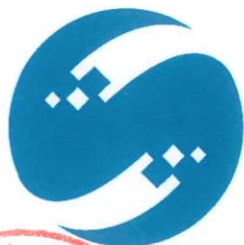


股票代码：301067

股票简称：显盈科技



深圳市显盈科技股份有限公司

Fullink Technology Co., Ltd.

(注册地：深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路西侧嘉达工业园7栋厂房101（1-4层、6-8层）)

向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书 (申报稿)

保荐人（主承销商）



(四川省成都市东城根上街95号)

二〇二三年八月

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

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

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法规规定，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、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级，并于 2023 年 6 月 21 日出具了《深圳市显盈科技股份有限公司 2023 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2023】第 Z【716】号 01），根据该评级报告，显盈科技主体信用级别为 A+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 A+。

本次发行的可转换公司债券上市后，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，已发行的可转债可能因未提供担保而增加投资风险。

四、公司的股利分配政策和现金分红情况

（一）利润分配政策

根据公司章程规定，公司关于利润分配政策的主要内容如下：

1、利润分配的基本原则

公司利润分配方案从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、

合理的回报。

2、利润分配的方式

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

在保证公司股本规模合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等因素出发，可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

3、利润分配的条件及比例

（1）现金分红条件及比例

①公司拟实施现金分红应满足以下条件：

- A、公司在当年盈利、累计未分配利润为正；
- B、公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；
- C、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。

②如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%；

③如公司出现以下重大投资计划或重大现金支出情形时，可以不实施现金分红：

A、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 3,000 万元；

B、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

④在满足分红条件时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

D、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。

（2）股票股利分配条件

在保证公司股本规模合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

4、利润分配的期间间隔

公司每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈利情况和资金状况提议进行中期现金分红。

5、利润分配方案的制定和政策的修改

公司每年的利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金情况等提出、拟订。董事会制订利润分配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，利润分配方案需要经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审议并发表审核意见，并且经半数以上监事表决通过。

董事会审议通过利润分配方案后应提交公司股东大会审议批准，应当由出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。独立董事对利润分配方案发表的意见，应当作为公司利润分配方案的附件提交股东大会。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、

召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

若公司外部经营环境发生重大变化或现有的利润分配政策影响公司可持续经营时，公司董事会可以根据实际情况提出利润分配政策调整议案，由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，并在议案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策应以股东利益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

6、利润分配方案的披露

公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案的制定及执行情况。对于当年盈利但未提出现金分红方案或按低于公司章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划。

7、利润分配方案的实施

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

（二）公司最近三年现金分红情况

发行人最近三年现金分红具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
归属于上市公司股东的净利润	7,289.70	5,350.07	6,640.66
现金分红（含税）	1,080.40	5,402.00	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	14.82%	100.97%	-
最近三年累计现金分配合计	6,482.40		
最近三年年均可分配利润	6,426.81		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	100.86%		

2020 年度，公司未进行利润分配。发行人于 2021 年 9 月在深圳证券交易所创业板上市，上市后，分红方案由董事会、股东大会审议通过，履行了相应的决策程序。因公司自建项目“广东显盈高速高清多功能拓展坞建设项目”尚处于建设期，以项目预算投资总额计算，截至 2022 年年末该项目尚需投入 4,444.06 万

元，考虑到公司存在重大投资需求，2022 年度以现金方式分配的利润少于当年度实现的可分配利润的 15%，与公司资本支出需求相匹配。发行人上市以来分红执行情况符合发行人《公司章程》规定及相关政策要求。

（三）公司未来三年分红规划（2023-2025 年）

为完善和健全分红决策和监督机制，积极回报投资者，充分维护公司股东权益，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司制定了《未来三年（2023-2025 年）股东回报规划》，已经公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过。

《未来三年（2023-2025 年）股东回报规划》明确了公司未来三年利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

五、特别风险提示事项

公司提醒投资者认真阅读本募集说明书的“风险因素”一节的全部内容，并特别关注下列风险：

（一）产品被同类产品替代的风险

发行人产品定位于中高端市场，依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，发行人获得了行业内大部分中高端客户的认可，包括 Belkin、StarTech.com、茂杰国际等。发行人产品在可靠性、兼容性和发热控制等品质方面，在功能设计、工业设计等设计方面，在质量管控方面实现了差异化优势。未来，若竞争对手加大投入，在上述产品指标方面接近或超越发行人，可能导致竞争加剧，发行人客户选择竞争对手产品，从而导致产品被同类产品替代的风险。

（二）毛利率下滑的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 27.93%、24.46%、24.94%和 22.62%，高于可比公司佳禾智能、奥海科技。主要原因一是产品不同，二是客户类型、产品研发的主导方不同。未来，如果公司主营产品、客户类型、对产品研发的主导程度发生重大变化，将导致公司不能维持较高毛利率。

