

股票简称：开能健康

股票代码：300272



## 开能健康科技集团股份有限公司

Canature Health Technology Group Co., Ltd

(注册地址：上海市浦东新区川沙镇川大路508、518号)

## 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）



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

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层

二〇二三年七月

# 声 明

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

## 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》等相关法规规定，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信用评级

公司聘请中诚信国际信用评级有限公司对本次可转债进行了评级，根据中诚信国际信用评级有限公司出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“A+”，本次可转债信用等级为“A+”。在本次发行的可转债存续期间，中诚信国际信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级，并出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

## 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果存续期间出现对经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次发行可转换公司债券可能因未提供担保而增加风险。

## 四、公司的利润分配政策及上市后利润分配情况

### （一）公司的利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策规定如下：

“第一百五十八条

1、利润分配的原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司实施利润分配应当遵循以下规定：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监

事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见；

(2) 对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中说明不进行分配的原因，以及未分配利润的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见；

(3) 出现股东违规占用公司资金情况的，公司分红时应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

(4) 公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；

(5) 连续三年以现金方式累计分配的利润不少于对应年度实现的年均可分配利润的百分之三十；

(6) 公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是公众投资者、独立董事的意见制定或调整股东回报计划，独立董事应当对此发表独立意见。

## 2、利润分配的程序

公司管理层、公司董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案并经董事会审议通过后提请股东大会审议，由独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策预案进行审核并出具书面意见。

## 3、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。现金分红应当优先于股票股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

## 4、现金分配的条件

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且经营性净现金流为正值且不低于当年可分配利润的20%，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3)公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

重大投资计划或重大现金支出是指：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净资产扣除募集资金（包括超募资金）后的余额的30%。

5、现金分配的比例及期间间隔：在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分以下情形，并按照本章程规定的程序实行差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

6、股票股利分配的条件：在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润与上一年度相比保持增长，且董事会认为公司进行股票股利分配不会造成公司股本规模及股权结构不合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

7、利润分配的决策程序和机制：

(1)公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、

资金供给和需求情况提出拟订方案。

(2) 董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。利润分配预案经董事会过半数以上表决通过，方可提交股东大会审议。

(3) 股东大会对利润分配预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、远程视频会议邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。利润分配预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

#### 8、有关利润分配的信息披露

(1) 公司应在定期报告中披露利润分配方案、公积金转增股本方案，独立董事应当对此发表独立意见；

(2) 公司应在定期报告中披露报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况；

(3) 公司上一会计年度实现盈利，董事会未制订现金利润分配预案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分红的未分配利润留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见，公司可以采用网络投票、远程视频会议或其他方式以方便中小股东参与股东大会表决。

#### 9、利润分配政策的调整原则

(1) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并提交股东大会审议。其中，对现金分红政策进行调整或变更的，应在议案中详细论证和说明原因，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易

所的有关规定；

(2) 独立董事、监事会应当对此发表审核意见；

(3) 公司应当提供网络投票、远程视频会议或其他方式以方便社会公众股东参与股东大会表决。

公司利润分配政策的论证、制定和修改过程应当充分听取独立董事和社会公众股东的意见，公司应通过投资者电话咨询、现场调研、投资者互动平台等方式听取有关投资者关于公司利润分配政策的意见。

10、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。”

## (二) 最近三年的利润分配情况

公司最近三年的现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2022 年度	5,671.05	9,273.09	61.16%
2021 年度	5,671.72	10,485.99	54.09%
2020 年度	2,846.73	2,641.76	107.76%
最近三年累计现金分红金额			14,189.50
最近三年实现的报表年均可分配利润			7,466.95
比率			190.03%

## 五、特别风险提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书摘要“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### (一) 募投项目产能消化风险

公司本次募集资金投资项目“健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目”达产后将新增 70 万台 RO 膜反渗透净水机产能，公司计划通过开拓更多市场区域以及提高单个市场区域销售数量来消化新增产能。本项目可能存在以下风险：

1、RO 膜反渗透净水机自 1990 年代进入中国家用净水市场以来，相关技术

发展至今已较为成熟，目前是中国家用净水市场的主流产品。若未来纳滤净水或其他新兴净水技术对 RO 膜反渗透净水技术构成冲击或迭代，可能对公司未来产品销售产生不利影响；

2、本次募投项目达产后将新增 70 万台 RO 膜反渗透净水机产能，较现有产能增加 5 倍，扩产比例较高；

3、2019-2022 年，公司 RO 膜反渗透净水机的销售数量复合增长率约为 17.21%，低于达产期内 RO 膜反渗透净水机产能的复合增长率 44.28%；

4、截至 2023 年 3 月 31 日，公司已实现 RO 膜反渗透净水机期后销售 4.28 万台，拥有在手订单 1.11 万台，现有在手订单无法覆盖项目达产后新增的 70 万台产能；

综上，若未来发生技术迭代、市场行业竞争加剧或市场开拓遇到阻碍，将可能存在产品销量增长不如预期进而无法消化募投项目新增产能的风险，同时公司在市场开拓过程中可能会新增相应的销售费用，对经营业绩也将造成一定影响。

## （二）募投项目效益未达预期或短期内无法盈利的风险

公司本次募集资金投资项目“健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目”是基于当前产业政策、市场环境、技术发展趋势等因素做出的，募投项目达产后平均毛利率为 30.35%，未考虑海运费因素，若根据最近一年海运费占营业收入的占比测算本次募投项目涉及的海运费，预计毛利率为 23.84%。若未来宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替、项目实施过程中发生其他不可预见因素等，可能造成募投项目无法实施、延期或者无法产生预期收益的风险。此外，本次募投项目预计将新建工业控制阀产线，存在公司未来在客户开发、技术发展、经营管理等方面无法顺利开拓市场，项目短期无法盈利的风险。

## （三）商誉减值风险

公司因为战略发展与业务布局需要，积极开展对外投资并购。报告期内，公司商誉账面价值分别为 10,426.31 万元、18,988.03 万元和 17,515.38 万元，占

归属于母公司净资产的比重分别为 8.89%、15.79% 和 16.07%。其中开能润鑫的主要客户青岛海尔于 2021 年终止合作导致开能润鑫 2022 年营业收入有所下降，未达预期。结合期后销售及在手订单情况，公司根据谨慎性原则调整了对开能润鑫未来业绩的预期，并已在 2022 年年度报告中对开能润鑫计提商誉减值损失 1,531.75 万元。未来，若市场行业环境发生变化、国家产业政策调整、新的竞争对手和产品冲击现有市场、国际贸易摩擦加剧等不确定因素持续影响，也将可能导致商誉存在进一步减值的风险，而对公司未来期间的损益造成不利影响。

#### **（四）境外经营风险**

报告期内，公司境外收入金额及占比增长较快，分别实现境外收入 73,206.63 万元、93,864.18 万元和 107,221.80 万元，占当期营业收入的比例分别为 61.98%、62.10% 和 64.57%。公司主要的外销市场为北美市场和欧洲市场，且在北美地区拥有子公司开展境外经营。公司广泛开展境外业务，可能面临以下几种境外经营风险：

##### **1、海外市场波动风险**

若海外市场对相关产品的需求偏好，或相关行业的政策发生波动，公司在产品研发、质量控制、响应速度等方面不能满足海外市场客户的需求，导致主要客户转向其他厂商采购或选择其他可替代品，公司可能面临营业收入增长放缓甚至下滑的风险。

##### **2、国际贸易政策变化风险**

目前全球经济发展形势不明朗，部分国家与地区存在贸易保护主义，已经或可能对包括中国在内的其他国家采取反倾销、反补贴、提高关税、进出口限制等不公平措施。报告期内主要出口国的贸易政策无明显变化，但如果未来国际政治局势发生不利变化，中美贸易摩擦进一步加剧，主要进口国对公司的产品实施贸易封锁、进口限制或进一步加征关税等政策，将可能对公司的境外经营和外销业绩造成不利影响。

##### **3、汇率波动风险**

报告期内，公司各期间汇兑损益分别为-674.61 万元、84.02 万元和 1,012.18 万元，占当期利润总额的比例分别为-10.17%、0.58% 和 8.86%。公司外销业务

主要以美元、加元、欧元等货币进行报价及计算，若未来人民币汇率及海外销售区域所在国汇率发生较大波动，可能存在经营业绩受汇率大幅波动影响的风险。

## **（五）激烈的市场竞争风险**

人居水处理设备行业竞争激烈，公司从行业特点出发、以符合消费者需求为导向，发挥既有的产品优势、品牌优势、创新优势、研发和制造优势，扩大销售，利用现有领先优势进一步扩大领先地位。人居水处理设备行业发展前景广阔，但随着国外同行、国内大型企业的纷纷介入，在共同促进市场规模不断扩大的同时，市场竞争也将愈演愈烈，然而无序的竞争格局，必然会加大市场竞争的风险，如公司不能保持竞争力和领先优势，可能对公司未来期间的经营业绩造成不利的影响。

## **（六）所投资标的公允价值变动及减值风险**

### **1、金融资产和金融负债公允价值变动风险**

发行人持有的其他非流动金融资产和长期应付款在资产负债表日以公允价值计量，公允价值的变化计入当期损益。报告期内，发行人持有原能集团、苏州厚宇创业投资合伙企业（有限合伙）、广东水侠科技有限公司等多个投资标的，系围绕产业链上下游进行的战略性产业布局。其中公司对原能集团于报告期末的投资账面价值为 46,350.00 万元，占总资产比例为 20.03%。另外，根据发行人收购开能北美 CANATURE N.A.INC 的协议约定，其存在对 NOVO WATER GROUP INC.的少数股权回购义务，发行人在 2022 年度以预测的最大风险敞口初始确认长期应付款金额 1.35 亿元，占总负债比例为 11.25%。

若未来原能集团等公司对外投资的金融资产以及因上述少数股权回购义务形成的长期应付款的公允价值产生波动，将会对公司当期业绩产生影响。

### **2、长期股权投资减值风险**

报告期各期末，发行人长期股权投资金额分别 4,804.00 万元、4,241.18 万元及 13,677.41 万元，主要系发行人围绕产业链上下游进行的战略性产业布局。其中原能生物目前尚处于成长期，研发投入较大，销售市场有待进一步开拓，尚未实现盈利。若未来原能生物因行业趋势、市场变化或经营不善等原因持续产

生亏损，可能使公司的长期股权投资的预计可收回金额低于账面价值，存在长期股权投资减值的风险。

## **六、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事与高级管理人员本次可转换公司债券的认购安排**

公司控股股东、实际控制人瞿建国先生，公司董事、监事、高级管理人员以及持股 5%以上的股东上海市建国社会公益基金会均视情况参与本次可转债发行认购，并出具以下承诺：

“承诺人将视情况参与公司本次可转债的发行认购。承诺人承诺，若出现如下情形，则不参与本次可转债的认购：

1、承诺人（包括董事、监事、高级管理人员及自然人股东之配偶、父母、子女）本次可转债发行日前六个月内存在减持公司股份或其他具有股权性质的证券的情形。

2、参与本次可转债认购将导致其他违反相关法律法规对短线交易要求的情形。

若承诺人参与认购本次可转债且认购成功的，承诺人将继续严格遵守相关法律法规对短线交易的规定。若承诺人未能履行上述承诺，由此所得的收益归公司所有，并依法承担相应法律责任。”

# 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信用评级 .....	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保 .....	2
四、公司的利润分配政策及上市后利润分配情况 .....	2
五、特别风险提示 .....	6
六、公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事 与高级管理人员本次可转换公司债券的认购安排 .....	10
目 录 .....	11
第一节 释义 .....	13
第二节 本次发行概况 .....	16
一、公司基本情况 .....	16
二、本次发行基本情况 .....	16
三、本次发行的相关机构 .....	35
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系 .....	37
第三节 发行人基本情况 .....	38
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况 .....	38
二、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况 .....	38
三、控股股东和实际控制人基本情况 .....	43
第四节 财务会计信息与管理层分析 .....	45
一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平 .....	45
二、最近三年财务报表 .....	45
三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	52
四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	53
五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正 .....	56
六、财务状况分析 .....	60
七、经营成果分析 .....	108

八、现金流量分析.....	129
九、资本性支出分析.....	132
十、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项.....	132
十一、技术创新分析.....	133
十二、本次发行对上市公司的影响.....	136
第五节 本次募集资金运用.....	137
一、本次募集资金运用概况.....	137
二、募集资金投资项目具体情况.....	137
三、募集资金投向对公司的影响.....	164
第六节 备查文件.....	166

## 第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

一般释义		
发行人、公司、本公司、上市公司、开能健康、开能环保	指	开能健康科技集团股份有限公司，曾用名“上海开能环保设备股份有限公司”
本次发行、本次向不特定对象发行	指	本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为，募集资金不超过25,000.00万元（含）的行为
可转债	指	可转换公司债券
原能集团	指	原能细胞科技集团有限公司
原能生物	指	上海原能细胞生物低温设备有限公司
开能润鑫	指	浙江开能润鑫电器有限公司（曾用名浙江润鑫电器有限公司）
丽水原信	指	丽水原信产业发展有限公司
信川投资、原壹能	指	上海信川投资管理有限公司（现更名为上海原壹能智能设备制造有限公司）
开能香港	指	开能控股香港有限公司
开能实业	指	上海开能实业投资有限公司
开能华宇	指	江苏开能华宇环保设备有限公司
开能原宇	指	江苏开能原宇环保设备有限公司
开能家用	指	上海开能家用设备销售有限公司
上海奔泰	指	上海奔泰水处理设备有限公司
开能净水机	指	上海开能净水机器人制造有限公司
开能净化	指	上海开能净化饮水设备有限公司
开能水与火	指	上海开能水与火环保设备服务有限公司
开能汇	指	上海开能汇设备服务有限公司
开能滢	指	上海开能滢设备服务有限公司
开能沁	指	上海开能沁设备服务有限公司
开能泓	指	上海开能泓设备服务有限公司
正业水质	指	上海正业水质检测技术有限公司
开能旅行社	指	上海开能旅行社有限公司
开能壁炉	指	上海开能壁炉产品有限公司
北京开能	指	北京开能家用设备销售有限公司
南京开一能	指	南京开一能净水设备服务有限公司
世纪丰源	指	广东世纪丰源饮水设备制造有限公司及其子公司
广东世纪丰源	指	广东世纪丰源饮水设备制造有限公司
深圳世纪丰源	指	深圳市世纪丰源饮水设备有限公司
株洲凯和科技	指	株洲丰源凯和科技有限公司

南昌淼鑫	指	南昌市淼鑫项目管理有限公司
贵阳泽之源	指	贵阳市泽之源科技有限公司
株洲凯和电器	指	株洲丰源凯和生活电器有限公司
开能生态	指	上海开能生态科技发展有限公司
开能北美	指	Canature N.A.Inc.
CWCI	指	Canature WaterGroup Canada Inc.
CWUI	指	Canature WaterGroup U.S.A. Inc.
Canature Mex.	指	Canature Grupo de Agua, S. De R.L. De C.V.
Pura	指	Pura Quality Water Products Inc.
Envirogard	指	Envirogard Products Limited
博天环境	指	博天环境集团股份有限公司
沪卫健委、沪卫计委	指	上海市卫生健康委员会
苏卫健委	指	江苏省卫生健康委员会
粤卫健委、广东卫健委	指	广东省卫生健康委员会
浙卫健委、浙卫计委	指	浙江省卫生健康委员会
定价基准日	指	公司第五届董事会第二十三次会议决议公告日
《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》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年2月修订）》
《公司章程》	指	《开能健康科技集团股份有限公司章程》
《实施细则》	指	《深圳证券交易所可转换公司债券交易实施细则（2022年）》
《证券期货法律适用意见第18号》	指	《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》
股东大会	指	开能健康科技集团股份有限公司股东大会
董事会	指	开能健康科技集团股份有限公司董事会
监事会	指	开能健康科技集团股份有限公司监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近三年	指	2020年、2021年及2022年
报告期各期末	指	2020年12月31日，2021年12月31日及2022年12月31日
主承销商、保荐人	指	长江证券承销保荐有限公司
国浩、发行人律师	指	国浩律师（上海）事务所
天职国际、注册会计师、审计机构、会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

### 专业释义

NSF	指	美国全国卫生基金会（National Sanitation Foundation），成立于1944年，是一个独立的、不以营利为目的的非政府组织。NSF专致于公共卫生、安全、环境保护领域的标准制订、产品测试和认证服务工作，是公共卫生与安全领域的权威机构。NS是世界卫生组织（WHO）在食品安全与饮用水安全与处理方面的指定合作中心。
CE	指	法文“欧洲共同体”（Communate Europeaia）。CE标志是一种安全合格标志，表示商品已经达到构成欧洲指令核心的“主要要求”。
RO机	指	RO膜反渗透净水机
RO膜	指	RO反渗透膜
控制阀	指	通过水路控制实现净水机或软水机进行水过滤处理和再生的功能组件
盐阀	指	配合控制阀完成从盐箱吸盐到玻璃钢桶内，实现对树脂内的金属离子替换和补水到盐箱的功能组件
离子交换树脂	指	用于过滤水中金属离子的滤料，每升约可软化处理300升的原水，通过软水机再生之后，可以重复使用
玻璃钢桶	指	复合材料制作的容器，可承受42KG瞬间压力，用于盛放中央净水机或软水机滤料以及处理过程的水
HDPE	指	高密度聚乙烯
PPO	指	聚苯醚
ABS	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物
MES	指	制造执行系统，主要是用来面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。

注：除特别说明外，本募集说明书摘要所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成；本募集说明书摘要中第三方数据不存在专为本次发行准备的情形，发行人不存在为此支付费用或提供帮助的情形。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

公司中文名称	开能健康科技集团股份有限公司
公司英文名称	Canature Health Technology Group Co., Ltd
注册地址	上海市浦东新区川沙镇川大路508、518号
股票简称	开能健康
股票代码	300272
上市地	深圳证券交易所

### 二、本次发行基本情况

#### （一）本次发行的背景和目的

##### 1、本次发行的背景

###### （1）满足业务增长需求，突破产能瓶颈

公司目前采用以销定产的生产模式，根据前期销售量、客户惯性需求等进行生产，不断为客户提供地区化、多样化、个性化的用水解决方案。随着公司业务规模不断扩大，公司产能利用率不断提高，现有产能已满足不了日益提高的市场需求，产能不足已成为制约公司发展的重要因素。其中，RO膜反渗透净水设备作为未来公司发展的重点产品，公司已拥有了全套生产技术，且已建立了完整的内外销渠道和销售网点，然而产能不足限制了该产品市场占有率的增长，扩大公司产能迫在眉睫。

###### （2）保障用水安全，满足消费者健康用水需求

公司一直通过为客户提供一站式水处理解决方案，全方面保障用水安全。通过本次健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，公司将提高净水设备和关键部件的生产规模，进而扩大产品覆盖率，满足消费者日益增长的健康用水需要。

###### （3）提高自动化水平，实现信息化和智能化升级

基于人力成本不断上升的现实情况和高质量经济发展路线的提出，我国逐渐步入工业自动化、生产智能化时代，净水设备也将迈入新的智能体验时代。

互联网+智能制造是未来制造业升级的最优方向。企业生产工序向自动化、智能化方向升级，可以减少机械、重复的人工介入，实现公司的降本、提质、增效。

本次发行募集资金拟新增多套自动化系统与全自动产品组装线，定制开发适合行业特征需求的软件系统，主要包括制造执行系统（MES）、企业资源管理系统（ERP）、供应链管理系统（SCM）、客户关系管理系统（CRM）等，建立云端化的业务和服务体系，定制个性化的需求和解决方案，实现数字化企业运营平台各系统的高效协同与集成，达到健康水处理装置智能生产线运营、生产、管理、物流等各环节的智能化要求，综合调度工厂有序精益化生产。

## 2、本次发行的目的

公司本次向不特定对象发行可转债的募集资金将通过投资建设健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，利用现有厂房进行健康净水装备生产线数智化升级及扩建，以丰富产品结构和拓宽产品应用领域，提高生产制造智能化水平，进而巩固公司的市场竞争优势，提高公司的行业地位和整体盈利能力。同时，公司本次募集资金用于补充流动资金，可以更好地满足公司日常生产、运营的资金周转需要，增强公司资金实力，优化财务结构，提高抗风险能力。

## （二）核准注册情况

本次发行可转债相关事项已经公司 2022 年 10 月 28 日召开的第五届董事会第二十三次会议以及 2022 年 11 月 15 日召开的 2022 年第三次临时股东大会通过。

2023 年 4 月 27 日，开能健康科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券获得深圳证券交易所上市审核委员会审核通过。

2023 年 7 月 3 日，公司收到中国证监会出具的《关于同意开能健康科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1321 号），批文落款日期为 2023 年 6 月 17 日。

## （三）本次发行基本条款

### 1、发行证券的种类和上市地点

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转

换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

## 2、发行规模

本次可转债的发行总额为人民币 25,000.00 万元，发行数量为 250.00 万张。

## 3、可转换公司债券存续期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即自 2023 年 7 月 20 日至 2029 年 7 月 19 日。

## 4、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值为人民币 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 1.80%、第五年 2.50%、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，到期归还未偿还的可转债本金并支付最后一年利息。

### (1) 年利息计算

年利息指本次可转债持有人按持有的可转债票面总金额自本次可转债发行首日（2023 年 7 月 20 日，T 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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：可转债的当年票面利率。

### (2) 付息方式

1) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日（2023 年 7 月 20 日，T 日）。

2) 付息日：每年的付息日为自本次可转债发行首日（2023 年 7 月 20 日，

T日)起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个交易日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

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

4) 本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日2023年7月26日(T+4日)起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止,即2024年1月26日至2029年7月19日止(如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日;顺延期间付息款项不另计息)。债券持有人对转股或者不转股有选择权,并于转股的次日成为公司股东。

## 8、转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为5.67元/股,不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司股票交易均价,且不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

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

## 9、转股价格的调整

在本次发行之后,当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)使公司股份发生变化时,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本:  $P_1 = P_0 / (1+n)$  ;

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

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

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定条件的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债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

## 10、转股价格的向下修正条款

### （1）修正条件与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，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，持有本次发行的可转债的股东应当回避。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个交易日公司股票交易均价中的较高者。同时，修正后的转股价格不应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因除权、除息等引起公司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格计算，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格计算。

## （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将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、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）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

## 11、转股股数的确定方式

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

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

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 12、赎回条款

### （1）到期赎回条款

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

### （2）有条件赎回条款

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

- 1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易

日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000.00 万元时。

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

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

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

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

### 13、回售条款

#### （1）有条件回售条款

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

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

#### （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债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，该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者该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权。

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

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

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

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

#### **14、转股后的股利分配**

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）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**

##### **（1）发行方式**

本次发行的开能转债向发行人在股权登记日（2023年7月19日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足25,000.00万元的部分由保荐人（主承销商）包销。

本次发行认购金额不足 25,000.00 万元的部分由保荐人（主承销商）余额包销，包销基数为 25,000.00 万元。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，保荐人（主承销商）包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 7,500.00 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30% 时，保荐人（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并由保荐人（主承销商）及时向深圳证券交易所报告。如果中止发行，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模或资金规模申购。保荐人（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐人（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代为申购。

#### 1) 向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的开能转债数量为其在股权登记日（2023 年 7 月 19 日，T-1 日）收市后登记在册的持有“开能健康”的股份数量按每股配售 0.4450 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.004450 张可转债。发行人现有 A 股总股本 577,171,949 股，剔除发行人股票回购专用证券账户库存股 15,467,120 股后，享有原股东优先配售权的 A 股股本总数为 561,704,829 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约 2,499,586 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9834%。由于不足 1 张的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》（以下简称“《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》”）执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380272”，配售简称为“开能配债”，优先认购时间为 T 日（9:15-11:30，13:00-15:00）。每个账户最小认购单位为 1 张（100 元），超出 1 张必须是 1 张的整数倍。原股东参与优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东优先配售可转债认购数量不足 1 张的部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》

执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

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

原股东持有的“开能健康”股票如果托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

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

## 2) 网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加申购，网上发行申购代码为“370272”，申购简称为“开能发债”。每个账户最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购数量上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

申购时间为 2023 年 7 月 20 日（T 日），在深交所交易系统的正常交易时间，即 9:15-11:30，13:00-15:00。如遇重大突发事件影响本次发行，则顺延至下一交易日继续进行。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者各自具体的申购和持有可转债数量应遵照相关法律法规及中国证监会的有关规定执行，并自行承担相应的法律责任。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模或资金规模申购。保荐人（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐人（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。

发行人与保荐人（主承销商）按照以下原则配售可转债。当有效申购总量小于或等于网上发行总量时，投资者按照其有效申购量认购；当网上申购总量

大于网上发行总量时，按投资者摇号中签结果确定配售数量。中签率=（网上发行数量/网上有效申购总量）×100%。

2023年7月20日（T日）深交所对有效申购进行配号，每10张（1,000元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券营业网点。

发行人与保荐人（主承销商）将于2023年7月21日（T+1日）公告本次发行的网上发行中签率。

2023年7月21日（T+1日）在公证部门公证下，由发行人与保荐人（主承销商）共同组织摇号抽签，确认摇号中签结果。发行人和保荐人（主承销商）将于2023年7月24日（T+2日）公布中签结果。投资者根据中签号码确认认购开能转债的数量，每一中签号码认购10张（1,000元）。

网上投资者应根据2023年7月24日（T+2日）公布的中签结果，确保其资金账户在该日日终有足额的认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

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

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

## （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（2023年7月19日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原A股股东。

2) 网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通

知》(深证上[2023]511号)等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

3) 本次发行的保荐人(主承销商)的自营账户不得参与网上申购。

## 16、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售,原股东有权放弃配售权。

具体内容参见本募集说明书摘要“第二节 本次发行概况”之“二、本次发行基本情况”之“(三)本次发行基本条款”之“15、发行方式及发行对象”之“(1)发行方式”部分。

## 17、债券持有人会议相关事项

(1) 债券持有人的权利与义务

1) 债券持有人的权利

①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息;

②根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股票;

③根据募集说明书约定的条件行使回售权;

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券;

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息;

⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转换公司债券本息;

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2) 债券持有人的义务

①遵守公司所发行的本次可转换公司债券条款的相关规定;

②依其所认购的本次可转换公司债券数额缴纳认购资金;

③遵守债券持有人会议形成的有效决议;

④除法律、法规规定及募集说明书约定之外,不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息;

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(2) 债券持有人会议相关事项

## 1) 债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更本期《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；

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

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

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

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

⑥对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

⑦在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

⑧法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## 2) 债券持有人会议的召集

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

①公司拟变更募集说明书的约定；

②拟修改可转换公司债券持有人会议规则；

③拟变更受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；

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

⑥担保人（如有）或担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

⑦受托管理人、公司董事会、单独或合计持有本期债券总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

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

⑨公司提出债务重组方案的；

⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑪根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①受托管理人；

②公司董事会；

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

④相关法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

### 3) 债券持有人会议的通知

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

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

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

债券持有人会议的通知应包括以下内容：

①会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；

②提交会议审议的事项；

③以明显的文字说明全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委

托代理人出席会议和参加表决；

④确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

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

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

#### 4) 债券持有人会议的决策机制

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

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

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

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

①债券持有人为持有公司 5%以上股权的公司股东；

②上述公司股东、发行人及担保人（如有）的关联方。

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

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一名公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责

见证表决过程。

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

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

除另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

### 18、本次募集资金用途

公司本次发行拟募集资金总额不超过 25,000.00 万元（含 25,000.00 万元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计总投资金额	拟投入本次募集资金金额
1	健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目	20,901.56	20,000.00
2	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合计		<b>25,901.56</b>	<b>25,000.00</b>

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额的部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行借款以及自有资金等方式进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

### 19、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

### 20、募集资金存管

公司已制定募集资金管理制度。本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

## 21、本次发行方案的有效期

本次发行可转债方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

## 22、债券评级

中诚信国际信用评级有限公司对本次可转债进行了评级，公司主体信用等级为“A+”，债券信用等级为“A+”。在本次可转债存续期限内，中诚信国际信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

### （四）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

#### 1、预计募集资金量及募集资金净额

本次发行可转债的预计募集资金量为不超过 25,000.00 万元（含 25,000.00 万元），扣除发行费用后预计募集资金净额为 24,400.74 万元。

#### 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。

### （五）本次可转债的受托管理人

公司聘任长江证券承销保荐有限公司作为本期债券的受托管理人，并同意接受长江证券承销保荐有限公司的监督。在本期可转债存续期内，长江证券承销保荐有限公司应当勤勉尽责，根据相关法律、法规和规则、募集说明书及本协议的规定，行使权利和履行义务。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期可转债的投资者，均视同自愿接受长江证券承销保荐有限公司担任本期可转债的受托管理人，同意《受托管理协议》中关于甲方、乙方、可转债持有人权利义务的相关约定。经可转债持有人会议决议更换受托管理人时，亦视同可转债持有人自愿接受继任者作为本期可转债的受托管理人。

### （六）承销方式及承销期

#### 1、承销方式

本次发行由保荐人（主承销商）长江保荐承销，网上投资者放弃认购的部分由保荐人（主承销商）包销。本次发行认购金额不足 25,000.00 万元的部分由

保荐人（主承销商）余额包销，包销基数为 25,000.00 万元。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，保荐人（主承销商）包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 7,500.00 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30% 时，保荐人（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，并由保荐人（主承销商）及时向深圳证券交易所报告。如果中止发行，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

## 2、承销期

本次可转债发行的承销期为 2023 年 7 月 18 日至 2023 年 7 月 26 日。

## （七）发行费用

单位：万元

项目	金额（不含税）
承销及保荐费用	530.00
律师费	23.58
审计及验资费	28.30
信息披露及发行手续等费用	17.37
合计	599.26

## （八）主要日程安排

本次发行期间的主要日程安排如下：

日期	发行安排	停牌安排
T-2 日 2023 年 7 月 18 日	披露《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》	正常交易
T-1 日 2023 年 7 月 19 日	网上路演 原 A 股股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日 2023 年 7 月 20 日	披露《发行提示性公告》 原 A 股股东优先配售日（缴付足额资金） 网上申购日（无需缴付申购资金） 确定网上中签率	正常交易
T+1 日 2023 年 7 月 21 日	披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 日 2023 年 7 月 24 日	披露《中签号码公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易

T+3 日 2023 年 7 月 25 日	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
T+4 日 2023 年 7 月 26 日	披露《发行结果公告》	正常交易

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

## （九）本次发行证券的上市流通

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

## （十）本次发行证券的上市流通安排及投资者持有期的限制或承诺

本次发行的证券不设持有期限限制，投资者获得配售的开能转债上市首日即可交易。

## （十一）违约责任及争议解决机制

1、以下任一事件均构成公司在受托管理协议和本期可转债项下的违约事件：

（1）在本期可转债到期、加速到期或赎回、回售时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

（2）公司的其他有息负债出现违约（本金、利息逾期/债务已被宣告加速到期/其他附加加速到期宣告权认定的违约形式）或宽限期（如有）到期后应付未付，未偿金额超过 5,000 万元且达到公司最近一期经审计净资产 10% 以上，且可能导致本期可转债发生违约的；

（3）公司在其重大资产、财产或股份上设定抵押或质押担保导致公司偿债能力面临严重不确定性，或出售其重大资产等情形导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

（4）在债券存续期间内，公司发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的，导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

（5）公司管理层不能正常履行职责，导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

(6) 公司或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致甲方偿债能力面临严重不确定性的；

(7) 公司严重违反本协议项下的陈述与保证，以致对本期可转债的还本付息产生重大实质性不利影响；

(8) 公司未能履行受托管理协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务，且对债券持有人基于受托管理协议、募集说明书及法律、法规和规则产生的合法权益造成重大实质性不利影响。

## 2、违约责任及其承担方式

上述违约事件发生时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书和受托管理协议的约定向债券持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延支付本金及/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。对于延迟支付的本金或利息，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本期可转债票面利率上浮百分之三十（30%）。

## 3、法律适用和争议解决

受托管理协议适用于中国法律并依其解释。受托管理协议项下所产生的或与受托管理协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决；如果协商解决不成，应在受托管理人住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

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，各方有权继续行使受托管理协议项下的其他权利，并应履行受托管理协议项下的其他义务。

# 三、本次发行的相关机构

## （一）发行人：开能健康科技集团股份有限公司

法定代表人	瞿建国
住所	中国上海浦东新区川大路 518 号
联系人/董事会秘书	徐延茂
联系电话	021-58599901

传真	021-58599801
----	--------------

**(二) 保荐人、主承销商、受托管理人：长江证券承销保荐有限公司**

法定代表人	王初
住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层
联系电话	021-61118978
传真	021-61118973
保荐代表人	李光耀、方雪亭
项目协办人	沈大起（已离职）
项目组成员	李亚晖、钱俊翔、王书晗、马威、李明阳、刘宇昂、黄种发、向焯

