

股票简称：英力股份

股票代码：300956



安徽英力电子科技股份有限公司

Anhui Shiny Electronic Technology Co., Ltd.

(住所：安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区)

向不特定对象发行可转换公司债券



募集说明书

保荐人/主承销商/受托管理人



长江证券承销保荐有限公司
CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO., LIMITED

二〇二二年七月

发行人声明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次发行的可转债已经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，并出具了《安徽英力电子科技股份有限公司 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，英力股份主体信用级别为 A+，本次可转债信用级别为 A+。在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

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

三、公司利润分配政策及分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》及《未来三年分红回报规划》，对利润分配政策规定如下：

1、利润分配的考虑因素、基本原则

（1）公司充分考虑对投资者的回报，在满足分红条件的前提下，按当年实现的母公司报表口径可分配利润的一定比例向股东分配股利；

（2）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（3）公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

2、利润分配方案的具体内容

(1) 利润分配的形式

公司可采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采取现金方式分配利润；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(2) 现金分红的具体条件和比例

①公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如满足现金分红条件的情况下，公司以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且近三年以现金方式累计分配的利润不少于近三年实现的年均可分配利润的 30%。

前款所称的“现金分红条件”如下：

A.公司会计年度盈利，且审计机构对当年公司年度财务报告出具无保留意见的审计报告；

B.保证公司维持正常经营和长远发展的资金需求；

C.未发生弥补亏损、资产负债率高于 70%、重大投资计划或重大资金支出等特殊事项，其中，“重大投资计划”、“重大资金支出”指公司在对外投资、资产的购买、对外担保方面预计未来十二个月内拟投资金额超过公司近一个会计年度经审计合并报表净资产的 30%。

②公司进行利润分配时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

A.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%；

B.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%；

C.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。

（3）股票股利分配的条件

本公司在经营情况良好，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，可以在满足上述现金分红的条件下，提出实施股票股利分配的预案。

（4）利润分配的期间间隔

在满足上述现金分红条件的情况下，公司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进行中期现金分红。

3、利润分配方案决策机制与程序

（1）公司董事会负有提出现金分红提案的义务，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

如因重大投资计划或重大现金支出事项或其他特殊事项，董事会未提出现金分红提案，则应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。对当年实现的可供分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。

（2）公司利润分配政策由公司董事会向公司股东大会提出，董事会提出的利润分配政策须经董事会过半数表决通过，独立董事应当对利润分配政策发表独立意见。

（3）公司监事会应当对董事会制订的利润分配政策进行审议，并经全体监事半数以上通过。

（4）股东大会对利润分配政策的具体方案进行审议时，应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，同时，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利，充分听取中小股东的意见和诉求。

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

公司股东存在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，以抵偿其占用的资金。

4、利润分配方案的调整机制

(1) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力、公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

(2) 公司调整利润分配政策，应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事发表独立意见后提交股东大会审议；股东大会审议该项议案时，应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，同时公司应为投资者提供网络投票方式。

(3) 公司至少每三年重新审阅一次股东回报规划，并通过多种渠道充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，以确定该时段的股东回报计划。

(4) 公司鼓励广大中小投资者以及机构投资者主动参与公司利润分配事项的决策。公司股东大会对利润分配具体方案进行审议前，应当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。

(二) 最近三年利润分配方案

2019年度，公司未进行利润分配。

2021年5月17日，公司召开2020年年度股东大会，审议通过了《关于公司2020年度利润分配方案的议案》。以公司现有总股本132,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币3元（含税），共计派发现金红利人民币3,960.00万元（含税）。此次利润分配已于2021年5月27日实施完毕。

2022年5月9日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于2021年度利润分配方案的议案》。公司以总股本132,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），共计派发现金股利13,200,000.00元（含税）。此次利润分配已于2022年5月27日实施完毕。

公司2019年以来累计现金分红5,280.00万元，最近三年实现的合并报表年均可分配利润为9,130.77万元，累计分配比例为57.83%，符合公司章程的规

定。

四、公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

（一）未来业绩波动风险

报告期各期，公司的营业收入分别为 126,221.76 万元、151,217.13 万元和 168,962.99 万元，归属于上市公司股东净利润分别为 11,086.00 万元、9,954.14 万元和 6,352.16 万元，最近两年归属于上市公司股东净利润呈下降趋势，同比下降幅度分别为 10.21%、36.19%。公司 2020 年度以及 2021 年度归属于上市公司股东净利润下滑主要受汇率波动以及产品结构变动等因素带来的毛利率波动影响，若相关不利影响因素无法消除或改善，未来业绩仍存在持续下滑的风险。

1、汇率波动风险

汇率波动对公司利润的影响主要体现在：①公司的外销收入；②公司以外币结算的原材料采购成本；③银行外币存贷款、应收及应付款项受汇率波动产生的汇兑损益。

报告期内公司主营业务以外销为主，2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司外销收入占主营业务比例分别为 97.21%、94.09%和 94.86%，公司塑胶原料、电子件及部分薄膜、模切材料主要以外币进行采购，外币采购占原材料采购比例分别为 42.55%、42.41%和 34.41%。公司外币业务主要以美元现汇结算，公司与美元结算客户信用周期主要为对账后月结 120 天，总体上长于与美元结算供应商信用周期，如公司与美元结算的塑胶原料供应商信用周期主要为对账后 60 天内。经测算，汇率变动对结构件模组产品毛利率的弹性系数平均在 0.63 左右，汇率变动对毛利率的影响较大。截至 2021 年 12 月 31 日，应收账款美元折算人民币余额为 66,404.56 万元，应付账款美元折算人民币余额为 3,685.98 万元。报告期内，公司以美元结算销售占比大幅高于以美元结算采购占比，与美元结算客户信用周期总体亦长于与美元结算供应商，因此美元汇率波动对公司净利润影响较大。

受美元汇率波动的影响，报告期内公司因结算货币汇率波动导致的汇兑损益分别为 396.34 万元、-3,176.86 万元和-909.72 万元，占同期利润总额的比例分别

为 2.94%、-26.62%和-14.85%，总体对公司净利润影响较大。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，美元兑人民币即期汇率的平均值分别为 6.91、6.90 和 6.45。2020 年下半年起美元兑人民币汇率波动下行，美元兑人民币即期汇率由 2020 年 7 月 1 日的 7.06 降至 2021 年 12 月 31 日的 6.37。如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司将面临一定的汇率波动风险并可能进一步加大，从而影响公司净利润水平。

2、毛利率波动风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 18.79%、16.21%和 11.93%，最近两年呈现下降趋势。公司销售的主要产品毛利率下滑主要受汇率波动、产品结构变动以及订单数量情况因素影响。

(1) 如“汇率波动风险”所提及，报告期内，公司外销收入占主营业务比例均超过 94.00%，且外销收入主要以美元结算，美元兑人民币汇率的下降会导致人民币销售收款的减少；同时，公司外币采购原材料的金额占比远低于外币结算的收入占比，两者对利润的影响无法对冲，因此汇率下降将带来公司毛利率水平的下降。2020 年下半年美元兑人民币汇率波动下行，导致公司主要产品毛利率下降，如果未来美元兑人民币汇率持续下行或汇率波动加剧，公司以人民币计价的外销收入减少，主要产品毛利率将随之持续下滑。

(2) 公司目前发行人为顺应笔记本电脑产业金属化的发展趋势，积极拓展金属结构件市场，报告期各期金属结构件收入占结构件模组收入的比重持续上升，占比分别为 1.70%、3.96%和 12.47%，其毛利率分别为-10.02%、-12.80%和-4.37%，最近一期毛利率有所好转。但其报告期内产能利用率分别为 6.38%、55.79%和 55.21%，产能利用率虽整体呈上升趋势，但是产能利用相对较低，若今后金属结构件市场拓展未达预期，未能形成规模效应，随着募投项目生产设备等长期资产投资的增加，相关资产折旧摊销金额上升导致单位产品成本上升，将导致金属件产品毛利率下滑，从而导致整体产品毛利率的持续下降。

(3) 最近两年，公司金属件产品良品率分别为 92.27%、86.10%，随着新产品型号订单的增加，公司金属件产品良率有所下滑。目前公司金属件产品仅包括冲压结构件产品，本次募投项目将新增的全铣结构件产品，虽然公司已设了“五

金制造部”作为一级部门专业从事金属结构件的生产制造，并聘请拥有丰富的金属结构件业务经验的管理人员以及相关加工经验的人员，形成专业的技术人才队伍，但公司全铣件产品产能尚未形成，相关技术储备和人才储备均有待持续完善，其实际生产良品率存在一定的不确定性。因此若公司尚未具备开展金属结构件产品所需的技术、经验、人员，金属件产品良率未能得到改善并维持在较高水平，将可能导致金属结构件产品整体短期内仍无法盈利，主要产品毛利率持续下降。

(4) 此外，若未来承接的新品牌、新机型的产品订单毛利空间较小或现有品牌、机型的产品订单毛利空间下降，或者随着产品定制化涉及的技术工艺普及或快速更新迭代导致产品定价降低，或者未来销售的结构件模组产品根据客户要求需嵌入外购的高成本触控板等电子件的比例大幅提升，或者来宏观经济环境下行压力增大、行业竞争加剧造成笔记本电脑市场规模及产品销售价格下滑或成本上升都可能对公司销售的主要产品毛利率产生不利影响，从而影响公司的业绩表现。

随着目前汇率波动相对趋于平缓，以及发行人对金属结构件产品市场的拓展，业绩下滑的情形有望得到缓解，但不排除公司未来受汇率大幅波动、金属结构件产品市场开拓不利、无法掌握新产品的关键技术和生产工艺、原材料价格大幅上涨、人力成本持续上升等不利因素的影响，导致公司未来经营业绩持续下滑。

(二) 新增固定资产折旧增加风险

前次及本次募集资金投资项目完成后，公司的固定资产增加幅度较大。其中，本次募集资金投资项目完成后，公司将新增固定资产 25,425.00 万元，根据募集资金可行性研究报告及公司会计政策，公司将新增每年折旧费用 2,306.88 万元，占公司 2021 年度利润总额的 37.66%。结合前次 IPO 募集资金投资项目情况，前次募集资金投资项目完成后，公司将新增固定资产 38,585.82 万元，新增每年折旧费用 3,077.48 万元。即前次及本次募集资金投资项目完成后，将新增每年折旧费用合计 5,384.36 万元，对公司利润和毛利率的影响较大。如果市场环境发生重大不利变化，公司募投项目产生收入不及预期，则公司将面临固定资产折旧费用增加而导致公司盈利能力下降的风险。

（三）募集资金投资项目实施风险

公司前次募集资金用于“二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目”、“PC 精密结构件技术改造项目”、“一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目”、“研发中心建设项目”和补充流动资金。公司本次募集资金拟用于“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”、“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”和补充流动资金。首先，存在募集资金不能按期足额到位的风险，导致募投项目不能充分按照原计划实施；其次，募集资金到位后，在募投项目实施的组织管理、厂房建设工期、生产设备安装调试、通线试产、量产达标以及市场持续开发等方面仍存在一定风险；最后，在相关募投项目全部建成投产后，仍存在订单获取能力、生产管理能力和技术能力不能满足公司业务规模扩张需要，原材料采购及人员招聘不能满足生产需求，良品率不能满足客户需要等方面的风险。综上，在各阶段均存在募投项目实施风险，如不能按计划顺利实施，则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

（四）募集资金投资项目产能消化的风险

公司前次募集资金用于“二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目”、“PC 精密结构件技术改造项目”、“一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目”、“研发中心建设项目”和补充流动资金。公司本次发行募集资金将主要投资于“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”及“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”。在前次及本次募投项目完全达产后，公司新增产能较多，尤其是冲压型金属结构件和全铣型金属结构件的产能将大幅增加。虽然相关募投项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，相关产品具有广阔的市场前景，且因前次募投项目与本次募投项目产品所面对的客户群体与公司当前的客户群体一致，发行人有相应的客户储备，但笔记本电脑结构件制造属于精密制造行业，单批产品的订单量通常都较大，下游客户在下单时会优先选择产能充足、有能力充分备货且良品率高的供应商，故发行人后续能否从客户处获取金属结构件订单的关键在于产能和备货能力及良品率。第一，关于产能和备货能力，截至 2021 年 12 月 31 日，因发行人暂未形成全铣金属结构件产能，故暂无相关订单，且冲压金属结构件的产能利用率仅为 55.21%，虽已随着产能和订单量的提升在同步提高，但仍处于较低水平，若后续产能及备货能力提高速度不及预期将可能无法

获取相应订单；第二，关于良品率，随着新产品型号订单的新增，发行人金属件的良品率仍存在一定程度的波动，若后续发行人不能通过有效的生产管理和卓越的技术能力将良品率稳定在高水平，将有可能无法持续获取相关订单。综上，若公司在产能建设和备货能力以及良品率不及同类产品的竞争对手或不及客户预期，则可能导致新增产能无法充分消化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）经营活动现金流量风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,727.37 万元、12,397.63 万元、-4,223.47 万元，2019 年度及 2021 年度经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润水平，且最近一年经营性现金流量净额为负数。报告期内，公司处于成长期，存货、经营性应收项目、经营性应付项目变动较大，导致公司 2020-2021 年度经营活动产生的现金流净额低于净利润且波动较大。随着公司销售收入和生产规模的扩大，公司将需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

（六）客户集中度较高和大客户依赖的风险

公司主营业务的下游行业市场集中度较高，根据 Trend Force 数据显示，前 6 大笔记本电脑品牌商全球市场份额占比超过了 85%；而笔记本电脑代工市场主要集中在广达、仁宝、联宝、纬创、和硕、英业达等几家主力代工厂商。笔记本电脑品牌商、代工厂商集中度较高的特点导致公司客户集中度较高，报告期各期，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为 96.68%、95.56% 和 96.99%。其中第一大客户联宝的收入占比分别为 42.09%、48.71% 和 56.17%，逐年上涨且已超过 50%，公司对第一大客户联宝存在一定程度的依赖。公司与联宝等主要客户建立了长期友好合作关系，但如果主要客户的经营情况和资信状况发生变化，或者现有主要客户需求出现较大不利变化，如主要客户减少甚至不再采购公司产品，或者针对现有客户的金属件订单开拓情况不佳，将对公司经营业绩产生不利影响。

（七）经营环境发生不利变化的风险

关于笔记本电脑市场规模，自 2011 年笔记本电脑出货量达到顶峰 2.04 亿台

后，曾经历过八年的负增长。2019年，笔记本电脑出货量增长率再度转正并持续上升。报告期内，全球笔记本电脑出货量的持续增长为发行人的生产经营提供了良好的外部环境，一旦全球笔记本电脑出货量不再持续增长或出现下降，进而导致笔记本电脑精密结构件需求量不再持续增长或出现下降，将会对发行人的业绩表现及本次募投项目的后续实施产生一定程度的不利影响。

（八）市场竞争风险

近年来消费电子产品市场面临激烈的行业竞争，公司主营业务处在消费电子产品的上游行业，因此也会面临行业竞争加剧的挑战。目前消费电子结构件制造业已形成了实力较强的跨国公司与本土优势企业共存的竞争格局，且在逐步走向行业整合。其中跨国公司掌握了行业内先进技术，而本土优势企业通过推动技术工艺创新、降低价格等方式不断提高市场竞争力。如果公司不能正确把握行业市场发展动态、积极拓宽营销渠道，不能根据行业技术水平和客户需求变化及时调整，公司可能会在激烈的市场竞争中丧失优势，面临被竞争对手超越的风险。

除上述风险外，请投资者认真阅读本募集说明书“第三节 风险因素”。

五、2022年一季报情况

公司2022年第一季度财务报告已于2022年4月27日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。

（一）公司2022年第一季度业绩情况

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年1-3月	同比变化率
营业收入	41,505.13	35,942.91	15.48%
营业成本	36,576.05	31,434.55	16.36%
营业利润	1,140.45	1,767.82	-35.49%
利润总额	1,151.77	1,773.51	-35.06%
归属于发行人股东的净利润	1,293.68	1,712.52	-24.46%
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	1,069.15	1,397.83	-23.51%

（二）公司业绩变动情况说明

公司2022年第一季度收入规模较2021年同期增加15.48%，归属于发行人

股东的净利润较上年同期减少 418.84 万元，同比下降 24.46%，归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润减少 328.68 万元，同比下降 23.51%，主要原因系：①随着公司产品种类及销售业务拓展，公司 2022 年一季度收入较上年同期增加，毛利较上年同期增加 420.72 万元，与此同时受汇率波动等因素影响毛利率存在小幅下降；②2022 年一季度公司开发新产品，加大对新技术、新工艺的投入导致研发费用增加，较上年同期增加 568.37 万元；③2022 年一季度公司财务费用较上年同期增加 444.41 万元，系当期利息费用的增加及汇率变动导致。

目 录

发行人声明	1
重大事项提示.....	2
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保	2
三、公司利润分配政策及分配情况	2
四、公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意 以下风险.....	6
目 录	13
第一节 释义.....	16
第二节 本次发行概况	20
一、发行人基本信息	20
二、本次发行的基本情况.....	20
三、本次可转债发行的基本条款	25
四、本次发行的相关机构.....	37
五、发行人与本次发行相关机构的关系.....	38
第三节 风险因素	39
一、创新风险	39
二、技术风险	39
三、经营风险	39
四、内控风险	42
五、财务风险	42
六、本次发行后股东即期回报被摊薄的风险	46
七、募投项目风险	46
八、与本次可转债发行相关的主要风险.....	48
第四节 发行人基本情况	51
一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况	51
二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况	51
三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况	54

四、重要承诺及其履行情况.....	59
五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	62
六、公司所属行业基本情况.....	73
七、公司主要业务的有关情况.....	100
八、与产品有关的技术情况.....	116
九、与业务相关的主要固定资产及无形资产.....	124
十、重大资产重组.....	139
十一、公司境外经营情况.....	139
十二、报告期内的分红情况.....	139
十三、最近三年公开发行的债务是否存在违约或延迟支付本息的情形....	143
十四、最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息的情况.....	143
第五节 合规经营与独立性.....	144
一、发行人合法合规经营及相关主体受到处罚情况.....	144
二、资金占用情况.....	146
三、同业竞争情况.....	146
四、关联方及关联关系.....	149
五、关联交易情况.....	151
第六节 财务会计信息与管理层分析.....	157
一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平.....	157
二、最近三年财务报表.....	157
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.....	166
四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	167
五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正.....	169
六、财务状况分析.....	172
七、经营成果分析.....	198
八、现金流量分析.....	223
九、资本性支出分析.....	226
十、技术创新分析.....	227
十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项.....	228

十二、本次发行对上市公司的影响	228
第七节 本次募集资金运用	229
一、本次募集资金使用计划	229
二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性	229
三、本次募集资金投资项目的具体情况	234
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	250
第八节 历次募集资金运用	252
一、最近五年内募集资金基本情况	252
二、前次募集资金的实际使用情况	254
第九节 声明	262
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	262
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	263
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	264
发行人控股股东声明	265
发行人控股股东、实际控制人声明	266
保荐人（主承销商）声明	267
保荐人（主承销商）董事长声明	268
保荐人（主承销商）总经理声明	269
发行人律师声明	270
会计师事务所声明	271
信用评级机构声明	272
发行人董事会声明	273
第十节 备查文件	276

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一般释义部分		
可转债	指	可转换公司债券
英力股份/英力电子/公司/股份公司/发行人	指	安徽英力电子科技股份有限公司
英力有限/有限公司	指	发行人前身安徽英力电子科技有限公司
上海英准	指	上海英准投资控股有限公司
重庆英力	指	英力电子科技（重庆）有限公司
真准电子	指	真准电子（昆山）有限公司
南昌英力	指	南昌英力精密制造有限公司
台湾分公司	指	大陆商英力科技有限公司台湾分公司，已注销
舒城誉之	指	舒城誉之股权管理中心（有限合伙）
舒城誉铭	指	舒城誉铭股权管理中心（有限合伙）
九赢投资	指	嘉兴九赢股权投资合伙企业（有限合伙）及其前身杭州九赢股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
NEW OCEAN	指	New Ocean Group Limited，一家注册于英属维京群岛的公司，已注销
香港英力	指	英力真空科技股份有限公司，一家注册于中国香港的公司
昆山赢川	指	昆山赢川电子科技有限公司，及其前身英力电子科技（昆山）有限公司
毅达基金	指	黄山高新毅达新安江专精特新创业投资基金（有限合伙）
毅达汇承	指	安徽毅达汇承股权投资管理企业（有限合伙），毅达基金的执行事务合伙人、基金管理人
安华基金	指	安徽安华创新风险投资基金有限公司
六安拾岳	指	六安拾岳禾安一期创业投资合伙企业（有限合伙）
远哲电子	指	上海远哲电子技术有限公司
远哲视讯	指	上海远哲视讯科技有限公司
寒视科技	指	上海寒视科技有限公司，及其前身上海英力真空涂层制品有限公司
凯旋真空	指	中山凯旋真空科技有限公司，及其前身中山凯旋真空技术工程公司
联宝	指	联宝（合肥）电子科技有限公司
仁宝/仁宝集团	指	仁宝电脑工业股份有限公司
纬创/纬创集团	指	纬创资通股份有限公司
广达/广达集团	指	广达电脑股份有限公司
和硕	指	和硕联合科技股份有限公司

英业达	指	英业达股份有限公司
仁宝集团下属公司	指	仁宝信息技术（昆山）有限公司，仁宝资讯工业（昆山）有限公司，仁宝电脑（重庆）有限公司，仁宝电脑（成都）有限公司，瑞宏精密电子（太仓）有限公司等
纬创集团下属公司	指	纬创资通（重庆）有限公司，纬创资通（成都）有限公司，纬创资通（昆山）有限公司，纬腾技术服务（昆山）有限公司，纬腾（重庆）信息技术服务有限公司，重庆纬创医疗科技有限公司等
广达集团下属公司	指	达功（上海）电脑有限公司，达丰（重庆）电脑有限公司，研精舍（上海）精密机械加工有限公司等
宝龙达集团下属公司	指	深圳宝龙达信息技术股份有限公司、宝龙达资讯（香港）有限公司、合肥海易嘉精密科技有限公司、武汉宝龙达信息技术有限公司、合肥宝龙达信息技术有限公司等
华勤集团下属公司	指	华勤技术股份有限公司、南昌华勤电子科技有限公司等
小米	指	小米集团
华为	指	华为技术有限公司
库尔兹集团下属公司	指	库尔兹压烫科技（合肥）有限公司，利昂哈德库尔兹公司等
丞翔国际及其下属公司	指	丞翔国际股份有限公司，世曜有限公司等
聚盛祥电子	指	包括昆山聚盛祥塑胶电子有限公司、舒城聚盛祥塑胶电子有限公司
公司股东大会	指	安徽英力电子科技股份有限公司股东大会
公司董事会	指	安徽英力电子科技股份有限公司董事会
公司监事会	指	安徽英力电子科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《安徽英力电子科技股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《安徽英力电子科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《安徽英力电子科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《安徽英力电子科技股份有限公司监事会议事规则》
《债券持有人会议规则》	指	《安徽英力电子科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《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》
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2019年、2020年度及2021年度
报告期各期末	指	2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元及人民币亿元
本募集说明书、募集说明书	指	安徽英力电子科技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
保荐机构/主承销商/受托管理人/长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司

发行人律师/嘉源	指	北京市嘉源律师事务所
申报会计师/容诚/容诚会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
专业术语部分		
消费电子产品	指	Consumer Electronics 指供日常消费者生活使用的电子产品
结构件	指	指具有一定形状结构，并能够承受载荷的作用的构件，称为结构件。如，支架、框架、内部的骨架及支撑定位架等
结构件模组	指	是指特定结构件与其他零配件预组装后形成的模块化半成品
笔记本电脑结构件	指	笔记本电脑结构件通常自上而下分为 A 面（背盖）、B 面（前框）、C 面（上盖）及 D 面（下盖）
RoHS	指	RoHS 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》（Restriction of Hazardous Substances）。该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。
注塑加工	指	注塑是一种工业产品生产造型的方法，将热塑性塑料或热固性料利用塑料成型模具制成各种形状的塑料制品。
冲压加工	指	冲压是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法。
全铣加工	指	全铣又称 Unibody 铝合金，是一种把铝合金挤压成板材，然后通过 CNC 一体成型的机械加工技术。
模具	指	工业生产上用以注塑、吹塑、挤出、压铸或锻压成型、冶炼、冲压等方法得到所需产品的各种模子和工具。主要通过所成型材料物理状态的改变来实现物品外形的加工。素有“工业之母”的称号。
模内转印（IMR）	指	在注塑的同时，胶片的印刷自动对位印在胶件上，而不要再去喷油丝印等二次的工艺。
CNC	指	计算机数字控制机床（Computer Numerical Control）的简称，是一种由程序控制的自动化机床
CAM	指	Computer Aided Manufacturing，计算机辅助制造
CAE	指	计算机辅助工程（Computer Aided Engineering）的简称，针对特定类型的工程或产品所开发的用于产品性能分析、预测和优化的软件
CCD	指	电荷耦合元件（Charge-coupled Device）的简称，是一种半导体器件，能够把光学影像转化为电信号。
溅镀	指	在真空环境下，通入适当的惰性气体作为媒介，靠惰性气体加速撞击靶材，使靶材表面原子被撞击出来，并在表面形成镀膜。
PQM	指	质量管理体系
IQC	指	Incoming Quality Control，来料质量控制
IPQC	指	InPut Process Quality Control，制程控制
FQC	指	Final Quality Control，成品控制
OQC	指	Outgoing Quality Control，出货控制

SPC	指	Statistical Process Control, 统计过程控制, 是一种借助数理统计方法的过程控制工具
CPK	指	Combined Public Key, 过程能力指数, 是一种表示答制程水平高低的方便方法, 其实质作用是反映制程合格率的高低
PA	指	尼龙
GF50%	指	玻纤改性, 玻纤含量为 50%
双色注塑	指	将两种不同的材料注塑到同一套模具, 从而实现注塑出来的零件由两种材料形成的成型工艺
TPE 材料	指	热塑性弹性体业界通常说的 TPE 指的是以 SEBS 改性所得的复合功能性材料。TPE 弹性体软胶具有的综合性能, 是二次注塑, 包胶射粘成型, 双色注塑常应用到的软胶材料
RHCM 技术	指	高温高速成型技术
UV 涂装技术	指	紫外线固化喷墨涂装
包圆技术	指	在冲压成型 90 度折弯基础上增加圆弧成型及转角预成型工艺
镦厚技术	指	在外力作用下使材料产生塑性变形, 产品侧壁高度方赂被挤压, 宽度方向发生增厚, 获得所要求的产品形状和尺寸的加工方法
自动攻牙技术	指	通过冲床上下运动转化为挤压丝锥的螺旋运动从而达到螺纹成型的目的
UG	指	Unigraphics NX, 是 Siemens PLM Software 公司出品的一个产品工程解决方案, 它为用户的产品设计及加工过程提供了数字化造型和验证手段
ChromeBook	指	采用谷歌的 Chrome OS 系统的笔记本电脑的统称。

特别说明：本募集说明书中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据募集说明书中所列示的相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

本募集说明书中涉及的我国经济以及行业的事实、预测和统计, 来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。公司从上述来源转载或摘录信息时, 已保持了合理的谨慎, 但是由于编制方法可能存在潜在偏差或基于其它原因, 此等信息可能与国内和国外所编制的其他资料不一致。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本信息

中文名称	安徽英力电子科技股份有限公司
英文名称	Anhui Shiny Electronic Technology Co., Ltd.
股票简称	英力股份
股票代码	300956
股票上市地	深圳证券交易所创业板
成立日期	2015年4月14日
上市日期	2021年3月26日
法定代表人	戴明
注册资本	132,000,000元
注册地	安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区
电话号码	0564-8191989
传真号码	0564-8191989
电子信箱	leon_bao@shinyvac.com.cn
经营范围	冲压件、金属结构件、模具、五金配件、注塑件、喷涂、塑料真空镀膜、笔记本电脑结构件、铝金属制品、金属材料、塑料材料、电子产品研发、生产、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口商品除外)。

二、本次发行的基本情况

(一) 发行证券的类型

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。该等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创业板上市。

(二) 发行规模

本次可转债的发行总额为人民币 34,000.00 万元，发行数量为 3,400,000 张。

(三) 证券面值

每张面值 100.00 元。

(四) 发行价格

按债券票面价格发行。

（五）预计募集资金量及募集资金净额

本次可转债预计募集资金量为不超过 34,000.00 万元（含），扣除发行费用后预计募集资金净额为 33,196.06 万元。

（六）募集资金专项存储的账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定。

（七）发行方式与发行对象

本次发行的英力转债向发行人在股权登记日（2022 年 7 月 20 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 34,000.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次发行认购金额不足 34,000.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销，包销基数为 34,000.00 万元。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，保荐机构（主承销商）包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 10,200.00 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施。如确定继续履行发行程序，保荐机构（主承销商）将调整最终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金额，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，保荐机构（主承销商）和发行人将及时向深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。

1、向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的英力转债数量为其在股权登记日（2022年7月20日，T-1日）收市后登记在册的持有“英力股份”的股份数量按每股配售2.5757元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.025757张可转债。发行人现有A股总股本为132,000,000股（无回购专户库存股），按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约3,399,924张，约占本次发行的可转债总额的99.9978%。由于不足1张的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380956”，配售简称为“英力配债”，优先认购时间为T日（9:15-11:30，13:00-15:00）。每个账户最小认购单位为1张（100元），超出1张必须是1张的整数倍。原股东参与优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。

若原股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配英力转债；若原股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则按其实际可优先认购总额获得配售。

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

2、网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加发行人原股东优先配售后余额的申购，网上发行申购代码为“370956”，申购简称为“英力发债”。每个账户最低申购数量为10张（1,000元），每10张为一个申购单位，超过10张的必须是10张的整数倍，每个账户申购上限为1万张（100万元），超出部分为无效申购。

申购时间为2022年7月21日（T日），在深交所交易系统的正常交易时间，即9:15-11:30，13:00-15:00。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者各自具体的申购和持有可转债数量应遵照相关法律法规及中国证监会的有关规定执行，并自行承担相应的法律责任。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金

额，不得超资产规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。

发行人与保荐机构（主承销商）按照以下原则配售可转债。当有效申购总量小于或等于网上发行总量时，投资者按照其有效申购量认购；当网上申购总量大于网上发行总量时，按投资者摇号中签结果确定配售数量。中签率=（网上发行数量/网上有效申购总量）×100%。

2022年7月21日（T日）深交所对有效申购进行配号，每10张（1,000元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券营业网点。

发行人与保荐机构（主承销商）将于2022年7月22日（T+1日）公告本次发行的网上发行中签率。

2022年7月22日（T+1日）在公证部门公证下，由发行人与保荐机构（主承销商）共同组织摇号抽签，确认摇号中签结果。发行人和保荐机构（主承销商）将于2022年7月25日（T+2日）公布中签结果。投资者根据中签号码确认认购英力转债的数量，每一中签号码认购10张（1,000元）。

网上投资者应根据2022年7月25日（T+2日）公布的中签结果，确保其资金账户在该日日终有足额的认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与网上新股、存托凭证、可转债及可交换公司债券申购。

放弃认购情形以投资者为单位进行判断。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购的新股、存托凭证、可转债、可交换公司债券累计计算；投资者持有多个证券账户的，其任何一个证券账户发生放弃认购情形的，放弃认购次数累计计算。不合格、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数。

（八）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）长江保荐承销，网上投资者放弃认购的部分由保荐机构（主承销商）包销。本次发行认购金额不足 34,000.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销，包销基数为 34,000.00 万元。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，保荐机构（主承销商）包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 10,200.00 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施。如确定继续履行发行程序，保荐机构（主承销商）将调整最终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金額，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，保荐机构（主承销商）和发行人将及时向深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

承销期的起止时间：自 2022 年 7 月 19 日至 2022 年 7 月 27 日。

（九）发行费用

单位：万元

项目	金额（不含增值税）
承销及保荐费用	600.00
律师费用	85.00
审计及验资费用	65.00
资信评级费用	23.58
信息披露及发行手续等费用	30.36
合计	803.94

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（十）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排

本次可转债发行承销期间公司股票正常交易，如遇重大突发事件影响或其他需要，公司将与保荐机构（主承销商）协商确定停牌、复牌安排并及时公告。

与本次发行有关的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

日期	发行安排	停牌安排
T-2 日 2022 年 7 月 19 日	披露《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

日期	发行安排	停牌安排
T-1 日 2022 年 7 月 20 日	网上路演 原A股股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日 2022 年 7 月 21 日	刊登发行提示性公告；原股东优先认购日（缴付足额资金）；网上申购；确定网上中签率	正常交易
T+1 日 2022 年 7 月 22 日	披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 日 2022 年 7 月 25 日	披露《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3 日 2022 年 7 月 26 日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日 2022 年 7 月 27 日	披露《发行结果公告》	正常交易

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（十一）本次发行证券的上市流通安排

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

（十二）投资者持有期的限制或承诺

本次发行的证券不设持有期限限制。

三、本次可转债发行的基本条款

（一）债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即自 2022 年 7 月 21 日至 2028 年 7 月 20 日。

（二）面值

每张面值 100.00 元。

（三）利率

第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.20%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

（四）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日 2022 年 7 月 27 日（T+4

日)起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止,即2023年1月30日至2028年7月20日止(如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日;顺延期间付息款项不另计息)。本次可转债转股股份仅来源于新增股份。

(五) 评级情况

公司向不特定对象发行可转换公司债券已经中证鹏元评级,根据中证鹏元出具的《安徽英力电子科技股份有限公司2021年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》,本次可转换公司债券信用等级为A+;英力股份主体信用等级为A+,评级展望稳定。

本次发行的可转债上市后,在债券存续期内,中证鹏元将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级,并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

(六) 转股价格调整的原则及方式

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为19.24元/股,不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司股票交易均价。

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

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后,当公司发生配股、增发、送股、派息、分立及其他原因引起公司股份变动的情况(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本),将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本: $P_1 = P_0 / (1+n)$;

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 为派送股票股利或转增股本率， 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，并在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）或具备证券市场信息披露媒体条件的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、证券监管部门和深圳证券交易所的相关规定来制定。

（七）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 30 个交易日中至少有 15 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。

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个交易日公司股票交易均价。

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，公司将在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）或具备证券市场信息披露媒体条件的媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。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，且为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。

（八）赎回条款

1、到期赎回条款

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

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： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：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。

（九）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全部或部分可转换公司债券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配股、增发、送股、派息、分立及其他原因引起公司股份变动的情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）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或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容。

（十）还本付息期限、方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

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：指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，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司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。

（5）公司将在本次可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

（十一）保护债券持有人权利的办法及债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股票；
- ③根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次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者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遵守公司所发行的本次可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次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、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转换公司债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议相关事项

债券持有人会议相关事项说明如下：

（1）债券持有人会议的权限范围

- ①当公司提出变更本期《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公

司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑤当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑥对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

⑦在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

⑧法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

（2）债券持有人会议的召集

在本次发行的可转换公司债券存续期内及期满赎回期限内，发生下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②拟修改本规则；

③拟变更受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；

⑤公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、解散、重整或者申请破产；

⑥保证人（如有）或担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

⑦受托管理人、公司董事会、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；

⑧公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

⑨公司提出债务重组方案的；

⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑪根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①受托管理人；

②公司董事会；

③单独或合计持有当期未偿还的可转债面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

④相关法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

（3）债券持有人会议的通知

上述债券持有人会议事项发生之日起 15 日内，如债券受托管理人及公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或者变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除

的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

①会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；

②提交会议审议的事项；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

④确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑤出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

(4) 债券持有人会议的决策机制

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本期可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①债券持有人为持有公司 5% 以上股权的公司股东；

②上述公司股东、发行人及担保人（如有）的关联方。

会议设监票人两名，负责会议计票和监票。监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

除另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

（十二）违约责任

1、债券违约情形

以下事件构成发行人在《债券受托管理协议》和本次债券项下的违约事件：

（1）在本次债券到期，发行人未能偿付到期应付本金；

（2）发行人未能偿付本次债券的到期利息；

（3）发行人在其资产、财产上设定抵押/质押权利导致实质影响发行人对本次债券的还本付息义务，或出售其重大资产导致实质影响发行人对本次债券的还本付息义务；

(4) 除上述第(1)至(3)项所述的违约情形以外, 发行人不履行或违反其在《债券受托管理协议》项下的其他任何承诺或义务, 且将实质影响发行人对本次债券的还本付息义务, 经受托管理人书面通知, 或者经单独或合计持有10%以上未偿还的本次债券的债券持有人书面通知, 该违约持续30个连续工作日仍未得到纠正;

(5) 发行人已经丧失清偿能力并被法院指定接管人或已进入相关的诉讼程序;

(6) 在本次债券存续期内, 发行人发生解散、注销、被吊销、停业、清算、申请破产或进入破产程序;

(7) 任何适用的法律、法规发生变更, 或者监管部门作出任何规定, 导致发行人履行《债券受托管理协议》或本次债券项下的义务变为不合法或者不合规;

(8) 在本次债券存续期内, 发行人发生其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

2、针对发行人违约的违约责任及其承担方式

发行人承诺按照本次发行债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次发行债券利息及兑付本次发行债券本金, 若发行人不能按时支付本次发行债券利息或本次发行债券到期不能兑付本金, 对于逾期未付的利息或本金, 发行人将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息, 按照该未付利息对应本次发行债券的票面利率另计利息(单利); 偿还本金发生逾期的, 逾期未付的本金金额自本金支付日起, 按照该未付本金对应本次发行债券的票面利率计算利息(单利)。

当发行人未按时支付本次发行债券的本金、利息和/或逾期利息, 或发生其他违约情况时, 债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权, 参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责, 债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

3、争议解决方式

本次发行债券发生违约后有关的任何争议，应首先通过协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则协议任一方有权向发行人住所地具有管辖权的人民法院提起诉讼。

四、本次发行的相关机构

（一）发行人：安徽英力电子科技股份有限公司

法定代表人	戴明
住所	安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区
联系人	鲍灿
联系电话	0564-8191989
传真	0564-8191989

（二）保荐人、主承销商、受托管理人：长江证券承销保荐有限公司

法定代表人	王承军
住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号28层
联系电话	021-61118978
传真	021-61118973
保荐代表人	李海波、张文海
项目协办人	李凯栋
项目组成员	孔令瑞、赖嫣珩、王聪、夏钰雯

（三）律师事务所：北京市嘉源律师事务所

负责人	颜羽
住所	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408
联系电话	010-66413377
传真	010-66412855
经办律师	黄国宝、郭光文

（四）会计师事务所：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人	肖厚发
住所	北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26
联系电话	010-66001391

传真	010-66001392
经办注册会计师	宛云龙、洪志国、李鑫

(五) 资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人	张剑文
住所	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
联系电话	0755-82872897
传真	0755-82872090
经办人	蒋晗、刘惠琼

(六) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所	深圳市福田区深南大道2012号
电话	0755-88668888
传真	0755-82083104

(七) 保荐人（主承销商）收款银行

开户行	中国农业银行上海市浦东分行营业部
户名	长江证券承销保荐有限公司
账号	03340300040012525

(八) 证券登记机构：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

联系地址	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000

五、发行人与本次发行相关机构的关系

截至本募集说明书签署之日，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、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的债券时，除募集说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人经营状况、财务状况、持续盈利能力和成长性产生重大不利影响。

根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，公司面临的风险如下：

一、创新风险

结构件模组制造业具有产品定制化、更新速度快、生产节奏快的特点，需要公司建立高效、快速的产品开发体系，可根据客户需求快速设计解决方案，推出不同型号产品。随着科技进步和流行趋势的变化，笔记本的更新换代速度较快，结构件厂商必须及时跟上笔记本电脑品牌商的新品研发节奏，适应其产品功能与造型的变化趋势，才能在激烈的市场竞争中站稳脚跟。公司作为笔记本电脑结构件模组领域的领先企业之一，如果不能根据客户需求的变化和技术进步及时进行技术及生产工艺创新，将会在激烈的市场竞争中丧失优势。

二、技术风险

公司终端客户所处的消费电子行业发展较快，产品及技术更新换代速度较快，这对公司这样的上游供应商提出了更高的技术要求。随着下游消费电子行业的升级换代，各类结构件模组的技术迭代、产品更新可能会带来新的市场需求。如果发行人未来无法对新的市场需求、技术趋势作出及时反应，不能紧跟技术发展趋势提前布局，提高自身的研发实力以更好满足客户需求，则公司可能面临产品不被客户接受、核心技术被替代乃至客户流失的风险，将对公司经营业绩带来不利影响。

三、经营风险

（一）客户集中度较高和大客户依赖的风险

公司主营业务的下游行业市场集中度较高，根据 Trend Force 数据显示，前 6 大笔记本电脑品牌商全球市场份额占比超过了 85%；而笔记本电脑代工市场主要集中在广达、仁宝、联宝、纬创、和硕、英业达等几家主力代工厂商。笔记本

电脑品牌商、代工厂商集中度较高的特点导致公司客户集中度较高，报告期各期，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为 96.68%、95.56% 和 96.99%。其中第一大客户联宝的收入占比分别为 42.09%、48.71% 和 56.17%，逐年上涨且已超过 50%，公司对第一大客户联宝存在一定程度的依赖。公司与联宝等主要客户建立了长期友好合作关系，但如果主要客户的经营情况和资信状况发生变化，或者现有主要客户需求出现较大不利变化，如主要客户减少甚至不再采购公司产品，或者针对现有客户的金属件订单开拓情况不佳，将对公司经营业绩产生不利影响。

（二）产品质量风险

由于公司结构件产品质量直接关系着下游终端客户的产品质量，尽管公司拥有一套成熟的产品和项目质量管理体系，随着公司生产能力的扩大，如果公司内部质量控制无法跟上公司经营规模的扩张，一旦公司产品出现问题将会影响到下游生产厂家的产品质量，进而影响公司的行业地位和市场声誉，降低客户对于公司的信任感，对公司的持续经营产生不利影响。

（三）原材料价格波动的风险

原材料是公司产品成本的重要组成部分，报告期各期，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为 64.20%、62.46% 和 55.58%。公司生产所需主要原材料包括塑胶原料、电子元器件、薄膜、模切材料等，原材料价格变动将对公司产品成本构成产生较大影响。上述原材料价格受到大宗商品价格、市场供求等影响，如果原材料价格出现大幅上涨，公司经营业绩将可能受到不利影响。

（四）劳动力成本上升的风险

报告期各期，公司直接人工占主营业务成本的比例分别为 18.35%、17.13% 和 21.84%，人工成本上升对笔记本电脑制造行业造成一定影响。一方面，受到国民收入增长等因素影响，近年来我国人均工资水平不断提高，劳动力成本呈现逐渐上升趋势；另一方面，未来优质劳动力老龄化以及新生代劳动力就业偏好转移可能进一步加剧行业内劳动力成本上升。若未来公司人力成本持续上升，而公司生产线自动化和智能化投入未能有效提高生产效率，公司将面临盈利能力下降的风险。

（五）劳动用工风险

笔记本电脑结构件生产业务具有劳动密集的特点。在结构件的生产工序中存在大量的辅助性岗位，相关岗位用工需求大、人员流动性高，对发行人的人员招聘、用工管理都带来难度。发行人采用劳务外包及劳务派遣的方式应对部分用工需求，尤其报告期内发行人的劳务外包采购金额逐年增加，虽然对特定劳务外包供应商不存在重大依赖，但对成熟的劳务外包模式存在一定程度依赖。随着发行人经营规模的不断扩大，尽管生产自动化水平不断提高，日益扩大的生产及持续增长的劳动用工需求与劳动力供应之间的矛盾依然存在，用工管理不当或劳务外包供应市场发生重大不利变化，都可能对发行人的生产经营造成不利影响。

（六）市场竞争风险

近年来消费电子产品市场面临激烈的行业竞争，公司主营业务处在消费电子产品的上游行业，因此也会面临行业竞争加剧的挑战。目前消费电子结构件制造业已形成了实力较强的跨国公司与本土优势企业共存的竞争格局，且在逐步走向行业整合。其中跨国公司掌握了行业内先进技术，而本土优势企业通过推动技术创新、降低价格等方式不断提高市场竞争力。如果公司不能正确把握行业市场发展动态、积极拓宽营销渠道，不能根据行业技术水平和客户需求变化及时调整，公司可能会在激烈的市场竞争中丧失优势，面临被竞争对手超越的风险。

（七）公司成长性风险

报告期内，公司营业收入主要来自于笔记本电脑结构件模组和相关精密模具业务。报告期各期，公司实现营业收入分别为 126,221.76 万元、151,217.13 万元和 168,962.99 万元，实现净利润分别为 11,086.00 万元、9,954.14 万元和 6,341.02 万元。公司经营业绩增长受到市场环境、产业政策、行业需求、管理水平等多种因素的综合影响，若出现极端情况或诸多风险集中发生导致下游行业发展低迷或发生重大变化，将可能对公司的成长性造成不利影响，导致本公司营业收入与净利润大幅度下滑的风险。

（八）经营环境发生不利变化的风险

关于笔记本电脑市场规模，自 2011 年笔记本电脑出货量达到顶峰 2.04 亿台后，曾经历过八年的负增长。2019 年，笔记本电脑出货量增长率再度转正并持

续上升。报告期内，全球笔记本电脑出货量的持续增长为发行人的生产经营提供了良好的外部环境，一旦全球笔记本电脑出货量不再持续增长或出现下降，进而导致笔记本电脑精密结构件需求量不再持续增长或出现下降，将会对发行人的业绩表现及本次募投项目的后续实施产生一定程度的不利影响。

四、内控风险

（一）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为戴明、戴军和李禹华兄弟三人，本次发行前上述三人直接或间接持有公司股份的比例为 53.90%，本次发行后仍将保持对公司的控制。若公司实际控制人通过行使股东投票权或者其他方式对公司重要决策实施不当控制，则可能会影响公司业务经营并损害中小投资者权益。

（二）公司规模快速扩张带来的经营管理风险

本次发行后，公司的资产规模和经营规模将大幅扩大，销售和管理人员也将相应增加，经营管理难度增加，公司的流程控制、市场开拓、人力资源、财务管理、运营效率等方面面临新的挑战。如果公司管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度不能相应做出及时有效的调整和完善，本公司会面临较大的经营管理风险，从而影响公司业务的可持续增长。

五、财务风险

（一）应收账款规模较大的风险

由于经营模式及主要客户结算的特点，公司存在数额较大的应收账款余额。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 55,746.60 万元、66,680.74 万元和 70,530.13 万元，占当期末总资产的比例分别为 41.63%、39.04%和 31.88%。2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司应收账款账面价值占当期营业收入的比例分别为 44.17%、44.10%和 41.74%，占比较高。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能进一步扩大，若应收账款不能按期收回，公司现金流、资金周转和生产经营活动将会受到不利影响。

（二）未来业绩波动风险

报告期各期，公司的营业收入分别为 126,221.76 万元、151,217.13 万元和

168,962.99 万元，归属于上市公司股东净利润分别为 11,086.00 万元、9,954.14 万元和 6,352.16 万元，最近两年归属于上市公司股东净利润呈下降趋势，同比下降幅度分别为 10.21%、36.19%。公司 2020 年度以及 2021 年度归属于上市公司股东净利润下滑主要受汇率波动以及产品结构变动等因素带来的毛利率波动影响，若相关不利影响因素无法消除或改善，未来业绩仍存在持续下滑的风险。

1、汇率波动风险

汇率波动对公司利润的影响主要体现在：①公司的外销收入；②公司以外币结算的原材料采购成本；③银行外币存贷款、应收及应付款项受汇率波动产生的汇兑损益。

报告期内公司主营业务以外销为主，2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司外销收入占主营业务比例分别为 97.21%、94.09% 和 94.86%，公司塑胶原料、电子件及部分薄膜、模切材料主要以外币进行采购，外币采购占原材料采购比例分别为 42.55%、42.41% 和 34.41%。公司外币业务主要以美元现汇结算，公司与美元结算客户信用周期主要为对账后月结 120 天，总体上长于与美元结算供应商信用周期，如公司与美元结算的塑胶原料供应商信用周期主要为对账后 60 天内。经测算，汇率变动对结构件模组产品毛利率的弹性系数平均在 0.63 左右，汇率变动对毛利率的影响较大。截至 2021 年 12 月 31 日，应收账款美元折算人民币余额为 66,404.56 万元，应付账款美元折算人民币余额为 3,685.98 万元。报告期内，公司以美元结算销售占比大幅高于以美元结算采购占比，与美元结算客户信用周期总体亦长于与美元结算供应商，因此美元汇率波动对公司净利润影响较大。

受美元汇率波动的影响，报告期内公司因结算货币汇率波动导致的汇兑损益分别为 396.34 万元、-3,176.86 万元和 -909.72 万元，占同期利润总额的比例分别为 2.94%、-26.62% 和 -14.85%，总体对公司净利润影响较大。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，美元兑人民币即期汇率的平均值分别为 6.91、6.90 和 6.45。2020 年下半年起美元兑人民币汇率波动下行，美元兑人民币即期汇率由 2020 年 7 月 1 日的 7.06 降至 2021 年 12 月 31 日的 6.37。如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司将面临一定的汇率波动风险并可能进一步加大，从而影响公司净利润水平。

2、毛利率波动风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 18.79%、16.21%和 11.93%，最近两年呈现下降趋势。公司销售的主要产品毛利率下滑主要受汇率波动、产品结构变动以及订单数量情况因素影响。

(1) 如“汇率波动风险”所提及，报告期内，公司外销收入占主营业务比例均超过 94.00%，且外销收入主要以美元结算，美元兑人民币汇率的下降会导致人民币销售收款的减少；同时，公司外币采购原材料的金额占比远低于外币结算的收入占比，两者对利润的影响无法对冲，因此汇率下降将带来公司毛利率水平的下降。2020 年下半年美元兑人民币汇率波动下行，导致公司主要产品毛利率下降，如果未来美元兑人民币汇率持续下行或汇率波动加剧，公司以人民币计价的外销收入减少，主要产品毛利率将随之持续下滑。

(2) 公司目前发行人为顺应笔记本电脑产业金属化的发展趋势，积极拓展金属结构件市场，报告期各期金属结构件收入占结构件模组收入的比重持续上升，占比分别为 1.70%、3.96%和 12.47%，其毛利率分别为-10.02%、-12.80%和-4.37%，最近一期毛利率有所好转。但其报告期内产能利用率分别为 6.38%、55.79%和 55.21%，产能利用率虽整体呈上升趋势，但是产能利用相对较低，若今后金属结构件市场拓展未达预期，未能形成规模效应，随着募投项目生产设备等长期资产投资的增加，相关资产折旧摊销金额上升导致单位产品成本上升，将导致金属件产品毛利率下滑，从而导致整体产品毛利率的持续下降。

(3) 最近两年，公司金属件产品良品率分别为 92.27%、86.10%，随着新产品型号订单的增加，公司金属件产品良率有所下滑。目前公司金属件产品仅包括冲压结构件产品，本次募投项目将新增的全铣结构件产品，虽然公司已设了“五金制造部”作为一级部门专业从事金属结构件的生产制造，并聘请拥有丰富的金属结构件业务经验的管理人员以及相关加工经验的人员，形成专业的技术人才队伍，但公司全铣件产品产能尚未形成，相关技术储备和人才储备均有待持续完善，其实际生产良品率存在一定的不确定性。因此若公司尚未具备开展金属结构件产品所需的技术、经验、人员，金属件产品良率未能得到改善并维持在较高水平，将可能导致金属结构件产品整体短期内仍无法盈利，主要产品毛利率持续下降。

(4) 此外，若未来承接的新品牌、新机型的产品订单毛利空间较小或现有品牌、机型的产品订单毛利空间下降，或者随着产品定制化涉及的技术工艺普及或快速更新迭代导致产品定价降低，或者未来销售的结构件模组产品根据客户要求嵌入外购的高成本触控板等电子件的比例大幅提升，或者来宏观经济环境下行压力增大、行业竞争加剧造成笔记本电脑市场规模及产品销售价格下滑或成本上升都可能对公司销售的主要产品毛利率产生不利影响，从而影响公司的业绩表现。

随着目前汇率波动相对趋于平缓，以及发行人对金属结构件产品市场的拓展，业绩下滑的情形有望得到缓解，但不排除公司未来受汇率大幅波动、金属结构件产品市场开拓不利、无法掌握新产品的关键技术和生产工艺、原材料价格大幅上涨、人力成本持续上升等不利因素的影响，导致公司未来经营业绩持续下滑。

(三) 经营活动现金流量风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,727.37 万元、12,397.63 万元、-4,223.47 万元，2019 年度及 2021 年度经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润水平，且最近一年经营性现金流量净额为负数。报告期内，公司处于成长期，存货、经营性应收项目、经营性应付项目变动较大，导致公司 2020-2021 年度经营活动产生的现金流净额低于净利润且波动较大。随着公司销售收入和生产规模的扩大，公司将需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

(四) 税收优惠政策变化风险

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税【2011】58 号）文件规定，发行人全资子公司重庆英力享受西部地区鼓励类企业的所得税优惠政策，从 2011 年度至 2020 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。2017 年 12 月 28 日，重庆英力取得了由重庆市科学技术委员会、重庆市财政局、重庆市国家税务局、重庆市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201751100789），有效期三年；

2020年10月9日，根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公示重庆市2020年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，重庆英力高新技术企业认定已通过复审。

报告期内公司业务以外销为主，出口产品享受出口增值税“免、抵、退”相关政策。

如果未来上述税收优惠政策发生变化，或发行人不能继续满足税收优惠条件，将对公司经营业绩造成一定影响。

六、本次发行后股东即期回报被摊薄的风险

可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转换公司债券支付利息，由于可转换公司债券票面利率一般较低，正常情况下公司对可转换公司债券募集资金运用所带来的盈利增长会超过可转换公司债券需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益。如果公司对可转换公司债券募集资金运用所带来的盈利增长无法覆盖可转换公司债券需支付的债券利息，则将使公司税后利润面临下降风险，将摊薄公司普通股股东即期回报。