另外，公司信号转换拓展产品成本中，原材料占比接近 70%，主要原材料包

括芯片、被动器件等，因此信号转换拓展产品的单位成本受到主要材料市场价格变动的影响。此外，公司营业收入外销占比在 60%左右，且主要以美元进行结算，因此公司信号转换拓展产品单价受到人民币对美元汇率变动的影响。若未来，芯片、被动器件等材料的采购价格持续上升或者人民币对美元汇率持续升值，公司信号转换拓展产品将存在毛利率下滑的风险。

（三）业绩下滑风险

2022 年公司营业收入、归属于母公司股东的净利润分别为 68,685.25 万元、7,289.70 万元。公司 2022 年度营业收入增长 20.65%，归属于母公司股东的净利润增长 36.25%。推动公司 2022 年度营业收入增长的原因，一是 Type-C 接口快速普及导致输入、输出设备接口不匹配，接口转换需求快速增长；二是笔记本电脑轻薄化趋势带来的更多接口转换、拓展需求。2023 年 1 季度受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多，及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段，人员费用增多，生产效率偏低等因素影响，2023 年 1 季度净利润同比下降。

未来若出现国际贸易摩擦升级、宏观经济波动、市场竞争加剧、消费电子增长不及预期、原材料价格波动、人民币升值等不利因素，叠加在建项目完工后大额固定资产折旧等影响，公司将面临经营业绩下滑的风险。

（四）募投项目用地落实的风险

本次发行募集资金投资项目中，越南生产基地项目用地位于越南北宁省，项目实施主体为显盈科技越南有限公司。在显盈科技越南有限公司设立前，公司董事、越南生产基地项目负责人宋煜已代表公司与项目所在园区的工业和城市发展投资股份公司签署了关于项目地块的原则合同草案。待所在园区的工业和城市发展投资股份公司就地块履行完相应的审批、公示程序后，显盈科技越南有限公司将与其签署正式的土地租赁合同并取得土地使用权证。

截至募集说明书签署日，显盈科技越南有限公司尚未取得该项目的土地使用权。本次设立显盈科技越南子公司并实施募投项目符合国家政策支持方向和越南产业政策，预计可于 2023 年 12 月前签订正式合同，并于 2024 年 4 月前取得土地使用权证书。如项目用地未能顺利取得，会对前述项目的实施产生不利影响，导致项目建设时间或者投产时间延后，并对公司的未来业绩的成长性带来一定不

利影响。

（五）境外经营风险

本次募投项目包括越南生产基地建设项目，项目于越南设立全资子公司作为募投项目实施主体，上述项目有利于公司拓展国际市场，完善生产基地布局。公司已建立健全子公司管理制度，并将派驻部分中方员工，在人力资源管理、信息系统管理、资金活动管理、采购管理、生产管理、质量管理、销售管理、资产管理等方面对越南子公司及募投项目提供支持。

在境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家地区的法律法规，如果境外业务所在国家地区的法律法规、产业政策或者政治经济环境发生重大变化，或者公司未对越南子公司实施有效管理，可能对公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

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、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	2
四、公司的股利分配政策和现金分红情况.....	2
五、特别风险提示事项.....	6
目录.....	9
第一节 释义	12
第二节 本次发行概况	15
一、发行人基本情况.....	15
二、本次发行的背景和目的.....	15
三、本次发行的基本情况.....	17
四、违约责任及争议解决机制.....	27
五、承销方式及承销期.....	28
六、发行费用.....	28
七、承销期间停、复牌安排.....	28
八、本次发行可转换公司债券的上市流通.....	29
九、本次发行的有关机构.....	29
十、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	31
第三节 风险因素	32
一、与发行人相关的风险.....	32
二、与行业相关的风险.....	38
三、其他风险.....	39
第四节 发行人基本情况	42
一、本次发行前发行人股本总额及前十名股东的持股情况.....	42
二、发行人组织结构图及重要权益投资情况.....	43
三、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	48

四、报告期内发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及履行情况.....	50
五、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员.....	52
六、发行人所处行业的基本情况.....	60
七、发行人主营业务情况.....	77
八、发行人技术和研发情况.....	95
九、主要固定资产及无形资产.....	98
十、报告期内重大资产重组情况.....	113
十一、境外经营情况.....	114
十二、报告期内利润分配情况.....	114
十三、报告期内债券发行情况.....	118
第五节 财务会计信息与管理层分析	119
一、审计意见类型及重要性水平.....	119
二、最近三年及一期财务报表.....	119
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.....	130
四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	131
五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正.....	134
六、财务状况分析.....	136
七、经营成果分析.....	156
八、现金流量分析.....	168
九、资本性支出分析.....	171
十、技术创新分析.....	172
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项.....	174
十二、本次发行对上市公司的影响.....	175
第六节 合规经营与独立性	176
一、合规经营情况.....	176
二、资金占用和对外担保情况.....	177
三、同业竞争情况.....	177
四、关联方及关联交易情况.....	178
第七节 本次募集资金运用	184