**(三) 律师事务所：国浩律师（上海）律师事务所**

负责人	徐晨
住所	上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 27 楼
联系电话	021-52341668
传真	021-52433320
经办律师	刘维、林祯

**(四) 审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人	邱靖之
住所	北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
联系电话	010-88827799
传真	010-88018737
经办注册会计师	李靖豪、侯杰、徐福宽

**(五) 资信评级机构：中诚信国际信用评级有限公司**

法定代表人	闫衍
住所	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 5 号楼
联系电话	010-66428877
传真	010-66426100
经办人	刘莹、汤梦琳、王歆

**(六) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

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

### （七）保荐人（主承销商）收款银行

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

### （八）证券登记机构：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

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

## 四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至本募集说明书摘要签署日，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利益关系。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司总股本为 5.77 亿元，股本结构如下表所示：

股份性质	股份数量（股）	比例
一、限售条件流通股/非流通股	166,061,903	28.77%
高管锁定股	166,061,903	28.77%
首发后限售股	-	-
股权激励限售股	-	-
二、无限售条件流通股	411,110,046	71.23%
三、总股本	<b>577,171,949</b>	<b>100.00%</b>

截至 2022 年 12 月 31 日，公司前十名股东及其持股情况如下表所示：

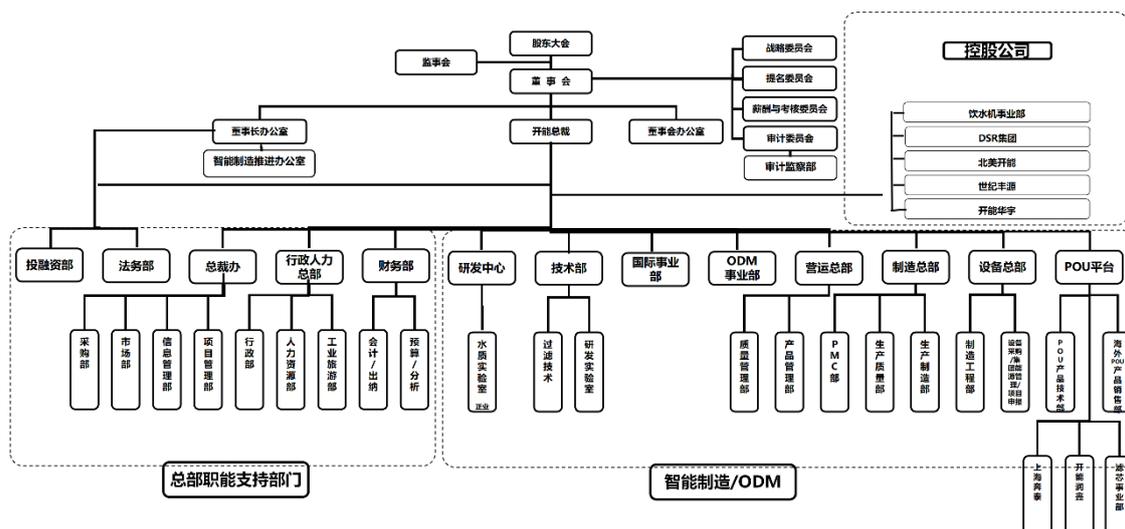
序号	股东名称	持股数量（万股）	占公司总股本比例（%）	持有有限售条件的股份数量（万股）	股东性质
1	瞿建国	19,463.82	33.72	16,547.87	境内自然人
2	上海市建国社会公益基金会	3,289.66	5.70	-	其他
3	吴江	1,422.02	2.46	-	境内自然人
4	上海高森投资有限公司	846.33	1.47	-	境内非国有法人
5	韦嘉	615.02	1.07	-	境内自然人
6	郭秀珍	500.70	0.87	-	境内自然人
7	庄力朋	473.18	0.82	-	境内自然人
8	顾天禄	451.97	0.78	-	境内自然人
9	毛路平	446.55	0.77	-	境内自然人
10	应立中	286.49	0.50	-	境内自然人
	合计	<b>27,795.74</b>	<b>48.16</b>	<b>16,547.87</b>	-

注：公司前十名股东中存在开能健康科技集团股份有限公司回购专用证券账户，截至 2022 年 12 月 31 日，该账户持股 1,546.71 万股，占公司总股本的 2.68%。

### 二、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

#### （一）发行人的组织结构

发行人按照相关法律、法规的要求，设立了符合自身业务规模及经营管理需要的内部组织机构，贯彻不相容职务相分离的原则，科学划分每个内部组织机构的责任权限，形成相互制衡机制，具体如下图所示：



## (二) 发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至 2023 年 5 月 16 日，发行人对其他企业的投资情况如下：

### 1、发行人重要子公司情况

截至 2023 年 5 月 16 日，发行人共有 33 家控股子公司，其中营业收入或净利润占对应合并口径超过 5% 的重要子公司共计 9 家，各子公司截至 2023 年 5 月 16 日的情况如下：

编号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	发行人持有 权益比例/%	主要经营地址	主营业务
1	开能华宇	2014.1.16	CNY 1,500.00	CNY 1,500.00	100.00	宜兴市高塍镇志泉村	环保相关设备制造、销售及
2	上海奔泰	2003.1.23	CNY 1,000.00	CNY 1,000.00	100.00	上海市浦东新区川大路 508 号 1 幢 3 层, 518 号 2、4 幢	家用终端净水机的生产、销售及
3	开能润鑫	1998.2.24	CNY 1,000.00	CNY 1,000.00	95.00	浙江省慈溪市宗汉街道二塘新村	家用电器及配件、纯水设备、塑料制品制造、加工
4	广东世纪丰源	2011.7.20	CNY 1,350.00	CNY 898.50	51.00	佛山市顺德区勒流富裕村龙冲路 32 号之二	气体、液体分离及纯净设备制造；气体、液体分离及纯净设备销售等
5	开能香港	2014.10.8	USD 1,000.00	USD 1,000.00	100.00	UNIT704,7/F, CONCORDIA PLAZA NO.1 SCIENCE MUSEUM ROAD. TSIM SHA TSUI	投资及贸易

编号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	发行人持有 权益比例/%	主要经营地址	主营业务
						EASTKOWLOON	
6	Canature N.A.Inc.	2014.2.18	CAD 2,357.53	CAD 2,357.53	50.77	1500 - 1874 Scarth Street Regina, Saskatchewan S4P 4E9, Canada	投资及贸易
7	CWCI	2020.1.1	CAD 1,010.25	CAD 1,010.25	50.77	Unit 1 - 855 Park St. ,Regina, SK. Canada S4N 6M1	贸易
8	CWUI	1986.7.16	USD 291.35	USD 291.35	50.77	6353 Commerce Drive. #300 Whitestown. Indiana 46075	贸易
9	Envirogard	2019.7.1	CAD 25.79	CAD 25.79	33.00	446 Major Mackenzie Drive East, Richmond Hill, ON L4C 1J2 Canada	贸易

公司重要子公司最近一年的主要财务数据具体如下：

单位：万元

2022年度/2022年12月31日				
企业名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
开能华宇	13,489.85	5,090.75	19,148.66	1,990.71
上海奔泰	15,021.47	2,883.26	17,812.55	251.06
开能润鑫	23,626.75	3,733.99	20,665.85	2,497.39
广东世纪丰源	5,944.62	1,587.16	6,534.18	-288.94
开能香港	18,308.36	9,588.52	37,818.84	1,542.10
Canature N.A.Inc.	39,650.04	4,208.41	64,011.15	1,693.80
CWCI	12,470.16	3,892.17	23,151.54	908.32
CWUI	16,916.09	1,245.21	37,182.45	582.11
Envirogard	2,767.20	2,433.82	5,951.23	724.12

注：发行人控股子公司最近一年度财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

## 2、发行人其他子公司及参股公司情况

截至2023年5月16日，发行人除9家重要子公司外，其余子公司24家，参股公司5家，各控股子公司及参股公司截至2023年5月16日的情况如下：

编号	子公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	发行人持有 权益比例/%	主要经营地址	主营业务
1	开能实业	2013.10.23	CNY 6,500.00	CNY 3,000.00	100.00	中国（上海）自由贸易区西里路55号1561B室	投资
2	开能原宇	2022.5.6	CNY 1,500.00	-	61.10	宜兴市高塍镇红高西路8号	环保相关设备制造、销售及服务

编号	子公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	发行人持 有权益比 例/%	主要经营地址	主营业务
3	开能家用	2002.1.31	CNY 1,000.00	CNY 1,000.00	100.00	浦东新区川大路518号201室	净水设备等贸易
4	开能净水机	2004.4.19	CNY 500.00	CNY 500.00	100.00	上海市浦东新区川沙镇川大路518号1楼	净水设备及环保产品的生产销售服务
5	开能净化	2014.7.21	CNY 500.00	-	100.00	上海市浦东新区川大路518号1幢2楼	商用净化饮水设备的生产、销售及售后服务
6	开能水与火	2005.3.29	CNY 500.00	CNY 500.00	100.00	浦东新区川沙新镇川大路518号203室	环保设备服务等
7	开能汇	2021.7.21	CNY 100.00	-	100.00	浦东新区惠南镇曲幽路380号4幢201室	普通机械设备安装服务等
8	开能滢	2021.11.2	CNY 100.00	-	100.00	上海市松江区荣乐东路1133弄2369弄2幢45号210室	普通机械设备安装服务等
9	开能沁	2021.12.17	CNY 100.00	-	100.00	上海市闵行区浦锦路1281弄23号	电子、普通机械设备安装服务等
10	开能泓	2021.12.23	CNY 100.00	-	100.00	中国(上海)自由贸易试验区张衡路1227号、哈雷路1118号3幢1层105室	气体、液体分离及纯净设备销售; 家用电器零售; 家用电器销售等
11	正业水质	2012.9.26	CNY 200.00	CNY 200.00	100.00	上海市浦东新区川大路518号11幢101室	水质、空气、环境、食品、水处理材料、橡塑制品、金属材料的检测及相关技术服务。
12	开能旅行社	2014.6.12	CNY 100.00	CNY 100.00	100.00	上海市浦东新区川大路518号4幢101、102室	国内旅游、入境旅游服务
13	开能壁炉	2005.3.11	USD 100.00	USD 100.00	75.00	上海市浦东新区川沙镇工业小区川大路518号3楼	壁炉及相关配件的销售和技术服务等
14	北京开能	2003.4.22	CNY 650.00	CNY 505.00	70.00	北京市朝阳区黑庄户乡鲁店北路西6号	购销机电设备、锅炉、电梯、交电、制冷空调设备; 技术服务
15	南京开一能	2016.12.14	CNY 100.00	CNY 100.00	60.00	南京市秦淮区龙蟠中路526号	净水设备、水处理设备等贸易服务
16	深圳世纪丰源	2007.5.8	CNY 2,050.00	CNY 300.00	51.00	深圳市龙华区龙华街道清祥路清湖工业园宝能科技园9栋C座6楼O单位	饮水设备研发销售等
17	株洲凯和科技	2019.9.4	CNY 30.00	-	51.00	湖南省株洲市天元区创业大道128号天易科技城自主创业园一期E11—101厂房01室	物联网技术、节能技术开发服务; 直饮水设备研发服务等
18	南昌淼鑫	2019.11.26	CNY 10.00	-	51.00	江西省南昌市东湖区湖滨南路6号银湖大厦1212室	饮水设备、太阳能设备的销售及售后服务等
19	贵阳泽之源	2019.12.18	CNY 10.00	CNY 10.00	51.00	贵州省贵阳市南明区五里冲花果园五里冲项目Q区第4	饮水设备、净水设备、洗衣设备、太阳能设备、机电设

编号	子公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	发行人持 有权益比 例/%	主要经营地址	主营业务
						栋(4)1单元5层7号	备的销售及技术咨询服务等
20	株洲凯和电器	2019.9.3	CNY 30.00	-	40.80	湖南省株洲市天元区创业大道128号天易科技城自主创业园一期E11—101厂房02室	家用电器、电子产品、建筑材料的销售等
21	开能生态	2012.5.29	CNY 150.00	CNY 150	67.00	上海市浦东新区川大路518号1幢205室	生态科技专业领域内的技术开发等服务
22	Canature Mex	2019.8.8	Pesos 5.00	Pesos 5.00	50.77	Advance Industrial Park, Warehouse "J" and "K" interior 4 Carretera Guadalajara - Chapala, km 18 + 800, Tlajomulco de Zúñiga, zip code 45675 Jalisco, Mexico	贸易
23	Pura	2020.7.16	USD 0.001	USD 0.001	50.77	1010 Dale Street North, St. Paul, MN 55117 5603 USA	贸易
24	Envirogard Products USA	2023.4.13	USD 1,000.00	USD 1,000.00	33.00	446 Major Mackenzie Drive East, Richmond Hill, Ontario, Canada L4C 1J2	贸易
25	东莞开能	2012.4.9	CNY 175.00	CNY 175.00	40.00	广东省东莞市石龙镇青林路5号117室	净水设备销售服务等
26	原能集团	2014.7.16	CNY 63,423.10	CNY 63,423.10	23.42	中国(上海)自由贸易试验区张衡路1227号、哈雷路1118号1幢6层、3幢2层203室	细胞、生物工程专业领域内的技术开发等服务
27	海狄探阁	2017.6.23	CNY 1,000.00	CNY 200.00	10.00	中国(上海)自由贸易试验区芳春路400号1幢3层	环保科技、智能科技、信息科技领域内的技术开发服务等
28	原能生物	2017.5.31	CNY 27,912.00	CNY 17,984.00	11.82	中国(上海)自由贸易试验区张衡路1227号、哈雷路1118号4幢1层102室	低温技术、自动化技术、物联网技术、生物科技领域内的技术开发服务等
29	广东水侠科技有限公司	2017.12.15	CNY 3,000.00	CNY 891.00	10.20	佛山市顺德区勒流富裕村龙冲路32号之一	饮水设备相关的技术研发服务等

注：报告期内，发行人曾持有参股公司苏州厚宇 90.91%的股份份额，苏州厚宇注册于 2015 年 9 月，注册资本 CNY2,200 万元，经营地址为苏州市吴江区松陵镇苏州河路 18 号太湖新城科创园 3 号楼 2 楼，主营业务为创业投资。2023 年 3 月 3 日，发行人与悦正管理咨询(宁波)有限公司签订《合伙份额转让协议》，转让所持厚宇基金的全部合伙份额，并于 2023 年 3 月 20 日完成工商变更登记。

### 三、控股股东和实际控制人基本情况

#### （一）控股股东和实际控制人

公司控股股东、实际控制人为瞿建国。截至 2022 年 12 月 31 日，瞿建国直接持有公司 194,638,209 股股份，其一致行动人韦嘉持有公司 6,150,194 股股份，瞿建国先生可以控制的公司股份占总股本的 34.79%（截至本募集说明书摘要签署日，发行人总股本共计 577,171,949 股）。瞿建国先生过往承诺放弃如下表决权：

1、2017 年 12 月 25 日，瞿建国承诺在持有开能健康股份不少于 24.5%（含）期间，放弃 28,390,000 股股份项下参加开能健康股东大会并进行表决权等股东权利。截至本募集说明书摘要签署日，因送转股，该目标股份相应调整为 40,881,600 股。

2、2020 年 4 月 10 日，瞿建国承诺在持有开能健康股份不少于 30%（含）期间，放弃 13,450,000 股股份项下参加开能健康股东大会并进行表决权等股东权利。

因此瞿建国先生合计放弃表决权股份数为 54,331,600 股，过往放弃表决权的股份比例为 9.41%。因此合计控制表决权比例为 25.38%。

公司最近三年实际控制人变化情况如下：

2020 年 4 月，时任公司控股股东、实际控制人赵笠钧，因其控制的博天环境受到诸多影响导致经营限于困境，从而无暇顾及开能健康的发展及重大事项决策，以及对开能健康的控制力因股票减持而削弱，为避免影响开能健康的未来发展，瞿建国为维护公司利益，同意赵笠钧控制的钧天投资提出的终止《表决权委托协议》的建议，重新成为公司控股股东、实际控制人。

#### （二）控股股东和实际控制人所持股份及权属情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司控股股东及实际控制人瞿建国直接持有的公司股份及其质押情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量（股）
瞿建国	境内自然人	194,638,209

截至本说明书签署日，瞿建国及其一致行动人所持有的发行人股票未进行质押，也未被冻结。

### （三）控股股东及实际控制人投资的其他企业情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司控股股东及实际控制人瞿建国除开能健康科技集团股份有限公司及其下属子公司外，对其他企业的投资情况如下表所示：

序号	企业名称	主营业务	注册资本/万元	直接持股出资比例
1	上海森旦投资中心（有限合伙）	投资管理	1,503.80	99.67%
2	上海森正投资中心（有限合伙）	投资管理	500.00	99.00%
3	上海森焕投资中心（有限合伙）	投资管理	2,619.00	53.80%
4	上海森壹投资中心（有限合伙）	投资管理	3,165.00	31.60%
5	原能细胞科技集团有限公司	细胞、生物工程技术领域技术开发咨询等	69,853.10	16.46%
6	上海即略网络科技有限公司	网络信息技术开发等	100.00	16.00%
7	上海众聘信息科技有限公司	网络信息技术开发等	1,000.00	12.73%
8	上海宝科投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理	3,535.00	3.57%
9	宁波芯宏股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资	17,200.00	2.91%
10	天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙）	从事对未上市企业投资	86,701.00	2.31%
11	深圳正翔股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资管理	500.00	1.27%
12	上海原能细胞生物低温设备有限公司	低温技术、自动化技术、物联网技术、生物科技领域内的技术开发服务等	27,912.00	0.72%
13	上海增原宏企业管理合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询等	10.00	50%
14	上海增原图企业管理合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询等	10.00	50%
15	丽水增原大企业管理合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询等	10.00	50%
16	上海增原展企业管理合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询等	10.00	50%

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2020 年度、2021 年度及 2022 年度财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和现金流量等进行更详细的了解，还应阅读审计报告和财务报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

#### （一）审计意见类型

公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了报告号为“天职业字[2021]17753 号、天职业字[2022]10678 号和天职业字[2023]21419 号”的标准无保留意见的审计报告。

#### （二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目的性质是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量，是否会引起特别的风险。在判断项目金额大小的重要性时，具体标准为税前利润的 5%。

### 二、最近三年财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	41,309.92	28,145.19	17,744.95
交易性金融资产	0.02	56.88	16.07
应收票据	1,247.05	1,419.59	1,946.70
应收账款	22,899.56	23,616.34	17,414.00
预付款项	1,331.74	1,562.29	1,389.45
其他应收款	787.50	13,384.80	8,621.76

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其中：应收股利	-	-	4,594.34
存货	32,224.30	29,268.26	20,344.08
一年内到期的非流动资产	53.10	-	-
其他流动资产	409.89	1,108.65	451.73
<b>流动资产合计</b>	<b>100,263.08</b>	<b>98,562.01</b>	<b>67,928.74</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	519.79	239.10	-
长期股权投资	13,677.41	4,241.18	4,804.00
其他权益工具投资	23.43	23.43	23.43
其他非流动金融资产	47,241.23	46,391.08	45,949.96
固定资产	23,203.10	25,733.21	28,869.74
在建工程	5,008.54	319.54	473.43
使用权资产	10,149.31	3,822.97	-
无形资产	10,537.53	11,521.14	18,259.07
商誉	17,515.38	18,988.03	10,426.31
长期待摊费用	765.60	1,121.25	3,051.52
递延所得税资产	1,378.94	1,834.25	1,686.20
其他非流动资产	1,118.10	488.69	368.19
<b>非流动资产合计</b>	<b>131,138.36</b>	<b>114,723.88</b>	<b>113,911.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>231,401.44</b>	<b>213,285.89</b>	<b>181,840.58</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	44,878.69	26,209.53	24,783.62
应付票据	1,702.59	2,526.53	-
应付账款	13,910.87	20,402.70	11,151.22
合同负债	5,587.81	4,065.99	2,672.03
应付职工薪酬	4,776.30	3,755.60	1,904.05
应交税费	2,348.48	1,687.18	612.38
其他应付款	8,420.21	10,107.03	6,407.50
其中：应付利息	-	22.46	30.26
应付股利	886.71	471.32	280.82
一年内到期的非流动负债	7,463.32	5,326.06	669.18
其他流动负债	644.67	1,317.96	792.97
<b>流动负债合计</b>	<b>89,732.92</b>	<b>75,398.59</b>	<b>48,992.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	281.13	788.00	548.00
租赁负债	8,211.32	3,316.56	-
长期应付款	13,461.20	-	-
预计负债	249.21	609.81	263.91

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
递延收益	1,877.26	2,103.08	1,912.07
递延所得税负债	5,840.05	5,847.26	5,428.37
其他非流动负债	-	-	3,044.84
<b>非流动负债合计</b>	<b>29,920.17</b>	<b>12,664.71</b>	<b>11,197.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>119,653.09</b>	<b>88,063.29</b>	<b>60,190.13</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	57,717.19	57,717.19	57,687.15
资本公积	7,551.34	20,396.50	20,797.56
减：库存股	8,528.79	5,391.74	1,591.95
其他综合收益	960.27	-206.29	44.05
盈余公积	10,905.61	10,328.60	9,773.79
未分配利润	40,421.99	37,397.63	30,555.15
归属于母公司所有者权益合计	109,027.62	120,241.89	117,265.75
少数股东权益	2,720.73	4,980.71	4,384.70
<b>所有者权益合计</b>	<b>111,748.35</b>	<b>125,222.60</b>	<b>121,650.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>231,401.44</b>	<b>213,285.89</b>	<b>181,840.58</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>166,064.24</b>	<b>151,148.74</b>	<b>118,112.16</b>
其中：营业收入	166,064.24	151,148.74	118,112.16
<b>二、营业总成本</b>	<b>153,385.57</b>	<b>139,174.60</b>	<b>106,257.32</b>
其中：营业成本	109,681.68	100,609.89	66,534.60
税金及附加	904.29	325.75	225.57
销售费用	15,042.11	13,131.39	17,218.57
管理费用	19,968.15	17,542.98	15,717.01
研发费用	6,681.52	5,458.61	3,586.89
财务费用	1,107.82	2,105.99	2,974.68
其中：利息费用	1,684.50	1,628.40	1,505.43
利息收入	554.47	128.79	63.66
加：其他收益	543.81	909.83	1,532.83
投资收益	-476.29	3,096.87	-8.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-663.77	-1,017.31	-95.15
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	736.21	-243.05	-74.63
信用减值损失（损失以“-”号填列）	22.09	-145.27	-423.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,359.38	-355.76	-8,220.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	155.25	-18.19	-0.18

	2022年度	2021年度	2020年度
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>11,300.37</b>	<b>15,218.59</b>	<b>4,659.98</b>
加：营业外收入	246.17	34.71	2,152.98
减：营业外支出	119.26	703.98	182.55
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>11,427.29</b>	<b>14,549.32</b>	<b>6,630.42</b>
减：所得税费用	1,484.69	2,839.07	1,577.55
<b>五、净利润</b>	<b>9,942.59</b>	<b>11,710.25</b>	<b>5,052.86</b>
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	9,273.09	10,485.99	2,641.76
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	669.50	1,224.27	2,411.10
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>1,303.58</b>	<b>-300.11</b>	<b>-273.66</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>11,246.17</b>	<b>11,410.15</b>	<b>4,779.20</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,439.65	10,235.65	2,411.16
归属于少数股东的综合收益总额	806.52	1,174.50	2,368.05

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度	2020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	175,684.53	151,205.94	122,723.58
收到的税费返还	4,353.54	3,480.87	1,933.08
收到其他与经营活动有关的现金	5,334.93	3,536.68	3,303.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>185,373.01</b>	<b>158,223.49</b>	<b>127,960.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	109,158.58	87,354.31	69,578.66
支付给职工以及为职工支付的现金	35,444.60	29,656.62	23,987.18
支付的各项税费	6,195.78	5,471.69	4,464.99
支付其他与经营活动有关的现金	19,030.52	17,064.10	15,886.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>169,829.48</b>	<b>139,546.72</b>	<b>113,917.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,543.53</b>	<b>18,676.77</b>	<b>14,043.00</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	14,211.89	7,000.00	53,959.65
取得投资收益收到的现金	100.98	16.26	141.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	264.48	469.99	562.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	9,988.40	-
收到其他与投资活动有关的现金	400.07	705.93	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,977.43</b>	<b>18,180.59</b>	<b>54,663.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,458.43	7,128.91	4,314.31
投资支付的现金	11,500.00	11,103.03	44,784.38

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>20,958.43</b>	<b>18,231.94</b>	<b>49,098.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,981.01</b>	<b>-51.35</b>	<b>5,564.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	583.57	229.49	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	583.57	-	-
取得借款所收到的现金	51,385.01	40,978.19	37,478.91
收到其他与筹资活动有关的现金	500.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>52,468.58</b>	<b>41,207.68</b>	<b>37,478.91</b>
偿还债务支付的现金	33,290.27	41,835.37	40,993.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,854.51	4,292.43	4,994.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,867.46	206.35	772.99
支付其他与筹资活动有关的现金	7,225.49	4,740.14	9,707.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>49,370.27</b>	<b>50,867.94</b>	<b>55,695.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,098.30</b>	<b>-9,660.26</b>	<b>-18,216.09</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>1,482.18</b>	<b>84.02</b>	<b>730.48</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>14,143.01</b>	<b>9,049.18</b>	<b>2,122.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	25,857.57	16,808.39	14,686.38
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>40,000.58</b>	<b>25,857.57</b>	<b>16,808.39</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	18,790.72	15,213.08	7,873.17
交易性金融资产	0.02	56.88	16.07
应收票据	732.19	898.57	1,184.92
应收账款	22,964.60	17,999.87	17,601.01
预付款项	779.54	392.54	616.67
其他应收款	8,699.78	17,763.20	14,725.06
其中：应收股利	6,247.55	4,594.34	4,594.34
存货	8,812.48	7,240.45	6,494.29
其他流动资产	217.49	321.03	131.06
一年内到期的非流动资产	53.10	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>61,049.91</b>	<b>59,885.63</b>	<b>48,642.25</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	519.79	239.10	-

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
长期股权投资	37,825.90	28,705.45	33,242.05
其他权益工具投资	70.00	70.00	70.00
其他非流动金融资产	46,850.00	46,000.00	45,500.00
固定资产	16,710.07	18,871.84	15,759.90
在建工程	1,570.67	126.81	383.23
使用权资产	2,736.65	-	-
无形资产	3,112.09	3,708.04	3,337.15
长期待摊费用	172.20	264.58	1,233.51
递延所得税资产	451.33	464.55	404.11
其他非流动资产	905.03	393.72	236.19
<b>非流动资产合计</b>	<b>110,923.73</b>	<b>98,844.08</b>	<b>100,166.15</b>
<b>资产总计</b>	<b>171,973.64</b>	<b>158,729.71</b>	<b>148,808.40</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	33,899.73	20,241.34	23,685.90
应付票据	1,000.00	-	-
应付账款	8,794.12	10,311.11	6,018.31
合同负债	929.94	800.29	530.89
应付职工薪酬	1,766.84	1,390.37	350.30
应交税费	155.93	202.25	77.50
其他应付款	13,480.15	13,424.83	5,290.00
其中：应付利息	-	14.72	24.84
一年内到期的非流动负债	1,146.87	-	2.23
其他流动负债	110.69	144.82	19.93
<b>流动负债合计</b>	<b>61,284.28</b>	<b>46,515.00</b>	<b>35,975.08</b>
<b>非流动负债：</b>			
租赁负债	1,620.14	-	-
递延收益	1,877.26	2,103.08	1,912.07
递延所得税负债	4,477.50	4,358.53	4,275.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,974.90</b>	<b>6,461.61</b>	<b>6,187.07</b>
<b>负债合计</b>	<b>69,259.18</b>	<b>52,976.61</b>	<b>42,162.15</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	57,717.19	57,717.19	57,687.15
资本公积	16,476.86	16,476.86	16,301.62
减：库存股	8,528.79	5,391.74	1,591.95
盈余公积	10,905.61	10,328.60	9,773.79
未分配利润	26,143.59	26,622.19	24,475.65
<b>所有者权益合计</b>	<b>102,714.46</b>	<b>105,753.10</b>	<b>106,646.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>171,973.64</b>	<b>158,729.71</b>	<b>148,808.40</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>71,760.18</b>	<b>73,722.61</b>	<b>58,504.83</b>
减：营业成本	55,625.85	58,313.83	40,400.73
税金及附加	535.02	68.79	67.08
销售费用	2,153.10	2,408.11	4,608.77
管理费用	5,203.11	5,147.42	5,264.98
研发费用	3,786.66	3,295.70	2,213.37
财务费用	92.18	780.93	2,083.89
其中：利息费用	956.40	844.21	1,277.44
利息收入	481.12	12.41	40.19
加：其他收益	341.25	551.69	401.27
投资收益	1,904.01	2,372.14	2,320.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-663.77	-1,017.31	-105.94
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	793.14	540.79	16.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	98.83	83.89	-419.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,693.81	-863.12	-7,799.87
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	160.02	-10.10	161.60
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,967.68</b>	<b>6,383.11</b>	<b>-1,454.27</b>
加：营业外收入	5.80	1.70	2,151.55
减：营业外支出	11.02	22.03	46.45
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,962.46</b>	<b>6,362.77</b>	<b>650.84</b>
减：所得税费用	192.34	814.69	361.11
<b>四、净利润</b>	<b>5,770.13</b>	<b>5,548.08</b>	<b>289.73</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,770.13</b>	<b>5,548.08</b>	<b>289.73</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 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	70,091.46	74,770.83	61,655.27
收到的税费返还	1,319.11	2,718.47	1,624.20
收到其他与经营活动有关的现金	4,430.28	2,899.13	1,293.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>75,840.84</b>	<b>80,388.42</b>	<b>64,572.72</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,726.54	51,239.85	39,406.98
支付给职工以及为职工支付的现金	14,294.37	11,070.23	9,249.68

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
支付的各项税费	1,298.49	837.74	1,075.19
支付其他与经营活动有关的现金	4,107.40	5,233.12	8,832.82
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>71,426.80</b>	<b>68,380.94</b>	<b>58,564.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,414.05</b>	<b>12,007.48</b>	<b>6,008.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	12,311.89	10,000.00	45,533.51
取得投资收益收到的现金	828.05	-	1,078.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	267.68	27.20	479.55
收到其他与投资活动有关的现金	400.00	1,403.32	400.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>13,807.63</b>	<b>11,430.52</b>	<b>47,491.34</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,463.65	3,857.11	3,110.55
投资支付的现金	11,219.95	4,550.00	37,626.24
支付其他与投资活动有关的现金	1,708.00	-	1,100.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,391.60</b>	<b>8,407.11</b>	<b>41,836.80</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,583.97</b>	<b>3,023.42</b>	<b>5,654.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	30.05	-
取得借款收到的现金	38,530.64	32,673.27	34,458.56
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,831.12	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>38,530.64</b>	<b>35,534.43</b>	<b>34,458.56</b>
偿还债务支付的现金	25,283.12	36,117.82	30,966.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,455.09	3,701.06	3,963.81
支付其他与筹资活动有关的现金	4,937.30	3,802.06	8,836.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>36,675.51</b>	<b>43,620.93</b>	<b>43,766.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,855.14</b>	<b>-8,086.50</b>	<b>-9,308.26</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>780.99</b>	<b>76.96</b>	<b>-302.03</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,466.20</b>	<b>7,021.36</b>	<b>2,052.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	14,886.47	7,865.11	5,812.79
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>18,352.67</b>	<b>14,886.47</b>	<b>7,865.11</b>

### 三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### (一) 财务报表的编制基础及遵循会计准则的声明

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合

中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

## （二）合并财务报表范围

截至2022年12月31日，发行人纳入合并报表范围的子公司基本情况详见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“二、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

## （三）公司最近三年合并财务报表范围变化情况说明

### 1、2020年度合并财务报表范围公司变化情况

公司2020年度未发生合并财务报表范围的变化。

### 2、2021年度合并财务报表范围公司变化情况

序号	公司名称	变动方向	变动原因
1	浙江开能润鑫电器有限公司	增加	非同一控制下企业合并
2	上海原壹能智能设备制造有限公司	减少	出售

### 3、2022年度合并财务报表范围公司变化情况

序号	公司名称	变动方向	变动原因
1	上海开能生态科技发展有限公司	增加	非同一控制下企业合并

## 四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表

### （一）主要财务指标

财务指标	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	1.12	1.31	1.39
速动比率（倍）	0.76	0.92	0.97
资产负债率（合并）	51.71%	41.29%	33.10%
资产负债率（母公司）	40.27%	33.38%	28.33%
无形资产占净资产的比例（扣除土地使用权）	6.46%	6.48%	6.83%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	1.89	2.08	2.03
财务指标	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次）	7.14	7.37	7.07