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例、公司每股收益等指标可能产生一定的摊薄作用。另外，本次向不特定对象发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次向不特定对象发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东潜在摊薄作用。

七、募投项目风险

（一）募集资金投资项目实施风险

公司前次募集资金用于“二期厂区新建PC精密结构件建设项目”、“PC精密结构件技术改造项目”、“一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目”、“研发中心建设项目”和补充流动资金。公司本次募集资金拟用于“年产200万片PC全铣金属精密结构件项目”、“PC全铣金属精密结构件技术改造项目”和补充流动资金。首先，存在募集资金不能按期足额到位的

风险，导致募投项目不能充分按照原计划实施；其次，募集资金到位后，在募投项目实施的组织管理、厂房建设工期、生产设备安装调试、通线试产、量产达标以及市场持续开发等方面仍存在一定风险；最后，在相关募投项目全部建成投产后，仍存在订单获取能力、生产管理能力和技术能力不能满足公司业务规模扩张需要，原材料采购及人员招聘不能满足生产需求，良品率不能满足客户需要等方面的风险。综上，在各阶段均存在募投项目实施风险，如不能按计划顺利实施，则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

(二) 新增固定资产折旧增加风险

前次及本次募集资金投资项目完成后，公司的固定资产增加幅度较大。其中，本次募集资金投资项目完成后，公司将新增固定资产 25,425.00 万元，根据募集资金可行性研究报告及公司会计政策，公司将新增每年折旧费用 2,306.88 万元，占公司 2021 年度利润总额的 37.66%。结合前次 IPO 募集资金投资项目情况，前次募集资金投资项目完成后，公司将新增固定资产 38,585.82 万元，新增每年折旧费用 3,077.48 万元。即前次及本次募集资金投资项目完成后，将新增每年折旧费用合计 5,384.36 万元，对公司利润和毛利率的影响较大。如果市场环境发生重大不利变化，公司募投项目产生收入不及预期，则公司将面临固定资产折旧费用增加而导致公司盈利能力下降的风险。

(三) 募集资金投资项目产能消化的风险

公司前次募集资金用于“二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目”、“PC 精密结构件技术改造项目”、“一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目”、“研发中心建设项目”和补充流动资金。公司本次发行募集资金将主要投资于“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”及“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”。在前次及本次募投项目完全达产后，公司新增产能较多，尤其是冲压型金属结构件和全铣型金属结构件的产能将大幅增加。虽然相关募投项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，相关产品具有广阔的市场前景，且因前次募投项目与本次募投项目产品所面对的客户群体与公司当前的客户群体一致，发行人有相应的客户储备，但笔记本电脑结构件制造属于精密制造行业，单批产品的订单量通常都较大，下游客户在下单时会优先选择产能充足、有能力充分备货且良品率高的供应商，故发行人后续能否从客户处获取金属结构件订单

的关键在于产能和备货能力及良品率。第一，关于产能和备货能力，截至 2021 年 12 月 31 日，因发行人暂未形成全钽金属结构件产能，故暂无相关订单，且冲压金属结构件的产能利用率仅为 55.21%，虽已随着产能和订单量的提升在同步提高，但仍处于较低水平，若后续产能及备货能力提高速度不及预期将可能无法获取相应订单；第二，关于良品率，随着新产品型号订单的新增，发行人金属件的良品率仍存在一定程度的波动，若后续发行人不能通过有效的生产管理和卓越的技术能力将良品率稳定在高水平，将有可能无法持续获取相关订单。综上，若公司在产能建设和备货能力以及良品率不及同类产品的竞争对手或不及客户预期，则可能导致新增产能无法充分消化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

八、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）可转债和股票价格波动风险

可转债可以转换为公司普通股，价格受公司股票价格波动的影响较大。股票价格受到国家经济整体走势、国家经济的宏观调控、国家产业政策、资本市场整体走势、市场投资者心理预期等多方面因素的影响，同时也会受到公司经营情况、财务情况及本次募投项目实施情况等因素的影响。因此，在发行期间，如果公司股价持续下行，可转债可能存在一定的发行风险；在上市交易后，不论是持有本次发行的可转债或在转股期内将所持可转债转换为股票，均可能由于股票市场的价格波动而给投资者收益带来一定风险。

（二）本次可转债的本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。若未来公司外部经营环境发生重大不利变化、经营状况及回款情况远低于预期或者发生其他融资渠道收紧受限等状况，公司的财务状况、资金实力或将恶化造成本息兑付压力增大，在上述情况下本次可转债投资者或将面临部分或全部本金和利息无法偿还的风险。

（三）本次可转债在转股期限内转股相关风险

公司股票价格因受到诸多因素影响而出现波动，因此在转股期限内，可能存在股票价格低于可转债当期转股价的情形，进而影响投资者的投资收益。此外，

在转股期限内，若可转债达到赎回条件且公司董事会行使赎回权利，将会导致投资者持有可转债的存续期限缩短、未来利息收入减少。

如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使公司向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，则公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

（四）转股后公司每股收益和净资产收益率摊薄的风险

本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司股本和净资产将大幅增加，但募投项目从投入资金到产生收益需要一定时间，故公司存在每股收益及净资产收益率下降的风险。

（五）可转债存续期内转股价格未能向下修正或修正幅度存在不确定性的风险

本次可转债已设置转股价格向下修正的条款，可转债存续期间，当公司股票在连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

如触发转股价格向下修正条款时，公司董事会可能基于外部市场因素、公司内部业务发展情况以及财务状况等多重因素考虑，未提出转股价格向下修正方案；或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会审议。若发生上述情况，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款无法实施的风险。

如公司董事会提出转股价格向下修正方案经股东大会审议通过，修正方案中转股价格向下修正幅度亦存在不确定性，未来股票价格仍可能低于修正后的转股价格，可能导致投资者持有的可转债不能实施转股的风险。

（六）信用评级风险

中证鹏元对本次发行的可转换公司债券进行了评级，公司主体信用等级为 A+，本次向不特定对象发行的可转债等级为 A+，评级展望为稳定。在本次债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。虽然公司目前资信状况良好，但由于本次发行的可转债的期限较长，在可转债存续期内，公司所处的宏观环境、行业和资本市场状况、国家相关政策等外部环境和公司本身的生产经营存在着一定的不确定性。如果发生任何影响公司主体信用等级或可转债信用等级的事项，导致公司主体信用等级或可转债信用等级降低，可能对投资者的利益产生一定不利影响。

（七）未设定担保的风险

公司本次发行的可转债不设担保。如果可转债存续期间出现对公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（八）本次发行失败或募集资金不足的风险

本次募集资金将投资于“年产 200 万片 PC 全铰金属精密结构件项目”、“PC 全铰金属精密结构件技术改造项目”及补充流动资金。本次募集资金投资项目的实施符合公司发展战略，有利于公司扩大产能、完善产业布局、提高公司综合竞争力，经过慎重、充分的可行性研究论证，预期能产生良好的经济效益。

如本次发行失败或募集资金未达到本次募投项目建设需求，公司将利用经营积累和银行融资等方式继续推进募投项目建设，在一定期间内可能造成公司资金紧张，对公司生产经营及募投项目建设都存在一定影响；若未来公司自身财务状况出现重大不利变化或银企关系恶化，亦将导致项目实施存在不确定性。

第四节 发行人基本情况

一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况

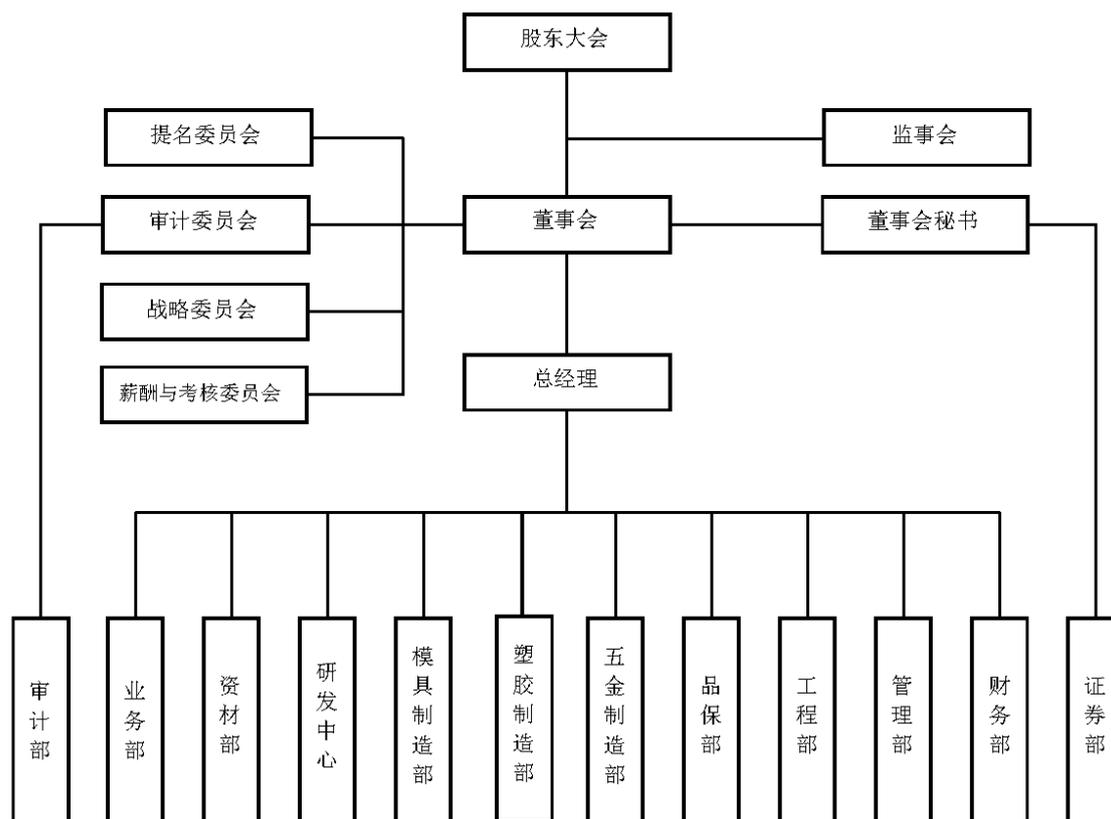
截至 2021 年 12 月 31 日，公司股本总数为 132,000,000 股，其中公司前 10 大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	占公司总 股本比例 (%)	限售股份数量 (股)	股份性质
1	上海英准投资控股有限公司	68,723,136	52.06	68,723,136	境内非国有法人
2	黄山高新毅达新安江 专精特新创业投资基金 (有限合伙)	5,000,000	3.79	5,000,000	其他
3	陈立荣	3,982,301	3.02	3,982,301	境内自然人
4	鲍磊	3,982,301	3.02	3,982,301	境内自然人
5	嘉兴九赢股权投资合 伙企业(有限合伙)	3,882,301	2.94	3,882,301	其他
6	舒城誉之股权管理中 心(有限合伙)	2,166,182	1.64	2,166,182	其他
7	华富嘉业投资管理有 限公司-安徽安华创 新风险投资基金有限 公司	2,000,000	1.52	2,000,000	其他
8	合肥拾岳投资管理合 伙企业(有限合伙) -六安拾岳禾安一期 创业投资合伙企业 (有限合伙)	2,000,000	1.52	2,000,000	其他
9	李禹华	1,820,480	1.38	1,820,480	境内自然人
10	由欣	1,692,920	1.28	1,692,920	境内自然人
	合计	95,249,621	72.17	95,249,621	-

二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

(一) 公司组织结构

公司已根据《公司法》《上市公司治理准则》等规范性文件及《公司章程》的规定建立了完整的组织架构。截至本募集说明书签署之日，公司组织结构图如下：



（二）对其他企业的重要权益投资情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人拥有 2 家全资子公司重庆英力、真准电子，1 家控股子公司南昌英力，1 家分公司台湾分公司，其具体情况如下：

1、重庆英力

名称	英力电子科技（重庆）有限公司		
注册资本（万元）	10,000 万元		
实收资本（万元）	10,000 万元		
法定代表人	戴军		
股东持股比例	英力股份持有重庆英力 100% 股权		
成立时间	2011 年 6 月 10 日		
主要业务	消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售		
主要经营地	重庆市铜梁区蒲吕工业园龙庆路 11 号		
对外投资情况	无		
最近两年主要财务数据（单位：万元）	项目	2021 年 12 月末 /2021 年度	2020 年 12 月末 /2020 年度

	总资产	58,107.64	46,333.31
	净资产	30,391.75	20,614.82
	营业收入	30,731.76	38,273.82
	净利润	776.93	2,078.77

注：2020年及2021年财务数据经容诚会计师审计。

2、真准电子

名称	真准电子（昆山）有限公司		
注册资本（万元）	3,834.378998 万元		
实收资本（万元）	3,834.378998 万元		
法定代表人	戴明		
股东持股比例	英力股份持有真准电子 100%股权		
成立时间	2005 年 3 月 23 日		
主要业务	消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售		
主要经营地	昆山市巴城镇东定路 570 号		
对外投资情况	无		
最近两年主要财务数据（单位：万元）	项目	2021 年 12 月末 /2021 年度	2020 年 12 月末 /2020 年度
	总资产	29,789.23	27,439.59
	净资产	12,643.00	10,003.94
	营业收入	30,326.99	31,553.04
	净利润	2,639.07	2,804.08

注：2020年及2021年财务数据经容诚会计师审计。

3、南昌英力

名称	南昌英力精密制造有限公司		
注册资本（万元）	2,000.00 万元		
实收资本（万元）	2,000.00 万元		
法定代表人	李浩		
股东持股比例	英力股份持有 65%的股份		
	上海摩勤智能技术有限公司持有 35%的股份		
成立时间	2021 年 8 月 13 日		
主要业务	消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售		
主要经营地	江西省南昌市南昌高新技术产业开发区航空大道 2555 号航空科创城 A 区项目 4#厂房		

对外投资情况	无		
最近两年主要财务数据（单位：万元）	项目	2021年12月末 /2021年度	2020年12月末 /2020年度
	总资产	3,025.53	-
	净资产	1,968.18	-
	营业收入	9.27	-
	净利润	-31.82	-

注：2021年财务数据经容诚会计师审计。

4、台湾分公司

机构名称	大陆商英力科技有限公司台湾分公司
统一编号	54975648
住所	台湾省新北市新店区建国路257号5楼之1
诉讼及非诉讼代理人	戴明
成立日期	2019年2月20日
营业项目	电脑及事务性机器设备批发业（限台湾地区行业标准分类4641电脑及其周边设备、软体批发业及4644办公用机械器具批发业）、电信器材批发业（限台湾地区行业标准分类4642电子设备及其零组件批发业）
主要职能	台湾仁宝、纬创等客户的业务拓展及维护

注：台湾分公司已于2022年6月8日完成注销。

三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本募集说明书签署之日，上海英准持有英力股份52.06%的股份，为英力股份的控股股东，其基本情况如下：

公司名称	上海英准投资控股有限公司
统一社会信用代码	91310115324599902L
注册资本	10,000.00万元
实收资本	3,646.19万元
注册地	中国（上海）自由贸易试验区金沪路1143号3楼331室
办公地址	上海市奉贤区西渡镇奉金路229号
法定代表人	戴军
成立日期	2015年2月10日

经营范围	实业投资，投资管理，企业管理，资产管理，投资咨询、企业管理咨询（以上咨询均除经纪），市场营销策划，电子产品及零部件的销售，从事货物与技术的进出口业务，仓储（除危险品），从事电子产品科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让【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】		
主营业务及与发行人主营业务的关系	主营业务为投资管理，与发行人主营业务不同，不存在竞争关系		
最近一年一期主要财务数据（单位：万元）	项目	2021年12月末 /2021年度	2020年12月末 /2020年度
	总资产	18,541.74	18,139.50
	净资产	9,976.87	9,605.37
	营业收入	-	-
	净利润	1,805.50	-229.04

注：2020年及2021年财务数据均未经审计。

截至本募集说明书签署之日，上海英准的股权结构如下：

序号	股东名称	股东类型	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	戴明	自然人	货币	5,930.00	59.30%
2	戴军	自然人	货币	2,907.00	29.07%
3	李禹华	自然人	货币	1,163.00	11.63%
总计				10,000.00	100.00%

2、实际控制人

戴明、戴军、李禹华三人合计持有上海英准 100.00% 的股权，三人能够实际控制上海英准。此外，李禹华直接持有英力股份 1.38% 的股份、戴军直接持有英力股份 0.46% 的股份。

综上，戴明、戴军、李禹华通过直接持有和间接控制的方式，控制英力股份 53.90% 的股份，系英力股份的实际控制人。

其基本情况如下：

戴明，董事长、法定代表人，男，身份证号码为：51010219680814****，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1968年8月出生，大学本科学历，理学学士。1986年9月至1990年7月，就读于四川大学物理学系光学专业；1990年7月至1994年1月，任湖北省公安卫校教师；1994年2月至2002年3月，就职于凯旋真空，任工程师；2002年3月至2013年7月，担任寒视科技股东；2005年

12 月至今，任香港英力董事；2006 年 7 月至 2018 年 7 月，任昆山赢川董事长、总经理；2009 年 12 月至 2021 年 6 月，任 NEW OCEAN 董事；2009 年 7 月至今，任真准电子执行董事、总经理；2011 年 6 月至 2021 年 9 月，任重庆英力执行董事、总经理；2015 年 2 月至今，任上海英准董事；2015 年 4 月至 2018 年 7 月，任英力有限董事长；2018 年 7 月至今，任英力股份董事长。

戴军，董事、总经理，男，身份证号码为：42220119640126****，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1964 年 1 月出生，大学本科学历，工学学士。1980 年 9 月至 1984 年 7 月，就读于中南矿冶学院地质系地球物理勘探专业；1984 年 7 月至 1986 年 7 月，任冶金部中南地质勘查局助理工程师；1986 年 7 月至 1993 年 2 月，任冶金部中南局六〇四队工程师；1993 年 2 月至 2002 年 3 月，任冶金部中南局技工学校高级工程师；2002 年 3 月至 2013 年 7 月，任寒视科技监事；2003 年 4 月至今，任远哲电子监事；2005 年 7 月至 2013 年 8 月，任原上海英力塑料制品有限公司执行董事；2006 年 7 月至今，任昆山赢川董事；2013 年 9 月至 2020 年 4 月，任昆山誉明执行事务合伙人；2015 年 2 月至今，任上海英准董事长；2021 年 9 月至今，任重庆英力执行董事、总经理；2015 年 4 月至 2018 年 7 月，任英力有限董事、总经理；2018 年 7 月至今，任英力股份董事、总经理。

李禹华，男，身份证号码为：42242319700403****，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1970 年 4 月出生，大学本科学历。1988 年 9 月至 1992 年 7 月，就读于山东大学光学专业；1992 年 7 月至 1996 年 8 月，就职于上海光学仪器厂；1996 年 8 月至 2003 年 4 月，任上海安防电子有限公司技术部经理；2002 年 3 月至 2013 年 7 月，任寒视科技执行董事兼总经理；2006 年 7 月至今，任昆山赢川董事；2007 年 2 月至今，任远哲视讯监事、总工程师；2009 年 7 月至今，任真准电子监事；2013 年 8 月至今，任昆山誉之执行事务合伙人；2020 年 4 月至今，任昆山誉明执行事务合伙人；2015 年 2 月至今，任上海英准董事、总经理；2018 年 3 月至今，任寒视科技监事。

（二）股份是否存在质押或其他有争议情况

2022 年 7 月 6 日，上海英准（作为出质人）与西藏信托有限公司（作为质权人）签署《股票质押合同》，约定以上海英准持有的 2,500 万股公司股票为标

的设立质权，为上海英准基于融资目的而与相关主债权人签署的《主债权合同》项下的合同义务之履行提供担保。同日，双方在中国证券登记结算有限责任公司办理完成证券质押登记，质押登记编号为 450000018347。2022 年 7 月 8 日，英力股份就上述事宜披露了《关于控股股东部分股份质押的公告》（公告编号：2022-034），本次股份质押系基于合理用途，质押股份数量占控股股东所持股份的比例及占公司总股本的比例均远低于 50%，不属于控股股东大比例质押所持公司股份的情形，且平仓风险较小，不会导致公司实际控制权变更，不会对公司生产经营、公司治理等产生实质性影响。

截至本募集说明书签署之日，除上述情形外，控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在其他质押或有争议的情况。

（三）控股股东、实际控制人上市以来的变化情况

自公司上市以来，公司的控股股东为上海英准，实际控制人为戴明、戴军、李禹华，均未发生变更。

（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至 2021 年 12 月 31 日，除发行人及子公司外，公司控股股东上海英准未控制其他企业。实际控制人戴明、戴军、李禹华控制的除上海英准和发行人及子公司以外的其他企业情况如下：

序号	名称	控制关系	备注
1	昆山赢川	香港英力、昆山誉明、昆山誉之合计持有 100.00% 股权，戴明任总经理，戴军、李禹华任董事	已不再开展业务
2	昆山誉明	戴明、戴军、李禹华合计持有 87.37% 份额，李禹华担任执行事务合伙人	仅作为昆山赢川股东，无其他业务
3	昆山誉之	李禹华持有 1.28% 份额，并担任执行事务合伙人	
4	香港英力	戴明持有 100.00% 股权，并任董事	

1、昆山赢川

昆山赢川系一家在江苏省昆山市设立的有限责任公司，其基本信息如下

公司名称	昆山赢川电子科技有限公司
统一社会信用代码	9132058378993319XM
注册资本	2,118.313 万港元

实收资本	2,118.313 万港元
注册地	江苏省昆山市张浦镇南港紫荆路
法定代表人	曹成俊
成立日期	2006 年 7 月 10 日
经营范围	研发生产电子辅料、防静电产品，销售自产产品；道路普通货物运输，机械设备租赁。（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）
主营业务及与发行人主营业务的关系	该公司目前已经不再开展具体业务

2、昆山誉之

昆山誉之系一家在江苏省昆山市设立的有限合伙企业，其基本信息如下：

企业名称	昆山誉之投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91320583074716300E
出资额	392.00 万元
注册地	巴城镇红杨二路 218 号 1 幢 1 楼
执行事务合伙人	李禹华
成立日期	2013 年 8 月 2 日
合伙期限	2013 年 8 月 2 日至 2063 年 8 月 1 日
经营范围	投资管理。（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）
私募投资基金备案情况	不适用
主营业务及与发行人主营业务的关系	其主营业务为股权管理，仅持有昆山赢川的股份，与发行人主营业务无直接关系

3、昆山誉明

昆山誉明系一家在江苏省昆山市设立的有限合伙企业，其基本信息如下：

企业名称	昆山誉明投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91320583076391108P
出资额	100.00 万元
注册地	巴城镇红杨二路 218 号 1 幢 2 楼
执行事务合伙人	李禹华
成立日期	2013 年 9 月 2 日
合伙期限	2013 年 9 月 2 日至 2063 年 9 月 2 日
经营范围	投资管理。（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）
私募投资基金备案情况	不适用

主营业务及与发行人主营业务的关系	其主营业务为股权管理，仅持有昆山赢川的股份，与发行人主营业务无直接关系
-------------------------	-------------------------------------

4、香港英力

香港英力系一家在中国香港特别行政区依法设立的公司，其基本信息如下：

中文名称	英力真空科技股份有限公司
英文名称	SHINY VACUUM TECHNOLOGY CO.,LIMITED
公司编号	1015694
注册资本	100.00 万港元
注册地	FLA/RM 19C, LOCKHART CENTRE, 301-307 LOCKHART ROAD, WAN CHAI, HK
董事	戴明
成立日期	2005 年 12 月 23 日
主营业务及与发行人主营业务的关系	目前仅持有昆山赢川股权，无实际开展业务，与发行人主营业务无直接关系

四、重要承诺及其履行情况

（一）首次公开发行时所作承诺及履行情况

首次公开发行时所作出的重要承诺及其履行情况参见发行人分别于 2021 年 4 月 27 日、2021 年 8 月 24 日及 2022 年 4 月 16 日在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）披露的《安徽英力电子科技股份有限公司 2020 年年度报告》、《安徽英力电子科技股份有限公司 2021 年半年度报告》及《安徽英力电子科技股份有限公司 2021 年年度报告》。

（二）本次向不特定对象发行可转换公司债券所作承诺及履行情况

本次拟向不特定对象发行可转债，为落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31 号）的相关要求，维护公司和全体股东的合法权益，公司全体董事、高级管理人员及公司控股股东上海英准、实际控制人戴明、戴军、李禹华对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体内容如下：

1、控股股东、实际控制人承诺

（1）本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

(2) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。

(3) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

2、董事、高级管理人员承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作如下承诺：

(1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 本人承诺对个人的职务消费行为进行约束。

(3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）

(5) 如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

(6) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照

证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。

(7) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

(三) 关于是否参与本次可转债发行认购事宜的承诺

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，发行人持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员就是否参与本次可转债发行认购事宜作出了承诺，具体情况如下：

认购意向	名称或姓名	身份类型	承诺主要内容
参与认购	上海英准	持股 5%以上股东	1、自本声明与承诺出具之日起前六个月至今，本人/本公司不存在减持公司股票的情形。 2、本人/本公司承诺将参与英力股份本次可转债发行的认购，相关资金为本人/本公司自有资金或自筹资金，具体认购金额将根据有关法律、法规和规范性文件以及本次可转债发行具体方案和本人届时资金状况确定。 3、本人/本公司认购本次发行可转换公司债券成功后，承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，即自本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）起至本次发行完成后六个月内不减持公司股票及本次发行的可转换公司债券，同时，本人（若为自然人）保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定。 4、若本人/本公司在本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在减持公司股票的情形，本人/本公司承诺将不参与本次可转换公司债券的发行认购。 5、本人/本公司自愿作出上述声明与承诺，接受上述声明与承诺的约束并严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规及中国证监会、深圳证券交易所规范性文件的相关规定。若本人/本公司出现违反上述事项的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。
	戴明	董事	
	戴军	董事、高级管理人员	
	陈立荣	董事	
	鲍灿	董事、高级管理人员	
	梅春林	监事	
	阳永	监事	
	刘伟	监事	
	孔成君	高级管理人员	
	许收割	高级管理人员	
不参与认购	王文兵	独立董事	本人承诺不认购英力股份本次发行的可转换公司债券
	王伟	独立董事	

认购意向	名称或姓名	身份类型	承诺主要内容
	葛德生	独立董事	
	徐荣明	董事	
	夏天	董事、高级管理人员	

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况

截至本募集说明书签署之日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员如下：

姓名	职务	性别	年龄	本届任职期间
戴明	董事长	男	53	2021年7月至2024年7月
戴军	董事、总经理	男	57	2021年7月至2024年7月
陈立荣	董事	男	50	2021年7月至2024年7月
夏天	董事、副总经理、财务总监	男	47	2021年7月至2024年7月
徐荣明	董事	男	44	2021年7月至2024年7月
鲍灿	董事、董事会秘书	男	37	2021年7月至2024年7月
葛德生	独立董事	男	48	2021年7月至2024年7月
王伟	独立董事	男	45	2021年7月至2024年7月
王文兵	独立董事	男	50	2021年7月至2024年7月
孔成君	副总经理	男	40	2021年7月至2024年7月
许收割	副总经理	男	36	2021年7月至2024年7月
梅春林	监事会主席	男	51	2021年7月至2024年7月
阳永	监事	女	34	2021年7月至2024年7月
刘伟	职工代表监事	男	36	2021年7月至2024年7月
肖方红	核心技术人员	男	44	-
刘爱祥	核心技术人员	男	42	-
刘运仁	核心技术人员	男	36	-
周洋	核心技术人员	男	31	-
荆安贵	核心技术人员	男	39	-
韩金方	核心技术人员	男	39	-

1、董事简历及任职情况

戴明先生，董事长，简历详见本节“三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

戴军先生，董事、总经理，简历详见本节“三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

陈立荣先生，董事，男，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，汉族，1971年12月出生，大专学历。1993年7月至2000年1月，就职于美国劲体（香港）有限公司北京办事处；2000年4月至2020年10月，任北京天汇创想科技有限公司总经理；2007年1月至2019年10月，任扬州国汇箱包有限公司董事；2015年4月至2018年7月，任英力有限董事；2018年7月至今，任英力股份董事。

夏天先生，董事、副总经理、财务总监，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1974年8月出生，大专学历，注册会计师。1995年9月至1998年7月，就读于安徽商业高等专科学校；1998年9月至1999年10月，就职于广州市青禾化工有限公司；2000年1月至2000年12月，就职于深圳市万尊实业有限公司；2001年1月至2003年12月，就职于安庆市阿波罗产业公司；2004年1月至2017年12月，就职于中准会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所；2017年12月至2018年7月，任英力有限财务总监；2018年7月至今任英力股份财务总监，2019年6月至今，兼任英力股份董事，2021年4月至今，兼任英力股份副总经理。

徐荣明先生，董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1977年9月出生，工商管理硕士。1996年9月至2000年7月，就读于安徽科技学院；2000年8月至2002年6月，任安徽丰原医药经营有限公司市场部部长；2002年7月至2006年5月，历任安徽丰原集团有限公司企划部部长、营销总裁助理；2006年6月至2008年11月，任蚌埠丰原明胶有限公司副总经理；2008年12月至2010年6月，任蚌埠丰原医药科技发展有限公司总经理；2010年7月至2011年5月，任淮南泰复制药有限公司总经理；2011年6月至2013年7月，任北京

益虹医通技术服务有限公司项目管理总监；2013年8月至2014年2月，任江苏高科技投资集团投资经理；2014年2月至2016年3月，历任江苏毅达股权投资基金管理有限公司高级经理、投资副总监；2016年3月至2019年12月，任毅达汇承副总经理；2019年12月至今，任江苏毅达股权投资基金管理有限公司合伙人。2019年6月至今，任英力股份董事。

鲍灿先生，董事、董事会秘书，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1984年6月出生，大学本科学历，工学学士。2007年7月，毕业于中国科学技术大学；2007年7月至2008年3月，就职于安徽新兴格力空调销售有限公司，任工程师；2008年3月至2009年10月，就职于安徽省先河制冷设备有限公司，任工程师；2009年10月至2015年10月，就职于舒城县金鑫工贸有限公司，历任综合部主管、关务经理；2015年10月至2018年7月，就职于英力有限，任关务经理。2018年7月至2021年7月，历任英力股份证券部经理、证券事务代表。2021年7月至今，任英力股份董事、董事会秘书。

王文兵先生，独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1971年10月出生，博士研究生学历，副教授。1992年6月至2015年5月，任教于安徽科技贸易学校，其间1995年9月至1998年7月，本科就读于安徽财经大学，2004年9月至2006年7月，硕士研究生就读于安徽财经大学，2011年9月至2014年6月，博士研究生就读于四川大学；2015年5月至今，任安徽财经大学会计学院副教授，会计学专业、会计专业硕士生导师；2019年12月至今，任英力股份独立董事。

葛德生先生，独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1973年9月出生，大学本科学历，律师。2006年5月至2015年10月，就职于安徽安泰达律师事务所；2015年10月至今，任北京中银（合肥）律师事务所主任；2018年7月至今，任英力股份独立董事。

王伟先生，独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1976年10月出生，博士研究生学历，教授。1993年9月至1997年7月，本科就读于合肥工业大学；1997年7月至2001年5月，就职于合肥荣事达电器有限公司，任助理工程师；2001年9月至2004年3月，硕士研究生就读于合肥工业大学；2005年9月至2009年12月，博士研究生就读于合肥工业大学；2004年4月至

今，就职于合肥工业大学，历任讲师、副研究员、教授；2018年7月至今，任英力股份独立董事。

2、监事简历及任职情况

梅春林先生，监事会主席，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1970年1月出生，大专学历。2014年至今就职于苏州翔源鑫电子科技有限公司，任业务经理。2021年7月至今，任英力股份监事会主席。

阳永女士，监事，女，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1987年12月出生，大专学历。2011年4月至2017年6月，就职于寒视科技，任人事专员；2017年6月至今，就职于上海英准，任人事专员；2021年7月至今，任英力股份监事。

刘伟先生，职工代表监事，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1985年12月出生，高中学历。2015年4月至2018年7月，就职于英力有限，任生管；2018年7月至今，就职于英力股份，任生管。2021年7月7日，经公司职工代表大会选举为职工监事，任期自公司职工大会选举通过之日起至公司第二届监事会任期届满之日止。

3、高级管理人员简历及任职情况

戴军，董事、总经理，简历详见本节“三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

夏天先生，董事、副总经理、财务总监，详见本小节“1、董事简历及任职情况”。

鲍灿先生，董事、董事会秘书，详见本小节“1、董事简历及任职情况”。

孔成君先生，副总经理，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1981年3月出生，大专学历。2002年6月至2006年5月，就职于柏霆（苏州）光电科技有限公司；2006年6月至2009年12月，就职于JMI精美工业有限公司苏州工厂，任业务主管；2010年1月至今，就职于真准电子，历任业务主管、副总经理；2017年9月至今，任舒城誉铭执行事务合伙人。2021年4月至今，任英力股份副总经理。

许收割先生，副总经理，男，汉族，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权。1985年2月出生，马来西亚亚洲城市大学MBA学位。2007年9月至2014年5月，就职于真准电子，历任业务部业务员、副课长、课长、专理、副理、经理。2014年6月至今，就职于重庆英力，历任协理、副总经理。2021年4月至今，任英力股份副总经理。

4、核心技术人员简历及任职情况

肖方红，研发中心主任，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977年5月出生，大专学历。1999年6月至2001年5月，就职于上海免鑫电子有限公司，任钳工组长；2001年5月至2003年3月，就职于昆山正茂精密塑胶模具有限公司，任钳工组长；2003年3月至2015年6月，就职于进达（上海）精密模具有限公司，任副理；2015年8月至今，就职于真准电子，任模具部部长；2019年10月至今，任英力股份研发中心主任。

刘爱祥，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年12月出生，大专学历。2001年2月至2003年8月，就职于上海紫燕注塑成型有限公司，任技术员；2003年8月至2014年12月，就职于展运（上海）电子有限公司，任成型课课长；2015年4月至2018年7月，就职于英力有限，历任成型科科长、制造部部长；2018年7月至今，任英力股份制造部部长。

刘运仁，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985年11月出生，中专学历。2002年8月至2007年12月就职于东莞鑫隆塑胶有限公司，历任注塑部学徒、技术员；2008年5月至2010年10月，就职于广州达美鑫塑胶有限公司，任注塑部主管；2011年2月至2013年2月真准电子（昆山）有限公司，历任注塑部课长；2013年11月至今就职于重庆英力，历任注塑部课长、副理、经理、副总监。

周洋，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1990年10月出生，大专学历。2007年7月至2015年6月，就职于进达（上海）精密模具有限公司，任设计组长；2015年7月至今，就职于真准电子，任模具部设计课长。

荆安贵，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年8月出生，大专学历。2003年12月至2011年9月，就职于康准电子科技(昆山)有限

公司，任组装/生产课长；2011年10月至2014年9月，就职于鸿富锦精密电子(重庆)有限公司，任组装/自动化课长；2015年3月至今，就职于重庆英力，历任工程课长、工程副理、工程经理、业务工程副总监。

韩金方，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年7月出生，中专学历。2002年3月至2008年2月，就职于珠海润星泰电器有限公司，任设计组长；2008年3月至2016年5月，就职于上海竹昌精密（冲压件）有限公司，任设计课长；2016年5月至2018年6月，就职于昆山宏天创汽车零部件有限公司，任设计师；2018年6月至今，就职于英力股份，历任模具设计工程师、五金部模具设计课长。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从公司领取的薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
董监高及其他核心人员薪酬	467.75	378.16	356.23

2021年度，发行人时任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报酬情况：

单位：万元

姓名	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
戴明	董事长	现任	33.00	是
戴军	董事、副总经理	现任	68.00	否
陈立荣	董事	现任	32.00	否
徐怀宝	董事、董事会秘书	已离任	15.50	否
鲍灿	董事、董事会秘书	现任	16.26	否
夏天	董事、副总经理、财务总监	现任	46.33	否
徐荣明	董事	现任	-	否
王文兵	独立董事	现任	8.00	否
葛德生	独立董事	现任	8.00	否
王伟	独立董事	现任	8.00	否
鲍磊	监事会主席	已离任	-	否

姓名	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
梅春林	监事会主席	现任	-	否
李浩	监事	已离任	25.95	否
	管理部部长	现任		
阳永	监事	现任	-	否
郭登舟	监事	已离任	18.54	否
	资材部部长	现任		
刘伟	监事	现任	11.04	否
梁庭	副总经理、核心技术人员	已离任	34.18	否
肖方红	核心技术人员	现任	44.00	否
刘爱祥	核心技术人员	现任	21.49	否
刘运仁	核心技术人员	现任	18.64	否
周洋	核心技术人员	现任	15.90	否
韩金方	核心技术人员	现任	24.62	否
荆安贵	核心技术人员	现任	18.30	否
合计			467.75	-

注：①董事长戴明 2021 年度在控股股东上海英准处领薪，税前薪酬总额为 36 万元；②徐荣明为外部董事，鲍磊、梅春林、阳永为外部监事，故未在公司领薪；③徐怀宝、梁庭因个人原因辞职，未继续在公司担任其他职务；④李浩、郭登舟因换届，不再担任监事职务，继续在公司担任其他职务。

（三）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资及兼职情况

截至本募集说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资及兼职情况如下：

姓名	职务	单位名称	投资及兼职情况	与发行人关系
戴明	董事长	真准电子	任执行董事、总经理	发行人之全资子公司
		南昌英力	任董事长	发行人之控股子公司
		上海英准	持股 59.30%、任董事	发行人之控股股东
		昆山赢川	总经理	实际控制人控制的其他企业
		香港英力	持股 100.00%，任董事	实际控制人控制的其他企业
		昆山誉明	持股 17.93%	实际控制人控制的其他企业
戴军	董事、总经理	重庆英力	任执行董事、总经理	发行人之全资子公司
		上海英准	持股 29.07%，任董事长	发行人之控股股东

姓名	职务	单位名称	投资及兼职情况	与发行人关系
		昆山赢川	董事	实际控制人控制的其他企业
		远哲电子	持股 50.00%，任监事	实际控制人施加重大影响的其他企业
		昆山誉明	持股 50.50%	实际控制人控制的其他企业
夏天	董事、副总经理、财务总监	舒城誉铭	持有 46.45%的份额	股东、员工持股平台
陈立荣	董事	北京天汇创想科技有限公司	持股 100.00%	发行人董事控制的其他企业
		泰恩博能燃气设备（天津）股份有限公司	持股 2.82%	无
		上海亚锐电子科技有限公司	持股 4.58%	无
		深圳市福维祥科技合伙企业（有限合伙）	持股 37.23%	无
鲍灿	董事、董事会秘书	舒城誉之	持有 1.04%的份额	股东、员工持股平台
徐荣明	董事	江苏毅达股权投资基金管理有限公司	合伙人	无
		东莞阿李自动化股份有限公司	董事	发行人董事任董事的其他企业
		合肥今越制药有限公司	董事	发行人董事任董事的其他企业
		安徽智泓净化科技股份有限公司	董事	发行人董事任董事的其他企业
		安徽万朗磁塑股份有限公司	董事	发行人董事任董事的其他企业
		黄山芯微电子股份有限公司	董事	发行人董事任董事的其他企业
		瑞鹤汽车模具股份有限公司	监事	无
		合肥富煌君达高科技信息技术有限公司	监事	无
葛德生	独立董事	北京中银（合肥）律师事务所	主任、合伙人	发行人独立董事任主任的律所
王伟	独立董事	合肥工业大学	教授	无
王文兵	独立董事	安徽财经大学	副教授	无
		安徽德力日用玻璃股份有限公司	独立董事	无
		志邦家居股份有限公司	独立董事	无

姓名	职务	单位名称	投资及兼职情况	与发行人关系
梅春林	监事会主席	苏州翔源鑫电子科技有限公司	业务经理	无
		昆山市巴城镇微金亚五金模具配件经营部	法定代表人	发行人监事控制的个体工商户
阳永	监事	上海英准	职工	控股股东
孔成君	副总经理	舒城誉之	持有 2.55% 的份额	股东、员工持股平台
		舒城誉铭	执行事务合伙人、持有 26.85% 的份额	股东、员工持股平台
		南昌英力	董事	控股子公司
许收割	副总经理	舒城誉之	持有 7.50% 的份额	股东、员工持股平台
肖方红	核心技术人员	舒城誉之	持有 6.11% 的份额	股东、员工持股平台
刘爱祥	核心技术人员	舒城誉之	持有 1.04% 的份额	股东、员工持股平台
刘运仁	核心技术人员	舒城誉之	持有 2.61% 的份额	股东、员工持股平台
荆安贵	核心技术人员	舒城誉之	持有 0.52% 的份额	股东、员工持股平台
周洋	核心技术人员	舒城誉之	持有 0.52% 的份额	股东、员工持股平台
韩金方	核心技术人员	-	-	-

除上表所披露的情况外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资及兼职情况。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有发行人股份情况

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有发行人股份情况如下：

姓名	职务	直接持股	间接持股
戴明	董事长	-	持有上海英准 59.30% 的股份，上海英准持有英力股份 52.06% 的股份
戴军	董事、总经理	持有 612,326 股，占比 0.46%	持有上海英准 29.07% 的股份，上海英准持有英力股份 52.06% 的股份
陈立荣	董事	持有 3,982,301 股，占比 3.02%	-
夏天	董事、副总经理、财务总监	-	持有舒城誉铭 46.45% 的份额，舒城誉铭持有英力股份 0.48% 的股份
徐荣明	董事	-	-

姓名	职务	直接持股	间接持股
鲍灿	董事、董事会秘书	-	持有舒城誉之 1.04% 的股份，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
葛德生	独立董事	-	-
王伟	独立董事	-	-
王文兵	独立董事	-	-
孔成君	副总经理	-	1.持有舒城誉之 2.55% 的份额，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份； 2.持有舒城誉铭 26.85% 的份额，舒城誉铭持有英力股份 0.48% 的份额。
许收割	副总经理	-	持有舒城誉之 7.50% 的份额，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
梅春林	监事会主席	持有 1,137,800 股，占比 0.86%	-
阳永	监事	-	-
刘伟	职工代表监事	-	-
肖方红	核心技术人员	-	持有舒城誉之 6.11% 的股份，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
刘爱祥	核心技术人员	-	持有舒城誉之 1.04% 的股份，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
刘运仁	核心技术人员	-	持有舒城誉之 2.61% 的股份，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
荆安贵	核心技术人员	-	持有舒城誉之 0.52% 的股份，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
周洋	核心技术人员	-	持有舒城誉之 0.52% 的股份，舒城誉之持有英力股份 1.64% 的股份
韩金方	核心技术人员	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报告期内的变动情况

1、董事变动情况

期间	公司类型	董事会成员	变动情况及原因
2018 年初至 2018 年 7 月	有限公司	戴明、戴军、陈立荣	-
2018 年 7 月至 2019 年 6 月	股份公司	戴明、戴军、陈立荣、徐怀宝、王伟、葛德生、杨棉之	股份公司设立，2018 年 7 月 23 日创立大会暨第一次临时股东大会选举产生
2019 年 6 月至 2019 年 12 月	股份公司	戴明、戴军、陈立荣、徐怀宝、夏天、徐荣明、王伟、葛德生、施贤梅	独立董事杨棉之因个人原因辞职。2019 年 6 月 26 日，2018 年年度股东大会推选施贤梅为独立董事、增选夏天、徐荣明为董事
2019 年 12 月至 2021 年 5 月	股份公司	戴明、戴军、陈立荣、徐怀宝、夏天、徐荣明、王伟、	独立董事施贤梅因个人原因辞职。2019 年 12 月 12 日，2019

期间	公司类型	董事会成员	变动情况及原因
		葛德生、王文兵	年第四次临时股东大会推选王文兵为独立董事
2021年6月至 2021年7月	股份公司	戴明、戴军、陈立荣、夏天、徐荣明、王伟、葛德生、王文兵	2021年6月初，董事、董事会秘书徐怀宝因个人原因辞职
2021年7月至今	股份公司	戴明、戴军、陈立荣、夏天、鲍灿、徐荣明、王伟、葛德生、王文兵	2021年7月23日，2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会独立董事候选人的议案》，产生了第二届董事会

报告期初至今，公司除因改制设立股份公司而选举或增选董事、董事会换届，以及因部分董事因个人原因辞职外，公司董事会成员未发生重大变化。董事的变动符合有关规定及公司发展的客观需要，并履行了必要的法律程序。

2、监事变动情况

期间	公司类型	监事/监事会成员	变动情况及原因
2018年初至 2018年7月	有限公司	鲍磊	-
2018年7月至 2021年7月	股份公司	鲍磊、李浩、郭登舟	股份公司设立，2018年7月23日，创立大会暨第一次临时股东大会选举产生股东代表监事；2018年7月20日，职工代表大会选举产生职工代表监事
2021年7月至今	股份公司	梅春林、阳雪、刘伟	2021年7月7日，职工代表大会选举产生职工代表监事，2021年7月23日，《关于公司监事会换届选举暨提名第二届监事会非职工代表监事候选人的议案》，产生第二届董事会

报告期初至今，公司除因改制设立股份公司而选举、增补监事及监事会换届外，未发生重大变化。监事的变动符合有关规定及公司发展的客观需要，并履行了必要的法律程序。

3、高级管理人员变动情况

期间	公司类型	高级管理人员	变动情况及原因
2018年初至 2018年1月	有限公司	戴军（总经理）、徐怀宝（董事会秘书）、夏天（财务总监）	-
2018年1月至 2018年7月	有限公司	戴军（总经理）、徐怀宝（董事会秘书）、夏天（财务总监）、梁庭（副总经理）	内部晋升
2018年7月至 2021年4月	股份公司	戴军（总经理）、徐怀宝（董事会秘书）、夏天（财务总监）、梁庭	2018年7月23日，股份公司第一届董事会第一次会议

期间	公司类型	高级管理人员 (副总经理)	变动情况及原因
2021年4月至 2021年6月	股份公司	戴军(总经理)、徐怀宝(董事会秘书)、夏天(副总经理、财务总监)、梁庭(副总经理)、孔成君(副总经理)、许收割(副总经理)	2021年4月,孔成君、许收割内部晋升为副总经理,财务总监夏天兼任副总经理
2021年6月至 2021年7月	股份公司	戴军(总经理)、戴明(代董事会秘书)、夏天(副总经理、财务总监)、梁庭(副总经理)、孔成君(副总经理)、许收割(副总经理)	2021年6月初,董事、董事会秘书徐怀宝因个人原因辞职,董事长代行董事会秘书职责
2021年7月	股份公司	戴军(总经理)、夏天(副总经理、财务总监)、孔成君(副总经理)、许收割(副总经理)、鲍灿(董事会秘书)	2021年7月,原副总经理梁庭因个人原因离职,鲍灿由证券事务代表内部晋升为董事会秘书

报告期初至今,公司除因完善内部治理结构增补人员及部分高管因人员因离职外,未发生重大变化。高级管理人员的变动符合有关规定及公司发展的客观需要,并履行了必要的法律程序。

4、核心技术人员变动情况

期间	高级管理人员	变动情况及原因
2018年初至2021年7月	梁庭、肖方红、刘爱祥	-
2021年7月至今	肖方红、刘爱祥、刘运仁、周洋、韩金方、荆安贵	2021年7月,原副总经理、核心技术人员梁庭因个人原因离职,刘运仁、周洋、韩金方、荆安贵新认定为核心技术人员

报告期初至今,除原副总经理、核心技术人员梁庭于2021年7月离职及新增认定核心技术人员外,公司核心技术人员未发生重大变化。

(六) 公司对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

截至本募集说明书签署之日,本公司不存在已经制定且将要实施或正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他员工实行的股权激励(如员工持股计划、限制性股票、股票期权)及其他制度安排。公司仅存在舒城誉之和舒城誉铭两个员工持股平台,持股平台的人员均为发行人及子公司员工。

六、公司所属行业基本情况

发行人主营业务为精密结构件模组制造服务,根据中国证监会颁布的《上市

公司行业分类指引》（2012年版）属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；按国民经济行业分类属于计算机零部件制造行业（C3912）。

（一）行业主管部门、监管体制及主要政策法规

1、行业主管部门及监管体制

消费电子产品的结构件模组市场处于市场化竞争格局，各企业独立面向市场自主经营，按市场规律运作，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

国家发展改革委员会制定指导性产业政策。公司所处行业的行业协会为中国塑料加工工业协会和中国模具工业协会，是政府部门与企业联系的桥梁和纽带。中国塑料加工工业协会的主要基本职能是：反映行业愿望，研究行业发展方向，编制行业发展规划，协调行业内外关系；代表会员权益，向政府反映行业的意见和要求；组织技术交流和培训，参与质量管理监督，承担技术咨询；实行行业指导，促进产业发展，维护产业安全。中国模具工业协会的宗旨是：全心全意为会员、模具行业、企业与政府部门之间发挥桥梁纽带作用，调动一切积极因素，促进我国模具工业的技术进步和健康发展。

2、行业主要法律法规及政策

近年来，国家发展改革委等有关部门陆续出台相关产业政策和指导意见，巩固消费电子产业升级势头，不断优化市场供给，增强市场消费活力，积极推动更新消费。行业法律法规的不断完善和产业政策的支持，为公司发展带来新的机遇。

发行人所属行业的主要法律法规及政策如下：

法律、法规或政策	颁发部门	颁发时间	涉及内容
《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009.04	确保电子信息产业稳定发展，加快结构调整，推动产业升级。产业调整和振兴的三大任务之一就是要确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	工业与信息化部、国家发改委	2011.06	将 4C（计算机、通信、消费电子、内容）融合产品等消费类电子产品作为高技术产业化重点领域。
《电子信息制造业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012.02	加快计算机前沿技术创新，进一步增强计算机产品自主研发、工业设计和主板制造

法律、法规或政策	颁发部门	颁发时间	涉及内容
划》			能力，提升产业核心竞争力。把握移动互联网发展趋势，大力发展具备轻薄便携、低功耗、触控、高清与三维（3D）显示等特点的笔记本计算机、平板计算机等移动智能终端，加强计算机外部设备及耗材产品研发和产业化，推动计算机、电信设备及视听产品升级换代，提升国产设备终端的国际竞争力。
《中国制造 2025》	国务院	2015.05	实施工业产品质量提升行动计划，针对特种设备、关键原材料、基础零部件、电子元器件等重点行业，加强可靠性设计、试验与验证技术开发应用。到 2025 年，70% 的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，建成较为完善的产业技术基础服务体系。
《电器电子产品有害物质限制使用管理办法》	工业和信息化部	2016.01	规定电器电子产品在设计、生产、销售以及进口过程中不得含有欧盟 RoHS 指令的六种有害物质。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国家发改委	2016.03	实施工业强基工程，重点突破关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础等“四基”瓶颈。实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016.11	提升核心基础硬件供给能力，提升封装测试业技术和产业集中度，推动封装测试、关键装备和材料等产业快速发展，提升新型片式元件、光通信器件、专用电子材料供给保障能力，推动电子信息产业新型升级取得突破性进展。
《扩大和升级信息消费三年行动计划》	工业和信息化部、国家发改委	2018.07	提升消费电子产品供给创新水平，利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升手机、计算机、彩色电视机等各类终端产品的中高端供给体系质量，推荐虚拟/增强现实、超高清终端设备等产品的研发和产业化。
《推动重点消费品更新升级 畅通资源循环利用实施方案（2019-2020 年）》	国家发展改革委、生态环境部、商务部	2019.06	聚焦汽车、家电、消费电子产品领域，进一步巩固产业升级势头，增强市场消费活力，提升消费支撑能力，畅通资源循环利用，促进形成强大国内市场，实现产业高质量发展。 着力破除限制消费的市场壁垒，切实维护消费者正当权益，综合应用各类政策工具，积极推动汽车、家电、消费电子产品更新消费。
《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实	国家发展改革委、工业和信息化部	2019.11	到 2025 年，形成一批创新活跃、效益显著、质量卓越、带动效应突出的深度融合发展企业、平台和示范区，企业生产性服

法律、法规或政策	颁发部门	颁发时间	涉及内容
《实施意见》	部、中央网信办等		务投入逐步提高，产业生态不断完善，两业融合成为推动制造业高质量发展的重要支撑。 推动消费品工业和服务业深度融合，以家电、消费电子等为重点
《基础电子元器件产业发展行动计划》	工信部	2021.01	到 2023 年，优势产品竞争力进一步增强，产业链安全供应水平显著提升，面向智能终端、5G、工业互联网等重要行业，推动基础电子元器件实现突破，增强关键材料、设备仪器等供应链保障能力，提升产业链供应链现代化水平。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	国务院	2021.03	实施产业基础再造工程，加快补齐基础零部件及元器件、基础软件、基础材料、基础工艺和产业技术基础等瓶颈短板。依托行业龙头企业，加大重要产品和关键核心技术攻关力度，加快工程化产业化突破。

（二）行业发展基本情况

公司的主营业务为消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售，下游消费电子行业的发展情况直接影响着公司产品的市场容量。

消费电子产品是指围绕消费者应用而设计的与生活、工作、娱乐息息相关的电子类产品，是电子信息技术在个人、家庭应用的载体。消费电子产品的使用对于消费者而言，有助于提高生活便捷度和舒适感，增加乐趣并提升生活品质，因而已成为现代人生活的重要组成部分。过去的几年间，是全球消费电子技术高速发展、产品快速迭代扩展的阶段，也是中国消费电子市场高速扩张、产业结构性升级的重要阶段。物联网、大数据、云计算、4G/5G、虚拟现实、人工智能等新一代信息技术的全面应用，使得创新型消费电子产品层出不穷，并渗透到消费者生活的方方面面。