一、本次募集资金投资项目计划.....	184
二、本次募集资金投资项目具体情况.....	184
三、本次发行对公司经营、财务状况的影响.....	201
四、募集资金专户存储的相关措施.....	201
第八节 历次募集资金运用	202
一、最近五年内募集资金基本情况.....	202
二、前次募集资金使用情况.....	203
三、前次募集资金实现效益情况.....	208
四、前次募集资金运用专项报告结论.....	209
第九节 声明	210
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	210
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	211
三、保荐机构（主承销商）声明.....	212
四、保荐机构（主承销商）管理层声明.....	213
五、发行人律师声明.....	214
六、审计机构声明.....	215
七、信用评级机构声明.....	216
八、发行人董事会关于本次发行的相关声明及承诺.....	217
第十节 备查文件	220

第一节 释义

本募集说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

一般词汇		
发行人、本公司、公司、深圳显盈	指	深圳市显盈科技股份有限公司
珠海凯盈	指	珠海凯盈投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
惠州耀盈	指	惠州市耀盈精密技术有限公司，发行人全资子公司
广东显盈	指	广东显盈科技有限公司，发行人全资子公司
广东至盈	指	广东至盈科技有限公司，发行人全资子公司
新加坡显盈	指	显盈科技（新加坡）有限公司，发行人全资子公司
越南显盈	指	显盈科技越南有限公司，新加坡显盈全资子公司
东莞润众	指	东莞市润众电子有限公司，发行人控股子公司
华越正盈	指	深圳市华越正盈科技有限公司，发行人全资子公司
惠州显盈	指	惠州市显盈电子科技有限公司，发行人全资子公司，已于 2021 年 3 月 18 日注销
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本募集说明书、募集说明书	指	深圳市显盈科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书
保荐人、主承销商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
发行人评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《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》
《证券期货法律适用意见第 18 号》、《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》
《公司章程》	指	现行适用的《深圳市显盈科技股份有限公司章程》

报告期	指	2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-3 月
报告期各期末	指	2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

专业词汇

3C	指	计算机类、通信类和消费类电子产品，如电脑、手机、无人机等
VGA	指	VGA（Video Graphics Array 视频图形阵列），是 IBM 在 1987 年推出的一种模拟信号视频传输标准，目前仍存在于大多数投影仪、台式机和显卡等产品中
DVI	指	DVI（Digital Visual Interface 数字视频接口），是数字显示工作小组（Digital Display Working Group）于 1999 年推出了一种数字信号视频传输标准，DVI 接口连接显卡和显示器时实现了内容纯数字信号传输
HDMI	指	HDMI（High Definition Multimedia Interface 高清多媒体接口），是日立、松下等七家公司于 2002 年 12 月推出了数字信号视频传输标准，并集成音频信号。HDMI 接口是当前音视频传输领域的主流接口
DP	指	DP（DisplayPort），是视频电子标准协会（VESA）于 2006 年 5 月推出的协议标准。DP 接口无需认证、无授权金，主要用于视频源与显示器等设备的连接，相比 HDMI 可以实现更加高分辨率的视频传输。Type-C 接口能够集成 DP 协议
USB	指	USB（Universal Serial Bus 即通用串行总线）标准，是一个外部总线标准，USB 接口是当今电脑、智能手机等设备最常见的接口。USB 接口通常指 USB Type-A 接口
PD 协议/USB PD 协议	指	USB Power Delivery 功率传输协议，是一种快速充电技术，最大功率 100W；PD 接口指支持 USB PD 协议的 Type-C 接口，主要用于充电
Type-C 接口	指	USB Type-C 接口，是 2014 年发布的能够传输电力、数据和音视频信号的全能接口，其体积小，使用无需区分正反面。全功能 Type-C 接口能够同时支持 USB PD 协议、USB 3.X 协议和 DP 协议；更高端的 Type-C（雷电 3）接口还支持雷电 3 协议
Thunderbolt/雷电	指	Thunderbolt（雷电）是由 Intel 发布的传输协议，融合了 PCI Express 数据传输和 DisplayPort 视频传输两种通信协议。2015 年发布的 Thunderbolt3 采用了 Type-C 接口，传输速度最高可达 40Gb/s
MST	指	Multi-Stream Transport 多流传输，指操作系统（Windows 或 MAC OS）同时对外输出多个不同的画面，可以实现在多个外接显示设备上显示不同画面
SST	指	Single-Stream Transport 单流传输，指操作系统（Windows 或 MAC OS）对外输出一个画面，可以实现在多个外接显示设备上显示相同画面
HDCP	指	高带宽数字内容保护技术（High-bandwidth Digital Content Protection），该技术可以有效防止未经授权的影音内容遭到复制
VESA	指	视频电子标准协会，1989 年创立，致力于制订并推广显示相关标准。DisplayPort 标准由 VESA 推出

IPD	指	集成产品开发（Integrated Product Development），是一套产品开发的模式、理念与方法
注：本募集说明书主要数值保留两位小数，由于四舍五入原因，总数与各分项数值之和可能出现尾数不符的情况。		

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：深圳市显盈科技股份有限公司

英文名称：Fullink Technology Co., Ltd.