财务指标	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
存货周转率（次）	3.57	4.06	3.38
利息保障倍数（倍）	11.11	10.70	5.60
息税折旧摊销前利润（万元）	20,590.07	22,420.82	12,725.25
归属于发行人股东的净利润（万元）	9,273.09	10,485.99	2,641.76
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,366.67	6,333.99	90.10
研发费用占营业收入的比例	4.02%	3.61%	3.04%
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.27	0.32	0.24
每股净现金流量（元）	0.25	0.16	0.04

注 1：上述财务指标，若无特别说明，均以合并财务报表口径计算。

上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额

存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额

利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

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

每股经营活动净现金流量 = 经营活动现金流量净额 ÷ 期末股本

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末股本

归属于发行人股东的每股净资产 = 期末归属于母公司股东权益 ÷ 期末股本

研发费用占营业收入的比例 = 研发费用 ÷ 营业收入 × 100%

## （二）公司最近三年净资产收益率及每股收益

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

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2022 年度	7.63%	0.16	0.16
	2021 年度	8.90%	0.18	0.18
	2020 年度	2.22%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	2022 年度	6.06%	0.13	0.13
	2021 年度	5.38%	0.11	0.11
	2020 年度	0.08%	-	-

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并财务报表口径计算。

上述指标的计算公式如下：

#### 1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为当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> 为当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；M0 为当期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至当期期末的累计月数。

#### 2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为当期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为当期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为当期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为当期缩股数；M0 当期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至当期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至当期期末的累计月数。

#### 3、稀释每股收益

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M0 - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M0 - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转债等增加的普通股加权平均数)

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；其他字母指代的意义同本注释“2、基本每股收益”中各字母的意义。

### （三）公司最近三年非经常性损益明细表

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

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	226.38	3,319.83	-8.42
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	543.81	909.83	603.27
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	400.00	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于	-	-	-

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
委托他人投资或管理资产的损益	4.44	16.26	86.75
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	832.75	-243.05	-74.63
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	363.00	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	142.29	-617.86	-172.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	708.49	2,151.45
减：所得税影响额	245.22	601.99	77.30
少数股东权益影响额（税后）	-1.97	-297.48	-43.31
<b>合计</b>	<b>1,906.42</b>	<b>4,152.00</b>	<b>2,551.66</b>

## 五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

### （一）会计政策变更

#### 1、2020 年会计政策变更

##### （1）新收入准则

本公司经董事会会议批准，自 2020 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）相关规定，根据累积影响数，调整年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。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
按照新收入准则，将商品交付之前客户已经支付的合同对价作为合同负债列示，其中税金作为其他流动负债列示	合并资产负债表中 2020 年 1 月 1 日合同负债列示金额为 13,718,969.64 元，其他流动负债列示金额为 6,516,829.50 元；2020 年 12 月 31 日合同负债列示金额为 26,720,332.84 元，其他流动负债列示金额为 7,929,672.84 元。
	母公司资产负债表中 2020 年 1 月 1 日合同负债列示金额为 4,482,563.64 元，其他流动负债列示金额为 199,819.24 元；2020 年 12 月 31 日合同负债列示金额为 5,308,949.87 元，其他流动负债列示金额为 199,327.09 元。

## 2、2021 年会计政策变更

(1) 本公司经董事会会议批准，自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会[2018]35 号）相关规定，根据累积影响数，调整年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。会计政策变更导致影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2021 年 1 月 1 日调整金额
将未来租赁付款额的现值确认为“使用权资产”，将未来租赁付款额的合计数确认为“租赁负债”，同时将于一年内到期的租赁负债重分类至“一年内到期的其他非流动负债”。	其他流动资产	-3,749.94
	使用权资产	46,297,661.56
	一年内到期的非流动负债	8,250,953.82
	租赁负债	40,407,063.76

采用新租赁准则对母公司期初财务报表无影响。

(2) 本公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 14 号》（财会[2021]1 号）相关规定，根据累积影响数，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。该会计政策变更对公司合并及公司财务报表无影响。

(3) 2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号，以下简称“解释 15 号”），解释 15 号中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，自公司发布之日起实施，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。该会计政策变更对公司合并及公司财务报表无影响。

## 3、2022 年会计政策变更

(1) 本公司自 2022 年 11 月 30 日采用《企业会计准则解释第 16 号》（财

会〔2022〕31号）“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定，对合并财务报表、母公司财务报表无影响。

（2）本公司自2022年11月30日起采用《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号）“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，对合并财务报表、母公司财务报表无影响。

## （二）重要会计估计变更

报告期内，本公司无重大会计估计的变更。

## （三）会计差错更正

公司于2022年经自查发现以下前期会计差错。公司对这些会计差错进行了更正并对2021年度的公司财务报告更正事项进行如下说明，天职国际为公司出具了“天职业字[2022]36599号”的前期差错更正的专项报告。

### 1、前期会计差错更正的内容及原因

#### （1）分类错误

在编制2021年度合并财务报表时，因分类错误导致“销售商品、提供劳务收到的现金”多计46,251,565.12元；“购买商品、接受劳务支付的现金”多计94,169,752.98元；“支付给职工以及为职工支付的现金”多计11,784,915.06元；“支付的各项税费”少计5,464,056.05元；“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”少计26,539,046.87元；“取得借款收到的现金”多计27,700,000.00元。

#### （2）列示错误

在列示应收账款前五大时，因排序问题导致列示错误。

### 2、前期会计差错更正对财务报表的影响

本次会计差错更正对公司2021年度财务报表中合并现金流量表相关项目进行了追溯更正。更正前后对照如下：

#### （1）对2021年合并现金流量表的影响

单位：万元

受影响的报表项目名称	更正前金额	更正金额	更正后金额
销售商品、提供劳务收到的现金	155,831.10	-4,625.16	151,205.94
购买商品、接受劳务支付的现金	96,771.29	-9,416.98	87,354.31
支付给职工以及为职工支付的现金	30,835.11	-1,178.49	29,656.62
支付的各项税费	4,925.29	546.41	5,471.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,475.01	2,653.90	7,128.91
取得借款收到的现金	43,748.19	-2,770.00	40,978.19

## (2) 现金流量表附表的影响

单位：万元

受影响的现金流量表附表项目名称	更正金额	更正后金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-148.05	-694.46
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,549.33	-6,499.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,174.11	-13,799.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,306.60	21,852.55

## (3) 对按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况影响

更正前：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	1,335.68	5.50%	13.36
第二名	570.41	2.35%	5.70
第三名	485.01	2.00%	4.85
第四名	399.51	1.65%	4.00
第五名	395.24	1.63%	3.95
合计	<b>3,185.85</b>	<b>13.13%</b>	<b>31.86</b>

更正后：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	1,335.68	5.50%	13.36

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第二名	1,146.17	4.72%	11.46
第三名	1,029.08	4.24%	10.29
第四名	708.63	2.92%	7.09
第五名	570.41	2.35%	5.70
合计	<b>4,789.96</b>	<b>19.73%</b>	<b>47.90</b>

## 六、财务状况分析

### （一）资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	100,263.08	43.33%	98,562.01	46.21%	67,928.74	37.36%
非流动资产	131,138.36	56.67%	114,723.88	53.79%	113,911.83	62.64%
资产总计	<b>231,401.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>213,285.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>181,840.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 181,840.58 万元、213,285.89 万元和 231,401.44 万元。报告期内，公司聚焦资源，专注于核心主业的发展与壮大，公司在赋能助力国内终端业务、智能制造的同时，积极加强国外市场的开拓力度，总资产规模由 2020 年末的 181,840.58 万元增长至 2022 年末的 231,401.44 万元，增幅 27.26%，总体保持稳定增长趋势。从公司资产结构上看，报告期内非流动资产比重均高于流动资产，2021 年度随着业务销售规模增加，流动资产比重有所上升，2022 年度随对联营公司投资额增加，流动资产比重小幅下降。

2021 年至 2022 年末，资产总额保持稳定增长，主要系发行人销售情况良好，产能增加，流动资产中存货相应增加。

#### 1、流动资产结构的分析

报告期各期末，公司流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	41,309.92	41.20%	28,145.19	28.56%	17,744.95	26.12%

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交易性金融资产	0.02	0.00%	56.88	0.06%	16.07	0.02%
应收票据	1,247.05	1.24%	1,419.59	1.44%	1,946.70	2.87%
应收账款	22,899.56	22.84%	23,616.34	23.96%	17,414.00	25.64%
预付款项	1,331.74	1.33%	1,562.29	1.59%	1,389.45	2.05%
其他应收款	787.50	0.79%	13,384.80	13.58%	8,621.76	12.69%
其中：应收股利	-	0.00%	-	0.00%	4,594.34	6.76%
存货	32,224.30	32.14%	29,268.26	29.70%	20,344.08	29.95%
其他流动资产	409.89	0.41%	1,108.65	1.12%	451.73	0.67%
一年内到期的非流动资产	53.10	0.05%	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>100,263.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>98,562.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,928.74</b>	<b>100.00%</b>

注：占比指占流动资产的比例。

报告期各期末，公司流动资产分别为 67,928.74 万元、98,562.01 万元和 100,263.08 万元，其主要由货币资金、应收账款和存货等构成。报告期各期末，公司流动资产总体呈增长趋势，主要系公司核心业务经营业绩持续良性增长，其中 2021 年期末应收账款余额随当期营业收入保持同步增长，2022 年期末应收账款基本保持稳定。2022 年末公司货币资金较上期增加 46.77%，主要系收回前期出售原壹能的股权转让款。公司存货较上期增加 10.10%，主要系 2022 年销售情况良好，公司为匹配销售规模的增长而增加备货。公司报告期内流动资产各主要项目构成及变动分析如下：

#### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	11.43	0.03%	10.82	0.04%	10.04	0.06%
银行存款	39,283.41	95.09%	26,329.53	93.55%	16,873.62	95.09%
其他货币资金	2,015.07	4.88%	1,804.84	6.41%	861.28	4.85%
<b>合计</b>	<b>41,309.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,145.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,744.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的货币资金期末账面金额分别为 17,744.95 万元、28,145.19 万元和 41,309.92 万元，占各期末流动资产的比重分别为 26.12%、28.56% 和 41.20%。

2021 年末，公司的货币资金账面金额较 2020 年末增加 10,400.24 万元，增幅 58.61%，主要系本年度公司核心业务经营业绩持续良性增长，经营活动净流入较上年度增加约 4,633.77 万元所致。

2022 年末，公司货币资金余额较 2021 年末增加 13,164.73 万元，主要系本期公司收回原壹能股权转让款 7,500.00 万元，以及经营规模上升，为保证流动性的短期借款增加所致。

截至 2022 年末，货币资金中存在对使用有限制的款项为 1,309.34 万元，主要系保函保证金，不存在其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司的交易性金融资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.02	56.88	16.07
其中：衍生金融资产	-	56.85	16.06
其他	0.02	0.04	0.02
<b>合计</b>	<b>0.02</b>	<b>56.88</b>	<b>16.07</b>
<b>交易性金融资产占流动资产比例</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.02%</b>

报告期各期末，公司的交易性金融资产期末账面金额分别为 16.07 万元、56.88 万元和 0.02 万元，占各期末流动资产的比重分别为 0.02%、0.06% 和 0.00%。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产账面金额为 0.02 万元，较 2021 年末减少 56.86 万元，降幅为 99.96%，主要系公司外币掉期借款到期偿还所致。

### (3) 应收票据

报告期各期末，公司的应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	1,247.05	1,419.59	1,946.70
商业承兑汇票	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,247.05</b>	<b>1,419.59</b>	<b>1,946.70</b>

报告期各期末，公司应收票据分别为 1,946.70 万元、1,419.59 万元和 1,247.05

万元，占流动资产的比例分别为 2.87%、1.44% 和 1.24%。报告期各期末，公司应收票据均为银行承兑汇票，公司持有的应收票据不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失，发生坏账损失的风险较小。

#### (4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收账款账面余额	23,608.28	24,270.32	17,742.85
坏账准备	708.72	653.98	328.85
应收账款账面价值	22,899.56	23,616.34	17,414.00
营业收入	166,064.24	151,148.74	118,112.16
<b>应收账款账面余额占营业收入比例</b>	<b>14.22%</b>	<b>16.06%</b>	<b>15.02%</b>

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 17,742.85 万元、24,270.32 万元和 23,608.28 万元，占营业收入的比例分别为 15.02%、16.06% 和 14.22%。报告期内，公司应收账款账面余额总体呈上升趋势，公司在赋能助力国内终端业务的同时，积极加强国外市场的开拓力度，2021 年公司核心主业的销售收入保持较强的增长势头，使应收账款账面余额随销售规模的扩大而增加，2022 年公司销售回款情况良好，在销售收入持续增长的同时，应收账款账面余额较 2021 年保持稳定。

#### 1) 应收账款账龄及坏账准备计提分析

报告期各期末，公司应收账款余额账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	21,559.08	91.32%	23,305.26	96.02%	16,889.82	95.19%
1-2 年	1,431.60	6.06%	409.55	1.69%	733.15	4.13%
2-3 年	274.03	1.16%	406.90	1.68%	20.76	0.12%
3-4 年	202.85	0.86%	23.92	0.10%	37.43	0.21%
4 年以上	140.73	0.60%	124.69	0.51%	61.70	0.35%
<b>合计</b>	<b>23,608.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,270.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,742.85</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司 1 年以内的应收账款分别占应收账款余额的 95.19%、

96.02%和 91.32%，公司的应收账款绝大部分的账龄在 1 年以内。

自 2019 年 1 月 1 日起，公司适用新金融工具准则，根据单项和组合下的预期信用损失率计提坏账准备。具体情况如下：

单位：万元

期间	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2022.12.31	按单项计提坏账准备的应收账款	1,293.62	5.48%	163.25	12.62%	1,130.37
	按组合计提坏账准备的应收账款	22,314.66	94.52%	545.48	2.44%	21,769.19
	合计	<b>23,608.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>708.72</b>	<b>3.00%</b>	<b>22,899.56</b>
2021.12.31	按单项计提坏账准备的应收账款	113.28	0.47%	113.28	100.00%	-
	按组合计提坏账准备的应收账款	24,157.04	99.53%	540.71	2.24%	23,616.34
	合计	<b>24,270.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>653.98</b>	<b>2.69%</b>	<b>23,616.34</b>
2020.12.31	按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按组合计提坏账准备的应收账款	17,742.85	100.00%	328.85	1.85%	17,414.00
	合计	<b>17,742.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>328.85</b>	<b>1.85%</b>	<b>17,414.00</b>

报告期各期末，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款的坏账准备比例和计提期间如下：

单位：万元

账龄	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1 年以内	21,502.53	215.03	23,286.11	235.23	16,889.82	168.90
1-2 年	296.10	29.61	325.90	32.59	733.15	73.31
2-3 年	176.95	53.09	379.47	113.84	20.76	6.23
3-4 年	182.65	91.33	13.05	6.52	37.43	18.72
4 年以上	156.43	156.43	152.52	152.52	61.70	61.70
合计	<b>22,314.66</b>	<b>545.48</b>	<b>24,157.04</b>	<b>540.71</b>	<b>17,742.85</b>	<b>328.85</b>

同行业可比上市公司应收账款坏账计提比例情况如下：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
唯赛勃	0.53%	13.37%	62.25%	100%	100%	100%
三达膜	5%	10%	30%	50%	-	100%
开能健康	1%	10%	30%	50%	100%	100%

注：可比上市公司数据来自其公开披露的2022年度报告。沃顿科技和滨特尔2022年度报告中未披露相关数据。

从上表可以看出，公司的应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司基本一致。公司坏账准备计提政策稳健，坏账准备计提充分。

2) 报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

日期	客户名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备余额	
2022.12.31	1	Hydro Logistics Corporation	1,452.27	6.15%	14.52
		West Town Investments Limited	338.16	1.43%	3.38
		小计	1,790.44	7.58%	17.90
	2	Tratamientos De Agua VDF S.L	1,170.14	4.96%	11.70
	3	青岛海尔施特劳斯水设备有限公司	1,168.00	4.95%	0.38
	4	WATER2BUY LIMITED	700.02	2.97%	7.00
		E W TECHNOLOGIES LIMITED	338.39	1.43%	3.38
		小计	1,038.40	4.40%	10.38
	5	KLARWOD sp. z o.o.	951.50	4.03%	9.52
		合计	<b>6,118.49</b>	<b>25.92%</b>	<b>49.88</b>
2021.12.31	1	青岛海尔施特劳斯水设备有限公司	1,335.68	5.50%	13.36
	2	Klarwod	1,146.17	4.72%	11.46
	3	Hydro Logistics Corporation(海洁墨西哥)	1,029.08	4.24%	10.29
	4	Tratamientos De Agua VDF S.L	708.63	2.92%	7.09
	5	艾欧史密斯(中国)环境电器有限公司	570.41	2.35%	5.70
		合计	<b>4,789.96</b>	<b>19.74%</b>	<b>47.9</b>
2020.12.31	1	Tratamientos De Agua VDF SL	892.8	5.03%	8.93
	2	通用净水科技(上海)有限公司	784.04	4.42%	7.84
	3	The water store	669.98	3.78%	6.7

	4	Klarwod	648.37	3.65%	6.48
	5	海狄探阁(上海)环保科技有限公司	511.04	2.88%	20.66
	合计		<b>3,506.24</b>	<b>19.76%</b>	<b>50.61</b>

报告期各期末公司前五名应收账款客户占全部应收账款账面余额的比例分别为 19.76%、19.74%、25.92%，整体呈上升趋势，2022 年末公司前五大应收账款的客户集中度上升主要是由于前五大客户中存在同一主体控制多个企业，对应企业应收账款余额增加并在 2022 年末合并计算应收账款余额的统计口径变化所致。

#### (5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项的明细及账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,316.42	98.85%	1,548.32	99.11%	1,376.17	99.04%
1 至 2 年	1.62	0.12%	4.03	0.26%	8.75	0.63%
2 至 3 年	3.78	0.28%	7.61	0.49%	4.53	0.33%
3 年以上	9.92	0.74%	2.33	0.15%	-	0.00%
合计	<b>1,331.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,562.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,389.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司预付款项账面金额分别为 1,389.45 万元、1,562.29 万元和 1,331.74 万元，占流动资产的比例分别为 2.05%、1.59% 和 1.33%，对公司流动资产构成影响较小。公司的预付款项账龄主要集中在一年以内，为向电力公司和主要原材料供应商等提前支付的能源使用费和货款等。2021 年末，预付款项金额较 2020 年末增加，主要系原材料价格波动影响，公司为规避价格波动风险而提前战略性备货所致。

#### (6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其他应收款账面余额	1,151.74	13,816.17	9,078.74
坏账准备	364.25	431.37	456.98
其他应收款账面价值	787.50	13,384.80	8,621.76

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其他应收款账面价值占流动资产比例	0.79%	13.58%	12.69%

公司其他应收款主要为业绩补偿款、股权转让款、押金及保证金、出口退税款、备用金、应收股利等。报告期各期末，其他应收款的具体构成如下：

单位：万元

款项性质	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
业绩补偿款	-	-	3,338.64
股权转让款	66.00	7,566.00	66.00
往来款	254.97	5,148.10	10.08
押金及保证金	433.33	523.12	519.89
出口退税款	99.27	296.33	213.38
备用金	183.96	176.45	213.17
应收股利	-	-	4,594.34
其他	114.21	106.16	123.24
合计	1,151.74	13,816.17	9,078.74

报告期内，其他应收款中的业绩补偿款主要系 2017 年 12 月 28 日，公司与开能润鑫股东邹国南先生、陈霞庆女士签订的《股权转让协议书》，和 2018 年 1 月 30 日，公司第四届董事会第六次会议审议并一致同意的《关于公司转让浙江润鑫部分股权的议案》，邹国南和陈霞庆向开能健康承诺在 2018 年和 2019 年两个会计年度，开能健康每年应从开能润鑫获得的分红不得低于 1,850.00 万元，否则邹国南和陈霞庆应共同就差额的部分补偿开能健康，2018 年度及 2019 年度开能润鑫分别完成净利润约 302 万元和约 594 万元，根据上述股权转让协议的业绩承诺约定，2018 年和 2019 年公司分别确认了承诺人约 1,726 万元和约 1,612 万元的业绩补偿款收入，同时邹国南和陈霞庆将所持有的开能润鑫全部股权质押给开能健康，保证邹国南和陈霞庆履行协议约定向开能健康支付股权转让款等各项支付义务，且公司对其确认了 363.00 万元的坏账准备。2021 年 7 月，公司通过抵消其应付业绩补偿款 3,338.64 万元、冲减或结欠其经营期间对开能润鑫形成的已有及或有债务等方式收购开能润鑫 55% 股权，并纳入上市公司合并报表范围。

2020 年末公司应收股利余额为 4,594.34 万元，系根据开能润鑫 2017 年、2018 年股东会决议确认 2016 年度、2017 年度股利分配。由于开能润鑫经营增长不及

预期，但整体持续经营能力较为良好，考虑到开能润鑫营运资本要求较高，优先保证业务发展，通过与发行人协商，暂未向发行人分配股利。2021 年末，公司收购开能润鑫 55% 股权，将其纳入合并范围，并抵消相应应收股利 4,594.34 万元。

2021 年末，公司股权转让款金额较上期增加 7,500.00 万元，系 2021 年度公司以 1.75 亿元向丽水原信转让原子公司信川投资（即原壹能）100% 股权并收到股权转让款 1.00 亿元，同时剩余应收股权转让款 7,500.00 万元。

2022 年末，公司其他应收账面余额较 2021 年年末减少 12,664.43 万元，主要系当期收到原壹能股权转让款 7,500.00 万元，及原壹能归还往来款约 4,725 万元所致。

截至 2022 年末，公司其他应收款的前五名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
青岛海尔施特劳斯水设备有限公司	往来款、押金保证金	160.77	1 年以内、2-3 年、3-4 年	13.96%	103.00
国家税务总局	退税款	99.27	1 年以内	8.62%	-
崔学华	股权转让款	66.00	3-4 年	5.73%	33.00
中国人民财产保险公司	理赔款	55.41	2-3 年	4.81%	2.18
勒流新力塑料包装有限公司	押金保证金	37.41	1 年以内	3.25%	0.37
<b>合计</b>		<b>418.86</b>	<b>-</b>	<b>36.37%</b>	<b>138.55</b>

## (7) 存货

### 1) 存货规模分析

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
存货账面余额	34,323.43	30,805.72	21,793.85
跌价准备	2,099.13	1,537.46	1,449.77
<b>存货账面价值</b>	<b>32,224.30</b>	<b>29,268.26</b>	<b>20,344.08</b>

2021 年末公司存货账面价值较上年末增加 8,924.18 万元，增幅为 43.87%，主要系公司当期合并开能润鑫，期末增加收购标的存货 2,612.69 万元，以及北美子公司为应对持续增长的原材料成本而增加存货储备 5,831.35 万元。2022 年末，公司存货账面价值较 2021 年末增长 2,956.04 万元，增幅为 10.10%，主要系公司根据 2022 年第四季度订单预期 2023 年销售规模将继续增长，为应对销售需求备货所致。

## 2) 存货构成分析

报告期内，公司存货账面价值构成明细情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	8,920.94	27.68%	8,190.00	27.98%	6,058.99	29.78%
在产品	146.07	0.45%	161.43	0.55%	169.71	0.83%
库存商品	19,073.35	59.19%	14,977.21	51.17%	9,911.70	48.72%
委托加工物资	28.25	0.09%	29.95	0.10%	34.62	0.17%
发出商品	4,055.68	12.59%	5,909.67	20.19%	4,169.07	20.49%
<b>合计</b>	<b>32,224.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,268.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,344.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 20,344.08 万元、29,268.26 万元和 32,224.30 万元，存货主要由原材料和库存商品构成。

报告期各期末，库存商品账面价值分别为 9,911.70 万元、14,977.21 万元和 19,073.35 万元，占存货账面价值比例分别为 48.72%、51.17%和 59.19%，总体呈上升趋势，主要原因为各业务线产品市场销售规模扩大，特别是随着境外市场的不断开拓，报告期各期末公司为应对持续上升的产品需求而增加备货。

2021 年末公司发出商品账面价值相比 2020 年末增加 1,740.60 万元，增幅 41.75%，主要系 2021 年境外市场销售规模增加，需要的外销商品比例有所增加。2022 年末公司发出商品账面价值较 2021 年减少 1,853.99 万元，减幅 31.37%，主要系 2022 年末，部分国内销售因外部环境影响物流受限，发出商品减少所致。

## 3) 存货减值分析

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 1,449.77 万元、1,537.46 万元和 2,099.13 万元，报告期内，公司存货跌价准备明细情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	387.38	18.45%	206.28	13.42%	162.37	11.20%
库存商品	1,711.75	81.55%	1,242.37	80.81%	1,287.40	88.80%
发出商品	-	0.00%	88.81	5.78%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>2,099.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,537.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,449.77</b>	<b>100.00%</b>

根据《企业会计准则第1号——存货》规定，公司每期末对存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。报告期内，公司计提的存货跌价准备主要来自库存商品。报告期各期末，发行人将产成品细分至不同产品编号，对比各编号产品往期销售价格，结合在手订单及未来市场行情进行评估，合理计提存货跌价准备。

#### (8) 其他流动资产

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	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待摊费用	226.38	55.23%	336.40	30.34%	183.98	40.73%
留抵进项税额	84.22	20.55%	680.36	61.37%	116.5	25.79%
预缴所得税	99.29	24.22%	91.89	8.29%	151.26	33.48%
<b>合计</b>	<b>409.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,108.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>451.73</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 451.73 万元、1,108.65 万元和 409.89 万元，占流动资产的比例分别为 0.67%、1.12% 和 0.41%，总体占比较小。公司其他流动资产主要由待摊费用、留抵进项税额和预缴所得税构成，公司 2021 年末其他流动资产较 2020 年末同比增长 145.42%，主要系期末原材料采购增加导致留抵进项税额增加 563.86 万元。2022 年末余额较 2021 减少 63.03%，主要系收到留抵退税款所致。

## 2、非流动资产结构的分析

报告期各期末，公司非流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	519.79	0.40%	239.10	0.21%	-	0.00%
长期股权投资	13,677.41	10.43%	4,241.18	3.70%	4,804.00	4.22%
其他权益工具投资	23.43	0.02%	23.43	0.02%	23.43	0.02%
其他非流动金融资产	47,241.23	36.02%	46,391.08	40.44%	45,949.96	40.34%
固定资产	23,203.10	17.69%	25,733.21	22.43%	28,869.74	25.34%
在建工程	5,008.54	3.82%	319.54	0.28%	473.43	0.42%
使用权资产	10,149.31	7.74%	3,822.97	3.33%	-	0.00%
无形资产	10,537.53	8.04%	11,521.14	10.04%	18,259.07	16.03%
商誉	17,515.38	13.36%	18,988.03	16.55%	10,426.31	9.15%
长期待摊费用	765.60	0.58%	1,121.25	0.98%	3,051.52	2.68%
递延所得税资产	1,378.94	1.05%	1,834.25	1.60%	1,686.20	1.48%
其他非流动资产	1,118.10	0.85%	488.69	0.43%	368.19	0.32%
<b>非流动资产合计</b>	<b>131,138.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,723.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,911.83</b>	<b>100.00%</b>

注：占比指占非流动资产的比例

报告期各期末，公司非流动资产主要由长期股权投资、其他非流动金融资产、固定资产、无形资产和商誉组成，上述资产合计金额占非流动资产的比例分别为 95.08%、93.16% 和 85.54%。

非流动资产各主要项目构成及变动分析如下：

#### （1）长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款账面价值分别为 0.00 万元、239.10 万元和 519.79 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.21% 和 0.40%。2020 年末，公司长期应收款余额为 0.00 万元，主要系前期公司开展部分设备售后租回融资租赁所支付的合同保证金，于 2020 年提前结束该售后租回业务并收回了相关保证金。报告期末，公司长期应收款余额为 519.79 万元，较 2021 年年末增加 280.69 万元，主要系公司与原壹能签订三年期房屋租赁协议，支付租赁保证金约 365.26 万元所致。

#### （2）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值占非流动资产比例情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
长期股权投资账面价值	13,677.41	4,241.18	4,804.00
非流动资产合计	131,138.36	114,723.88	113,911.83
长期股权投资账面价值占非流动资产比例	10.43%	3.70%	4.22%

2022 年末，公司长期股权投资账面价值为 13,677.41 万元，较 2021 年末增加 9,436.23 万元，增幅 222.49%，主要系公司本期增加对原能生物股权投资 1.01 亿元。本次增资完成后，公司持有的原能生物股权由 6.57% 增至 17.13%。

报告期各期末，公司长期股权投资具体构成情况如下：

单位：万元

类别	被投资单位	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
联营企业	上海原能细胞生物低温设备有限公司	13,677.41	4,241.18	-
	浙江开能润鑫电器有限公司	-	-	4,804.00
合计		13,677.41	4,241.18	4,804.00

被投资企业的具体信息详见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“二、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

公司的长期股权投资中被投资的企业系基于现有业务基础上，综合考虑了地理位置、发展前景等因素后进行的战略性投资，具有一定的前瞻性，并非以获得投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

### （3）其他权益工具投资

截至 2022 年 12 月末，发行人的其他权益工具投资具体构成情况如下：

单位：万元

被投资单位	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
东莞市开能水处理设备销售服务有限公司	23.43	23.43	23.43
合计	23.43	23.43	23.43

报告期内，公司的其他权益工具投资为将东莞市开能水处理设备销售服务有限公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，主要系该项目为战略性投资项目。

## (4) 其他非流动金融资产

报告期各期末，发行人的其他非流动金融资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其他非流动金融资产	47,241.23	46,391.08	45,949.96
非流动资产合计	131,138.36	114,723.88	113,911.83
其他非流动金融资产账面价值占非流动资产比例	<b>36.02%</b>	<b>40.44%</b>	<b>40.34%</b>

报告期各期末，发行人其他非流动金融资产账面价值分别为 45,949.96 万元、46,391.08 万元和 47,241.23 万元，占非流动资产的比例分别为 40.34%、40.44% 和 36.02%。

截至 2022 年 12 月末，公司其他非流动金融资产具体构成情况如下：

单位：万元

被投资单位	期末余额
1、原能细胞科技集团有限公司	46,350.00
2、苏州厚宇创业投资合伙企业（有限合伙）	500.00
3、广东水侠科技有限公司	191.71
4、深圳市水侠投资合伙企业（有限合伙）	199.52
5、海狄探阁（上海）环保科技有限公司	0.00
合计	<b>47,241.23</b>

2020 年末，公司其他非流动金融资产主要系根据新金融工具准则规定，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示在本科目，主要包括：原能集团公允价值约 4.35 亿元、苏州厚宇创业投资合伙企业（有限合伙）（简称“厚宇基金”）公允价值 2,000.00 万元。

原能集团为开能健康于 2014 年以自有资金 10,000.00 万元出资设立的公司，基于原能集团致力于解决大健康行业的发展策略和所处行业发展特性，围绕细胞深低温第三方存储服务、细胞药物研发生产、细胞制剂研发生产、细胞因子化妆品研发及相关自动化存储设备的研发、生产、销售，原能集团布局了核心企业和核心业务，其创立成长过程需要长期持续且大量的资金投入，因此在 2014 年后，原能集团不断引入其他投资人，扩大投资规模。发行人参照 2023 年 1 月上海雍佳投资管理有限公司、青岛中康国际医疗健康产业股份有限公司和青岛瑞源工程集团有限公司与原能集团达成的减资协议约定的股权转让价格 3.09 元/股，于

2022 年期末进行了公允价值计量,对原能集团的投资计提了 1,350 万元的公允价值变动收益。截至本募集说明书摘要签署日,开能健康对其持股比例降已低至 23.65%,但原能集团依然为发行人布局新兴健康产业战略的重要支撑。

发行人基于拓展业务领域,寻找合适的产业投资和产业链整合机会的投资目的,于 2019 年 4 月与宁波宇杉投资管理有限公司(以下简称“宇杉资本”)共同投资设立产业基金厚宇基金,并出资 2,000 万元,其投资策略为聚焦中国环保及居家用水环境综合提升,主要投资方向为水环境治理,健康用水,及其他环保细分领域相关业务领域的企业股权,系基于发行人在现有业务基础上为产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业战略投资,具有前瞻性作用。

