



安福县海能实业股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券预案
(三次修订稿)

二〇二二年五月

发行人声明

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

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

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

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

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对安福县海能实业股份有限公司（以下简称“海能实业”、“公司”或“发行人”）的实际情况及相关事项进行了自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）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 股股票的公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元）。具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）债券期限

根据相关法律法规的规定和本次可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转换公司债券的发行规模及公司的经营和财务等情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（四）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B\times i$$

I：指年利息额；

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

i：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次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。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

（2）付息日：每年的付息日为本次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。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日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；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（九）转股价格的调整及计算方式

当公司发生派送红股、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时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

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

派发现金股利： $P = P_0 - D$ ；

派送红股或转增股本： $P = P_0 / (1 + N)$ ；

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

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

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，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转股价格调整的公告，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、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整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。

（十）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内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行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该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在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

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格

修正日），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。

（十一）转股股数确定方式

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

其中：Q为转股的数量；V为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额，该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

（十二）赎回条款

1、到期赎回

本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会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）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

(2) 当本次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将赎回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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

本次可转换公司债券的赎回条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

（十三）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内，如果公司股票任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转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当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、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，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，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。

本次可转换公司债券的有条件回售条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次发行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全部或部分可转换公司债券按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配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。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司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）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券将给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披

露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的可转换公司债券余额，采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

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

3、有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- （2）拟修改《安福县海能实业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》；
- （3）公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- （4）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；
- （5）公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- （6）公司提出债务重组方案；
- （7）公司董事会、单独或者合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；
- （8）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- （9）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《安福县海能实业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以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换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；
- （3）法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在《募集说明书》中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

（十八）本次募集资金用途

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 60,000.00 万元(含 60,000.00 万元)，在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次拟募集资金
1	越南新建年产 3360 万件消费类电子厂项目	59,156.00	42,000.00
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
合计		77,156.00	60,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十一）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，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了大华审字（2020）002637 号、大华审字（2021）

006620 号和大华审字（2022）003311 号标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-3 月财务报告未经审计。

以下财务数据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。

（一）最近三年一期财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	26,815.81	26,881.21	27,541.27	55,976.69
应收票据	358.77	55.30	39.09	10.34
应收账款	49,753.63	56,854.76	38,166.14	24,601.29
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	1,762.09	688.70	1,773.97	751.96
其他应收款	1,979.78	2,523.09	4,807.87	1,251.27
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	1,979.78	2,523.09	4,807.87	1,251.27
存货	47,794.15	41,539.19	30,148.10	16,993.48
一年内到期的非流动资产	23.80	23.80	-	-
其他流动资产	5,430.92	3,999.49	1,735.28	1,108.78
流动资产合计	133,918.94	132,565.55	104,211.72	100,693.82
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
长期应收款	423.57	417.59	250.22	-
投资性房地产	1,491.06	1,528.54	2,414.46	22.92
固定资产	86,903.45	87,536.03	54,501.39	36,367.54
在建工程	5,486.08	5,766.00	15,077.61	688.24

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
使用权资产	310.63	352.28		
无形资产	12,985.78	13,089.13	13,428.93	7,256.75
长期待摊费用	1,567.50	1,796.49	1,298.78	1,875.19
递延所得税资产	3,584.10	3,116.52	1,526.71	1,181.90
其他非流动资产	2,396.67	3,070.72	4,032.49	4,269.29
非流动资产合计	115,148.84	116,673.31	92,530.59	51,661.82
资产总计	249,067.79	249,238.86	196,742.31	152,355.64
流动负债：				
短期借款	61,541.54	60,862.68	22,922.21	3,976.67
交易性金融负债	431.64	406.93	-	-
应付票据	473.50	136.01	-	-
应付账款	28,892.16	34,083.91	37,753.75	22,705.39
预收款项	-	-	-	901.15
合同负债	1,565.46	2,004.08	1,930.97	-
应付职工薪酬	4,869.96	6,772.65	5,889.07	4,789.38
应交税费	1,425.06	1,287.90	349.57	336.86
其他应付款	1,884.74	2,098.25	1,724.01	1,628.61
其中：应付利息	79.01	-	24.04	-
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	102.59	102.59	-	-
其他流动负债	12.76	27.21	5.43	-
流动负债合计	101,199.41	107,782.21	70,575.01	34,338.07
非流动负债：				
租赁负债	177.08	199.73	-	-
递延所得税负债	2,982.50	2,390.27	2,477.05	1,730.96
递延收益-非流动负债	3,195.73	3,278.53	3,254.81	3,438.95
非流动负债合计	6,355.31	5,868.53	5,731.86	5,169.91
负债合计	107,554.72	113,650.74	76,306.87	39,507.98
所有者权益：				
股本	15,278.40	15,278.40	12,732.00	8,488.00
资本公积	44,669.38	44,481.91	45,870.83	50,114.83
减：库存股	-	-	-	-