注册地址：深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路西侧嘉达工业园 7 栋厂房 101（1-4 层、6-8 层）

股票简称：显盈科技

股票代码：301067

股票上市地：深圳证券交易所

二、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、国家政策支持消费电子行业发展，以“一带一路”为重点，支持行业企业走出去

公司主要从事计算机、通信和消费电子周边产品及部件的研发、生产和销售，其所处行业发展情况与消费电子产品行业情况息息相关。近年来，以笔记本电脑、平板电脑、智能电视、智能手机、投影仪、无线键盘等为代表的消费电子产业蓬勃发展，功能日益丰富，技术升级层出不穷。为了促进消费电子市场健康、快速发展，国家先后出台了一系列政策支持消费电子行业的发展。此外，在我国以“一带一路”建设为重点，坚持引进来和走出去并重，遵循共商共建共享原则背景下，中越双方亦签订相关友好商贸协议，营造良好商业环境。

2、终端电子产品发展及产品轻薄化等因素共同作用下，市场对信号转换拓展类产品、快充充电器产品需求持续增长

公司产品主要应用在智能移动通讯、PC、影音设备、智能家居设备及各类电子终端产品领域，各类电子终端产品市场的持续发展及产品轻薄化带动了信号转换拓展产品、快充充电器产品市场需求的稳健增长，具有广阔的市场空间。

3、Type-C 接口快速普及导致新老设备接口不匹配，接口转换需求增长

随着显示技术的不断进步，信号传输速率越来越高，各类 3C 电子产品的信号传输接口不断更新换代，视频传输方面先后经历了 VGA、DVI、HDMI 和 DP 接口，目前 HDMI 接口是视频传输领域的主流接口，Type-C 接口为后起之秀。

Type-C 接口在新设备上快速普及，原有设备的 VGA、DVI、HDMI 和 DP、USB Type-A 等接口在继续使用，导致新老设备间接口不匹配，接口转换需求快速增长，从而带动信号转换拓展产品市场需求增长。

4、技术优势在行业竞争中愈发重要

随着消费电子周边产品行业市场竞争的日渐激烈，下游应用领域客户对消费电子设备周边产品的传输稳定性、信号数据处理等综合需求不断提升，技术优势在消费电子周边产品市场竞争中的地位愈发重要，成为各业内企业拓展业务、抢占市场份额的重要支撑。拥有核心技术及持续研发能力逐渐成为消费电子周边产品制造企业长期稳定发展的重要保障。

（二）本次发行的目的

1、落实全球化发展战略，加速海外业务布局，减少美国加征关税对公司产品竞争力的不利影响

公司拟在越南北宁省购置土地并自建厂房，通过购置先进的生产设备，建设高效的信号转换拓展产品生产线、快充充电器生产线。越南生产基地建设项目主要面向美国业务，以减少美国加征关税对公司产品竞争力的不利影响。通过项目的实施，公司将进一步优化产能布局，巩固生产制造优势，同时依托越南的区位优势、人力成本优势等进一步夯实公司盈利能力。此外，越南生产基地的建设将完善公司国际化布局，减少国际贸易形势变化对公司产生的不利影响，从而提升公司的抗风险能力，促进公司可持续发展。

2、通过构建设施先进、环境舒适的研发中心，强化对优秀研发人才吸引力，提升公司研发能力

公司计划通过投入先进研发设备，汇聚行业优秀研发人才，打造设施先进、环境舒适的研发中心，并围绕“高速高频领域”、“新材料领域”、“软件兼容

性领域”和“电源类产品领域”，开展系列前沿性课题研究。一方面，公司旨在夯实自身3C周边产品及部件的技术储备；另一方面，通过开展相关前沿研究课题，为后续丰富产品体系奠定基础，实现自身可持续发展。

3、为公司业务持续稳定发展提供资金支持

公司计划补充部分流动资金，以有效缓解公司业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

三、本次发行的基本情况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币42,000.00万元（含42,000.00万元）。具体募集资金数额由股东大会授权公司董事会在上述额度范围内根据相关法律、法规规定并结合公司财务状况和投资计划确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起6年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）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，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转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：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

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

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为付息日的前一交易日，公司将在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）已转换或已申请转换为 A 股股票的可转债，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）可转债持有人所获利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

（七）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（八）转股期限

本次发行的可转债转股期限自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。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上市公司股东。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，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）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

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

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办

法及暂停转股时期（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发行人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发行人股份类别、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，发行人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。

（十）转股价格的向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，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 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整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