2019 年 6 月，国家发展改革委、生态环境部、商务部关于印发《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案(2019-2020 年)》的通知里明确提出聚焦汽车、家电、消费电子产品领域，进一步巩固产业升级势头，增强市场消费活力，提升消费支撑能力，畅通资源循环利用，促进形成强大国内市场，实现产业高质量发展，持续推动家电和消费电子产品更新换代。消费电子行业迎来新的发展机遇。

报告期内，公司的主要产品为笔记本电脑结构件模组和相关精密模具，公司

产品主要受下游消费电子行业中笔记本电脑行业市场需求的影响。

1、笔记本电脑行业的市场概况

(1) 全球笔记本行业概况

①市场规模

自 2011 年笔记本电脑出货量达到顶峰 2.04 亿台，在经历了八年负增长之后，2019 年笔记本电脑出货量开始转正，呈现复苏态势。2020 年，由于新型冠状病毒肺炎疫情的影响，远程办公及线上教育逐渐普及，对消费电子的需求量激增，开启“一人一电脑”的新生活模式。2021 年，5G 模块的应用及操作系统的更新，笔记本电脑将迎来一波换机潮，更新替换需求将进一步为笔记本市场整体容量带来较大的正面影响。

根据 Gartner 的数据显示，2020 年主要用作教育用途的 Chromebook 需求增长约 80%，出货量约达 3,000 万台。IDC 报告显示，2020 年全球 PC 出货量为 3.02 亿台，同比增长 12.83%，其中笔记本电脑出货量快速增长，2020 年全年出货量达 2.20 亿台，同比增长 29.41%；最新预测分析认为，2021 年笔记本电脑市场的出货量为 2.67 亿台，同比增长 21.36%。

未来的笔记本电脑将继续向着商务化、轻薄化发展，金属结构件已经逐步由高端机型渗透至中低端机型，由此可见，金属材质在笔记本电脑结构件行业占据的位置将逐步扩大，发展和深耕金属结构件领域，提高技术水平，势在必行。

②市场格局

目前全球笔记本市场竞争激烈，呈现出较高的市场集中度，市场份额主要集中在联想、惠普等几大品牌商制造商。截至 2021 年上半年，全球前 5 大笔记本电脑品牌商依次为联想、惠普、戴尔、苹果、宏碁，第一季度约占市场份额的 76.7%，第二季度约占市场份额的 79%。前 5 大品牌商呈现两大梯队，第一梯队（前三名）市场份额优势显著，第二梯队竞争激烈。

表：2021 年笔记本电脑品牌商全球市场份额

品牌	2021 年第二季度		2021 年第一季度	
	排名	市占率	排名	市占率

品牌	2021年第二季度		2021年第一季度	
	排名	市占率	排名	市占率
联想	1	23.63%	1	23.90%
惠普	2	22.71%	2	22.60%
戴尔	3	16.31%	3	14.60%
苹果	4	8.38%	4	8.40%
宏碁	5	7.93%	5	7.20%
其他	-	21.19%	-	23.20%
合计	-	100.00%	-	100.00%

数据来源：Strategy Analytics

此外，Canalys 数据，2020 年个人本电脑出货量约 2.97 亿台。第一梯队市场份额占比联想居首位，占比 24.50%；惠普排名第二，占比 22.80%；戴尔排名第三，占比 16.90%；第二梯队苹果与宏碁分别占比 7.60% 及 6.70%，其中台式机仅销售了 9,700.00 万台，笔记本电脑出货量同比增长 26.00%。预计 2021 年出货量 2.58 亿台，较 2020 年将增长 9.00%，未来几年仍将保持增长势态，预计 2025 年笔记本电脑年出货量将有望达到 2.88 亿台。

（2）笔记本电脑行业发展历程

笔记本电脑制造行业经历了从制造模式到代工制造模式，再到完全代工模式的发展历程。最初，行业采取制造模式，即笔记本电脑的所有或绝大多数配件均由笔记本电脑品牌商自行生产。随着电子工业的快速发展，市场竞争越发激烈，生产规模日益膨胀，产品的型号和功能日益复杂，使用的材质丰富、零件繁多，导致了专业化分工进一步细化。许多品牌商把有限的精力和财力投入到产品的功能和性能方面，而把结构件模组、电路系统等通用技术能够实现的部分交给专业的代工厂进行生产，从原本制造模式朝着代工制造模式发展。

完全代工模式是专业化分工的形式，是指品牌商将产品生产全部交给代工厂商，品牌商集中精力于形象设计和营销服务上，转而成为品牌的塑造者。此时，代工厂成为综合制造商的角色，通过进一步的行业细化分工，将产品的结构件（如外壳、链接轴等）全部外包给更专业的结构件厂商，这也就导致了专业结构件厂商的诞生。

(3) 笔记本电脑行业未来发展趋势

① 平板电脑对笔记本电脑的冲击消退，笔电行业迎来新一轮增长

自 2011 年后，全球笔记本电脑出货量受智能手机和平板电脑等可替代消费电子的快速普及的冲击严重，笔记本电脑所承载的娱乐休闲功能被智能手机、平板电脑所分流，出货量连续 5 年呈下滑趋势。但随着越来越多的轻薄商务笔记本电脑、二合一 win10 混合笔记本电脑的出现，智能手机和平板电脑对笔记本电脑行业的冲击正逐步消退。智能手机与平板电脑的市场增长速度也逐步放缓，平板电脑行业甚至出现负增长。根据市场研究公司 Strategy Analytics 最新研究报告显示，2019 年全球平板电脑总出货量为 1.6 亿台，同比下降 7.4%，其中 2019 年第四季度同比下降 10.7%。由于疫情的影响，远程教育和办公促使笔记本电脑与平板电脑销量持续增加，致使 2020 年、2021 年笔记本电脑及平板电脑出货量持续增长状态。

未来几年，随着智能手机性能和屏幕的不断发展，以及笔记本电脑变得越来越轻薄，平板电脑作为智能手机和笔记本电脑之间的产物，其核心的视频、游戏等娱乐功能将会进一步萎缩，平板电脑的市场份额也将会进一步被智能手机和笔记本电脑压缩。混合型、轻薄型笔记本电脑的出现标志着笔记本电脑正向智能化、便携化、专业化、商务化方向转型，有望将原本被平板电脑分流掉的一些功能用户重新吸引回来。同时，在平板电脑市场本身也接近饱和的背景下，很多之前专注于 Android 平板的制造商现已将目光转投在使用 Windows 系统的二合一笔记本电脑上。因此，随着平板电脑对笔记本电脑行业的冲击逐步消退以及轻薄型、二合一笔记本电脑的出现，会进一步刺激笔记本电脑市场需求，拉动笔记本电脑行业进入新一轮增长周期。

② 折叠屏、多屏幕等新技术拉动笔记本换机需求

回顾消费电子产品的历史可以发现，技术进步是行业重要的驱动因素，技术创新和技术路线选择决定了未来市场的方向。具有广泛吸引力的应用场景向笔记本电脑性能提升提出了更高的要求，也是影响未来笔记本电脑市场需求的重要因素。笔记本电脑在过去几年的发展进程中，尽管行业增速很快，但是其终端产品的外观却没有发生太大的变化，各大品牌商之间的产品同质化较为严重，笔记本

电脑的创新主要集中在更好的显示屏、触控板和电池续航时间上，而随着折叠屏、多屏幕等新兴技术的成熟，未来在笔记本电脑的应用空间广阔，笔记本电脑的外观形态也将会千变万化。

随着网络的快速发展和用户需求的改变，各大品牌商开始推出多屏幕笔记本电脑，其中微软的 Surface 知名度较高，联想的 YOGA、惠普的 EliteBook、华硕的 ZenBook Pro 等，都表现出了非常不错的产品力。这类笔记本电脑首次采用将主机和键盘分离的形式，在造型上有更多的变化，在便携性上更出色，能够胜任更多的使用场景，极大提高使用者的消费体验感。同时，随着联想发布世界首款可折叠笔记本电脑 ThinkPad X1 Fold，可以折叠成 9.6 英寸大小，携带便宜性进一步提高，同时兼容了普通笔记本和平板电脑的功能所使用的场景，也丰富了市场对未来笔记本电脑的发展的想象。因此，在二合一混合笔记本电脑、可折叠显示屏、新型的铰链、双显示屏等新兴技术的推动下，笔记本电脑行业将迎来一场深刻的革新，加速行业的发展。

③笔记本电脑行业将在 5G 时代下快速发展

5G 被誉为“数字经济新引擎”，既是人工智能、物联网、云计算、区块链、视频社交等新技术新产业的基础，也将为“中国制造 2025”和“工业 4.0”提供关键支撑。5G 时代下，将对笔记本电脑行业产生深远的影响，具体而言：

5G 时代下，云端将承担更多的计算功能，终端 PC 将会更加轻便。5G 技术带来的低延迟和高网速，可以大幅促进云服务的普及，未来的笔记本电脑将会更加的轻薄，不再需要非常强大的性能，这样机身的尺寸将会进一步的缩减，在便携性上将会更加出众，同时，将大量的计算过程通过网络交由云端处理，笔记本将会异常的纤薄。

5G 时代下，伴随着人工智能快速发展，笔记本电脑将会出现全新的交互形式。目前许多电脑都具有深度学习的能力，未来的电脑将会根据消费者的使用习惯，量身打造操作系统，同时电脑不再需要鼠标和键盘，两块纯屏幕将会取代这些输入设备，华硕推出的概念笔记本 Project Precog，已经采取这样的设计。全新的交互形式，红外摄像头，眼球追踪，语音控制等，都让笔记本电脑和用户有了全新的交互形式，提高用户的体验感。

5G 时代下，万物互联是未来的趋势，5G 的发展使得 IoT 成为未来的一个重要的发展方向。而万物互联的时代里，手机由于操作系统和交互上的局限性，笔记本电脑将会扮演更加重要的角色。

④笔记本电脑市场创新加速，生命周期缩短，潜在换机需求较大

在大规模定制时代，为了适应消费者的个性化需求，各大电脑品牌除了推出自己的常规品牌之外，还在各系列产品中提供定制化服务，产品系列越来越多，市场细分越来越明确，从过去的商用笔记本电脑和家用笔记本电脑，到现在的以用户的消费需求为导向的各类笔记本电脑配置或是设计层出不穷。在加速笔记本电脑产品创新的同时，也导致笔记本电脑的产品生命周期的进一步缩短，从过去的二年到现在的三个月，有的甚至更短。

消费电子产品存在明显的寿命期限，如笔记本电脑的正常使用寿命通常为 2-3 年，作为一个成熟市场，存在较大的更新需求。根据 Trend Force 的统计，2017 年笔记本电脑的出货量 1.65 亿台，2020 年开始进入替换期间，假设其在 3 年内均匀释放替换需求，则每年有 5,300 万台的笔记本电脑需要更新。笔记本电脑的替换需求将为笔记本市场整体容量带来较大的正面影响。

2、笔记本电脑结构件模组行业的市场概况

(1) 笔记本电脑结构件简介

笔记本电脑一般由各种零部件构成，根据消费电子产品中零部件所承担的功能和用途及生产工艺的不同，可以将其分为以下三类：

①核心元件和重要组件，在电子设备中完成数据传输、运算、存储、声光电等相对独立功能的单元，例如笔记本电脑中的 CPU、显卡、声卡、内存、硬盘、LCD 屏幕等，主要由专业硬件厂商或称组件商生产；

②外壳、连接轴、支架等结构件，用于构成消费电子产品的的外形、提供容纳内部零部件的空间，主要通过注塑、冲压和全铣等工艺对塑料和金属等材料加工而成；

③功能性器件，用于替代传统金属螺丝、散热片等零部件实现消费电子产品内部零部件间的绝缘、粘接、缓冲、屏蔽、导电等功能的高分子薄膜、胶带、泡

棉、铜箔等内部功能性器件，以及对消费电子产品外观进行美化、触控、防护等功能的铭牌、触控板、显示屏面板等外部功能性器件。

（2）笔记本电脑结构件模组行业市场规模

结构件的市场容量取决于下游终端消费电子产品的产量。

单位：万台

时间	出货量	苹果笔记本电脑		非苹果笔记本电脑	
		占比	出货量	占比	出货量
2020 年度	22,000.00	7.60%	1,672.00	92.40%	20,328.00
2021 年上半年度	13,380.00	8.39%	1,122.58	91.61%	12,257.42

数据来源：公开数据及行业资料整理

按塑胶壳体在非苹果笔记本电脑中占比 80.00%，金属壳体占比 20.00% 进行估算，2020 年度塑胶壳体出货量约 16,262.40 万套，金属壳体（不含苹果笔记本电脑）出货量约 4,065.60 万套；2021 年上半年塑胶壳体出货量约 9,805.93 万套，金属壳体（不含苹果笔记本电脑）出货量约 2,451.48 万套。

（3）笔记本电脑结构件模组行业市场格局

笔记本电脑结构件模组行业市场集中度较高。除发行人外，行业内主要企业包括巨腾国际、胜利精密、春秋电子和通达宏泰等。行业中资金足、产能大、研发能力强的优势厂商往往会有持续不断的订单需求，同时随着业务的做大做强，客户群体也将随之增加，自身综合实力也将得到不断的提高；而那些无法实现大额资金周转、产能无法满足特定客户需求，并且技术研发能力弱、无法通过提高技术实现成本下降的企业往往会由于订单的不足而缺乏资金，进而陆续遭淘汰。

3、市场需求情况

结构件行业在整个消费电子产业链条中属于配套加工环节，其定制化的属性意味着笔记本结构件企业一般需根据下游客户的订单制定组织采购和生产计划，市场供给基本由市场需求所决定，当下游需求不发生大的变化时，市场供需基本能够维持平衡状态。

结构件的产量取决于消费者对最终消费电子产品的需求，其受宏观经济景气周期、消费者偏好、消费电子产品厂商的创新、行业技术创新与技术路线选择等诸多因素共同作用、综合影响。

(1) 首先，在宏观经济景气、周期高涨的时候，社会总需求旺盛，市场对消费电子产品的需求也相应增加；反之，在总体经济形势低迷时，消费电子产品的市场需求也会随之降低。中国经济的稳步增长为电子消费品市场奠定了良好的基础。

(2) 从消费者需求方面看，消费者偏好的多样性促进了消费电子产品百花齐放。消费者的需求具有多样性，不同消费者对消费电子产品的外观、功能、体积、价格、品牌等的要求各不相同，从而使消费电子产品日益显示出个性化、定制化、时尚化的趋势。

(3) 从供给方面看，终端厂商的不断创新实现了“供给创造需求”。消费电子产品领域的科学家、工程师及制造商就是这种需求的开发者和培养者。以电脑为例，从黑白屏电脑、彩屏电脑、台式电脑、笔记本电脑，人们的消费习惯在不知不觉中被改变，新的市场需求不断地被培养和挖掘。

综上所述，国内结构件行业为消费电子产品生产商提供零部件，当前行业市场竞争较充分，市场总体需求与供给基本平衡。对行业内技术水平高、整体实力强、能够参与研发，给客户增值服务的优势企业而言，其产品仍然供不应求；对于技术水平弱、只能做简单加工、业务模式单一的企业来说，往往很难接到优质订单。

(4) 2021 年上半年发行人所处行业基本情况

①2021 年第一季度全球笔记本电脑销量情况分析

根据 Strategy Analytics 发布的研究报告显示，2021 年第一季度全球笔记本电脑出货量为 6,820 万台，同比增长 81.00%。2021 年第一季度，全球笔记本电脑品牌厂商全球市场份额如下：

序号	品牌商	占比	出货量（百万台）	年同比增长
1	联想	23.90%	16.30	84.00%
2	惠普	22.60%	15.40	91.00%
3	戴尔	14.60%	10.00	37.00%
4	苹果	8.40%	5.70	94.00%
5	宏碁	7.20%	4.90	94.00%

序号	品牌商	占比	出货量（百万台）	年同比增长
6	其他	23.20%	15.80	96.00%
总计	-	100.00%	68.20	81.00%

数据来源：Strategy Analytics

2021 年第一季度同比 2020 年第一季度出货量均有大幅度增长，前五名厂商中除戴尔同比仅增长 37%、联想增长 84% 外，其余年同比均增长 90% 以上。该等比例大幅增长的原因系：2020 年第一季度由于疫情的原因导致大多数亚太国家及全球部分范围内工厂关闭，出货量迅速减少；2020 年第二季度开始至 2021 年，由于远程教育及办公的普及对笔记本电脑需求呈现逐步增长趋势。

②2021 年第二季度全球笔记本电脑销量情况分析

根据 Strategy Analytics 发布的研究报告显示，2021 年第二季度全球笔记本电脑出货量达 6,560 万台，同比增长 15.00%。2021 年第二季度，全球笔记本电脑品牌商全球市场份额如下：

序号	品牌商	占比	出货量（百万台）	年同比增长
1	联想	23.63%	15.50	14.00%
2	惠普	22.71%	14.90	11.00%
3	戴尔	16.31%	10.70	26.00%
4	苹果	8.38%	5.50	21.00%
5	宏碁	7.93%	5.20	45.00%
6	其他	21.19%	13.90	2.00%
总计	-	100.00%	65.60	15.00%

数据来源：Strategy Analytics

2021 年第二季度，联想笔记本出货量 1,550 万台，市场占比 23.63%，位居市场首位；惠普紧随其后，出货量达 1,490 万台，占比 22.71%；戴尔出货量 1,070 万台，占比 16.31%。2021 年第二季度，全球笔记本电脑销量实现同比大幅增长，其中戴尔、苹果、宏碁出货量分别同比增长 26.00%、21.00% 和 45.00%。2021 年第二季度全球笔记本出货量实现增长的主要原因仍为疫情期间消费者居家工作、学习及娱乐时间的延长。

③发行人所处行业未出现周期性衰退、市场容量骤减、增长停滞等情况

报告期内，发行人三大终端客户联想、惠普和戴尔的笔记本电脑出货量在

2021年第一季度、第二季度均实现了大幅增长，公司2021年1-9月的销售收入较上年同期相比增长了13.46%。

此外，在国内由于十一黄金周、“双十一”网络促销、“双十二”网络促销、春节假期等因素，每年第三、四季度是消费电子产品的销售旺季。下游厂商会在销售旺季来临之前备足所需结构件模组进行生产，因此本行业生产企业通常每年下半年的销售收入普遍高于上半年，但收入受季节性因素影响有限。

综上所述，发行人所处行业未出现周期性衰退、市场容量骤减、增长停滞等情况，不会对发行人的持续经营能力构成重大不利影响。

4、行业壁垒

(1) 先入壁垒

笔记本电脑结构件行业下游终端品牌制造商通常会在国内外建立完备的供应链体系，行业内先入企业经过严格的供应商资格认证后，与下游终端客户达成长期稳定的合作关系，双方合作的黏性较强。在既定的供应链体系下，若供应商足以达到其技术水平、性能和供货等要求，下游品牌制造商将不会轻易更换供应商，更换供应商意味着面临较长时间的转换成本。因此，对于行业新入者而言，难以获得足够的优质客户来支撑企业的快速发展。

(2) 技术壁垒

结构件相关精密模具生产涉及工艺设计、机械加工、材料科学、CAD/CAE/CAM（计算机辅助设计/计算机辅助工程/计算机辅助制造）一体化等多学科多领域技术，属于技术密集型行业。笔记本电脑精密结构件模组结构复杂，精密度要求高，因此要求企业必须具有较强的产品开发能力和较高的技术水平。随着笔记本电脑对轻盈、便捷、环保等方面要求逐步提升，对各类零部件及模具产品的性能与质量要求也日趋严格。同时，各大笔记本电脑厂商的新产品开发周期正在逐渐缩短，对结构件生产企业的模具综合设计和制造能力提出了更高要求。结构件厂商必须准确把握产品所依附产业的发展方向，持续跟踪和吸收行业内最新技术，并通过不断进行技术创新提高产品性能指标以及可靠性。

(3) 规模壁垒

首先，笔记本电脑结构件生产商需要形成自身的规模优势，才能降低产品的成本，保证企业的利润空间和议价能力；其次，消费电子产品市场具有短时需求量大特点，对供应商大规模、高质量、快速交付订单的能力要求很高，这就决定了笔记本电脑结构件产品生产商必须具备足够大的产能和规模，以满足下游企业短时大批量的交货要求。新进入的企业缺乏规模化生产管理的经验，难以在短时间内形成成本、规模方面的优势，因此构成进入壁垒。

(4) 资金壁垒

笔记本电脑结构件行业属于资金密集型行业，所需高端加工设备等固定资产投资规模较大。同时，产品从获取订单、设计、生产、发货至最终销售回款需经历较长时间，对企业营运资金的需求也较大。另外，随着产品不断升级，企业在技术、设备、人才等方面投入也越来越大，这些都要求进入该行业的企业具有较强的资金实力。

5、笔记本机构件行业未来发展趋势

(1) 行业集中化

近年来，行业下游终端笔记本市场竞争日趋激烈，小品牌在成本控制和渠道管理上越来越处于劣势，预计最后将不得不选择退出，退出后的市场空间将被其它品牌瓜分。

根据 Trend Force 及 Strategy Analytics 数据显示，联想、惠普、戴尔三大笔记本电脑厂商稳居 2016 和 2017 年全球笔记本电脑出货量前三，市场份额分别为 59.5% 和 59.7%，2018 年度上升至 60.80%，截至 2021 年上半年，已上升至 61.88%。下游行业集中度的提高，使品牌商在选择上游供应商时更加注重规模、管理和技术能力，大型笔记本结构件生产企业将获得更多机会，下游集中度的提高也将导致本行业集中度的提高。

(2) 产品轻量化

在笔记本电脑轻量化大趋势下，笔记本电脑制造企业及零部件供应商通过优化结构设计、使用新材料等途径，在确保强度、安全性、可靠性等综合性能指标

的前提下，尽可能减轻产品自身重量。如果企业没有深入的专业化技术，将逐渐失去其核心竞争力。因此，企业只有提升自身技术的专业化水平，形成专有的技术特色和核心技术，才能在未来笔记本结构件市场中占有一席之地。

(3) 设备智能化

随着人力成本的增加和产品要求的不断提高，对于大批量的产品，自动化组装也在行业内得到了越来越多的应用。受我国装备制造行业整体发展水平的制约，国内大部分笔记本电脑结构件生产企业设备自动化程度较低，缺乏大规模自动化生产的能力，生产线较为依赖人工操作，产品稳定性不高。先进的加工技术与装备是提高生产效率和保证产品质量的重要基础，在竞争日趋激烈的笔记本电脑结构件市场，设备智能化程度高的企业才可以保证产品研究的持续创新，对供应链的管理控制也更为有效，其高效的设计研发、生产调度、生产规模化和精细化品质管理能力可以更好的满足下游客户需求，才能在长期经营中形成的规模化低成本采购与快速高效的供货能力。

(三) 发行人产品的市场地位、行业内主要企业、竞争优势与劣势、行业发展态势、面临的机遇与挑战，以及报告期内的变化和趋势

1、发行人产品或服务的市场地位

消费电子结构件模组行业的市场化程度相对较高，行业内有能力从研发、生产到后续改进，提供全流程设计、制造服务的结构件厂商为数不多，小企业只能提供简单的塑胶和金属加工服务。发行人所处行业属于消费电子产品主要结构件细分行业，发行人依托其优秀的消费电子产品结构件模组设计和制造能力、扎实的精密模具生产制造能力，提供结构件模组的前端外观及结构设计和后端制造服务，与客户的产品开发无缝衔接，提供一体化的消费电子产品结构件模组的整体解决方案，致力于成为行业中的领军企业。

目前，笔记本电脑精密结构件模组行业中较大的企业可以分为内资企业和台资企业两大类。大陆结构件厂商最早起源于台商在大陆的投资设厂，这一部分台资企业具有一定的先发优势。近年来，行业中涌现出一批抓住契机高速成长起来的本土企业，通过参与高层级客户的新产品研发过程，提供增值服务、体现自身独特价值、进入高端市场，与终端品牌客户建立战略合作关系，在行业内取得了

一定的竞争优势和较大的市场份额，在一定程度上挤占了台资企业的市场空间。其中，台资企业巨腾国际是世界上最大的笔记本外壳结构件生产商，内资企业则主要有胜利精密、春秋电子、英力股份和通达宏泰等。

发行人均通过主要客户的合格供应商评审并进入主要客户的供应商名录。报告期内，发行人是联想、惠普和戴尔笔记本电脑结构件的核心供应商。

2020 年度及 2021 年上半年，发行人在笔记本电脑结构件市场的市场占有率均在 6% 以上，统计如下：

表：英力股份笔记本电脑外壳市场占有率

项目	2020 年度	2021 年上半年
总体市场规模（万套）	22,000.00	13,380.00
英力股份销量（万套）	1,497.48	808.30
市场占有率	6.81%	6.04%

注：总体市场规模根据公开数据及行业资料整理

2、行业内主要企业

（1）巨腾国际（03336.HK）

巨腾国际控股有限公司成立于 2004 年 7 月。巨腾国际自成立以来一直主要从事生产及销售笔记本型计算机外壳及手持装备外壳业务，是一家专业 3C 产品机构制造商，其后积极拓展生产线，亦制造及销售 LCD 个人计算机、数码相机及游戏机的外壳。集团产品为半制成消费品，大部份交予客户在中国的厂房作进一步加工，再推广销售予最终用户。2020 年度，巨腾国际实现营业务收入 846,237.37 万元。

（2）胜利精密（002426.SZ）

苏州胜利精密制造科技股份有限公司成立于 2003 年 12 月。公司是一家以精密制造为基石，智能制造和新能源业务为驱动的科技服务型企业集团，行业主要覆盖 3C 消费电子、智能制造和新能源汽车领域。其中，精密制造业务包括生产研发 TV、NB、手机、AR/VR 等智能终端的精密结构模组和盖板玻璃，及其渠道分销服务；智能制造业务为客户提供软硬件在内的智能制造整体解决方案，可实现全产线完整工艺流程的配套服务，已建成国家智能制造示范工厂；新能源业务包括锂电池湿法隔膜和智能汽车制造，专注于新能源汽车领域的新材料、新产

品的生产和研发。2020 年度，胜利精密实现营业收入 959,521.37 万元，其中移动终端业务之移动终端产品收入 831,120.6 万元。

(3) 长盈精密 (300115.SZ)

深圳市长盈精密技术股份有限公司成立于 2001 年 7 月。长盈精密主营业务为开发、生产、销售电子连接器及智能电子产品精密小件、新能源汽车连接器及模组、消费类电子精密结构件及模组、机器人及工业互联网等。长盈精密以产品设计、精密模具设计和智能制造为核心竞争力，积极拓展、完善公司的业务及产品体系，逐步由精密制造向智能制造方向发展，目前已成为一家研发、生产、销售智能终端零组件、新能源汽车零组件、智能装备及系统集成的规模化制造企业。2020 年度，长盈精密实现主营业务收入 979,791.14 万元，其中消费类电子精密结构件及模组实现收入 431,648.47 万元。

(4) 春秋电子 (603890.SH)

苏州春秋电子科技股份有限公司成立于 2011 年 8 月。春秋电子的主要产品为笔记本电脑及其他电子消费品的结构件模组及相关精密模具，是笔记本电脑结构件供应商中较少的拥有自主模具设计生产能力的生产企业。2020 年度，春秋电子实现营业收入 358,169.95 万元，其中 PC 及智能终端结构件实现收入 329,665.74 万元，精密模具实现收入 25,765.79 万元。

(5) 通达宏泰 (02363.HK)

通达宏泰控股有限公司成立于 2016 年 3 月。通达宏泰是一家提供一站式手提电脑、平板电脑外壳及可携式充电器及路由器外壳等其他配件的制造解决方案供应商。通达宏泰制造及销售各类手提电脑和平板电脑外壳和部件。通达宏泰的产品为半制成的手提电脑及平板电脑部件，在销售予最终用户前，将产品运送到客户位于中国的生产厂房进行进一步组装加工。通达宏泰的客户主要为本地及国际领先品牌拥有人的原设备制造商。2020 年度，通达宏泰实现主营业务收入 39,874.04 万元，全部为生产及销售笔记本型电脑外壳收入。

3、发行人竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

①快速响应优势

发行人始终坚持“卓越品质、技术创新、精益生产、服务为诚”的经营理念，建立了以市场为导向的快速反应机制，以快速高效地为客户提供专业的产品和服务。

发行人围绕笔记本电脑代工厂的国内主要分布地区建厂，借助区位优势以快速高效地为客户提供专业的产品和服务。目前，笔记本电脑大型代工厂商主要包括联宝等内资企业及仁宝、纬创、和硕、英业达、广达等台资企业，国内主要布局在台湾、江苏、安徽、重庆等地区。发行人及其子公司的主要经营场所位于安徽、江苏、重庆三地，并在台湾设立分公司。发行人通过在笔记本电脑代工厂最为集聚的区域布局，不仅可有效控制产品运输和提供服务的在途时间，为下游客户提供及时贴切的配送和售后服务；而且可较快获得市场最新的产品需求，有助于获取新产品订单和引领市场需求。

消费电子产品更新换代较快，发行人一直重视在产品开发和批量生产等环节快速响应能力的培养，以更好地满足客户需求。发行人通过其较为领先的数字稽核系统、供应链管理系统及 PQM 质量管理体系，与下游客户建立了信息共享机制。在客户产品开发阶段，发行人持续与客户同步，能够根据客户需求快速制作样件，并向客户准确反馈尺寸、精度、工艺等改进建议；在模具开发阶段，发行人依托自身的技术优势和设备优势，能够快速地完成模具的设计和制造；在产品批量生产阶段，发行人凭借科学的生产管理和自动化的生产设备，通过供应链管理系统和 PQM 质量管理体系与客户共享产品相关信息，能够按期保障客户的订单交付。

发行人通过产品开发和批量生产等环节快速响应，一方面能够为客户的产品升级或新产品研发提供有力的支持；另一方面也能够缩短模具方案的定型时间，降低后续批量生产过程中修模的概率，有效控制产品成本和交付时间。

②客户资源优势

发行人深耕消费电子产品结构件模组及精密模具服务领域，通过多年行业经

营，发行人与联宝、仁宝、纬创等全球知名的笔记本电脑代工厂建立了长期稳定的合作关系，服务的笔记本电脑终端应用品牌包括联想、惠普、戴尔、宏碁等全球主流笔记本电脑品牌以及小米等新兴品牌。发行人主要客户具有实力强、规模大、信誉良好等特点，具有优质的客户资源。

发行人长期与联宝、仁宝、纬创等紧密合作，通过参与其新产品的研发过程，持续加强与下游客户的合作关系。在长期与上述用户的合作过程中，一方面公司能够参与到引领业界发展潮流与趋势的新品开发设计过程中，在不断满足客户新需求的过程中提升自身的研发设计能力；另一方面为了满足高端用户的品质需求，公司始终不懈于提高生产制造、内部管理、质量控制等方面的水平，不断强化综合竞争实力。

发行人利用多年深耕行业积累的品牌和声誉，在维护现有客户的同时，积极开拓新客户。2019年发行人成功进入小米的供应链体系，可以接受来自小米品牌代工厂的结构件订单。

③技术研发优势

自设立以来，发行人一直从事消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售。经过多年的行业经营和技术积累，发行人在模具开发、注塑/冲压、自动化组装、检测等工艺环节，以及在新材料应用等领域掌握了核心技术，同时培养了一支深厚丰富具备实战经验的管理团队和技术团队。同时，发行人将持续加大研发投入和提升技术人员能力作为公司一项长期策略。

笔记本结构件行业是模具应用的典型行业，模具质量的高低决定着产品质量的高低。模具设计与制造技术水平的高低，是衡量产品制造水平高低的重要标志之一。公司研发团队均具有丰富专业和周边产品设计经验，了解各类客户的特点，能熟练运用相关电脑辅助工具软件高效工作。突出的模具设计能力使得公司能够满足客户多样化的需求，尤其在结构较为复杂的笔记本精密结构件制造上具备较强的竞争力。

④制程完善优势

当前在国内笔记本电脑结构件模组领域，大多数企业并不能提供完整的结构件模组及精密模具的生产制造，仅仅能够完成结构件模组中部分结构件的生产。

发行人是行业内少数具备提供从精密模具设计、制造到笔记本电脑结构件模组生产的综合性、专业化的整体服务能力的厂商之一，可以提供涵盖新品研发、模具开发制造、结构件模组生产、供货、反馈改进产品等环节的全产业链服务。经过多年行业制造服务经验，发行人拥有全面的结构件模组产品线，涵盖笔记本电脑的背盖、前框、上盖、下盖及相关配件，生产工艺包括成型、喷砂、埋钉、溅镀、喷漆、金属加工、组装等，在行业内具有较高知名度和市场份额。

发行人通过参与下游客户的新产品研发过程，有效缩短新产品导入时间，提供增值服务的同时体现自身独特价值，与核心客户建立稳定合作关系。针对不同客户定制化需求，发行人持续关注笔记本电脑结构件模组的应用状况，保证产品良好品质的同时有效控制成本。发行人始终以提供卓越的用户体验为宗旨，将精细化的服务贯穿售前、售中、售后全过程，通过多种渠道、多种方式构建了完善的售后服务体系。

(2) 竞争劣势

由于笔记本电脑结构件生产业务具有劳动密集的特点。在结构件的生产工序中存在大量的辅助性岗位，相关岗位用工需求大、人员流动性高，对发行人的人员招聘、用工管理都带来一定的难度。发行人采用劳务外包及劳务派遣的方式应对部分用工需求，尤其报告期内发行人的劳务外包采购金额逐年增加，虽然对特定劳务外包供应商不存在重大依赖，但对成熟的劳务外包模式存在一定程度依赖。随着发行人经营规模的不断扩大，尽管生产自动化水平不断提高，日益扩大的生产及持续增长的劳动用工需求与劳动力供应之间的矛盾依然存在，用工管理不当或劳务外包供应市场发生重大不利变化，都可能对发行人的生产经营造成不利影响。

4、行业发展态势

(1) 行业主要特征

①合作开发设计模式

消费电子产品结构件的设计是依据客户的需求，随客户产品设计同时进行的，需要与客户的研发团队紧密合作、同步开发，提供零距离的客户端研发服务，以降低沟通成本、缩短产品开发周期和开发时间。

②精密制造

结构件的价值体现在产品优异的性能、耐用的品质和美观的外形上，上述品质主要由精密制造技术和表面处理技术来决定。其中，精密制造依靠精确设计、精密模具来实现高精度的制造工艺。精密制造能力是行业内企业的核心竞争力，有精密模具开发和设计能力的企业更能在技术上满足客户的需求。

③向设计制造服务延展

规模化的精密结构件厂商并非仅仅提供结构件产品，而是要根据品牌商对笔记本新品研发的需求，将结构件的制造服务向前延伸到新品开发，提供产品的前端外观设计、结构设计服务；向后延伸到产品改进服务领域，并且将结构件的设计整合到客户的设计中，与客户的产品开发无缝对接。

(2) 行业技术特点

①注塑技术及特点

注塑加工是利用注塑设备将塑胶粒子加热融化成半固态状态，向模具空腔注入液态塑胶，待稳定冷却成型后得到注塑产品的加工技术。模具通常是金属材料制成，模具的空腔形状就是塑胶零件的形状。

结构件模组使用的注塑产品，对尺寸公差、形状公差、位置公差和表面粗糙度要求较高，需要采用精密注塑技术。对塑胶粒子需要选用力学性能高、尺寸稳定、抗蠕变性能好、耐环境应力开裂的材料；对模具要求精度、尺寸一致；在加工过程中关注温度与压力的变化，有效地控制塑胶制品的收缩率。

②冲压技术及特点

冲压加工是一种金属变形加工方法，是金属塑性加工（或压力加工）的主要方法之一。冲压加工借助于常规或专用冲压设备的动力，使金属材料在模具里直接受到变形力，产生分离或塑性变形，从而获得一定形状、尺寸和性能的产品零件的生产技术。金属材料、模具和设备是冲压加工的三要素。

冲压加工的生产效率高，且操作方便，易于实现机械化与自动化。在冲压过程中，一般较少有切屑碎料生成，材料的消耗较少，是一种省料、节能的加工方法。冲压产品具备质量稳定、互换性好、可加工产品尺寸范围广、形状复杂、产

品强度和刚度均较高的优点。

③全铣技术及特点

全铣技术又称 Unibody 铝合金，是一种把铝合金挤压成板材，然后通过 CNC 一体成型的机械加工技术。

全铣技术最直观的优势是提高了产品外观的整体性，减少了不必要的细节，让产品观感更整洁更美观，提升产品格调。除此之外在工艺上具有无接缝、分模线，不需要拔模角的特点，并且可以规避注塑工艺存在技术性缺陷，比如缩水、气纹、流痕、熔接痕等。由于摆脱了模具的一些限制，可以在造型上突破或尝试更多的变化和风格。特别是多轴多头设备逐渐普及，全铣技术在大部分场景中的造型能力甚至能媲美 3D 打印。因为减少了零件和连接工艺的使用，所以全铣技术机身包含的材料尽可能的减少，更利于废弃物的分类回收及再利用，同时也减少了有毒有害物质的使用和排放，环保属性较优。

④装配技术及特点

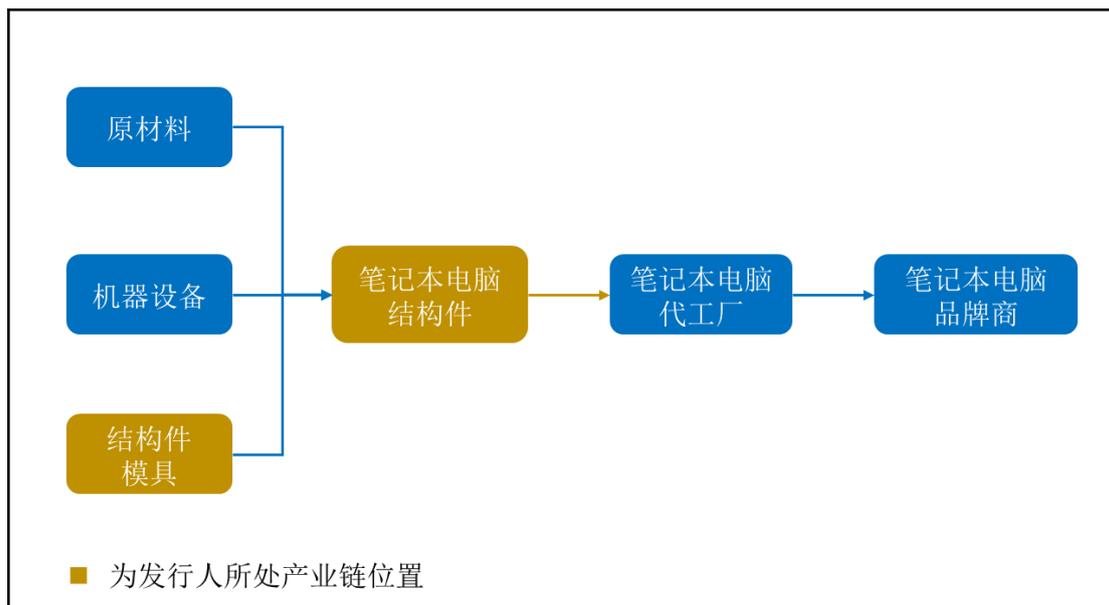
装配技术是按规定的技术要求将若干个零件组合成组件、部件，或将若干个零件的组件组成产品，并经过调试、检验使之成为合格产品。装配是整个机械制造过程中的最后一个阶段，机械产品的质量最终由装配技术保证。

装配工艺流程需要保证产品质量，延长产品的使用寿命；合理安排装配顺序和工序，尽量减少手工劳动量，满足装配周期的要求，提高装配效率；尽量减少装配占地面积，提高单位面积的生产率；尽量降低装配成本。

(3) 发行人所处行业与上下游行业之间的关联性

笔记本电脑结构件产业链由上游（原材料生产和相关模具加工）、中游（塑胶和金属结构件生产）、下游（笔记本电脑代工厂和笔记本电脑品牌商）三部分构成。

图：笔记本电脑结构件产业链



①与上游行业的关联性

笔记本电脑结构件的上游行业是原材料（塑胶粒子、铝合金、电子元器件等）的生产和模具加工。塑胶粒子、铝合金、电子元器件等均属于常规原材料，通用性较强，国内外生产商众多，产品供应充足。上游行业对本行业的影响主要体现在原材料的价格上，而原材料价格的波动取决于全球市场的情况，石油价格影响塑胶粒子等原材料的价格，进而间接影响结构件的生产成本。

本行业只是上游行业的客户群体之一，上游行业的波动对本行业影响有限。通常情况下，代工厂在原材料价格的基础上与结构件供应商协商确定供货价格。因此当原材料价格出现明显波动时，结构件产品的价格也将相应调整，以抵消原材料价格波动的影响。

②与下游行业的关联性

笔记本电脑结构件的下游行业是整机代工和应用市场。下游行业对本行业的影响主要体现在笔记本电脑应用市场的需求，当应用市场的需求旺盛时，对笔记本电脑结构件的需求会相应提高。具体分析请参见本节“六、公司所属行业基本情况”之“（二）行业发展基本情况”部分相关内容。

各笔记本电脑品牌商市场份额的变动，直接影响到笔记本电脑结构件供应商不同产品的下游需求，进而影响笔记本电脑结构件企业的业绩。

(4) 发行人主要产品市场地位未来可预见的变化趋势

公司与联想、惠普、戴尔、宏碁等众多国内外领先或知名的笔记本电脑品牌商及其代工厂紧密合作，为其提供“高精度、多品种、大批量、工艺复杂”的笔记本电脑结构件产品，下一步公司将继续巩固现有产品和品牌的市场地位，进一步提高公司的个性化服务响应能力、市场知名度。在可预见的未来，公司主要产品将继续在消费电子结构件领域保持一定的知名度，并通过不断提升技术研发能力、产品品质和服务水平为客户提供更加优质的服务，进一步提升公司的综合竞争力。

5、行业特有的经营模式及周期性、区域性或季节性特征

(1) 行业特有的经营模式

为应对下游应用中笔记本电脑更新换代的速度，笔记本电脑结构件产品的设计是依据客户的需求，随客户产品设计同时进行的，需要与客户的研发团队紧密合作、同步开发，提供零距离的客户端研发服务，以降低沟通成本、缩短产品开发周期和开发时间。

行业内企业主要采取“以产定购”为主，部分通用材料合理备料为辅的采购模式。行业下游客户对产品的材料、外形、尺寸、性能、加工精度等要求较高，个性化需求很强，行业内企业生产模式通常具有“定制化生产”和“以销定产”的特点，即：公司根据客户的定制化需求，为客户设计开发模具，并利用相关模具，按照客户订单生产相应的结构件产品。销售模式一般采取直销的销售模式，即直接向下游客户销售，以保证产品能够直接进入客户，快捷响应客户需求。

(2) 行业的周期性、季节性和区域性特征

①行业的周期性

由于笔记本电脑结构件模组行业与下游笔记本电脑等消费电子产品行业的发展情况密切相关，而消费电子产品行业面向大众消费者，更容易受到消费者购买意愿和购买能力的影响。从行业发展的角度分析，目前消费电子产品行业仍处于蓬勃发展时期，不存在明显的周期性特征；从宏观经济的角度分析，经济发展的周期性会通过消费者的购买意愿和支付能力影响消费电子产品行业，进而影响到上游消费电子结构件行业。

②行业的季节性

笔记本电脑结构件产品的生产和销售主要受下游笔记本等消费电子行业需求波动的影响。在国内，由于五一假期、十一黄金周、“双十一”网络促销、“双十二”网络促销、春节假期等因素，每年第三、四季度是消费电子产品的销售旺季。下游厂商会在销售旺季来临之前备足所需结构件模组进行生产，因此本行业生产企业通常每年下半年的销售收入普遍高于上半年，但收入结构受季节性因素影响有限。

③行业的区域性

笔记本电脑结构件行业呈现出显著的区域性，笔记本电脑精密结构件模组产品的生产和交货存在批次大、次数多、交期短的特点，因此，为了降低物流成本和产品损耗，行业企业往往选择靠近下游客户建设生产基地，以获得就近配套的竞争优势。目前笔记本电脑代工企业受大陆地区政策和低成本优势的吸引，主要在昆山、合肥、重庆等周边地区设立工厂，其结构件和其它零部件供应商也跟着在周边进行配套建设，建立了完整的笔记本电脑供应链。

6、发行人面临的机遇与挑战

(1) 影响行业发展的有利因素

①有关国家产业政策的发布，为本行业的发展提供了内在动力

笔记本电脑等消费电子零组件制造业是我国制造业的重要组成部分，受国家产业政策扶持。国务院各部委及地方政府还出台了其他一些具体扶持政策和产业发展规划，为笔记本电脑等消费电子产品零组件行业的发展提供了良好的政策环境。2019年6月，国家发展改革委、生态环境部、商务部关于印发《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》的通知中明确指出：聚焦汽车、家电、消费电子产品领域，进一步巩固产业升级势头，增强市场消费活力，提升消费支撑能力，畅通资源循环利用，促进形成强大国内市场，实现产业高质量发展，着力破除限制消费的市场壁垒，切实维护消费者正当权益，综合应用各类政策工具，积极推动汽车、家电、消费电子产品更新消费。2019年11月，国家发展改革委、工业和信息化部、中央网信办等关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见中指出推动消费品工业和服务业深度融

合，以家电、消费电子等为重点，注重差异化、品质化、绿色化消费需求，推动消费品工业服务化升级。详见本节之“六、公司所属行业基本情况”之“（一）行业主管部门、监管体制及主要政策法规”部分相关内容。

②所属行业内分工不断细化，为本行业的发展提供了发展机遇

目前笔记本电脑行业已呈现出广泛的国际分工以及全球性采购、生产和分销的特点。在全球大型笔记本电脑品牌生产商的推动下，形成了以布局合理、分工明确的全球供应链体系，供应链上各厂商均集中于资源具有核心竞争力的价值区域，最大化整个产业体系的输出价值。终端品牌厂商为了在产品快速更新升级过程中保证产品质量，会选择专业的结构件生产企业为其配套，而专业化的分工使得结构件生产企业可以在合作中不断提升自身的研发实力、产品品质、响应速度和服务水平，双方良性互动，合作关系高效、稳定，也进一步推动了产业体系的完善。因此，产业内专业分工和产业体系的不断完善为笔记本电脑结构件生产企业提供了良好的发展机遇，有利于相关结构件产品制造业不断发展壮大。

③下游行业产业集中度提高，为本行业的发展提供了外在动力

对于笔记本电脑结构件模组行业的企业而言，下游行业的产业集中度高，意味着与市场占有率高的优势笔记本电脑品牌商合作能获得稳定的订单。根据 Trend Force 的数据显示，全球笔记本市场呈现极高的市场集中度，全球前 6 大笔记本电脑品牌商合计占据市场 85% 以上的份额。

此外，下游行业集中度的提升意味着与优势品牌商合作能保证业务的持续增长。全球前 6 大笔记本电脑品牌商呈现两大梯队，第一梯队（联想、惠普、戴尔）市场份额优势显著，且呈现逐年增长趋势，较其他品牌商的优势进一步拉大。因此，结构件厂商通过切入联想、惠普、戴尔等三大笔记本电脑品牌商的供应链，能享受业绩的稳定增长。

④华为、小米等本土品牌的崛起，为本行业的发展提供了新的机遇

以华为、小米为代表的国内终端品牌在智能手机、笔记本电脑等领域业务快速增长，全球占比显著提升。此外，受中美贸易战等事件影响，以华为、小米为代表的优秀国内品牌企业供应链国产化趋势日益明显。上述因素为笔记本电脑结构件制造企业的发展提供了新的机遇。

（2）影响行业发展的不利因素

①受产业链终端产品价格竞争影响较大

笔记本电脑结构件模组行业下游是笔记本电脑行业，该行业竞争激烈，终端产品往往采取“撇脂定价”策略，即在产品刚刚进入市场时将价格定位在较高水平，随着产品进入成熟期，各厂商为抢占市场份额，通常会主动降价促销。下游终端产品的降价的压力必然会转嫁到上游的结构件生产厂商，从而缩减发行人所处行业的盈利空间。

②生产的自动化水平较低，劳动力成本上升不利于行业发展

受我国装备制造行业整体发展水平的制约，国内大部分笔记本电脑结构件生产企业设备自动化程度较低，缺乏大规模自动化生产的能力，生产线较为依赖人工操作，产品稳定性不高。随着我国人口红利的逐渐消失、工资和社会保障水平的提升，劳动力成本逐年上升。

图：制造业就业人员平均工资（单位：元）



数据来源：trading economics

根据国家统计局数据显示，近年来我国人均工资水平不断提高，劳动力支出上升，人工成本的上升对笔记本电脑制造行业造成了较大影响。劳动力等生产成本上升直接压缩了笔记本电脑生产制造企业的利润空间，国内笔记本电脑生产制造企业往往通过降低零组件采购成本或者提高质量要求等方式将劳动力等成本上升的压力向上游的笔记本电脑及其他消费电子产品零组件制造企业转嫁，从而影响了笔记本电脑及其他消费电子产品零组件制造企业的整体盈利水平。

③技术和管理人才相对缺乏，制约行业的进一步发展

笔记本电脑结构件模组及相关精密模具的设计、研发、生产涉及机械工程、结构工程、材料、自动化、信息化等多学科专业知识的综合应用，研发人员要掌握专业知识，对上游原材料及下游消费电子行业有较深的认知和理解，生产工人需要熟悉设备的性能、操作和参数控制，具备丰富的生产、管理实践经验。虽然近年来我国笔记本电脑结构件行业发展迅速，但技术人才的培养主要依靠企业，专业技术人才尤其是高端技术和生产管理人才相对缺乏，成为影响行业发展的不利因素之一。

七、公司主要业务的有关情况

（一）主营业务和主要产品

1、主营业务

发行人主要从事消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售，致力于为客户提供消费电子产品从设计、模具制造到结构件模组生产的综合服务。报告期内，发行人的主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具。

发行人深耕笔记本电脑结构件模组领域，通过持续不断的技术创新和不断加深的一体化生产能力，持续打造技术领先、质量过硬、服务周全的优质产品，已成为国内笔记本电脑结构件领域的领先企业之一。通过多年行业经营，发行人与联宝、仁宝、纬创等全球知名的笔记本电脑代工厂建立了长期稳定的合作关系，服务的笔记本电脑终端应用品牌包括联想、戴尔、惠普、宏碁等全球主流笔记本电脑品牌。

发行人凭借其产品的良好品质和专业服务，获得客户的高度认可，公司在2019年至2021年，连续三年被联想集团授予“Perfect Quality”荣誉，公司亦曾获得联宝集团授予的“质量奖”和“完美品质奖”、戴尔集团授予的“运营卓越奖”等荣誉。

公司在继续深耕结构件模组领域的同时，积极贯彻国家创新驱动发展战略，结合产品生产工艺对生产设备进行自动化、智能化改造，运用机器视觉、AI技术、大数据及5G技术等新技术手段打造“数字车间”及“智慧工厂”，有效降

低生产成本，提高劳动生产率，进而巩固和扩大市场份额，不断提升公司的核心竞争力。发行人全资子公司重庆英力和真准电子，均主要从事消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售，报告期内销售的主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具。

2、主要产品

公司目前的主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具，具体情况如下：

(1) 结构件模组

结构件模组是机械、电子类产品的框架结构，由外壳、内部支撑部件、基座等在内的多种特定形状的结构件组合而成。报告期内，发行人销售的结构件模组主要为笔记本电脑结构件模组。笔记本电脑结构件模组可以分为背盖、前框、上盖、下盖等四大件和其他配件，其中背盖与前框不仅需要容纳显示面板、电子元器件、转轴等部件，还需具有一定的外观装饰功能，故对表面处理工艺有较高要求；上盖是键盘、喇叭、触控板、启动按键等组立部件；下盖需支撑前三大件，需保证电脑通风散热，并具备防护内置部件功能。

笔记本电脑外壳示意图如下：

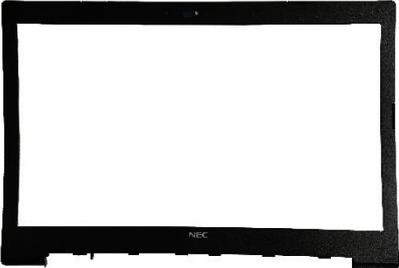
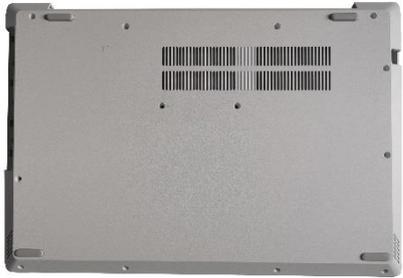
图：笔记本外壳示意图



公司生产的笔记本电脑结构件模组产品按材质分为塑胶结构件和金属结构

件。塑胶结构件是起结构支撑固定等作用的塑胶部件，最典型的笔记本电脑结构件产品，主要包括背盖、前框、上盖、下盖等四大件。金属结构件是外观主体件和起结构支撑固定等作用的金属部件，主要包括背盖、上盖、下盖等三大件。

表：笔记本电脑结构件模组产品

产品名称	塑胶结构件	金属结构件
笔记本背盖 (A面)		
笔记本前框 (B面)		—
笔记本上盖 (C面)		
笔记本下盖 (D面)		

