

股票简称：科沃斯

股票代码：603486



## 科沃斯机器人股份有限公司

Ecovacs Robotics Co., Ltd.

(苏州市吴中区郭巷街道吴淞江产业园淞葑路 518 号)



## 公开发行 A 股可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



中国国际金融股份有限公司

(住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

二零二一年十一月

## 声 明

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、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。

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。

## 重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项，并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《科沃斯机器人股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA。

公司本次发行的可转换公司债券上市后，中诚信国际信用评级有限责任公司将每年至少进行一次跟踪评级。

### 二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“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 日公司经审计的净资产为 31.13 亿元，截至 2021 年 6 月 30 日公司未经审计的净资产为 37.25 亿元，高于 15 亿元，符合不提供担保的条件，因此本次发行的可转换公司债券未提供担保。

### 三、公司所处行业、经营与财务相关风险

#### （一）行业和业务经营相关风险

##### 1、宏观经济波动的风险

公司业务发展与居民可支配收入及消费水平密切相关，而居民可支配收入与消费能力受到宏观调控政策、经济运行周期的综合影响。如果国家宏观经济环境发生重大变化、经济增长速度进一步放缓或宏观经济出现周期性波动，而公司未能对由此带来的行业需

求波动形成合理预期并相应调整公司的经营策略，将会对公司未来的发展产生一定的负面影响，公司的业务增长速度可能放缓，甚至出现收入与利润的阶段性下降。2020 年初爆发的新冠疫情对全球宏观经济造成了巨大的影响，在新冠疫情未得到彻底有效解决之前，公司将始终面对市场需求和生产经营方面的不确定性。

## **2、市场竞争加剧的风险**

随着服务机器人和智能生活电器市场规模的不断扩大，大型品牌家电及消费电子设备提供商、中小型家庭服务机器人制造商和互联网公司等各层次的竞争者均开始进入这一市场领域。公司竞争对手纷纷在产品研发、市场拓展上加大投入，并积极寻找新的盈利模式和利润增长点。如果公司未来在激烈的市场竞争中，不能及时根据市场需求持续推出高品质的产品，将对公司经营业绩带来不利影响。

## **3、新技术研发及应用不达预期的风险**

发行人目前已成为全球家用服务机器人和智能生活电器行业的引领者，旗下科沃斯品牌及添可品牌产品在国内外市场均取得不俗的消费者口碑和业绩表现，公司持续加大研发投入以巩固自身核心竞争力。但同时，公司所处智能硬件和消费电子领域的技术升级频繁、产品更新换代速度较快：一方面，持续面临消费者多元化、多功能的新需求，若公司技术储备前瞻把握不足或新技术研发落地不理想，导致新产品市场接受度未达预期，将对经营业绩产生不利影响；另一方面，新技术、新工艺从研发到产业化应用需要一定周期，如果竞争对手率先研发出更领先的新技术、新工艺，也将对公司的经营业绩带来不利影响。

## **4、原材料价格波动风险**

公司产品原材料的价格波动将会直接影响公司产品成本，从而影响公司盈利能力。公司多年来形成了较强采购议价能力，也致力于提升整体供应链效率，加之相关原材料所处行业均为充分竞争行业，一般而言不存在供应不足情形，但特定的原材料仍可能出现短期的供应不足或者价格大幅上升的情况。若近期国际市场包括芯片等在内的部分电子零部件供给量和价格波动进一步加大，导致公司上游原材料供应商出现供货不及时或者大幅提升原材料价格的情况，将可能对公司经营业绩带来不利影响。

## **5、海外市场开拓及运营的风险**

自成立以来，发行人便始终坚持全球化的经营策略，2020 年公司科沃斯品牌和添

可品牌收入中来自海外市场的收入占比分别达 30.44% 和 46.03%，海外业务是公司重要的收入和利润来源。未来公司将进一步加大对海外市场的投入，优化产品结构和渠道，有效扩大覆盖地域市场，推动海外营收规模的持续快速成长。但由于海外市场受当地政治经济局势、法律体系和监管制度影响较多，叠加国际政治因素的复杂影响，若未来上述因素发生较大变化，将可能会对公司境外业务的正常开展造成不利影响。

## （二）财务相关风险

### 1、汇率波动的风险

报告期内发行人境外收入分别为 289,495.63 万元、250,368.07 万元、337,860.36 万元以及 210,825.11 万元，占同期营业收入的比例为 50.85%、47.13%、46.71% 和 39.34%。报告期各期公司的汇兑损益分别为 3,225.15 万元、1,421.02 万元、-6,172.16 万元以及 -4,144.41 万元，其中 2020 年度和 2021 年 1-6 月受人民币汇率进入上行通道影响，公司当期结汇形成较大汇兑损失。随着公司海外业务的快速发展和规模扩大，预计公司出口和来自海外市场的收入规模亦将持续扩大，若未来汇率发生大幅波动，可能造成公司汇兑损失，增加财务成本。

### 2、资产负债率上升的风险

报告期各期末公司的资产负债率分别为 40.66%、42.63%、49.48% 和 51.01%，其中公司 2019 年度以来实施战略转型加大投入，应付供应商的原材料采购款和运输费规模增加较快，导致 2020 年末及 2021 年 6 月末公司资产负债率上升较快。若随着公司业务规模的持续快速扩张，资产负债率未来进一步提升，可能致使公司的生产运营将面临一定的资金压力，将对公司生产经营稳定性造成不利影响。

### 3、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 88,224.50 万元、92,742.86 万元、128,837.36 万元及 128,743.37 万元，占同期总资产的比重分别为 20.97%、21.41%、20.91% 以及 16.93%。公司应收账款增长较快，占总资产比例较高，虽然公司已就上述应收账款采用了比较稳健的坏账计提政策，且公司应收账款平均账龄较短，但未来随着公司销售业务规模的扩大和销售收入的增长，应收账款余额存在进一步增长和波动的可能。若公司客户出现经营不善或其他重大不利变化情形，从而不能及时还款，公司发生坏账损失的可能性将增加，将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

### （三）募集资金运用相关风险

本次公开发行可转债募集的资金将用于多智慧场景机器人科技创新项目、科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目以及添可智能生活电器国际化运营项目。公司本次发行募集资金投资项目可能会受到外部政策环境变化、行业景气度、技术研发落地的不确定性、人力资源及自然灾害等因素的制约，可能影响到项目的实施效果，进而对公司的经营业绩、财务状况和发展前景产生负面影响。

## 四、与本次可转债发行相关的主要风险

### （一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，将对企业生产经营产生负面影响。本次发行的可转债未提供担保。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及在投资者回售时的承兑能力。

### （二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临较大的资金压力。

### （三）可转债发行摊薄即期回报的风险

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息。本次可转债发行有助于公司增强盈利能力、提高抗风险能力，但本次可转债的募投项目不直接产生经济效应，可转债需支付的债券利息可能使得公司的税后利润面临下降的风险。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

#### **（四）可转债交易价格波动的风险**

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现波动，从而影响投资者的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

#### **（五）可转债存续期内转股价格向下修正导致公司原有股东股本摊薄程度扩大的风险**

在本次可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项通过修正方案的股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票交易均价。

可转债存续期内，若公司股票触发上述条件则本次可转债的转股价格将向下做调整，在同等转股规模条件下，公司转股股份数量也将相应增加。这将导致原有股东股本摊薄程度扩大。因此，存续期内公司原有股东可能面临转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

#### **（六）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，由于修正后的转股价格应不低于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，因此本次可转债的转股价格向下修正条款可能无法实施。此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。并且，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案可能未能通过公司股东大会审议。因

此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

### （七）可转债提前赎回的风险

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

### （八）可转债转换价值降低的风险

公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司 A 股股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，则本次可转债投资者的投资收益可能会受到影响。

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

## 五、可转债评级风险

本次可转换公司债券经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《科沃斯机器人股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA。

在本次可转债存续期间，若出现任何影响公司主体信用评级或本次可转债信用评级的事项，评级机构可能调低公司的主体信用等级或本次可转债的信用级别，从而将会对



本次可转债投资者的利益产生不利影响。

## 六、关于公司的股利分配政策

### （一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》中利润分配政策的具体规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司在制定利润分配政策和具体方案时，应当重视投资者的合理投资回报，并兼顾公司长远利益和可持续发展，保持利润分配政策连续性和稳定性。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。

公司利润分配可采取现金、股票，现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配；公司可以依法发行优先股。

#### 1、差异化的现金分红政策

公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利；公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。

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。

公司主要的分红方式为现金分红；在履行上述现金分红之余，公司董事会可提出发放股票股利的利润分配方案交由股东大会审议。

## 2、公司利润分配方案的决策程序和机制

(1) 公司每年利润分配预案由董事会结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时，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、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应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，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，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。

(2) 董事会审议修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过。

(3) 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。

## 3、公司利润分配政策的调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力，并对公司生产经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，但调整后的利润分配政策不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。

公司调整利润分配方案，应当按照前述第 2 项的规定履行相应决策程序。

## （二）最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下：

分红年度	分红方案	现金分红方案分配金额（含税）
2018 年	每股派发现金红利 0.4 元（含税） 每股转增股份 0.4 股	16,004.00 万元
2019 年	不进行利润分配	-
2020 年	每股派发现金红利 0.5 元（含税）	28,627.20 万元

公司最近三年的利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	64,120.92	12,070.50	48,508.52
现金分红（含税）	28,627.20	-	16,004.00
当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	44.65%	-	32.99%
最近三年累计现金分红（含税）	44,631.20		
最近三年合并报表归属于母公司所有者的年均净利润	41,566.64		
最近三年累计现金分红占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例	107.37%		

公司最近三年累计以现金方式分配的利润为 44,631.20 万元，占最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润的 107.37%。

考虑到将在前瞻性布局、人才引进、技术落地和研发项目推进、市场拓展和品牌升级等方面投入大量资金，为了保证有更充分的资金水平应对市场环境的变化并更好把握机会窗口，公司 2019 年度未进行现金分红。公司 2019 年利润分配方案综合考虑了所处行业的具体情况和发展前景、公司的发展阶段、未来的资金支出安排等因素，能够进一步提高公司综合竞争力，保持财务稳健性和自主性，增强抵御风险能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护公司及全体股东的长远利益。

此外，公司在 2020 年进行了较高比例的现金分红，现金分红占当年合并报表归属于母公司所有者的净利润的 44.65%。公司最近三年累计现金分红占最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润的 107.37%，符合《上市公司证券发行管理办法》的要求。

## 七、公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施

公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施如下：

### （一）完善利润分配政策，保障投资者利益

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关文件要求，结合公司实际情况，制定了《公司未来三年股东回报规划（2022 年-2024 年）》，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制，切实维护投资者合法权益。

### （二）加强经营管理和内部控制

公司依据有关法律法规和规范性文件的规定，建立健全了公司治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础，确保股东能充分行使权利，确保董事会能按照法律法规和《公司章程》的规定行使职权，确保独立董事能认真履行职责，确保监事会能独立有效行使其监督权和检察权，确保公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益。

### （三）加强募集资金监管，保证合理规范使用

公司董事会已对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证。为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司已依据有关法律法规的规定，结合公司实际情况，制定和完善了公司《募集资金管理办法》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于募集资金的管理和监督。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

公司制定的上述填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证，投资者不应据此进

行投资决策，特此提示。

## 八、2021 年三季度报告相关信息

公司于 2021 年 10 月 30 日公告了 2021 年第三季度报告。2021 年 1-9 月，公司营业总收入为 824,428.07 万元，较 2020 年 1-9 月增长 99.04%；归属于母公司所有者的净利润为 133,046.41 万元，较 2020 年 1-9 月增长 432.05%；扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润为 121,536.01 万元，较 2020 年 1-9 月增长 639.04%，公司经营业绩稳步增长。本次三季度报告未涉及影响本次发行的重大事项，财务数据未发生重大不利变化，具体内容详见公司于 2021 年 10 月 30 日公告的《科沃斯机器人股份有限公司 2021 年第三季度报告》。

## 释义

本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义		
本公司、公司、发行人、科沃斯、科沃斯机器人	指	科沃斯机器人股份有限公司
本募集说明书摘要/募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为本次发行而制作的《科沃斯机器人股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书摘要》
本次发行	指	本公司拟向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）公开发行A股可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币104,000万元的行为
可转债/A股可转债	指	A股可转换公司债券
本次募集资金投资项目/募投项目	指	多智慧场景机器人科技创新项目、添可智能生活电器国际化运营项目及科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目
科沃斯科技	指	科沃斯机器人科技有限公司，发行人全资子公司
彤帆科技	指	苏州彤帆智能科技有限公司，发行人全资子公司
凯航电机	指	苏州凯航电机有限公司，发行人持股90%的控股子公司
苏州泰鼎	指	苏州泰鼎智能科技有限公司，发行人全资子公司
家用机器人	指	科沃斯家用机器人有限公司，发行人全资子公司
商用机器人	指	科沃斯商用机器人有限公司，发行人全资子公司
犀佑科技	指	犀佑科技（上海）有限公司，商用机器人全资子公司
科畅电子	指	苏州科畅电子有限公司，发行人全资子公司
科瀚电子	指	苏州科瀚电子有限公司，发行人全资子公司
科享电子	指	苏州科享电子有限公司，发行人全资子公司
科妙电子	指	苏州科妙电子有限公司，发行人全资子公司
深圳瑞科	指	深圳瑞科时尚电子有限公司，发行人全资子公司
科沃斯电子商务	指	苏州科沃斯机器人电子商务有限公司，发行人全资子公司
科沃斯上海	指	上海科沃斯电子商务有限公司，发行人全资子公司
氩见科技	指	氩见（南京）科技有限公司，发行人全资子公司
科沃斯苏州	指	科沃斯机器人（苏州）有限公司，发行人全资子公司
苏州罗美泰	指	苏州罗美泰材料科技有限公司，彤帆科技全资子公司
斯蒲科技	指	上海斯蒲智能科技有限公司，科沃斯苏州持股70%的控股公司
添可智能	指	添可智能科技有限公司，发行人全资子公司
添可电器	指	添可电器有限公司，添可智能全资子公司
科昂电子	指	苏州科昂电子有限公司，添可智能全资子公司

添可科技	指	苏州添可电器科技有限公司，添可电器全资子公司
苏州添可	指	苏州添可电器有限公司，添可电器全资子公司
Ecovacs Holdings	指	Ecovacs Robotics Holdings Limited，（科沃斯机器人控股有限公司），香港注册公司，发行人全资子公司
Neat	指	Neat Technology Limited，香港注册公司，Ecovacs Holdings全资子公司
Ecovacs Germany	指	Ecovacs Europe GmbH，德国注册公司，Ecovacs Holdings全资子公司
Ecovacs US	指	Ecovacs Robotics Inc.，美国注册公司，Ecovacs Holdings全资子公司
Ecovacs Japan	指	エコバックスジャパン株式会社，日本注册公司，Ecovacs Holdings全资子公司
Yeedi Tech	指	Yeedi Technology Limited，香港注册公司，Ecovacs Holdings全资子公司
Ecovacs UK	指	Ecovacs Robotics UK Ltd，英国注册公司，Ecovacs Germany全资子公司
Ecovacs France	指	Ecovacs France，法国注册公司，Ecovacs Germany全资子公司
Ecovacs Spain	指	Ecovacs Robotics Spain, S.L.，西班牙注册公司，Ecovacs Germany全资子公司
Ecovacs Italy	指	Ecovacs Robotics Italy S.R.L.，意大利注册公司，Ecovacs Germany全资子公司
Tineco International	指	Tineco International Limited，香港注册公司，添可智能全资子公司
TEK HK	指	TEK (HONG KONG)SCIENCE & TECHNOLOGY LIMITED，香港注册公司，Tineco International全资子公司
Tineco Japan	指	テイネコインテリジェント株式会社，日本注册公司，TEK HK全资子公司
Tineco US	指	Tineco Intelligent, Inc.，美国注册公司，TEK HK全资子公司
Tineco Germany	指	Tineco Intelligent Europe GmbH，德国注册公司，TEK HK全资子公司
爱瑞特	指	安徽爱瑞特新能源专用汽车股份有限公司，发行人参股公司
乐派特	指	苏州乐派特机器人有限公司，发行人参股公司
北醒科技	指	北醒（北京）光子科技有限公司，发行人参股公司
竹间科技	指	竹间智能科技（上海）有限公司，Ecovacs Holdings间接参股公司
上海仙工	指	上海仙工智能科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
炬佑科技	指	上海炬佑智能科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
上海益超	指	上海益超医疗器械有限公司，科沃斯苏州参股公司
上海仙知	指	上海仙知机器人科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
狗尾草科技	指	苏州狗尾草智能科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
上海感图	指	上海感图网络科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
南京时识	指	南京时识科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
钛米科技	指	上海钛米机器人股份有限公司，科沃斯苏州参股公司
南京芯视界	指	南京芯视界电子科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
苏州诺菲	指	苏州诺菲纳米科技有限公司，科沃斯苏州参股公司

旷通科技	指	上海旷通科技有限公司，科沃斯苏州参股公司
Horizon Robotics/地平线	指	Horizon Robotics, Ecovacs Holdings 参股公司
创领投资	指	苏州创领智慧投资管理有限公司，发行人控股股东
Ever Group	指	Ever Group Corporation Limited（永协有限公司），香港注册公司，发行人股东
Sky Sure	指	Sky Sure Limited（天致有限公司），香港注册公司，发行人股东
创袖投资	指	苏州创袖投资中心（有限合伙），发行人股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
保荐人/保荐机构/主承销商/中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
发行人律师	指	北京市君合律师事务所
信永中和会计师、审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信、评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《受托管理协议》	指	《关于科沃斯机器人股份有限公司公开发行可转换公司债券之债券受托管理协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
《公司章程》	指	《科沃斯机器人股份有限公司章程》
股东大会	指	科沃斯机器人股份有限公司股东大会
董事会	指	科沃斯机器人股份有限公司董事会
监事会	指	科沃斯机器人股份有限公司监事会
报告期末	指	2021年6月30日
报告期	指	2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月
最近一期	指	2021年1-6月
元	指	人民币元
<b>二、专业术语</b>		
CES	指	International Consumer Electronics Show，国际消费类电子产品展览会，由美国电子消费品制造商协会（简称CTA）主办，旨在促进尖端电子技术和现代生活的紧密结合
iF	指	iF设计奖，简称“iF”，创立于1953年，由德国历史最悠久的工业设计机构汉诺威工业设计论坛（iF Industrie Forum Design）每年定期举办。德国IF国际设计论坛每年评选iF设计奖，以“独立、严谨、可靠”的评奖理念闻名于世，旨在提升大众对于设计的认知，其最具分量的金奖素有“产品设计界的奥斯卡奖”之称
红点奖	指	红点奖（Red Dot Award）源自德国，可追溯至1955年，已逐渐成长为国际知名的创意设计大奖；Red Dot是与iF奖齐名的一个工业设计大奖，是世界上知名设计竞赛中最大最有影响的竞赛之一
Euromonitor	指	欧睿信息咨询公司成立于1972年，致力于为全球客户提供国际市场有



		关行业、国家和消费者的各类商业信息
GFK	指	总部位于德国纽伦堡，专注于市场研究业务
中怡康	指	北京中怡康时代市场研究有限公司，成立于2001年12月，专注于家电零售监测领域、家电行业研究领域、家电专项研究领域，是中国家用电器市场研究领域的权威市场调研机构
国际机器人联盟	指	International Federation of Robotics，又称国际机器人联合会，英文简称IFR；成立于1987年，是个非盈利的专业性组织，旨在促进全球机器人行业的发展、保护行业利益、唤起公众对于机器人技术的认知以及处理与其会员相关的其他事务；IFR自成立以来，积极致力于搜集和传播有关机器人的信息和情报，被公认为全世界机器人行业的主要代表，并被联合国列为非政府组织
SAP	指	Systems Applications and Products in Data Processing，是一款用于企业资源计划（Enterprise Resource Planning）管理的、全球领先的ERP软件
PCBA	指	Printed Circuit Board Assembly，印刷电路板组件，也指将PCB和电子元器件加工成为印刷电路板组件的工艺制程
ICT	指	In Circuit Test，自动在线测试，是PCBA生产的测试环节
FCT	指	Functional Circuit Test，PCBA的功能测试，对测试目标板提供模拟的运行环境，使其工作于各种设计状态，从而获取到各个状态的参数来验证其功能好坏
OEM	指	Original Equipment Manufacture，原始设备制造商：品牌商提供产品外观设计、图纸等产品方案，企业负责开发和生产等环节，根据品牌商订单代工生产，最终由品牌商销售
ODM	指	Original Design Manufacture，原始设计制造商：企业根据品牌商的产品规划进行产品设计和开发，然后按品牌商的订单进行生产，产品生产完成后销售给品牌商
物联网	指	Internet of Things（IoT），即物物相连的互联网，以互联网为核心和基础，将用户端延伸和扩展到了任何物品与物品之间，进行信息交换和通信，即物物相息，通过智能感知、识别技术与普适计算等通信感知技术，广泛应用于网络的融合中，也因此被称为继计算机、互联网之后世界信息产业发展的第三次浪潮
机器学习	指	Machine Learning（简称“ML”），是一门多领域交叉学科，专门研究计算机怎样模拟或实现人类的学习行为，以获取新的知识或技能，重新组织已有的知识结构使之不断改善自身的性能；是人工智能的核心，是使计算机具有智能的根本途径，其应用遍及人工智能的各个领域，它主要使用归纳、综合而不是演绎
LDS	指	Laser Direct Structuring，激光雷达技术，通过高速旋转发射激光，再通过激光发射后触及障碍物反射回来的时间判断自己和障碍物之间的距离，从而判断相对位置，实现定位
SLAM	指	Simultaneous Localization And Mapping，也称为CML（Concurrent Mapping and Localization），即时定位与地图构建或并发建图与定位。由于其重要的理论与应用价值，被认为是实现真正全自主移动机器人的关键
VSLAM	指	Visual Simultaneous Localization and Mapping，视觉即时定位与地图构建
dToF	指	Direct-Time of Flight，是测量目标物距离的一种方法
3C	指	计算机（Computer）、通信（Communication）和消费类电子产品（Consumer Electronics）等三类电子产品的简称

电商	指	即电子商务（E-Commerce），是指贸易过程中各阶段贸易活动的电子化，后来也作为对“电子商务公司”或“电子商务平台”的简称
家电	指	即家用电器，主要指在家庭及类似场所中使用的各种电器和电子器具。其中，制冷电器、空调器、电暖器具以及清洁电器中的洗衣机等又称为白色家电，各类声像电器（如电视、音响、固定电话等）又称为黑色家电
小家电	指	除了大功率输出的电器以外的家电，一般占用比较小的电力资源，机身体积也比较小
第三方支付平台	指	支付环节中居于买方和卖方之间的中介。买方付款后货款将进入第三方支付平台，第三方支付平台通知卖家发货，买方确认收货后第三方支付平台将货款转至卖家账户
淘宝商城	指	阿里巴巴集团旗下的综合类网络购物平台，同时还包含团购、分销、拍卖等多种电子商务模式，是世界性的电子商务交易平台之一
天猫、天猫商城、天猫平台	指	浙江天猫技术有限公司及其关联公司。原淘宝商城，英文简称Tmall，为阿里巴巴旗下综合品牌零售平台，提供包括网站（www.tmall.com）及移动客户端等多种用户接入方式
天猫超市	指	阿里巴巴集团旗下网上超市，为消费者提供休闲零食、粮油米面、进口食品、家清个护、家居百货、母婴用品等商品，实施商品统一入仓和统一打包
京东、京东商城、京东平台	指	北京京东世纪贸易有限公司及其关联公司。目前中国最大的自营式电商企业，下设3C、家电、消费品、生鲜等多个事业部，用户可通过网站（www.jd.com）及移动客户端等渠道进行在线购物
京东POP店	指	京东旗下的第三方B2C平台，POP全称为Point Of Purchase；与京东自营不同，在POP店模式下是由第三方卖家通过京东平台销售商品
唯品会、唯品会平台	指	唯品会（中国）有限公司及其关联公司。以“精选品牌正品+深度折扣+限时限量”的特卖模式为用户提供时装、配饰等多个品类的在线购物服务，网站域名为www.vip.com
苏宁易购	指	苏宁旗下B2C网上购物平台（www.suning.com），销售产品品类覆盖传统家电、3C电器、日用百货等。
B2C	指	Business-to-Customer的缩写，电子商务的模式之一，即商户直接面向消费者销售产品和服务的商业零售模式
双十一、双十二	指	每年11月11日、12月12日及前后的网络购物促销周期
支付宝	指	蚂蚁金服旗下全球领先的独立第三方支付平台，致力于为中国电子商务提供“简单、安全、快速”的在线支付解决方案
Amazon、亚马逊	指	亚马逊公司（NASDAQ: AMZN），成立于1995年，总部设在美国华盛顿州西雅图，是全球知名的网上零售商，也是全球最大的互联网公司之一
莱克电气	指	莱克电气股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票代码603355
美的集团、美的	指	美的集团股份有限公司，深圳证券交易所上市公司，股票代码000333
iRobot	指	iRobot Corporation，美国纳斯达克上市公司，股票代码IRBT
必胜电器	指	必胜（BISSELL）是北美吸尘器品牌，创设于1876年，产品线涵盖吸尘器、蒸汽吸尘器、扫地机、化学清洁剂等多个领域
石头科技	指	北京石头世纪科技股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票代码688169
飞科电器	指	上海飞科电器股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票代码603868

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，系四舍五入所致。

## 第一节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称：科沃斯机器人股份有限公司

英文名称：Ecovacs Robotics Co., Ltd.

住所：苏州市吴中区郭巷街道吴淞江产业园淞葑路 518 号

成立时间：1998 年 3 月 11 日

整体变更设立日期：2016 年 8 月 25 日

股本：572,023,875 股

统一社会信用代码：91320500628396530U

法定代表人：庄建华

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：科沃斯

股票代码：603486

办公地址：苏州市吴中区友翔路 18 号

邮政编码：215104

联系电话：0512-65875866

传真：0512-65982064

公司网址：<http://www.ecovacs.cn>

电子信箱：[ir@ecovacs.com](mailto:ir@ecovacs.com)

经营范围：研发、设计、制造家庭服务机器人、智能化清洁机械及设备、电子产品及相关零部件、机电产品、非金属模具，货物和技术的进出口（不含分销业务），销售公司自产产品。（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）本次发行的核准情况

本次发行已经公司于 2021 年 4 月 23 日召开的第二届董事会第十四次会议、2021 年 5 月 18 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过。

中国证监会于 2021 年 11 月 5 日印发了《关于核准科沃斯机器人股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]3493 号），核准科沃斯机器人股份有限公司向社会公开发行面值总额 104,000 万元可转换公司债券。

### （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。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所上市。

#### 2、发行规模

本次发行的可转债募集资金总额不超过人民币 104,000 万元（含 104,000 万元）。

#### 3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

#### 4、债券期限

本次可转债期限为自发行之日起六年，即自 2021 年 11 月 30 日至 2027 年 11 月 29 日。

#### 5、债券利率

第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

#### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

##### （1）计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次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本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

## （2）付息方式

①本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日（2021 年 11 月 30 日）。

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

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的本次可转债，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本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2021 年 12 月 6 日）满六个月后的第一个交易日（2022 年 6 月 6 日）起至本次可转债到期日（2027 年 11 月 29 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、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次可转债的初始转股价格为 178.44 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息等引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，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， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会和上海证券交易所指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次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。

## 9、转股价格向下修正条款

### (1) 修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项通过修正方案的股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票交易均价。

## （2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在中国证监会和上海证券交易所指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股数量确定方式

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

其中： $Q$  为可转债的转股数量； $V$  为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额。该不足转换为一股的本次可转债余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容）的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

## 11、赎回条款

### （1）到期赎回条款



在本次可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债的票面面值的 110%（含最后一期年度利息）的价格向本次可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

## （2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债：

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

②当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日（2021 年 12 月 6 日）满六个月后的第一个交易日（2022 年 6 月 6 日）起至本次可转债到期日（2027 年 11 月 29 日）止。

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：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个计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，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### （1）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，本

次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

## （2）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70% 时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。

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

## 13、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利，享有同等权益。

## 14、发行方式及发行对象

### （1）发行方式

本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额及原股东放弃优先配售的金额，通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，认购金额不足 10.40 亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

### （2）发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021 年 11 月 29 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有普通股股东。若至股权登记日（2021 年 11 月 29

日，T-1 日）公司可参与配售的股本数量发生变化，公司将于申购起始日（2021 年 11 月 30 日，T 日）披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

2) 网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）

3) 本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与申购。

### 15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的科沃转债数量为其在股权登记日（2021 年 11 月 29 日，T-1 日）收市后登记在册的持有科沃斯的股份数量按每股配售 1.818 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 0.001818 手可转债。

发行人现有总股本 572,023,875 股，全部可参与原股东优先配售。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 1,040,000 手。

公司原股东（含有限售条件股东）的优先认购通过上交所交易系统进行，优先认购时间为 T 日（9:30-11:30，13:00-15:00），配售简称为“科沃配债”，配售代码为“753486”。原股东优先配售不足 1 手的部分按照精确算法原则取整。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。

原股东除可参加优先配售外，还可在 T 日（2021 年 11 月 30 日）通过上交所交易系统参加优先配售后余额的申购。

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，公司持股 5%以上股东承诺如下：

“若本单位或本单位一致行动人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在股票减持情形，本单位及本单位一致行动人承诺将不参与本次可转债的发行认购；

若本单位或本单位一致行动人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在股票减持情形，本单位将根据市场情况决定是否参与本次可转债的认购，若成功认购，本单位及本单位一致行动人将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本

次可转债发行首日（募集说明书公告日）至本次可转债发行完成后六个月内，本单位及本单位一致行动人不减持所持发行人股份和认购的本次可转债；

本单位自愿作出上述承诺并接受承诺约束。若本单位及本单位一致行动人违反上述承诺减持发行人股票、可转债，本单位及本单位一致行动人因减持发行人股票、可转债的所得收益全部归发行人所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

公司董事、监事及高级管理人员承诺如下：

“若本人或本人直系亲属在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在股票减持情形，本人承诺将不参与本次可转债的发行认购；

若本人或本人直系亲属在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在股票减持情形，本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债的认购，若成功认购，本人及本人直系亲属将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）至本次可转债发行完成后六个月内，本人及本人直系亲属不减持所持发行人股份和认购的本次可转债；

本人自愿作出上述承诺并接受承诺约束。若本人及本人直系亲属违反上述承诺减持发行人股票、可转债，本人及本人直系亲属因减持发行人股票、可转债的所得收益全部归发行人所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

## 16、债券持有人会议相关事项

### （1）可转债持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- ③根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表

决权；

⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转债持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(3) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①拟变更可转债募集说明书的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④拟变更、解聘本次可转债债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

⑤修订债券持有人会议规则；

⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑦根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(4) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

③受托管理人；

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

## 17、本次募集资金用途

本次发行的可转债募集资金总额不超过人民币 104,000 万元（含 104,000 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资“多智慧场景机器人科技创新项目”、“添可智能生活电器国际化运营项目”以及“科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目”。

如果本次发行实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

## 18、担保事项

本次可转债不提供担保。

## 19、募集资金存管

公司已经制定《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设立的专项账户（即募集资金专户）中。

## 20、本次发行方案的有效期限

公司本次可转债发行方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### （三）债券评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA 级，债券信用评级为 AA 级。