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
其他综合收益	97.22	188.82	341.07	-140.28
盈余公积	6,082.86	6,082.86	5,418.50	4,333.91
未分配利润	75,385.21	69,556.12	56,073.04	50,051.21
归属于母公司所有者权益合计	141,513.07	135,588.11	120,435.44	112,847.66
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	141,513.07	135,588.11	120,435.44	112,847.66
负债和所有者权益总计	249,067.79	249,238.86	196,742.31	152,355.64

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	9,985.08	6,440.89	16,772.19	42,430.30
应收票据	358.77	55.30	39.09	-
应收账款	40,289.63	43,780.81	38,553.28	21,313.11
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	12,595.63	12,740.02	981.69	53.55
其他应收款	17,826.50	24,827.85	12,364.04	2,293.69
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	17,826.50	24,827.85	12,364.04	2,293.69
存货	14,905.29	12,560.12	10,473.06	7,987.41
一年内到期的非流动资产	23.80	23.80		
其他流动资产	217.75	45.49	994.62	707.84
流动资产合计	96,202.45	100,474.27	80,177.99	74,785.90
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期应收款	423.57	417.59	250.22	-
长期股权投资	8,440.22	8,366.80	7,913.99	7,030.14
投资性房地产	30,516.55	30,478.57	2,414.46	22.92
其他权益工具投资	-	-	-	-

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
固定资产	28,706.93	28,491.11	26,675.47	24,718.78
在建工程	5,309.75	5,704.25	15,077.61	606.28
工程物资	-	-	-	-
无形资产	2,818.77	2,833.54	7,725.43	6,371.02
长期待摊费用	392.01	460.46	581.62	813.19
递延所得税资产	369.80	-	-	-33.25
其他非流动资产	487.08	943.72	1,582.10	2,994.35
非流动资产合计	77,464.69	77,696.04	62,220.90	42,523.43
资产总计	173,667.13	178,170.31	142,398.88	117,309.33
流动负债：				
短期借款	40,979.42	47,705.63	18,922.21	3,976.67
交易性金融负债	431.64	406.93	-	-
应付票据	2,473.50	4,136.01	-	-
应付账款	15,244.05	12,581.50	13,658.65	11,664.25
预收款项	-	-	736.63	37.94
合同负债	98.15	34.76	23.83	-
应付职工薪酬	2,896.06	3,845.72	2,161.64	1,568.12
应交税费	-334.12	-328.80	101.58	77.67
其他应付款	717.49	582.00	750.10	1,193.40
其中：应付利息	79.01	-	19.43	-
应付股利	-	-	-	-
其他流动负债	12.76	5.43	3.10	-
流动负债合计	62,518.95	68,969.17	36,357.74	18,518.05
非流动负债：				
递延所得税负债	1,730.13	1,145.45	1,232.23	486.14
递延收益-非流动负债	2,256.06	2,280.59	2,378.72	2,476.86
非流动负债合计	3,986.19	3,426.04	3,610.95	2,963.00
负债合计	66,505.14	72,395.21	39,968.69	21,481.05
所有者权益：				
股本	15,278.40	15,278.40	12,732.00	8,488.00
资本公积	44,539.58	44,352.11	45,741.03	49,985.03

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	6,082.86	6,082.86	5,418.50	4,335.52
未分配利润	41,261.15	40,061.73	38,538.66	33,019.72
所有者权益合计	107,161.99	105,775.10	102,430.20	95,828.28
负债和所有者权益总计	173,667.13	178,170.31	142,398.88	117,309.33

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	51,782.97	208,033.14	156,578.03	110,359.54
减：营业成本	38,512.74	154,017.91	117,629.75	79,894.47
税金及附加	239.02	860.27	779.34	852.60
销售费用	1,185.40	7,254.57	6,220.61	6,613.49
管理费用	2,555.28	11,431.45	7,199.32	5,396.15
研发费用	2,285.82	10,807.25	8,992.13	7,644.16
财务费用	827.26	2,150.41	3,933.92	-114.24
其中：利息费用	510.24	817.93	204.21	196.77
利息收入	122.56	100.30	98.08	60.12
加：其他收益	319.57	2,678.65	3,679.53	2,407.04
投资收益	45.51	-343.01	171.68	130.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动净收益	-24.71	-406.93	-	24.79
信用减值损失	342.76	-2,498.31	-976.02	-227.97
资产减值损失	-448.23	-2,356.47	-2,334.15	-601.59
资产处置收益	-	-174.49	-31.95	-34.82
二、营业利润	6,412.35	18,410.71	12,332.06	11,770.61
加：营业外收入	7.65	209.22	222.11	1,049.46
减：营业外支出	24.26	258.54	254.98	174.52