2021 年度,厚宇基金受投资标的的市场行业变化等因素影响,募集进展未达到此前承诺的募集最低额,厚宇基金管理人宇杉资本拟提前解散该产业基金。公司管理层认为,公司对厚宇基金 2,000 万元投资的可回收金额难以判断,故已在 2021 年度中计提 1,000 万元作为减值损失最佳估计数据,并据此调整了厚宇基金的公允价值。2022 年管理层根据期后转让情况,进一步计提了 500 万元公允价值变动损失。2023 年 3 月 3 日,发行人与悦正管理咨询(宁波)有限公司签订《合伙份额转让协议》,转让所持厚宇基金的全部合伙份额,并于 2023 年 3 月 20 日完成工商变更登记。

#### (5) 固定资产

报告期各期末,公司固定资产账面原值、净值及其变动情况如下:

单位:万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
账面原值						
其中:房屋及建筑物	16,683.16	31.77%	16,683.16	32.44%	23,256.77	50.29%
机器设备	28,703.42	54.65%	28,356.77	55.14%	17,750.70	38.39%
运输设备	2,513.84	4.79%	2,156.52	4.19%	1,678.65	3.63%
仪器仪表	652.28	1.24%	642.09	1.25%	501.73	1.09%
办公及其他设备	3,878.14	7.38%	3,497.32	6.80%	2,965.41	6.41%
出租物	88.75	0.17%	86.46	0.17%	88.36	0.19%
账面原值合计	<b>52,519.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,422.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,241.63</b>	<b>100.00%</b>
累计折旧						

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：房屋及建筑物	4,932.23	16.85%	4,338.89	16.92%	3,652.74	21.03%
机器设备	19,337.85	66.08%	16,994.21	66.29%	9,983.96	57.49%
运输设备	1,557.35	5.32%	1,351.65	5.27%	952.77	5.49%
仪器仪表	467.69	1.60%	405.52	1.58%	394.37	2.27%
办公及其他设备	2,882.10	9.85%	2,469.35	9.63%	2,313.31	13.32%
出租物	88.02	0.30%	78.24	0.31%	69.05	0.40%
<b>累计折旧合计</b>	<b>29,265.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,637.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,366.20</b>	<b>100.00%</b>
<b>减值准备</b>						
其中：房屋及建筑物	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
机器设备	45.85	89.49%	45.85	89.48%	-	0.00%
运输设备	5.36	10.45%	5.36	10.46%	5.67	99.47%
仪器仪表	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
办公及其他设备	0.03	0.06%	0.03	0.06%	0.03	0.53%
出租物	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
<b>减值准备合计</b>	<b>51.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>51.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.70</b>	<b>100.00%</b>
<b>账面价值</b>						
其中：房屋及建筑物	11,750.93	50.64%	12,344.27	47.97%	19,604.04	67.91%
机器设备	9,319.71	40.17%	11,316.71	43.98%	7,766.74	26.90%
运输设备	951.13	4.10%	799.51	3.11%	720.21	2.49%
仪器仪表	184.59	0.80%	236.58	0.92%	107.36	0.37%
办公及其他设备	996.01	4.29%	1,027.94	3.99%	652.07	2.26%
出租物	0.72	0.00%	8.21	0.03%	19.31	0.07%
<b>账面价值合计</b>	<b>23,203.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,733.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,869.74</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，发行人固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备和办公及其他设备构成。2021 年末房屋及建筑物较上年末减少 37.03%，主要系 2021 年公司对外转让子公司原壹能（原“信川投资”）100% 股权，原壹能当期期末不再纳入公司合并报表范围所致。2021 年末机器设备较上年末增加 45.71%，主要因为销售规模增加，公司需要采购更多机器设备以满足日益增长的产能。报告期内，公司固定资产除经营性采购外，整体呈下降趋势，系正常折旧所致。

报告期内公司与同行业可比上市公司各类固定资产折旧年限情况如下所示：

类别	折旧年限（年）			
	唯赛勃	三达膜	沃顿科技	开能健康
房屋及建筑物	20	20	20	10-48
机器设备	10	5-10	10	4-10

类别	折旧年限（年）			
	唯赛勃	三达膜	沃顿科技	开能健康
运输设备	5	5-10	5	5-10
仪器仪表（电子设备）	5	3-5	5	5
办公及其他设备	5	3-5	5	5
出租物	-	-	-	5-10

注：上表可比上市公司的固定资产折旧年限来源于其披露的 2022 年年度报告。滨特尔 2022 年年度报告中未披露相关信息。

报告期内，公司采用平均年限法计提折旧，公司的各类固定资产折旧年限与同行业可比上市公司基本一致。

#### （6）在建工程

报告期各期末，公司在建工程具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
中水回用及饮水设备项目	3,107.40	192.73	-
玻璃钢桶全自动生产线建设项目	490.38		
CTU 仓储物流项目	369.60	-	-
其他待安装设备及模具	1,041.17	126.81	473.43
合计	<b>5,008.54</b>	<b>319.54</b>	<b>473.43</b>

报告期各期末，发行人在建工程账面价值分别为 473.43 万元、319.54 万元和 5,008.54 万元。前三年各期末，公司在建工程主要由各地工厂产线待安装设备及模具构成。报告期末，公司在建工程账面价值为 5,008.54 万元，较 2021 年末增加 4,689.00 万元，主要系公司根据战略布局，新增投资开能华宇中水回用及饮水设备项目在建工程 3,107.40 万元，工程项目包括办公楼、厂房、绿建建造和设备安装等。报告期内，公司的在建工程状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

#### （7）使用权资产

自 2021 年 1 月 1 日起施行，发行人按照《企业会计准则第 21 号——租赁》财会[2018]35 号适用新租赁准则，在租赁期开始日，发行人对租赁确认使用权资产和租赁负债。报告期各期末，公司使用权资产账面价值具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比
账面原值				
其中：房屋及建筑物	14,848.42	98.53%	7,154.94	96.74%
土地使用权	22.01	0.15%	22.01	0.30%
机械设备	199.22	1.32%	218.90	2.96%
账面原值合计	<b>15,069.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,395.86</b>	<b>100.00%</b>
累计折旧				
其中：房屋及建筑物	4,814.85	97.86%	3,442.81	96.36%
土地使用权	14.68	0.30%	7.34	0.21%
机械设备	90.81	1.85%	122.74	3.44%
累计折旧合计	<b>4,920.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,572.88</b>	<b>100.00%</b>
账面净值				
其中：房屋及建筑物	10,033.56	98.86%	3,712.13	97.10%
土地使用权	7.34	0.07%	14.68	0.38%
机械设备	108.41	1.07%	96.17	2.52%
账面净值合计	<b>10,149.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,822.97</b>	<b>100.00%</b>

使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。2022年12月末，公司根据新租赁准则确认使用权资产的账面价值为10,149.31万元，占非流动资产的比例为7.74%，主要为房屋及建筑物、土地使用权和机器设备，其中2022年度大额新增主要系因日常经营，租赁原壹能厂房所致，参见“第四节 发行人基本情况”之“九、公司的主要固定资产和无形资产”之“（一）主要固定资产”之“2、房屋建筑物”之“（2）租赁房屋”。

#### （8）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>账面原值</b>						
其中：土地使用权	4,220.24	26.57%	4,220.24	27.24%	12,244.82	54.22%
商标	4,598.91	28.96%	4,486.87	28.96%	4,566.02	20.22%
软件	2,369.00	14.92%	2,097.94	13.54%	1,079.91	4.78%
专利技术	336.88	2.12%	328.10	2.12%	335.41	1.49%
非专利技术	4,357.55	27.44%	4,357.55	28.13%	4,357.55	19.30%
<b>账面原值合计</b>	<b>15,882.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,490.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,583.71</b>	<b>100.00%</b>
<b>累计摊销</b>						
其中：土地使用权	902.07	16.88%	816.88	20.58%	2,291.99	53.00%
商标	289.27	5.41%	286.44	7.22%	277.86	6.42%
软件	1,125.91	21.06%	692.40	17.44%	427.92	9.89%
专利技术	237.51	4.44%	164.05	4.13%	100.62	2.33%
非专利技术	2,790.30	52.20%	2,009.79	50.63%	1,226.26	28.36%
<b>累计摊销合计</b>	<b>5,345.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,969.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,324.64</b>	<b>100.00%</b>
<b>账面净值</b>						
其中：土地使用权	3,318.17	31.49%	3,403.36	29.54%	9,952.83	54.51%
商标	4,309.65	40.90%	4,200.43	36.46%	4,288.16	23.49%
软件	1,243.10	11.80%	1,405.54	12.20%	651.99	3.57%
专利技术	99.37	0.94%	164.05	1.42%	234.79	1.29%
非专利技术	1,567.25	14.87%	2,347.76	20.38%	3,131.29	17.15%
<b>账面净值合计</b>	<b>10,537.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,521.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,259.07</b>	<b>100.00%</b>

2021年末,无形资产账面余额相较2020年末减少6,737.93万元,减幅36.90%,主要系2021年公司对外转让子公司原壹能100%股权,期末原壹能不再纳入公司合并报表范围,相关的无形资产土地使用权本期减少8,675.10万元,以及本期子公司开能华宇购入宜兴市国有建设用地使用权,无形资产增加1,634.16万元所致。公司的各类无形资产摊销年限与同行业可比上市公司基本一致,对比情况如下:

类别	摊销年限(年)			
	唯赛勃	三达膜	沃顿科技	开能健康
土地使用权	50	特许经营权授予期限、50	50	50
商标	-	授予期限	-	5-10
软件	5	5	5-10	3-5

类别	摊销年限（年）			
	唯赛勃	三达膜	沃顿科技	开能健康
专利技术	-	法定保护期限	13	5
非专利技术	-	-	-	5-15

注：上表中可比上市公司的无形资产摊销年限来源于其披露的2022年年度报告。滨特尔2022年年度报告中未披露相关信息。

### （9）商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值占各期末非流动资产的比例如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
商誉账面价值	17,515.38	18,988.03	10,426.31
非流动资产合计	131,138.36	114,723.88	113,911.83
商誉账面价值占非流动资产比例	<b>13.36%</b>	<b>16.55%</b>	<b>9.15%</b>

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为10,426.31万元、18,988.03万元和17,515.38万元，占非流动资产的比例分别为9.15%、16.55%和13.36%。

截至2022年12月末，公司商誉的具体明细情况如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	账面原值	减值准备	其他变动	账面价值
浙江开能润鑫电器有限公司	9,192.48	-1,549.06	-	7,643.42
广东世纪丰源饮水设备制造有限公司	5,091.02	-2,701.58	-	2,389.43
江苏开能华宇环保设备有限公司	3,332.53	-	-	3,332.53
Envirogard Products Limited	2,208.93	-	59.10	2,268.04
Canature N.A. Inc.	1,881.97	-	-	1,881.97
<b>合计</b>	<b>21,706.93</b>	<b>-4,250.65</b>	<b>59.10</b>	<b>17,515.38</b>

报告期各期末，公司管理层对以上各合并主体进行商誉减值测试，减值测试要求估计包含商誉的相关资产组或资产组组合的可收回金额。为评估重大的包含商誉的相关资产组或资产组组合的可收回金额，管理层委聘外部估值专家采用预

计未来现金流量折现的模型计算相关资产组或资产组组合的预计未来现金流量现值。

#### 1) 浙江开能润鑫电器有限公司

##### ①商誉形成过程及初始计量

2021年7月4日，公司与邹国南、陈霞庆二人签订了股权转让协议，约定开能健康分别以5,874.09万元及731.41万元即合计6,605.50万元的价格受让邹国南先生与陈霞庆女士持有的开能润鑫48.91%和6.09%即合计55%的股权，本次收购完成后，开能健康合计持有开能润鑫95%的股权。本次交易系以收益法确定的评估价值为基础确定，交易作价大于公司享有的开能润鑫购买日可辨认净资产公允价值的份额。公司将合并成本11,409.50万元大于被购买方可辨认净资产公允价值份额2,217.02万元的差额9,192.48万元确认为商誉。

##### ②商誉减值测试情况

报告期内，为解决开能润鑫经营困境问题，且为进一步布局华东地区智能制造业务，公司通过调整管理模式并改变销售布局，增加对毛利率较高的中高端产品的生产和销售，且随着下游生产线的恢复，原材料采购单价逐渐回调，同时，采取搭建质量管理框架、改善实验室环境、建立来料封样管理等措施，建立从客诉、成品控制、制程、来料、供应商等方面的质量控制，并持续监控及改善。2023年4月21日，根据公司聘请的上海沪华资产评估有限公司出具的沪华评报字【2023】第12B003号资产评估报告，并基于公司管理层对未来发展趋势的判断和经营规划，在对未来预测能够实现的前提下，开能润鑫在该评估基准日2022年12月31日的预计未来现金流量现值评估值为11,958.00万元，小于该资产组账面价值13,784.63万元，核心商誉发生减值。开能润鑫在公司的支持和整合下经营情况得到了显著的改善，虽然由于受外部环境等因素影响导致整合进度被迫延后，但目前形势已有所好转，影响整合进度的因素已逐步消除。但公司根据谨慎性原则调整了对未来业绩的预期，并在2022年度对开能润鑫核心商誉计提减值损失1,435.75万元，本期由于递延所得税负债转回确认同等金额商誉减值96.01万元，合计计提商誉减值1,531.76万元。

开能润鑫历年的商誉减值测试具体过程如下表：

单位：万元

项目	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31
商誉账面余额①	9,192.48	9,192.48
期初商誉减值准备余额（仅包含核心商誉）②	-	-
商誉的账面价值③=①-②	9,192.48	9,192.48
未确认归属于少数股东的商誉价值④	483.81	483.81
包含未确认归属于少数股东的商誉价值（模拟计算整体商誉）⑤=③+④	9,676.29	9,676.29
资产组的账面价值⑥	4,108.34	3,139.04
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	13,784.63	12,815.33
剔除非核心商誉的影响⑧	315.33	315.33
资产组预计未来现金流量现值（可回收金额）⑨	11,958.00	13,428.00
商誉减值损失（大于0时）⑦-⑧-⑨	1,511.30	-
其中：归属于母公司核心商誉减值损失	1,435.75	-

## 2) 广东世纪丰源饮水设备制造有限公司

### ①商誉形成过程及初始计量

2019年5月30日，公司与株洲世纪丰源智能科技有限公司、刘建、左杰签订《股权收购协议》，约定开能健康拟以不超过6,726.90万元的价格收购出让方持有的广东世纪丰源饮水设备制造有限公司51%的股权。2019年6月7日，广东世纪丰源饮水设备制造有限公司（简称“世纪丰源”）完成本次股权转让相关的章程变更、董事会改选及新董监高团队的搭建，公司取得世纪丰源51%的股权，并实现对世纪丰源的实质控制。公司将合并成本5,651.45万元大于被购买方可辨认净资产公允价值份额560.43万元的差额5,091.02万元确认为商誉。

### ②商誉减值测试情况

世纪丰源主要从事公共饮水设备的研发、生产和销售以及BOT物联网公共饮水设备工程项目建设与运营服务，2020年起，受外部环境影响，世纪丰源主营业务中的校园等集体单位饮水机销售及线下销售受到较大波及，相关渠道市场景气度下降，导致经营业绩低于股权收购协议中约定的2020年、2021年和2022年业绩指标。公司聘请的坤元资产评估有限公司对世纪丰源于2020年末、2021年末及2022年末的企业价值进行了详细评估，并出具了坤元评报[2021]1-19号、

坤元评报[2022]1-13号及坤元评报[2023]1-22号资产评估报告。根据收益法评估的世纪丰源于2020年末、2021年末和2022年末的企业价值为7,300.00万元、6,590.00万元和6,720.00万元，公司据此估值重新计算了世纪丰源资产组预计未来现金流量现值与包含商誉在内的资产组账面价值的差额，并分别计提了2,137.36万元、564.23万元和0万元的按商誉减值准备；同时，公司转销了因其未完成业绩承诺而不需要支付的对应或有对价负债。世纪丰源历年的商誉减值测试具体过程如下表：

单位：万元

项目	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31	2020年度 /2020.12.31
商誉账面余额①	5,091.02	5,091.02	5,091.02
期初商誉减值准备余额②	2,701.59	2,137.36	-
商誉的账面价值③=①-②	2,389.43	2,953.66	5,091.02
未确认归属于少数股东的商誉价值④	2,295.73	2,837.83	4,891.37
包含未确认归属于少数股东的商誉价值(模拟计算整体商誉)⑤=③+④	4,685.16	5,791.49	9,982.39
资产组的账面价值⑥	1,433.07	1,904.84	1,508.51
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	6,118.23	7,696.33	11,490.89
资产组预计未来现金流量现值(可回收金额)⑧	6,720.00	6,590.00	7,300.00
商誉减值损失(大于0时)⑨=⑦-⑧	-	1,106.33	4,190.89
其中：归属于母公司商誉减值损失	-	564.23	2,137.36

### 3) 江苏开能华宇环保设备有限公司

#### ①商誉形成过程及初始计量

2017年10月，公司收购了原联营企业开能华宇53.10%股权，并成为其控股股东，开能华宇的主要业务为环保设备、水处理设备的制造和销售，水处理工程施工、水处理技术的推广、服务和应用，此次收购产生商誉3,332.53万元。公司将合并成本4,458.78万元大于被购买方可辨认净资产公允价值份额1,126.25万元的差额3,332.53万元确认为商誉。

#### ②商誉减值测试情况

报告期内开能华宇经营情况持续向好，根据公司聘请的沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森国际评报字沃克森国际评报字[2021]第0487号、

沃克森国际评报字[2022]第 0389 号和沃克森国际评报字[2023]第 0546 号资产评估报告，开能华宇于 2020 年、2021 年和 2022 年的可回收价值分别为 11,156.96 万元、13,244.82 万元和 15,203.00 万元。2022 年，开能华宇的营业收入约 19,148.66 万元，净利润约 1,990.71 万元，较上年同比分别增加 13.98% 和 47.82%，经营业绩总体保持稳步上升。公司根据战略布局和经营业绩，于 2022 年重点投资开发了开能华宇的厂房和产线，预计未来能进一步扩大相关业务产能和销售规模，基于上述判断，公司管理层认为报告期末未计提商誉减值准备具有合理性。开能华宇历年的商誉减值测试具体过程如下表：

单位：万元

项目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
商誉账面余额①	3,332.53	3,332.53	3,332.53
期初商誉减值准备余额②	-	-	-
商誉的账面价值③=①-②	3,332.53	3,332.53	3,332.53
未确认归属于少数股东的商誉价值④	2,943.42	2,943.42	2,943.42
包含未确认归属于少数股东的商誉价值（模拟计算整体商誉）⑤=③+④	6,275.95	6,275.95	6,275.95
资产组的账面价值⑥	865.55	989.84	995.66
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	7,141.50	7,265.79	7,271.60
资产组预计未来现金流量现值（可回收金额）⑧	15,203.00	13,244.82	11,156.96
商誉减值损失（大于 0 时）⑨=⑦-⑧	-	-	-
其中：归属于母公司商誉减值损失	-	-	-

#### 4) Envirogard Products Limited

##### ①商誉形成过程及初始计量

2019 年 5 月 8 日，发行人下属控股公司 Canature N.A. Inc. 与 Envirogard Products Limited 原股东签订《意向书》，约定 Canature N.A. Inc. 将以 11,050,000.00 加元收购卖方所持有的标的公司 65% 的股权。2019 年 7 月 1 日，Envirogard Products Limited 完成本次股权转让的股权登记以及新任董事会改选，交割完成本次交易项下的标的公司 65% 的股权，自交割完成日起，Canature N.A. Inc. 持有 Envirogard Products Limited 65% 的权益，公司将合并成本 5,721.03 万元大于被购买方可辨认净资产公允价值份额 3,363.13 万元的差额 2,357.90 万元确认为商誉。

## ②商誉减值测试情况

报告期内海外市场对于净水概念接受程度较高，未来市场发展潜力足够，经营情况良好。根据公司聘请的沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森国际评报字[2021]第 0465 号、沃克森国际评报字[2022]第 0388 号和沃克森国际评报字[2023]第 0579 号资产评估报告，Envirogard Products Limited 于 2020 年、2021 年和 2022 年的可回收价值分别为 2,173.74 万加元、1,955.73 万加元和 1,683.40 万加元，参考评估基准日中国人民银行加元兑人民币汇率中间价，折合人民币 11,121.07 万元、9,787.65 万元和 8,649.98 万元，并基于公司管理层对未来发展趋势的判断和经营规划，在对未来预测能够实现的前提下，Envirogard Products Limited 在各评估基准日的预计未来现金流量现值评估值大于该资产组账面价值，故不计提商誉减值。基于对未来的经营发展规划判断，公司管理层认为报告期末未计提商誉减值准备具有合理性。报告期内，对 Envirogard Products Limited 的商誉账面价值增加 59.10 万元，系加拿大元与人民币之间的汇率波动，所引起的外币折算差异，对核心商誉未产生影响。Envirogard Products Limited 的商誉减值测试具体过程如下表：

单位：万元

项目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
商誉账面余额①	2,268.03	2,208.93	2,258.15
期初商誉减值准备余额②	-	-	-
商誉的账面价值③=①-②	2,268.03	2,208.93	2,258.15
未确认归属于少数股东的商誉价值④	1,221.26	1,189.43	1,215.93
包含未确认归属于少数股东的商誉价值（模拟计算整体商誉）⑤=③+④	3,489.29	3,398.36	3,474.07
资产组的账面价值⑥	4,601.85	4,573.40	4,747.31
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	8,091.14	7,971.77	8,221.39
资产组预计未来现金流量现值（可回收金额）⑧	8,649.98	9,787.65	11,121.07
商誉减值损失（大于 0 时）⑨=⑦-⑧	-	-	-
其中：归属于母公司商誉减值损失	-	-	-

## 5) Canature N.A. Inc.

## ①商誉形成过程及初始计量

2018 年 4 月，公司完成了加拿大 Canature N.A. Inc. 的控股权收购，并通过该

项收购,公司将合并成本 2,155.33 万元大于被购买方可辨认净资产公允价值份额 273.36 万元的差额 1,881.97 万元确认为商誉。报告期内公司海外销售中终端业务及服务收入持续增长,通过渠道收购,公司产品在北美终端业务市场的影响力与协同效应得到了显著的增强。

## ②商誉减值测试情况

Canature N.A. Inc.于报告期内经营情况良好。根据公司聘请的沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具的沃克森国际评报字[2021]第 0473 号、沃克森国际评报字[2022]第 0404 号和沃克森国际评报字[2023]第 0625 号资产评估报告,Canature N.A. Inc.于 2020 年、2021 年和 2022 年的可回收价值分别为 1,898.94 万加元、3,230.45 万加元和 2,423.39 万加元,参考评估基准日中国人民银行加元兑人民币汇率中间价,折合人民币 9,715.12 万元、16,167.11 万元和 12,452.59 万元,并基于公司管理层对未来发展形势的判断和经营规划,在对未来预测能够实现的前提下,Canature N.A. Inc.在各评估基准日的预计未来现金流量现值评估值大于该资产组账面价值,故不计提商誉减值。基于对北美净水行业市场的未来发展预测,公司管理层认为报告期末未计提商誉减值准备具有合理性。Canature N.A. Inc.历年的商誉减值测试具体过程如下表:

单位:万元

项目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
商誉账面余额①	1,881.97	1,881.97	1,881.97
期初商誉减值准备余额②	-	-	-
商誉的账面价值③=①-②	1,881.97	1,881.97	1,881.97
未确认归属于少数股东的商誉价值④	1,824.88	1,824.88	1,824.88
包含未确认归属于少数股东的商誉价值(模拟计算整体商誉)⑤=③+④	3,706.85	3,706.85	3,706.85
资产组的账面价值⑥	799.09	495.28	474.19
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	4,505.94	4,202.13	4,181.04
资产组预计未来现金流量现值(可回收金额)⑧	12,452.59	16,167.11	9,715.12
商誉减值损失(大于 0 时)⑨=⑦-⑧	-	-	-
其中:归属于母公司商誉减值损失	-	-	-

## (11) 长期待摊费用

报告期内公司长期待摊费用账面价值占非流动资产比例情况如下

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
装修费	532.31	673.69	-
经营权许可费	119.77	191.63	263.50
其他	89.24	67.96	254.50
展柜费	24.29	187.96	395.80
模具费	-	-	1,375.36
租入固定资产改良支出	-	-	762.37
<b>合计</b>	<b>765.60</b>	<b>1,121.25</b>	<b>3,051.52</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 3,051.52 万元、1,121.25 万元和 765.60 万元，占非流动资产的比例分别为 2.68%、0.98% 和 0.58%。2021 年末，公司长期待摊费用期末余额较 2020 年末减少 1,930.27 万元，减幅为 63.26%，主要系发行人为加强资产信息化管理，于本期将长期待摊费用中模具费重分类至固定资产核算。模具作为公司研发成果的载体之一，具有实物形态，且成本可以可靠计量，价值重大，根据《企业会计准则第 4 号-固定资产》，长期待摊费用核算的模具满足固定资产的核算条件，并具备重分类的可行条件。2022 年末，公司长期待摊费用期末余额较上年度减少 355.65 万元，系正常摊销所致。

#### （12）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产减值准备	457.46	33.17%	326.37	17.79%	199.67	11.84%
可抵扣亏损	-	0.00%	460.57	25.11%	653.55	38.76%
递延收益	281.59	20.42%	315.46	17.20%	286.81	17.01%
股权激励成本	-	0.00%	7.12	0.39%	-	0.00%
内部交易未实现利润	561.57	40.72%	552.29	30.11%	379.57	22.51%
预提费用	69.49	5.04%	162.72	8.87%	166.60	9.88%
其他	8.83	0.64%	9.72	0.53%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>1,378.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,834.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,686.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，发行人递延所得税资产账面价值分别为 1,686.20 万元、1,834.25 万元和 1,378.94 万元，占非流动资产的比例分别为 1.48%、1.60% 和 1.05%。报告期内，公司递延所得税资产主要是由资产减值损失、可抵扣亏损、递延收益、

固定资产折旧、股权激励成本、内部交易未实现利润、预提费用和其他项目形成的可抵扣暂时性差异产生。

### （13）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
预付工程及设备款	1,017.35	411.41	281.49
其他	100.75	77.29	86.70
<b>合计</b>	<b>1,118.10</b>	<b>488.69</b>	<b>368.19</b>

报告期内，公司的其他非流动资产主要为预付工程及设备款。2021 年末预付工程及设备款相较上期末增加 46.15%，主要系本期预付控制阀全自动装配线项目预付款。报告期末，公司其他非流动资产账面余额较上年末增加 629.41 万元，主要系公司为扩产和增效预付的各类机器设备采购款，以及开能华宇新厂房预付建筑款。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	89,732.92	74.99%	75,398.59	85.62%	48,992.94	81.40%
非流动负债	29,920.17	25.01%	12,664.71	14.38%	11,197.18	18.60%
<b>负债总计</b>	<b>119,653.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>88,063.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>60,190.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的负债总额分别为 60,190.13 万元、88,063.29 万元和 119,653.09 万元。报告期内，公司的负债规模呈增加趋势，2022 年末较 2020 年末增长 98.79%，主要原因为随着经营规模扩大，公司为提升产能，加强基建和设备模具等投入，导致应付账款、短期借款、一年内到期的非流动负债等流动负债增长较多，以及少数股权回购义务相关的长期应付款非流动负债增加。

报告期各期末，公司流动负债占比较高，其中最主要的为短期借款和应付账款。报告期各期末，短期借款分别占总负债比例为 41.18%、29.76% 和 37.51%，主要系公司销售订单报告期内良性增长，生产和运营成本增加，向银行申请更多

经营性借款所致。应付账款分别占总负债比例为 18.53%、23.17%和 11.63%，主要系 2021 年度公司产能扩大，备货量上升，原材料采购订单增加带来应付账款余额增加，2022 年末由于外部不利环境影响，第四季度采购金额有所下降，因此 2022 年末应付账款余额下降。

报告期各期末，公司非流动负债金额分别为 11,197.18 万元、12,664.71 万元和 29,920.17 万元，分别占公司总负债的比例为 18.60%、14.38%和 25.01%，总体占比较小。2022 年末较 2021 年末增加 17,255.46 万元，主要系新增北美子公司 CANATURE N.A.INC 少数股东 NOVO WATER GROUP INC.持有股权的回购义务所带来的长期应付款金额增加，以及 2022 年新增原壹能的厂房租赁带来租赁负债大额上升。

### 1、流动负债结构的分析

报告期各期末，公司流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	44,878.69	50.01%	26,209.53	34.76%	24,783.62	50.59%
应付票据	1,702.59	1.90%	2,526.53	3.35%	-	0.00%
应付账款	13,910.87	15.50%	20,402.70	27.06%	11,151.22	22.76%
合同负债	5,587.81	6.23%	4,065.99	5.39%	2,672.03	5.45%
应付职工薪酬	4,776.30	5.32%	3,755.60	4.98%	1,904.05	3.89%
应交税费	2,348.48	2.62%	1,687.18	2.24%	612.38	1.25%
其他应付款	8,420.21	9.38%	10,107.03	13.40%	6,407.50	13.08%
一年内到期的非流动负债	7,463.32	8.32%	5,326.06	7.06%	669.18	1.37%
其他流动负债	644.67	0.72%	1,317.96	1.75%	792.97	1.62%
<b>流动负债合计</b>	<b>89,732.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,398.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,992.94</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款等构成，其中短期借款占比最高。

#### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
信用借款	7,330.75	8,901.01	4,870.96
保证借款	19,034.21	8,591.83	11,400.00
抵押借款	18,475.40	7,762.99	8,512.66
质押借款	-	953.70	-
未到期应付利息	38.33	-	-
<b>合计</b>	<b>44,878.69</b>	<b>26,209.53</b>	<b>24,783.62</b>

报告期各期末，公司短期借款账面价值分别为 24,783.62 万元、26,209.53 万元和 44,878.69 万元，占流动负债总额的比例分别为 50.59%、34.76% 和 50.01%。公司的短期借款主要用于满足业务发展过程中对流动资金的需求。

### (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据账面价值具体构成情况如下：

单位：万元

种类	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	1,702.59	2,526.53	-
<b>合计</b>	<b>1,702.59</b>	<b>2,526.53</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司应付票据账面价值分别为 0.00 万元、2,526.53 元和 1,702.59 万元，占流动负债总额的比例分别为 0.00%、3.35% 和 1.90%。其中 2020 年末，公司无应付票据，系该年度全部承兑了到期票据。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款按账龄明细列示如下：

单位：万元

账龄	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	13,910.87	100.00%	20,402.70	100.00%	11,151.22	100.00%
1-2 年	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>13,910.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,402.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,151.22</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 11,151.22 万元、20,402.70 万元和 13,910.87 万元，占流动负债的比例分别为 22.76%、27.06% 和 15.50%。报告期各期末，公司应付账款均为应付货款和服务费，其中 2021 年末应付账款余额较上

期增加 82.96%，主要系采购规模增加，及受外部环境影响，原材料供应紧张，公司为规避原材料价格波动风险而提前大量备货所致。2022 年全年采购金额随经营规模上升而上升，主要集中在第三季度采购金额较高，年末第四季度由于外部环境不利影响采购受限，导致应付账款余额较上期下降 6,491.83 万元，期末余额下降。

#### (4) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销货款	4,126.37	73.85%	2,550.16	62.72%	1,725.72	64.58%
返利	1,204.46	21.56%	1,418.18	34.88%	946.31	35.42%
服务款	256.99	4.60%	97.66	2.40%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>5,587.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,065.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,672.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司合同负债账面价值分别为 2,672.03 万元、4,065.99 万元和 5,587.81 万元，占流动负债的比例分别为 5.45%、5.39% 和 6.23%。报告期内公司合同负债主要由销货款和返利构成，每期占比较为稳定。

2021 年 12 月末，公司合同负债较 2020 年末增加 1,393.96 万元、2022 年末较上期增加 1,521.82 万元，主要系销售增加，对已收或应收客户销货款而对应的合同负债增加所致。

#### (5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额主要为应付职工的工资及奖金等。报告期各期末，应付职工薪酬分别为 1,904.05 万元、3,755.60 万元和 4,776.30 万元，占流动负债的比例分别为 3.89%、4.98% 和 5.32%。应付职工薪酬在报告期内总体呈增长趋势，主要因为随着发行人业务的发展，公司于报告期内的员工人数不断增长，人员结构同步不断优化。公司的应付职工薪酬主要为短期薪酬和离职后福利等，报告期内，公司不存在拖欠性质的应付薪酬。

