

证券简称：海能实业

股票代码：300787

**CE-LINK®**

**安福县海能实业股份有限公司**

(江西省吉安市安福县工业园)

**向不特定对象发行可转换公司债券  
募集说明书摘要**

保荐人（主承销商）



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座)

二〇二三年四月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及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

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

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司本次发行的可转换公司债券已经中证鹏元评级，并出具了《安福县海能实业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2022】第 Z【642】号 02）。根据该评级报告，海能实业主体信用级别为 AA-，本次可转换公司债券信用级别为 AA-，评级展望为稳定。

本次发行的可转换公司债券存续期间内，中证鹏元将至少每年进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保

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偿债风险。

### 四、关于本公司的股利分配情况及分配政策

#### （一）公司近三年利润分配情况

2020年4月29日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于2019年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司2019年度利润分配方案为：以2019年12月31日公司总股本8,488万股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利5元（含税），共计派发42,440,000.00元（含税），剩余未分配利润结

转下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 42,440,000 股，转增后总股本为 127,320,000 股。公司 2019 年度利润分配方案已实施完毕。

2021 年 4 月 22 日，公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司 2020 年度利润分配方案为：以截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本 127,320,000 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.5 元（含税），合计派发现金股利人民币 44,562,000 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增 25,464,000 股，转增后公司总股本增加至 152,784,000 股。公司 2020 年度利润分配方案已实施完毕。

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

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：万元

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

公司最近三年利润分配情况符合《公司章程》的相关要求。

## （二）公司利润分配政策

公司在现行有效的《公司章程》第一百八十六条、第一百八十七条和第一百八十八条中明确了公司的股利分配政策，相关具体规定如下：

“第一百八十六条 公司应以每三年为一个周期，制订周期内股东回报规划；公司股东回报规划的制订或修改由董事会提交股东大会审议批准；监事会应当对股东回报规划的执行情况进行监督。

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

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

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

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

第一百八十七条 公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

公司弥补亏损和提取公积金后具有所余税后利润的，原则上年度分配的利润

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

公司具备分红条件的，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照下列原则制订公司现金分红预案：

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

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

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

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

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

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

第一百八十八条 公司利润分配政策的制订或修改由董事会向股东大会提出，

独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见；监事会应当对董事会制订或修改的利润分配政策进行审议，并经半数以上监事通过，并应对利润分配政策的执行情况进行监督。

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

公司利润分配政策的制订或修改提交股东大会审议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足本章程规定的条件，经过论证后履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。”

## 五、本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

### （一）募投项目新增产能无法消化的风险

本次发行募集资金投资项目达产后，公司将新增年产 3,360.00 万件消费电子产品的产能，预计将分别于第三年和第四年逐渐投产，单年新增产能占公司当前产能的比例为 22.12%，生产规模将在现有基础上大幅提升。2022 年以来，消费电子行业受到了宏观经济波动的一定冲击，可能对公司的短期产品销售带来一定压力。公司将积极通过深耕现有优质客户、加强新客户拓展等方式提升公司产品的竞争力，进而提升公司产品销售的空间。公司对本次发行募集资金投资项目的新增产能规划和可行性研究是在目前客户需求、市场环境和公司技术能力等基础上进行的，若上述因素发生重大不利变化，或宏观经济导致下游消费电子行业市场持续下滑，则公司可能出现无法按原计划顺利实施该等募集资金投资项目，或该等项目的新增产能无法有效消化的风险。

### （二）募投项目用地落实的风险

本次发行募集资金投资项目中，越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目

用地位于越南海阳省，拟实施主体为海阳海能。公司于 2022 年 7 月与安发 1 高科技工业区股份公司签署了关于海阳省南栅县安发 1 工业区 CN5 地块的原则合同，海阳海能将签署正式的土地租赁合同并取得土地使用权。本项目符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》（国办发[2017]74 号）的要求。截至募集说明书签署日，公司已完成上述募投项目的发展和改革主管部门和商务主管部门的境外投资备案，已完成募投项目实施主体的设立，尚未取得该项目的土地使用权或环评手续。公司具备在越南设立公司、购置土地、取得土地使用权并建设投产的完整经验，本次设立海阳海能并实施募投项目符合国家政策支持方向和越南海阳省的产业政策，设计环评手续的预计完成时间和土地使用权的预计取得时间为 2023 年上半年。如项目用地或环评手续未能顺利完成，会对前述项目的实施产生不利影响，导致项目建设时间或者投产时间延后，并对公司的未来业绩的成长性带来一定不利影响。

### （三）经营业绩下滑风险

公司主营产品为电子信号传输适配产品，包括信号线束、信号适配器和电源适配器产品。报告期内，公司营业收入分别为 110,359.54 万元、156,578.03 万元、208,033.14 万元和 188,838.31 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 8,954.26 万元、8,173.17 万元、17,172.43 万元和 29,169.75 万元，公司经营业绩整体稳中有增。公司 2022 年 1-9 月营业收入为 188,838.31 万元，与 2021 年同期同比增长 40.28%；2022 年 1-9 月净利润为 30,310.35 万元，与 2021 年同期相比增长 186.84%，公司不存在最近一期业绩下滑的情形。

公司的业绩表现与市场环境、相关产业政策、行业需求情况、公司经营管理水平、公司发展战略等多种因素密切相关。近年来芯片、铜材胶料等材料采购价格上升导致公司采购成本上升，同时公司生产经营受越南工厂短暂停工以及银行贷款费用、汇率波动、股份支付费用等因素的综合影响。如果前述不利因素未能消除，且公司未能及时采取措施积极应对，将导致公司面临未来年度内经营业绩下滑的风险。此外，若未来出现下游市场需求萎缩、行业竞争加剧、重要客户流失或经营成本上升等不利因素，或者公司出现不能巩固和提升市场竞争优势、无法适应产品技术更新换代的速度、市场开拓能力不足以支撑公司发展等情形，将可能对公司的经营业绩造成不利影响，导致公司营业收入与净利润下滑。2022



年下半年以来，电子终端产品领域相关行业受到了一定的宏观经济波动冲击，行业需求有所下降，若上述冲击长期持续，将对公司业绩造成不利影响。极端情况下，无法完全排除公司因上述因素等影响出现可转债上市当年营业利润同比下滑50%以上的可能。

#### （四）中美贸易战加征关税或其他出口国贸易政策不利变化的相关风险

公司产品以外销为主，与欧美、亚洲等各国家地区客户保持长期稳定合作，各国贸易政策的不确定性会对公司出口销售产生不利影响。2018年起，美国与中国的贸易争端加剧，自2018年9月起，公司的主要产品出口被列入美国实施加征关税清单，加征10%关税，自2019年5月起，相关产品对美国出口关税税率提升至25%。报告期内，公司对美国出口收入占比分别为29.38%、33.69%、36.87%和50.80%，虽然公司已采取应对措施，于2018年底在越南新设工厂，取得越南原产地证明书（C/O）文件，对冲关税风险，符合越南当地法律法规和美国贸易法相关规定，但如果包括美国在内的各国贸易政策持续发生不利变化，或美国商务部针对公司所在行业启动反规避调查进而追加关税，导致公司与美国客户或其他境外客户的业务合作条件恶化或无法继续维持，将对公司的销售及利润水平产生不利影响。

#### （五）境外客户占比较高的风险

公司产品主要销往欧美及亚洲等市场，报告期内境外销售比重分别为83.06%、78.59%、81.38%和87.63%。近年来，随着国际市场竞争日趋激烈，发达国家利用安全标准、质量标准、环境标准等非关税壁垒，压制包括中国在内的发展中国家相关产业，同时全球经济复苏缓慢使贸易保护主义有所抬头，贸易争端日趋激烈。一旦未来我国进出口政策发生重大变化，或者主要进口国和地区出现经济形势恶化、贸易政策发生重大变化等情况，都将影响这些国家和地区的产品需求，进而影响公司的产品出口，使公司面临销售收入及盈利水平下降的风险。

#### （六）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为24,601.29万元、38,166.14万元、56,854.76万元和61,655.63万元，占流动资产的比例分别为24.43%、36.62%、42.89%和38.64%，应收账款账龄主要在一年以内，报告期内主要应收账款对应

的客户资信良好，回款情况较为稳定。若公司应收账款对应的客户的财务状况发生重大不利变化，导致应收账款可能不能按期收回或无法收回，将给公司带来一定的应收账款坏账风险。

### （七）毛利率下滑风险

报告期内，公司主要产品毛利率保持稳定。公司主要产品为信号线束、信号适配器和电源适配器产品，报告期内收入占比分别为 98.33%、97.38%、98.85% 和 98.33%。报告期内公司整体毛利率分别为 27.61%、24.87%、25.96% 和 28.85%。为实现经营业绩的持续增长，公司未来将持续开发新客户及新产品，受市场竞争激烈、劳动力成本提升、以及产品更新等因素影响，公司可能面临产品毛利率下降的风险。

### （八）汇率波动风险

报告期内公司外销收入金额占各期收入的比例分别为 83.06%、78.59%、81.38% 及 87.63%，公司海外市场销售规模占比较高。公司的出口业务主要以美元结算，人民币相较于美元的汇率波动将对公司的经营业绩产生影响。其一，人民币升值短期内可能给公司造成汇兑损失，并降低公司出口产品的价格竞争力；其二，人民币贬值将给公司带来汇兑收益，同时在一定程度上增强公司出口产品的价格竞争力。报告期内，公司汇兑损益金额分别为-276.89 万元、3,758.41 万元、1,346.84 万元及-5,221.13 万元。以公司 2022 年 1-9 月的财务数据为基础进行测算，人民币升值 5%，将减少公司 7.77% 的利润总额，人民币升值 10%，将减少公司 15.55% 的利润总额。未来如果人民币汇率波动幅度增大，将对公司的经营业绩造成一定的影响。如果人民币出现大幅升值，公司不能采用有效手段规避汇率变化风险，则可能会给公司生产经营以及出口产品的价格竞争力带来不利影响。

### （九）偿债能力风险

报告期内，随着公司经营规模、存货备货的扩大，公司经营活动所需资金规模逐渐增加。报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 25.93%、38.79%、45.60% 和 45.33%，流动比率分别为 2.93、1.48、1.23 和 1.33，速动比率分别为 2.44、1.05、0.84 和 1.00，资产负债率呈上升趋势，流动比率及速动比率整体呈下降趋势。由于债务融资仍是公司目前的主要融资途径之一，公司主要通过增加

流动负债来满足公司业务规模快速增长带来的营运资金需求，引致公司最近两年负债规模增幅较大、偿债能力指标相较行业平均水平下滑较快。报告期各期，公司经营活动现金流量净额分别为 13,930.31 万元、6,385.14 万元、214.02 万元及 36,988.13 万元，2019 年至 2021 年经营活动产生的现金流量净额呈下降趋势，2022 年 1-9 月显著回升。目前公司业务正处于快速增长期，对营运资金的需求较大，若公司未来经营受到宏观经济环境、政策及市场变化等不确定因素的负面影响，不能实现经营活动现金流量净流入或有效拓宽融资渠道，将导致公司存在一定的偿债能力风险。

## 六、公司持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员关于不进行短线交易的承诺

### （一）公司持股 5%以上的股东、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员关于不进行短线交易的承诺

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，公司持股 5%以上股东周洪亮、周洪军和李伟雄，董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员就公司本次发行可转债事宜作出如下承诺：

“1、本人/本企业将根据按照《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定及海能实业本次可转换公司债券发行时的市场情况决定是否参与认购，并将严格履行相应信息披露义务。

2、若海能实业启动本次可转债发行之日与本人及配偶、父母、子女/本企业最后一次减持公司股票日期间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女/本企业将不参与海能实业本次可转换公司债券的发行认购。

3、若本人及配偶、父母、子女/本企业参与海能实业本次可转债的发行认购，自本人及配偶、父母、子女/本企业完成本次可转债认购之日起六个月内，不以任何方式减持本人及配偶、父母、子女/本企业所持有的海能实业股票或已发行的可转债。

4、本人/本企业将严格遵守《证券法》关于买卖上市公司股票的相关规定，

不通过任何方式（包括集中竞价交易、大宗交易或协议转让等方式）进行违反《证券法》第四十四条规定买卖公司股票或可转债的行为，不实施或变相实施短线交易等违法行为。

5、若本人及配偶、父母、子女/本企业违反上述承诺减持公司股票、可转债的，本人及配偶、父母、子女/本企业因减持公司股票、可转债的所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

6、本人/本企业将严格遵守中国证监会、深交所关于短线交易的相关规定。”

## （二）独立董事关于不进行短线交易的承诺

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，公司独立董事就公司本次发行可转债事宜作出如下承诺：

“1、本人及本人配偶、父母、子女不存在参与认购公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的计划或安排。

2、本人及本人配偶、父母、子女不会委托其他主体参与认购公司本次向不特定对象发行可转换公司债券。

3、本人将严格遵守中国证监会、深交所关于短线交易的相关规定。”

## 七、2022 年业绩预告情况

根据公司于 2023 年 1 月 17 日公告的《2022 年年度业绩预告》，公司 2022 年预计实现归属于上市公司股东的净利润 32,200 万元~33,800 万元，较上年同期增长 73%~82%，根据业绩预告及目前情况所作的合理预计，公司 2022 年年报披露后，2020-2022 年相关数据仍然符合向不特定对象发行可转换公司债券的发行条件。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保.....	2
四、关于本公司的股利分配情况及分配政策.....	2
五、本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险.....	6
六、公司持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员关于不进行短线交易的承诺.....	10
七、2022 年业绩预告情况.....	11
目 录.....	12
第一节 释义.....	14
第二节 本次发行概况 .....	17
一、发行人基本情况.....	17
二、本次发行要点.....	17
三、本次发行的有关机构.....	31
四、发行人与本次发行有关机构及人员之间的关系.....	32
第三节 发行人基本情况 .....	33
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	33
二、公司组织结构及主要对外投资情况.....	34
三、公司控股股东和实际控制人基本情况.....	39
第四节 财务会计信息与管理层分析 .....	40
一、最近三年及一期财务报表情况.....	40
二、最近三年及一期财务报表.....	41
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	45
四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	47
五、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	49

六、财务状况分析.....	54
七、经营成果分析.....	81
八、现金流量分析.....	95
九、资本性支出分析.....	96
十、技术创新分析.....	97
十一、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	99
十二、本次发行的影响.....	100
<b>第五节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>102</b>
一、本次募集资金运用概况.....	102
二、募集资金拟投资项目概况.....	102
三、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系.....	114
四、募投项目未来效益实现不存在较大不确定性，公司保障募投项目实施的效益及效果的举措.....	115
五、本次募投项目用地取得进展情况.....	116
<b>第六节 备查文件 .....</b>	<b>117</b>

## 第一节 释义

本募集说明书摘要中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

一般释义		
发行人/公司/海能实业	指	安福县海能实业股份有限公司
控股股东/实际控制人	指	周洪亮先生
海能有限	指	安福县海能实业有限公司，海能实业的前身
江西海能	指	海能实业（江西）有限公司，海能有限的前身
欧华贸易	指	龙岩欧华贸易有限公司（曾用名大田欧华贸易有限公司、安福欧华贸易有限公司、安福县伟华恒贸易有限公司、深圳欧华高科贸易有限公司、安福县福安康贸易有限公司），原公司股东，于2020年12月解散清算并完成证券非交易过户
百盛投资	指	安福百盛投资管理合伙企业（有限合伙），报告期内发行人股东之一
大盛投资	指	安福大盛投资管理合伙企业（有限合伙），发行人股东之一
和盛投资	指	安福和盛投资管理合伙企业（有限合伙），发行人股东之一
香港海能电子	指	香港海能电子有限公司，英文名称：CELINK Limited，发行人子公司
东莞海能	指	东莞市海能电子有限公司（曾用名东莞市山鼎精密连接器有限公司），发行人子公司
深圳海能	指	海能电子（深圳）有限公司，香港海能电子子公司
遂川海能	指	遂川县海能电子有限公司，发行人子公司
香港海能科技	指	香港海能科技有限公司，英文名称：CELINK Electronics Limited，香港海能子公司
沭阳海能	指	沭阳海能电子科技有限公司，香港海能科技子公司，已于2020年3月注销
越南海能	指	越南海能电子有限公司，英文名称：CELINK VIETNAM COMPANY LIMITED，香港海能子公司
海阳海能	指	越南海阳海能电子有限公司，香港海能在越南设立的子公司
健卫技术	指	安福县海能健卫技术有限公司（曾用名安福县海能电子有限公司）
海能商贸	指	安福县海能商贸有限公司，全资子公司
星辰远景	指	深圳市星辰远景科技有限公司，全资子公司
安克创新	指	安克创新科技股份有限公司
BELKIN	指	BELKIN INTERNATIONAL INC.
Amazon	指	Amazon.com Services, Inc.
Trippe	指	Trippe manufacturing company
StarTech.com	指	StarTech.com Ltd.
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

交易所、深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构/保荐人/中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师/君合	指	北京市君合律师事务所
审计机构/大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元
报告期/最近三年及一期	指	2019年、2020年、2021年和2022年1-9月
《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》
《公司章程》	指	《安福县海能实业股份有限公司章程》
<b>专业释义</b>		
3C	指	Computer、Communication、Consumer Electronic，计算机、通讯和消费电子产品的简称
AV	指	音频（Audio）和视频（Video）的简称，家用影音设备传输端口
DP	指	DisplayPort，一种高清数字显示接口标准，可以连接电脑和显示器，也可以连接电脑和家庭影院
DVI	指	数字视频接口（Digital Visual Interface），一种高速传输数字信号的技术，1999年由Silicon Image、Intel、Compaq、IBM、HP、NEC、Fujitsu等公司共同推出
HDMI	指	高清晰度多媒体接口（High Definition Multimedia Interface，HDMI），是一种数字化视频/音频接口技术，是适合影像传输的专用型数字化接口，其可同时传送音频和影像信号
Lightning	指	苹果高速多功能 I/O 接口
MCU	指	微控制单元（Microcontroller Unit），又称单片微型计算机或者单片机，是把中央处理器的频率与规格做适当缩减，并将内存、计数器、USB、A/D转换、UART、PLC、DMA等周边接口，甚至LCD驱动电路都整合在单一芯片上，形成芯片级的计算机
ODM	指	Original Designment Manufacturer，原始设计制造商，在ODM模式下，产品结构、外观、工艺均由公司自主开发，由客户选择下订单后进入生产，产品以客户的品牌销售
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，原始设备制造商。生产商完全按照客户的设计和品质要求进行产品生产，产品以客户的品牌出售
PD	指	Power Delivery，USB协会发布的快速大功率充电规范
PCB	指	印制电路板（Printed Circuit Board），重要的电子部件，电子元器件电气连接的载体，采用电子印刷术制作
RoHS	指	Restriction of Hazardous Substances，欧盟颁布的关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令
SMT	指	表面贴装技术（Surface Mount Technology），一种将无引脚或短引线表面组装元器件安装在印制电路板的表面或其它基板的表面上，通过回流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术



Thunderbolt	指	Intel 发布的雷电接口, Thunderbolt 3 接口与 Type-C 接口一致, 拥有较快的传输速度和多种类型的数据同时传输的特性
Type-C	指	Type-C 是一种连接介面, 由 USB 协会制定, 不分正反两面均可插入, 支持 USB 标准的充电、数据传输、显示输出等功能
VGA	指	视频图形阵列 (Video Graphics Array), 一种视频传输标准, 具有分辨率高、显示速率快、颜色丰富等优点, 在彩色显示器领域得到广泛的应用
WiFi	指	Wireless Fidelity, 是一种无线传输的规范, 目的是改善基于 IEEE 802.11 标准的无线网路产品之间的互通性, 用于学校、商业等办公区域的无线连接技术
智能终端产品	指	具有独立的操作系统, 可以由用户自行安装软件、游戏等第三方服务商提供的程序, 通过此类程序来不断对产品的功能进行扩充, 并可以通过移动通讯网络来实现无线网络接入的相关产品的总称

本募集说明书摘要中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异, 均为四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称:	安福县海能实业股份有限公司
英文名称:	Anfu CE LINK Limited
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	海能实业
股票代码:	300787
注册地址:	江西省吉安市安福县工业园
办公地址:	江西省吉安市安福县工业园
法定代表人:	周洪亮
董事会秘书:	韩双
电话:	0769-89920699
传真:	0769-89920690
邮政编码:	523828
网址:	www.ce-link.com.cn
电子信箱:	anfuhinen@ce-link.com
主营业务	电子信号传输适配产品及其他消费电子产品的定制化设计生产

### 二、本次发行要点

#### (一) 核准情况

本次发行已经本公司于2021年5月21日召开的第三届董事会第十七次会议、2021年8月9日召开的第三届董事会第十九次会议、2021年9月6日召开的第三届董事会第二十一次会议、2021年3月21日召开的第三届董事会第二十三次会议、2022年5月23日召开的第三届董事会第二十六次会议、2022年8月22日召开的第三届董事会第二十七次会议审议通过，并经2021年6月9日召开的2021年年度第一次临时股东大会、2022年4月11日召开的2021年年度股东大会审议通过。