### （四）本次可转债的违约责任

#### 1、债券违约情形

以下事件构成本次可转债项下的违约事件：

- （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 2,000 万元，且可能导致本次可转债发生违约的；

(3) 发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30% 以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 2,000 万元，且可能导致本次债券发生违约的；

(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且导致发行人偿债能力面临严重不确定性的，或其被托管/接管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

(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（如有）发生重大不利变化的；

(8) 本次可转债存续期内，发行人违反《受托管理协议》项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务等义务与职责以致对发行人对本次可转债的还本付息能力产生重大不利影响，且一直持续二十（20）个连续工作日仍未得到纠正；

(9) 发行人发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

## 2、针对公司违约的违约责任及其承担方式

发行人保证按照本次可转债发行条款约定的还本付息安排向债券持有人支付本次可转债利息及兑付本次可转债本金，若不能按时支付本次可转债利息或本次可转债到期不能兑付本金，对于延迟支付的本金或利息，发行人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二十（20%）。

当发行人未按时支付本次可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。债券受托管理人将依据相应约定在必要时根据债券持有人会议的授权，代表债券持有人提起、参加民事诉讼或参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

## 3、争议解决方式

本次可转债发生违约后有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何一方可以向发行人所在地法院提起诉讼。

### （五）本次可转债的受托管理人

公司与中金公司签订了《关于科沃斯机器人股份有限公司公开发行可转换公司债券之债券受托管理协议》，同意聘任中金公司作为本次可转债的受托管理人。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次可转债的投资者，均视同同意《受托管理协议》中关于发行人、受托管理人、可转债持有人权利义务的相关约定。

### （六）募集资金存放专户

公司已经制定《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设立的专项账户（即募集资金专户）中。

## 三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2021 年 11 月 26 日至 2021 年 12 月 6 日。

## 四、发行费用

本次发行费用（不含税）预计总额为 1,035.98 万元，具体包括：

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	780.00
律师费用	100.00
会计师费用	54.00
资信评级费用	23.58
发行手续费用	9.53
信息披露费用	68.87
<b>合计</b>	<b>1,035.98</b>

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

## 五、主要日程与停复牌示意性安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下：



日期	交易日	发行安排
2021 年 11 月 26 日 星期五	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 11 月 29 日 星期一	T-1 日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2021 年 11 月 30 日 星期二	T 日	刊登《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率
2021 年 12 月 1 日 星期三	T+1 日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签
2021 年 12 月 2 日 星期四	T+2 日	刊登《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 12 月 3 日 星期五	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 12 月 6 日 星期一	T+4 日	刊登《发行结果公告》

上述日期均为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

## 六、本次发行证券的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快办理本次可转债在上交所挂牌上市交易。

## 七、本次发行有关机构

### （一）发行人：科沃斯机器人股份有限公司

法定代表人：庄建华

联系人：马建军

办公地址：江苏省苏州市吴中区友翔路 18 号

电话：0512-6587 5866

传真：0512-6598 2064

**(二) 保荐机构、主承销商、受托管理人：中国国际金融股份有限公司**

法定代表人：沈如军

保荐代表人：马强、雷仁光

项目协办人：李先腾

项目组成员：曹宇、黄捷宁、孙远、韩笑、高天驹、张乔顺

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

电话：010-6505 1166

传真：010-6505 1156

**(三) 发行人律师：北京市君合律师事务所**

负责人：华晓军

经办律师：陶旭东、许晟骛

办公地址：上海市石门一路 288 号兴业太古汇香港兴业中心一座 26 楼

电话：021-5298 5488

传真：021-5298 5492

**(四) 承销商律师：上海市锦天城律师事务所**

负责人：顾功耘

经办律师：卜平、鲁玮雯

办公地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层

电话：021-2051 1000

传真：021-2051 1999

**(五) 审计机构：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：谭小青

经办注册会计师：张东鹤、梁晓燕、薛燕

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

电话：010-6554 2288

传真：010-6554 7190

**(六) 资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

法定代表人：闫衍

经办人员：田梓慧、王紫薇

办公地址：北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 幢 60101

电话：010-6642 8877

传真：010-6642 6100

**(七) 申请上市的交易所：上海证券交易所**

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 388 号

电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

**(八) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-6887 0204

传真：021-5889 9400

## 第二节 主要股东情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人总股本为 572,544,025 股，股本结构如下：

股份类别	股数（股）	占总股本比例（%）
有限售条件流通股	12,404,025	2.17
无限售条件流通股	560,140,000	97.83
<b>股份总数</b>	<b>572,544,025</b>	<b>100.00</b>

注 1：发行人于 2021 年 4 月 23 日召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意回购注销 2019 年股权激励首次授予限制性股票及预留授予限制性股票合计 266,225 股。2021 年 7 月 16 日，前述回购注销已完成。

注 2：发行人于 2021 年 8 月 27 日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意回购注销 2019 年股权激励首次授予限制性股票及预留授予限制性股票以及 2021 年股权激励首次授予限制性股票合计 253,925 股。截至本募集说明书摘要签署日，发行人已办理前述股份回购注销程序。

注 3：截至本募集说明书摘要签署日，发行人有限售条件股份为 11,883,875 股。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占公司总股本比例（%）	持有有限售条件股份数量（股）	质押股份数量（股）	股东性质
1	创领投资	239,198,209	41.78	0	0	境内非国有法人
2	Ever Group	73,080,000	12.76	0	0	境外法人
3	创袖投资	59,645,808	10.42	0	0	境内非国有法人
4	香港中央结算有限公司	23,090,088	4.03	0	0	未知
5	苏创智慧（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）	18,467,910	3.23	0	0	境内非国有法人
6	Sky Sure	12,600,000	2.20	0	0	境外法人
7	泰怡凯电器有限公司	10,279,616	1.80	0	0	境外法人
8	上海科毓赢企业管理合伙企业（有限合伙）	5,090,400	0.89	0	0	境内非国有法人
9	苏州科帆投资中心（有限合伙）	4,056,851	0.71	0	0	境内非国有法人
10	中国建设银行股份有限公司—汇添富消费行业	3,200,003	0.56	0	0	未知

序号	股东名称	持股数量 (股)	占公司总股 本比例 (%)	持有有限售条 件股份数量 (股)	质押股份 数量 (股)	股东性质
	混合型证券投资基金					

## 二、控股股东及实际控制人的基本情况

### (一) 控股股东

截至 2021 年 6 月 30 日，创领投资持有发行人股份总数为 239,198,209 股，持股比例为 41.78%，为发行人控股股东。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人控股股东所持发行人股份不存在质押、冻结等权利限制的情形，亦不存在争议情形。

截至本募集说明书摘要签署日，钱东奇持有创领投资 100% 股权，创领投资基本情况如下：

企业名称	苏州创领智慧投资管理有限公司
法定代表人	钱东奇
住所	苏州吴中经济开发区越溪街道塔韵路 178 号 1 幢 2 层
注册资本	2 万元
成立日期	2016 年 5 月 27 日
营业期限	2016 年 5 月 27 日至*****
经营范围	企业管理服务，企业管理咨询。（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）

截至 2020 年 12 月 31 日，创领投资经审计的总资产为 415,099,614.26 元，净资产为 390,782,919.85 元，2020 年度的营业收入为 0 元，净利润为-1,684.53 元。

### (二) 实际控制人

钱东奇与 David Cheng Qian 为父子关系，截至 2021 年 6 月 30 日，钱东奇直接持有发行人 0.1% 的股份，通过创领投资间接控制发行人 41.78% 的股份，通过创袖投资间接控制发行人 10.42% 的股份；David Cheng Qian 通过 Ever Group 间接控制发行人 12.76% 的股份，通过 Sky Sure 间接控制发行人 2.2% 的股份。钱东奇、David Cheng Qian 合计控制发行人 67.26% 的股份，为发行人的实际控制人。其基本情况如下：

钱东奇，男，1958 年 2 月出生，硕士学位，中国国籍，无境外永久居留权。1987 年 7 月，毕业于南京大学哲学系。1987 年 8 月至 1990 年 10 月，任海南省对外经贸发展有限公司经理助理；1990 年 11 月至 1995 年 5 月，任中国电子进出口公司深圳分公司业务经理；1995 年 5 月至 1998 年 2 月，任 TEK 香港有限公司总经理；1998 年 3 月至 2008 年 11 月，任科沃斯机器人董事长兼总经理；2008 年 11 月至 2016 年 6 月，任科沃斯机器人执行董事；2016 年 6 月至今，任科沃斯机器人董事长。现任发行人董事长。

David Cheng Qian，男，1990 年 8 月出生，学士学位，加拿大国籍。2012 年 5 月，毕业于英属哥伦比亚大学（University of British Columbia）。2012 年 7 月至 2015 年 4 月，任苏州捷尚电子科技有限公司（现更名为“添可电器”）电子商务经理；2016 年 8 月至 2016 年 9 月，任科沃斯机器人副总经理，分管国际事业部；2015 年 5 月至 2018 年 10 月，任科沃斯机器人国际事业部负责人；2016 年 9 月至今，任科沃斯机器人副董事长。2018 年 10 月至今，任家用机器人事业部总经理。现任发行人副董事长、家用机器人事业部总经理。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人实际控制人钱东奇、David Cheng Qian 的主要对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资情况	注册资本/出资额（万元）	持股/出资比例	与发行人关联关系
钱东奇	董事长	创领投资	2	100%	发行人董事长钱东奇控制并担任执行董事兼总经理的企业，发行人控股股东
		创袖投资	2	99.9%	发行人董事长钱东奇妹妹钱岚控制的企业，发行人股东
		苏州添笙物联科技有限公司	1,000	75%	发行人董事长钱东奇控制并担任执行董事兼总经理的企业
		Ecovacs Robotics Group Limited	883,554股	100%	发行人董事长钱东奇控制的企业
		苏州添驰企业管理中心（有限合伙）	2	99.90%	发行人董事长钱东奇妹妹钱岚控制的企业
		上海火山石一期股权投资合伙企业（有限合伙）	155,204	2.5773%	无关联关系
		中节能万润股份有限公司	90,913.3215	1.64474%	无关联关系
David Cheng	副董事长	Wave Capital Limited	100,000股	100%	发行人副董事长David Cheng Qian

姓名	职务	对外投资情况	注册资本/出资额（万元）	持股/出资比例	与发行人关联关系
Qian					控制并担任董事的企业
		Sky Sure	1股	100%	发行人副董事长David Cheng Qian控制并担任董事的企业，发行人股东
		Ever Group	1股	100%	

### 第三节 财务会计信息

公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报告已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 XYZH/2019XAA20149 号、XYZH/2020XAA20155 号和 XYZH/2021XAAA20079 号标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-6 月财务报表未经审计。

除特别说明以外，本章分析的内容以公司经审计的三年年度合并财务报表及未经审计的 2021 年 1-6 月合并财务报表为基础。

#### 一、最近三年及一期财务报表

##### （一）最近三年及一期合并报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	201,999.80	196,520.69	108,816.66	114,272.12
交易性金融资产	19,074.11	6,231.37	449.99	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	23.08
应收票据	-	13.72	76.53	1,874.03
应收账款	128,743.37	128,837.36	92,742.86	88,224.50
应收款项融资	13,785.57	6,046.24	2,855.48	-
预付款项	21,675.02	9,990.61	5,031.51	7,358.12
其他应收款	3,994.98	5,611.78	2,660.51	2,344.52
其中：应收利息	-	-	387.16	-
存货	228,054.62	128,473.02	99,958.87	117,464.83
其他流动资产	10,240.33	15,547.81	4,019.26	4,466.10
<b>流动资产合计</b>	<b>627,567.80</b>	<b>497,272.59</b>	<b>316,611.66</b>	<b>336,027.30</b>
<b>非流动资产：</b>				



项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
可供出售金融资产	-	-	-	1,262.22
长期股权投资	16,884.70	17,104.69	17,451.86	13,555.20
投资性房地产	28.92	29.45	30.57	25.23
固定资产	78,043.10	76,180.29	77,451.26	41,258.56
在建工程	2,384.99	637.71	522.63	12,663.89
无形资产	8,583.80	8,728.42	8,928.58	8,779.81
长期待摊费用	1,378.56	580.72	827.04	1,038.29
递延所得税资产	9,476.99	7,534.91	6,497.29	6,201.51
其他非流动金融资产	16,056.06	8,166.57	4,888.19	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>132,837.11</b>	<b>118,962.74</b>	<b>116,597.43</b>	<b>84,784.71</b>
<b>资产总计</b>	<b>760,404.91</b>	<b>616,235.34</b>	<b>433,209.10</b>	<b>420,812.01</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,675.97	10,898.10	19,541.98	5,376.79
应付票据	24,969.02	19,962.63	13,176.04	13,634.05
应付账款	224,931.35	182,640.54	106,908.92	112,121.80
预收款项	-	-	11,521.34	11,588.21
合同负债	17,552.34	19,768.45	-	-
应付职工薪酬	7,905.23	12,008.11	6,659.58	7,351.92
应交税费	16,944.20	16,894.19	3,631.13	4,522.80
其他应付款	84,942.53	33,577.42	21,801.20	15,224.91
其中：应付利息	-	-	-	-
其他流动负债	5,582.22	8,113.79	-	55.53
<b>流动负债合计</b>	<b>386,502.85</b>	<b>303,863.23</b>	<b>183,240.19</b>	<b>169,876.00</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期应付款	-	-	410.55	1,106.87
递延收益	188.07	214.81	346.97	134.86
递延所得税负债	1,217.69	860.86	673.04	2.21
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,405.76</b>	<b>1,075.67</b>	<b>1,430.57</b>	<b>1,243.95</b>
<b>负债合计</b>	<b>387,908.61</b>	<b>304,938.91</b>	<b>184,670.76</b>	<b>171,119.95</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	57,254.40	56,436.55	56,447.76	40,010.00
资本公积	141,157.88	100,734.79	98,975.74	109,384.24

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
减：库存股	43,157.08	6,770.94	6,029.26	-
其他综合收益	-3,526.56	-3,265.51	-618.96	-348.62
盈余公积	13,013.54	13,013.54	10,526.92	9,109.08
未分配利润	206,347.31	149,961.32	88,327.02	90,683.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	371,089.49	310,109.75	247,629.22	248,838.65
少数股东权益	1,406.80	1,186.68	909.12	853.40
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>372,496.30</b>	<b>311,296.43</b>	<b>248,538.34</b>	<b>249,692.06</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>760,404.91</b>	<b>616,235.34</b>	<b>433,209.10</b>	<b>420,812.01</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>535,873.99</b>	<b>723,375.65</b>	<b>531,219.43</b>	<b>569,365.61</b>
其中：营业收入	535,873.99	723,375.65	531,219.43	569,365.61
<b>二、营业总成本</b>	<b>437,748.67</b>	<b>652,107.19</b>	<b>515,750.00</b>	<b>511,270.25</b>
其中：营业成本	266,442.85	413,364.27	327,804.58	353,911.79
税金及附加	1,967.62	5,400.19	3,689.51	3,117.09
销售费用	121,773.94	156,070.48	123,177.60	107,152.15
管理费用	23,520.91	37,124.43	32,885.00	29,357.87
研发费用	20,230.86	33,801.98	27,733.45	20,512.91
财务费用	3,812.49	6,345.83	459.86	-2,781.55
其中：利息费用	151.97	762.41	850.63	255.99
利息收入	808.69	1,056.35	1,143.94	1,312.07
加：其他收益	1,372.45	6,644.14	1,781.39	2,401.13
投资收益（损失以“-”号填列）	324.18	4,529.97	-197.41	-1,295.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-181.33	-721.55	-185.13	295.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,002.25	733.21	277.05	-26.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-60.93	-1,357.56	-57.74	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,769.06	-9,287.44	-3,142.21	-4,461.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7.40	221.85	-33.85	-125.28

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>97,001.60</b>	<b>72,752.65</b>	<b>14,096.67</b>	<b>54,586.53</b>
加：营业外收入	395.66	517.29	663.88	1,955.26
减：营业外支出	76.13	110.48	317.81	328.16
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>97,321.13</b>	<b>73,159.45</b>	<b>14,442.74</b>	<b>56,213.62</b>
减：所得税费用	12,067.62	8,760.97	2,316.53	7,698.45
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>85,253.50</b>	<b>64,398.48</b>	<b>12,126.21</b>	<b>48,515.17</b>
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	85,253.50	64,398.48	12,126.21	48,515.17
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	85,013.20	64,120.92	12,070.50	48,508.52
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	240.31	277.56	55.71	6.66
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-261.05</b>	<b>-2,646.55</b>	<b>-270.34</b>	<b>-286.76</b>
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-261.05	-2,646.55	-270.34	-286.69
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-261.05	-2,646.55	-270.34	-286.69
（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	-261.05	-2,646.55	-270.34	-286.69
（7）其他	-	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-0.07
<b>七、综合收益总额</b>	<b>84,992.46</b>	<b>61,751.92</b>	<b>11,855.88</b>	<b>48,228.41</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	84,752.15	61,474.36	11,800.16	48,221.83
（二）归属于少数股东的综合收益总额	240.31	277.56	55.71	6.59
<b>八、每股收益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）基本每股收益（元/股）	1.52	1.14	0.22	0.90
（二）稀释每股收益（元/股）	1.50	1.14	0.22	0.90

## 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	571,877.35	696,902.38	548,968.54	564,879.85
收到的税费返还	21,513.12	19,422.51	21,283.06	29,724.41
收到其他与经营活动有关的现金	2,563.37	8,585.20	3,699.68	5,448.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>595,953.84</b>	<b>724,910.10</b>	<b>573,951.28</b>	<b>600,053.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	356,041.85	367,886.53	336,591.13	394,452.08
支付给职工及为职工支付的现金	74,576.75	106,199.65	96,037.86	84,497.44
支付的各项税费	27,746.65	34,586.16	27,980.88	31,631.55
支付其他与经营活动有关的现金	102,300.74	96,557.67	87,181.98	87,940.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>560,665.99</b>	<b>605,230.01</b>	<b>547,791.85</b>	<b>598,521.77</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,287.85</b>	<b>119,680.08</b>	<b>26,159.42</b>	<b>1,531.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	687.95	-	-
取得投资收益收到的现金	3,468.83	3,297.40	544.05	1,334.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	239.00	434.17	82.28	9.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	6,000.00	-	623.58	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,707.83</b>	<b>4,419.52</b>	<b>1,249.91</b>	<b>1,344.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,638.28	13,477.94	31,225.32	31,479.93
投资支付的现金	7,230.06	4,899.99	4,240.84	3,537.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	17,500.00	6,000.00	600.00	1,717.80
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>38,368.34</b>	<b>24,377.93</b>	<b>36,066.16</b>	<b>36,734.89</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-28,660.51</b>	<b>-19,958.40</b>	<b>-34,816.24</b>	<b>-35,390.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	36,386.15	2,764.92	6,029.26	80,280.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	6,357.20	23,418.10	49,181.06	33,065.67

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>42,743.35</b>	<b>26,183.02</b>	<b>55,210.32</b>	<b>113,345.87</b>
偿还债务支付的现金	13,687.00	31,768.40	35,070.95	29,888.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,779.17	441.80	17,190.50	220.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	397.36	2,409.07	923.15	5,818.98
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>42,863.53</b>	<b>34,619.27</b>	<b>53,184.60</b>	<b>35,928.14</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-120.18</b>	<b>-8,436.25</b>	<b>2,025.72</b>	<b>77,417.73</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,511.04	-3,436.49	1,030.73	-134.54
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,996.11</b>	<b>87,848.94</b>	<b>-5,600.37</b>	<b>43,423.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	196,520.69	108,671.75	114,272.12	70,848.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>201,516.80</b>	<b>196,520.69</b>	<b>108,671.75</b>	<b>114,272.12</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年1-6月												
	归属于母公司股东权益										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、上年期末余额	56,436.55	-	-	-	100,734.79	6,770.94	-3,265.51	-	13,013.54	-	149,961.32	1,186.68	311,296.43
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、本年期初余额	56,436.55	-	-	-	100,734.79	6,770.94	-3,265.51	-	13,013.54	-	149,961.32	1,186.68	311,296.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	817.85	-	-	-	40,423.09	36,386.15	-261.05	-	-	-	56,386.00	220.12	61,199.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-261.05	-	-	-	85,013.20	240.31	84,992.46
（二）所有者投入和减少资本	817.85	-	-	-	40,423.09	36,386.15	-	-	-	-	-	-20.18	4,834.61
1.所有者投入的普通股	817.85	-	-	-	35,588.48	36,386.15	-	-	-	-	-	-20.18	-
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	-	-	-	-	4,834.61	-	-	-	-	-	-	-	4,834.61
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,627.20	-	-28,627.20

项目	2021年1-6月												
	归属于母公司股东权益										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										
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,627.20	-28,627.20	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本期期末余额</b>	<b>57,254.40</b>	-	-	-	<b>141,157.88</b>	<b>43,157.08</b>	<b>-3,526.56</b>	-	<b>13,013.54</b>	-	<b>206,347.31</b>	<b>1,406.80</b>	<b>372,496.30</b>

单位：万元

项目	2020年度												
	归属于母公司股东权益											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、上年期末余额	56,447.76	-	-	-	98,975.74	6,029.26	-618.96	-	10,526.92	-	88,327.02	909.12	248,538.34
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、本年期初余额	56,447.76	-	-	-	98,975.74	6,029.26	-618.96	-	10,526.92	-	88,327.02	909.12	248,538.34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-11.21	-	-	-	1,759.05	741.67	-2,646.55	-	2,486.62	-	61,634.30	277.56	62,758.09
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-2,646.55	-	-	-	64,120.92	277.56	61,751.92
(二) 所有者投入和减少资本	-11.21	-	-	-	1,759.05	741.67	-	-	-	-	-	-	1,006.17
1.所有者投入的普通股	-11.21	-	-	-	752.88	741.67	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	1,006.17	-	-	-	-	-	-	-	1,006.17
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,486.62	-	-2,486.62	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,486.62	-	-2,486.62	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	2020 年度												
	归属于母公司股东权益											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										
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,436.55</b>	-	-	-	<b>100,734.79</b>	<b>6,770.94</b>	<b>-3,265.51</b>	-	<b>13,013.54</b>	-	<b>149,961.32</b>	<b>1,186.68</b>	<b>311,296.43</b>

单位：万元

项目	2019年度												
	归属于母公司股东权益											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、上年期末余额	40,010.00	-	-	-	109,384.24	-	-348.62	-	9,109.08	-	90,683.95	853.40	249,692.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,994.40	-	2,994.40
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	40,010.00	-	-	-	109,384.24	-	-348.62	-	9,109.08	-	93,678.35	853.40	252,686.46
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	16,437.76	-	-	-	-10,408.50	6,029.26	-270.34	-	1,417.84	-	-5,351.34	55.71	-4,148.12
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-270.34	-	-	-	12,070.50	55.71	11,855.88
(二) 所有者投入和减少资本	433.76	-	-	-	5,595.50	6,029.26	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	433.76	-	-	-	5,595.50	6,029.26	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,417.84	-	-17,421.84	-	-16,004.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,417.84	-	-1,417.84	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度												
	归属于母公司股东权益											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										
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,004.00	-	-16,004.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	16,004.00	-	-	-	-16,004.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	16,004.00	-	-	-	-16,004.00	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,447.76</b>	-	-	-	<b>98,975.74</b>	<b>6,029.26</b>	<b>-618.96</b>	-	<b>10,526.92</b>	-	<b>88,327.02</b>	<b>909.12</b>	<b>248,538.34</b>

单位：万元

项目	2018 年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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、上年期末余额	36,000.00	-	-	-	38,367.35	-	-61.93	-	5,288.69	-	45,995.83	786.32	126,376.26
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、本年期初余额	36,000.00	-	-	-	38,367.35	-	-61.93	-	5,288.69	-	45,995.83	786.32	126,376.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,010.00	-	-	-	71,016.89	-	-286.69	-	3,820.39	-	44,688.12	67.08	123,315.80
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-286.69	-	-	-	48,508.52	6.66	48,228.48
(二) 所有者投入和减少资本	4,010.00	-	-	-	71,092.53	-	-	-	-	-	-	60.42	75,162.96
1.所有者投入的普通股	4,010.00	-	-	-	71,092.53	-	-	-	-	-	-	-	75,102.53
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.42	60.42

项目	2018年度												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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										
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,820.39	-	-3,820.39	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,820.39	-	-3,820.39	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-75.64	-	-	-	-	-	-	-	-75.64
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	-	-	-	-	-75.64	-	-	-	-	-	-	-	-75.64
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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										
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>40,010.00</b>	-	-	-	<b>109,384.24</b>	-	<b>-348.62</b>	-	<b>9,109.08</b>	-	<b>90,683.95</b>	<b>853.40</b>	<b>249,692.06</b>

## (二) 最近三年及一期母公司报表

## 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	50,951.31	52,015.06	45,306.52	83,013.39
交易性金融资产	12,564.64	6,000.00	449.99	-
应收票据	-	13.72	76.53	55.00
应收账款	147,710.36	187,627.05	183,638.14	185,111.86
应收款项融资	-	135.40	134.82	-
预付款项	9,565.41	1,085.76	893.11	3,541.74
其他应收款	40,665.31	39,118.07	37,565.41	24,254.16
其中：应收利息	-	-	387.16	-
存货	63,193.94	15,897.92	33,894.20	28,860.70
其他流动资产	764.70	4.19	1,924.70	2,568.37
<b>流动资产合计</b>	<b>325,415.67</b>	<b>301,897.17</b>	<b>303,883.41</b>	<b>327,405.22</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	688.18
长期股权投资	125,188.34	119,640.03	86,366.10	56,805.32
固定资产	6,081.67	6,542.87	14,416.24	14,023.56
无形资产	1,080.46	1,219.51	1,619.43	1,559.15
长期待摊费用	249.33	147.13	205.98	352.53
递延所得税资产	307.96	208.38	345.71	426.72
投资性房地产	1,049.88	1,086.58	1,216.41	1,327.91
其他非流动金融资产	3,437.48	3,437.48	3,437.48	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>137,395.12</b>	<b>132,281.99</b>	<b>107,607.36</b>	<b>75,183.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>462,810.79</b>	<b>434,179.16</b>	<b>411,490.76</b>	<b>402,588.61</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,675.97	10,698.10	19,037.31	4,776.79
应付票据	4,996.78	4,751.73	9,221.14	11,281.65
应付账款	131,000.63	126,432.00	126,500.61	130,749.47
预收款项	-	-	2,646.96	3,603.28
合同负债	517.70	624.05	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付职工薪酬	2,136.92	5,510.21	3,652.49	3,747.38
应交税费	2,054.94	9,195.79	255.49	263.98
其他应付款	55,064.84	10,275.45	9,350.30	8,253.07
其中：应付利息	-	-	-	-
其他流动负债	67.30	71.65	-	51.70
<b>流动负债合计</b>	<b>199,515.08</b>	<b>167,558.99</b>	<b>170,664.31</b>	<b>162,727.31</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	66.36	74.72	111.87	111.87
递延所得税负债	497.09	412.40	453.88	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>563.45</b>	<b>487.12</b>	<b>565.74</b>	<b>111.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>200,078.53</b>	<b>168,046.11</b>	<b>171,230.05</b>	<b>162,839.18</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	57,254.40	56,436.55	56,447.76	40,010.00
资本公积	140,402.05	99,999.14	98,240.09	108,648.59
减：库存股	43,157.08	6,770.94	6,029.26	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	13,013.54	13,013.54	10,526.92	9,109.08
未分配利润	95,219.36	103,454.76	81,075.20	81,981.76
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>262,732.26</b>	<b>266,133.05</b>	<b>240,260.71</b>	<b>239,749.43</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>462,810.79</b>	<b>434,179.16</b>	<b>411,490.76</b>	<b>402,588.61</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>161,780.79</b>	<b>419,429.37</b>	<b>360,501.00</b>	<b>483,374.34</b>
减：营业成本	126,470.82	343,547.09	296,890.92	392,904.36
税金及附加	138.03	2,756.11	1,514.86	1,510.04
销售费用	7,554.59	16,726.51	17,028.94	21,573.71
管理费用	4,762.34	12,673.04	14,200.99	14,550.59
研发费用	8,988.32	21,389.65	20,670.09	15,736.78



项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
财务费用	488.27	6,429.59	-1,901.47	-3,829.15
其中：利息费用	146.51	432.28	798.25	225.87
利息收入	528.51	890.37	1,311.45	1,006.18
加：其他收益	876.95	4,232.77	1,004.90	1,752.28
投资收益（损失以“-”号填列）	7,808.96	5,418.14	979.22	-480.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	131.30	408.77	991.50	1,110.65
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	564.64	-276.54	276.54	-24.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	39.87	197.69	146.56	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-81.47	1,090.22	-204.14	-433.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	130.73	-13.14	-124.41
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>22,587.38</b>	<b>26,700.39</b>	<b>14,286.61</b>	<b>41,616.47</b>
加：营业外收入	63.91	363.58	566.17	1,700.37
减：营业外支出	7.32	61.54	270.18	272.94
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>22,643.96</b>	<b>27,002.43</b>	<b>14,582.59</b>	<b>43,043.90</b>
减：所得税费用	2,252.16	2,136.26	404.21	4,839.97
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>20,391.80</b>	<b>24,866.17</b>	<b>14,178.38</b>	<b>38,203.93</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,391.80	24,866.17	14,178.38	38,203.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（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	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>20,391.80</b>	<b>24,866.17</b>	<b>14,178.38</b>	<b>38,203.93</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	206,130.14	413,102.74	373,082.08	406,667.62
收到的税费返还	8,641.48	18,424.56	19,343.75	28,443.98
收到其他与经营活动有关的现金	2,367.79	11,146.82	1,557.97	4,100.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>217,139.40</b>	<b>442,674.12</b>	<b>393,983.80</b>	<b>439,212.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	175,642.06	323,913.73	307,677.92	358,366.97
支付给职工及为职工支付的现金	20,918.44	46,716.01	47,137.62	43,035.24
支付的各项税费	11,746.91	6,788.25	4,817.22	11,366.65
支付其他与经营活动有关的现金	12,385.48	19,880.00	26,454.10	24,977.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>220,692.88</b>	<b>397,297.99</b>	<b>386,086.86</b>	<b>437,746.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,553.48</b>	<b>45,376.13</b>	<b>7,896.94</b>	<b>1,465.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	901.52	-	-
取得投资收益收到的现金	10,560.20	3,125.63	540.28	1,334.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	409.33	40.10	4.40
收到其他与投资活动有关的现金	10,362.41	12,369.54	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20,922.61</b>	<b>16,806.02</b>	<b>580.38</b>	<b>1,338.52</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,351.32	6,883.03	7,625.18	8,369.41
投资支付的现金	1,218.97	26,088.21	28,810.11	19,004.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	16,020.00	13,207.63	13,400.00	7,184.05
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>18,590.29</b>	<b>46,178.87</b>	<b>49,835.30</b>	<b>34,557.66</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,332.32</b>	<b>-29,372.85</b>	<b>-49,254.92</b>	<b>-33,219.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	36,386.15	2,764.92	6,029.26	80,280.20
取得借款收到的现金	6,357.20	23,218.10	48,676.38	32,465.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>42,743.35</b>	<b>25,983.02</b>	<b>54,705.65</b>	<b>112,745.87</b>
偿还债务支付的现金	13,487.00	31,263.73	34,470.95	28,959.86