项目	2022年 1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
三、利润总额	6,395.74	18,361.39	12,299.18	12,645.55
减：所得税费用	566.66	-242.25	948.75	771.21
四、净利润	5,829.08	18,603.64	11,350.43	11,874.34
持续经营净利润	5,829.08	18,603.64	11,350.43	11,874.34
终止经营净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	5,829.08	18,603.64	11,350.43	11,874.34
少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-91.60	-152.25	481.35	136.23
六、综合收益总额	5,737.48	18,451.39	11,831.78	12,010.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,737.48	18,451.39	11,831.78	12,010.57
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益				
基本每股收益	0.38	1.22	0.89	1.68
稀释每股收益	0.38	1.22	0.89	1.68

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2022年 1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	25,942.55	101,001.38	84,226.15	64,533.26
减：营业成本	21,153.31	78,689.24	66,028.08	49,262.81
税金及附加	136.74	596.94	526.96	461.11
销售费用	775.87	2,623.84	73.24	761.54
管理费用	623.24	2,663.55	2,299.68	1,869.21
研发费用	1,409.20	7,848.47	4,637.03	3,196.57
财务费用	221.68	779.93	1,738.94	-129.50
其中：利息费用	256.22	702.45	-	201.49
利息收入	60.17	167.27	-	49.52
加：其他收益	73.70	2,005.56	2,872.05	1,756.61
投资收益	1.06	-404.83	841.08	346.31
其中：对联营企业和合营企业的	-	-	307.85	-

项目	2022年 1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
投资收益				
公允价值变动净收益	-24.71	-406.93	-	19.74
信用减值损失	-124.46	-1,537.77	-223.96	-13.95
资产减值损失	-123.44	-697.18	-344.33	-6.74
资产处置收益	-	-156.56	-40.72	-
二、营业利润	1,424.66	6,601.71	12,026.35	11,213.49
加：营业外收入	0.53	77.11	190.53	993.22
减：营业外支出	9.99	121.97	95.60	84.24
三、利润总额	1,415.20	6,556.85	12,121.28	12,122.47
减：所得税费用	215.79	-86.78	1,275.37	1,463.21
四、净利润	1,199.42	6,643.63	10,845.91	10,659.27
持续经营净利润	1,199.42	6,643.63	10,845.91	10,659.27
五、综合收益总额	1,199.42	6,643.63	10,845.91	10,659.27

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年 1-3月	2021年度	2020年度	2019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	58,729.27	191,577.36	143,900.18	109,603.59
收到的税费返还	3,117.24	13,112.28	13,138.17	10,924.90
收到其他与经营活动有关的现金	523.20	1,895.68	1,688.51	2,805.94
经营活动现金流入小计	62,369.72	206,585.32	158,726.85	123,334.42
购买商品、接受劳务支付的现金	42,938.75	145,741.37	101,642.13	68,918.38
支付给职工以及为职工支付的现金	13,301.50	50,248.10	39,748.36	29,241.86
支付的各项税费	450.51	719.51	1,718.33	2,788.93
支付其他与经营活动有关的现金	4,454.86	9,662.32	9,232.89	8,454.95

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流出小计	61,145.62	206,371.30	152,341.72	109,404.12
经营活动产生的现金流量净额	1,224.10	214.02	6,385.14	13,930.31
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	7,609.84	-	102,200.30	134,204.17
取得投资收益收到的现金	1.06	-	475.94	286.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	138.54	36.58	2,091.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,008.66	73.82	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	708.35	64.95	91.60
投资活动现金流入小计	7,610.90	2,855.54	102,851.60	136,673.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,861.80	35,094.43	48,832.00	24,767.38
投资支付的现金	7,629.60	-	102,200.30	134,204.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,301.36	1,049.03	237.51
投资活动现金流出小计	9,491.40	36,395.78	152,081.33	159,209.06
投资活动产生的现金流量净额	-1,880.51	-33,540.24	-49,229.73	-22,535.27
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	52,376.26
其中: 子公司吸收少数股东投资收到	-	-	-	-

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
的现金				
取得借款收到的现金	19,579.53	98,811.84	33,488.69	5,303.64
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	19,579.53	98,811.84	33,488.69	57,679.90
偿还债务支付的现金	18,587.28	60,137.01	13,087.89	1,341.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	141.94	5,237.32	4,424.18	190.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	502.78	717.41	51.75	1,801.38
筹资活动现金流出小计	19,232.00	66,091.74	17,563.82	3,333.31
筹资活动产生的现金流量净额	347.53	32,720.10	15,924.87	54,346.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-267.91	-497.72	-1,515.80	334.12
五、现金及现金等价物净增加额	-576.78	-1,103.85	-28,435.53	46,075.75
加：期初现金及现金等价物余额	26,881.21	27,541.17	55,976.69	9,900.94
六、期末现金及现金等价物余额	26,304.42	26,437.32	27,541.17	55,976.69

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 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	29,103.28	97,988.94	66,772.91	57,499.44
收到的税费返还	1,277.31	7,177.93	7,476.23	7,332.72