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

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

（十一）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为：

$$Q=V\div P$$

其中：Q 为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。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部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

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

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会将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）在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十三）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，如公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转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按修正后的转股价格重新计算。

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，该计息年度不应再行使回售权，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运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，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债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

（十四）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的发行人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并享有同等权益。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式提请股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券、投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量、比例由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国公司法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律、法规及规则（包括但不限于关联交易相关的规则和要求），方可落实。优先配售后余额部分（含原 A 股普通股股东放弃优先配售的部分）采用网上向社会公众投资者通过深圳证券交易所交易系统发售与网下对机构投资者配售发行相结合或全部采用网上向社会公众投资者通过深圳证券交易所交易系统发售的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利

- (1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- (2) 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- (3) 根据约定的条件行使回售权；
- (4) 依照法律、行政法规及《深圳市显盈科技股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- (5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- (7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

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

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更募集说明书的约定；
- (2) 拟修改债券持有人会议规则；
- (3) 拟变更债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容；
- (4) 发行人不能按期支付本息；
- (5) 发行人减资（因公司实施员工持股计划、股权激励、用于转换公司发

行的可转债或为维护公司价值及股东权益而进行股份回购导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

（6）发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

（7）保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

（8）发行人、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；

（9）发行人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；

（10）发行人提出债务重组方案的；

（11）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（12）根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

（1）公司董事会提议；

（2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

（3）债券受托管理人；

（4）法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

（十八）本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 42,000.00 万元（含本数），本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次拟募集资金
1	越南生产基地建设项目	13,265.41	12,312.39
2	研发中心建设项目	20,839.69	17,927.61

序号	项目名称	项目投资总额	本次拟募集资金
3	补充流动资金	11,760.00	11,760.00
合计		45,865.10	42,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照规定予以置换，不足部分由公司以自筹资金解决。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十九）募集资金管理及存放账户

公司已制定募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）评级事项

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级，并出具了《深圳市显盈科技股份有限公司 2023 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2023】第 Z【716】号 01），根据该评级报告，显盈科技主体信用级别为 A+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 A+。本次发行的可转换公司债券上市后，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

（二十一）本次决议的有效期

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

（二十二）受托管理人相关事项

公司已根据相关法律法规聘请国金证券作为本次向不特定对象发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

四、违约责任及争议解决机制

（一）可转换公司债券违约情形

- 1、在本次可转债到期、赎回或回售时，公司未能按照约定偿付应付本金；
- 2、公司未能偿付本次可转债的到期利息，且该违约持续超过三十日仍未解除；
- 3、公司出售其全部或实质性的资产，以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；
- 4、公司不履行或违反本次可转债受托管理协议项下的规定（上述 1 到 3 项违约情形除外）将实质影响公司对本次可转债的还本付息义务，且经受托管理人书面或邮件通知，或经单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面通知，该违约持续三十个连续工作日仍未解除；
- 5、在本次可转债存续期间内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- 6、在本次可转债存续期间内，其他因公司自身违约和/或违规行为而对本次可转债本息偿付产生重大不利影响的情形。

（二）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次可转债募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付可转债利息及兑付本金，若公司不能按时支付本次可转债利息或本次可转债到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次可转债的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金应支付日起，按照该未付本金对应本次可转债的票面利率计算利息（单利）。

（三）争议解决机制

本次可转债发行适用于中国法律并依其解释。本次可转债发行和存续期间所产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照本次可转债受托管理协议、本次可转债持有人会议规则的约定，向有管辖权的人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次可转债发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

五、承销方式及承销期

本次可转换公司债券发行由保荐机构（主承销商）国金证券股份有限公司以余额包销方式承销，承销期为【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

六、发行费用

发行费用包括承销及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、发行手续费用、信息披露费用等。承销费将根据承销协议中相关条款及发行情况最终确定，信息披露、专项审核及验资费等将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	【】
律师费用	【】
会计师费用	【】
资信评级费用	【】
信息披露费、发行手续费等其他费用	【】
合计	【】

七、承销期间停、复牌安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
【】	T-2 日	刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
【】	T-1 日	1、原 A 股股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
【】	T 日	1、刊登《发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购日（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率	正常交易
【】	T+1 日	1、刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
【】	T+2 日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
【】	T+3 日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
【】	T+4 日	1、刊登《发行结果公告》 2、募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期均为交易日。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，发行人将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

八、本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，投资者无持有期限限制，投资者应遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定。公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易。

九、本次发行的有关机构

（一）发行人	深圳市显盈科技股份有限公司
法定代表人	肖杰
住所	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路西侧嘉达工业园 7 栋厂房 101（1-4 层、6-8 层）
联系人	陈立
联系电话	0755-29881808
传真	0755-29696621
（二）保荐人、主承销商、受托管理人	国金证券股份有限公司
法定代表人	冉云
住所	四川省成都市东城根上街 95 号
联系地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
保荐代表人	陈海玲、陈坚
项目协办人	曹重远
项目组其他成员	樊松林、王植渊、冯静静、曹云龙
联系电话	021-68826021
传真	021-68826800
（三）律师事务所	北京市中伦律师事务所