(2) 笔记本电脑结构件配套精密模具

报告期内，公司精密模具产品销售规模较小，其主要客户为联宝、仁宝、纬创等大型笔记本电脑代工厂。

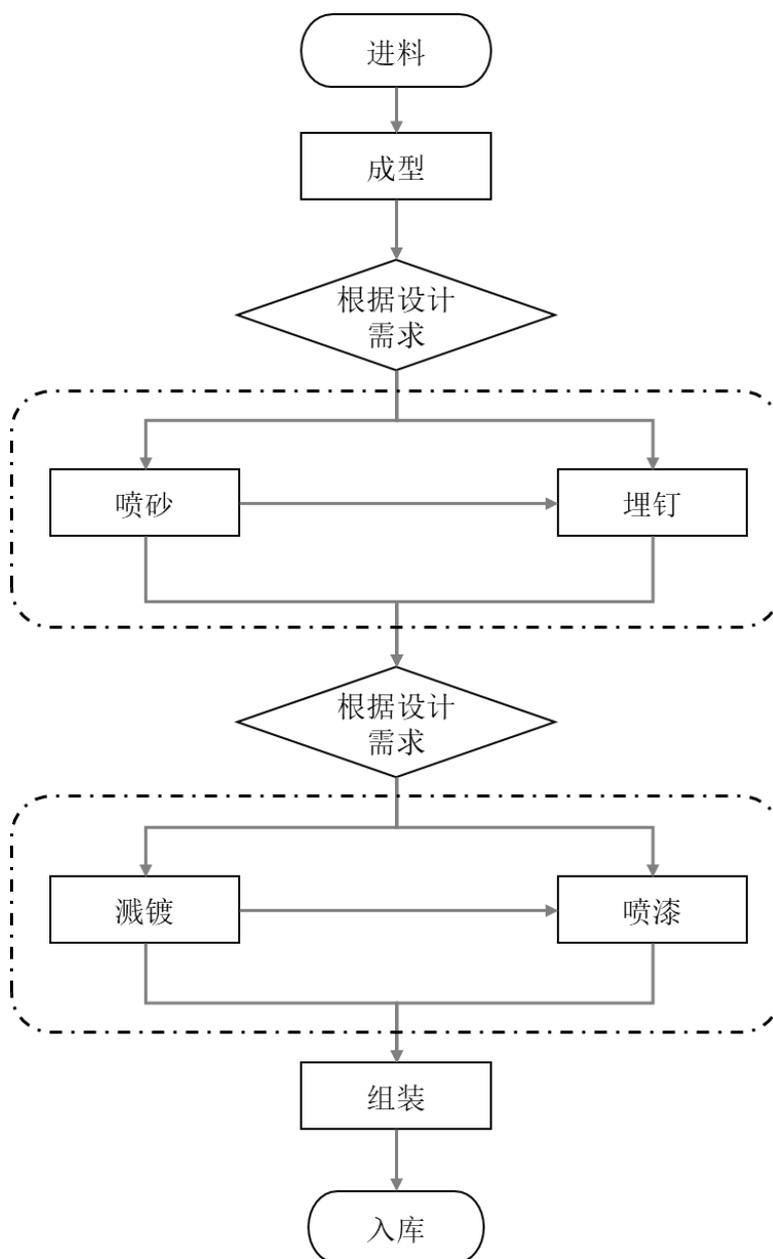
报告期内，公司一直专注于结构件模组制造服务领域，不断完善产品制造和服务体系，主营业务及主要产品没有发生变化。

3、主要产品的工艺流程图

报告期内，公司的主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具，其中笔记本电脑结构件模组分为塑胶结构件模组和金属结构件模组，金属结构件模组按照主要工艺的不同分为冲压件和全铣件。

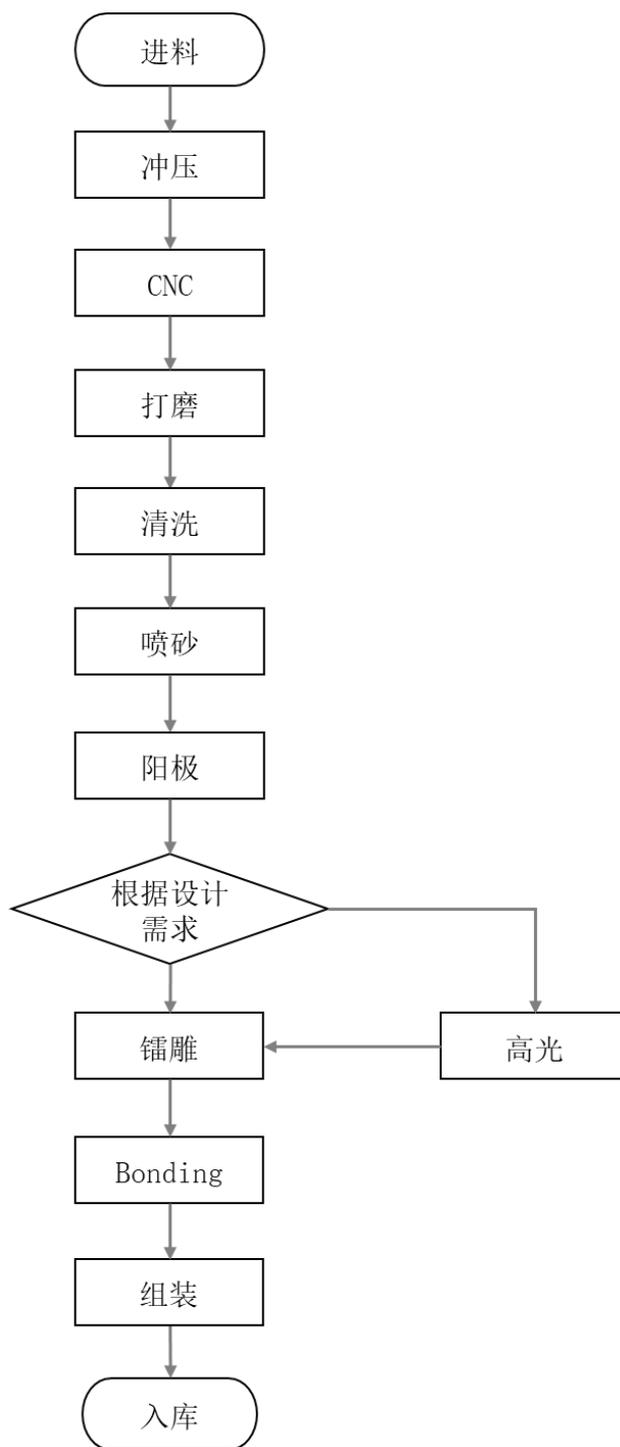
公司塑胶结构件模组、金属结构件模组及相关精密模具的工艺流程图如下：

(1) 塑胶结构件模组的工艺流程图

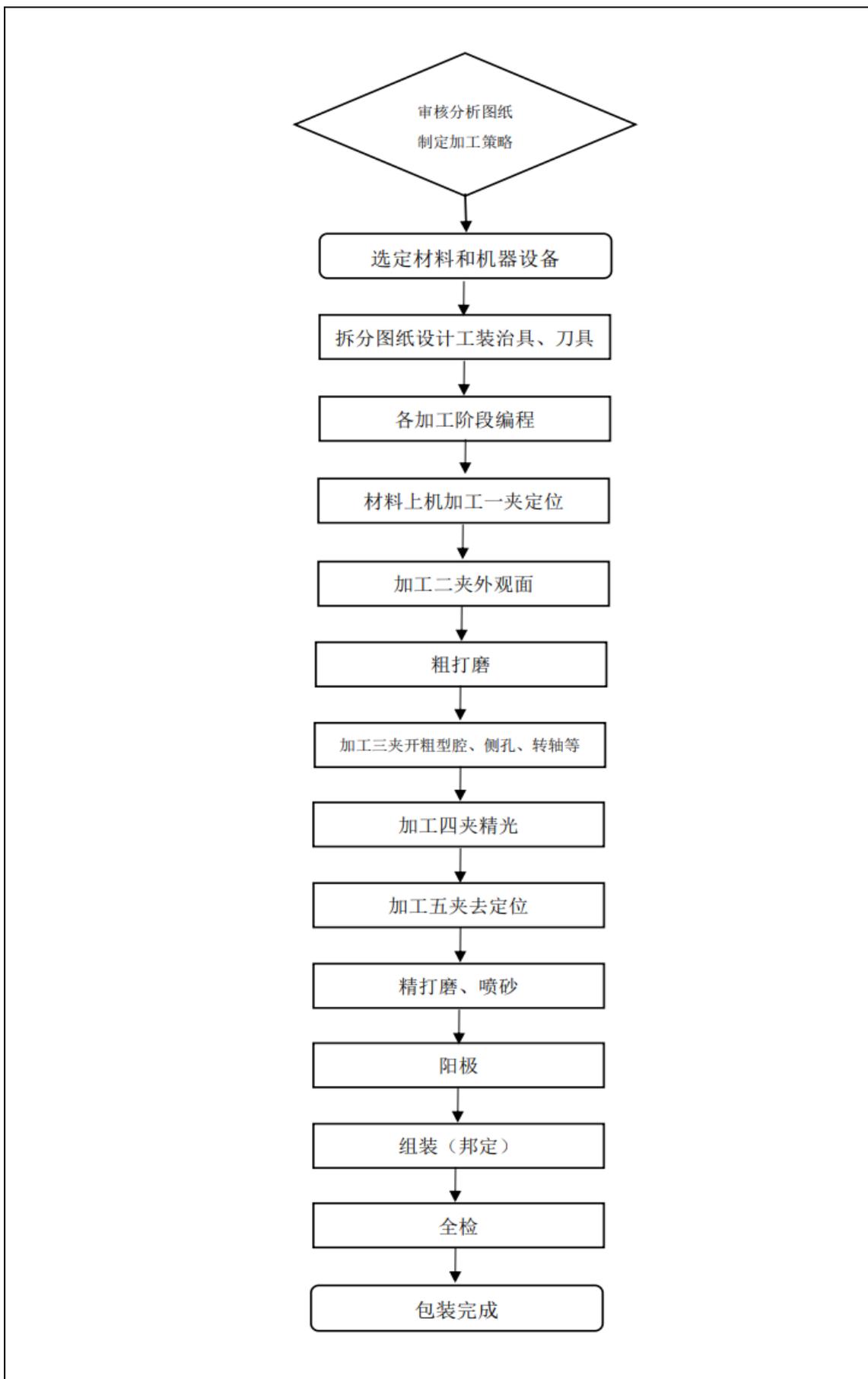


(2) 金属结构件模组的工艺流程图

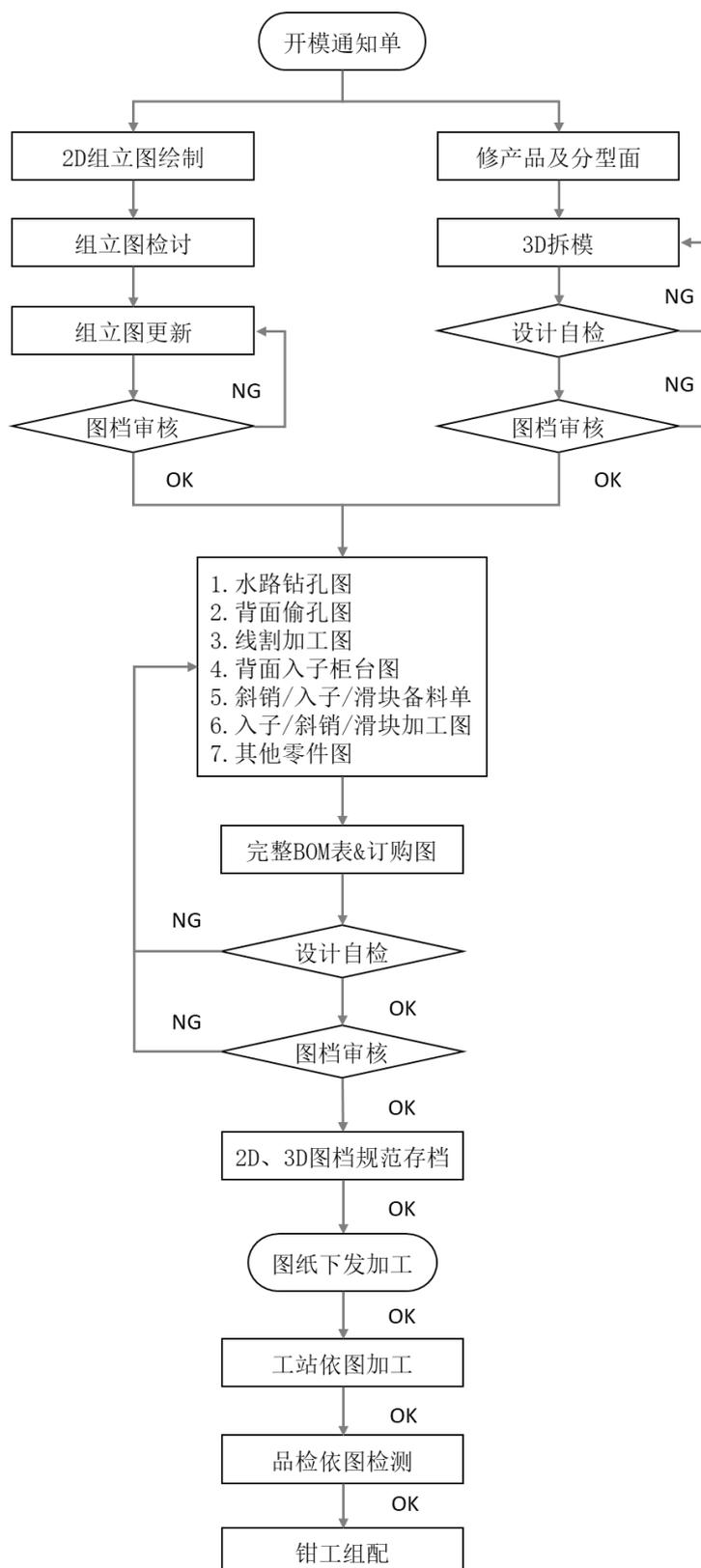
① 冲压件的工艺流程图



②全铝件的工艺流程图



(3) 模具设计开发流程图



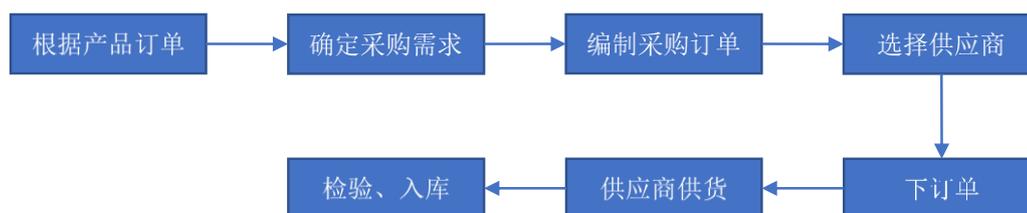
（二）主要经营模式

1、采购模式

发行人主要采取“以产定购”为主、部分通用材料合理备料为辅的采购模式。公司根据客户订单需求，结合自身产能及生产排程，确定阶段性采购需求，并在 ERP 系统中及时完成整个采购环节供应链流程。对于常用大宗原材料或进口周期较长的原材料，公司会根据对下游客户的订单预测，储备合理库存，以提高订单响应速度。

发行人及子公司的资材部负责公司的采购事宜。公司采购的主要原材料包括塑胶原料、电子元器件、薄膜等。公司外协加工主要涉及笔记本电脑结构件的喷漆、溅镀等工序。公司与主要供应商建立了良好稳定的合作关系，能够保证原材料的及时供应。由于公司主要客户为联宝、仁宝、纬创等国际知名大型企业，拥有全球范围内的采购体系，需要公司产品质量符合不同国家或地区的质量要求。为满足产品的特殊质量要求并与重要客户保持长期稳定的合作关系，公司部分原材料从客户采购体系中选择符合本公司采购标准的供应商，使得供应商及原材料符合公司、客户共同的采购标准。

公司的主要采购流程如下：

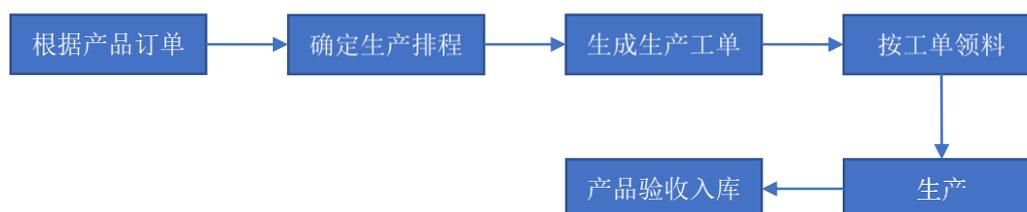


2、生产模式

发行人主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具，下游客户对产品的材料、外形、尺寸、性能、加工精度等要求较高，个性化需求很强，因此公司产品的生产模式具有“定制化生产”和“以销定产”的特点，即：公司根据客户的定制化需求，为客户设计开发模具，并利用相关模具，按照客户订单生产相应的结构件产品。

公司在综合考虑产品工艺、需求数量、生产周期、订单交货期及运输周期等因素的基础上，结合生产能力、原材料备货情况合理制定生产计划和日生产指令单。公司生产部确认日生产指令单后，领料制作首件交由品质管理部进行品质判定和巡检，若品质合格则由生产部正常投入生产和品质管理部进行产品检验，对质量、成本、产量、周期、良率等方面实施管控，保证生产计划能够顺利完成。

公司的主要生产流程如下：



3、销售模式

公司采取直接销售的模式，直接向下游客户销售。公司与主要客户建立了长期合作关系，对供货种类、产品责任、质量要求、交货方式、付款方式等达成原则性共识。通常情况下，公司与主要客户签订年度《框架合同》或《购销合同》，约定产品的质量标准和交货方式、结算方式等条款，在合同有效期内由客户按需向公司发出具体订单，并约定具体技术要求、销售价格、数量等。

公司在承接客户订单时，一般按照成本加成的原则报价，主要考虑以下几点要素：（1）机器设备等固定资产的前期投入成本；（2）模具开发等新机种开发投入；（3）塑胶原料、薄膜、电子件及其他辅料单位成本；（4）单位人工成本；（5）对细节处理工艺的特殊要求；（6）各制程、工艺的预估生产良率。由于客户对结构件模组主件产品一般按件选择供应商，公司按照单件产品成本加成进行报价，客户结合各结构件模组厂商的报价，综合考虑其现有产能、模具开发能力、产品报价、技术工艺、生产良率等因素确定供应商。最终价格由交易双方进一步协商确定。

4、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

公司采用目前的经营模式是结合所处行业特点、产业链上下游发展情况和主

要产品情况等因素综合考量后，根据多年经营管理经验形成的，符合公司所处行业的客观情况。影响公司经营模式的关键因素为行业上下游市场供求情况、公司客户和供应商类型、公司的生产技术水平等。

报告期内，公司经营模式及关键影响因素均未发生重大变化，预计未来一定期间内，公司经营模式不会发生重大变化。

（三）生产、销售情况和主要客户

1、主要产品或服务的产能、产量、销量

报告期内，公司精密模具产品销售规模较小，主要为笔记本电脑结构件模组相关配套模具。报告期内，公司核心产品笔记本电脑结构件模组的主件（A、B、C、D 四大件）产能、产量、销量、产能利用率及产销率等情况如下表所示：

单位：万件

年度	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2021 年度	9,411.00	6,446.91	6,470.15	68.50%	100.36%
2020 年度	7,701.00	6,481.45	5,927.22	84.16%	91.45%
2019 年度	6,125.00	5,552.42	5,461.79	90.66%	98.37%

如上表，2019 年度公司笔记本电脑结构件模组主件的产能利用率总体保持较高水平，高于 90%。2020 年度以及 2021 年度公司产能利用率较前两年低，一方面是受到疫情停工以及收入季节性影响；另一方面，笔记本结构件模组行业市场集中度较高，结构件生产商现有产能规模是上游品牌厂以及笔记本电脑组装厂考量的重要条件，公司为满足大批量订单的生产要求而购置相关设备扩充产能。公司笔记本电脑结构件模组主件的生产具有“定制化生产”和“以销定产”的特点，因此产销率水平较为稳定，均高于 90%。公司报告期内主要产品产能、产量及销量与公司实际经营情况相符。

2、向前五大客户的销售金额及占比

报告期内公司前五大销售客户情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售金额	占比
----	----	------	------	----

年度	序号	客户名称	销售金额	占比
2021年度	1	联宝（合肥）电子科技有限公司	94,908.19	56.17%
	2	仁宝集团下属公司	42,213.44	24.98%
	3	纬创集团下属公司	15,754.03	9.32%
	4	宝龙达集团下属公司	5,979.01	3.54%
	5	华勤集团下属公司	5,025.47	2.98%
	合计		163,880.14	96.99%
2020年度	1	联宝（合肥）电子科技有限公司	73,653.27	48.71%
	2	仁宝集团下属公司	43,554.35	28.80%
	3	纬创集团下属公司	20,772.58	13.74%
	4	宝龙达集团下属公司	4,495.06	2.97%
	5	重庆东矩金属制品有限公司	2,022.94	1.34%
	合计		144,498.19	95.56%
2019年度	1	联宝（合肥）电子科技有限公司	53,130.33	42.09%
	2	仁宝集团下属公司	42,333.67	33.54%
	3	纬创集团下属公司	24,782.47	19.63%
	4	苏州丰川电子科技有限公司	1,008.76	0.80%
	5	重庆百钰顺科技有限公司	770.56	0.61%
	合计		122,025.78	96.68%

报告期内，公司来自前五名客户的销售额占营业收入比重分别为 96.68%、95.56%和 96.99%，其中第一大客户联宝的收入占比分别为 42.09%、48.71%和 56.17%。

报告期内，公司前三大客户较为稳定，主要为联宝、仁宝集团下属公司、纬创集团下属公司等笔记本电脑行业内主力代工厂商，原因系下游笔记本行业市场集中度较高，配套的大型笔记本整机代工厂也较为集中，决定了发行人客户集中度较高。公司前五大客户在报告期内存在一定波动，2020年度与2019年度相比，新增前五大客户宝龙达集团下属公司、重庆东矩金属制品有限公司；2021年度与2020年度相比，新增前五大客户华勤集团下属公司。公司报告期内前五大客户波动的主要受到与客户合作机型数量波动以及合作机型所处阶段的影响。

报告期内，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员，主要关联方及持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（四）原材料、能源采购耗用和主要供应商

1、原材料采购情况

公司产品的主要原材料包括塑胶原料、电子件、薄膜、模切材料等。报告期内，公司采购的主要原材料内容如下：

分类	具体采购内容
塑胶原料	PC/ABS、PC、ABS、TPU、POM、PA 等
电子件	触控板、喇叭、线材、指纹锁等
模切材料	麦拉、泡棉、背胶、导电布、双面胶、醋酸布、保护膜、铝箔、铜箔、喇叭网、散热网、脚垫、LOGO 等
薄膜	薄膜

报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

单位：万元、%、元/公斤，元/件等

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	占比	单价	金额	占比	单价	金额	占比	单价
塑胶原料	20,874.70	21.60	24.76	21,587.66	22.32	20.19	18,332.27	24.88	20.56
电子件	11,714.52	12.12	8.18	16,761.60	17.33	7.39	15,444.79	20.96	7.50
模切材料	19,899.52	20.59	0.25	17,882.03	18.48	0.26	12,918.52	17.53	0.22
薄膜	2,782.60	2.88	5.13	8,993.43	9.30	4.90	8,246.09	11.19	4.78
小计	55,271.34	57.19	-	65,224.72	67.42	-	54,941.66	74.55	-

如上表，2019-2021 年度公司主要原材料采购金额呈先升后降趋势。公司采购主要原材料价格主要以美元定价结算，因此采购价格变动除受具体型号、规格、性能及市场价格波动等因素影响外，还受美元兑人民币汇率变动影响。2021 年度原材料中电子件及薄膜采购金额及占比较上年下降主要系受订单的产品需求影响。

2、外协加工情况

报告期内，公司的外协加工主要涉及笔记本电脑结构件的喷漆、溅镀等工序。公司制定了严格的外协厂家选择标准，选择技术水平较高、内部控制严格的外协厂家进行合作。公司对外协厂家的生产设备是否满足生产需求、设备数量及状况、生产加工能力、人员、场地等方面进行全面考察、稽核，以保证加工产品质量和供货进度的要求。

报告期内，公司外协加工金额为 5,585.78 万元、12,142.09 万元和 12,590.26 万元。2020 年度外协金额较 2019 年度上升，主要系 2020 年含有喷漆、溅渡工序的订单需求上升，公司产线无法满足生产需求从而增加外协采购；同时，随着公司销售规模的增大，产品涉及的机型种类增加，对于模具外协采购的需求增大。

3、能源耗用情况

公司主要能源为电力能源的耗用。报告期内，发行人电力能源的采购金额、采购数量、单价（含税）情况如下：

电力	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金额（万元）	4,324.65	3,336.65	2,815.42
数量（万度）	6,566.98	5,274.55	4,165.58
单价（元/度）	0.66	0.63	0.68

报告期内，发行人电力能源的采购金额和数量逐年上升，和发行人的营业收入情况相匹配。报告期内，电力成本占公司生产成本的比重较低，波动对生产成本总额影响较小。

4、向前五大供应商的采购金额及占比

报告期内公司前五大供应商情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 （万元）	占比
2021 年度	1	上海稻田产业贸易有限公司	塑胶原料	5,670.29	3.53%
	2	聚盛祥电子	加工服务	5,382.27	3.35%
	3	联宝（合肥）电子科技有限公司	触控板及指纹锁	4,493.74	2.80%
	4	重庆市福康建筑工程有限公司	工程建设服务	4,240.37	2.64%
	5	上海坤奕机械五金有限公司	机器设备	3,868.52	2.41%
	合计			-	23,655.18
2020 年度	1	联宝（合肥）电子科技有限公司	触控板及指纹锁	9,910.65	7.23%
	2	安徽博瀚建设有限公司	工程建设服务	7,102.10	5.18%
	3	上海稻田产业贸易有限公司	塑胶原料	6,910.50	5.04%
	4	玉麒行（香港）有限公司	塑胶原料	3,282.58	2.39%
	5	聚盛祥电子	加工服务	3,238.50	2.37%

	合计		-	30,444.33	22.21%
2019 年度	1	联宝（合肥）电子科技有限公司	触控板及指纹锁	8,370.56	7.73%
	2	库尔兹集团下属公司	薄膜	5,299.02	4.89%
	3	安徽博瀚建设有限公司	工程建设服务	5,168.68	4.77%
	4	科思创（香港）有限公司	塑胶原料	2,906.16	2.68%
	5	玉麒行（香港）有限公司	塑胶原料	2,634.12	2.43%
	合计		-	24,378.54	22.52%

报告期内，公司向前五大供应商的采购额占总采购额的比重分别为 22.52%、22.21%、14.73%，其中第一大供应商的采购占比分别为 7.73%、7.23%、3.53%。

报告期内，公司前五大供应商存在一定波动，2020 年度与 2019 年度相比，新增前五大供应商上海稻田产业贸易有限公司、聚盛祥电子，主要系科思创（香港）有限公司将与公司的业务转移给了其代理商上海稻田产业贸易有限公司，以及随着业务量扩大，对聚盛祥电子外协需求增加；2021 年度与 2020 年度相比，新增前五大供应商重庆市福康建筑工程有限公司、上海坤奕机械五金有限公司，主要系为重庆四期厂房提供建设工程服务，以及本期研发中心建设项目购置设备。

报告期内，公司不存在向单个原材料供应商的采购比例占比超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员，主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（五）安全生产及污染治理情况

1、公司不属于高风险、重污染行业。

公司及其子公司报告期内严格遵守安全生产方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定，未发生重大安全事故，也不存在安全生产方面的行政处罚。公司及其子公司报告期内日常生产运营活动符合环境保护的要求与标准，不存在因违反有关环境保护方面的法律法规而受到行政处罚且情节严重的情况，污染处理设施运转正常有效，未发生环保事故。

2、发行人不属于高耗能高排放企业，主营业务符合国家产业政策和行业准入条件

(1) 发行人不属于高耗能行业企业

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年版）英力股份属于计算机、通信和其他电子设备制造业，行业代码 C39。根据国家发展改革委办公厅于 2020 年 2 月 26 日下发的《国家发展改革委办公厅关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》中明确表示，高耗能行业范围为：石油、煤炭及其他燃料加工业，化学原料和化学制品制造业，非金属矿物制品业，黑色金属冶炼和压延加工业，有色金属冶炼和压延加工业，电力、热力生产和供应业。发行人主营业务及本次募集资金投资项目所属的 C39（计算机、通信和其他电子设备制造业）不处于上述高耗能行业范围内。

(2) 发行人不属于高排放行业企业

《关于加强应对气候变化统计工作的意见的通知》中列举高排放行业为：煤炭生产企业，石油天然气勘探、生产及加工企业，火力发电企业，钢铁企业。发行人不属于上述高排放企业。

(3) 发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件

发行人主要从事消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售，不属于《产业结构调整指导目录(2019 年本)》中“限制类”“淘汰类”产业，亦未被纳入《市场准入负面清单（2020 年版）》禁止准入类或许可准入类事项名单。故发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件。

根据《关于做好 2018 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2018〕554 号）、《关于做好 2019 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2019〕785 号）及《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2020〕901 号），全国产能过剩情况主要集中在钢铁、煤炭及煤电等行业。根据工业和信息化部公布的《工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单》，发行人未被列入工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单。

(4) 发行人主要能源消耗和污染物排放符合国家、行业或协会的相关标准、规定

报告期内发行人的主要能源消耗为电力，采购情况如下：

电力	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金额（万元）	4,324.65	3,336.65	2,815.42
数量（万度）	6,566.98	5,274.55	4,165.58
单价（元/度）	0.66	0.63	0.68

主要能源消耗符合国家、行业或协会的相关标准、规定。经核查及根据发行人书面说明，报告期内发行人不存在受到能源主管部门行政处罚的情形。

综上所述，发行人不属于高能耗、高排放企业，主营业务符合国家产业政策和行业准入条件，且主要能源消耗和污染物排放符合国家、行业或协会的相关标准、规定。

八、与产品有关的技术情况

(一) 公司科技创新水平

发行人主要从事消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售。结构件模组制造业具有产品定制化、生命周期短、更新速度快等特点，需要公司建立高效、快速的产品开发体系，参与客户新机型的设计开发进而获取订单优先权，根据客户需求快速设计解决方案，推出不同型号产品。发行人与核心客户合作过程中，能够参与到引领业界发展潮流与趋势的新产品设计开发过程中，在不断满足客户新需求的过程中提升自身的技术及产品创新能力。发行人在笔记本电脑结构件模组领域之中深耕多年，通过持续不断的技术创新和不断加深的一体化生产能力，目前已形成了一系列与主营业务相关的核心技术。公司还通过不断的技术及产品创新，紧密配合下游客户进行精密结构件及模具的同步设计，系统性的提高了产品设计水平。目前，发行人已具备与下游客户共同研究、确定设计方案和共同制定产品技术标准的能力。

发行人下设的研发中心是公司的核心研发机构。经过多年的行业经营和技术积累，发行人在模具开发、注塑/冲压/全铣、自动化组装、检测等工艺环节以及在新材料应用等专业领域，培养了一支实战经验丰富的技术团队。发行人研发人

员具有丰富的专业理论知识和实践操作经验，技术素质较高，人员架构合理。同时，发行人将持续加大研发投入和提升技术人员能力作为公司一项长期策略。报告期内，发行人研发人员人数不断增长，人员流动性较小，核心研发团队较为稳定。截至本募集说明书签署之日，发行人及子公司共拥有 98 项专利，其中 9 项为发明专利，89 项为实用新型专利。

公司坚持自主创新为宗旨，多年来在自主研发上给予高度重视和持续不断的大量投入。报告期内公司研发投入保持增长势头，研发投入金额分别为 4,055.06 万元、4,913.06 万元和 6,703.14 万元，分别占营业收入比重为 3.21%、3.25%和 3.97%。

(二) 保持科技创新能力的机制或措施

为激发创新活力，创新体制管理，公司制订了一系列研发管理和激励措施。具体措施如下：

1、树立以人为本的理念，制订研发技术人员激励制度，从技术攻关、技术创新、成果转化和股权激励四个方面给予激励奖励，创造尊重人才、信任与使用人才、吸引与培养人才的良好环境。同时，建立人才竞争机制，激活现有人才资源，充分调动和发挥人才创新力。

2、坚持以下游客户需求为导向，通过前期充分理解客户需求、总体方案设计过程中及时与客户沟通交流，从而能够根据不同的项目背景、技术指标要求和客户诉求等进行产品设计和开发。

3、公司着重突出人才对公司贡献的重要性，对于直接创造经济效益和节约企业经营成本的技术性创新项目，包括研发项目、技改项目，公司将从项目收益中提取一定比率作为项目人员的激励，企业竞争的关键是人才，技术骨干的离职会对项目造成难以估量的损失，对此类风险，公司采取不定期送优秀员工进行深造，将公司的利益与技术骨干的利益捆绑在一起，以及培养员工主人翁意识等方式，增加公司的凝聚力，以形成良性发展的合力。

(三) 研发费用投入情况及占营业收入的比例

报告期内，公司研发费用投入具体情况如下：

单位：万元

科目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用	6,703.14	4,913.06	4,055.06
营业收入	168,962.99	151,217.13	126,221.76
占比	3.97%	3.25%	3.21%

（四）主要产品生产技术

公司已经掌握众多与精密结构件模组及模具生产及应用相关的核心技术。公司主要依靠核心技术开展生产经营，报告期内公司主营业务收入主要来源于核心技术贡献的销售收入。

公司生产经营应用的主要核心技术如下：

序号	核心技术名称	应用工序	是否形成专利
1	高温高速成型技术	成型	是
2	模内转印技术	成型	是
3	双色注塑技术	成型	是
4	玻璃纤维成型技术	成型	是
5	包圆冲压模具成型技术	五金	是
6	侧壁墩厚技术	五金	是
7	双色模具制造技术	模具—成型	否
8	真空镀膜技术	溅镀	是
9	异形水路技术	模具—成型	是
10	镶件模内成型技术	模具—成型	是
11	模内埋钉技术	模具—成型	是
12	UV 涂装喷墨技术	喷漆	是
13	模内切技术	成型	是
14	成型自动化技术	成型	是
15	CNC 自动化技术	五金	否
16	侧墙台阶冲锻技术	五金	否
17	非接触式快速测量尺寸技术	五金/组装	否
18	非接触式快速检测变形度技术	五金/组装	否

1、公司主要核心技术

（1）高温高速成型技术（RHCM 技术）：该技术通过采用高压蒸汽，将模

具型腔表面加热到塑胶的热变形温度，可以保持充分的熔融树脂流动性，从而实现熔融树脂的快速注塑和填充；该技术可以抑制树脂表面发生固化层，实现无冷却成形和高光洁度的外观，克服扭曲变形、表面凹陷、溶接痕、流痕、波纹、跟条纹等不良现象；它通过只切换门阀，可使模具温度速度降低，大幅缩短了厚壁成形的注塑周期。

(2) 模内转印技术 (IMD)：该技术是一种同步完成部件注塑和表面装饰的可成型注塑的模内装饰技术，使产品达到集装饰性与功能性于一身。该技术可在注塑的同时，将胶片的印刷自动对位印在胶件上，而不需要喷漆等二次的工艺。产品成型后可拥有炫丽的外观，使得产品更加环保。

(3) 双色注塑技术 (TPE 材料的软胶技术)：该技术是将两种不同塑料原料进行塑化成型，利用模具一射二射，旋转交叉合模成型，以达到双色注塑成型的目的。利用该技术可实现：①在实现同步注塑的同时，通过调整光线折射来达到基材颜色视觉渐变的效果；②可以复制模具表面的任何形状，使制品件表面无熔痕、无流痕、无流线、无缩痕，达到表面高光至镜面效果；③可以在降低产品厚度（可将产品厚度降至 0.6 毫米）的同时，提高塑件强度和表面硬度，使薄壁成型提高注塑流动性，提高产品品质和强度。

(4) 玻璃纤维成型技术：由于玻璃纤维材料刚性高，玻璃纤维成型的产品在机械性和尺寸稳定性方面得到提高，具有较好的耐热性和较高的冲击强度。该技术的应用可以为笔记本电脑结构件向着轻薄、高强设计的发展提供技术支撑。

(5) 包圆冲压模具成型技术：包圆冲压模具成型技术是在冲压成型 90 度折弯基础上增加圆弧成型及转角预成型工艺，最大包圆角度可达 180 度。公司该技术采用冲压成型达到外观造型，解决了一些只能由 CNC 加工达到外观造型的限制；不仅极大丰富了产品外观造型，而且降低了产品制作成本，提高了产品良率。

(6) 侧壁墩厚技术：墩厚技术工艺是在外力作用下使材料产生塑性变形，产品侧壁高度方向被挤压，宽度方向发生增厚，获得所要求的产品形状和尺寸的加工方法。公司该技术最大墩厚比例可将 0.8mm 的料厚材料墩厚到 1.2~1.3mm，1.0mm 的材料厚度墩厚到 1.6~1.7mm，1.2mm 材料厚度可以墩厚到

1.9~2.0mm。通过镗厚技术不仅节约了材料成本（相对于 unibody），而且节约了 CNC 加工时间。

（7）双色模具制造技术：双色模具成型时，两种颜色的不同材质的塑胶粒子分两次注塑，产品取出时，软胶料头易粘连不易取出，无法全自动生产，并且容易压坏模具。公司研发团队通过对模具结构设计优化，改变软胶料头的结构和模具零件的材质及热处理工艺，解决了软胶料头取出困难的问题，实现了全自动生产，稳定了产品品质，提高了公司产能。

（8）真空镀膜技术：该技术是利用物理的方法凝聚成膜的工艺；在真空室内，使待镀材料表面组分以原子团成离子形式被离析处理，并沉积在物体表面形成薄膜，达到导通和静电屏蔽的效果。

（9）异形水路技术：本行业 IMR TOP 件大多为三板模多点进胶，模具成型时，进胶料头需较长的冷却时间，拉长了成型周期，导致产能较低。公司研发团队攻克技术难关，研发了金属粉末复合材料异形水路，实现了对进胶料头的迅速降温，大大减少了成型工艺的冷却时间，解决了成型周期长、产能低问题。成型周期可以提高 15~16S，每 24H 单套模具产能可提升 600PCS 左右。提高了行业竞争力。

（10）镶件模内成型技术：本行业传统做法是笔记本 TP 框和塑胶壳在组装线体上通过热熔方式合二为一，结合处缝隙大，满足不了现代人的审美观。基于此，公司研发团队开发了镶件模内成型技术。实现了镶件智能化供料及自动化模内上料，解决了产品结合处间隙大导致外观不美观问题，满足了消费者对质感的追求。

（11）模内埋钉技术：公司研发团队打破传统设备限制，研发了特有的集智能化、信息化于一体的模内埋钉技术，应用于注塑成型领域，实现了成型模内埋钉自动化、无人化，解决了传统模内埋钉良率低、产能低的弊端，提升了公司产品良率及产能利用率。

（12）UV 涂装喷墨技术：该技术利用电脑编辑图案传输至喷墨机，喷墨机利用喷头的移动在产品表面喷墨形成图案，再通过 UV 光固化系统进行固化，在产品表面实现个性化图案。

(13) 模内切技术：针对注塑行业进胶水口加工难、良率低问题，公司研发团队开展了专项研发活动，开发出进胶水口模内切技术。该技术综合模具及切刀一体化，通过液压控制技术，产品在模内未完全冷却情况下，利用塑胶材料的热塑性，使用特殊热处理工艺的超硬刀具，齐根切除进胶水口。解决了传统去除水口后截面不光滑、非常容易伤及产品外观问题。实现了成型切除水口自动化，减轻了工人劳动强度。

(14) 成型自动化技术：塑胶产品在开模过程中会根据塑胶产品的流动性及产品特征设计各种形状的进胶口，以便产品进胶成型。注塑成型的产品必须去除掉进胶口，传统作业方式采用剪刀或者切刀人工去除。公司研发团队基于推动自动化及提高品质的需求，研发了自动铣水口、自动切水口等成型自动化技术。注塑机机械手或者工业机器人配合自动化设备，自动放入、自动启动、自动下料流出至作业区，实现了成型机边无人化，改善了工人的工作环境，为后续智能制造迈出重要一步。

(15) CNC 自动化技术：五金件 CNC 加工过程中，通过 CNC 加工设备与自动化夹具间信号交互的应用，实现 CNC 与夹具完美配合，达到 CNC 加工过程自动化，实现加工过程无人干预，避免工件二次装夹造成的误差，提高产品品质。CNC 上下工件实现自动化。

(16) 侧墙台阶冲锻技术：产品外形为方形和圆形的四周封闭式结构，产品结构分别由四周直边侧壁（也可以是斜边侧壁结构）和四周直角倒扣角以及正面台阶组成。成型后获得四周倒扣台阶结构，此成型工艺不需要产品结构拆分为两件或多件组装，保证了产品外观整体性、美观。由于成型过程中侧壁直边经多次的成型受力，可以很好的保证产品外观圆角的均匀性。并且此成型工艺不仅仅局限外形为直线，也可以是圆弧和斜线外形，极大的扩展了成型工艺实用面。

(17) 非接触式快速测量尺寸技术：为了保证到客户端的产品质量，金属件重点尺寸需要随线百分百量测，组装产线线速快，单班产能达到 3500PCS。设备使用高精度，高分辨率测量传感器，测量精度高达 0.01mm。单台机快速测量所需尺寸，一致性好，同时测量结果保存在本地主机，具有可追溯性。

(18) 非接触式快速检测变形度技术：设备采用超高分辨率传感器进行传

感，精度可达 0.005mm，重复度测量可达 0.02mm。产品测量时通过多点进行测量，数据汇送至 PC 后由程序自动计算平面度数据，并针对具体测量位置提供可视化数据，便于后期数据分析。能有效测量产品实际数据，为开发验证及生产品质提供有效数据。

2、核心技术保护措施

公司为保护其核心技术所采取的具体措施如下：

第一，公司已为核心技术申请专利，截至本招股说明书签署之日，公司取得授权的专利共计 98 项，其中 9 项为发明专利，89 项为实用新型专利。

第二，公司建立了知识产权管理制度，对专利申请、维持、许可及转让、专利的界定进行了明确规定，并对专利保护进行了特别规定。

第三，公司与主要技术人员签订了保密协议及竞业禁止协议。公司成立了员工持股平台，调动了研发技术人员科技创新的积极性，也保证公司研发技术人员的稳定性。

通过上述措施，公司可以有效保护其核心技术，防止核心技术的泄露和流失。报告期内，公司主要产品核心技术未发生被侵犯的情况。

（五）正在从事的主要研发项目及进展情况

截至本募集说明书签署之日，公司正在从事的主要研发项目及进展情况具体如下：

序号	项目名称	应用领域	研发进度
1	塑胶件合模线喷漆前自动打磨设备研发	喷漆	设备已组装完成，处于调试阶段
2	通用型自动化组装设备研发	组装	设备处于小批量制作中
3	五金件 CNC 加工自动化工艺研发	五金	项目处于初级启动阶段
4	在线式快速测量尺寸项目研发	五金/组装	已完成产线测试，处于小批量试制中
5	在线式塑件平面度检测研发	五金/组装	已完成产线测试，处于小批量试制中
6	组装用自动压合设备开发	组装	设备处于小批量制作中
7	多角度回挤滑块技术研发与应用	五金	已完成图面的设计及模具制作加工，暂未导入生产
8	侧壁增厚技术的工艺研发与应用	五金	已结项，正在申请专利中

（六）研发人员、核心技术人员情况

公司下设的研发中心是本公司的核心研发机构。经过多年的行业经营和技术积累，公司在模具开发、注塑/冲压/全铣、自动化组装、检测等工艺环节，以及在新材料应用等领域掌握了核心技术，培养了一支实战经验丰富的技术团队。

“一种冲压模具用缓冲冲头”、“具有自动卸料功能的切料机的卸料架”、“用于机械手夹取塑料件的夹取装置”、“一种笔记本外壳加工辅助工作台”、“一种液晶显示器的装载外壳”等均属于发明专利，帮助公司进一步提高了市场占有率。

1、研发人员情况

公司高度重视技术人才引进与培养，公司研发人员具有丰富的专业理论知识和实践操作经验，技术素质较高，人员架构合理。报告期内，公司研发人员人数不断增长，人员流动性较小，核心研发团队较为稳定。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员 269 人，占总人数的 14.10%。公司多数研发人员在行业之中拥有多年从业经验，能够充分理解客户需求、及时与客户进行沟通交流，从而能够根据不同的项目背景、技术指标要求和客户诉求等进行产品设计和开发。

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为肖方红、刘爱祥、刘运仁、荆安贵、韩金方、周洋，其简历参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“4、核心技术人员简历及任职情况”。

以肖方红、刘爱祥、刘运仁、荆安贵、韩金方、周洋为核心的研发团队致力于开展精密结构件加工技术革新研究、模具开发、工厂自动化、智能化等方面的持续研究与创新。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大不利变化，对公司的生产、研发和经营不会产生重大不利影响。

3、公司对核心技术人员实施的约束激励措施

公司十分重视对人才的激励，建立了完善的薪酬福利制度和绩效考核制度，通过晋升职级、发放绩效奖金等多种激励方式，鼓励人才的创新研究与成果转化，为研发创新人才的稳定和凝聚提供了良好环境。同时，公司将各种资源向市场、技术、管理等领域的专业人才倾斜，鼓励员工参与提升工作能力的各种培训活动，打造学习型企业，为公司的可持续发展奠定基础。

九、与业务相关的主要固定资产及无形资产

(一) 主要固定资产

截至 2021 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	成新率
房屋及建筑物	28,398.46	4,864.33	-	23,534.13	82.87%
机器设备	45,423.81	10,278.32	-	35,145.48	77.37%
办公设备及其他	546.32	262.65	-	283.67	51.92%
运输设备	3,027.45	846.47	-	2,180.98	72.04%
合计	77,396.03	16,251.78	-	61,144.26	79.00%

注：成新率=净值/原值×100%

1、主要生产设备

公司的主要生产设备为注塑机、CNC 加工中心、小型加工中心、数控电火花加工机、线切割放电加工机、冲压机等。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司所拥有的主要生产设备如下：

单位：万元；台

设备名称	数量	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
注塑机	270.00	11,514.67	3,905.13	7,609.54	66.09%
CNC 加工中心	151	3,747.37	560.21	3,187.16	85.05%
冲压机	110.00	1,983.64	282.58	1,701.06	85.75%
小型加工中心	86.00	2,414.78	408.31	2,006.47	83.09%
数控电火花加工机	39.00	3,304.59	300.22	3,004.37	90.92%
线切割放电加工机	12	731.68	235.26	496.42	67.85%
合计	-	23,696.73	5,691.71	18,005.02	75.98%

2、房屋及建筑物

(1) 自有房产

截至本募集说明书签署之日，公司及其控股子公司拥有的房屋建筑物情况如下表所示：

序号	证书编号	房屋坐落	面积 (m ²)	取得 时间	所有 权人	是否存 在权利 限制
1	皖【2019】舒城县不动产权第0013211号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司3幢厂房	6,676.85	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
2	皖【2019】舒城县不动产权第0013212号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司5幢厂房	2,719.73	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
3	皖【2019】舒城县不动产权第0013213号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司8幢厂房	2,719.73	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
4	皖【2019】舒城县不动产权第0013214号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司11幢厂房	5,059.85	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
5	皖【2019】舒城县不动产权第0013215号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司14幢厂房	5,059.85	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
6	皖【2019】舒城县不动产权第0013216号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司15幢厂房	5,059.85	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
7	皖【2019】舒城县不动产权第0013217号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司2幢宿舍	4,445.13	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
8	皖【2019】舒城县不动产权第0013218号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司1幢宿舍	4,445.13	2019年6月27日	英力股份	是 ^{注1}
9	皖【2019】舒城县不动产权第003476号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司2幢	6,584.56	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
10	皖【2019】舒城县不动产权第0003477号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司6幢	2,645.64	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
11	皖【2019】舒城县不动产权第0003478号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司13幢	4,973.30	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
12	皖【2019】舒城县不动产权第0003479号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司7幢	2,637.24	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
13	皖【2019】舒城县不动产权第0003480号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司10幢	2,637.24	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}

序号	证书编号	房屋坐落	面积 (m ²)	取得 时间	所有 权人	是否存 在权利 限制
14	皖【2019】舒城县不动产权第0003481号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司4幢	6,584.56	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
15	皖【2019】舒城县不动产权第0003482号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司16幢	4,979.57	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
16	皖【2019】舒城县不动产权第0003483号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司17幢	3,252.78	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
17	皖【2019】舒城县不动产权第0003484号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司3幢宿舍	4,445.13	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
18	皖【2019】舒城县不动产权第0003485号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技股份有限公司9幢	2,645.64	2017年11月28日	英力股份	是 ^{注2}
19	209房地证2013字第03239号	铜梁县蒲吕工业园龙庆路11号	9,628.54	2013年6月6日	重庆英力	是 ^{注3}
20	渝【2017】铜梁区不动产权第000408451号	铜梁工业园区(蒲吕)云安路25号(1号厂房)	2,783.00	2017年5月5日	重庆英力	是 ^{注3}
21	渝【2017】铜梁区不动产权第000408515号	铜梁工业园区(蒲吕)云安路25号(2号厂房)	2,783.00	2017年5月5日	重庆英力	是 ^{注3}
22	渝【2017】铜梁区不动产权第000408330号	铜梁工业园区(蒲吕)云安路25号	28.88	2017年5月5日	重庆英力	是 ^{注3}
23	渝【2017】铜梁区不动产权第000408193号	铜梁工业园区(蒲吕)云安路25号	4,006.88	2017年5月5日	重庆英力	是 ^{注3}
24	渝【2018】铜梁区不动产权第001308517号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢3-3	641.06	2018年12月12日	重庆英力	否
25	渝【2018】铜梁区不动产权第001327671号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢2-1附1号	16.94	2018年12月12日	重庆英力	否
26	渝【2018】铜梁区不动产权第001308310号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢1-1	411.96	2018年12月12日	重庆英力	否
27	渝【2018】铜梁区不动产权第001308261号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢3-3附1号	8.74	2018年12月12日	重庆英力	否
28	渝【2018】铜梁区不动产权第001307903号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢1-1附1号	8.47	2018年12月12日	重庆英力	否
29	渝【2018】铜梁区不动产权第001308353号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢3-1	863.88	2018年12月12日	重庆英力	否

序号	证书编号	房屋坐落	面积 (m ²)	取得 时间	所有 权人	是否存 在权利 限制
30	渝【2018】铜梁区不动产权第001308604号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢3-1附1号	8.47	2018年12月12日	重庆英力	否
31	渝【2018】铜梁区不动产权第001308644号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢1-7	258.34	2018年12月12日	重庆英力	否
32	渝【2018】铜梁区不动产权第001307827号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢1-7附1号	8.74	2018年12月12日	重庆英力	否
33	渝【2018】铜梁区不动产权第001308452号	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号3幢2-3附2号	17.48	2018年12月12日	重庆英力	否
34	苏【2017】昆山市不动产权第0024548号	昆山市巴城镇东定路570号	17,215.53	2017年2月27日	真准电子	是 ^{注4}
35	渝【2020】铜梁区不动产权第000558229号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号(1号厂房)	7,800.14	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
36	渝【2020】铜梁区不动产权第000558555号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号(2号厂房)	8,218.16	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
37	渝【2020】铜梁区不动产权第000558704号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号(3号厂房)	8,168.96	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
38	渝【2020】铜梁区不动产权第000558785号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号(4号厂房)	2,546.94	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
39	渝【2020】铜梁区不动产权第000558894号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号(5号厂房)	2,891.10	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
40	渝【2020】铜梁区不动产权第000559183号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号(办公楼)	3,260.49	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
41	渝【2020】铜梁区不动产权第000559623号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号	20.13	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
42	渝【2020】铜梁区不动产权第000559747号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号	21.35	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
43	渝【2020】铜梁区不动产权第000559835号	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号	21.35	2020年6月18日	重庆英力	是 ^{注5}
44	皖【2020】舒城县不动产权第003135号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技有限公司B6幢厂房	5333.97	2020年11月19日	英力股份	是 ^{注6}
45	皖【2020】舒城县不动产权第	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技有	10369.32	2020年11月19日	英力股份	是 ^{注6}

序号	证书编号	房屋坐落	面积 (m ²)	取得 时间	所有 权人	是否存 在权利 限制
	003137号	限公司 B8 幢厂房		日		
46	皖【2020】舒城县不动产权第 003136 号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技有限公司 B7 幢厂房	10369.32	2020 年 11 月 19 日	英力股份	是 ^{注6}
47	皖【2020】舒城县不动产权第 003133 号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技有限公司 B4 幢厂房	5333.97	2020 年 11 月 19 日	英力股份	是 ^{注6}
48	皖【2020】舒城县不动产权第 003134 号	杭埠镇经济技术开发区金桂路安徽英力电子科技有限公司 B5 幢厂房	5333.97	2020 年 11 月 19 日	英力股份	是 ^{注6}

注 1：根据英力股份与华夏银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行签署的《最高额抵押合同》（编号：HF07（高抵）20200003），该 8 处房屋所有权以及根据“房地一体”原则所对应的土地使用权为英力股份自 2020 年 11 月 26 日至 2021 年 11 月 26 日期间与华夏银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行的银行债务提供最高额为 4,100 万元的最高额抵押担保。

注 2：根据英力股份与中国银行股份有限公司六安分行签署的《最高额抵押合同》（编号：2021 年六中银抵字），该 10 处房屋所有权以及根据“房地一体”原则所对应的土地使用权为英力股份自 2021 年 7 月 30 日至 2022 年 7 月 29 日期间与中国银行股份有限公司六安分行的银行债务提供最高额为 5,000 万元的最高额抵押担保。

注 3：根据重庆英力与重庆农村商业银行股份有限公司铜梁支行于 2017 年 5 月 27 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：铜梁支行 2017 年高抵字第 2044012017300040 号），该 5 处房屋所有权与其所在处的 2 宗土地使用权（面积合计为 20,123.30m²）为重庆英力自 2017 年 5 月 27 日至 2022 年 5 月 26 日期间与重庆农村商业银行股份有限公司的银行债务提供最高额为 3,436.77 万元的最高额抵押担保。