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收到其他与经营活动有关的现金	7,804.15	3,965.11	775.18	1,394.95
经营活动现金流入小计	38,184.74	109,131.98	75,024.32	66,227.12
购买商品、接受劳务支付的现金	15,619.29	75,456.65	55,851.96	41,068.65
支付给职工以及为职工支付的现金	7,116.52	26,378.31	20,318.63	14,222.19
支付的各项税费	285.11	106.45	1,357.20	2,309.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,337.10	21,630.63	9,752.87	3,225.15
经营活动现金流出小计	24,358.01	123,572.04	87,280.67	60,825.98
经营活动产生的现金流量净额	13,826.73	-14,440.06	-12,256.35	5,401.13
二、投资活动产生的现金流量:		-		
收回投资收到的现金	7,561.68	-	98,800.30	108,398.10
取得投资收益收到的现金	1.06	-	468.28	256.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.76	84.06	54.62	124.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,008.66	84.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	632.73	64.95	91.60
投资活动现金流入小计	7,568.50	2,725.45	99,472.15	108,871.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,685.44	21,454.96	21,431.46	19,510.93
投资支付的现金	7,629.60	-	98,800.30	108,398.10
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	4,160.00	-

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,287.56	350.00	-
投资活动现金流出小计	9,315.04	22,742.51	124,741.76	127,909.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,746.54	-20,017.06	-25,269.62	-19,037.89
三、筹资活动产生的现金流量：		-		
吸收投资收到的现金	-	-	-	52,376.26
取得借款收到的现金	10,121.86	81,751.77	29,488.69	3,962.02
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,121.86	81,751.77	29,488.69	56,338.28
偿还债务支付的现金	18,587.28	52,316.02	13,087.89	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	132.34	5,122.83	4,312.59	168.99
支付其他与筹资活动有关的现金	294.70	357.20	51.75	1,793.78
筹资活动现金流出小计	19,014.32	57,796.05	17,452.23	1,962.77
筹资活动产生的现金流量净额	-8,892.46	23,955.71	12,036.46	54,375.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	53.15	-65.60	-168.71	17.81
五、现金及现金等价物净增加额	3,240.88	-10,567.01	-25,658.22	40,756.56
加：期初现金及现金等价物余额	6,440.89	16,772.09	42,430.30	1,673.74
六、期末现金及现金等价物余额	9,681.77	6,205.08	16,772.09	42,430.30

（二）合并报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围

截至 2022 年 3 月 31 日，公司合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股	间接持股	
东莞市海能电子有限公司	东莞	东莞	制造业	100%	-	设立
遂川县海能电子有限公司	遂川县	遂川县	制造业	100%	-	设立
安福县海能商贸有限公司	安福县	安福县	贸易	100%	-	设立
深圳市星辰远景科技有限公司	深圳	深圳	软件和信息技术服务业	100%	-	设立
香港海能电子有限公司	香港	香港	贸易	100%	-	设立
海能电子（深圳）有限公司	深圳	深圳	制造业	-	100%	同一控制下企业合并
越南海能电子有限公司	越南	越南	制造业	-	100%	设立
香港海能科技有限公司	香港	香港	股权投资	-	100%	设立

2、最近三年一期合并报表范围变化情况

（1）2022 年 1-3 月合并财务报表范围变化情况

2022 年 1-3 月，公司合并报表范围未发生变化。

（2）2021 年合并财务报表范围变化情况

2021 年度，公司合并报表范围未发生变化。

（3）2020 年合并财务报表范围变化情况

序号	变化范围	变化原因
增加 2 家：		
1	安福县海能商贸有限公司	出资新设
2	深圳市星辰远景科技有限公司	出资新设
减少 2 家		
1	安福县海能健卫技术有限公司	本期出售
2	沭阳海能电子科技有限公司	本期注销

（4）2019 年合并财务报表范围变化情况

2019 年度，公司合并报表范围未发生变化。

（三）管理层讨论与分析

1、公司最近三年一期主要财务指标

指标	2022/3/31 /2022 年 1-3 月	2021/12/31 /2021 年度	2020/12/31 /2020 年度	2019/12/31 /2019 年度
流动比率（倍）	1.32	1.23	1.48	2.93
速动比率（倍）	0.85	0.84	1.05	2.44
资产负债率（合并）	43.18%	45.60%	38.79%	25.93%
资产负债率（母公司）	38.29%	40.63%	28.07%	18.31%
应收账款周转率（次）	3.69	4.16	4.65	4.23
存货周转率（次）	3.35	4.09	4.64	4.85
总资产周转率（次）	0.84	0.93	0.90	0.93
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	9.26	8.87	9.46	13.29
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.08	0.01	0.50	1.64
每股净现金流量（元/股）	-0.04	-0.07	-2.23	5.43
利息保障倍数（倍）	13.53	23.45	61.23	65.27
研发费用占营业收入的比重	4.41%	5.19%	5.74%	6.93%