#### (7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业所得税	1,476.38	62.87%	1,150.05	68.16%	292.92	47.83%
增值税	523.37	22.29%	325.16	19.27%	172.03	28.09%
个人所得税	53.08	2.26%	45.47	2.69%	28.78	4.70%
StateSalesTaxes	100.73	4.29%	91.49	5.42%	44.44	7.26%
G.S.T.	-	0.00%	-	0.00%	44.49	7.27%
教育费附加	44.00	1.87%	27.33	1.62%	12.93	2.11%
城市维护建设税	45.75	1.95%	29.17	1.73%	12.27	2.00%
印花稅	16.73	0.71%	10.63	0.63%	0.78	0.13%
房产税	55.11	2.35%	-	0.00%	-	0.00%
土地使用稅	5.24	0.22%	7.75	0.46%	3.57	0.58%
环境保护稅	0.15	0.01%	0.14	0.01%	0.17	0.03%
车船使用稅	0.07	0.00%	-	-	-	-
FederalTax Payable	27.87	1.19%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,348.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,687.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>612.38</b>	<b>100.00%</b>

注：State Sales Taxes 系根据北美各州税率确定。

报告期各期末，公司应交税费主要为应交企业所得税和增值税等税费。报告期各期末，公司应交税费金额分别为612.38万元、1,687.18万元和2,348.48万元，占各期末流动负债的比例分别为1.25%、2.24%和2.62%。

2021年末，应交税费余额较期初增加1,074.80万元，增幅175.51%，主要系本期销售收入和净利润的增加，应交增值税和企业所得税余额增加所致。

2022年末，应交税费余额为2,348.48万元，较上年末增加661.30万元，主要系公司按照国家税务总局公告规定（2022年第17号及第2号），已享受延缓缴纳税费50%的制造业中型企业和延缓缴纳税费100%的制造业小微企业，其已缓缴税费的缓缴期限届满后可继续延长4个月。

#### （8）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应付利息	-	22.46	30.26
应付股利	886.71	471.32	280.82

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
质保及保证金	2,030.64	1,928.90	1,354.92
销售返利	1,453.79	555.22	780.30
往来款	1,166.87	1,376.37	563.49
安装服务费	1,220.57	839.07	908.53
运输及报关代理费	439.14	1,935.38	411.68
服务费	351.96	434.71	1,359.96
工程及设备款	304.40	2,046.15	359.30
股权转让款	146.97	146.97	-
出口退税不予抵扣部分	-	3.38	8.76
其他	419.16	347.11	349.48
<b>合计</b>	<b>8,420.21</b>	<b>10,107.03</b>	<b>6,407.50</b>

报告期各期末，公司其他应付款账面价值分别为 6,407.50 万元、10,107.03 万元和 8,420.21 万元，占流动负债比例分别为 13.08%、13.40% 和 9.38%。

2020 年末，其他应付款余额比年初减少 3,549.84 万元，降幅 35.65%，主要系 2020 年公司提前终止员工股权激励计划而转销受限制股票的回购义务应付款约 2,705.53 万元所致。

2021 年末，其他应付款余额比年初增加 3,699.53 元，增幅 57.74%，主要系公司因扩建而增加工程及设备款 1,686.85 万元，及因年底出口需求增加导致的运输及报关代理费增加 1,523.70 万元所致。

2022 年末，公司其他应付款主要由应付股利、质保及保证金和往来款等构成，其中应付股利余额为 886.71 万元，主要为北美子公司少数股东权益部分。

#### (9) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
1 年内到期的长期借款	649.31	298.91	52.00
1 年内到期的租赁负债	2,388.63	818.96	-
1 年内到期的长期应付款	-	-	2.23
1 年内到期的其他非流动负债	4,425.39	4,208.19	614.95
<b>合计</b>	<b>7,463.32</b>	<b>5,326.06</b>	<b>669.18</b>

2021 年末，公司一年内到期的非流动负债相比 2020 年末余额增加 4,656.88

万元，主要系合并加拿大 Envirogard Products Limited 公司时产生的少数股东卖出期权将于一年内到期，从其他非流动负债科目重分类至此科目所致。2021 年初公司开始执行新租赁准则，对需在一年内支付的厂房、仓库和办公室租金，归入 1 年内到期的租赁负债科目核算。

2022 年 12 月末，公司一年内到期的非流动负债相比 2021 年末增加 2,137.26 万元，主要系本期公司租赁外部厂房和仓库等确认的租赁负债，其中一年内到期的部分重分类至该科目。

#### (10) 其他流动负债

报告期内，公司其他流动负债占流动负债比例情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其他流动负债账面价值	644.67	1,317.96	792.97
流动负债	89,732.92	75,398.59	48,992.94
其他流动负债账面价值占流动负债比例	<b>0.72%</b>	<b>1.75%</b>	<b>1.62%</b>

报告期各期末，公司其他流动负债账面价值分别为 792.97 万元、1,317.96 万元和 644.67 万元，占流动负债比例分别为 1.62%、1.75% 和 0.72%。其他流动负债主要系公司对已背书转让但在资产负债表日尚未到期的应收票据于当年末的未终止确认的部分，该项目余额的变动取决于公司于年底前背书转让的票据金额，因此每期有所波动。

2021 年末，公司其他流动负债余额较上期增加 524.99 万元，主要系本期收购开能润鑫 55% 股权后，原股东邹国南先生与陈霞庆女士依然持有开能润鑫 5% 股权，股权收购协议约定，邹国南先生与陈霞庆女士在 2022 年底前可以要求按同样的公司估值即人民币 600.50 万元的价格全部退出该 5% 股权，公司承担回购 5% 股权的义务，因此本期将该义务确认为一项金融负债。截至 2022 年末回购义务到期，邹国南先生与陈霞庆女士未行使该权利，故发行人最后一期期末将该负债冲回，其他流动负债账面余额下降。

## 2、非流动负债结构的分析

报告期各期末，公司非流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	281.13	0.94%	788.00	6.22%	548.00	4.89%
租赁负债	8,211.32	27.44%	3,316.56	26.19%	-	0.00%
长期应付款	13,461.20	44.99%	-	0.00%	-	0.00%
预计负债	249.21	0.83%	609.81	4.82%	263.91	2.36%
递延收益	1,877.26	6.27%	2,103.08	16.61%	1,912.07	17.08%
递延所得税负债	5,840.05	19.52%	5,847.26	46.17%	5,428.37	48.48%
其他非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	3,044.84	27.19%
<b>非流动负债合计</b>	<b>29,920.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,664.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,197.18</b>	<b>100.00%</b>

非流动负债各主要项目构成及变动分析如下：

### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款账面价值分别为 548.00 万元、788.00 万元和 281.13 万元，占非流动负债的比例分别为 4.89%、6.22% 和 0.94%。2020 年末和 2021 年末公司长期借款余额为较高，主要系子公司世纪丰源向中国银行分别借入三年期借款 480.00 万元和 400.00 万元所致。

报告期各期末，公司长期借款按担保性质分类明细如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
抵押担保	-	-	548.00
保证担保	281.13	788.00	-
<b>合计</b>	<b>281.13</b>	<b>788.00</b>	<b>548.00</b>

### (2) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债账面价值占非流动负债比例情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
租赁负债账面价值	8,211.32	3,316.56	-
非流动负债	29,920.17	12,664.71	11,197.18
<b>租赁负债账面价值占非流动负</b>	<b>27.44%</b>	<b>26.19%</b>	<b>0.00%</b>

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
债比例			

2021年末和2022年末公司分别确认租赁负债3,316.56万元和8,211.32万元，系自2021年1月1日起，公司按照《企业会计准则第21号——租赁》财会[2018]35号适用新租赁准则，并在租赁期开始日确认使用权资产和租赁负债，其中2022年租赁负债大额增加主要系因经营需求，新增原壹能厂房租赁所致。

### (3) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款账面价值及占非流动负债比例情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
长期应付款账面价值	13,461.20	-	-
非流动负债	29,920.17	12,664.71	11,197.18
长期应付款账面价值占非流动负债比例	44.99%	0.00%	0.00%

2022年末长期应付款余额13,461.20万元，主要系确认对CANATURE N.A.INC少数股东NOVO WATER GROUP INC.持有股权的回购义务。

2018年1月30日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于公司签署收购境外公司股权意向书的议案》，同意开能控股香港有限公司以不高于441.43万加元的价格收购CANATURE N.A.INC 51%股权。

2018年3月2日，开能香港与卖方NOVO WATER GROUP INC、开能北美签订正式协议，开能香港以441.43万加元的价格认购开能北美116,833股G类有投票权优先股，占其有投票权股份的51%，以及认购其34,915股H类无投票权优先股和10,000股I类无投票权优先股，并于2018年3月6日披露了《关于收购境外公司股权事项进展的公告》。同时，根据协议约定，自协议签署满3年后的每一个周年，Novo将有权根据协议相关条款约定要求开能北美或者开能香港买入其持有的开能北美49%股份中的14.2857%（即开能北美7%股份），直至协议签署届满9年时，Novo将有权要求开能北美或开能香港最多买入其持有的全部开能北美股份，Novo的该项退股权利可以累积。Novo可出售的股份数量，将基于协议签署的第三年Novo所持有的股份数量来计算。该项退股的价格按下述公式计算：股份比例 X 当年息税前利润 X 当年度折率。因此，自2021年3

月 2 日（协议签署满 3 年）起，Novo 之剩余股权可在未来 6 年内逐步售出于开能香港或开能北美。

2022 年 3 月 1 日，开能香港与开能北美签署补充协议，双方同意并确认以上 G 类股及 H 类股自该股票签发日起已转换为 E 类有投票权及 F 类无投票权普通股。开能香港持有开能北美的比例没有发生变化。

基于上述协议内容，根据开能北美的盈利预测以及对 Novo 行权比例、行权时间、折率等因素的不同假设，经测算，开能香港(该公司的注册资本为 1000 万美元)承担的回购义务价值区间为 8,957.90 万元至 13,461.20 万元，公司以最大风险敞口对公司远期收购开能北美少数股权义务进行初始确认，计入金融负债 13,461.20 万元，并冲减资本公积，如未来年度 Novo 行使其全部或部分退股权，则开能香港将会取得开能北美少数股东对应的股权价值，并增加合并报表归母净利润及归母净利润，有利于公司竞争能力和盈利水平的提升。公司将根据后续进展情况做进一步披露。

#### （4）预计负债

报告期各期末，公司预计负债情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
产品质量保证	199.47	194.28	259.55
工伤赔偿准备	49.74	44.22	4.36
未决诉讼	-	371.32	-
待执行的亏损合同	-	-	-
<b>合计</b>	<b>249.21</b>	<b>609.81</b>	<b>263.91</b>

报告期各期末，公司预计负债账面价值分别为 263.91 万元、609.81 万元和 249.21 万元，占非流动负债的比例分别为 2.36%、4.82%和 0.83%，对公司的整体经营影响较小。报告期内，公司的预计负债主要为产品质量保证和工伤赔偿准备。

2021 年末，公司预计负债较 2020 年末增加 345.91 万元，主要系 2022 年初公司就与青岛海尔施特劳斯水设备有限公司（以下简称“青岛海尔”）产生的买卖合同纠纷提请诉讼。根据公司聘请的本案代理律师浙江煜华律师事务所君成律师团队出具的风险提示报告显示，法院极有可能支持青岛海尔主张的索赔款约

371.32 万元。截至报告期末，山东省青岛市崂山区人民法院一审判决青岛海尔在抵扣其主张的不合格产品抵扣款 38.28 万元、诚信廉洁条款违约索赔金额 50.00 万元和侵害知识产权索赔金额 100.00 万元后，向公司支付货款 1,130.37 万元。青岛海尔已就该判决提起上诉。2023 年 1 月 16 日，山东省青岛市中级人民法院判决驳回上诉，维持原判。2023 年 2 月 24 日，开能润鑫向青岛市崂山区人民法院申请强制执行。截至审计报告出具日，发行人已不存在上述诉讼相关的负债义务。

#### (5) 递延收益

报告期各期末，发行人递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
政府补助	1,877.26	2,103.08	1,912.07
<b>合计</b>	<b>1,877.26</b>	<b>2,103.08</b>	<b>1,912.07</b>

报告期各期末，公司递延收益账面价值分别为 1,912.07 万元、2,103.08 万元和 1,877.26 万元，占非流动负债的比例分别为 17.08%、16.61%和 6.27%。报告期内公司递延收益均和政府补助相关。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司涉及递延收益性质的政府补助项目明细情况如下：

单位：万元

项目	期末余额
基于工业 4.0 模式的健康水处理装置生产线改扩建项目	730.00
上海市工业互联网创新发展专项资金项目	531.26
家用水处理设备生产、仓储自动化技术改造项目	228.00
新型一体式反渗透机试制及饮用水净化项目	180.00
浦东新区智慧城市建设专项资金（社会领域）项目	105.00
基于信息化的智能水处理系统	63.00
上海市企业技术中心能力建设项目	40.00
<b>合计</b>	<b>1,877.26</b>

#### (6) 递延所得税负债

报告期各期末，发行人递延所得税负债账面价值分别为 5,428.37 万元、5,847.26 万元和 5,840.05 万元，占非流动负债的比例分别为 48.48%、46.17%和

19.52%。

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
递延所得税负债账面价值	5,840.05	5,847.26	5,428.37
非流动负债	29,920.17	12,664.71	11,197.18
<b>递延所得税负债账面价值占非流动负债比例</b>	<b>19.52%</b>	<b>46.17%</b>	<b>48.48%</b>

2022 年末，公司确认递延所得税负债余额 5,840.05 万元，主要系公司对原能细胞集团的股权投资以公允价值计量并确认相应的递延所得税负债 4,477.50 万元，以及收购合并加拿大 Envirogard Products Limited 公司时商标及专利评估增值而确认递延所得税负债 1,362.55 万元所致。

### （7）其他非流动负债

报告期各期末，公司其他非流动负债余额情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应付 Envirogard Products Limited 少数股东权益	-	-	2,904.15
Gisella Greschner	-	-	140.69
Madjem Financing	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,044.84</b>

2020 年末，公司其他非流动负债账面价值为 3,044.84 万元，主要为公司 2019 年度收购加拿大 Envirogard Products Limited 公司时产生的少数股东卖出期权，于年末的公允价值 2,904.15 万元。公司于 2021 年支付了 Gisella Greschner 及子公司加拿大 Envirogard Products Limited 少数股东权益 3,044.84 万元。

### （三）偿债能力分析

报告期各期末，反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

项目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
流动比率（倍）	1.12	1.31	1.39
速动比率（倍）	0.76	0.92	0.97
资产负债率（合并）	51.71%	41.29%	33.10%
资产负债率（母公司）	40.27%	33.38%	28.33%
息税折旧摊销前利润（万元）	20,590.07	22,420.82	12,725.25

项目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
利息保障倍数（倍）	11.11	10.70	5.60

注：上述指标计算方法如下：

- (1) 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
- (2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债
- (3) 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%
- (4) 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧费 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销
- (5) 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

## 1、长期偿债能力分析

报告期内，公司的合并资产负债率分别为 33.10%、41.29% 和 51.71%。其中，2021 年末和 2022 年末，公司资产负债率较高，主要系产能扩大，对第三方供应商的采购需求扩大，短期借款期末余额较往期有所增长。公司本次拟向不特定对象发行可转债募集资金总额不超过 25,000.00 万元（含），并投资于健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目和补充流动资金。假设以公司 2022 年 12 月 31 日的财务数据进行测算，本次可转债发行完成前后，假定其他财务数据不变，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

项目	2022.12.31	募集资金规模	转股期前	全部转股后
资产总额	231,401.44	25,000.00	256,401.44	256,401.44
负债总额	119,653.09		144,653.09	119,653.09
资产负债率	51.71%		56.42%	46.67%

本次可转换公司债券发行完成后，公司资产负债率将出现一定幅度的提升，但由于可转债兼具股权和债券两种性质，后续如债券持有人陆续转股，公司资产负债率将逐步降低，公司的资本结构将进一步优化。

## 2、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.39、1.31、1.12，速动比率分别为 0.97、0.92、0.76。公司整体流动性情况较好，报告期内保持平稳。2022 年末公司速动比率较上期下降 17.58%，主要系公司应对销售订单增加而提前备货带来的采购金额上升，用于补充流动性短期借款增加所致。

### 3、现金流状况及银行授信

报告期各期末，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 14,043.00 万元、18,676.77 万元和 15,543.53 万元。发行人经营活动现金流入主要来源于终端业务及服务、智能制造及核心部件业务的收入，客户的主要构成为终端客户、ODM 客户及商超卖场等。公司采取预收货款和给予信用期相结合的收款模式，对长期合作、战略性、资信等级高的客户给予一定的信用期，该类客户回款情况良好，因此公司经营活动现金净流量情况总体较为稳定。

公司资信良好，无逾期未归还的银行贷款，无展期及减免情况，且拥有较充足的银行授信额度。截至 2022 年 12 月 31 日，公司拥有各商业银行综合授信额度 72,456.00 万元，已使用 31,119.00 万元额度。

#### （四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次/年）	7.14	7.37	7.07
存货周转率（次/年）	3.57	4.06	3.38

注 1：上述指标计算方法如下：

- （1）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
- （2）存货周转率=营业成本÷存货平均余额

报告期内，公司应收账款周转率分别为 7.07、7.37 及 7.14，保持稳定。2022 年存货周转率略低于 2021 年度，主要系公司为应对 2023 年订单增加，2022 年底备货数量上升，期末存货余额增加，导致全年存货周转率下降。

#### （五）财务性投资情况

##### 1、财务性投资（包括类金融业务）的认定标准

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》规定：

“（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或投资产业基金、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)。

(六) 本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。”

根据《监管规则适用指引发行类第 7 号》7-1 规定：“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

此外，根据中国证监会 2020 年 7 月发布的《监管规则适用指引——上市类第 1 号》，对上市公司募集资金投资产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应当认定为财务性投资：（1）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；（2）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

## **2、自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况**

经逐项对照，本次发行的董事会决议日前六个月至今，公司未实施或拟实施财务性投资及类金融业务，具体如下：

(1) 类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务。

(2) 非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资金融业务的情形。

(3) 与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在与主营业务无关的股权投资的情形。

(4) 投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在设立或投资产业基金、并购基金的情形。

(5) 拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在拆借资金的情形。

(6) 委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在委托贷款的情形。

(7) 购买收益波动较大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司仅存结构性存款等保本理财产品，截至 2022 年 12 月 31 日，相关项目余额均在“交易性金融资产”列示，账面余额为 188.27 元金额较低，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

(8) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

公司集团内不存在财务公司，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形。

根据上述财务性投资（包括类金融投资）的认定标准，本次发行相关董事会决议日（2022 年 10 月 28 日）前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性

投资及类金融业务的情形，无需从本次募集资金总额中扣除。

### 3、报告期最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至 2023 年 3 月末，公司不存在金额较大的财务性投资（含类金融业务），可能涉及财务性投资的相关报表科目余额情况如下表：

报表科目	金额（万元）	占归母净资产比例
交易性金融资产	0.02	0.00%
长期股权投资	13,461.52	12.17%
其他应收款	888.96	0.80%
其他流动资产	522.59	0.47%
其他非流动金融资产	46,741.23	42.25%
其他权益工具投资	23.43	0.02%
其他非流动资产	1,762.88	1.59%
使用权资产	9,452.28	8.54%

#### （1）交易性金融资产

2023 年 3 月末，公司交易性金融资产账面余额为 0.02 万元，为外币掉期借款，风险较低，不属于财务性投资，且该金额不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中所指的金额较大范畴。

#### （2）长期股权投资

2023 年 3 月末，公司长期股权投资账面余额为 13,461.52 万元，占当期发行人归属于母公司净资产比例为 12.17%，该金额不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中所指的金额较大范畴。长期股权投资为对联营企业原能生物的战略投资。

原能生物是一家致力于先进生物医学装备的技术研发、产品设计与制造，以自动化、智能化的深低温生物样本存储设备为核心重点，以解决前沿生物医疗产业上下游的生物样本冻存痛点为目标，集研发、设计、制造、销售和服务为一体的高科技细胞生物医学装备企业。发行人对原能生物的投资能为发行人产品制造工艺和选材提供一定的技术支撑，有助于发行人在工业等特殊场景下拓宽产品应用面；另外，原能生物的智能化管理系统，亦能为发行人所借鉴，在产品的软件层面提供功能拓展和智能化升级，属于围绕产业链上下游以获取技术为目的的产

业投资，具备一定的产业协同效应，符合公司主营业务战略发展方向，该投资不属于财务性投资。

### （3）其他应收款

2023年3月末公司其他应收款为押金、保证金、退税款等款项，不存在借予他人款项，不属于财务性投资，且金额不属于《证券期货法律适用意见第18号》中所指金额较大范畴。

### （4）其他流动资产

2023年3月末公司其他流动资产为公司进项税留抵税额和日常经营活动中待摊费用支出，不属于财务性投资，且金额不属于《证券期货法律适用意见第18号》中所指金额较大范畴。

### （5）其他非流动金融资产

截至2023年3月末，发行人其他非流动金融资产明细情况如下：

单位：万元

被投资单位	期末余额
原能细胞科技集团有限公司	46,350.00
广东水侠科技有限公司	191.71
深圳市水侠投资合伙企业（有限合伙）	199.52
海狄探阁（上海）环保科技有限公司	0.00
<b>合计</b>	<b>46,741.23</b>

#### 1) 对原能细胞科技集团有限公司的投资

##### ①原能集团业务及经营情况

原能集团总部位于上海张江生物医药产业基地的核心区域，根据集团内子公司的经营情况，主要分为以下业务：

A、上海海泰药业有限公司（海泰药业）、上海复原生物技术有限公司（复原生物）、上海东昕生物技术有限公司（东昕生物）主营房屋租赁及产业园区运营业务；

B、原能细胞库有限公司（原能细胞库）、丽水原能细胞库有限公司（丽水原能细胞库）、上海原天生物科技有限公司（原天生物）主要从事围绕细胞深低

温第三方存储服务 and 细胞存储制备、细胞制剂制备的业务；

C、基元美业生物科技（上海）有限公司（基元美业）主要从事细胞因子轻医美领域；

D、上海原能物业管理有限公司（原能物业）、上海正道红酒有限公司（正道红酒）等主要从事张江产业园的员工和对外接待食堂餐饮服务，以及对外宴会接待、红酒品鉴服务。其中正道红酒因股权转让于 2020 年 12 月起不再纳入原能集团合并财务报表范围；

E、上海原能细胞生物低温设备有限公司（原能生物）主要从事细胞深低温存储设备的研发和销售，随着原能生物不断引入外部投资者，原能集团的持股比例被动稀释，截至报告期末已不再纳入合并范围；

F、原启生物科技（上海）有限责任公司（原启生物）为原能集团孵化的主营细胞治疗药物的开发的公司，同样随着不断引入外部投资者，原能集团的持股比例被动稀释。为扩大投资原启生物的技术平台建设和创新产品的开发进程，原启生物已搭建红筹架构，谋求境外上市。

## ②发行人对原能集团的投资背景及发展过程

原能集团系发行人于 2014 年以自有资金设立的控股子公司，设立初衷为根据发行人开能健康的“双能驱动”发展战略，一方面，发行人以全屋型居家水处理设备为核心，发挥规模自动化智能制造等技术优势，拓展多种业务模式，通过产业布局、投资等发挥协同效应，扩大净水行业市场份额，并成为行业领导者；另一方面，基于近年来生命科学和医药产业的飞速发展，发行人作为原能集团创始股东，致力于推动健康产业的投资合作及发展，进一步完善发行人在健康产业生态圈的投资布局，为发行人产业链合作伙伴及股东创造更好的投资平台及回报。

2018 年 2 月，发行人将持有的原能集团 10.99% 股权以现金方式转让给发行人实际控制人瞿建国先生并构成重大资产出售，主要考虑了在依旧看好原能集团细胞行业未来发展前景的前提下，转为战略性投资，能有效降低发行人经营负担，并使发行人专注发展水处理业务，增强发行人的持续盈利能力。此外，受原能集团业务种类涵盖面较广，需要不断引入外部战略投资者以赋能各业务前期的研发投入和市场开发，使发行人对原能集团的股权间接稀释，并在此次重大资产

出售后失去控制权。

本次发行相关董事会决议日为 2022 年 10 月 28 日，其前六个月即 2022 年 4 月 27 日起至本募集说明书摘要签署日，发行人未针对原能集团进行增资。截至 2023 年 3 月 31 日，发行人持有原能集团 23.65% 股权。

### ③ 发行人投资后围绕产业链上下游获取的渠道

原能集团在开拓终端客户渠道、增加客户黏性等方面，具备一定的产业协同效应。在引流获取增量行业客户方面，原能集团在张江医药产业园运营过程中向园区医药类承租单位推荐、在细胞存储、制备及肿瘤细胞药物研发过程中向合作的医药类研发单位推荐，为发行人引流医药类客户。发行人的客户群体中原本没有医药类客户，在原能集团的引流下，发行人成功开拓了医药类客户这一全新领域。在加强存量客户的黏性方面，发行人的存量客户，除了向发行人采购净水设备外，还可以参与原能集团在张江产业园区内经营的红酒品鉴、红酒超市、美容液、细胞存储、宴会接待等业务，满足客户多维度需求，最大限度地增强现有客户的黏性，实现大健康领域的战略协同。现有客户也可以通过产业园区内正在使用的发行人净水设备、壁炉等，进一步了解发行人相关产品。

综上，对原能集团的投资，属于围绕产业链上下游以获取渠道为目的的产业投资，具备一定的产业协同效应，符合公司主营业务战略发展方向，该投资符合《证券期货法律适用意见第 18 号》中“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资”的认定。

### 2) 对广东水侠科技有限公司的投资

广东水侠科技有限公司（以下简称“水侠科技”）系发行人子公司广东世纪丰源投资的企业，发行人间接持有 10.20% 的股权。其主营业务为公共使用场所投入共享纯净热水站。发行人的主要产品之一单位用饮水机系水侠科技的上游产品，双方具有上下游协同关系。对水侠科技的投资有助于发行人在民用公共场所及物联网领域扩大水处理产品的市场占有率，属于相关产业领域的战略性投资，并非以获得投资收益为主要目的，不属于财务性投资，且金额不属于《证券期货

法律适用意见第 18 号》中所指的金额较大范畴。

### 3) 对深圳市水侠投资合伙企业（有限合伙）的投资

深圳市水侠投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“水侠投资”）系发行人子公司深圳世纪丰源投资的企业，发行人间接持有 1.02% 的股权。根据合伙协议的约定，水侠投资的投资范围为公共饮水市场等业务领域的企业股权，最终投向单一、且仅为水处理行业公司广东水侠科技有限公司，其业务范围系为公共使用场所提供共享纯净热水站，与发行人自身业务具备显著的协同效应，深圳世纪丰源已足额实缴出资。该投资虽系以围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，不以获取投资收益为主要目的，但是从谨慎性角度考虑，由于水侠投资尚有 9,800 万元未缴足的注册资本尚未对外投资，发行人认定对水侠投资的投资属于财务性投资。截至 2023 年 3 月末，发行人对水侠投资的投资账面价值为 199.52 万元，占当期末发行人归属于母公司净资产的比例为 0.18%，不属于金额较大的财务性投资，且金额不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中所指的金额较大范畴。发行人对水侠投资的投资不属于相关董事会决议前六个月内发生的投资，因此发行人对水侠投资的投资金额无需从本次募集资金总额中扣除。

### 4) 对海狄探阁（上海）环保科技有限公司的投资

海狄探阁（上海）环保科技有限公司（以下简称“海狄探阁”）系发行人持股 10% 的参股公司。海狄探阁主要从事环保科技领域内的技术开发与产品销售服务，销售对象以海外市场客户为主，产品线覆盖前置过滤、中央净软水、末端直饮等系列，报告期内海狄探阁与境外客户、境内楼盘开发商有较多净水安装项目合作，具有可持续的商业运营模式，与发行人净水业务具有产业协同效应。发行人对海狄探阁的投资属于相关产业领域的战略性投资，并非以获得投资收益为主要目的，不属于财务性投资，且金额不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中所指的金额较大范畴。

### （6）其他权益工具投资

报告期末，其他权益工具投资为公司对东莞市开能水处理设备销售服务有限公司（以下简称“东莞开能”）持股 40% 的参股企业，其主营业务为净水器等

水处理产品的销售,其为公司东莞等地区的经销商,双方具有上下游协同关系。因此,公司对东莞开能的投资属于相关产业领域的战略性投资,并非以获得投资收益为主要目的,不属于财务性投资,且金额不属于《证券期货法律适用意见第18号》中所指金额较大范畴。

#### (7) 其他非流动资产

2023年3月末公司其他非流动资产为预付工程及设备款,不属于财务性投资,且金额不属于《证券期货法律适用意见第18号》中所指金额较大范畴。

#### (8) 使用权资产

2023年3月末使用权资产系新租赁准则下,公司对厂房等租赁物确认的使用权资产,不属于财务性投资,且金额不属于《证券期货法律适用意见第18号》中所指金额较大范畴。

综上,公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资(包括类金融业务)情形,符合《证券期货法律适用意见第18号》的相关要求。

## 七、经营成果分析

报告期内,公司利润表主要项目变化概况如下表所示:

单位:万元

项目	2022年度		2021年度		2020年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	166,064.24	9.87%	151,148.74	27.97%	118,112.16
营业成本	109,681.68	9.02%	100,609.89	51.21%	66,534.60
毛利	56,382.56	11.56%	50,538.85	-2.01%	51,577.56
毛利率	33.95%	1.53%	33.44%	-23.43%	43.67%
销售费用	15,042.11	14.55%	13,131.39	-23.74%	17,218.57
管理费用	19,968.15	13.82%	17,542.98	11.62%	15,717.01
研发费用	6,681.52	22.40%	5,458.61	52.18%	3,586.89
财务费用	1,107.82	-47.40%	2,105.99	-29.20%	2,974.68
<b>四项费用合计</b>	<b>42,799.60</b>	<b>11.93%</b>	<b>38,238.97</b>	<b>-3.19%</b>	<b>39,497.15</b>
营业利润	11,300.37	-25.75%	15,218.59	226.58%	4,659.98
利润总额	11,427.29	-21.46%	14,549.32	119.43%	6,630.42
所得税费用	1,484.69	-47.70%	2,839.07	79.97%	1,577.55
净利润	9,942.59	-15.09%	11,710.25	131.75%	5,052.86

扣除非经常性损益后净利润	8,036.17	6.32%	7,558.25	202.18%	2,501.20
--------------	----------	-------	----------	---------	----------

## （一）营业收入

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	164,496.81	99.06%	148,877.70	98.50%	117,010.18	99.07%
其他业务收入	1,567.44	0.94%	2,271.04	1.50%	1,101.98	0.93%
营业收入合计	166,064.24	100.00%	151,148.74	100.00%	118,112.16	100.00%

报告期内公司营业收入分别为 118,112.16 万元、151,148.74 万元和 166,064.24 万元，其中，2021 年度营业收入较上年度同比增长 27.97%，2022 年营业收入较上年同期增长 9.87%，主要系公司终端业务产品市场竞争力较强，客户认可度较高，市场需求旺盛，海外和国内销售订单量逐年持续增长，同时随着公司新建生产线的投产，产能提升，带动销售收入良性循环同步增加。

报告期内公司主营业务突出，报告期内公司主营业务收入占比分别为 99.07%、98.50% 和 99.06%。发行人报告期各年度主营业务收入占营业收入的比例均在 98% 以上，主营业务集中度较高。公司其他业务收入主要系租赁收入、综合服务收入、废料销售等。

### 1、营业收入按业务种类构成分析

报告期内，公司按产品/服务种类划分的营业收入构成情况如下：

单位：万元

业务种类	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
终端业务及服务	98,904.21	59.56%	85,967.58	56.88%	71,056.33	60.16%
智能制造及核心部件	63,294.64	38.11%	60,750.02	40.19%	43,279.05	36.64%
其他生态产品及业务	3,865.39	2.33%	4,431.15	2.93%	3,776.79	3.20%
合计	166,064.24	100.00%	151,148.74	100.00%	118,112.16	100.00%

报告期内，发行人收入的变化情况及变动原因分析详见“第四节 发行人基本情况”之“七、公司主营业务的基本情况”之“（三）公司主营业务收入的构成情况”。

## 2、营业收入按地区构成分析

报告期内，公司按地区划分的营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	32,438.40	19.53%	29,130.80	19.27%	22,844.01	19.34%
华南	9,680.87	5.83%	9,596.03	6.35%	6,973.72	5.90%
华北	9,253.61	5.57%	12,121.12	8.02%	8,423.85	7.13%
华中	5,325.13	3.21%	4,034.09	2.67%	4,065.66	3.44%
华西	2,144.42	1.29%	2,402.52	1.59%	2,598.28	2.20%
<b>内销小计</b>	<b>58,842.44</b>	<b>35.43%</b>	<b>57,284.56</b>	<b>37.90%</b>	<b>44,905.53</b>	<b>38.02%</b>
北美洲	69,839.52	42.06%	57,118.88	37.79%	43,466.35	36.80%
欧洲	26,171.22	15.76%	26,590.22	17.59%	20,880.93	17.68%
亚洲	8,267.17	4.98%	7,529.84	4.98%	6,460.34	5.47%
其他	2,943.90	1.77%	2,625.24	1.74%	2,399.00	2.03%
<b>外销小计</b>	<b>107,221.80</b>	<b>64.57%</b>	<b>93,864.18</b>	<b>62.10%</b>	<b>73,206.63</b>	<b>61.98%</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>166,064.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,148.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,112.16</b>	<b>100.00%</b>