负责人	张学兵
注册地址	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-31 层
经办律师	周江昊、黄超颖
联系电话	010-59572288
传真	010-65681022
（四）会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	杨克晶
注册地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号
签字注册会计师	李雯宇、王振、李剑平、周杰
联系电话	020-37600380
传真	020-37606120
（五）资信评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
注册地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
签字评级人员	蒋晗、刘惠琼
联系电话	0755-82872897
传真	0755-82872090
（六）申请上市的证券交易所	深圳证券交易所
办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-88668888
（七）股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000
（八）收款银行	【】
户名：	【】
账号：	【】

十、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

截至本募集说明书签署之日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的可转换公司债券时，除本募集说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。本公司可能存在的风险包括：

一、与发行人相关的风险

（一）经营风险

1、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为芯片、被动元器件、连接器、PCB 板等，公司主营业务成本中直接材料的占比约 70%，因此材料价格变动是公司生产成本及毛利率变化的主要因素之一。虽然公司产品报价中充分考虑材料成本影响，但若未来芯片等原材料价格大幅上涨，同时公司产品价格未能及时调整，将直接影响公司的生产成本和毛利率，对公司的盈利水平会带来不利影响。

2、产品拓展风险

发行人当前主要产品为信号转换拓展产品和模具及精密结构件产品。公司一方面将继续加大在信号转换拓展产品领域的投入，另一方面，公司将依托现有的优质客户资源、研发和生产制造优势，开发客户正在销售的其他 3C 周边产品，实现 3C 周边产品领域的多产品覆盖。同时，继续进行产业链整合，扩大公司模具及精密结构件对外销售规模。上述产品拓展计划能否顺利实施存在不确定性，请投资者关注相关风险。

3、产品被同类产品替代的风险

发行人产品定位于中高端市场，依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，发行人获得了行业内大部分中高端客户的认可，包括 Belkin、StarTech.com、茂杰国际等。发行人产品在可靠性、兼容性和发热控制等品质方面，在功能设计、工业设计等设计方面，在质量管控方面实现了差异化优势。未来，若竞争对手加大投入，在上述产品指标方面接近或超越发行人，可能导致竞争加剧，发行人客户选择竞争对手产品，从而导致产品被同类产品替代的风险。

4、产品质量控制风险

本公司产品有定制化的特点，产品型号众多，因此产品质量控制一直是公司的工作重点和难点。报告期内，公司未因质量问题出现过大批量退货、取消订单或赔偿的情况，但未来如果公司产品出现严重不符合客户质量要求的情况或者其他质量问题，可能会面临客户要求退货、取消订单甚至要求赔偿的风险。这不仅将增加公司的成本，还会对公司与客户的合作关系以及今后业务的拓展造成负面影响。

5、外协加工厂管理的风险

公司采用自主生产与外协加工相结合的生产模式，SMT 贴片、双倍线加工工序以及部分生产过程相对成熟的非 Type-C 产品通过外协方式进行生产。若未来公司未能保持对外协加工厂商的有效管理，将可能存在影响公司产品质量、迟滞产品生产进度的风险，给公司的生产经营造成不利影响。

6、管理风险

经过十余年持续健康发展，公司已建立了成熟的管理制度体系和组织运行模式，培育了一批理念先进、视野开阔和经验丰富的管理人员。随着募集资金投资项目的逐步投产，公司的资产和经营规模将持续增长，对公司的战略决策、市场营销、财务管控、技术创新、内控制度、人才储备等方面提出了更高的要求。若公司不能及时提高管理能力，充实相关高素质管理人才，或公司的管理制度不能适应公司的发展需要，将难以适应未来的成长和市场环境的变化，给公司带来相应的管理风险。

7、高素质技术工人短缺的风险

公司整体的生产经营不仅依赖于技术研发团队，还依赖于生产一线的高素质技术工人。公司一直注重熟练技术工人的引进和培养，建立并完善了对高素质技术工人的有效激励机制，为其提供较好的福利待遇。同时，公司将高素质技术工人的引进、培训作为一项重要的日常工作内容。目前，公司已经拥有一支稳定的技术工人队伍。但随着业务规模的不断扩张，如果公司未来不能拥有足够的高素质技术工人，将使业务发展受到一定的影响。

（二）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 14,271.61 万元、15,575.80 万元、15,522.62 万元和 11,353.44 万元，占资产总额的比例分别为 38.18%、14.48%、14.31%和 10.69%。报告期内，虽然公司主要客户实力较强、信誉较好、历史回款记录良好，且公司通过购买出口信用保险等方式防范应收账款回收风险，但未来若客户经营不善或双方存在纠纷等原因，可能存在应收账款无法及时收回的风险。