注：上述财务指标的计算公式如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率=总负债/总资产

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额

（5）存货周转率=营业成本/存货平均账面余额

(6) 总资产周转率=营业收入/平均总资产

(7) 归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末股本

(8) 每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

(9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本

(10) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(11) 研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

2022 年 1-3 月应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率已做年化处理。

2、公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2022 年 1-3 月	4.21%	0.38	0.38
	2021 年度	14.61%	1.22	1.22
	2020 年度	9.78%	0.89	0.89
	2019 年度	16.20%	1.68	1.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022 年 1-3 月	4.01%	0.36	0.36
	2021 年度	13.48%	1.12	1.12
	2020 年度	7.04%	0.64	0.64
	2019 年度	12.22%	1.27	1.27

注 1：加权平均净资产收益率= $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中，P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；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。

注 2：基本每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

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

注 3：稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中，P 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。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

3、公司财务状况简要分析

(1) 资产构成情况分析

报告期各期末，公司各类资产及占总资产的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	26,815.81	10.77%	26,881.21	10.79%	27,541.27	14.00%	55,976.69	36.74%
应收票据	358.77	0.14%	55.30	0.02%	39.09	0.02%	10.34	0.01%
应收账款	49,753.63	19.98%	56,854.76	22.81%	38,166.14	19.40%	24,601.29	16.15%
应收款项融资	-	-	-	-	-	-	-	-
预付款项	1,762.09	0.71%	688.70	0.28%	1,773.97	0.90%	751.96	0.49%
其他应收款	1,979.78	0.79%	2,523.09	1.01%	4,807.87	2.44%	1,251.27	0.82%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款	1,979.78	0.79%	2,523.09	1.01%	4,807.87	2.44%	1,251.27	0.82%
存货	47,794.15	19.19%	41,539.19	16.67%	30,148.10	15.32%	16,993.48	11.15%

项目	2022 年 3 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的非流动资产	23.80	0.01%	23.80	0.01%	-	-	-	-
其他流动资产	5,430.92	2.18%	3,999.49	1.60%	1,735.28	0.88%	1,108.78	0.73%
流动资产合计	133,918.94	53.77%	132,565.55	53.19%	104,211.72	52.97%	100,693.82	66.09%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款	423.57	0.17%	417.59	0.17%	250.22	0.13%	-	-
投资性房地产	1,491.06	0.60%	1,528.54	0.61%	2,414.46	1.23%	22.92	0.02%
固定资产	86,903.45	34.89%	87,536.03	35.12%	54,501.39	27.70%	36,367.54	23.87%
在建工程	5,486.08	2.20%	5,766.00	2.31%	15,077.61	7.66%	688.24	0.45%
使用权资产	310.63	0.12%	352.28	0.14%	-	-	-	-
无形资产	12,985.78	5.21%	13,089.13	5.25%	13,428.93	6.83%	7,256.75	4.76%
长期待摊费用	1,567.50	0.63%	1,796.49	0.72%	1,298.78	0.66%	1,875.19	1.23%
递延所得税资产	3,584.10	1.44%	3,116.52	1.25%	1,526.71	0.78%	1,181.90	0.78%
其他非流动资产	2,396.67	0.96%	3,070.72	1.23%	4,032.49	2.05%	4,269.29	2.80%
非流动资产合计	115,148.84	46.23%	116,673.31	46.81%	92,530.59	47.03%	51,661.82	33.91%
资产合计	249,067.79	100.00%	249,238.86	100.00%	196,742.31	100.00%	152,355.64	100.00%

报告期各期末，公司总资产分别为 152,355.64 万元、196,742.31 万元、249,238.86 万元和 249,067.79 万元。

1) 流动资产

流动资产方面，报告期各期末，公司流动资产合计分别为 100,693.82 万元、104,211.72 万元、132,565.55 万元和 133,918.94 万元，占总资产的比例分别为 66.09%、52.97%、53.19%和 53.77%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、和存货构成。

报告期各期末，公司货币资金分别为 55,976.69 万元、27,541.27 万元、26,881.21 万元和 26,815.81 万元，占总资产的比例分别为 36.74%、14.00%、10.79%和 10.77%。2019 年末公司货币资金余额较高，主要系当年公司首次公开发行股票取得募集资金所致。

报告期各期末，公司应收账款分别为 24,601.29 万元、38,166.14 万元、56,854.76 万元和 49,753.63 万元，占总资产的比例分别为 16.15%、19.40%、22.81% 和 19.98%。2019 年至 2021 年末公司应收账款呈上升趋势，主要系公司销售金额逐年上升。

