

证券简称：温州宏丰

证券代码：300283

温州宏丰电工合金股份有限公司

（注册地址：浙江省乐清市北白象镇大桥工业区塘下片区）



向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层）

二零二二年三月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，本公司主体信用等级为 A，本次债券信用等级为 A。本次发行的可转换公司债券上市后中证鹏元资信评估股份有限公司将进行跟踪评级。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

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

三、投资者在评价公司本次可转债时，还应特别关注公司股利分配政策相关的重大事项

（一）公司的股利分配政策

公司现行《公司章程》中关于利润分配政策和现金分红政策如下：

“第一百六十六条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：

公司的利润分配应重视对社会公众股股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定，公司的利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）利润分配方式：

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红。

（三）现金分红的条件：

- 1、公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、预期实施现金分红后，公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

（四）现金分红的比例：

公司应保持利润分配的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，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现金支出安排的，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%；
- 4、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。

公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指以下情形之一：

- （1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过 3,000 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟进行对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

具体每个年度的分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，由公司股东大会审议决定。

(五) 现金分红的期间间隔：

在满足上述现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

(六) 股票股利分配的条件：

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益，具体分配方案由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

(七) 利润分配的决策程序和机制：

董事会应结合公司盈利情况、资金需求等提出利润分配预案；董事会在审议利润分配预案时，充分听取监事会意见，认真研究和论证利润分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。公司利润分配预案经公司董事会审议通过后，提交股东大会以普通决议方式审议决定。股东大会对利润分配预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(八) 利润分配调整的决策机制和程序：

上市公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者

变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

（九）其他

公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联人以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。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。”

（二）公司未来分红回报规划

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资的理念，根据中国证券监督管理委员会《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》等有关法律法规及规范性文件和《公司章程》，2020 年 4 月公司制定了《未来三年股东回报规划（2020~2022）》，主要内容如下：

“第一条 公司股东回报规划制定考虑的因素

公司着眼于长远的和可持续的发展，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

第二条 公司股东回报规划制定原则

1、公司遵循重视投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。公司股东回报规划应充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见，在满足公司正常生产经营资金需求且具备现金分红条件的情况下，公司优先采取现金方式分配利润。

2、公司优先采用现金分红的利润分配方式在符合相关法律法规及公司章程的情况下，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

第三条 公司未来三年（2020-2022年）的股东回报规划具体如下：

（一）利润分配方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红。

（二）现金分红的条件

- 1、公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、预期实施现金分红后，公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

（三）现金分红的比例

公司应保持利润分配的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，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现金支出安排的，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%；
- 4、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。

公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指以下情形之一：

- 1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或

超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过 3000 万元；

2、公司未来十二个月内拟进行对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

具体每个年度的分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，由公司股东大会审议决定。

（四）现金分红的期间间隔

在满足上述现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

第四条 利润分配的决策程序和机制

董事会应结合公司盈利情况、资金需求等提出利润分配预案；董事会在审议利润分配预案时，充分听取监事会意见，认真研究和论证利润分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。公司利润分配预案经公司董事会审议通过后，提交股东大会以普通决议方式审议决定。股东大会对利润分配预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

第五条 公司利润分配的信息披露

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。”

（三）公司最近三年现金分红情况

公司 2018 年、2019 年和 2020 年的利润分配方案如下：

1、2018 年度利润分配方案

以 2018 年末总股本 414,361,350 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税）。

2、2019 年度利润分配方案

以 2019 年末总股本 414,361,350 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.13 元（含税）。

3、2020 年度利润分配方案

以 2020 年末总股本 437,085,230 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税）。

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润为 1,827.20 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 2,733.76 万元的 66.84%，具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于上市公司股东的净利润	3,493.28	2,610.82	2,097.17
现金分红（含税）	874.17	538.67	414.36
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例（%）	25.02	20.63	19.76
最近三年累计现金分配	1,827.20		
最近三年年均可分配利润	2,733.76		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例（%）	66.84		

最近三年，公司当年实现利润扣除现金分红后的剩余未分配利润均用于公司日常生产经营。

四、本公司请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

（一）经营和业绩风险

报告期公司盈利能力稳步提升，但是由于行业特点，公司在行业竞争、毛利率、经营活动现金流等方面面临一定的经营和业绩风险：

1、公司所处的电接触功能复合材料行业属于技术密集型和资金密集型行业，经过多年的发展已进入成熟期，在传统的电接触材料领域市场竞争较为充分，而

拥有持续研发能力、丰富技术积累的公司在新功能复合材料领域拥有更强的竞争力；目前行业内以电接触材料为主业的上市公司仅有两家，其余多数未上市的企业规模较小，研发能力与配套能力较弱，多以价格竞争作为其主要竞争手段，因此行业整体的市场竞争较为激烈。

2、电接触功能复合材料行业一般采用“原材料价格+加工费”的定价模式，其中原材料主要为贵金属白银，白银单位价值较高，在产品价格结构中，原材料成本占比较高；加工费则根据加工工艺复杂程度、成材率、工资水平、产品生产过程损耗率、工艺的市场成熟度及市场供求状况等因素确定，在产品价格结构中占比相对较低，因而造成本行业毛利率的水平偏低。

3、由于电接触功能复合材料行业特有的经营模式，上游供应商主要为大型资源类企业或者大型有色金属贸易公司，与供应商的结算方式一般采用现结或较短结算账期（1个月内）；下游客户主要为规模较大的低压电器制造商，一般会要求给予60天-90天的信用期；由此导致上下游存在账期差异，因此随着收入规模扩大，经营活动现金流量会面临较大压力。

基于上述行业特点，公司需要持续加大技术投入、研发新的产品，以保持技术领先和较好的毛利率水平；需要不断开拓新的市场领域、扩大客户范围，以保持较高的销售规模，发挥规模优势；需要不断优化客户结构与资产负债结构、提高上下游账期管理效率，以保证健康的现金流，实现较好的盈利水平。如果未来行业内竞争进一步加剧、公司未能通过持续研发新产品开发新客户维持较高的销售规模、原材料价格持续大幅上涨，或者对上下游账期、负债结构与流动性管理不善，公司经营情况和业绩情况可能面临重大不利的风险。

（二）毛利率波动的风险

报告期内，公司各类业务毛利率情况如下：

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务毛利率（%）	11.78	12.54	14.96	13.01
一体化电接触组件毛利率（%）	10.54	13.65	16.52	12.89
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件毛利率（%）	9.10	10.86	12.13	11.14
层状复合电接触功能复合材料及元件毛利率（%）	18.86	13.45	17.25	17.05

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务毛利率(%)	11.78	12.54	14.96	13.01
硬质合金毛利率(%)	11.00	10.14	10.00	11.48
其他业务毛利率(%)	2.86	2.10	0.24	-2.71
综合毛利率(%)	10.85	11.16	9.02	11.77

除2019年外，公司综合毛利率较为稳定。2019年，由于公司白银贸易业务规模较大，该项业务收入占总收入比重较高，因其毛利率较低，进而导致公司当年综合毛利率有所下降。

报告期内，公司主营业务毛利率呈波动下降趋势，但与同行业上市公司福达合金主营业务毛利率水平基本相当：

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
温州宏丰	11.78%	12.54%	14.96%	13.01%
福达合金	未披露	12.26%	13.31%	14.61%

1、报告期公司与福达合金主营业务毛利率水平呈小幅下降趋势，基本保持一致，主要原因是：（1）报告期主要原材料银价持续增长，公司银采购均价由2018年的3,125.33元/千克增长到2021年1-9月的4,767.63元/千克，导致毛利率平均水平小幅下降；（2）2020年执行新会计准则，运费从销售费用科目调整至营业成本科目，现金折扣从财务费用科目调整为冲减营业收入，从而降低毛利率水平；

2、公司2018年主营业务毛利率较低且低于福达合金，主要是由于2018年公司完成搬迁，生产基地基建、设备等固定资产增加较多，且搬迁过程也对生产稳定性、供货能力等存在一定影响，因此当年毛利率较低；

3、报告期内，公司各类主营业务毛利率变动趋势不尽一致，主要原因是由于各类业务的产品销量、产品结构的变化导致。

因此，报告期内公司毛利率变化主要受原材料价格波动、产品销量与结构变化、市场竞争以及会计政策调整等因素的影响。如果未来出现市场竞争进一步加剧、产品销售规模不能维持在较高水平、不能持续开发高附加值产品、原材料价格与人工成本大幅上涨、募投项目达产后预期收益不能实现等不利因素，公司未来主营业务的毛利率可能继续出现下滑，从而使公司面临盈利能力降低的风险。

（三）经营性现金流的风险

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 2,097.17 万元、2,610.82 万元、3,493.28 万元和 4,857.36 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 22,806.93 万元、6,231.06 万元、-6,693.65 万元和-1,445.48 万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，流动资金较为紧张。报告期内，公司采购上游供应商产品主要为白银和铜等大宗交易商品，供应商与公司多采用现结方式；而公司下游客户规模较大且合作时间久，公司给予客户账期相对较长，主要客户的信用账期为 60-90 天。因此，随着收入规模扩大，上下游账期差异导致公司经营活动现金流量净额有所下降。虽然公司通过采用优化客户结构、协商缩短账期、申请提前结算应收款、开展供应链金融、提高存货管理效率等多种措施改善经营活动现金流情况，公司不存在经营活动现金流量持续为负的风险；但是若公司上述改善措施成效不佳，则经营活动现金流相对紧张的状况短期内仍将持续，公司存在经营活动现金流相对紧张风险。

（四）原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料中白银占比较高，报告期内，白银的采购金额占公司原材料采购金额的比例分别为 66.60%、81.88%、74.51%及 71.13%。公司主要产品的销售价格以“交货前一周白银均价”、“订单当日白银价格”、“订单前一段时间（以‘上月 10-25 日’或‘上月 26-本月 9 日’）白银均价”或“以交货日上月 16 日至当月 15 日白银均价”四种方式作为销售结算的依据，按照“原材料价格+加工费”的模式与客户协商确定。因此，在白银价格平稳波动期间，公司可以将白银价格波动风险有效传导至下游客户，基本锁定加工利润，白银价格的平稳波动不会对公司产生重大影响；若白银价格持续或短期内大幅单向波动，由于公司白银价格波动的风险传导机制存在一定的滞后性，白银价格波动将对公司的盈利能力产生较大影响。

（五）偿债风险

报告期内公司业务规模扩张较快，营运资金需求主要通过自身积累、关联方资金拆借以及银行债务融资解决。截至 2021 年 9 月 30 日，公司资产负债率为

60.27%，同时公司流动比率、速动比率偏低，报告期各期末流动比率分别为 0.92、0.91、1.08、1.00，速动比率分别为 0.42、0.44、0.56、0.52，公司存在一定的偿债风险。

（六）应收账款风险

报告期各期末，公司合并报表应收账款账面价值分别为 19,202.25 万元、23,245.33 万元、35,027.61 万元和 37,305.90 万元，占总资产的比例分别为 13.67%、16.02%、20.16% 和 18.24%。报告期各期末，公司应收账款逐年上涨，主要系主营规模扩大所致，公司应收账款账龄较短，公司对主要客户信用政策未发生变化。公司应收账款期后回款良好。公司根据行业特征、客户特点和收款情况制定了合理的坏账准备计提政策，对应收账款计提了相应的坏账准备。虽然公司应收账款质量较好，公司应收账款坏账准备计提政策较同行业上市公司更为谨慎，但由于应收账款数额较大，一旦发生坏账损失不能收回，对公司的资产质量及财务状况将产生不利影响。

（七）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 33,715.84 万元、34,788.88 万元、45,159.96 万元和 56,362.74 万元，存货逐年增长，主要系业务扩张，进而采购量、生产量增加较多所致；报告期内，公司与主要客户合作稳定，公司存货在期后消化情况良好；公司对存货进行了减值测试，各期末存货跌价准备金额为 435.14 万元、757.79 万元、571.19 万元和 725.51 万元，占各期末存货余额的比例分别为 1.27%、2.13%、1.25% 和 1.27%；与同行业可比公司相比，公司存货跌价计提更为谨慎。虽然公司存货质量与消化情况良好，报告期白银价格呈上升趋势，但是随着未来公司生产规模进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，如果下游客户销售不畅或白银价格发生大幅单边下跌，则公司可能会面临跌价损失的风险，从而对公司的经营业绩产生影响。

（八）白银贸易风险

报告期内，公司白银贸易收入分别为 3,656.99 万元、73,782.80 万元、18,764.78 万元和 12,545.77 万元，由于该类业务毛利率较低，对公司整体盈利能力影响较

小。虽然公司凭借多年积累的行业经验获得较好的市场信誉及采购渠道优势，组建了专业的白银贸易团队，而且白银市场具有良好的流通性，但是如果白银价格在短时间内大幅快速下跌而公司未有效规避风险，或者对白银贸易业务上下游账期管理不善，将对公司经营产生不利影响。

（九）客户集中的风险

报告期内，公司对前五名客户的销售收入合计占当期营业收入的比例为 59.72%、63.61%、61.93%和 60.35%，其中对正泰电器及其子公司的销售收入占当期营业收入的 36.34%、23.55%、34.79%和 33.75%。如果公司与主要客户的合作出现问题，或者公司主要客户的生产经营情况发生变化，有可能给公司的正常经营带来风险。

（十）募投项目新增产能的消化风险

本次募投项目“年产 1,000 吨高端精密硬质合金棒型材智能制造项目”新增产能较 2020 年公司硬质合金产能增长 217%，增长幅度较大，虽然报告期内公司硬质合金产品产能持续提高，产能利用率、产销量处于较高水平，但是如果产业政策、竞争格局等方面出现重大不利变化，或未来销售开拓能力不足、市场容量增速不及预期，则公司可能面临新增产能无法被及时消化的风险。

本次募投项目“高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目”是公司在原有钎焊材料上的拓展和升级，是公司在原有四类主营业务之外开拓的新的产品类别，该募投项目达产后，将形成年产高性能有色金属膏状钎焊材料 26 吨；“温度传感器用复合材料及元件产业化项目”是公司在原有产品层状复合电接触功能复合材料及元件基础上的拓展和升级，是公司原有主营业务产品类别中开发的新产品。该项目达产后，电子电力器件封装用铜芯玻璃封装金属复合材料年产 2000 万只，传感器用超薄双金属功能复合材料年均新增产能 72 吨。上述项目产品均属于公司拓展的新产品，现有在手订单较少或尚未与客户签订意向协议；虽然上述项目产品与公司现有相关产品在生产工艺流程、主要设备、技术等方面具有一定共通性，且下游客户存在重合，但是如果后续产业政策、竞争格局、市场需求等方面出现重大不利变化，或公司市场开拓能力不足、市场容量增速不及预期，

则公司可能面临新增产能无法消化的风险。

（十一）募投项目实施主体无法顺利建设及运营募投项目的风险

宏丰特材系本次募投项目“高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目”、“温度传感器用复合材料及元件产业化项目”及公司前次募投项目“高精度电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目”的实施主体。虽然宏丰特材拥有合格的人员团队、充裕的厂房土地和业务所需的技术储备，但是如果宏丰特材或公司人员管理不善，或资源调配不到位，则公司将面临无法顺利建设及运营募投项目的风险。

（十二）募投项目研发失败的风险

由于碳化硅单晶与公司现有业务产品的技术要求、生产工艺、产品性能存在较大差异，公司能否研发出符合市场需求的碳化硅单晶产品或何时研发出合格的产品均存在一定不确定性，该项目存在一定研发失败的风险。

（十三）募投项目新增折旧摊销对公司经营业绩影响的风险

本次募集资金投资项目涉及的固定资产等投资规模较大，项目建成后，新增固定资产折旧摊销金额会对公司当期营业收入和净利润产生影响，尤其在项目建设期，产能尚未完全释放、潜力尚未充分发挥，公司新增折旧摊销金额占当期实现营业收入和净利润的比例可能较高。

单位：万元

	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
募投项目新增折旧摊销	2,158.00	2,158.00	2,158.00	2,158.00	2,158.00	1,958	1,958	1,958	1,958	1,958
2020年营业收入(不含募投项目)	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01	175,971.01
折旧摊销占2020年营业收入比重	1.23%	1.23%	1.23%	1.23%	1.23%	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%
预计营业收入(含募投项目)	195,865.46	204,784.23	217,132.75	217,132.75	217,132.75	217,132.75	217,132.75	217,132.75	217,132.75	217,132.75
折旧摊销占预计营业收入比重	1.10%	1.05%	0.99%	0.99%	0.99%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%
2020年净利润(不含募投项目)	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35	3,397.35
折旧摊销占2020年净利润比重	63.52%	63.52%	63.52%	63.52%	63.52%	57.63%	57.63%	57.63%	57.63%	57.63%
预计净利润(含募投项目)	4,084.96	5,192.33	6,669.49	6,669.49	6,669.49	6,819.49	6,819.49	6,819.49	6,819.49	6,819.49
折旧摊销占预计净利润比重	52.83%	41.56%	32.36%	32.36%	32.36%	28.71%	28.71%	28.71%	28.71%	28.71%

注：上述估算均不考虑公司现有业务的收入增长及净利润增长

由于项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得项目在投产后没有产生预期效益，则公司存在因折旧摊销费用增加而导致利润下滑的风险。

(十四) 募投项目不达效益测算的风险

虽然公司针对本次募投项目进行了详细论证和审慎测算，公司本次募投项目预期效益良好，但是如果实施过程中发生市场、技术、上游原材料波动等重大变化，将会影响募投项目的收益，进而给公司的经营造成风险。

五、公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的认购情况

(一) 实控人承诺

公司实际控制人陈晓、林萍承诺将参与本次可转债发行认购，并出具了本次可转债认购及减持的承诺函，承诺内容如下：

“1、本人确认，在本承诺函出具之日前六个月内，本人不存在通过直接或间接方式减持所持公司股份的情形；

2、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人不以任何方式减持本人所持有的公司股份（包括直接持有和间接持有），亦无任何股份减持计划或安排；

3、如公司启动本次可转债发行之日距本人最近一次直接或间接减持公司股票之日在 6 个月以内的（即本次可转债发行的股权登记日距本人最近一次直接或间接减持公司股票在 6 个月以内），则本人将不参与本次可转债的发行认购；

4、如公司启动本次可转债发行之日距本人最近一次直接或间接减持公司股票之日在 6 个月以上的（即本次可转债发行的股权登记日距本人最近一次直接或间接减持公司股票在 6 个月以上），本人将根据相关法律法规之规定参与本次可转债的发行认购；

5、若本人参与公司本次可转债的发行认购，自本人完成本次可转债认购之日起六个月内，本人不以任何方式减持本人所持有的公司股票及可转债（包括直接持有和间接持有）；

6、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。本人违反上述承诺而发生直接或间接减持公司股份或可转债的行为给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

(二) 其余持股 5% 以上股东或董事、监事、高级管理人员承诺

公司其余持股 5% 以上股东或董事、监事、高级管理人员承诺不参与本次可转债发行认购，并出具了不参与本次可转债认购的承诺函，内容如下：

“1、本人不存在参与认购公司本次发行可转债的计划或安排；

2、本人亦不会委托其他主体参与认购公司本次发行的可转债；

3、在本承诺函出具之日前六个月内，本人不存在通过直接或间接方式减持所持公司股份的情形；

4、自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内，本人不以任何方式减持本人所持有的公司股份（包含直接持有和间接持有），亦无任何股份减持计划或安排（如适用）”。

六、公司 2021 年度业绩预告情况

根据公司 2022 年 1 月 17 日于巨潮资讯网公告的《温州宏丰电工合金股份有限公司 2021 年度业绩预告》（公告编号：2022-002），公司 2021 年度预计实现归属于上市公司股东的净利润为 5,700-7,300 万元，同比增加为 63.17%-108.97%，主要系公司销售订单增加、产销量增长所致。公司在跨年后、未出具 2021 年年报前启动发行仍满足发行条件。

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称和词语具有如下特定意义：

一般术语		
发行人/公司/本公司/温州宏丰	指	温州宏丰电工合金股份有限公司
保荐机构/主承销商	指	中德证券有限责任公司
律师	指	北京德恒律师事务所
审计机构/会计师/立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
宏丰合金	指	温州宏丰合金有限公司
温州民商银行	指	温州民商银行股份有限公司
宏丰特材	指	温州宏丰特种材料有限公司，曾用名“温州新科特种材料有限公司”（简称“新科特材”）、“温州新科先进粉体材料有限公司”（简称“新科粉体”）
宏丰金属基	指	温州宏丰金属基功能复合材料有限公司，曾用名“温州海和热控复合材料有限公司”（简称“海和热控”）
浙江金属基	指	浙江宏丰金属基功能复合材料有限公司
宏丰金属材料	指	温州宏丰金属材料有限公司
宏丰焊料	指	乐清宏丰焊料有限公司
蒂麦特	指	温州蒂麦特动力机械有限公司
宏丰智能	指	温州宏丰智能科技有限公司
杭州宏丰	指	杭州宏丰电子材料有限公司
宏丰半导体	指	浙江宏丰半导体新材料有限公司
宏丰德国	指	温州宏丰电工材料（德国）有限责任公司，德文名称为“Hongfeng Elektrowerkstoffe GmbH”
宏丰美国	指	宏丰复合材料公司，英文名称为“Hongfeng Composite materials Corp.”
宏丰半导体	指	杭州宏丰电子材料有限公司
可转债	指	可转换公司债券
本次发行	指	温州宏丰向不特定对象发行可转换公司债券的行为
债券持有人会议规则	指	《温州宏丰电工合金股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
募集说明书	指	温州宏丰电工合金股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书
董事会	指	温州宏丰电工合金股份有限公司董事会
监事会	指	温州宏丰电工合金股份有限公司监事会
股东大会	指	温州宏丰电工合金股份有限公司股东大会

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期/三年及一期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月
最近三年	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《温州宏丰电工合金股份有限公司章程》
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科技部
元、万元	指	人民币元、人民币万元
受托管理协议	指	《温州宏丰电工合金股份有限公司 2021 年可转换公司债券受托管理协议》
专业术语		
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料	指	颗粒及纤维增强是将所需增强相以特定的形态分布于金属基体中，实现颗粒强化相与金属基体的优势互补，从而提高金属基体的综合性能，满足现代电器对触头性能的要求
层状复合电接触功能复合材料	指	基于不同的使用要求，将具有不同特性的坯材（复带和基带）采用先进的室温固相复合或热复合工艺技术，轧制而成的新型功能材料
一体化电接触组件	指	两种不同材质、不同性能的电接触材料或产品，经过焊接或铆接的方式进行组合的组件
热双金属材料	指	热双金属是由两层或两层以上具有不同热膨胀系数的合金牢固结合的复合材料。膨胀系数较大的合金层称为主动层，膨胀系数较小的合金层称为被动层，主动层与被动层间可加有起调节电阻作用的中间层，当环境温度变化时，由于主动层和被动层的膨胀系数不同，产生弯曲或转动。此金属材料广泛用到温控、仪器仪表行业、过载保护器等电器行业
硬质合金	指	硬质合金是由难熔金属的硬质化合物和粘结金属通过粉末冶金工艺制成的一种合金材料，广泛应用于机械加工、电子、航空、采掘、化工等行业
SMT	指	SMT 是表面组装技术（表面贴装技术）（Surface Mounted Technology 的缩写），是电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
正泰电器	指	浙江正泰电器股份有限公司（601877.SH）
福达合金	指	福达合金材料股份有限公司（603045.SH）
科达利	指	深圳市科达利实业股份有限公司（002850.SZ）
银轮股份	指	浙江银轮机械股份有限公司（002126.SZ）
德力西	指	德力西电气有限公司

西门子	指	西门子股份公司 (SIEMENS AG FWB: SIE, NYSE: SI)
施耐德	指	Schneider Electric
森萨塔	指	Sensata Technologies, 在国内设有森萨塔科技(宝应)有限公司等
艾默生	指	艾默生电气公司, 在国内设有艾默生电气(深圳)有限公司
伊顿	指	Eaton, 伊顿电气集团
通用电气	指	General Electric Company, 简称 GE, 是世界上最大的电气设备、电器和电子设备制造公司之一

注：本募集说明书摘要中除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

发行人中文名称：温州宏丰电工合金股份有限公司

发行人英文名称：Wenzhou Hongfeng Electrical Alloy Co., Ltd.