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,777.14	428.84	17,174.66	194.51
支付其他与筹资活动有关的现金	397.36	2,023.25	-	5,177.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>42,661.50</b>	<b>33,715.81</b>	<b>51,645.61</b>	<b>34,332.04</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>81.85</b>	<b>-7,732.79</b>	<b>3,060.04</b>	<b>78,413.83</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	75.56	-1,561.94	591.06	-297.26
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,063.75</b>	<b>6,708.54</b>	<b>-37,706.87</b>	<b>46,363.25</b>
加：期初现金及现金等价物余额	52,015.06	45,306.52	83,013.39	36,650.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>50,951.31</b>	<b>52,015.06</b>	<b>45,306.52</b>	<b>83,013.39</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年1-6月										
	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、上年期末余额	56,436.55	-	-	-	99,999.14	6,770.94	-	-	13,013.54	103,454.76	266,133.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	56,436.55	-	-	-	99,999.14	6,770.94	-	-	13,013.54	103,454.76	266,133.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	817.85	-	-	-	40,402.91	36,386.15	-	-	-	-8,235.40	-3,400.79
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,391.80	20,391.80
（二）所有者投入和减少资本	817.85	-	-	-	40,402.91	36,386.15	-	-	-	-	4,834.61
1.所有者投入的普通股	817.85	-	-	-	35,568.30	36,386.15	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	4,834.61	-	-	-	-	-	4,834.61
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,627.20	-28,627.20
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,627.20	-28,627.20

项目	2021年1-6月										
	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							
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>57,254.40</b>	-	-	-	<b>140,402.05</b>	<b>43,157.08</b>	-	-	<b>13,013.54</b>	<b>95,219.36</b>	<b>262,732.26</b>

单位：万元

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、上年期末余额	56,447.76	-	-	-	98,240.09	6,029.26	-	-	10,526.92	81,075.20	240,260.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	56,447.76	-	-	-	98,240.09	6,029.26	-	-	10,526.92	81,075.20	240,260.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11.21	-	-	-	1,759.05	741.67	-	-	2,486.62	22,379.56	25,872.34
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,866.17	24,866.17
（二）所有者投入和减少资本	-11.21	-	-	-	1,759.05	741.67	-	-	-	-	1,006.17
1.所有者投入的普通股	-11.21	-	-	-	752.88	741.67	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	1,006.17	-	-	-	-	-	1,006.17
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,486.62	-2,486.62	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,486.62	-2,486.62	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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							
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,436.55</b>	-	-	-	<b>99,999.14</b>	<b>6,770.94</b>	-	-	<b>13,013.54</b>	<b>103,454.76</b>	<b>266,133.05</b>

单位：万元

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、上年期末余额	40,010.00	-	-	-	108,648.59	-	-	-	9,109.08	81,981.76	239,749.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,336.91	2,336.91
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	40,010.00	-	-	-	108,648.59	-	-	-	9,109.08	84,318.66	242,086.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,437.76	-	-	-	-10,408.50	6,029.26	-	-	1,417.84	-3,243.46	-1,825.62
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,178.38	14,178.38
（二）所有者投入和减少资本	433.76	-	-	-	5,595.50	6,029.26	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	433.76	-	-	-	5,595.50	6,029.26	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,417.84	-17,421.84	-16,004.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,417.84	-1,417.84	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,004.00	-16,004.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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							
(四) 所有者权益内部结转	16,004.00	-	-	-	-16,004.00	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	16,004.00	-	-	-	-16,004.00	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,447.76</b>	-	-	-	<b>98,240.09</b>	<b>6,029.26</b>			<b>10,526.92</b>	<b>81,075.20</b>	<b>240,260.71</b>

单位：万元

项目	2018年度										
	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、上年期末余额	36,000.00	-	-	-	37,556.05	-	-	-	5,288.69	47,598.22	126,442.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	36,000.00	-	-	-	37,556.05	-	-	-	5,288.69	47,598.22	126,442.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,010.00	-	-	-	71,092.53	-	-	-	3,820.39	34,383.54	113,306.46
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,203.93	38,203.93
（二）所有者投入和减少资本	4,010.00	-	-	-	71,092.53	-	-	-	-	-	75,102.53
1.所有者投入的普通股	4,010.00	-	-	-	71,092.53	-	-	-	-	-	75,102.53
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	-	-	-	-	-	-	-	-	3,820.39	-3,820.39	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,820.39	-3,820.39	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度										
	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							
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>40,010.00</b>	-	-	-	<b>108,648.59</b>	-	-	-	<b>9,109.08</b>	<b>81,981.76</b>	<b>239,749.43</b>

## 二、合并财务报表范围变化情况

最近三年及一期合并财务报表范围主要变化情况如下：

### （一）2021 年 1-6 月合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	Neat Technology Limited	新设	-
2	Tineco International Limited	新设	-
3	Tineco Intelligent Europe	新设	-
4	犀佑科技（上海）有限公司	新设	-

### （二）2020 年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	苏州怡润模具有限公司	注销	-

### （三）2019 年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	Tineco US	新设	-
2	Tineco Japan	新设	-
3	Yeedi Technology Limited	新设	-
4	苏州泰鼎智能科技有限公司	新设	-

### （四）2018 年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	南京科沃斯机器人技术有限公司	新设	-
2	添可智能科技有限公司	新设	-
3	Ecovacs Italy	新设	-
4	泰怡凯（香港）科技有限公司	新设	-
5	斯蒲科技	非同一控制下企业合并	2018 年 5 月 29 日，根据上海斯蒲智能科技有限公司股东会决议，苏州创江湖网络科技有限公司将其持有的斯蒲 10% 股权转让给公司之子公司科沃斯机器人（苏州）有限公司，转让后科沃斯机器人（苏州）有限公司持有上海斯蒲智能科技

序号	名称	变动情况	变更原因
			有限公司的股权比例由 50% 提高至 60%，因追加投资达到控制形成由权益法转换为成本法，上海斯蒲智能科技有限公司成为本公司之子公司科沃斯机器人(苏州)有限公司的控股子公司，2018 年 12 月 31 日将斯蒲科技纳入本公司合并范围。

### 三、最近三年一期主要财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 主要财务指标表

项目	2021 年 6 月 30 日 /2021 年 1-6 月	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)	1.62	1.64	1.73	1.98
速动比率(倍)	1.03	1.21	1.18	1.29
资产负债率(合并)	51.01%	49.48%	42.63%	40.66%
资产负债率(母公司)	43.23%	38.70%	41.61%	40.45%
应收账款周转率 (次/年)	4.09	6.43	5.78	7.74
存货周转率(次/ 年)	1.42	3.38	2.87	3.73
归属于母公司所有 者的每股净资产 (元)	6.48	5.49	4.39	6.22
每股经营活动现金 流量(元)	0.62	2.12	0.46	0.04
每股净现金流量 (元)	0.09	1.56	-0.10	1.09
归属于母公司所有 者的净利润(万元)	85,013.20	64,120.92	12,070.50	48,508.52
息税折旧摊销前利 润(万元)	105,059.01	86,806.17	26,394.49	65,838.57
利息保障倍数(倍)	691.31	113.86	31.03	257.20
研发费用占营业收 入的比重	3.78%	4.67%	5.22%	3.60%

注 1：上述指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算。

注 2：上述 2021 年 1-6 月的应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动现金流量、每股净现金流量、归属于母公司所有者的净利润、息税折旧摊销前利润等数据未经年化。

各指标的具体计算公式如下：

- 1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债
- 3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产

- 4) 应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额
- 5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6) 归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末总股本
- 7) 每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 8) 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
- 9) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 10) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润 / 利息支出
- 11) 研发费用占营业收入的比重=研发支出/营业收入

## (二) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
扣除非经常损益前	基本每股收益 (元/股)	1.52	1.14	0.22	0.90
	稀释每股收益 (元/股)	1.50	1.14	0.22	0.90
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率 (%)		24.11	22.93	4.92	25.05
扣除非经常损益后	基本每股收益 (元/股)	1.46	0.95	0.18	0.87
	稀释每股收益 (元/股)	1.43	0.94	0.18	0.87
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率 (%)		23.12	18.98	4.11	24.05

## (三) 公司最近三年及一期非经常性损益明细表

单位：万元

序号	非经常性损益项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	非流动资产处置损益	63.55	4,820.85	-37.83	-160.29
2	计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家规定、按照一切标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,303.56	6,591.07	1,599.42	2,598.55

序号	非经常性损益项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
3	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得投资收益	2,507.76	1,345.15	264.77	-1,618.25
4	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	332.27	471.66	532.02	1,464.69
5	所得税影响额	-710.94	-2,200.83	-371.79	-357.45
6	少数股东权益影响额（税后）	-1.83	-2.41	-0.43	-0.03
	<b>合计</b>	<b>3,494.36</b>	<b>11,025.50</b>	<b>1,986.18</b>	<b>1,927.22</b>

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产情况

##### 1、资产的构成及分析

截至报告期内各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	627,567.80	82.53%	497,272.59	80.70%	316,611.66	73.09%	336,027.30	79.85%
非流动资产	132,837.11	17.47%	118,962.74	19.30%	116,597.43	26.91%	84,784.71	20.15%
合计	<b>760,404.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>616,235.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>433,209.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>420,812.01</b>	<b>100.00%</b>

截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司的资产总额分别为420,812.01万元、433,209.10万元、616,235.34万元及760,404.91万元，公司资产规模总体呈增加趋势。2020年末较2019年末资产总额增加183,026.24万元，主要系随着公司业务发展，销售规模增加，销售产生的货币资金及应收账款规模增长。

##### 2、流动资产的构成及分析

截至报告期内各期末，公司流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	201,999.80	32.19%	196,520.69	39.52%	108,816.66	34.37%	114,272.12	34.01%
交易性金融资产	19,074.11	3.04%	6,231.37	1.25%	449.99	0.14%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	23.08	0.01%
应收票据	-	-	13.72	0.00%	76.53	0.02%	1,874.03	0.56%
应收账款	128,743.37	20.51%	128,837.36	25.91%	92,742.86	29.29%	88,224.50	26.26%



项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收款项融资	13,785.57	2.20%	6,046.24	1.22%	2,855.48	0.90%	-	-
预付款项	21,675.02	3.45%	9,990.61	2.01%	5,031.51	1.59%	7,358.12	2.19%
其他应收款	3,994.98	0.64%	5,611.78	1.13%	2,660.51	0.84%	2,344.52	0.70%
存货	228,054.62	36.34%	128,473.02	25.84%	99,958.87	31.57%	117,464.83	34.96%
其他流动资产	10,240.33	1.63%	15,547.81	3.13%	4,019.26	1.27%	4,466.10	1.33%
<b>流动资产合计</b>	<b>627,567.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>497,272.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>316,611.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>336,027.30</b>	<b>100.00%</b>

公司的流动资产由货币资金、存货、应收账款、预付款项、应收款项融资、其他应收款、交易性金融资产和其他流动资产构成，其中货币资金、存货、应收账款及预付款项的占比较高。报告期内各期末，公司流动资产的变动情况及原因如下：

#### (1) 货币资金

截至报告期各期末，公司货币资金的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	4.52	0.00%	9.51	0.00%	9.01	0.01%	8.99	0.01%
银行存款	177,668.00	87.95%	177,824.12	90.49%	68,338.26	62.80%	103,387.55	90.47%
其他货币资金	24,327.28	12.04%	18,687.06	9.51%	40,469.40	37.19%	10,875.57	9.52%
<b>合计</b>	<b>201,999.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>196,520.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>108,816.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,272.12</b>	<b>100.00%</b>

公司货币资金主要由库存现金、银行存款和其他货币资金构成，其中其他货币资金主要是公司购买银行发行的可随时赎回的理财产品和因电商平台店铺的业务需要而存于支付宝、京东钱包、微信账户及 PINGPONG 等第三方账户余额，以及保函、票据、信用证保证金。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司货币资金余额分别为 114,272.12 万元、108,816.66 万元、196,520.69 万元及 201,999.80 万元，占流动资产的比例分别为 34.01%、34.37%、39.52% 及 32.19%。报告期内，公司货币资金规模整体呈上升趋势，主要是由于公司收入规模增长，销售商品带来的现金流入增加。

#### (2) 存货

截至报告期各期末，公司存货的明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	46,321.91	20.31%	29,769.76	23.17%	16,771.61	16.78%	25,842.01	22.00%
在产品	4,488.42	1.97%	2,109.02	1.64%	1,450.13	1.45%	2,760.82	2.35%
库存商品	159,091.92	69.76%	88,313.06	68.74%	72,332.06	72.36%	79,164.27	67.39%
周转材料	344.99	0.15%	527.64	0.41%	418.13	0.42%	633.09	0.54%
发出商品	17,807.38	7.81%	7,753.53	6.04%	8,986.95	8.99%	9,064.64	7.72%
<b>合计</b>	<b>228,054.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>128,473.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,958.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>117,464.83</b>	<b>100.00%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 117,464.83 万元、99,958.87 万元、128,473.02 万元及 228,054.62 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司存货账面价值占流动资产的比重分别为 34.96%、31.57%、25.84% 及 36.34%。报告期内，公司存货账面价值整体呈上升趋势。

#### 1) 存货构成

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、周转材料及发出商品构成，其中库存商品、发出商品和原材料占存货比重较高。

公司库存商品和发出商品主要为家庭服务机器人和智能生活电器，其销售渠道主要是线上 B2C 和电商平台入仓方式，因此需要通过预测未来的市场需求进行生产备货，特别是为了应对特定的销售高峰带来的需求突增，公司需要提前准备大量的库存商品。

① 线上 B2C 模式中，公司需要在自有仓库及第三方电商平台仓库中保有较大规模的备货，以满足向终端消费者的销售；② 电商平台入仓模式中，在促销季之前，公司向第三方电商客户大量提前发货，以保证电商平台可以在促销来临时及时向终端消费者发货。近年来家用服务机器人和智能生活电器市场的不断扩大，公司品牌产品的市场认知度增加，因此公司备货量较大且呈上升趋势。

公司生产所需的原材料为各类塑料粒子、芯片、注塑件、电器件、电池、电机、地刷、PCBA 线路板组件、包材等。公司原材料采购主要采用“以产定购”的模式。根据不同业务模式的物料需求以及不同原材料的特点，结合生产部门制定的生产计划，公司向供应商下达原材料采购订单。原材料是公司产品成本的主要组成部分，为了满足未来的市场需求，公司存有较大金额的原材料以备生产所需。

## 2) 存货变动分析

报告期内，公司存货账面价值整体呈上升趋势。

① 2018 年末公司存货余额较高，主要系公司预计 2019 年美国业务仍将持续保持较快速成长，为应对中美贸易摩擦背景下关税增加等潜在不确定性，公司提前备货至美国市场，同时针对其他海外市场多渠道布局增加渠道备货，因此 2018 年末存货较多；

② 2019 年战略调整，公司主动退出了低端随机类扫地机器人市场，相关采购的低端随机类扫地机器人整机减少；另一方面，公司 2019 年策略性退出服务机器人 ODM 业务，ODM 模式代工生产业务规模大幅缩减，相应采购的原材料减少；

③ 2020 年，随着公司业务规模扩张和销售量增加，相应库存商品、原材料库存增加，2020 年末公司存货规模上升；

④ 2021 年 6 月末公司存货增加，主要是库存商品的增加，公司库存商品较 2020 年末增加了 7.08 亿元，增幅 80.15%。一方面是由于公司产品销量明显增加，2021 年上半年，公司自有品牌业务收入较上一年同期增幅 164.24%，尤其是添可品牌芙万洗地机产品于 618 购物节大促期间，在天猫、京东和苏宁三大平台洗地机类目均排名第一，市场占有率超过 70%。公司预计全年自有品牌产品销量仍将放量上涨，特别是下半年集中的“双十一”、“双十二”、圣诞节、感恩节等大促活动使得下半年市场供货需求预计更大，为了全面筹备下半年大促活动，及时满足市场供货需求，公司提前备货。另一方面，受到新冠疫情的影响，海外货物运输受阻，海外运输时间和成本增加，因此公司对海外市场的备货时间提前，对海外市场的备货量也增加。因而在上半年销量剧增的基础上，公司进一步加大了生产备货，2021 年上半年，公司家用机器人自主生产的产销率为 78.12%，智能生活电器自主生产的产销率达 76.74%。综上，2021 年 6 月末存货规模较大。虽然截至 2021 年 6 月末，公司的存货规模较大，但主要均系为支持下半年销售的备货，会于下半年投入市场销售。

## 3) 存货跌价准备计提情况

截至报告期各期末，公司存货计提的跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	跌价准备	计提比例	跌价准备	计提比例	跌价准备	计提比例	跌价准备	计提比例
原材料	2,113.20	4.36%	2,020.03	6.35%	1,864.24	10.00%	2,237.97	7.97%
在产品	-	-	-	-	-	-	-	-
库存商品	7,256.82	4.36%	7,647.74	7.97%	4,222.33	5.52%	2,982.30	3.63%
周转材料	0.06	0.02%	88.75	14.40%	29.33	6.55%	22.75	3.47%
发出商品	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,370.08</b>	<b>3.95%</b>	<b>9,756.52</b>	<b>7.06%</b>	<b>6,115.90</b>	<b>5.77%</b>	<b>5,243.02</b>	<b>4.27%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司存货跌价准备分别为 5,243.02 万元、6,115.90 万元、9,756.52 万元和 9,370.08 万元，主要为库存商品和原材料的存货跌价准备。具体情况如下：

报告期内，公司对库存商品计提了存货跌价准备，主要是对库存商品中的轻微瑕疵品、退换货产品和官翻机计提的跌价准备，和对打折促销的部分老式产品计提的跌价准备。

公司对生产过程中有轻微瑕疵的产品，或客户退换货至公司的不影响正常使用的商品，将不再作为全新商品出售，而是以较低的优惠价格作为等级机出售，从而可能产生库存商品的减值；部分退换货处理的商品，公司将在对其修复、翻新处理后作为官翻机重新销售。公司会以较低的优惠价格出售该等官翻机，从而可能产生库存商品的减值。2018 年至 2020 年，随着公司生产和销售规模上升，库存中仍未处置的退换货商品、微瑕产品和官翻机导致库存商品跌价准备增加。

由于部分产品更新迭代较快，公司为了缓解新款热销产品备货的资金需要和仓储压力，会在部分特定渠道打折降价促销部分老款产品，从而可能产生库存商品的减值。2018 年至 2020 年，由于公司家庭服务机器人产品和智能生活电器产品线上销售额均呈增长趋势，公司为了应对销售高峰带来的需求突增需要提前准备较多的新款热销产品，因而老款产品打折降价促销的情况也略有增加，相应计提的库存商品跌价准备增加。

2018 年至 2020 年，公司对原材料计提了存货跌价准备，主要是部分各类塑料粒子、注塑件、电器件、包材等原材料中无法继续使用或使用价值较低的废料。2019 年末，公司原材料计提跌价准备比例较高，主要是由于公司战略调整，原材料中低端随机类扫

地机器人整机和 ODM 业务的原材料减少从而导致 2019 年末原材料余额下降，因此计提跌价准备的比例上升。

2021 年 6 月末，由于公司预计自有品牌产品销量将持续放量上涨，为了满足市场供货需求，同时全面筹备下半年集中的大促活动，公司加大了对自有品牌产品的备货，也增加了原材料的储备以支持生产所需，因而 2021 年 6 月末存货余额较高；在预计现有库存商品的未来销售价格不存在明显跌价空间的基础上，并且随着公司逐渐销售、处置了以前年度暂未处置的退换货商品、微瑕产品和官翻机等，存货跌价准备较 2020 年末基本稳定。因此总体上，存货计提跌价准备的比例有所下降。

### （3）应收账款

#### 1) 应收账款余额分析

截至报告期各期末，公司应收账款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	130,978.49	131,067.53	94,095.58	89,656.02
坏账准备	2,235.12	2,230.17	1,352.72	1,431.52
<b>应收账款账面价值</b>	<b>128,743.37</b>	<b>128,837.36</b>	<b>92,742.86</b>	<b>88,224.50</b>
营业收入	535,873.99	723,375.65	531,219.43	569,365.61
应收账款账面价值/ 营业收入（年化）	12.01%	17.81%	17.46%	15.50%

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 88,224.50 万元、92,742.86 万元、128,837.36 万元和 128,743.37 万元，占流动资产的比例分别为 26.26%、29.29%、25.91% 及 20.51%。

公司的销售模式包括线上的 B2C 模式、电商平台入仓模式、线上分销模式，线下的零售模式、分销模式、OEM/ODM 模式，和总部零星售卖等。其中，线上 B2C 模式和电商平台入仓模式是主要构成部分，其对应的收款周期较短。报告期内，公司各销售模式下的结算方式如下：

销售模式	结算方式
<b>1、线上销售模式</b>	
线上 B2C 模式	第三方 B2C 平台 消费者通过第三方 B2C 平台支付货款，消费者确认收货后，平台实时支付款项至公司

销售模式		结算方式
	公司官方网站	通过官网购买产品的客户支付货款后，货款实时结算至公司银行账户或支付宝等第三方支付平台账户
电商平台入仓模式		公司向电商平台仓库发货后开具发票，平台在收到发票一定时间后结算货款
线上分销模式		先款后货、先货后款等方式结算
<b>2、线下销售模式</b>		
线下零售模式或线下分销模式		线下零售主要采用实时结算，线下分销模式通过先款后货、先货后款等方式结算
OEM/ODM 模式		一般会给予 OEM/ODM 客户一定的账期，由客户通过预付部分货款或到期一次性付款等方式进行结算
<b>3、其他线下销售模式</b>		
总部零星售卖等		实时结算

报告期内，公司应收账款账面价值呈上升趋势：

①2019 年，由于公司加大研发投入、推动服务机器人新技术落地并推出智能生活电器品牌，公司大量自主品牌产品通过电商平台入仓方式销售，电商平台销售规模增加，如京东、苏宁、亚马逊等电商平台的应收账款余额大幅增加；另一方面，由于公司战略调整，服务机器人 ODM 业务和低端扫地机器人业务的销售规模缩减，该等业务对应的应收账款余额下降。总体上 2019 年末应收账款余额小幅增加。

②2020 年以来，公司进一步加大自有品牌业务的产品技术升级，公司产品获得消费者广泛认可，随着业务规模的扩张，应收账款账面价值上升，应收账款占营业收入的比例稳定。

③2021 年 1-6 月，公司自主品牌业务规模剧增，营业收入较上一年同期增长 123.11%，增幅较大；但另一方面，2020 年四季度集中的促销节日在 2020 年末形成的应收账款，在 2021 年上半年陆续依信用期约定而回款，因而 2021 年 6 月末应收账款规模小幅下降。因此，2021 年 1-6 月应收账款占营业收入的比例较 2020 年小幅下降。

## 2) 公司应收账款账龄分析

截至报告期各期末，公司应收账款余额账龄分布情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内(含1年)	128,742.46	98.29%	127,648.89	97.39%	93,030.91	98.87%	88,822.28	99.07%
其中：0-6个月	124,586.90	95.12%	124,254.15	94.80%	90,198.06	95.86%	88,247.76	98.43%
7-12个月	4,155.56	3.17%	3,394.74	2.59%	2,832.85	3.01%	574.52	0.64%
1-2年	1,200.48	0.92%	3,140.51	2.40%	709.50	0.75%	514.31	0.57%
2-3年	889.11	0.68%	156.72	0.12%	220.99	0.23%	182.11	0.20%
3年以上	146.44	0.11%	121.41	0.09%	134.18	0.14%	137.32	0.15%
合计	<b>130,978.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,067.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>94,095.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,656.02</b>	<b>100.00%</b>

截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司1年以内的应收账款余额占比分别为99.07%、98.87%、97.39%和98.29%。从账龄上看，报告期内各期末，公司1年以内应收账款为主要组成部分，占应收账款总额的比重均在97%以上。

### 3) 公司应收账款前五大情况

截至报告期各期末，公司应收账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

2021年6月30日				
单位名称	余额	账龄	占期末应收账款余额的比例	坏账准备期末余额
第一名	33,783.21	0-6个月	25.79%	337.83
第二名	11,347.20	0-6个月	8.66%	113.47
第三名	10,560.64	0-6个月	8.06%	105.61
第四名	6,106.96	0-6个月	4.66%	61.07
第五名	3,989.28	0-6个月	3.05%	39.89
合计	<b>65,787.29</b>	-	<b>50.22%</b>	<b>657.87</b>
2020年12月31日				
单位名称	余额	账龄	占期末应收账款余额的比例	坏账准备期末余额
第一名	22,631.57	1年以内	17.27%	226.32
第二名	14,394.74	1年以内	10.98%	198.45
第三名	12,610.56	1年以内	9.62%	126.11
第四名	11,513.85	1年以内	8.78%	126.41

第五名	10,229.02	1 年以内	7.80%	110.33
<b>合计</b>	<b>71,379.73</b>	<b>-</b>	<b>54.45%</b>	<b>787.61</b>
<b>2019 年 12 月 31 日</b>				
<b>单位名称</b>	<b>余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占期末应收账款余额的比例</b>	<b>坏账准备期末余额</b>
第一名	12,636.44	0-6 个月	13.43%	126.36
第二名	11,432.84	0-6 个月	12.15%	114.33
第三名	8,497.36	0-6 个月	9.03%	84.97
第四名	8,177.80	0-6 个月	8.69%	81.78
第五名	7,309.34	0-6 个月	7.77%	73.09
<b>合计</b>	<b>48,053.78</b>	<b>-</b>	<b>51.07%</b>	<b>480.54</b>
<b>2018 年 12 月 31 日</b>				
<b>单位名称</b>	<b>余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占期末应收账款余额的比例</b>	<b>坏账准备期末余额</b>
第一名	14,277.17	0-6 个月	15.92%	142.77
第二名	10,154.87	0-6 个月	11.33%	101.55
第三名	9,423.88	1 年以内	10.51%	100.17
第四名	8,695.15	0-6 个月	9.70%	86.95
第五名	7,382.65	0-6 个月	8.23%	73.83
<b>合计</b>	<b>49,933.71</b>	<b>-</b>	<b>55.69%</b>	<b>505.27</b>

截至报告期各期末，公司应收账款前五名客户均为国内大型电商平台、全球知名的网上零售商等在行业内知名度较高的企业，客户资信状况良好，已与公司建立了稳定的合作关系，且账龄均在 1 年以内，坏账风险较小。

#### 4) 应收账款按坏账计提方法分类情况

截至报告期各期末，公司应收账款余额分类情况如下表所示：

单位：万元

<b>2021 年 6 月 30 日</b>					
种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	占比	
按单项计提坏账准备	363.55	0.28%	363.55	100%	-
按组合计提坏账准备	130,614.95	99.72%	1,871.57	1.43%	128,743.37
其中：账龄组合	130,614.95	99.72%	1,871.57	1.43%	128,743.37
<b>合计</b>	<b>130,978.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,235.12</b>	<b>1.71%</b>	<b>128,743.37</b>



2020 年 12 月 31 日					
种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	占比	
按单项计提坏账准备	396.15	0.30%	396.15	100.00%	-
按组合计提坏账准备	130,671.38	99.70%	1,834.02	1.40%	128,837.36
其中：账龄组合	130,671.38	99.70%	1,834.02	1.40%	128,837.36
<b>合计</b>	<b>131,067.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,230.17</b>	<b>1.70%</b>	<b>128,837.36</b>
2019 年 12 月 31 日					
种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	占比	
按单项计提坏账准备	148.90	0.16%	148.90	100.00%	-
按组合计提坏账准备	93,946.68	99.84%	1,203.83	1.28%	92,742.86
其中：账龄组合	93,946.68	99.84%	1,203.83	1.28%	92,742.86
<b>合计</b>	<b>94,095.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,352.72</b>	<b>1.44%</b>	<b>92,742.86</b>
2018 年 12 月 31 日					
种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比	金额	占比	
按单项计提坏账准备	321.22	0.36%	321.22	100.00%	-
按组合计提坏账准备	89,334.80	99.64%	1,110.30	1.24%	88,224.50
其中：账龄组合	89,334.80	99.64%	1,110.30	1.24%	88,224.50
<b>合计</b>	<b>89,656.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,431.52</b>	<b>1.60%</b>	<b>88,224.50</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应收账款按组合计提坏账准备的比例分别为 99.64%、99.84%、99.70% 和 99.72%，单项计提坏账准备的应收款项规模较小。

#### 5) 应收账款坏账计提比例

截至报告期各期末，公司应收账款坏账计提比例与可比上市公司的对比情况如下：

公司名称	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
石头科技	1.00%	1.18%	1.00%	1.00%
莱克电气	0.41%	0.41%	0.81%	0.32%
飞科电器	4.00%	3.18%	2.72%	1.27%
美的集团	3.08%	3.67%	4.93%	4.82%

公司名称	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
海尔智家	2.21%	2.70%	3.88%	3.19%
可比公司平均值	<b>2.14%</b>	<b>2.23%</b>	<b>2.67%</b>	<b>2.12%</b>
公司	<b>1.71%</b>	<b>1.70%</b>	<b>1.44%</b>	<b>1.60%</b>

注 1：应收账款坏账计提比例=坏账准备/应收账款账面余额；

注 2：数据源自各公司年度报告、半年度报告；

注 3：iRobot 未披露应收账款坏账准备信息。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应收账款坏账准备计提比例分别为 1.60%、1.44%、1.70% 和 1.71%。

报告期内，公司应收账款坏账准备计提比例低于可比公司平均值，主要是由于公司与可比公司的业务规模、销售模式、客户结构有所不同，从而导致应收账款账龄分布和坏账准备计提政策有所不同，因此实际计提应收账款坏账准备比例不同。①公司主要销售模式是线上 B2C 和电商入仓模式，公司的合作客户集中在行业中具有领先地位的电商平台、全球知名的网上零售商等优质客户，形成坏账的风险相对较小；②公司主要销售模式对应的收款周期很短，主要采用实时结算或较短收款周期结算，因此公司长账期的应收账款占比较低，计提的坏账比例较小。总体上，公司应收账款坏账准备计提比例处于同行业可比上市公司的中间水平，不存在重大差异。

#### （4）预付款项

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司预付款项的余额分别为 7,358.12 万元、5,031.51 万元、9,990.61 万元及 21,675.02 万元，占流动资产的比例分别为 2.19%、1.59%、2.01% 及 3.45%。报告期内，公司预付款项主要为原材料采购款、线上平台推广费、广告制作费用等。

#### （5）应收款项融资

截至报告期各期末，公司应收款项融资具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	5,401.66	39.18%	6,046.24	100.00%	2,855.48	100.00%	-	-

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商业承兑汇票	8,383.91	60.82%	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,785.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,046.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,855.48</b>	<b>100.00%</b>	-	-

注：公司自 2019 年起执行新金融工具准则，根据新金融工具准则的要求，当公司收取银行承兑汇票且背书或贴现的交易发生频繁，或资产负债表日后存在背书或贴现的，表明公司管理该等应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。因此，自 2019 年起，公司将该等应收票据调整列报至“应收款项融资”。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应收款项融资余额分别为 0.00 万元、2,855.48 万元、6,046.24 万元及 13,785.57 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.90%、1.22% 和 2.20%。报告期内，公司应收款项融资主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票，随着公司业务规模的扩大，应收款项融资余额逐年增加。