报告期各期末，公司存货分别为 16,993.48 万元、30,148.10 万元、41,539.19 万元和 47,794.15 万元，占总资产的比例分别为 11.15%、15.32%、16.67%和 19.19%。报告期各期末，公司存货呈递增趋势，主要是因为公司销售订单持续增长，公司依据订单储备原材料及库存商品有所增加。

2) 非流动资产

非流动资产方面，报告期各期末，公司非流动资产合计分别为 51,661.82 万元、92,530.59 万元、116,673.31 万元和 115,148.84 万元，占总资产的比例分别为 33.91%、47.03%、46.81%和 46.23%。公司非流动资产主要为固定资产、在建工程和无形资产。

报告期各期末，公司固定资产分别为 36,367.54 万元、54,501.39 万元、87,536.03 万元和 86,903.45 万元，占总资产的比例分别为 23.87%、27.70%、35.12% 和 34.89%。报告期内公司固定资产金额总体呈现上升趋势。2020 年末相比 2019 年末增加 18,133.85 万元，主要原因系越南海能在建工程转固定资产。2021 年末相比 2020 年末增加 33,034.64 万元，主要原因是东莞募投项目竣工转固。

报告期各期末，公司在建工程分别为 688.24 万元、15,077.61 万元、5,766.00 万元和 5,486.08 万元，占总资产的比例分别为 0.45%、7.66%、2.31%和 2.20%。2020 年末较 2019 年末增加 14,389.37 万元，主要是增加募投项目东莞大岭山海能实业电子制造项目和消费电子产品研发中心升级项目在建工程所致。2021 年末较 2020 年末减少 9,311.61 万元，主要原因是东莞募投项目竣工转固。

报告期各期末，公司无形资产分别为 7,256.75 万元、13,428.93 万元、13,089.13 万元和 12,985.78 万元，整体呈上升趋势。2020 年末较 2019 年末增加 6,172.18 万元，增加 85.05%，主要原因是增加东莞市大岭山镇百花洞村另一地块和越南北江省越安区云中工业区的土地使用权。

（2）负债构成情况分析

报告期各期末，公司各类负债及占总负债的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	61,541.54	57.22%	60,862.68	53.55%	22,922.21	30.04%	3,976.67	10.07%
交易性金融负债	431.64	0.40%	406.93	0.36%	-	-	-	-
应付票据	473.50	0.44%	136.01	0.12%	-	-	-	-
应付账款	28,892.16	26.86%	34,083.91	29.99%	37,753.75	49.48%	22,705.39	57.47%
预收款项	-	-	-	-	-	-	901.15	2.28%
合同负债	1,565.46	1.46%	2,004.08	1.76%	1,930.97	2.53%	-	-
应付职工薪酬	4,869.96	4.53%	6,772.65	5.96%	5,889.07	7.72%	4,789.38	12.12%
应交税费	1,425.06	1.32%	1,287.90	1.13%	349.57	0.46%	336.86	0.85%
其他应付款	1,884.74	1.75%	2,098.25	1.85%	1,724.01	2.26%	1,628.61	4.12%
其中：应付利息	79.01	0.07%	-	-	24.04	0.03%	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	102.59	0.10%	102.59	0.09%	-	-	-	-
其他流动负债	12.76	0.01%	27.21	0.02%	5.43	0.01%	-	-
流动负债合计	101,199.41	94.09%	107,782.21	94.84%	70,575.01	92.49%	34,338.07	86.91%
非流动负债：								
租赁负债	177.08	0.16%	199.73	0.18%	-	-	-	-
递延所得税负债	2,982.50	2.77%	2,390.27	2.88%	2,477.05	3.25%	1,730.96	4.38%
递延收益-非流动负债	3,195.73	2.97%	3,278.53	2.10%	3,254.81	4.27%	3,438.95	8.70%
非流动负债合计	6,355.31	5.91%	5,868.53	5.16%	5,731.86	7.51%	5,169.91	13.09%
负债合计	107,554.72	100.00%	113,650.74	100.00%	76,306.87	100.00%	39,507.98	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 39,507.98 万元、76,306.87 万元、113,650.74 万元和 107,554.72 万元。

1) 流动负债

流动负债方面，报告期各期末，公司流动负债分别为 34,338.07 万元、70,575.01 万元、107,782.21 万元和 101,199.41 万元，占负债总额的比例分别为 86.91%、92.49%、94.84%和 94.09%。公司流动负债主要由短期借款、应付账款及应付职工薪酬构成。

报告期各期末，公司短期借款分别为 3,976.67 万元、22,922.21 万元、60,862.68 万元和 61,541.54 万元，占负债总额的比例分别为 10.07%、30.04%、53.55%和 57.22%。报告期内公司短期借款整体呈上升趋势，主要是因为公司根据营运资金需求，增加了短期借款。

报告期各期末，公司应付账款分别为 22,705.39 万元、37,753.75 万元、34,083.91 万元和 28,892.16 万元，占负债总额的比例分别为 57.47%、49.48%、29.99%和 26.86%。2020 年末公司应付账款较 2019 年末增加 15,048.36 万元，增长 66.28%，主要系 2020 年销售订单增加，材料采购相应增加所致。