2022年11月25日，深圳证券交易所创业板上市委员会召开2022年第83次审核会议，对公司向不特定对象发行可转换公司债券的申请进行了审核，根据审核结果，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的申请获得审核通过。

2023年2月13日，本次发行经中国证监会证监许可（2023）225号批复同意注册。

## （二）本次可转换公司债券发行方案

### 1、本次发行证券的种类

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

### 2、发行规模

本次拟发行的可转债总额为60,000.00万元人民币，共计6,000,000张。

### 3、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起6年，即2023年4月13日（T日）至2029年4月12日。

### 4、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

### 5、票面利率

第一年0.30%，第二年0.50%，第三年1.00%，第四年1.50%，第五年2.00%，第六年3.00%。

### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金并支付最后一年利息。

#### （1）年利息计算

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

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

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

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率。

## （2）付息方式

①本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

②付息日：每年的付息日为本次可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，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。

## 7、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2023年4月19日）起满六个月后的第一个交易日（2023年10月19日）起至可转债到期日止（2029年4月12日）（如该日为法定节假日或非交易日，则顺延至下一个交易日）。

## 8、转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为33.47元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## 9、转股价格的调整及计算方式

当公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

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

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

派送红股或转增股本： $P=P_0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P=(P_0+A\times K)/(1+K)$ ；

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

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

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

## 10、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东

所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转换公司债券的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

## （2）修正程序

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

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

## 11、转股股数确定方式及转股时不足一股金额的处理方法

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

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

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

## 12、赎回条款

### （1）到期赎回

在本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的 115.00%

（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

## （2）有条件赎回条款

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

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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

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

## 13、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内，如果公司股票任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发

现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

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

## （2）附加回售条款

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

## 14、转股年度有关股利的归属

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

## 15、发行方式及发行对象

本次可转债向公司原股东优先配售，优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行。认购不足 6.00 亿元的余额由保荐机构（主承销商）包销。

原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）全部在网上发行。当原股东和网上投资者缴款认购的数量合计不足本次向不特定对象发行数量的 70%时，保荐人（主承销商）可评估中止本次转债发行。如果中止发行，发行人



和保荐人（主承销商）将及时向深交所报告，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露，择机重启发行。

#### ①原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后 2023 年 4 月 12 日（T-1 日）登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 3.9763 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股可配 0.039763 张可转债。

发行人现有总股本 153,261,920 股，剔除发行人股票回购专用证券账户库存股 2,369,900 股后，享有原股东优先配售权的股本总数为 150,892,020 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为 5,999,919 张，占本次发行的可转债总额的 99.9987%（由于网上优先配售不足 1 张部分按照《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）。

②原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。

③原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380787”，配售简称为“海能配债”。

④一般社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“370787”，申购简称为“海能发债”。每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），如超过该申购上限，则该笔申购无效。

### （2）发行对象

①向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2023 年 4 月 12 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的公司所有 A 股股东。

②网上发行：持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。其中自然人需根据《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》（深证上[2022]587 号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

③保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

## 16、向原股东配售的安排

本次向不特定对象发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日（即2023年4月12日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售。原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后2023年4月12日（T-1日）登记在册的持有发行人A股股份数按每股配售3.9763元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按100元/张的比例转换为张数，不足1张的部分按照精确算法原则处理，每1张为一个申购单位，即每股可配0.039763张可转债。发行人现有总股本153,261,920股，剔除发行人股票回购专用证券账户库存股2,369,900股后，享有原股东优先配售权的股本总数为150,892,020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为5,999,919张，占本次发行的可转债总额的99.9987%（由于网上优先配售不足1张部分按照《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）。

## 17、债券持有人会议相关事项

### （1）债券持有人的权利

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

## （2）债券持有人的义务

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

## （3）有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

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

## （4）下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会；

②单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

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

## 18、本次募集资金用途

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

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次拟募集资金
1	越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目	59,156.00	42,000.00
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
合计		<b>77,156.00</b>	<b>60,000.00</b>

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

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

## 19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## 20、募集资金存管

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

## 21、本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为 2022 年 6 月 9 日至 2023 年 6 月 8 日。

### （三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

#### 1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为人民币 60,000.00 万元（含发行费用）。

#### 2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

### （四）本次可转换公司债券的信用评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，海能实业主体信用级别为 AA-，本次可转换公司债券信用级别为 AA-，评级展望为稳定。

### （五）本次可转债的受托管理人

根据公司与中信证券签署的《安福县海能实业股份有限公司可转换公司债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”），公司聘任中信证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受中信证券的监督。在本次可转债存续期内，中信证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、募集说明书、受托管理协议的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次可转债视作同意中信证券作为本次可转债的受托管理人，并视作同意受托管理协议的相关约定。

### （六）违约情形、责任及争议解决

根据公司与中信证券签署的受托管理协议，对违约情形、责任及争议解决约定如下：

#### 1、违约情形

在本次可转债存续期内，以下事件构成相应违约事件：

- （1）公司未能按时完成本次可转债的本息兑付；
- （2）公司不履行或违反公司义务的规定，出售重大资产以致对公司对本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响；
- （3）公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始与破产、清算相关的诉讼程序；
- （4）公司未能清偿其他到期债务，且将导致本次债券发生违约；债务种类

包括但不限于中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等直接融资债务，以及银行贷款、承兑汇票等间接融资债务；

(5) 公司未按照《债券持有人会议规则》规定的程序，私自变更本次可转债募集资金用途；

(6) 其他对本次可转债的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

## 2、违约责任的承担方式

发生上述所列违约事件时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本次可转债募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息以及迟延履行本金和/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。债券受托管理人将根据债券持有人会议授权代表债券持有人向发行人进行追索。

同时，本次可转债的违约责任的承担方式将符合可转债存续期内有效的法律、法规以及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

## 3、争议解决机制

本次可转债发行适用于中国法律并依其解释。本次可转债发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应提交位于深圳的深圳国际仲裁院（深圳仲裁委员会）按照该会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁应用中文进行。仲裁裁决是终局的，对双方均有约束力。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本协议项下的其他权利，并应履行本协议项下的其他义务。

### （七）承销方式及承销期

承销方式：本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

承销期：2023年4月11日至2023年4月19日。

### （八）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	800.00

律师费用	173.12
会计师费用	37.74
资信评级费用	31.13
发行手续费、用于本次发行的信息披露费及其他费用	32.08
<b>合计</b>	<b>1,074.06</b>

注：以上价格为不含税价格，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

### （九）承销期间停、复牌安排

本次发行期间的主要日程安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2023年4月11日 星期二	T-2日	1、刊登《募集说明书》《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》等	正常交易
2023年4月12日 星期三	T-1日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
2023年4月13日 星期四	T日	1、发行首日 2、刊登《发行提示性公告》 3、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 4、网上申购（无需缴付申购资金） 5、确定网上中签率	正常交易
2023年4月14日 星期五	T+1日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2023年4月17日 星期一	T+2日	1、刊登《中签号码公告》 2、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日日终有足额的转债认购资金）	正常交易
2023年4月18日 星期二	T+3日	1、保荐人（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
2023年4月19日 星期三	T+4日	1、刊登《发行结果公告》 2、向发行人划付募集资金	正常交易

上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行，公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

### （十）本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，所有投资者均无持有期限限制，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易。

### 三、本次发行的有关机构

(一)	<b>发行人</b>	安福县海能实业股份有限公司
	法定代表人	周洪亮
	注册地址:	江西省吉安市安福县工业园
	办公地址:	江西省吉安市安福县工业园
	电话	0769-89920699
	传真	0769-89920690
(二)	<b>保荐人、主承销商、受托管理人</b>	中信证券股份有限公司
	法定代表人	张佑君
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
	保荐代表人	许艺彬、何锋
	项目协办人	任新航
	经办人员	贺湘南、于丽华、林熙润、肖达威
	电话	010-60833053
	传真	010-60833083
(三)	<b>律师事务所</b>	北京市君合律师事务所
	负责人	华晓军
	签字律师	胡义锦、李圣博
	办公地址	北京市建国门北大街8号华润大厦20层
	电话	010-85191300
	传真	010-85191350
(四)	<b>会计师事务所</b>	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
	执行事务合伙人	梁春
	签字注册会计师	何晶晶、易群、梁梁、景奕博
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
	电话	010-58350011
	传真	010-58350006
(五)	<b>评级机构</b>	中证鹏元资信评估股份有限公司
	法定代表人	张剑文
	签字评级人员	陈良玮、何佳欢
	办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
	电话	0755-82872532



	传真	0755-82872090
(六)	收款银行	中信银行北京瑞城中心支行
(七)	申请上市的证券交易所	深圳证券交易所
	办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号
	电话	0755-88668888
	传真	0755-82083104
(八)	股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
	住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所 广场 22-28 楼
	电话	0755-21899999
	传真	0755-21899000

#### 四、发行人与本次发行有关机构及人员之间的关系

截至 2022 年 9 月 30 日,保荐机构自营业务股票账户持有发行人股票 250,752 股,资产管理业务股票账户持有发行人 63,400 股,信用融券专户未持有发行人股票,保荐机构重要子公司(包括华夏基金、中信期货、金石投资、中信证券投资、中信里昂)持有发行人股票 406,083 股。保荐机构及重要子公司合计持有发行人股票 720,235 股,占发行人总股本的 0.47%。除此之外,公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 发行人的股本结构

截至 2022 年 9 月 30 日，公司总股本为 153,261,920 股，其中，公司实际控制人周洪亮持有 75,600,000 股，占公司总股本的 49.33%。

项目	股份数量（股）	持股比例
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>64,122,400</b>	<b>41.84%</b>
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	56,700,000	37.00%
4、外资持股	7,422,400	4.84%
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>89,139,520</b>	<b>58.16%</b>
1、人民币普通股	89,139,520	58.16%
<b>三、股份总数</b>	<b>153,261,920</b>	<b>100.00%</b>

截至本募集说明书摘要签署日，公司总股本为 153,261,920 股。

#### (二) 发行人前十名股东持股情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

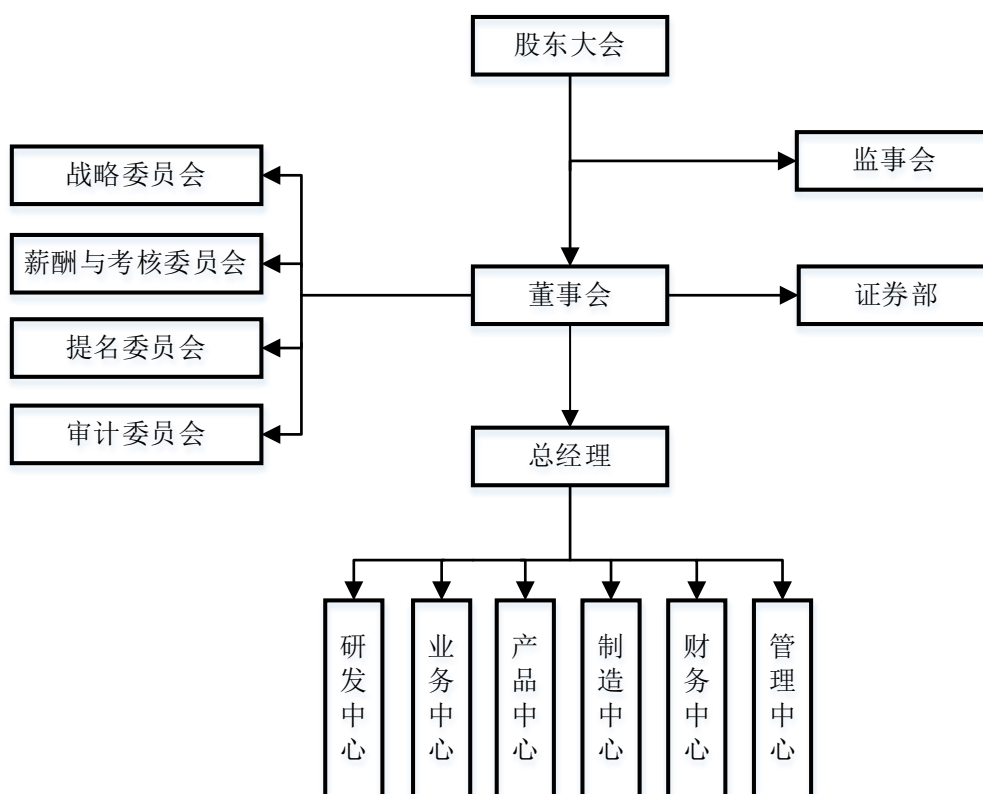
序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	限售股数量（股）
1	周洪亮	境内自然人	75,600,000	49.33%	75,600,000
2	李伟雄	境外自然人	9,896,533	6.46%	7,422,400
3	安福百盛投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8,760,000	5.72%	-
4	李咚怡	境外自然人	4,798,327	3.13%	-
5	上海烜鼎资产管理有限公司—烜鼎星辰 12 号私募证券投资基金	基金、理财产品等	3,042,100	1.98%	-
6	安福大盛投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,805,300	1.83%	-
7	安福和盛投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,135,700	1.39%	-

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	限售股数量（股）
8	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司-固禾珍珠一号私募基金	基金、理财产品等	107,356	0.70%	-
9	UBS AG	境外法人	508,533	0.33%	-
10	牟阳蓉	境内自然人	488,560	0.32%	-
合计			108,142,409	71.19%	83,022,400

## 二、公司组织结构及主要对外投资情况

### （一）公司组织结构图

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人业务部门组织结构图如下：



### （二）公司控股子公司基本情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司通过直接或间接方式控股的，纳入合并范围的子公司共有 11 家，具体情况如下所示：

序号	子公司名称	出资比例	与本公司关系
1	东莞市海能电子有限公司	100%	本公司的全资子公司

序号	子公司名称	出资比例	与本公司关系
2	深圳市星辰远景科技有限公司	100%	本公司的全资子公司
3	遂川县海能电子有限公司	100%	本公司的全资子公司
4	安福县海能商贸有限公司	100%	本公司的全资子公司
5	香港海能电子有限公司	100%	本公司的全资子公司
6	海能电子（深圳）有限公司	100%	本公司的全资子公司
7	越南海能电子有限公司	100%	本公司的全资子公司
8	香港海能科技有限公司	100%	本公司的全资子公司
9	江西海能新能源技术有限公司	100%	本公司的全资子公司
10	东莞市海能新能源技术有限公司	100%	本公司的全资子公司
11	香港海能新能源有限公司	100%	本公司的全资子公司

### 1、东莞市海能电子有限公司

成立时间	2012年 6月5日	注册 资本	6,000 万元	实收 资本	6,000 万元
法定代表人	周洪亮	出 资 比 例	直接持股 100%	主 要 生 产 经 营 地	广东省 东莞市
主要业务	电子产品的加工组装				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日 /2021年度（万元）	30,124.29	-1,594.45	25,342.76	-2,309.45	
2022年9月30日/2022 年1-9月（万元）	42,056.85	1,828.82	37,567.43	-1,637.71	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

### 2、深圳市星辰远景科技有限公司

成立时间	2020年11月 23日	注册 资本	10,000 万元	实收 资本	-
法定代表人	周洪亮	出 资 比 例	直接持股 100%	主 要 生 产 经 营 地	广东省 深圳市
主要业务	产业投资				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日 /2021年度（万元）	0.04	-0.11	-	-0.06	
2022年9月30日/2022 年1-9月（万元）	0.03	-0.12	-	-0.01	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 3、遂川县海能电子有限公司

成立时间	2014年8月25日	注册资本	6,000万元	实收资本	6,000万元
法定代表人	周洪亮	出资比例	直接持股100%	主要生产 经营地	江西省吉安市遂川县
主要业务	电子产品的加工组装				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日/2021年度(万元)	26,688.74	6,675.54	32,042.82	1,591.56	
2022年9月30日/2022年1-9月(万元)	19,418.52	8,515.30	18,591.53	1,829.14	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 4、安福县海能商贸有限公司

成立时间	2020年10月12日	注册资本	1,000万元	实收资本	1,000万元
法定代表人	周洪亮	出资比例	直接持股100%	主要生产 经营地	江西省吉安市安福县
主要业务	进出口贸易				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日/2021年度(万元)	18,607.78	684.11	24,728.58	-374.37	
2022年9月30日/2022年1-9月(万元)	2,389.30	656.63	-5.28	-27.48	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 5、香港海能电子有限公司

成立时间	2011年1月3日	注册资本	100万港元	实收资本	100万港元
法定代表人	李伟雄	出资比例	直接持股100%	主要生产 经营地	中国香港
主要业务	进出口贸易				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日/2021年度(万元)	114,436.01	14,801.90	204,360.55	4,940.43	
2022年9月30日/2022年1-9月(万元)	135,354.66	29,157.62	190,310.62	11,869.63	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 6、海能电子（深圳）有限公司

成立时间	2004年12月20日	注册资本	3,000万港元	实收资本	3,000万港元
法定代表人	周洪亮	出资比例	间接持股100%	主要生产经营地	广东省深圳市
主要业务	电子产品的加工组装				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日/2021年度（万元）	63,309.93	15,630.46	68,880.36	-1,436.10	
2022年9月30日/2022年1-9月（万元）	65,933.28	21,664.93	69,852.20	5,949.15	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 7、越南海能电子有限公司

成立时间	2018年12月6日	注册资本	134,740,000万越南盾	实收资本	134,740,000万越南盾
法定代表人	李伟雄	出资比例	间接持股100%	主要生产经营地	越南
主要业务	电子产品的加工组装				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日/2021年度（万元）	88,552.27	49,108.31	68,292.46	9,473.90	
2022年9月30日/2022年1-9月（万元）	108,156.65	57,072.84	68,934.84	2,224.04	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 8、香港海能科技有限公司

成立时间	2012年10月31日	注册资本	3,900万港元	实收资本	3,900万港元
法定代表人	李伟雄	出资比例	间接持股100%	主要生产经营地	中国香港
主要业务	股权投资				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2021年12月31日/2021年度（万元）	1,596.83	1,596.83	-	8.16	
2022年9月30日/2022年1-9月（万元）	1,777.98	1,777.13	-	10.07	

注：2021年财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年1-9月财务数据未经审计

## 9、江西海能新能源技术有限公司

成立时间	2022年4月25日	注册资本	50,000万元	实收资本	800万元
法定代表人	周洪亮	出资比例	直接持股100%	主要生产经营地	江西吉安市安福县
主要业务	报告期内暂未开展业务				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2022年9月30日/2022年1-9月（万元）	792.51	792.09	-	-7.91	

注：2022年1-9月财务数据未经审计

## 10、东莞市海能新能源技术有限公司

成立时间	2022年5月17日	注册资本	10,000万元	实收资本	50万元
法定代表人	周洪亮	出资比例	间接持股100%	主要生产经营地	广东省东莞市
主要业务	报告期内暂未开展业务				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2022年9月30日/2022年1-9月（万元）	46.73	44.18	-	-5.82	

注：2022年1-9月财务数据未经审计

## 11、香港海能新能源有限公司

成立时间	2022年8月30日	注册资本	10万港元	实收资本	-
法定代表人	周洪亮	出资比例	100%	主要生产经营地	中国香港
主要业务	报告期内暂未开展业务				
财务数据	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2022年9月30日/2022年1-9月（万元）	-	-	-	-	

注：2022年1-9月财务数据未经审计

截至2022年9月30日，公司下属分公司情况如下：

序号	公司名称	注册地	负责人	成立时间
1	安福县海能实业股份有限公司深圳分公司	广东深圳	周洪亮	2020年3月19日
2	香港海能电子有限公司台湾分公司	台湾新北	简瑞丰	2021年10月22日

### 三、公司控股股东和实际控制人基本情况

截至2022年9月30日，公司控股股东、实际控制人周洪亮先生持股49.33%，其持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	周洪亮	75,600,000	49.33%
	合计	<b>75,600,000</b>	<b>49.33%</b>

#### （一）基本情况

周洪亮先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生。1996年至1997年，在宝安松岗良维电子厂任职企划主管；1998年至2003年，在东莞厚街溪头太空梭电线有限公司任副经理、经理等职；2004年至今，历任香港中电、深圳海能、江西海能、海能有限等公司总经理，2013年11月至今，任海能实业董事长、总经理。

#### （二）股份是否存在质押或其他有争议情况

截至2022年9月30日，实际控制人周洪亮持有本公司75,600,000股，其中41,420,000股处于质押状态。

#### （三）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至2022年9月30日，实际控制人周洪亮未投资其他企业。



## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司的财务报告及审计报告全文和募集说明书披露的其他信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的财务数据引自公司经审计的 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告及未经审计的 2022 年 1-9 月财务报告。

### 一、最近三年及一期财务报表情况

#### （一）报告期内与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司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；在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占所有者权益总额、营业收入总额、净利润等直接相关项目金额的比重较大或占所属报表单列项目金额的比重较大。

#### （二）注册会计师的审计意见

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了大华审字（2020）002637 号、大华审字（2021）006620 号和大华审字[2022]003311 号标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-9 月财务报告未经审计。