从销售区域来看,公司以内销、外销并重,报告期各期外销收入增长较快,占营业收入的比重分别为 61.98%、62.10%和 64.57%。

报告期内公司的境外收入金额分别为 73,206.63 万元、93,864.18 万元和 107,221.80 万元,处于稳定增长状态。海外收入的增长主要来自于北美洲地区的贡献,即发行人下属子公司加拿大 Canature N.A. Inc.于报告期内进一步加大了北美市场的并购整合和渠道拓展,2019 年 7 月加拿大 Canature N.A. Inc.通过完成对加拿大 Envirogard Products Limited 的收购,使公司产品在北美终端业务市场的影响力与协同效应得到了显著增强,使海外市场的终端业务与服务板块的销售收入快速增长。

同时,公司凭借规模化、智能化的精益制造能力及核心部件产品的竞争优势,战略上聚焦欧盟及东盟重点国家,支持并帮助海外商超卖场进一步加强产品及服务技术的培训,与海外市场客户建立更深度合作的方式,积极开拓海外业务,从而实现了公司在海外市场的智能制造及核心部件业务板块销售收入的持续增长。

报告期内,国内市场收入同样稳步提升,境内收入金额分别为 44,905.53 万元、57,284.56 万元和 58,842.44 万元,总体呈上升趋势。在国内,公司以客户需求为主导,加强了终端销售业务及服务业务的协同管理,使终端信息的价值得到进一步挖掘;同时在智能制造及核心部件业务板块,公司新增了多家知名商用及家用水处理产品品牌客户,共同带动了国内市场收入逐年稳定上升。

另外,公司经过积极准备后先后在北京国际美博会、中国连锁餐饮峰会、荷兰阿姆斯特丹国际水处理展览会等大型家用设备展会亮相,展示推介公司的核心技术和新产品,取得了较好的市场效果及市场反馈。

### 3、营业收入按产品构成分析

报告期内,公司按产品划分的营业收入构成情况如下:

单位:万元

整机/配件	产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主要整机	中央软水机	48,879.97	29.43%	39,553.18	26.17%	29,480.40	24.96%
	RO 膜反渗透净水设备	12,945.87	7.80%	11,126.08	7.36%	6,918.52	5.86%
	中央净水机	8,807.98	5.30%	7,970.93	5.27%	4,583.14	3.88%
	商用净化饮水机	7,870.35	4.74%	8,803.13	5.82%	7,784.19	6.59%
主要配件	复合材料压力容器	24,105.43	14.52%	23,417.56	15.49%	17,996.48	15.24%
	家用控制阀	7,132.47	4.30%	7,785.65	5.15%	4,750.44	4.02%
	工业膜	279.18	0.17%	273.41	0.18%	-	0.00%
其他	其他产品	56,042.99	33.75%	52,218.80	34.55%	46,598.99	39.45%
合计		<b>166,064.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,148.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,112.16</b>	<b>100.00%</b>

公司产品构成分为整机、配件及其他三个部分,其中,整机部分作为公司的主要产品线,报告期内平均销售收入占比为 44.39%。

中央软水机和中央净水机(含自有品牌和非自有品牌)作为公司终端业务及服务、智能制造及核心部件两大业务板块下的最主要的整机产品,在境外市场和

国内大型公共场所的认可度和需求量较高,在报告期内的销量总体处于持续增长状态,其中中央软水机销售收入从 2020 年度 29,480.40 万元连续增长至 2022 年度 48,879.97 万元,中央净水机销售收入从 2020 年度 4,583.14 万元增长至 2022 年度 8,807.98 万元,为带动上述两大业务板块销售规模不断增加的主要驱动因素。

RO 膜反渗透净水设备作为小型化的净水设备,于室内应用场景较为广泛,较整机产品具有安装灵活度上的优势,因此报告期内该产品也带动了相关业务的稳定增长,报告期内,RO 膜反渗透净水设备销售收入从 2020 年度 6,918.52 万元增长至 2022 年度 12,945.87 万元。

配件主要由复合材料压力容器、家用控制阀和工业膜等部分构成,报告期内主要配件的平均销售收入占比为 19.69%。

复合材料压力容器作为整机产品配套的装载容器及水处理滤料,能随着整机产品一同搭售,此外,公司具有根据客户需求批量生产不同规格压力容器的定制化能力,因此上述产品在市场上作为单独销售亦有不错的表现,上述特性共同促进了该产品以及智能制造及核心部件业务在报告期内销量的稳步增加,报告期内,复合材料压力容器销售收入从 2020 年度 17,996.48 万元增长至 2022 年度 24,105.43 万元,增幅为 33.95%。

家用控制阀是净软水机用于控制水路的核心配件,可安装于整机中或单独销售。2020 年受市场外部环境影响,为合理分配产能,家用控制阀被用于整机产品及各套件上的比例较高。2021 年家用控制阀的销量逐步回升,销售收入 7,785.65 万元,较上年增长 63.89%。

工业膜作为工业生产中具有选择性分离的材料,应用范围和发展前景较广,是公司最近两年及募投项目中的重点发展对象。受产线不适配,产能受限影响,2022 年工业膜销售收入 279.18 万元,同比仅增长 2.11%。待未来对已有产线进行改造优化,以及新增相关膜产线后,预计产能将得到进一步提升,以更好地满足市场及客户资源需求。

其他产品包括前置过滤器、管线机、壁炉、滤芯滤料及 DSR 服务等多种产品和服务构成,报告期内,其他产品销量总体保持平稳态势,取得的销售收入分

别为 46,598.99 万元、52,218.80 万元和 56,042.99 万元，其中 DSR 服务主要为公司为客户提供的高品质售前、售中、售后全流程服务。

## （二）营业成本

### 1、营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本由直接材料、直接人工、制造费用和运费及其他构成，占营业成本的比例总体保持稳定。其中，直接材料是公司营业成本最主要的构成部分，报告期内平均占比为 72.51%。公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	77,056.71	70.25%	70,995.09	70.56%	51,037.15	76.71%
直接人工	11,294.94	10.30%	10,396.55	10.33%	7,566.63	11.37%
制造费用	10,742.89	9.79%	9,187.64	9.13%	7,930.82	11.92%
运费及其他	10,587.14	9.65%	10,030.61	9.97%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>109,681.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,609.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,534.60</b>	<b>100.00%</b>

公司报告期各期营业成本按业务产品构成及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
终端业务及服务	58,972.61	53.77%	49,762.09	49.46%	36,275.55	54.52%
智能制造及核心部件	47,764.17	43.55%	47,293.68	47.01%	27,909.44	41.95%
其他生态产品及业务	2,944.90	2.68%	3,554.12	3.53%	2,349.61	3.53%
<b>合计</b>	<b>109,681.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,609.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,534.60</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本主要由终端业务及服务 and 智能制造及核心部件组成，营业成本与营业收入的结构相匹配。

### 2、营业成本变动情况分析

报告期内，公司营业成本及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
营业成本	109,681.68	9.02%	100,609.89	51.21%	66,534.60
同期营业收入	166,064.24	9.87%	151,148.74	27.97%	118,112.16

报告期内，公司营业成本与同期营业收入的变动趋势总体保持相对一致。

2021 年度起主营业务成本大幅上升的原因主要系根据财政部发布的《企业会计准则第 14 号——收入》《收入准则实施问答》以及中国证监会发布的《监管规则适用指引-会计类第 2 号》的要求，本期开始公司将运输费用归入营业成本列报。另外受外部环境持续影响，船运公司削减了主要航线的运力，可通行的船只较少，并且由于部分海外港口关闭，大量船只转变航线导致开放的港口拥堵严重，船只通行困难，海运费价格大幅上涨，带动主营业务成本上升。

### （三）营业毛利及毛利率

#### 1、营业毛利情况分析

报告期内，公司的营业毛利情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
终端业务及服务	39,931.61	70.82%	36,205.48	71.64%	34,780.78	67.43%
智能制造及核心部件	15,530.47	27.54%	13,456.34	26.63%	15,369.61	29.80%
其他生态产品及业务	920.48	1.63%	877.03	1.74%	1,427.17	2.77%
合计	<b>56,382.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,538.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,577.56</b>	<b>100.00%</b>

公司的毛利主要来源于终端业务及服务 and 智能制造及核心部件两大业务。报告期内，公司以客户需求为主导，加强终端销售业务及服务业务的协同管理，终端信息的价值得到进一步挖掘，使终端业务及服务的毛利占比逐年升高，报告期内该业务毛利占比分别为 67.43%、71.64% 和 70.82%。公司智能制造及核心部件业务主要包括家用、商用水处理整机产品、核心部件及 ODM 产品，生产过程从材料成型到入库完成，生产过程中的关键工艺及制造技术均为自行研制或掌握，并通过不断引入自动化设备和 MES 等生产管理系统，提升智能制造能力，吸引

具有高度定制化需求的客户群体，报告期内，智能制造及核心部件业务毛利占比为 29.80%、26.63% 和 27.54%。

## 2、营业毛利率变动分析

报告期内，公司主要产品销售毛利率如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
终端业务及服务	40.37%	42.12%	48.95%
智能制造及核心部件	24.54%	22.15%	35.51%
其他生态产品及业务	23.81%	19.79%	37.79%
<b>综合毛利率</b>	<b>33.95%</b>	<b>33.44%</b>	<b>43.67%</b>

报告期内，终端业务及服务业务的毛利率分别为 48.95%、42.12% 和 40.37%，智能制造及核心部件业务的毛利率分别为 35.51%、22.15% 和 24.54%。

从报告期总体来看，因公司终端业务及服务业务和智能制造及核心部件业务的营业收入及营业成本占公司整体营业收入和营业成本比重较大，且该两块业务在市场上具有行业领先地位，毛利率相对同行业较高，使报告期各期公司综合毛利率均保持在较高水平。

报告期内，2021 年度综合毛利率相较 2020 年度减少 10.23%，减幅 23.43%，主要系本期开始公司根据财政部发布的《企业会计准则第 14 号——收入》《收入准则实施问答》以及中国证监会发布的《监管规则适用指引-会计类第 2 号》的要求，将运输费用归入营业成本列报。若营业成本不计运输费情况下，报告期各期毛利率分别为 43.67%、40.07% 和 40.33%。

2021 年，其他生态产品及业务毛利率较上期有较大幅度下滑，主要系该业务下主要产品壁炉根据公司战略调整，由自产销售逐步转变为外采销售，采购成本较原先自产成本有所上升，外加壁炉所需的钢材等主要原材料价格上涨和美元汇率波动，导致了产品毛利率的下降，2022 年毛利率基本稳定波动较小。

## 3、公司与同行业上市公司毛利率对比情况

报告期内，公司毛利率与可比上市公司的比较情况如下：

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
唯赛勃	30.92%	34.94%	37.04%
滨特尔	33.11%	35.04%	35.05%

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
沃顿科技	35.72%	36.19%	37.12%
三达膜	30.41%	32.21%	37.14%
平均	<b>32.54%</b>	<b>34.60%</b>	<b>36.59%</b>
开能健康	33.95%	33.44%	43.67%

在综合毛利率指标上，2020 年度，公司相较同行业可比上市公司处于较高水平，主要系因为报告期内公司外销占比较高，加上海外市场对净水概念的接受程度较高，对境外客户的定价策略使外销毛利率处于较高水平。另外，2021 年起根据财政部发布的《企业会计准则第 14 号——收入》《收入准则实施问答》以及中国证监会发布的《监管规则适用指引-会计类第 2 号》的要求，公司将外销出口费和海运费归入营业成本列示，加上公司外销比例相较同行业可比公司更高，且受外部环境因素影响国际航运受限带动运输费大幅上涨，致使公司最近两期毛利率降低并接近同行业可比上市公司平均水平，不存在较大差异。报告期内公司产品竞争力较强，产品业务线广泛，涵盖智能制造及核心部件产品和较多净水产品的终端业务及服务，附加值较高。报告期内发行人主营业务持续增长，且保持了良好的盈利能力。

#### （四）利润表其他项目分析

##### 1、期间费用构成及分析

报告期内，公司期间费用构成及其占营业收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	15,042.11	9.06%	13,131.39	8.69%	17,218.57	14.58%
管理费用	19,968.15	12.02%	17,542.98	11.61%	15,717.01	13.31%
研发费用	6,681.52	4.02%	5,458.61	3.61%	3,586.89	3.04%
财务费用	1,107.82	0.67%	2,105.99	1.39%	2,974.68	2.52%
合计	<b>42,799.60</b>	<b>25.77%</b>	<b>38,238.97</b>	<b>25.30%</b>	<b>39,497.15</b>	<b>33.44%</b>

注：占比指占同期营业收入比例

报告期内，公司期间费用分别为 39,497.15 万元、38,238.97 万元和 42,799.60 万元，占营业收入的比例分别为 33.44%、25.30%和 25.77%，除 2021 年起因将销售费用出口费、运输海运费归入营业成本列报外，期间费用率总体保持稳定。

## (1) 销售费用分析

报告期内，公司销售费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	8,568.25	56.96%	7,209.80	54.91%	6,007.47	34.89%
佣金及推广费	1,404.52	9.34%	1,294.65	9.86%	1,150.08	6.68%
差旅费	1,251.36	8.32%	932.27	7.10%	737.97	4.29%
安装费	815.23	5.42%	680.81	5.18%	1,454.31	8.45%
服务费	753.39	5.01%	822.5	6.26%	1,227.00	7.13%
广告宣传展示费	515.80	3.43%	763.62	5.82%	712.99	4.14%
折旧及摊销费	341.94	2.27%	251.81	1.92%	158.41	0.92%
修缮费	304.97	2.03%	139.21	1.06%	19.79	0.11%
租赁费	65.26	0.43%	73.5	0.56%	70.66	0.41%
车辆使用费	58.67	0.39%	78.88	0.60%	84.06	0.49%
办公费	24.59	0.16%	61.37	0.47%	35.89	0.21%
其他	938.14	6.24%	753.61	5.74%	930.43	5.40%
运费及其他	-	0.00%	69.36	0.53%	4,629.50	26.89%
<b>合计</b>	<b>15,042.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,131.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,218.57</b>	<b>100.00%</b>

最近三年，公司销售费用占同期营业收入的比例分别为 14.58%、8.69% 和 9.06%，报告期各期占比略有波动。公司的销售费用主要由职工薪酬、佣金及推广费、差旅费、服务费和安装费等组成。报告期内，公司销售费用分别为 17,218.57 万元、13,131.39 万元和 15,042.11 万元，上述五项费用占当期销售费用合计金额的比例均在 60% 以上。

公司销售费用中的职工薪酬主要为向销售人员支付的工资、奖金及五险一金等人员费用。报告期内，销售费用中职工薪酬金额和占比逐年增加，主要系公司加强终端业务及服务的拓展，业务销售人员规模稳定增加，同时随着社会整体经济持续发展及营业收入的增加，公司销售人员的工资水平相应提升。

公司销售费用中的运费及其他包括运输费和出口费。运输费主要为国内订单中公司承担的运费。出口费用主要包括公司出口所涉及的运费、接驳及报关费用等。根据财政部发布的《企业会计准则第 14 号——收入》《收入准则实施问答》以及中国证监会发布的《监管规则适用指引-会计类第 2 号》的要求，自 2021 年

度起，运输费及出口费用海运费在营业成本中列报，导致 2021 年度销售费用相较 2020 年度有较大幅度下降。

差旅费主要为销售人员在业务活动中发生的差旅费用。2021-2022 年销售费用中差旅费金额和占比较上期均有所增加，主要系销售人员增加、发行人积极拓展国内外市场导致。

服务费主要是国内各经销商的市场支持费用。佣金及推广费主要是公司提供给海外客户的返利和市场推广费。

## (2) 管理费用分析

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 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	11,897.52	59.58%	10,738.70	61.21%	9,852.92	62.69%
租赁费	2,108.25	10.56%	1,905.30	10.86%	1,729.88	11.01%
服务费	1,314.03	6.58%	729.28	4.16%	867.28	5.52%
折旧摊销费用	2,374.53	11.89%	1,886.38	10.75%	1,330.06	8.46%
股权激励费	-	0.00%	-	0.00%	-360.61	-2.29%
办公费	648.91	3.25%	509.82	2.91%	428.36	2.73%
差旅费	102.53	0.51%	95.34	0.54%	148.59	0.95%
修缮费	176.67	0.88%	175.16	1.00%	213.39	1.36%
车辆使用费	160.69	0.80%	141.13	0.80%	162.67	1.03%
物料消耗费	25.21	0.13%	9.57	0.05%	7.58	0.05%
其他	1,159.80	5.81%	1,352.29	7.71%	1,336.89	8.51%
<b>合计</b>	<b>19,968.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,542.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,717.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用分别为 15,717.01 万元、17,542.98 万元和 19,968.15 万元，占同期营业收入的比例分别为 13.31%、11.61%和 12.02%。报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、租赁费、服务费、折旧摊销费用等组成，上述四项费用占当期管理费用合计金额的比例分别为 87.68%、86.98%和 88.61%。

2020 年股权激励费为-360.61 万元，主要系 2020 年 8 月 14 日公司第五届董事会第二次会议审议并通过了《关于终止实施 2018 年股权激励计划暨注销相关股票期权及回购注销相关限制性股票的议案》，鉴于目前国内外宏观经济和市场

环境发生较大变化，且考虑到 2020 年外部环境的影响及不确定性，在此情况下公司业绩达成 2018 年股权激励计划中设定的业绩考核要求难度较大，继续推进和实施激励计划难以达到对激励对象的激励效果，因此，公司在 2018 年股权激励计划首次授予权益第二个行权期/解除限售期条件及预留授予权益第一个行权期/解除限售期条件成就后终止 2018 年股权激励计划，相应对多记股权激励费进行冲回。

### (3) 研发费用分析

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 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,765.06	69.54%	3,626.30	66.43%	1,782.59	49.70%
物料消耗	470.37	7.69%	702.88	12.89%	562.52	15.68%
模具修理改制	198.36	3.91%	264.70	4.85%	314.73	8.77%
服务费	68.60	3.17%	73.07	1.34%	112.67	3.14%
办公费	9.04	0.10%	61.35	1.13%	37.22	1.04%
认证检测费	152.22	3.39%	219.85	4.03%	155.27	4.33%
差旅费	9.38	0.16%	38.07	0.70%	93.48	2.61%
折旧及摊销	635.48	9.47%	305.59	5.60%	254.46	7.09%
专利及设计费	4.63	0.03%	10.01	0.18%	53.01	1.48%
样品费	88.66	0.69%	45.21	0.83%	8.86	0.25%
技术使用费	4.90	0.00%	-	0.00%	1.54	0.04%
其他	274.81	1.84%	111.58	2.04%	210.55	5.87%
<b>合计</b>	<b>6,681.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,458.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,586.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的研发费用分别为 3,586.89 万元、5,458.61 万元和 6,681.52 万元，占同期营业收入的比例分别为 3.04%、3.61%和 4.02%。报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬、物料消耗、模具修理改制构成，上述三项费用占当期研发费用合计金额的比例均在 70%以上。

2020 年度至 2022 年，公司研发费用稳定增加，主要系研发支出资本化的金额逐年降低，根据会计准则相关规定，公司对同时满足技术上具有可行性、具有使用或出售意图、能产生经济利益三个条件的研发项目，通过技术可行性及经济可行性研究，立项后进入开发阶段，此阶段发生的研发支出予以资本化所致。报

告期内，公司产品业务线广泛，研发项目众多，考虑到各项目能否给公司带来经济利益具有不确定性，基于稳健性原则，2021年起公司将研发投入全部费用化处理。

2022年度，公司研发费用为6,681.52万元，较去年同期的5,458.61万元增加1,222.91万元，同比增长22.40%，主要系公司为增强市场竞争力，增加研发人员投入所致。

#### (4) 财务费用分析

报告期内，公司财务费用主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
利息支出	1,684.50	1,628.40	1,505.43
减：利息收入	554.47	128.79	63.66
加：汇兑损益	-1,012.18	-84.02	674.61
加：其他支出	989.96	690.4	858.3
<b>合计</b>	<b>1,107.82</b>	<b>2,105.99</b>	<b>2,974.68</b>

报告期内，发行人的财务费用分别为2,974.68万元、2,105.99万元和1,107.82万元，占同期营业收入的比例分别为2.52%、1.39%和0.67%。

2020-2021年度，报告期内公司财务费用均维持在较高水平，主要系借款利息支出金额较高。2022年财务费用较上年同期减少998.17万元，减幅47.40%，主要系本期美元对人民币汇率持续走高，且公司以美元结算的海外收入占比较高，汇兑收益大幅增加所致。

## 2、税金及附加

报告期内，公司税金及附加构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
教育费附加	299.13	33.08%	131.14	40.26%	81.13	35.97%
城市建设维护税	304.99	33.73%	124.67	38.27%	68.89	30.54%
房产税	172.85	19.11%	-	-	-	-
印花税	98.68	10.91%	40.26	12.36%	54.42	24.13%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用税	26.47	2.93%	28.30	8.69%	20.06	8.89%
其他	2.17	0.24%	1.38	0.42%	1.08	0.48%
合计	<b>904.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>325.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>225.57</b>	<b>100.00%</b>

公司税金及附加主要包括教育费附加、城市维护建设税、房产税、印花税和土地使用税等。报告期内，公司税金及附加金额分别为 225.57 万元、325.75 万元和 904.29 万元，总体上随公司营业收入的增加而增加。最近一年，公司税金及附加金额为 904.29 万元，较去年同期的 325.75 万元增加 578.54 万元，增幅为 177.60%，主要系业绩增长，缴纳税款增加带来城建税和教育费附加增加 348.31 万元，及公司开始适用从价和从租计征房产税，新增 172.85 万元。

### 3、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失（损失以“-”号填列）的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收票据坏账损失	10.00	-10.00	1.97
应收账款坏账损失	-55.18	-277.68	-59.11
其他应收款坏账损失	67.27	142.40	-366.36
合计	<b>22.09</b>	<b>-145.27</b>	<b>-423.50</b>

2020 年度，公司其他应收款坏账损失金额为 366.36 万元，主要系公司本期对开能润鑫原股东邹国南和陈霞庆的应收业绩补偿款计提约 363 万元的坏账准备。应收票据坏账损失转回 1.97 万元，系公司在 2019 年存在少量商业票据，按照会计准则，公司对其计提了相应的坏账准备，2020 年该商业票据到期并顺利汇付，且后续无结余，故冲回对应的坏账准备。

2021 年度，公司计提应收票据坏账损失金额 10.00 万元，系管理层判断对预计无法收回的商业承兑汇票计提全额坏账准备。本期公司计提应收账款坏账损失金额 277.68 万元，主要系管理层判断对博乐宝科技有限公司应收账款 88.47 万元、零售个人应收账款 12.24 万元预计无法收回而全额计提坏账准备，以及按信用风险特征组合计提坏账准备 168.55 万元。其他应收款坏账损失转回 142.40 万元，主要系本期公司收购开能润鑫 55% 股权后将其纳入合并范围，并与原股东达成协议，

以对其应付的股权受让款抵消对其应收的业绩补偿款，转回已计提的相关业绩补偿款坏账准备 363.00 万元、按信用风险特征组合计提坏账准备 185.42 万元、及因公司合并开能润鑫而增加坏账准备 117.55 万元。

2022 年，公司信用减值损失转回 22.09 万元，主要系上期公司合并开能润鑫，抵消对原股东的应付股权转让款和业绩补偿款转回坏账准备约 363 万元，及本期收回原壹能股权转让款 7,500 万元和原壹能归还约往来款 4,725 万元，转回相应的坏账准备约 122 万元所致。

#### 4、资产减值损失

报告期内，发行人的具体明细如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-827.64	236.68	-590.53
长期股权投资减值损失	-	-	-5,493.10
固定资产减值损失	-	-10.90	-
商誉减值损失	-1,531.75	-581.54	-2,137.36
<b>合计</b>	<b>-2,359.38</b>	<b>-355.76</b>	<b>-8,220.98</b>

2021 年，公司资产减值损失相较 2020 年减少 7,865.22 万元，这主要系 2020 年公司对联营企业和控股企业计提的长期股权投资减值损失和商誉减值损失所致。其中，长期股权投资减值 5,493.10 万元，系公司根据联营企业开能润鑫的 2020 年末资产评估报告中的企业估值，对开能润鑫的长期股权投资进行的减值计提，商誉减值损失 2,137.36 万元，系 2020 年公司通过商誉减值测试后，对控股子公司世纪丰源计提了相应商誉损失。具体内容参见本募集说明书摘要“第四节 财务会计信息与管理层分析”之“六、财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“2、非流动资产结构的分析”之“（2）长期股权投资”和“（10）商誉”部分。

2021 年，公司存货跌价损失及合同履约成本减值损失相比 2020 年减少 827.21 万元，这主要系 2020 年外部环境影响导致 2020 年上半年公司部分存货出现一定呆滞，公司对此部分存货计提相应存货减值准备。

2022 年，公司资产减值损失金额为 2,359.38 万元，主要为对部分原材料及库存商品计提存货跌价损失 827.64 万元，以及 2022 年公司通过商誉减值测试后，

对控股子公司浙江开能润鑫电器有限公司计提了相应商誉损失。商誉减值损失1,531.75万元，具体内容参见本募集说明书摘要“第四节 财务会计信息与管理层分析”之“六、财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“2、非流动资产结构的分析”之“（2）长期股权投资”和“（10）商誉”部分。

## 5、其他收益

报告期内，公司其他收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
政府补助	503.87	837.55	1,459.23
进项税加计扣除	12.60	33.52	24.62
稳岗补贴	18.42	29.81	40.95
代扣个人所得税手续费返还	8.92	8.96	8.02
<b>合计</b>	<b>543.81</b>	<b>909.83</b>	<b>1,532.83</b>

报告期内，公司其他收益主要为政府补助，具体如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度	与资产相关/ 与收益相关
上海市浦东新区贸易发展推进中心财政扶持款	122.33	-	-	与收益相关
上海市工业互联网创新发展专项资金项目	106.22	159.39	53.13	与资产相关
家用水处理设备生产、仓储自动化技术改造项目	57.00	57.00	57.00	与资产相关
新型一体式反渗透机试制及饮用水净化项目	30.00	30.00	30.00	与资产相关
卫生支出补贴	30.00	-	-	与收益相关
光伏发电地方补贴	16.92	28.27	42.36	与收益相关
上海浦东市场监管局质量发展扶持金	15.00	-	-	与收益相关
基于信息化的智能水处理系统	12.60	12.60	12.60	与资产相关
浦东新区智慧城市建设专项资金（社会领域）项目	12.00	-	-	与收益相关
慈溪市科技技术局高新技术奖励	10.00	-	-	与收益相关

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产相关/ 与收益相关
工业节能和合同能源管理专项资金	10.00	-	-	与收益相关
宁波市制造业产值达标奖励	10.00	-	-	与收益相关
支持中小企业平稳发展项目	8.43	275.00	-	与收益相关
上海市企业技术中心能力建设项目	8.00	-	-	与收益相关
其他零星补贴	6.25	7.07	37.50	与收益相关
机电产品出口企业市场多元化资金	5.61	-	-	与收益相关
外经贸发展专项资金	5.39	-	-	与收益相关
慈溪市扩大生产奖励	5.00	-	-	与收益相关
宁波市留工优工促生产奖励	5.00	-	-	与收益相关
一次性留工培训补助	4.37	-	-	与收益相关
浦东新区中小企业开拓资金	4.28	-	-	与收益相关
工业现代服务业经济奖励	3.65	-	-	与收益相关
深圳市社会保险基金管理局培训补助	3.44	-	-	与收益相关
慈溪市境内参展展位费补助	3.33	-	-	与收益相关
一次性吸纳就业	2.60	-	-	与收益相关
佛山市科学技术局研发补贴	2.46	-	-	与收益相关
国际市场开拓资金中小开资金	2.00	-	-	与收益相关
国家科技型中小企业补助	1.00	-	-	与收益相关
商务发展专项资金第三批补贴	1.00	-	-	与收益相关
安商育商政策补贴	-	50.70	75.80	与收益相关
直饮水水质监控及远程管理服务平台	-	3.00	-	与资产相关
上海市企业技术中心能力建设项目	-	8.00	8.00	与资产相关
产业转型专项(品牌经济发展)资金补贴	-	40.00	47.63	与收益相关
高新技术成果转化扶持资金	-	38.10	88.40	与收益相关
专利资助费	-	32.20	1.65	与收益相关

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产相关/ 与收益相关
机电市场多元化专项资金	-	31.77	17.15	与收益相关
科技型企业培育资助资金	-	30.00	-	与收益相关
高质量发展奖励	-	15.40	30.50	与收益相关
佛山市级高新技术企业培育经费	-	14.05	6.31	与收益相关
2020 上海国际水处理展览会	-	5.00	-	与收益相关
突发公共卫生事件紧急工资补贴(加拿大、美国)	-	-	929.56	与收益相关
佛山市科学技术局高新技术企业补贴	-	-	10.20	与收益相关
上海市商务委员会补贴	-	-	6.43	与收益相关
高企认定区级配套资金	-	-	5.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>503.87</b>	<b>837.55</b>	<b>1,459.23</b>	<b>-</b>

报告期内，公司获得的政府补助为与收益和资产相关的政府补助。公司获得的政府补助占利润总额的比例较低，政府补助对公司报告期内及未来期间的影响较小。

## 6、投资收益

报告期内，公司投资收益主要是处置长期股权投资及权益法核算的长期股权投资产生的投资收益。具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	96.53	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	86.50	3,389.43	-
理财产品投资收益	4.44	16.26	86.75
权益法核算的长期股权投资收益	-663.77	-1,017.31	-95.15
取得控制权后，原股权按公允价值重新计量产生的利得	-	708.49	-
<b>合计</b>	<b>-476.29</b>	<b>3,096.87</b>	<b>-8.40</b>

2021 年度，公司处置长期股权投资产生投资收益 3,389.43 万元，系出售全

资子公司信川投资 100% 股权所致。2021 年公司权益法核算的长期股权投资损失 -1,017.31 万元，系持有联营企业原能生物在权益法下确认的投资损失-308.82 万元，和持有的开能润鑫股权由权益法转为成本法时原 40% 股权按照公允价值计量的投资损失-708.49 万元。2022 年度，公司投资收益为-476.29 万元，主要系参股公司实现的投资损失。

## 7、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动损益构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
公允价值变动收益	736.21	-243.05	-74.63

报告期内，公司公允价值变动损益金额分别为-74.63 万元、-243.05 万元和 736.25 万元。其中 2022 年度金额较高，主要系发行人调整其他非流动金融资产公允价值所致，根据期后转让情况对厚宇基金计提 500.00 万元公允价值变动损失，对原能集团投资根据最近转让价格调增公允价值 1350.00 万元。详见本章之“六、财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“2、非流动资产结构的分析”。

## 8、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
处置非流动资产的利得	155.25	-18.19	-0.18
合计	155.25	-18.19	-0.18

报告期内，公司资产处置收益金额分别为-0.18 万元、-18.19 元和 155.25 万元，2022 年度资产处置收益主要系公司对外处置一批模具利得约 160.02 万元。报告期各期资产处置收益金额占各期净利润比重均较小，未对公司经营产生实质影响。

## 9、营业外收支

### (1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
无需支付的款项	226.78	29.61	-
非流动资产处置利得合计	0.15	1.55	-
无需支付的或有对价	-	-	2,151.45
赔款收入	3.14	-	-
罚款收入及其他	16.10	3.55	1.53
合计	<b>246.17</b>	<b>34.71</b>	<b>2,152.98</b>

报告期内，公司营业外收入金额分别为 2,152.98 万元、34.71 万元和 246.17 万元。2020 年营业外收入金额较高，主要系子公司广东世纪丰源饮水设备制造有限公司因未达到 2020 年度承诺的业绩指标，根据股权收购协议约定无需支付的股权收购或有对价 2,151.45 万元。2022 年度，无需支付的款项主要系根据诉讼判决结果冲销的对青岛海尔施特劳斯水设备有限公司的利息款项。