#### （6）其他应收款

截至报告期各期末，公司其他应收款具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收利息	-	-	-	-	387.16	14.55%	-	-
其他	3,994.98	100%	5,611.78	100.00%	2,273.35	85.45%	2,344.52	100.00%
<b>合计</b>	<b>3,994.98</b>	<b>100%</b>	<b>5,611.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,660.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,344.52</b>	<b>100.00%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他应收款账面价值分别为 2,344.52 万元、2,660.51 万元、5,611.78 万元和 3,994.98 万元，占流动资产的比例分别为 0.70%、0.84%、1.13% 和 0.64%。报告期内，公司其他应收款主要是应收利息和转让股权尚未收回的部分款项、存放在电商平台处的押金保证金、日常备用金等。

#### （7）交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

截至报告期各期末，公司交易性金融资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交易性金融资	19,074.11	100.00%	6,231.37	100.00%	449.99	100.00%	-	-

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
产								
其中：								
衍生金融资产	1,574.11	8.25%	231.37	3.71%	449.99	100.00%	-	-
其他	17,500.00	91.75%	6,000.00	96.29%	-	-	-	-
<b>交易性金融资产合计</b>	<b>19,074.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,231.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>449.99</b>	<b>100.00%</b>	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	23.08	100.00%
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	23.08	100.00%
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.08</b>	<b>100.00%</b>

注：公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原列报于报表科目“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的衍生金融资产投资调整列报于报表科目“交易性金融资产”。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司交易性金融资产余额分别为 0.00 万元、449.99 万元、6,231.37 万元和 19,074.11 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.14%、1.25% 和 3.04%；公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额分别为 23.08 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动资产的比例分别为 0.01%、0.00%、0.00% 和 0.00%。

报告期内，公司持有的交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）主要系为了对冲汇率风险而持有的外汇期权和为了提高资金使用效率而购买的银行结构性存款、定期存款等。2020 年末和 2021 年 6 月末，公司交易性金融资产余额大幅增加主要是由于公司 2020 年以来销售规模持续扩大，产生的闲置资金规模增加，公司对闲置资金进行管理购买的银行结构性存款增加所致。报告期内，公司持有的交易性金融资产余额占流动资产的比例非常小，其波动主要是随着公司对闲置资金管理的实际情况而变动。

### 3、非流动资产的构成及分析

截至报告期内各期末，公司非流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	1,262.22	1.49%
长期股权投资	16,884.70	12.71%	17,104.69	14.38%	17,451.86	14.97%	13,555.20	15.99%
其他非流动金融资产	16,056.06	12.09%	8,166.57	6.86%	4,888.19	4.19%	-	-
投资性房地产	28.92	0.02%	29.45	0.02%	30.57	0.03%	25.23	0.03%
固定资产	78,043.10	58.75%	76,180.29	64.04%	77,451.26	66.43%	41,258.56	48.66%
在建工程	2,384.99	1.80%	637.71	0.54%	522.63	0.45%	12,663.89	14.94%
无形资产	8,583.80	6.46%	8,728.42	7.34%	8,928.58	7.66%	8,779.81	10.36%
长期待摊费用	1,378.56	1.04%	580.72	0.49%	827.04	0.71%	1,038.29	1.22%
递延所得税资产	9,476.99	7.13%	7,534.91	6.33%	6,497.29	5.57%	6,201.51	7.31%
<b>非流动资产合计</b>	<b>132,837.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,962.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>116,597.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,784.71</b>	<b>100.00%</b>

公司的非流动资产由长期股权投资、其他非流动金融资产、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产组成，其中，固定资产、长期股权投资、无形资产、其他非流动金融资产和递延所得税资产占比较高。

### （1）固定资产

截至报告期各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>固定资产账面原值</b>	<b>138,709.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,636.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>126,977.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>85,153.94</b>	<b>100.00%</b>
房屋建筑物	68,244.18	49.20%	68,702.59	52.19%	67,934.13	53.50%	32,088.34	37.68%
机器设备	57,428.01	41.40%	51,327.29	38.99%	49,298.27	38.82%	44,587.14	52.36%
运输设备	1,602.33	1.16%	1,553.50	1.18%	1,501.49	1.18%	1,464.36	1.72%
办公设备	11,435.25	8.24%	10,053.11	7.64%	8,243.59	6.49%	7,014.09	8.24%
<b>固定资产累计折旧</b>	<b>60,666.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,456.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,526.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,895.38</b>	<b>100.00%</b>
房屋建筑物	17,008.11	28.04%	15,532.00	28.01%	12,231.20	24.70%	10,275.15	23.41%
机器设备	35,520.36	58.55%	33,103.37	59.69%	32,051.99	64.72%	29,337.75	66.84%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输设备	1,040.03	1.71%	961.16	1.73%	1,013.30	2.05%	925.13	2.11%
办公设备	7,098.17	11.70%	5,859.68	10.57%	4,229.73	8.54%	3,357.35	7.65%
<b>固定资产减值准备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值</b>	<b>78,043.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,180.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>77,451.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,258.56</b>	<b>100.00%</b>
房屋建筑物	51,236.07	65.65%	53,170.59	69.80%	55,702.93	71.92%	21,813.19	52.87%
机器设备	21,907.64	28.07%	18,223.92	23.92%	17,246.28	22.27%	15,249.40	36.96%
运输设备	562.30	0.72%	592.34	0.78%	488.19	0.63%	539.23	1.31%
办公设备	4,337.08	5.56%	4,193.44	5.50%	4,013.86	5.18%	3,656.74	8.86%

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司固定资产的账面价值分别为 41,258.56 万元、77,451.26 万元、76,180.29 万元和 78,043.10 万元，占非流动资产的比例分别为 48.66%、66.43%、64.04%和 58.75%。公司固定资产由房屋建筑物、机器设备、运输设备和办公设备组成，其中，房屋建筑物和机器设备占比较高。报告期内，随着业务发展和规模扩张，公司建造房屋建筑物、购入生产设备等以支持生产经营。

报告期各期末，公司固定资产状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备；截至 2021 年 6 月末，公司无重大闲置或待处置的固定资产。

## (2) 长期股权投资

截至报告期各期末，公司长期股权投资分类情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
对联营、合营企业投资	16,884.70	17,104.69	17,451.86	13,555.20
对其他企业投资	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>16,884.70</b>	<b>17,104.69</b>	<b>17,451.86</b>	<b>13,555.20</b>
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合计	16,884.70	17,104.69	17,451.86	13,555.20

截至报告期各期末，公司长期股权投资具体情况如下：

单位：万元

2021 年 6 月 30 日		
被投资单位	期末余额	比例
爱瑞特	3,717.18	22.02%
乐派特	360.02	2.13%
Emotibot Technologies Limited	3,676.10	21.77%
狗尾草科技	3,479.71	20.61%
炬佑科技	3,451.21	20.44%
上海仙工	2,200.49	13.03%
合计	16,884.70	100.00%
2020 年 12 月 31 日		
被投资单位	期末余额	比例
爱瑞特	3,586.31	20.97%
乐派特	359.59	2.10%
Emotibot Technologies Limited	3,917.95	22.91%
狗尾草科技	3,491.40	20.41%
炬佑科技	3,589.71	20.99%
上海仙工	2,159.73	12.63%
合计	17,104.69	100.00%
2019 年 12 月 31 日		
被投资单位	期末余额	比例
爱瑞特	4,488.06	25.72%
乐派特	366.36	2.10%
Emotibot Technologies Limited	4,844.52	27.76%
狗尾草科技	3,518.48	20.16%
上海仙知	429.62	2.46%
炬佑科技	3,804.83	21.80%
合计	17,451.86	100.00%
2018 年 12 月 31 日		
被投资单位	期末余额	比例

爱瑞特	3,492.22	25.76%
乐派特	370.70	2.73%
Emotibot Technologies Limited	5,498.31	40.56%
狗尾草科技	3,742.30	27.61%
上海仙知	451.66	3.33%
炬佑科技	-	-
<b>合计</b>	<b>13,555.20</b>	<b>100.00%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司长期股权投资分别为 13,555.20 万元、17,451.86 万元、17,104.69 万元和 16,884.70 万元，占非流动资产的比例分别为 15.99%、14.97%、14.38% 和 12.71%。截至报告期各期末，公司长期股权投资的情况参见“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构及重要权益投资情况”之“（二）公司的对外投资情况”之“2、参股公司”。

### （3）无形资产

截至报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	6,576.96	76.62%	6,660.25	76.31%	6,840.24	76.61%	7,008.81	79.83%
计算机软件使用权	1,937.76	22.57%	1,993.30	22.84%	2,001.49	22.42%	1,672.16	19.05%
商标使用权	69.08	0.80%	74.87	0.86%	86.85	0.97%	98.83	1.13%
<b>合计</b>	<b>8,583.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,728.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,928.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,779.81</b>	<b>100.00%</b>

截至报告期各期末，公司无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>无形资产原值</b>	<b>11,924.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,746.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,321.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,609.18</b>	<b>100.00%</b>
土地使用权	7,919.69	66.42%	7,919.69	67.42%	7,943.30	70.16%	7,944.31	74.88%
计算机软件使用权	3,884.51	32.58%	3,706.94	31.56%	3,258.24	28.78%	2,545.07	23.99%
商标使用权	119.99	1.01%	119.80	1.02%	119.80	1.06%	119.80	1.13%



项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>累计摊销</b>	<b>3,340.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,018.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,392.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,829.37</b>	<b>100.00%</b>
土地使用权	1,342.73	40.20%	1,259.44	41.73%	1,103.06	46.10%	935.50	51.14%
计算机软件使用权	1,946.74	58.28%	1,713.64	56.78%	1,256.76	52.52%	872.90	47.72%
商标使用权	50.91	1.52%	44.92	1.49%	32.94	1.38%	20.96	1.15%
<b>减值准备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
计算机软件使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
商标使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>无形资产账面价值</b>	<b>8,583.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,728.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,928.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,779.81</b>	<b>100.00%</b>
土地使用权	6,576.96	76.62%	6,660.25	76.31%	6,840.24	76.61%	7,008.81	79.83%
计算机软件使用权	1,937.76	22.57%	1,993.30	22.84%	2,001.49	22.42%	1,672.16	19.05%
商标使用权	69.08	0.80%	74.87	0.86%	86.85	0.97%	98.83	1.13%

公司无形资产由土地使用权、计算机软件使用权和商标使用权组成。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司无形资产账面价值分别为 8,779.81 万元、8,928.58 万元、8,728.42 万元和 8,583.80 万元，占非流动资产的比例分别为 10.36%、7.66%、7.34%和 6.46%。报告期内，公司无形资产账面价值基本保持稳定。截至 2021 年 6 月末，公司无形资产的情况参见“第四节 发行人基本情况”之“七 公司主要固定资产、无形资产情况”之“（二）主要无形资产”。

#### （4）其他非流动金融资产、可供出售金融资产

截至报告期各期末，公司其他非流动金融资产、可供出售金融资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
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-权益工具投资	16,056.06	100.00%	8,166.57	100.00%	4,888.19	100.00%	-	-

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动金融资产合计	16,056.06	100.00%	8,166.57	100.00%	4,888.19	100.00%	-	-
可供出售权益工具	-	-	-	-	-	-	1,262.22	100.00%
其中：按成本计量的	-	-	-	-	-	-	1,262.22	100.00%
可供出售金融资产合计	-	-	-	-	-	-	1,262.22	100.00%

注：公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原分类为可供出售金融资产的金融工具投资按照公司管理该类金融资产的业务模式指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自 2019 年执行新金融工具准则以来，公司对于不具有控制、共同控制、重大影响的第三方投资列报为“其他非流动金融资产”，其公允价值根据最近一期的投资协议确定的估值按持股比例计算其享有的份额确定。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他非流动金融资产分别为 0.00 万元、4,888.19 万元、8,166.57 万元和 16,056.06 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、4.19%、6.86% 和 12.09%；公司可供出售金融资产分别为 1,262.22 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占非流动资产的比例分别为 1.49%、0.00%、0.00% 和 0.00%。公司其他非流动金融资产主要是分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资。

截至 2021 年 6 月末，公司其他非流动金融资产投资具体情况如下：

单位：万元

单位名称	2021年6月30日	
	账面余额	持股比例
钛米科技	1,450.71	1.86%
北醒科技	3,437.48	5.51%
南京时识	500.00	2.27%
南京芯视界	1,778.38	1.64%
上海感图	1,659.43	2.86%
苏州诺菲	2,000.00	1.58%
上海益超	2,000.01	5.30%
Horizon Robotics（地平线）	3,230.05	0.11%
合计	16,056.06	-

## (5) 递延所得税资产

截至报告期各期末，公司递延所得税资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产减值准备	1,085.27	11.45%	1,600.76	21.24%	1,228.74	18.91%	1,199.70	19.35%
内部未实现销售利润	6,866.88	72.46%	4,306.39	57.15%	2,791.68	42.97%	4,545.91	73.30%
递延收益	40.38	0.43%	46.23	0.61%	69.73	1.07%	31.24	0.50%
预计负债	586.70	6.19%	1,430.61	18.99%	298.48	4.59%	424.66	6.85%
可抵扣亏损	-	-	-	-	2,108.66	32.45%	-	-
股份支付	897.76	9.47%	150.93	2.00%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,476.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,534.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,497.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,201.51</b>	<b>100.00%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司递延所得税资产余额分别为 6,201.51 万元、6,497.29 万元、7,534.91 万元和 9,476.99 万元，占公司非流动资产的比例分别为 7.31%、5.57%、6.33%和 7.13%。公司递延所得税资产主要是由公司内部未实现销售利润、资产减值准备、预计负债等组成，报告期内，公司递延所得税资产基本保持稳定。2021 年 6 月末，由于公司业务规模扩张，集团内部未实现销售利润增加，导致递延所得税资产有所增加。

## (二) 负债情况

截至报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	3,675.97	0.95%	10,898.10	3.57%	19,541.98	10.58%	5,376.79	3.14%
应付票据	24,969.02	6.44%	19,962.63	6.55%	13,176.04	7.13%	13,634.05	7.97%
应付账款	224,931.35	57.99%	182,640.54	59.89%	106,908.92	57.89%	112,121.80	65.52%
合同负债	17,552.34	4.52%	19,768.45	6.48%	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-	11,521.34	6.24%	11,588.21	6.77%
应付职工	7,905.23	2.04%	12,008.11	3.94%	6,659.58	3.61%	7,351.92	4.30%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
薪酬								
应交税费	16,944.20	4.37%	16,894.19	5.54%	3,631.13	1.97%	4,522.80	2.64%
其他应付款	84,942.53	21.90%	33,577.42	11.01%	21,801.20	11.81%	15,224.91	8.90%
其他流动负债	5,582.22	1.44%	8,113.79	2.66%	-	-	55.53	0.03%
<b>流动负债合计</b>	<b>386,502.85</b>	<b>99.64%</b>	<b>303,863.23</b>	<b>99.65%</b>	<b>183,240.19</b>	<b>99.23%</b>	<b>169,876.00</b>	<b>99.27%</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期应付款	-	-	-	-	410.55	0.22%	1,106.87	0.65%
递延收益	188.07	0.05%	214.81	0.07%	346.97	0.19%	134.86	0.08%
递延所得税负债	1,217.69	0.31%	860.86	0.28%	673.04	0.36%	2.21	0.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,405.76</b>	<b>0.36%</b>	<b>1,075.67</b>	<b>0.35%</b>	<b>1,430.57</b>	<b>0.77%</b>	<b>1,243.95</b>	<b>0.73%</b>
<b>负债合计</b>	<b>387,908.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>304,938.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>184,670.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>171,119.95</b>	<b>100.00%</b>

公司负债主要由应付账款、其他应付款、应付票据、合同负债及应付职工薪酬组成。截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司负债金额分别为171,119.95万元、184,670.76万元、304,938.91万元和387,908.61万元。

#### (1) 应付账款

截至报告期各期末，公司应付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料款	198,993.61	88.47%	168,052.92	92.01%	100,945.79	94.42%	104,331.72	93.05%
运输费	16,081.05	7.15%	9,162.12	5.02%	-	-	-	-
应付长期资产购置款	3,013.00	1.34%	4,264.13	2.33%	5,370.71	5.02%	7,702.30	6.87%
其他	6,843.69	3.04%	1,161.38	0.64%	592.41	0.55%	87.78	0.08%
<b>合计</b>	<b>224,931.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>182,640.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>106,908.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,121.80</b>	<b>100.00%</b>

注：公司2018年、2019年运输费由销售费用科目核算，产生的应付账款记入其他应付账款。公司自2020年1月1日起执行新收入准则后，由于运输活动是在产品的控制权转移给客户之前发生的，是公司为履行业务合同进行的相关必要活动，2020年度及以后期间的运输费用作为合同履约成本结

转入营业成本，应付运输费记入应付账款。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 112,121.80 万元、106,908.92 万元、182,640.54 万元和 224,931.35 万元，应付账款占负债的比例分别为 65.52%、57.89%、59.89% 和 57.99%。报告期内，公司应付账款余额随着公司业务发展和生产经营的实际情况而波动，总体上呈上升趋势。公司应付账款主要为应付供应商的原材料采购款和运输费。报告期内公司与供应商建立了良好关系，拥有一批长期稳定合作关系的优质供应商，从而能够获得供应商持续稳定的商业信用，有利于公司进行流动资金的整体筹划。

#### 1) 应付账款占营业成本比例分析

报告期内，各期末应付账款余额占当期营业成本比例的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付账款	224,931.35	182,640.54	106,908.92	112,121.80
营业成本	266,442.85	413,364.27	327,804.58	353,911.79
应付账款/营业成本 (年化)	<b>42.21%</b>	<b>44.18%</b>	<b>32.61%</b>	<b>31.68%</b>

2020 年公司战略调整为以自有品牌业务为主以来，由于自有品牌业务规模持续高速增长，且预计未来自有品牌产品销量有进一步上升空间，为了应对未来的销售需求而提前生产和备货，公司购买原材料产生的应付账款增加。因而 2020 年末应付账款规模较大，应付账款占营业成本的比例上升。

2021 年上半年，公司自主品牌产品特别是添可品牌产品销量剧增，为了支持市场供货需求并满足未来预期销售规模持续增长的提前备货需求，公司加大了生产力度，因而营业成本增加，同时采购原材料和运输商品产生的应付账款增加；但 2020 年下半年为满足大促节日供货需求而采购原材料所产生的应付账款，于 2021 年上半年按信用期约定结算，因而总体上 2021 年 6 月末应付账款规模较 2020 年末的增速略小于同期营业成本的增速，因而 2021 年 6 月末应付账款占营业成本的比例小幅下降。

#### 2) 账龄超过一年的重要应付账款

报告期内，公司应付账款主要是 1 年以内的应付账款。

截至报告期各期末，公司账龄超过一年的重要应付账款情况如下：

单位：万元

2021年6月30日			
单位名称	余额	占期末应付账款余额的比例	未偿还或未结转的原因
第一名	1,222.36	0.54%	尚未结算
第二名	255.50	0.11%	尚未结算
第三名	234.48	0.10%	尚未结算
第四名	231.59	0.10%	尚未结算
第五名	175.77	0.08%	尚未结算
合计	<b>2,119.71</b>	<b>0.94%</b>	-
2020年12月31日			
单位名称	余额	占期末应付账款余额的比例	未偿还或未结转的原因
第一名	1,944.12	1.06%	尚未结算
第二名	656.82	0.36%	尚未结算
第三名	255.28	0.14%	尚未结算
第四名	231.59	0.13%	尚未结算
第五名	113.04	0.06%	尚未结算
合计	<b>3,200.86</b>	<b>1.75%</b>	-
2019年12月31日			
单位名称	余额	占期末应付账款余额的比例	未偿还或未结转的原因
第一名	237.60	0.22%	尚未结算
第二名	167.28	0.16%	尚未结算
第三名	113.04	0.11%	尚未结算
第四名	90.60	0.08%	尚未结算
第五名	90.06	0.08%	尚未结算
合计	<b>698.59</b>	<b>0.65%</b>	-
2018年12月31日			
单位名称	余额	占期末应付账款余额的比例	未偿还或未结转的原因
第一名	234.34	0.21%	尚未结算
第二名	220.94	0.20%	尚未结算
第三名	216.53	0.19%	尚未结算
第四名	109.08	0.10%	尚未结算

第五名	95.59	0.09%	尚未结算
合计	<b>876.48</b>	<b>0.78%</b>	-

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司账龄超过一年的重要应付账款合计余额分别为 876.48 万元、698.59 万元、3,200.86 万元和 2,119.71 万元，合计占当期末应付账款余额的比例分别为 0.78%、0.65%、1.75%和 0.94%，占比较小。报告期内，公司账龄超过一年的重要应付账款的供应商均与公司无关联关系，均为公司长期合作的主要供应商，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在上述供应商中持有权益。

## (2) 其他应付款

截至报告期各期末，公司其他应付款按款项性质具体分为：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费用	-	-	-	-	3,556.34	16.31%	5,276.38	34.66%
广告费	16,623.97	19.57%	10,477.67	31.20%	2,240.49	10.28%	2,461.79	16.17%
预提费用	17,834.55	21.00%	9,483.19	28.24%	4,613.72	21.16%	1,987.04	13.05%
押金	1,290.98	1.52%	1,056.19	3.15%	901.17	4.13%	1,011.58	6.64%
质保金	5,774.05	6.80%	1,124.72	3.35%	418.54	1.92%	549.19	3.61%
往来款	-	-	-	-	-	-	195.11	1.28%
限制性股票回购义务	42,746.42	50.32%	6,770.94	20.17%	6,029.26	27.66%	-	-
其他	672.55	0.79%	4,664.73	13.89%	4,041.67	18.54%	3,743.82	24.59%
合计	<b>84,942.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,577.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,801.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,224.91</b>	<b>100.00%</b>

注：公司 2018 年、2019 年运输费由销售费用科目核算，产生的应付账款记入其他应付账款。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则后，由于运输活动是在产品的控制权转移给客户之前发生的，是公司为履行业务合同进行的相关必要活动，2020 年度及以后期间的运输费用作为合同履约成本结转计入营业成本，应付运输费记入应付账款。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他应付款余额分别为 15,224.91 万元、21,801.20 万元、33,577.42 万元和 84,942.53 万元，占负债的比例分别为 8.90%、11.81%、11.01%和 21.90%。

报告期内，公司其他应付款主要是限制性股票回购义务、预提费用和广告费用。报告期内，公司其他应付款逐年增加：2020 年末其他应付账款比 2019 年末增加 11,776.22 万元，增长 54.02%，主要是由于 2020 年公司为推广品牌，拓展销售渠道，增加广告费用，已根据合同取得服务计提但尚未支付的平台及传媒公司广告推广的应付广告费增加。2021 年 6 月末其他应付款比 2020 年末增加 51,365.11 万元，主要是公司增加的限制性股票回购义务。

### （3）应付票据

截至报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	24,969.02	100.00%	19,962.63	100.00%	13,176.04	100.00%	13,634.05	100.00%
合计	<b>24,969.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,962.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,176.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,634.05</b>	<b>100.00%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应付票据余额分别为 13,634.05 万元、13,176.04 万元、19,962.63 万元和 24,969.02 万元，占负债的比例分别为 7.97%、7.13%、6.55% 和 6.44%。公司应付票据主要是银行承兑汇票，报告期内，公司应付票据呈上升趋势，主要系随着公司经营规模的扩大，为满足生产需求，相应增加了原材料的采购。

### （4）合同负债

截至报告期各期末，公司合同负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货款	17,552.34	100.00%	19,768.45	100.00%	-	-	-	-
合计	<b>17,552.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,768.45</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-	-

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司合同负债余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、19,768.45 万元和 17,552.34 万元，占负债的比例分别为 0.00%、0.00%、6.48% 和 4.52%。公司自 2020 年起执行新收入准则，对于已收或应收客户货款



而应向客户转让商品的义务，记入合同负债。在公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

### （5）应付职工薪酬

截至报告期内各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
短期薪酬	7,905.23	100.00%	12,008.11	100.00%	6,659.58	100.00%	7,351.92	100.00%
<b>合计</b>	<b>7,905.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,008.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,659.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,351.92</b>	<b>100.00%</b>

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额分别为 7,351.92 万元、6,659.58 万元、12,008.11 万元和 7,905.23 万元，占负债的比例分别为 4.30%、3.61%、3.94% 和 2.04%。报告期内，公司应付职工薪酬主要系期末计提尚未发放的工资、奖金、津贴和补贴等。2018 年至 2020 年，应付职工薪酬整体呈上升趋势，主要系随着公司业务发展，为满足公司经营所带来的生产和发展需求，公司人员规模增加，工资水平提高所致。

### （三）偿债能力分析

项目	2021年6月30日/ 2021年1-6月	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）	1.62	1.64	1.73	1.98
速动比率（倍）	1.03	1.21	1.18	1.29
资产负债率（合并）	51.01%	49.48%	42.63%	40.66%
资产负债率（母公司）	43.23%	38.70%	41.61%	40.45%
息税折旧摊销前利润（万元）	105,059.01	86,806.17	26,394.49	65,838.57
利息保障倍数（倍）	691.31	113.86	31.03	257.20
每股净现金流量（元/股）	0.09	1.56	-0.10	1.09

注 1：上述指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算。

注 2：上述 2021 年 1-6 月的息税折旧摊销前利润、利息保障倍数未经年化。

各指标的具体计算公式如下：

1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债

2、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

- 3、资产负债率 = (负债总额/资产总额) × 100%
- 4、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销
- 5、利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润/利息支出
- 6、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

## 1、偿债能力分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司合并口径资产负债率分别为 40.66%、42.63%、49.48% 和 51.01%，公司流动比率分别为 1.98 倍、1.73 倍、1.64 倍和 1.62 倍，速动比率分别为 1.29 倍、1.18 倍、1.21 倍和 1.03 倍。报告期内，公司资产负债率呈上升趋势，流动比率和速动比率呈下降趋势，主要系流动负债增加所致。报告期内，随着公司业务的发展，公司产品受到市场认可，产量增加、采购规模增加导致应付供应商货款增加。

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司利息保障倍数分别为 257.20 倍、31.03 倍、113.86 倍和 691.31 倍。2019 年，公司利息保障倍数大幅下降，主要系公司战略调整，策略性退出原有服务机器人 ODM 业务，退出国内低端扫地机器人市场，导致公司利润水平下降；另一方面，为支持公司业务发展，公司短期银行借款增加，导致利息支出增加。2020 年以来，随着公司业务发展和销售规模扩大，公司经营利润大幅增加，同时由于公司盈利能力向好，公司适当优化借款规模和结构，利息支出减少，利息保障倍数增加。

## 2、偿债能力对比分析

报告期各期末，公司与可比上市公司的偿债能力指标比较情况如下：

项目		2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	石头科技	4.84	8.40	3.82	2.07
	莱克电气	1.61	1.74	2.04	1.93
	飞科电器	2.14	2.28	2.38	2.44
	美的集团	1.32	1.31	1.50	1.40
	海尔智家	1.02	1.04	1.05	1.18
	iRobot	2.89	2.87	2.93	2.41
	可比公司平均值	<b>2.30</b>	<b>2.94</b>	<b>2.29</b>	<b>1.90</b>
	C38 行业平均值	<b>2.21</b>	<b>2.28</b>	<b>2.07</b>	<b>2.10</b>

项目		2021年6月 30日	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
	C38 行业中位数	1.73	1.74	1.65	1.65
	公司	1.62	1.64	1.73	1.98
速动比率（倍）	石头科技	4.45	7.87	3.20	1.59
	莱克电气	1.36	1.47	1.73	1.52
	飞科电器	1.50	1.75	1.65	1.90
	美的集团	1.14	1.14	1.28	1.18
	海尔智家	0.73	0.78	0.76	0.90
	iRobot	1.91	2.27	2.16	1.64
	可比公司平均值	1.85	2.55	1.80	1.45
	C38 行业平均值	1.79	1.89	1.67	1.69
	C38 行业中位数	1.30	1.39	1.28	1.27
	公司	1.03	1.21	1.18	1.29
资产负债率（合并）	石头科技	15.45%	9.35%	24.38%	45.24%
	莱克电气	61.55%	51.62%	40.50%	37.82%
	飞科电器	26.91%	27.16%	28.81%	29.58%
	美的集团	67.53%	65.53%	64.40%	64.94%
	海尔智家	63.54%	66.52%	65.33%	66.93%
	iRobot	31.10%	32.39%	29.18%	30.20%
	可比公司平均值	44.35%	42.09%	42.10%	45.78%
	C38 行业平均值	45.00%	44.11%	44.69%	44.60%
	C38 行业中位数	46.07%	45.21%	44.23%	45.07%
	公司	51.01%	49.48%	42.63%	40.66%

注 1：可比公司数据来源于 wind；

注 2：C38 行业平均值、C38 行业中位数指与公司同属于“C38 电气机械及器材制造业”的上市公司剔除 ST\*的所有公司指标的平均值、中位数。

报告期内，公司流动比率、速动比率低于可比公司均值，主要是由于公司正处于生产规模扩张中，生产材料等采购较多，使得应付账款规模较大；另一方面，可比公司中，由于石头科技采用轻资产模式，其流动比率、速动比率远高于其他可比公司，除石头科技外其他可比公司流动比率的均值分别为 1.87 倍、1.98 倍、1.85 倍和 1.80 倍，公司流动比率水平其他可比公司均值接近。

报告期内，公司资产负债率与可比公司水平接近。

#### （四）资产周转能力分析

报告期各期末，公司与可比上市公司的资产周转能力比较情况如下：

项目		2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
存货周转率	石头科技	2.53	6.51	9.35	13.16
	莱克电气	3.31	6.12	6.35	6.15
	飞科电器	1.75	3.52	3.67	5.42
	美的集团	4.07	6.70	6.38	6.37
	海尔智家	2.48	5.11	5.57	5.93
	iRobot	1.78	4.48	4.16	3.96
	可比公司平均值	<b>2.65</b>	<b>5.41</b>	<b>5.91</b>	<b>6.83</b>
	C38 行业平均值	<b>2.23</b>	<b>4.49</b>	<b>4.55</b>	<b>4.51</b>
	C38 行业中位数	<b>1.99</b>	<b>4.00</b>	<b>3.87</b>	<b>3.95</b>
	公司	<b>1.42</b>	<b>3.38</b>	<b>2.87</b>	<b>3.73</b>
应收账款周转率	石头科技	17.60	27.09	14.49	8.02
	莱克电气	2.83	5.45	5.61	5.39
	飞科电器	3.51	6.57	6.72	9.92
	美的集团	6.87	13.65	14.62	14.07
	海尔智家	6.18	15.57	18.72	16.02
	iRobot	5.45	9.03	7.87	7.16
	可比公司平均值	<b>7.08</b>	<b>12.89</b>	<b>11.34</b>	<b>10.10</b>
	C38 行业平均值	<b>4.09</b>	<b>40.35</b>	<b>22.10</b>	<b>17.71</b>
	C38 行业中位数	<b>1.90</b>	<b>3.55</b>	<b>3.47</b>	<b>3.51</b>
	公司	<b>4.09</b>	<b>6.43</b>	<b>5.78</b>	<b>7.74</b>