以下财务数据若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 二、最近三年及一期财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	51,087.39	26,881.21	27,541.27	55,976.69
应收票据	797.97	55.30	39.09	10.34
应收账款	61,655.63	56,854.76	38,166.14	24,601.29
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	981.68	688.70	1,773.97	751.96
其他应收款	2,572.71	2,523.09	4,807.87	1,251.27
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	39,904.52	41,539.19	30,148.10	16,993.48
一年内到期的非流动资产	23.80	23.80	-	-
其他流动资产	2,557.18	3,999.49	1,735.28	1,108.78
<b>流动资产合计</b>	<b>159,580.87</b>	<b>132,565.55</b>	<b>104,211.72</b>	<b>100,693.82</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
租赁负债	160.97	199.73	-	-
长期应收款	506.54	417.59	250.22	-
投资性房地产	175.52	1,528.54	2,414.46	22.92
固定资产	89,338.04	87,536.03	54,501.39	36,367.54
在建工程	5,905.40	5,766.00	15,077.61	688.24
使用权资产	313.11	352.28	-	-
无形资产	14,122.90	13,089.13	13,428.93	7,256.75
长期待摊费用	1,549.23	1,796.49	1,298.78	1,875.19
递延所得税资产	3,418.21	3,116.52	1,526.71	1,181.90
其他非流动资产	3,495.99	3,070.72	4,032.49	4,269.29
<b>非流动资产合计</b>	<b>118,824.94</b>	<b>116,673.31</b>	<b>92,530.59</b>	<b>51,661.82</b>

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>资产总计</b>	<b>278,405.81</b>	<b>249,238.86</b>	<b>196,742.31</b>	<b>152,355.64</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	74,068.30	60,862.68	22,922.21	3,976.67
交易性金融负债	-	406.93	-	-
应付票据	5,515.50	136.01	-	-
应付账款	25,860.07	34,083.91	37,753.75	22,705.39
预收款项	-	-	-	901.15
合同负债	2,473.56	2,004.08	1,930.97	-
应付职工薪酬	5,252.20	6,772.65	5,889.07	4,789.38
应交税费	4,847.12	1,287.90	349.57	336.86
其他应付款	1,981.47	2,098.25	1,724.01	1,628.61
一年内到期的非 流动负债	142.60	102.59	-	-
其他流动负债	7.19	27.21	5.43	-
<b>流动负债合计</b>	<b>120,148.01</b>	<b>107,782.21</b>	<b>70,575.01</b>	<b>34,338.07</b>
<b>非流动负债:</b>				
租赁负债	160.97	199.73	-	-
递延所得税负债	2,817.57	2,390.27	2,477.05	1,730.96
递延收益-非流 动负债	3,062.24	3,278.53	3,254.81	3,438.95
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,040.78</b>	<b>5,868.53</b>	<b>5,731.86</b>	<b>5,169.91</b>
<b>负债合计</b>	<b>126,188.79</b>	<b>113,650.74</b>	<b>76,306.87</b>	<b>39,507.98</b>
<b>所有者权益:</b>				
股本	15,326.19	15,278.40	12,732.00	8,488.00
资本公积	46,015.44	44,481.91	45,870.83	50,114.83
减: 库存股	9,999.80	-	-	-
其他综合收益	2,588.95	188.82	341.07	-140.28
盈余公积	6,082.86	6,082.86	5,418.50	4,333.91
未分配利润	92,203.37	69,556.12	56,073.04	50,051.21
<b>归属于母公司所 有者权益合计</b>	<b>152,217.02</b>	<b>135,588.11</b>	<b>120,435.44</b>	<b>112,847.66</b>
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>152,217.02</b>	<b>135,588.11</b>	<b>120,435.44</b>	<b>112,847.66</b>
<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>278,405.81</b>	<b>249,238.86</b>	<b>196,742.31</b>	<b>152,355.64</b>

## (二) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年 1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>188,838.31</b>	<b>208,033.14</b>	<b>156,578.03</b>	<b>110,359.54</b>
减：营业成本	134,352.61	154,017.91	117,629.75	79,894.47
税金及附加	767.59	860.27	779.34	852.60
销售费用	4,828.69	7,254.57	6,220.61	6,613.49
管理费用	8,418.23	11,431.45	7,199.32	5,396.15
研发费用	9,580.43	10,807.25	8,992.13	7,644.16
财务费用	-3,521.26	2,150.41	3,933.92	-114.24
其中：利息费用	1,814.47	817.93	204.21	196.77
利息收入	328.69	100.30	98.08	60.12
加：其他收益	1,693.91	2,678.65	3,679.53	2,407.04
投资收益	-407.53	-343.01	171.68	130.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动净收益	394.10	-406.93	-	24.79
信用减值损失	98.01	-2,498.31	-976.02	-227.97
资产减值损失	-1,628.40	-2,356.47	-2,334.15	-601.59
资产处置收益	16.90	-174.49	-31.95	-34.82
<b>二、营业利润</b>	<b>34,579.01</b>	<b>18,410.71</b>	<b>12,332.06</b>	<b>11,770.61</b>
加：营业外收入	25.38	209.22	222.11	1,049.46
减：营业外支出	310.98	258.54	254.98	174.52
<b>三、利润总额</b>	<b>34,293.40</b>	<b>18,361.39</b>	<b>12,299.18</b>	<b>12,645.55</b>
减：所得税费用	3,983.06	-242.25	948.75	771.21
<b>四、净利润</b>	<b>30,310.35</b>	<b>18,603.64</b>	<b>11,350.43</b>	<b>11,874.34</b>
持续经营净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34
终止经营净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34
少数股东损益	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,400.13</b>	<b>-152.25</b>	<b>481.35</b>	<b>136.23</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>32,710.48</b>	<b>18,451.39</b>	<b>11,831.78</b>	<b>12,010.57</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,710.48	18,451.39	11,831.78	12,010.57

项目	2022年 1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>七、每股收益</b>				
基本每股收益（元/股）	1.97	1.22	0.89	1.68
稀释每股收益（元/股）	1.97	1.22	0.89	1.68

### （三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年 1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	199,664.80	191,577.36	143,900.18	109,603.59
收到的税费返还	13,118.73	13,112.28	13,138.17	10,924.90
收到其他与经营活动有关的现金	3,438.81	1,895.68	1,688.51	2,805.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>216,222.34</b>	<b>206,585.32</b>	<b>158,726.85</b>	<b>123,334.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	123,794.09	145,741.37	101,642.13	68,918.38
支付给职工以及为职工支付的现金	39,692.70	50,248.10	39,748.36	29,241.86
支付的各项税费	1,835.45	719.51	1,718.33	2,788.93
支付其他与经营活动有关的现金	13,911.96	9,662.32	9,232.89	8,454.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>179,234.21</b>	<b>206,371.30</b>	<b>152,341.72</b>	<b>109,404.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>36,988.13</b>	<b>214.02</b>	<b>6,385.14</b>	<b>13,930.31</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	7,561.68	-	102,200.30	134,204.17
取得投资收益收到的现金	1.07	-	475.94	286.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.30	138.54	36.58	2,091.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,008.66	73.82	-
收到其他与投资活动有关的现金	292.39	708.35	64.95	91.60
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,860.44</b>	<b>2,855.54</b>	<b>102,851.60</b>	<b>136,673.79</b>

项目	2022年 1-9月	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	5,049.78	35,094.43	48,832.00	24,767.38
投资支付的现金	7,629.60	-	102,200.30	134,204.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	573.57	1,301.36	1,049.03	237.51
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,252.95</b>	<b>36,395.78</b>	<b>152,081.33</b>	<b>159,209.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,392.51</b>	<b>-33,540.24</b>	<b>-49,229.73</b>	<b>-22,535.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,051.90	-	-	52,376.26
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	64,754.15	98,811.84	33,488.69	5,303.64
收到其他与筹资活动有关的现金	208.08	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>66,014.13</b>	<b>98,811.84</b>	<b>33,488.69</b>	<b>57,679.90</b>
偿还债务支付的现金	57,570.73	60,137.01	13,087.89	1,341.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,191.68	5,237.32	4,424.18	190.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	18,073.74	717.41	51.75	1,801.38
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>83,836.15</b>	<b>66,091.74</b>	<b>17,563.82</b>	<b>3,333.31</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,822.03</b>	<b>32,720.10</b>	<b>15,924.87</b>	<b>54,346.60</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>2,700.90</b>	<b>-497.72</b>	<b>-1,515.80</b>	<b>334.12</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,474.49</b>	<b>-1,103.85</b>	<b>-28,435.53</b>	<b>46,075.75</b>
加：期初现金及现金等价物余额	26,437.32	27,541.17	55,976.69	9,900.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>42,911.81</b>	<b>26,437.32</b>	<b>27,541.17</b>	<b>55,976.69</b>

### 三、合并财务报表范围及其变化情况

#### (一) 纳入公司合并报表的企业范围及情况

截至报告期末，公司合并范围的子公司情况如下：

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

## (二) 公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

### 1、2022年1-9月合并财务报表范围变化情况

序号	变化范围	变化原因
增加3家:		
1	江西海能新能源科技有限公司	出资新设
2	东莞市海能新能源科技有限公司	出资新设
3	香港海能新能源有限公司	出资新设

### 2、2021年合并财务报表范围变化情况

2021年度，公司合并报表范围未发生变化。

### 3、2020年合并财务报表范围变化情况

序号	变化范围	变化原因
增加2家:		
1	安福县海能商贸有限公司	出资新设

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

#### 4、2019 年合并财务报表范围变化情况

2019 年度，公司合并报表范围未发生变化。

### 四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 主要财务指标

指标	2022年9月30日 /2022年1-9月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
流动比率（倍）	1.33	1.23	1.48	2.93
速动比率（倍）	1.00	0.84	1.05	2.44
资产负债率（合并）	45.33%	45.60%	38.79%	25.93%
资产负债率（母公司）	43.77%	40.63%	28.07%	18.31%
应收账款周转率（次）	4.02	4.16	4.65	4.23
存货周转率（次）	4.23	4.09	4.64	4.85
总资产周转率（次）	0.95	0.93	0.90	0.93
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	9.93	8.87	9.46	13.29
每股经营活动现金净流量（元/股）	2.41	0.01	0.50	1.64
每股净现金流量（元/股）	1.07	-0.07	-2.23	5.43
利息保障倍数（倍）	19.90	23.45	61.23	65.27
研发费用占营业收入的比重	5.07%	5.19%	5.74%	6.93%

注：上述财务指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=总负债/总资产
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均账面余额
- (6) 总资产周转率=营业收入/平均总资产
- (7) 归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末股本
- (8) 每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
- (9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本
- (10) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出



(11) 研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入  
2022年1-9月应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率已经年化。

## (二) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

项目		加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	20.80%	1.97	1.97
	2021年度	14.61%	1.22	1.22
	2020年度	9.78%	0.89	0.89
	2019年度	16.20%	1.68	1.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	20.01%	1.90	1.90
	2021年度	13.48%	1.12	1.12
	2020年度	7.04%	0.64	0.64
	2019年度	12.22%	1.27	1.27

注：上述指标计算公式如下：

### 1、加权平均净资产收益率计算公式

加权平均净资产收益率= $P/(E_0+NP\div 2+ E_i\times M_i\div M_0- E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$ 其中：  
P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

### 2、基本每股收益计算公式

基本每股收益= $P\div S$

$S=S_0+S_1+S_2\div 2+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 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（未超出期初净资产部分）；S<sub>2</sub> 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（超出期初净资产部分）；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

3、报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## (三) 公司最近三年及一期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，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置以及报废损	-199.57	-273.96	-40.90	-58.28

非经常性损益项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）				
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,693.91	2,665.33	3,679.53	3,368.48
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	-13.43	-749.95	149.71	155.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出以及其他符合非经常性损益的项目	-69.14	50.15	-23.92	-63.04
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	13.33	-	-
减：所得税影响额	271.18	273.69	587.16	482.10
<b>合计</b>	<b>1,140.59</b>	<b>1,431.21</b>	<b>3,177.25</b>	<b>2,920.09</b>

## 五、报告期会计政策和会计估计变更情况

### （一）会计政策变更情况

#### 1、2022年1-9月重要会计政策变更

公司2022年1-9月无重要会计政策变更。

#### 2、2021年重要会计政策变更

公司自2021年1月1日开始按照新修订的租赁准则《企业会计准则第21号——租赁》进行会计处理，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2021年年初留存收益。执行新租赁准则预计不会对财务报表产生重大影响。

单位：万元

项目	2020年12月31日	累积影响金额重分类（注1）	重新计量（注2）	小计	2021年1月1日
使用权资产	-	63.04	129.70	192.75	192.75
预付账款	1,773.97	-63.04	-	-63.04	1,710.92
<b>资产合计</b>	<b>196,742.31</b>	<b>-</b>	<b>129.70</b>	<b>129.70</b>	<b>196,872.01</b>

项目	2020年12月31日	累积影响金额重分类(注1)	重新计量(注2)	小计	2021年1月1日
租赁负债	-	-	9.30	9.30	9.30
一年内到期的非流动负债	-	-	120.41	120.41	120.41
<b>负债合计</b>	<b>76,306.87</b>	-	<b>129.70</b>	<b>129.70</b>	<b>76,436.57</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>120,435.44</b>	-	-	-	<b>120,435.44</b>

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

注1：于2021年1月1日，公司因预付出租方96,617.44美元（2,230,800,000.00越南盾）租金，根据新租赁准则相关规定将其列式为使用权资产。

注2：于2021年1月1日，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，同时根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

### 3、2020年重要会计政策变更

#### (1) 执行《企业会计准则第14号——收入》

公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》。根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（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。

##### 1) 执行新收入准则对公司的影响

执行新收入准则对本期合并期初资产负债相关项目的影响列示如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日	累积影响金额			2020年1月1日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	901.15	-901.15	-	-901.15	-
合同负债	-	891.57	-	891.57	891.57
其他流动负债	-	9.58	-	9.58	9.58

2020年1月1日，公司因预收客户支付的对价而负有向客户转让商品或提供服务的履约义务，根据新收入准则相关规定将预收款项重分类列示为合同负债，变更日将原计入预收款项的901.15万元分别调整891.57万元计入合同负债和调整9.58万元计入其他流动负债。

执行新收入准则对2020年12月31日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项目	报表数	假设按原准则	影响
预收款项	-	1,936.40	-1,936.40
合同负债	1,930.97	-	1,930.97
其他流动负债	5.43	-	5.43
<b>负债合计</b>	<b>1,936.40</b>	<b>1,936.40</b>	<b>0.00</b>

执行新收入准则对 2020 年度利润表的影响如下：

单位：万元

项目	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	117,629.75	-1,897.25	115,732.50
销售费用	6,220.61	1,897.25	8,117.85

#### 4、2019 年重要会计政策变更

##### (1) 2019 年度公司第一次会计政策变更

公司 2019 年 1 月 1 日起采用财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>）。按要求执行上述新的企业会计准则，对涉及变更的项目进行会计政策变更。

与 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，公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：万元

项目	2018年 12月31日	累积影响金额			2019年 1月1日
		分类和 计量影响 (注1)	金融资产 减值影响 (注2)	小计	
其他应收款	3,602.85	-	119.43	119.43	3,722.28
递延所得税资产	773.77	-	-17.91	-17.91	755.86
<b>资产合计</b>	<b>26,955.70</b>	<b>-</b>	<b>101.52</b>	<b>101.52</b>	<b>27,057.22</b>

项目	2018年 12月31日	累积影响金额			2019年 1月1日
		分类和 计量影响 (注1)	金融资产 减值影响 (注2)	小计	
交易性金融负债	-	24.79	-	24.79	24.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24.79	-24.79	-	-24.79	-
<b>负债合计</b>	24.79	-	-	-	24.79
盈余公积	3,261.53	-	6.23	6.23	3,267.76
未分配利润	39,147.72	-	95.30	95.30	39,243.01
<b>所有者权益合计</b>	42,409.25	-	101.52	101.52	42,510.77

注1：于2019年1月1日，账面价值24.79万元的以前年度被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的远期外汇合约，根据新金融工具准则的要求将其分类为交易性金融负债。

注2：于2019年1月1日，本公司根据新金融工具准则相关规定，对应收账款、其他应收款按预期信用损失模型重新计量了金融资产减值的影响，其他应收款转回了119.43万元的信用减值损失。同时，因期初追溯调整补提的信用减值损失，相应调减了递延所得税资产17.91万元，调增了盈余公积6.23万元、调增了未分配利润95.30万元。

## (2) 2019年度公司第二次会计政策变更

财政部于2019年9月19日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则和通知要求编制2019年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。根据上述通知的规定和要求，公司对原会计政策进行了相应变更。

公司对财务报表相关项目进行列报调整，并对可比会计期间的比较数据相应进行了调整：

①资产负债表：将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”、“应收账款”、“应收款项融资”三个行项目；将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”、“应付账款”两个行项目；在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”、“租赁负债”、“专项储备”等行项目；

②利润表：将合并利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；将合并利润表“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”；在合并利润表中“投资收益”行项目下增

加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

③现金流量表：删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”、“发行债券收到的现金”等行项目。

④所有者权益变动表：在原合并所有者权益变动表中增加了“专项储备”列项目。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

单位：万元

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额
应收票据	-	-	-
应收账款	-	22,579.08	22,579.08
应收票据及应收账款	22,579.08	-22,579.08	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	22,965.40	22,965.40
应付票据及应付账款	22,965.40	-22,965.40	-

### (3) 2019 年度公司第三次会计政策变更

公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响，不涉及以往年度的追溯调整，不影响公司净资产、净利润等相关财务指标。

根据《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》规定，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，公司应当根据首次执行该准则的累积影响数调整期初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，

亦无需对以前年度进行追溯调整。本次会计政策变更不影响公司 2019 年度相关财务指标。

## （二）会计估计变更情况

报告期内，公司无会计估计变更事项。

## （三）前期会计差错更正情况

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

# 六、财务状况分析

## （一）资产结构与资产质量分析

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	51,087.39	18.35%	26,881.21	10.79%	27,541.27	14.00%	55,976.69	36.74%
应收票据	797.97	0.29%	55.30	0.02%	39.09	0.02%	10.34	0.01%
应收账款	61,655.63	22.15%	56,854.76	22.81%	38,166.14	19.40%	24,601.29	16.15%
应收款项融资	-	-	-	-	-	-	-	-
预付款项	981.68	0.35%	688.70	0.28%	1,773.97	0.90%	751.96	0.49%
其他应收款	2,572.71	0.92%	2,523.09	1.01%	4,807.87	2.44%	1,251.27	0.82%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	39,904.52	14.33%	41,539.19	16.67%	30,148.10	15.32%	16,993.48	11.15%
一年内到期的非流动资产	23.80	0.01%	23.80	0.01%	-	-	-	-
其他流动资产	2,557.18	0.92%	3,999.49	1.60%	1,735.28	0.88%	1,108.78	0.73%
<b>流动资产合计</b>	<b>159,580.87</b>	<b>57.32%</b>	<b>132,565.55</b>	<b>53.19%</b>	<b>104,211.72</b>	<b>52.97%</b>	<b>100,693.82</b>	<b>66.09%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款	506.54	0.18%	417.59	0.17%	250.22	0.13%	-	-
投资性房地产	175.52	0.06%	1,528.54	0.61%	2,414.46	1.23%	22.92	0.02%
固定资产	89,338.04	32.09%	87,536.03	35.12%	54,501.39	27.70%	36,367.54	23.87%

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
在建工程	5,905.40	2.12%	5,766.00	2.31%	15,077.61	7.66%	688.24	0.45%
使用权资产	313.11	0.11%	352.28	0.14%	-	-	-	-
无形资产	14,122.90	5.07%	13,089.13	5.25%	13,428.93	6.83%	7,256.75	4.76%
长期待摊费用	1,549.23	0.56%	1,796.49	0.72%	1,298.78	0.66%	1,875.19	1.23%
递延所得税资产	3,418.21	1.23%	3,116.52	1.25%	1,526.71	0.78%	1,181.90	0.78%
其他非流动资产	3,495.99	1.26%	3,070.72	1.23%	4,032.49	2.05%	4,269.29	2.80%
<b>非流动资产合计</b>	<b>118,824.94</b>	<b>42.68%</b>	<b>116,673.31</b>	<b>46.81%</b>	<b>92,530.59</b>	<b>47.03%</b>	<b>51,661.82</b>	<b>33.91%</b>
<b>资产合计</b>	<b>278,405.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>249,238.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>196,742.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>152,355.64</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着公司业务不断发展，公司资产规模稳中有升，报告期各期末，公司总资产分别为 152,355.64 万元、196,742.31 万元、249,238.86 万元和 278,405.81 万元。公司资产主要由货币资金、应收账款、存货等流动资产与固定资产、在建工程、无形资产等非流动资产构成。