注 4：根据真准电子与中国银行股份有限公司昆山分行于 2020 年 8 月 31 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：中银(昆山中小)抵字【2020】年第 116 号），该宗土地使用权以及位于其上的 1 处房屋（面积为 17,215.53m²）为真准电子自 2020 年 9 月 14 日至 2023 年 8 月 30 日期间与中国银行股份有限公司昆山分行的银行债务提供最高额为 1,900 万元的最高额抵押担保。

注 5：根据重庆英力与中国民生银行股份有限公司重庆分行于 2021 年 8 月 16 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：公高抵字第 DB21000000043668 号），该宗土地使用权以及位于其上的 9 处房屋（面积合计为 32948.62m²）为重庆英力自 2021 年 8 月 16 日至 2022 年 8 月 15 日期间与中国民生银行股份有限公司重庆分行的银行债务提供最高额为 4960 万元的最高额抵押担保。

注 6：根据英力股份与兴业银行股份有限公司合肥分行于 2021 年 1 月 20 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：215402 授 030B1），B4、B5、B6、B7、B8 五幢厂房以及根据“房地一体”原则所对应的土地使用权为英力股份自 2021 年 1 月 20 日至 2026 年 1 月 20 日与兴业银行合肥分行的银行债务提供最高额为 67,338,900 元的最高额抵押担保。

发行人及其子公司已按照国家房地产管理有关规定，办理了房地产登记手续，取得了房地产权证书，各处房产取得方式、取得程序符合法律规定，产权清晰，不存在权属纠纷。

（2）租赁房产

截至本募集说明书签署之日，公司及其子公司、分公司租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁标的	租赁房屋面积	租赁期限	合同金额	用途	租赁标的产权证号
1	英力股份	中新联科环境科技（安徽）有限公司	中新联科环境科技（安徽）有限公司厂房 C2 栋东 1 楼	1,375.00 m ²	2020.04.15-2023.07.14	63.53 万元/年	厂房	皖【2020】舒城县不动产权第 0001217 号
2	英力股份	中新联科环境科技（安徽）有限公司	中新联科环境科技（安徽）有限公司厂房 B2 栋东 1 楼东	1,375.00 m ²	2021.04.10-2024.04.09	63.53 万元/年	厂房	皖【2020】舒城县不动产权第 0023061 号
3	真准电子	昆山锦华物业管理有限公司	昆山市巴城镇湖亭路 1 号，其中一层 25 间房；二层 27 间房	2,000.00 m ²	2021.07.10-2023.07.09	32.76 万元/年	宿舍	-
4	真准电子	昆山圆环精密自动化设备有限公司	昆山市巴城镇高格路 88 号	8,917.31 m ²	2021.07.15-2026.07.14	300.00 万元/年	厂房、仓库	苏【2022】昆山市不动产权第 3026884 号

①上述租赁房屋的租赁合同出租方未就上述租赁办理房屋租赁登记备案，但根据《中华人民共和国合同法》及《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》（法释[1999]19 号）等相关规定，该等房屋租赁合同未办理备案手续不影响租赁关系的法律效力，相关租赁合同合法有效。

②公司子公司所租赁的前述第 3 项房屋的出租人虽未提供相关房屋的权属证书，但因租赁房屋的用途仅为宿舍，不属于子公司的主要生产经营场所，不会对子公司的正常生产经营产生重大不利影响，不构成公司本次发行上市的实质性障碍。截至本募集说明书签署之日，前述租赁合同履行良好、租赁期间未发生纠纷，不存在不能续租的风险。

根据出租方昆山锦华物业管理有限公司出具的《说明》，该处房屋系由昆山东方云顶广场有限公司实际拥有并委托昆山锦华物业管理有限公司管理，虽暂未

取得产权证书，但不存在权属争议，且昆山锦华物业管理有限公司承诺如前述房屋出现任何影响出租行为的情形，其将提前 30 日通知并依法承担违约责任或全额损害赔偿赔偿责任。

截至本募集说明书签署之日，前述两项租赁合同履行良好、租赁期间未发生纠纷，不存在不能续租的风险。

上述租赁房产的出租方均非发行人关联方。上述租赁不构成发行人租赁控股股东、实际控制人房产的情形，不会对发行人的独立性产生不利影响。

（二）主要无形资产

截至 2021 年 12 月 31 日，公司及其子公司拥有的无形资产情况如下：

单位：万元

无形资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	7,049.51	434.38	-	6,615.13
软件及其他	394.80	154.52	-	240.28
合计	7,444.31	588.89	-	6,855.42

1、土地使用权

截至本募集说明书签署之日，公司及其下属子公司共拥有 10 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	证书编号	权利人	土地坐落	用途	权利性质	面积 (m ²)	终止日期	是否存在权利限制
1	皖【2019】舒城县不动产权第 0013211-0013218 号； 皖【2019】舒城县不动产权第 0003476-0003485 号；	英力股份	杭埠镇经济技术开发区金桂路	工业用地	出让	99,049.16	2066 年 4 月 4 日	是 ^{注1、注2}
2	皖【2019】舒城县不动产权第 0020544 号	英力股份	杭埠镇玉兰路西侧	工业用地	出让	23,112.00	2068 年 8 月 7 日	否
3	209 房地证 2013 字第 03239 号	重庆英力	铜梁县蒲吕工业园龙庆路 11 号	工业用地	出让	12,436.50	2061 年 6 月 29 日	是 ^{注3}

序号	证书编号	权利人	土地坐落	用途	权利性质	面积(m ²)	终止日期	是否存在权利限制
4	渝【2017】铜梁区不动产权第000408193、000408330、000408451、000408515号；	重庆英力	铜梁工业园区(蒲吕)云安路25号	工业用地	出让	7,686.80	2065年3月13日	是 ^{注3}
5	渝【2018】铜梁区不动产权证第001307827、001307903、001308261、001308310、001308353、001308452、001308517、001308604、001308644、001327671号；	重庆英力	铜梁区东城街道办事处铜合大道252号	工业用地	出让	21,943.90	2064年1月7日	否
6	渝【2020】铜梁区不动产权第000558299、000558555、000558704、000558785、000558894、000559183、000559623、000559747、000559835号	重庆英力	重庆市铜梁区蒲吕街道产业大道62号	工业用地	出让	33,406.70	2068年10月28日	是 ^{注4}
7	苏【2017】昆山市不动产权第0024548号	真准电子	昆山市巴城镇东定路570号	工业用地	集体流转	20,363.40	2054年11月2日	是 ^{注5}
8	渝【2020】铜梁区不动产权第000440573号	重庆英力	铜梁区蒲吕街道大塘路6号	工业用地	出让	74,052.36	2070年4月2日	否
9	皖【2020】舒城县不动产权第0030133、0030134、0030135、0030136、0030137号	英力股份	杭埠镇经济开发区金桂路	工业用地	出让	81,897.00	2068年8月7日	是 ^{注6}
10	皖【2021】舒城县不动产权第0009751号	英力股份	杭埠镇玉兰大道与石	工业用地	出让	177,235.00	2071年7月4日	否

序号	证书编号	权利人	土地坐落	用途	权利性质	面积(m ²)	终止日期	是否存在权利限制
			兰路交岔口东南角					

注 1：根据英力股份与中国银行股份有限公司六安分行签署的《最高额抵押合同》（编号：2021 年六中银抵字），位于该宗土地使用权上的 10 处房屋（面积合计 41,385.66m²，不动产权证号为皖（2019）舒城县不动产权第 0003476 号-第 0003485 号），为英力股份自 2021 年 7 月 30 日至 2022 年 7 月 29 日期间与中国银行股份有限公司六安分行的银行债务提供最高额为 5,000 万元的最高额抵押担保。因此，根据“房地一体”原则，该等 10 处房屋对应的土地使用权亦同步抵押至中国银行股份有限公司六安分行。

注 2：根据英力股份与华夏银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行于 2020 年 11 月 30 日签署的《最高额抵押合同》（编号：HF07（高抵）20200003），位于该宗土地使用权上的 8 处房屋（面积合计 36,186.12m²，不动产权证号为皖（2019）舒城县不动产权第 0013211 号-第 0013218 号），为英力股份自 2020 年 11 月 26 日至 2021 年 11 月 26 日期间与华夏银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行的银行债务提供最高额为 4,100 万元的最高额抵押担保。因此，根据“房地一体”原则，该等 8 处房屋对应的土地使用权亦同步抵押至华夏银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行。

注 3：根据重庆英力与重庆农村商业银行股份有限公司铜梁支行于 2017 年 5 月 27 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：铜梁支行 2017 年高抵字第 2044012017300040 号），该 2 宗土地使用权以及位于其上的 5 处房屋（面积合计为 19,230.30m²）为重庆英力自 2017 年 5 月 27 日至 2022 年 5 月 26 日期间与重庆农村商业银行股份有限公司的银行债务提供最高额为 3,436.77 万元的最高额抵押担保。

注 4：根据重庆英力与中国民生银行股份有限公司重庆分行于 2021 年 8 月 16 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：公高抵字第 DB21000000043668 号），该宗土地使用权以及位于其上的 9 处房屋（面积合计为 32948.62m²）为重庆英力自 2021 年 8 月 16 日至 2022 年 8 月 15 日期间与中国民生银行股份有限公司重庆分行的银行债务提供最高额为 4960 万元的最高额抵押担保。

注 5：根据真准电子与中国银行股份有限公司昆山分行于 2020 年 8 月 31 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：中银(昆山中小)抵字【2020】年第 116 号），该宗土地使用权以及位于其上的 1 处房屋（面积为 17,215.53m²）为真准电子自 2020 年 9 月 14 日至 2023 年 8 月 30 日期间与中国银行股份有限公司昆山分行的银行债务提供最高额为 1,900 万元的最高额抵押担保。

注 6：根据英力股份与兴业银行股份有限公司合肥分行于 2021 年 1 月 20 日签订的《最高额抵押合同》（合同编号：215402 授 030B1），B4、B5、B6、B7、B8 五幢厂房以及根据“房地一体”原则所对应的土地使用权为英力股份自 2021 年 1 月 20 日至 2026 年 1 月 20 日与兴业银行合肥分行的银行债务提供最高额为 67,338,900 元的最高额抵押担保。

上述土地使用权中，真准电子持有的“苏【2017】昆山市不动产权第 0024548 号”土地使用权为集体建设用地，根据苏州市人民政府办公室《转发市国土资源局关于开展城镇规划区内集体建设用地使用权流转方式试点的实施意见》（苏府办〔2002〕76 号）之规定，“集体建设用地流转，是指农村集体土地中已依法办理农用地转用和非农建设用地使用手续后，其使用权经过批准，采用转让，租赁、抵押和作价入股等多种形式，实现土地使用权属转移或实际使用人发生变更的行为”，“国土资源部对我市征地制度改革试点方案作了批复，同意我

市在城镇规划区内全面实行集体建设用地使用权流转试点”。

真准电子取得前述集体流转土地业经昆山市国土资源局出具的《关于昆山市巴城镇人民政府转让集体建设用地使用权的批复》（昆土集转(2005)第 64 号）批复同意，真准电子通过流转的方式取得集体建设用地使用权，未违反当时有效的试点规定。

2、专利

截至本招股说明书签署之日，发行人及子公司共拥有 98 项专利，其中 9 项为发明专利，89 项为实用新型专利。

序号	专利名称	取得方式	专利权人	类型	专利号	权利期限
1	一种液晶显示器的装载外壳	原始取得	英力股份	发明	ZL201910277976.6	自 2019 年 4 月 8 日起 20 年
2	一种冲压模具用缓冲冲头	原始取得	英力股份	发明	ZL201811048600.X	自 2018 年 9 月 10 日起 20 年
3	具有自动卸料功能的切料机的卸料架	原始取得	重庆英力	发明	ZL201610760719.4	自 2016 年 8 月 30 日起 20 年
4	用于机械手夹取塑料件的夹取装置	原始取得	重庆英力	发明	ZL201610766932.6	自 2016 年 8 月 31 日起 20 年
5	一种喷涂设备	原始取得	重庆英力	发明	ZL201711479948.X	自 2017 年 12 月 29 日起 20 年
6	一种笔记本外壳加工辅助工作台	原始取得	重庆英力	发明	ZL201711483976.9	自 2017 年 12 月 29 日起 20 年
7	一种用于模具成多区域分布的高分子材料注塑成型装置	受让取得	真准电子	发明	ZL201711437137.3	自 2017 年 12 月 27 日起 20 年
8	新型送料装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL 201820997284.X	自 2018 年 6 月 22 日起 10 年
9	错位装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL 201820988399.2	自 2018 年 6 月 22 日起 10 年
10	笔记本电脑 C 壳注塑模	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201720830684.7	自 2017 年 7 月 10 日起 10 年
11	笔记本电脑 A 壳注塑模	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201720830675.8	自 2017 年 7 月 10 日起 10 年
12	一种笔记本支撑架	原始取得	英力股份	实用新型	ZL 201721647915.7	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年

序号	专利名称	取得方式	专利权人	类型	专利号	权利期限
13	笔记本电脑外壳	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201721647950.9	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年
14	一种多功能笔记本电脑支撑架	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201721647973.X	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年
15	一种笔记本外壳除尘装置	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620802529.X	自 2016 年 7 月 28 日起 10 年
16	一种笔记本机壳模具	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620810371.0	自 2016 年 7 月 28 日起 10 年
17	一种笔记本外壳	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620802530.2	自 2016 年 7 月 28 日起 10 年
18	一种笔记本电脑键盘框架	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620805149.1	自 2016 年 7 月 28 日起 10 年
19	一种电子装置的机壳补强结构	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620805148.7	自 2016 年 7 月 28 日起 10 年
20	一种适用于笔记本电脑键盘框架的冲压模具	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620804636.6	自 2016 年 7 月 28 日起 10 年
21	一种电镀挂架	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612998.5	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
22	一种喷涂系统	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612347.6	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
23	一种稳固性好的抓取机械手	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612346.1	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
24	一种镭雕治具	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612344.2	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
25	一种电镀治具	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612364.X	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
26	一种具有吸附功能的机械手	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612361.6	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
27	一种喷涂房的喷淋装置	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612350.8	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
28	一种笔记本外壳加持用机械臂	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612999.X	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
29	一种用于喷涂作业的喷枪	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201620612996.6	自 2016 年 6 月 21 日起 10 年
30	一种注塑装置	受让取得	真准电子	实用新型	ZL201721647964.0	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年
31	一种带支架的笔记本电	受让取得	真准电子	实用新型	ZL201721647965.5	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年

序号	专利名称	取得方式	专利权人	类型	专利号	权利期限
	脑外壳					
32	一种主机外壳	受让取得	真准电子	实用新型	ZL201721647996.0	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年
33	笔记本电脑支撑架	受让取得	真准电子	实用新型	ZL201721648016.9	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年
34	电脑主机外壳	受让取得	真准电子	实用新型	ZL201721648052.5	自 2017 年 12 月 1 日起 10 年
35	螺母植入机	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201921065431.0	自 2019 年 7 月 9 日起 10 年
36	SCARA 机器人式螺母植入机	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201921065433.X	自 2019 年 7 月 9 日起 10 年
37	螺丝组装机	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201921066248.2	自 2019 年 7 月 9 日起 10 年
38	一种笔记本底壳结构	原始取得	英力股份	实用新型	ZL201922330317.2	自 2019 年 12 月 23 日起 10 年
39	一种模内自动切料的注射模	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL201921047762.1	自 2019 年 7 月 5 日期 10 年
40	一种全自动注塑设备	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201920865626.7	自 2019 年 6 月 11 日起 10 年
41	一种塑料注塑模具加工用移位工装	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201920870243.9	自 2019 年 6 月 11 日起 10 年
42	一种注塑模具的模仁结构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201920967176.2	自 2019 年 6 月 26 日起 10 年
43	笔记本 C 壳注塑模中三板料头装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201921293258.X	自 2019 年 8 月 10 日起 10 年
44	笔记本 C 壳倒灌三板模中进胶系统	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201921293259.4	自 2019 年 8 月 10 日起 10 年
45	一种塑件及 IMR 模具	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201921328022.5	自 2019 年 8 月 15 日起 10 年
46	一种应力痕擦拭装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020681604.8	自 2020 年 4 月 29 日起 10 年
47	一种笔记本电脑外壳合模线打磨机	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020681622.6	自 2020 年 4 月 29 日起 10 年
48	一种滚筒式打磨装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020681799.6	自 2020 年 4 月 29 日起 10 年
49	一种用于水口铣料机的料屑收集装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020694070.2	自 2020 年 4 月 30 日起 10 年
50	一种自动打	原始	英力	实用新型	ZL202020693149.3	自 2020 年 4 月 30

序号	专利名称	取得方式	专利权人	类型	专利号	权利期限
	磨电脑壳表面应力痕的设备	取得	股份			日起 10 年
51	一种用于水口铣料机的夹紧装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020681603.3	自 2020 年 4 月 29 日起 10 年
52	用于水口铣除后的去毛边装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020694089.7	自 2020 年 4 月 30 日起 10 年
53	一种料屑易清理的水口冲切装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020681852.2	自 2020 年 4 月 29 日起 10 年
54	一种产品印刷模具	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922156443.0	自 2019 年 12 月 05 日起 10 年
55	一种搬运、旋转装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922168825.5	自 2019 年 12 月 06 日起 10 年
56	一种模具进料系统	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922168835.9	自 2019 年 12 月 06 日起 10 年
57	一种嵌件注塑模具	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922196205.2	自 2019 年 12 月 10 日起 10 年
58	一种斜顶进胶结构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922196178.9	自 2019 年 12 月 10 日起 10 年
59	一种模内切模具用切刀结构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922196198.6	自 2019 年 12 月 10 日起 10 年
60	一种模切刀具	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922310262.9	自 2019 年 12 月 20 日起 10 年
61	一种模内切装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922325301.2	自 2019 年 12 月 23 日起 10 年
62	一种模内热切模具	原始取得	真准电子	实用新型	ZL201922156233.1	自 2019 年 12 月 05 日起 10 年
63	笔记本壳体贴膜装置中的装料机构	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202021675847.7	自 2020 年 08 月 13 日起 10 年
64	笔记本壳体贴膜装置中的送膜机构	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202021677549.1	自 2020 年 08 月 13 日起 10 年
65	CNC 中的底座装置	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202020192535.4	自 2020 年 02 月 21 日起 10 年
66	笔记本壳体贴标装置中的固壳底座	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202020202843.0	自 2020 年 02 月 21 日起 10 年
67	笔记本壳体贴标装置中的送膜机构	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202020192564.0	自 2020 年 02 月 21 日起 10 年
68	一种用于安装在笔记本壳体上的尼	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202021675849.6	自 2020 年 08 月 13 日起 10 年

序号	专利名称	取得方式	专利权人	类型	专利号	权利期限
	龙片及去膜底机构					
69	一种金属笔记本电脑壳体四周侧壁墩厚模具	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202021908257.4	自 2020 年 9 月 03 日起 10 年
70	一种新型印刷装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020699600.2	自 2020 年 4 月 30 日起 10 年
71	一种点胶冷却装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020693148.9	自 2020 年 4 月 30 日起 10 年
72	多功能贴标机	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020693195.3	自 2020 年 4 月 30 日起 10 年
73	电脑配件磁极极性检测装置	原始取得	英力股份	实用新型	ZL202020695270.x	自 2020 年 4 月 29 日起 10 年
74	一种嵌件成型方法及装置	原始取得	真准电子	发明	ZL201911239677.X	自 2019 年 12 月 6 日起 20 年
75	一种笔记本外壳镭雕冲孔设备	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023339049.X	自 2021 年 09 月 14 日起 10 年
76	一种母模侧辅助顶出机构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023339050.2	自 2020 年 12 月 31 日起 10 年
77	一种模具中的顶出机构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202120309956.5	自 2021 年 02 月 02 日期 10 年
78	一种内圆倒钩脱模机构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202120287376.0	自 2021 年 02 月 02 日期 10 年
79	一种笔记本外壳注塑装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023345128.1	自 2021 年 09 月 14 日起 10 年
80	一种笔记本双色成型设备	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023320548.4	自 2020 年 12 月 31 日起 10 年
81	一种注塑件表面热打磨整形装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023344932.8	自 2020 年 12 月 31 日起 10 年
82	一种滑块止位装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023338788.7	自 2020 年 12 月 31 日起 10 年
83	一种导流槽控制塑胶成型机	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023339918.9	自 2020 年 12 月 31 日起 10 年
84	一种潜伏式浇口延时顶出结构	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023315558.9	自 2020 年 12 月 31 日起 10 年
85	笔记本电脑 A 件的铣料头装置	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202120117909.0	自 2021 年 1 月 15 日起 10 年

序号	专利名称	取得方式	专利权人	类型	专利号	权利期限
86	用于笔记本电脑的埋钉机	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202120118112.2	自2021年1月15日起10年
87	自动埋钉机	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202120117568.7	自2021年1月15日起10年
88	一种计算机外壳加工用自脱落斜销	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202120109620.4	自2021年1月15日起10年
89	一种计算机外壳加工用斜销	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202120111954.5	自2021年1月15日起10年
90	一种笔记本电脑外壳及其注塑成型工艺	原始取得	英力股份	发明	ZL202010683747.7	自2020年7月15日起20年
91	一种螺纹类产品挡齿成型设备	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023344986.4	自2020年12月31日起10年
92	一种笔记本外壳碳纤维板膜植入设备	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023338830.5	自2020年12月31日起10年
93	一种热流道时驱控制成型设备	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023339546.X	自2021年11月19日起10年
94	一种笔记本外壳高精度镭雕通孔装置	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202023344939.X	自2021年11月25日起10年
95	一种具有纠偏功能的自动印刷线	原始取得	真准电子	实用新型	ZL202123429980.1	自2021年12月31日起10年
96	螺丝分料机机构	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202122067766.X	自2021年8月31日起10年
97	螺丝出料机机构	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202122069587.X	自2021年8月31日起10年
98	一种笔记本外壳贴标装置	原始取得	重庆英力	实用新型	ZL202122192697.5	自2021年9月10日起10年

3、商标

截至本募集说明书签署之日，发行人及子公司共拥有6项注册商标。

序号	商标	权利人	取得方式	注册证号	类别	到期日
1		真准电子	受让取得	第11379108号	第9类	2024年2月27日

序号	商标	权利人	取得方式	注册证号	类别	到期日
2		真准电子	受让取得	第 11379129 号	第 37 类	2024 年 1 月 20 日
3		真准电子	受让取得	第 11379268 号	第 40 类	2024 年 1 月 20 日
4	英力真空	真准电子	受让取得	第 11379100 号	第 9 类	2024 年 2 月 6 日
5	英力真空	真准电子	受让取得	第 11379119 号	第 37 类	2024 年 1 月 20 日
6	英力真空	真准电子	受让取得	第 11379150 号	第 40 类	2024 年 1 月 20 日

上述 6 项注册商标的转让方均为昆山赢川，上述注册商标转让完成后，昆山赢川不存在拥有类似商标的情形，也未保留继续使用该等注册商标的权利。

4、域名

截至本募集说明书签署之日，发行人已办理了域名登记备案。具体情况如下：

序号	域名注册人	域名	登记号	登记日期
1	英力股份	www.yinglidianzi.com	皖 ICP 备 20004086 号-1	2020-03-24

(三) 拥有的特许经营权情况

截至本募集说明书签署之日，公司不存在特许经营权的情形。

十、重大资产重组

公司于 2021 年 3 月在深圳证券交易所创业板上市。截止本募集说明书签署之日，上市以来公司未发生重大资产重组。

十一、公司境外经营情况

截止本募集说明书签署之日，发行人已不存在境外经营情况。

十二、报告期内的分红情况

(一) 公司的利润分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》《关于上市后的分红回报规划》，公司的主要利润分配政策如下：

1、利润分配的考虑因素、基本原则

(1) 公司充分考虑对投资者的回报，在满足分红条件的前提下，按当年实现的母公司报表口径可分配利润的一定比例向股东分配股利；

(2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

(3) 公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

2、利润分配方案的具体内容

(1) 利润分配的形式

公司可采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采取现金方式分配利润；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(2) 现金分红的具体条件和比例

①公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如满足现金分红条件的情况下，公司以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且近三年以现金方式累计分配的利润不少于近三年实现的年均可分配利润的 30%。

前款所称的“现金分红条件”如下：

A.公司会计年度盈利，且审计机构对当年公司年度财务报告出具无保留意见的审计报告；

B.保证公司维持正常经营和长远发展的资金需求；

C.未发生弥补亏损、资产负债率高于 70%、重大投资计划或重大资金支出等特殊事项，其中，“重大投资计划”、“重大资金支出”指公司在对外投资、资产的购买、对外担保方面预计未来十二个月内拟投资金额超过公司近一个会计年度经审计合并报表净资产的 30%。

②公司进行利润分配时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情

形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

A.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%；

B.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%；

C.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。

（3）股票股利分配的条件

本公司在经营情况良好，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，可以在满足上述现金分红的条件下，提出实施股票股利分配的预案。

（4）利润分配的期间间隔

在满足上述现金分红条件的情况下，公司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进行中期现金分红。

3、利润分配方案决策机制与程序

（1）公司董事会负有提出现金分红提案的义务，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

如因重大投资计划或重大现金支出事项或其他特殊事项，董事会未提出现金分红提案，则应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。对当年实现的可供分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。

（2）公司利润分配政策由公司董事会向公司股东大会提出，董事会提出的利润分配政策须经董事会过半数表决通过，独立董事应当对利润分配政策发表独立意见。

(3) 公司监事会应当对董事会制订的利润分配政策进行审议，并经全体监事半数以上通过。

(4) 股东大会对利润分配政策的具体方案进行审议时，应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，同时，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利，充分听取中小股东的意见和诉求。

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

公司股东存在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，以抵偿其占用的资金。

4、利润分配方案的调整机制

(1) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力、公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

(2) 公司调整利润分配政策，应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事发表独立意见后提交股东大会审议；股东大会审议该项议案时，应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，同时公司应为投资者提供网络投票方式。

(3) 公司至少每三年重新审阅一次股东回报规划，并通过多种渠道充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，以确定该时段的股东回报计划。

(4) 公司鼓励广大中小投资者以及机构投资者主动参与公司利润分配事项的决策。公司股东大会对利润分配具体方案进行审议前，应当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。

(二) 公司最近三年实际分红情况

公司最近三年的现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2021 年度	1,320.00	6,352.16	20.78%
2020 年度	3,960.00	9,954.14	39.78%
2019 年度	-	11,086.00	-
最近三年累计现金分红金额			5,280.00
最近三年实现的合并报表年均可分配利润			9,130.77
比例			57.83%

注：公司 2021 年 3 月在深圳证券交易所创业板上市，现行《公司章程》规定的分红政策于公司上市后执行。

公司滚存未分配利润主要用于公司的日常生产经营，以支持公司发展战略的实施和可持续性发展。公司上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红，今后公司也将持续严格按照《公司章程》的规定及相应分红规划实施现金分红。

十三、最近三年公开发行的债务是否存在违约或延迟支付本息的情形

最近三年内，公司未发行过任何形式的公司债券。截至本募集说明书签署之日，公司不存在任何形式的公司债券。

十四、最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息的情况

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 11,086.00 万元、9,954.14 万元、6,352.16 万元，平均三年可分配利润为 9,130.77 万元。本次向不特定对象发行可转债按募集资金 34,000.00 万元计算，参考近期可转换公司债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付可转换公司债券一年的利息。

第五节 合规经营与独立性

一、发行人合法合规经营及相关主体受到处罚情况

截至本募集说明书签署之日，公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为及因此受到处罚的行为；公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，不存在被证券交易所公开谴责的情况，亦不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

报告期初至今，发行人及子公司受到的行政处罚的情况如下：

1、2021年7月，发行人英力股份曾受到一项罚款4.01万元的行政处罚

2021年7月27日，舒城县消防救援大队向英力股份出具《行政处罚决定书》（舒（消）行罚决字【2021】0022号），因检查发现英力股份的火灾自动报警系统与自动喷水灭火系统设置不符合标准，违反了《中华人民共和国消防法》第16条第1款第2项之规定，决定依据《中华人民共和国消防法》第60条第1款第1项之规定，给予英力股份罚款人民币4.01万元的处罚。收到行政处罚决定书后，英力股份及时完成了整改并缴纳了上述罚款。

2021年10月11日，舒城县消防救援大队就上述事项出具《证明》，认为：“上述违法行为情节较轻，不构成重大违法行为，不存在严重损害上市公司利益、投资者核发权益、社会公共利益的情形，上述处罚不属于重大行政处罚。”

鉴于英力股份并未实际发生消防事故，并已按照要求及时进行整改并缴纳了罚款，同时英力股份已加强消防安全管理、提高了员工的消防安全意识，并定期安排人员排查消防安全隐患。且英力股份已经取得了舒城县消防救援大队出具的证明。故本次行政处罚不属于重大行政处罚，相关处罚的具体事由不构成重大违法违规行为，不会对公司本次发行造成重大不利影响。

2、2019年2月，发行人英力股份曾受到一项罚款40万元的行政处罚

2019年2月12日，中华人民共和国合肥海关向英力股份出具《行政处罚决定书》（合关缉违字【2019】2号），认定英力股份未按规定办理保税料件进口手续即收货入库；未经海关核准擅自将进料加工贸易手册项下进口料件生产的成品

在其他进料加工贸易手册项下出口，已经构成了《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十八条第一款第四项规定的经营保税货物的加工业务不依照规定办理海关手续的违反海关监管规定的行为。鉴于上述行为属于程序性违规行为，根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十八条第一款第四项之规定，合肥海关决定对英力股份科处罚款 40 万元的减轻处罚。2019 年 2 月 27 日，英力股份已缴纳上述罚款。

2019 年 4 月 9 日，中华人民共和国合肥海关就上述事项出具《企业违法违规证明》，“2018 年 5 月 22 日，我关对该企业经营保税货物的加工业务不依照规定办理海关手续的违反海关监管规定行为立案调查，鉴于该企业行为属于不影响国家有关进出境的禁止性管理、税款征收、许可证件管理和出口退税管理的程序性违规行为，违法行为较轻”。2020 年 1 月 6 日，中华人民共和国合肥海关出具《企业资信证明》，证明发行人自 2015 年 5 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，仅有因违反海关监管规定被处以罚款 40 万元的减轻行政处罚的记录，且该记录尚不足以影响该企业在海关的信用等级。

因公司已及时缴纳罚款，并通过加强供应商报关管理、对公司报关人员进行合规培训、完善 ERP 系统以及内控制度等手段予以整改，相关情况未对公司后续业务造成重大影响；同时，《行政处罚决定书》中已明确本次处罚属于“减轻处罚”，且公司于 2019 年 4 月 9 日取得中华人民共和国合肥海关出具的《企业违法违规证明》，确认“该企业行为属于不影响国家有关经出境的禁止性管理、税款征收、许可证件管理和出口退税管理的程序性违规行为，违法行为情节较轻”。故本次行政处罚不属于重大行政处罚，相关处罚的具体事由不构成重大违法违规行为，不会对公司本次发行造成重大不利影响。

3、其他处罚金额 1 万元以下或被处以警告的行政处罚

除上述行政处罚外，公司下属子公司受到处罚金额为 1 万元以下或警告的行政处罚共计 5 项，相关公司已依法缴纳罚款并完成规范整改。结合相关处罚的实际处罚类型、处罚金额等相关材料，该等行政处罚不属于重大行政处罚，亦不会对公司下属子公司的业务经营造成重大不利影响，不构成公司本次发行的实质性法律障碍。相关行政处罚的具体情况如下：

序号	处罚机关	处罚单位	处罚相关文件	事项	处罚情况	是否属于重大违法违规行为
1	重庆市铜梁高新技术产业开发区管委会	重庆英力	《安全监管现场检查记录》（铜（高新区）检记[2018]013号）	1、消防用电线路未穿管处理； 2、行车操作人员必须佩戴安全帽，未使用行车时，应将行车升高，防止吊钩伤人； 3、气管拐弯处未挂牌注明气体种类、流向； 4、消防通道严重堵塞； 5、无（日）周月隐患排查记录	罚款 0.08万元	否
2	中华人民共和国两路寸滩海关	重庆英力	《当场处罚决定书》（两寸关当罚字[2018]18号）	重庆英力因向海关出申报货物信息不实，影响海关统计准确性	警告	否
3	中华人民共和国成都综合保税区海关	重庆英力	《行政处罚决定书》（蓉关综缉违字[2018]0007号）	重庆英力因未经海关许可，擅自将属于海关监管货物运出区外	罚款 0.0026万元	否
4	中华人民共和国两路寸滩海关	重庆英力	《当场处罚决定书》（两寸关当罚字[2018]27号）	重庆英力因向海关出申报货物信息不实，影响海关统计准确性	警告	否
5	昆山市交通运输道路综合行政执法大队	真准电子	《行政处罚决定书》（昆交道罚字[2019]0151）	真准电子未按照规定参加年度审验	罚款 0.1万元	否

二、资金占用情况

报告期内，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业违规担保的情况。

三、同业竞争情况

（一）同业竞争的情况

报告期内，公司控股股东为上海英准，实际控制人为戴明、戴军、李禹华；

除 2018 年 1 月至 2018 年 6 月期间，实际控制人控制的昆山赢川与真准电子同时经营少量非笔记本电脑结构件业务外，上海英准及戴明、戴军、李禹华未从事其他与公司相同或类似业务，也不持有其他从事与公司相同或类似业务企业的股份，与公司不存在同业竞争关系。

本次募投项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施

为避免未来发生同业竞争的情形，公司控股股东上海英准出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、本公司目前没有投资或控制其他对英力电子构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对英力电子构成直接或间接竞争的业务或活动。

2、自本承诺函出具之日起，本公司不会、并保证本公司控股或实际控制的其他企业（如有）不从事与英力电子生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与英力电子有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与英力电子业务直接或间接可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对英力电子的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、如英力电子进一步拓展其产品和业务范围，本公司承诺本公司及本公司控股或实际控制的其他企业（如有）将不与英力电子拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与英力电子拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本公司将按照包括但不限于以下方式退出与英力电子的竞争：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- （3）将相竞争的资产或业务以合法方式置入英力电子；
- （4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；
- （5）采取其他对维护英力电子权益有利的行动以消除同业竞争。

4、如因本公司未履行在本承诺函中所作的承诺给英力电子或其他股东造成

损失的，本公司将赔偿英力电子或其他股东的实际损失。

5、本保证、承诺持续有效，直至本公司不再是英力电子的控股股东为止。

公司实际控制人戴明、戴军、李禹华亦出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、本人及本人近亲属目前没有投资或控制其他对英力电子构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对英力电子构成直接或间接竞争的业务或活动。

2、自本承诺函出具之日起，本人不会、并保证本人近亲属不从事与英力电子生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与英力电子有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与英力电子业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对英力电子的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、如英力电子进一步拓展其产品和业务范围，本人承诺将本人及本人近亲属不与英力电子拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与英力电子拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人将按照包括但不限于以下方式退出与英力电子的竞争：

- (1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- (2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- (3) 将相竞争的资产或业务以合法方式置入英力电子；
- (4) 将相竞争的业务转让给无关联的第三方；
- (5) 采取其他对维护英力电子权益有利的行动以消除同业竞争。

4、如因本人未履行在本承诺函中所作的承诺给英力电子或其他股东造成损失的，本人将赔偿英力电子或其他股东的实际损失。

5、本保证、承诺持续有效，直至本人不再是英力电子的实际控制人为止。

四、关联方及关联关系

按照《公司法》《企业会计准则第 36 号-关联方披露》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》与《上市公司信息披露管理办法》等规范性文件的有关规定。

截至本募集说明书签署之日，公司的关联方主要有以下自然人和法人：

（一）发行人的控股股东及实际控制人

序号	关联方	关联关系
1	上海英准	持有发行人 52.06% 的股份，为发行人的控股股东
2	戴明、戴军、李禹华	通过直接持有和间接控制的方式，控制发行人 53.90% 的股份，为发行人的实际控制人

（二）持有发行人 5% 以上股份的其他主要股东

无。

（三）发行人的董事、监事、高级管理人员

序号	关联方	关联关系
1	戴明、戴军、陈立荣、夏天、鲍灿、徐荣明、王文兵、葛德生、王伟	发行人的董事
2	梅春林、阳永、刘伟	发行人的监事
3	戴军、孔成君、许收割、夏天、鲍灿	发行人的高级管理人员

（四）其他关联自然人

上述（一）、（三）中所述自然人关系密切的家庭成员为其他关联自然人，其中肖勤、叶蓉等人报告期内与发行人发生关联交易。

（五）发行人的控股子公司、参股公司

序号	关联方	关联关系
1	真准电子	发行人持有其 100.00% 股权
2	重庆英力	发行人持有其 100.00% 股权
3	南昌英力	发行人持有其 65.00% 股权

（六）控股股东、实际控制人控制的或能够实施重大影响的其他企业

序号	关联方	关联关系	备注
1	香港英力	戴明持有其 100.00% 股权，并任董事，系公司实际控制人控制的企业	仅作为昆山赢川的股东，无经营性业务

序号	关联方	关联关系	备注
2	昆山誉明	戴明、戴军、李禹华合计持有 87.37% 份额，李禹华担任执行事务合伙人，系公司实际控制人控制的企业	仅作为昆山赢川股东，无其他业务
3	昆山誉之	李禹华担任执行事务合伙人，系公司实际控制人控制的企业	仅作为昆山赢川股东，无其他业务
4	昆山赢川	香港英力、昆山誉明、昆山誉之合计持有 100.00% 股权，系公司实际控制人控制的企业	已不再开展业务
5	远哲电子	戴军持有 50.00% 股权并任监事，系公司实际控制人能够施加重大影响的企业	主营业务为安防监控系统的销售及施工
6	远哲视讯	远哲电子持有 16.00% 股权，李禹华持有 41.00% 股权并任监事，系公司实际控制人能够施加重大影响的企业	主营业务为安防监控系统的销售及施工
7	寒视科技	远哲电子持有 100.00% 股权，李禹华任监事，系公司实际控制人能够施加重大影响的企业	主营业务为卷尺销售

(七) 发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	北京天汇创想科技有限公司	发行人董事陈立荣持有 100.00% 股权的企业
2	舒城誉铭	公司副总经理孔成君担任执行事务合伙人的企业
3	东莞阿李自动化股份有限公司	发行人董事徐荣明担任董事的企业
4	合肥今越制药有限公司	发行人董事徐荣明担任董事的企业
5	安徽万朗磁塑股份有限公司	发行人董事徐荣明担任董事的企业
6	黄山芯微电子股份有限公司	发行人董事徐荣明担任董事的企业
7	安徽智泓净化科技股份有限公司	发行人董事徐荣明担任董事的企业
8	北京中银（合肥）律师事务所	发行人独立董事葛德生担任主任的律师事务所
9	安徽盛尊置业投资有限公司	发行人董事、副总经理、财务总监夏天的近亲属持有 94.00% 股权，并担任执行董事的企业
10	怀宁县南方商贸有限公司	发行人董事、副总经理、财务总监夏天的近亲属持有 100.00% 股权，并担任执行董事、总经理的企业，已于 2009 年 1 月 3 日被吊销营业执照。
11	叶平（个体工商户）	董事、总经理戴军的近亲属投资的个体工商户
12	昆山市巴城镇微金亚五金模具配件经营部	监事会主席梅春林投资的个体工商户

(八) 其他关联方

序号	关联方	关联关系
1	徐怀宝	最近 12 个月内曾任董事、董事会秘书

序号	关联方	关联关系
2	梁庭	最近 12 个月内曾任副总经理
3	鲍磊	最近 12 月内曾任监事会主席
4	郭登舟	最近 12 月内曾任监事
5	李浩	最近 12 月内曾任监事
6	毅达基金	最近 12 月内曾持有公司 5.00% 以上股份
7	NEW OCEAN	报告期内发行人实际控制人曾控制的其他企业，已于 2021 年 6 月 29 日注销
8	舒城誉之	原副总经理梁庭曾担任执行事务合伙人的合伙企业
9	南通亿图通电子科技有限公司	公司原副总经理梁庭担任执行董事的企业，已于 2014 年 1 月 13 日被吊销营业执照
10	安徽蒸小皖餐饮有限公司	发行人原董事、董事会秘书徐怀宝的近亲属担任高管的企业
11	天津固宝真空设备有限公司	发行人原监事鲍磊持有 30.00% 股权，并担任执行董事的企业
12	上海镨赢真空科技有限公司	发行人原监事鲍磊的近亲属持有 55.00% 股权，并担任执行董事的企业
13	上海镨赢商贸有限公司	发行人原监事鲍磊的近亲属担任董事的企业
14	上海屹晟电源科技有限公司	发行人原监事鲍磊的近亲属持有 100.00% 股权，并担任执行董事的企业
15	上海商纳真空科技有限公司	发行人原监事鲍磊的近亲属持有其 70.00% 股权并担任执行董事的企业，已于 2007 年 4 月 6 日被吊销营业执照
16	池州市华磊商贸有限公司	发行人原监事鲍磊的近亲属持有 90.00% 股权，并担任执行董事、总经理的企业
17	公安县中南楚源土建有限公司	发行人原监事郭登舟的近亲属对外投资并担任法定代表人、执行董事的企业
18	舒城县杭埠镇湘邻湘亲饭店	发行人原监事郭登舟的近亲属投资的个体工商户
19	北京安和电通科技有限公司	发行人董事陈立荣曾持有 86.67% 股权的企业，已于 2021 年 10 月 12 日注销

五、关联交易情况

（一）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务

报告期内，公司采购商品、接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
叶平（个体工商户）	食堂服务	131.12	178.85	206.11

英力股份的子公司重庆英力位于重庆铜梁区工业园，周边餐饮配套设施较

少，重庆英力为便于员工和客户就餐引入食堂，并按照员工实际消费情况与交易对方进行结算。食堂具体餐费标准为：公司员工 6 元/人/餐，客户 12 元/人/餐。重庆英力向叶平（个体工商户）采购内容为重庆英力一、二期厂区的食堂餐饮服务，其餐费标准与重庆英力三期厂区食堂服务提供方（非关联第三方）一致，交易价格公允。

2、关键管理人员薪酬

公司依据相关的薪酬管理制度规定员工的薪酬结构，报告期内关键管理人员从公司领取的薪酬情况，参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况”相关内容。

（二）偶发性关联交易

1、关联担保

报告期内，公司不存在对外担保的情况，公司与关联方之间的担保情况如下：

债权人	担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕 ^注
中国银行股份有限公司六安分行	戴明、肖勤、戴军、叶蓉	英力股份	5,000.00	2021.08.27	2025.08.26	否
	戴明、肖勤、戴军、叶蓉	英力股份	2,000.00	2020.01.06	2023.01.05	是
	戴明、肖勤、戴军、叶蓉	英力股份	2,000.00	2019.01.25	2022.01.24	是
中国银行股份有限公司舒城支行	戴明、肖勤、戴军、叶蓉	英力股份	2,000.00	2018.03.14	2021.03.14	是
平安点创国际融资租赁有限公司	戴明、戴军	英力股份	150.00	2018.12.16	2021.03.01	是
平安国际融资租赁（天津）有限公司	上海英准、叶蓉、戴明、戴军、肖勤	英力股份	91.11	2018.07.12	2023.06.12	是
	上海英准、叶蓉、戴明、戴军、肖勤	英力股份	332.47	2018.07.27	2023.06.27	是
	上海英准、叶蓉、戴明、戴军、肖勤	英力股份	149.08	2018.11.29	2023.10.29	是

债权人	担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕 ^注
	上海英准、叶蓉、戴明、戴军、肖勤	英力股份	122.17	2018.10.26	2023.09.26	是
	上海英准、叶蓉、戴明、戴军、肖勤	英力股份	1,021.01	2018.08.06	2023.07.06	是
	上海英准、叶蓉、戴明、戴军、肖勤	英力股份	203.94	2018.09.27	2023.08.27	是
华夏银行股份有限公司合肥分行	戴明、肖勤	英力股份	4,100.00	2019.11.18	2022.11.18	是
	戴明、肖勤	英力股份	10,000.00	2018.09.06	2021.09.06	是
远东国际租赁有限公司	上海英准、戴军、戴明	英力股份	3,236.57	2018.06.14	2023.06.27	否
重庆农村商业银行股份有限公司铜梁支行	戴军、叶蓉、戴明、肖勤、昆山赢川	重庆英力	2,200.00	2015.07.01	2020.06.30	是
	戴军、叶蓉、戴明、肖勤、昆山赢川	重庆英力	2,200.00	2015.01.13	2020.01.12	是
	上海英准	重庆英力	2,200.00	2016.01.04	2020.06.30	是
	上海英准、戴明、肖勤、戴军、叶蓉	重庆英力	3,000.00	2017.07.21	2022.07.20	是
厦门星原融资租赁有限公司	戴明、肖勤	重庆英力	473.10	2018.12.10	2022.11.10	是
中国银行股份有限公司昆山分行	戴明、肖勤、戴军、叶蓉、昆山赢川	真准电子	1,900.00	2017.03.03	2021.12.22	是
宁波鄞州农村商业银行股份有限公司邱隘支行	戴明、肖勤	重庆英力	169.76	2018.12.10	2022.11.10	是
华夏银行股份有限公司合肥经济技术开发区支行	戴明、肖勤	英力股份	4,100.00	2020.11.26	2023.11.25	否
	戴明		10,000.00	2021.9.26	2024.9.26	否
中国银行股份有限公司六安分行	戴明、肖勤、戴军、叶蓉	英力股份	2,000.00	2020.12.29	2023.06.28	是
重庆农村商业银行股份有限公司铜梁支行	上海英准投资控股有限公司、戴明、肖勤、戴军、叶蓉	重庆英力	2,900.00	2020.11.02	2024.10.29	否

注：担保是否履行完毕为截至 2021 年 12 月 31 日的担保状态。

（三）关联交易应收应付账款余额

1、应收关联方款项

报告期各期末，公司不存在与关联方应收款项。

2、应付关联方款项

报告期内公司应付关联方款项如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他应付款	叶平（个体工商户）	74.56	99.26	148.51
小计	-	74.56	99.26	148.51

（四）关于关联交易所履行程序的说明

公司在整体变更为股份公司之前，关联交易主要由总经理或管理层决定和实施，关联交易未履行董事会或股东大会审议程序。自股份公司成立以来，公司的重要关联交易履行了相应的决策审批程序，符合《公司法》《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定。

（五）规范和减少关联交易的措施

公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于关联方，不存在因依赖关联方而发生关联交易的情况。公司设立以来与各关联方发生的关联交易均按公开、公平、公正的市场原则进行，保证双方的合法权益不受侵犯。本次募投项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增显失公平的关联交易。

为避免、减少和规范与公司之间的关联交易，公司控股股东上海英准、实际控制人戴明、戴军、李禹华分别向公司出具了《减少和规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》。

公司控股股东上海英准承诺和保证如下：

1、截至本承诺函出具日，除业已披露的情形之外，本公司及本公司控股、实际控制或具有重大影响的其他企业（以下合称“本公司关联企业”）与英力股

份不存在其他关联交易。且本公司不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用英力股份资金的情形。

2、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司关联企业将尽量避免、减少与英力股份发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本公司权利所及范围内，本公司将确保本公司关联企业与英力股份发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照《安徽英力电子科技股份有限公司章程》和《安徽英力电子科技股份有限公司关联交易管理制度》及有关规定履行批准程序。

3、本公司不会、并保证本公司关联企业不通过与英力股份之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损英力股份及其中小股东利益的关联交易。本公司承诺不利用控股股东地位直接或间接占用英力股份资金或其他资产，不损害英力股份及其他股东的利益。

4、如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致英力股份或其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给英力股份或其他股东造成的实际损失。

5、本承诺函持续有效，直至本公司不再是英力股份的控股股东为止。

公司实际控制人戴明、戴军、李禹华承诺和保证如下：

1、截至本承诺函出具日，除业已披露的情形之外，本人及本人控股、实际控制或本人任职董事、高级管理人员的其他企业以及本人具有重大影响的其他企业（以下合称“本人关联企业”）与英力股份不存在其他关联交易。且本人、前述相关企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用英力股份资金的情形。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人关联企业将尽量避免、减少与英力股份发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本人权利所及范围内，本人将确保本人及本人关联企业与英力股份发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照《安徽英力电子科技股份有限公司章

程》和《安徽英力电子科技股份有限公司关联交易管理制度》及有关规定履行批准程序。

3、本人不会、并保证本人关联企业不通过与英力股份之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损英力股份及其中小股东利益的关联交易。本人承诺不利用实际控制人地位直接或间接占用英力股份资金或其他资产，不损害英力股份及其他股东的利益。

4、如出现因本人违反上述承诺与保证而导致英力股份或其他股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给英力股份或其他股东造成的实际损失。

5、本承诺函持续有效，直至本人不再是英力股份的实际控制人为止。

第六节 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的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告。

公司提示投资者关注本募集说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

（一）审计意见类型

公司 2019 年度-2020 年度和 2021 年度财务报告已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为“容诚审字【2021】230Z3958 号”和“容诚审字【2022】230Z0178 号”标准无保留意见的审计报告。

（二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性。发行人的报表重要性水平为最近三年平均税前经常性利润的 5%。

二、最近三年财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：			
货币资金	143,862,618.20	22,558,866.16	74,602,119.28
交易性金融资产	-	7,172,870.00	-
应收票据	5,127,432.72	-	-
应收账款	705,301,270.95	666,807,425.30	557,465,954.31

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
预付款项	3,505,162.89	4,647,731.74	1,103,963.04
其他应收款	18,377,763.59	11,775,269.09	13,279,340.04
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	392,567,003.38	356,474,622.01	212,618,138.30
其他流动资产	10,424,527.20	12,344,746.08	6,680,500.40
流动资产合计	1,279,165,778.93	1,081,781,530.38	865,750,015.37
非流动资产：			
长期应收款	-	4,773,269.33	5,793,701.47
固定资产	611,442,551.02	516,404,480.43	391,194,868.28
在建工程	135,448,474.71	37,704,511.78	26,022,263.12
使用权资产	71,256,007.72	不适用	不适用
无形资产	68,554,168.45	46,602,133.39	32,228,902.41
长期待摊费用	2,570,442.00	2,255,965.74	2,374,258.32
递延所得税资产	25,669,719.17	17,335,524.51	13,603,855.74
其他非流动资产	17,989,355.06	1,196,435.00	2,015,052.50
非流动资产合计	932,930,718.13	626,272,320.18	473,232,901.84
资产总计	2,212,096,497.06	1,708,053,850.56	1,338,982,917.21
流动负债：			
短期借款	373,327,168.21	153,303,843.44	109,770,668.12
交易性金融负债	-	-	-
应付账款	580,789,299.14	759,121,154.72	528,851,779.78
应付职工薪酬	17,040,220.95	16,289,482.25	15,675,967.44
应交税费	2,793,460.81	10,146,185.49	20,664,193.08
其他应付款	1,318,983.75	3,725,920.96	3,923,486.23
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
一年内到期的非流动负债	9,949,214.15	11,394,882.89	18,250,725.17
其他流动负债	5,077,432.72	-	-
流动负债合计	990,295,779.73	953,981,469.75	697,136,819.82
非流动负债：			
租赁负债	31,442,305.34	不适用	不适用
长期应付款	-	4,936,250.00	8,711,310.66

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
递延收益	74,599,962.37	51,994,002.39	36,861,540.52
递延所得税负债	21,501,875.96	16,917,406.09	15,687,607.35
非流动负债合计	127,544,143.67	73,847,658.48	61,260,458.53
负债合计	1,117,839,923.40	1,027,829,128.23	758,397,278.35
所有者权益：			
股本	132,000,000.00	99,000,000.00	99,000,000.00
资本公积	585,869,949.96	235,655,498.20	235,558,898.98
其他综合收益	-49,543.96	-56,744.63	-57,855.75
盈余公积	12,660,153.78	9,613,523.27	4,545,147.47
未分配利润	356,887,369.77	336,012,445.49	241,539,448.16
归属于母公司所有者权益合计	1,087,367,929.55	680,224,722.33	580,585,638.86
少数股东权益	6,888,644.11	-	-
所有者权益合计	1,094,256,573.66	680,224,722.33	580,585,638.86
负债和所有者权益总计	2,212,096,497.06	1,708,053,850.56	1,338,982,917.21

2、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	1,689,629,855.22	1,512,171,255.61	1,262,217,642.91
其中：营业收入	1,689,629,855.22	1,512,171,255.61	1,262,217,642.91
二、营业总成本	1,633,876,996.72	1,401,125,113.62	1,134,776,924.98
其中：营业成本	1,488,099,439.30	1,266,974,227.99	1,025,078,154.06
税金及附加	7,183,850.76	8,288,469.09	6,021,848.16
销售费用	13,376,742.69	9,876,200.95	26,654,327.17
管理费用	43,076,146.23	29,753,106.07	31,273,106.52
研发费用	67,031,378.37	49,130,567.06	40,550,564.17
财务费用	15,109,439.37	37,102,542.46	5,198,924.90
其中：利息费用	6,686,303.91	5,888,750.25	9,311,471.46
利息收入	1,421,369.53	790,332.53	613,690.86
加：其他收益	6,402,929.45	5,802,752.82	19,306,059.22
投资收益（损失以“-”号填列）	3,134,314.97	6,458,340.54	-528,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	7,172,870.00	-