注 1：可比公司数据来源于 wind；

注 2：C38 行业平均值、C38 中位数指与公司同属于“C38 电气机械及器材制造业”的上市公司剔除 ST\*的所有公司指标的平均值、中位数。

##### 1、存货周转率

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司存货周转率分别为 3.73、2.87、3.38 和 1.42。公司 2019 年存货周转率有所下降主要是由于：（1）公司预计 2019 年美国业务仍将持续保持较快速成长，为在中美贸易摩擦背景下充分应对关税等潜在不确定性所带来的风险，公司在 2018 年底提前备货至美国市场，同时针对其他海外市场多渠道布局因而渠道备货增加，因此 2018 年末库存商品较多；（2）由于公司主力发展家用

服务机器人和智能生活电器业务，为满足未来的销售需求，公司在 2019 年末备货自主品牌产品，从而导致 2019 年末库存大于 2018 年初库存。因此，2019 年的存货周转率有所下降。

2021 年以来，受到全球新冠疫情的影响，海外市场在疫情期间面临海运阻塞、运费升高的问题，境外市场订单发货推迟，商品运输周期拉长。由于公司自有品牌产品销量持续高速增长，公司预计全年自有品牌产品在全球市场的需求量仍将放量上涨，为了满足市场供货，同时考虑到运输时间与成本，公司将备货周期提前。因此 2021 年 6 月存货周转率有所下降。因此 2021 年 6 月末的存货周转率有所下降。

报告期内，公司存货周转率低于可比公司均值，主要系公司与可比公司的主要产品、销售渠道存在差异所致。可比公司多采用经销、线下销售或相结合的方式，通常依照订单拉动供应链生产，不会提前大量备货和生产；而公司以线上 B2C、电商平台入仓为主要渠道，因而公司需要根据销售预测进行提前生产和备货，特别是为了应对特定的销售高峰带来的需求突增，公司需要提前准备大量的库存商品和原材料。B2C 销售模式中，对终端消费者的销售需要公司保有较大规模的备货；电商平台入仓模式中，公司需要在促销季之前向第三方电商客户大量提前发货，以保证电商平台可以在促销来临时及时向终端消费者发货。因此，公司会提前大量备货和生产，因而存货周转率较低。

## 2、应收账款周转率

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司应收账款周转率分别为 7.74、5.78、6.43 和 4.09。报告期内，公司应收账款周转率先降后升。2019 年，由于公司加大研发投入、推动服务机器人新技术落地并推出智能生活电器品牌，公司自主品牌产品大量通过电商平台入仓方式销售，电商平台销售规模增加，2019 年末京东、苏宁、亚马逊等电商平台的应收账款余额大幅增加，因此应收账款周转率下降。2020 年，公司战略转型以来，品牌产品销售规模扩大，品牌市场认可度增加，营业收入增加；同时，由于公司品牌产品销售以线上 B2C 和电商平台入仓渠道为主，多采用实时结算或较短账期结算，因而 2020 年应收账款周转变快。2021 年上半年，公司自主品牌产品销量剧增因而营业收入大幅增加，2021 年上半年营业收入较上一年同期增长 123.11%，同时向客户销售产品形成应收账款；但另一方面，受到电商平台大促节日集中在下半年的影响，2020 年末大量尚未到信用期的应收账款导致 2020 年末应收账款规模较大，2021 年上半年，上述应收账款陆续按信用期约定回款，因而总体上 2021 年 6 月末应收账款规模小幅下

降，因此 2021 年 1-6 月应收账款周转率上升。

报告期内，公司应收账款周转率低于可比上市公司均值。与可比上市公司相较，公司应收账款周转率高于莱克电气，与飞科集团、iRobot 水平接近，但低于石头科技、美的集团和海尔智家。（1）相较于石头科技，石头科技主要通过小米平台销售定制产品，并与其约定每月结算，账期较短，回款速度较快，应收账款周转较快；石头科技的自主品牌产品主要通过经销商线下销售，并约定收到经销商订单并确认收到货款后对经销商发货，因而应收账款规模较小。石头科技的应收账款周转率水平远优于所有可比公司；（2）相较于美的集团和海尔智家，公司与其业务规模、产品结构、客户类型等均存在差距，美的集团和海尔智家经营规模、市场占有率和市场地位具有明显优势，其与国内主要家电销售商保持着长期合作关系，信用期管理能力较好，因而应收转款回款较快。

## （五）财务性投资

### 1、财务性投资的认定标准

根据中国证监会于 2020 年 2 月发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。”

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》，“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

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

金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。”

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机

构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

## 2、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况

本次发行董事会决议日为 2021 年 4 月 23 日。自本次发行相关董事会决议日前六个月（即 2020 年 10 月 23 日至今），公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）具体情况如下：

（1）自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司存在新增加的权益工具投资，具体如下：

2020 年 12 月，科沃斯苏州通过协议认购向上海感图网络科技有限公司投资 1,000 万元。上海感图网络科技有限公司从事人工智能算法研究和应用，专注于端到端 AI 技术基础研究及计算机视觉技术应用研发。上海感图基于人工智能深度学习算法设计研发的视觉分析系统，能够应用在多数复杂的监测场景中，能够解决困难、繁重或昂贵的线路板缺陷检测问题，其核心产品主要用于柔性电路板外观缺陷检测、金属加工件表面缺陷检测。公司使用其视觉分析系统，能实现对生产前端的电路板外观、金属件表面、电子元器件等的高精度高效率检测，有助于公司生产和品控的自动化转型升级，形成对生产制程的智能化管理。公司未来也将与上海感图共同探索人工智能算法和计算机视觉技术在机器人设计、生产方面的应用。公司投资上海感图主要是为了获取其产品和技术，寻求产业链相关合作，符合公司主营业务及战略发展方向，符合“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资”，符合公司主营业务及战略发展方向。因此，该项权益工具投资不属于财务性投资。

2020 年 12 月，科沃斯苏州通过协议受让上海仙工智能科技有限公司股份作价 1,078.9423 万元。上海仙工智能科技有限公司是一家以智能化软件开发为核心的创新型公司，能够为各类机器人及自动化公司提供全方位、场景化的智能化软件解决方案，其核心控制器、无人搬运底盘等产品，为移动机器人提供了核心的地图构建、定位导航、模型编辑等功能。上海仙工的核心产品可帮助快速实现机器人搭建和移动机器人的制造和应用。公司投资上海仙工主要是为了获取其产品和技术，寻求产业链相关合作，符合公司主营业务及战略发展方向，符合“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资”。因此，该项权益工具投资不属于财务性投资。

2021 年 3 月，科沃斯苏州通过协议认购向苏州诺菲纳米科技有限公司投资 2,000 万元。苏州诺菲纳米科技有限公司从事纳米银材料研发、生产与应用，公司投资苏州诺菲不属于“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资”，因此，该项权益工具投资属于财务性投资。

2021 年 3 月，科沃斯苏州通过协议认购向上海益超医疗器械有限公司投资 2,000 万元。上海益超医疗器械有限公司是一家医疗器械经营商，公司主要从事医疗器械经营，公司投资上海益超不属于“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资”，因此，该项权益工具投资属于财务性投资。

上述两项权益工具投资界定为财务性投资，已从本次募集资金中扣除。本次募集资金扣减事项已经公司第二届第十四次董事会会议、第二届监事会第十二次会议和 2020 年年度股东大会通过。

公司新增权益工具投资情况如下：Ecovacs Holdings 通过协议认购向 Horizon Robotics（地平线）投资 500.00 万美元。地平线是国内领先的人工智能芯片及解决方案提供商，可面向广泛的通用 AI 应用领域。地平线在 AIoT 业务主打的旭日 2、旭日 3 芯片，能面向扫地机等智能家居场景提供解决方案，公司应用其研发的芯片，能够实现机器人更高精度的图像、语义识别和更稳定可靠的感知系统，从而实现机器人智能化。此外，地平线打造了通用机器人处理器与操作系统，能够为公司提供人工智能解决方案，提供芯片、算法、工具链构成的基础技术平台，应用于公司机器人开发与设计等环节。对地平线的投资是公司在 AIoT 行业的战略布局，未来双方将进一步探索在芯片、智能机器人领域的广阔合作前景。公司投资地平线主要是为了获取其产品和技术，寻求产业链相关合作，符合公司主营业务及战略发展方向，符合“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资”。因此，该项权益工具投资不属于财务性投资。

科沃斯苏州通过协议认购向上海旷通科技有限公司投资 2,000 万元。旷通科技是一家致力于打造工业互联网智能设备的企业，具备 5G 和人工智能的全系列开发能力。旷通科技的 5G 设备能实现在整个工厂各个智能设备上的 5G 无线网络通信，公司将其设备运用到生产中，能实现生产、品控和管理上的大量快速数据处理，提高公司物流、仓储、流水线等环节的效率。对旷通科技的投资，有助于公司与其通力合作，定制化的实现 5G 网络与公司生产、品控和管理的结合从而提高效率。公司投资旷通科技主要是为了获取其产品和技术，寻求产业链相关合作，符合公司主营业务及战略发展方向，符合



“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资”。因此，该项权益工具投资不属于财务性投资。

(2) 自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司存在购买理财产品、结构性存款及信托产品等情形，但不属于财务性投资。

公司所购买的产品均是在保证主营业务日常运营所需资金的前提下，为提高暂时闲置资金的使用效率和管理水平、提高股东回报，在严格保证流动性与安全性的前提下购买的较低风险产品。该等产品持有周期短、收益稳定、流动性强，不具有收益波动大且风险较高的特点。公司购买的理财产品期限较短，目的仅为在充分满足流动性的前提下进行的现金管理，并非为获取投资收益开展的财务性投资。因此，不属于财务性投资。

(3) 自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形，但不属于财务性投资。

截至 2021 年 6 月末，公司存在交易性金融资产 19,074.11 万元，包括衍生金融资产和其他。衍生金融资产系远期结售汇公允价值变动，公司通过购买远期结售汇合约锁定汇率风险，并非以投资收益为主要目的，而是属于配合公司主营业务对冲风险，满足公司实际经营需要，不属于财务性投资。其他系定期存款公司和理财产品，公司购买的定期存款和理财产品是对暂时闲置资金的管理，主要是为了提升暂时闲置资金的使用效率，理财产品均为风险较低、流动性较强的理财产品，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

(4) 自本次发行人相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在类金融业务、设立或投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资、购买收益波动大且风险较高的金融产品等财务性投资情形。

截至本募集说明书摘要签署日，公司暂无拟实施的新增财务性投资计划。

## 二、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入的整体变化情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	524,077.64	97.80%	705,619.86	97.55%	519,353.35	97.77%	556,458.22	97.73%
其他业务收入	11,796.35	2.20%	17,755.79	2.45%	11,866.08	2.23%	12,907.39	2.27%
<b>营业收入合计</b>	<b>535,873.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>723,375.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>531,219.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>569,365.61</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司主营业务收入分别为 556,458.22 万元、519,353.35 万元、705,619.86 万元和 524,077.64 万元，报告期内占营业收入的比例均超过 95%。2019 年度，公司因主动战略调整致使主营业务收入略有波动。2020 年度及 2021 年 1-6 月，受益于战略调整效果显现，公司主营业务收入大幅增长，公司经营状况持续向好。

公司其他业务收入主要是销售电机等业务产生的收入。

## 2、营业收入按产品类型分析

报告期内，公司按照业务结构划分的营业收入构成情况如下所示：

单位：万元

业务板块	产品	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
服务机器人	科沃斯品牌服务机器人	261,170.71	48.74%	423,553.93	58.55%	361,072.30	67.97%	346,076.83	60.78%
	服务机器人 ODM	4,767.07	0.89%	6,927.75	0.96%	4,405.67	0.83%	40,464.03	7.11%
	<b>合计</b>	<b>265,937.78</b>	<b>49.63%</b>	<b>430,481.68</b>	<b>59.51%</b>	<b>365,477.97</b>	<b>68.80%</b>	<b>386,540.87</b>	<b>67.89%</b>
智能生活电器	添可品牌智能生活电器	203,666.30	38.01%	125,912.67	17.41%	27,275.06	5.13%	11,638.60	2.04%
	清洁类电器 OEM/ODM	54,473.56	10.17%	149,225.51	20.63%	126,600.31	23.83%	158,278.75	27.80%
	<b>合计</b>	<b>258,139.85</b>	<b>48.17%</b>	<b>275,138.18</b>	<b>38.04%</b>	<b>153,875.38</b>	<b>28.97%</b>	<b>169,917.35</b>	<b>29.84%</b>
其他	电机等零部件	11,796.35	2.20%	17,755.79	2.45%	11,866.08	2.23%	12,907.39	2.27%
<b>营业收入合计</b>		<b>535,873.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>723,375.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>531,219.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>569,365.61</b>	<b>100.00%</b>

发行人主营业务收入包括服务机器人业务和智能生活电器业务。服务机器人业务细分为科沃斯品牌服务机器人和服务机器人 ODM 业务，智能生活电器细分为添可品牌智能生活电器和清洁类电器 OEM/ODM。

报告期内，服务机器人业务收入分别为 386,540.87 万元、365,477.97 万元、430,481.68

万元及 265,937.78 万元，分别占营业收入比例为 67.89%、68.80%、59.51%及 49.63%，收入在 2019 年略微下降，随后上升，占总营业收入比重呈现逐渐减小趋势。报告期内，智能生活电器业务收入分别为 169,917.35 万元、153,875.38 万元、275,138.18 万元及 258,139.85 万元，分别占营业收入比例为 29.84%、28.97%、38.04%及 48.17%，收入和占比分别在 2019 年略微下降，随后均呈快速上升趋势。报告期各期，公司营业收入变动情况分析如下：

2018 年，服务机器人业务收入占总收入比重为 67.89%，主要是因为服务机器人业务在公司长期历史发展中始终位居业务重心地位；服务机器人 ODM 业务占比较高，是因为公司在以前年度及报告期初基于自有产线通过有保障的产品质量和强大的订单快速响应能力承接了知名品牌的代加工业务。

2019 年初，公司在综合分析研判未来行业发展趋势、技术演进路线以及消费者需求变化等基础上，以长期价值为导向，主动进行了一系列战略调整，包括策略性退出低端随机类扫地机器人业务、服务机器人 ODM 业务，进一步加大研发投入以推动下一代扫地机器人技术落地，以及推出添可自有品牌智能生活电器等。以上举措对当年度收入结构的具体影响主要体现在：

(1) 在主动退出国内低端随机类扫地机器人市场后，科沃斯品牌扫地机器人收入中，来自低端随机类产品的收入大幅减少，来源于全局规划类扫地机器人的收入大幅增加；尽管 2019 年科沃斯品牌服务机器人收入增速相对 2018 年较低，但是产品结构优化效果显著，为公司 2020 年度科沃斯品牌服务机器人业绩持续大幅增长奠定了基础；

(2) 在策略性退出服务机器人 ODM 业务后，公司 2019 年度该项业务收入较 2018 年度减少 36,058.36 万元人民币，同比大幅下降 89.11%，占公司收入的比重从上一年度的 7.11%锐减至 0.83%；

(3) 添可品牌在国内国际市场的推出及投入取得了明显成果，2019 年实现收入 27,275.06 万元人民币，较 2018 年增长 134.35%。

2020 年度，公司战略调整成效进一步释放，公司两大自有品牌业务收入规模均较 2019 年度大幅提高。其中，科沃斯品牌服务机器人销售收入达 423,553.93 万元，较 2019 年上升 17.30%；添可品牌当年度成功延展产品线，推出爆款产品智能洗地机芙万和智能吹风机摩万，助力添可品牌 2020 年度收入爆发式增长，当年度添可品牌实现销售收

入 125,912.67 万元，较 2019 年增长 361.64%。

2021 年 1-6 月，公司继续坚定落实科沃斯加添可的双轮驱动战略，进一步加大两大自有品牌业务的产品技术升级和推广，实现收入 535,873.99 万元，较 2020 年 1-6 月增长 123.11%。

### 3、营业收入按销售区域分析

报告期内，公司营业收入按销售区域分布如下所示：

单位：万元

业务板块	区域分布	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
服务机器人	境内（港澳台除外）	180,681.51	33.72%	296,257.41	40.95%	261,281.22	49.19%	257,068.32	45.15%
	境外（含港澳台）	85,256.27	15.91%	134,224.27	18.56%	104,196.76	19.61%	129,472.55	22.74%
	小计	<b>265,937.78</b>	<b>49.63%</b>	<b>430,481.68</b>	<b>59.51%</b>	<b>365,477.97</b>	<b>68.80%</b>	<b>386,540.87</b>	<b>67.89%</b>
智能生活电器	境内（港澳台除外）	136,243.62	25.42%	76,228.77	10.54%	10,538.42	1.98%	14,139.56	2.48%
	境外（含港澳台）	121,896.23	22.75%	198,909.41	27.50%	143,336.96	26.98%	155,777.79	27.36%
	小计	<b>258,139.85</b>	<b>48.17%</b>	<b>275,138.18</b>	<b>38.04%</b>	<b>153,875.38</b>	<b>28.97%</b>	<b>169,917.35</b>	<b>29.84%</b>
其他	境内（港澳台除外）	8,123.74	1.52%	13,029.12	1.80%	9,031.73	1.70%	8,662.11	1.52%
	境外（含港澳台）	3,672.61	0.69%	4,726.67	0.65%	2,834.35	0.53%	4,245.28	0.75%
	小计	<b>11,796.35</b>	<b>2.20%</b>	<b>17,755.79</b>	<b>2.45%</b>	<b>11,866.08</b>	<b>2.23%</b>	<b>12,907.39</b>	<b>2.27%</b>
合计	境内（港澳台除外）	325,048.88	60.66%	<b>385,515.29</b>	<b>53.29%</b>	<b>280,851.36</b>	<b>52.87%</b>	<b>279,869.98</b>	<b>49.15%</b>
	境外（含港澳台）	210,825.11	39.34%	<b>337,860.36</b>	<b>46.71%</b>	<b>250,368.07</b>	<b>47.13%</b>	<b>289,495.63</b>	<b>50.85%</b>
	小计	<b>535,873.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>723,375.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>531,219.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>569,365.61</b>	<b>100.00%</b>

公司营业收入按区域分为境内（港澳台除外）和境外（含港澳台）。报告期内，公司来源于境内市场的营业收入占比分别为 49.15%、52.87%、53.29%及 60.66%，占比逐年提高，目前境内市场是公司营业收入的主要来源。

报告期各期，公司服务机器人业务的主要市场是境内市场。一方面，除 2019 年度服务机器人收入整体占比相对于 2018 年度略微提高外，由于添可业务增长较快，智能生活电器业务收入占比整体呈现大幅提高趋势，导致来源于境内及境外的服务机器人业

务收入占比均呈现下降趋势。同时，公司战略性退出服务机器人 ODM 业务，也使得服务机器人业务来源于境外品牌客户的收入大幅减少，目前基本来自科沃斯品牌服务机器人的销售收入，进而导致服务机器人业务来源于境外的收入占比进一步下降。

报告期初，公司智能生活电器业务主要是面向境外市场品牌商客户的 OEM/ODM 业务，来源于境内市场的收入占比仅 2.48%。随着公司报告期内推出并持续加大添可自有品牌投入，智能生活电器业务中添可自有品牌在境内和境外市场均较快增长。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，智能生活电器业务板块来源于境内市场的收入占比各期公司主营业务收入的比例分别为 2.48%、1.98%、10.54% 及 25.42%，报告期内各期占比呈现大幅提高趋势，是公司整体来源于国内市场的收入占比逐年提高的主要拉动因素。

#### 4、营业收入季节性变动情况

报告期内，公司营业收入季节性变动情况如下表所示：

单位：万元

季度	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
一季度	222,464.35	41.51%	96,289.27	13.31%	124,791.85	23.49%	121,041.19	21.26%
二季度	313,409.64	58.49%	143,898.66	19.89%	117,946.84	22.20%	131,286.46	23.06%
三季度	-	-	174,012.75	24.06%	101,720.81	19.15%	122,817.66	21.57%
四季度	-	-	309,174.96	42.74%	186,759.93	35.16%	194,220.30	34.11%
合计	<b>535,873.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>723,375.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>531,219.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>569,365.61</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司业务收入呈现一定的季节性特征。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司第四季度的营业收入分别为 194,220.30 万元、186,759.93 万元和 309,174.96 万元，占公司全年营业收入的比例分别为 34.11%、35.16% 和 42.74%，第四季度营业收入占比较高。

上述销售季节性波动主要有以下原因：

(1) 国内消费市场普遍举行“双十一”、“双十二”等大促活动

中国互联网电商平台、线下零售渠道近年来普遍开展的“双十一”、“双十二”大促活动集中于每年第四季度，对于各渠道公司产品的销售拉动作用较大，因此公司销售

收入相对也集中于第四季度。

(2) 国外消费市场下半年节日消费活动相对较多

欧美等主要境外市场的传统消费节日同样相对集中在下半年，例如感恩节、圣诞节、“黑色星期五”等消费促销活动。因此，公司科沃斯品牌服务机器人及添可品牌智能生活电器境外销售旺季也集中于下半年。

(二) 营业成本分析

报告期内公司营业成本按业务板块构成情况如下所示：

单位：万元

业务板块	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
服务机器人	128,758.85	48.33%	223,819.94	54.15%	201,519.79	61.48%	202,659.51	57.26%
智能生活电器	127,020.11	47.67%	175,006.48	42.34%	116,002.04	35.39%	139,699.19	39.47%
其他	10,663.89	4.00%	14,537.85	3.52%	10,282.75	3.14%	11,553.09	3.26%
<b>合计</b>	<b>266,442.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>413,364.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>327,804.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>353,911.79</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，发行人营业成本分别为 353,911.79 万元、327,804.58 万元、413,364.27 万元及 266,442.85 万元，除 2019 年略有波动外整体呈上升趋势，与营业收入变动趋势一致。各期，按照业务板块划分的营业成本构成与营业收入构成基本一致。

报告期内，公司营业成本分成本类型构成情况如下所示：

单位：万元

业务板块	成本类型	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
服务机器人业务	直接材料	110,429.35	85.76%	191,888.78	85.73%	160,924.48	79.86%	152,983.75	75.49%
	人工成本	6,072.90	4.72%	8,854.54	3.96%	7,562.10	3.75%	5,927.76	2.92%
	制造费用	5,097.89	3.96%	10,548.54	4.71%	9,224.61	4.58%	10,938.33	5.40%
	运输费用	6,556.26	5.09%	9,021.75	4.03%	-	-	-	-
	外购成品	602.44	0.47%	3,506.34	1.57%	23,808.61	11.81%	32,809.67	16.19%
	<b>小计</b>	<b>128,758.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>223,819.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>201,519.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>202,659.51</b>	<b>100.00%</b>
智能生活电器	直接材料	98,008.48	77.16%	145,286.20	83.02%	101,003.47	87.07%	123,066.60	88.09%
	人工成本	5,348.67	4.21%	9,930.07	5.67%	5,670.15	4.89%	5,718.75	4.09%

业务板块	成本类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
业务	制造费用	4,915.58	3.87%	10,391.53	5.94%	9,328.42	8.04%	10,913.84	7.81%
	运输费用	18,747.37	14.76%	9,398.67	5.37%	-	-	-	-
	小计	<b>127,020.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>175,006.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>116,002.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>139,699.19</b>	<b>100.00%</b>
其他业务	直接材料	9,360.86	87.78%	11,888.65	81.78%	8,238.36	80.12%	9,501.26	82.24%
	人工成本	750.81	7.04%	1,443.59	9.93%	1,175.51	11.43%	1,081.37	9.36%
	制造费用	442.69	4.15%	982.13	6.76%	868.88	8.45%	970.46	8.40%
	运输费用	109.53	1.03%	223.49	1.54%	-	-	-	-
	小计	<b>10,663.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,537.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,282.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,553.09</b>	<b>100.00%</b>
合计	直接材料	<b>217,798.69</b>	<b>81.74%</b>	<b>349,063.63</b>	<b>84.44%</b>	<b>270,166.31</b>	<b>82.42%</b>	<b>285,551.61</b>	<b>80.68%</b>
	人工成本	<b>12,172.39</b>	<b>4.57%</b>	<b>20,228.20</b>	<b>4.89%</b>	<b>14,407.76</b>	<b>4.40%</b>	<b>12,727.88</b>	<b>3.60%</b>
	制造费用	<b>10,456.17</b>	<b>3.92%</b>	<b>21,922.20</b>	<b>5.30%</b>	<b>19,421.90</b>	<b>5.92%</b>	<b>22,822.63</b>	<b>6.45%</b>
	运输费用	<b>25,413.16</b>	<b>9.54%</b>	<b>18,643.91</b>	<b>4.51%</b>	-	-	-	-
	外购成品	<b>602.44</b>	<b>0.23%</b>	<b>3,506.34</b>	<b>0.85%</b>	<b>23,808.61</b>	<b>7.26%</b>	<b>32,809.67</b>	<b>9.27%</b>
	小计	<b>266,442.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>413,364.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>327,804.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>353,911.79</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司持续退出低端随机类服务机器人业务。由于该业务对应的营业成本主要是外购成品，因此该成本构成在报告期内持续锐减。对于其他业务，公司采取自主生产的模式，营业成本构成稳定，其中主要营业成本构成是直接材料，包括各类塑料粒子、芯片、注塑件、电器件、电池、电机、地刷、PCBA 组件、包材等；人工成本及制造费用、运输费用在成本构成中比例较低。

各期营业成本变动情况分析如下：

2018 年度，公司服务机器人业务、智能生活电器业务的营业成本分别为 202,659.51 万元、139,699.19 万元，占比分别为 57.26%、39.47%，当期服务机器人业务、智能生活电器业务的营业收入占比分别为 67.89%、29.84%。一方面，成本占比与收入占比基本匹配；另一方面，占比存在一定差异主要系当期公司智能生活电器业务以清洁类电器 OEM/ODM 为主，该类业务毛利率较低，公司针对该业务的主要投入是生产成本。

2019 年度，服务机器人业务、智能生活电器业务的营业成本分别为 201,519.79 万元、116,002.04 万元，同比分别下降 0.56%、16.96%，与当期对应营业收入波动情况一

致。在服务机器人业务板块，由于公司逐步退出低端随机类扫地机器人业务，减少了对委外生产的低端随机类整机产品采购成本；同时，公司进一步集中资源提高中高端类服务机器人产品的收入占比，该类产品均由公司自主生产，因此当年度结转入营业成本的直接材料、人工成本等较 2018 年略有提高。整体来看，2019 年度服务机器人业务营业成本的金额与 2018 年度基本相当。智能生活电器业务当年营业成本较 2018 年度下降，系直接材料采购成本下降所致，是因为公司 2019 年度全面推进从 OEM/ODM 业务向自有品牌转型的战略，当年度主动减少了清洁类电器 OEM/ODM 订单。

2020 年度，服务机器人业务、智能生活电器业务的营业成本相对于 2019 年度分别上升 11.07%、50.86%。一方面，公司 2019 年以来战略转型效果进一步延续，添可品牌智能生活电器业务高速扩张，科沃斯品牌服务机器人业务也同比显著增长，带动营业成本整体上升；另一方面，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则后，由于运输活动是在产品的控制权转移给客户之前发生的，是公司为履行业务合同进行的相关必要活动，2020 年度发生的 18,643.91 万元运输费用作为合同履约成本结转计入营业成本，也导致了当期服务机器人业务、智能生活电器业务营业成本上涨。

2021 年上半年，公司继续主动缩减低端随机类服务机器人业务，服务机器人外购成品成本占比进一步降低；由于备货及发货量增加，且部分产品体积增大导致运输费价格提升，智能生活电器业务产生的运输费用占比显著提高。其他营业成本变动情况基本与 2020 年度保持一致。

### （三）毛利率分析

#### 1、毛利率变动及具体分析

单位：万元

业务板块	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
服务机器人	137,178.94	51.58%	206,661.74	48.01%	163,958.18	44.86%	183,881.36	47.57%
智能生活电器	131,119.74	50.79%	100,131.70	36.39%	37,873.33	24.61%	30,218.16	17.78%
其他	1,132.46	9.60%	3,217.94	18.12%	1,583.33	13.34%	1,354.30	10.49%
<b>合计</b>	<b>269,431.13</b>	<b>50.28%</b>	<b>310,011.38</b>	<b>42.86%</b>	<b>203,414.85</b>	<b>38.29%</b>	<b>215,453.82</b>	<b>37.84%</b>

#### （1）整体情况分析



报告期内，公司毛利基本来自主营业务。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，毛利分别为 215,453.82 万元、203,414.85 元、310,011.38 万元及 269,431.13 万元，变动趋势与公司营业收入基本保持一致。公司各期综合毛利率分别为 37.84%、38.29%、42.86% 及 50.28%，呈现稳步上升态势，其中 2021 年上半年、2020 年毛利率分别较 2020 年度、2019 年度增加 7.42%、4.57%，主要系随着公司自有品牌收入及其中集成了最新研发技术应用的高附加值、高产品力的产品销售占比显著提升，公司业务经营收入和盈利能力实现了同步较快增长。

### （2）服务机器人业务情况分析

服务机器人业务各期毛利分别为 183,881.36 万元、163,958.18 万元、206,661.74 万元及 137,178.94 万元，毛利率分别为 47.57%、44.86%、48.01% 及 51.58%。

2019 年，公司来自服务机器人业务的营业收入同比下降 5.45%，但由于公司一方面减少了对委外生产的低端随机类整机产品采购成本，另一方面加大中高端类服务机器人生产，因此当期结转入营业成本的直接材料、人工成本略有提高，导致在收入下降的同时服务机器人业务营业成本整体与 2018 年度基本相当，因此服务机器人业务的毛利率水平较 2018 年同比略有下降。

2020 年，服务机器人业务毛利率回升至 48.01%，原因主要是科沃斯品牌扫地机器人中以全局规划类产品为代表的高端品类市场反响良好，销售收入及收入占比持续提升。当期全局规划类产品在公司扫地机器人产品收入占比达 80.7%，较 2019 年大幅增加 13.7%，其中基于激光雷达的全局规划产品收入占比达 70.2%，较 2019 年大幅增长 30.25%，推动公司整体家用服务机器人 2020 年平均销售单价较 2019 年上升 24.86%。

2021 年上半年，公司服务机器人业务毛利率进一步增长至 51.58%，原因与 2020 年度一致。

### （3）智能生活电器业务情况分析

智能生活电器业务各期毛利分别为 30,218.16 万元、37,873.33 万元、100,131.70 万元及 131,119.74 万元，毛利率分别为 17.78%、24.61%、36.39% 及 50.79%。

2018 年度及 2019 年度，智能生活电器业务的主要收入贡献来自清洁类电器 OEM/ODM，添可品牌智能生活电器业务的收入占比远低于清洁类电器 OEM/ODM。因此，2018 年度及 2019 年度智能生活电器业务毛利率处于较低水平。

2020 年度以来，添可品牌智能生活电器持续放量增长，且产品销售均价处于市场同类领先水平，共同驱动添可品牌智能生活电器 2020 年度实现收入较 2019 年度增长 361.64%，达 125,912.67 万元人民币。添可品牌产品在智能生活电器业务板块的收入占比大幅提升，拉高了智能生活电器业务毛利率。