住所：浙江省乐清市北白象镇大桥工业区塘下片区

办公地址：浙江省温州瓯江口产业集聚区瓯锦大道 5600 号

股票简称：温州宏丰

股票代码：300283

股票上市地：深圳证券交易所

成立日期：1997 年 9 月 11 日

上市日期：2012 年 1 月 10 日

法定代表人：陈晓

注册资本：437,085,230 元

电话：0577-85515911

传真：0577-85515915

互联网网址：www.wzhf.com

统一社会信用代码：91330000256018570F

经营范围：贵金属合金材料（强电电触点、弱电微触点），电器配件生产、加工、销售；金属材料销售；货物进出口、技术进出口、产品检测与评定认可（范围及期限详见《认可证书》）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行基本情况

（一）发行核准情况

本次发行的可转换公司债券相关事项已经公司2021年2月19日召开了第四届董事会第十五次（临时）会议审议通过，并经2021年5月20日召开了2020年年度股东大会审议通过。公司于2021年6月2日召开了第四届董事会第十八次（临时）会议，审议通过本次发行相关调整事项。

公司本次发行的申请已于2021年10月20日经深交所创业板上市委员会审议通过，并收到中国证监会于2021年12月29日印发的《关于同意温州宏丰电工合金股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2021]4152号）。

（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 32,126.00 万元。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2022 年 3 月 15 日至 2028 年 3 月 14 日。

5、债券利率

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

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，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

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

i：可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

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

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

4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2022年3月21日）起满六个月后的第一个交易日（2022年9月21日）起至可转换公司债券到期日（2028年3月14日）止。

8、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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

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

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

9、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债初始转股价格为 6.92 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的

价格计算) 和前一个交易日公司股票交易均价。

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

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，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： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

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

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

10、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易

日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

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

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时,公司将在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告,公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间(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。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

本次发行的可转债期满后 5 个交易日内,公司将按债券面值的 115% (含最后一期年度利息) 的价格赎回全部未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

转股期内,当下述两种情形的任意一种出现时,公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券:

1) 在转股期内,如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%);

2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

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

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

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 该次附加回售申报期内不实施回售的, 不应再行使附加回售权。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率;

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

13、转股后的股利归属

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

14、发行方式及发行对象

本次发行的宏丰转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售, 原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)通过深交所交易系统网上向社会公众投资者定价发行, 认购金额不足 32,126.00 万元的部分由保荐人(主承销商)包销。

(1) 向原股东优先配售: 发行公告公布的股权登记日(即 2022 年 3 月 14 日, T-1 日)收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人所有 A 股股东。

(2) 网上发行: 持有中国结算深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

(3) 本次发行的保荐人(主承销商)的自营账户不得参与网上申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售, 原股东有权放弃配售权。

原股东可优先配售的宏丰转债数量为其在股权登记日(2022 年 3 月 14 日, T-1 日)收市后登记在册的持有温州宏丰的股份数按每股配售 0.7350 元可转债的比例计算可配售可转债金额, 再按 100 元/张的比例转换成张数, 每 1 张为一个申购单位。

发行人现有总股本 437,085,230 股, 其中不存在库存股, 按本次发行优先配售比例计算, 原股东最多可优先认购约 3,212,576 张, 占本次发行的可转债总额的 99.9993%。由于不足 1 张部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指

南》执行，最终优先配售总数可能略有差异。

16、债券持有人会议相关事项

(1) 债券持有人的权利

1) 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；

2) 根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

3) 根据约定的条件行使回售权；

4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

7) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4) 除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(3) 在债券存续期内，公司发生下列事项之一的，应当召开债券持有人会议：

1) 公司拟变更《募集说明书》的约定；

2) 公司不能按期支付本期可转债本息；

3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

公司董事会应在提出或收到提议之日起三十日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前十五日在至少一种证券监管部门指定的媒体或者深圳证券交易所网站上公告通知。

(4) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- 1) 公司董事会；
- 2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- 3) 法律、法规、其他规范性文件规定的其他机构或人士。

17、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 32,126.00 万元（含 32,126.00 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 1,000 吨高端精密硬质合金棒型材智能制造项目	17,521	15,521
2	高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目	4,470	4,220
3	温度传感器用复合材料及元件产业化项目	4,912	3,385
4	碳化硅单晶研发项目	2,000	2,000
5	补充流动资金	7,000	7,000
合计		35,903	32,126

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整。

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《募集资金管理制度》，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行方案的有效期

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）中德证券以余额包销方式承销，承销期为自2022年3月11日至2022年3月21日。

（四）发行费用

项目	预计金额（万元）
保荐及承销费用	497.95
律师费用	23.58
审计及验资费用	56.60
资信评级费用	23.58
用于本次发行的信息披露费用、发行手续费用	18.73
合计	620.46

注：以上金额为不含税费用，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）承销期间的停牌、复牌及可转债上市的时间安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下表：

交易日	日期	事项	停牌安排
T-2日	2022年3月11日 星期五	刊登《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1日	2022年3月14日 星期一	网上路演 原股东优先配售股权登记日	正常交易
T日	2022年3月15日 星期二	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） 确定网上中签率	正常交易
T+1日	2022年3月16日 星期三	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 网上申购摇号抽签	正常交易
T+2日	2022年3月17日 星期四	刊登《中签号码公告》 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）	正常交易
T+3日	2022年3月18日 星期五	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	正常交易
T+4日	2022年3月21日 星期一	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，保荐机构（主承销

商) 将修改发行日程并及时公告。

(六) 本次发行债券的上市流通

本次发行可转换公司债券上市流通, 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申请可转换公司债券在深交所挂牌上市交易。

(七) 债券评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元评定, 债券信用等级为 A, 发行主体信用等级为 A。本次发行的可转债上市后, 在债券存续期内, 中证鹏元将对公司本次可转债每年公告一次定期跟踪评级报告。

三、本次发行的相关机构

(一) 发行人

公司名称: 温州宏丰电工合金股份有限公司

法定代表人: 陈晓

住所: 浙江省乐清市北白象镇大桥工业区塘下片区

联系人: 严学文

联系电话: 0577-85515911

传真: 0577-85515915

(二) 保荐机构(主承销商)

公司名称: 中德证券有限责任公司

法定代表人: 侯巍

住所: 北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

保荐代表人: 杨威、毛传武

联系电话: 010-5902 6600

传真: 010-5902 6670

(三) 律师

名称: 北京德恒律师事务所

负责人: 王丽

住所: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

经办律师：李广新、祁辉

联系电话：010-52682888

传真：010-52682999

（四）审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨志国

主要经营场所：上海市南京东路 61 号 4 楼

签字注册会计师：沈利刚、徐珍珍、姚佳成、凌燕、陈磊、王琪

联系电话：0571-85800402

传真：0571-85800465

（五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

机构负责人：张剑文

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

签字评级人员：秦风明、张旻燊

联系电话：021-51035670

传真：021-51035670

（六）主承销商收款银行

开户银行：中国工商银行北京市分行华贸中心支行

账户名称：中德证券有限责任公司

账号：0200234529027300258

（七）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-88668888

传真：0755-82083104

（八）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

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

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

四、认购人承诺

购买本次可转换公司债券的投资者（包括本次可转换公司债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次可转换公司债券的人）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本次可转换公司债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）同意《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（三）债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

五、债券受托管理相关

任何投资者一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本次债券均视作同意中德证券有限责任公司作为本次债券的债券受托管理人，且视作同意公司与债券受托管理人签署的本次债券的《受托管理协议》项下的相关规定。

募集说明书仅列示了本次债券之《受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《受托管理协议》全文。《受托管理协议》的全文置备于公司与债券受托管理人的办公场所。

（一）债券受托管理人聘任及受托管理协议签订情况

1、受托管理人的名称和基本情况

名称：中德证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

通讯地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

法定代表人：侯巍

联系人：杨威、毛传武

电话：010-59026943

2、受托管理协议签订情况

2021 年 6 月，公司与中德证券签订了《受托管理协议》。

（二）债券受托管理协议主要内容

《受托管理协议》的主要条款详见募集说明书附件一，投资者在作出相关决策时，请查阅《受托管理协议》的全文。

六、发行人与本次发行有关人员之间的关系

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

第三节 发行人基本情况

一、公司股本结构及前十名股东的持股情况

（一）本次发行前公司的股本结构

截至 2021 年 9 月 30 日，公司的股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
一、限售条件流通股/非流通股	138,470,745	31.68
高管锁定股	138,470,745	31.68
首发后限售股	-	-
二、无限售条件股份	298,614,485	68.32
三、总股本	437,085,230	100.00

（二）公司前十名股东的持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司前十大股东情况如下表所示：

股东名称	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
陈晓	境内自然人	169,183,660	38.71	126,887,745
林萍	境内自然人	15,444,000	3.53	11,583,000
余金杰	境内自然人	7,240,000	1.66	-
王慷	境内自然人	2,739,975	0.63	-
马成	境内自然人	998,201	0.23	-
吴立丰	境内自然人	943,851	0.22	-
陈敏	境内自然人	931,100	0.21	-
招商银行股份有限公司—华夏磐锐一年定期开放混合型证券投资基金	其他	870,217	0.20	-
朱忠武	境内自然人	800,000	0.18	-
蒋龙福	境内自然人	800,000	0.18	-
合计	-	199,951,004	45.75	138,470,745

公司前十名股东中，陈晓、林萍为夫妻关系。截至 2021 年 9 月 30 日，陈晓、林萍合计持有公司股份 184,627,660 股，持股比例为 42.24%，共同构成公司的实际控制人。

二、公司控股股东和实际控制人情况

（一）公司控股股东和实际控制人情况介绍

1、公司最近三年控股权变动情况

公司上市以来，陈晓先生一直为公司控股股东，最近三年公司的控股权未发生变动。

2、控股股东及实际控制人

截至 2021 年 9 月 30 日，陈晓持有公司 169,183,660 股股份，持股比例为 38.71%，为公司控股股东。林萍持有公司 15,444,000 股股份，持股比例为 3.53%。陈晓和林萍为夫妻关系，合计持有公司 184,627,660 股股份，持股比例为 42.24%，共同构成公司的实际控制人。

陈晓先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生，中共党员，浙江省万人计划“科技创业领军人才”。1997 年 9 月至 2000 年 3 月任乐清宏丰执行董事、总经理兼财务总监；2000 年 3 月至 2010 年 4 月，任宏丰有限执行董事、总经理兼财务总监；2010 年 4 月至 2010 年 12 月，任发行人董事长、总经理兼财务总监。2010 年 12 月至 2015 年 9 月，任发行人董事长、总经理；2015 年 9 月至今任发行人董事长、总裁；现兼任宏丰合金执行董事兼总经理、宏丰金属基执行董事兼总经理、蒂麦特执行董事兼总经理、宏丰特材执行董事兼总经理、宏丰智能执行董事兼总经理、宏丰金属材料执行董事兼总经理、浙江金属基执行董事兼总经理；2021 年 4 月至今担任杭州宏丰执行董事兼总经理；2021 年 8 月至今担任宏丰半导体执行董事。

林萍女士，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年出生。1997 年 9 月至 2000 年 3 月任乐清宏丰采购部经理；2000 年 3 月至 2006 年 4 月任宏丰有限采购部经理；2006 年 4 月至 2010 年 4 月，任宏丰有限监事、采购部经理；2010 年 4 月至今任发行人董事、高级总监。

（二）实际控制人投资的其他企业

截至募集说明书签署日，除公司以外实际控制人陈晓和林萍夫妇不存在控制、共同控制或者具有重大影响的其他企业。

（三）控股股东和实际控制人所持股份的权利限制及权属纠纷情况

截至 2021 年 9 月 30 日，实际控制人陈晓、林萍持有公司 184,627,660 股，

持股比例为 42.24%，累计质押股份 112,407,500 股，占双方合计持有公司股份的比例为 60.88%，占公司总股本的比例为 25.72%。

三、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务介绍

公司的主营业务为电接触功能复合材料、元件、组件以及硬质合金产品的研发、生产和销售。作为国内电接触功能复合材料领域内优质的整体解决方案提供商，公司具备从各种电接触材料的制备到一体化电接触组件加工的完整产品体系，能够满足所有低压电器的性能要求。经过多年的经营和不懈努力，公司已在行业内享有较高声誉，与正泰电器、德力西、艾默生、森萨塔、伊顿等公司已建立长期合作关系外，还与通用电气、西门子、施耐德等国际知名低压电器厂商建立了深入的合作关系，宏丰的品牌得到了国内外知名客户的认可。公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品介绍




公司的主要产品包括颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件、层状复合电接触功能复合材料及元件、一体化电接触组件及硬质合金四大类。产品广泛应用于工业电器、家用电器、交通和控制机械、信息工程、机械加工、采掘、化工等领域，如继电器、断路器、接触器、传感器、工业控制等产品。

报告期内，公司各种产品销售收入占主营业务收入的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
一体化电接触组件	74,324.20	46.00	69,974.54	45.82	54,199.37	46.91	51,965.91	48.09
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件	43,349.23	26.83	44,371.44	29.06	29,685.27	25.70	27,350.47	25.31
层状复合电接触功能复合材料及元件	30,790.30	19.06	26,783.07	17.54	21,540.62	18.65	18,215.65	16.86
硬质合金	13,116.93	8.12	11,576.01	7.58	10,103.88	8.75	10,521.48	9.74
合计	161,580.66	100.00	152,705.06	100.00	115,529.14	100.00	108,053.51	100.00

公司主要产品类型及用途如下：

产品类型	公司产品实图		主要用途	下游客户产品实图	
颗粒及纤维增强型电接触功能复合材料及元件			主要应用于小型断路器、中低压断路器、塑壳式断路器、漏电断路器、万能式断路器、电阻焊接电极；电磁开关、微型开关、控制开关、马达保护器、线路启动器、无保险丝断路器、控制开关、凸轮开关；接触器、漏电开关；汽车直流电器等。		
					
层状复合电接触功能复合材料及元件			侧面复合熔断片：用于快速熔断器； 复铜钢材料、元件及组件：用于断路器灭弧室删片，交流接触器触桥组件，小型断路器引弧片等； 双向复合电接点：用于继电器的动触点； 贵金属多层复合高精度箔带：用于微型轻触开关，微型电机触片； 多层复合异型丝带材：微型电机触点，温控器触点，微型开关触点，继		

产品类型	公司产品实图		主要用途	下游客户产品实图	
			<p>电器触点； 建筑电器用镶嵌式复合材料：墙壁开关，墙壁插座； 温控器用复合带材：接线端子； 钮扣型触点用多层复合带材及产品； 温控器用触点。</p>		
一体化电接触组件			<p>主要应用于仪表仪器、航空航天、电气零部件等领域。</p>		
					

产品类型	公司产品实图		主要用途	下游客户产品实图	
硬质合金			<p>硬质合金旋转锉系列：广泛应用于飞机制造、轮船制造、汽车制造的焊接处打磨加工；</p> <p>地矿类硬质合金系列：广泛应用于煤田开采、矿山开采、油田钻采、道路修复、基础建设等领域；</p> <p>硬质合金棒材系列：广泛应用于航天、汽车、医疗、电子、模具制造等高端行业；</p> <p>硬质合金防滑钉系列：广泛应用于汽车、自行车、卡车等特种雪地防滑轮胎；</p> <p>数控切削刀片系列：广泛应用于汽车制造、模具加工；</p> <p>建工类硬质合金系列：广泛应用于木材加工、玻璃加工、非金属陶瓷加工及砖、石、混凝土等设备钻孔用冲击钻头；</p> <p>非标异形硬质合金系列：定制各类非标异形产品的设计与生产。</p>		
					

第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2018 年度、2019 年度及 2020 年度经审计的财务报告和 2021 年 1-9 月未经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。

公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平标准为公司净利润的 10%。

如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司最近三年及一期的财务报告为基础进行。投资者应仔细阅读公司财务报告及审计报告全文，具体见备查文件。

一、最近三年及一期财务报表审计情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务报告进行了审计，并分别出具了信会师报字[2019]第 ZF10299 号、信会师报字[2020]第 ZF10372 号和信会师报字[2021]第 ZF10617 号标准无保留意见审计报告。2021 年 1-9 月的财务报告未经审计。

二、最近三年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产：				
货币资金	162,718,791.84	61,932,385.05	10,246,211.89	19,192,902.23
交易性金融资产	-	10,000,000.00	20,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	99,135.00
应收票据	-	-	-	9,372,713.74
应收账款	373,058,958.10	350,276,105.30	232,453,256.99	192,022,540.96
应收款项融资	31,281,303.83	5,857,126.74	4,690,261.21	-
预付款项	8,778,580.26	4,286,501.80	5,182,427.53	9,661,613.76
其他应收款	3,539,317.01	1,516,356.31	2,364,248.67	4,077,213.59
存货	563,627,409.90	451,599,631.25	347,888,836.71	337,158,381.18
其他流动资产	43,789,338.00	43,520,787.13	42,107,404.41	48,984,452.70