2、存货跌价风险

公司存货主要包括原材料、库存商品、发出商品和委托加工物资，报告期各期末公司存货的账面价值分别为 8,043.46 万元、12,412.48 万元、13,310.16 万元和 11,795.59 万元，占资产总额的比例分别为 21.52%、11.54%、12.27%和 11.10%。报告期各期末，公司按照成本与可变现净值孰低原则谨慎计提了存货跌价准备，未来若原材料采购价格、产品市场需求、生产运营环境等发生改变，公司未能对存货保持持续有效的管理，则公司面临的存货跌价风险将会提升，进而对公司的利润水平造成不利影响。

3、毛利率下滑的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 27.93%、24.46%、24.94%和 22.62%，高于可比公司佳禾智能、奥海科技。主要原因一是产品不同，二是客户类型、产品研发的主导方不同。未来，如果公司主营产品、客户类型、对产品研发的主导程度发生重大变化，将导致公司不能维持较高毛利率。

另外，公司信号转换拓展产品成本中，原材料占比接近 70%，主要原材料包括芯片、被动器件等，因此信号转换拓展产品的单位成本受到主要材料市场价格变动的影响。此外，公司营业收入外销占比在 60%左右，且主要以美元进行结算，因此公司产品单价受到人民币对美元汇率变动的影响。若未来，芯片、被动器件等材料的采购价格持续上升或者人民币对美元汇率持续升值，公司产品存在毛利率下滑的风险。

4、业绩下滑风险

2022 年公司营业收入、归属于母公司股东的净利润分别为 68,685.25 万元、7,289.70 万元。公司 2022 年度营业收入增长 20.65%，归属于母公司股东的净利润增长 36.25%。推动公司 2022 年度营业收入增长的原因，一是 Type-C 接口快速普及导致输入、输出设备接口不匹配，接口转换需求快速增长；二是笔记本电脑轻薄化趋势带来的更多接口转换、拓展需求。2023 年 1 季度受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多，及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段，人员费用增多，生产效率偏低等因素影响，2023 年 1 季度净利润同比下降。

未来若出现国际贸易摩擦升级、宏观经济波动、市场竞争加剧、消费电子增长不及预期、原材料价格波动、人民币升值等不利因素，叠加在建项目完工后大额固定资产折旧等影响，公司将面临经营业绩下滑的风险。

（三）技术风险

1、技术研发失败的风险

信号转换拓展产品属于 3C 电子周边产品，3C 电子产品行业存在技术、产品更新速度较快的特点，公司需要持续进行新技术、新产品开发。

公司高度重视研发投入。报告期内，公司研发费用分别为 1,996.19 万元、2,681.29 万元、4,021.39 万元和 907.50 万元，占营业收入的比例分别为 3.76%、4.71%、5.85%和 7.44%。目前，公司凭借研发技术优势，已进入到国内外知名 3C 周边品牌商客户的供应体系，但若公司未来创新方向错误或研发项目失败，将对公司业绩产生不利影响。

2、核心技术泄密的风险

公司拥有的与主营业务相关的核心技术是公司保持竞争优势的重要原因之一，虽然公司与主要技术人员签订了保密与竞业禁止协议，且建立健全了各项内部保密制度，但仍存在核心技术被内部员工泄露或被他人窃取的可能。当发生核心技术泄露或被窃取时，即便公司借助司法程序寻求保护，也需为此付出大量的人力、物力与时间成本。因此，如果发生核心技术的泄露，将对公司的竞争优势带来一定不利影响。

3、技术人才流失的风险

报告期内，虽然公司采取了良好的人才引入制度和比较完善的激励机制等多种方式以更好的吸引和留住人才，公司核心技术人员未发生重大变动，但是，随着行业内主要企业对于技术研发的愈发重视，各公司对骨干技术人员的需求也日益增加，将导致公司面临核心技术人员流失的风险。若公司核心技术人员发生流失，将对公司生产经营及竞争优势产生一定的不利影响。

4、技术研发方向失误风险

音视频信号传输技术标准不断演进，导致信号转换拓展产品也需要持续进行产品升级迭代，发行人需要对传输标准未来发展趋势做出判断从而在开发新产品时有所侧重。若公司未来未能准确把握传输标准发展趋势或研发速度不及传输标准演进速度，将会对公司的竞争能力和持续发展产生不利影响。

（四）募集资金投资项目风险

1、募集资金项目效益不及预期的风险

本次发行募集资金将分别投向越南生产基地建设项目、研发中心建设项目、补充流动资金项目。募投项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益

公司本次募集资金投资项目中越南生产基地项目达产后预计年产 468.00 万件信号转换拓展类产品和快充充电器产品。公司募投项目的效益系根据当前公司及行业市场情况进行测算，预计达产后可实现年营业收入 30,442.23 万元，税后内部收益率为 18.12%。但募投项目的实施和效益产生均需一定时间，在本次募集资金投资项目具体实施过程中，项目可能受政策变化、市场环境变化、募集资金不能及时到位、项目延期等因素影响，进而导致募集资金投资项目面临效益不及预期的风险。