## 2、发行人毛利率与同行业上市公司毛利率比较

同行业上市公司毛利率水平如下表所示：

可比公司	可比公司销售毛利率			
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
石头科技	50.46%	51.00%	35.82%	28.33%
莱克电气	21.51%	25.30%	26.23%	24.46%
飞科电器	45.74%	40.73%	38.18%	38.59%
美的集团	22.86%	24.71%	28.42%	27.08%
海尔智家	30.06%	29.01%	29.60%	29.38%
iRobot	39.16%	46.86%	44.80%	50.84%
平均值	<b>34.97%</b>	<b>36.27%</b>	<b>33.84%</b>	<b>33.11%</b>
中位值	<b>34.61%</b>	<b>34.87%</b>	<b>32.71%</b>	<b>28.86%</b>
发行人 服务机器人业务	<b>51.58%</b>	<b>48.01%</b>	<b>44.86%</b>	<b>47.57%</b>
发行人 智能生活电器业务	<b>50.79%</b>	<b>36.39%</b>	<b>24.61%</b>	<b>17.78%</b>
发行人综合	<b>50.28%</b>	<b>42.86%</b>	<b>38.29%</b>	<b>37.84%</b>

资料来源：Wind 资讯。

报告期内，可比公司毛利率水平趋于稳定，公司毛利率水平普遍高于同期可比公司平均水平。

服务机器人业务板块，公司毛利率与石头科技、iRobot 等以扫地机器人产品为主的可比公司毛利率基本一致，同时显著高于莱克电气、飞科电器、美的集团及海尔智家等可比公司毛利率，系产品结构与可比公司差异所致。2019 年以来，公司主动退出低端扫地机器人市场和策略性退出服务机器人 ODM 业务后，服务机器人产品结构优化，盈利能力提升，毛利率稳步上升。

智能生活电器业务板块，公司各期毛利率上升势头显著，目前高于主要从事小家电或大家电领域的可比公司，系添可品牌在智能生活电器业务收入占比大幅提升，添可品

牌智能生活电器产品在垂直品类、市场定位、应用场景、产品附加值等方面区别于可比公司产品，产品盈利能力更强。

#### （四）利润主要来源及经营成果变化分析

最近三年，公司利润表主要项目构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业总收入比例	金额	占营业总收入比例	金额	占营业总收入比例	金额	占营业总收入比例
营业总收入	535,873.99	100.00	723,375.65	100.00	531,219.43	100.00	569,365.61	100.00
营业总成本	437,748.67	81.69	652,107.19	90.15	515,750.00	97.09	511,270.25	89.80
其中：营业成本	266,442.85	49.72	413,364.27	57.14	327,804.58	61.71	353,911.79	62.16
税金及附加	1,967.62	0.37	5,400.19	0.75	3,689.51	0.69	3,117.09	0.55
销售费用	121,773.94	22.72	156,070.48	21.58	123,177.60	23.19	107,152.15	18.82
管理费用	23,520.91	4.39	37,124.43	5.13	32,885.00	6.19	29,357.87	5.16
研发费用	20,230.86	3.78	33,801.98	4.67	27,733.45	5.22	20,512.91	3.60
财务费用	3,812.49	0.71	6,345.83	0.88	459.86	0.09	-2,781.55	-0.49
其中：利息费用	151.97	0.03	762.41	0.11	850.63	0.16	255.99	0.04
利息收入	808.69	0.15	1,056.35	0.15	1,143.94	0.22	1,312.07	0.23
加：其他收益	1,372.45	0.26	6,644.14	0.92	1,781.39	0.34	2,401.13	0.42
投资收益（损失以“-”号填列）	324.18	0.06	4,529.97	0.63	-197.41	-0.04	-1,295.85	-0.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,002.25	0.37	733.21	0.10	277.05	0.05	-26.94	-0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-60.93	-0.01	-1,357.56	-0.19	-57.74	-0.01	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,769.06	-0.89	-9,287.44	-1.28	-3,142.21	-0.59	-4,461.90	-0.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7.40	0.00	221.85	0.03	-33.85	-0.01	-125.28	-0.02
营业利润（亏损以“-”号填列）	97,001.60	18.10	72,752.65	10.06	14,096.67	2.65	54,586.53	9.59

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
加：营业外收入	395.66	0.07	517.29	0.07	663.88	0.12	1,955.26	0.34
减：营业外支出	76.13	0.01	110.48	0.02	317.81	0.06	328.16	0.06
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,321.13	18.16	73,159.45	10.11	14,442.74	2.72	56,213.62	9.87
减：所得税费用	12,067.62	2.25	8,760.97	1.21	2,316.53	0.44	7,698.45	1.35
净利润（净亏损以“-”号填列）	85,253.50	15.91	64,398.48	8.90	12,126.21	2.28	48,515.17	8.52
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	85,013.20	15.86	64,120.92	8.86	12,070.50	2.27	48,508.52	8.52

### 1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入的变动情况及分析参见本节之“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”的相关内容。

### 2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本的变动情况及分析参见本节之“二、盈利能力分析”之“（二）营业成本分析”的相关内容。

### 3、期间费用分析

#### （1）期间费用整体占比及变动情况

报告期内，公司各项期间费用金额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	121,773.94	22.72%	156,070.48	21.58%	123,177.60	23.19%	107,152.15	18.82%
管理费用	23,520.91	4.39%	37,124.43	5.13%	32,885.00	6.19%	29,357.87	5.16%
研发费用	20,230.86	3.78%	33,801.98	4.67%	27,733.45	5.22%	20,512.91	3.60%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
财务费用	3,812.49	0.71%	6,345.83	0.88%	459.86	0.09%	-2,781.55	-0.49%
<b>合计</b>	<b>169,338.20</b>	<b>31.60%</b>	<b>233,342.73</b>	<b>32.26%</b>	<b>184,255.90</b>	<b>34.69%</b>	<b>154,241.37</b>	<b>27.09%</b>

公司期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用及财务费用，各期分别为 154,241.37 万元、184,255.90 万元、233,342.73 万元和 169,338.20 万元，占营业收入的比例分别为 27.09%、34.69%、32.26%和 31.60%。期间费用占营业收入比例相对保持稳定，且整体变动趋势与营业收入匹配。

## (2) 销售费用

报告期内，公司各期销售费用主要项目及所占比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市场营销推广及广告费	69,441.09	57.02%	83,634.73	53.59%	58,858.52	47.78%	50,256.16	46.90%
职工薪酬	15,975.55	13.12%	28,799.94	18.45%	24,888.51	20.21%	21,812.54	20.36%
平台服务费	25,215.42	20.71%	23,695.87	15.18%	10,336.70	8.39%	9,210.78	8.60%
修理费	4,405.00	3.62%	9,577.38	6.14%	6,667.49	5.41%	4,784.09	4.46%
租赁及仓储费	2,267.87	1.86%	3,118.07	2.00%	3,082.45	2.50%	2,065.66	1.93%
差旅费	273.67	0.22%	593.65	0.38%	1,281.67	1.04%	1,176.37	1.10%
股份支付	181.69	0.15%	181.71	0.12%	-	-	-	-
运输费	-	-	-	-	13,854.91	11.25%	14,145.28	13.20%
其他	4,013.63	3.30%	6,469.15	4.15%	4,207.35	3.42%	3,701.26	3.45%
<b>合计</b>	<b>121,773.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,070.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>123,177.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,152.15</b>	<b>100.00%</b>

公司销售费用主要由市场营销推广及广告费、职工薪酬及平台服务等费用组成，各期销售费用分别为 107,152.15 万元、123,177.60 万元、156,070.48 万元及 121,773.94 万元，占营业收入的比例分别是 18.82%、23.19%、21.58%及 22.72%，各期销售费用率基本保持稳定。市场营销推广及广告费是公司销售费用的主要构成，包括电商平台推广费、品牌广告费、营销活动赠品费、线下店铺费用、展会费、代言费等。其中，电商平

台推广费是指公司在天猫、京东等密切合作的电商平台上投入的流量推广费用，例如钻石展位（以图片展示为基础，以精准定向为核心，面向全网精准流量实时竞价的展示推广）、直通车（卖家设置与推广商品相关的关键词和出价，在买家搜索相应关键词时，推广商品获得展现和流量，实现精准营销）等推广服务。

2018 年度以来，公司结合在上海证券交易所上市募集资金投资的国际市场营销项目，并充分利用自有资金，面向国外及国内市场加大了科沃斯、添可品牌营销投入，包括升级营销网络信息化管理平台、扩充公司营销团队、加强电商渠道合作和推广、搭建海外自营电商平台及增设线下体验店等形式，进一步丰富销售途径，使公司市场营销推广及广告费、职工薪酬、平台服务费等主要销售费用均保持连续增长。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则后，由于运输活动是在产品的控制权转移给客户之前发生的，是公司为履行业务合同进行的相关必要活动，2020 年度后发生的运输费用作为合同履约成本结转计入营业成本，不再归集入销售费用。

修理费、租赁及仓储费、差旅费、股份支付等销售费用占比较低。

### （3）管理费用

报告期内，公司各期管理费用主要项目及所占比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	13,040.54	55.44%	24,017.04	64.69%	20,588.60	62.61%	16,392.67	55.84%
折旧及摊销费	1,049.60	4.46%	2,216.00	5.97%	2,662.11	8.10%	3,711.83	12.64%
办公及通讯费	640.02	2.72%	1,158.60	3.12%	1,073.81	3.27%	1,137.45	3.87%
审计咨询费	1,023.45	4.35%	2,774.54	7.47%	1,619.68	4.93%	1,125.38	3.83%
房屋租赁费	407.55	1.73%	686.26	1.85%	1,338.56	4.07%	1,046.84	3.57%
招聘费	452.83	1.93%	634.92	1.71%	887.61	2.70%	574.87	1.96%
差旅费	104.39	0.44%	282.67	0.76%	721.67	2.19%	785.77	2.68%
长期待摊费用	203.97	0.87%	439.52	1.18%	593.41	1.80%	750.80	2.56%
水电费	203.26	0.86%	710.63	1.91%	591.74	1.80%	442.66	1.51%
股份支付	3,648.48	15.51%	444.46	1.20%	-	-	-	-
其他	2,746.84	11.68%	3,759.79	10.13%	2,807.82	8.54%	3,389.59	11.55%
<b>合计</b>	<b>23,520.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,124.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,885.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,357.87</b>	<b>100.00%</b>

公司管理费用以职工薪酬为主，另外包括折旧费、办公及通讯费、审计咨询费等。2018 年度至今，随着公司业务规模扩大，员工总数呈上升趋势，且人均薪酬金额也连年上升，导致归集至管理费用的职工薪酬上升，在管理费用中占比不断提高，是公司报告期内管理费用逐年增加的主要原因。其他管理费用的上升趋势与公司业务规模不断扩大保持一致，其中审计咨询费增幅较大，系公司在德国等地境外业务不断开拓支付了较多有关合规咨询等顾问费用所致。

#### （4）研发费用

报告期内，公司各期研发费用主要项目及所占比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	14,201.57	70.20%	23,906.81	70.73%	19,624.17	70.76%	13,334.69	65.01%
研发材料及测试费	2,996.58	14.81%	4,443.08	13.14%	4,240.44	15.29%	3,699.58	18.04%
专利费及认证费	683.84	3.38%	2,065.70	6.11%	1,342.99	4.84%	936.63	4.57%
装备调试与试验费	626.42	3.10%	1,086.61	3.21%	764.95	2.76%	718.64	3.50%
折旧与摊销	369.59	1.83%	768.66	2.27%	567.22	2.05%	603.31	2.94%
股份支付	1,004.44	4.96%	380.00	1.12%	-	-	-	-
其他	348.40	1.72%	1,151.12	3.41%	1,193.67	4.30%	1,220.05	5.95%
<b>合计</b>	<b>20,230.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,801.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,733.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,512.91</b>	<b>100.00%</b>

公司研发费用主要由职工薪酬、研发材料及测试费等组成。2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年上半年，公司研发费用分别为 20,512.91 万元、27,733.45 万元、33,801.98 万元及 20,230.86 万元，各期呈现上升趋势。

2018 年度至今，随着公司业务规模扩大，并践行注重技术研发提高高附加值产品占比的战略，特别是在新型光学模组、软件算法和新型机器人结构等技术方向新招聘的研发人员规模不断扩大。2018 年-2020 年各年末，公司在职研发人员分别为 788 人、886 人及 951 人，且公司人均薪酬金额也连年上升，因此归集至研发费用的职工薪酬金额上升，是公司报告期内研发费用逐年增加的主要原因。

研发材料及测试费、专利费及认证费，以及装备调试与试验费的上升趋势与公司报告期内持续加强研发投入的趋势保持一致。

#### (5) 财务费用

报告期内，公司各期财务费用主要项目及所占比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	151.97	762.41	850.63	255.99
减：利息收入	-808.69	-1,056.35	-1,143.94	-1,312.07
汇兑损失	4,144.41	6,172.16	-	-
减：汇兑收益	-	-	-1,421.02	-3,225.15
手续费支出	324.80	462.78	272.62	349.90
其他支出	-	4.83	1,901.57	1,149.78
<b>合计</b>	<b>3,812.49</b>	<b>6,345.83</b>	<b>459.86</b>	<b>-2,781.55</b>

公司各期财务费用分别为-2,781.55万元、459.86万元、6,345.83万元及3,812.49万元。由于海外业务是公司的重要收入来源，公司财务费用波动较大主要系各期汇兑损益波动较大所致。2018年度及2019年度，人民币汇率不断贬值，当期汇兑收益较大；2020年度以来，人民币汇率进入短期快速上升通道，当期汇兑损失较大，进而导致财务费用同比大幅增加。

#### 4、其他收益

公司取得的其他收益主要是政府补助。各年度，公司取得政府补助金额分别为2,396.05万元、1,587.42万元及6,591.07万元。其中，2020年度政府补助金额大幅增加，主要原因一方面是公司获得了吴财企〔2020〕31号2019年度苏州市自主品牌大企业和领军企业先进技术研究院专项奖补资金、吴财企〔2020〕35号关于下达2020年度第一批区金融业发展专项资金等各项大额政府补助，其中前述两项合计补助金额高达2,919.00万元；另一方面，2020年度受“新冠肺炎”疫情影响，地方政府对于重点企业的财政扶持力度较大，部分扶持措施以政府补助形式向公司发放。

公司各年度发生额200万元以上的政府补助项目情况如下：



单位：万元

项目	补助年度	本年发生额	来源和依据	与资产相关/与收益相关
2019 年度苏州市自主品牌大企业和领军企业先进技术研究院专项奖补资金	2020 年度	2,000.00	吴财企（2020）31 号	与收益相关
关于下达 2020 年度第一批区金融业发展专项资金预算指标的通知	2020 年度	919.00	吴财企（2020）35 号	与收益相关
深圳市龙岗区工业和信息化局关于公示龙腾计划拟扶持企业（2019 年度第一批）的通告	2020 年度	400.00	深圳市龙岗区龙腾计划	与收益相关
市工业和信息化局关于 2020 年企业扩产增效扶持深圳市重点工业企业扩产增效奖励项目第一批拟资助项目公示的通知	2020 年度	285.90	深圳市扩产增效奖励项目	与收益相关
应急稳岗返还款	2020 年度	273.60	苏人社发（2020）24 号	与收益相关
2020 年第一批知识产权高质量发展专项资金	2020 年度	283.42	吴财企（2020）33 号	与收益相关
政府落户奖励资金	2020 年度	200.00	/	与收益相关
市工业和信息化局关于 2019 年度战略性新兴产业专项资金新兴产业扶持计划第四批资助项目公示的通知	2019 年度	301.00	政府公示	与收益相关
2018 年度作风效能建设、高质量发展综合表彰	2019 年度	215.00	吴委发[2019]6 号 吴财预[2019]5 号	与收益相关
关于下达科沃斯机器人股份有限公司上市奖励资金的通知	2018 年度	300.00	吴高新科[2018]13 号	与收益相关
高精度可视化全景规划机器人资金资助款	2018 年度	244.00	深经贸信息预算字[2017]68 号	与收益相关
关于下达吴中区 2017 年度作风效能建设暨综合表彰大会奖励资金的通知	2018 年度	205.00	吴财预[2018]10 号	与收益相关
关于下达 2018 年第一批区金融业发展专项资金的通知	2018 年度	200.00	吴财企[2018]34 号	与收益相关

## 5、投资收益

报告期各期，公司取得投资收益金额分别为-1,295.85 万元、-197.41 万元、4,529.97 万元及 324.18 万元。其中，2018 年度及 2020 年度投资收益金额对当期损益影响较大。

2018 年度，对投资收益影响较大的主要是处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资损失，系公司当年远期结售汇损失所致。

2020 年度，对投资收益金额影响较大的主要是处置长期股权投资产生的投资收益，系处置安徽爱瑞特新能源专用汽车股份有限公司股权取得收益 3,855.76 万元，以及处置上海仙知机器人科技有限公司取得收益 755.01 万元所致。

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-181.33	-721.55	-185.13	295.46
处置长期股权投资产生的投资收益	-	4,610.77	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	505.52	640.75	-12.28	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-	-	-1,591.31
<b>合计</b>	<b>324.18</b>	<b>4,529.97</b>	<b>-197.41</b>	<b>-1,295.85</b>

## 6、信用减值损失

公司将应收账款、其他应收款计提的坏账准备计入信用减值损失。报告期内主要信用减值损失是对应收账款计提的减值损失，具体情况及分析参见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产状况”之“2、流动资产的构成及分析”之“（3）应收账款”的相关内容。

## 7、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失主要是存货跌价损失，具体情况及分析参见本节之“一、财务状况分析”之“（一）资产状况”之“2、流动资产的构成及分析”之“（2）存货”的相关内容。

## 8、营业外收入和营业外支出

### （1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	-	-	12.00	197.42
违约赔偿收入	-	201.68	429.56	790.20
非流动资产报废利得	73.43	-	-	-
搬迁补偿费	-	-	-	550.00
其他	322.23	315.61	222.32	417.65
<b>合计</b>	<b>395.66</b>	<b>517.29</b>	<b>663.88</b>	<b>1,955.26</b>

报告期内，公司的营业外收入规模整体较低，以违约赔偿收入等为主。

2018 年度，公司搬迁补偿费金额较高，系收取苏州市吴中区长桥街道集体资产经营公司支付的拆迁补偿款 550 万元所致。

## (2) 营业外支出

报告期各期间，公司营业外支出金额分别为 328.16 万元、317.81 万元、110.48 万元及 76.13 万元，整体金额较低，主要构成为对外捐赠等支出。

## (五) 非经常性损益情况

单位：万元

序号	非经常性损益项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	非流动资产处置损益	63.55	4,820.85	-37.83	-160.29
2	计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家规定、按照一切标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,303.56	6,591.07	1,599.42	2,598.55
3	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得投资收益	2,507.76	1,345.15	264.77	-1,618.25
4	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	332.27	471.66	532.02	1,464.69
5	所得税影响额	-710.94	-2,200.82	-371.79	-357.45
6	少数股东权益影响额（税后）	-1.83	-2.41	-0.43	-0.03
	<b>合计</b>	<b>3,494.36</b>	<b>11,025.50</b>	<b>1,986.18</b>	<b>1,927.22</b>

2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年上半年，公司非经常性损益分别为 1,927.22 万元、1,986.18 万元、11,025.50 万元及 3,494.36 万元。公司非经常性损益主要构成项目为政府补助等。其中，2020 年非经常性损益较高，主要系当年计入当期损益的政府补助金额较高所致。具体情况请见本节之“二、盈利能力分析”之“（四）利润主要来源及经营成果变化分析”之“4、其他收益”。

**(六) 纳税情况****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	销售额或采购额	销项税：13%、9%、6%
		进项税：13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳增值税	7%、5%
教育费附加	应纳增值税	3%
地方教育费附加	应纳增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	具体税率详见下表所示
房产税	自用房产以房产原值的70%或租赁房产之租赁收入	1.2%、12%

不同企业所得税税率纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
科沃斯机器人股份有限公司	15%
科沃斯机器人科技有限公司	25%
苏州彤帆智能科技有限公司	25%
苏州凯航电机有限公司	25%
添可电器有限公司	25%
科沃斯商用机器人有限公司	15%
苏州科昂电子有限公司	25%
苏州科畅电子有限公司	20%
苏州科瀚电子有限公司	20%
苏州科享电子有限公司	20%
苏州科妙电子有限公司	20%
苏州罗美泰材料科技有限公司	25%
深圳瑞科时尚电子有限公司	15%
科沃斯机器人（苏州）有限公司	25%
科沃斯家用机器人有限公司	15%
苏州科沃斯机器人电子商务有限公司	20%
上海科沃斯电子商务有限公司	25%
Ecovacs Robotics Holdings Limited	16.5%
Ecovacs Europe GmbH	15.825%

纳税主体名称	所得税税率
Ecovacs Robotics Inc.	联邦21%、州8.84%
エコバックスジャパン株式会社	23.2%，未盈利18.5万日元
苏州添可电器科技有限公司	20%
Ecovacs UK	19%
Ecovacs France	28%
Ecovacs Spain	25%
Ecovacs Italy	24%+大区税3.9%
苏州添可电器有限公司	20%
TEK (HONGKONG) SCIENCE&TECHNOLOGY LIMITED	16.5%
添可智能科技有限公司	15%
南京科沃斯机器人技术有限公司	25%
上海斯蒲智能科技有限公司	20%
Tineco Intelligent, Inc	21%
ティネコインテリシ エント株式会社	23.2%，未盈利18万日元
Yeedi Technology Limited	16.5%
苏州泰鼎智能科技有限公司	25%
Tineco International	16.5%
Tineco Intelligent Europe	15.825%
Neat Technology Limited	16.50%
犀佑科技（上海）有限公司	25%

## 2、税收优惠

(1) 公司为国家认定的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201832001004，发证时间为2018年10月24日，有效期三年。根据税法之规定，本公司2018年、2019年、2020年、2021年1-6月执行15%的企业所得税税率。

(2) 公司之二级子公司深圳瑞科为国家认定的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201944202808，发证时间为2019年12月9日，有效期三年。根据税法之规定，深圳瑞科自2019年、2020年、2021年执行15%的企业所得税税率。

(3) 公司之二级子公司家用机器人为国家认定的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201932002800，发证时间为2019年11月22日，有效期三年。根据税法之规定，家用机器人自2019年、2020年、2021年执行15%的企业所得税税率。

(4) 公司之二级子公司商用机器人为国家认定的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201832005239，发证时间为 2018 年 11 月 30 日，有效期三年。根据税法之规定，商用机器人自 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月执行 15% 的企业所得税税率。

(5) 2021 年度，公司之子公司及下属公司添可电器科技、苏州添可、科畅电子、科瀚电子、科享电子、科妙电子、科沃斯电子商务、斯蒲科技符合小型微利企业认定条件，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2020 年度，公司之子公司及下属公司添可科技、苏州添可、科畅电子、科瀚电子、科享电子、科妙电子、科沃斯电子商务、斯蒲科技符合小型微利企业认定条件，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2019 年度，公司之子公司及下属公司苏州泰聪科技有限公司、苏州添可、苏州怡润模具有限公司、科畅电子、科瀚电子、科享电子、科妙电子、科沃斯电子商务、斯蒲科技符合小型微利企业认定条件，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2018 年度，公司之子公司苏州泰聪科技有限公司、苏州泰怡凯科技有限公司、科昂电子、科畅电子、科妙电子符合小型微利企业认定条件，减按 10% 缴纳所得税。

(6) 本公司之二级子公司添可智能科技为国家认定的高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR202032009043，发证时间为 2020 年 12 月 2 日，有效期三年。根据税法之规定，添可智能科技自 2021 年、2022 年、2023 年执行 15% 的企业所得税税率。

### 3、海外公司主要税收政策

(1) 公司之二级子公司科沃斯香港和本公司之下属公司添可香港的所得税率为 16.50%。

(2) 公司之下属公司科沃斯德国 2020 年度所得税率为 15.825%，增值税率为 16%（2020 年 7 月 1 日-2020 年 12 月 31 日），增值税率为 19%（2020 年 1 月 1 日—2020 年 6 月 30 日）；2019 年度、2018 年度所得税率为 15.825%，增值税率为 19.00%。

(3) 公司之下属公司科沃斯英国所得税率为 19%，增值税率为 20%。

(4) 公司之下属公司科沃斯法国的所得税率为 28%，增值税率为 20%。

(5) 公司之下属公司科沃斯西班牙的所得税率为 25%，增值税率为 21%。

(6) 公司之下属公司科沃斯意大利的所得税率为 24%+大区税 3.9%，增值税率为

22%。

(7) 公司之下属公司科沃斯美国和本公司之下属公司添可美国的所得税分为联邦所得税和州所得税，其中联邦所得税税率为 21%，州所得税税率中科沃斯美国所在地加利福尼亚州的所得税率为 8.84%；添可美国所在地华盛顿州不征收企业所得税；销售税率，美国联邦政府不征收销售税，各州销售税税率为 2.9%~7.5% 不等。

(8) 公司之下属公司科沃斯日本和本公司之下属公司添可日本的所得税税率 23.2%，如公司未盈利则按组织机构所在地东京每年 18 万日元，仙台每年 18.5 万日元缴纳所得税，增值税率为 10.00%，地方增值税税率为 1.7%。

### 三、现金流量分析

#### (一) 经营活动现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	571,877.35	696,902.38	548,968.54	564,879.85
收到的税费返还	21,513.12	19,422.51	21,283.06	29,724.41
收到其他与经营活动有关的现金	2,563.37	8,585.20	3,699.68	5,448.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>595,953.84</b>	<b>724,910.10</b>	<b>573,951.28</b>	<b>600,053.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	356,041.85	367,886.53	336,591.13	394,452.08
支付给职工及为职工支付的现金	74,576.75	106,199.65	96,037.86	84,497.44
支付的各项税费	27,746.65	34,586.16	27,980.88	31,631.55
支付其他与经营活动有关的现金	102,300.74	96,557.67	87,181.98	87,940.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>560,665.99</b>	<b>605,230.01</b>	<b>547,791.85</b>	<b>598,521.77</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,287.85</b>	<b>119,680.08</b>	<b>26,159.42</b>	<b>1,531.29</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,531.29 万元、26,159.42 万元、119,680.08 万元和 35,287.85 万元，其中销售商品、提供劳务收到的现金分别为 564,879.85 万元、548,968.54 万元、696,902.38 万元和 571,877.35 万元，公司经营活动的产生现金流情况较好。

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较 2018 年增加 24,628.13 万元，主要系 2018 年公司经营活动产生现金流量净额较低。由于预计 2019 年美国业务仍将持续保持较快速成长，为应对中美贸易摩擦背景下关税政策不确定性所带来的风险，公司在 2018 年末提前备货，导致购买原材料、支持生产等支付的现金较多。

2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额 2019 年大幅增加 93,520.66 万元，主要系随着业务发展公司产品销售增加，销售商品收到的现金大幅增加 147,933.84 万元。

## （二）投资活动现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	687.95	-	-
取得投资收益收到的现金	3,468.83	3,297.40	544.05	1,334.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	239.00	434.17	82.28	9.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	6,000.00	-	623.58	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,707.83</b>	<b>4,419.52</b>	<b>1,249.91</b>	<b>1,344.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,638.28	13,477.94	31,225.32	31,479.93
投资支付的现金	7,230.06	4,899.99	4,240.84	3,537.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	17,500.00	6,000.00	600.00	1,717.80
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>38,368.34</b>	<b>24,377.93</b>	<b>36,066.16</b>	<b>36,734.89</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-28,660.51</b>	<b>-19,958.40</b>	<b>-34,816.24</b>	<b>-35,390.89</b>

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-35,390.89 万元、-34,816.24 万元、-19,958.40 万元和-28,660.51 万元。

报告期内，投资活动的现金流量净额变化主要系收回投资和投资支付的现金不同、处置和购置固定资产的支出不同所致。2019 年，公司投资活动产生的现金流量净额较 2018 年增加 574.65 万元，主要系公司支付其他与投资活动有关的现金减少所致。2020



年，公司投资活动产生的现金流量净额较 2019 年进一步增加 14,857.84 万元，主要系 2020 年度构建固定资产支付的现金大幅减少，同时取得投资收益收到的现金增加。

### （三）筹资活动现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	36,386.15	2,764.92	6,029.26	80,280.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	6,357.20	23,418.10	49,181.06	33,065.67
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>42,743.35</b>	<b>26,183.02</b>	<b>55,210.32</b>	<b>113,345.87</b>
偿还债务支付的现金	13,687.00	31,768.40	35,070.95	29,888.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,779.17	441.80	17,190.50	220.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	397.36	2,409.07	923.15	5,818.98
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>42,863.53</b>	<b>34,619.27</b>	<b>53,184.60</b>	<b>35,928.14</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-120.18</b>	<b>-8,436.25</b>	<b>2,025.72</b>	<b>77,417.73</b>

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 77,417.73 万元、2,025.72 万元、-8,436.25 万元和-120.18 万元。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额先降后升。2019 年筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年下降 75,392.01 万元，主要系 2018 年公司 IPO 收到募集资金，2019 年吸收投资收到的现金下降所致。2020 年筹资活动产生的现金流量净额较 2019 年下降 10,461.97 万元，主要系公司借款规模缩减，取得借款收到的现金减少所致。

## 四、资本性支出

### （一）报告期内重大资本性支出情况

2018-2020 年及 2021 年 1-6 月，公司重大资本性支出主要用于购建固定资产、无形

资产和其他长期资产，用途为建设厂房及车间工程、购买车间设备等与公司主营业务相关的资产购建。公司各期所支付的现金分别为 31,479.93 万元、31,225.32 万元、13,477.94 万元及 13,638.28 万元，合计 89,821.47 万元，重大资本性支出规模与公司业务发展情况、资产规模及收入利润规模相匹配。

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,638.28	13,477.94	31,225.32	31,479.93
合计	<b>13,638.28</b>	<b>13,477.94</b>	<b>31,225.32</b>	<b>31,479.93</b>

## （二）未来重大资本性支出计划及资金需求情况

未来，公司重大资本性支出主要是本次募集资金投资项目。本次募集资金投资项目详细情况请详见募集说明书“第八节 本次募集资金运用”部分。除上述事项外，目前不存在其他未来可预见的重大资本性支出。

## 五、报告期会计政策和会计估计变更情况

### （一）重要的会计政策变更情况

#### 1、2018 年度

##### （1）重要的会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债项目，拆分部分利润表项目等。

##### （2）对报表的影响

单位：元

列报项目	2017 年 12 月 31 日调整前	调整数	2018 年 1 月 1 日调整后
应收票据	52,138,845.72	-52,138,845.72	-
应收账款	566,940,420.64	-566,940,420.64	-
应收票据及应收账款	-	619,079,266.36	619,079,266.36
应付票据	170,023,815.17	-170,023,815.17	-

列报项目	2017 年 12 月 31 日调整前	调整数	2018 年 1 月 1 日调整后
应付账款	916,110,152.58	-916,110,152.58	-
应付票据及应付账款	-	1,086,133,967.75	1,086,133,967.75
管理费用	404,316,388.45	-124,067,823.53	280,248,564.92
研发支出	-	124,067,823.53	124,067,823.53

## 2、2019 年度

### (1) 重要的会计政策变更

2017 年 3 月 31 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期会计》。2017 年 5 月 2 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行。

2019 年 4 月 30 日，财政部发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）对财务报表格式进行了修订。

