	4,134.22
经营活动现金流出小计	82,663.18	63,306.15	49,373.44
经营活动产生的现金流量净额	-2,233.44	4,474.23	15,137.75

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 15,137.75 万元、4,474.23 万元和-2,233.44 万元。2019 年，公司经营活动产生的现金流量净额较 2018 年减少 10,663.52 万元，主要系下游客户以票据方式结算的情形增多，致使销售商品、提供劳务收到的现金金额增长较慢，同时公司生产经营规模扩大以及 2019 年明益电子与宏亿电子系全年纳入合并范围，因此经营活动现金流出金额较 2018 年有所上升。2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额较 2019 年减少 6,707.67 万元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金金额上升较快。2020 年末，公司预期铝带等原材料的价格将会上涨，因此支付的原材料采购金额有所增加。

2、投资活动现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动现金流入小计	23,743.15	26,806.43	37,534.85
投资活动现金流出小计	33,892.49	32,062.68	57,880.43
投资活动产生的现金流量净额	-10,149.34	-5,256.25	-20,345.59

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-20,345.59 万元、-5,256.25 万元和-10,149.34 万元，报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额有所波动主要与公司购买和到期赎回理财产品以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额变化有关。

3、筹资活动现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动现金流入小计	44,725.62	23,674.41	11,750.00

筹资活动现金流出小计	34,688.69	21,729.96	7,582.11
筹资活动产生的现金流量净额	10,036.92	1,944.45	4,167.89

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,167.89 万元、1,944.45 万元和 10,036.92 万元。报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额有所波动主要与公司取得借款和偿还债务的金额有所变化有关。

（二）重大资本性支出

1、报告期内已经发生的重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金金额分别为 14,228.07 万元、14,842.02 万元和 17,525.42 万元。

2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

在未来可预见的时期内，公司重大资本性支出主要为本次发行募集资金投资项目。本次募集资金投资项目具体情况详见募集说明书“第八节 本次募集资金运用”部分。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 41,500 万元(含本数), 扣除发行费用后拟使用募集资金净额投入于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资金额	拟使用募集资金金额	建设期	项目备案	环评审批
1	大功率 LED 照明结构件及厨具配件生产线建设项目	21,115.00	20,941.00	2 年	通过海宁市发展和改革局备案(项目代码: 2011-330481-04-01-137782)	嘉环海建[2021]34 号
2	智能化升级改造项目	8,479.00	8,479.00	2 年	通过海宁市经济和信息化局备案(项目代码: 2011-330481-07-02-195326)	嘉环海建[2021]10 号
3	收购明益电子 16% 股权项目	2,880.00	2,880.00	-	-	-
4	补充流动资金	9,200.00	9,200.00	-	-	-
合计		41,674.00	41,500.00			

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额, 不足部分由公司自筹解决。在不改变募集资金投资项目的前提下, 董事会将根据项目的实际需求, 对上述项目的募集资金投资进度和金额进行调整。募集资金到位之前, 公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入, 并在募集资金到位后予以置换。

本次募集资金到位后, 公司将按照《浙江晨丰科技股份有限公司募集资金管理办法》要求, 将募集资金存放于专用账户进行管理。

二、本次募集资金投资项目实施的必要性和可行性分析

(一) 项目实施的必要性分析

1、本次项目的实施是公司扩大生产能力、把握市场机遇的必要手段

近年来, 全球 LED 照明市场保持快速增长的态势, 室内通用照明、建筑照明、景观照明、背光源和户外 LED 大屏幕等方面均实现爆发式增长。在未来 3-5 年,

随着技术的成熟和成本的下降，LED 在通用照明领域市场渗透率将进一步提高。我国是世界上最大的照明电器生产和出口国，产品销售到全世界 150 多个国家和地区，2019 年全年，中国照明全行业出口额约为 454.38 亿美元，同比略有增长为 2.48%。根据《半导体照明产业“十三五”发展规划》，到 2020 年，我国半导体照明关键技术不断突破，产品质量不断提高，产品结构持续优化，产业规模稳步扩大，产业集中度逐步提高，半导体照明产业整体产值达到 10,000 亿元，LED 产品销售额占整个照明电器行业销售额的 70%，市场潜力巨大。公司在保持现有的客户、产品、技术等竞争优势的前提下，为应对 LED 照明市场的快速增长，亟待进一步扩大生产能力，加大对大功率 LED 照明结构件的生产投资，丰富产品种类，加快生产过程的智能化水平，提高产品生产效率以及仓储及物流效率，从而满足市场发展的需要。