项目	2021年度	2020年度	2019年度
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,129,749.26	-2,046,193.93	-1,940,659.53
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,596,123.06	-7,523,300.54	-4,936,558.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-272,807.84	-919,092.04	-2,069,632.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,291,422.76	119,991,518.84	137,271,925.86
加：营业外收入	13,840,372.27	92,633.58	78,005.90
减：营业外支出	880,206.15	736,108.37	2,489,185.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,251,588.88	119,348,044.05	134,860,746.18
减：所得税费用	-2,158,610.02	19,806,670.92	24,000,755.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	63,410,198.90	99,541,373.13	110,859,991.13
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	63,410,198.90	99,541,373.13	110,859,991.13
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	63,521,554.79	99,541,373.13	110,859,991.13
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-111,355.89	-	-
六、其他综合收益的税后净额	7,200.67	1,111.12	-57,855.75
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,200.67	1,111.12	-57,855.75
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	7,200.67	1,111.12	-57,855.75
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	63,417,399.57	99,542,484.25	110,802,135.38
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	63,528,755.46	99,542,484.25	110,802,135.38
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-111,355.89	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	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	1,643,130,902.06	1,372,266,706.47	1,183,696,443.71
收到的税费返还	126,716,061.98	83,095,790.69	90,714,451.60
收到其他与经营活动有关的现金	42,572,371.33	26,135,156.89	44,555,895.53
经营活动现金流入小计	1,812,419,335.37	1,481,497,654.05	1,318,966,790.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,554,882,722.27	1,175,977,893.39	948,609,942.24
支付给职工以及为职工支付的现金	221,370,744.91	179,110,884.49	175,244,077.91
支付的各项税费	17,044,062.83	41,178,959.77	19,516,635.19
支付其他与经营活动有关的现金	61,356,536.00	37,956,217.05	51,619,873.44
经营活动现金流出小计	1,854,654,066.01	1,434,223,954.70	1,194,990,528.78
经营活动产生的现金流量净额	-42,234,730.64	47,273,699.35	123,976,262.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	261,000,000.00	72,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	10,307,184.97	6,458,340.54	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,250,223.06	4,076,590.82	275,418.70
收到其他与投资活动有关的现金	5,043,487.52	213,264.67	103,736.03
投资活动现金流入小计	277,600,895.55	82,748,196.03	10,379,154.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	403,383,748.61	129,692,618.51	109,785,619.74
投资支付的现金	261,000,000.00	72,000,000.00	10,528,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,872,410.00	-
投资活动现金流出小计	664,383,748.61	207,565,028.51	120,313,619.74
投资活动产生的现金流量净额	-386,782,853.06	-124,816,832.48	-109,934,465.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	405,410,800.00	-	50,000,000.00
取得借款收到的现金	603,026,180.72	275,975,975.54	241,635,869.31
收到其他与筹资活动有关的现金	-	750,000.00	551,504.85
筹资活动现金流入小计	1,008,436,980.72	276,725,975.54	292,187,374.16
偿还债务支付的现金	378,596,820.67	225,576,056.55	245,454,959.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,946,215.09	3,754,321.75	5,473,188.33

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	83,411,703.98	19,289,957.56	25,820,838.88
筹资活动现金流出小计	506,954,739.74	248,620,335.86	276,748,987.15
筹资活动产生的现金流量净额	501,482,240.98	28,105,639.68	15,438,387.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,483,542.72	-7,728,169.67	1,534,918.72
五、现金及现金等价物净增加额	67,981,114.56	-57,165,663.12	31,015,102.78
加：期初现金及现金等价物余额	16,686,456.16	73,852,119.28	42,837,016.50
六、期末现金及现金等价物余额	84,667,570.72	16,686,456.16	73,852,119.28

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：			
货币资金	109,103,047.20	14,021,116.68	65,131,690.83
交易性金融资产	-	7,172,870.00	-
应收票据	5,077,432.72	-	-
应收账款	456,190,412.88	353,647,058.33	251,152,519.73
预付款项	2,981,913.47	4,201,590.60	520,184.91
其他应收款	89,557,320.91	58,856,777.95	83,216,497.31
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	244,736,977.01	248,038,431.96	115,536,072.19
其他流动资产	7,422,555.91	9,889,874.77	4,289,824.62
流动资产合计	915,069,660.10	695,827,720.29	519,846,789.59
非流动资产：			
长期应收款	-	4,536,552.41	4,886,410.44
长期股权投资	163,571,280.10	60,571,280.10	60,571,280.10
固定资产	356,382,526.86	306,828,305.50	198,530,783.83
在建工程	32,054,115.46	4,370,420.42	18,351,658.12
使用权资产	38,220,227.58	不适用	不适用
无形资产	47,091,522.98	24,500,348.83	24,802,989.74
长期待摊费用	541,913.98	1,602,659.83	1,841,713.44

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
递延所得税资产	20,842,720.75	12,686,245.23	10,957,794.19
其他非流动资产	13,276,712.91	328,935.00	673,997.46
非流动资产合计	671,981,020.62	415,424,747.32	320,616,627.32
资产总计	1,587,050,680.72	1,111,252,467.61	840,463,416.91
流动负债：			
短期借款	305,065,298.44	60,496,150.26	58,794,912.43
交易性金融负债	-	-	-
应付账款	370,958,080.62	535,493,914.17	311,498,333.96
应付职工薪酬	7,726,381.70	7,993,121.37	6,879,728.53
应交税费	2,602,109.08	3,814,611.18	6,910,091.82
其他应付款	177,215.48	2,588,537.00	2,306,052.28
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,687,451.62	11,158,917.69	15,984,710.53
其他流动负债	5,077,432.72	-	-
流动负债合计	695,293,969.66	621,545,251.67	402,373,829.55
非流动负债：			
租赁负债	5,521,250.53	不适用	不适用
长期应付款	-	4,936,250.00	8,505,472.47
递延收益	61,655,081.57	39,480,171.17	35,780,698.41
递延所得税负债	15,907,602.62	10,705,975.95	10,000,066.03
非流动负债合计	83,083,934.72	55,122,397.12	54,286,236.91
负债合计	778,377,904.38	676,667,648.79	456,660,066.46
所有者权益：			
股本	132,000,000.00	99,000,000.00	99,000,000.00
资本公积	585,869,949.96	235,655,498.20	235,558,898.98
其他综合收益	-49,543.96	-56,744.63	-57,855.75
盈余公积	12,660,153.78	9,613,523.27	4,545,147.47
未分配利润	78,192,216.56	90,372,541.98	44,757,159.75
所有者权益合计	808,672,776.34	434,584,818.82	383,803,350.45
负债和所有者权益总计	1,587,050,680.72	1,111,252,467.61	840,463,416.91

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	1,086,003,555.65	820,179,753.62	594,263,063.65
减：营业成本	983,266,659.94	699,706,140.50	513,250,078.58
税金及附加	3,956,649.65	6,149,725.55	2,313,994.27
销售费用	6,542,539.73	4,094,460.11	9,846,609.79
管理费用	24,422,607.15	14,199,505.58	14,810,988.18
研发费用	35,382,897.97	25,264,464.82	18,190,279.73
财务费用	8,649,226.69	20,502,462.56	3,007,190.00
其中：利息费用	4,353,606.36	4,097,888.08	5,778,691.28
利息收入	1,073,629.28	574,604.07	534,516.83
加：其他收益	3,800,679.03	4,596,114.05	14,840,240.33
投资收益（损失以“-”号填列）	2,718,485.73	6,351,819.99	-528,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	7,172,870.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,203,235.93	-2,251,904.56	-1,114,014.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,379,361.32	-4,402,280.46	-3,036,712.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	503,498.49	-	6,034.48
二、营业利润	16,223,040.52	61,729,613.52	43,011,471.57
加：营业外收入	13,531,794.72	-	364.89
减：营业外支出	160,879.08	30,000.00	441,922.64
三、利润总额	29,593,956.16	61,699,613.52	42,569,913.82
减：所得税费用	-872,348.93	11,015,855.49	8,210,029.37
四、净利润	30,466,305.09	50,683,758.03	34,359,884.45
五、其他综合收益的税后净额	7,200.67	1,111.12	-57,855.75
六、综合收益总额	30,473,505.76	50,684,869.15	34,302,028.70

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	977,284,730.01	702,606,392.61	506,490,638.45

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收到的税费返还	82,004,777.18	46,693,267.11	49,708,461.84
收到其他与经营活动有关的现金	38,882,753.53	9,302,008.22	43,924,164.27
经营活动现金流入小计	1,098,172,260.72	758,601,667.94	600,123,264.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,066,461,793.99	645,174,268.28	448,866,610.44
支付给职工以及为职工支付的现金	96,567,786.87	79,468,951.95	72,104,408.73
支付的各项税费	7,366,907.61	21,337,658.50	4,172,178.65
支付其他与经营活动有关的现金	37,894,606.75	20,450,235.50	21,906,046.02
经营活动现金流出小计	1,208,291,095.22	766,431,114.23	547,049,243.84
经营活动产生的现金流量净额	-110,118,834.50	-7,829,446.29	53,074,020.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	131,000,000.00	42,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,891,355.73	6,351,819.99	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,434,336.36	-	435,344.83
收到其他与投资活动有关的现金	5,043,569.00	24,229,618.32	24,046,454.66
投资活动现金流入小计	154,369,261.09	72,581,438.31	34,481,799.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	261,295,914.77	54,034,046.92	71,660,003.12
投资支付的现金	221,000,000.00	42,000,000.00	10,528,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	13,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	25,800,000.00	5,872,410.00	-
投资活动现金流出小计	521,095,914.77	101,906,456.92	82,188,003.12
投资活动产生的现金流量净额	-366,726,653.68	-29,325,018.61	-47,706,203.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	398,410,800.00	-	50,000,000.00
取得借款收到的现金	392,993,066.14	120,295,243.38	129,225,156.56
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	791,403,866.14	120,295,243.38	179,225,156.56
偿还债务支付的现金	145,288,062.67	116,113,416.86	136,667,621.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,062,200.21	2,026,036.89	2,089,669.80
支付其他与筹资活动有关的现金	81,713,445.81	17,692,895.35	21,694,543.28
筹资活动现金流出小计	270,063,708.69	135,832,349.10	160,451,835.05
筹资活动产生的现金流量净额	521,340,157.45	-15,537,105.72	18,773,321.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影	-2,735,294.75	-4,291,413.53	730,298.59

项目	2021年度	2020年度	2019年度
响			
五、现金及现金等价物净增加额	41,759,374.52	-56,982,984.15	24,871,437.19
加：期初现金及现金等价物余额	8,148,706.68	65,131,690.83	40,260,253.64
六、期末现金及现金等价物余额	49,908,081.20	8,148,706.68	65,131,690.83

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）合并财务报表范围

本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	注册地	注册资本	持股比例（%）	
				直接	间接
1	真准电子（昆山）有限公司	昆山	3,834.38 万元	100.00	-
2	英力电子科技（重庆）有限公司	重庆	10,000.00 万元	100.00	-
3	南昌英力精密制造有限公司	南昌	2,000.00 万元	65.00	

（三）公司最近三年合并财务报表范围变化情况说明

报告期内，发行人合并报表范围变化情况如下：

变动期间	公司名称	合并报表变化情况
2021年度	南昌英力精密制造有限公司	增加公司，新设
2020年度	-	-
2019年度	-	-

四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标

财务指标	2021.12.31 /2021 年度	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度
流动比率（倍）	1.29	1.13	1.24
速动比率（倍）	0.90	0.76	0.94
资产负债率（合并）	50.53%	60.18%	56.64%
资产负债率（母公司）	49.05%	60.89%	54.33%
应收账款周转率（次）	2.46	2.47	2.46
存货周转率（次）	3.97	4.45	5.11
利息保障倍数（倍）	19.35	28.58	18.95
息税折旧摊销前利润（万元）	12,939.36	16,829.47	17,646.54
归属于发行人股东的净利润（万元）	6,352.16	9,954.14	11,086.00
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,663.23	8,620.56	10,125.39
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.32	0.48	1.25
每股净现金流量（元/股）	0.52	-0.58	0.31
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	8.24	6.87	5.86
研发投入占营业收入的比例	3.97%	3.25%	3.21%

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述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=(负债总额÷资产总额)×100%；
- ④应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面价值；
- ⑤存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值；
- ⑥利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出，息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- ⑦每股经营活动净现金流量=经营活动现金流量净额÷期末普通股股份数；
- ⑧每股净现金流量=现金流量净增加额÷期末普通股股份数；
- ⑨归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东的净资产÷期末普通股股份数；
- ⑩研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入×100%；

(二) 公司最近三年净资产收益率及每股收益

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

计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于发行人股东的净利润	2021年度	6.51%	0.51	0.51
	2020年度	15.79%	1.01	1.01
	2019年度	21.71%	1.13	1.13
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润	2021年度	4.67%	0.38	0.38
	2020年度	13.68%	0.87	0.87
	2019年度	19.83%	1.04	1.04

注：上述指标的计算公式如下：

1、净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期归属于普通股股东的利润；NP 为报告期归属于普通股股东的净利润；E₀ 为归属于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、归属于普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为归属于普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为归属于普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

“归属于普通股股东的净利润”是扣除“少数股东损益”后的金额，“归属于普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益。

2、每股收益

$$\text{①基本每股收益} = P / S$$

②稀释每股收益 = (P + 已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 × (1 - 所得税率) - 转换费用) / (S + 认股权证、期权行权增加股份数)

其中：P 为报告期归属于普通股股东的利润；S 为报告期发行在外的普通股加权平均数，S = S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀；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 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（三）公司最近三年非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，公司最近三年非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	-105.86	-136.78	-206.96
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,993.47	582.45	1,930.61
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
委托他人投资或管理资产的损益	168.10	27.91	2.84
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	145.33	1,335.21	-52.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21.41	-19.47	-241.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-9.66	-134.95
非经常性损益总额	2,222.46	1,779.65	1,297.61
减：非经常性损益的所得税影响数	533.54	446.08	337.00
非经常性损益净额	1,688.92	1,333.57	960.61
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-0.00	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,688.93	1,333.57	960.61

五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

（一）会计政策变更

1、2018年6月15日财政部发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15号）。2019年4月30日，财政部发布的（财会【2019】6号），对（财会【2018】15号）文的报表格式作了部分修订，要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费

用”项目，并在“研发费用”项目增加了计入管理费用的自行开发无形资产摊销金额；在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号文配套执行。本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2、财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

3、2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

4、2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

5、2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入（2017

年修订)》(财会【2017】22号)(以下简称“新收入准则”)。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2020年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时,本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2019年12月10日,财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释,对以前年度不进行追溯。

6、2018年12月7日,财政部发布了《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自2019年1月1日起实施新租赁准则,其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于2021年1月1日执行新租赁准则。

对于首次执行日前已存在的合同,本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日之后签订或变更的合同,本公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

因执行新租赁准则,本公司合并财务报表相应调整2021年1月1日使用权资产43,621,842.05元、固定资产-39,847,657.84元、租赁负债7,667,105.10元、长期应付款-4,936,250.00元及一年内到期的非流动负债1,043,329.11元。相关调整对本公司合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为0元。本公司母公司财务报表相应调整2021年1月1日使用权资产41,572,712.63元、固定资产-38,680,926.81元、租赁负债7,064,247.51元、长期应付款-4,936,250.00元。相关调整对本公司母公司财务报表中股东权益的影响金额为0元。

于2021年1月1日,本公司及母公司将原租赁准则下披露重大经营租赁尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下:

单位：元

项目	本公司	母公司
2020年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	4,147,045.37	3,205,389.93
减：采用简化处理的最低租赁付款额	—	—
其中：短期租赁	—	—
剩余租赁期超过12个月的低价值资产租赁	7,200.00	—
加：2020年12月31日融资租赁最低租赁付款额	16,649,033.26	16,396,627.15
2021年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	20,788,878.63	19,602,017.08
2021年1月1日增量借款利率加权平均值	4.75%	4.75%
2021年1月1日租赁负债	20,105,317.10	18,986,953.51
列示为：		
一年内到期的非流动负债	12,438,212.00	11,922,706.00
租赁负债	7,667,105.10	7,064,247.51

（二）重要会计估计变更

报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，本公司无重大会计差错更正事项。

六、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，发行人的资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	127,916.58	57.83%	108,178.15	63.33%	86,575.00	64.66%
非流动资产	93,293.07	42.17%	62,627.23	36.67%	47,323.29	35.34%
资产合计	221,209.65	100.00%	170,805.39	100.00%	133,898.29	100.00%

报告期各期末，公司总资产分别为 133,898.29 万元、170,805.39 万元和 221,209.65 万元。公司的资产总额随着生产经营规模的增长以及首次公开发行股票募集资金到账而呈上升趋势。

报告期各期末，公司流动资产分别为 86,575.00 万元、108,178.15 万元和

127,916.93 万元，占总资产的比例分别为 64.66%、63.33%和 57.83%。公司流动资产主要由应收账款、存货、货币资金等组成。

报告期各期末，公司的非流动资产分别为 47,323.29 万元、62,627.23 万元和 93,293.07 万元，占总资产的比例分别为 35.34%、36.67%和 42.17%。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等组成。公司非流动资产的占比水平逐年上升，主要系报告期内长期资产投资增加。

1、流动资产结构的分析

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	14,386.26	11.25%	2,255.89	2.09%	7,460.21	8.62%
交易性金融资产	0.00	0.00%	717.29	0.66%	-	-
应收票据	512.74	0.40%	-	-	-	-
应收账款	70,530.13	55.14%	66,680.74	61.64%	55,746.60	64.39%
预付款项	350.52	0.27%	464.77	0.43%	110.40	0.13%
其他应收款	1,837.78	1.44%	1,177.53	1.09%	1,327.93	1.53%
存货	39,256.70	30.69%	35,647.46	32.95%	21,261.81	24.56%
其他流动资产	1,042.45	0.81%	1,234.47	1.14%	668.05	0.77%
流动资产小计	127,916.58	100.00%	108,178.15	100.00%	86,575.00	100.00%

报告期各期末，公司流动资产的主要构成为应收账款、存货、货币资金等，上述三项合计占流动资产的比例分别为 97.57%、96.68%和 97.07%。报告期内，流动资产金额逐年增长，主要系公司产销规模扩大，销售收入增长形成的经营积累以及 2021 年公司首次公开发行股票募集资金到账所致。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	12.46	0.09%	8.09	0.36%	7.96	0.11%
银行存款	14,254.29	99.08%	1,660.56	73.61%	7,377.25	98.89%

其他货币资金	82.89	0.58%	587.24	26.03%	75.00	1.01%
应计利息	36.61	0.25%	-	-	-	-
货币资金小计	14,386.26	100.00%	2,255.89	100.00%	7,460.21	100.00%

报告期各期末，公司的货币资金分别为 7,460.21 万元、2,255.89 万元和 14,386.26 万元，占流动资产的比例分别为 8.62%、2.09% 和 11.25%。公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，其他货币资金主要为远期结售汇保证金。应计利息系对期末定期存款计提的利息，基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中。

2020 年末货币资金余额较 2019 年末减少 5,204.32 万元，为公司生产规模扩大及长期资产投入增加所致。2021 年末，公司货币资金较 2020 年末增加 12,130.38 万元，主要系公司首次公开发行股票募集资金到账，同时用于经营投资的借款金额增加。

（2）交易性金融资产

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	717.29	-
其中：远期结售汇	-	717.29	-
合计	-	717.29	-

2021 年末，公司交易性金融资产余额较 2020 年末大幅下降，主要系上期远期结售汇业务本期已到期交割所致。

（3）应收票据

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	512.74	-	-

2021 年末，公司应收票据余额为 512.74 万元，主要系接受南昌华勤电子科技有限公司使用银行承兑汇票支付货款。

（4）应收账款

①应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款构成具体情况如下：

单位：万元

账龄	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
6个月以内	70,940.98	1,418.82	67,133.00	1,342.66	56,056.98	1,121.14
6个月-1年	702.58	35.13	764.66	38.23	697.46	34.87
1至2年	300.85	30.09	157.96	15.80	159.88	15.99
2至3年	139.50	69.75	43.63	21.81	8.55	4.27
3至4年	4.86	4.86	-	-	-	-
账龄分析法组合小计	72,088.77	1,558.64	68,099.24	1,418.50	56,922.87	1,176.27
营业收入	168,962.99		151,217.13		126,221.76	
余额占营业收入比例	42.67%		45.03%		45.10%	

报告期各期末，公司的应收账款余额分别为 56,922.87 万元、68,099.24 万元和 72,088.77 万元，占当期收入的比重分别为 45.10%、45.03%和 42.67%。报告期内，随着公司经营规模的扩大，销售收入的增长，公司的应收账款规模整体呈上升趋势。

报告期各期末，公司账龄在 6 个月以内的应收账款余额占比分别为 98.48%、98.58%和 98.41%，与公司 120 天的信用期吻合。公司 6 个月以上应收账款占比较低，应收账款质量整体较好。

公司生产的结构件模组产品质量获得了联想、惠普、戴尔、宏碁等行业内知名品牌电脑厂商的认可，与行业内联宝、仁宝、纬创、广达等主要电脑代工厂商建立了长期、稳定的合作关系。公司对这些长期合作的主要客户提供的信用期一般为月结 120 天，对部分中小客户公司根据其业务规模设定了最高供货金额、最低还款金额和最高欠款限制。报告期内，公司主要客户的信用政策与应收账款相匹配。

报告期内，主要客户联宝、仁宝、纬创的信用期保持稳定，不存在放宽信用期促进销售增长的情况。

②坏账政策与同行业上市公司对比分析

公司及可比上市公司按账龄计提坏账准备的计提比例对比如下：

可比公司	3个月以内	3-6个月	6-12个月	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上
春秋电子	0.00%	5.00%	5.00%	15.00%	50.00%	100.00%	100.00%
胜利精密 ^{注1}	0.50%	0.50%	2.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%/100.00%
长盈精密	3.75%	5.00%	17.83%	86.37%	100.00%	100.00%	100.00%
巨腾国际 ^{注2}	0.10%	7.19%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
通达宏泰 ^{注3}	0.50%	0.50%	3.26%/16.17%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
本公司	2.00%	2.00%	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%

注 1：根据胜利精密 2021 年年报，其账龄为 4-5 年的应收账款坏账准备计提比例为 80%，账龄为 5 年以上的应收账款坏账准备计提比例为 100.00%。

注 2：根据巨腾国际 2021 年年报，其账期一般为 2-4 个月，账期内、逾期 1-3 个月的坏账准备计提率不足 0.10%，逾期 4-6 个月按 7.19% 计提坏账准备，逾期 7-12 个月约按 0.00% 计提坏账准备，无逾期 12 个月以上的应收账款。

注 3：根据通达宏泰 2021 年年报，其账期一般为 1-4 个月，账期内、逾期 1-3 个月的坏账准备计提率不足 0.50%，逾期 4-6 个月约按 0.50% 计提坏账准备，逾期 7-9 个月约按 3.26% 计提坏账准备，逾期 10-12 个月约按 16.17% 计提坏账准备，逾期 12 个月以上约按 100.00% 计提坏账准备。

由上可知，公司整体应收账款坏账计提比例处于同行业可比公司计提范围之内，公司应收账款计提政策与同行业可比公司不存在明显差异，具有合理性，公司坏账准备计提充分。

③ 报告期各期末应收账款前五名情况

报告期各期末，公司应收账款前五名明细如下：

2021 年 12 月 31 日			
序号	客户名称	金额（万元）	占应收账款余额的比例
1	联宝（合肥）电子科技有限公司	39,269.08	54.47%
2	仁宝集团下属公司	19,228.32	26.67%
3	纬创集团下属公司	8,611.66	11.95%
4	宝龙达集团下属公司	962.70	1.34%
5	华勤集团下属公司	937.18	1.30%
合计		64,052.65	95.73%
2020 年 12 月 31 日			
序号	客户名称	金额（万元）	占应收账款余额的比例
1	联宝（合肥）电子科技有限公司	28,404.50	41.71%
2	仁宝集团下属公司	19,532.50	28.68%
3	纬创集团下属公司	9,694.70	14.24%

4	宝龙达集团下属公司	4,752.00	6.98%
5	华勤集团下属公司	1,380.63	2.03%
合计		63,764.34	93.63%
2019年12月31日			
序号	客户名称	金额（万元）	占应收账款余额的比例
1	联宝（合肥）电子科技有限公司	21,922.17	38.51%
2	仁宝集团下属公司	18,316.45	32.18%
3	纬创集团下属公司	12,951.38	22.75%
4	苏州丰川电子科技有限公司	800.58	1.41%
5	重庆百钰顺科技有限公司	671.89	1.18%
合计		54,662.46	96.03%

报告期内，公司应收账款前五名账面余额合计占应收账款期末余额比例较为稳定，均在 90.00% 以上，主要系受信用账期的影响。公司与笔记本行业内的知名企业建立了长期、稳定的合作关系，与主要客户之间的应收账款与各主要客户各年的收入波动基本相符。

④报告期各期末应收账款回款情况

报告期各期末，公司应收账款回款情况如下：

单位：万元

报表截止日	应收账款余额	期后回款金额	回款占期末应收账款比例（%）
2021年12月31日	72,088.77	71,398.33	99.04
2020年12月31日	68,099.24	67,803.92	99.57
2019年12月31日	56,922.87	56,807.82	99.80

注：数据为截止 2022 年 5 月 31 日的统计情况

2019 年末、2020 年末和 2021 年末应收账款期后收回比例分别为 99.80%、99.57% 和 99.04%。整体来看，公司应收账款期后回款比例较高，不存在大额回收风险，公司亦未发生坏账核销情况。

（5）预付账款

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预付款项金额	350.52	464.77	110.40

占流动资产比例	0.27%	0.43%	0.13%
---------	-------	-------	-------

报告期各期末，公司预付款项占流动资产比例分别为 0.13%、0.43% 和 0.27%，公司预付款项主要为预付电费、预付材料款、预付中介机构费等，占流动资产比例较低。

（6）其他应收款

①报告期内，公司其他应收款的变动情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他应收款	1,837.78	1,177.53	1,327.93
比上年增加	660.25	-150.40	-785.22
增长率	56.07%	-11.33%	-37.16%
占流动资产比例	1.44%	1.09%	1.53%

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别 1,327.93 万元、1,177.53 万元和 1,837.78 万元，占流动资产的比例分别为 1.53%、1.09% 和 1.44%。

②按款项性质分类的其他应收款明细情况如下：

单位：万元

款项性质	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
出口退税	1,591.25	1,002.20	762.26
设备款	288.32	288.32	288.32
保证金及押金	274.83	165.15	581.50
其他	132.84	98.47	110.08
合计	2,287.23	1,554.15	1,742.17

报告期内，公司其他应收款主要为出口退税、设备款、保证金及押金等。2020 年末其他应收款较 2019 年末减少 188.02 万元，主要系土地出让保证金减少所致。2020 年末其他应收款较 2021 年末增加 733.08 万元，主要系本期出口退税金额增加。

（7）存货

①报告期内，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
存货余额	41,176.26	36,625.66	22,001.39
存货跌价准备	1,919.56	978.19	739.58
存货净额	39,256.70	35,647.46	21,261.81
占营业成本比	26.38%	28.14%	20.74%
占流动资产比	30.69%	32.95%	24.56%
存货净额增长率	10.12%	67.66%	12.63%

报告期各期末，公司存货期末账面价值分别为 21,261.81 万元、35,647.46 万元和 39,256.70 万元，分别较上期末变动 12.63%、67.66%、10.12%。报告期内，公司存货净额波动主要受产销规模扩大、新机种投产节奏以及主要客户生产进度安排等因素的影响。

报告期内，公司存货构成具体如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
库存商品	7,934.02	19.27%	8,281.69	22.61%	3,923.37	17.83%
发出商品	7,520.09	18.26%	8,353.68	22.81%	5,756.03	26.16%
原材料	11,105.00	26.97%	10,300.59	28.12%	6,358.64	28.90%
在产品	12,854.54	31.22%	8,183.46	22.34%	4,809.89	21.86%
委托加工物资	1,762.61	4.28%	1,506.23	4.11%	1,153.46	5.24%
合计	41,176.26	100.00%	36,625.66	100.00%	22,001.39	100.00%
流动资产及存货余额占比	127,916.58	32.19%	108,178.15	33.86%	86,575.00	25.41%
总资产及存货余额占比	221,209.65	18.61%	170,805.39	21.44%	133,898.29	16.43%

报告期内，公司存货主要由库存商品、发出商品、原材料、在产品等构成。报告期各期末，库存商品、发出商品、原材料、在产品合计占存货总金额分别为 94.76%、95.89% 和 95.72%。库存商品和发出商品主要包括结构件模组、精密模具等，原材料主要包含塑胶原料、电子件、薄膜、模切材料及其他辅料，在产品主要为待组装的结构件、在制精密模具等。

报告期各期末，公司存货规模随主营业务收入增长而增加，报告期内各期公司主营业务收入金额分别为 125,840.35 万元、150,574.73 万元和 168,408.33 万

元，整体呈上升趋势，存货余额增长趋势与主营业务收入相匹配。报告期各期末，公司存货余额占流动资产的比例分别为 25.41%、33.86%及 32.19%，存货占流动资产比例相对较高，与公司的生产经营模式及行业生产特点吻合。发行人主要从事精密结构件模组产品和精密模具的研发、生产和销售，采用“以销定产”和“合理储备”相结合的产销模式，发行人在保证正常生产的基础上，根据预计订单情况制定未来的 1-3 个月的采购计划。

报告期各期末，发出商品余额分别为 5,756.03 万元、8,353.68 万元和 7,520.09 万元，占主营业务收入比重分别为 4.57%、5.55%和 4.47%。随着发行人业务规模的增长，期末发出商品余额总体呈增长趋势，主要原因为：a.随着公司销售规模不断扩大，发行人承接的机种不断增多、料号增加，相应的安全库存增加较大；b.为满足客户的快速反应生产和零库存管理等要求，公司对各机种提前进行生产和备货。

②发出商品情况

2021 年末，公司发出商品情况如下：

单位：万元

客户名称	发出商品金额	发出商品所在地	预计确认收入时间
联宝	6,030.30	合肥海晨仓、深圳信兴 ISH 仓	2022 年 3 月 31 日前
仁宝集团下属公司	1,120.97	重庆新宁仓	2022 年 3 月 31 日前
纬创集团下属公司	353.89	昆山新宁仓、重庆飞力达仓、成都协创仓、重庆利耀仓、纬创新宁仓	2022 年 3 月 31 日前
华勤集团下属公司	14.93	南昌飞力达仓	2022 年 3 月 31 日前

公司发出商品主要为 HUB 仓模式下已发送至客户指定仓库但客户尚未领用生产的存货。根据公司收入确认政策，公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产，办理报关出口手续后，将货物送至 HUB 仓并经客户领料后确认收入。

实务操作上，每日 HUB 仓相关人员把上一日/当日 HUB 仓出入库明细提供给公司业务部交管、相关业务人员，业务部交管根据明细表中的出库物料、数量在 ERP 中录入相应单据（HUB 发出商品仓调拨单/销售出库单），并经审核后生效。每月末或次月初，公司与客户根据 HUB 仓系统的出库明细以及客户物料系

统的入库明细进行核对，经客户签字或盖章确认后，公司财务部开票给客户，客户按照信用期付款结算。

对于发出商品，公司可随时派人进行现场盘点，且每月与客户领用产品情况进行核对，故公司能对发出商品进行有效管理，发出商品损毁灭失风险较低。

③存货跌价准备情况

公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，具体金额如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货账面余额	41,176.26	36,625.66	22,001.39
存货跌价准备	1,919.56	978.19	739.58
存货跌价准备计提比例	4.66%	2.67%	3.36%

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 739.58 万元、978.19 万元和 1,919.56 万元。公司采取“以产定购”和“以销定产”为主、“合理储备”相结合的产销模式，为满足客户的快速反应生产和零库存管理等要求，公司在保证正常生产的基础上，根据预计订单情况制定未来的 1-3 个月的采购计划，总体库存合理。报告期各期，存货周转率分别为 5.11 次、4.45 次和 3.97 次，存货周转率较同行业平均水平高。

报告期各期末，发行人已按存货跌价准备计提政策进行了跌价测试并足额计提了存货跌价准备，存货跌价准备具有充分性，符合《企业会计准则》的相关规定。

报告期内，发行人不存在大量的残次冷备品及存货滞销情况。

④报告期内，公司存货库龄构成具体如下：

单位：万元、%

库龄结构	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	期末余额	占比	期末余额	占比	期末余额	占比
1 年以内	38,849.08	94.35	35,178.37	96.05	21,134.09	96.06
1 年以上	2,327.18	5.65	1,447.29	3.95	867.30	3.94
合计	41,176.26	100.00	36,625.66	100.00	22,001.39	100.00

各报告期末，发行人库龄 1 年以内的存货余额占比分别为 96.06%、96.05% 和 94.35%，存货库龄较短，周转情况较好；同时随着销售规模扩大，对应的备货量增加，导致库龄 1 年以上的存货增加。

⑤退换货情况

报告期内，发行人存在退货情形，不存在换货情况。报告期内发行人的退货情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
退货金额（万元）	2,356.96	1,932.66	1,145.66
营业收入（万元）	168,962.99	151,217.13	126,221.76
退货率（%）	1.39	1.28	0.91

报告期内，公司退换货金额占当期营业收入的比例分别为 0.91%、1.28% 和 1.39%，占比较小，公司不存在大量销售退回的情况。

（8）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产具体如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占流动资产的比例	金额	占流动资产的比例	金额	占流动资产的比例
待抵扣税金	962.34	0.75%	1,234.47	1.14%	668.05	0.77%
预交所得税	80.11	0.06%	-	-	-	-
合计	1,042.45	0.81%	1,234.47	1.14%	668.05	0.77%

报告期各期末，公司的其他流动资产主要系待抵扣税金，占流动资产的比重较小。

2、非流动资产结构的分析

报告期内，公司非流动资产具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应收款	-	0.00%	477.33	0.76%	579.37	1.22%

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	61,144.26	65.54%	51,640.45	82.46%	39,119.49	82.66%
在建工程	13,544.85	14.52%	3,770.45	6.02%	2,602.23	5.50%
使用权资产	7,125.60	7.64%	不适用	不适用	不适用	不适用
无形资产	6,855.42	7.35%	4,660.21	7.44%	3,222.89	6.81%
长期待摊费用	257.04	0.28%	225.60	0.36%	237.43	0.50%
递延所得税资产	2,566.97	2.75%	1,733.55	2.77%	1,360.39	2.87%
其他非流动资产	1,798.94	1.93%	119.64	0.19%	201.51	0.43%
非流动资产小计	93,293.07	100.00%	62,627.23	100.00%	47,323.29	100.00%

公司非流动资产主要为固定资产、在建工程及无形资产。报告期各期末，公司非流动资产占总资产的比例分别为 35.34%、36.67%和 42.17%，总体平稳上升。报告期内，公司非流动资产金额的波动，主要系新增固定资产、新增在建工程、新增无形资产所致。

(1) 长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
融资租赁款	-	-	477.33	-	579.37	-
其中：未实现融资收益	-	-	23.39	-	81.09	-

报告期各期末，公司长期应收款分别为 579.37 万元、477.33 万元和 0.00 万元，占非流动资产的比重分别为 1.22%、0.76%和 0.00%，所占比重较低。

(2) 固定资产

①报告期内，公司各类固定资产账面原值和净值情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
	账面原值		
房屋及建筑物	28,398.46	27,473.89	20,329.56
机器设备	45,423.81	35,150.47	26,298.27

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
运输设备	546.32	372.42	329.04
办公设备及其他	3,027.45	1,216.43	965.31
小计	77,396.03	64,213.21	47,922.18
	累计折旧		
房屋及建筑物	4,864.33	3,503.37	2,473.19
机器设备	10,278.32	8,261.23	5,741.38
运输设备	262.65	223.97	152.27
办公设备及其他	846.47	584.19	435.85
小计	16,251.78	12,572.76	8,802.69
	账面净值		
房屋及建筑物	23,534.13	23,970.52	17,856.37
机器设备	35,145.48	26,889.23	20,556.89
运输设备	283.67	148.44	176.77
办公设备及其他	2,180.98	632.25	529.46
小计	61,144.26	51,640.45	39,119.49
占非流动资产比例	65.54%	82.46%	82.66%

公司的固定资产主要为机器设备和房屋及建筑物。报告期各期末，以上两类资产原值占固定资产原值的比重分别为 97.30%、97.53%和 95.38%。2020 年末公司固定资产较 2019 年末增长的主要原因系本期购置及在建工程转入的机器设备、在建工程转入的房屋建筑物增加较多。2021 年末公司固定资产较 2020 年末增长主要系机器设备的新增。报告期各期末，公司固定资产状况良好，未计提减值准备。

报告期各期末，公司机器设备占固定资产比例较高。2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日，机器设备原值较上一年末增长率分别为 33.66%、29.23%。作为结构件模组及精密模具的专业产商，公司所生产的产品精度、质量稳定性和可靠性都直接和生产工艺以及生产设备的先进性相关。为保障核心客户需求，公司不断加大对生产、检验装备的投入，以快速高效的满足客户的需求。

②公司各类固定资产折旧年限与同行业上市公司对比如下：

账龄	固定资产折旧年限（年）					
	春秋电子	胜利精密	长盈精密	巨腾国际	通达宏泰	本公司

房屋及建筑物	20	20	20	20	10-12	20
机器设备	10	8-10	5-10	5-10	10-12	10
运输设备	4-5	5	5	5	5-10	5
办公设备及其他	3-5	5	3-5	5	3-10	3-5

从上表可以看出，公司的固定资产折旧年限基本和同行业相同。

(3) 在建工程

报告期内，公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

工程项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
重庆英力四期厂房	7,575.67	55.93%	3,005.67	79.72%	13.21	0.51%
待安装设备	2,124.66	15.69%	564.85	14.98%	534.80	20.55%
PC 精密结构件技术改造项目	1,658.43	12.24%	—	—	—	—
安徽英力四期厂房	796.95	5.88%	—	—	—	—
阳极生产线	511.50	3.78%	—	—	—	—
PC 精密结构件建设项目	313.53	2.31%	94.15	2.50%	—	—
普通氧化自动生产线	295.07	2.18%	—	—	—	—
PC 精密结构件智能化改造项目	168.56	1.24%	—	—	—	—
手动打样生产线	62.10	0.46%	—	—	—	—
研发中心建设项目	38.37	0.28%	—	—	—	—
真准电子二期仓库工程	—	—	105.78	2.81%	—	—
英力电子 1、2 号宿舍楼	—	—	—	—	1,163.45	44.71%
重庆英力阳极车间	—	—	—	—	658.95	25.32%
英力电子二期厂房	—	—	—	—	231.81	8.91%
合计	13,544.85	100.00%	3,770.45	100.00%	2,602.23	100.00%

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 2,602.23 万元、3,770.45 万元和 13,544.85 万元。2020 年末公司在建工程较 2019 年末增加，主要系重庆英力四期厂房开始建设所致。2021 年末公司在建工程较 2019 年末增加，主要系重庆英力四期厂房、前次募投项目、安徽英力四期厂房及已到货未安装调试完成的设备增

加所致。报告期各期末，公司在建工程情况良好，未计提减值准备。

截至 2021 年末，重庆英力四期厂房及安徽英力四期厂房具体情况如下，其余大额在建工程具体情况参见“第八节 历次募集资金运用/二、前次募集资金的实际使用情况”。

项目	建设期	预算金额 (万元)	累计已投入 金额 (万元)	预计达到可 使用状态的 时点	资金投入进度是 否符合工程建 设进度
重庆英力四期厂房	2019年-2022年	8,300.00	7,575.67	2022年3月	是
安徽英力四期厂房	2022年	3,604.15	796.95	2022年12月	是

(4) 使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，新增使用权资产项目。2021 年 12 月 31 日，公司使用权资产金额为 7,125.60 万元，主要系房屋及建筑物、机器设备租赁。公司房屋及建筑物租赁情况具体参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“(一) 主要固定资产”之“2、房屋及建筑物”之“(2) 租赁房产”。

(5) 无形资产

①报告期各期末，公司无形资产包括土地使用权和软件，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
土地使用权	6,615.13	96.49%	4,547.41	97.58%	3,113.01	96.59%
软件使用权	240.28	3.51%	112.80	2.42%	109.88	3.41%
合计	6,855.42	100.00%	4,660.21	100.00%	3,222.89	100.00%

报告期各期末，公司无形资产分别为 3,222.89 万元、4,660.21 万元和 6,855.42 万元，其账面价值占总资产比例为 2.41%、2.73%和 3.10%。2020 年末无形资产较 2019 年末大幅增加的主要原因系重庆英力购买土地，相应的土地使用权增加所致。2021 年末公司无形资产增加的主要原因系安徽英力为扩建厂房，购入土地使用权所致。

②无形资产摊销年限与同行业上市公司比较：

账龄	无形资产摊销年限（年）					
	春秋电子	胜利精密	长盈精密	巨腾国际	通达宏泰	本公司
土地使用权	50	50	50	-	-	50
软件使用权	10	10-20	3-10	-	-	5

注：巨腾国际、通达宏泰为港股上市公司，根据巨腾国际年报，永久业权土地无需折旧；通达宏泰年报未披露相关内容。

从上表可知，公司的无形资产摊销年限基本和同行业上市公司的基本相同，公司对于软件使用权的摊销年限较为谨慎。

(6) 长期待摊费用

单位：万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
装修费	128.60	50.03%	44.25	19.62%	96.05	40.46%
精密模具	128.44	49.97%	181.34	80.38%	141.37	59.54%
合计	257.04	100.00%	225.60	100.00%	237.43	100.00%

报告期内，公司长期待摊费用由装修费及精密模具摊销构成。报告期各期末，长期待摊费用账面价值分别为 237.43 万元、225.60 万元和 257.04 万元，占总资产的比重较小。2021 年末，公司长期待摊费用中精密模具主要为自制的用于生产金属结构件模组的精密模具。

(7) 递延所得税资产

报告各期末的递延所得税资产详细明细如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	1,558.64	322.03	1,418.50	317.34	1,176.27	257.22
其他应收款坏账准备	449.39	76.02	376.59	62.44	414.23	65.88
存货跌价准备	1,919.56	435.84	978.19	209.96	739.58	170.77
递延收益	7,184.25	1,666.61	4,872.63	1,093.02	3,306.11	815.72
可抵扣亏损	420.19	66.47	-	-	-	-
其他	-	-	203.18	50.79	203.18	50.79

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合计	11,532.03	2,566.97	7,849.10	1,733.55	5,839.38	1,360.39

公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。报告期内，账面与计税基础不同的项目主要为递延收益、存货及应收款项。

公司应收款项报告期内按相应规定计提坏账准备，由此导致应收款项的账面价值小于计税基础，公司存货根据账面价值与可变现净值孰低计提了存货跌价准备，由此形成了递延所得税资产，递延收益主要系待摊销的政府补助。报告期内，公司递延所得税资产由递延收益、资产减值准备和信用减值准备等项目组成。

(8) 其他非流动资产

报告期内，其他非流动资产主要系预付设备款，报告期各期末，其他非流动资产金额分别为 201.51 万元、119.64 万元和 1,798.94 万元。2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，其他非流动资产减少较多，主要系设备已到货验收结算。2021 年 12 月 31 日，其他非流动资产增加，主要系公司预付设备款增加所致。

(二) 负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	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
流动负债	99,029.58	88.59%	95,398.15	92.82%	69,713.68	91.92%
非流动负债	12,754.41	11.41%	7,384.77	7.18%	6,126.05	8.08%
负债合计	111,783.99	100.00%	102,782.91	100.00%	75,839.73	100.00%

报告期各期末，公司负债主要为流动负债，流动负债占负债总额的比例分别为 91.92%、92.82%和 99.59%。报告期内，公司流动负债占比较高主要与公司所处笔记本电脑行业的业务特点有关，需要的周转运营资金较多，在经营过程中所产生的负债主要以短期借款和应付账款等流动负债为主。

1、流动负债结构的分析

报告期各期末，公司的流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	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
短期借款	37,332.72	37.70%	15,330.38	16.07%	10,977.07	15.75%
应付账款	58,078.93	58.65%	75,912.12	79.57%	52,885.18	75.86%
应付职工薪酬	1,704.02	1.72%	1,628.95	1.71%	1,567.60	2.25%
应交税费	279.35	0.28%	1,014.62	1.06%	2,066.42	2.96%
其他应付款	131.90	0.13%	372.59	0.39%	392.35	0.56%
一年内到期的非流动负债	994.92	1.00%	1,139.49	1.19%	1,825.07	2.62%
其他流动负债	507.74	0.51%	-	-	-	-
流动负债合计	99,029.58	100.00%	95,398.15	100.00%	69,713.68	100.00%

公司流动负债主要由短期借款与应付账款构成，报告期各期末上述两项合计占公司流动负债的比例超过 90%。

(1) 短期借款

单位：万元

项目	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
抵押借款	13,702.75	36.70%	10,234.25	66.76%	9,147.97	83.34%
信用借款	14,921.13	39.97%	-	-	-	-
质押借款	8,651.73	23.17%	5,085.90	33.18%	1,771.95	16.14%
保证借款	-	-	-	-	42.44	0.39%
短期借款利息	57.11	0.15%	10.24	0.07%	14.70	0.13%
小计	37,332.72	100.00%	15,330.38	100.00%	10,977.07	100.00%

报告期各期末，短期借款的金额分别为 10,977.07 万元、15,330.38 万元和 37,332.72 万元。公司期末抵押借款系以公司的房产和土地向银行抵押取得的借款，质押借款系以应收账款质押取得的借款。报告期内公司短期借款期末余额呈上升趋势，主要系公司业务发展的需要，向银行借入资金增加所致。

(2) 应付账款

报告期各期末，按款项性质列示的应付账款明细如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料款	44,795.54	77.13%	53,631.00	70.65%	42,089.52	79.59%
委外加工费	5,396.99	9.29%	7,481.63	9.86%	3,484.22	6.59%
工程及设备款	3,617.59	6.23%	11,117.56	14.65%	4,958.25	9.38%
劳务费	2,282.94	3.93%	2,011.32	2.65%	752.42	1.42%
运输及仓储费	1,118.22	1.93%	910.11	1.20%	881.01	1.67%
其他	867.65	1.49%	760.49	1.00%	719.75	1.36%
合计	58,078.93	100.00%	75,912.12	100.00%	52,885.18	100.00%
流动负债及所占比例	99,029.58	58.65%	95,398.15	79.57%	69,713.68	75.86%

公司应付账款主要为应付材料款、应付委外加工费及应付工程及设备款。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 52,885.18 万元、75,912.12 万元和 58,078.93 万元。2021 年末，应付账款规模较 2020 年末下降，主要系受采购及支付节奏影响。

(3) 应付职工薪酬

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,703.02	1,615.03	1,520.79
职工福利费	-	-	-
社会保险费	-	12.61	13.48
住房公积金	-	0.11	-
工会经费和职工教育经费	1.00	1.20	-
设定提存计划	-	-	33.33
合计	1,704.02	1,628.95	1,567.60

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,567.60 万元、1,628.95 万元和 1,704.02 万元。2019-2021 年应付职工薪酬金额呈上升趋势，主要受公司产销规模逐年扩大、职工人数波动以及人均工资整体上涨等因素影响。

(4) 应交税费

报告期内，公司各项应交税费的变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
企业所得税	135.45	936.69	1,944.21
增值税	-	5.41	-
房产税	42.30	26.48	31.43
土地使用税	49.19	26.12	30.19
其他	52.41	19.92	60.59
合计	279.35	1,014.62	2,066.42

报告期各期末，公司应交税费主要为应交企业所得税、应交增值税等，应交税费的变动主要受应交企业所得税变动的影响。2020年末应交税费余额较2019年末大幅减少，主要系2020年支付所得税费用金额较大所致。2021年末应交税费余额减少，主要系公司本期应纳税所得额下降，需缴纳的企业所得税金额减少所致。

(5) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款明细列示如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
企业改制上市补助资金	-	203.18	203.18
往来款	74.56	99.26	148.51
其他	57.34	70.16	40.66
合计	131.90	372.59	392.35

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为392.35万元、372.59万元和131.90万元。2021年末其他应付款较2020年末增加较多，主要系公司收到的企业改制上市补助资金本期确认其他收益所致。

(6) 一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债为将于一年内偿还的融资租赁房屋款及设备款，报告期各期末，该科目账面金额分别为1,825.07万元、1,139.49万元和994.92万元。2021年末，一年内到期的非流动负债增加，主要系将于一年内到

期应偿还的融资租赁房屋款金额增加所致。

(7) 其他流动负债

最近一期末，公司其他流动负债账面金额 507.74 万元，为公司已背书转让但尚未终止确认的银行承兑汇票。

2、非流动负债结构的分析

单位：万元

项目	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
租赁负债	3,144.23	24.65%	-	-	-	-
长期应付款	-	-	493.63	6.68%	871.13	14.22%
递延收益	7,460.00	58.49%	5,199.40	70.41%	3,686.15	60.17%
递延所得税负债	2,150.19	16.86%	1,691.74	22.91%	1,568.76	25.61%
合计	12,754.41	100.00%	7,384.77	100.00%	6,126.05	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债由递延收益、递延所得税负债、租赁负债、长期应付款构成。

(1) 租赁负债

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
租赁付款额	4,772.07	-	-
减：未确认融资费用	632.92	-	-
小计	4,139.15	-	-
减：一年内到期的租赁负债	994.92	-	-
合计	3,144.23	-	-

2021 年末，公司租赁负债金额为 3,144.23 万元，主要系会计政策变更，实施新租赁准则所致。

(2) 长期应付款

单位：万元

项目	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
应付融资租赁款	-	-	493.63	100.00%	871.13	100.00%
合计	-	-	493.63	100.00%	871.13	100.00%

报告期各期末公司长期应付款余额分别为 871.13 万元、493.63 万元和 0.00 万元。2020 年末长期应付款余额较上年下降较多，主要系当期偿还融资租赁款金额较大所致。2021 年末账面无长期应付款余额，主要是实施新租赁准则长期应付款重分类至租赁负债所致。

(3) 递延收益

报告期内，公司的递延收益明细列示如下：

单位：万元

项目	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
政府补助	7,184.25	96.30%	4,872.63	93.72%	3,306.11	89.69%
未实现售后租回损益	275.75	3.70%	326.77	6.28%	380.04	10.31%
合计	7,460.00	100.00%	5,199.40	100.00%	3,686.15	100.00%

各报告期期末，公司的递延收益主要是与资产相关的政府补助所形成的递延收益。

(4) 递延所得税负债

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
单位价值不超过 500 万元的固定资产一次性抵扣	10,092.56	2,150.19	6,714.48	1,512.42	7,027.90	1,568.76
公允价值变动	-	-	717.29	179.32	-	-
合计	10,092.56	2,150.19	7,431.77	1,691.74	7,027.90	1,568.76

公司递延所得税负债主要系单位价值不超过 500 万元的固定资产一次性抵扣形成的应纳税暂时性差异确认所致。2020 年末增加主要系受到金融资产公允价值

值变动影响。

（三）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

项目	2021年度 /2021年12月31日	2020年度 /2020年12月31日	2019年度 /2019年12月31日
流动比率（倍）	1.29	1.13	1.24
速动比率（倍）	0.90	0.76	0.94
资产负债率	50.53%	60.18%	56.64%
息税折旧摊销前利润 （万元）	12,939.36	16,829.47	17,646.54
利息保障倍数（倍）	19.35	28.58	18.95

注：上述指标计算方法如下：

①流动比率=流动资产÷流动负债；

②速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债；

③资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

④息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

⑤利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出

公司与同行业上市公司偿债能力指标对比情况如下：

可比上市公司	上市代码	流动比率（倍）		
		2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
春秋电子	603890.SH	1.47	1.33	1.39
胜利精密	002426.SZ	0.87	0.94	0.86
长盈精密	300115.SZ	0.96	1.50	1.12
巨腾国际	03336.HK	1.13	1.14	1.09
通达宏泰	02363.HK	0.83	1.25	1.45
平均值		1.05	1.23	1.18
发行人		1.29	1.13	1.24
可比上市公司	上市代码	速动比率（倍）		
		2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
春秋电子	603890.SH	1.10	0.99	1.05
胜利精密	002426.SZ	0.66	0.70	0.62
长盈精密	300115.SZ	0.52	0.97	0.63
巨腾国际	03336.HK	0.77	0.79	0.80
通达宏泰	02363.HK	0.83	0.64	0.68

平均值		0.77	0.82	0.76
发行人		0.90	0.76	0.94
可比上市公司	上市代码	资产负债率（合并）		
		2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
春秋电子	603890.SH	47.29%	58.12%	47.35%
胜利精密	002426.SZ	50.42%	59.03%	69.39%
长盈精密	300115.SZ	65.50%	48.79%	53.62%
巨腾国际	03336.HK	50.44%	50.06%	47.23%
通达宏泰	02363.HK	109.91%	76.46%	60.38%
平均值		64.71%	58.49%	55.59%
发行人		50.53%	60.18%	56.64%

1、流动比率情况分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.24、1.13 和 1.29。公司 2020 年末流动比率下降，主要系随着经营规模的扩大公司新增了较多的短期借款，同时因需求订单增加，期末应付账款规模提升；2021 年末流动比率上升主要系 2021 年公司首次公开发行股票募集资金到账、存货及应收账款增加以及应付账款余额下降所致。

与同行业上市公司相比，公司受期末短期借款变动、应付款项增加等因素的影响，2020 年末流动比率低于同行业可比公司平均值。公司流动比率始终保持在 1 以上，说明公司具有较强的短期偿债能力。公司主营业务突出，核心客户均为大型笔记本电脑代工厂商，有较好的信用，偿债风险小。

2、速动比率情况分析

报告期各期末，公司速动比率分别为 0.94、0.76 和 0.90。2019 年-2021 年，与同行业上市公司相比，公司 2020 年末速动比率因短期借款归还以及应付账款规模扩大影响，低于同行业可比公司水平，其余年份高于同行业可比公司。报告期内，公司未发生逾期无法偿付到期债务的情形。

3、资产负债率情况分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 56.64%、60.18%和 50.53%。2019 年末、2020 年末公司资产负债率均高于行业平均水平，主要系与同行业上市公司