### (2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出如下表所示：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
未决诉讼	-	371.32	-
非流动资产处置损失合计：	15.53	52.96	8.25
其中：固定资产处置损失	15.53	52.96	8.25
对外捐赠	5.76	15.54	105.57
流动资产处置损失	-	8.09	-
赔款及其他	97.97	256.07	68.73
合计	<b>119.26</b>	<b>703.98</b>	<b>182.55</b>

报告期内，公司的营业外支出金额分别为 182.55 万元、703.98 万元和 119.26 万元，金额相对较小。

公司 2021 年的营业外支出较高，系 2022 年 1 月 5 日，公司就与青岛海尔施特劳斯水设备有限公司（以下简称“青岛海尔”）产生的买卖合同纠纷提请诉讼。

## 10、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	1,033.52	2,309.49	1,002.86
递延所得税费用	451.17	529.57	574.70
<b>合计</b>	<b>1,484.69</b>	<b>2,839.07</b>	<b>1,577.55</b>

## 11、净利润波动情况

报告期内，公司净利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	9,942.59	11,710.25	5,052.86
扣除非经常性损益后净利润	8,036.17	7,558.25	2,501.20

报告期内，除 2020 年度外，公司净利润总体处于较为稳定的状态。2020 年度，公司净利润低于其他报告期的原因主要系公司对所持开能润鑫 40% 股权的变现价值与账面长期股权投资净值的差额计提了 5,493.10 万元的长期股权投资减值准备，及对子公司世纪丰源计提了商誉减值损失 2,137.36 万元。具体内容参见本募集说明书摘要“第四节 财务会计信息与管理层分析”之“六、财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“2、非流动资产结构的分析”之“（2）长期股权投资”和“（10）商誉”部分。此外，公司 2020 年度财务费用较上年同期增加 1,404.30 万元，主要因汇率波动致公司汇兑损失较上年同期增加 1,127.88 万元，以及因金融机构借款增加及存款减少致公司利息净支出较上年同期增加 216.43 多万元。

2022 年度，得益于公司具有持续竞争力的产品和线下拓展渠道，公司销售规模正在不断扩大，净利润较上年同期有所下降，主要系本期计提开能润鑫商誉减值所致。总体来看，随着外部环境等影响逐渐消除，相关行业市场空间将进一步于线下和线上拓展，对公司的经营业绩有较为积极的作用。

报告期内,发行人扣除非经常性损益后净利润分别为 2,501.20 万元、7,558.25 万元和 8,036.17 万元,2020 年主要受外部不利环境影响业绩有所下滑,其他报告期随经营规模的扩大,发行人业绩相应提升。

## 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年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	15,543.53	18,676.77	14,043.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,981.01	-51.35	5,564.63
筹资活动产生的现金流量净额	3,098.30	-9,660.26	-18,216.09
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,482.18	84.02	730.48
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>14,143.01</b>	<b>9,049.18</b>	<b>2,122.02</b>

### (一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内,公司各年度的经营活动形成的现金流情况如下:

单位:万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
销售商品、提供劳务收到的现金	175,684.53	151,205.94	122,723.58
收到的税费返还	4,353.54	3,480.87	1,933.08
收到其他与经营活动有关的现金	5,334.93	3,536.68	3,303.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>185,373.01</b>	<b>158,223.49</b>	<b>127,960.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	109,158.58	87,354.31	69,578.66
支付给职工以及为职工支付的现金	35,444.60	29,656.62	23,987.18
支付的各项税费	6,195.78	5,471.69	4,464.99
支付其他与经营活动有关的现金	19,030.52	17,064.10	15,886.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>169,829.48</b>	<b>139,546.72</b>	<b>113,917.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,543.53</b>	<b>18,676.77</b>	<b>14,043.00</b>

最近三年,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 14,043.00 万元、18,676.77 万元和 15,543.53 万元。公司经营活动现金流入主要来自于终端业务及

服务、智能制造及核心部件业务的收入，客户的主要构成为终端客户、ODM 客户及经销商等。公司采取预收货款和给予信用期相结合的收款模式，对长期合作、战略客户、资信良好的客户给予一定信用期，且上述客户付款情况总体良好，因此报告期内公司经营活动现金净流量状况稳定。

2020 年度，公司经营活动现金流量金额高于当期净利润 8,990.14 万元，主要系当期对开能润鑫计提长期股权投资减值 5,493.10 万元和对世纪丰源计提商誉减值损失 2,137.36 万元所致。

2021 年度，公司经营活动现金流量净额高于当期净利润 6,966.51 万元，主要系公司本期经营规模增加，带动采购规模不断增长，期末对供应商的经营性应付项目增加所致。

2022 年度，公司经营活动现金流量净额高于当期净利润 5,600.93 万元，主要系本期收到客户回款增加，以及计提开能润鑫商誉减值 1,531.76 万元所致。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司各年度的投资活动形成的现金流情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
收回投资收到的现金	14,211.89	7,000.00	53,959.65
取得投资收益收到的现金	100.98	16.26	141.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	264.48	469.99	562.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	9,988.40	-
收到其他与投资活动有关的现金	400.07	705.93	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,977.43</b>	<b>18,180.59</b>	<b>54,663.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,458.43	7,128.91	4,314.31
投资支付的现金	11,500.00	11,103.03	44,784.38
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>20,958.43</b>	<b>18,231.94</b>	<b>49,098.69</b>

项目	2022年度	2021年度	2020年度
投资活动产生的现金流量净额	-5,981.01	-51.35	5,564.63

最近三年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 5,564.63 万元、-51.35 万元和-5,981.01 万元。报告期内，公司投资活动主要以现金流出为主。2020 年公司投资活动产生的现金流量净额为正，主要是日常经营活动外的闲置资金较上年度有所减少，相应减少了理财投资款，导致本期到期收回的投资款多于投资支付的款项。2021 年公司投资活动现金流量净额较上年减少 5,615.98 万元，主要系本年度公司收到原壹能股权转让款 1.00 亿元、对原能生物投资 4,550.00 万元、因公司生产线改扩建等增加对固定资产、无形资产和其他长期资产的投入 2,814.60 万元以及净收回理财投资较上期减少约 7,728.00 万元所致。

2022 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-5,981.01 万元，较去年同期减少 5,929.66 万元，主要系本期支付原能生物股权投资款 1.01 亿元，支付江苏华宇股权收购款 1,119.95 万元，收回原壹能股权转让款 7,500.00 万元。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，发行人各年度的筹资活动形成的现金流情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
吸收投资收到的现金	583.57	229.49	-
取得借款收到的现金	51,385.01	40,978.19	37,478.91
收到其他与筹资活动有关的现金	500.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>52,468.58</b>	<b>41,207.68</b>	<b>37,478.91</b>
偿还债务支付的现金	33,290.27	41,835.37	40,993.15
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	8,854.51	4,292.43	4,994.86
支付其他与筹资活动有关的现金	7,225.49	4,740.14	9,707.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>49,370.27</b>	<b>50,867.94</b>	<b>55,695.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,098.30</b>	<b>-9,660.26</b>	<b>-18,216.09</b>

报告期各期间，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-18,216.09 万元、-9,660.26 万元和 3,098.30 万元。

2021 年，筹资活动产生的现金流量净额相比 2020 年增加 8,555.83 万元，增

幅 46.97%，主要系本年度公司借款净流出较上年同期减少 2,657.06 万元，以及上年同期偿还 5,172.58 万元融资租赁款所致。

2022 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,098.30 万元，与同期相比增加 12,758.56 万元，同比增长 132.07%，主要系公司于本期销售订单增长，生产和运营成本增加，经营性银行借款增加显著，导致借款净流入较上期同比增加 10,406.82 万元。

## 九、资本性支出分析

### （一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,458.43	7,128.91	4,314.31
合计	<b>9,458.43</b>	<b>7,128.91</b>	<b>4,314.31</b>

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出主要用于购买机器设备和办公设备。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的资本性支出项目主要为本次募集资金计划投资的项目，具体内容参见本募集说明书摘要“第五节 本次募集资金运用”部分。

## 十、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项

### （一）担保事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司及其子公司无对外担保。

### （二）仲裁、诉讼情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司及其子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼和仲裁的情况。

### （三）其他或有事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司及其子公司不存在影响正常经营活动的其他重要事项。

### （四）重大期后事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司及其子公司不存在其他需披露的重大期后事项。

## 十一、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司技术先进性及具体表现参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“八、与公司产品有关的技术情况”之“（四）核心技术来源及其对发行人的影响”部分。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司正在从事的研发项目情况具体如下：

序号	项目编号	研发项目名称	研发创新成果	项目进度
1	RD16	POU 低通量基础款(C1)	此项目为公司开发了一款高性价比、高可靠性的、简约大气的中低端 RO 机。产品沿用了开能的专用滤芯，将能够提高低端机型的竞争力和售后滤芯的收益。	量产阶段
2	RD06	管线机 (RX-G1)	此项目研发一款补充速热款管线机，厚膜加热，多段温出水，含 LED-UV 抑菌模块的管线机。	研发阶段
3	RD07	白宝箱双膜反渗透净水器	此项目根据需要在原有“白宝箱”产品基础上开发一款大于 1200G 而成本更低的反渗透净水器。	研发阶段
4	RD5	西班牙 800G 反渗透净水器	此项目根据客户需求研发一款 800G 反渗透净水器，在海鸥金地平台开发产品的前脸。	量产阶段
5	F-2022-003	虎鲸平台-A 项目	此项目给客户提供了是一款高品质，带有矿化富锶反渗透净饮水机，项目预期将提升了客户的品牌竞争力和公司在 POU 市场的份额。	小试阶段

序号	项目编号	研发项目名称	研发创新成果	项目进度
6	F-2022-001	B 项目十寸标准瓶	此项目满足 ODM 客户需求以提升公司在业内的市场竞争力。	量产阶段
7	F-2022-028	Kingfiltr 十寸标准瓶	此项目升级老产品, 为客户提供新的定制化设计以增强公司市场竞争力。	小试阶段
8	T-2021-02	ACME 螺纹镶件和包含其的玻璃钢桶	玻璃钢桶主流市场分为三大体系: 2.5-8-NPSM 规格体系, 2.812-5-STUB-ACME 规格体系, 和卡接桶规格体系, 这三大产品体系基本覆盖了家用玻璃钢桶市场。该项目的研发将弥补公司 ACME 螺纹规格体系生产工艺的缺失, 使公司能同时生产三种玻璃钢桶。	试产阶段
9	T-2022-01	10 寸系列上封头开口玻璃钢桶项目	在实际应用领域, 副开口可以实现安装传感器\增添滤料\加药等用途。此项目完成后, 公司推行的一站式配件供应商理念可以进一步得到实现, 部分客户可以更加全面的将业务切换到公司。	试产阶段
10	T-2022-03	C 定制膜壳桶项目-10 寸规格	此项目与客户合作研发定制化的玻璃钢桶, 以实现在有限的玻璃纤维缠绕量的前提下, 满足客户对承压能力的要求。	试产阶段
11	T-2022-04	重载系列玻璃钢桶 (6 寸, 10 寸系列)	高温高压对产品的抗蠕变, 高强度提出了更高的要求, 同时也对测试设备的持久性要求也更高。公司凭借此项目的推进, 将能实现差异化产品的上市, 也进一步提高了产品测试能力。	量产阶段
12	T-2022-10	0435 注塑盐井项目	传统的盐井都是吹塑一体成型, 然后通过后加工切割的形式实现透水孔特征。此项目将实现注塑工艺的生产形式, 生产效率高, 材料浪费少, 并且具有更好的外观优势, 更高的透水孔精度, 更多的透水面积和较灵活的颜色选择, 为客户提供更多的差异化的选择, 更加强化公司一站式水处理设备供应商的形象。	研发阶段
13	F-2022-039	Kingfiltr 虎鲸 RO 机系列	此项目给客户提供了—款高品质, 带有矿化富锶反渗透净水机, 充实客户产品类目, 提升品牌竞争力。	研发阶段

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

#### 1、发行人构建了适应市场的研发模式

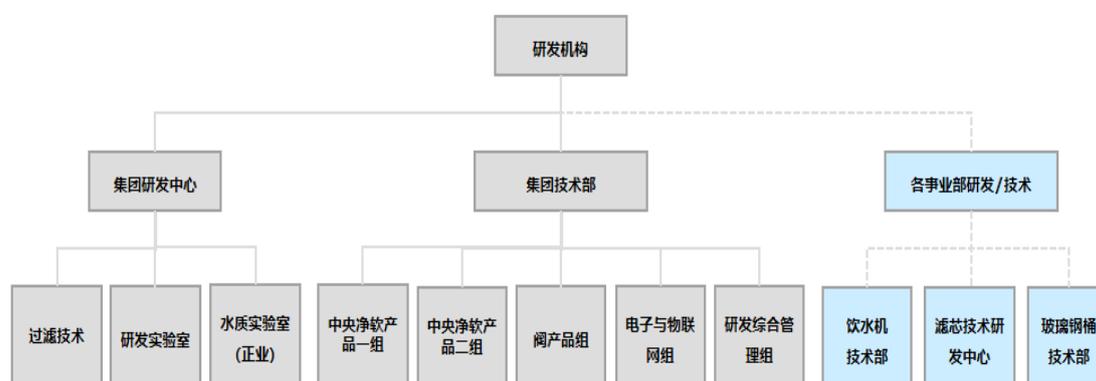
公司研发实行项目制管理，产品部门根据公司总体发展战略和产品的市场需求，对所有短期、中期、长期的开发产品都进行立项，立项通过后，由技术部按项目需求组成项目小组进行技术开发和攻关，项目完成后由生产部门，质量部，经营部等联合组成的专家组对其完成时间，技术难度，完成质量等多方面进行综合评定可否进入生产。

公司将研发职能分解到各个事业部，独立的技术研发队伍直接面向市场。项目立项后，研发工程师会按照立项输入，结合过往经验，制定新产品开发任务书，确定项目周期和成本目标，经过方案设计、样机制作和评审阶段后，开始小批量生产验证和确认，进入推广策划、上市准备。公司的项目办公室对项目的实施进行管理，确保项目目标的最终实现。

该种研发模式可以直接面向市场需求，快速高效反应，满足客户不同定制开发需求，较快地实现新产品的上市和量产。

#### 2、发行人建立了科学的研发机构体系

公司将研发机构主要分为集团研发中心，集团技术部和各事业部针对各自产品领域设立的研发部门，目前公司的研发机构如下图所示：



公司现有的研发机构将研发职能分解到各个具有专业能力的事业部。这种模式使各部门在明确研发分工的同时发挥自身在各自领域内的特长，使公司的研发效率更高、能力更强。

### 3、公司设置了专项的研发激励机制

公司设置了专项的项目成果转化专项奖励办法。依据办法，公司将研发项目区分为客户导向型研发项目和技术导向型基础研究类研发项目。针对客户导向型研发项目，公司将对应研发项目在获得首次订单起 2 年周期内所形成的产品市场销售额的 0.5-2.0% 用于奖励，具体奖励系数依据客户导向型研发项目质量评分表综合考虑项目准时性、项目过程质量、项目产品质量、产品创新性等情况确认。对于技术导向型基础研究类研发项目将产品依据研发的创新性、研发项目的市场前景等区分为八个等级，对不同等级的研发项目赋予不同的奖励区间。公司现行的研发激励机制能有效推动客户导向型研发项目的快速实施、促进技术导向型基础研究类研发项目的转化应用，鼓励新研发项目推进过程得到相关职能部门的快速响应，推进项目制研发模式的实行。

## 十二、本次发行对上市公司的影响

### （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目是立足于公司发展战略目标、围绕现有主营业务进行。公司对募集资金投资项目的可行性进行了充分的科学论证。公司本次募集资金的运用是以现有主营业务为基础，结合未来市场需求及自身发展规划，提升公司研发技术品牌影响力及核心竞争力的重大战略举措。本次发行完成后，公司业务未发生重大变动，不存在因本次向不特定对象发行可转债而导致的业务及资产的整合计划。

本次发行前，公司不存在已发行任何形式的债券，本次发行后累计债券余额占最近一期末净资产的比例为 19.63%，未超过 50%，符合相关法律法规的要求。

### （二）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

根据本公司于 2022 年 10 月 28 日召开的第五届董事会第二十三次会议及 2022 年 11 月 15 日召开的 2022 年第三次临时股东大会的决议，本次可转债募集资金总额（含发行费用）不超过 25,000.00 万元（含 25,000.00 万元）。扣除发行费用后，公司通过本次发行募集的资金将全部用于投入下述项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟使用募集资金
1	健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目	20,901.56	20,000.00
2	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
	合计	<b>25,901.56</b>	<b>25,000.00</b>

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额的部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行借款以及自有资金等方式进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

### 二、募集资金投资项目具体情况

#### （一）健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目

##### 1、项目概况

公司在国际上享有声誉，产品行销全球 100 多个国家和地区，是欧美地区水处理设备的核心供应商，也是全球具有大型规模的居家水处理设备和核心部件制造商。在综合分析行业发展趋势与公司战略发展方向的基础上，公司拟建设本次“健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目”，将通过购置先进的生产、检测设备与管理软件，优化产品生产工艺流程，提升公司信息化系统效率，实现生产的智能化升级。

## 2、项目建设的必要性

### (1) 突破产能瓶颈，满足业务增长需求

公司目前采用以销定产的生产模式，根据前期销售量、客户惯性需求等进行生产，不断为客户提供地区化、多样化、个性化的用水解决方案。但随着公司业务规模不断扩大，公司产能利用率不断提高，2022 年募投涉及现有产品的产能利用率如下：

产品	2022 年产能利用率
中央软水机	81.12%
中央净水机	100.47%
RO 反渗透膜净水机	92.65%
家用控制阀	81.20%
工业膜	88.00%

2022 年上述产品的产能利用率均处于较高水平，如不加大投入提高产能将出现产能饱和，产量受限的情况。目前公司业务在国内外迅速发展，销售渠道多样，客户储备丰富。国内市场中，上海奔泰已与多家品牌经销商达成合作协议，向全国市场推出最新的净软水产品。海外市场，尤其是欧洲和北美市场，公司已与多家长期合作的重要客户达成贴牌生产协议或销售框架协议，如 Leaf Home Water Solutions, LLC、Tratamientos De Agua VDF,SL、Klarwod SP. Z O.O.、Pollet Water Group 等。现有产能已满足不了日益提高的市场需求，产能不足已成为制约公司发展的重要因素。其中，RO 膜反渗透净水设备作为未来公司发展的重点产品，公司已拥有了关键制造工艺及核心生产技术，相关核心技术处于行业领先地位，扩大公司产能迫在眉睫。

公司拟建设本次健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，通过购置先进的生产、检测设备，并对现有产线进行自动化升级，加大产能供给、满足客户需求的同时更符合企业规模化经营发展战略，从而提高公司生产效率及成本控制能力，实现业务降本增效，达到提升公司盈利能力和企业可持续发展的目的。

### (2) 保障用水安全，满足消费者健康用水需求

面对日趋严重的水源污染状况，为了得到更健康、更安全的生活饮用水，人居水处理设备在世界各地都受到越来越广泛人群的关注，并得到了快速发展。随

着人们消费水平的不断提升、以及健康保健意识的逐渐增强，对饮水及生活用水的水质进行全方位处理逐渐成为消费者抵御水污染的一种新需求。根据北京中怡康定量研究结果显示，全国城市居民对自来水水质整体评价较低，用户认为自来水中存在的主要问题为水垢问题和自来水余氯、漂白粉带来的异味问题。于是对饮水进行再处理的终端净水设备市场迎来了快速增长。近年来，人居水处理设备行业较快的发展速度吸引了商家的高度关注，成为水处理行业中新兴的子行业和发展商机，参与者也日渐增多。不论是国内大型企业还是国际人居水处理设备行业均对中国人居水处理设备市场的未来持有积极的态度。

公司一直通过为客户提供一站式水处理解决方案，全方位保障用水安全。通过本次健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，公司将提高净水设备和关键部件的生产规模，进而扩大产品覆盖率，满足消费者日益增长的健康用水需要。

### （3）提高自动化水平，实现信息化和智能化升级

基于人力成本不断上升的现实情况和高质量经济发展路线的提出，我国逐渐步入工业自动化、生产智能化时代，净水设备也将迈入新的智能体验时代。互联网+智能制造是未来制造业升级的最优方向。企业生产工序向自动化、智能化方向升级，可以减少机械、重复的人工介入，实现公司的降本、提质、增效。

本项目拟新增多套自动化系统与全自动产品组装线，定制开发适合行业特征需求的软件系统，主要包括制造执行系统（MES）、企业资源管理系统（ERP）、供应链管理系统（SCM）、客户关系管理系统（CRM）等，建立云端化的业务和服务体系，定制个性化的需求和解决方案，实现数字化企业运营平台各系统的高效协同与集成，达到健康水处理装置智能生产线运营、生产、管理、物流等各环节的智能化要求，综合调度工厂有序精益化生产。

## 3、项目建设的可行性

### （1）良好的政策环境为项目实施提供支持

近年来，诸多环保政策发布，不仅促进了环保行业的发展，也给环保行业提出了要求。净水行业作为环保行业的重点领域，发展前景看好。国家各级主管部门陆续出台了《关于构建现代环境治理体系的指导意见》《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》《关于推进污水资源化利用的指导意见》《十四五

生态保护监管规划》等政策法规，将净水行业作为国家重点发展行业。本项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》之第一类“鼓励类”之第四十三条“环境保护与资源节约综合利用”之第 19 款“高效、低能耗污水处理与再生技术开发”、第 22 款“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等范畴；符合《“十四五”工业绿色发展规划》中对于大力发展绿色环保装备，研发和推广应用低能耗、模块化、智能化污水等工业环保装备的要求；符合《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022-2025 年）》中通过对关键短板技术的突破提升低碳环保技术装备产品的供给能力，有序推动行业整合以培养细分领域龙头，利好环保装备制造企业的要求。相关政策的发布充分体现国家对于鼓励净水产业发展，为本项目的建设提供了良好的政策支持。

### （2）先进的制造工艺与品质管控能力为项目建设奠定基础

公司按照国际标准建成了现代化的生产线，生产规模领先于国内其它同行业生产企业。公司对产品品质的高标准要求贯彻于从产品策划、研发设计到工艺技术制定、原材料控制再到生产制造、产品出库的整个过程。公司的生产技术人员在制造过程中也会结合生产实践经验摸索并积累产品规模化生产下的最佳制造工艺。同时，公司根据自身的特点采用企业内部资源管理计划（ERP）系统，为生产制造环节带来更大的灵活性和更高的效率。

NSF（美国全国卫生基金会 National Sanitation Foundation）作为国际涉水产品中权威认证，开能健康制造的控制阀、复合材料压力容器产品的品质达到并高于 NSF 的标准要求，说明了产品的优秀品质以及高水平的制造能力，自投放市场以来得到了终端消费者和国内外专业客户的高度认可。综上，先进的制造工艺与品质管控能力为项目建设奠定基础。

### （3）多层次、多渠道的营销体系为项目实施提供保障

针对人居水处理设备和水处理专业部件产品目标客户的不同，公司相应建立了不同的营销模式，同时在终端消费者市场和水处理专业客户市场销售不同的产品，拥有不同类型的客户资源。采用多渠道、多层次的营销体系和营销策略使公司拥有多样化的、分散的客户资源。公司业务的发展并不依赖于某一类客户、或某一个地区、或某一个市场的发展。

尤其在国际市场中,公司通过与多家行业经验丰富且合作多年的海外客户合作,在多个国家和地区销售以专业部件产品为主的水处理产品。国际市场的合作伙伴一般都拥有多年的人居水处理产品的销售、服务经验,而公司所提供的产品在设计、品质、价格等方面都具备一定的竞争优势,因此,海外业务在报告期内保持着较快的增长速度和良好的增长势头。因此,公司成熟的营销体系为项目实施提供切实保障。

#### (4) 净水行业广阔的市场为项目产能消化提供支持

根据奥维云网的数据,2021年我国净水器市场规模为227.4亿元。未来,在居民用水需求、产品更新迭代以及下沉市场开发等因素共同驱动下,我国净水器市场规模将实现持续增长,预计到2026年,中国净水器市场规模将达到342.9亿元,2021-2026年均复合增长率将达8.6%。其中,RO反渗透净水机将维持终端净水器细分市场的主流地位,而包括中央净水机和中央软水机在内的全屋型的健康净水设备也将以更全面的净水功能迎合未来中高端消费市场从原有某一单品布局向全屋健康用水综合解决方案的需求导向的转变。在工业水处理领域,根据头豹研究院的预测,未来中国水污染治理行业市场也将随着政策重视而得到快速的发展,至2025年达到24,486.7亿元的市场规模,工业净水市场前景广阔。公司现有的产能已满足不了日益提高的市场需求,产能不足已成为制约公司发展的重要因素。本次健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目中,公司将通过引进先进的生产设备建设新的生产线,优化、改造现有产品产线提升生产效率,使公司现有产能大幅提升。项目拟新建产能情况如下:

单位:万台

项目	中央软水机	中央净水机	RO膜反渗透净水机	家用控制阀	工业控制阀	工业膜
现有产能	31.19	4.96	13.33	51.48	-	0.50
本次募投项目拟建产能	3.00	1.50	70.00	15.00	3.00	10.00
合计产能	34.19	6.46	83.33	66.48	3.00	10.50
本次募投项目扩产比例 <sup>注1</sup>	9.62%	30.24%	525.13%	29.14%		2000.00%

注1:本次募投项目扩产比例=本次募投拟建产能/现有产能。

本项目预计在2026年达到满负荷运转,达产后预计可实现增产RO膜反渗透

透净水设备 70 万台；家用控制阀 15 万台，中央净水机 1.5 万台，中央软水机 3 万台，工业控制阀 3 万台，工业膜 10 万个的生产能力，届时市场与良好的客户资源可以保证本项目的产能消化。

#### 4、项目投资概算

建设项目评价中的总投资包括建设投资和铺底流动资金。本项目总投资 20,901.56 万元，包括：建设投资 18,694.72 万元，铺底流动资金 2,206.84 万元。

其中，建设投资具体安排如下：

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备及软件购置费	其他费用	合计
1	工程费用	850.00	16,660.48	-	17,510.48
1.1	主体项目	850.00	16,660.48	-	17,510.48
1.1.1	主要设备	-	14,676.48	-	14,676.48
1.1.2	软件购置费	-	1,830.00	-	1,830.00
1.1.3	信息化设备	-	154.00	-	154.00
2	工程建设其他费用	-	-	304.49	304.49
2.1	前期工作费	-	-	40.00	40.00
2.2	其他费用	-	-	220.00	220.00
2.3	联合试运转费	-	-	44.49	44.49
3	预备费	-	-	879.75	879.75
3.1	基本预备费	-	-	879.75	879.75
3.2	涨价预备费	-	-	-	-
4	建设投资合计	850.00	16,660.48	1,184.24	18,694.72

##### (1) 建筑工程费

本项目拟利用原有建筑并对 3 号厂房及 5 号厂房进行洁净车间装修改造。项目建筑工程费合计为 850.00 万元，建筑工程费估算详见下表：

序号	名称	单位	工程量	装修单价(元)	投资额(万元)
一	信息化				
1	机房	平方米	20.00	-	-
2	办公区	平方米	30.00	-	-
	小计		50.00	-	-
二	中央软水机、中央净水机和家用控制阀				
1	3 号厂房	平方米	4,500.00	500.00	225.00

序号	名称	单位	工程量	装修单价 (元)	投资额 (万元)
2	13号厂房一至三层	平方米	4,640.00	-	-
	小计		9,140.00	-	225.00
三	<b>RO膜反渗透净水机</b>				
1	5号厂房	平方米	5,000.00	500.00	250.00
2	13号厂房四至五层	平方米	3,840.00	-	-
	小计		8,840.00	-	250.00
四	<b>工业控制阀</b>				
1	13号厂房五层(南)	平方米	3,000.00	500.00	150.00
	小计		3,000.00	-	150.00
五	<b>工业膜</b>				
1	13号厂房五层(北)	平方米	4,500.00	500.00	225.00
	小计		4,500.00	-	225.00
	<b>合计</b>		<b>25,530.00</b>		<b>850.00</b>

## (2) 设备及软件购置费

项目设备及软件购置费合计为 16,660.48 万元，其中设备购置费为 14,830.48 万元，主要为生产设备、检测设备和信息化设备，软件购置费为 1,830.00 万元，主要为质量管理体系 QMS、APS 系统等。

其中设备购置费构成具体如下：

序号	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额
一	<b>生产设备</b>			
(一)	中央软水机、中央净水机和家用控制阀 产线生产设备			
1	800KVA 电力增容项目	1	104.00	104.00
2	智能仓储联动、线边物流自动化系统	1	500.00	500.00
3	车间降温、通风冷气机系统	1	200.00	200.00
4	85HE 电控盒全自动组装线	1	550.00	550.00
5	65 阀主阀体全自动组装线	1	500.00	500.00
6	89 阀主阀体全自动组装线	1	500.00	500.00
7	水射体全自动组装机	1	60.00	60.00
8	吸盐弯头全自动组装机	1	25.00	25.00
9	盐阀全自动组装机	1	100.00	100.00
10	控制阀功能测试台	5	12.00	60.00
11	软水机全自动输送、打包系统	1	280.00	280.00
12	活性炭灌装设备升级	1	60.00	60.00
13	外壳加工自动化升级改造	5	40.00	200.00

序号	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额
14	设备节能改造	10	8.00	80.00
15	零部件全自动下料、在线监测系统	1	120.00	120.00
16	13号一楼备货仓储系统	1	300.00	300.00
17	精雕机	3	40.00	120.00
18	高速CNC	1	120.00	120.00
19	合模机	1	60.00	60.00
20	镜面火花机	3	80.00	240.00
21	大型高速铣床	2	100.00	200.00
22	双头火花机	1	90.00	90.00
23	15T行车	2	20.00	40.00
24	大行程CNC	1	100.00	100.00
25	磨床	2	5.00	10.00
26	铣床	2	10.00	20.00
27	外壳模具	35	30.00	1,050.00
28	阀体模具	40	25.00	1,000.00
29	三联供系统	1	250.00	250.00
(二)	工业控制阀生产设备			
1	阀体手动组装线	5	21.00	105.00
2	自动气密检测设备	5	13.00	65.00
3	控制阀箱组装线	5	8.00	40.00
4	总装线	5	15.00	75.00
5	功能自动测试设备	8	15.00	120.00
6	阀体自动焊接设备	3	32.00	96.00
7	模具	4	200.00	800.00
8	NSF压力测试设备	1	32.00	32.00
(三)	工业膜生产设备			
1	折膜站	2	64.00	128.00
2	焊接站	2	64.00	128.00
3	卷膜站	4	64.00	256.00
4	中心管供料	2	32.00	64.00
5	机器人下料	2	64.00	128.00
6	机器人搬运	2	64.00	128.00
7	机器人立库	1	64.00	64.00
8	中转料架	3	64.00	192.00
9	滤芯处理站	1	32.00	32.00
10	缠绕站	1	32.00	32.00
11	NG下料机构	1	32.00	32.00
12	恒温箱	1	32.00	32.00
13	恒温箱下料机构	1	32.00	32.00
14	自动装衬托	2	32.00	64.00
15	自动装袋封袋	1	16.00	16.00

序号	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额
16	自动装盒	1	16.00	16.00
17	自动码垛	1	16.00	16.00
18	输送线	1	16.00	16.00
19	堆高车	2	5.12	10.24
20	电动液压车	3	1.28	3.84
(四)	RO膜反渗透净水机产线生产设备			
1	全自动滤芯生产线	2	250.00	500.00
2	人机结合装配线	5	150.00	750.00
3	智能整机气检设备	10	15.00	150.00
4	模具	25	110.00	2,750.00
5	铲车	3	20.00	60.00
6	AGV运输车	5	20.00	100.00
7	中试车间流水线	1	100.00	100.00
8	3000个标准栈板立体库	1	200.00	200.00
	小计	249		14,272.08
二	检测设备			
1	ROHS检测仪(2.0版本)	1	30.00	30.00
2	高低温试验箱	1	35.00	35.00
3	灼热丝试验仪	1	3.00	3.00
4	针焰试验仪	1	2.00	2.00
5	漏电起痕测试仪	1	3.00	3.00
6	球压试验机	1	1.00	1.00
7	熔融指数测试仪	1	11.00	11.00
8	纸箱耐破度测试仪	1	3.00	3.00
9	UV老化试验机	1	10.00	10.00
10	氙灯测试台	1	12.00	12.00
11	电器安全检测仪器	1	20.00	20.00
12	过程质量抽检室设备	1	12.00	12.00
13	RO机水测系统	1	102.40	102.40
14	三坐标测试仪	1	100.00	100.00
15	影像测试仪	1	60.00	60.00
*	小计	15		404.40
三	信息化设备			
1	服务器(IBM)	20	3.50	70.00
2	无线访问节点(华为)	200	0.22	44.00
3	防火墙(深信服)	1	40.00	40.00
	小计	221		154.00
	合计	485		14,830.48