公司掌握并积累了在压铸件行业的工艺和技术，利用本次募集资金投资项目的实施，进一步拓展至厨具配件产品的生产和销售领域。近年来，国内集成灶行业取得了长足进步，市场规模呈现快速发展的趋势。数据显示，2015 年-2019 年，我国集成灶市场零售额规模从 48.8 亿元增加至 161.5 亿元，年复合增速为 34.88%；集成灶零售量从 69.0 万台增加至 209.8 万台，年复合增速为 32.08%，零售额增速和零售量增速均较快。此外，公司所在地浙江地区是国内集成灶行业龙头如浙江美大、火星人等企业的聚集区域，该等龙头企业的快速发展为公司拓展厨具配件相关产品的销售提供了良好的市场发展条件。

2、本次项目的实施是公司解决人员短缺、人力成本上升等困难的重要途径

目前，在国内经济改革转型的大趋势下，公司与国内制造企业一样，均面临着巨大的挑战。一方面，劳动人口的供应市场发生较大变化，劳动力数量无法满足当前市场需求；另一方面，人力成本逐年持续上升，成为公司保持快速发展的障碍。为解决人员短缺、人力成本不断上升等困难，公司通过实施募集资金投资项目“智能化升级改造项目”，提升 LED 照明结构件工厂的智能化水平，提高生产过程的可控性，利用物联网技术和监控技术，将人、数据、资源进行深度融合，使产品的制造过程得以全面优化，真正实现高能效、高柔性的智能制造。

3、本次项目的实施是公司提升综合竞争力、满足战略发展需要的重要途径

公司在 LED 照明结构件细分行业深耕细作，在 LED 照明结构件的研发和技术创新方面取得了显著成效，拥有雄厚的技术与研发实力，处于行业领先地位。依托 LED 照明结构件领域的竞争优势，公司通过收购明益电子部分股权实现产业链的延伸布局，业务规模逐步扩大，增强对控股子公司的管控能力和协同效应。本次募集资金投资项目的实施有利于公司提升盈利能力和综合竞争实力，满足公司长远的战略发展需要。

（二）本次募集资金投资项目实施的可行性

1、符合产业政策的要求

本次项目的实施符合相关产业政策要求。在 LED 照明领域，“十三五”是我国从 LED 照明产业大国转向强国的关键时期，由国家发改委、科技部等 13 个部委联合印发了《半导体照明产业“十三五”发展规划》，旨在培育经济新动能，推进照明节能工作，促进生态文明建设。在厨具制造领域，为贯彻落实国家“十三五”规划纲要，工信部于 2016 年 7 月印发《轻工业发展规划（2016-2020）》，有助于推动厨房电器产业向智能、绿色制造的方向发展，实现产业消费的升级，集成灶及相关产品作为新型厨房电器与“十三五”规划的目标相契合，未来可依托技术研发、技术革新实现持续发展。

此外，智能制造是我国制造业紧跟世界发展趋势、重塑竞争新优势的关键所在，是改造传统制造业、实现产业转型升级的重要手段。智能制造的发展将加快技术、产品和服务的突破性创新，本次项目的实施也是顺应我国制造业智能化生产转型的发展趋势，符合产业发展方向。