### 1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产合计分别为 100,693.82 万元、104,211.72 万元、132,565.55 万元和 159,580.87 万元，占总资产的比例分别为 66.09%、52.97%、53.19%和 57.32%。报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	51,087.39	32.01%	26,881.21	20.28%	27,541.27	26.43%	55,976.69	55.59%
应收票据	797.97	0.50%	55.30	0.04%	39.09	0.04%	10.34	0.01%
应收账款	61,655.63	38.64%	56,854.76	42.89%	38,166.14	36.62%	24,601.29	24.43%
应收款项融资	-	-	-	-	-	-	-	-
预付款项	981.68	0.62%	688.70	0.52%	1,773.97	1.70%	751.96	0.75%
其他应收款	2,572.71	1.61%	2,523.09	1.90%	4,807.87	4.61%	1,251.27	1.24%
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
存货	39,904.52	25.01%	41,539.19	31.33%	30,148.10	28.93%	16,993.48	16.88%
一年内到期的非流动资产	23.80	0.01%	23.80	0.02%	-	-	-	-



项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他流动资产	2,557.18	1.60%	3,999.49	3.02%	1,735.28	1.67%	1,108.78	1.10%
<b>流动资产合计</b>	<b>159,580.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>132,565.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,211.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,693.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司流动资产结构相对较为稳定，主要由货币资金、应收账款和存货构成，截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年9月末，公司货币资金、应收账款和存货合计占流动资产的比例分别为96.90%、91.98%、94.50%和95.66%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为55,976.69万元、27,541.27万元、26,881.21万元和51,087.39万元，占总资产的比例分别为36.74%、14.00%、10.79%和18.35%，其构成如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	-	-	-	-
银行存款	42,911.82	26,437.32	27,541.17	55,976.69
其他货币资金	8,175.57	443.89	0.10	-
<b>合计</b>	<b>51,087.39</b>	<b>26,881.21</b>	<b>27,541.27</b>	<b>55,976.69</b>

2019年末公司货币资金余额较高，主要系当年公司首次公开发行股票取得募集资金所致。2022年9月末公司货币资金余额较高，主要系客户回款情况较好。

### (2) 应收账款

公司应收账款总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款账面余额	64,900.66	59,910.45	40,213.02	27,064.91
坏账准备	3,245.03	3,055.68	2,046.88	2,463.61
应收账款账面价值	61,655.63	56,854.76	38,166.14	24,601.29
营业收入	188,838.31	208,033.14	156,578.03	110,359.54
应收账款账面价值占营业收入	32.65%	27.33%	24.38%	22.29%

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
入比例				

报告期各期末，应收账款账面余额分别为 27,064.91 万元、40,213.02 万元、59,910.45 万元和 64,900.66 万元，应收账款账面价值分别为 24,601.29 万元、38,166.14 万元、56,854.76 万元和 61,655.63 万元。2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为 22.29%、24.38%、27.33%和 32.65%，应收账款账面价值占当期营业收入比例整体略有上升。

### 1) 应收账款分类分析

#### ①应收账款明细情况

单位：万元

种类	2022年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	-	-	-	-	-
按组合计提坏账	64,900.66	100.00%	3,245.03	5.00%	61,655.63
<b>小计</b>	<b>64,900.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,245.03</b>	<b>5.00%</b>	<b>61,655.63</b>
种类	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	-	-	-	-	-
按组合计提坏账	59,910.45	100.00%	3,055.68	5.10%	56,854.76
<b>小计</b>	<b>59,910.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,055.68</b>	<b>5.10%</b>	<b>56,854.76</b>
种类	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	0.28	0.00%	0.28	100.00%	-
按组合计提坏账	40,212.74	100.00%	2,046.60	5.09%	38,166.14
<b>小计</b>	<b>40,213.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,046.88</b>	<b>5.09%</b>	<b>38,166.14</b>

种类	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	1,082.96	4.00%	1,082.96	100.00%	-
按组合计提坏账	25,981.95	96.00%	1,380.66	5.31%	24,601.29
<b>小计</b>	<b>27,064.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,463.61</b>	<b>9.10%</b>	<b>24,601.29</b>

## ②单项计提预期信用损失的应收账款

单位：万元

单位名称	2022年9月30日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	计提理由
-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

单位：万元

单位名称	2021年12月31日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	计提理由
-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

单位：万元

单位名称	2020年12月31日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	计提理由
上海康斐信息技术有限公司	0.28	100.00	0.28	100.00%	预计难以收回
<b>合计</b>	<b>0.28</b>	<b>100.00</b>	<b>0.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>

单位：万元

单位名称	2019年12月31日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳中天信电子有限公司	879.16	81.18%	879.16	100.00%	预计难以收回
重庆瑞耕达网络科技有限公司	203.52	18.79%	203.52	100.00%	预计难以收回
上海康斐信息技术有限公司	0.28	0.03%	0.28	100.00%	预计难以收回
<b>合计</b>	<b>1,082.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,082.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>

## ③按组合计提预期信用损失的应收账款

组合中，各期末采用账龄分析计提坏账准备的应收账款如下：

单位：万元

账龄	2022年9月30日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	64,900.66	100.00%	3,245.03	5%	61,655.63
1-2年	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
合计	<b>64,900.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,245.03</b>	-	<b>61,655.63</b>

单位：万元

账龄	2021年12月31日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	59,827.23	99.86%	2,991.36	5%	56,835.87
1-2年	23.62	0.04%	4.72	20%	18.90
2-3年	52.88	0.09%	52.88	100%	-
3年以上	6.72	0.01%	6.72	100%	-
合计	<b>59,910.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,055.68</b>	-	<b>56,854.76</b>

单位：万元

账龄	2020年12月31日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	40,129.56	99.79%	2,006.48	5%	38,123.09
1-2年	53.82	0.13%	10.76	20%	43.06
2-3年	29.36	0.07%	29.36	100%	-
3年以上	-	-	-	100%	-
合计	<b>40,212.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,046.60</b>	-	<b>38,166.14</b>

单位：万元

账龄	2019年12月31日				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	25,453.67	97.97%	1,272.68	5%	24,180.99
1-2年	525.38	2.02%	105.08	20%	420.31
2-3年	2.90	0.01%	2.90	100%	-
3年以上	-	-	-	100%	-
合计	<b>25,981.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,380.66</b>	-	<b>24,601.29</b>

## 2) 应收账款涉及的主要客户分析

截至2022年9月30日，公司前五名应收账款余额客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司 关联关系	2022年9月30日		
		应收账款余额	占应收账款余 额的比例	坏账准备
BELKIN	非关联	18,527.05	28.55%	926.35
Amazon	非关联	8,772.79	13.52%	438.64
ACCO Brands USA,LLC	非关联	7,567.27	11.66%	378.36
StarTech.com	非关联	2,711.35	4.18%	135.57
安克创新	非关联	2,604.79	4.01%	130.24
合计		<b>40,183.25</b>	<b>61.92%</b>	<b>2,009.16</b>

截至2021年12月31日，公司前五名应收账款余额客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与公司 关联关系	2021年12月31日		
		应收账款余额	占应收账款余 额的比例	坏账准备
BELKIN	非关联	14,618.19	24.40%	730.91
Amazon	非关联	7,880.85	13.15%	394.04
StarTech.com	非关联	5,798.96	9.68%	289.95
安克创新	非关联	3,277.58	5.47%	163.88
深圳市玩咖科技有限公司	非关联	2,605.46	4.35%	130.27
合计		<b>34,181.03</b>	<b>57.05%</b>	<b>1,709.05</b>

截至2020年12月31日，公司前五名应收账款余额客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司 关联关系	2020年12月31日		
		应收账款余额	占应收账款余 额的比例	坏账准备
Amazon	非关联	7,167.89	17.82%	358.39
BELKIN	非关联	5,657.15	14.07%	282.86
安克创新	非关联	5,329.77	13.25%	266.49
伟训科技股份有限公司	非关联	2,541.27	6.32%	127.06
深圳市玩咖科技有限公司	非关联	2,081.02	5.17%	104.05
合计		<b>22,777.10</b>	<b>56.63%</b>	<b>1,138.85</b>

截至2019年12月31日，公司前五名应收账款余额客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司 关联关系	2019年12月31日		
		应收账款余额	占应收账款余 额的比例	坏账准备
安克创新	非关联	4,177.66	15.44%	209.82
StarTech.com	非关联	2,907.73	10.74%	145.39
BELKIN	非关联	2,192.44	8.10%	109.62
GREENSPOWER TECHNOLOGY(HK)LIMITED	非关联	1,368.45	5.06%	68.42
伟训科技股份有限公司	非关联	1,049.74	3.88%	52.49
<b>合计</b>		<b>11,696.01</b>	<b>43.22%</b>	<b>585.74</b>

报告期各期末，公司对应收账款前五大客户的应收账款账面余额合计分别为11,696.01万元、22,777.10万元、34,181.03万元和40,183.25万元，占发行人各期末应收账款账面余额的比例分别为43.22%、56.63%、57.05%和61.92%，该等客户主要为公司长期合作的客户。公司各期末采用账龄分析计提坏账准备的应收账款90%以上为一年以内，公司应收账款的可回收性良好。

### 3) 报告期各期末应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以内	64,900.66	59,827.23	40,129.56	25,453.67
1-2年	-	23.62	53.82	729.18
2-3年	-	52.88	29.63	2.90
3年以上	-	6.72	-	879.16
<b>合计</b>	<b>64,900.66</b>	<b>59,910.45</b>	<b>40,213.02</b>	<b>27,064.91</b>

报告期各期末，公司1年以内的应收账款比例分别为94.05%、99.79%、99.86%和100.00%，一年以内的应收账款占比较高，2019年末1年以上的应收账款余额较大，主要系存在深圳中天信电子有限公司、临沂高清线缆科技有限公司、重庆瑞耕达网络科技有限公司等账龄较长的应收账款，公司已经在各年度做单项全额计提坏账，同时已在2020年度核销。

### 4) 报告各期期末应收账款回款情况

单位：万元

期间	应收账款余额	期后回款	累计回款比例
2022年9月30日	64,900.66	62,208.27	95.85%
2021年12月31日	59,910.45	59,780.51	99.78%

期间	应收账款余额	期后回款	累计回款比例
2020年12月31日	40,213.02	39,730.37	98.80%
2019年12月31日	27,064.91	25,916.27	95.76%

截至本募集说明书摘要签署日，公司报告期各期末应收账款的期后回款比例分别为 95.76%、98.80%、99.78%和 95.85%，2019 年度未回款的部分主要系深圳中天信电子有限公司、临沂高清线缆科技有限公司以及重庆瑞耕达网络科技有限公司出现债务危机，已全额计提坏账；2021 年度除少数货款由于存在品质纠纷未能及时结算外，其余款项已收回；2022 年 1-9 月部分客户因疫情导致付款延迟。未回款的部分公司正在积极催收中，公司整体回款情况较好。

#### 5) 与同行业公司坏账准备计提方法差异情况

经对比公司与同行业可比公司创益通、立讯精密、奥海科技和显盈科技的应收账款坏账准备计提政策，公司与同行业可比公司不存在重大差异。

#### 6) 主要客户的信用政策及变化情况

报告期内，公司对主要客户的信用政策及信用期不存在重大变化。

#### 7) 各期坏账准备的计提和转回对经营业绩的影响

单位：万元

年度	当期计提金额	当期转回金额	对净利润的影响金额	占净利润的比重
2019 年度	364.83	-	-364.83	-3.07%
2020 年度	668.84	-	-668.84	-5.89%
2021 年度	1,015.76	-	-1,015.76	-5.46%
2022 年 1-9 月	3,245.03	-	-3,245.03	-10.71%

报告期各期公司坏账准备的计提和转回占净利润的比重分别为-3.07%、-5.89%、-5.46%和-10.71%，对经营业绩的影响较小。

### (3) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 751.96 万元、1,773.97 万元、688.70 万元和 981.68 万元。公司预付款项于 2020 年末及 2022 年 6 月末上升明显，2020 年末预付款项上升主要原因为预付卓誉广告展览（深圳）有限公司展位费用，用于提前锁定优质展位，目前暂时不方便出境参展，因此金额较高。2022 年 9 月末上升主要原因为增加预付材料款和委托研发费所致。

#### (4) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款账面价值分别 1,251.27 万元、4,807.87 万元、2,523.09 万元和 2,572.71 万元。

单位: 万元

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	2,572.71	2,523.09	4,807.87	1,251.27
<b>合计</b>	<b>2,572.71</b>	<b>2,523.09</b>	<b>4,807.87</b>	<b>1,251.27</b>

##### 1) 按款项性质分类

公司其他应收款主要由应收出口退税、租金、押金、保证金及往来款等构成,报告期各期末,公司其他应收款账面余额按款项性质分类的情况如下表:

单位: 万元

款项性质	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收出口退税	2,347.70	1,448.61	1,045.74	1,030.32
租金、押金、保证金及往来款	1,674.54	2,586.55	3,769.13	167.42
社保、电费等其他	105.69	89.06	187.43	62.50
<b>合计</b>	<b>4,127.93</b>	<b>4,124.23</b>	<b>5,002.30</b>	<b>1,260.24</b>

2020 年末公司其他应收款较 2019 年有大幅度上升,主要为公司原全资子公司安福县海能电子有限公司于 2020 年 3 月引进外部股东并更名为健卫技术,该次交易完成后公司持股占比 40%,2020 年 6 月公司向健卫技术控股股东叶志纬先生转让所持有的该公司 40%的股权,交易完成后公司不再持有该公司股权,形成 3,500 万元其他应收款。

##### 2) 按坏账准备计提方法分类

报告期内,公司其他应收账款账面余额按账龄情况如下:

单位: 万元

账龄	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1 年以内 (含 1 年)	2,492.97	2,487.35	4,812.73	1,108.00
1 至 2 年	78.42	1,536.05	53.39	113.24
2 至 3 年	1,548.94	43.53	109.66	11.96



账龄	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
3年以上	7.60	57.29	26.52	27.03
小计	<b>4,127.93</b>	<b>4,124.23</b>	<b>5,002.30</b>	<b>1,260.24</b>
减：坏账准备	1,555.22	1,601.13	194.43	8.97
合计	<b>2,572.71</b>	<b>2,523.09</b>	<b>4,807.87</b>	<b>1,251.27</b>

## 3) 其他应收款坏账准备计提情况

## ①2022年9月30日坏账准备计提情况

单位：万元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转回	核销	其他	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	1,601.13	2.10	45.85	2.16	-	1,555.22
合计	<b>1,601.13</b>	<b>2.10</b>	<b>45.85</b>	<b>2.16</b>	-	<b>1,555.22</b>

## ②2021年12月31日坏账准备计提情况

单位：万元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转回	核销	其他	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	194.43	1,406.70	-	-	-	1,601.13
合计	<b>194.43</b>	<b>1,406.70</b>	-	-	-	<b>1,601.13</b>

## ③2020年12月31日坏账准备计提情况

单位：万元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转回	核销	其他	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	8.97	185.46	-	-	-	194.43
合计	<b>8.97</b>	<b>185.46</b>	-	-	-	<b>194.43</b>

## ④2019年12月31日坏账准备计提情况

单位：万元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转回	核销	其他	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	119.83	-110.80	-	0.06	-	8.97

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转回	核销	其他	
合计	119.83	-110.80	-	0.06	-	8.97

## (5) 存货

报告期各期末，存货账面价值的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日		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	金额	比例
原材料	12,772.23	32.01%	19,862.29	47.82%	10,566.54	35.05%	5,103.67	30.03%
在产品	4,464.24	11.19%	2,284.25	5.50%	2,018.09	6.69%	1,290.16	7.59%
库存商品	14,250.36	35.71%	11,259.07	27.10%	9,355.07	31.03%	3,969.22	23.36%
发出商品	678.12	1.70%	640.46	1.54%	98.00	0.33%	343.84	2.02%
委托加工物资	110.29	0.28%	149.82	0.36%	110.41	0.37%	376.49	2.22%
自制半成品	7,629.27	19.12%	7,343.31	17.68%	7,999.99	26.54%	5,910.10	34.78%
合计	39,904.52	100.00%	41,539.19	100.00%	30,148.10	100.00%	16,993.48	100.00%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,993.48 万元、30,148.10 万元、41,539.19 万元和 39,904.52 万元，占总资产的比例分别为 11.15%、15.32%、16.67% 和 14.33%。报告期内，公司存货呈上升趋势，主要是因为公司销售订单持续增长，公司依据订单储备原材料及库存商品有所增加。

1) 报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

报告期各期末，公司按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价

准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。公司各期末已按照上述原则充分计提存货跌价准备。

## 2) 存货库龄情况

报告期各期末，公司整体存货库龄情况正常，1年以内存货占比分别为94.10%、95.74%、97.66%和95.59%，占比较高。报告期各期末，公司存货按库龄分类的账面余额情况具体如下：

库龄	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1年以内	40,086.59	95.59%	41,814.27	97.66	31,087.97	95.74	17,146.68	94.10
1-2年	1609.22	3.84%	923.39	2.16	973.67	3.00	605.21	3.32
2-3年	146.49	0.35%	74.73	0.17	285.16	0.88	298.65	1.64
3年以上	95.39	0.23%	3.42	0.01	123.96	0.38	171.25	0.94
<b>合计</b>	<b>41,937.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,815.81</b>	<b>100.00</b>	<b>32,470.76</b>	<b>100.00</b>	<b>18,221.79</b>	<b>100.00</b>

## (6) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产主要为增值税留抵税额和预缴企业所得税，增值税留抵税额主要为当期末未抵扣完毕并可在次年度继续抵扣的增值税进项税额。

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
增值税留抵扣额	2,373.51	3,905.11	816.08	460.02
所得税预缴税额	9.89	50.04	919.21	648.77
可转债发行费用	173.79	44.34	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,557.18</b>	<b>3,999.49</b>	<b>1,735.28</b>	<b>1,108.78</b>

## 2、非流动资产结构分析

非流动资产方面，报告期各期末，公司非流动资产合计分别为51,661.82万元、92,530.59万元、116,673.31万元和118,824.94万元，占总资产的比例分别为33.91%、47.03%、46.81%和42.68%，具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款	506.54	0.43	417.59	0.36	250.22	0.27	-	-
投资性房地产	175.52	0.15	1,528.54	1.31	2,414.46	2.61	22.92	0.04
固定资产	89,338.04	75.18	87,536.03	75.03	54,501.39	58.90	36,367.54	70.40
在建工程	5,905.40	4.97	5,766.00	4.94	15,077.61	16.29	688.24	1.33
使用权资产	313.11	0.26	352.28	0.30	-	-	-	-
无形资产	14,122.90	11.89	13,089.13	11.22	13,428.93	14.51	7,256.75	14.05
长期待摊费用	1,549.23	1.30	1,796.49	1.54	1,298.78	1.40	1,875.19	3.63
递延所得税资产	3,418.21	2.88	3,116.52	2.67	1,526.71	1.65	1,181.90	2.29
其他非流动资产	3,495.99	2.94	3,070.72	2.63	4,032.49	4.36	4,269.29	8.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>118,824.94</b>	<b>100.00</b>	<b>116,673.31</b>	<b>100.00</b>	<b>92,530.59</b>	<b>100.00</b>	<b>51,661.82</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产结构相对较为稳定,主要为固定资产、在建工程 and 无形资产,其合计占非流动资产的比例分别为 85.77%、89.71%、91.19%和 92.04%。

### (1) 固定资产

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末,公司固定资产分别为 36,367.54 万元、54,501.39 万元、87,536.03 万元和 89,338.04 万元,占总资产的比例分别为 23.87%、27.70%、35.12%和 32.09%。报告期内公司固定资产金额总体呈现上升趋势。2020 年末相比 2019 年末增加 18,133.85 万元,主要原因系越南海能在建工程转固定资产。2021 年末相比 2020 年末增加 33,034.64 万元,主要原因是东莞募投项目竣工转固。

报告期各期末,公司固定资产主要构成为房屋建筑物、机器设备和其他设备,与公司的生产经营特点相符,固定资产构成情况如下所示:

单位：万元

项目	2022年9月30日	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	金额	比例
房屋建筑物	54,898.64	61.45%	54,049.36	61.75%	28,487.67	52.27%	20,346.80	55.95%
机器设备	22,798.19	25.52%	21,941.57	25.07%	16,712.96	30.67%	10,756.67	29.58%
运输设备	146.23	0.16%	118.32	0.14%	204.56	0.38%	125.00	0.34%
电子设备及办公设备	1,658.96	1.86%	1,852.66	2.12%	1,664.09	3.05%	1,116.63	3.07%
其他设备	9,836.02	11.01%	9,574.11	10.94%	7,432.10	13.64%	4,022.44	11.06%
<b>合计</b>	<b>89,338.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>87,536.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,501.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,367.54</b>	<b>100.00%</b>