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产合计	1,186,793,698.94	928,988,893.58	664,932,647.41	620,568,953.16
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	50,000,000.00
其他非流动金融资产	74,069,661.10	69,221,105.74	61,730,924.38	-
投资性房地产	69,100,333.37	59,282,297.14	60,325,647.33	47,087,246.10
固定资产	510,819,479.30	501,467,835.37	470,642,558.84	474,432,881.74
在建工程	83,413,194.80	67,705,351.61	85,089,314.30	98,717,848.23
无形资产	91,923,369.35	94,589,819.12	97,776,686.18	103,187,757.67
长期待摊费用	127,869.28	467,683.00	920,767.96	1,373,852.92
递延所得税资产	13,857,235.79	10,417,297.98	7,274,145.94	5,354,802.71
其他非流动资产	15,025,201.38	5,096,224.05	2,373,966.50	3,933,341.72
非流动资产合计	858,336,344.37	808,247,614.01	786,134,011.43	784,087,731.09
资产总计	2,045,130,043.31	1,737,236,507.59	1,451,066,658.84	1,404,656,684.25
流动负债:				
短期借款	760,209,552.08	565,667,400.53	527,258,362.91	427,937,200.00
交易性金融负债	14,338,614.96	-	-	-
应付票据	-	-	-	497,400.00
应付账款	152,682,214.08	129,860,998.87	132,516,986.64	136,273,640.16
预收款项	-	-	5,116,924.28	2,577,225.32
合同负债	17,509,662.61	4,865,111.13	-	-
应付职工薪酬	18,416,816.71	12,552,964.83	10,602,673.98	10,458,748.24
应交税费	6,271,835.64	12,520,698.13	2,768,554.94	5,478,927.86
其他应付款	184,348,727.30	91,090,704.97	12,668,611.83	19,001,017.22
一年内到期的非流动负债	31,810,063.74	42,367,715.51	37,802,682.50	74,854,561.79
其他流动负债	1,942,276.51	535,629.65	-	-
流动负债合计	1,187,529,763.63	859,461,223.62	728,734,797.08	677,078,720.59
非流动负债:				
长期借款	-	55,788,926.64	70,954,205.30	96,000,000.00
长期应付款	19,998,077.34	32,500,456.33	10,468,984.52	23,568,761.60
递延收益	20,223,553.31	19,909,450.12	20,446,880.31	16,653,558.38
递延所得税负债	4,858,405.11	3,943,826.26	3,766,526.08	2,201,442.12
非流动负债合计	45,080,035.76	112,142,659.35	105,636,596.21	138,423,762.10
负债合计	1,232,609,799.39	971,603,882.97	834,371,393.29	815,502,482.69
所有者权益:				
股本	437,085,230.00	437,085,230.00	414,361,350.00	414,361,350.00
资本公积	118,573,217.89	115,022,008.55	17,667,297.32	17,054,462.36
其他综合收益	-9,423.66	177,697.71	206,812.29	199,592.92
盈余公积	33,596,381.33	33,596,381.33	29,696,145.82	26,136,063.55

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
未分配利润	217,578,350.97	177,746,486.61	152,100,590.77	126,940,866.78
归属于母公司所有者权益合计	806,823,756.53	763,627,804.20	614,032,196.20	584,692,335.61
少数股东权益	5,696,487.39	2,004,820.42	2,663,069.35	4,461,865.95
所有者权益合计	812,520,243.92	765,632,624.62	616,695,265.55	589,154,201.56
负债和所有者权益总计	2,045,130,043.31	1,737,236,507.59	1,451,066,658.84	1,404,656,684.25

2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,803,337,848.78	1,759,710,135.03	1,936,065,194.56	1,173,292,361.28
其中：营业收入	1,803,337,848.78	1,759,710,135.03	1,936,065,194.56	1,173,292,361.28
二、营业总成本	1,758,261,777.94	1,726,515,870.10	1,917,718,970.87	1,172,974,575.04
其中：营业成本	1,607,646,227.48	1,563,324,102.68	1,761,401,966.81	1,035,236,857.40
税金及附加	7,054,264.88	7,799,527.72	7,828,211.45	7,915,227.82
销售费用	8,140,700.05	8,964,967.11	13,226,440.61	11,769,932.98
管理费用	46,708,362.88	48,562,084.44	48,961,432.89	46,000,962.52
研发费用	48,991,810.88	53,616,856.89	49,155,113.05	37,998,058.34
财务费用	39,720,411.77	44,248,331.26	37,145,806.06	34,053,535.98
其中：利息费用	38,004,245.47	41,746,674.28	35,212,097.81	32,214,174.26
利息收入	377,869.76	200,315.85	457,470.14	145,897.39
加：其他收益	3,574,262.19	7,444,569.28	10,596,725.91	3,590,320.38
投资收益（损失以“-”号填列）	2,700,680.45	2,992,724.17	1,356,104.96	82,987.44
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,925,028.90	1,934,681.36	3,684,487.92	2,835.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,183,923.60	-7,093,529.11	-2,673,809.67	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,356,002.02	-4,539,764.35	-6,460,469.65	-888,069.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	118,019.46	78,545.39	-102,904.56	14,300,486.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,854,136.22	34,011,491.67	24,746,358.60	17,406,346.30
加：营业外收入	838,539.48	1,466,806.80	697,586.41	2,019,901.56
减：营业外支出	1,199,927.31	241,387.75	207,036.46	152,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,492,748.39	35,236,910.72	25,236,908.55	19,274,247.86
减：所得税费用	552,782.06	1,263,426.57	1,055,357.81	1,368,347.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,939,966.33	33,973,484.15	24,181,550.74	17,905,900.00
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	48,939,966.33	33,973,484.15	24,181,550.74	17,905,900.00
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权属分类				

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
1.归属于母公司所有者的净利润	48,573,568.96	34,932,825.55	26,108,213.51	20,971,674.80
2.少数股东损益	366,397.37	-959,341.40	-1,926,662.77	-3,065,774.80
六、其他综合收益的税后净额	-187,121.37	-29,114.58	7,219.37	21,374.82
七、综合收益总额	48,752,844.96	33,944,369.57	24,188,770.11	17,927,274.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,386,447.59	34,903,710.97	26,115,432.88	20,993,049.62
归属于少数股东的综合收益总额	366,397.37	-959,341.40	-1,926,662.77	-3,065,774.80
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.11	0.08	0.06	0.05
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.11	0.08	0.06	0.05

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,903,053,241.01	1,671,704,874.66	1,991,812,188.46	1,229,809,896.42
收到的税费返还	3,621,399.44	6,920,881.92	6,964,544.90	3,454,943.05
收到其他与经营活动有关的现金	11,471,215.65	18,900,856.80	24,594,824.40	18,101,676.44
经营活动现金流入小计	1,918,145,856.10	1,697,526,613.38	2,023,371,557.76	1,251,366,515.91
购买商品、接受劳务支付的现金	1,731,474,255.79	1,574,437,594.54	1,759,284,212.70	803,615,176.37
支付给职工以及为职工支付的现金	129,414,702.34	131,704,212.49	126,784,691.69	127,764,300.61
支付的各项税费	32,530,956.95	21,717,962.23	30,258,165.56	34,165,195.65
支付其他与经营活动有关的现金	39,180,750.93	36,603,331.82	44,733,877.31	57,752,513.73
经营活动现金流出小计	1,932,600,666.01	1,764,463,101.08	1,961,060,947.26	1,023,297,186.36
经营活动产生的现金流量净额	-14,454,809.91	-66,936,487.70	62,310,610.50	228,069,329.55
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1,051,916.25	306,750.00	-	--
取得投资收益所收到的现金	2,700,680.45	2,793,666.67	1,356,104.96	82,987.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	396,062.73	786,722.64	833,713.86	25,363,424.25
投资活动现金流入小计	4,148,659.43	3,887,139.31	2,189,818.82	25,446,411.69
购建固定资产、无形资产和	70,289,298.29	66,442,772.18	22,822,868.30	120,010,726.70

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	2,605,751.56	25,663,192.50	20,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	72,895,049.85	92,105,964.68	42,822,868.30	120,010,726.70
投资活动产生的现金流量净额	-68,746,390.42	-88,218,825.37	-40,633,049.48	-94,564,315.01
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	118,336,447.79	-	-
取得借款收到的现金	610,998,847.69	803,761,576.67	972,789,400.00	630,801,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	380,357,040.46	422,204,307.50	188,739,696.60	337,829,760.00
筹资活动现金流入小计	994,355,888.15	1,344,302,331.96	1,161,529,096.60	968,631,360.00
偿还债务支付的现金	567,200,000.00	780,650,000.00	936,326,600.00	687,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,148,718.54	37,441,149.57	39,793,043.84	33,633,552.54
支付其他与筹资活动有关的现金	292,500,251.80	327,534,945.16	209,802,926.76	413,029,935.31
筹资活动现金流出小计	889,848,970.34	1,145,626,094.73	1,185,922,570.60	1,134,163,487.85
筹资活动产生的现金流量净额	104,506,917.81	198,676,237.23	-24,393,474.00	-165,532,127.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-519,310.69	-134,751.00	9,222.64	32,679.48
五、现金及现金等价物净增加额	20,786,406.79	43,386,173.16	-2,706,690.34	-31,994,433.83
加：年初现金及现金等价物余额	48,932,385.05	5,546,211.89	8,252,902.23	40,247,336.06
六、期末现金及现金等价物余额	69,718,791.84	48,932,385.05	5,546,211.89	8,252,902.23

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产：				
货币资金	118,651,651.22	32,831,022.36	7,557,180.99	15,647,240.79
交易性金融资产	-	10,000,000.00	20,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	99,135.00
应收票据	-	-	-	7,983,539.74
应收账款	412,444,278.77	323,701,086.34	246,801,756.62	173,256,235.80
应收款项融资	26,148,457.78	4,007,610.95	3,528,072.54	-
预付款项	52,751,436.83	41,390,541.79	43,503,670.62	42,311,712.16
其他应收款	147,885,199.87	182,758,544.90	223,986,735.74	138,827,073.27

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
存货	66,279,174.42	125,497,323.54	90,808,545.91	91,137,822.21
其他流动资产	10,082,549.69	20,387,005.70	20,098,973.87	27,098,506.81
流动资产合计	834,242,748.58	740,573,135.58	656,284,936.29	496,361,265.78
非流动资产:				
长期股权投资	626,270,885.32	610,960,885.32	543,090,639.32	539,547,860.32
可供出售金融资产	-	-	-	50,000,000.00
其他非流动金融资产	74,069,661.10	69,221,105.74	61,730,924.38	-
固定资产	96,305,027.41	92,749,553.77	94,185,494.09	101,567,627.41
在建工程	7,370,155.27	4,973,954.18	15,003,469.65	22,282,238.36
无形资产	15,311,156.00	16,011,305.97	16,811,846.46	17,144,331.96
长期待摊费用	4,479,289.01	7,604,038.79	11,770,371.83	15,699,341.35
递延所得税资产	7,903,336.11	6,233,524.24	6,871,623.18	5,159,564.09
其他非流动资产	8,090,740.35	465,700.00	823,585.30	1,239,704.42
非流动资产合计	839,800,250.57	808,220,068.01	750,287,954.21	752,640,667.91
资产总计	1,674,042,999.15	1,548,793,203.59	1,406,572,890.50	1,249,001,933.69
流动负债:				
短期借款	567,090,774.30	454,525,780.64	409,565,388.58	379,194,600.00
交易性金融负债	14,338,614.96	-	-	-
应付票据	105,000,000.00	18,000,000.00	28,000,000.00	9,240,000.00
应付账款	54,567,473.46	148,476,558.39	206,770,575.81	136,156,021.18
预收款项	-	-	724,894.46	161,609.55
合同负债	14,749,738.25	1,230,134.51	-	-
应付职工薪酬	6,859,527.52	3,657,525.39	3,075,187.76	2,969,521.20
应交税费	1,245,469.89	2,745,905.79	782,700.88	524,089.09
其他应付款	43,958,305.82	537,035.00	25,019.00	889,957.21
一年内到期的非流动负债	31,810,063.74	42,367,715.51	37,802,682.50	14,854,561.79
其他流动负债	255,579.18	159,917.49	-	-
流动负债合计	839,875,547.12	671,700,572.72	686,746,448.99	543,990,360.02
非流动负债:				
长期借款	-	55,788,926.64	70,954,205.30	78,000,000.00
长期应付款	19,998,077.34	32,500,456.33	10,468,984.52	23,568,761.60
递延收益	12,843,223.11	11,726,656.19	13,568,970.90	11,911,879.15
递延所得税负债	2,938,595.20	2,049,840.86	1,759,638.66	14,870.25
非流动负债合计	35,779,895.65	102,065,880.02	96,751,799.38	113,495,511.00
负债合计	875,655,442.77	773,766,452.74	783,498,248.37	657,485,871.02
所有者权益:				
股本	437,085,230.00	437,085,230.00	414,361,350.00	414,361,350.00
资本公积	106,761,345.45	106,286,969.60	10,674,401.81	10,573,031.55

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
盈余公积	33,596,381.33	33,596,381.33	29,696,145.82	26,136,063.55
未分配利润	220,944,599.60	198,058,169.92	168,342,744.50	140,445,617.57
所有者权益合计	798,387,556.38	775,026,750.85	623,074,642.13	591,516,062.67
负债和所有者权益总计	1,674,042,999.15	1,548,793,203.59	1,406,572,890.50	1,249,001,933.69

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,156,053,963.26	1,495,615,645.84	1,211,844,502.80	1,070,150,662.82
减：营业成本	1,030,750,018.24	1,358,324,131.57	1,083,299,619.45	959,141,542.32
税金及附加	1,825,952.06	1,907,928.86	1,979,275.76	1,957,241.78
销售费用	5,960,445.08	6,368,612.26	10,028,359.38	8,909,152.53
管理费用	22,660,458.42	25,063,012.81	25,327,873.86	21,934,701.66
研发费用	38,703,015.44	48,210,644.69	39,225,461.61	33,466,288.35
财务费用	24,043,855.52	24,258,406.67	23,378,888.15	25,995,484.33
其中：利息费用	26,825,786.63	31,139,075.04	29,717,690.31	29,009,105.60
利息收入	4,356,831.18	9,336,161.61	8,583,117.37	4,991,341.45
加：其他收益	2,135,467.29	2,866,400.10	5,861,842.22	2,733,729.88
投资收益（损失以“-”号填列）	2,447,546.45	2,851,724.17	1,356,104.96	634,690.62
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,925,028.90	1,934,681.36	3,684,487.92	2,835.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,233,742.51	2,449,692.86	-9,014,685.98	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-102,552.65	-1,230,803.13	-1,316,835.50	-10,082,732.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,805.35	80,602.12	-178,082.22	13,817,742.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	31,293,771.33	40,435,206.46	28,997,855.99	25,852,517.99
加：营业外收入	637,470.15	160,000.00	16,800.00	170,039.18
减：营业外支出	199,927.31	25,446.25	107,036.46	52,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,731,314.17	40,569,760.21	28,907,619.53	25,970,557.17
减：所得税费用	103,179.89	1,567,405.08	62,003.08	334,434.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	31,628,134.28	39,002,355.13	28,845,616.45	25,636,122.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	31,628,134.28	39,002,355.13	28,845,616.45	25,636,122.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
六、综合收益总额	31,628,134.28	39,002,355.13	28,845,616.45	25,636,122.56

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,083,821,547.90	1,477,761,848.68	1,173,689,144.40	1,163,297,869.58
收到的税费返还	2,909,091.33	1,909,475.21	1,732,807.08	3,197,540.37
收到其他与经营活动有关的现金	3,797,947.44	2,176,451.79	9,346,513.05	11,310,412.45
经营活动现金流入小计	1,090,528,586.67	1,481,847,775.68	1,184,768,464.53	1,177,805,822.40
购买商品、接受劳务支付的现金	966,284,348.64	1,311,187,246.32	999,992,573.89	927,858,953.05
支付给职工以及为职工支付的现金	41,961,598.52	42,504,887.43	39,346,470.14	39,819,038.32
支付的各项税费	11,015,909.73	8,288,973.00	9,120,936.78	15,743,255.98
支付其他与经营活动有关的现金	33,297,349.14	38,354,518.24	36,210,560.35	51,151,543.32
经营活动现金流出小计	1,052,559,206.03	1,400,335,624.99	1,084,670,541.16	1,034,572,790.67
经营活动产生的现金流量净额	37,969,380.64	81,512,150.69	100,097,923.37	143,233,031.73
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	751,916.25	101,850.00	-	295.25
取得投资收益所收到的现金	2,447,546.45	2,793,666.67	1,356,104.96	82,987.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	231,062.73	4,484,839.26	10,350,501.76	24,729,788.52
收到其他与投资活动有关的现金	250,675,663.32	322,569,366.54	258,481,298.09	179,280,989.07
投资活动现金流入小计	254,106,188.75	329,949,722.47	270,187,904.81	204,094,060.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,283,607.41	9,623,637.99	8,011,581.60	36,746,534.27
投资支付的现金	2,305,751.56	93,469,538.50	23,542,779.00	1,243,366.63
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,310,000.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	213,280,000.00	305,477,050.88	341,929,230.31	299,261,805.52
投资活动现金流出小计	244,179,358.97	408,570,227.37	373,483,590.91	337,251,706.42
投资活动产生的现金流量净额	9,926,829.78	-78,620,504.90	-103,295,686.10	-133,157,646.14
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	118,336,447.79	-	-
取得借款收到的现金	527,675,514.36	560,000,000.00	855,239,400.00	559,544,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,919,814.96	50,000,000.00	23,395,280.70	42,000,000.00
筹资活动现金流入小计	577,595,329.32	728,336,447.79	878,634,680.70	601,544,200.00

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
偿还债务支付的现金	562,200,000.00	663,100,000.00	809,584,000.00	605,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,826,696.27	32,416,733.38	28,833,756.08	27,102,661.42
支付其他与筹资活动有关的现金	30,387,826.30	18,736,378.49	38,869,450.86	5,657,765.54
筹资活动现金流出小计	619,414,522.57	714,253,111.87	877,287,206.94	638,260,426.96
筹资活动产生的现金流量净额	-41,819,193.25	14,083,335.92	1,347,473.76	-36,716,226.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-256,388.31	-1,140.34	229.17	14,750.30
五、现金及现金等价物净增加额	5,820,628.86	16,973,841.37	-1,850,059.80	-26,626,091.07
加：年初现金及现金等价物余额	19,831,022.36	2,857,180.99	4,707,240.79	31,333,331.86
六、期末现金及现金等价物余额	25,651,651.22	19,831,022.36	2,857,180.99	4,707,240.79

三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础及遵循会计准则的声明

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

（二）报告期内的合并范围变动情况

报告期内，公司合并范围及变化情况如下：

序号	公司名称	期末是否纳入合并范围				备注
		2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末	
1	乐清宏丰焊料有限公司	否	否	否	否	2018年注销
2	温州宏丰金属材料有限公司	是	是	是	否	2019年设立
3	浙江宏丰金属基功能复合材料有限公司	是	是	否	否	2020年设立
4	温州宏丰合金有限公司	是	是	是	是	
5	温州蒂麦特动力机械有限公司	是	是	是	是	
6	温州宏丰特种材料有限公司	是	是	是	是	
7	温州宏丰智能科技有限公司	是	是	是	是	
8	温州宏丰金属基功能复合材料有限公司	是	是	是	是	
9	温州宏丰电工材料（德国）有限责任公司	是	是	是	是	
10	宏丰复合材料公司（美国）	是	是	是	是	
11	杭州宏丰电子材料有限公司	是	否	否	否	2021年设立
12	浙江宏丰半导体新材料有限公司	是	否	否	否	2021年设立

注1：温州蒂麦特动力机械有限公司为温州宏丰金属基功能复合材料有限公司的全资子公司；

四、最近三年及一期的财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2021/9/30 或 2021年1-9月	2020/12/31 或 2020年度	2019/12/31 或 2019年度	2018/12/31 或 2018年度
流动比率（倍）	1.00	1.08	0.91	0.92
速动比率（倍）	0.52	0.56	0.44	0.42
资产负债率（合并）（%）	60.27	55.93	57.50	58.06
资产负债率（母公司）（%）	52.31	49.96	55.70	52.64
应收账款周转率（次）	4.99	6.04	9.12	5.82
存货周转率（次）	3.17	3.91	5.14	2.74
研发费用占营业收入的比例（%）	2.72	3.05	2.54	3.24

财务指标	2021/9/30 或 2021年1-9月	2020/12/31 或 2020年度	2019/12/31 或 2019年度	2018/12/31 或 2018年度
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	1.86	1.75	1.48	1.41
每股净现金流量（元/股）	0.05	0.10	-0.01	-0.08
每股经营活动的现金流量（元/股）	-0.03	-0.15	0.15	0.55

注：上述财务指标的计算方法如下：

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

应收账款周转率=当期营业收入/(期初应收账款账面价值+期末应收账款账面价值)

/2)

存货周转率=当期营业成本/(期初存货账面价值+期末存货账面价值)/2)

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/期末股本总额

每股净现金流量=净现金流量/期末股本总额

归属于上市公司普通股股东的每股净资产=期末归属于上市公司普通股股东的所有者权益/期末股本总额

研发费用占营业收入的比重=当期各项研发费用合计/当期营业收入

(二) 净资产收益率和每股收益

公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润口径	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
2021年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	6.17%	0.11	0.11
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.06%	0.09	0.09
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.55%	0.08	0.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.95%	0.06	0.06
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.33%	0.06	0.06
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.18%	0.03	0.03
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	3.65%	0.05	0.05
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.76%	0.01	0.01

上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k

为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益

基本每股收益= $P_0 \div S$

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

(三) 非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	6.89	6.55	-10.82	1,430.05
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	429.69	910.78	1,095.60	550.89
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	737.57	305.24	379.06	8.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-103.49	-17.73	13.66	-5.07
减：所得税影响额	187.49	178.94	164.40	312.89
少数股东权益影响额	5.61	19.77	15.77	10.91
合计	877.56	1,006.14	1,297.33	1,660.65