2、具备深厚的技术积累和持续的研发投入

公司是国家高新技术企业，致力于研发创新，持续加大研发投入，以浙江省级企业技术中心及省级企业研究院为研发平台，通过与国内高校、行业协会等专业机构合作，为公司的创新工作和客户的个性化需求提供了有力的技术支持。公司曾完成国家火炬计划项目、省重大专项项目的实施与验收，积极参与多项照明行业国家标准、行业标准的修订，拥有多项自主研发专利。公司领先的技术优势和持续的研发投入为本次项目的实施提供了技术基础。

3、建立了深厚的人才储备

公司始终重视优秀人才的引进和培养，建立了覆盖研发、设计、销售等各领域的专业人才团队。公司拥有长期在一线从事产品设计、工艺研究、质量技术控制等工作的专业人才，培养了强大、稳定、经验丰富的销售和管理团队，为公司的智能化生产提升、市场开拓、经营管理等方面的工作提供了有力支撑。深厚的人才储备为本次项目的顺利实施提供了人力保障。

4、具备专业的管理能力

公司拥有一流的专家及管理团队，并遵循严格的质量控制体系，形成了规范、完善的治理结构，建立了基于产品产业价值链、经营价值链及业务主流程为依托的组织架构，并通过流程梳理、职权分配等方式保证了公司在经营管理上形成了职能完善、责权明确、反应迅速、运作高效的支持平台。公司注重信息化建设以提升管理效率，通过搭建信息化系统及网络平台，加大在行政、供应、研发、生产、销售等环节的应用力度，不断提升公司内部业务运作和处理效率。公司专业的管理能力为本次项目的实施提供了重要保障。

5、具备长期稳定的客户基础

公司经过多年经营，积累了稳定的客户群体，与国内外知名照明企业均建立了密切的合作关系，成为其重要的供应商，凭借过硬的产品质量和优质的服务在客户树立了良好的口碑。长期稳定的客户基础为本次项目的实施提供了重要市场保证。

6、具有区域产业集中优势

浙江省是我国照明行业以及厨电行业的主要产销地，省内拥有国内主要照明产品生产企业以及浙江美大、火星人等厨电行业龙头企业，对 LED 照明配件以及厨具配件产品需求较大。公司位于浙江省海宁市，具有明显的物流、服务和沟通优势，有利于产品和服务的区域覆盖，具有较强的区域优势，能够实现规模化生产和销售。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）大功率 LED 照明结构件及厨具配件生产线建设项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为公司控股子公司明益电子，公司拟通过向明益电子提供专项借款用于项目实施。项目主要建设内容包括：①大功率 LED 照明结构件的生产线建设；②厨具配件的生产线建设。

本项目建设期 2 年，建成投产后，将有利于公司在大功率 LED 照明结构件相关产品的生产能力，同时利用现有工艺及技术积累，拓展至厨具配件产品领域，丰富公司产品种类，提高产能利用率，扩大市场份额，提升公司产品竞争力和盈利能力。

2、项目的投资概算

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	购置土地及厂房建设及装修	12,470.00	59.06%
1	购置土地	1,800.00	8.52%
2	厂房建设及装修	10,670.00	50.53%
二	机器设备及安装费	6,645.00	31.47%
1	注塑生产设备	1,180.00	5.59%
2	压铸加工设备	1,510.00	7.15%
3	公共设备	3,955.00	18.73%
三	预备费	500.00	2.37%
四	铺底流动资金	1,500.00	7.10%
合计		21,115.00	100.00%

3、项目主要设备选型

本项目主要机器设备投资 6,645.00 万元，其中 1,180.00 万元用于购置注塑生产设备，1,510.00 万元用于压铸加工设备，3,955.00 万元用于公用设备，具体采购计划如下：

设备类别	设备名称	单价（万元）	数量（台/套）	金额（万元）
压铸加工设备	喷粉线	158.33	3.00	475.00
	全自动送料装置	2.50	30.00	75.00