## 1) 报告期各期末，公司固定资产具体类别、折旧、减值准备明细

单位：万元

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>一、账面原值</b>				
房屋及建筑物	63,574.00	60,196.51	32,405.39	23,131.24
机器设备	33,008.26	30,381.31	23,590.77	15,964.64
运输设备	482.65	445.23	448.87	289.73
电子设备及办公设备	4,874.33	4,394.79	3,508.66	2,349.61
其他设备	16,716.35	14,761.39	10,789.39	6,158.81
<b>二、累计折旧</b>				
房屋及建筑物	8,675.36	6,147.15	3,917.72	2,784.44
机器设备	10,098.77	8,272.35	6,706.38	5,036.55
运输设备	336.42	326.91	244.30	164.73
电子设备及办公设备	3,215.38	2,542.13	1,844.57	1,232.98
其他设备	6,874.28	5,187.27	3,357.29	2,136.36
<b>三、资产减值</b>				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	111.30	167.40	171.43	171.43
运输设备	-	-	-	-
电子设备及办公设备	-	-	-	-
其他设备	6.05	-	-	-
<b>四、账面价值</b>				
房屋及建筑物	54,898.64	54,049.36	28,487.67	20,346.80
机器设备	22,798.19	21,941.57	16,712.96	10,756.67
运输设备	146.23	118.32	204.56	125.00

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
电子设备及办公设备	1,658.96	1,852.66	1,664.09	1,116.63
其他设备	9,836.02	9,574.11	7,432.10	4,022.44
<b>合计</b>	<b>89,338.04</b>	<b>87,536.03</b>	<b>54,501.39</b>	<b>36,367.54</b>

## 2) 固定资产折旧计提政策与同行业上市公司的对比情况

公司与同行业上市公司固定资产的折旧计提政策对比情况如下：

固定 资产类别	项目	海能实业	立讯精密	奥海科技	创益通	显盈科技
房屋及建 筑物	折旧年限（年）	20	20	20	-	-
	残值率（%）	5	10	5	-	-
	年折旧率（%）	4.75	4.5	4.75	-	-
机器设备	折旧年限（年）	10	5-10	3-10	5-10	2-10
	残值率（%）	5	10	5	5	5
	年折旧率（%）	9.5	9-18	9.5-31.67	9.5-19	19-47.5
运输设备	折旧年限（年）	5	5	4	5	5
	残值率（%）	5	10	5	5	5
	年折旧率（%）	19	18	23.75	19	19
电子设备 和办公设 备	折旧年限（年）	3-5	3-5	3	3-5	2-5
	残值率（%）	5	10	5	5	5
	年折旧率（%）	19-31.67	18-30	31.67	19-31.67	19-47.5
其他设备	折旧年限（年）	3-5	5	3-5	3-5	2-5
	残值率（%）	5	10	5	5	5
	年折旧率（%）	19-31.67	18	19-31.67	19-31.67	19-47.5

由上表可知，公司与境内同行业上市公司固定资产折旧计提政策相比不存在显著异常，公司固定资产的折旧计提政策是根据行业特点、生产环境和使用状况等实际情况制定的，计提折旧政策合理。

## （2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 688.24 万元、15,077.61 万元、5,766.00 万元和 5,905.40 万元，占总资产的比例分别为 0.45%、7.66%、2.31%和 2.12%。2020 年末较 2019 年末增加 14,389.37 万元，主要是增加募投项目东莞大岭山海能实业电子制造项目和消费电子产品研发中心升级项目在建工程所致。2021 年

末较 2020 年末减少 9,311.61 万元，主要原因是东莞募投项目竣工转固。

报告期内，公司在建工程详细情况如下：

单位：万元

项目	2022年 9月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
装修工程	-	-	-	81.96
海能实业二厂工程	-	-	-	606.28
东莞大岭山电子制造项目 土建工程	-	-	10,584.99	-
消费电子产品研发中心工程 项目	-	-	4,492.62	-
东莞二期在建工程	5,704.25	5,704.25	-	-
东莞工厂配电安装工程	-	-	-	-
其他工程	61.76	61.76	-	-
<b>合计</b>	<b>5,766.00</b>	<b>5,766.00</b>	<b>15,077.61</b>	<b>688.24</b>

报告期内，公司主要在建工程包括海能实业二厂工程、云中工业园厂区建设工程、东莞大岭山电子制造项目土建工程以及消费电子产品研发中心工程项目。其中，截至报告期末，海能实业二厂工程、云中工业园厂区建设工程、大岭山电子制造项目土建工程以及消费电子产品研发中心工程项目已转入固定资产，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	开工时间	竣工时间	预算金额	累计投入 资金	资金投入 进度	工程建设 进度	转入固 定资产 时间	转固依据
海能实业二 厂工程	2018-5-12	2019-1-20	13,100.00	12,867.17	98.22%	100.00%	2019年 6月	达到预定 状态
云中工业园 厂区建设工 程	2020-3-31	2020-7-13	10,600.00	10,770.61	101.61%	100.00%	2020年 6月	达到预定 状态
东莞大岭山 电子制造项 目土建工程	2020-3-20	2021-6-2	21,770.53	18,629.95	85.57%	100.00%	2021年 6月	达到预定 状态
消费电子产 品研发中心 工程项目	2020-3-20	2021-6-2	8,385.00	9,354.11	111.56%	100.00%	2021年 6月	达到预定 状态
东莞二期在 建工程	2020-11-2	预计 2022 年 12 月	6,321.06	5,827.87	92.20%	92.20%	-	-

公司资金投入进度符合工程建设进度，报告期内在建工程转固后扩大了公司产能。公司经营情况良好，产品毛利率较高，营业利润未出现大幅下降，公司在建工程未出现减值迹象。

### (3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产分别为 7,256.75 万元、13,428.93 万元、13,089.13 万元和 14,122.90 万元，整体呈波动性上升趋势。公司的无形资产主要为土地使用权和软件，公司土地使用权通过出让及购买方式取得，公司无形资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2022年9月30日		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	金额	比例
土地使用权	13,619.35	96.43%	12,668.94	96.79%	13,014.65	96.92%	6,842.42	94.29%
商标	13.41	0.09%	-	-	-	-	-	-
软件	490.14	3.47%	420.19	3.21%	414.28	3.08%	414.32	5.71%
<b>合计</b>	<b>14,122.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,089.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,428.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,256.75</b>	<b>100.00%</b>

2020年末较2019年末增加6,172.18万元，增加85.05%，主要原因是增加东莞市大岭山镇百花洞村二期地块和越南北江省越安区云中工业区的土地使用权。

公司与境内同行业上市公司无形资产的摊销政策相比不存在显著异常，公司无形资产的摊销政策是根据行业特点、生产环境和使用状况等实际情况制定的，计提摊销政策合理。

### (4) 长期待摊费用

公司长期待摊费用主要包括安福停车场路面及雨棚工程、车间装修工程、越南厂房租金工程等项目。报告期内长期待摊费用账面价值分别为1,875.19万元、1,298.78万元、1,796.49万元和1,549.23万元，报告期各期末，公司长期待摊费用的明细构成如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
安福停车场路面及雨棚工程	39.80	51.85	54.52	79.56
车间装修工程等	1,367.68	1,609.26	1,157.65	1,584.15
越南厂房租金工程	-	-	-	211.48
员工借款购房	141.75	135.38	86.61	-
<b>合计</b>	<b>1,549.23</b>	<b>1,796.49</b>	<b>1,298.78</b>	<b>1,875.19</b>

### (5) 递延所得税资产



报告期各期末，递延所得税资产余额情况如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日		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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,794.36	958.61	5,450.05	995.84	4,608.08	694.57	3,872.32	458.28
可抵扣亏损	10,955.25	2,234.34	14,441.46	2,529.18	5,901.95	885.29	4,871.02	730.65
政府补助	-	-	819.74	83.89	697.80	104.67	783.71	117.56
交易性金融负债公允价值变动	-	-	406.93	5.81	-	-	-	-
股权激励	861.01	137.58	1,023.21	168.48	-	-	-	-
递延收益	584.54	87.68	-	-	-	-	-	-
股份支付	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,195.16</b>	<b>3,418.22</b>	<b>22,141.40</b>	<b>3,783.20</b>	<b>11,207.83</b>	<b>1,684.53</b>	<b>9,527.05</b>	<b>1,306.49</b>

## （6）其他非流动资产

公司其他非流动资产系预付设备款、工程款和土地款等预付长期资产款项。报告期各期末，发行人其他非流动资产分别为 4,269.29 万元、4,032.49 万元、3,070.72 万元和 3,495.99 万元。

## （二）负债结构与负债质量分析

### 1、负债结构分析

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	74,068.30	58.70%	60,862.68	53.55%	22,922.21	30.04%	3,976.67	10.07%
交易性金融负债	-	-	406.93	0.36%	-	-	-	-
应付票据	5,515.50	4.37%	136.01	0.12%	-	-	-	-
应付账款	25,860.07	20.49%	34,083.91	29.99%	37,753.75	49.48%	22,705.39	57.47%
预收款项	-	-	-	-	-	-	901.15	2.28%
合同负债	2,473.56	1.96%	2,004.08	1.76%	1,930.97	2.53%	-	-
应付职工薪酬	5,252.20	4.16%	6,772.65	5.96%	5,889.07	7.72%	4,789.38	12.12%

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应交税费	4,847.12	3.84%	1,287.90	1.13%	349.57	0.46%	336.86	0.85%
其他应付款	1,981.47	1.57%	2,098.25	1.85%	1,724.01	2.26%	1,628.61	4.12%
其中：应付利息	-	-	-	-	24.04	0.03%	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	142.60	0.11%	102.59	0.09%	-	-	-	-
其他流动负债	7.19	0.01%	27.21	0.02%	5.43	0.01%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>120,148.01</b>	<b>95.21%</b>	<b>107,782.21</b>	<b>94.84%</b>	<b>70,575.01</b>	<b>92.49%</b>	<b>34,338.07</b>	<b>86.91%</b>
<b>非流动负债：</b>								
租赁负债	160.97	0.13%	199.73	0.18%	-	-	-	-
递延所得税负债	2,817.57	2.16%	2,390.27	2.10%	2,477.05	3.25%	1,730.96	4.38%
递延收益-非流动负债	3,062.24	2.01%	3,278.53	2.88%	3,254.81	4.27%	3,438.95	8.70%
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,040.78</b>	<b>4.30%</b>	<b>5,868.53</b>	<b>5.16%</b>	<b>5,731.86</b>	<b>7.51%</b>	<b>5,169.91</b>	<b>13.09%</b>
<b>负债合计</b>	<b>126,188.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,650.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,306.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,507.98</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 39,507.98 万元、76,306.87 万元、113,650.74 万元和 126,188.79 万元。

## 2、流动负债构成及变化

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	74,068.30	61.65%	60,862.68	56.47%	22,922.21	32.48%	3,976.67	11.58%
交易性金融负债	-	-	406.93	0.38%	-	-	-	-
应付票据	5,515.50	4.59%	136.01	0.13%	-	-	-	-
应付账款	25,860.07	21.52%	34,083.91	31.62%	37,753.75	53.49%	22,705.39	66.12%
预收款项	-	-	-	-	-	-	901.15	2.62%
合同负债	2,473.56	2.06%	2,004.08	1.86%	1,930.97	2.74%	-	-
应付职工薪酬	5,252.20	4.37%	6,772.65	6.28%	5,889.07	8.34%	4,789.38	13.95%
应交税费	4,847.12	4.03%	1,287.90	1.19%	349.57	0.50%	336.86	0.98%
其他应付款	1,981.47	1.65%	2,098.25	1.95%	1,724.01	2.44%	1,628.61	4.74%

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：应付利息	-	-	-	-	24.04	0.03%	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	142.60	0.12%	102.59	0.10%	-	-	-	-
其他流动负债	7.19	0.01%	27.21	0.03%	5.43	0.01%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>120,148.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,782.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,575.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,338.07</b>	<b>100.00%</b>

公司流动负债分别为 34,338.07 万元、70,575.01 万元、107,782.21 万元和 120,148.01 万元。公司流动负债主要由短期借款、应付账款及应付职工薪酬构成，具体情况如下：

### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 3,976.67 万元、22,922.21 万元、60,862.68 万元和 74,068.30 万元，占负债总额的比例分别为 10.07%、30.04%、53.55%和 58.70%。报告期内公司短期借款整体呈上升趋势，主要是因为公司根据营运资金需求，增加了短期借款。

### （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款分别为 22,705.39 万元、37,753.75 万元、34,083.91 万元和 25,860.07 万元，占负债总额的比例分别为 57.47%、49.48%、29.99%和 20.49%。2020 年末公司应付账款较 2019 年末增加 15,048.36 万元，增长 66.28%，主要系 2020 年销售订单增加，材料采购相应增加所致。

### （3）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 4,789.38 万元、5,889.07 万元、6,772.65 万元和 5,252.20 万元，占负债总额的比例分别为 12.12%、7.72%、5.96%和 4.16%，各年末应付职工薪酬主要是已计提尚未发放的员工薪酬。报告期各年末，公司应付职工薪酬整体呈上升趋势，主要是因为随着公司业务的发展，员工数量有所增加，同时员工平均薪酬有所增长。报告期内，公司预提的工资及奖金及时发放，不存在长期挂账的情形。

### （4）其他应付款

报告期内，公司其他应付款构成如下所示：

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付利息	-	-	-	-	24.04	1.39%	-	-
借款或往来款	380.87	19.22%	145.01	6.91%	299.10	17.35%	472.91	29.04%
运费	157.81	7.96%	203.55	9.70%	198.71	11.53%	184.99	11.36%
水电费	232.44	11.73%	215.83	10.29%	192.43	11.16%	149.73	9.19%
租金、保险等其他费用	1210.35	61.08%	1,533.86	73.10%	1,009.73	58.57%	820.99	50.41%
<b>合计</b>	<b>1,981.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,098.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,724.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,628.61</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，其他应付款余额分别为1,628.61万元、1,724.01万元、2,098.25万元和1,981.47万元。主要是租金、保险、水电费以及运费等。其中，借款或往来款2019年末主要是应付审计费用424万元，2020年末主要为检测费和越南装修工程承包商往来款，2021年末及2022年9月末主要为应付检测费及境外客户服务费等相关费用。

### 3、非流动负债构成及变化

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>非流动负债：</b>								
租赁负债	160.97	2.66%	199.73	3.40%	-	-	-	-
递延所得税负债	2,817.57	46.64%	2,390.27	40.73%	2,477.05	43.22%	1,730.96	33.48%
递延收益-非流动负债	3,062.24	50.69%	3,278.53	55.87%	3,254.81	56.78%	3,438.95	66.52%
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,040.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,868.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,731.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,169.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债为租赁负债、递延所得税负债和递延收益-非流动负债，报告期各期末，公司递延所得税负债分别为1,730.96万元、2,477.05万元、2,390.27万元和2,817.57万元，占负债总额的比例分别为4.38%、3.25%、2.10%和2.16%，主要系香港利得税豁免及研发加计扣除形成的递延所得税负债；报告期各期末，公司递延收益-非流动负债分别为3,438.95万元、3,254.81万元、3,278.53万元和3,062.24万元，占负债总额的比例分别为8.70%、4.27%、2.88%和2.01%，主要为取得与资产相关政府补助形成的递延收益。

### （三）偿债能力分析

#### 1、发行人偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

指标	2022年9月30日 /2022年1-9月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
流动比率（倍）	1.33	1.23	1.48	2.93
速动比率（倍）	1.00	0.84	1.05	2.44
资产负债率（合并）	45.33%	45.60%	38.79%	25.93%
利息保障倍数（倍）	19.90	23.45	61.23	65.27

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.93、1.48、1.23 和 1.33，速动比率分别为 2.44、1.05、0.84 和 1.00。报告期内公司流动比率及速动比率自 2019 年起整体呈下降趋势，主要系 2019 年取得首次公开发行股票募集资金后持续进行项目投入，流动资产、速动资产逐步转化为固定资产、在建工程及无形资产等非流动资产所致。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 25.93%、38.79%、45.60% 和 45.33%。2019 年末公司资产负债率较低，主要系由于 2019 年公司首次公开发行股票取得募集资金使总资产增加导致该项占比下降。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 65.27、61.23、23.45 和 19.90。公司自 2019 年开始适当增加外部贷款规模，总体而言，公司历年现金流充足，外部贷款规模处于合理区间。

#### 2、与同行业上市公司相关指标对比分析

公司简称		创益通	立讯精密	奥海科技	显盈科技	平均值	公司
2022年 1-9月	流动比率（倍）	1.21	1.17	2.34	3.45	2.04	1.33
	速动比率（倍）	0.90	0.70	2.12	2.84	1.64	1.00
	资产负债率（%）	45.43	66.34	36.06	20.00	41.96	45.33
2021年	流动比率（倍）	2.05	1.12	1.60	3.76	2.13	1.23
	速动比率（倍）	1.64	0.79	1.33	3.23	1.75	0.84
	资产负债率（%）	39.82	62.03	50.59	23.51	43.99	45.60
2020年	流动比率（倍）	0.98	1.29	1.84	1.68	1.45	1.48

公司简称		创益通	立讯精密	奥海科技	显盈科技	平均值	公司
	速动比率（倍）	0.72	0.90	1.66	1.25	1.13	1.05
	资产负债率（%）	53.49	55.86	47.20	50.06	51.65	38.79
2019年	流动比率（倍）	1.55	1.24	1.29	1.74	1.46	2.93
	速动比率（倍）	1.24	0.93	1.13	1.18	1.12	2.44
	资产负债率（%）	44.45	55.95	64.64	50.49	53.88	25.93

2019年公司流动比率、速动比率整体略高于行业平均水平，2020年与行业平均水平相当，2021年、2022年1-9月公司流动比率、速动比率低于行业平均水平，主要原因系主要系2019年取得首次公开发行股票募集资金后持续进行项目投入，流动资产、速动资产逐步转化为固定资产、在建工程及无形资产等非流动资产所致。

2019年、2020年公司资产负债率低于同行业可比公司，偿债能力较强，主要系公司在生产经营中注重资产的流动性，2021年、2022年1-9月公司资产负债率高于同行业平均水平，系公司生产经营扩张加大对外借款所致，公司生产经营规模与资产的扩张相匹配。

### 3、银行授信状况

公司资信良好，已获得多家金融机构授信额度并按时归还各项银行贷款，无到期未归还的银行贷款，无展期及减免情况。

公司采取谨慎的流动性风险管理，以确保足够的货币资金及流动性来源，主要包括维持充足的货币资金、通过足够的银行授信保证能随时取得银行信用贷款。

## （四）营运能力分析

### 1、公司营运能力指标

指标	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	4.03	4.16	4.65	4.23
存货周转率（次）	4.23	4.09	4.64	4.85
总资产周转率（次）	0.95	0.93	0.90	0.93

报告期内公司应收账款周转率分别为4.23、4.65、4.16和4.03，报告期内公司应收账款周转率的变动系不同账期的客户采购金额变动导致其在公司的应收

账款占比发生变动；公司同一客户账期波动较小，主要客户账期稳定。

报告期内公司存货周转率分别为 4.85、4.64、4.09 和 4.23，存货周转率整体呈下降趋势，主要原因系 2018 年以来公司增加了越南海能和遂川海能主体，越南海能和遂川海能逐步投产、营业额逐步增加，持续的扩产需求导致存货储备持续增加。

报告期内公司总资产周转率分别为 0.93、0.90、0.93 和 0.95，报告期内公司总资产周转率基本保持稳定。

## 2、与可比上市公司营运能力指标的对比情况

单位：次

公司简称		创益通	立讯精密	奥海科技	显盈科技	平均值	公司
2022 年 1-9 月	应收账款周转率	2.48	4.53	2.51	3.16	3.17	4.03
	存货周转率	2.49	4.02	4.44	3.32	3.57	4.23
	总资产周转率	0.27	1.04	0.55	0.50	0.59	0.95
2021 年	应收账款周转率	3.59	6.77	3.77	3.81	4.49	4.16
	存货周转率	4.09	7.92	6.82	4.20	5.76	4.09
	总资产周转率	0.56	1.62	0.92	0.79	0.97	0.93
2020 年	应收账款周转率	3.11	6.83	3.51	4.54	4.50	4.65
	存货周转率	4.32	7.25	7.88	4.87	6.08	4.64
	总资产周转率	0.79	1.55	0.92	1.63	1.22	0.90
2019 年	应收账款周转率	3.13	5.13	3.54	4.47	4.07	4.23
	存货周转率	5.16	8.05	9.16	3.79	6.54	4.85
	总资产周转率	1.06	1.46	1.20	1.51	1.31	0.93

从应收账款周转率来看，公司 2019、2020 年及 2022 年 1-9 月应收账款周转率普遍高于同可比公司，主要系公司整体客户回款速度较快，2021 年公司应收账款周转率略有下降。

从存货周转率、总资产周转率来看，公司 2019 年、2020 年和 2021 年存货周转率、总资产周转率水平略低于同行业可比公司平均水平，主要原因是公司为应对各类产品需求，综合市场需求及库存情况适当增加存货规模，2022 年 1-9 月公司存货周转率、总资产周转率水平略高于同行业可比公司平均水平。

总体来看，与同行业上市公司相比，报告期内公司营运能力相对较好。

## （五）财务性投资情况

### 1、财务性投资的认定

根据《上市公司证券发行注册管理办法》第九条：“除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资”；第十二条：“除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。”

根据《证券期货法律适用意见第18号》：“（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。（五）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。”