2019 年 5 月 16 日，财政部对《企业会计准则第 12 号——债务重组》进行修订。

2019 年 5 月 9 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》。

### (2) 对公司报表的影响

执行新金融工具准则调整情况具体如下：

单位：元

列报项目	2018 年 12 月 31 日调整前	调整数	2019 年 1 月 1 日调整后
交易性金融资产	-	230,750.71	230,750.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	230,750.71	-230,750.71	-
可供出售金融资产	12,622,224.00	-12,622,224.00	-
其他非流动金融资产	-	48,881,873.07	48,881,873.07
递延所得税负债	22,112.27	6,315,609.47	6,337,721.74
未分配利润	906,839,502.28	29,944,039.60	936,783,541.88

执行《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）调

整情况具体如下：

单位：元

列报项目	2018 年 12 月 31 日调整前	调整数	2019 年 1 月 1 日调整后
应收票据及应收账款	900,985,288.97	-900,985,288.97	-
应收票据	-	18,740,258.81	18,740,258.81
应收账款	-	882,245,030.16	882,245,030.16
应付票据及应付账款	1,257,558,453.65	-1,257,558,453.65	-
应付票据	-	136,340,478.79	136,340,478.79
应付账款	-	1,121,217,974.86	1,121,217,974.86

《企业会计准则第 12 号——债务重组》及《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的修订对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表无影响。

### 3、2020 年度

#### (1) 重要的会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行。根据财政部要求，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行上述新收入准则，并依据上述新收入准则的规定对相关会计政策进行变更。

#### (2) 对公司报表的影响

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日合并报表科目调整影响如下：

单位：元

列报项目	2019 年 12 月 31 日调整前	调整数	2020 年 1 月 1 日调整后
预收账款	115,213,406.58	-115,213,406.58	-
合同负债	-	111,279,825.67	111,279,825.67
其他流动负债	-	3,933,580.91	3,933,580.91

### 4、2021 年 1-6 月

#### (1) 重要的会计政策变更

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年 12 月 7 日发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

## （2）对公司报表的影响

对公司合并财务报表暂无影响。

## （二）重要的会计估计变更情况

报告期内，公司无重大会计估计变更。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重要期后事项

### （一）重要担保事项

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大担保。

### （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

#### 1、重大诉讼、仲裁

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其子公司不存在对公司生产经营及本次发行构成重大不利影响的诉讼、仲裁及其他或有事项。

#### 2、行政处罚

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其子公司不存在对公司生产经营及本次发行构成重大不利影响的行政处罚事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在需要披露的重大的资产负债表日后事项。

### （四）其他重大事项

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人不存在其他对发行人财务状况、盈利能力及持续经营产生影响的重大事项。

## 七、2021 年三季度报告相关信息

公司于 2021 年 10 月 30 日公告了 2021 年第三季度报告，本次三季度报告未涉及影响本次发行的重大事项，财务数据未发生重大不利变化，现就 2021 年第三季度报告的

相关信息索引如下（2021 年第三季度报告全文请参阅公司于 2021 年 10 月 30 日公告的《科沃斯机器人股份有限公司 2021 年第三季度报告》）。

### （一）2021 年第三季度报告主要财务信息

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产总计	814,063.62	616,235.34
负债合计	390,554.45	304,938.91
归属于母公司股东权益合计	422,294.26	310,109.75
少数股东权益	1,214.91	1,186.68
股东权益合计	423,509.18	311,296.43

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月
营业总收入	824,428.07	414,200.69
净利润	133,368.52	25,151.26
归属于母公司所有者的净利润	133,046.41	25,006.36
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润	121,536.01	16,445.18

#### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	47,304.17	26,574.67
投资活动产生的现金流量净额	-39,962.02	-10,650.37
筹资活动产生的现金流量净额	-1,369.33	-11,883.70
现金及现金等价物净增加额	4,280.92	3,061.01

### （二）2021 年 1-9 月主要经营状况

2021 年 1-9 月，公司营业总收入为 824,428.07 万元，较 2020 年 1-9 月增长 99.04%；归属于母公司所有者的净利润为 133,046.41 万元，较 2020 年 1-9 月增长 432.05%；扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润为 121,536.01 万元，较 2020 年 1-9 月增长

639.04%，公司经营业绩稳步增长。

截至本募集说明书摘要签署日，公司的财务状况、盈利能力、经营模式以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化，公司整体经营情况良好。

## 八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）财务状况未来趋势分析

报告期内，公司资产质量、收入和利润增长，以及主营业务现金流量状况良好，盈利能力得到增强，为未来可持续发展打下了坚实基础。

一方面，公司资产运营效率较高，盈利能力较强，报告期内公司各项财务指标保持了较为健康的水平。从报告期内的业务经营与现金流量情况看，公司业务发展所需资金依靠自身的利润积累等，经营活动获取现金流量的能力较强。公司偿债能力较强，财务风险较小。

另一方面，公司财务管理制度健全，财务政策完善，财务内控稳健、有效，能够制定并严格遵循成本核算制度和费用控制制度等，产品成本和期间费用控制水平较为理想，有助于将来进一步优化公司财务状况及增强公司的盈利能力。

### （二）盈利能力未来趋势分析

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司主营业务收入占同期营业收入的比重分别为 97.73%、97.77%、97.55% 和 97.80%。报告期内，公司主营业务突出。

公司未来将持续推动基于科沃斯家用服务机器人、添可高端智能生活电器两大消费业务的双轮驱动战略，持续加大科技研发和运营管理投入，构筑公司盈利能力护城河。

若公司完成本次可转债融资，募集资金投资项目的顺利实施将有利于巩固公司在服务机器人和智能生活电器行业的领先地位，提升公司科技创新能力及核心竞争力，拓展具有广阔发展前景的业务领域，从而更加有力地提升公司竞争能力和盈利能力，有利于公司的进一步发展壮大。公司未来盈利能力趋势良好。

## 九、公司战略规划

经过二十余年的发展，公司已成为全球家用服务机器人和智能生活电器行业的引领者，目前致力于打造源自中国面向全球的消费科技品牌。

### （一）公司整体战略规划

公司将持续推动基于科沃斯品牌服务机器人、添可品牌智能生活电器两大消费业务的双轮驱动战略，同时积极布局和拓展商用服务机器人业务。公司将进一步加大对科沃斯和添可两大自有品牌业务的产品技术升级、多智慧场景新品类机器人研发和市场推广的投入，打造多元化创新产品线，实现在全球范围内更大的市场规模和占有率，筑牢现有业务护城河，并努力构建公司业务新的增长引擎。

### （二）服务机器人业务板块

在家用服务机器人业务板块，在持续推动科沃斯品牌产品结构高端化的基础上，公司计划通过“Yeedi/一点”品牌建设，覆盖更广泛的消费群体，通过多元化的渠道组合进一步扩大全球布局，加大投入建设科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台，提高科沃斯品牌产品触达客户及内部运营的效率，显著提升服务机器人业务的海外营收占比。同时，公司还将着力提升扫地机器人以外家用服务机器人品类的收入增长，力争打造扫地机器人以外的第二甚至第三规模品类。

公司将继续以多品类产品去构建用户生态，满足全球消费者更多元化的需求，推动公司服务机器人板块营业收入及盈利的持续增长。

### （三）智能生活电器业务板块

在智能生活电器业务板块，公司在持续推动包括芙万在内现有全球市场布局的基础上，持续推动产品技术进步和品类创新，加大海外市场运营投入力度，继续推进国内外市场平衡发展。添可品牌还将持续加大前沿技术研发投入，进一步以 AIoT 技术为基础，依托智能物联网提升各品类的用户价值，形成生态化运营，强化产品与用户的互联互动，不断提升产品技术壁垒。

### （四）加大布局商用服务机器人

公司将聚焦和完善商用服务机器人智能清洁和零售扫货等产品线，完善在商用服务机器人领域的布局，形成更具规模化产品落地和销售。公司将在已有商用服务机器人技



术和产品基础上，深耕针对零售行业和清洁场景的产品布局、开发、测试及迭代，成功储备了一批具有独特技术优势、行业洞察和先发优势的商用机器人解决方案，赋能行业用户降本增效及提升数字化能力，为公司在未来将上述产品落地并实现规模化销售奠定坚实的基础。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目计划

#### （一）项目基本情况

在考虑从募集资金中扣除 4,000 万元财务性投资的因素后，本次募集资金总额将减至不超过人民币 104,000 万元（含 104,000 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金数额
1	多智慧场景机器人科技创新项目	84,418.51	65,503.48
2	添可智能生活电器国际化运营项目	30,498.52	30,498.52
3	科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目	18,684.74	7,998.00
	合计	<b>133,601.78</b>	<b>104,000.00</b>

如果本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

#### （二）项目备案基本情况

发行人本次拟实施的多智慧场景机器人科技创新项目、添可智能生活电器国际化运营项目及科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目所履行的备案情况如下表所示：

单位：万元人民币（除特别说明为美元外）

募投项目	募投项目总建设金额	实施主体	发改部门或开发区管委会审批/备案	发改或管委会审批/备案的项目金额	商务部门审批/备案	商务审批/备案的项目金额	环境保护部门审批/备案程序	保荐机构核查说明
多智慧场景机器人科技创新项目	84,418.51	科沃斯机器人股份有限公司、科沃斯家用机器人有限公司	吴开管委审备 [2021] 176 号《江苏省投资项目备案证》	111,480	不涉及换汇出境等境外投资，无需取得	/	苏州市吴中生态环境局出具证明无需环评程序	募投项目备案程序完备
添可智能生活电器国际化运营项目	30,498.52	美国公司 添可智能科技有限公司、Tineco International Limited、添可智能美国公司（暂定名）	《市发改委关于添可智能科技有限公司通过香港添可国际有限公司在美国新建添可智能美国公司项目备案的通知》（备案编号：苏发改外[2021]32 号）	2,440 万美元（证载实际使用币种及金额）	江苏省商务厅《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202100498 号）	证载实际使用币种及金额 2,440 万美元，证载折合人民币金额 16,003.716 万元	苏州市吴中生态环境局出具证明无需环评程序	募投项目备案程序完备
		德国公司 添可智能科技有限公司、Tineco International Limited、添可智能德国公司（暂定名）	《市发改委关于添可智能科技有限公司通过香港添可国际有限公司在德国新建添可智能德国公司项目备案的通知》（备案编号：苏发改外[2021]30 号）	1,860 万美元（证载实际使用币种及金额）	江苏省商务厅《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202100496 号）	证载实际使用币种及金额 1,860 万美元，证载折合人民币金额 12,199.554 万元		
		日本公司 添可智能科技有限公司、Tineco International Limited、添可智能日本公司（暂定名）	《市发改委关于添可智能科技有限公司通过香港添可国际有限公司在日本新建添可智能日本公司项目备案的通知》（备案编号：苏发改外[2021]31 号）	350 万美元（证载实际使用币种及金额）	江苏省商务厅《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202100497 号）	证载实际使用币种及金额 350 万美元，证载折合人民币金额 2,295.615 万元		
科沃斯品牌服务机	18,684.74	科沃斯机器人股份有限公司	吴开管委审备 [2021] 173 号《江苏省投资项目	18,684.74	不涉及换汇出境等境外投资，无需取	/	苏州市吴中生态环境局	募投项目备案

募投项目	募投项目总建设金额	实施主体	发改部门或开发区管委会审批/备案	发改或管委会审批/备案的项目金额	商务部门审批/备案	商务审批/备案的项目金额	环境保护部门审批/备案程序	保荐机构核查说明
器人全球数字化平台项目		司、科沃斯家用机器人有限公司	备案证》		得		出具证明无需环评程序	程序完备

## 二、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）多智慧场景机器人科技创新项目

#### 1、项目基本情况

（1）项目名称：多智慧场景机器人科技创新项目

（2）项目实施主体：科沃斯机器人股份有限公司、科沃斯家用电器有限公司

（3）项目用地情况：公司于 2017 年 5 月 2 日取得苏（2017）苏州市不动产权第 6012227 号不动产权证，土地面积 103,864.5 平方米

（4）项目备案情况：本项目已于 2021 年 5 月通过苏州吴中经济技术开发区管理委员会备案，备案编号为吴开管委审备[2021]176 号。

（5）项目概况：

本项目拟开展面向多智慧场景机器人的科技创新研发，具体围绕四个方向进行实验室平台建设和创新研发：1）家用服务机器人迭代及新品类创新实验室；2）户外机器人移动、负载等多技术平台实验室；3）室内大场景机器人移动、负载等多技术平台实验室；4）语音语义、视觉 AI 训练实验室。本项目所需的募集资金将主要用于实验室的基建与装修、实验室的硬件设备、研发人员薪酬等。本项目的实施有助于公司筑高技术壁垒，拓宽下一代产品应用场景，提升市场竞争力。

本项目建设周期为三年，拟投入约 84,418.51 万元，其中基建与装修投入 52,129.00 万元、硬件设备投入 7,455.00 万元、研发人员薪酬投入 24,834.51 万元。

#### 2、项目实施必要性

（1）持续研发筑高技术壁垒是应对日趋激烈的市场竞争环境的重要保障

服务机器人是高技术驱动型行业，技术革新不断推动家庭服务机器人产品结构持续优化，主流公司都在通过持续不断地升级通用技术迭代新产品，维持市场领先地位。

以智能扫地机器人为例，主流技术路线已经历两次主要升级：2002 年，iRobot 推出首款 Roomba 扫地机器人，引领随机式清扫成为行业技术主流；2015-2018 年，扫地机器人经历了从随机式清扫至全局规划式清扫的技术升级，iRobot 率先推出 Roomba980，通过搭载 VSLAM 技术为扫地机器人实现规划清扫能力，2017 年科沃斯

和石头科技在国内推出基于 LDS 技术和 VSLAM 技术的规划类扫地机器人，此后全局规划逐渐替代随机清扫成为扫地机器人主流技术。根据中怡康数据，2020 年全球规划类产品在国内市场的线上零售额占比进一步提升至 85%，较 2019 年提升 20 个百分点。

目前扫地机器人行业正处于第三次关键的技术升级期，主流公司正在从避障功能、拖地功能、基站功能等多维度进行研发升级。在移动导航方面，业内主要公司不断优化自主避障功能，从而大幅度提升扫地机器人在移动导航方面的使用体验；在清扫系统方面，各公司在洗拖一体等功能上持续迭代，科沃斯推出 OZMOPRO 电动高频擦地系统，石头科技升级电控水箱功能，云鲸智能推出自动换洗拖布功能等。

科沃斯希望通过本项目的实施充分把握本轮技术升级红利，通过通用技术研发，避障功能、拖地功能、基站功能等多维度进行研发升级，增强服务机器人相关的技术储备，保持公司在行业内的技术领先地位，继续引领行业发展。

(2) 服务机器人应用场景延伸，迫切需要投入户内外多智慧场景服务机器人技术平台研发

随着消费、医疗、教育需求的持续旺盛，以及劳动力成本攀升、人口老龄化趋势加快，服务机器人将更加广泛地应用在各类家庭服务场景，不仅仅局限于室内扫地清洁。新冠疫情使服务机器人在室外配送和无人作业场景的需求进一步凸显。

科沃斯目前主要产品是地宝等系列机器人，主要面向室内清洁场景。公司通过窗宝、沁宝系列机器人拓展了擦窗、空气净化等室内服务场景，但公司现有技术应用局限于家庭室内场景，在室内大场景和户外场景需要进一步提升通用技术的研发能力，推动新场景新品类的落地。

科沃斯希望通过本项目的实施，强化在室内大场景和户外场景的机器人通用技术能力，研制整合中控平台、运动系统、避障系统、功能系统等多个模块的服务机器人通用软硬件解决方案，赋能服务机器人服务领域朝向纵深化、立体化方向跃进，探索除室内清洁以外更多的服务机器人应用场景，力争打造扫地机器人以外的第二甚至第三规模品类增长点。

(3) 用户综合使用体验感和产品预期提升，要求公司加大现有产品系列的升级迭代力度

目前扫地机器人等家用服务机器人在使用体验上仍存在不足，在智能化程度上有优

化升级的空间。清洁技术和避障技术更新换代速度快，导致现阶段消费者的痛点普遍集中在：1) 清扫方面，对于较大的纸片，可能会卡在机器人收集垃圾的通道内，必须手工清除后机器人才能继续工作；2) 避障方面，对于较小的障碍物和污渍无法完全避障，需要人为干预。

人工智能识别避障、高精度导航技术等出现后，扫地机器人的无人化作业能力将实现跨越式提升。科沃斯 2021 年推出的地宝 T9 系列在扫地机器人上应用全新算法的 dToF 技术传感器的导航系统、性能卓越的 3D 结构光避障技术、高频振动擦地系统、自动集尘座等，使得产品功能性、智能性均得到了极大提升，为用户带来更好的使用体验，也因此获得了理想的市场反馈。

科沃斯希望通过本项目的实施使得研发能力再上台阶，围绕高精度导航、3D 避障、清洁系统等核心技术对现有地宝、窗宝、沁宝系列产品进行全面的技术升级和产品迭代，提高现有系列产品的自动化属性、智能属性、人机交互性，为消费者提供更好的使用体验。

### 3、项目实施可行性

(1) 服务机器人市场蓬勃发展，本项目市场前景广阔

据 IFR 统计，全球 2018、2019 年家用服务机器人产品销售额分别为 47.5 亿美元、57 亿美元。在市场需求的推动下，该行业领域未来有望保持较快的增速。2020 年后，虽然市场受宏观环境影响暂缓增长，但全球范围内服务机器人长远来看仍有可期的市场空间。据 IFR 预测，截至 2023 年，全球服务机器人销售金额将达到 121 亿美元。

(2) 公司多年来兼具深厚的研发积累和强大的产品商业化开发能力，为持续引领技术创新和商业化提供了坚实的历史经验支持

作为全球家用服务机器人行业的引领者，公司凭借卓越的市场洞察、前沿的研发技术和出色的产品落地能力，多次率先推出新技术驱动的新品类机器人产品，引领家用服务机器人行业的发展。

2001 年，公司内部成立 HSR (Home Service Robot) 研发项目组，布局自有品牌扫地机器人业务，并于 2009 年推出“地宝”扫地机器人，率先进入国内扫地机器人市场。2011 年公司推出“窗宝”系列擦窗机器人，成功地将清洁机器人的应用场景拓展到了擦窗领域，具有开创性的意义。2016 年公司发布了集家电管理、安全防护、温馨提醒、

定点巡逻、智能清扫五大功能于一体，并能够加载空气净化模块的管家机器人 Unibot，形成了完整的家庭服务机器人产品线。2017 年，科沃斯推出基于 LDS 和 VSLAM 的规划类扫地机器人，成为国内第一批引进规划类扫地机器人的企业。2020 年至今，科沃斯推出的新产品通过升级 AI 视觉技术、推出电动高频擦地系统等，不断优化自主避障功能并强化洗拖一体功能，用创新推动行业的高质量发展。其中，2021 年发布的科沃斯地宝 T9，凭借全新算法的 dToF 导航技术和 App3D 地图，将扫地机器人的避障识别精度在毫米级的基础上继续提升。

在过去近 20 年的发展过程中，科沃斯紧紧把握住每一轮技术革新浪潮，在随机类清扫、全局规划类清扫、自主避障等关键技术升级时点率先落地新产品，引领行业产品技术升级，并形成了一套行之有效的赛道选择和落地方法论。本项目的实施，也将受益于历史积累的成熟研发能力和产品落地经验，把握有市场前景的技术创新方向，并将新技术高效地落实在产品上。

(3) 公司有行业领先的技术研发团队，为本项目提供了扎实的人才技术保障

公司核心技术团队人员储备涵盖工业设计、高端制造、人工智能、云计算、大数据、机器算法、APP 开发、硬件开发等领域，为公司研发能力提供人才技术保障。

科沃斯机器人研发中心研发团队实力雄厚，结构合理，牵头开发人员多拥有博士和硕士学位或多年研发经验。研发中心先后被评定为江苏省低能耗智能清洁机器人工程技术研究中心、江苏省企业院士工作站、江苏省企业研究生工作站、苏州市智能电器工程技术研究中心、苏州市外资研发机构、江苏省工业设计中心。

此外，公司积极与高校和研究机构合作，开展课题研究并储备技术人才，先后与哈尔滨工业大学、北京航空航天大学、南京大学、同济大学、成都电子科技大学、江南大学、福州大学等高校都建立了长期的校企合作关系。公司早在 2010 年便设立院士工作站，开展机器人的三维运动以及路径移动方式等技术研究，围绕“机器人无线网络技术的智能系统”等技术课题进行技术攻坚，院士在站期间产出多项科技成果。

2018 年，公司成立科沃斯机器人（南京）人工智能研究院，正在致力于打造以“机器人+人工智能”为特色的科研基地，提升机器人感知智能、决策智能、行为智能、人机协同智能水平，提升用户体验，达到机器人与人共存共生、相互辅助的新高度，建设成为集聚国内外人工智能精尖人才的创新平台和有力支点。



国家电网发布的《2021 年扫地机器人市场发展白皮书》指出，以科沃斯为首的国内头部企业已经成为全球行业技术的引领者，将 AI 视觉识别、dToF 导航、3D 结构光等技术成功应用于扫地机器人，将扫地机器人行业的技术整体向前推进了一大步，这些探索性的创新大幅度领先于国外品牌。科沃斯首创的 AIVI 人工智能与视觉识别技术，其相关技术论文被谷歌人工智能团队收录，更登上 Tensor Flow 首页，收获了世界顶尖人工智能团队的认可，推动了 AI 技术应用的纵深发展。

(4) 公司有深厚的品牌口碑沉淀和稳定的销售渠道，为本项目未来研发产品的市场推广提供了保障

作为全球家用服务机器人的引领者，公司有享誉海内外的市场口碑和品牌影响力。根据中怡康数据，公司在国内扫地机器人市场连续多年占据第一品牌的位置。此外，根据 2020 年 5 月发布的中国品牌价值评价信息，科沃斯荣登机械设备制造行业 2020 中国品牌价值评价信息榜，品牌价值 34.70 亿元。在海外主流市场，科沃斯品牌也被越来越多的海外消费者认可和接纳，成为服务机器人的代表品牌。2020 年公司再度蝉联“BrandZ™中国全球化品牌 50 强”，进一步凸显了科沃斯品牌价值及消费者对科沃斯品牌的喜爱。2021 年 1 月，科沃斯被美国商业杂志《Insights Success》评选为“2021 年全球十佳机器人公司”，美国消费者监督机构商业促进局（Better Business Bureau）向科沃斯授予 A+等级认证，这一权威认证，代表了美国消费者对科沃斯品牌的充分信任，以及对品牌售后服务体系的充分肯定。

公司同时抓住了天猫平台和海外渠道发展的红利。从 2013 年至今，科沃斯始终保持“双十一”扫地机器人销量冠军的位置。在海外渠道，公司目前已建立以美国、德国和日本为核心覆盖全球主要市场的全球经营网络，海外营收规模持续快速增长。

公司深厚的品牌口碑积累和市场推广经验沉淀，为本项目实施提供了坚实的市场保障。

(5) 公司具备多年的自主生产经验，为本项目技术成果转化提供有力的智能制造基础保障

公司具备多年的智能制造经验，对于成本、质量、产能都有着卓越的控制能力，奠定了公司产品高质量、高性价比的基础，为本项目研发成果后续商业转化提供了重要的智能制造基础保障。

公司具备多年自主生产经验,凭借规模优势具备较强的议价能力、供应链整合能力。由于智能产品更新迭代迅速,且产品非标准化程度较高,同时针对不同海外市场,投放的产品在设计、认证标准上也有所区别,拥有自主产能对公司灵活调整多品类和多 SKU 的生产十分重要。同时,由于公司研产销一体,有利于整个公司形成一个有机的整体,价值链各环节之间实现战略性有机协同。销售端的数据和口碑的及时反馈指导制造端的生产计划,使得公司最大程度、最快响应地将市场端数据运用于生产指导和技术改良。同时,自主生产使得公司在面对电商销售的季节性变化、海内外关税政策窗口变化等市场变动因素时,有着较强的统筹能力和适应能力。

#### 4、项目投资概算及投入进度

本项目建设周期为三年,拟投入约 84,418.51 万元,其中基建与装修投入 52,129.00 万元、硬件设备投入 7,455.00 万元、研发人员薪酬投入 24,834.51 万元。本项目投资主要用于项目实验室的建设,除人员投入外,均为资本性支出。具体投资构成及进度如下:

单位:万元

类别	具体投向	第一年	第二年	第三年	合计投资	使用募集资金投入金额	使用自有资金投入金额
基建与装修投入	家用服务机器人迭代及新品类创新实验室	4,620.00	4,620.00	4,620.00	13,860.00	13,860.00	-
	户外机器人移动、负载等多技术平台实验室	3,850.00	3,850.00	3,850.00	11,550.00	11,550.00	-
	室内大场景机器人移动、负载等多技术平台实验室	3,336.67	3,336.67	3,336.67	10,010.00	10,010.00	-
	语音语义、视觉 AI 训练实验室	1,103.67	1,103.67	1,103.67	3,311.00	3,311.00	-
	办公场所	4,466.00	4,466.00	4,466.00	13,398.00	13,398.00	-
硬件设备投入	硬件设备	5,541.00	1,413.00	501.00	7,455.00	7,455.00	-
研发人员投入	研发人员薪酬	1,215.00	6,539.67	17,079.85	24,834.51	5,919.48	18,915.03
合计		<b>24,132.33</b>	<b>25,329.00</b>	<b>34,957.18</b>	<b>84,418.51</b>	<b>65,503.48</b>	<b>18,915.03</b>

注:本次募投项目中使用自有资金投入部分,均投向非资本性开支用途。

#### 5、项目建设具体内容

各项投资具体构成如下:

类别	具体投向	具体情况
基建与装修投入	家用服务机器人迭代及新品类创新实验室	1) 地宝、窗宝、沁宝等产品专项实验室； 2) 新增基础测试能力研发场所，EMC 暗室、射频空口测试暗室、激光安全测试场所等； 3) 新增品类创新实验室
	户外机器人移动、负载等多技术平台实验室	户外机器人移动、负载等多技术平台实验室基建部分主要是测试寿命间、功能运行测试间、稳定性测试间、包装运输测试间、高低温运行和存储测试间、高温雨淋测试间、零部件测试间、样品仓库和拆件间、基础行走能力测试间等
	室内大场景机器人移动、负载等多技术平台实验室	室内大场景机器人移动、负载等多技术平台的建设包含基建与装修投入，重点投向：测试寿命间、功能运行测试间、稳定性测试间、包装运输测试间、高低温运行和存储测试间、零部件测试间、行走能力测试间、负载能力和碰撞测试间等
	语音语义、视觉 AI 训练实验室	语音语义、视觉 AI 训练实验室，主要建设 AI 静态场景测试场地、AI 动态测试实验室和 AI 算力研究实验室等
	办公场所	项目办公室基建和装修
硬件设备投入	家用服务机器人迭代及新品类创新实验室	家用服务机器人迭代及新品类创新实验室硬件主要投向包括三维立体运动测试台、消音室定制设备、整机寿命测试系统、紫外强度测试系统、多房间覆盖率测试系统、安规电力系统、噪声测试系统、频谱分析仪、发生器和放大器等
	户外机器人移动、负载等多技术平台实验室	硬件设备部分，主要购置无线性能测试（北斗/GPS/4G/5G/WIFI）频谱仪、无线性能测试（北斗/GPS/4G/5G/WIFI）信号源、室内人造草坪、室外导航和图像识别测试系统、整机寿命测试系统、大型步入式温箱、整机高低温及雨淋测试配套设备、寿命测试工装、激光雷达测距精度测试设备等
	室内大场景机器人移动、负载等多技术平台实验室	室内大场景机器人移动、负载多技术平台实验室的设备投入主要是测试台、测试系统、无限性能测试信号源、频谱仪、大型步入式温箱等
	语音语义、视觉 AI 训练实验室	硬件设备采购包括用于 AI 训练的高算力服务器、AI 功能测试系统、高清信号发生器、音频分析仪、扬声器阻抗卡含功放模块等
	办公电脑等设备	采购电脑等一般办公设备
研发人员投入	研发人员薪酬	投向与本项目配套研发人员薪酬

## 6、本项目对公司发展的长远价值

本项目的顺利实施，将为公司提供更好的研发实验室及办公环境、实验室基础设施以及人力资源，为公司长远发展提供坚实的技术储能支撑。

在家用服务机器人迭代及新品类创新实验室建设完成后，公司预计可在产品性能、产品结构、产品种类、外观设计、场景延伸等多个维度，依托实验室对公司现有品类产品升级优化。该实验室将围绕现有服务机器人产品系列进行产品技术升级并开发落地新品类产品，通过自主建图、移动导航、三维避障等先进智能技术的开发应用，叠加持续的功能创新。依托该实验室，公司将向市场推出新一代地宝、窗宝、沁宝系列产品以及

互动陪伴式的全新品类家用服务机器人，新一代产品将更加智能化，为消费者提供更好的使用体验，从而强化公司现有核心产品线的竞争力。

在户外机器人移动、负载等多技术平台实验室建设完成后，公司将依托该实验室开发户外复杂环境、高稳定性新型视觉定位导航系统，打造满足户外复杂地形机器人运动平台，提升户外复杂场景避障能力，探索户外机器人应用场景。形成的户外场景机器人的通用技术平台，包含核心传感器和配套算法，在移动导航、三维避障等方面实现针对户外场景的技术创新，为公司未来开发落地户外机器人产品提供基础技术设施支持。该平台除了满足公司自身产品需求，还可以通过赋能的方式进一步扩大公司技术投入的产业化场景，向行业提供软硬件一体的高度集成户外机器人通用技术解决方案。

在室内大场景机器人移动、负载等多技术平台实验室建设完成后，公司将依托其开发室内更多功能、更大场景、更多应用的移动机器人平台，打造以远距离激光雷达为基础的室内大场景机器人定位导航系统，进一步提升机器人智能运算能力，搭建大型移动机器人运动平台。本实验室投入使用后，拟开发形成的室内大场景机器人的通用技术平台，为公司未来开发落地室内大场景机器人产品提供基础技术设施支持。该平台除了满足公司自身产品需求，还可以向行业提供软硬件一体的高度集成室内多场景通用服务机器人解决方案。

在语音语义、视觉 AI 训练实验室建设完成后，公司将进一步深化在语音语言及视觉处理领域的研究开发。其中，语音语言实验室建设完成后，公司将依托其用于探索人机语音交互的基础理论、关键技术和应用系统开发工作，研究领域主要为声学去噪、语音唤醒及合成、语音识别、自然语言处理、音频事件检测等。视觉实验室建设完成后，公司将用于探索基于计算机视觉的图像、视频、音频数据等的环境感知、场景理解等技术的研发和应用开发，研究领域主要为目标检测及分割、视频场景理解、三维重建、目标识别及追踪、动作行为分析及异常事件检测等，并基于此探索面向嵌入式芯片的网络优化及加速方法。通过语音语义、视觉 AI 训练实验室，公司将自研基于语音、语言、视觉等多传感器多通道融合的下一代自然人机交互技术，公司所有品类服务机器人都将受益于语音语义、视觉 AI 训练实验室的自研技术成果，提升产品在 AI 环境语义识别、室内导航定位等方面的能力。