设备类别	设备名称	单价（万元）	数量（台/套）	金额（万元）
	压机	30.00	30.00	900.00
	自动输送线	2.00	30.00	60.00
	小计			1,510.00
注塑生产设备	吹塑机	23.00	10.00	230.00
	集中供料系统	100.00	2.00	200.00
	注塑机	25.00	30.00	750.00
	小计			1,180.00
公用设备	ERP	80.00	1.00	80.00
	MES	200.00	1.00	200.00
	变压器及附件	100.00	1.00	100.00
	电火花机	10.00	4.00	40.00
	服务器	30.00	1.00	30.00
	高精度数控机床	10.00	20.00	200.00
	环保设施	100.00	1.00	100.00
	机械手	7.00	30.00	210.00
	加工中心	50.00	10.00	500.00
	空气压缩系统	30.00	2.00	60.00
	冷却水系统	25.00	2.00	50.00
	模具	12.00	20.00	240.00
	模温机	1.50	30.00	45.00
	数控车床	35.00	20.00	700.00
	智能仓库系统	900.00	1.00	900.00
	测试等其他设备	-	-	500.00
小计			3,955.00	
总计				6,645.00

4、项目主要工艺流程

本项目产品主要工艺流程如下：

(1) LED 灯罩

①将塑料粒子按比例放入混料容器内搅拌混合均匀,经过干燥器加热干燥后通过供料系统自动投加到注塑机、吹塑机内;

②注塑机、吹塑机将塑料粒子加热熔化后注入模具压制成型,半成品取出后自然冷却;

③经去毛刺处理,并通过检验,合格品包装入库。边角料和次品收集后由粉碎机粉碎后回用于生产。

(2) 大功率 LED 散热器及厨具配件

①将铝锭用熔化炉熔化,加入少量除渣剂,并吹入氮气。铝合金熔体从除气装置的出口流出,再运输至铸造车间,倒入铸造机保温炉。保温炉加热采用天然气,经机器人机械臂将保温炉内的熔液舀至压铸机的模具内,然后加压成型,冷却后取出。

②利用抛丸机进行密闭作业,使工件的表面达到一定的粗糙度,提高了工件后续喷涂的漆膜附着力,同时改变工件的焊接拉应力为压应力,提高工件的使用寿命。

③将铸件在干式研磨后经数控车床、加工中心处理,然后清洗去除油脂,通过喷塑线进行喷塑和固化后,经过检验并将合格品包装入库。

明益电子是国家高新技术企业,建立了较为完善的研发体系,拥有在照明行业及压铸技术领域的专业队伍和专利技术。本项目将综合利用现有设备及部分外购等方式,将铝铸件成品通过机加工、喷塑、固化、检验等环节完成产品生产。

5、项目能耗与节能措施

(1) 项目能源消耗

本项目年总用电量为 1,253.05 万 kWh,在项目投产过程中,同步实施屋顶光伏发电项目,年可节约用电约 100 万 kWh。

本项目年需生活用水 9,000 吨，清洗生产线用水 3,196 吨，循环冷却水用水 20 吨，项目总耗水量为 12,216 吨，均为自来水。

(2) 项目节能措施

1) 工艺和设备节能措施

本项目通过采用塑料注射成型伺服驱动与控制技术、电磁加热技术、伺服控制系统、自动光学摄像产品分拣技术等先进生产设备和技术，提高产品生产效率，充分考虑了能效比、能效等级等参数，兼顾节能和环境保护，有效降低产品能耗。

2) 配电系统节电措施

本项目配置 1 台 S13-M-2600/10/0.4 变压器，并对变压器进行了集中补偿，以提高配电系统的节电效率。

3) 空压系统节能措施

本项目空压站采用集中供气，采用恒压供气系统，可以减少因卸载控制和压差而产生的浪费，既保证了稳定的供气压力又降低了高负荷电流损耗。

4) 水的合理利用和节水措施

本项目将采取包括工艺冷却水循环利用、定期水平衡测试、推广使用节水设备和器具，并对节水情况进行定量考核等措施，提高水的合理利用率。

5) 照明系统节能措施

本项目光源选用 LED 灯，并配合低能耗的输配电配套设备、充分合理的利用自然光照明等措施共同提高照明系统的节能水平。

6、项目环境保护情况

本项目的实施对现有环境的影响非常小。从环境保护的角度出发，明益电子依据《建设项目环境保护管理条例》、《大气污染物综合排放标准 GB16297-1996》、《污水综合排放标准 GB8978-1996》和《工业企业厂界环境噪声排放标准 GB12348-2008》等条例和标准，制定了完善的环境保护措施。环保工作由明益电子现有的行政部门负责。