### 2、最近一期末公司财务性投资核查

截至2022年9月30日，公司主要资产科目的核查情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	是否属于财务性投资
1	交易性金融资产	-	否
2	可供出售金融资产	-	否
3	其他权益工具投资	-	否
4	其他应收款	2,572.71	否
5	其他流动资产	2,557.18	否
6	其他金融类流动资产	-	否



序号	项目	账面价值	是否属于财务性投资
7	其他非流动金融资产	-	否
8	长期股权投资	-	否
9	其他非流动资产	3,495.99	否

### (1) 其他应收款

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他应收款明细情况如下：

单位：万元

款项性质	2022年9月30日	是否属于财务性投资
应收出口退税	2,347.70	否
租金、押金、保证金及往来款	64.69	否
社保、电费等其他	160.32	否
合计	<b>2,572.71</b>	-

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他应收款主要为应收出口退税、租金、押金、保证金及往来款以及社保、电费等其他，不属于财务性投资。

### (2) 其他流动资产

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他流动资产明细情况如下：

单位：万元

款项性质	2022年9月30日	是否属于财务性投资
增值税留抵扣额	2,373.51	否
所得税预缴税额	9.89	否
可转债发行费用	173.79	否
其他	-	否
合计	<b>2,557.18</b>	-

### (3) 其他非流动资产

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产明细情况如下：

单位：万元

款项性质	2022年9月30日	是否属于财务性投资
预付设备款	705.63	否
预付工程款	-	否
预付软件款	129.43	否
预付土地款	2,660.94	否

款项性质	2022年9月30日	是否属于财务性投资
合计	3,495.99	-

综上，发行人最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形。

## 七、经营成果分析

公司最近三年及一期的营业收入、利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>188,838.31</b>	<b>208,033.14</b>	<b>156,578.03</b>	<b>110,359.54</b>
减：营业成本	134,352.61	154,017.91	117,629.75	79,894.47
税金及附加	767.59	860.27	779.34	852.60
销售费用	4,828.69	7,254.57	6,220.61	6,613.49
管理费用	8,418.23	11,431.45	7,199.32	5,396.15
研发费用	9,580.43	10,807.25	8,992.13	7,644.16
财务费用	-3,521.26	2,150.41	3,933.92	-114.24
其中：利息费用	1,814.47	817.93	204.21	196.77
利息收入	328.69	100.30	98.08	60.12
加：其他收益	1,693.91	2,678.65	3,679.53	2,407.04
投资收益	-407.53	-343.01	171.68	130.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动净收益	394.10	-406.93	-	24.79
信用减值损失	98.01	-2,498.31	-976.02	-227.97
资产减值损失	-1,628.40	-2,356.47	-2,334.15	-601.59
资产处置收益	16.90	-174.49	-31.95	-34.82
<b>二、营业利润</b>	<b>34,579.01</b>	<b>18,410.71</b>	<b>12,332.06</b>	<b>11,770.61</b>
加：营业外收入	25.38	209.22	222.11	1,049.46
减：营业外支出	310.98	258.54	254.98	174.52
<b>三、利润总额</b>	<b>34,293.40</b>	<b>18,361.39</b>	<b>12,299.18</b>	<b>12,645.55</b>
减：所得税费用	3,983.06	-242.25	948.75	771.21
<b>四、净利润</b>	<b>30,310.35</b>	<b>18,603.64</b>	<b>11,350.43</b>	<b>11,874.34</b>
持续经营净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
终止经营净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34
少数股东损益	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,400.13</b>	<b>-152.25</b>	<b>481.35</b>	<b>136.23</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>32,710.48</b>	<b>18,451.39</b>	<b>11,831.78</b>	<b>12,010.57</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,710.48	18,451.39	11,831.78	12,010.57
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>七、每股收益</b>				
基本每股收益（元/股）	1.97	1.22	0.89	1.68
稀释每股收益（元/股）	1.97	1.22	0.89	1.68

报告期内，公司积极发展主营业务，营业收入不断提升。

#### （一）营业收入、营业成本分析

##### 1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入、营业成本构成如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	185,934.04	98.46	205,717.25	98.89	154,974.02	98.98	109,196.17	98.95
其他业务收入	2,904.27	1.54	2,315.89	1.11	1,604.01	1.02	1,163.38	1.05
<b>营业收入合计</b>	<b>188,838.31</b>	<b>100.00</b>	<b>208,033.14</b>	<b>100.00</b>	<b>156,578.03</b>	<b>100.00</b>	<b>110,359.54</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	132,921.78	98.94	153,284.86	99.52	117,330.22	99.75	79,172.89	99.10
其他业务成本	1,430.83	1.06	733.06	0.48	299.53	0.25	721.58	0.90
<b>营业成本合计</b>	<b>134,352.61</b>	<b>100.00</b>	<b>154,017.91</b>	<b>100.00</b>	<b>117,629.75</b>	<b>100.00</b>	<b>79,894.47</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内分别实现营业收入 110,359.54 万元、156,578.03 万元、208,033.14 万元和 188,838.31 万元，随着公司业务的发展，公司收入保持整体上升趋势。报告期内公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占营业收入的比例均为 95%以上，公司主营业务突出，其他业务收入占比较低。

##### （1）营业收入的产品分布

公司主要从事电子信号传输适配产品的生产和销售，产品主要应用于智能移动通讯、影音设备、PC、智能家居、智能可穿戴设备等消费电子领域。报告期公司营业收入构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信号线束	51,650.69	27.35	55,668.73	26.76	45,286.44	28.92	34,333.12	31.11
信号适配器	88,848.98	47.05	86,128.42	41.40	63,184.16	40.35	50,204.64	45.49
电源适配器	45,191.97	23.93	63,838.44	30.69	44,002.94	28.10	23,979.16	21.73
其他	3,146.67	1.67	2,397.55	1.15	4,104.49	2.62	1,842.63	1.67
<b>合计</b>	<b>188,838.31</b>	<b>100.00</b>	<b>208,033.14</b>	<b>100.00</b>	<b>156,578.03</b>	<b>100.00</b>	<b>110,359.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入主要来自信号线束、信号适配器和电源适配器，占营业收入的比例分别为98.33%、97.38%、98.85%和98.33%。报告期内，公司电源适配器类产品收入整体呈波动性上升的趋势，主要系近年来相关产品市场需求增长较快，公司积极把握市场机会，加大该类产品的生产和销售。

## （2）营业收入的地区分布

报告期内，发行人按区域构成的营业收入情况如下：

单位：万元、%

地区	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
境内	23,354.19	12.37	38,746.09	18.62	33,524.10	21.41	18,693.45	16.94
境外	165,484.12	87.63	169,287.05	81.38	123,053.93	78.59	91,666.10	83.06
其中：								
中国香港	30,917.25	16.37	38,350.71	18.43	27,753.93	17.73	26,071.39	23.62
中国台湾	10,746.01	5.69	18,434.69	8.86	15,349.52	9.80	10,098.13	9.15
美国	95,929.35	50.80	76,692.32	36.87	52,750.22	33.69	32,425.70	29.38
北美其他地区	1,207.70	0.64	6,276.39	3.02	2,922.06	1.87	1,679.42	1.52
欧洲	15,615.51	8.27	17,954.19	8.63	15,937.62	10.18	13,375.85	12.12
其他地区	11,068.30	5.86	11,578.75	5.57	8,340.58	5.33	8,015.61	7.26
<b>合计</b>	<b>188,838.31</b>	<b>100.00</b>	<b>208,033.14</b>	<b>100.00</b>	<b>156,578.03</b>	<b>100.00</b>	<b>110,359.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司境内销售收入占比为16.94%、21.41%、18.63%和12.37%，公司境外销售收入占比为83.06%、78.59%、81.38%和87.63%，各年境外销售收

入占比保持在 80%左右，较为稳定。

报告期内，公司境外销售主要销往美国、中国香港、欧洲以及中国台湾，各年度除中国香港地区受客户的订单有所变化外，其他地区销售各年度较为稳定。

#### 1) 关于进出口政策、国际贸易摩擦对公司生产经营的影响

外销客户主要集中在美国、欧洲、中国香港、中国台湾、日本、韩国等国家和地区。除了 ISO/IEC 等标准化认证外，公司产品的主要出口国家和地区对从中国进口电子信号传输适配产品无其他限制，公司的主要产品均满足现有客户市场相关标准。2018 年 6 月以来，美国宣布对中国商品加征进口关税。公司于 2018 年底在越南新设工厂，将相关客户订单转至越南工厂，对冲关税风险，故目前公司销售情况受贸易摩擦影响较为有限，公司 2019 年度至 2020 年度的营业收入整体保持增长态势。

在消费电子产品的全球化分工下，目前绝大多数的消费电子的电子信号传输适配产品在中国生产，美国本地几乎没有厂商生产类似消费电子零售类的产品，因此我国厂商在行业内具有一定的议价权，有一定谈判调整的能力。

作为应对措施，短期内公司将积极与美国客户商讨研究进出口政策、价格转嫁空间，和短期可行的转口贸易行为；从长期而言，公司将积极增强自身基础实力，同时关注同行业发展和竞争对手趋势，已考虑东南亚等成本优势地区，公司在越南建设生产基地，将产品直接出口至北美洲，减少因中美贸易摩擦对公司成本的影响；同时，公司持续优化市场结构，通过加强对美国以外地区客户拓展等方式降低中美贸易战对公司的潜在负面风险。

#### 2) 关于汇率波动对公司生产经营的影响

报告期内，公司汇兑损益对当期营业收入和利润总额的影响如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
汇兑损益	-5,221.13	1,346.84	3,758.41	-276.89
营业收入	188,838.31	208,033.14	156,578.03	110,359.54
占营业收入比例	-2.76%	0.65%	2.40%	-0.25%
利润总额	34,293.40	18,361.39	12,299.18	12,645.55
占当期利润总额比例	-15.22%	7.34%	30.56%	-2.19%

报告期各期，公司汇兑损益金额分别为-276.89万元、3,758.41万元、1,346.84万元和-5,221.13万元，占当期营业收入的比例分别为-0.25%、2.40%、0.65%和-2.76%，占当期利润总额的比例分别为-2.19%、30.56%、7.34%和-15.22%。发行人2020年汇兑损益带来的损失较大，主要原因是2020年末人民币对美元升值，美元对人民币的汇率从2020年1月1日的6.9762下降到2020年12月31日的6.5249，而公司境外销售收入主要以美元结算，由此产生较多汇兑损失。

综上，汇率波动对公司生产经营存在一定的影响，但目前不存在重大不利影响。

### (3) 营业收入的季节性

单位：万元

季度	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	51,782.97	27.42%	42,762.85	20.56%	21,062.38	13.45%	22,007.33	19.94%
二季度	70,193.78	37.17%	39,883.10	19.17%	43,434.24	27.74%	26,761.74	24.25%
三季度	66,861.56	35.41%	51,967.87	24.98%	41,216.72	26.32%	24,874.49	22.54%
四季度	-	-	73,419.31	35.29%	50,864.69	32.49%	36,715.98	33.27%
合计	<b>188,838.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>208,033.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,578.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,359.54</b>	<b>100.00%</b>

公司受下游终端消费电子产品的季节性波动影响，营业收入也呈现出一定的季节性特征。公司各年第四季度销售金额占营业收入比例相对较高，主要原因是公司下游主要为终端消费产品，受国庆节、圣诞节等传统消费节日的影响，第四季度为消费电子旺季。

## 2、营业成本构成分析

报告期内，公司分业务的营业成本相关情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信号线束	41,299.47	30.74%	43,226.63	28.07%	34,277.00	29.14%	27,460.89	34.37%
信号适配器	55,003.85	40.94%	56,139.14	36.45%	41,523.79	35.30%	30,499.15	38.17%
电源适配器	36,334.96	27.04%	53,535.61	34.76%	38,944.44	33.11%	20,377.77	25.51%
其他产品	1,714.32	1.28%	1,116.54	0.72%	2,884.52	2.45%	1,556.65	1.95%
合计	<b>134,352.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>154,017.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>117,629.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,894.47</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本随收入规模的扩大而增加，总体而言与公司的收入规模基本匹配，各产品营业成本占比相对稳定。

### 3、营业收入与净利润变动情况分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	188,838.31	208,033.14	156,578.03	110,359.54
净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34
净利润率	16.05%	8.94%	7.25%	10.76%

报告期内公司营业收入分别为 110,359.54 万元、156,578.03 万元、208,033.14 万元和 188,838.31 万元，净利润分别为 11,874.34 万元、11,350.43 万元、18,603.64 万元和 30,310.35 万元，净利润率分别为 10.76%、7.25%、8.94%和 16.05%。

### 4、最近一期业绩变化情况

公司 2022 年 1-9 月营业收入为 188,838.31 万元，同比增长 54,224.48 万元，增长率为 40.28%；2022 年 1-9 月净利润为 30,310.35 万元，同比增长 19,743.40 万元，增长率 186.84%，公司不存在最近一期业绩下滑的情形。

#### （二）毛利率分析

##### 1、公司毛利率情况

##### （1）毛利

报告期内，公司分产品的毛利情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信号线束	10,351.22	19.00%	12,442.10	23.03%	11,009.44	28.27%	6,872.23	22.56%
信号适配器	33,845.13	62.12%	29,989.28	55.52%	21,660.37	55.61%	19,705.49	64.68%
电源适配器	8,857.01	16.26%	10,302.83	19.07%	5,058.50	12.99%	3,601.39	11.82%
其他	1,432.34	2.63%	1,281.01	2.37%	1,219.97	3.13%	285.98	0.94%
<b>合计</b>	<b>54,485.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,015.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,948.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,465.07</b>	<b>100.00%</b>

2019 年至 2021 年，信号线束类产品、信号适配器产品及电源适配器类产品毛利整体呈上升趋势。

## (2) 毛利率

### 1) 按产品划分的毛利率情况

报告期内，发行人分产品毛利率的具体情况如下表所示：

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
信号线束	20.04%	22.35%	24.31%	20.02%
信号适配器	38.09%	34.82%	34.28%	39.25%
电源适配器	19.60%	16.14%	11.50%	15.02%
其他	45.52%	53.43%	29.72%	15.52%
合计	<b>28.85%</b>	<b>25.96%</b>	<b>24.87%</b>	<b>27.61%</b>

报告期内公司营业收入毛利率分别为 27.61%、24.87%、25.96%和 28.85%，2020 年度开始毛利率有所下滑，主要系 2020 年度开始电源适配器类产品的销售占比提高，同时 2020 年度开始公司执行新收入准则，将原先年度计入销售费用中的运输报关费调整计入营业成本中，若剔除该新收入准则因素影响，公司 2020 年的毛利率为 26.09%。2021 年度的毛利率为 25.96%，2021 年毛利率略有上升主要系单位人工成本的下降影响。2022 年 1-9 月毛利率较 2021 年有所上升，主要系 2022 年 1-9 月公司毛利率较高的信号适配器产品销售占比上升。

报告期内公司信号线束毛利率分别为 20.02%、24.31%、22.35%和 20.04%，公司信号线束毛利率 2019 年、2022 年 1-9 月相对较低，2019 年信号线束毛利率较低主要原因是 2019 年度 USB Type-C 类产品属于相对较新的产品，后续年度随着市场上的普及程度提高销售规模增加及经验曲线效应的影响导致单位成本逐渐趋于平稳，使得 2019 年毛利率较低，2022 年 1-9 月信号线束毛利率较低主要原因是大宗材料如铜材和胶料价格上涨。

报告期内公司信号适配器毛利率分别为 39.25%、34.28%、34.82%和 38.09%，公司信号适配器产品毛利率相对比较平稳，2019 年度、2022 年 1-9 月毛利率相对较高，主要原因是 2019 年和 2022 年 1-9 月毛利率较高的新产品销售比重较大所致。

报告期内公司电源适配器毛利率分别为 15.02%、11.50%、16.14%和 19.60%，2020 年度毛利率较低，主要原因系低毛利率产品 PC 电源以及移动电源类产品销售占比较高所致。

报告期内公司其他业务毛利率分别为 15.52%、29.72%、53.43%和 45.52%，



其他业务占营业收入的比重分别为 1.67%、2.62%、1.15%和 1.67%，各年度占收入比重较小，毛利率变化较大主要系产品类别不同所致。

## 2) 按销售地域划分的毛利率情况

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
境内	16.87%	15.29%	13.81%	12.50%
境外	30.54%	28.41%	27.89%	30.69%

报告期公司内销产品的毛利率低于外销，主要原因系境内外销售的市场特点和客户定位有所区别：境外客户主要为消费电子产品的品牌商，公司为其提供产品的研发、方案设计及生产等 ODM 服务，定制化程度和整体质量要求较高，议价空间较大；公司境内销售中，由于境内消费电子市场竞争激烈，客户产品定制化程度较低，品牌议价力较为有限，公司定价及毛利率相对较低。

## 2、公司毛利率水平与可比上市公司对比情况

报告期内公司综合毛利率与同行业可比公司对比如下：

可比公司	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
创益通	24.63%	30.47%	32.91%	30.12%
立讯精密	12.74%	12.28%	18.09%	19.91%
奥海科技	20.67%	18.22%	23.14%	20.79%
显盈科技	24.88%	24.46%	27.93%	28.18%
平均值	<b>20.73%</b>	<b>21.36%</b>	<b>25.52%</b>	<b>24.75%</b>
公司	<b>28.82%</b>	<b>25.96%</b>	<b>24.87%</b>	<b>27.61%</b>

报告期内，公司毛利率相比同行业可比公司存在一定差异，主要源于公司产品结构和客户结构不完全相同。其中奥海科技其产品主要为毛利率较低的充电器类产品，导致其毛利率较低；立讯精密下游客户主要为苹果等大型客户，导致其毛利率较低。

### (三) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	4,828.69	2.56%	7,254.57	3.49%	6,220.61	3.97%	6,613.49	5.99%
管理费用	8,418.23	4.46%	11,431.45	5.50%	7,199.32	4.60%	5,396.15	4.89%
研发费用	9,580.43	5.07%	10,807.25	5.19%	8,992.13	5.74%	7,644.16	6.93%
财务费用	-3,521.26	-1.86%	2,150.41	1.03%	3,933.92	2.51%	-114.24	-0.10%
<b>合计</b>	<b>19,306.09</b>	<b>10.22%</b>	<b>31,643.68</b>	<b>15.21%</b>	<b>26,345.97</b>	<b>16.83%</b>	<b>19,539.55</b>	<b>17.71%</b>

注：占比为各项期间费用占当期营业收入的比例

报告期内，公司期间费用分别为 19,539.55 万元、26,345.97 万元、31,643.68 万元和 19,306.09 万元，占营业收入的比例分别为 17.71%、16.83%、15.21%和 10.22%。公司 2019 年期间费用及其占营业收入的比例增幅较大，主要原因是受中美贸易摩擦影响，公司 2019 年度营业收入有所下滑。

### 1、销售费用

公司的销售费用主要由职工薪酬、报关及运输费和营销推广费构成，报告期内公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	3,232.11	66.94%	4,228.66	58.29%	3,261.09	52.42%	2,649.87	40.07%
报关及运输费	-	-	-	-	-	-	1,447.20	21.88%
营销推广费	526.38	10.90%	1,459.47	20.12%	1,432.61	23.03%	1,560.86	23.60%
信用保险费	286.53	5.93%	256.97	3.54%	177.40	2.85%	170.24	2.57%
资质认证费	330.90	6.85%	747.02	10.30%	1,046.76	16.83%	346.20	5.23%
房租水电物业费	15.21	0.32%	28.75	0.40%	58.40	0.94%	49.56	0.75%
业务招待费	73.07	1.51%	44.00	0.61%	102.52	1.65%	129.20	1.95%
差旅费	13.86	0.29%	22.08	0.30%	31.44	0.51%	146.15	2.21%
股份支付	155.95	3.23%	287.32	3.96%	-	-	-	-
其他	194.67	4.03%	180.30	2.49%	110.39	1.77%	114.21	1.73%
<b>合计</b>	<b>4,828.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,254.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,220.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,613.49</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的销售费用分别为 6,613.49 万元、6,220.61 万元、7,254.57 万元和 4,828.69 万元。2019 年至 2021 年公司职工薪酬呈上升趋势，主要原因系