五、财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	118,679.37	58.03	92,898.89	53.48	66,493.26	45.82	62,056.90	44.18
非流动资产	85,833.63	41.97	80,824.76	46.52	78,613.40	54.18	78,408.77	55.82
资产总计	204,513.00	100.00	173,723.65	100.00	145,106.67	100.00	140,465.67	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 140,465.67 万元、145,106.67 万元、

173,723.65万元和204,513.00万元,公司流动资产占总资产的比重分别为44.18%、45.82%、53.48%和58.03%,非流动资产占总资产的比重分别为55.82%、54.18%、46.52%和41.97%。报告期各期末,公司非流动资产有轻微增长,流动资产增长较快,进而导致流动资产占总资产的比重逐年上升。

2019年末公司总资产较上年末增长4,641.00万元,主要是流动资产增长4,436.36万元、同比增长7.15%所致;2020年末公司总资产较上年末增长28,616.98万元,主要是流动资产增长26,405.63万元、同比增长39.71%所致;2021年9月末公司总资产较上年末增长30,789.35万元,主要是流动资产增长25,780.48万元、同比增长27.75%所致。

1、流动资产分析

报告期各期末,公司流动资产的构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	16,271.88	13.71	6,193.24	6.67	1,024.62	1.54	1,919.29	3.09
交易性金融资产	-	-	1,000.00	1.08	2,000.00	3.01	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	9.91	0.02
应收票据	-	-	-	-	-	-	937.27	1.51
应收账款	37,305.90	31.43	35,027.61	37.71	23,245.33	34.96	19,202.25	30.94
应收款项融资	3,128.13	2.64	585.71	0.63	469.03	0.71	-	-
预付款项	877.86	0.74	428.65	0.46	518.24	0.78	966.16	1.56
其他应收款	353.93	0.30	151.64	0.16	236.42	0.36	407.72	0.66
存货	56,362.74	47.49	45,159.96	48.61	34,788.88	52.32	33,715.84	54.33
其他流动资产	4,378.93	3.69	4,352.08	4.68	4,210.74	6.33	4,898.45	7.89
流动资产合计	118,679.37	100.00	92,898.89	100.00	66,493.26	100.00	62,056.90	100.00

报告期各期末,公司流动资产分别为62,056.90万元、66,493.26万元、92,898.89万元和118,679.37万元。公司的流动资产主要为货币资金、应收账款、存货以及其他流动资产,合计占比在90%以上。报告期各期末,公司流动资产增长较快,主要是应收账款、存货大幅增长所致。

(1) 货币资金

单位:万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例	金额	比例

		(%)				(%)		(%)
库存现金	21.22	0.13	12.23	0.20	13.56	1.32	20.88	1.09
银行存款	6,896.79	42.38	4,854.35	78.38	530.21	51.75	742.34	38.68
其他货币资金	9,353.87	57.48	1,326.66	21.42	480.86	46.93	1,156.07	60.23
合计	16,271.88	100.00	6,193.24	100.00	1,024.62	100.00	1,919.29	100.00
其中：存放在境外的款项总额	653.17	4.01	457.74	7.39	118.72	11.59	138.79	7.23

报告期各期末，公司货币资金分别为 1,919.29 万元、1,024.62 万元、6,193.24 万元、16,271.88 万元，除 2019 年末，各期末均保持较快增长。

2019 年末货币资金较 2018 年末减少 894.67 万元，同比下降 46.61%，主要因当期营收规模扩大，经营性资产相应增多，上下游账期差异导致货币资金有所减少；2020 年末货币资金较 2019 年末增长 5,168.62 万元，同比上升 504.44%，主要因 2020 年 12 月公司非公开发行股票募得资金 12,180.00 万元所致；2021 年 9 月末较 2020 年末增长 10,078.64 万元，同比上升 162.74%，主要系当期末短期借款增加所致。

报告期各期末，公司因抵押、质押或冻结等对使用有限制以及存放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票保证金	9,000.00	1,300.00	300.00	924.00
履约保证金	-	-	170.00	170.00
合计	9,000.00	1,300.00	470.00	1,094.00

(2) 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

2018 年公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为白银期货合约，金额较小；2019 年，公司按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类为“交易性金融资产”，公司交易性金融资产主要为结构性存款，具体如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
结构性存款	-	-	1,000.00	100.00	2,000.00	100.00	-	-
白银期货合约	-	-	-	-	-	-	9.91	100.00
合计	-	-	1,000.00	100.00	2,000.00	100.00	9.91	100.00

(3) 应收票据、应收款项融资

报告期内，公司为加快客户回款速度，减少资金占用成本，除加大催收力度

外，尽量采用承兑汇票与上游供应商结算货款。2019年，因报表项目名称变更，公司将“应收票据”重分类至“应收款项融资”。

报告期各期末，公司应收款项融资金额分别为 937.27 万元、469.03 万元、585.71 万元和 3,128.13 万元。2019 年末，公司应收款项融资余额有所下降，一方面是公司更多地选用银行承兑汇票和供应商进行结算，另一方面是公司为了快速回笼资金用于扩大生产，将手中的承兑汇票在较短时间内贴现，进而导致余额减少；2020 年末，由于主营收入规模增大，公司应收款项融资余额相应上升；2021 年 9 月末，因公司在当期收到的票据多数未到期且未贴现，导致当期末应收款项融资金额增大。

(4) 应收账款

公司的应收账款主要是公司与下游客户的销售款。报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应收账款余额	39,319.81	36,931.82	24,522.34	20,260.84
坏账准备	2,013.91	1,904.20	1,277.01	1,058.59
应收账款净额	37,305.90	35,027.61	23,245.33	19,202.25
应收账款余额/营业收入 (%)	20.69	20.99	12.67	17.27

1) 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 20,260.84 万元、24,522.34 万元、36,931.82 万元和 39,319.81 万元，占当期营业收入比例分别为 17.27%、12.67%、20.99% 和 20.69%（年化后为 15.52%）。报告期各期末，公司应收账款余额增加，主要是由于公司业务规模扩张所致。

2) 应收账款账龄及坏账准备情况分析

报告期各期末，公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄分类如下：

单位：万元

账龄	2021/9/30			
	应收账款	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	39,256.66	99.84	1,962.83	5.00
1-2 年 (含 2 年)	5.52	0.01	1.10	20.00
2-3 年 (含 3 年)	15.30	0.04	7.65	50.00
3 年以上	42.32	0.11	42.32	100.00
合计	39,319.81	100.00	2,013.91	
账龄	2020/12/31			
	应收账款	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)

1年以内(含1年)	36,846.41	99.77	1,842.32	5.00
1-2年(含2年)	21.83	0.06	4.37	20.00
2-3年(含3年)	12.11	0.03	6.05	50.00
3年以上	51.47	0.14	51.47	100.00
合计	36,931.82	100.00	1,904.21	
账龄	2019/12/31			
	应收账款	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	24,398.67	99.50	1,219.93	5.00
1-2年(含2年)	48.53	0.20	9.71	20.00
2-3年(含3年)	55.53	0.23	27.76	50.00
3年以上	19.61	0.08	19.61	100.00
合计	24,522.34	100.00	1,277.01	
账龄	2018/12/31			
	应收账款	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	20,090.61	99.16	1,004.53	5.00
1-2年(含2年)	142.88	0.71	28.58	20.00
2-3年(含3年)	3.75	0.02	1.88	50.00
3年以上	23.61	0.12	23.61	100.00
合计	20,260.84	100.00	1,058.59	

报告期内,公司应收账款余额账龄绝大部分在一年以内,且公司已按照会计政策的有关规定计提相关坏账准备。

3) 应收账款金额前五名客户情况分析

报告期各期末,公司应收账款金额前五名客户情况如下表:

单位:万元

2021/9/30	单位名称	期末余额		
		应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
	德力西电气(芜湖)有限公司	6,335.93	16.11	316.80
	浙江正泰电器股份有限公司	2,905.71	7.39	145.29
	浙江天正电气股份有限公司	2,418.10	6.15	120.91
	温州正泰电器科技有限公司	2,297.92	5.84	114.90
	森萨塔科技(宝应)有限公司	2,060.30	5.24	103.02
	合计	16,017.97	40.74	800.90
2020/12/31	单位名称	期末余额		
		应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
	德力西电气(芜湖)有限公司	5,994.36	16.23	299.72
	浙江天正电气股份有限公司	2,735.29	7.41	136.76
	德力西电气有限公司	2,020.69	5.47	101.03
	浙江正泰电器股份有限公司	1,897.27	5.14	94.86
	温州正泰电器科技有限公司	1,692.95	4.58	84.65
	合计	14,340.56	38.83	717.03
2019/12/31	单位名称	期末余额		
应收账款		占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备	

	浙江正泰电器股份有限公司	3,239.74	13.21	161.99	
	乐清市正鑫金属件有限公司	2,348.08	9.58	117.40	
	德力西电气（芜湖）有限公司	2,189.98	8.93	109.50	
	德力西电气有限公司	1,050.42	4.28	52.52	
	温州正泰电器科技有限公司	1,042.72	4.25	52.14	
	合计	9,870.94	40.25	493.55	
2018/12/31	单位名称	期末余额			
		应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	坏账准备	
		浙江正泰电器股份有限公司	3,011.09	14.86	150.55
		德力西电气（芜湖）有限公司	2,198.91	10.85	109.95
		温州正泰电器科技有限公司	961.91	4.75	48.10
		浙江天正电气股份有限公司	875.44	4.32	43.77
		艾默生电气（珠海）有限公司	740.65	3.66	37.03
		合计	7,788.01	38.44	389.40

公司对采用信用销售的客户履行了较为严格的信用评价程序，客户主要为信誉良好、实力较强的国内外知名电器生产厂商，应收账款发生坏账的风险较小。

（5）预付款项

报告期内，公司预付款项主要为材料款及工程款，报告期各期末，公司预付款项金额为 966.16 万元、518.24 万元、428.65 万元和 877.86 万元，占流动资产的比例分别为 1.56%、0.78%、0.46%和 0.74%。

1) 报告期内，公司的预付款项账龄主要在一年以内，其具体情况列示如下：

单位：万元

账龄	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	852.94	97.16	401.12	93.58	508.48	98.12	949.19	98.24
1 至 2 年（含 2 年）	6.04	0.69	19.97	4.66	7.53	1.45	12.85	1.33
2 至 3 年（含 3 年）	12.44	1.42	5.33	1.24	0.33	0.06	3.00	0.31
3 年以上	6.44	0.73	2.24	0.52	1.91	0.37	1.13	0.12
合计	877.86	100.00	428.65	100.00	518.24	100.00	966.16	100.00

截至报告期末，公司无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

2) 报告期各期末，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：万元

	预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
2021/9/30	海盐中达金属电子材料有限公司	302.89	34.50
	上海荣滕实业有限公司	116.39	13.26
	温州港城发展有限公司	33.38	3.80

	宁波富邦铝材有限公司	32.38	3.69
	嘉兴巨合泰铜业有限公司	21.88	2.49
	合计	506.92	57.75
2020/12/31	预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
	上海荣滕实业有限公司	139.53	32.55
	温州港城发展有限公司	98.22	22.91
	北京北冶功能材料有限公司	22.57	5.27
	山东耐材集团鲁耐窑业有限公司	18.00	4.2
	海盐中达金属电子材料有限公司	16.45	3.84
	合计	294.78	68.77
2019/12/31	预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
	温州港城发展有限公司	110.45	21.31
	北京北冶功能材料有限公司	56.17	10.84
	苏州纳固新材料有限公司	43.08	8.31
	上海荣滕实业有限公司	32.70	6.31
	重庆通宝有色金属有限公司	22.50	4.34
	合计	264.90	51.11
2018/12/31	预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
	上海新湖瑞丰金融服务有限公司	317.79	32.89
	温州港城发展有限公司	93.81	9.71
	海盐中达金属电子材料有限公司	91.96	9.52
	上海荣滕实业有限公司	40.57	4.2
	北京北冶功能材料有限公司	35.64	3.69
	合计	579.76	60.01

(6) 其他应收款

其他应收款包括其他应收款、应收利息及应收股利，报告期各期末，公司不存在应收利息及应收股利。

报告期内，公司的其他应收款主要为保证金、代扣代缴款等。报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
其他应收款余额	510.40	300.57	303.70	438.46
坏账准备	156.47	148.93	67.28	30.74
其他应收款净额	353.93	151.64	236.42	407.72

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 407.72 万元、236.42 万元、151.64 万元和 353.93 万元，占各期末流动资产的比例较小。

报告期各期末，公司其他应收款无单项金额重大并单项计提坏账准备的情况。

1) 报告期各期末, 公司的其他应收款按账龄情况列示如下:

单位: 万元

账龄	2021/9/30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	238.42	9.90	5.00 (注1)
1-2年 (含2年)	0.00	0	20.00
2-3年 (含3年)	250.81	125.41	50.00
3年以上	21.16	21.16	100.00
合计	510.40	156.47	
账龄	2020/12/31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	25.28	1.12	5.00 (注2)
1-2年 (含2年)	0.81	0.16	20.00
2-3年 (含3年)	253.65	126.83	50.00
3年以上	20.83	20.83	100.00
合计	300.57	148.93	
账龄	2019/12/31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	17.84	0.89	5.00
1-2年 (含2年)	261.26	52.25	20.00
2-3年 (含3年)	20.94	10.47	50.00
3年以上	3.67	3.67	100.00
合计	303.70	67.28	
账龄	2018/12/31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	394.70	19.74	5.00
1-2年 (含2年)	40.08	8.02	20.00
2-3年 (含3年)	1.37	0.69	50.00
3年以上	2.30	2.30	100.00
合计	438.46	30.74	

注1: 其中1年内应收款包含出口退税组合40.46万元, 该等组合未计提坏账;

注2: 其中1年内应收款包含出口退税组合2.90万元, 该等组合未计提坏账

2) 报告期各期末, 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况列示如下:

单位: 万元

	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
2021/9/30	新湖期货有限公司	保证金	155.46	1年以内	30.46	7.77
	远东国际租赁有限公司	保证金	150.00	2-3年	29.39	75.00
	乐清经济开发区管理委员会	保证金	100.00	2-3年	19.59	50.00
	温州港城发展有	保证金	15.86	1-4年	3.11	13.92

	限公司					
	肖正兵	其他	5.00	1年以内	0.98	0.25
	合计		426.32		83.53	146.95
2020/12/31	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
	远东国际租赁有限公司	保证金	150.00	2-3年	49.91	75.00
	乐清经济开发区管理委员会	保证金	100.00	2-3年	33.27	50.00
	温州港城发展有限公司	保证金	16.16	4年以内	5.38	12.26
	温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司	保证金	4.23	3年以上	1.41	4.23
	郝慧	其他	4.00	1年以内	1.33	0.20
	合计		274.39		91.30	141.69
2019/12/31	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
	远东国际租赁有限公司	保证金	150.00	1-2年	49.39	30.00
	乐清经济开发区管理委员会	保证金	100.00	1-2年	32.93	20.00
	温州港城发展有限公司	保证金	15.57	3年以内	5.13	6.68
	浙江大管家物业管理服务有限公司	保证金	5.20	1-2年	1.71	1.04
	德力西电气(芜湖)有限公司	保证金	5.00	1年以内	1.65	0.25
	合计		275.77		90.80	57.97
2018/12/31	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
	乐清经济开发区管理委员会	保证金	200.00	1年以内	45.61	10.00
	远东国际租赁有限公司	保证金	150.00	1年以内	34.21	7.50
	新湖期货有限公司	保证金	38.19	1年以内、1-2年	8.71	4.71
	温州港城发展有限公司	保证金	15.12	1年以内、1-2年	3.45	2.57
	浙江大管家物业管理服务有限公司	保证金	5.80	1年以内	1.32	0.29

	合计		409.11		93.30	25.07
--	----	--	--------	--	-------	-------

(7) 存货

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 33,715.84 万元、34,788.88 万元、45,159.96 万元和 56,362.74 万元，占流动资产的比例分别为 54.33%、52.32%、48.61% 和 47.49%。

1) 报告期各期末公司存货的具体明细如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	9,043.98	16.05	7,506.76	16.62	5,625.91	16.17	6,624.68	19.65
周转材料	133.11	0.24	121.78	0.27	183.32	0.53	169.11	0.50
在产品	13,885.12	24.64	12,830.15	28.41	8,191.58	23.55	7,912.00	23.47
库存商品	29,065.64	51.57	21,296.68	47.16	17,737.94	50.99	15,884.72	47.11
发出商品	4,234.89	7.51	3,404.59	7.54	3,050.13	8.77	3,125.34	9.27
合计	56,362.74	100.00	45,159.96	100.00	34,788.88	100.00	33,715.84	100.00

报告期内，公司主营业务规模逐年上涨，公司存货呈现同向增长趋势。

2019 年末，公司存货账面价值较 2018 年末增加 1,073.04 万元，主要系公司库存商品增加 1,853.22 万元所致。

2020 年末，公司存货账面价值较 2019 年末增加 10,371.08 万元、同比增长 29.81%，主要系公司产销规模增大导致在产品、库存商品分别增加 4,638.57 万元、3,558.74 万元。2020 年公司实现产量 6,577.81 吨，较 2019 年 5,017.15 吨增长 31.11%；实现销量 6,507.78 吨，同比增长 33.06%。产销规模的增长导致公司期末存货余额亦随之增长。

2021 年 9 月末，公司存货账面价值较 2020 年末增加 11,202.78 万元，主要是原材料、库存商品增加所致。

2) 存货跌价准备分析

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
存货余额	57,088.25	45,731.15	35,546.67	34,150.98
存货跌价准备	725.51	571.19	757.79	435.14
存货净值	56,362.74	45,159.96	34,788.88	33,715.84
跌价准备占存货余额比例(%)	1.27	1.25	2.13	1.27

报告期各期末，公司对存货进行了减值测试。公司的存货按成本和可变现净

值孰低计量。产成品和库存商品以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 33,715.84 万元、34,788.88 万元、45,159.96 万元和 56,362.74 万元，公司对存货进行了减值测试，计提跌价损失后，存货跌价准备余额占存货余额的比例分别为 1.27%、2.13%、1.25% 和 1.27%。

(8) 其他流动资产

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
待认证进项税额	3,269.46	74.66	2,971.41	68.28	2,765.01	65.67	3,149.07	64.29
待抵扣进项税额	-	-	-	-	-	-	212.63	4.34
未交增值税	851.87	19.45	1,064.82	24.47	1,155.19	27.43	1,087.90	22.21
预缴企业所得税	257.61	5.88	315.85	7.26	268.96	6.39	448.84	9.16
预缴进口增值税	-	-	-	-	21.57	0.51	-	-
合计	4,378.93	100.00	4,352.08	100.00	4,210.74	100.00	4,898.45	100.00

报告期各期末，公司其他流动资产的金额分别为 4,898.45 万元、4,210.74 万元、4,352.08 万元和 4,378.93 万元。其他流动资产最主要的构成项目是待认证的进项税额。报告期内，公司逐渐扩大生产规模，同时购进大量设备，因此报告期各期末待认证的进项税较多。

2、非流动资产结构分析

报告期内，公司的非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产等构成，非流动资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	5,000.00	6.38
其他非流动金融资产	7,406.97	8.63	6,922.11	8.56	6,173.09	7.85	-	-
投资性房地产	6,910.03	8.05	5,928.23	7.33	6,032.56	7.67	4,708.72	6.01
固定资产	51,081.95	59.51	50,146.78	62.04	47,064.26	59.87	47,443.29	60.51
在建工程	8,341.32	9.72	6,770.54	8.38	8,508.93	10.82	9,871.78	12.59

无形资产	9,192.34	10.71	9,458.98	11.70	9,777.67	12.44	10,318.78	13.16
长期待摊费用	12.79	0.01	46.77	0.06	92.08	0.12	137.39	0.18
递延所得税资产	1,385.72	1.61	1,041.73	1.29	727.41	0.93	535.48	0.68
其他非流动资产	1,502.52	1.75	509.62	0.63	237.4	0.30	393.33	0.50
非流动资产合计	85,833.63	100.00	80,824.76	100.00	78,613.40	100.00	78,408.77	100.00

(1) 可供出售金融资产、其他非流动金融资产

2018 年度，公司可供出售金融资产为对温州民商银行的股权投资，投资金额为 5,000 万元，持股比例为 2.50%，后续按取得时的成本计量。报告期内，温州民商银行持续盈利，未出现减值迹象。

2019 年，公司会计政策变更，将上述投资改为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”计量，列示为“其他非流动金融资产”。2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，公司其他非流动金融资产金额为 6,173.09 万元、6,922.11 万元及 7,406.97 万元。

(2) 投资性房地产

报告期内，公司各期末投资性房地产的明细情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
原值	10,435.23	8,311.46	7,954.84	5,595.29
累计折旧	3,525.20	2,383.23	1,922.27	886.57
账面净值	6,910.03	5,928.23	6,032.56	4,708.72

公司的投资性房地产按成本法计量，期末不存在减值的情况。公司投资性房地产主要为子公司蒂麦特、宏丰合金用于出租的部分厂房。报告期末，公司投资性房地产账面净值为 6,910.03 万元。