本项目投产后对环境的主要影响有噪声、废气、废水、固体废弃物等方面。噪声主要为压铸过程中的机械噪声和风机噪声，废水主要是清洗废水和职工生活污水，废气主要是粉尘，固体废弃物主要是少量包装废纸、塑料件、生活垃圾等。对此，公司已制定了完善的环境保护措施，投入募集资金用于购置环保设施，对项目废气废水等进行处理；通过委托环卫部门清运、加强厂界周围植树绿化等方式对项目固废、噪声进行处理。

本项目已取得嘉兴市生态环境局出具的《嘉兴市生态环境局关于海宁明益电子科技有限公司大功率 LED 照明结构件及厨具配件生产线建设项目环境影响报告表的审查意见》（嘉环海建[2021]34 号）。

7、项目的建设地点

本项目建设地点位于浙江省海宁市盐官镇建设路北侧及园区四路西侧，项目建设面积 5.93 万平方米，属于工业用地性质，系出让所得。明益电子已取得国有建设用地使用权不动产权证书（海宁市不动产权第 0061691 号）。

8、项目的经济效益评价

本项目建设期 2 年。项目静态投资回收期为 7.40 年（含建设期，税后），内部收益率为 12.55%（税后）。项目经济效益良好，具备财务可行性。

9、项目备案情况

本项目已通过海宁市发展和改革局企业投资项目备案（项目代码为 2011-330481-04-01-137782）。

10、项目产能情况

本项目投产后预计未来可实现的产品产销量分别为 LED 灯罩 4.71 亿只，大功率 LED 散热器 3,000 万只，厨具配件 100 万只。

（二）智能化升级改造项目

1、项目基本情况

本项目的实施主体为晨丰科技。项目主要建设内容包括：（1）完成对公司

LED 照明结构件制造系统的智能化改造，包括购置智能化辅助生产设备、智能化辅助检测设备等；（2）智能仓储物流系统，包括仓库建设及装修、购置智能化物流设备及仓储系统；（3）信息化平台建设，包括购置 MES 等信息化建设硬件及软件产品，实现管理信息化、制造过程信息化、物流信息化。

本项目预计建设期为 2 年，项目投资建成后，有利于大幅提升公司 LED 照明结构件产品制造系统的智能化、信息化程度，从而实现降低生产成本，提高生产效率，增加产品竞争力。

2、项目投资概算

单位：万元

序号	项目	金额	占比
一	仓库及运输连廊建设及装修	1,575.00	18.58%
二	设备及软件购置	6,660.00	78.55%
1	LED 散热器智能化改造系统	3,401.00	40.11%
2	智能仓储物流系统	2,309.00	27.23%
3	信息化平台	950.00	11.20%
三	预备费	244.00	2.88%
	合计	8,479.00	100.00%

3、项目主要设备选型

本项目主要机器设备投资 6,660.00 万元，其中 3,401.00 万元用于购置 LED 散热器制造系统，950.00 万元用于购置 IT（信息化）设备，2,309.00 万元用于购置智能物流系统，具体采购计划如下：

项目	设备名称	数量	单价（万元）	金额（万元）
LED 散热器制造系统	自动化设备	10.00	100.00	1,000.00
	自动集中供料系统	2.00	100.00	200.00
	光学比对保护系统	50.00	3.00	150.00
	机械手	50.00	8.00	400.00
	升降机	25.00	2.00	50.00
	冷却水循环回用系统	1.00	35.00	35.00
	伺服滚轮自动送料机	20.00	2.00	40.00
	取件机器人	50.00	8.00	400.00
	自动传输线	50.00	1.80	90.00
	空气压缩机系统	2.00	18.00	36.00