相比，公司上市前融资渠道相对单一，主要通过自有资金积累与债务融资方式满足资金需求。2021 年末公司资产负债率显著下降，主要首次公开发行股票募集资金到账，公司资金状况进一步改善，资产负债率低于同行业上市公司平均值。

4、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数情况分析

报告期各期末，公司的息税折旧摊销前利润分别为 17,646.54 万元、16,829.47 万元和 12,939.36 万元，利息保障倍数分别为 18.95、28.58 和 19.35，除满足现有经营规模下日常生产销售的资金需要外，有足够的利润支付利息，不存在利息支付风险。

综上，发行人具备合理的资产负债结构，短期偿债能力较强，发行人有足够的利润来偿还债券本息，偿债风险较小。

（四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次/年）	2.46	2.47	2.46
存货周转率（次/年）	3.97	4.45	5.11

公司与同行业上市公司营运能力指标对比情况如下：

可比上市公司	上市代码	应收账款周转率（次/年）		
		2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
春秋电子	603890.SH	2.87	3.29	2.81
胜利精密	002426.SZ	3.13	4.04	4.15
长盈精密	300115.SZ	4.43	5.01	5.54
巨腾国际	03336.HK	2.73	2.82	2.79
通达宏泰	02363.HK	1.78	1.88	1.97
平均值		2.99	3.41	3.45
发行人		2.46	2.47	2.46
可比上市公司	上市代码	存货周转率（次/年）		
		2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
春秋电子	603890.SH	4.52	5.02	4.32
胜利精密	002426.SZ	3.77	4.66	5.59

长盈精密	300115.SZ	2.50	2.63	3.07
巨腾国际	03336.HK	4.10	4.35	4.79
通达宏泰	02363.HK	2.09	1.58	1.44
平均值		3.39	3.65	3.84
发行人		3.97	4.45	5.11

注：①应收账款周转率=营业收入/[（年末应收账款账面净额+年初应收账款账面净额）/2]；②存货周转率=营业成本/[（年末存货账面净额+年初存货账面净额）/2]

1、应收账款周转率情况分析

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 2.46、2.47 和 2.46，与同行业上市公司相比，2019 年-2021 年，公司应收账款周转率低于可比公司平均值，主要系客户结构与产品结构存在差异。公司主要客户为行业内主要笔记本电脑代工厂商，报告期内，公司与主要客户联宝、仁宝、纬创的合作进一步加深，使得应收账款余额也呈逐年增长趋势，由于上述三家客户的应收账款信用期为对账后 120 天，使得公司信用期较长的应收账款占比有所上升。报告期内公司针对三家客户的信用期未发生变化。

2、存货周转率情况分析

报告期各期，公司存货周转率分别为 5.11、4.45 和 3.97，2019 年-2021 年高于可比公司平均值。主要原因系：（1）公司采用“以销定产”和“合理储备”相结合的产销模式，根据预计订单情况制定采购计划，期末存货数量占总资产的比例维持在合理范围之内；（2）相较同行业已上市公司，公司产销规模相对较小，产品品种也仅为笔记本结构件模组和模具两种。而同行业其他公司的产销规模较大，同时部分公司还涉及一些其他行业业务，因此存货规模相对较大，存货周转率也相对较低。

报告期内，公司存货周转率下降主要系受市场需求以及机型种类增加影响，公司为应对需求的增长增加了存货备货水平。

（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及闲置募集资金购买理财产品的情况，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 12 月 31 日，公司不存在持有金额较大财务性投资的情形。

七、经营成果分析

报告期内，公司的营业收入和盈利水平具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	168,962.99	151,217.13	126,221.76
营业成本	148,809.94	126,697.42	102,507.82
营业利润	4,829.14	11,999.15	13,727.19
利润总额	6,125.16	11,934.80	13,486.07
净利润	6,341.02	9,954.14	11,086.00
归属于母公司所有者的净利润	6,352.16	9,954.14	11,086.00
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,663.23	8,620.56	10,125.39

报告期内，公司营业收入分别为 126,221.76 万元、151,217.13 万元和 168,926.99 万元，公司归属于母公司股东的净利润分别为 11,086.00 万元、9,954.14 万元和 6,352.16 万元。公司报告期内营业收入增长较快，净利润受汇率波动、原材料价格上升、产品结构变动等因素的影响有所下降。

2021 年度，公司归属于母公司股东的净利润较去年同期下降较大，主要系：①报告期内公司主营业务以外销为主，公司塑胶原料、电子件及部分薄膜、模切材料主要也以外币进行采购。公司以美元结算销售占比大幅高于以美元结算采购占比，与美元结算客户信用周期总体亦长于与美元结算供应商，因此美元汇率波动对公司净利润影响较大。2020 年上半年美元兑人民币汇率波动上升，美元兑人民币即期汇率由 2020 年 1 月 1 日的 6.96 上升至 2020 年 6 月 30 日的 7.07；而自 2020 年下半年起，美元兑人民币汇率持续走低，降至 2021 年 12 月 31 日的 6.37，从而影响了公司的净利润水平；②2021 年度，占公司采购总额超

过 20% 的主要原材料塑胶原料受原油价格上升影响，采购单价由 2020 年的 20.19 元上升至 24.76 元，上升幅度为 22.63%，影响了产品整体毛利率水平及净利润；
 ③2021 年度，公司金属结构件收入占结构件模组收入的比重持续上升，占比由 2019 年度的 1.70% 上升至 2021 年度的 12.47%，报告期各期其毛利率分别为 -10.02%、-12.80% 和 -4.37%，对净利润存在负面影响。

报告期各期，同行业可比上市公司营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：万元

可比上市公司	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
春秋电子	营业收入	399,025.04	358,169.95	201,940.74
	净利润	30,053.52	24,679.18	15,573.79
	经营活动产生的现金流量净额	41,693.32	-1,089.00	17,325.27
胜利精密	营业收入	500,460.45	959,521.37	1,364,964.45
	净利润	3,885.21	43,685.74	-308,110.59
	经营活动产生的现金流量净额	-20,737.32	47,871.75	65,109.81
长盈精密	营业收入	1,104,651.50	979,791.14	865,520.79
	净利润	-66,533.92	60,335.39	11,855.75
	经营活动产生的现金流量净额	-43,139.82	86,229.12	82,320.35
巨腾国际	营业收入	924,667.66	846,237.37	801,276.55
	净利润	13,277.50	10,983.91	13,070.59
	经营活动产生的现金流量净额	57,996.05	49,149.00	102,909.71
通达宏泰	营业收入	30,537.69	39,874.04	47,881.86
	净利润	-16,103.45	-13,910.12	-6,102.14
	经营活动产生的现金流量净额	-2,263.20	3,424.38	2,792.24

2020 及 2021 年度，除胜利精密以及通达宏泰因业务调整、新型冠状病毒等原因，营业收入出现下滑之外，公司同行业可比上市公司营业收入均呈增长态势。

春秋电子 2020 年度营业收入、净利润增长率分别为 77.36%、58.47%，净利润增长率亦受到美元对人民币汇率持续走低影响，其中财务汇兑损失较上年增加 8,418.99 万元；2020 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是系当期支付职工及研发费用的资金增加。2021 年度营业收入、净利润增长率分别为

11.41%、21.78%，增速较上年放缓；2021 年度经营活动产生的现金流量净额较上期数增加 42,782.32 万元，主要系当期销售回款及收到出口退税、政府补助增加所致。长盈精密 2020 年度净利润保持持续增长，主要系结构件业务毛利率大幅增长；2021 年度营业收入较去年同期增长 12.74%，但受大宗商品涨价、人工成本上涨、重要项目延迟出货、新能源业务投建产能尚未释放等因素的影响，公司营业成本大幅上升，净利润出现亏损，经营活动现金流量净额为负。巨腾国际 2020 年度在营业收入增长的前提下，净利润和经营活动产生的现金流量净额出现下跌，净利润下降主要系人民币升值而导致外币汇兑损失大幅增加，经营活动产生的现金流量净额下降主要系存货、应收贸易款项及预付款项、按金及其他应收款款项上上升所致；2021 年度营业收入保持持续增长，毛利率水平虽然受产品结构及人民币兑港币升值影响下跌，但受益于其他收入及收益上升、其他开支下跌，净利润较上年同期增长 20.88%。

由于各公司的经营范围、业务规模、经营计划存在差异，报告期内行业净利润、经营活动产生的现金流量金额的变化存在一定差异。2020 年度，发行人净利润、经营活动产生的现金流量金额变动趋势与巨腾国际较为接近，受汇率以及存货上升的影响，净利润和经营活动产生的现金流量金额有所下滑。

（一）营业收入

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	168,408.33	99.67%	150,574.73	99.58%	125,840.35	99.70%
其他业务收入	554.65	0.33%	642.39	0.42%	381.41	0.30%
合计	168,962.99	100.00%	151,217.13	100.00%	126,221.76	100.00%

报告期各期，公司营业收入主要来源于主营业务，主营业务收入占营业收入的比例均在 99.00% 以上；公司其他业务收入主要包括原材料、废品等实现的收入，其他业务收入占比极小。报告期内，公司主营业务突出且呈逐年增长趋势。

1、主营业务收入构成

(1) 按产品类别划分的主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

产品类别	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
结构件模组	160,302.85	95.19%	144,173.72	95.75%	121,462.76	96.52%
精密模具	8,105.48	4.81%	6,401.01	4.25%	4,377.60	3.48%
合计	168,408.33	100.00%	150,574.73	100.00%	125,840.35	100.00%

报告期各期，公司结构件模组产品收入占主营业务收入的比例分别为 96.52%、95.75%和 95.19%，占比均在 95%以上，是主营业务收入的主要来源。

报告期各期，公司精密模具产品收入占主营业务收入的比例分别为 3.48%、4.25%和 4.81%，占比较小。公司销售的精密模具主要系生产结构件模组所用，精密模具收入变动情况符合公司的实际生产经营情况。

报告期内，公司结构件模组产品以塑胶笔记本电脑结构件为主。2018 年开始，公司开始销售金属笔记本电脑结构件，结构件模组产品按塑胶结构件、金属结构件划分如下：

单位：万元、%

产品类别	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
塑胶结构件	140,321.03	87.53	138,469.34	96.04	119,399.47	98.30
金属结构件	19,981.82	12.47	5,704.38	3.96	2,063.29	1.70
合计	160,302.85	100.00	144,173.72	100.00	121,462.76	100.00

(2) 按区域划分的主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入按区域划分如下：

单位：万元

区域	2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
外销	159,746.25	94.86%	141,674.80	94.09%	122,332.21	97.21%
内销	8,662.08	5.14%	8,899.93	5.91%	3,508.15	2.79%

区域	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
合计	168,408.33	100.00%	150,574.73	100.00%	125,840.35	100.00%

报告期各期，公司外销收入分别为 122,332.21 万元、141,674.80 万元及 159,746.25 万元，占主营业务收入的比例均在 94.00% 以上。报告期内，公司主营业务收入以外销为主，外销收入全部来自向境内保税区企业的销售收入，无直接销往国外的收入，主要是由于主要客户联宝、仁宝、纬创等主要笔记本电脑代工厂商均位于保税区。

(3) 按 HUB 仓划分的主营业务收入

报告期各期发行人主营业务收入中 HUB 仓模式和非 HUB 仓模式的销售金额及占比情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
HUB 仓模式	120,747.97	71.70%	106,358.34	70.63	87,901.26	69.85
非 HUB 仓模式	47,660.36	28.30%	44,216.39	29.37	37,939.09	30.15
合计	168,408.33	100.00%	150,574.73	100.00	125,840.35	100.00

报告期内，公司 HUB 仓模式销售额逐年增加，主要系客户为了实现零库存管理，引入第三方仓储服务公司。

2、主营业务收入变动分析

报告期内，公司主营业务产品由结构件模组和精密模具构成，以下按产品类型对主营业务收入的变动情况进行分析：

(1) 结构件模组收入分析

报告期各期，公司结构件模组产品实现的销售收入分别为 121,462.76 万元、144,173.72 万元和 160,302.85 万元，呈逐年上升趋势。2020 年度较 2019 年度增长 18.70%，2021 年度收入金额较 2020 年度增长 11.19%。

① 结构件模组收入增长合理性分析

2019 年度至 2021 年度，发行人与可比公司同类业务（结构件模组）销售收

入情况如下：

单位：万元

公司名称	股票代码	2021 年度	2020 年度	2019 年度
春秋电子	603890.SH	366,498.26	329,665.74	180,865.34
胜利精密	002426.SZ	—	—	487,500.00
巨腾国际	03336.HK	922,496.36	844,124.44	798,678.08
通达宏泰	02363.HK	30,307.86	39,756.38	47,739.61
发行人	300956.SZ	160,302.85	144,173.72	121,462.76

数据来源：同行业上市公司数据取自 wind 或其年度报告；

注：①同行业可比公司数据选取口径，胜利精密 2019 年数据为其主营业务收入中移动终端业务之移动终端产品收入，2020 年及 2021 年未披露其移动终端业务产品收入故未列示，春秋电子为其主营业务收入中结构件模组收入，巨腾国际、通达宏泰为其主营业务收入；②长盈精密所生产的结构件产品主要应用于智能手机及其他消费电子产品领域，故此处未进行对比列示。

2019 年度至 2021 年度，发行人与同行业可比公司同类业务（结构件模组）销售收入波动情况如下：

单位：万元、%

公司名称	2021 年度较 2020 年度收入增加额	2020 年度较 2019 年度收入增加额	2021 年度较 2020 年度变动率	2020 年度较 2019 年度变动率
春秋电子	36,832.52	148,800.40	11.17	82.27
胜利精密	—	-	—	-
巨腾国际	78,371.92	45,446.36	9.28	5.69
通达宏泰	-9,448.52	-7,983.23	-23.77	-16.72
平均变动	35,251.97	62,087.84	-1.10	23.75
发行人	16,129.13	22,710.96	11.19	18.70

除通达宏泰 2020 年度、2021 年度销售收入较上年同期有所下滑外，发行人及上述同行业可比公司销售收入均实现增长。发行人 2020 年度结构件模组收入较 2019 年度增长 18.70%，收入增长率低于同行业可比公司平均水平，主要系 2020 年度因疫情发酵增加了对线上教育及办公的需求，春秋电子作为国内笔记本精密结构件的龙头供应商，利用其技术及规模优势，积极进行订单、客户的拓展，销售增长率达到 82.27%，远高于其他同行业可比公司水平；同期，通达宏泰因受新冠疫情爆发影响，销售收入大幅下降。发行人 2021 年度结构件模组收入较 2020 年度增长 11.19%，收入增长率高高于同行业可比公司平均水平，与春秋电子、巨腾国际较为接近。发行人收入变动趋势与同行业可比公司基本相同，但

行业内可比公司各年度营业收入增速有所差异。

②结构件模组收入增长原因分析

A.2015 年以来，笔记本电脑行业进入成熟阶段，全球笔记本电脑出货量总体保持稳定，但市场竞争依然激烈，且主要品牌的市场集中度越来越高，市场份额集中在联想、惠普、戴尔、宏碁等主要品牌。报告期内，公司销售的结构件模组主要以联想、惠普、戴尔、宏碁四大品牌为主，上述四个品牌作为全球笔记本电脑品牌厂商的前五大品牌制造商，全球总出货量保持稳定、市场份额进一步提升，2020 年、2021 年 1-6 月市场份额合计占比分别为 70.90%、77.83%。

B.2018 至 2020 年，联宝营业收入先后突破 600 亿元、700 亿元和 1,000 亿大关，成长为安徽省最大的外贸进出口企业，也成为联想集团规模最大、产品竞争力最强的生产基地。联宝作为公司第一大客户，为满足其业务不断增长的需要向公司采购逐年增长，2018-2020 年度平均年复合增长率 34.66%。报告期各期，联宝向发行人采购额分别为 53,130.33 万元、73,653.27 万元和 94,908.19 万元，占发行人当期总销售额的比例为 42.09%、48.71%和 56.17%。

C.公司建立了以市场为导向的快速反应机制，围绕笔记本电脑代工厂的国内主要分布地区建厂，以快速高效地为客户提供专业的产品和服务。经过多年的行业经营和技术积累，发行人在模具开发、注塑/冲压/全铣、自动化组装、检测等工艺环节，以及在新材料应用等领域掌握了核心技术。公司深耕现有客户资源，挖掘潜在合作机会，通过参与客户设计开发新机型进而获取订单优先权。2017 年公司新承接玻纤料机型，如 EE580、EL580；2018 年新承接双色机型，如 ES430/ES530；2019 年承接金属外观件、ThinkPad 高端机型，如 ER480、T490。

D.公司产品质量得到下游主要客户的高度认可，业务合作长期、稳定。公司下游的笔记本电脑代工厂商和品牌厂商，为保证产品质量的稳定性、新产品开发的持续性以及售后服务的可靠性，均建立严格的供应商准入制度。公司在笔记本电脑行业耕耘多年，较早进入联宝、仁宝、纬创等主要笔记本电脑代工厂商以及联想、惠普、戴尔、宏碁等主要笔记本电脑品牌厂商的合格供应商/策略供应商体系；公司生产工艺和自动化水平不断提升，产品质量得到终端客户的高度认

可，与下游主要笔记本电脑代工厂商、品牌厂商均建立了长期、稳定的业务合作关系。

E.公司利用多年深耕行业积累的品牌和声誉，在维护现有客户的同时，积极开拓新客户。2019年发行人成功进入小米的供应链体系，可以接受来自小米品牌代工厂的结构件订单，2019年实现小米品牌结构件模组销售收入金额为201.62万元。报告期内新增主要客户还包括宝龙达集团下属公司、华勤集团下属公司、重庆百钰顺科技有限公司、重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司、重庆京东方智慧电子系统有限公司等。

③结构件模组主件产品分析

报告期内，公司结构件模组主件产品的销售收入情况如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
销售收入（万元）	148,097.80	128,245.78	109,931.51
销售量（万件）	6,477.64	5,927.22	5,461.79
平均单价（元/件）	22.86	21.64	20.13

公司销售的结构件模组主要包含主件（A、B、C、D四大件）和配件。报告期内，公司主件销售单价逐年呈上升趋势，价格变动主要受产品结构、汇率变动等因素影响。受笔记本电脑更新换代的周期较短影响，每一机型笔记本电脑结构件模组的销售周期也较短，不同机型的销售价格也有所不同。

（2）精密模具收入分析

报告期各期，公司精密模具实现的销售收入分别为4,377.60万元、6,401.01万元和8,105.48万元，占当期主营业务收入的比例分别为3.48%、4.25%和4.81%。

报告期内，公司精密模具的销售情况如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
销售收入（万元）	8,105.48	6,401.01	4,377.60
销售量（套）	550.00	391.00	281.00
平均单价（万元/套）	14.74	16.37	15.58

2019年度至2021年度，公司销售的精密模具价格相对稳定，总体呈上升趋势

势，主要系随着笔记本电脑行业定制化程度的提高，客户对精密模具开发的复杂程度、精度等方面的要求均有所提升。2021年度，精密模具的平均销售单价有所下降，主要系发行人销售的部分塑胶件配套模具单价较低所致。公司销售的精密模具全部为结构件模组产品配套精密模具，为结构件模组产品的量产提供支撑，公司根据客户对结构件模组产品不同的定制化需求，先设计精密模具的结构、外观，再根据图纸生产精密模具，开模完工后转移到生产车间试模，试产的样品经客户签样后才能销售给客户。

（二）营业成本

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	148,446.17	99.76%	126,285.83	99.68%	102,247.54	99.75%
其他业务成本	363.78	0.24%	411.60	0.32%	260.28	0.25%
合计	148,809.94	100.00%	126,697.42	100.00%	102,507.82	100.00%

报告期内，公司营业成本随营业收入的增长而增长，与营业收入变动情况相匹配。公司营业成本主要为主营业务成本，主营业务成本占营业成本的比例在99.50%以上，其他业务成本占比很小，对公司经营成果影响很小，因此以下仅对主营业务成本进行分析。

1、主营业务成本构成

（1）按产品类别划分的主营业务成本

报告期内，按产品列示的主营业务成本明细情况如下：

单位：万元

产品类别	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
结构件模组	141,987.32	95.65%	122,075.74	96.67%	99,006.39	96.83%
精密模具	6,458.85	4.35%	4,210.08	3.33%	3,241.15	3.17%
合计	148,446.17	100.00%	126,285.83	100.00%	102,247.54	100.00%

报告期各期，公司主营业务成本主要来自于结构件模组产品，结构件模组产

品成本占主营业务成本的比例分别为 96.83%、96.67% 和 95.65%，精密模具产品成本占主营业务成本的比例分别为 3.17%、3.33% 和 4.35%。报告期内，各类产品成本占比及变动与其收入变动相匹配。

(2) 主营业务成本结构分析

报告期内，公司主营业务成本的料、工、费明细构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	82,503.00	55.58%	78,875.46	62.46%	65,638.39	64.20%
直接人工	32,420.41	21.84%	21,638.82	17.13%	18,765.64	18.35%
制造费用	25,322.19	17.06%	15,140.91	11.99%	12,326.78	12.06%
委托加工	8,200.57	5.52%	10,630.63	8.42%	5,516.73	5.40%
合计	148,446.17	100.00%	126,285.83	100.00%	102,247.54	100.00%

报告期内，公司主营业务成本的料、工、费构成较为稳定，其中直接材料的占比最大，是影响主营业务成本的最重要因素。报告期各期，公司直接材料占比分别为 64.20%、62.46% 和 55.58%，直接人工占比分别为 18.35%、17.13% 和 21.84%，制造费用占比分别为 12.06%、11.99% 和 17.06%，委托加工费用占比分别为 5.40%、8.42% 和 5.52%。其中：2019 年度委托加工成本占比较低，主要系当年公司新增了部分喷漆、溅镀等环节生产线从而减少了相关工序的外协加工规模；2020 年度因含有喷漆、溅镀工序的订单需求上升，公司产线无法满足生产需求从而增加外协采购，同时随着机型种类的增多导致模具外协采购金额增大，因此 2020 年度委托加工成本占比提高。2021 年度

2021 年度，公司直接材料占主营业务成本的比例下降 6.88%，主要系公司高成本触控板等电子件及薄膜原材料的采购量下降，两者采购金额由 2020 年度的 25,755.03 万元下降至 2021 年度的 14,497.12 万元，占总采购金额的比例由 26.62% 下降至 15.00%；同时直接人工和制造费用受人员平均工资水平上升及固定资产摊销增加影响占主营业务成本比例上升，导致直接材料占主营业务成本比例有所下降。

综上所述，报告期内，公司主营业务成本结构相对稳定，符合公司的实际生

产经营情况。

(3) 材料成本变动分析

报告期各期，公司原材料主要包括塑胶原料、电子件、薄膜、模切材料以及其他辅料，主要原材料和能源的采购数量及采购价格情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、公司主要业务的有关情况”之“（四）原材料、能源采购耗用和主要供应商”相关内容。

2、主营业务成本变动分析

(1) 结构件模组的成本变动分析

公司结构件模组主要由主件（A、B、C、D 四大件）以及其他配件构成，其中：主件产品包括笔记本背盖、前框、上盖、下盖等，是收入、成本构成的最主要部分，其产销量、销售价格、单位成本的变化直接影响主营业务收入、主营业务成本的变化；配件产品主要为支架、转轴、按键等小型结构件产品，数量、品种繁多，主要为满足客户需求、配套主件产品进行生产和销售，单位售价、单位成本相对较低，对公司主营业务收入、主营业务成本影响较低。

公司结构件模组主件产品成本情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售成本（万元）	148,088.06	109,274.09	89,914.20
销售量（万件）	6,470.15	5,927.22	5,461.79
平均成本（元/件）	22.89	18.44	16.46

报告期内，公司结构件模组主件产品的销售成本及单位成本总体呈上升趋势，与其销售收入及销售单价变动趋势相匹配。

(2) 精密模具的成本变动分析

报告期内，公司销售的精密模具全部为结构件模组配套精密模具，精密模具成本明细情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售成本（万元）	6,458.85	4,210.08	3,241.15
销售量（套）	550.00	391	281

平均成本（万元/套）	11.74	10.77	11.53
------------	-------	-------	-------

报告期各期，公司精密模具产品的销售成本分别为 3,241.15 万元、4,210.08 万元和 6,458.85 万元，占主营业务成本的比例分别是 3.17%、3.33%和 4.35%，公司精密模具产品的平均成本总体呈上升趋势。

（三）营业毛利及毛利率

1、营业毛利情况

报告期内，公司的营业毛利情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	19,962.16	99.05%	24,288.91	99.06%	23,592.82	99.49%
其他业务毛利	190.88	0.95%	230.80	0.94%	121.13	0.51%
合计	20,153.04	100.00%	24,519.70	100.00%	23,713.95	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，营业毛利主要由主营业务产生，主营业务毛利占比在 99.00%以上，其他业务毛利占比较小。

2、主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
结构件模组	18,315.53	91.75%	22,097.98	90.98%	22,456.37	95.18%
精密模具	1,646.63	8.25%	2,190.92	9.02%	1,136.45	4.82%
合计	19,962.16	100.00%	24,288.91	100.00%	23,592.82	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于结构件模组产品销售。报告期各期，公司结构件模组毛利分别为 22,456.37 万元、22,097.98 万元和 18,315.53 万元，占公司主营业务毛利金额的比例分别为 95.18%、90.98%和 91.75%。

报告期内，公司精密模具毛利与精密模具收入变动趋势相匹配。报告期各期，精密模具毛利分别为 1,136.45 万元、2,190.92 万元和 1,646.63 万元，2020 年度精密模具毛利金额增幅较大，主要系当期模具销售收入上升，所销售的部分金

属及双色模具平均销售毛利相对较高。

3、综合毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务毛利率	11.85%	16.13%	18.75%
其他业务毛利率	34.41%	35.93%	31.76%
合计	11.93%	16.21%	18.79%

报告期各期，公司综合毛利率分别为 18.79%、16.21%和 11.93%，毛利水平呈现一定的波动，主要受笔记本电脑行业市场价格波动、美元兑人民币汇率波动、产品机型变化、原材料价格上升、固定成本分摊增加等因素的影响。

报告期内，公司其他业务毛利率有所波动，主要受废料、废品收入产生毛利不同的影响。由于其他业务收入占比较小，公司其他业务毛利率的变动对综合毛利率的影响很小。

报告期内，公司主营业务毛利率的具体情况如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
结构件模组毛利率	11.43%	15.33%	18.49%
精密模具毛利率	20.32%	34.23%	25.96%
合计	11.85%	16.13%	18.75%

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 18.75%、16.13%和 11.85%，其中结构件模组产品毛利率分别为 18.49%、15.33%和 11.43%，精密模具产品毛利率分别为 25.96%、34.23%和 20.32%。公司主营业务毛利率的变动主要受结构件模组产品毛利率影响。

① 毛利率变动影响因素分析

2020 年度，公司主营业务毛利率较 2019 年度减少 2.62%，其中结构件模组的毛利率较上年减少 3.16%，精密模具的毛利率较上年增加 8.27%，主要系：

(1) 公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，按规定将运输及仓储等费用归集至生产成本，导致公司销售毛利率下降约 1.29%；(2) 受产品结构的影响，当期销售的产品数量及价格存在差异。2020 年度，公司向仁宝销售的 EL4C1 和

EL5C3 机型进入量产后期，销售金额由 2019 年度的 9,121.53 万元下降至 2020 年度的 3,306.23 万元，平均毛利率也有所降低。同样，纬创 SK15、BK14、仁宝 DAL1 等机型亦由于进入量产后期，销售收入和毛利率都有所下降，销售收入由 2019 年度的 7,855.87 万元下降至 2020 年度的 2,708.70 万元，毛利率由 26.03% 降至 15.58%。而低毛利的普通机型仁宝 FPP55 在本年进入量产，从而拉低了结构件模组 2020 年度的毛利率水平；（3）公司外币业务主要以美元现汇结算，公司与美元结算客户信用周期主要为对账后月结 120 天，总体上长于与美元结算供应商信用周期。2019 年美元兑人民币汇率波动上升后稍有下降，总体由 2019 年 1 月 1 日的 6.85 升至 2019 年 12 月 31 日的 6.96，而 2020 年美元兑人民币汇率年初上升后持续保持下行，美元兑人民币即期汇率由 2020 年 1 月 1 日的 6.96 降至 2020 年 12 月 31 日的 6.54，一定程度上影响了成本和收入的结算金额，降低了 2020 年度公司毛利率水平。

2021 年度，公司主营业务毛利率较 2020 年度减少 4.28%，其中结构件模组的毛利率较上年减少 3.90%，精密模具的毛利率较上年减少 13.91%，主要系受汇率波动、产品结构变动以及工艺影响：（1）2020 年度和 2021 年度，美元兑人民币即期汇率的平均值分别为 6.90 和 6.45，因约定销售和采购订单单价时参考的汇率存在差异，汇率波动一定程度上降低了 2021 年度结构件模组产品的毛利率；（2）2020 年度和 2021 年度，结构件模组产品中金属结构件收入金额分别为 5,704.38 万元、19,981.82 万元，占结构件模组产品收入的比重分别为 3.96%、12.47%。但由于公司目前金属件产销量尚未形成规模，固定成本摊销金额较大，单位成本较高，致使产品毛利率降低；（3）2021 年度，占公司采购总额超过 20% 的主要原材料塑胶原料受原油价格上升影响，采购单价由 2020 年的 20.19 元上升至 24.76 元，上升幅度为 22.63%，影响了整体的产品采购成本及毛利率水平。

② 汇率变动对毛利率的影响

报告期内，发行人销售的结构件模组产品以外销为主。公司在承接订单、确定合作新的机型产品时，销售单价多以美元为本位币约定，在不考虑产品结构等其他影响因素的情况下，收入实现月份、年度的实际汇率越高，毛利率相对也越高。

报告期各期，汇率变动对发行人毛利率的敏感性分析如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
结构件模组产品收入	160,302.85	144,173.72	121,462.76
结构件模组产品成本	141,987.32	122,075.74	99,006.39
结构件模组产品毛利率	11.43%	15.33%	18.49%
当期平均汇率	6.45	6.90	6.91
当期汇率波动	-6.52%	-0.14%	4.38%
若汇率不利波动 3 个百分点影响结构件模组产品收入	4,809.09	4,325.21	3,643.88
若汇率不利波动 5 个百分点影响结构件模组产品收入	8,015.14	7,208.69	6,073.14
若汇率不利波动 3 个百分点影响结构件模组产品成本	934.97	1,190.16	940.73
若汇率不利波动 5 个百分点影响结构件模组产品成本	1,558.29	1,983.60	1,567.89
若汇率不利波动 3 个百分点的结构件模组产品毛利率	9.29%	13.56%	16.77%
若汇率不利波动 5 个百分点的结构件模组产品毛利率	7.79%	12.32%	15.56%
若汇率不利波动 3 个百分点的结构件模组产品毛利率影响	-2.14%	-1.77%	-1.72%
若汇率不利波动 5 个百分点的结构件模组产品毛利率影响	-3.64%	-3.01%	-2.93%

注：汇率变动对成本的影响额按照美元采购金额占成本的比例测算。

由上表可见，汇率变动对结构件模组产品毛利率的弹性系数平均在 0.63 左右，汇率变动对毛利率的影响较大。报告期各期，美元兑人民币汇率相对上期汇率的变动比例分别为 4.38%、-0.14%和-6.52%，除 2020 年度外变动幅度均大于 1%。2020 年度因年内汇率波动幅度较大，一定程度上也影响了产品毛利率。如果未来美元兑人民币汇率波动加大，公司将面临着一定的汇率波动风险。

4、同行业上市公司毛利率对比分析

报告期内，公司与同行业上市公司毛利率对比情况如下：

公司名称	股票代码	2021 年度 毛利率	2020 年度 毛利率	2019 年度 毛利率
春秋电子	603890.SH	15.79%	18.05%	19.61%
胜利精密	002426.SZ	12.10%	14.62%	8.04%
长盈精密	300115.SZ	17.43%	28.42%	21.39%

公司名称	股票代码	2021年度 毛利率	2020年度 毛利率	2019年度 毛利率
巨腾国际	03336.HK	10.75%	14.31%	12.84%
通达宏泰	02363.HK	-29.88%	-3.70%	3.73%
平均值		5.24%	14.34%	13.12%
本公司		11.93%	16.21%	18.79%

注：数据来源同行业上市公司数据取自 wind 或其年度报告。

上述同行业可比上市公司的主营业务范围均包括智能终端消费类电子产品的研发、生产和销售。与其他同行业上市公司毛利率相比，胜利精密 2019 年度受渠道服务的低毛利率以及产业链转型或多元化业务尝试带来的资金压力影响，毛利率水平较低；而通达宏泰自 2019 年度、2020 年度和 2021 年度分别因产品售价下降、新冠疫情、公司内部经营调整影响，毛利率大幅下滑，2021 年度毛利率降为-29.88%。2019-2021 年度，剔除 2019 年度胜利精密、2019 至 2021 年度通达宏泰后，同行业可比上市公司的平均毛利率分别为 17.95%、18.85% 和 14.02%，2019-2020 年度毛利率与发行人毛利率水平较为接近。由于各公司的机型种类、订单数量、应用领域和客户结构存在差异，报告期内行业可比公司毛利率平均值存在一定波动。具体分析如下：

（1）胜利精密

发行人 2019-2020 年度毛利率高于可比公司胜利精密，主要原因系：①根据胜利精密披露的信息，其主营业务为移动终端、智能制造、新能源业务和其他业务。2019 年度，其收入贡献最大的移动终端业务除了移动终端产品，还包括金额较大的渠道服务收入。渠道服务的毛利率水平较低，根据 2018 年度披露的当年毛利率仅为 2.87%，影响了公司综合毛利率；②胜利精密过去几年积极尝试产业链转型或多元化业务，进行资产重组和新公司的并购投建，也因此面临着较大的资金压力和业务整合难度，对其 2019 年度的毛利率产生了较大负面影响；③胜利精密于 2019 年起对其业务范围进行了调整和优化，加速收缩非战略性业务，并剥离低效资产，陆续推进胜禹股份、苏州捷力、南京德乐、盖板玻璃资产等资产或业务的剥离以及协同资产的收购，综合毛利率不断回升；④2021 年度胜利精密综合毛利率较上年同期下降，与发行人相近，主要系受美元兑人民币汇率下降、人工成本及原材料成本上升影响。

（2）通达宏泰

发行人 2019-2021 年度毛利率高于通达宏泰，主要原因系：①面对激烈的市场竞争，通达宏泰为了维持市场份额、保持产品竞争力，通过调整产品售价提高营业收入，2019 年度其产品平均售价出现下降；②通达宏泰 2019 年度存货拨备金额较以前年度大幅增加，当年存货拨备金额较上年增加约 22.70 百万港元，也一定程度上拉低了其毛利率水平；③受 2020 年度新冠疫情，以及当期人民币兑美元汇率进一步升值影响，通达宏泰 2020 年度毛利率进一步下降为负数；④2021 年度，通达宏泰存货拨备金额达到 109.10 百万港元，同时公司在改革管理团队及组织架构的过程中，生产效率及产量受到内外环境挑战的负面影响，毛利亏损扩大。

（3）巨腾国际

发行人 2019-2021 年度毛利率水平平均高于可比公司巨腾国际，主要原因如下：①巨腾国际是目前全球最大的电脑结构件供应商，经营规模较大，其主营产品除笔记本电脑的结构件外，还包括二合一电脑、平板电脑及手持装置的结构件，与发行人主营笔记本电脑结构件存在一定差异；此外，巨腾国际主营笔记本电脑的终端品牌以微软、惠普为主，发行人主营笔记本电脑的终端品牌以联想、惠普、戴尔为主存在差异；②全球笔记本电脑出货量在 2011 年达到峰值后，2012 年开始出现整体下滑和调整阶段，巨腾国际作为笔记本电脑结构件龙头企业，营业收入亦出现下滑；由于前期机器设备、厂房的投入大，巨腾国际面临的市场压力较大，对产品报价存在调整，其毛利率水平由 2015 年的 21.32% 逐年下降至 2018 年的 11.92%；③2020 年度，巨腾国际毛利率上升主要系受疫情影响网上办公学习成为一大趋势，销售存货的出货数量上升；④2021 年度，由于低毛利率产品占比较高，同时人民币兑港元升值导致巨腾国际生产成本上升，毛利率较上年同期下降。

（4）长盈精密

发行人报告期各期的毛利率均低于长盈精密，主要原因系长盈精密主营业务为开发、生产、销售电子连接器及智能电子产品精密小件、新能源汽车连接器及模组、消费类电子精密结构件及模组、机器人及工业互联网等，笔记本电脑相关

精密机构件产品仅为其机构件产品的一部分，其结构件产品还包括可穿戴类、物联网硬件类等，在产品结构上与发行人存在一定差异。

（5）春秋电子

发行人 2019 年度毛利率与春秋电子较为接近，2020-2021 年度毛利率水平低于春秋电子，主要原因系：①春秋电子的主要产品是笔记本电脑及其他电子消费品额的结构件模组及相关精密模具，在同行业可比上市公司中与发行人主营业务范围最为相近，其毛利率变动趋势也与发行人较为接近；②春秋电子 2020 年度毛利率出现下滑，主要是受汇率波动及会计政策变更运输费用计入成本影响，2021 年度毛利率持续下降，主要系原材料涨价及美元汇率波动影响；③发行人 2020 年度毛利率低于春秋电子主要系受汇率波动和产品结构变化的影响。发行人主营业务收入以外销为主，同时存在相当比例的外币采购金额，与美元结算客户信用周期总体上长于与美元结算供应商信用周期，2020 年下半年美元贬值的趋势对发行人影响较大；另外，发行人结构件产品中，金属件产品收入占比持续上升，由 2019 年度的 1.70% 上升至 2021 年度的 12.47%，但是由于未能达到规模产量，毛利率水平偏低，使得发行人综合毛利率下降。发行人 2021 年度毛利率低于春秋电子系受美元兑人民币汇率波动、产品机型变化、原材料价格上升、固定成本分摊增加的影响。

（四）期间费用

报告期内，公司期间费用金额及其占营业收入比例变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,337.67	0.79%	987.62	0.65%	2,665.43	2.11%
管理费用	4,307.61	2.55%	2,975.31	1.97%	3,127.31	2.48%
研发费用	6,703.14	3.97%	4,913.06	3.25%	4,055.06	3.21%
财务费用	1,510.94	0.89%	3,710.25	2.45%	519.89	0.41%
期间费用合计	13,859.37	8.20%	12,586.24	8.32%	10,367.69	8.21%
营业收入	168,962.99	100.00%	151,217.13	100.00%	126,221.76	100.00%

报告期各期，公司期间费用占营业收入的比例分别为 8.21%、8.32% 和 8.20%，公司费用占比较为稳定。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
业务招待费	733.77	54.85%	467.87	47.37%	512.54	19.23%
职工薪酬	336.40	25.15%	284.26	28.78%	237.12	8.90%
仓储费	-	0.00%	-	0.00%	846.23	31.75%
运输费	-	0.00%	-	0.00%	812.79	30.49%
出口报关及代理费	-	0.00%	-	0.00%	186.89	7.01%
其他	267.51	20.00%	235.50	23.84%	69.87	2.62%
销售费用合计	1,337.67	100.00%	987.62	100.00%	2,665.43	100.00%

报告期各期，公司销售费用总额分别为 2,665.43 万元、987.62 万元和 1,337.67 万元，销售费用占营业收入的比例分别为 2.11%、0.65% 和 0.70%。公司销售费用主要包括业务招待费、职工薪酬等。

2020 年度公司销售费用较 2019 年下降 1,677.81 万元，主要系根据新收入准则的相关规定，公司将属于合同履行成本的仓储费、运输费、出口报关及代理费调整至营业成本核算所致。2021 年度公司销售费用较 2020 年增加 350.40 万元，主要系随着公司业务规模的不断扩大，业务开拓费用有所增加。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,617.85	37.56%	1,341.68	45.09%	1,311.26	41.93%
折旧摊销	612.22	14.21%	508.99	17.11%	443.43	14.18%
业务招待费	585.52	13.59%	300.82	10.11%	147.71	4.72%
中介机构费	375.30	8.71%	83.07	2.79%	158.94	5.08%
咨询服务费	307.83	7.15%	157.47	5.29%	185.61	5.94%
水电费	217.78	5.06%	157.69	5.30%	111.46	3.56%
办公费	174.95	4.06%	131.50	4.42%	120.82	3.86%

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车辆费	89.07	2.07%	65.83	2.21%	102.59	3.28%
差旅费	48.61	1.13%	41.15	1.38%	72.42	2.32%
修理费	45.66	1.06%	45.66	1.53%	82.79	2.65%
股份支付	-	0.00%	9.66	0.32%	134.95	4.32%
其他	232.83	5.40%	131.78	4.43%	255.33	8.16%
合计	4,307.61	100.00%	2,975.31	100.00%	3,127.31	100.00%

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销、业务招待费、中介机构费、咨询服务费、水单费等项目组成。报告期各期，公司管理费用金额分别为 3,127.31 万元、2,975.31 万元和 4,307.61 万元，管理费用占当期营业收入的比例分别为 2.48%、1.97%和 2.55%。2019-2020 年度管理费用占当期营业收入的比例逐年下降，2021 年度因公司首次公开发行股票募集资金并上市相关中介费用及职工薪酬上升等原因有所增加。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,660.24	54.60%	2,814.05	57.28%	2,678.86	66.06%
材料费	2,670.85	39.84%	1,674.72	34.09%	1,055.28	26.02%
折旧摊销	234.03	3.49%	213.49	4.35%	235.45	5.81%
产品设计费及其他	138.01	2.06%	210.79	4.29%	85.47	2.11%
研发费用合计	6,703.14	100.00%	4,913.06	100.00%	4,055.06	100.00%

报告期内，公司持续加大研发方面投入。报告期各期，发行人研发费用金额分别为 4,055.06 万元、4,913.06 万元和 6,703.14 万元，研发费用金额呈逐年快速增长趋势。公司的研发费用主要由职工薪酬、材料费、折旧摊销、产品设计费及其他费用构成。报告期各期，公司研发费用中职工薪酬与材料费两项合计占比分别为 92.09%、91.36%和 94.45%，构成研发费用的主要部分。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息支出	668.63	588.88	931.15
减：利息收入	142.14	79.03	61.37
汇兑损失	4,253.78	6,773.06	2,910.89
减：汇兑收益	3,344.06	3,596.20	3,307.23
手续费及其他	74.73	23.55	46.45
财务费用合计	1,510.94	3,710.25	519.89

报告期内，公司财务费用主要由利息收支、汇兑损益、银行手续费等构成。报告期各期，公司财务费用分别为 519.89 万元、3,710.25 万元和 1,510.94 万元。2020 年度财务费用较 2019 年度大幅增加，主要受到本期汇率波动影响，汇兑净收益转为大额汇兑净损失所致。

5、公司与同行业上市公司期间费用率对比情况

公司与同行业上市公司期间费用率对比情况如下：

公司名称	上市代码	2021 年度	2020 年度	2019 年度
		销售费用率		
春秋电子	603890.SH	0.53%	0.40%	1.53%
胜利精密	002426.SZ	4.82%	2.80%	3.81%
长盈精密	300115.SZ	1.71%	1.71%	1.50%
巨腾国际	03336.HK	1.99%	1.55%	1.50%
通达宏泰	02363.HK	2.15%	1.92%	1.92%
平均值		2.24%	1.68%	2.05%
本公司		0.79%	0.65%	2.11%
公司名称	上市代码	管理费用率		
春秋电子	603890.SH	2.82%	2.78%	3.83%
胜利精密	002426.SZ	6.49%	4.16%	3.59%
长盈精密	300115.SZ	7.44%	6.98%	6.27%
巨腾国际	03336.HK	6.70%	6.95%	7.48%
通达宏泰	02363.HK	18.71%	13.87%	12.14%

算术平均值 1		8.43%	6.95%	6.66%
算术平均值 2		5.59%	4.64%	4.56%
发行人		2.55%	1.97%	2.48%
公司名称	上市代码	研发费用率		
春秋电子	603890.SH	3.50%	3.54%	4.69%
胜利精密	002426.SZ	5.88%	2.80%	3.62%
长盈精密	300115.SZ	9.77%	9.00%	9.70%
巨腾国际	03336.HK	—	—	—
通达宏泰	02363.HK	6.27%	4.71%	4.04%
平均值		6.35%	5.01%	5.51%
本公司		3.97%	3.25%	3.21%

注：①港股上市公司巨腾国际、通达宏泰管理费用中包含研发费用。②算术平均值 1 为包含巨腾国际、通达宏泰数据的平均值；算术平均值 2 为剔除巨腾国际、通达宏泰数据的平均值。

2019 年度公司销售费用率略高于同行业上市公司平均水平，主要是由于公司处于快速发展期，在业务开拓、客户关系维护等方面投入较多所致。2020 年度及 2021 年度销售费用率较报告期前期有所下降，与春秋电子变动趋势一致，主要系根据新收入准则的相关规定，公司将属于合同履行成本的仓储费、运输费、出口报关及代理费调整至营业成本核算所致。

报告期各期，发行人管理费用率分别为 2.48%、1.97%和 2.55%，低于同行业可比公司水平，主要受到管理人员职工薪酬、折旧摊销等因素影响，总体低于同行业可比公司平均值。

报告期各期，公司的研发费用率逐年增加，但截至 2021 年目前仍低于同行业上市公司平均水平。随着公司面临行业竞争的不断加剧，公司立足于深耕现有客户资源，挖掘潜在合作机会，报告期内，公司持续加大与客户共同开发新机型的合作力度，不断增加研发投入，研发费用占营业收入的比例不断增加，研发投入规模与产品规模相匹配，符合公司的实际生产经营情况。

（五）利润表其他科目分析

1、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款坏账损失	140.14	242.23	204.04
其他应收款坏账损失	72.83	-37.61	-9.97
信用减值损失合计	212.97	204.62	194.07

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2017】14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），根据新金融工具准则规定，公司自 2019 年 1 月 1 日起金融资产减值准备所形成的预期信用损失通过“信用减值损失”科目核算，对以前期间发生额不进行追溯调整。

根据新金融工具准则，公司将应收账款、其他应收款以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认信用减值损失。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司应收账款及其他应收款计提的坏账准备的金额合计分别为 194.07 万元、204.62 万元、212.97 万元。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货跌价损失	1,459.61	752.33	493.66
资产减值损失合计	1,459.61	752.33	493.66

报告期各期，公司资产减值损失金额分别为 493.66 万元、752.33 万元和 1,459.61 万元，均为公司存货计提跌价准备形成的损失。2021 年度存货跌价损失较 2020 年度增加 707.28 万元，主要系期末长库龄存货增加影响。

3、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
远期结售汇	168.10	617.92	-52.80
理财收益	145.33	27.91	-
投资收益合计	313.43	645.83	-52.80

报告期内，公司投资收益由理财收益与远期结售汇损益构成，2019 年度、2020 年、2021 年度投资收益金额分别为-52.80 万元、645.83 万元以及 313.43 万元。

4、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
远期结售汇浮动盈亏	-	717.29	-
公允价值变动收益合计	-	717.29	-

本期公允价值变动收益较上期大幅上升，主要系本期远期结售汇业务盈余金额较大所致。

5、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
固定资产处置利得	-27.28	-91.91	-206.96
资产处置收益合计	-27.28	-91.91	-206.96

报告期内，公司资产处置收益均为固定资产处置收益。2019 年度固定资产处置损失 206.96 万元，主要系处置了一批老旧的机器设备所致。

6、其他收益

报告期内，公司其他收益明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	640.29	580.28	1,930.61
其他收益合计	640.29	580.28	1,930.61

公司其他收益全部为政府补助收益，2019 年度、2020 年度及 2021 年度公司其他收益金额分别为 1,930.61 万元、580.28 万元和 640.29 万元，主要系公司获得的财政政策扶持补助及研发补助资金。

7、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	1,353.18	-	-
其他	30.86	9.26	7.80
营业外收入合计	1,384.04	9.26	7.80

报告期各期，公司营业外收入金额分别为 7.80 万元、9.26 万元和 1,384.04 万元。2021 年度营业外收入较 2020 年度增加较大，主要系当期收到地方上市奖励补助。

8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产报废损失	78.58	44.87	28.09
捐赠支出	4.00	-	2.50
其他	5.44	28.74	218.33
营业外支出合计	88.02	73.61	248.92

报告期内，公司营业外支出主要由非流动资产报废损失、罚金及税收滞纳金等构成，报告期各期，公司营业外支出金额分别为 248.92 万元、73.61 万元和 88.02 万元。2019 年度营业外支出金额较大，主要系：（1）子公司重庆英力补缴 2016 年度所得税支付了税收滞纳金 156.23 万元，（2）英力股份受到合肥海关行政处罚缴纳罚款 40.20 万元。

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益明细表参见本节之“四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表”之“（三）公司最近三年非经常性损益明细表”。

报告期内，公司非经常性损益金额分别为 960.61 万元、1333.57 万元和 1,688.92 万元，占当期净利润的比例分别为 8.67%、13.40% 和 26.63%。公司非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外公司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投资收益、非流动资产处置损益等项目构成。

八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,223.47	4,727.37	12,397.63
投资活动产生的现金流量净额	-38,678.29	-12,481.68	-10,993.45
筹资活动产生的现金流量净额	50,148.22	2,810.56	1,543.84
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-448.35	-772.82	153.49
现金及现金等价物净增加额	6,798.11	-5,716.57	3,101.51

（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有关情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	164,313.09	137,226.67	118,369.64
收到的税费返还	12,671.61	8,309.58	9,071.45
收到其他与经营活动有关的现金	4,257.24	2,613.52	4,455.59
经营活动现金流入小计	181,241.93	148,149.77	131,896.68
购买商品、接受劳务支付的现金	155,488.27	117,597.79	94,860.99
支付给职工以及为职工支付的现金	22,137.07	17,911.09	17,524.41
支付的各项税费	1,704.41	4,117.90	1,951.66
支付其他与经营活动有关的现金	6,135.65	3,795.62	5,161.99
经营活动现金流出小计	185,465.41	143,422.40	119,499.05
经营活动产生的现金流量净额	-4,223.47	4,727.37	12,397.63

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 12,397.63 万元、4,727.37 万元和-4,223.47 万元。

公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占同期营业收入的比例分别为 93.78%、90.75% 和 97.25%。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金变动与营业收入变动情况相匹配，公司回款比率整体较为平稳，应收账款回款状况良好。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量有关情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收回投资收到的现金	26,100.00	7,200.00	1,000.00
取得投资收益收到的现金	1,030.72	645.83	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	125.02	407.66	27.54
收到其他与投资活动有关的现金	504.35	21.33	10.37
投资活动现金流入小计	27,760.09	8,274.82	1,037.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,338.37	12,969.26	10,978.56
投资支付的现金	26,100.00	7,200.00	1,052.80
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	587.24	-
投资活动现金流出小计	66,438.37	20,756.50	12,031.36
投资活动产生的现金流量净额	-38,678.29	-12,481.68	-10,993.45

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,993.45 万元、-12,481.68 万元和-38,678.29 万元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 10,978.56 万元、12,969.26 万元和 40,338.37 万元，构建固定资产、无形资产和其他长期资产产生的现金流量是影响投资活动现金流量净额的最主要因素。报告期内，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系购置机器设备、土地使用权以及新建厂房等的支出。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量有关情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	40,541.08	0.00	5,000.00

取得借款收到的现金	60,302.62	27,597.60	24,163.59
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	75.00	55.15
筹资活动现金流入小计	100,843.70	27,672.60	29,218.74
偿还债务支付的现金	37,859.68	22,557.61	24,545.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,494.62	375.43	547.32
支付其他与筹资活动有关的现金	8,341.17	1,929.00	2,582.08
筹资活动现金流出小计	50,695.47	24,862.03	27,674.90
筹资活动产生的现金流量净额	50,148.22	2,810.56	1,543.84

公司筹资活动现金流量主要由吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金等项目组成，报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,543.84 万元、2,810.56 万元和 50,148.22 万元。2020 年度公司筹资活动现金流量净额增加，主要系本期借款取得的现金增加、而偿还债务支付的现金减少。2021 年度筹资活动现金流量净额大幅度增长系首次公开发行股票募集资金到账所致。同时，上市当年，公司实施现金分红，分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加。

（四）净利润与经营活动产生的现金流量净额的关系分析

报告期各期，公司将净利润调节为经营活动现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净利润	6,341.02	9,954.14	11,086.00
加：资产减值损失	1,459.61	752.33	493.66
信用减值损失	212.97	204.62	194.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,794.94	3,964.60	3,070.45
无形资产摊销	147.63	117.16	90.98
长期待摊费用摊销	202.99	224.03	67.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	27.28	91.91	206.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	78.58	44.87	28.09
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-717.29	-
财务费用（收益以“-”号填列）	612.57	596.48	722.52

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资损失（收益以“-”号填列）	-313.43	-641.76	52.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-833.42	-373.17	-503.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	458.45	122.98	837.22
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,068.85	-15,137.98	-2,877.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,929.07	-11,909.16	-6,473.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,414.75	17,423.94	5,266.28
其他	-	9.66	134.95
经营活动产生的现金流量净额	-4,223.47	4,727.37	12,397.63

注：“其他”项目系 2020 年度确认股份支付 9.66 万元、2019 年度确认股份支付 134.95 万元。

2019 年度公司净利润与经营活动产生的现金流量净额接近，2020 年度和 2021 年度公司净利润均明显高于经营活动产生的现金流量净额，其主要原因系：

A. 公司向联宝、仁宝、纬创等客户销售规模扩大，处于信用期内的应收账款余额整体呈上升趋势，公司经营性应收项目持续增长。报告期各期，公司经营性应收项目增加额分别为 6,473.18 万元、11,909.16 万元和 4,929.07 万元；

B. 随着公司生产经营规模的扩张，公司取得的客户订单金额有较为明显的增长。公司根据订单情况及交货计划，增加原材料储备，合理安排库存备货，导致原材料、库存商品及在产品合计余额增加。报告期各期，公司存货增加额分别为 2,877.32 万元、15,137.98 万元和 5,068.85 万元。