软件购置费构成具体如下：

序号	名称	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
一	生产用软件			
1	质量管理体系 QMS	1	100.00	100.00
2	APS 系统	1	110.00	110.00
*	小计	2		210.00
二	信息化升级			
1	CRM	1	300.00	300.00
2	SRM	1	80.00	80.00
3	WMS	1	90.00	90.00
4	SAP	1	480.00	480.00
5	MES	1	180.00	180.00
6	ESB 总线	1	80.00	80.00
7	各系统集成	1	80.00	80.00
8	数据仓库建设	1	80.00	80.00
9	数据中台建设	1	100.00	100.00
10	BI 系统建设	1	150.00	150.00
	小计	10		1620.00
	合计	12		1,830.00

### (3) 工程建设其他费用

项目工程建设其他费用合计为 304.49 万元。

1) 项目前期工作费 40.00 万元。

2) 其他费用为 220.00 万元，具体详见下表：

序号	费用名称	数量	单价 (万元)	合计
1	BI 咨询实施费用	1	70.00	70.00
2	NSF 测试费用	1	50.00	50.00
3	卫批申请费	1	100.00	100.00
	总计	3	/	220.00

3) 联合试运转费按照设备购置费的 0.3% 估算，为 44.49 万元。

### (4) 预备费

项目预备费包括基本预备费和涨价预备费。

1) 基本预备费

基本预备费取建设投资中建筑工程费、设备及软件购置费、安装工程费和工

程建设其他费用之和的 5.0%，基本预备费计 879.75 万元。

## 2) 涨价预备费

涨价预备费参照国家计委《关于加强对基本建设大中型项目概算中“价差预备费”管理有关问题的通知》（计投资[1999]1340 号）精神，投资价格指数按零计算。

## 5、项目实施主体及实施地点

本项目的实施主体为开能健康科技集团股份有限公司，实施地点为上海市浦东新区川沙经济园区公司现有厂区内建设，拟利用现有厂房，并对部分厂房进行装修改造，总建筑面积为 25,530.00 m<sup>2</sup>。

## 6、项目实施计划

本项目计划建设期为 2 年，建设完成后产能逐年释放，逐步进入满负荷生产状态。具体进度规划如下：

序号	建设内容	建设期（月）											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期准备	■	■										
2	装修改造			■	■								
3	设备采购			■	■	■	■	■	■				
4	安装与调试				■	■	■	■	■	■			
5	人员招聘与培训				■	■	■	■	■	■	■	■	■

## 7、公司实施募投项目的的能力储备情况

### (1) 人员储备情况

人员聘用方面，公司拥有完善的聘用员工定岗、考核、晋升、奖惩等相关人事制度，秉持“人适其所、人尽其才”的原则，充分发挥员工的积极性、主动性、创造性，保持员工的相对稳定和合理流动。同时，公司实行按需定岗、公开招聘、择优录用、合同管理和考核奖惩相结合的管理办法，以个人工作潜力和工作业绩为标准，使表现优秀的员工能够迅速得到提拔。随着公司业务的发展，公司员工人数不断增长，人员结构不断优化。本次募投项目定员共 352 人，其中利用现有人员 164 人，新增人员 188 人，人员配置充足且合理，能够满足募投项目的需要。

## （2）技术储备情况

经过多年在人居水行业的深耕，目前开能拥有净水设备整机和包括复合材料容器和控制阀在内的核心部件生产的多项发明专利，是业内少数能够研发和制造高水平水处理设备所有核心部件和整机的企业。同时公司根据发展需要，有计划、有步骤地引进高学历人才和高层次科技人才，针对性地培养了一批实干的技术人才。核心专利技术和高素质的技术人才队伍为本项目的建设实施打下了良好基础。

## 8、项目经济效益测算

本项目预计总投资 20,901.56 万元，使用募集资金 20,000.00 万元，本项目达产后预计年平均可实现营业收入为 94,458.61 万元（不含税），年平均利润总额为 7,336.23 万元，项目投资财务内部收益率为 16.76%（所得税后），大于基准内部收益率（12%），财务净现值大于零，投资回收期为 7.59 年（所得税后，含建设期 2 年）。

本期项目财务评价项目计算期 12 年，其中项目建设期为 2 年，运营期 10 年。项目计算期第 3 年生产负荷为 60%，计算期第 4 年生产负荷为 80%，第 5 年及以后各年生产负荷均按 100% 计算。

项目详细测算过程如下：

### （1）营业收入预测

本项目的销售收入是根据产品销售价格乘以当年预计销量进行测算。销售价格参考目前市场的同类材料价格和市场未来趋势进行谨慎预测，来对该项目产品的销售收入进行测算。报告期内，公司募投项目涉及相关产品的价格较为稳定，波动较小。公司也会持续研发对产品进行更新换代，以适应市场需求的变化，保持产品的市场竞争力。但是，考虑到未来市场的竞争情况，公司基于谨慎原则，预期未来售价将有小幅下降。

在销量方面，公司综合考虑未来净水设备行业市场发展情况，现有及潜在客户的需求状况、公司产品的竞争优势、销售策略等因素，结合公司自身业务发展规划情况，确定项目的产能释放进度和每年销量。具体项目产能释放进度情况如下：

产能规划			产能释放进度		
序号	产品名称	设计产能 (台/个)	T+3	T+4	T+5~T+12
1	RO膜反渗透净水设备	700,000	60%	80%	100%
2	家用控制阀	150,000	60%	80%	100%
3	中央净水机	15,000	60%	80%	100%
4	中央软水机	30,000	60%	80%	100%
5	工业控制阀	30,000	60%	80%	100%
6	工业膜	100,000	60%	80%	100%
合计		1,025,000	-	-	-

本项目收入预测情况如下：

单位：万元

产品名称	T+3	T+4	T+5~T+12	合计
RO膜反渗透净水设备	42,000.00	56,000.00	70,000.00-65,883.44	641,367.44
家用控制阀	3,420.00	4,560.00	5,700.00-5,364.79	52,225.63
中央净水机	1,350.00	1,800.00	2,250.00-2,117.68	20,615.38
中央软水机	2,340.00	3,120.00	3,900.00-3,670.65	35,733.33
工业控制阀	4,500.00	6,000.00	7,500.00-7,058.94	68,717.94
工业膜	4,800.00	6,400.00	8,000.00-7,529.54	73,299.14

## (2) 成本费用预测:

本项目成本费用预测情况如下:

单位: 万元

序号	项目	合计	计算期											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	外购原材料费	535,018.04	-	-	34,150.09	45,533.45	56,916.81	56,916.81	56,916.81	56,916.81	56,916.81	56,916.81	56,916.81	56,916.81
2	外购燃料及动力费	4,844.80	-	-	309.24	412.32	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40
3	进项税额转出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	工资及福利费	47,310.00	-	-	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00	4,731.00
5	修理费	1,501.51	-	-	150.15	150.15	150.15	150.15	150.15	150.15	150.15	150.15	150.15	150.15
6	其他费用	216,406.87	-	-	15,270.72	20,305.63	25,340.54	22,497.92	22,497.92	22,497.92	22,097.23	22,097.23	22,097.23	21,704.55
6.1	其他制造费用	23,254.51	-	-	1,544.37	2,003.83	2,463.29	2,463.29	2,463.29	2,463.29	2,463.29	2,463.29	2,463.29	2,463.29
6.2	其他管理费用	85,904.29	-	-	5,841.00	7,788.00	9,735.00	9,063.29	9,063.29	9,063.29	8,882.02	8,882.02	8,882.02	8,704.38
6.3	其他研发费用	31,218.56	-	-	2,044.35	2,725.80	3,407.25	3,339.11	3,339.11	3,339.11	3,272.32	3,272.32	3,272.32	3,206.88
6.4	其他销售费用	76,029.51	-	-	5,841.00	7,788.00	9,735.00	7,632.24	7,632.24	7,632.24	7,479.60	7,479.60	7,479.60	7,330.00
7	经营成本	805,081.23	-	-	54,611.20	71,132.56	87,653.91	84,811.29	84,811.29	84,811.29	84,410.59	84,410.59	84,410.59	84,017.92
8	折旧费	14,414.54	-	-	1,466.39	1,466.39	1,466.39	1,466.39	1,466.39	1,440.22	1,440.22	1,440.22	1,440.22	1,321.71
9	摊销费	2,723.69	110.00	110.00	500.74	500.74	500.74	500.74	500.74	-	-	-	-	-
10	利息支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

序号	项目	合计	计算期											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	长期借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	流动资金借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他短期借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	总成本费用	822,219.46	110.00	110.00	56,578.33	73,099.68	89,621.03	86,778.41	86,778.41	86,251.51	85,850.82	85,850.82	85,850.82	85,339.63
	其中：固定成本	282,356.62	110.00	110.00	22,119.00	27,153.91	32,188.82	29,346.20	29,346.20	28,819.29	28,418.60	28,418.60	28,418.60	27,907.41
	可变成本	539,862.84	-	-	34,459.33	45,945.77	57,432.22	57,432.22	57,432.22	57,432.22	57,432.22	57,432.22	57,432.22	57,432.22

## 1) 外购原材料费用、燃料及动力费

项目正常年外购原材料费 56,916.81 万元，燃料动力费 515.40 万元。各类外购原辅材料的价格，根据国内当前市场近期实际价格和这些价格的变化趋势确定。

## 2) 工资及福利费

该项目定员为 352 人，福利费按工资总额的 14% 估算，正常年工资总额及福利费总额为 4,731.00 万元。

## 3) 折旧费、摊销费

固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，本项目利用原有设备原值折旧年限取 9 年，残值率取 4%；装修资产折旧年限取 10 年，残值率取 4%；机器设备折旧年限取 10 年，残值率取 4%；办公设备原值折旧年限为 5 年，残值率取 4%。项目新增软件按 5 年摊销，其他资产按 5 年摊销。

## 4) 修理费

修理费按固定资产原值的 1.0% 估算，正常年为 150.15 万元。

## 5) 其他制造费用

该项目达产年其他制造费用按直接材料和人工的 4.0% 估算；其他管理费用按营业收入的 10.0% 估算；其他研发费用按营业收入的 3.5% 估算；其他销售费用按年营业收入的 10.0% 估算。以上各项计入其他费用。

## (3) 税金及附加预测

本项目增值税销项税税率按照 13% 估算，进项税税率按采购内容不同分为 3% 和 13%；城市维护建设税按应缴纳增值税的 7% 估算；教育费附加及地方教育费附加按应缴纳增值税的 5% 估算；印花税按营业收入企业（不含税）的 0.03% 估算；所得税按利润总额的 15% 计缴。

## (4) 项目效益测算

本项目的收入、成本等收益数据测算情况如下：

单位：万元

项目	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
营业收入	58,410.00	77,880.00	97,350.00	95,403.00	95,403.00	95,403.00	93,494.94	93,494.94	93,494.94	91,625.04
总成本费用	56,578.33	73,099.68	89,621.03	86,778.41	86,778.41	86,251.51	85,850.82	85,850.82	85,850.82	85,339.63
利润总额	1,703.23	4,278.36	7,101.52	8,027.61	8,027.61	8,554.51	7,077.00	7,077.00	7,077.00	5,747.55
税金及附加	128.44	501.96	627.44	596.98	596.98	596.98	567.12	567.12	567.12	537.86

项目	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
所得税费用	222.48	641.75	1,065.23	1,204.14	1,204.14	1,283.18	1,061.55	1,061.55	1,061.55	862.13
净利润	1,480.75	3,636.61	6,036.29	6,823.47	6,823.47	7,271.34	6,015.45	6,015.45	6,015.45	4,885.42
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	3,670.36	6,245.49	9,068.65	9,994.74	9,994.74	9,994.74	8,517.23	8,517.23	8,517.23	7,069.27
毛利率	27.71%	30.44%	32.08%	30.70%	30.70%	31.25%	29.85%	29.85%	29.85%	28.54%

注：息税折旧摊销前利润 (EBITDA) = 利润总额 + 利息支出 + 折旧 + 摊销。

### 1) 募投项目预计效益与公司各年度现有业务的经营情况比较

本项目预计满负荷生产后平均毛利率为 30.35%，低于报告期内公司现有业务的平均毛利率 37.02%，主要原因在与效益预测虑到公司未来在开拓市场、产品销售过程中依然会面临一定的不确定性风险，因此采用较为审慎的假设预测项目产品未来的销售价格和销量，因此总收入水平偏低。

### 2) 募投项目预计效益与同行业可比公司的经营情况比较

公司名称	主营业务	2022 年度	2021 年度	2020 年度	报告期内平均毛利率
唯赛勃	膜元件、复合材料压力容器	31.02%	34.94%	37.04%	33.44%
滨特尔	净水和软水整机设备	33.11%	35.04%	35.05%	34.40%
沃顿科技	膜元件	35.72%	36.19%	37.12%	36.34%
三达膜	膜元件	30.41%	32.21%	37.14%	33.25%
本次募投项目达产后毛利率		30.35%			

与同行业可比公司报告期内的平均毛利率相比，本次募投项目预计正常年份的毛利率较低，该结果同样归因于效益预测采用了较为审慎的收入预测假设导致的收入偏低。

综上所述，本次募投项目的效益预测具备合理性。

### (5) 项目内部收益率和投资回收期测算

项目投资财务内部收益率为 16.76%（所得税后），大于基准内部收益率（12%），财务净现值大于零，投资回收期为 7.59 年（所得税后，含建设期 2 年）。

项目内部收益率和投资回收期测算如下：

单位：万元

序号	项目	合计	计算期											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	现金流入	1,030,582.55	-	-	66,003.30	88,004.40	110,005.50	107,805.39	107,805.39	107,805.39	105,649.28	105,649.28	105,649.28	126,205.33
1.1	销售收入	891,958.86	-	-	58,410.00	77,880.00	97,350.00	95,403.00	95,403.00	95,403.00	93,494.94	93,494.94	93,494.94	91,625.04
1.2	增值税-销项税	115,954.65	-	-	7,593.30	10,124.40	12,655.50	12,402.39	12,402.39	12,402.39	12,154.34	12,154.34	12,154.34	11,911.26
1.3	补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4	回收固定资产余值	600.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600.61
1.5	回收无形资产余值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
1.6	回收流动资金	22,068.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,068.43
2	现金流出	966,131.14	8,412.62	11,393.11	74,479.32	85,686.49	104,864.43	97,810.65	97,810.65	97,810.65	97,132.06	97,132.06	97,132.06	96,467.03
2.1	建设投资	18,694.72	8,412.62	10,282.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	利用原有资产	1,111.01	-	1,111.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3	流动资金	22,068.43	-	0.00	14,213.28	3,927.58	3,927.58	-	-	-	-	-	-	-
2.4	经营成本	805,081.23	-	0.00	54,611.20	71,132.56	87,653.91	84,811.29	84,811.29	84,811.29	84,410.59	84,410.59	84,410.59	84,017.92
2.5	增值税-进项税	72,051.09	-	-	4,602.11	6,136.14	7,670.18	7,666.09	7,666.09	7,666.09	7,662.08	7,662.08	7,662.08	7,658.15
2.6	应交增值税	41,836.67	-	-	924.30	3,988.26	4,985.32	4,736.30	4,736.30	4,736.30	4,492.26	4,492.26	4,492.26	4,253.10
2.7	税金及附加	5,287.99	-	-	128.44	501.96	627.44	596.98	596.98	596.98	567.12	567.12	567.12	537.86
2.8	维持运营投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	所得税前净现金流量（1-2）	64,451.41	-8,412.62	-11,393.11	-8,476.02	2,317.91	5,141.07	9,994.74	9,994.74	9,994.74	8,517.23	8,517.23	8,517.23	29,738.30
4	累计所得税前净现金流量	-	-8,412.62	-19,805.73	-28,281.76	-25,963.85	-20,822.77	-10,828.04	-833.30	9,161.43	17,678.66	26,195.89	34,713.11	64,451.41
5	调整所得税	9,667.71	0.00	0.00	222.48	641.75	1,065.23	1,204.14	1,204.14	1,283.18	1,061.55	1,061.55	1,061.55	862.13
6	所得税后净现金流量（3-5）	54,783.70	-8,412.62	-11,393.11	-8,698.51	1,676.16	4,075.84	8,790.59	8,790.59	8,711.56	7,455.67	7,455.67	7,455.67	28,876.17
7	累计所得税后净现金流量	-	-8,412.62	-19,805.73	-28,504.24	-26,828.08	-22,752.24	-13,961.65	-5,171.05	3,540.51	10,996.18	18,451.86	25,907.53	54,783.70

序号	项目	合计	计算期													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
	项目投资财务内部收益率（所得税前）	=19.33%														
	项目投资财务内部收益率（所得税后）	=16.76%														
	项目投资财务净现值（所得税前，ic=12.0%）	=11,280.16														
	项目投资财务净现值（所得税后，ic=12.0%）	=7,185.46														
	投资回收期（年）（所得税前）	=7.08														
	投资回收期（年）（所得税后）	=7.59														

## 9、项目涉及的报批事项

本项目已于 2022 年 10 月 21 日取得《上海市企业投资项目备案证明》，项目代码为 2210-310115-04-01-419686。

本项目无需履行环境影响评估相关程序。

根据《中华人民共和国环境保护法》第十九条规定，对于有环境影响的项目，应当在建设前编制环境影响评价文件，但该法并未就“有环境影响的项目”的适用范围作出明确规定。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》的规定，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。依照对环境的影响程度的强弱，环境影响评价文件的形式包括环境影响报告书、环境影响报告表和环境影响登记表。

2020 生态环境部出台的《建设项目环境影响评价分类管理名录(2021 年版)》(以下简称“《国家名录》”)，以及同期上海市出台的《〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉上海市实施细化规定(2021 年版)》(沪环规[2021]11 号)对需要编制环境影响评价文件的“有环境影响的项目”予以明确。结合发行人及募投项目所在行业，《国家名录》、沪环规[2021]11 号中规定如下：

报告书	报告表	登记表
有电镀工艺的；年用溶剂型涂料（含稀释剂）10 吨及以上的	其他（仅分割、焊接、组装的除外；年用非溶剂型低 VOCs 含量涂料 10 吨以下的除外）	/

根据《国家名录》及上海市的细化规定，本募投项目所涉及的行业在环境影响评价文件的报送形式上，仅有环境影响报告书和环境影响报告表两类，其中报告书形式需要涉及特殊工艺或者涂料使用量到达一定的数量要求，其余为报告表。若建设项目所涉及工艺仅为分割、焊接、组装等简单的机加工，或者年用 10 吨以下非溶剂型特定涂料/胶粘剂，可豁免报送。因此，结合本项目所涉及的工艺，且经上海市浦东新区川沙新镇环保部门确认，本次募投项目所涉及的工艺属于可豁免编制报告表的情形。

## 10、本次募集资金投资项目与公司现有业务的区别与联系

本次募集资金投资项目主要进行 RO 膜反渗透净水设备生产线建设，家用控制阀、中央净水机与中央软水机生产线自动化改造、工业控制阀、工业膜扩产建

设以及工业信息化平台优化。本项目是对现有产品生产规模的扩大，涉及产品与公司现有产品品类一致的同时项目建设前后产品所面对的客户群体也是一致的，本次募投项目不涉及拓展新业务和新产品。未来随着生产工艺和产品质量的不断改良，公司将不断拓宽产品的销售渠道。其中，RO膜反渗透净水设备业务是公司未来的重点发展方向，目前公司生产研发该产品的技术实力已经处于行业前列，具备市场发力的基础，公司已经建立了完整的内外销渠道和网点，可以保证项目的产能消化。

## （二）补充流动资金

### 1、项目基本情况

公司拟将本次可转债募集资金中的5,000万元用于补充公司流动资金，以增强公司资金实力，增强公司抗风险能力，以支持公司业务发展。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、实际运营资金缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

### 2、项目建设的必要性

近年来，公司主营业务持续发展，营业收入保持增长趋势。公司不断加大净水产品生产投入，就净水设备行业的发展趋势，公司除了要保持产品生产过程中的持续投入外，还需要为今后产品开发、生产制造等活动进行技术升级做储备。

同时，公司经营仍然面临市场环境变化、流动性风险等多种风险，通过将部分募集资金补充流动资金，有利于优化公司财务结构，降低公司营运资金压力，支持公司的长远发展战略，增强公司资金实力，提高公司的抗风险能力，推动公司持续稳定的经营。

### 3、项目建设的可行性

本次向不特定对象发行可转债募集资金用于补充流动资金，符合公司所处行业发展的相关政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展，增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。

同时，本次向不特定对象发行可转债募集资金用于补充流动资金符合《上市

公司证券发行注册管理办法》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

#### 4、流动资金规模的合理性

结合公司现有货币资金、资产负债结构、现金流状况、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求等对本次补充流动资金的原因分析如下：

##### （1）货币资金情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	金额	占总资产比例
货币资金	41,309.92	17.85%
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,309.34	0.57%
可自由支配的货币资金	40,000.58	17.29%

与公司融资环境相似的国内上市同行业可比公司的货币资金情况如下：

可比公司	截至 2022 年 12 月 31 日货币资金占总资产的比例
唯赛勃	14.03%
沃顿科技	32.06%
三达膜	25.67%

截至 2022 年 12 月 31 日，公司货币资金占总资产的比例为 17.85%，较国内上市的同行业可比公司的同类数据相比偏低，公司需要补充流动资金以满足公司未来业务发展的需要，提高公司的财务稳健性，降低流动性风险。

##### （2）资产负债结构情况

报告期内，公司的合并资产负债率分别为 33.10%、41.29%和 51.71%，总体高于同行业平均水平。2021 年末和 2022 年末，公司资产负债率较同行业平均水平分别高 8.07%和 16.40%，主要系公司产能扩大，对第三方供应商的采购需求扩大，公司为满足流动性需求向银行借款，以及本次根据少数股东回购义务所计提的长期应付款所致，详见“第五节 财务会计信息与管理层分析”之“六、财务状况分析”之“（二）负债结构分析”之“2、非流动负债结构的分析”之“（3）长期应付款”内容。通过本次可转债发行补充公司流动资金，能够优化公司资产结构，降低财务成本，提高公司的抗风险水平。

##### （3）现金流状况

公司报告期内的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	15,543.53	18,676.77	14,043.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,981.01	-51.35	5,564.63
筹资活动产生的现金流量净额	3,098.30	-9,660.26	-18,216.09
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,482.18	84.02	730.48
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>14,143.01</b>	<b>9,049.18</b>	<b>2,122.02</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 14,043.00 万元、18,676.77 万元和 15,543.53 万元，公司经营活动收益较为稳定，保持了良好的现金流，但公司依靠现有经营业务产生的现金流量难以满足公司扩大业务规模和实施本次募投项目对流动资金的需求。

#### （4）经营规模及变动趋势和未来流动资金需求

未来随着人居水行业的发展，公司的经营规模将持续扩大，现有的现金水平将难以保持资金流动性，产生流动资金缺口。根据销售百分比法，公司 2023 年至 2025 年因规模扩大导致的新增流动资金缺口规模为 24,344.87 万元，具体测算依据及测算过程如下：

##### 1) 测算依据

公司以 2022 年营业收入为基础，结合公司 2020 年至 2022 年营业收入增长情况，对公司 2023 年至 2025 年营业收入进行估算。公司 2020 年至 2022 年各年营业收入对应的增长率如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
营业收入	166,064.24	151,148.74	118,112.16
营业收入同比增速	9.87%	27.97%	-
2020-2022 年复合增长率	18.57%		

假设 2023 年至 2025 年公司营业收入增长率维持在 18.57%，且主营业务、经营模式保持稳定不发生较大变化，公司各项经营性资产和经营性负债占公司营业收入的比例与 2022 年保持不变，综合考虑各项经营性资产、经营性负债与销售收入的比例关系等因素，利用销售百分比法对流动资金缺口进行计算。该方法

的具体计算过程为：估算 2023 年至 2025 年公司营业收入增长所导致的相关流动资产及流动负债的变化，进而估算公司未来生产经营对流动资金的需求量。公司未来几年新增流动资金缺口计算公式如下：

①流动资金占用额=营业收入×（应收票据及应收款项融资销售百分比+应收账款及合同资产销售百分比+应收款项融资销售百分比+预付款项销售百分比+存货销售百分比-应付票据及应付账款销售百分比-预收账款及合同负债销售百分比）；

②补充流动资金需求规模=2025 年末预计流动资金占用额-2022 年末流动资金占用额；

③应收账款及合同资产销售百分比=（应收账款及合同资产期末账面价值/当期营业收入）×100%；其他科目以此类推。

## 2) 测算过程

公司 2022 年营业收入为 166,064.24 万元，假设 2023-2025 年，营业收入按 18.57%继续增长，公司 2023 年至 2025 年各项经营性流动资产、经营性流动负债与营业收入保持较稳定的比例关系，公司 2023 年至 2025 年各年末的经营性流动资产、经营性流动负债=各年估算营业收入×2022 年度各项经营性流动资产、经营性流动负债占营业收入的比重，公司 2023 年至 2025 年新增流动资金缺口具体测算过程如下：

单位：万元

项目	2022 年		2023-2025 年预测		
	金额	占营业收入比重	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	166,064.24	100.00%	196,902.37	233,467.15	276,822.00
应收票据	1,247.05	0.75%	1,478.63	1,753.21	2,078.79
应收账款及合同资产	22,899.56	13.79%	27,152.01	32,194.14	38,172.59
应收款项融资	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
预付款项	1,331.74	0.80%	1,579.05	1,872.28	2,219.96
存货	32,224.30	19.40%	38,208.35	45,303.64	53,716.52
经营性资产合计	57,702.66	34.75%	68,418.04	81,123.27	96,187.86
应付票据	1,702.59	1.03%	2,018.76	2,393.64	2,838.14
应付账款	13,910.87	8.38%	16,494.11	19,557.07	23,188.82

预收款项及合同负债	5,587.81	3.36%	6,625.47	7,855.82	9,314.65
经营性负债合计	21,201.27	12.77%	25,138.34	29,806.53	35,341.60
流动资金占用额	36,501.39	21.98%	43,279.70	51,316.74	60,846.25
2025年营运资金需求较 2022年增加额	24,344.87				

注：上表仅为依据特定假设进行的财务测算，不构成公司对于未来业绩的预测或承诺。

根据上述测算，公司 2023 年至 2025 年营运资金需求为 24,344.87 万元。公司拟使用本次募集资金中的 5,000 万元用于补充流动资金，未超过公司资金缺口，测算具有谨慎性、合理性。

### 5、本次发行补充流动资金规模符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定

本次募投项目包括健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目和补充流动资金 5,000 万元。健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目需要铺底流动资金 2,206.84 万元和基本预备费 879.75 万元，其中预备费 879.75 由公司自有资金投入，其余铺底流动资金 2,206.84 万元和补充流动资金 5,000 万元合计 7,206.84 万元由募集资金投入，占本次拟募集资金总额的比例为 28.83%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条“通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的非公开发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十”的规定。

### （三）募投项目符合板块定位及国家产业政策

本次发行满足《注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

1、本次募集资金投向符合国家产业政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形

发行人主营业务为全屋净水机、全屋软水机、商用净化饮水机、RO 膜反渗透净水机、多路控制阀、复合材料压力容器等人居水处理产品的研发、制造、销售与服务。针对各种场所健康用水需求，公司提供包括居家用水解决方案、商务用水解决方案、公共设施用水解决方案及工业用水等其他特殊条件定制用水解决

方案等，为客户提供现场考察、方案设计、设备安装调试和售后服务等一系列服务。

本次募集资金投向健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目和补充流动资金，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》之第一类“鼓励类”之第四十三条“环境保护与资源节约综合利用”之第 19 款“高效、低能耗污水处理与再生技术开发”、第 22 款“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等范畴；募投项目符合《“十四五”工业绿色发展规划》中对于大力发展绿色环保装备，研发和推广应用低能耗、模块化、智能化污水等工业环保装备的要求。

发行人主营业务及本次发行募集资金投资项目不涉及《国务院进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7 号）、《关于印发〈淘汰落后产能工作考核实施方案〉的通知》（工信部联产业[2011]46 号）、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号）、《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》（工信部联产业[2017]30 号）、《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2020]901 号）以及《2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》（工业和信息化部、国家能源局公告 2016 年第 50 号）等规范性文件中列示的产能过剩行业，亦不涉及《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修订）所规定的限制类及淘汰类产业，符合国家产业政策。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”大类，不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》第五条规定的负面行业清单。2020 年至 2022 年，发行人合计研发投入为 16,343.13 万元，符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》第三条第二款“最近三年累计研发投入金额不低于 5,000 万元”的规定。发行人最近一年营业收入为 16.61 亿元，大于 3 亿元，不适用营业收入复合增长率的要求，因此，发行人符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》等规定中对创业板定位的要求。

综上，发行人主营业务为净水整机设备和核心部件的研发、制造、销售与服务，本次募集资金投向健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目和补充流动资金，建设项目服务于实体经济，符合国家产业政策及对创业板定位的要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

## 2、关于募集资金投向与主业的关系

项目	相关情况说明
1 是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是
2 是否属于对现有业务的升级	是
3 是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	是
4 是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否
5 是否属于跨主业投资	否
6 其他	否

公司深耕净水领域多年，自设立以来一直致力于净水整机设备和核心部件的研发、制造、销售与服务。公司以家用人居水设备为起点逐步拓展其他净水行业的业务范围。目前，公司的主营业务已涉及家用、商用和工业等多种用户群体，业务范围广阔。

本次募投项目主要用于生产家用净水和工业净水领域的整机与核心部件，具体产品及产品类别如下：

本次募投项目涉及产品	产品分类
中央软水机	家用全屋净水整机设备
中央净水机	家用全屋净水整机设备
RO膜反渗透净水机	家用终端净水整机设备
家用控制阀	家用净水设备核心部件
工业控制阀	工业净水设备核心部件
工业膜	工业净水设备核心部件

除工业控制阀之外，其余产品均已在报告期内实现生产和销售。工业控制阀亦属于公司主营业务相关产品，具体如下：

### （1）工业控制阀属于公司现有工业净水业务的相关产品

公司以家用净水设备为起点，逐步向工业净水、商业净水等领域拓展。工业控制阀、复合材料压力容器、工业膜均为工业净水设备的核心部件。2014年，

公司收购子公司开能华宇，主要生产家用和工业复合材料压力容器。2021年，公司开展工业膜业务，进一步拓展工业净水业务。工业控制阀量产后，可以与复合材料压力容器等组装为成套的净水装置，向公司已有的工业客户进行销售。因此，工业控制阀属于公司现有工业净水业务的配件产品之一，属于投向公司主营业务。

## （2）工业控制阀与公司现有主要产品家用控制阀均为多路控制阀产品

多路控制阀是通过水路控制实现净水机或软水机进行水过滤处理和再生的功能组件，是净水设备的核心部件之一。多路控制阀根据适用场景的不同可分为用于人居水处理设备的家用控制阀和用于工业和商业领域的工业控制阀。家用控制阀主要用于实现家庭净水的小流量人居水设备，尺寸较小。相比之下，工业控制阀主要适用于医院、学校、车站等大流量公共净水场景和工业生产净水需求，尺寸较大。

综上，工业控制阀属于公司主营业务中工业净水设备的核心部件，也是公司现有的多路控制阀产品的一种，本次募投项目主要投向主业。

综上所述，本次发行满足《注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

## 三、募集资金投向对公司的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

公司是全球具有大型规模的居家水处理设备和核心部件制造商，是净水产品行业尤其是全屋净水领域的知名企业之一。本次募投项目的实施符合国家政策导向及公司自身发展战略，有利于优化产品生产工艺流程，提升公司信息化系统效率，实现生产的智能化升级，进而巩固公司的市场竞争优势，提高公司的行业地位和整体盈利能力。

### （二）本次发行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。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低。由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一

定时间，净利润短期内难以与净资产保持同步增长，因此在短期内，公司的每股收益和净资产收益率将存在一定程度的下降。

随着募集资金投资项目的实施与到位，公司的生产规模不断扩大，抗风险能力逐步加强。公司营业收入和盈利能力将有望进一步提高，这对公司未来的财务状况会产生正面的积极影响。

## 第六节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

一、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；

二、保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；

三、法律意见书及律师工作报告；

四、会计师事务所关于发行人的内部控制鉴证报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；

五、资信评级机构出具的资信评级报告；

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。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站查阅本次发行的募集说明书全文及备查文件。

（本页无正文，为《开能健康科技集团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）

发行人董事长、实际控制人： \_\_\_\_\_  
瞿建国

开能健康科技集团股份有限公司

年 月 日