销售收入增加对应人均奖金增加；2020 年公司的资质认证费相比 2019 年增加 700.56 万元，主要原因系公司电源类产品资质认证费较高。

## 2、管理费用

公司的管理费用主要包括职工薪酬、低值易耗品摊销、房租水电物业费和折旧费，报告期内公司管理费用主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	4,448.59	52.84%	5,679.84	49.69%	3,392.50	47.12%	2,397.87	44.44%
低值易耗品摊销	457.22	5.43%	440.77	3.86%	468.11	6.50%	313.57	5.81%
房租水电物业费	508.55	6.04%	778.49	6.81%	574.74	7.98%	422.05	7.82%
折旧费	1,560.01	18.53%	1,847.69	16.16%	732.95	10.18%	542.68	10.06%
办公费	214.53	2.55%	315.97	2.76%	284.72	3.95%	198.59	3.68%
咨询辅导费	258.88	3.08%	451.14	3.95%	246.93	3.43%	432.33	8.01%
业务招待费	53.94	0.64%	49.74	0.44%	24.91	0.35%	74.93	1.39%
通讯、快递费	78.04	0.93%	75.95	0.66%	60.08	0.83%	63.33	1.17%
无形资产摊销	68.09	0.81%	167.56	1.47%	245.22	3.41%	89.81	1.66%
差旅费	130.68	1.55%	140.49	1.23%	145.89	2.03%	114.35	2.12%
保险费	40.87	0.49%	42.89	0.38%	33.3	0.46%	53.7	1.00%
维修费	184.66	2.19%	226.58	1.98%	348.08	4.83%	297.13	5.51%
长期待摊费用摊销	76.01	0.90%	664.35	5.81%	434.47	6.03%	158.9	2.94%
股份支付	64.74	0.77%	155.28	1.36%	-	-	-	-
其他	273.41	3.25%	394.72	3.45%	207.4	2.88%	236.92	4.39%
<b>合计</b>	<b>8,418.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,431.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,199.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,396.15</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的管理费用分别为 5,396.15 万元、7,199.32 万元、11,431.45 万元和 8,418.23 万元，同时管理费用率分别为 4.89%、4.60%、5.50%和 4.46%。2019 年至 2021 年，公司职工薪酬持续上升，主要是因为越南海能工厂规模扩大，管理人员人数增长，同时管理人员的平均工资呈增长态势，一方面公司每年会对员工进行一定程度的涨薪，另一方面公司将部分管理人员外派越南的同时会给与部分外派补助，因此管理费用中职工薪酬有所上升。2019 年至 2021 年，公司折

旧费用持续上升，一方面源于越南海能工厂、海能实业二厂建成后，增加部分办公楼折旧费用，另一方面越南海能工厂产能尚未全部利用，部分车间转固后尚未进行生产，前期折旧计入管理费用。

### 3、研发费用

公司的研发费用主要是职工薪酬和直接投入。报告期内，公司研发费用主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	5,529.56	57.72%	6,354.26	58.80%	5,351.80	59.52%	4,577.22	59.88%
直接投入	3,281.46	34.25%	3,340.01	30.91%	3,302.72	36.73%	2,765.40	36.18%
折旧与长期待摊	269.65	2.81%	329.76	3.05%	256.61	2.85%	189.50	2.48%
设计费用	7.02	0.07%	9.08	0.08%	8.08	0.09%	18.26	0.24%
无形资产摊销	24.05	0.25%	33.82	0.31%	31.42	0.35%	18.25	0.24%
股份支付	284.49	2.97%	683.09	6.32%	-	-	-	-
其他	184.20	1.92%	57.24	0.53%	41.50	0.46%	75.53	0.99%
<b>合计</b>	<b>9,580.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,807.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,992.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,644.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用分别为7,644.16万元、8,992.13万元、10,807.25万元和9,580.43万元，研发费用稳中有升，研发费用率分别为6.93%、5.74%、5.19%和5.07%。2019年至2021年公司研发费用逐年上升，主要原因是公司持续加大产品研发投入和技术创新，不断研发新产品及提升产品性能。

### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	1,913.57	817.93	204.21	196.77
减：利息收入	328.69	100.30	98.08	60.12
汇兑损益	-5,221.13	1,346.84	3,758.41	-276.89
银行手续费及其它	115.00	85.94	69.37	26.00
<b>合计</b>	<b>-3,521.26</b>	<b>2,150.41</b>	<b>3,933.92</b>	<b>-114.24</b>

公司财务费用主要是利息收支和汇兑损益，其中利息净支出主要受银行借款金额影响；报告期内，公司进出口业务主要以美元结算，公司汇兑损益主要受人民币兑美元汇率波动影响。

报告期内发行人的销售费用、管理费用、研发费用以及财务费用的发生额与公司业务规模相匹配。

#### （四）资产减值损失及信用减值损失

##### 1、信用减值损失

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-9 月，公司信用减值损失为 -227.97 万元、-976.02 万元、-2,498.31 万元和 98.01 万元，主要为计提（或转回）的应收账款坏账损失和其他应收款坏账损失。根据新金融工具准则及《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》等相关规定，2019 年 1 月 1 日起，坏账损失调整至“信用减值损失”科目核算。

##### 2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
坏账损失	-	-	-	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1628.40	-2,356.47	-2,334.15	-601.59
固定资产减值损失	-	-	-	-
合计	<b>-1,628.40</b>	<b>-2,356.47</b>	<b>-2,334.15</b>	<b>-601.59</b>

报告期内，公司资产减值损失分别为-601.59 万元、-2,334.15 万元、-2,356.47 万元和-1,628.40 万元，主要为存货跌价损失及合同履约成本减值损失。

公司已制定严格的资产减值准备计提政策，报告期内各项资产的减值准备计提充分合理。

#### （五）其他收益

报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府补助	1,677.05	99.00%	2,665.33	99.50%	3,672.67	99.81%	2,407.04	100.00%
个人所得税 手续费退回	16.86	1.00%	13.33	0.50%	6.86	0.19%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,693.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,678.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,679.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,407.04</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司其他收益分别为 2,407.04 万元、3,679.53 万元、2,678.65 万元和 1,693.91 万元，主要为公司收到的与收益相关的政府补助。

## （六）投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-	-	213.15	124.16%	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	-	98.34	57.28%	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-407.53	100%	-343.01	100.00%	-158.13	-92.11%	130.24	100.00%
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-	-	-	18.32	10.67%	-	-
<b>合计</b>	<b>-407.53</b>	<b>100%</b>	<b>-343.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>171.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>130.24</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司投资收益分别为 130.24 万元、171.68 万元、-343.01 万元和 -407.53 万元，主要为银行理财收益和远期结汇损益。

## （七）利润来源收益分析

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业利润	34,579.01	100.83%	18,410.71	100.27%	12,332.06	100.27%	11,770.61	93.08%
加：营业外收入	25.38	0.07%	209.22	1.14%	222.11	1.81%	1,049.46	8.30%
减：营业外支出	310.98	0.91%	258.54	1.41%	254.98	2.07%	174.52	1.38%
利润总额	34,293.40	100.00%	18,361.39	100.00%	12,299.18	100.00%	12,645.55	100.00%
减：所得税费用	3,983.06	11.61%	-242.25	-1.32%	948.75	7.71%	771.21	6.10%

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
净利润	30,310.35	88.39%	18,603.64	101.32%	11,350.43	92.29%	11,874.34	93.90%

注：比例是指占利润总额的比例。

由上表可知，公司净利润主要来源于主营业务产生的营业利润。

#### （八）营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>营业外收入</b>				
政府补助	-	-	-	961.44
违约赔偿收入	6.31	44.91	-	-
其他	19.07	164.30	222.11	88.02
<b>合计</b>	<b>25.38</b>	<b>209.22</b>	<b>222.11</b>	<b>1,049.46</b>
<b>营业外支出</b>				
对外捐赠	7.01	25.00	43.01	20.00
非流动资产毁损报废损失	221.50	99.47	8.96	23.46
材料报废支出	73.93	116.33	198.14	100.47
罚金及滞纳金	0.04	0.74	0.44	0.16
其他	8.50	17.00	4.43	30.43
<b>合计</b>	<b>310.98</b>	<b>258.54</b>	<b>254.98</b>	<b>174.52</b>
<b>营业外收支净额</b>	<b>-285.60</b>	<b>-49.32</b>	<b>-32.87</b>	<b>874.94</b>

公司报告期内的营业外收入主要为政府补助，占当期利润总额的比例较小，2019年度政府补助金额较大，主要为奖励公司上市而给予的710万元IPO申报奖励；营业外支出金额较小，主要包括对外捐赠、非流动资产毁损报废损失和材料报废支出。

#### （九）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益、归属于母公司所有者的净利润、扣非后净利润情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
非经常性损益（税后）	1,140.59	1,431.21	3,177.25	2,920.09
归属于母公司所有者的净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34
扣非后净利润	29,169.75	17,172.43	8,173.17	8,954.26
非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比重	3.76%	7.69%	27.99%	24.59%

报告期内，公司非经常性损益主要系记入当期损益的政府补助，各年度公司主要政府补助为税收返还，主要来自安福县政府对于公司的税收优惠政策，各年度的政府补助收入较为稳定，扣非后公司的净利润分别为 8,954.26 万元、8,173.17 万元、17,172.43 万元和 **29,169.75 万元**，公司对税收优惠不存在重大依赖。

## 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	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	36,988.13	214.02	6,385.14	13,930.31
投资活动产生的现金流量净额	-5,392.51	-33,540.24	-49,229.73	-22,535.27
筹资活动产生的现金流量净额	-17,822.03	32,720.10	15,924.87	54,346.60
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,700.90	-497.72	-1,515.80	334.12
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,474.49</b>	<b>-1,103.85</b>	<b>-28,435.53</b>	<b>46,075.75</b>

### （一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入小计	216,222.34	206,585.32	158,726.85	123,334.42
经营活动现金流出小计	179,234.21	206,371.30	152,341.72	109,404.12
经营活动产生的现金流量净额	36,988.13	214.02	6,385.14	13,930.31
净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 13,930.31 万元、6,385.14 万元、214.02 万元和 36,988.13 万元。公司经营活动产生的现金流量净额逐年降低，且 2019 年公司经营活动产生的现金流量净额高于当年净利润，2020



年、2021 年公司经营活动产生的现金流量净额低于当年净利润，主要原因是销售订单持续增加，公司储备材料采购增加所致。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
投资活动现金流入小计	7,860.44	2,855.54	102,851.60	136,673.79
投资活动现金流出小计	13,252.95	36,395.78	152,081.33	159,209.06
投资活动产生的现金流量净额	-5,392.51	-33,540.24	-49,229.73	-22,535.27

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-22,535.27 万元、-49,229.73 万元、-33,540.24 万元和-5,392.51 万元，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是因为公司持续进行固定资产投资，包括对越南海能、海能实业二厂和东莞大岭山募投项目等增加工程和设备投入所致。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动现金流入小计	66,014.13	98,811.84	33,488.69	57,679.90
筹资活动现金流出小计	83,836.15	66,091.74	17,563.82	3,333.31
筹资活动产生的现金流量净额	-17,822.03	32,720.10	15,924.87	54,346.60

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 54,346.60 万元、15,924.87 万元、32,720.10 万元和-17,822.03 万元。其中，2019 年度公司筹资活动产生的现金流量显著高于报告期其他各期，主要是因为公司首次公开发行股票取得募集资金所致。2020 年度及 2021 年度公司筹资活动产生的现金流入主要系公司取得借款所致。

报告期内，发行人现金流情况与发行人的经营状况相符。

## 九、资本性支出分析

### （一）最近三年重大资本性支出情况

报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 24,767.38 万元、48,832.00 万元、35,094.43 万元和 5,049.78 万元。

## （二）未来可预见的资本性支出

公司未来重大资本性支出主要是本次募集资金投资项目支出。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司自成立以来一直致力于电子信号传输适配技术的研发，坚持实施工艺创新、材料创新和产品创新，公司是 VESA 协会、HDMI 协会、USB 协会、WPC 无线充电联盟、HDBaseT 协会和 HDCP 协会等行业协会会员，已取得 USB 2.0、USB 3.0、Type-C、HDMI、DP、Mini DP 等多款产品的协会认证。公司报告内研发费用分别为 7,644.16 万元、8,992.13 万元、10,807.25 万元和 9,580.43 万元。公司研发团队在产品研发领域积累了丰富的经验，持续为客户提供市场畅销的产品，为客户提供一站式采购服务。

公司已建立完善的研发管理体系，具备从连接器自动化生产、电线抽线加工、线束组装等整个过程的开发生产能力和领先的研发制造技术。在信号适配器产品领域，公司拥有各类信号转换、分配、切换、矩阵、延长产品的技术开发能力，能够提供完整的信号类产品解决方案。公司拥有自主开发算法的能力，能够使用 MCU 开发 Type-C 的系列化产品。公司研究开发了系列化音视频矩阵产品，产品功能模块化，具备电源供电模块、信号接入模块、信号输出模块等，且产品可以通过应用程序实现远程控制。在电源适配器产品领域，公司具备业界领先的小功率电源类产品研发制造技术，已经形成系列化产品，并率先推出了 USB PD 100W 电源产品。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

截至报告期末，公司主要研发项目及进展情况如下：

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标
1	Type-C 便携可收纳式转换器	开发小巧便携可收纳式的 Type-C 转换器，满足知名电脑品牌客户的多种型号笔记本电脑搭配此产品出售的市场需求	进入量产阶段	符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划，增加产品销量
2	Thunderbolt 3 多功能扩展坞	在芯片稀缺的大环境下，巩固公司与客户在雷电扩展坞领域产品的市场份额，满足消费者的产品升级	已完成开发验收并通过 Intel 认证，小批量	符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划，增加产

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标
		更新需求	生产中	品销量
3	带 Type-C 多功能转换器的电脑支架	糅合消费者对于办公时的简洁桌面需求，同时符合人体力学需求，在 4 成熟的笔记本电脑支架 5 产品市场和 Type-C 多功能转换器产品市场中，开发两类产品二合一的新赛道，增强产品卖点，有助于公司拓宽在电脑周边 3C 产品的影响力和市场份额。	已完成 3 个机型交付量产	产品在质量和规格上均超越市面上单一支架产品及单一适配器产品水准，顺利交付量产
4	硅胶充电数据线	新一代硅胶充电数据线，具有亲肤、柔软、强韧耐用的特点，公司与行业标杆客户联手开发该类新产品，争夺市场先机	进入量产阶段	满足消费者的差异化需求，增加产品销量
5	HDMI 2.1 8K/60HZ 高清高速线束	随着 HDMI 2.1 协会规范的发布，周边高分辨率设备的推出，为了紧跟市场发展，实现公司产品的多样化，推动 HDMI 8K@60HZ 高清高速线束技术应用的研发，更好地满足客户对于 HDMI 2.1 高清高速产品各项性能指标的实用要求	进入量产阶段	符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划，增加该类别产品销量
6	USB4 高速线束	鉴于 Type-C 在各领域的广泛应用，其高端设备对 Type-C 有更高的传输要求，公司深耕 USB4 高速线系列产品，满足终端消费者的高端需求	进入量产阶段	实现高速率传输及信号稳定性，满足消费者的差异化需求，增加产品销量
7	PC 电源全模组金牌系列	开发一系列金牌全模组化低功率到高功率的 PC 电源（650W/750W/850W/1050W/1200W），足功率符合 80plus 金牌效率，小体积全模组化结构（140mm*150mm*86mm），满足 40℃ 环境温度满载工作	进入量产阶段	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划
8	PD 旅行充电器系列	开发系列 PD 旅行充电器，产品规格符合多国认证要求，系列包含美、英、欧、澳四个安规，产品品质卓越，巩固客户在各国旅行充电器方面的市场份额	进入量产阶段	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划
9	车载磁吸无线充电器	开发一款车载支架结合无线充功能的产品，磁吸无线充作为新兴技术，市场潜力巨大，满足客户对磁吸无线充市场快速抢占	进入量产阶段	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划
10	双 Type-C 接口的 PD 旅行充电器	公司负责开发一系列氮化镓方案的双 Type-C 接口的 PD 旅行充电器，满足客户在快速高速充电器方面的市场需求	进入量产阶段	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划

公司不断推进研发项目的进行，增强了企业的技术储备和订单获取能力，有利于企业扩大市场份额，与更多客户保持稳定的合作关系，对企业的长远发展提

供了可靠保障。

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

#### 1、市场导向机制

公司专门成立了产品中心负责跟踪新技术及分析未来行业发展方向，并适时组织研发中心进行预研及产品开发，以保证公司研发产品的市场领先地位，提前与国际芯片原厂、设备厂商合作，确保新产品新技术第一时间在公司生产并往市场上进行推广，占领技术和销售的先机。

#### 2、新技术预研与产品孵化

公司重视新技术的研发与投入，研发中心根据产品线所在的关键核心领域，规划技术路线图，对一些核心技术进行提前预研。在技术验证可行后，会根据市场发展趋势以及消费者需求启动商品化开发。

#### 3、研发保障机制

公司重视核心技术人才的引进与培育，持续加大研发设备的投入，研发投入在营业收入的占比保持了较高比例。研发团队建立了完善的产品开发流程体系，构建了项目管理机制，采用了 PLM 系统，使公司新产品研发保持较高的成功率，有力保障了公司业务快速拓展，提升公司综合竞争力。

#### 4、人才培养及激励机制

技术人员是公司持续发展的必要保证，也是产品技术创新的有力推手，针对产品研发技术人员，公司为其提供较好的福利待遇，并且制定了明确的职业发展规划和薪酬激励政策，保证其他核心人员队伍的稳定性及工作积极性。公司定期举办校园招聘，引入新生力量加入公司的技术团队进行人才的梯队培养，同时引入人才培育的竞争机制，营造公司学习型和技术型组织的企业文化。

## 十一、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

### （一）重大对外担保事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在重大对外担保事项。

## （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及其他或有事项等。

## （三）重大期后事项

截至本募集说明书摘要签署之日，公司无重大期后事项。

# 十二、本次发行的影响

## （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

本次发行募集的资金扣除发行费用后将投资于越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目和补充流动资金，有助于进一步提高公司的核心竞争力。公司目前没有进一步对业务及资产进行变动或者整合的计划。

## （二）本次发行完成后上市公司新旧产业融合情况的变化

公司主要从事电子信号传输适配产品及其他消费电子产品的定制化设计生产，是专业化的消费电子产品制造商，高新技术企业。本次募集资金投资项目系公司现有业务的延伸和拓展，本次募集资金将结合公司战略发展规划，以公司现有核心技术为基础，分别投向越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目和补充流动资金项目，以提升公司的生产、研发能力，满足日益增长的市场需求。其中，越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目的实施将促进公司进一步加快全球化布局，并利用越南的区位、人力、营商税收等优势提升公司的盈利能力；此外，公司在越南建设生产基地，将产品直接出口至北美洲，可减少因中美贸易摩擦对公司成本的影响，从而提升公司的抗风险能力，促进公司长远发展。通过本次募集资金投资项目的实施，公司的生产能力、研发实力将得到有效增强，运营服务体系亦将更加符合公司业务需求，对公司行业地位的巩固和提升，以及业务结构的优化将起到良好的促进作用，有利于公司可持续发展的实现。

## （三）本次发行完成后上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，上市公司的控制权结构不会产生变化，公司控股股东、实际控制人仍为周洪亮先生。

#### （四）本次发行完成后对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司抗风险能力。公司具备合理的资产负债结构和正常的现金流量水平，可转债转股前，公司使用募集资金的利息偿付风险较小，截至 2022 年 9 月末，公司累计债券余额为 0.00 万元，净资产为 152,217.02 万元，公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元），本次可转债发行完毕后，公司累计债券余额占净资产的比重为 39.42%，未超过 50%。随着可转债持有人陆续转股，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经济效益。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但随着募投项目建设完毕并逐步释放效益，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，进一步增强公司综合实力，促进公司持续健康发展，为公司股东贡献回报。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

经公司 2021 年第一次临时股东大会批准，公司决定申请向不特定对象发行可转换公司债券不超过人民币 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元），本次发行的募集资金总量将由询价确定的发行价格而定，本次向不特定对象发行股票所募集的资金扣除发行费用后，将投资于以下项目，其具体情况如下：

序号	项目名称	项目投资额 (万元)	募集资金投入额 (万元)	占募集资金比例
1	越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目	59,156.00	42,000.00	70.00%
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00	30.00%
	合计	<b>77,156.00</b>	<b>60,000.00</b>	<b>100.00%</b>

若本次发行可转换债券实际募集的资金（扣除发行费用后）少于上述募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。若本次募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致，公司将根据实际情况以自有资金或银行贷款先行投入，待募集资金到位后予以置换。

### 二、募集资金拟投资项目概况

#### （一）越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目

##### 1、项目基本情况

实施主体：越南海阳海能电子有限公司

实施地点：越南

项目内容：本项目总投资 59,156.00 万元，拟使用募集资金投入 42,000.00 万元，计划在越南新建生产基地，扩大公司的生产能力以满足市场需求。通过项目的实施，公司能够进一步加快全球化布局，并利用越南的区位、人力、营商税收等优势提升公司的盈利能力。此外，公司在越南建设生产基地，将产品直接出口至境外市场，可进一步完善国际化布局，减少国际贸易形势变化对公司成本的影响，从而提升公司的抗风险能力，促进公司长远发展。

## 2、项目实施的必要性分析

### (1) 公司落实发展战略，加快全球化布局的需要

公司以“中国制造、服务全球”为发展战略，以自身的质量管理优势，经过多年的持续经营和市场积累，收获良好的市场反响，拥有海内外广泛的营销渠道和大量的优质客户。对外出口是公司营业收入的主要来源，2019至2021年，公司境外销售收入分别为91,666.10万元、123,053.93万元和169,287.05万元，占总销售收入分别为83.06%、78.59%和81.38%。目前，公司已与国际知名品牌商建立长期稳定的合作关系。未来，公司将秉承这一发展战略，持续深耕海外市场，做到及时获取客户的需求，并能迅速作出调整、反馈和跟进。全球化布局有利于公司满足客户需求，并进一步强化双方的合作关系，提高公司的服务能力，扩大公司产品在国际市场的竞争优势。