(3) 固定资产

报告期内，公司固定资产以房屋及建筑物和机器设备为主，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一、账面原值合计	81,683.62	77,382.42	69,388.78	65,776.44
房屋及建筑物	29,579.36	29,378.43	25,433.35	27,215.66
通用设备	42,891.24	39,172.26	35,228.00	30,411.37
运输设备	687.87	768.70	1,219.93	1,222.09
电子及其他设备	6,109.91	5,668.60	5,236.36	4,740.46
固定资产装修	2,415.25	2,394.42	2,271.14	2,186.86

二、累计折旧合计	30,601.67	27,235.63	22,324.52	18,333.16
房屋及建筑物	5,346.56	5,100.62	3,905.40	3,337.02
通用设备	19,042.03	16,634.29	13,730.59	11,276.26
运输设备	540.94	623.01	1,025.73	1,026.82
电子及其他设备	4,064.86	3,638.74	2,813.81	2,290.56
固定资产装修	1,607.27	1,238.97	848.98	402.50
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	51,081.95	50,146.78	47,064.26	47,443.29
房屋及建筑物	24,232.80	24,277.81	21,527.94	23,878.64
通用设备	23,849.20	22,537.97	21,497.41	19,135.11
运输设备	146.92	145.69	194.2	195.27
电子及其他设备	2,045.05	2,029.86	2,422.55	2,449.90
固定资产装修	807.98	1,155.46	1,422.16	1,784.37

1) 固定资产变化情况分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 47,443.29 万元、47,064.26 万元、50,146.78 万元和 51,081.95 万元。

2019 年末，公司固定资产账面价值较 2018 年末减少 0.80%，主要系公司将部分厂房出租转入投资性房地产所致；2020 年末，公司固定资产账面价值较 2019 年末增长 6.55%，主要是当期在建工程转固金额较大所致。

2) 固定资产减值情况分析

报告期内，公司固定资产状况良好，不存在资产减值情形。

(4) 在建工程

1) 报告期内，公司的在建工程明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
在安装设备、软件	1,661.84	19.92	2,006.35	29.63	2,110.70	24.81	5,293.48	53.62
宏丰特材厂房工程	4,784.19	57.36	4,447.02	65.68	6,248.96	73.44	4,578.30	46.38
乐清厂房工程	296.24	3.55	171.02	2.53	149.27	1.75	-	-
装修工程	137.73	1.65	146.15	2.16	-	-	-	-
杭州办公室工程	1,461.31	17.52	-	-	-	-	-	-

合计	8,341.32	100.00	6,770.54	100.00	8,508.93	100.00	9,871.78	100.00
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------	----------	--------

2) 报告期内, 无计提在建工程减值准备情况。

(5) 无形资产

公司报告期内无形资产余额及其明细情况如下:

单位: 万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一、账面原值合计	11,280.71	11,374.38	11,416.28	11,735.15
土地使用权	10,540.99	10,634.66	10,692.61	11,039.18
电脑软件	601.45	601.45	585.39	585.39
专利权	138.28	138.28	138.28	110.59
二、累计摊销小计	2,088.38	1,915.40	1,638.61	1,416.38
土地使用权	1,688.99	1,567.38	1,361.86	1,211.30
电脑软件	353.30	309.62	252.12	195.33
专利权	46.08	38.40	24.63	9.76
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	9,192.34	9,458.98	9,777.67	10,318.78
土地使用权	8,852.00	9,067.27	9,330.76	9,827.88
电脑软件	248.14	291.83	333.27	390.07
专利权	92.19	99.88	113.64	100.83

报告期各期末, 公司无形资产账面价值分别为 10,318.78 万元、9,777.67 万元、9,458.98 万元和 9,192.34 万元。公司最主要的无形资产是土地使用权, 账面价值占无形资产的比例分别为 95.24%、95.43%、95.86% 和 96.30%。

(6) 长期待摊费用

报告期内, 公司长期待摊费用金额分别为 137.39 万元、92.08 万元、46.77 万元和 12.79 万元, 各期金额较小。

(7) 递延所得税资产

报告期内, 公司的递延所得税资产明细情况如下:

单位: 万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
资产减值准备	509.62	36.78	400.73	38.47	315.65	43.39	296.09	55.29
内部交易未实现利润	23.45	1.69	5.35	0.51	8.36	1.15	1.79	0.33
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-

公允价值变动								
于收到当期一次性缴纳所得税且计入递延收益的政府补助	342.85	24.74	339.26	32.57	325.07	44.69	237.61	44.37
可抵扣亏损	509.81	36.79	296.39	28.45	78.34	10.77	-	-
合计	1,385.72	100.00	1,041.73	100.00	727.41	100.00	535.48	100.00

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 535.48 万元、727.41 万元、1,041.73 万元和 1,385.72 万元。公司递延所得税资产主要由资产减值准备、于收到当期一次性缴纳所得税且计入递延收益的政府补助等形成的可抵扣暂时性差异。

(8) 其他非流动资产

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
预付工程设备款	1,502.52	100.00	509.62	100.00	237.40	100.00	365.64	92.96
预付专利费	-	-	-	-	-	-	27.69	7.04
合计	1,502.52	100.00	509.62	100.00	237.40	100.00	393.33	100.00

公司的其他非流动资产主要为预付工程设备款。报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 393.33 万元、237.40 万元、509.62 万元和 1,502.52 万元，主要系公司扩大生产经营规模，预付设备工程款较多所致。

(二) 负债状况分析

报告期内，公司负债的总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	118,752.98	96.34	85,946.12	88.46	72,873.48	87.34	67,707.87	83.03
非流动负债	4,508.00	3.66	11,214.27	11.54	10,563.66	12.66	13,842.38	16.97
负债合计	123,260.98	100.00	97,160.39	100.00	83,437.14	100.00	81,550.25	100.00

报告期各期末，公司的负债总额分别为 81,550.25 万元、83,437.14 万元、97,160.39 万元和 123,260.98 万元，保持增长趋势。公司流动负债占负债的比重分别为 83.03%、87.34%、88.46%和 96.34%，非流动负债占负债的比重分别为 16.97%、12.66%、11.54%和 3.66%。报告期各期末，公司流动负债快速增长，非流动负债在 2018-2020 年末有所波动，2021 年 9 月末大幅下降，导致流动负债占

所占比重逐年上升。

2019 年末公司负债较上年末增长 1,886.89 万元，主要是流动负债增长 5,165.61 万元、同比增长 7.63%所致；2020 年末公司负债较上年末增长 13,723.25 万元，主要是流动负债增长 13,072.64 万元、同比增长 17.94%所致；2021 年 9 月末公司负债较上年末增长 26,100.59 万元，主要是流动负债增长 32,806.86 万元、同比增长 38.17%所致。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司的流动负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	76,020.96	64.02	56,566.74	65.82	52,725.84	72.35	42,793.72	63.20
交易性金融负债	1,433.86	1.21	-	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	-	-	49.74	0.07
应付账款	15,268.22	12.86	12,986.10	15.11	13,251.70	18.18	13,627.36	20.13
预收款项	-	-	-	-	511.69	0.70	257.72	0.38
合同负债	1,750.97	1.47	486.51	0.57	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,841.68	1.55	1,255.30	1.46	1,060.27	1.45	1,045.87	1.54
应交税费	627.18	0.53	1,252.07	1.46	276.86	0.38	547.89	0.81
其他应付款	18,434.87	15.52	9,109.07	10.60	1,266.86	1.74	1,900.10	2.81
一年内到期的非流动负债	3,181.01	2.68	4,236.77	4.93	3,780.27	5.19	7,485.46	11.06
其他流动负债	194.23	0.16	53.56	0.06	-	-	-	-
流动负债合计	118,752.98	100.00	85,946.12	100.00	72,873.48	100.00	67,707.87	100.00

报告期各期末，公司的流动负债分别为 67,707.87 万元、72,873.48 万元、85,946.12 万元和 118,752.98 万元，公司的流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债等构成，合计占比在 95%以上。报告期各期末，公司流动负债增长较快，主要是短期借款、其他应付款大幅增长所致。

(1) 短期借款

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
质押借款	13,000.00	17.10	9,300.00	16.44	4,800.00	9.10	874.26	2.04
抵押借款	-	-	3,806.04	6.73	3,806.06	7.22	4,000.00	9.35
保证借款	20,019.36	26.33	20,428.41	36.11	24,590.73	46.64	37,919.46	88.61
信用借款	7,005.98	9.22	8,510.73	15.05	-	-	-	-

抵押兼保证 借款	35,995.63	47.35	14,521.56	25.67	19,529.05	37.04	-	-
合计	76,020.96	100.00	56,566.74	100.00	52,725.84	100.00	42,793.72	100.00

报告期各期末，公司的短期借款分别为 42,793.72 万元、52,725.84 万元、56,566.74 万元和 76,020.96 万元。报告期内，随着公司业务规模扩大，公司对流动资金的需求有所增加，短期借款相应增多。

(2) 交易性金融负债

2021 年 9 月末，公司交易性金融负债为 1,433.86 万元，主要为公司向银行租入的白银期末未到归还期产生的应付相应货物的公允价值。

(3) 应付票据

2018 年末，公司应付票据为 49.74 万元，为公司开具的银行承兑汇票。

(4) 应付账款

公司的应付账款主要为材料购置款、工程设备款项等。报告期各期末，公司应付账款分别为 13,627.36 万元、13,251.70 万元、12,986.10 万元和 15,268.22 万元。

应付账款按账龄列示情况如下表：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
1 年以内（含 1 年）	14,386.90	12,627.44	12,961.91	13,011.39
1-2 年（含 2 年）	697.43	277.72	226.85	552.73
2-3 年（含 3 年）	134.62	70.93	14.88	15.35
3 年以上	49.27	10.00	48.06	47.89
合计	15,268.22	12,986.10	13,251.70	13,627.36

公司无账龄超过一年的重要应付账款。

(5) 预收款项、合同负债、其他流动负债

公司的预收款项主要为预收下游客户货款及房屋租金。2018 年末、2019 年末，公司预收款项分别为 257.72 万元、511.69 万元，2020 年公司执行新收入准则，将“预收款项”重分类为“合同负债”、“其他流动负债”，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
预收款项	-	-	511.69	257.72
合同负债	1,750.97	486.51	-	-
其他流动负债	194.23	53.56	-	-

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
合计	1,945.20	540.07	511.69	257.72

(6) 应付职工薪酬

公司的应付职工薪酬余额为期末时点尚未支付的金额,主要包括工资、奖金、津贴补贴等。报告期各期末,公司应付职工薪酬分别为 1,045.87 万元、1,060.27 万元、1,255.30 万元和 1,841.68 万元。其中,2021 年 9 月末较上期末增长 586.38 万元,一方面因为当期产销量快速增长,工人计件工资相应提高;另一方面当期员工数量较上期末亦有所增长。具体明细如下表:

单位:万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期薪酬	1,780.36	96.67	1,255.30	100.00	1,005.51	94.84	993.90	95.03
离职后福利-设定提存计划	61.32	3.33	-	-	54.76	5.16	51.97	4.97
合计	1,841.68	100.00	1,255.30	100.00	1,060.27	100.00	1,045.87	100.00

(7) 应交税费

公司的应交税费余额为各期末时点尚未支付的税金,主要是增值税、企业所得税、房产税和土地使用税等。具体明细如下:

单位:万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
增值税	115.20	18.37	475.03	37.94	86.41	31.21	195.49	35.68
企业所得税	135.11	21.54	341.31	27.26	65.51	23.66	1.70	0.31
个人所得税	49.02	7.82	33.48	2.67	16.53	5.97	17.47	3.19
城市维护建设税	16.91	2.70	45.12	3.60	8.67	3.13	20.78	3.79
房产税	212.33	33.85	237.82	18.99	66.58	24.05	212.12	38.72
环保税	0.09	0.01	0.09	0.01	0.09	0.03	0.08	0.01
教育费附加	8.61	1.37	22.09	1.76	4.49	1.62	9.21	1.68
地方教育费附加	5.74	0.92	14.73	1.18	3.00	1.08	6.14	1.12
土地使用税	73.81	11.77	69.55	5.55	10.44	3.77	70.09	12.79
印花税	10.37	1.65	12.85	1.03	11.91	4.30	6.19	1.13
残疾人保障金	-	-	-	-	3.23	1.16	8.62	1.57
合计	627.18	100	1,252.07	100.00	276.86	100.00	547.89	100.00

(8) 其他应付款

公司其他应付款包括应付利息和其他应付款,报告期各期末金额分别为

1,900.10 万元、1,266.86 万元、9,109.07 万元和 18,434.87 万元，占各期末流动负债的比例分别为 2.81%、1.74%、10.60%和 15.52%。2020 年及 2021 年 1-9 月，公司因业务规模扩大增加对关联方的资金拆借款，导致当期期末其他应付款余额有所增长。

1) 应付利息

公司应付利息主要系公司向银行借款需支付的资金成本。2018 年末，公司应付利息金额为 85.60 万元，占流动负债比例较低。2019 年因报表项目名称变更，公司将应付利息调整入相应金融工具的账面余额。具体情况如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
分期付款到期还本的长期借款利息	-	-	-	-	-	-	11.64	13.59
短期借款应付利息	-	-	-	-	-	-	73.97	86.41
合计	-	-	-	-	-	-	85.60	100.00

2) 其他应付款

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
暂收款	18,284.44	99.18	9,004.11	98.85	1,180.44	93.18	1,749.35	96.41
代扣代缴款	-	-	-	-	1.86	0.15	3.84	0.21
押金	143.65	0.78	104.65	1.15	81.50	6.43	54.50	3.00
其他	6.79	0.04	0.31	-	3.06	0.24	6.81	0.38
合计	18,434.87	100.00	9,109.07	100.00	1,266.86	100.00	1,814.50	100.00

2019 年末，公司其他应付款减少 547.64 万元，主要系当期归还实控人陈晓拆入资金所致；2020 年末、2021 年 9 月末，公司其他应付款分别增加 7,842.21 万元、9,325.80 万元，主要因业务规模扩大公司增加对实控人陈晓的资金拆借款所致。

(9) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一年内到期的长期借款	1,306.64	1,507.08	2,294.81	6,000.00
一年内到期的长期应付款	1,874.37	2,729.70	1,485.46	1,485.46

项目	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
合计	3,181.01	4,236.77	3,780.27	7,485.46

公司一年内到期的非流动负债主要是一年内到期的银行长期借款和一年内到期的长期应付款。

2、非流动负债分析

报告期各期末，公司的非流动负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长期借款	-	-	5,578.89	49.75	7,095.42	67.17	9,600.00	69.35
长期应付款	1,999.81	44.36	3,250.05	28.98	1,046.90	9.91	2,356.88	17.03
递延收益	2,022.36	44.86	1,990.95	17.75	2,044.69	19.36	1,665.36	12.03
递延所得税负债	485.84	10.78	394.38	3.52	376.65	3.57	220.14	1.59
非流动负债合计	4,508.00	100.00	11,214.27	100.00	10,563.66	100.00	13,842.38	100.00

报告期各期末，公司非流动负债分别为 13,842.38 万元、10,563.66 万元、11,214.27 万元和 4,508.00 万元。报告期内，公司非流动负债主要由长期借款、长期应付款、递延收益构成。2019 年末，公司非流动负债较 2018 年末减少 3,278.72 万元，主要系长期借款、长期应付款分别减少 2,504.58 万元、1,309.98 万元所致；2020 年末，公司非流动负债增加 650.61 万元，主要系长期应付款增长所致；2021 年 9 月末，公司非流动负债减少 6,706.27 万元，主要系长期借款减少 5,578.89 万元所致。

(1) 长期借款

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
保证借款	-	-	-	-	1,505.09	21.21	7,800.00	81.25
抵押兼保证借款	-	-	5,578.89	100.00	5,590.33	78.79	1,800.00	18.75
合计	-	-	5,578.89	100.00	7,095.42	100.00	9,600.00	100.00

报告期各期末，公司长期借款余额逐年下降，主要原因是调整到“一年内到期的非流动负债”。

(2) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款分别为 2,356.88 万元、1,046.90 万元、3,250.05 万元及 1,999.81 万元，主要为公司与远东国际租赁有限公司以及海通恒信国际租

赁股份有限公司合作的融资租赁业务产生。

(3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额主要受到当期新增政府补助以及将相关政府补助计入当期营业外收入的影响。具体如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
与资产相关的政府补助	2,022.36	100.00	1,990.95	100.00	2,044.69	100.00	1,636.81	98.29
与收益相关的政府补助	-	-	-	-	-	-	28.54	1.71
合计	2,022.36	100.00	1,990.95	100.00	2,044.69	100.00	1,665.36	100.00

涉及政府补助的项目明细如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31		与资产相关/与收益相关
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
微观结构化环保高性能电接触功能复合材料产业化	227.04	11.23	268.34	13.48	323.41	15.82	381.37	22.90	与资产相关
纳米功能材料与产业化（浙大科研863）	1.22	0.06	2.37	0.12	6.50	0.32	18.88	1.13	与资产相关
浙江省宏丰功能性复合材料研究院专项资金	41.30	2.04	48.67	2.44	58.50	2.86	68.33	4.10	与资产相关
年新增3亿片电子线路板温控及过载热保护用超薄型热双金属元器件技改项目	137.25	6.79	164.85	8.28	201.65	9.86	238.45	14.32	与资产相关
废水在线监测资金补助	5.10	0.25	5.79	0.29	6.70	0.33	7.69	0.46	与资产相关
废水在线监测环保专项资金	1.50	0.07	1.70	0.09	1.97	0.10	2.26	0.14	与资产相关
导电油墨与合金制备项目（省科技项目）	-	-	-	-	-	-	28.54	1.71	与收益相关
两化深度融合项目	58.66	2.90	67.61	3.40	81.69	4.00	96.82	5.81	与资产相关
省级重点研究院专项经费	956.11	47.28	785.67	39.46	886.79	43.37	482.83	28.99	与资产相关
热熔断器专用	-	-	-	-	-	-	114.42	6.87	与资产相

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31		与资产相关/与收益相关
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
Ag/CuO/NiO 电接触材料制备项目-省重大科技专项									关
循环经济项目补助	45.87	2.27	20.86	1.05	24.20	1.18	27.55	1.65	与资产相关
年产 1500 吨粉末冶金技改项目	339.11	16.77	397.31	19.96	453.28	22.17	198.22	11.90	与资产相关
年产 600 吨高性能硬质合金棒材技术改造	209.22	10.35	227.78	11.44	-	-	-	-	与资产相关
合计	2,022.36	100.00	1,990.95	100.00	2,044.69	100.00	1,665.36	100.00	

(4) 递延所得税负债

递延所得税负债主要由非同一控制企业合并资产评估增值、其他非流动金融资产公允价值变动等形成。报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 220.14 万元、376.65 万元、394.38 万元和 485.84 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2021/9/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
非同一控制企业合并资产评估增值	182.20	37.50	189.40	48.02	199.00	52.83	208.60	94.76
衍生金融资产公允价值变动	16.15	3.32	-	-	-	-	1.49	0.68
内部交易未实现利润	9.78	2.01	-	-	1.69	0.45	10.05	4.57
其他非流动金融资产公允价值变动	277.71	57.16	204.98	51.98	175.96	46.72	-	-
合计	485.84	100.00	394.38	100.00	376.65	100.00	220.14	100.00

(三) 偿债能力分析

1、主要财务指标

报告期内，公司主要偿债能力指标如下所示：

财务指标	2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	1.00	1.08	0.91	0.92
速动比率（倍）	0.52	0.56	0.44	0.42
资产负债率（%）	60.27	55.93	57.50	58.06
财务指标	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	13,725.24	13,987.42	11,798.92	9,449.92

利息保障倍数（倍）	2.30	1.84	1.72	1.60
-----------	------	------	------	------

注：利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) / 利息支出

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 - 利息收入 + 折旧支出 + 长期待摊费用摊销额 + 无形资产摊销

报告期内，随着公司业务规模扩大，以及 2020 年向特定对象发行股票融资，流动比率、速动比率有所增长，公司偿债能力提升。报告期各期末，公司合并口径资产负债率较为稳定。

2018-2020 年，公司息税折旧摊销前利润逐年上升，主要系公司盈利能力提升所致。报告期各期末，公司利息保障倍数逐年提高，偿债能力提升。

2、与同行业上市公司的对比分析

报告期各期末，与同行业公司的偿债能力指标比较情况如下：

项目		2021/9/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	贵研铂业	2.00	1.71	2.40	1.46
	云海金属	1.22	1.12	1.21	0.91
	西部材料	1.66	1.61	1.35	1.41
	博威合金	1.18	1.29	1.26	1.62
	福达合金	1.55	1.47	1.71	1.96
	平均值	1.52	1.44	1.59	1.47
	本公司	1.00	1.08	0.91	0.92
速动比率（倍）	贵研铂业	1.14	0.89	1.17	0.76
	云海金属	0.85	0.83	0.93	0.61
	西部材料	0.90	1.00	0.66	0.83
	博威合金	0.57	0.70	0.70	0.94
	福达合金	0.79	0.92	1.03	1.25
	平均值	0.85	0.87	0.90	0.88
	本公司	0.52	0.56	0.44	0.42
资产负债率（合并）（%）	贵研铂业	65.96	61.82	54.62	62.28
	云海金属	47.45	50.38	47.76	59.60
	西部材料	48.24	47.35	51.86	45.37
	博威合金	52.26	43.15	50.56	34.99
	福达合金	60.15	56.94	43.99	42.45
	平均值	54.81	51.93	49.76	48.94
	本公司	60.27	55.93	57.50	58.06