	散热器专用光学检测仪	20.00	30.00	600.00
	AGV 全自动搬运机器人	10.00	10.00	100.00
	其他设备	-	-	300.00
	小计			3,401.00
IT (信息化) 设备	MES 系统	1.00	250.00	250.00
	PLM 系统	1.00	200.00	200.00
	ERP 系统升级	1.00	120.00	120.00
	服务器终端设备	3.00	10.00	30.00
	工控机	50.00	1.00	50.00
	网络监控系统	1.00	300.00	300.00
	小计	57.00	881.00	950.00
智能物流系统	立体仓储线	2.00	720.00	1,440.00
	自动码垛机	12.00	25.00	300.00
	自动装箱机	20.00	3.00	60.00
	仓储控制系统	1.00	50.00	50.00
	扫码读写器	19.00	1.00	19.00
	自动运输线	3.00	80.00	240.00
	其他设备			200.00
	小计			2,309.00
合计				6,660.00

4、项目环境保护情况

本项目已取得嘉兴市生态环境局出具的《嘉兴市生态环境局关于浙江晨丰科技股份有限公司智能化升级改造项目环境影响报告表的审查意见》（嘉环海建[2021]10号）。

5、项目的建设地点

本项目建设地点位于海宁市盐官镇天通路6号、天通路8号，属于工业用地性质，系出让所得。公司已取得相关房屋及土地的不动产权证书。

6、项目的经济效益评价

本项目建设期2年。本项目不涉及生产，不产生直接经济效益，其效益主要表现为提升生产效率和产品质量、优化物流仓储结构、降低人工成本，进而提高公司产品的附加值，增加公司的核心竞争力，从而间接产生经济效益，具体如下：

(1) 提升生产效率和产品质量

通过搭建智能软件系统，实现生产数据信息可自动流转、产品生产质量可追

溯，公司将有效掌握对生产过程中的人员、设备、物料、工序以及工位等基础信息数据，了解生产线的各加工单位的产能情况，从而科学制定生产计划，实现精益化制造和精细化管理，从而降低成本消耗，有效控制生产成本，提升生产效率，提高产品质量。

（2）优化物流仓储结构

通过搭建智能物流系统、智能仓库系统，公司采用计算机控制，对产品信息进行存储和管理，避免货物流转处理过程中的差错，有效利用仓库储存能力，便于清点和盘库，合理减少库存，加快储备资金周转，节约流动资金，从而提高仓库的管理水平，优化物流仓储结构。

（3）降低人工成本

公司通过购置自动化投料装置、工业机械手、自动化搬运设备等，能够实现模仿人工作业，按给定程序、轨迹和要求实现自动抓取、搬运等操作，可有效避免因人为的操作失误而造成的损失，从而节省人力，降低人工成本。

7、项目备案情况

本项目已通过海宁市经济和信息化局项目备案（项目代码：2011-330481-07-02-195326）。

（三）收购明益电子 16%股权项目

1、项目基本情况

明益电子为公司控股子公司，公司受让陈常海、邬卫国分别持有的明益电子 9.60%、6.40%的股权。本次收购完成后，公司将合计持有明益电子 67%的股权。本次收购交易对价 2,880.00 万元。

2、明益电子基本情况

公司名称	海宁明益电子科技有限公司
统一社会信用代码	91330481MA28AR2Q1G
公司住所	海宁市盐官镇工业园区天通路2号15-16幢
法定代表人	陈常海

注册资本	2,000万元
成立日期	2016年11月10日
营业期限	2016年11月10日至2036年11月9日
经营范围	一般项目：模具制造；照明器具制造；电子元器件制造；家用电器研发；厨具卫具及日用杂品研发；有色金属铸造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 许可项目：货物进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）

3、收购前后股权情况

本次交易前后，明益电子的股权结构如下：

股东名称	收购前股权比例	收购后股权比例
晨丰科技	51.00%	67.00%
陈常海	29.40%	19.80%
邬卫国	19.60%	13.20%
合计	100.00%	100.00%