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 4,789.38 万元、5,889.07 万元、6,772.65 万元和 4,869.96 万元，占负债总额的比例分别为 12.12%、7.72%、5.96%和 4.53%。各年末应付职工薪酬主要是已计提尚未发放的员工薪酬。报告期内，公司应付职工薪酬整体呈上升趋势，主要是因为随着公司业务的发展，员工数量有所增加，同时员工平均薪酬有所增长。报告期内，公司预提的工资及奖金及时发放，不存在长期挂账的情形。

2) 非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债为递延所得税负债和递延收益，报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 1,730.96 万元、2,477.05 万元、2,390.27 万元和 2,982.50 万元，占负债总额的比例分别为 4.38%、3.25%、2.88%和 2.77%，主要系香港利得税豁免及研发加计扣除形成的递延所得税负债；报告期各期末，公司递延收益分别为 3,438.95 万元、3,254.81 万元、3,278.53 万元和 3,195.73 万元，占负债总额的比例分别为 8.70%、4.27%、2.10%和 2.97%，主要为取得与资产相关政府补助形成的递延收益。

（3）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

指标	2022年3月31日/2022年1-3月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
流动比率（倍）	1.32	1.23	1.48	2.93
速动比率（倍）	0.85	0.84	1.05	2.44
资产负债率（合并）	43.18%	45.60%	38.79%	25.93%
利息保障倍数（倍）	11.53	23.45	61.23	65.27

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.93、1.48、1.23 和 1.32，速动比率分别为 2.44、1.05、0.84 和 0.85。报告期内公司流动比率及速动比率自 2019 年起整体呈下降趋势，主要系 2019 年取得首次公开发行股票募集资金后持续进行项目投入，流动资产、速动资产逐步转化为固定资产、在建工程及无形资产等非流动资产所致。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 25.93%、38.79%、45.60% 和 43.18%。2019 年末公司资产负债率有所下降，主要系由于 2019 年公司首次公开发行股票取得募集资金使总资产增加导致该项占比下降。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 65.27、61.23、23.45 和 11.53。公司自 2019 年开始适当增加外部贷款规模，总体而言，公司历年现金流充足，外部贷款规模处于合理区间。

（4）资产周转能力分析

指标	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	3.69	4.16	4.65	4.23
存货周转率（次）	3.35	4.09	4.64	4.85
总资产周转率（次）	0.84	0.93	0.90	0.93

报告期内公司应收账款周转率分别为 4.23、4.65、4.16 和 3.69，报告期内公司应收账款周转率略有波动，主要原因系不同账期的客户采购金额变动导致其在公司的应收账款占比发生变动；公司同一客户账期波动较小，主要客户账期稳定。

报告期内公司存货周转率分别为 4.85、4.64、4.09 和 3.35，整体呈下降趋势，

主要原因系 2018 年以来公司增加了越南海能和遂川海能主体，越南海能和遂川海能逐步投产、营业额逐步增加，持续的扩产需求导致存货储备持续增加。

报告期内公司总资产周转率分别为 0.93、0.90、0.93 和 0.84，报告期内公司总资产周转率基本保持稳定。

（5）盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力相关指标如下所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业总收入	51,782.97	208,033.14	156,578.03	110,359.54
营业利润	6,412.35	18,410.71	12,332.06	11,770.61
利润总额	6,395.74	18,361.39	12,299.18	12,645.55
净利润	5,829.08	18,603.64	11,350.43	11,874.34
归属于母公司所有者的净利润	5,829.08	18,603.64	11,350.43	11,874.34

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月分别实现营业收入 110,359.54 万元、156,578.03 万元、208,033.14 万元和 51,782.97 万元。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月公司营业收入较上年分别同比增长 -2.36%、41.88%、32.86% 和 21.09%。2019 年度公司营业收入同比下滑，主要系受中美贸易影响。

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月分别实现净利润 11,874.34 万元、11,350.43 万元、18,603.64 万元和 5,829.08 万元。公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月公司净利润较上年分别同比增长 1.85%、-4.41%、63.90% 和 99.46%。2020 年，公司净利润有所下滑，主要原因是公司境外客户受疫情影响资金周转速度放缓，信用减值计提增加，同时越南云中工业区工厂 2020 年下半年投产，工厂初始投入耗材较大、调试期成本较高，公司存货跌价准备增加，此外公司当年汇兑损益也导致净利润下降。

四、本次发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 60,000.00 万元(含 60,000.00 万元)，

在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次拟募集资金
1	越南新建年产 3360 万件消费类电子厂项目	59,156.00	42,000.00
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
合计		77,156.00	60,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