数据来源：Wind 资讯

报告期各期末，公司资产负债率高于同行业平均水平，流动比率和速动比率低于同行业平均水平。

与同行业上市公司相比公司的偿债能力指标偏低，主要原因是公司资金实力与资产规模相对较小，随着主营业务的持续增长，公司主要通过银行短期借款和

关联方资金拆借解决资金需求,导致资产负债率偏高、流动比率和速动比率偏低。

(四) 营运能力分析

1、主要财务指标

报告期内,与公司营运能力相关的主要财务指标如下:

财务指标	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率(次)	4.99	6.04	9.12	5.82
存货周转率(次)	3.17	3.91	5.14	2.74

(1) 应收账款周转率

报告期内,公司应收账款周转率小幅波动。剔除报告期内白银贸易影响,公司应收账款周转率保持相对稳定。

(2) 存货周转率

报告期,公司存货周转率小幅上升,主要由于公司加强库存管理与生产过程与工艺优化,提高了效率。2019年存货周转率较高,主要是由于2019年公司贵金属贸易收入占比较高,该等业务无需加工、存货周转速度较快。

2、与同行业上市公司的对比分析

报告期内,公司与同行业上市公司的营运能力指标比较情况如下:

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度	
应收账款周转率(次)	贵研铂业	17.40	24.86	24.43	26.26
	云海金属	4.48	5.12	5.55	6.14
	西部材料	2.19	3.57	3.65	3.08
	博威合金	6.30	8.35	10.81	11.27
	福达合金	4.88	6.75	6.32	5.77
	平均值	7.05	9.73	10.15	10.50
	本公司	4.99	6.04	9.12	5.82
存货周转率(次)	贵研铂业	6.30	7.73	7.42	7.55
	云海金属	4.95	7.15	6.55	5.96
	西部材料	0.90	1.18	1.44	1.66
	博威合金	2.49	3.41	4.55	4.74
	福达合金	3.19	4.49	3.62	3.68
	平均值	3.57	4.79	4.72	4.72
	本公司	3.17	3.91	5.14	2.74

数据来源: Wind 资讯

报告期内,公司应收账款周转率、存货周转率指标低于相关同行业上市公司平均水平,主要系公司与各同行业上市公司的产品结构、客户结构和销售结算方式差异较大,公司业务与福达合金最为接近,与其相比公司上述指标差异不大。

（五）财务性投资情况

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，财务性投资的类型包括但不限于：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。

本次发行可转换公司债券董事会会议决议日前六个月至今，公司存在使用自有资金购买理财产品情况，但相关理财产品属于低风险、利率可预期、收益稳定的产品，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。截至2021年9月末，公司对于温州民商银行的股权投资属于财务性投资，金额为6,990.94万元，占当期归属于母公司净资产的比例为8.66%；此外，公司未有其他财务性投资。

综上，截至2021年9月末，公司不存在持有金额较大财务性投资的情形。

七、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9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	161,580.66	89.60	152,705.06	86.78	115,529.14	59.67	108,053.51	92.09
其他业务收入	18,753.12	10.40	23,265.95	13.22	78,077.38	40.33	9,275.73	7.91
合计	180,333.78	100.00	175,971.01	100.00	193,606.52	100.00	117,329.24	100.00

报告期内，公司各期营业收入分别为117,329.24万元、193,606.52万元、175,971.01万元、180,333.78万元，其中主营业务收入逐年上涨，其他业务收入主要为公司白银贸易收入。

2019年，公司营业收入较上年增加76,277.28万元，主要系当期白银贸易增长导致其他业务收入大幅上升；2020年，公司营业收入下降17,635.51万元，主要原因是公司减少白银销售额；2021年1-9月，公司营业收入较2020年同期增

加 59,922.61 万元，同比增长 49.76%。

2、营业收入按产品分析

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
一体化电接触组件	74,324.20	41.21	69,974.54	39.76	54,199.37	27.99	51,965.91	44.29
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件	43,349.23	24.04	44,371.44	25.22	29,685.27	15.33	27,350.47	23.31
层状复合电接触功能复合材料及元件	30,790.30	17.07	26,783.07	15.22	21,540.62	11.13	18,215.65	15.53
硬质合金	13,116.93	7.27	11,576.01	6.58	10,103.88	5.22	10,521.48	8.97
其他业务	18,753.12	10.40	23,265.95	13.22	78,077.38	40.33	9,275.73	7.91
合计	180,333.78	100.00	175,971.01	100.00	193,606.52	100.00	117,329.24	100.00

报告期内，公司主营业务未发生变化，公司其他业务主要是白银销售业务。

公司主营业务具体产品的收入情况如下：

1) 一体化电接触组件

报告期内，公司一体化电接触组件的收入分别为 51,965.91 万元、54,199.37 万元、69,974.54 万元和 74,324.20 万元，占营业收入的比例分别为 44.29%、27.99%、39.76%和 41.21%。作为公司的传统产品，其销售金额呈现出上升趋势，形成了公司营业收入的主要来源之一。

2) 颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件

报告期内，公司颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件的收入分别为 27,350.47 万元、29,685.27 万元、44,371.44 万元和 43,349.23 万元，占营业收入的比例分别为 23.31%、15.33%、25.22%和 24.04%，其销售金额总体呈上升趋势。

3) 层状复合电接触功能复合材料及元件

报告期内，公司层状复合电接触功能复合材料及元件的收入分别为 18,215.65 万元、21,540.62 万元、26,783.07 万元和 30,790.30 万元，占营业收入的比例分别为 15.53%、11.13%、15.22%和 17.07%，其销售金额呈现出上升趋势，占营业收入的比例稳中有升。

4) 硬质合金

报告期内，公司硬质合金收入分别为 10,521.48 万元、10,103.88 万元、11,576.01 万元和 13,116.93 万元，占营业收入的比例分别为 8.97%、5.22%、6.58%

和 7.27%。

3、营业收入按地区分布构成分析

报告期内，营业收入的地区分布情况如下：

单位：万元

地区	2021年1-9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(%)
华东地区	146,685.21	81.34	148,612.21	84.45	167,981.81	86.76	92,530.82	78.86
国内其他地区	19,060.13	10.57	14,994.20	8.52	13,480.74	6.96	12,518.22	10.67
美洲区域	5,891.14	3.27	4,881.31	2.77	3,667.67	1.89	4,218.60	3.60
欧洲区域	4,032.04	2.24	4,095.30	2.33	4,823.55	2.49	4,997.72	4.26
亚洲区域	4,186.62	2.32	3,135.35	1.78	3,160.16	1.63	2,540.39	2.17
澳洲区域	478.65	0.27	252.65	0.14	492.58	0.25	523.49	0.45
合计	180,333.78	100.00	175,971.01	100.00	193,606.52	100.00	117,329.24	100.00

报告期内，公司出口销售收入分别为 12,280.20 万元、12,143.96 万元、12,364.61 万元和 14,588.45 万元，占销售总额的比例分别为 10.48%、6.26%、7.03% 和 8.10%。出于对产品质量、生产能力的较高要求，海外客户一般采用认证后先小批量试供货再大规模采购的方式。截至报告期末，公司已成功通过施耐德、森萨塔、艾默生、马夸特等国际电器电子知名企业的供应商体系审核和认证，并为之开展了业务合作。随着公司与上述企业合作的不断深入，有利于公司未来进一步拓展海外市场。

(二) 营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
主营业务成本	142,547.63	88.67	133,554.20	85.43	98,250.29	55.78	93,996.68	90.80
其他业务成本	18,217.00	11.33	22,778.21	14.57	77,889.91	44.22	9,527.01	9.20
合计	160,764.62	100.00	156,332.41	100.00	176,140.20	100.00	103,523.69	100.00

报告期内，公司各期营业成本分别为 103,523.69 万元、176,140.20 万元、156,332.41 万元和 160,764.62 万元，营业成本随营业收入变动。其中，主营业务成本逐年上涨，其他业务成本存在较大变动。

2、营业成本按产品类别构成分析

报告期内，公司营业成本按照产品类别列示如下：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
一体化电接触组件	66,488.17	41.36	60,419.57	38.65	45,244.94	25.69	45,269.83	43.73
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件	39,403.13	24.51	39,552.10	25.30	26,085.92	14.81	24,302.53	23.47
层状复合电接触功能复合材料及元件	24,982.01	15.54	23,180.09	14.83	17,825.91	10.12	15,110.57	14.60
硬质合金	11,674.31	7.26	10,402.44	6.65	9,093.52	5.16	9,313.75	9.00
其他业务	18,217.00	11.33	22,778.21	14.57	77,889.91	44.22	9,527.01	9.20
合计	160,764.62	100.00	156,332.41	100.00	176,140.20	100.00	103,523.69	100.00

报告期内，公司各类产品的成本与实现的收入较为一致。

3、营业成本按明细构成分析

报告期内，公司营业成本明细构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
原材料	142,230.53	88.47	136,653.41	87.41	158,778.93	90.14	86,852.91	83.90
人工成本	7,572.02	4.71	7,875.77	5.04	7,235.72	4.11	6,853.38	6.62
制造费用	10,962.07	6.82	11,803.23	7.55	10,125.55	5.75	9,817.40	9.48
合计	160,764.62	100.00	156,332.41	100.00	176,140.20	100.00	103,523.69	100.00

报告期内，公司原材料成本分别为 86,852.91 万元、158,778.93 万元、136,653.41 万元和 142,230.53 万元，占营业成本的比重为 83.90%、90.14%、87.41% 和 88.47%，为公司营业成本的重要组成部分。

公司生产所需的原材料主要为白银和铜。2019 年，由于公司开展白银贸易，导致当期原材料占营业成本比重提高。

(三) 营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利构成及变动分析

报告期内，公司营业毛利结构具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
一体化电接触组件	7,836.03	40.04	9,554.97	48.65	8,954.43	51.27	6,696.08	48.50
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料	3,946.10	20.16	4,819.34	24.54	3,599.35	20.61	3,047.94	22.08

及元件								
层状复合电接触功能复合材料及元件	5,808.29	29.68	3,602.98	18.35	3,714.71	21.27	3,105.08	22.49
硬质合金	1,442.62	7.37	1,173.57	5.98	1,010.36	5.78	1,207.73	8.75
其他业务	536.12	2.74	487.74	2.48	187.47	1.07	-251.28	-1.82
合计	19,569.16	100.00	19,638.60	100.00	17,466.32	100.00	13,805.55	100.00

报告期内，公司营业毛利分别为 13,805.55 万元、17,466.32 万元、19,638.60 万元和 19,569.16 万元。2018 年至 2021 年 9 月，一体化电接触组件是公司最主要的毛利来源，其贡献的毛利额分别为 6,696.08 万元、8,954.43 万元、9,554.97 万元和 7,836.03 万元，占营业毛利的比重分别为 48.50%、51.27%、48.65% 和 40.04%。

根据电接触材料制造行业特点，公司确定产品销售单价时参照的白银价格与白银采购价格存在一定的差异，在白银价格持续单边上涨或下跌的情况下，该种定价方式会对公司毛利的影响较大。

2、毛利率按产品类型分析

(1) 报告期内，公司不同产品的营业毛利率情况如下：

项目	2021年1-9月毛利率(%)	2020年度毛利率(%)	毛利率比上年同期增减(%)	2019年毛利率(%)	毛利率比上年同期增减(%)	2018年毛利率(%)
一体化电接触组件	10.54	13.65	-2.87	16.52	3.64	12.89
颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件	9.10	10.86	-1.26	12.13	0.98	11.14
层状复合电接触功能复合材料及元件	18.86	13.45	-3.79	17.25	0.20	17.05
硬质合金	11.00	10.14	0.14	10.00	-1.48	11.48
其他业务	2.86	2.10	1.86	0.24	2.95	-2.71
综合毛利率	10.85	11.16	2.14	9.02	-2.74	11.77

报告期内，公司业务综合毛利率分别为 11.77%、9.02%、11.16% 和 10.85%，除 2019 年外，公司毛利率较为稳定。2019 年，由于公司开展白银贸易，且该项业务收入占总收入比重较高，因其毛利率较低，进而导致当年综合毛利率有所下降。

电接触功能复合材料生产经营企业，采购原材料主要为白银、铜等金属，其中白银的成本在总成本中占比高，尤其是公司生产的“颗粒及纤维增强电接触功能复合材料及元件”、“一体化电接触组件”产品的银含量相对较高。根据公司与客户的销售结算机制，银价的波动会直接导致公司产品单价和单位成本的同方

向波动，从而影响公司的主营业务收入和主营业务成本。由于从原材料采购到生产完成向客户交付产品需要一定时间，从而导致了账面白银的成本价格波动滞后于市场白银销售价格的波动。因此，在白银价格小幅波动期间，公司可以将白银价格波动风险有效传导至下游客户，基本锁定加工利润，白银价格的小幅波动不会对公司毛利率产生重大影响；若白银价格持续或短期内大幅单向波动，由于公司白银价格波动的风险传导机制存在一定的滞后性，白银价格波动将对公司的毛利率产生较大影响。

2018年1月-2021年9月，上海黄金交易所白银现货市场价格走势图如下：



数据来源：Wind 资讯

3、同行业上市公司毛利率对比

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度	主营业务	
销售毛利率 (%)	贵研铂业	3.64	3.41	3.74	3.48	贵金属高纯材料和贵金属功能材料的生产和销售
	云海金属	13.34	12.84	16.03	15.30	从事镁合金、铝合金、中间合金和金属锆的生产经营
	西部材料	21.10	21.18	21.54	21.26	稀有金属复合材料及制品、金属纤维及制品、难熔金属制品、贵金属制品等领域的生产和销售业务
	博威合金	14.67	17.06	15.88	14.19	有色金属合金棒、线材材料的研究、开发、生产和销售

	福达合金	11.06	11.37	13.39	14.74	含银电接触材料的研发、生产和销售
	平均值	12.76	13.17	14.12	13.79	
	本公司	10.85	11.16	9.02	11.77	电接触功能复合材料、元件及组件的研发、生产和销售

数据来源：Wind 资讯

虽然上述同行业上市公司均从事金属及金属复合材料的生产与销售业务，但由于各公司主营产品结构存在较大差异，同时部分同行业公司存在较大规模的金属贸易业务，因此，温州宏丰与其毛利率不具备可比性。其中，福达合金主营含银电接触材料的研发、生产和销售，与温州宏丰的主营业务较为接近。报告期内，福达合金毛利率有所下降，与公司毛利率较为接近。

（四）期间费用分析

单位：万元

项目	2021年1-9月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业收入比(%)	金额	占营业收入比(%)	金额	占营业收入比(%)	金额	占营业收入比(%)
销售费用	814.07	0.45	896.50	0.51	1,322.64	0.68	1,176.99	1.00
管理费用	4,670.84	2.59	4,856.21	2.76	4,896.14	2.53	4,600.10	3.92
研发费用	4,899.18	2.72	5,361.69	3.05	4,915.51	2.54	3,799.81	3.24
财务费用	3,972.04	2.20	4,424.83	2.51	3,714.58	1.92	3,405.35	2.90
合计	14,356.13	7.96	15,539.22	8.83	14,848.88	7.67	12,982.25	11.06

报告期内，公司期间费用合计分别为 12,982.25 万元、14,848.88 万元、15,539.22 万元和 14,356.13 万元，占营业收入的比重分别为 11.06%、7.67%、8.83% 和 7.96%。随着主营业务的持续扩张，报告期内公司期间费用也随之增长。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用如下：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
工资	466.65	52.17	529.79	59.10	486.00	36.74	432.65	36.76
运杂费	-	-	-	-	380.08	28.74	303.54	25.79
差旅费	57.30	5.79	60.47	6.75	156.14	11.81	115.03	9.77
汽车费	33.69	3.39	36.33	4.05	53.17	4.02	74.79	6.35
包装费	110.63	17.13	122.32	13.64	61.26	4.63	70.92	6.03
社会保险费	32.59	4.17	18.22	2.03	37.81	2.86	54.20	4.60
办公费	21.49	4.83	18.60	2.08	33.08	2.50	15.32	1.30

展销费	10.48	0.02	10.21	1.14	16.55	1.25	27.78	2.36
住房公积金	11.08	1.41	12.82	1.43	11.59	0.88	13.85	1.18
其他	70.15	11.09	87.73	9.79	86.96	6.57	68.91	5.86
合计	814.07	100.00	896.50	100.00	1,322.64	100.00	1,176.99	100.00

报告期内，公司销售费用主要由工资、差旅费、运杂费、包装费等构成。报告期内，公司销售费用分别为 1,176.99 万元、1,322.64 万元、896.50 万元和 814.07 万元，占营业收入比重分别为 1.00%、0.68%、0.51% 和 0.45%。2018-2019 年，公司销售费用随主营业务发展而持续增长；2020 年，销售费用有所下降，主要系新收入准则销售费用运费计入营业成本以及疫情影响当期销售人员差旅费减少所致。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
工资	1,992.14	42.65	1,975.16	40.67	1,824.00	37.25	1,765.40	38.38
福利费	482.35	10.33	621.52	12.80	810.59	16.56	841.06	18.28
折旧费	395.25	8.46	529.95	10.91	579.83	11.84	498.14	10.83
业务招待费	155.90	3.34	192.13	3.96	163.84	3.35	133.51	2.90
办公费	227.21	4.86	230.46	4.75	244.23	4.99	187.35	4.07
聘请中介费	204.40	4.38	231.85	4.77	295.50	6.04	175.44	3.81
社会保险费	169.23	3.62	133.16	2.74	163.07	3.33	193.63	4.21
修理费	115.71	2.48	40.87	0.84	26.50	0.54	14.68	0.32
汽车费用	65.30	1.40	65.29	1.34	91.26	1.86	116.39	2.53
差旅费	64.72	1.39	54.45	1.12	78.82	1.61	108.99	2.37
税金	299.33	6.41	100.35	2.07	68.91	1.41	67.49	1.47
无形资产摊销	202.90	4.34	279.29	5.75	288.16	5.89	263.66	5.73
其他	296.40	6.35	401.72	8.27	261.40	5.34	234.35	5.09
合计	4,670.84	100.00	4,856.21	100.00	4,896.14	100.00	4,600.10	100.00

报告期内，公司管理费用主要由工资、折旧摊销及福利费等构成。报告期内，公司管理费用分别为 4,600.10 万元、4,896.14 万元、4,856.21 万元和 4,670.84 万元，占营业收入比重分别为 3.92%、2.53%、2.76% 和 2.59%。2019 年，公司管理费用有所增长，主要系合并范围子公司数量增加及公司管理人员增多所致。

3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
直接材料	1,208.51	24.67	1,381.77	25.77	959.35	19.52	452.39	11.91
燃料及动力	179.88	3.67	260.19	4.85	288.21	5.86	123.72	3.26
人员人工	2,352.00	48.01	2,521.73	47.03	2,037.33	41.45	1,714.51	45.12
折旧	271.97	5.55	500.67	9.34	385.80	7.85	236.21	6.22
测试化验加工费及其他	886.82	18.10	697.32	13.01	1,244.69	25.32	1,272.98	33.50
合计	4,899.18	100.00	5,361.69	100.00	4,915.51	100.00	3,799.81	100.00

报告期内，公司研发费用分别为 3,799.81 万元、4,915.51 万元、5,361.69 万元和 4,899.18 万元，占营业收入的比重分别为 3.24%、2.54%、3.05% 和 2.72%。公司的研发费用主要是直接材料、人员人工和测试化验加工费及其他。报告期内，公司研发费用逐年上涨，主要是报告期内新增研发项目所致。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
利息支出	3,800.42	95.68	4,174.67	94.35	3,521.21	94.79	3,221.42	94.55
减：利息收入	37.79	0.95	20.03	0.45	45.75	1.23	14.59	0.43
汇兑损益	87.33	2.20	145.48	3.29	-24.33	-0.65	-61.05	-1.81
其他	122.07	3.07	124.72	2.82	263.44	7.09	259.57	7.69
合计	3,972.04	100	4,424.83	100.00	3,714.58	100.00	3,405.35	100.00

报告期内，公司财务费用分别为 3,405.35 万元、3,714.58 万元、4,424.83 万元和 3,972.04 万元。公司的财务费用主要是银行借款的利息支出。报告期内，公司的财务费用逐年增加，主要是由于报告期内公司的债务融资大幅增加，相应利息支出逐年上升。