陈常海、邬卫国所持有的明益电子股权不存在质押、冻结、查封等任何权利限制，亦不存在涉及诉讼、仲裁事项等纠纷的情况，股权清晰。

4、明益电子主营业务

明益电子为公司控股子公司，成立于2016年11月10日，主营业务为LED照明结构件、模具等产品的生产和销售，并将进一步拓展业务至厨具配件等领域。

5、明益电子主要财务数据

根据天健会计师出具的天健审〔2020〕10130号审计报告，明益电子2019年度及2020年1-9月经审计的资产负债表及利润表情况如下：

（1）资产负债表

单位：元

资 产	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	12,045,401.85	4,610,695.75
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	51,363,371.40	46,807,492.09
应收款项融资	2,856,454.61	9,779,573.18
预付款项	1,576,652.42	2,755,722.91
其他应收款	238,161.00	47,000.00
存货	23,476,526.58	16,169,144.18
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	91,556,567.86	80,169,628.11
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	37,200,857.46	28,186,315.04
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	45,726.89	50,512.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,810,070.31	2,629,340.10
递延所得税资产	1,466,181.13	1,421,405.93
其他非流动资产	2,867,758.29	42,000.00
非流动资产合计	45,390,594.08	32,329,573.35
资产总计	136,947,161.94	112,499,201.46

(续)

负债和所有者权益	2020年9月30日	2019年12月31日
流动负债：		
短期借款	40,050,154.16	23,032,099.40
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		6,600,000.00
应付账款	17,808,064.06	17,101,503.96
预收款项		15,510.00
合同负债	768,379.19	
应付职工薪酬	10,425,644.26	10,770,522.17
应交税费	593,279.05	1,226,301.61
其他应付款	715,521.97	70,754.72
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	99,889.30	
流动负债合计	70,460,931.99	58,816,691.86
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	271,444.50	303,171.75
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	271,444.50	303,171.75
负债合计	70,732,376.49	59,119,863.61
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	20,000,000.00	20,000,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,337,933.79	3,337,933.79
未分配利润	42,876,851.66	30,041,404.06
所有者权益合计	66,214,785.45	53,379,337.85
负债和所有者权益总计	136,947,161.94	112,499,201.46

(2) 利润表

单位：元

项 目	2020年1-9月	2019年度
一、营业收入	102,742,581.99	139,242,432.40
减：营业成本	76,542,390.29	96,865,661.59
税金及附加	285,759.33	499,414.71
销售费用	2,575,364.05	2,351,225.26
管理费用	2,934,469.50	8,651,065.41
研发费用	4,333,264.33	5,812,442.83
财务费用	1,111,530.31	1,014,154.72
其中：利息费用	1,167,149.67	1,019,448.56
利息收入	56,334.83	10,592.67
加：其他收益	122,903.96	263,284.09
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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）	-287,460.02	-670,350.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-68,793.64	-69,089.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-146,659.39	

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,579,795.09	23,572,311.45
加：营业外收入		48,239.33
减：营业外支出	29,729.34	19,682.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,550,065.75	23,600,868.16
减：所得税费用	1,714,618.15	3,312,518.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,835,447.60	20,288,349.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,835,447.60	20,288,349.91
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	12,835,447.60	20,288,349.91
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

6、定价依据

坤元资产评估有限公司就明益电子股东全部权益的公允价值（评估基准日为2020年9月30日）进行了评估并出具了《浙江晨丰科技股份有限公司拟收购股权涉及海宁明益电子科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2020〕611号）。

本次评估同时采用了资产基础法和收益法进行评估，并最终选用收益法评估

结果为最终评估结果。截至评估基准日明益电子净资产账面价值为 6,621.48 万元，收益法的评估值为 18,000.00 万元，评估增值 11,378.52 万元，增值率 171.84%。