公司在现行有效的《公司章程》第一百八十五条、第一百八十六条和第一百八十七条中明确了公司的股利分配政策，相关具体规定如下：

“第一百八十五条 公司应以每三年为一个周期，制订周期内股东回报规划；公司股东回报规划的制订或修改由董事会提交股东大会审议批准；监事会应当对股东回报规划的执行情况进行监督。

公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司董事会应根据每一会计年度公司的盈利情况、资金需求和股东回报规划提出公司年度利润分配预案并提交股东大会审议，独立董事应对年度利润分配预案独立发表意见，公司股东大会依法对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；在符合国家法律、法规及本章程规定的情况下，董事会可提出分配中期股利或特别股利的方案，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

董事会在利润分配预案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明，独立董事应发表独立意见；股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与独立董事以及中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

对会计年度盈利但公司董事会未提出现金分红预案的，公司应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

公司的未分配利润应用于主营业务的发展，主要用于补充经营性流动资金和固定资产投资。

第一百八十六条 公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

公司弥补亏损和提取公积金后具有所余税后利润的，原则上年度分配的利润应不低于当年全部可分配利润的 10%。但公司如出现年度经营微利（微利是指年度税后利润低于 600 万元人民币）情形或公司如有重大投资计划等重大现金支出事项发生（募集资金项目除外），可以不进行分红。重大投资计划等重大现金支出事项是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 10%，且超过 3,000 万元人民币。

公司具备分红条件的，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，并按照下列原则制订公司现金分红预案：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。独立董事应当对现金分红方案发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。由于公司经营情况或经营环境发生重大变化等情况，确有必要对现金分红政策进行调整或者变更的，董事会经过详细论证并提出调整方案后，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。独立董事应当对现金分红政策的调整或变更发表明确意见，并可征集中小股东的意见。

公司主要采取现金分红的利润分配政策。公司现金分红方式优先于股票股利的分配方式，即在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，具备现金分红条件时，公司优先采用现金分红进行利润分配，若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，方可以在满足上述现金利润分配条件下，提出并实施股票股利分配预案。

第一百八十七条 公司利润分配政策的制订或修改由董事会向股东大会提出，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见；监事会应当对董事会制订或修改的利润分配政策进行审议，并经半数以上监事通过，并应对利润分配政策的执行情况进行监督。

为切实保障中小股东充分表达意见和诉求的权利，维护中小股东的合法权益，在制定或修改公司利润分配政策时，董事会、独立董事和符合条件的股东可以公开征集其在股东大会上的投票权，并应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司利润分配政策的制订或修改提交股东大会审议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足本章程规定的条件，经过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三分之二以上通过。”

（二）公司最近三年的利润分配情况

1、2019 年度利润分配方案

2020 年 4 月 29 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于 2019 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司 2019 年度利润分配方案为：以 2019 年 12 月 31 日公司总股本 8,488 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 5 元(含税)，共计派发 42,440,000.00 元(含税)，剩余未分配利润结转下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 42,440,000 股，转增后总股本为 127,320,000 股。公司 2019 年度利润分配方案已实施完毕。

2、2020 年度利润分配方案

2021 年 4 月 22 日，公司 2020 年度股东大会审议通过了《关于 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》公司 2020 年度利润分配方案为：以截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本 127,320,000 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.5 元（含税），合计派发现金股利人民币 44,562,000 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增 25,464,000 股，转增后公司总股本将增加至 152,784,000 股。本次股利分配后剩余利润将结转至以后年度分配。若在分配方案实施前公司总股本发生变化，分配比例将按照分派总额不变的原则相应调整。公司 2020 年度利润分配方案已实施完毕。

3、2021 年度利润分配方案

2022 年 4 月 11 日，公司 2021 年年度股东大会审议通过了《关于 2021 年度利润分配预案的议案》，公司 2021 年度利润分配方案为：以截至 2021 年 12 月 31 日公司总股本 152,784,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5 元（含税），合计派发现金股利人民币 76,392,000 元（含税）。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整。自上述分配方案披露至实施期间，公司因限制性股票激励计划归属事项增加股本 477,920 股，总股本由 152,784,000 股变为 153,261,920 股，故本次实施的利润分配方案为：以公司总股本 153,261,920 股为

基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5 元（含税）。公司 2021 年度利润分配方案已实施完毕。

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	18,603.64	11,350.43	11,874.34
现金分红（含税）	7,663.10	4,456.20	4,244.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	41.19%	39.26%	35.74%
最近三年累计现金分配合计	16,363.30		
最近三年年均可分配利润	13,942.80		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	117.36%		

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

项目	2021年度	2020年度	2019年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	18,603.64	11,350.43	11,874.34
现金分红（含税）	7,639.20	4,456.20	4,244.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	41.06%	39.26%	35.74%
最近三年累计现金分配合计	16,339.40		
最近三年年均可分配利润	13,942.80		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	117.19%		

安福县海能实业股份有限公司董事会
二〇二二年五月二十三日