C. 2021 年度，公司经营活动现金流量净额为负，主要系受支付供应商货款节奏影响，当期公司经营性应付项目的减少额为 8,414.75 万元，支付相关货款金额增加。

九、资本性支出分析

（一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,338.37	12,969.26	10,978.56
合计	40,338.37	12,969.26	10,978.56

报告期内，公司处于快速发展的阶段。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司用于购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 10,978.56 万元、12,969.26 万元和 40,338.37 万元。报告期内，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系购置机器设备、土地使用权以及新建厂房等的支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为首次公开发行股票募集资金投资项目的继续投入以及本次募集资金计划投资的项目，具体内容参见本募集说明书“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

参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”之“（一）公司科技创新水平”和“（四）主要产品生产技术”。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”之“（五）正在从事的主要研发项目及进展情况”。

（三）保持持续技术创新的机制和安排

公司建立了较为完善的研发激励和管理制度，并持续加强研发投入。在研发团队建设和研发激励机制方面，公司建立了良好的激励制度，公司充分调动全体员工对技术创新工作的主观能动性，积极提出合理化建议，推动公司技术进步，改善经营管理，保证公司在同行业内保持领先地位，有效地促进了公司技术创新工作。

十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项

（一）担保事项

截至本募集说明书签署之日，公司及子公司不存在对外担保事项。

（二）诉讼情况

截至本募集说明书签署之日，公司及子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼和仲裁的情况。

（三）其他或有事项

截至本募集说明书签署之日，公司不存在影响正常经营活动的其他重要事项。

（四）重大期后事项

截至本募集说明书签署之日，公司不存在其他尚需披露的重大期后事项。

十二、本次发行对上市公司的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用于“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”、“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”及补充流动资金，是在现有主营业务的基础上，结合市场需求和未来发展趋势，延伸拓展公司产品种类和业务领域。相关业务领域与公司现有主营业务密切相关，本次发行完成后不会导致上市公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

（二）本次发行完成后，上市公司科技创新情况的变化

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向紧密围绕全铣金属结构件领域开展，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划。募集资金投资项目的顺利实施，可以有效提升公司的研发能力、技术水平和生产规模，并加强公司对研发人才的吸引力，促进公司科技创新水平的提升。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第七节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 34,000.00 万元（含），募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计总投资金额	拟投入本次募集资金金额
1	年产 200 万片 PC 全铽金属精密结构件项目	22,585.00	22,585.00
2	PC 全铽金属精密结构件技术改造项目	4,128.00	4,128.00
3	补充流动资金	7,287.00	7,287.00
合计		34,000.00	34,000.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，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。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，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律、法规规定的程序予以置换。

为满足市场对于全铽金属精密结构件产品的需要，公司拟根据市场和客户的需求逐步新增全铽金属精密结构件产能。本期拟合计新增年产 250 万片全铽金属精密金属结构件产能，根据潜在订单的来源在英力股份与子公司重庆英力之间进行产能分配，英力股份拟新增年产 200 万片产能，子公司重庆英力新增年产 50 万片产能。为完成本期产能新增相关的项目建设及补充流动资金，合计需要募集资金 3.4 亿元，具有合理性。

二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性

（一）项目实施的意义及必要性

1、顺应行业发展趋势，促进产品升级的需要

在笔记本电脑轻量化大趋势下，笔记本电脑品牌商、制造企业及零部件供应

商通过优化结构设计、使用新工艺、新材料等途径，在确保强度、安全性、可靠性等综合性能指标的前提下，尽可能减轻产品自身重量。

本次募投项目“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”、“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”，均系围绕公司主营业务开展，系对于公司当前笔记本电脑精密结构件产品的丰富和优化，与现有笔记本电脑结构件产品及前次募投项目所涉及的笔记本电脑结构产品的区别在于所使用的技术和工艺不同。

本次募投项目涉及的全铣技术又称 Unibody 铝合金，是一种把铝合金等金属材料挤压成板材，然后通过数控机床（CNC）一体成型的机械加工技术。笔记本电脑产品使用全铣工艺，可在保证屏幕可视面积及不降低产品整体的强度的前提下，尽可能地削减机身的尺寸以及重量，使笔记本电脑机身更加纤薄，外观更加凸显质感，提升整体的便携性和美观度。

2008 年，苹果 Mac book Air/Pro 最早将全铣技术用在笔记本电脑机身的加工中，用轻薄的产品颠覆了世人对于笔记本电脑宽大厚重的刻板印象。长期以来，全铣机身是苹果笔记本电脑的标准配置和竞争优势所在。

近来，更多的笔记本电脑品牌商在新发布的旗舰机型上使用了全铣工艺，且在产品推介中将对于 CNC 一体成型工艺的使用作为产品的重要卖点。相关产品不完全列举如下：

品牌	机型	上市时间	卖点描述
联想	YOGA Pro 14c	2021 年 11 月	“一体成型 精雕细琢” “严选航空级 6 系列铝材打造的金属外壳，具有强耐腐蚀和抗冲击能力，坚固耐用，Unibody CNC 一体成型工艺，历经 31 道工序严格加工带来细节出众的精密机身”
小米	Pro X 15	2021 年 6 月	“高端 CNC 制造工艺，质感处处可见” “CNC 一体精雕工艺，坚固耐用，精致一体”
华为	Mate Book X Pro 2021 款	2021 年 1 月	“倾心之作，轻薄随行：薄仅 14.6 毫米，轻约 1.33 千克，纤薄有型不失稳固，轻便灵巧更像从容。铝合金一体化机身，采用整机 CNC 钻切工艺与精密陶瓷喷砂工艺，金属美感与温润触感兼容并蓄。”
戴尔	XPS 17 笔记本	2020 年 6 月	“制作精密：外壳全部采用 CNC（计算机数字控制）机加工流程打造。精密细致的机加工铝制机身不仅可以凸显出优雅的设计，还能造就比镁材或塑料更为坚硬牢固的高端品质。”

品牌	机型	上市时间	卖点描述
技嘉	AORUS 17G	2020年5月	“全机采用 CNC 削切而成，将银河黑的铝制机身削切成棱角分明的坚固机身，更成就了业界超窄屏幕边框，且表面经阳极电镀处理，可减少日常使用的各种刮伤。不仅如此，侧边独特的仿赛车侧裙更让机身拥有一体成型（Unibody）的视感，打造出利落、速度感且兼具耐用度的次世代电竞笔电”

注：卖点描述援引自相关产品官网对其介绍。

综上，PC 全铣金属精密结构件是英力股份在现有产品及工艺基础上重点开发的升级产品，项目的实施，对顺应行业发展趋势，促进企业产品升级，实现可持续发展等具有重要意义。

2、提升公司工艺装备水平，增强公司核心竞争力的需要

作为笔记本电脑精密结构件生产企业，其产出能力受生产设备的先进程度和生产人员的操作水平影响。先进的加工技术与装备是提高生产效率和保证产品质量的重要基础，在竞争日趋激烈的笔记本电脑结构件市场，设备智能化程度高的企业才可以保证产品研究的持续创新，对供应链的管理控制也更为有效，其高效的设计研发、生产调度、生产规模化和精细化品质管理能力可以更好的满足下游客户需求，才能在长期经营中形成的规模化低成本采购与快速高效的供货能力。

本项目实施后将更多地引进先进的 CNC 等智能化生产设备，提升智能化生产水平，为客户提供更高品质的产品，对于公司实现战略目标，满足客户需要具有积极作用。同时项目建设将提升公司产品质量，改善公司产品结构，为客户生产更高品质和更高精密度的结构件，有助于实现公司高品质精密结构件制造商的发展目标。

3、加快布局全铣金属结构件生产体系，满足快速增长的市场需要

受全球疫情影响，在线办公和在线网课渗透率增加，笔记本的不可替代性逐渐凸显，恢复供货后笔记本电脑需求逐渐恢复。未来随着笔记本差异化定位的明确以及商业笔记本市场的稳定，其市场规模预计将保持稳定；同时，随着 5G 技术普及、操作系统的迭代更新以及一些新技术的推广应用，也会拉动笔记本市场的消费增长，进一步刺激笔记本市场规模的扩大。

根据 IHS Markit 预测，自 2021 年起，受益于新兴市场、游戏笔记本和创意

设计笔记本电脑需求增长，全球笔记本电脑的出货数量将基本保持稳定增长，2020-2023 年期间笔记本电脑年出货量在 1.65 亿台以上。在笔记本电脑销量增长的大潮中，伴随笔记本轻薄化趋势，金属结构件渗透也会逐渐加深，采用一体式数控加工工艺的金属精密结构件也迎来了广阔的市场，为公司新增笔记本电脑全铣金属精密结构件产能的消化提供了充分的空间。

目前，公司在笔记本电脑精密结构件方面的产能集中于塑胶精密结构件，冲压金属精密结构件（产能建设中）及全铣金属精密结构件的产能尚未形成，本次两项全铣金属精密结构件相关的募投项目实施后，将合计新增年产 250 万片的全铣金属精密结构产能，有助于公司初步形成全铣金属精密结构件的产能，丰富公司的产品类型，满足笔记本电脑市场对升级换代的全铣金属精密结构件产品的需要，巩固并扩大市场份额，从而促进公司进一步发展壮大，实现公司的可持续发展。

（二）项目实施的可行性

1、相关产业政策为募投项目实施提供了有力支持

“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”及“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”均属于国家发改委《产业政策调整指导目录》（2019 年本）“鼓励类”中第二十八项“信息产业”中的第 22 条“半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料”的国内投资项目，是国家产业政策支持项目。以消费电子为代表的电子行业是国家战略性新兴产业，在国民经济生产中占有重要地位。“十四五”时期，是电子信息制造业适应新常态抢抓新一轮科技和产业革命机遇、深化与制造技术和传统领域融合、构筑具备核心竞争优势现代产业体系的攻坚期。

此外，国家发展改革委等有关部门陆续出台相关产业政策和指导意见，巩固消费电子产业升级势头，不断优化市场供给，增强市场消费活力，积极推动更新消费。行业法律法规的不断完善和产业政策的保障，为公司募投项目的实施提供了有力支持。

2、公司优质的客户资源为本次募投项目的实施提供了市场保障

英力股份深耕消费电子产品结构件模组及精密模具服务领域，通过多年行业

经营，与联宝（联想）、仁宝（惠普、宏碁、联想）、纬创（戴尔、惠普、小米、宏碁）、华勤（小米、荣耀、OPPO、三星、宏碁）等全球知名的笔记本电脑代工厂建立了长期稳定的合作关系，服务于各主流及新兴的笔记本电脑终端应用品牌。公司通过参与新产品的研发过程，持续加强与下游客户的合作关系。英力股份凭借其产品的良好品质和专业服务，获得客户的高度认可，公司在 2019 年至 2021 年，连续三年被联想集团授予“Perfect Quality”荣誉，公司亦曾获得联宝集团授予的“质量奖”和“完美品质奖”、戴尔集团授予的“运营卓越奖”等荣誉。本次募投项目实施后生产的 PC 全铣金属精密结构件所面对的客户群体与公司当前的客户群体一致。

综上，公司与上述优质客户长期稳定的合作关系为本次募投项目生产的产品提供了坚实的市场保障。

3、持续的技术创新和智慧升级为本次募投项目的实施提供了专业支撑

英力股份通过不断的技术及产品创新，紧密配合下游客户进行精密结构件及模具的同步设计，系统性的提高了产品设计水平。目前，英力股份已具备与下游客户共同研究、确定设计方案和共同制定产品技术标准的能力。

公司在继续深耕结构件模组领域的同时，积极贯彻国家创新驱动发展战略，结合产品生产工艺对生产设备进行自动化、智能化改造，运用机器视觉、AI 技术、大数据及 5G 技术等新技术手段打造“数字车间”及“智慧工厂”，有效降低生产成本，提高劳动生产率，进而巩固和扩大市场份额，不断提升公司的核心竞争力。公司所获得的相关荣誉如下：

序号	主体	年度	荣誉/称号	颁发/认定单位
1	英力股份	2021	第三批专精特新“小巨人”企业	工业和信息化部
2	英力股份	2021	安徽省智能工厂和数字化车间	安徽省经济和信息化厅
3	英力股份	2020	安徽省专精特新中小企业	安徽省经济和信息化厅
4	英力股份	2020	安徽省重点电子信息企业	安徽省经济和信息化厅
5	英力股份	2020	六安市智能工厂	六安市经济和信息化局
6	英力股份	2020	六安市技术改造示范项目	六安市经济和信息化局
7	英力股份	2019	六安市企业技术中心	六安市经济和信息化局
8	英力股份	2018	安徽省数字化车间	安徽省经济和信息化委员会

序号	主体	年度	荣誉/称号	颁发/认定单位
9	英力股份	2018	工业企业 50 强	六安市经济和信息化委员会

综上，英力股份在技术创新和智慧升级方面的持续精进为本次募投项目的实施提供了坚实的专业支撑。

4、公司在制程完善和快速响应方面的优势为本次募投项目的实施提供了有利条件

英力股份拥有全面的结构件模组生产线，经过多年行业制造服务经验，公司拥有全面的结构件模组生产线，涵盖笔记本电脑的背盖、前框、上盖、下盖及相关配件，生产工艺包括成型、喷砂、埋钉、溅镀、金属加工、组装等，在行业内具有较高知名度和市场份额。英力股份是行业内少数具备提供从精密模具设计、制造到笔记本电脑结构件模组生产的综合性、专业化的整体服务能力的厂商之一，可以提供涵盖新品研发、模具开发制造、结构件模组生产、供货、反馈改进产品等环节的全产业链服务，能满足不同客户的定制化需求。

英力股份围绕笔记本电脑代工厂的国内主要分布地区建厂，借助区位优势以快速高效地为客户提供专业的产品和服务。英力股份始终坚持“卓越品质、技术创新、精益生产、服务为诚”的经营理念，通过其较为领先的数字稽核系统、供应链管理系统及 PQM 质量管理体系，与下游客户信息共享，建立了以市场为导向的快速反应机制，以快速高效地为客户提供专业的产品和服务。

综上，英力股份在制程完善和快速响应能力方面的优势为本次募投项目的实施提供了有利条件。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目

1、项目基本情况

项目名称：年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目

实施主体：安徽英力电子科技股份有限公司

建设地点：安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区

投资规模：项目总投资 22,585 万元，全部使用本次募集资金投入，不足部分靠自筹解决。

建设内容：通过新建厂房，购置项目生产及检验、检测设备，建设年产笔记本电脑全铣金属精密结构件 200 万片的生产体系，从而进一步提升公司装备水平，提高公司的市场占有率和核心竞争力。

2、项目投资概况

本项目总投资 22,585 万元，项目具体投资情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
1	建筑工程费用及其他费用	1,758.07	7.78%
2	设备购置费	18,465.00	81.76%
3	设备安装费	501.69	2.22%
4	基本预备费	414.50	1.84%
5	铺底流动资金	1,445.74	6.40%
	合计	22,585.00	100.00%

3、投资金额测算依据和测算过程

该募集资金投资项目最主要的投资项目为设备购置费，占总投资额的比例为 81.76%，可分为主要生产设备投资和公用辅助设备投资。具体测算如下：

序号	设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	总价（万元）
一、主要生产设备				
1	CNC	560	30.00	16,800.00
2	五轴打磨机	16	30.00	480.00
3	多臂清洗机	2	30.00	60.00
4	喷砂机	5	14.00	70.00
5	空压机	7	16.00	112.00
6	热压机	34	9.00	306.00
7	38M 双边组装线	1	15.00	15.00
	小 计	625	-	17,843.00
二、公用辅助设备				
1	全自动 2.5 次元检测	8	25.00	200.00
2	全自动 3.5 次元检测	4	28.00	112.00

序号	设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	总价（万元）
3	大理石平台	5	2.00	10.00
4	ccd 尺寸自动检测机	10	30.00	300.00
	小 计	27	-	622.00
	合 计	652	-	18,465.00

4、项目建设进度安排

本项目建设期为 24 个月。项目实施进度安排如下：

序号	分项内容	时间																										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25		
1	项目前期工作准备（含报告编制、审批）	■	■	■																								
2	施工设计、施工准备			■	■	■																						
3	设备询价、招标、订购						■	■	■	■	■	■	■	■	■													
4	土建施工阶段						■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■								
5	设备到货、安装、调试												■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■					
6	相关人员培训、技术资料掌握																				■	■	■	■	■			
7	试生产、投产前准备																						■	■				
8	项目竣工验收																								■	■		
9	正式投产																											■

5、项目经济效益分析

本项目建设期为 24 个月，运营期为 12 年（含建设期）。预计投产年（运营期第 3 年）可实现年产 120 万片/年、投产次年（运营期第 4 年）可实现年产 160 万片/年、投产第三年（运营期第 5 年）可达到预定产量 200 万片/年。

（1）营业收入估算

本项目产品销售价格根据产品生产成本及目前市场价格为基础，预测到生产期初的系列产品平均不含税价格见下表：

序号	产品名称	产量 (万片)	单价 (元/片)	年产值 (万元)
1	笔记本电脑全铣金属精密结构件	200	300.00	60,000.00
合计		200	-	60,000.00

本募投项目完全达产后，年现实销售收入 60,000.00 万元（不含税）。

（2）成本费用估算

本项目的成本费用主要包括原材料成本、直接人工以及制造费用。原材料成本结合原材料的消耗情况及市场价格并参考目前金属结构件产品的投入情况进行测算。直接人工根据项目新增人员数量及当地人员薪酬水平估算项目劳动人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对人员数量投入的影响。制造费用包含燃料动力费、折旧费用、设备修理费、其他制造费用，其中燃料动力费根据生产经验及市场价估算，并适当考虑生产工艺改进对能源电力投入的影响。

本募投项目完全达产后，生产成本的具体情况如下：

序号	项目	金额（万元）	测算依据
1	原材料成本	34,582.00	结合原材料的消耗情况及市场价格并参考目前金属结构件产品的投入
2	直接人工	7,546.00	根据项目新增人员数量及当地人员薪酬水平估算项目劳动人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对人员数量投入的影响
3	燃料动力费	698.75	根据生产经验及市场价估算，并适当考虑生产工艺改进对能源电力投入的影响
4	折旧费用	1911.18	房屋建筑物折旧年限 20 年，残值率 5%，折旧率按 4.75% 计算；机器设备折旧年限 10 年，残值率 5%，折旧率按 9.5% 计算

序号	项目	金额(万元)	测算依据
5	设备修理费	573.35	维修费按折旧费的30%计取, 达产年共需维修费用573.35万元
6	其他制造费用	2,520.00	按照销售收入的4.2%估算
合计		47,831.28	-

上述经营情况的测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

(3) 期间费用估算

本项目相关的期间费用包括：销售费用、管理费用（含研发费用）及财务费用，均根据公司现有精密金属结构件的投入情况进行测算，并按照新产品、新工艺的特征做适当调整。

本募投项目完全达产后，期间费用的具体情况如下：

序号	项目	金额(万元)	测算依据
1	销售费用	720.00	按企业年销售额的1.20%估算
2	管理费用	3,270.21	按照年销售收入的5.35%估算, 并考虑其他因素适当调整
3	财务费用	146.74	项目流动资金贷款年利率按4.35%计算
合计		4,136.95	-

上述经营情况的测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

(4) 税费测算

增值税按照13%测算；城市维护建设税按照5%测算；教育费附加率3%；地方教育附加率2%，企业所得税率25%。

(5) 项目效益总体情况

项目完全达产后，预计年利润情况如下：

序号	项目	金额(万元)
1	营业收入	60,000.00
2	生产成本	47,831.28
3	期间费用	4,136.95
4	税金及附加	51.00
5	所得税	1,995.19

6	净利润	5,985.58
---	-----	----------

本次募投项目的效益测算系保守预测，未来效益实现不存在较大不确定性。

(6) 效益预测的计算过程

本项目预测现金流入主要系运营期各期的营业收入，以及预测运营期结束后回收固定资产余值及回收流动资金。现金流出主要包括建设投资、流动资金投入、税金及附加、所得税等。经测算，本项目财务内部收益率（税后）为23.69%，项目投资回收期（税后）为5.81年。

具体测算情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
1	现金流入	-	-	36,000.00	48,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	66,561.52
1.1	产品销售收入	-	-	36,000.00	48,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
1.2	回收固定资产 余值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,742.39
1.3	回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,819.13
2	现金流出	10,569.63	10,569.63	33,061.47	40,999.38	50,864.93	49,901.10	49,901.10	49,901.10	49,901.10	49,901.10	49,901.10	49,901.10
2.1	建设投资	10,569.63	10,569.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	流动资金	-	-	2,891.47	963.83	963.83	-	-	-	-	-	-	-
2.3	经营成本	-	-	30,139.40	39,994.75	49,850.10	49,850.10	49,850.10	49,850.10	49,850.10	49,850.10	49,850.10	49,850.10
2.4	销售税金附加	-	-	30.60	40.80	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00
3	税前净现金流量	-10,569.63	-10,569.63	2,938.53	7,000.62	9,135.07	10,098.90	10,098.90	10,098.90	10,098.90	10,098.90	10,098.90	16,660.42
4	累计税前净现金流量	-10,569.63	-21,139.26	-18,200.73	-11,200.11	-2,065.04	8,033.86	18,132.76	28,231.66	38,330.56	48,429.46	58,528.36	75,188.78
5	调整所得税	-	-	964.65	1,498.27	2,031.88	2,031.88	2,031.88	2,046.13	2,046.13	2,046.13	2,046.13	2,046.13
6	税后净现金流量	-10,569.63	-10,569.63	1,973.88	5,502.35	7,103.19	8,067.02	8,067.02	8,052.77	8,052.77	8,052.77	8,052.77	14,614.29
7	累计税后净现金流量	-10,569.63	-21,139.26	-19,165.38	-13,663.03	-6,559.84	1,507.18	9,574.20	17,626.97	25,679.74	33,732.51	41,785.28	56,399.57

（7）收益指标的合理性

根据前述测算，投产后正常年份，年营业收入为 60,000.00 万元，生产成本为 47,831.28 万元，该项目的毛利率预计为 20.28%。

由于目前发行人尚无全铣精密金属结构件产品，冲压类金属结构件产品占比尚较小，相关产能正在建设，故相关财务指标不具有参考性。根据同行业公司春秋电子于 2021 年 3 月披露的信息，其 2019 年度及 2020 年 1-9 月金属类结构的毛利率分别为 25.20% 及 28.82%，发行人预估“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”的毛利率为 20.28%，系综合考虑新工艺、新产品及原材料、人力资源市场的潜在变化及相关影响后审慎作出的效益测算，具有谨慎性、合理性。

6、项目实施用地情况

本项目的建设用地位于安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区，公司已取得了“皖（2021）舒城县不动产权第 0009751 号”不动产权证书。本项目不涉及使用募集资金购置土地的情形。

7、相关部门备案或审批情况

本项目已经安徽省六安市舒城县杭埠开发区经贸发展分局备案（备案项目编号：2107-341599-04-01-194310），并已取得六安市舒城县生态环境分局核发的《关于安徽英力电子科技股份有限公司年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目环境影响报告表的批复》（舒环评【2021】56 号）。

8、董事会前投入情况

本项目拟投入资金不包含董事会前已投入的购置土地等用途的资金，不会使用募集资金置换董事会前已投入的资金。

（二）PC 全铣金属精密结构件技术改造项目

1、项目基本情况

项目名称：PC 全铣金属精密结构件技术改造项目

实施主体：英力电子科技（重庆）有限公司

建设地点：重庆市铜梁区蒲吕工业园

投资规模：本项目总投资为 4128 万元，全部使用本次募集资金投入，不足部分靠自筹解决。

建设内容：本项目拟在重庆市铜梁区蒲吕工业园重庆英力原有厂区内实施，项目通过对原有 2# 厂房进行内涵改造，购置项目产品所需的生产及检验、检测设备，建设年产笔记本电脑全铣金属精密结构件 50 万片的生产线及配套设施，构建先进的 PC 全铣金属精密结构件产业化体系，增强公司的技术及市场竞争力，提升公司的业务规模和盈利能力。

2、项目投资概况

本项目总投资 4,128 万元，项目具体投资情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
1	建筑工程费用及其他费用	106.48	2.58%
2	设备购置费	3,600.00	87.21%
3	设备安装费	84.00	2.03%
4	基本预备费	75.81	1.84%
5	铺底流动资金	261.71	6.34%
	合计	4,128.00	100.00%

3、投资金额测算依据和测算过程

该募集资金投资项目最主要的投资项目为设备购置费，占总投资额的比例为 87.21%，主要为生产设备投资。具体测算如下：

序号	设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	总价（万元）
1	CNC	120	30.00	3,600.00
	合计	120	-	3,600.00

4、项目建设进度安排

本项目建设期为 12 个月。项目实施进度安排如下：

序号	分项内容	时间												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	项目前期工作准备（含报告编制、审批）													

序号	时间 分项内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
		2	施工设计、施工准备		■	■								
3	设备询价、招标、订购			■	■	■	■	■						
4	装修改造等工程施工				■	■	■	■	■					
5	设备到货、安装、调试							■	■	■	■			
6	相关人员培训、技术资料掌握							■	■	■	■			
7	试生产、投产前准备										■	■		
8	项目竣工验收												■	
9	正式投产													■

5、项目经济效益分析

本项目建设期为 12 个月，运营期为 11 年（含建设期）。预计投产年（运营期第 2 年）可实现年产 30 万片/年、投产次年（运营期第 3 年）可实现年产 40 万片/年、投产第三年（运营期第 4 年）可达到预定产量 50 万片/年。

（1）营业收入估算

本项目产品销售价格根据产品生产成本及目前市场价格为基础，预测到生产期初的系列产品平均不含税价格见下表：

序号	产品名称	产量 (万片)	单价 (元/片)	年产值 (万元)
1	笔记本电脑全铣金属精密结构件	50	300.00	15,000.00
合计		50	-	15,000.00

本募投项目完全达产后，年现实销售收入 15,000.00 万元（不含税）。

（2）成本费用估算

本项目的成本费用主要包括原材料成本、直接人工以及制造费用。原材料成本结合原材料的消耗情况及市场价格并参考目前金属结构件产品的投入情况进行测算。直接人工根据项目新增人员数量及当地人员薪酬水平估算项目劳动人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对人员数量投入的

影响。制造费用包含燃料动力费、折旧费用、设备修理费、其他制造费用，其中燃料动力费根据生产经验及市场价估算，并适当考虑生产工艺改进对能源电力投入的影响。

本募投项目完全达产后，生产成本的具体测算情况如下：

序号	项目	金额（万元）	测算依据
1	原材料成本	9,050.00	结合原材料的消耗情况及市场价格并参考目前金属结构件产品的投入
2	直接人工	1,680.00	根据项目新增人员数量及当地人员薪酬水平估算项目劳动人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对人员数量投入的影响
3	燃料动力费	180.00	根据生产经验及市场价估算，并适当考虑生产工艺改进对能源电力投入的影响
4	折旧费用	395.70	房屋建筑物折旧年限 20 年，残值率 5%，折旧率按 4.75% 计算；机器设备折旧年限 10 年，残值率 5%，折旧率按 9.50% 计算
5	设备修理费	118.71	维修费按折旧费的 30.00% 估算
6	其他制造费用	390.00	按照销售收入的 2.60% 估算
合计		11,814.41	-

上述经营情况的测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

（3）期间费用估算

本项目相关的期间费用包括：销售费用、管理费用（含研发费用）及财务费用，均根据公司现有精密金属结构件的投入情况进行测算，并按照新产品、新工艺的特征做适当调整。

本募投项目完全达产后，期间费用的具体情况如下：

序号	项目	金额（万元）	测算依据
1	销售费用	367.50	按企业年销售额的 2.45% 估算
2	管理费用	766.63	按照年销售收入的 5.00% 估算，并考虑其他因素适当调整
3	财务费用	26.56	项目流动资金贷款年利率按 4.35% 计算
合计		1,160.69	

上述经营情况的测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

（4）税费测算

增值税按照 13% 测算；城市维护建设税按照 7% 测算；教育费附加率 3%；

地方教育附加率 2%，企业所得税率 25%。

（5）项目效益总体情况

项目完全达产后，预计年利润情况如下：

序号	项目	金额（万元）
1	营业收入	15,000.00
2	生产成本	11,814.41
3	期间费用	1,160.69
4	税金及附加	9.30
5	所得税	302.34
6	净利润	1,713.26

本次募投项目的效益测算系保守预测，未来效益实现不存在较大不确定性。

（6）效益预测的计算过程

本项目预测现金流入主要系运营期各期的营业收入，以及预测运营期结束后回收固定资产余值及回收流动资金。现金流出主要包括现金流出主要包括建设投资、流动资金投入、税金及附加、所得税等。经测算，本项目财务内部收益率（税后）为 39.95%，项目投资回收期（税后）为 3.80 年。

具体测算情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年
1	现金流入	-	9,000.00	12,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	16,486.18
1.1	产品销售收入	-	9,000.00	12,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
1.2	回收固定资产 余值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	613.81
1.3	回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	872.37
2	现金流出	3,866.29	8,098.22	10,234.62	12,719.98	12,545.51	12,545.51	12,545.51	12,545.51	12,545.51	12,545.51	12,545.51
2.1	建设投资	3,866.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	流动资金	-	523.43	174.47	174.47	-	-	-	-	-	-	-
2.3	经营成本	-	7,569.21	10,052.71	12,536.21	12,536.21	12,536.21	12,536.21	12,536.21	12,536.21	12,536.21	12,536.21
2.4	销售税金附加	-	5.58	7.44	9.30	9.30	9.30	9.30	9.30	9.30	9.30	9.30
3	税前净现金流量	-3,866.29	901.78	1,765.38	2,280.02	2,454.49	2,454.49	2,454.49	2,454.49	2,454.49	2,454.49	3,940.67
4	累计税前净现金流量	-3,866.29	-2,964.51	-1,199.13	1,080.89	3,535.38	5,989.87	8,444.36	10,898.85	13,353.34	15,807.83	19,748.50
5	调整所得税	-	151.93	229.13	306.32	306.32	306.32	308.38	308.38	308.38	308.38	308.38
6	税后净现金流量	-3,866.29	749.85	1,536.25	1,973.70	2,148.17	2,148.17	2,146.11	2,146.11	2,146.11	2,146.11	3,632.29
7	累计税后净现金流量	-3,866.29	-3,116.44	-1,580.19	393.51	2,541.68	4,689.85	6,835.96	8,982.07	11,128.18	13,274.29	16,906.58

(7) 收益指标的合理性

根据前述测算，该项目投产后的正常年份，预计年营业收入为 15,000.00 万元，生产成本为 11,814.41 万元，毛利率预计为 21.24%。

由于目前发行人尚无全铣精密金属结构件产品，冲压类金属结构件产品占比尚较小，相关产能正在建设，故相关财务指标不具有参考性。根据同行业公司春秋电子于 2021 年 3 月披露的信息，其 2019 年度及 2020 年 1-9 月金属类结构的毛利率分别为 25.20% 及 28.82%，发行人预估“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”的毛利率为 21.24%，系综合考虑新工艺、新产品及原材料、人力资源市场的潜在变化及相关影响后审慎作出的效益测算，具有谨慎性、合理性。

6、项目实施用地情况

本项目的建设用地位于重庆市铜梁区蒲吕工业园重庆英力原有厂区内，不涉及使用募集资金购置土地的情形。

7、相关部门备案或审批情况

本项目已经重庆市铜梁区经济和信息化委员会备案，项目编号：2107-500151-07-02-267343。

本项目无需取得专项环评批复，经访谈环保主管部门重庆市铜梁区生态环境局的工作人员，并根据重庆市铜梁区生态环境局出具的《证明》，“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”可纳入发行人已取得的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（渝（铜）环准【2021】96 号）进行环境影响评价管理，无需另行取得专项环评批复。

8、董事会前投入情况

本项目拟投入资金不包含董事会前已投入的厂房建设等用途的资金，不会使用募集资金置换董事会前已投入的资金。

(三) 补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金总额中的 7,287 万元将用于补充流动资金，占本次发行募集

资金总额的 21.43%。

2、补充流动资金的必要性和合理性

近年来，公司主营业务持续增长，对于流动资金的需求同步扩大，且由于公司前次募集资金金额未及预期，导致调整后实际用于补充流动资金项目的募集资金大量减少，公司日后续发展所需的流动资金预计存在缺口。

本次募集资金到位后，公司的营运资金压力将得到有效缓解，有助于降低财务风险，提高抗风险能力，促进公司更加持续、稳定、健康的发展。

(1) 公司经营业务规模持续增长的需要

单位：万元

年份	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	168,962.99	151,217.13	126,221.76
年增长率	11.74%	19.80%	21.66%

报告期各期，公司实现的营业收入分别为 126,221.76 万元、151,217.13 万元及 168,962.99 万元，营业收入增长率分别为 21.66%、19.80%及 11.74%，营业收入保持了较好的增长态势。公司经营业务规模的持续扩大将对流动资金产生更多的需求。

(2) 进一步优化公司资产负债结构的需要

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产总额	221,209.65	170,805.39	133,898.29
负债总额	111,783.99	102,782.91	75,839.73
资产负债率	50.53%	60.18%	56.64%

截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 50.53%，资产负债率相对较低，主要系上市之后，由于首次公开发行股票募集资金到账，资产大幅度总额上升。通过本次募集资金补充流动资金，将降低公司债务比例，进一步优化公司的财务结构，提高公司短期偿债能力。

(3) 保障公司运营资金周转的需要

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	12.46	8.09	7.96
银行存款	14,254.29	1,660.56	7,377.25
其他货币资金	82.89	587.24	75.00
应计利息	36.61	-	-
货币资金小计	14,386.26	2,255.89	7,460.21

截止 2021 年末，公司货币资金余额为 14,386.26 万元，公司账面货币资金拟用于维持公司日常经营、长期资产投资以及偿还有息债务。公司因销售规模增长扩大，下游客户应收账款存在一定时间的账期，公司储备一定规模的流动资金以保障公司运营资金周转运营需要，符合公司自身的业务模式和特点。

综上，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金规模符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》及《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 14 的相关规定，具有必要性及合理性，符合企业实际经营情况。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

发行人主要从事消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售，致力于为客户提供消费电子产品从设计、模具制造到结构件模组生产的综合服务，经过多年的发展与积累，公司已具备了较强的行业竞争力。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用于“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”、“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”及补充流动资金，是在现有主营业务的基础上，结合市场需求和未来发展趋势，延伸拓展公司产品种类和业务领域。通过募投项目的顺利实施，可以丰富公司产品类型，并有效提升公司技术水平和生产能力，并加强公司的研发能力和智能化水平，保持并扩大公司消费电子精密机构件领域的竞争优势，进而提高公司的竞争实力、持续盈利能力和抗风险能力。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次募集资金投资项目具有良好的市场空间和技术前景，虽然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，但通过本次募投项目的实施，将进一步提升公司的生产能力，丰富公司的产品类型，促进公司持续健康发展，并将进一步提升公司的盈利能力。

本次发行完成后，累计债券余额占最近一期末净资产的 31.07%，不超过最近一期末净资产的 50%，且不属于略低于 50%的情况。2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司合并口径的资产负债率分别为 56.64%、60.18%和 50.53%。以 2021 年 12 月 31 日公司的财务数据进行测算，本次可转债发行完成前后，假设其他财务数据不变，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

报表项目	2021 年 12 月 31 日	本次发行规模	本次转股前	本次转股后
资产总额	221,209.65	34,000.00	255,209.65	255,209.65
负债总额	111,783.99		145,783.99	111,783.99
资产负债率	50.53%		57.12%	43.80%

截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 50.53%，本次可转换公司债券发行完成后、转股前，在不考虑可转换公司债券同时兼具权益及债务属性的情况下，公司的总资产和总负债将同时增加 34,000 万元，公司资产负债率将从 50.53%增加至 57.12%。由于可转换公司债券兼具股权和债券两种性质，假设债券持有人选择全部转股，在全部转股完成后，公司的净资产增加，资产负债率将下降至 43.80%，优于 2021 年 12 月 31 日可比上市公司资产负债率平均值，公司的资产负债率变动属于合理范围内。

第八节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

(一) 募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准安徽英力电子科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2021]353号文）核准，公司向社会公开发行人民币普通股 33,000,000 股，每股发行价格 12.85 元，募集资金总额为人民币 424,050,000.00 元，扣除各项发行费用人民币 40,835,548.24 元，募集资金净额为人民币 383,214,451.76 元。

上述募集资金于 2021 年 3 月 18 日到账，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为该次公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并于 2021 年 3 月 18 日出具了容诚验字[2021]第 230Z0051 号《验资报告》。

(二) 募集资金专户储存情况

1、截至 2021 年 12 月 31 日，募集资金使用及结余情况

单位：万元

项目	金额
募集资金总额	42,405.00
减：发行费用	4,083.55
募集资金净额	38,321.45
减：募集资金置换预先已投入募集资金投资项目金额	6,570.92
减：直接投入项目金额	24,041.40
减：暂时补充流动资金	4,000.00
加：专户利息	209.87
减：手续费	0.29
截止2021年12月31日募集资金专户余额	3,918.70

2、截至 2021 年 12 月 31 日，募集资金存放专户的存款余额

单位：万元

序号	账户名称	账号	初始存放金额	2021年12月31日余额	类型
1	中国银行股份有限公司舒城支行	184260339927	16,633.00	1,507.51	活期存款

序号	账户名称	账号	初始存放金额	2021年12月31日余额	类型
2	安徽舒城农村商业银行股份有限公司杭埠支行	2000043118576660000028	2,998.00	822.83	活期存款
3	华夏银行股份有限公司合肥分行	14750000001089679	13,690.45	562.31	活期存款
4	中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部	632698375	6,519.63	0.93	活期存款
5*	中国农业银行股份有限公司重庆铜梁支行	31180101040015016	12,080.00	1,025.12	活期存款
合计			39,841.08	3,918.70	-

注：（1）初始存放金额中含有需支付的其他发行费用 1,519.63 万元。（2）中国农业银行股份有限公司重庆铜梁支行初始存放金额 12,080.00 万元，系因重庆子公司实施的“PC 精密结构件技术改造项目”从中国银行股份有限公司舒城支行募集资金账户中划转而来。即中国银行股份有限公司舒城支行初始存放金额 16,633.00 万元中含有前述划转资金 12,080.00 万元。

（三）募集资金存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《公司法》《证券法》等，结合公司实际情况，制定了《安徽英力电子科技股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称《募集资金管理制度》）。

根据《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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，并经公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于开设募集资金专项账户并授权董事长签署监管协议的议案》，同意公司设立募集资金专用账户。

2021 年 3 月 26 日，公司分别与华夏银行股份有限公司合肥分行营业部、中国银行股份有限公司舒城支行、安徽舒城农村商业银行股份有限公司杭埠支行、中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部及保荐机构长江保荐签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

由于前次募集资金投资项目“PC 精密结构件技术改造项目”的实施主体为公司全资子公司重庆英力，公司和重庆英力于 2021 年 3 月 26 日与保荐机构长江保荐及中国农业银行股份有限公司重庆铜梁支行签订了《募集资金三方监管协议》。

公司使用募集资金时，严格按照公司财务管理制度履行资金使用审批手续。涉及每一笔募集资金的支出均须由有关部门提出资金使用计划，按流转程序逐级审批，经公司有关负责人签字批准后，由出纳予以付款。

二、前次募集资金的实际使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照表

本公司承诺投资 5 个项目为：二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目、PC 精密结构件技术改造项目、一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目、研发中心建设项目、补充流动资金。截至 2021 年 9 月 30 日，上述项目的实施环境未发生重大不利变化，不会对上述项目的实施产生重大不利影响。

截至 2021 年 12 月 31 日，前次募投项目的进展符合预期且募集资金的投入使用进度与项目建设进度相匹配，前次募集资金使用情况对照如下：

									单位：万元	
募集资金总额：			38,321.45			已累计使用募集资金总额：			30,612.33	
变更用途的募集资金总额及比例：			-			2021年度：			30,612.33	
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 项目投资 进度 (%)
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	二期厂区新建 PC 精密结构件建设 项目	二期厂区新建 PC 精密结构件建设 项目	19,775.00	13,690.45	13,209.22	19,775.00	13,690.45	13,209.22	481.23	96.48
2	PC 精密结构件技 术改造项目	PC 精密结构件技 术改造项目	12,080.00	12,080.00	9,107.87	12,080.00	12,080.00	9,107.87	2,972.13	75.40
3	一期厂区笔记本 电脑结构件及相 关零组件生产线 智能化改造项目	一期厂区笔记本 电脑结构件及相 关零组件生产线 智能化改造项目	4,553.00	4,553.00	1,095.75	4,553.00	4,553.00	1,095.75	3,457.25	24.07
4	研发中心建设项 目	研发中心建设项 目	4,337.00	2,998.00	2,199.32	4,337.00	2,998.00	2,199.32	798.68	73.36
5	补充流动资金 ^注	补充流动资金	12,000.00	5,000.00	5,000.16	12,000.00	5,000.00	5,000.16	-0.16	100.00
合计			52,745.00	38,321.45	30,612.33	52,745.00	38,321.45	30,612.33	7,709.12	-

注：补充流动资金实际投资金额 5,000.16 万元，支付超过承诺投资总额的 0.16 万元资金来源为存款利息收入。

2021年4月6日，公司第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于调整部分募投项目募集资金投资额的议案》，同意公司根据首次公开发行股票募集资金净额和募投项目实际具体情况，调整募投项目募集资金投资额。公司本次调整部分募集资金投资额是根据募投项目实施和募集资金到位等实际情况所作出的审慎决定，符合公司发展的实际情况，未改变募集资金投向，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，也不存在其他损害股东利益的情形。公司将加强对相关项目建设进度的监督，以提高募集资金的使用效益。

由于该次公开发行实际募集资金净额 38,321.45 万元少于拟投入的募集资金金额 52,745.00 万元，为保障募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金的使用效率，根据《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》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》以及公司《募集资金管理制度》等相关法律法规及规章制度要求，结合公司实际情况，对部分募集资金投资项目投资金额进行调整，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	调整前募集资金拟投入金额	调整后募集资金拟投入金额
1	二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目	20,060.00	19,775.00	13,690.45
2	PC 精密结构件技术改造项目	12,080.00	12,080.00	12,080.00
3	一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目	4,553.00	4,553.00	4,553.00
4	研发中心建设项目	4,337.00	4,337.00	2,998.00
5	补充流动资金	12,000.00	12,000.00	5,000.00
	合计	53,030.00	52,745.00	38,321.45

（二）尚未使用的募集资金的后续使用计划

截至 2021 年 12 月 31 日，除“补充流动资金”项目资金已使用完毕外，尚未使用的募集资金将按照原计划，继续投资于“二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目”、“PC 精密结构件技术改造项目”、“一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目”、“研发中心建设项目”等前次募投项目。前次募投项目已投入资金和将要投入的资金均不涉及笔记本电脑全铣精密金属结构件。

（三）前次募集资金投资项目实现效益情况说明

1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表如下：

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近两年及一期实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益 ^注
序号	项目名称			2019年	2020年	2021年		
1	二期厂区新建PC精密结构件建设项目	不适用	本项目完全建成达产后，预计新增销售收入42,900.00万元（不含税），新增净利润4,835.09万元，项目投资收益率为24.69%，项目投资财务内部收益率（税后）为20.28%，投资回收期（税后，含建设期）为6.55年	-	-	-	-	不适用
2	PC精密结构件技术改造项目	不适用	本项目完全建成达产后，预计新增销售收入22,770.00万元（不含税），新增净利润3,277.20万元，项目投资收益率为24.76%，项目投资财务内部收益率（税后）23.62%，投资回收期（税后，含建设期）为5.89年	-	-	-	-	不适用
3	一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目	不适用	不适用	-	-	-	-	-
4	研发中心建设项目	不适用	不适用	-	-	-	-	-
5	补充流动资金	不适用	不适用	-	-	-	-	-

注：二期厂区新建PC精密结构件建设项目及PC精密结构件技术改造项目尚未达到预定可使用状态，尚未产生效益。（对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致）

2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目达产后，通过机器换人，在提升产品品质的基础上，可大幅缩减生产线人员，有利于间接增加公司经济效益，提升公司核心竞争力，实现的具体效益无法测算；研发中心建设项目旨在提升公司综合研发实力，为实现公司长远发展目标提供技术保障，因此该项目的效益反映在公司的整体效益中，无法单独核算；补充流动资金项目实现的效益体现为公司资产负债率下降，财务费用减少，净利润提高，实现的效益无法具体测算。

综上，由于“二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目”及“PC 精密结构件技术改造项目”等前次募投项目尚在建设中，暂未完全建成达产并产生效益，故不存在实际效益明显低于预期效益的情形。

（四）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

单位：万元

序号	银行账户名称	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	原因说明
1	二期厂区新建 PC 精密结构件建设项目	13,690.45	11,608.97	481.23	尚在建设期
2	PC 精密结构件技术改造项目	12,080.00	6,928.85	2,972.13	尚在建设期
3	一期厂区笔记本电脑结构件及相关零组件生产线智能化改造项目	4,553.00	936.75	3,457.25	尚在建设期
4	研发中心建设项目	2,998.00	2,053.61	798.68	尚在建设期
5	补充流动资金	5,000.00	5,000.16	-0.16	-
	合计	38,321.45	26,528.34	7,709.12	

（五）前次募集资金置换情况说明

公司于 2021 年 4 月 6 日召开第一届董事会第十三次会议、第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金 65,709,238.00 元和已支付发行费用 2,572,908.66 元，共计

68,282,146.66 元。公司独立董事也就该事项发表了明确的同意意见。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为该次公开发行股票募集资金到位情况进行了审验，并于 2021 年 3 月 26 日出具了容诚验字[2021]230Z1219 号《关于安徽英力电子科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。公司保荐机构长江证券承销保荐有限公司经核查后出具了《关于安徽英力电子科技股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目和已支付发行费用自筹资金的核查意见》。2021 年 4 月将置换资金转出。

（六）闲置募集资金情况说明

1、使用闲置募集资金进行现金管理的情况

公司于 2021 年 4 月 6 日召开第一届董事会第十三次会议、第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设、不影响公司正常生产经营及确保资金安全的情况下，使用不超过人民币 15,000.00 万元（含本数）的闲置募集资金及不超过人民币 5,000.00 万元（含本数）的自有资金进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。2021 年度，使用募集资金进行现金管理收益 151.97 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司无使用部分闲置募集资金进行现金管理的情形。

2、使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于 2021 年 6 月 2 日召开第一届董事会第十六次会议和第一届监事会第十次会议，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》，同意公司结合生产经营需求及财务情况，在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用不超过人民币 7,000.00 万元（含本数）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时及时归还至公司募集资金专户。

公司已于 2021 年 6 月 4 日、2021 年 7 月 5 日分别从募集资金专户中国农业银行股份有限公司重庆铜梁支行 31180101040015016 转出暂时补充流动资金 2,000.00 万元、3,000.00 万元至一般账户，于 2021 年 7 月 16 日从募集资金专户中国银行股份有限公司舒城支行 184260339927 转出暂时补充流动资金 2,000.00

万元。

截止 2021 年 12 月 31 日，公司已归还 3,000.00 万元至募集资金账户中，尚有 4,000.00 万元未归还至募集资金专户。

（七）前次募集资金实际投资项目变更情况说明

截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在前次募集资金实际投资项目或募集资金用途变更的情况

（八）前次募集资金投资项目对外转让说明

截至 2021 年 12 月 31 日，公司前次募集资金投资项目不存在对外转让情况。

（九）前次发行涉及以资产认购股份的资产运行情况说明

公司前次募集资金中不存在用资产认购股份的情况。

（十）前次募集资金实际使用情况与已公开披露信息对照情况说明

前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

第九节 声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事（签字）：


戴明

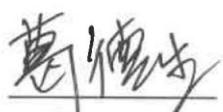

戴军


陈立荣


夏天


鲍灿


徐荣明


葛德生


王伟


王文兵

安徽英力电子科技股份有限公司



2022年 7 月 19 日

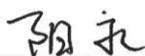
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体监事（签字）：



梅春林



阳永



刘伟



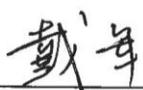
安徽英力电子科技股份有限公司

2022年 7 月 19 日

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

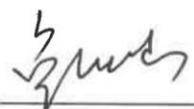
全体高级管理人员（签字）：



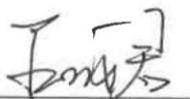
戴军



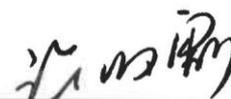
夏天



鲍灿



孔成君



许收割



安徽英力电子科技股份有限公司

2022年7月19日

发行人控股股东声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东签章：上海英准投资控股有限公司



法定代表人（签字）：

Handwritten signature in black ink, appearing to be "戴军".

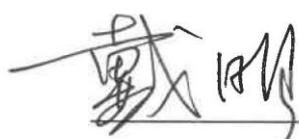
戴军

2022年7月19日

发行人实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

实际控制人（签字）：


戴明


戴军


李禹华

安徽英力电子科技股份有限公司

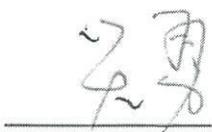


2022年 7 月 19 日

保荐人（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读《安徽英力电子科技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》的全部内容，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐机构董事长：



吴 勇

长江证券承销保荐有限公司

2022年7月19日



保荐人（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读《安徽英力电子科技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》的全部内容，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐机构总经理：


王承军

长江证券承销保荐有限公司

2022年7月19日



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认《安徽英力电子科技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》与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在《安徽英力电子科技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》中引用的法律意见书的内容无异议，确认《安徽英力电子科技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》不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。



负责人：颜羽

经办律师：黄国宝

郭光文

2022年7月19日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认《安徽英力电子科技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》与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在《安徽英力电子科技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》中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认《安徽英力电子科技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》不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



宛云龙

中国注册会计师
宛云龙
110100323713



洪志国

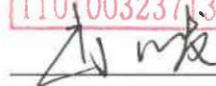
中国注册会计师
洪志国
110100323920



李鑫

中国注册会计师
李鑫
110100320616

会计师事务所负责人：



肖厚发



容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2022年 7 月 19 日

信用评级机构声明

本机构及签字资信评级人员已阅读募集说明书，确认《安徽英力电子科技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》与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字资信评级人员对发行人在《安徽英力电子科技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》中引用的资信评级报告的内容无异议，确认《安徽英力电子科技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》不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资信评级人员：

蒋 晗

刘惠琼

单位负责人：

张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年07月19日

发行人董事会声明

一、关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

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，公司董事会未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。

二、填补本次发行摊薄即期回报的具体措施和承诺

1、应对本次发行摊薄即期回报的具体措施

本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司净资产将随着发行和债券转换股票而大幅增加。由于募集资金在短期内难以全部产生效益，可能导致公司发行上市当年的每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降。为降低本次向不特定对象发行摊薄即期回报的影响，公司填补被摊薄即期回报的措施如下：

（1）坚持技术创新，扩大经营规模

公司的主营业务为消费电子产品结构件模组及相关精密模具的研发、设计、生产和销售；报告期内，公司的主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具。公司深耕笔记本电脑结构件模组领域，通过持续不断的技术创新、不断加深的一体化生产能力，持续打造技术领先、质量过硬、服务周全的优质产品，成为国内笔记本电脑结构件领域的领先企业之一。公司将根据国家产业政策，不断加大研发投入、加强技术创新，加强与国内知名代工厂和笔记本电脑品牌商的技术合作和共同开发，将更具有技术含量、高附加值和适应市场需求的产品推向市场，进一步提高主营产品的国内外市场占有率，并积极向潜在客户群进行延伸与拓展，扩大经营规模，树立优质品牌。

（2）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本

公司将采取多种措施提高日常运营效率、降低运营成本。一方面，公司将完善并强化投资决策程序和公司运营管理机制，设计更为合理的资金使用方案和项目运作方案；另一方面，公司也将进一步加强企业内部控制，实行全面预算管理，优化预算管理流程，强化预算执行监督，并进一步优化生产工艺，提

升自动化水平，加强成本费用控制和资产管理，全面有效地控制公司经营和管控风险，提高资产运营效率，提升公司盈利能力。

（3）加快实施募集资金投资项目

公司本次募集资金全部投资于“年产 200 万片 PC 全铣金属精密结构件项目”、“PC 全铣金属精密结构件技术改造项目”及补充流动资金，均用于发展公司主营业务。募集资金投资项目的实施，有利于公司提高生产能力，加强自动化水平，提升产品品质，为公司未来发展打下基础。公司建立了募集资金管理制度，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，公司将定期检查募集资金使用情况，加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。在募集资金到位前，公司将根据项目轻重缓急程度以自筹资金进行先期投入。在募集资金到位后，公司将加快募集资金投资项目实施进度，争取募集资金投资项目早日实现预期收益。

（4）强化投资者回报

《公司章程》和《关于上市后的分红回报规划》，确定了公司发行上市后的利润分配政策，明确了公司的分红原则、分红条件、程序及方式。在保证公司正常经营的前提下，明确以现金分红为主并优先进行现金分红，保证投资者特别是中小投资者的利益，强化对投资者的合理回报。如未来中国证监会、深圳证券交易所对创业板上市公司提出进一步的分红回报要求，公司将严格按照相关规定执行。

2、发行人董事作出的承诺

（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）本人承诺对个人的职务消费行为进行约束。

（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

（4）本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）

（5）如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力

促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

（6）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。

（7）自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。



安徽英力电子科技股份有限公司

2022年 7 月 19 日

第十节 备查文件

- （一）公司最近三年财务报告及审计报告，最近一期财务报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告、关于发行人的内部控制鉴证报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。