(五) 其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下表：

单位：万元

补助项目	2021年 1-9月	2020年度	2019年度	2018年度	与资产相关 /与收益相关
年产 1,500 吨粉末冶金技改项目	58.20	55.96	44.95	17.66	与资产相关
两化深度融合项目	8.96	14.08	15.12	15.12	与资产相关
省级重点研究院专项经费	129.56	101.12	96.04	10.66	与资产相关
纳米功能材料与产业化（浙大科研 863）	1.15	-	12.39	12.39	与资产相关
微观结构化环保高性能电接触功能复合材料产业化	41.30	55.07	57.95	53.07	与资产相关
浙江省宏丰功能性复合材料研究院专项资金	7.37	9.83	9.83	9.83	与资产相关
年新增 3 亿片电子线路板温控及过载热保护用超薄型热双金属元器件技改项目	27.60	36.80	36.80	36.80	与资产相关
年产 600 吨高性能硬质合金棒材技术改造	18.57	4.31	-	-	与资产相关
开放型经济发展财政奖励补助资金	-	-	-	10.95	与收益相关
博士后工作站补助	-	-	13.00	20.00	与收益相关
知识产权管理体系认证奖励	-	-	-	10.00	与收益相关
乐清市人力资源和社会保障局零余额账户	-	-	-	13.00	与收益相关
热熔断置换专项经费	-	-	214.42	85.58	与收益相关
专利奖励	-	-	12.90	11.70	与收益相关
稳定岗位补贴	-	-	-	10.12	与收益相关
导电油墨与合金制备项目（省科技项目）	-	-	28.54	29.87	与收益相关
高新技术企业奖励	-	-	5.00	-	与收益相关
土地使用税返还	-	-	10.61	-	与收益相关
博士后科研项目择优资助经费	-	-	10.00	-	与收益相关
知识产权发明专利补助	16.02	-	33.48	-	与收益相关
2018 年度促进外贸发展财政专项资金	-	-	11.25	-	与收益相关
社保局社保费返还	6.75	48.31	-	-	与收益相关
2018 重大科技创新攻关	-	-	30.60	-	与收益相关
研发费用补贴	-	56.01	50.62	3.45	与收益相关
温州市龙湾区劳动就业管理处代发失业保险金	-	68.94	-	-	与收益相关
稳就业工业企业结构调整奖补	-	43.03	-	-	与收益相关
社保基金待遇支付发放	-	50.12	-	-	与收益相关
以工代训	-	78.38	-	-	与收益相关
2020 年第一批专利奖励	-	19.00	-	-	与收益相关
劳动就业管理处代发失业保险金	-	16.74	349.03	-	与收益相关
留岗留薪补助	-	17.87	-	-	与收益相关
乐清市市场监督管理局发明专利授权奖励	-	12.00	-	-	与收益相关
就业补助	-	11.52	-	-	与收益相关
新冠补助	-	7.13	-	-	与收益相关
2018 年 7 月-2019 年 6 月国内发明专利维持费补助	-	5.62	-	-	与收益相关
其他项目	41.95	32.63	17.13	20.53	-
合计	357.43	744.46	1,059.67	359.03	-

（六）投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 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

		(%)		(%)		(%)		(%)
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	145.07	53.72	-	-	-	-	8.30	100.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	111.77	37.35	10.61	7.82	-	-
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	125.00	46.28	187.50	62.65	125.00	92.18	-	-
合计	270.07	100.00	299.27	100.00	135.61	100.00	8.30	100.00

报告期内，投资收益分别为 8.30 万元、135.61 万元、299.27 万元和 270.07 万元。报告期内，公司的投资收益主要为投资白银期货的金融资产投资收益和处置长期股权投资产生的投资收益，金额较小。

(七) 公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动损益情况如下表所示：

单位：万元

产生公允价值变动收益的来源	2021年1-9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(%)
交易性金融资产	-	-	-	-	-9.91	-2.69	0.28	100.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-	-	-	-9.91	-2.69	0.28	100.00
其他非流动金融资产	592.50	100.00	193.47	100.00	378.36	102.69	-	-
合计	592.50	100.00	193.47	100.00	368.45	100.00	0.28	100.00

报告期内，公司公允价值变动损益主要来源于其他非流动金融资产。2019年、2020年及2021年1-9月，公司其他非流动金融资产产生的公允价值变动收益分别为 378.36 万元、193.47 万元和 592.50 万元。

(八) 信用减值损失

报告期内，公司各期计提的信用减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
其他应收款坏账损失	-110.76	93.55	-81.77	11.53	-36.53	13.66	-	-
应收账款坏	-7.63	6.45	-627.58	88.47	-230.85	86.34	-	-

账损失								
合计	-118.39	100.00	-709.35	100.00	-267.38	100.00	-	-

报告期内，公司信用减值损失主要为坏账损失。2019年、2020年和2021年1-9月，公司信用减值损失分别为-267.38万元、-709.35万元和-118.39万元。其中2020年公司信用减值损失同比增长165.30%，主要原因是当年公司主营业务收入、应收账款大幅增长，相应的坏账计提数额增加。

（九）资产减值损失

报告期内，公司各期计提的资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
坏账损失	-	-	-	-	-	-	105.84	-119.18
存货跌价损失	-635.60	100.00	-453.98	100.00	-646.05	100.00	-194.65	219.18
合计	-635.60	100.00	-453.98	100.00	-646.05	100.00	-88.81	100.00

2019年，公司会计政策调整，利润表中新增“信用减值损失”科目，公司计提的坏账损失列示在信用减值损失。

（十）资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益分别为1,430.05万元、-10.29万元、7.85万元和11.80万元，其中2018年金额较大，主要系公司处置白象生产基地的厂房和土地使用权取得非流动资产处置损益。

（十一）营业外收支

1、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
政府补助	80.00	95.40	146.39	99.80	38.00	54.47	191.86	94.98
非流动资产报废收益	-	-	0.29	0.20	-	-	-	-
其他	3.85	4.60	-	-	31.76	45.53	10.13	5.02
合计	83.85	100.00	146.68	100.00	69.76	100.00	201.99	100.00

公司主要的营业外收入是政府补助。报告期内，公司的营业外收入分别为

201.99 万元、69.76 万元、146.68 万元和 83.85 万元。

2、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9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(%)
非流动资产毁损报废损失	5.12	4.27	1.59	6.60	0.53	2.55	-	-
对外捐赠	110.00	91.67	22.00	91.14	10.20	49.27	14.00	92.11
其他	4.87	4.06	0.54	2.26	9.98	48.18	1.20	7.89
合计	119.99	100.00	24.14	100.00	20.70	100.00	15.20	100.00

公司主要的营业外支出是对外捐赠等。报告期内，公司的营业外支出分别为 15.20 万元、20.70 万元、24.14 万元和 119.99 万元，金额较小。

(十二) 非经常性损益

报告期内，公司的非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	6.89	6.55	-10.82	1,430.05
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	429.69	910.78	1,095.60	550.89
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	737.57	305.24	379.06	8.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-103.49	-17.73	13.66	-5.07
减：所得税影响额	187.49	178.94	164.40	312.89
少数股东权益影响额	5.61	19.77	15.77	10.91
合计	877.56	1,006.14	1,297.33	1,660.65

报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 1,660.65 万元、1,297.33 万元、1,006.14 万元和 877.56 万元。2018 年，公司非经常性损益中的非流动资产处置损益金额为 1,430.05 万元，主要系公司处置白象生产基地的厂房和土地使用权收益。

八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,445.48	-6,693.65	6,231.06	22,806.93
投资活动产生的现金流量净额	-6,874.64	-8,821.88	-4,063.30	-9,456.43
筹资活动产生的现金流量净额	10,450.69	19,867.62	-2,439.35	-16,553.21
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-51.93	-13.48	0.92	3.27
现金及现金等价物净增加额	2,078.64	4,338.62	-270.67	-3,199.44

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	190,305.32	167,170.49	199,181.22	122,980.99
收到的税费返还	362.14	692.09	696.45	345.49
收到其他与经营活动有关的现金	1,147.12	1,890.09	2,459.48	1,810.17
经营活动现金流入小计	191,814.59	169,752.66	202,337.16	125,136.65
购买商品、接受劳务支付的现金	173,147.43	157,443.76	175,928.42	80,361.52
支付给职工以及为职工支付的现金	12,941.47	13,170.42	12,678.47	12,776.43
支付的各项税费	3,253.10	2,171.80	3,025.82	3,416.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,918.08	3,660.33	4,473.39	5,775.25
经营活动现金流出小计	193,260.07	176,446.31	196,106.09	102,329.72
经营活动产生的现金流量净额	-1,445.48	-6,693.65	6,231.06	22,806.93

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 22,806.93 万元、6,231.06 万元、-6,693.65 万元和-1,445.48 万元，变动较大。

2019 年，公司经营活动产生的现金流量净额下降较多，一方面是公司当年产销规模增大，应收账款同比增长 21.06%；另一方面 2018 年公司加快货款回收，将收到银行承兑汇票背书转让以支付货款及提前贴现结算的情况较多，应收票据大幅减少。

2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额下降较多，主要受营收规模扩大导致应收账款上升以及存货备货量增加等因素影响。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量情况见下表：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	105.19	30.68	-	-
取得投资收益收到的现金	270.07	279.37	135.61	8.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39.61	78.67	83.37	2,536.34
投资活动现金流入小计	414.87	388.71	218.98	2,544.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,028.93	6,644.28	2,282.29	12,001.07
投资支付的现金	260.58	2,566.32	2,000.00	-
投资活动现金流出小计	7,289.50	9,210.60	4,282.29	12,001.07
投资活动产生的现金流量净额	-6,874.64	-8,821.88	-4,063.30	-9,456.43

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-9,456.43万元、-4,063.30万元、-8,821.88万元和-6,874.64万元，主要为公司报告期内为扩大生产经营，购建固定资产、无形资产使得投资活动现金流出数额较大所致。

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为12,001.07万元、2,282.29万元、6,644.28万元和7,028.93万元，主要是为了提升公司市场竞争能力，公司逐步丰富产品种类，扩大产能，相应购置及新建了部分厂房、机器设备等，从而导致公司在建工程、固定资产等投入金额较大。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流量情况见下表：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	300.00	11,833.64	-	-
取得借款收到的现金	61,099.88	80,376.16	97,278.94	63,080.16
收到其他与筹资活动有关的现金	38,035.70	42,220.43	18,873.97	33,782.98
筹资活动现金流入小计	99,435.59	134,430.23	116,152.91	96,863.14
偿还债务支付的现金	56,720.00	78,065.00	93,632.66	68,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,014.87	3,744.11	3,979.30	3,363.36
支付其他与筹资活动有关的现金	29,250.03	32,753.49	20,980.29	41,302.99
筹资活动现金流出小计	88,984.90	114,562.61	118,592.26	113,416.35
筹资活动产生的现金流量净额	10,450.69	19,867.62	-2,439.35	-16,553.21

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入分别为96,863.14万元、116,152.91万元、134,430.23万元和99,435.59万元，主要为取得的银行借款以及收到其他与筹资活动有关的现金，其中收到其他与筹资活动有关的现金为关联方向公司提供的资金拆借。公司筹资活动产生的现金流出分别为113,416.35万元、118,592.26万元、114,562.61万元和88,984.90万元，主要为偿还债务支付的现金以及支付其他与筹资活动有关的现金，其中支付其他与筹资活动有关的现金主要包括归还

关联方款项等。

九、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

公司重大资本性支出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产，报告期内，公司重大资本性支出分别为 12,001.07 万元、2,282.29 万元、6,644.28 万元和 7,028.93 万元。报告期内，为适应市场发展的需要和生产规模的扩大，公司通过企业合并、购置、自建等方式进行了固定资产及无形资产的投资，主要为机器设备、房屋建筑物等。上述资本性支出有利于公司业务的长远发展，增强了公司的持续经营能力。

（二）未来资本性支出计划和资金需求量

截至募集说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划主要为上次及本次募集资金投资项目，以及乐清厂房工程、杭州办公室装修工程等，本次募集资金投资项目详细情况详见募集说明书“第七节 本次募集资金运用”。

十、技术创新分析

（一）技术先进性及具体表现

公司的主营业务为电接触功能复合材料、元件、组件以及硬质合金产品的研发、生产和销售。作为国内电接触功能复合材料领域内优质的整体解决方案提供商，公司具备从各种电接触材料的制备到一体化电接触组件加工的完整产品体系，能够满足所有低压电器的性能要求。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

序号	项目名称	进展阶段	拟达到的目标
1	氧化物局部梯度增强 AgSnO ₂ 电接触功能复合材料	小试阶段	本项目通过利用合金内氧化工艺方法结合粉末冶金挤压成型技术制备 SnO ₂ 局部梯度分布的 Ag/SnO ₂ 电接触材料，具有高导电、导热，高延展性，接触电阻稳定等优势。
2	覆铜钢加工工艺改善研究	小试阶段	本项目提出一种新型工艺，比现有工艺节省 1-2 道工序，节约成本，提高成材率，提高产能。
3	钛合金真空钎焊阻流剂的开发	研究阶段	本项目针对钛合金元素性能特性进行研究，寻找与其匹配亲润性的阻流剂成分，在高温真空钎焊过程中实现良好的阻流效果和易清洁性；满足钛合金真空钎焊过程对钎料的良好阻流要求。

序号	项目名称	进展阶段	拟达到的目标
4	真空钎焊中可保护微小孔道结构的阻流剂的开发	研究阶段	本项目对于微孔结构件钎焊过程中，防止钎料流入和堵塞微孔研发阻止钎料流动的阻流剂，通过微孔结构件材质及孔隙结构特性，针对性研究开发良好阻流效果，易清洁的阻流剂产品，满足对微小孔道结构件的钎焊质量要求。
5	火焰及熔盐钎焊阻流剂的开发	研究阶段	本项目针对不同钎焊方式对阻流剂的阻流效果影响分析，研究开发一种用于火焰及熔盐钎焊阻流剂产品，保证其钎焊过程中实现对钎料的良好阻流效果以及耐烧易清洁特性。
6	Ag基钎料工艺制备的优化与改良	调研阶段	本项目针对现有制备钎料存在的问题，对Ag基钎料的生产及制备工艺进行优化与改良，优化钎料配方，节本增效。
7	一种改善内氧化法触点内部金相组织的生产工艺研发	调研阶段	本项目针对传统熔炼金相不良问题而提出的一种新型熔炼方案，通过对设备的改进和工艺参数的优化，生产出来的产品金相组织均匀。
8	一种具有纵向纤维结构的银石墨复焊料料带生产工艺研发	调研阶段	本项目针对银石墨复焊料的料带提出的一种生产工艺，得到一种纵向具有纤维结构的触点带材，提高企业竞争力。
9	内氧化制备长寿命/高分断/低接触电阻 AgSnO ₂ -In ₂ O ₃ 电接触材料	调研阶段	本项目通过内氧化制备高性能长寿命/高分断/低接触电阻 AgSnO ₂ -In ₂ O ₃ 电接触材料，取代进口，满足国内电器开关，尤其是新能源车用继电器的市场需求。
10	高性能硬质合金棒材的研发	小试阶段	本项目从多个技术层面深入研究突破硬质合金棒材制备关键工艺难关，研发出高性能的硬质合金棒材以满足市场需求，填补国内行业空白。
11	硬质合金烧结涂料的研发	小试阶段	本项目通过针对目前生产工艺，自主研发硬质合金烧结涂料配方。相对外购涂料不仅降低采购成本，大大提高合金烧结一次合格率。
12	精密高强超细晶硬质合金螺旋棒材制备	研究阶段	本项目攻克材料组分-成形-脱胶-烧结等工艺过程的关键技术难题，获得成形性和烧结性良好，强韧性高、尺寸精度高等综合性能优异的内置螺旋孔超细晶硬质合金棒材产品。
13	棒材快速烘干的研发	调研阶段	本项目研究出一套有效的快速烘干工艺，可以有效的缩短生产时间，提高生产效率，对硬质合金棒材有着重要的意义。
14	挤压螺旋 30°双螺旋棒开发	调研阶段	本项目从混合料的制备、成型剂配制、物料混炼、挤压成型、干燥、烧结等工艺进行研究，生产出稳定优质的双螺旋孔棒材，在满足国内需求的同时，促进国内双螺旋孔棒产业的发展。
15	烧结毛坯棒材直线度改善	调研阶段	本项目针对目前生产工艺，自主研发改善硬质合金烧结涂料配方及刷舟工艺，改善烧结毛坯棒材的弯曲变形，提高涂料与石墨舟的附着性，从而大大提高毛坯棒材烧结一次合格率，提高效率。
16	AgWC粉体造粒工艺的研究及应用	小试阶段	本项目着眼于AgWC粉体的造粒效果，研究一种既能改善AgWC粉体的流动性又能解决压制易碎的加工工艺，不仅解决AgWC材料的加工局限性，还提高AgWC材料的加工成材率。

序号	项目名称	进展阶段	拟达到的目标
17	年产 1,000 吨高端精密硬质合金棒型材智能制造项目	小试阶段	本项目在充分利用原有部分设备的基础上, 新增关键工艺设备及自动化生产设备, 项目建成后, 公司将具备精密高速加工用硬质合金棒型材产品的大规模生产能力, 持续发掘客户需求和与合作领域, 不断拓展新客户, 实现高端硬质合金产品的销售增长。
18	高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目	小试阶段	本项目是公司在原有技术和产品结构基础上, 拓展的钎焊领域用高性能焊膏产品。项目建成后, 能打破高端钎焊领域用焊膏长期被国外垄断的局面, 为工业、电力、电子器件自动化焊接等领域提供可靠的钎焊材料, 具有深远意义。
19	温度传感器用复合材料及元件产业化项目	调研阶段	本项目通过先进的复合技术配合精密加工工艺技术, 从材料优化设计到成品试装测试形成完整的技术创新发展模式, 快速、高效实现传感器产品的整体解决方案。项目达产后, 将形成传感器用超薄双金属功能复合材料以及电力电子器件封装用铜芯玻璃封装金属复合材料的生产能力, 有助于摆脱目前该类材料主要依赖进口的局面, 并可出口国外、参与国际竞争, 缩小与国际先进水平的差距。
20	碳化硅单晶研发项目	调研阶段	本项目通过研发场地改造及装修工程建设、引进行业内高水平研发人才以及购置一批先进的研发、中试、检测等设备及软件。项目开展后, 将加强公司在高纯碳化硅粉体以及碳化硅晶片方面的基础研究以及新产品开发能力, 将有市场潜力的技术开发成果, 经过工程化研究, 形成可批量生产的工艺技术, 为未来科技成果转化及产业化打好基础。

(三) 保持持续技术创新的机制和安排

公司将产品研发及技术创新作为保持核心竞争力的重要保证, 在产品开发与技术研究方面的历年投入均较大, 保障了公司产品和服务的不断更新和创新。此外, 公司拥有一支高水平的研发队伍, 在电接触功能复合材料研发方面具有较强的专业水平和丰富的行业经验, 为公司从事新产品的研发和生产奠定了坚实的基础。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金的使用计划

本次发行可转换公司债券募集资金总额不超过 32,126 万元(含 32,126 万元), 扣除发行费用后, 募集资金用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 1000 吨高端精密硬质合金棒型材智能制造项目	17,521	15,521
2	高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目	4,470	4,220
3	温度传感器用复合材料及元件产业化项目	4,912	3,385
4	碳化硅单晶研发项目	2,000	2,000
5	补充流动资金	7,000	7,000
合计		35,903	32,126

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入募集资金总额, 公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用, 不足部分将通过自筹方式解决。

在本次募集资金到位前, 公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入, 并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目基本情况

(一) 年产 1,000 吨高端精密硬质合金棒型材智能制造项目

1、项目概述

本项目拟新建高端精密硬质合金棒型材智能化生产线, 在充分利用原有部分设备的基础上, 新增关键工艺设备及自动化生产设备, 形成年产 1,000 吨高端硬质合金棒型材智能生产线。项目实施主体为温州宏丰合金有限公司, 其为上市公司的全资子公司。

项目实施后, 公司具备精密高速加工用硬质合金棒型材产品的大规模生产能力。精密高速加工用硬质合金棒型材产品具有高硬度、高抗弯强度、高韧性及高尺寸精度等特点, 广泛应用于汽车产业、工程机械、电子信息产业、5G、智能装备、航空航天器件等领域。

本项目总投资为 17,521 万元, 其中项目建设投资 13,521 万元, 铺底流动资

金 4,000 万元。

2、项目投资概算

本项目总投资为 17,521 万元，其中项目建设投资 13,521 万元，铺底流动资金 4,000 万元。公司拟用本次募集资金投资 15,521 万元，其余部分由公司自筹解决。

序号	项目或费用名称	资本性支出	非资本性支出	合计
年产 1,000 吨高端精密硬质合金棒型材智能制造项目（项目一）				
1	固定资产投入	13,521.00	-	13,521.00
	设备投入	8,621.00	-	8,621.00
	厂房改扩建	4,900.00	-	4,900.00
2	铺底流动资金	-	4,000.00	4,000.00
	项目一总投入	13,521.00	4,000.00	17,521.00
	项目一募集资金拟投入金额	13,521.00	2,000.00	15,521.00

3、项目实施规划和实施进展情况

本项目预计募集资金到位后 24 个月完成。截至募集说明书签署日，本项目购置并安装了少部分设备，待募集资金到位后，公司将进行厂房内部改造，及新增设备的购置安装，形成具备精密高效加工用硬质合金棒型材产品的大规模生产能力。项目实施进度分为可行性研究报告编写、设备考察订货、厂房内部改造、设备到货安装、设备调试、人员培训、试生产及竣工验收等各主要环节，预计募集资金到位后 24 个月正式投产。