综上，尽管多智慧场景机器人科技创新项目不直接产生收益，但其顺利实施后，公司将显著加强市场竞争力、筑高技术壁垒。该项目为公司未来发展储备技术动能，对公

司具有重要的长期价值。

## 7、项目效益测算

本项目为研发项目，不直接产生效益。

### (二) 添可智能生活电器国际化运营项目

#### 1、项目基本情况

(1) 项目名称：添可智能生活电器国际化运营项目

(2) 项目实施主体：添可智能科技有限公司、Tineco International Limited、添可智能美国公司（暂定名）、添可智能德国公司（暂定名）及添可智能日本公司（暂定名）

(3) 项目备案情况：本项目由公司通过对外投资形式，在北美、欧洲及亚太地区投资设立添可智能美国公司、添可智能德国公司及添可智能日本公司具体实施，分别于 2021 年 7 月 6 日取得了《市发改委关于添可智能科技有限公司通过香港添可国际有限公司在美国新建添可智能美国公司项目备案的通知》（备案编号：苏发改外[2021]32 号）、《市发改委关于添可智能科技有限公司通过香港添可国际有限公司在德国新建添可智能德国公司项目备案的通知》（备案编号：苏发改外[2021]30 号）及《市发改委关于添可智能科技有限公司通过香港添可国际有限公司在日本新建添可智能日本公司项目备案的通知》（备案编号：苏发改外[2021]31 号），以及于 2021 年 7 月 16 日取得江苏省商务厅《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202100498 号）、《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202100496 号）及《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202100497 号）。

(4) 项目概况：

本项目是推进添可品牌国际化发展战略，继续提升海外市场影响力的具体措施体现。本项目所需的募集资金将主要用于海外仓储、海外信息化系统建设、扩充海外团队、海外售后维修中心及流动资金等。本项目的实施有助于公司扩大添可品牌智能生活电器海外市场份额，提升在海外市场的品牌认知度。

本项目建设周期为三年，拟投入约 30,498.52 万元，其中海外仓储投入 7,363.44 万元、流动资金 7,070.00 万元、海外信息化系统投入 6,050.00 万元、扩充海外团队 4,506.00 万元、海外售后维修中心投入 4,344.32 万元、办公软硬件设施 892.90 万元、

办公场所租金支出 271.86 万元。

## 2、项目实施必要性

### （1）推进公司全球化战略布局，强化本地化运营能力，扩大海外市场份额

公司添可品牌智能生活电器业务初步建立了覆盖北美、欧洲、东亚等国家和地区的线上及线下渠道体系，发展迅猛。随着公司海外业务规模的持续增长，现有的海外营销服务和运营体系将难以满足添可品牌深化国际化战略的需要。

本项目通过强化海外分公司团队建设、扩充海外销售和运营团队、建设海外物流仓储中心和售后服务中心等方式，继续助推添可品牌海外业务的扩展。本项目计划在美国、德国和日本等国家和地区租赁办公场所和海外仓库，并在美国和德国建立海外维修中心，完善重点市场所在国家和地区的海外服务链条。本项目对于添可的全球品牌建设、海外销售网络完善、扩大海外市场份额、为客户提供高质量的产品和服务等方面有着重要意义。

### （2）提升添可智能生活电器的海外品牌影响力和品牌认知度

添可品牌海外认知度和影响力的提高，离不开品牌建设和推广的投入，以及精细化市场运维能力的提升。公司计划通过市场调研了解海外用户需求和偏好，使用渠道合作、市场建设、媒体宣传等方式进行线上、线下全方位覆盖海外消费者渠道的宣传推广，以扩大添可智能生活电器品牌在海外的消费者认知度。

### （3）丰富海外产品矩阵，打造双轮驱动下的科技消费品牌生态圈

添可作为公司旗下的智能生活电器品牌，与科沃斯品牌分别切中家居生活的不同使用场景，在产品功能和应用场景上形成互补。添可海外业务的扩张，对科沃斯家用服务机器人的家居使用场景进行了有效延伸，提升了海外消费者对科沃斯和添可双轮驱动下科技消费领导者的品牌认知，从而扩大品牌注册用户群，帮助品牌实现跨品类业务拓展，打造自己的品牌生态圈，提升国际综合竞争力。

## 3、项目实施可行性

### （1）生活电器市场蓬勃发展，本项目市场前景广阔

添可的现有主要产品包含智能洗地机、智能吸尘器、智能吹风机和智能料理机等，多个品类切入的细分市场在全球均有广阔的市场空间，为本项目实施提供了充足的市场

保障。添可智能生活电器目前主要品类的市场规模基本情况如下：

### ①智能洗地机市场

根据奥维云网数据测算，2020 年国内洗地机市场线上、线下规模分别达到 12.77 亿元、0.99 亿元，同比增长 1,885%、4,632%，预计 2021 年市场规模突破 40 亿元。根据 Statista 数据，2020 年全球清洁电器规模约 320 亿美元；在此口径下，Statista 进一步预计未来全球市场洗地机对清洁电器行业渗透率可达 20%，全球洗地机市场规模可观。

### ②吸尘器市场

根据奥维云网数据统计，中国吸尘器销售额近年来保持增长，2020 年市场规模达到 231 亿元。虽然国内吸尘器市场规模持续扩大，但渗透率仍处于较低的水平。据 Euromonitor 统计，2019 年中国吸尘器渗透率约为 12%，美国、英国、德国等欧美发达国家的吸尘器渗透率接近 100%，同处于亚洲的日本、韩国渗透率也约为 90%。随着我国人均 GDP 的不断增长、居民对家居环境改善要求的不断提高以及消费观念的变化，国内吸尘器行业规模仍有巨大增长空间。

## (2) 数字经济升级趋势下，中国智能家电品牌有望引领全球主流消费市场

### ①中国家电行业多年来积累了全球最强大和完善的产业链

中国是全球最大的家电消费市场。长期以来，中国家电制造业生产企业众多，产业链完善，随着家电制造产业与人工智能、大数据等新技术不断紧密结合，结合产业链资源的积累和技术革新，中国家电企业在智能应用和互联互通等方面持续创新。同时，中国拥有全球家电市场覆盖面最广泛的先进生产线和高素质劳动力。这些因素共同使中国家电企业在应用技术创新、智能产品升级换代、产品性价比上都具有较强的国际竞争力。这些条件促使中国家电企业在站稳国内市场之后，具备了深度参与海外市场全面国际化竞争的能力。

### ②中国生活电器品牌积累的线上线下双渠道优势显著

国内领先的家电品牌离不开品牌和渠道的双轮驱动。中国电子信息产业发展研究院发布的《2020 年上半年中国家电市场报告》显示，线上渠道占我国整体家电零售额的比例高达 51.84%。中国领先的生活电器品牌商普遍在网络销售渠道有丰富扎实的运营管理经验，这些经验可以被复用到品牌的国际化进程中，通过线上渠道快速抢占海外智

能家电市场。2020 年初至今，全球各国受“新冠疫情”影响巨大，电商渠道销售渗透率显著提升，居民线上消费习惯持续变革，为中国生活电器品牌出海带来巨大发展机遇。

### ③中国生活电器品牌具有人才储备优势

中国家电行业早期以较低的原材料成本和人力资源成本立足，随着中国产业结构腾笼换鸟和高等教育、高素质职业教育的普及，并持续受益于全球最大的家电消费市场拉动，中国的生活电器头部品牌积累了具有全球竞争力的工程师红利和能够引领消费市场的技术研发实力。同时，中国家电行业多年以来激烈的市场竞争环境、日新月异的电子商务模式创新，推动头部生活电器品牌历练出经验丰富的品牌塑造和市场营销团队。技术研发和市场推广环节拥有的扎实的人才储备，能够帮助中国品牌在国际化进程中快速适应市场环境的变化和挑战。

#### (3) 添可在海内外市场投入取得初步成果，具备领先的海外市场竞争力

报告期内，添可品牌智能生活电器持续放量，在海内外的投入取得了初步成果。2019 年添可品牌实现收入 2.73 亿元人民币，较 2018 年同期增长 134.4%；2020 年添可品牌收入达 12.59 亿元人民币，较 2019 年同期增长 361.64%。

在海外市场，添可连续两年获得全球权威评估机构《消费者报告》年度最佳吸尘器榜单 TOP1，2020 年“黑五”中，添可的洗地机和吸尘器系列产品包揽了美国亚马逊、德国亚马逊、日本亚马逊、英国亚马逊和美国沃尔玛的电动地面清洁品类最畅销单品。

添可品牌从成立之初即面向包括美国和欧洲在内的主要海外市场进行布局，搭建了线上线下相结合的多层次销售网络，积累了丰富的全球化运营和品牌营销的经验，为添可品牌迅速扩大规模奠定了坚实的基础。

#### (4) 添可有引领消费需求的技术优势

添可品牌深耕高端智能生活电器领域，不断挖掘创新技术和用户现代生活的需求，构建添可智能品类体系。2020 年添可品牌推出新品智能洗地机芙万 FLOORONE 和智能吹风机摩万 MODAONE。其中智能洗地机芙万打破地面清洁固有的模式，智能感应地面脏污程度，实时调整吸入功率、滚刷转速和喷水量，完美平衡清洁程度和续航时间；在完成地面清洁后，可实现一键式自清洁，免除拆洗滚刷的麻烦，带来全新的用户体验。未来，添可将持续在技术应用端发力，将智能科技作为手段去满足消费者细小需求，致力于为消费者提供科技感丰富的家居生活。



### (5) 添可有领先的自主生产优势

公司具备多年的智能制造经验，对于成本、质量、产能都有着卓越的控制能力。公司凭借规模优势具备较强的议价能力、供应链整合能力。由于智能产品更新迭代迅速，且产品非标准化程度较高，同时针对不同海外市场，投放的产品在设计、认证标准上也有所区别，拥有自主产能对公司灵活调整多品类和多 SKU 的生产十分重要。同时，由于公司研产销一体，有利于整个公司形成一个有机的整体，价值链各环节之间实现战略性有机协同。销售端的数据和口碑的及时反馈指导制造端的生产计划，使得公司最大程度、最快响应地将市场端数据运用于生产指导和技术改良。同时，自主生产使得公司在面对电商销售的季节性变化、海内外关税政策窗口变化等市场变动因素时，有着较强的统筹能力和适应能力。

### 4、项目投资概算及投入进度

本项目建设周期为三年，拟投入约 30,498.52 万元，其中海外仓储投入 7,363.44 万元、流动资金 7,070.00 万元、海外信息化系统投入 6,050.00 万元、扩充海外团队 4,506.00 万元、海外售后维修中心投入 4,344.32 万元、办公软硬件设施 892.90 万元、办公场所租金支出 271.86 万元。具体投资构成如下表：

单位：万元

投资类别	具体投向	第一年	第二年	第三年	合计	使用募集资金投入金额	使用自有资金投入金额
全球重点市场本地化运营	扩充海外团队	1,068.00	1,560.00	1,878.00	4,506.00	4,506.00	-
	办公场所租金投入	51.54	93.84	126.48	271.86	271.86	-
	办公软硬件设施投入	121.20	387.70	384.00	892.90	892.90	-
	海外仓储租赁等投入	1,129.99	2,211.10	4,022.36	7,363.44	7,363.44	-
	海外售后维修中心投入	747.64	1,340.03	2,256.65	4,344.32	4,344.32	-
建设国际官网和海外信息化系统	海外信息系统投入	2,050.00	1,955.00	2,045.00	6,050.00	6,050.00	-
流动资金	海外市场建设、渠道建设投入等	1,630.00	2,380.00	3,060.00	7,070.00	7,070.00	-
<b>合计</b>		<b>6,798.37</b>	<b>9,927.66</b>	<b>13,772.49</b>	<b>30,498.52</b>	<b>30,498.52</b>	-

## 5、项目建设具体内容及其资金需求测算依据

各项投资具体构成如下：

类别	具体投向	具体情况
全球重点 市场本地 化运营	办公场所租金	公司选择北美、欧洲与亚太等全球经济与消费水平最为发达的区域作为重点市场，将继续强化北美、欧洲及日本子公司的建设和运营，新增办公场所、办公设备设施，扩充销售和运营团队人员
	办公软硬件设施投入	办公环境装修及购置办公软硬件设施
	海外团队人员	加大投入区域负责人、销售、运营、品牌、物流、售后、财务等人员队伍
	海外仓库租赁等投入	公司预计在美国、德国、西班牙、俄罗斯、日本租用仓储中心，通过建设海外物流仓储中心实现线上线下全渠道的物流管理和库存管理，购置货架、叉车等基础设施以及包装辅材等
	海外售后中心建设	拟在美国、欧洲设立售后维修中心
国际官网 商城及用 户信息平 台建设	信息系统软硬件投入	通过购置 ERP、EDI、SAP 等软件及本地化部署，并购置与软件平台相匹配的硬件设施，建设海外供应链管理系统、海外官网建设、海外品牌商城建设、海外售后服务管理系统、海外营销平台建设、数据决策管理系统
流动资金	海外市场建设、渠道建设投入等	1) 线上亚马逊、谷歌、脸书和线下各渠道的建设投入； 2) 新闻稿发布、媒体测评以及全球知名媒体合作报道、新品发布会、海外展会等市场建设投入； 3) 针对各目标市场的品牌视频、影像拍摄与制作费用等； 4) 各国家红人的合作费用和佣金以及建设全球网红资源库系统的费用

## 6、本项目对添可品牌智能生活电器业务发展的长远价值

北美、欧洲与亚太是全球经济与消费水平最为发达的区域，添可智能化的消费产品符合这些国家地区的家庭使用场景，有着旺盛的需求，市场潜力巨大。添可品牌前期已开展国际业务并初步建立海外渠道，但随着公司业务迅猛增长，现有海外营销服务以及运营体系难以满足公司深化国际化战略的需要。本项目建设，将对添可品牌智能生活电器业务的海外纵深发展具有长远重要作用，具体体现在如下方面。

### (1) 全球重点市场本地化运营模块的重要作用

添可品牌智能生活电器目前海外营销及运营实力不能满足高速增长需要。通过海外分公司和海外销售运营团队建设，本项目预计将显著增强公司对当地分销渠道的覆盖程度与控制力度，进一步增强海外销售能力，提高添可产品与品牌的海外市场占有率，实现海外业务的持续高速增长。

添可品牌智能生活电器目前海外物流仓储借助于第三方资源。公司预计在美国、德

国、西班牙、俄罗斯、日本设立仓储中心。建立仓储中心后，公司将对于短缺的产品和积压的库存能够进行更好的渠道间资源调配，降低整体的物流成本，提升库存周转率与物流时效。

添可品牌智能生活电器目前售后需要返回国内，效率不能满足高速增长的业务需要。本项目通过建设海外售后维修中心，使机器不再需要返回国内进行维修，而是采取当地维修、当地翻新再售卖的方式，大大降低维修的物流成本，也能够给消费者提供更加便捷的机器售后维修和更换服务。

### （2）国际官网商城及用户信息平台建设模块的重要作用

本项目将通过国际官网商城建设，直接和消费者产生互动并直接完成订单站内转化，沉淀品牌注册用户。本项目实施后，消费者能够更好地了解添可智能生活电器品牌，公司也可以向用户直接推送订阅信息（促销信息、新产品试用、用户专享权益、保养维护等），给用户品牌赋予的附加价值。

通过用户信息化平台建设，公司将更加高效获取用户画像、分析用户行为数据，为产品研发提供参考依据，帮助添可品牌更好地在平台和渠道上实现人群的精准定位和营销。

### （3）流动资金主要投向海外市场建设、海外渠道建设的重要作用

本项目将运用流动资金，通过渠道建设、媒体合作、网红合作等方式将品牌投放到海外消费者活跃的各个渠道，提升品牌在海外的认知度和影响力；通过社群和私域群组的运营，增强消费和对于品牌的忠诚度；通过建设全球市场渠道资源库与数据分析中心，提升精细化运营和市场建设能力，提高各渠道的销售转化和市场建设资源的投入产出比，为公司跨品类继续打造爆款做软实力储备。

综上所述，随着本项目的顺利实施，将有助于公司通过全球重点市场本地化运营、国际官网商城及用户信息平台建设以及投向海外市场建设、海外渠道建设等方式，进一步强化海外市场开拓能力，提升海外市场份额，以及增强海外市场运营服务能力，不断提升添可产品在海外市场的品牌知名度和认知度，进而成为公司业绩增长的重要引擎。

## 7、项目经济效益

本项目是运营及市场建设类项目，不直接产生效益。

### （三）科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目

#### 1、项目基本情况

（1）项目名称：科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台项目

（2）项目实施主体：科沃斯机器人股份有限公司、科沃斯家用电器有限公司

（3）项目备案情况：本项目已于 2021 年 5 月通过苏州吴中经济技术开发区管理委员会备案，备案编号为吴开管委审备[2021]173 号。

（4）项目概况：

本项目拟搭建和完善科沃斯品牌服务机器人的全球数字化平台，具体包括全球官网直营平台、数字化运营平台两大模块。

一方面，通过为科沃斯品牌搭建高效运营的全球官网直营平台，公司计划打造科沃斯品牌宣传与营销推广的国际化新阵地，并为客户提供体验周到、方便、可靠的品牌直营服务。全球官网直营平台包括全球官网和官网连接的直营商城，其中全球官网用于科沃斯品牌的宣传和推广，未来三年计划覆盖全球 100 多个国家和地区；线上商城负责承接用户订单，未来三年计划覆盖 20 多个国家和地区。

另一方面，通过搭建数字化运营平台，公司计划提升科沃斯品牌的全球运营管理效率。数字化运营平台，包括数字化的零售链路和数据中台，以及全球数字化供应链平台。其中，数字化的零售链路和数据中台将协助科沃斯品牌优化海外零售链路各环节服务，并通过数字化中台的数据分析辅助人群的精准定位和营销，提升消费者的忠诚度和黏性，打造更强的品牌力；全球数字化供应链平台将协助科沃斯品牌集成供应链条上公司内部和外部的数据信息，通过数据分析指导决策，进而提升科沃斯品牌的供应链运营管理效率。

本项目建设周期为三年，拟投入约 18,684.74 万元，其中平台建设投入 10,794.34 万元，占比 57.77%；市场运营费用 5,560.00 万元，占比 29.76%；人员投入 2,330.41 万元，占比 12.47%。

#### 2、项目实施必要性

（1）全球官网直营平台的必要性

①基于公司发展战略的需要，提升国际竞争力

完善国际化布局是公司的战略发展重点之一。国际智能机器人市场处于快速发展阶段，巨大的市场发展空间吸引越来越多的公司进入家庭服务机器人行业，尤其是扫地机器人领域，市场参与者包括扫地机器人公司以及传统家电公司等。全球直营官网是公司打响国际品牌知名度的重要阵地，官网计划在未来三年直接触达全球 100 多个国家和地区的终端消费者。高效运营的全球官网能够帮助公司树立成熟全面的品牌形象，更加高效地教育消费者心智，提高科沃斯品牌在海外市场的国际竞争力。

### ②提升触达用户能力，快速打造品牌护城河

科沃斯品牌服务机器人全球数字化平台建设让品牌不止通过第三方平台和渠道触达消费者，而是能在品牌自己的官网和商城上直接和消费者产生互动和购买行为。该项目的实施有助于科沃斯在海外市场直接触达终端消费者，并获取一手的用户数据信息，指导未来业务运营发展，以沉淀的海外用户大数据，打造公司在海外市场的品牌护城河。

### ③支持公司自有营销渠道开拓，降低公司运营成本

近年来，公司业务发展迅速，规模持续扩大，公司对第三方渠道的依赖较强，运营成本相对较高。在未来公司业务规划迅速扩张的情况下，现有直营渠道业务架构将无法满足公司快速发展需要。因此，需要通过在更多国家和地区建设直营官网，扩大科沃斯品牌的全球用户群辐射效能，提升海外业务中自有销售渠道的收入比例，进一步提升管理效率和降低运营成本，提高公司盈利能力。

## （2）数字化运营平台的必要性

### ①提高全球零售链路的管理效率，实现国际业务可持续发展

零售链路的运营管理效率影响终端消费者的购买体验。因此，要提升消费者忠诚度和黏性，实现可持续发展，必须保证运营、销售、服务、订单、物流全链路的高效运行。

本项目将着重国际零售链路环节建设：引进数字化运营分析系统，开展全球零售数据的回流与分析，指导站外广告投放，打通业务和数据闭环，并搭建海外服务管理体系，进一步提升客户满意度，稳固企业市场竞争力和可持续发展。

### ②增强海外供应链柔性，提升供应链运营效率

科沃斯家庭服务机器人供应链运营初步覆盖全球多个国家主流的电商平台，以及全球各区域不同的线下合作伙伴。数字化供应链建设更有效串联内部的市场调研、研发、

销售、中台、计划、采购、制造、运输环节，和外部客户、供应商、分销商、零售商、服务商角色，并将内外交错的供应链网络中的所有节点和线，通过数字化技术，让企业内部及时获取更多供应数据，实现数据透明和互通。同时，本项目还可以充分利用认知及人工智能等技术进行数据分析，为企业决策提供支持，并可以模拟数据变化，更灵活和及时地应对市场环境的动态变化，快速决策。供应链上的合作伙伴也可以通过数字化模型，快速地参与到供应链的协同。

### ③提高公司决策分析能力

智能机器人市场方兴未艾，且外部竞争日趋激烈，公司管理层对提高战略分析能力和决策质量的诉求愈加强烈。本项目通过建设公司统一的数据中台，对实时更新的产品信息（包括产品类型、使用率、价格等）进行全面分析，为管理层的决策和战略规划提供高质量、全面、精准的定量分析依据，帮助管理层及时了解运营状况和市场营销情况，从而有效提高决策的质量，增强公司决策的针对性。

## 3、项目实施可行性

本项目包括科沃斯品牌的全球官网直营平台和数字化运营平台两部分建设，其中：

### （1）全球官网直营平台的可行性

#### ①科沃斯海外业务快速扩张，市占率不断提高

公司充分了解海外市场的规模和潜力，始终把全球化发展作为公司经营的重要战略。2020年，科沃斯品牌海外业务收入占比已达30.44%。

iRobot 统计显示，2020年全球扫地机器人市场竞争格局中，科沃斯以17%的市场份额排名第二，是除iRobot以外唯一全球市占率超过10%的品牌。2020年，科沃斯在北美市场的占有率进一步提升，份额稳居市场前三。在欧洲市场，科沃斯机器人备受消费者青睐，市场占有率已稳居前三。

公司持续提升的全球市场地位和品牌影响力，将保障全球官网直营平台在建成后能够实现有效的全球用户转化。

#### ②公司已经组建专门的海外业务团队，积累了一定海外直营运营经验

近年来海外电商消费市场不断扩大，2020年新冠疫情加速催化了扫地机器人在线上海外销售的发展，对此公司已经做出了相应的海外业务布局，专门筹划成立了海外团

队，负责海外直营官网的运营管理工作，目前已建立以美国、德国和日本为核心覆盖全球主要市场的全球经营网络。

现有海外团队规模接近 100 人，团队已覆盖 50 多个国家的品牌宣传和售后产品支持业务，并开始运营美国、日本和德国的直营官网及商城，同时在海外供应链、仓储、物流上也积累了丰富的经验。

## （2）数字化运营平台的可行性

### ①公司现有数字化系统作为本次项目建设提供信息化框架基础

企业信息化建设是一项较为复杂的工程，要建成符合公司业务需求且有利于高效管理供应链的数字化系统，需要公司在该领域有一定的积累沉淀，形成一定规范的供应链流程。因此，公司前期的数字化建设经验非常重要。

公司已建立了涵盖产品销售、发货和库存、物流管理、用户管理和财务管理的信息化管理系统。本次项目将在现有系统能力基础上，对所有用户数据进行采集、分析及再次营销，并通过数据分析为公司客户提供便利的服务和对产品运营提供一定的支持。

本次项目建设的数据中台按职能可分为：客户数据平台、营销自动化平台和智能广告平台，公司现有的信息化系统为本项目提供了良好的信息化框架，后续将通过采购数据中台系统提升用户和产品的数字化建设。

### ②公司数字化人才储备为项目顺利实施提供保障

经过多年的发展，公司已形成较为完善的信息技术人才梯队建设和人才储备。本次项目建设主要由公司下设 IT 信息技术中心负责，该部门负责制定公司信息化战略规划，建立公司用户、运营、产品等数据的管理体系，建设与维护公司营销、销售、运营平台，建立 IT 服务标准化和运维管理体系，协同体系部门，推动公司运营、管理流程的持续优化等。

IT 信息技术中心的团队骨干在信息化、数字化开发领域有数十年从业经验，部分成员在互联网大厂任职过 IT 高级经理及其它高级管理职位，或有知名管理软件开发经历。团队成员通晓多种商业软件应用设计及流程开发，硬件及网络技术经验丰富。

## 4、项目投资概算及投入进度

本项目建设周期为三年，拟投入约 18,684.74 万元，其中平台建设投入 10,794.34

万元，占比 57.77%；市场运营费用 5,560.00 万元，占比 29.76%；人员投入 2,330.41 万元，占比 12.47%。

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	合计	使用募集资金投入金额	使用自有资金投入金额
1	平台建设投入	5,312.25	3,177.84	2,304.24	10,794.34	7,998.00	2,796.34
1.1	硬件资源投入	1,420.00	628.00	525.00	2,573.00	2,453.00	120.00
1.2	软件资源投入	3,207.00	2,007.39	1,277.39	6,491.79	5,545.00	946.79
1.3	运维费用投入	685.25	542.45	501.85	1,729.55	-	1,729.55
2	人员薪酬	564.20	828.77	937.44	2,330.41	-	2,330.41
3	市场运营费用	1,150.00	1,810.00	2,600.00	5,560.00	-	5,560.00
	<b>项目总投资</b>	<b>7,026.45</b>	<b>5,816.61</b>	<b>5,841.68</b>	<b>18,684.74</b>	<b>7,998.00</b>	<b>10,686.74</b>

注：本次募投项目中使用自有资金投入部分，均投向非资本性开支用途；

本募投项目投向的硬件资源和软件资源投入中，包含少部分以订阅式付费形式采购的云服务资源（硬件资源投入中的云服务器、软件资源采购中的应用软件等），该部分开支不计入资本性投入，拟以自有资金投资用于项目建设。

## 5、项目建设具体内容

各项投资具体构成如下：

类别	具体投向	具体情况
科沃斯品牌全球官网直营平台	人员投入	投入 IT 产品经理、程序开发人员、测试人员、市场经理、官网运营经理、品牌推广经理、UI 设计等人员薪酬
	硬件投入	应用服务器、DB 服务器、Redis 服务器、MongoDB 服务器、负载均衡服务器、移动设备、备份存储等采购
	软件及服务投入	采购全球云商城 Shopify、全球域名管理服务、PHP Storm、MyEclipse、其他第三方付费应用、广告投放及运营分析系统、营销自动化平台、Salesforce
	市场运营推广投入	Facebook、Google AD、网红付费合作、百度推广、腾讯推广、会员运营投入等
	运维投入	机房租赁及维保
科沃斯品牌数字化的零售链路和数字中台	人员投入	投入 IT 产品经理、IT 程序开发人员、数据分析师、IT 测试专员等人员薪酬
	硬件投入	应用服务器、DB 服务器、Redis 服务器、负载均衡服务器、交换机、防火墙、备份存储等采购
	软件及服务投入	采购第三方渠道对接平台、海外电商渠道运营系统、海外服务管理系统、数据管理平台 DMP、数据采集系统、SAP
	运维投入	机房租赁及维保
科沃斯品牌全球数字化供应链平台	人员投入	投入 IT 项目经理、IT 技术经理、IT 开发工程师、IT 供应链顾问、IT 测试专员等人员薪酬
	硬件投入	应用服务器、DB 服务器、Redis 服务器、负载均衡服务器、备份存储、HANA 服务器等采购



类别	具体投向	具体情况
	软件及服务投入	采购数字供应链管理平台及实施、BI 分析工具、APS、SAP 4 HANA 软件及实施、C# Visual Studio Enterprise 服务、全球仓储软件及实施、BPC 软件及实施
	运维投入	机房租赁及维保

## 6、本项目对科沃斯品牌服务机器人业务发展的长远价值

本项目建设对于科沃斯品牌服务机器人业务发展具有重要的长远意义，具体体现在如下方面。

### （1）全球官网直营平台

全球官网直营平台是科沃斯品牌直接触达全球消费者的重要手段，部分国家和地区官网链接的直营商城是科沃斯品牌唯一的海外自有销售渠道。本项目建设完成后，将进一步完善直营官网和商城的全球覆盖范围，使官网覆盖达到 100 余个国家和地区，直营商城覆盖达到 20 余个国家和地区，扩大品牌全球用户群，并提升海外业务中自有销售渠道的收入比例。

### （2）数字化的零售链路和数字中台

数字化的零售链路模块建设完成后，将通过采购第三方渠道对接平台、电商渠道运营系统、电商渠道海外服务管理系统及数据采集系统等软件，完善海外销售、订单、售后支持和广告投放等业务环节的开展，形成完整的业务闭环，并将各个环节产生的数据（包含订单数据、用户行为数据、舆情数据等）收集起来，回流到本项目同步建设的数字中台。

数字中台模块建成后，公司可针对零售业务各环节产生的数据进行数据分析，获取用户画像、分析用户行为数据，为产品研发提供参考依据，帮助品牌更好地在海外渠道实现人群的精准定位和营销，从而提高运营质量和效率。

### （3）全球数字化供应链平台

全球数字化供应链平台模块建成后，公司可以更有效串联内部的市场调研、研发、销售、中台、计划、采购、制造、运输环节，和外部客户、供应商、分销商、零售商、服务商角色，并将内外交错的供应链网络中的所有节点和线，通过数字化技术，让公司内部及时获取更多供应数据，实现数据透明和互通，应用于电商销售预测模型。全球数

数字化供应链平台运行后，平台将通过模型进行销售预测指导调整公司产品的生产计划，优化库存结构，从而增强供应链柔性，提高运营资本利用率。

综上所述，本项目的顺利实施，将有助于公司进一步完善直营官网和商城的全球覆盖范围，扩大品牌全球用户群，更高效与消费者进行互动。同时，通过分析用户行为数据帮助科沃斯品牌更好地在海外渠道实现人群的精准定位和营销，通过数据分析指导决策，提高科沃斯品牌的国际化运营效率。随着公司规模持续扩大，建立自营渠道、减少依赖第三方渠道预计将有效降低公司运营成本，提高科沃斯品牌产品的长期盈利能力。

## 7、项目经济效益

本项目是数字化平台及信息系统类建设项目，不直接产生效益。

## 三、本次募集资金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投向公司的主营业务，并有助于进一步改善公司财务结构，是实施公司发展战略的重要举措。本次募集资金投资项目的实施将有利于巩固公司在服务机器人和智能生活电器行业的领先市场地位，提升公司科技创新能力及核心竞争力，拓展具有广阔发展前景的业务领域，符合公司的定位和发展战略。

### （二）对公司财务状况的影响

本次公开发行 A 股可转换债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资产负债率将逐步降低，资本结构将得到进一步改善。

### （三）本次发行对公司盈利能力的影响

公司营业收入规模及利润水平将随着募投项目的实施完成有所增加。由于募集资金投资项目周期较长，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度可能较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。但长期来看，随着本项目的实施及公司资金实力的增强，未来公司营业收入和盈利能力将会得到较大提升。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件

除募集说明书及摘要外，本公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）本公司报告期的财务报告及审计报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （六）公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点和查阅时间

自募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。

（本页无正文，为《科沃斯机器人股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