本次交易定价采用评估报告的评估结果作为定价基础，基于评估结果，明益电子 16% 股东权益对应的交易价格为 2,880.00 万元。

7、本次收购与公司业务发展规划的关系

公司本次收购明益电子少数股东持有的 16% 股权主要是满足公司管理和业务发展的需要。本次收购股权有利于进一步提升公司对于重要控股子公司的控制力，提升公司的整体管理效率，扩大公司主营业务的市场布局，发挥明益电子与公司业务的协同效应，实现公司稳定快速发展的战略目标。本次交易是对控股子公司少数股权的收购，不会对公司持续经营能力及当期财务状况产生不利影响，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

为缓解公司流动资金压力，提升可持续发展能力，公司拟使用本次募集资金 9,200 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性和合理性分析

公司将以本次发行可转债募集资金为契机，充分发挥竞争优势，扩大市场份额，不断提升公司的整体经营业绩，实现公司的长期可持续发展。为了满足业务快速发展和运营管理的需要，公司根据目前的财务和经营状况以及未来发展规划，拟使用本次募集资金 9,200 万元补充流动资金。

（1）现有业务的持续发展，需要相应的营运资金支持

近年来公司业务发展迅速，营业收入规模的稳定增长。2016 年至 2019 年，公司营业收入分别为 58,150.74 万元、77,679.85 万元、87,707.44 万元、111,699.59 万元，年复合增长率约为 24.31%。随着下游行业的持续发展以及公司募集资金投资项目的实施，预计未来几年内公司仍将处于业务快速发展阶段，公司主营业务经营所需的流动资金需求将持续增加，公司亟需补充与业务规模相适应的流动资

金以支持业务快速发展的需要。按照年复合增长率 24% 测算，未来三年公司营运资金需求增加额为 2.46 亿元，公司拟使用本次募集资金补充流动资金 9,200 万元。

(2) 推进公司业务战略布局提供资金保障

公司稳步实施各项发展战略和经营计划，有效地推动了公司的研发、生产、销售等方面的升级优化，实现了主营业务的快速发展。未来，公司将继续加大投入资源推进各项业务战略布局，不断提升公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展。本次募集资金用于补充流动资金将为公司业务战略布局的顺利实施和稳步推进提供有力的资金保障。

四、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司在 LED 照明结构件产品领域的生产效率和质量控制将进一步增强，为公司提升核心竞争力和盈利能力打下坚实基础。同时，公司也可将业务布局延伸至大功率 LED 照明结构件以及厨具配件生产，实现公司在 LED 照明行业以及压铸件行业领域的多元化发展，扩充产品品类，优化产品结构，提升整体盈利能力和抗风险能力，为公司业务的可持续发展打下坚实的基础。

(二) 对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券发行完成后，公司的总资产规模均将大幅度提升。本次可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转换公司债券支付利息。正常情况下，公司对可转换公司债券募集资金运用带来的盈利增长会超过可转换公司债券需支付的债券利息。

由于募集资金投资项目建设周期的存在，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。项目建成投产后，公司盈利能力将得到增强，公司主营业务收入和净利润将进一步提升，公司财务状况得到进一步的优化与改善，公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

第六节 备查文件

投资者可以查阅与本次可转换公司债券有关的正式法律文件，具体如下：

- 1、公司章程和营业执照；
- 2、公司 2018 年度、2019 年度以及 2020 年度审计报告；
- 3、保荐机构出具的发行保荐书和保荐工作报告；
- 4、法律意见书和律师工作报告；
- 5、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 6、资信评级机构出具的信用评级报告；
- 7、资产评估机构出具的资产评估报告；
- 8、中国证监会核准本次发行的文件；
- 9、公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

(1) 发行人：浙江晨丰科技股份有限公司

地址：浙江省嘉兴市海宁市盐官镇杏花路4号

联系电话：0573-8761 8171 传真：0573-8761 9008 联系人：陆伟

(2) 保荐机构（主承销商）：中德证券有限责任公司

办公地址：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

联系电话：010-59026666 传真：010-59026670 联系人：韩正奎、赵昱

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站上海证券交易所网站查阅募集说明书全文。

（本页无正文，为《浙江晨丰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



浙江晨丰科技股份有限公司

2021年8月19日