4、项目用地情况

该项目建设用地位于公司子公司宏丰合金厂区内，项目不涉及新增土地的获取事项。

5、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至募集说明书签署日，该项目已取得相关部门审批、备案、核准或预审意见的具体情况如下：

序号	备案或审批事项	文号
1	项目备案情况	2102-330351-04-02-131179
2	项目环评情况	温开审批环[2021]38 号

6、项目经济效益情况及主要测算过程

本项目达产后，预计年销售收入 32,275.86 万元，年利润总额 3,106.72 万元，财务内部收益率（税后）为 14.43%。

单位：万元

项目	T1	T2	T3-T10
营业收入	16,137.93	22,593.10	32,275.86
营业成本	13,950.43	19,068.52	26,745.66
利润总额	955.18	1,815.80	3,106.72
净利润	716.39	1,361.85	2,330.04

(二) 高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目

1、项目概况

焊接是一种精确、可靠、低成本和高技术连接材料的方法，它可使分离的工件（同种或异种）产生原子（分子）间结合，实现工件之间永久性的连接，是制造业重要加工手段。随着我国焊接工业自动化水平的提高，焊接材料的好坏直接影响工件的焊接质量。焊接材料需要具备高的填缝能力、高强度、高韧性、甚至在电传导方面具有高的导热、导电性能等诸多指标要求。随着智能制造产业的发展，在自动化领域的钎焊焊膏得到了广泛的研究开发和应用。

焊膏是一种均质混合物，由合金焊粉，助焊剂和一些添加剂混合而成，具有一定粘性和良好触变性的膏状体。它是一种均相的、稳定的混合物。在常温下焊膏可将电子元器件初粘在既定位置，当焊膏被加热到一定温度时，随着溶剂和部分添加剂的挥发、合金粉的熔化，焊膏再流使被焊元器件与焊盘互连在一起经冷却形成永久连接的焊点。随着自动钎焊技术的发展和微电子封装技术的推广，焊膏在智能制造产业、复杂器件真空钎焊以及半导体电子器件封装等领域获得广泛应用。

焊膏可量化、均匀、填缝能力高以及可实现自动化涂布，因其使用方便具有广泛的应用前景。但对生产和储存要求较高，其触变性能、储存有效期等因素影响焊膏的钎焊质量和产业化生产，其关键影响因素为焊膏用助焊剂及触变剂的配方。因此，在精密器件及高端领域钎焊用焊膏仍大量采用国外进口产品。随着国际环境以及国外疫情的影响，越来越多的高性能焊膏产品被列为重要资源，禁止出口给中国而导致无法及时采购到位，极大影响国内关键元器件产品的加工。基

于上述原因，公司针对焊膏材料已进行产业研发布局，目前已成功开发出多款焊膏用钎剂材料，成功解决焊膏触变性能稳定性以及储存周期的问题，为本项目的产业化投产提供必要条件，打破高端钎焊领域用焊膏长期被国外垄断的局面，为工业、电力、电子器件自动化焊接等领域提供可靠的钎焊材料，具有深远意义。

随着国家建设资源节约型、环境友好型社会的步伐加快，发展循环经济、倡导绿色制造势在必行。努力研制适应我国发展的高效、绿色、环保的焊接材料成为近年来的行业目标。焊膏材料制备工艺流程快捷，其主要组分钎料粉体直接采用雾化工艺生产获得，其生产流程短，生产效率高；而且焊料和钎剂均匀混合采用一次性同步添加，可实现自动化焊接生产。符合国家倡导的绿色、环保、高效的材料发展新理念。

2、项目投资概算

本项目预计总投资 4,470 万元，其中固定资产投资 4,020 万元，铺底流动资金 450 万元。公司拟以本次募集资金投资 4,220 万元，其余部分由公司自筹解决。

序号	项目或费用名称	资本性支出	非资本性支出	合计
高性能有色金属膏状钎焊材料产业化项目（项目二）				
1	固定资产投资	4,020.00	-	4,020.00
	设备投入	3,020.00		3,020.00
	生产线建设工程	1,000.00		1,000.00
2	铺底流动资金		450.00	450.00
	项目二总投入	4,020.00	450.00	4,470.00
	项目二募集资金拟投入金额	4,020.00	200.00	4,220.00

3、项目实施规划和实施进展情况

本项目建设期为募集资金到位后 12 个月。项目实施进度分为可行性研究报告编写、设备考察订货、生产线建设施工、设备到货安装、设备调试、人员培训、试生产及竣工验收等各主要环节。预计募集资金到位后 12 个月正式投产。

4、项目用地情况

该项目建设用地位于温州瓯江口产业集聚区瓯锦大道 5600 号，项目不涉及新增土地的获取事项。

5、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至募集说明书签署日，该项目已取得相关部门审批、备案、核准或预审意见的具体情况如下：

序号	备案或审批事项	文号
1	项目备案情况	2102-330393-04-02-855613
2	项目环评情况	温环建[2021]035号

6、项目经济效益情况

本项目达产后，预计项目年销售收入 4,576.11 万元，年利润总额 766.69 万元，财务内部收益率（税后）为 12.74%。

单位：万元

项目	T1	T2	T3-T5	T6-T10
营业收入	1,601.64	3,203.28	4,576.11	4,576.11
营业成本	1,623.60	2,724.06	3,667.31	3,467.31
利润总额	-141.70	239.74	566.69	766.69
净利润	-106.27	179.81	425.02	575.02

（三）温度传感器用复合材料及元件产业化项目

1、项目概况

根据公司发展战略、产业布局及技术纵深化策略需求，进一步抓住传感器领域高速发展的良好机遇，公司拟在温州瓯江口产业集聚区投资建设温度传感器用超薄双金属复合材料及元器件。

该项目达产后，将形成传感器用超薄双金属功能复合材料以及电力电子器件封装用铜芯玻璃封装金属复合材料的生产能力，进一步巩固及提升公司在传感器领域的市场地位，满足市场需求。

传感器是一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。它是实现自动检测和自动控制的首要环节。温度传感器在温控系统的发展中起着至关重要的作用。能够检测到温度变化信息并将其按照一定规律转换为可用的输出信号，具有结构简单、稳定性好、精度高和能够大范围测量等优点。主要应用于感测应用、生物医学领域、太空应用、工业应用等几个方面，目前，智能温度传感器由于其优越的性能在工业中被广泛应用。

双金属片式温度传感器是运用金属膨胀原理设计的传感器，其利用双金属片由两片不同膨胀系数的金属贴在一起而组成，随着温度变化，材料 A 比另外一种金属膨胀程度要高，引起金属片弯曲。弯曲的曲率可以转换成一个输出信号。利用这一原理制备的温度传感器广泛应用于家用电器、工业电器、汽车、航空航天等领域。其最常用的如家用电熨斗、电饭煲、烤箱的恒温感应控制以及空调、电冰箱的电机温度保护等方面，具有温度敏感度高，响应速度快，稳定可靠等优点被广泛使用。如近年来开发的新型光纤温度传感器得到广泛的研究和应用，其利用双金属片对温度的敏感形变性能，调整光纤光转换能能量，经过信号放大实现对温度的测量和控制，可用于易燃易爆、强腐蚀、高压、强磁场等恶劣环境中。

铜芯玻璃封装金属复合材料采用包芯复合形式，其利用两种不同金属或合金材料优良的电性能和物理机械性能的优势互补，实现特殊领域单一材料无法完成的功能和要求。其中铜芯玻璃封装金属复合材料因其既具有不锈钢优良的耐腐蚀、耐高温、高强度、高韧性特点，又具有铜的高导电性、高导热性特点，主要应用于电力、化工、电镀等特殊领域，用于制作导电连接件，电镀电极、脉冲线圈等。另一方面由于不锈钢具有与陶瓷、玻璃相近的热膨胀系数，替代传统定膨胀合金材料用于陶瓷、玻璃封装密封传感器等开关的导电连接件，在国外已获得广泛应用。如全球知名保护器和传感器制造企业森萨塔和艾默生公司使用的陶瓷玻璃封装合金材料为不锈钢/铜复合线材，一直采用国外产品，国内至今未实现该产品的国产化替代。温州宏丰作为两家巨头公司的触点及金属基功能复合材料的专业供应商，致力于各类金属基复合材料新技术、新工艺、新材料的开发和产业化。将铜芯玻璃封装金属复合线材作为重点研发项目之一，目前已取得一定的研发成果，该产品研发成功后可为客户提供一体化、集成化的解决方案。

本项目的开发将为公司新增超薄型双金属复合材料和高性能铜芯玻璃封装金属复合材料在高端领域的拓展应用，通过先进的复合技术配合精密加工工艺技术，从材料优化设计到成品试装测试形成完整的技术创新发展模式，快速、高效实现传感器产品的整体解决方案，依托现有电接触材料和金属基功能复合材料制造技术优势为客户打造一体化的解决方案。项目投资建设既是丰富公司产品结构、提升公司技术创新及全球市场核心竞争力的重要举措，也是顺应国家高端产品向产业集成化、系统化、国产化发展的趋势。

2、项目投资概算

本项目预计总投资 4,912 万元，其中固定资产投资 4,512 万元，铺底流动资金 400 万元。公司拟以本次募集资金投资 3,385 万元，其余部分由公司自筹解决。

序号	项目或费用名称	资本性支出	非资本性支出	合计
温度传感器用复合材料及元件产业化项目（项目三）				
1	固定资产投资	4,512.00	-	4,512.00
	设备投入	4,512.00	-	4,512.00
2	铺底流动资金	-	400.00	400.00
	项目三总投入	4,512.00	400.00	4,912.00
	项目三募集资金拟投入金额	2,985.00	400.00	3,385.00

3、项目实施规划和实施进展情况

本项目建设期为募集资金到位后 12 个月。本项目已购置并安装了部分设备，尚有部分设备未采购及安装，目前处在产品送样阶段。待募集资金到位后，购置设备后进行安装调试和试运行。预计募集资金到位后 12 个月正式投产。

4、项目用地情况

该项目建设用地位于温州瓯江口产业集聚区瓯锦大道 5600 号，项目不涉及新增土地的获取事项。

5、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至本报告签署日，该项目已取得相关部门审批、备案、核准或预审意见的具体情况如下：

序号	备案或审批事项	文号
1	项目备案情况	2102-330393-04-02-441015
2	项目环评情况	温环建[2021]037 号

6、项目经济效益情况

本项目达产后，预计项目年销售收入 4,309.77 万元，年利润总额 689.44 万元，财务内部收益率（税后）为 12.33%。

单位：万元

项目	T1	T2	T3-T10
营业收入	2,154.88	3,016.84	4,309.77
营业成本	1,884.71	2,445.48	3,286.63
利润总额	103.33	337.77	689.44

净利润	77.49	253.33	517.08
-----	-------	--------	--------

(四) 碳化硅单晶研发项目

1、项目基本情况

本项目主要建设内容为研发场地改造及装修工程、引进行业内高水平研发人才以及购置一批先进的研发、中试、检测等设备及软件。通过该研发项目的开展，将加强公司在高纯碳化硅粉体以及碳化硅晶片方面的基础研究以及新产品开发能力，将有市场潜力的技术开发成果，经过工程化研究，形成可批量生产的工艺技术，为未来科技成果转化及产业化打好基础。

目前碳化硅在 600 伏以上的电力电子领域，如 FPC 电源、光伏逆变器、新能源汽车的电机控制器、车载充电机、DC-DC 及充电桩有很多的应用，在白色家电、轨道交通、医疗设备、国防军工也会得到比较多的应用。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 2,000 万元人民币，其中拟使用募集资金投入 2,000 万元。

序号	项目或费用名称	资本性支出	非资本性支出	合计
碳化硅单晶研发项目（项目四）				
1	固定资产投资	2,000.00	-	2,000.00
	设备投入	1,300.00	-	1,300.00
	实验室建设	700.00	-	700.00
	项目四总投入	2,000.00	-	2,000.00
	项目四募集资金拟投入金额	2,000.00	-	2,000.00

3、项目实施规划和实施进展情况

项目建设期为募集资金到位后 24 个月。

截至募集说明书签署日，该项目尚未实施。

4、项目经济效益情况

本项目为研发项目，对公司不直接产生财务效益，因此本项目不进行财务评价分析；通过该项目，加强公司在碳化硅方面的基础研究和新工艺、新产品的研究开发能力，为未来碳化硅领域科技成果转化打好基础，培育人才及技术力量，为公司未来升级现有产品、提高服务客户能力奠定良好的基础。

5、项目用地情况

该项目建设用地位于温州瓯江口产业集聚区瓯锦大道 5600 号，项目不涉及新增土地的获取事项。

6、募集资金投资项目涉及报批事项进度

截至募集说明书签署日，该项目已取得相关部门审批、备案、核准或预审意见的具体情况如下：

序号	备案或审批事项	文号
1	项目备案情况	2102-330393-04-02-590969
2	项目环评情况	温环建[2021]036 号

(五) 补充流动资金

公司未来三年流动资金需求较大，有必要通过直接融资的方式进行募投项目的建设。公司计划将本次发行募集资金中的 7,000 万元用于补充流动资金（占公司本次募集资金总额的 21.79%），以满足公司未来经营规模持续增长带来的流动资金需求，提高公司的抗风险能力和持续盈利能力。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口、市场融资环境及未来战略规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

三、本次募集资金的运用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符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目建成后，公司高端硬质合金棒型材、钎焊膏状材料和传感器用复合材料的产能将得到大幅提升，碳化硅单晶的研发能力进一步提高，紧跟行业发展趋势，有利于公司抢占市场先机，扩大市场份额。募集资金投资项目的顺利实施，可以有效提升公司新产品的技术水平及生产规模，同时通过跟进市场最新需求，完善公司产品链、扩大业务范围，契合行业未来发展方向，有助于公司充分发挥产业链优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持和巩固公司在新材料行业的市场重要地位。

综上所述，通过本次可转换公司债券募集资金的运用，公司的规模将进一步扩大，综合实力及核心竞争力将大大增强，为公司未来的产业发展打下坚实基础。

(二) 对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目有较好的经济效益，有利于提高公司的持续盈利能力。在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，但随着相关项目效益的逐步实现，公司的盈利能力有望在未来得到进一步提升。

本次可转债发行完成后，短期内公司的总资产和总负债将增加，资产负债率上升；在本次可转债后期转股后，公司总负债将下降，净资产上升，资产负债率将有一定幅度的下降，抗风险能力将得到提升，有利于增强公司的资本实力。

第六节 历次募集资金运用

截至 2021 年 9 月 30 日，公司最近五年内共进行一次资金的募集，具体情况如下：

一、前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专项账户中的存放情况

（一）前次募集资金的数额、资金到账时间

根据公司 2020 年第一次（临时）股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]3212 号文“关于同意温州宏丰电工合金股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复”核准，向特定对象发行 22,723,880 股人民币普通股（A 股），每股发行价为人民币 5.36 元。截至 2020 年 12 月 4 日，公司共募集资金人民币为 121,799,996.80 元，扣除发行费用 3,463,549.01 元，合计募集资金净额为人民币 118,336,447.79 元，以上募集资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2020]第 ZF11000 号验资报告。

（二）前次募集资金在专项账户中的存放情况

为规范募集资金管理和使用，保护投资者的利益，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律、法规、规范性文件及公司《募集资金使用管理制度》的规定，2020 年 12 月 8 日，公司与中德证券、中国工商银行股份有限公司乐清支行、中国民生银行股份有限公司温州分行签订了《募集资金三方监管协议》。

鉴于前次募投项目“高精密电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目”由子公司温州宏丰特种材料有限公司实施，2020 年 12 月 8 日，温州宏丰特种材料有限公司与中德证券、中国建设银行股份有限公司乐清支行签订了《募集资金三方监管协议》。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司募集资金专户存储情况如下：

开户银行	银行/证券账号	账户状态	金额（元）
中国工商银行股份有限公司 乐清支行	1203282229200111115	正常	11,898,916.83
中国民生银行股份有限公司 温州分行	683555888	正常	675.03
中国建设银行股份有限公司 乐清支行	33050162757709888889	正常	15,286,920.86
合计			27,186,512.72

截至 2021 年 9 月 30 日，公司募集资金专户存储情况如下：

开户银行	银行/证券账号	账户状态	金额（元）
中国工商银行股份有限公司 乐清支行	1203282229200111115	正常	2,953,548.97
中国民生银行股份有限公司 温州分行	683555888	正常	250.38
中国建设银行股份有限公司 乐清支行	33050162757709888889	正常	650,845.62
合 计			3,604,644.97

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金实际使用情况对照表

截至 2021 年 3 月 31 日，前次募集资金实际使用情况对照表如下所示：

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			12,180.00			已累计使用募集资金总额：			5,122.62	
募集资金净额：			11,833.64			各年度使用募集资金总额：			5,122.62	
变更用途的募集资金总额：			0			2020年			4,255.82	
变更用途的募集资金总额比例：			0			2021年1-3月			866.80	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				截止日项目完工程度
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	年产 3,000 吨热交换器及新能源汽车用复合材料	年产 3,000 吨热交换器及新能源汽车用复合材料	3,485.00	3,485.00	298.36	3,485.00	3,485.00	298.36	-3,186.64	未完工
2	高精度电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目	高精度电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目	5,695.00	5,695.00	2,170.38	5,695.00	5,695.00	2,170.38	-3,524.62	未完工
3	补充流动资金	补充流动资金	3,000.00	3,000.00	2,653.88	3,000.00	3,000.00	2,653.88	-346.12（注）	不适用
合计			12,180.00	12,180.00	5,122.62	12,180.00	12,180.00	5,122.62	-7,057.38	

注：差额主要系支付发行费用

截至 2021 年 9 月 30 日，前次募集资金实际使用情况对照表如下所示：

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			12,180.00			已累计使用募集资金总额：			7,492.85	
募集资金净额：			11,833.64			各年度使用募集资金总额：			7,492.85	
变更用途的募集资金总额：			0			2020 年			4,255.82	
变更用途的募集资金总额比例：			0			2021 年 1-9 月			3,237.04	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	实际投资金 额与募集后 承诺投资 金额的差额	截止日项 目完工程 度
1	年产 3,000 吨热交换器及新能源汽车用复合材料	年产 3,000 吨热交换器及新能源汽车用复合材料	3,485.00	3,485.00	1,200.24	3,485.00	3,485.00	1,200.24	-2,284.76	未完工
2	高精度电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目	高精度电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目	5,695.00	5,695.00	3,638.73	5,695.00	5,695.00	3,638.73	-2,056.27	未完工
3	补充流动资金	补充流动资金	3,000.00	3,000.00	2,653.88	3,000.00	3,000.00	2,653.88	-346.12（注）	不适用
合计			12,180.00	12,180.00	7,492.85	12,180.00	12,180.00	7,492.85	-4,687.15	

注：差额主要系支付发行费用

（二）前次募集资金变更情况

无。

（三）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

截至 2020 年 12 月 4 日，前次募集资金到位前，公司以自筹资金对募投项目“年产 3000 吨热交换器及新能源汽车用复合材料”已先期投入 435,757.00 元，募集资金到位后，公司以募集资金 435,757.00 元置换预先已投入募投项目的自筹资金；公司以自筹资金对募投项目“高精密电子保护器用稀土改性复合材料及组件智能制造项目”已先期投入 9,073,000.00 元，募集资金到位后，公司以募集资金 9,073,000.00 元置换预先已投入募投项目的自筹资金。上述事项业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具《温州宏丰电工合金股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》（信会师报字[2020]第 ZF11035 号）。2020 年 12 月 21 日召开的第四届董事会第十四次（临时）会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》。

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

根据公司 2020 年 12 月 21 日召开的第四届董事会第十四次（临时）会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司及子公司在保证募集资金投资项目建设资金需求和募投项目正常进行的前提下，使用部分闲置募集资金合计 4,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至公司及子公司募集资金专户。

2020 年 12 月，公司将 4,000 万元募集资金转入一般户用于暂时补充流动资金。公司已于 2021 年 12 月 10 日将上述暂时补充流动资金的闲置募集资金归还至公司及子公司募集资金专用账户。

三、会计师对前次募集资金运用出具的报告结论

立信会计师对公司《前次募集资金使用情况报告》进行了专项核查，并出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2021]第 ZF10734 号），报告认为：温州宏丰董事会编制的截至 2021 年 3 月 31 日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规

定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2021 年 3 月 31 日止的前次募集资金使用情况。

第七节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 公司最近三年的财务报告及审计报告和 2021 年第三季度财务报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告、尽职调查报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- (五) 资信评级机构出具的资信评级报告；
- (六) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午二点至四点，于下列地点查阅上述文件：

(一) 发行人：温州宏丰电工合金股份有限公司

地址：浙江省温州市瓯江口产业集聚区瓯锦大道 5600 号

联系电话：0577-85515911

传真：0577-85515915

联系人：严学文

(二) 保荐机构（主承销商）：中德证券有限责任公司

办公地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

联系电话：010-59026600

传真：010-59026970

联系人：杨威、毛传武、黄雅琼

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站深圳证券交易所网站查阅募集说明书全文。

（此页无正文，为《温州宏丰电工合金股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

温州宏丰电工合金股份有限公司



2022年3月1日

（此页无正文，为《温州宏丰电工合金股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

保荐机构（主承销商）：中德证券有限责任公司

2022年3月11日