通过本项目的实施，公司将充分利用越南制造业人力成本优势，扩大公司的生产能力，从而提升公司的订单响应能力，提高客户满意度。本项目是公司基于自身发展战略，积极拓展海外生产基地布局的重要一步，是加快全球化布局，在国际市场上取得长足发展的需要。

### (2) 加强公司生产国际化，提升公司抗风险能力的需要

2018年以来，国际经济贸易不稳定因素仍在持续。公司产品以外销为主，主要销往北美洲、欧洲、亚洲各国家和地区。其中，美国由于经济发展水平高、消费能力强，是公司出口的重要市场之一。然而，自2018年9月起，公司的主要产品出口被列入美国实施加征关税清单，加征10%关税，到2019年5月，公司的相关产品对美国出口关税税率提升至25%。关税的上升，将削弱公司从中国出口至美国产品的竞争优势，对公司的盈利能力及存货周转能力产生不利影响。

因此，公司计划在越南建设生产基地，扩大越南工厂的产能，并将越南工厂生产的产品出口至美国，以规避关税对利润的影响。项目的实施，将有助于维护公司平稳运营，增强公司可持续发展能力。

### (3) 公司突破产能瓶颈，强化生产保障能力的需要

公司持续深耕于信号线束、信号适配器、电源适配器等消费类电子产品的研发及生产制造，产品广泛应用于智能移动终端、影音设备等领域，业务规模呈快



速增长趋势。2019年至2021年，公司的营业收入为110,359.54万元、156,578.03万元和208,033.14万元，年均复合增长率为37.30%。此外，随着人工智能、5G、云计算、影音传输等技术的不断发展，智能移动终端、影音设备等产品的应用功能不断丰富完善，催生新的市场需求，从而进一步扩大未来智能电子产品的市场规模。伴随着公司营业规模以及下游客户需求的不断增长，公司现有的生产能力难以满足未来市场需求。因此，为顺应市场发展趋势，提高公司的生产保障能力，公司亟需扩大现有产品的生产规模，以进一步巩固公司在行业内的市场地位，提高产品市场占有率。

公司计划新建越南生产基地，购置高精度自动贴片机等机器设备，引进具备丰富生产经验的人才，全面提升公司的生产能力。通过项目的实施，公司将充分发挥现有技术及产品优势，突破现有的产能瓶颈，满足不同客户不同类型、规格的需求，为公司的生产能力提供有力的保障。

### 3、项目实施的可行性分析

#### (1) 国家鼓励电子元器件制造业发展和国内企业“走出去”

公司所处的消费类电子行业作为重点优先发展的行业，是国家经济发展的战略性新兴产业，对拉动经济增长、调整产业结构有重要作用。我国重视电子信息产业链整体发展，鼓励电子信息产业与先进制造以及物联网、人工智能、云计算等先进技术的融合。2016年，中共中央办公厅、国务院办公厅颁布《国家信息化发展战略纲要》，提出推进信息化和工业化深度融合。以智能制造为突破口，加快信息技术与制造技术、产品、装备融合创新，推广智能工程和智能制造模式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。2018年，国家统计局发布《战略性新兴产业分类（2018）》，将新型计算机及信息终端设备制造、新型电子元器件及设备制造、高储能和关键电子材料制造等列入战略性新兴产业分类。

另一方面，随着经济全球化趋势不断深入，我国为积极推动国内经济发展，鼓励部分企业“走出去”，参与国际化市场竞争，以提升企业的行业地位。《2018年国务院政府工作报告》提出，推动形成全面开放新格局，扩大国际产能合作，带动中国制造和中国服务走出去。“一带一路”作为“走出去”战略中的重要一步，支持我国开展多元化投资，鼓励我国企业与第三方市场合作。2019年“一

带一路”建设工作领导小组发布《共建“一带一路”倡议：进展、贡献与展望》，提出深入开展产业合作，共同办好经贸、产业合作园区。抓住新工业革命的发展新机遇，培育新动能、新业态，保持经济增长活力。因此，项目实施具备政策可行性。

### （2）连接器市场及下游行业市场规模不断上升

随着全球制造业逐步开展区位转移，全球连接器的生产重心逐渐向中国转移。同时，由于近年来我国科技建设投入不断扩大，中国连接器的技术水平与国际要求接轨，连接器市场规模逐年上升。根据 Bishop&Associates 数据，中国连接器市场规模由 2011 年的 112.96 亿美元增长至 2020 年的 201.84 亿美元，年均复合增长率为 6.66%。未来随着中国连接器技术水平不断成熟，将带动中国连接器市场规模实现进一步扩张。

公司生产的连接器产品作为信号传输、充电的重要元器件，是消费电子产品中必不可少的部件，其需求量与智能手机、平板电脑、PC、影音设备等下游产品需求量趋同。得益于消费升级、科技进步，众多智能电子产品诸如智能手机、平板电脑、传统 PC、影音设备等产品技术不断更迭，覆盖的群体日益广泛，市场规模也因此进一步扩张。智能移动终端方面，根据 IDC 数据，由于 5G 技术不断发展成熟，将推动智能手机市场规模实现新的增长，2021 年全球智能手机出货量将较去年同期增长 5.5%。全球平板电脑出货量从 2019 年的 144.5 百万部增长至 2021 年的 168.8 百万部；全球传统 PC 市场出货量从 2019 年的 267.7 百万部增长至 2021 年的 348.8 百万部。影音设备配件行业中，根据 Technavio 的数据，在 2021-2025 年期间，HDMI 市场规模将增长 16.5 亿美元，期间的复合增长率为 6.43%。根据 Credence Research 此前数据，2018 年全球 Type-C 接口市场规模达到 3,800 亿美元，2019-2027 年，全球 Type-C 接口市场规模将以 25.7% 年复合增长率持续增长。

### （3）公司拥有丰富的生产管理经验

自成立以来，公司始终专注于消费电子产品技术研发、结构设计、精密制造、销售服务，产品销往全球多个国家及地区。为更好地与下游客户的质量要求相匹配，公司已建立完善的产品管理体系，在生产活动各业务环节引入先进智能制造

系统加强对整体过程的把控。公司以产品为企业管理的中心，坚持质量效益型发展道路，拥有深厚的质量管理经验及产品检测能力。公司已通过 ISO9001 等质量管理体系认证，产品符合 UL、CUL、EMC 等标准认证，确保产品质量管理的有效性和持续性。此外，公司能够自主进行电子信号传输适配产品主要功能项目的试验，拥有数十项产品检测技术，可进一步提升产品质量，提高客户满意度。公司拥有小批次、多品类产品生产能力，通过实现弹性化生产，有效指导工厂的生产运作过程，并对车间产品的生产过程进行优化，在降低生产成本的同时，提高工厂订单的响应能力，提高自身服务效能。因此，项目实施具备生产管理可行性。

#### （4）越南的区位、人力、营商优势为企业生产基地建设奠定良好基础

经过充分调研，公司此次选择越南进行生产基地建设，系因为越南在区位、人力结构及成本、营商税收环境方面具备一定优势。区位方面，越南位于世界主要贸易航线的航道上，与中日韩、中东、非洲、印度之间均保持贸易往来。此外，狭长的国家版图使得越南大部分地区都处于沿海或近海位置，有利于进行运输或贸易往来。人力方面，越南青壮劳动力众多。根据联合国的数据，2021 年越南 15-64 岁人口数量预计占其总人口数量的 68.6%。年轻劳动力多，在一定程度上降低了企业人力成本，为制造业在越南招募当地生产人员提供了有利条件。营商贸易方面，越南政府支持外商投资，注重在促进技术转让、提高劳动力市场技能等方面吸引外商投资。根据越南《投资法》规定，对于使用投资优惠政策的形式及对象，在实施投资项目的某个期限或全部期限内实行低于普通税率水平的企业所得税税率，减免企业所得税。综上，越南为本项目的实施提供了良好的区域环境。

#### （5）公司拥有良好的产能消化基础

随着消费电子市场快速发展，全球连接器市场规模亦快速增长，为公司本次募投项目提供了良好的行业市场空间。

公司以“中国制造、服务全球”为发展战略，拥有海内外广泛的营销渠道和大量的优质客户。目前，公司已与 BELKIN、Amazon、StarTech.com 等国际知名品牌商建立长期稳定的合作关系。未来，公司将秉承这一发展战略，持续深耕海外市场，做到及时获取客户的需求，并能迅速作出调整、反馈和跟进。

随着公司业务订单和销售收入不断增长，报告期内公司产销率总体维持在较高水平。报告期内，公司主营业务产品产销率分别为 106.07%、96.99%、99.42% 和 104.30%。本次募投项目公司拟在越南新增 3,360 万件消费电子产品产能，以满足持续增长的市场需求，并进一步优化公司全球化布局，助力公司可持续发展。

#### 4、项目投资概算

本项目建设期 24 个月，总投资 59,156.00 万元，拟使用募集资金 42,000.00 万元。具体投资情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占投资总额的比例	拟使用募集资金（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>52,712.00</b>	<b>89.11%</b>	<b>42,000.00</b>
1.1	土地购置费	7,700.00	13.02%	5,700.00
1.2	建筑工程费	23,150.00	39.13%	23,150.00
1.3	设备购置及安装费	21,862.00	36.96%	13,150.00
<b>2</b>	<b>基本预备费</b>	<b>2,109.00</b>	<b>3.57%</b>	-
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>4,335.00</b>	<b>7.33%</b>	-
	<b>项目总投资</b>	<b>59,156.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,000.00</b>

#### 5、项目实施计划

该项目计划建设周期为 24 个月，计划分多个阶段实施完成，包括：初步设计、建筑工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、系统调试及验证、试运营。本项目实施进度安排如下：

阶段/时间（月）	T+24						
	1~2	3~8	9~12	13~15	16~20	21~22	23~24
初步设计							
建筑工程							
设备购置及安装							
人员招聘及培训							
系统调试及验证							
试运营							

注 1：T 月为动工月份

截至本募集说明书摘要签署日，该项目尚未开始实施。

## 6、项目经济效益测算

### (1) 营业收入测算

本项目的产品销售收入按照产品的各年预计销售单价及预计销售量测算，现有产品的销售单价主要参考各产品历史销售价格，新产品主要参考相关产品市场价格，并结合对未来客户群体、市场行情、行业竞争状况的判断等因素预测得出，销售量主要结合各产品的未来市场需求、设计产能及产能达产情况等因素，项目预计于第4年达产，项目达产年将产生销售收入88,700.76万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
1	HDMI/DVI/VGA	-	-	3,940.70	7,881.41	7,881.41	7,881.41	7,881.41	7,881.41	7,881.41	7,881.41	7,881.41	7,881.41
2	USB Type-C	-	-	5,800.55	11,601.11	11,601.11	11,601.11	11,601.11	11,601.11	11,601.11	11,601.11	11,601.11	11,601.11
3	网络线	-	-	2,327.17	4,654.33	4,654.33	4,654.33	4,654.33	4,654.33	4,654.33	4,654.33	4,654.33	4,654.33
4	信号转换器	-	-	19,642.60	39,285.21	39,285.21	39,285.21	39,285.21	39,285.21	39,285.21	39,285.21	39,285.21	39,285.21
5	PC 电源	-	-	3,181.64	6,363.27	6,363.27	6,363.27	6,363.27	6,363.27	6,363.27	6,363.27	6,363.27	6,363.27
6	车载充电器	-	-	2,093.34	4,186.68	4,186.68	4,186.68	4,186.68	4,186.68	4,186.68	4,186.68	4,186.68	4,186.68
7	旅行充电器	-	-	4,310.67	8,621.34	8,621.34	8,621.34	8,621.34	8,621.34	8,621.34	8,621.34	8,621.34	8,621.34
8	无线充电器	-	-	3,053.71	6,107.41	6,107.41	6,107.41	6,107.41	6,107.41	6,107.41	6,107.41	6,107.41	6,107.41
	合计	-	-	<b>44,350.38</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>	<b>88,700.76</b>

## （2）成本和费用测算

项目达产年总成本费用包括生产成本、管理费用、研发费用及销售费用等，具体测算过程和依据为：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
1	生产成本	-	-	33,067.69	66,717.95	67,329.66	67,971.94	68,646.35	69,354.47	70,098.00	70,878.71	71,698.45	72,559.18
2	管理费用	157.14	157.14	2,274.93	4,317.99	4,399.13	4,484.32	4,573.77	4,515.70	4,614.32	4,717.87	4,826.60	4,940.76
3	销售费用	-	-	1,546.59	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19
4	研发费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	总成本费用	157.14	157.14	36,889.22	74,129.14	74,821.97	75,549.45	76,313.31	76,963.36	77,805.51	78,689.76	79,618.23	80,593.13



生产成本中直接材料成本根据各产品最近三年平均材料成本、市场价格等因素综合考虑，人工成本按劳动定员分岗位估算。项目其他管理费用率（剔除股份支付和职工薪酬）、销售费用率参考公司 2021 年各费用占销售收入比例进行估算，分别为 2.69%和 3.49%。固定资产折旧按平均年限法计算，房屋建筑物按 20 年残值率 5%折旧；机器设备按 10 年残值率 5%折旧；电子设备和办公设备按 5 年残值率 5%折旧；无形资产（土地）按照租期 49 年摊销，摊销率为 2.04%。

经测算，项目达产年总成本费用为 74,129.14 万元。

### （3）税金估算

根据项目当地税收水平，所得税按两免四减半享受税收优惠，预计项目达产后年均所得税金额为 1,591.85 万元。

### （4）项目效益总体情况

根据上述测算，以折现率 12% 计取，越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目效益测算具体情况如下表所示：

序号	项目名称	单位	数量	备注
<b>1</b>	<b>项目产能</b>	<b>万个</b>	<b>3,360.00</b>	
1.1	HDMI/DVI/VGA	万个	600.00	
1.2	USB Type-C	万个	700.00	
1.3	网络线	万个	600.00	
1.4	信号转换器	万个	860.00	
1.5	PC 电源	万个	40.00	
1.6	车载充电器	万个	200.00	
1.7	旅行充电器	万个	260.00	
1.8	无线充电器	万个	100.00	
<b>2</b>	<b>劳动定员</b>	<b>人</b>	<b>3,350.00</b>	
<b>3</b>	<b>项目总投资</b>	<b>万元</b>	<b>59,156.00</b>	
3.1	建设投资	万元	54,822.00	
3.2	流动资金	万元	4,334.00	
<b>4</b>	<b>年营业收入</b>	<b>万元</b>	<b>88,700.76</b>	达产年
<b>5</b>	<b>年利润总额</b>	<b>万元</b>	<b>14,571.63</b>	达产年

序号	项目名称	单位	数量	备注
6	年所得税	万元	-	达产年
7	年净利润	万元	14,571.63	达产年
8	投资利润率	%	24.63	达产年
9	投资利税率	%	24.63	达产年
10	内部收益率（全部投资，税后）	%	15.39	
11	投资回收期（含建设期，税后）	年	7.14	静态

由上表可知，本项目达产后可实现年营业收入 88,700.76 万元，税后内部收益率为 15.39%，税后投资回收期 7.14 年（含建设期）。

## 7、项目土地、备案及环评情况

本项目由越南海阳海能电子有限公司实施，选址位于越南海阳省。截至本募集说明书摘要签署之日，公司尚未取得相关土地的使用权。

公司全资子公司香港海能电子有限公司于 2022 年 7 月与安发 1 高科技工业区股份公司签署了关于公司通过租赁取得海阳省南栅县安发 1 工业区 CN5 地块土地使用权的原则合同。如果该块土地和相关环评未能按期取得，本项目将面临推迟实施的情况。

本项目已取得江西省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3600202200043 号）、江西省发改委项目备案（项目代码：2106-36000-04-01-180917）及关于项目备案地点更新的批复（赣发改外资[2022]685 号）。

## 8、项目可行性分析结论

通过对该项目的实施可行性分析、经济效益分析和财务评价，项目具有较好的前景，能为公司带来较高社会效益及一定的经济效益，项目建设可行。

### （二）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

本次募集资金中 18,000.00 万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际流动资金需求缺口以及公司

未来发展战略和研发需要，补充流动资金规模适当。

## 2、补充流动资金的必要性

### (1) 满足公司未来业务发展的资金需要

近年来，在国家政策和市场需求的双重驱动下，公司加快了产业升级的步伐，促使公司生产经营规模持续扩大。公司营业收入由 2019 年的 11.04 亿元增长至 2021 年的 20.80 亿元，复合增长率达到 37.30%。与此同时，公司应收账款规模、存货规模总体保持增长态势。而随着本次募投项目的实施，公司的业务规模还将进一步扩大，公司亟需保持较高水平的流动资金以满足采购、生产、市场开拓及日常运营等资金需求。同时，公司在生产经营过程中，不可避免地会面临各类挑战，如市场环境变化、信贷政策变化、重大突发事件等，在此情况下，充足的流动资金将为公司的正常运营提供强有力的保障。

### (2) 满足公司研发创新活动的资金需要

在公司业务规模不断扩大的同时，为提高公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展，公司不断加大研发平台的建设投入，持续引进更高素质的专业型人才，实施各类激励措施以大力鼓励研发技术成果的转化。换言之，公司发展目标的实现有赖于公司研发实力的持续提升，而研发平台建设、人才引进与培养，以及技术成果的快速转化均需要充足的资金支持。

综上所述，本次补充流动资金将为公司生产经营规模的持续扩张及整体研发实力的提升提供强有力的保障，有利于公司的长期稳定健康发展，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。

## 三、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目系公司现有业务的延伸和拓展，本次募集资金将结合公司战略发展规划，以公司现有核心技术为基础，分别投向越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目和补充流动资金项目，以提升公司的生产、研发能力，满足日益增长的市场需求。越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目的实施将促进公司进一步加快全球化布局，并利用越南的区位、人力、营商税收等优势提升公司的盈利能力；此外，公司在越南建设生产基地，将产品直接出口至北美洲，

可减少因中美贸易摩擦对公司成本的影响，从而提升公司的抗风险能力，促进公司长远发展。

在具体生产内容及产品方面，本次募投项目主要系提高公司现有主营产品的产能，即信号线束、信号适配器和电源适配器等消费电子产品，与公司既有业务及前次募投项目产品品类一致。在生产制造环境方面，本次募投项目拟在越南建厂扩产，与公司目前越南工厂的生产制造环境相似，公司前次募投项目则是在国内建厂扩产。

通过本次募集资金投资项目的实施，公司的生产能力、研发实力将得到有效增强，运营服务体系亦将更加符合公司业务需求，对公司行业地位的巩固和提升，以及业务结构的优化将起到良好的促进作用，有利于公司可持续发展的实现。

#### **四、募投项目未来效益实现不存在较大不确定性，公司保障募投项目实施的效益及效果的举措**

公司基于过往实际经营情况和未来规划谨慎测算本次募集资金投资项目效益，未来效益实现不存在较大的不确定性。公司将通过如下竞争优势和措施保障本次募集资金投资项目实施的效益及效果：

1、公司自筹资金为实现拟述业务目标提供资金支持，公司将认真组织项目的实施，保证公司的规模化经营，促进产品的优化升级，进一步增强产品的核心竞争能力。

2、公司将严格按照相关要求规范运作，积极调整和完善公司的组织结构、管理模式，进一步加强公司治理、风险管理和财务管理的能力。

3、公司将按照人力资源发展预划，重点提升人力资源综合管理能力，持续改进人才的引进、培训、调配及保留等机制，以促进优秀人才尤其是专业技术人才和管理人才的引进，提高公司的人才竞争优势。

4、公司将积极提高产品品质和综合服务水平，进一步提升公司的品牌信誉和行业口碑，充分利用公司现有资源，积极开拓国内外市场，提高公司产品的市场占有率。

## 五、本次募投项目用地取得进展情况

公司本次越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目拟选址地位于越南海阳省南栅县安发 1 工业区 CN5 地块，面积约为 226,151 平方米。公司于 2022 年 7 月与安发 1 高科技工业区股份公司签署了关于公司取得地块土地使用权的原则合同。截至本募集说明书摘要签署之日，公司尚未取得相关土地的使用权，相关用地审批办理流程正在进行中。目前公司募投用地审批进度正常，预计获得土地指标无实质性障碍。

## 第六节 备查文件

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书、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；
- 五、资信评级报告；
- 六、中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

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

1、发行人：安福县海能实业股份有限公司

地址：江西省吉安市安福县工业园

联系人：韩双

联系电话：0769-89920699

传真：0769-89920690

2、保荐人、主承销商：中信证券股份有限公司

办公地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系人：许艺彬

联系电话：0755-23835339

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅募集说明书全文。

（本页无正文，为《安福县海能实业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

发行人：安福县海能实业股份有限公司



2023 年 4 月 11 日