2、募集资金购置长期资产导致公司折旧摊销费用大幅增加的风险

本次募集资金投资项目实施完成后，公司固定资产将大幅增加，相应的折旧摊销费用亦将大幅增加。根据项目测算，在越南生产基地建设项目、研发中心建设项目启动后的第一年至第五年，将分别产生折旧摊销费用 63.63 万元、1,375.20

万元、1,891.14 万元、1,891.14 万元和 1,891.14 万元。本次募投项目的可行性结论是基于当前的政策环境和市场环境得出，而在项目实施过程中，不排除因市场形势、竞争格局变化、市场开拓不利等因素导致销售不达预期，从而产生新增盈利无法覆盖新增折旧摊销金额，降低公司利润水平的风险。

3、募投项目新增产能无法消化的风险

本次募投项目的实施，将有利于公司主营业务的发展，进一步提升公司的可持续盈利能力和核心竞争力。本次募集资金到位后公司资产规模、人员规模及生产能力等均有较大幅度提升。本次发行募集资金投资项目达产后，预计将形成信号转换拓展产品 280.80 万件/年、快充充电器产品 187.20 万件/年，合计 468.00 万件/年的新增产能。项目预计于第三年和第四年逐步投产，并于第五年达到满产状态。满产后信号转换拓展产品新增产品产能占 2022 年公司信号转换拓展类产品销量比例为 36.89%。

公司将积极通过深挖现有客户潜在需求、积极拓展产品应用领域、发掘新客户、加大产品研发投入等方式提升公司产品的竞争力，扩大公司产品的销售空间。公司对本次发行募集资金投资项目的新增产能规划和可行性研究是在目前客户需求、市场环境和公司技术能力等基础上进行的，若上述因素发生重大不利变化，或宏观经济导致下游消费电子行业市场持续下滑，则公司可能出现无法按原计划顺利实施该等募集资金投资项目，或该等项目的新增产能无法有效消化的风险。

4、募投项目用地落实的风险

本次发行募集资金投资项目中，越南生产基地项目用地位于越南北宁省，项目实施主体为显盈科技越南有限公司。在显盈科技越南有限公司设立前，公司董事、越南生产基地项目负责人宋煜已代表公司与项目所在园区的工业和城市发展投资股份公司签署了关于项目地块的原则合同草案。待所在园区的工业和城市发展投资股份公司就地块履行完相应的审批、公示程序后，显盈科技越南有限公司将与其签署正式的土地租赁合同并取得土地使用权证。

截至募集说明书签署日，显盈科技越南有限公司尚未取得该项目的土地使用权。本次设立显盈科技越南子公司并实施募投项目符合国家政策支持方向和越南产业政策，预计可于 2023 年 12 月前签订正式合同，并于 2024 年 4 月前取得土

地使用权证书。如项目用地未能顺利取得，会对前述项目的实施产生不利影响，导致项目建设时间或者投产时间延后，并对公司的未来业绩的成长性带来一定不利影响。

5、研发失败风险

本次募集资金投资项目包括研发中心建设项目。若该等研发布局与下游行业的技术路线不匹配、研发进度落后于竞争对手，可能导致研发效果不及预期。同时本项目涉及在公司现有技术层面的突破，因此存在研发失败的风险，进而对公司的经营情况产生不利影响。

6、境外经营风险

本次募投项目包括越南生产基地建设项目，项目于越南设立全资子公司作为募投项目实施主体，上述项目有利于公司拓展国际市场，完善生产基地布局。公司已建立健全子公司管理制度，并将派驻部分中方员工，在人力资源管理、信息系统管理、资金活动管理、采购管理、生产管理、质量管理、销售管理、资产管理等方面对越南子公司及募投项目提供支持。

在境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家地区的法律法规，如果境外业务所在国家地区的法律法规、产业政策或者政治经济环境发生重大变化，或者公司未对越南子公司实施有效管理，可能对公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

二、与行业相关的风险

（一）贸易政策风险

报告期内，公司的主营业务收入以出口销售收入为主，产品出口地遍布全球30余个国家和地区，各期出口销售金额占主营业务收入的比例分别为64.66%、64.76%、66.71%和58.87%。公司的产品出口地以美国、欧洲、中国台湾及中国香港为主。

2018年以来，美国与中国的贸易摩擦持续存在。自2018年9月起，公司出口产品所属类别被列入美国实施加征关税清单，加征10%关税，自2019年5月起，相关产品对美国出口关税税率提升至25%。报告期内，公司对美国出口金额

占主营业务收入比重分别为 18.36%、25.99%、22.28%和 14.97%。受中美贸易摩擦等因素影响，2022 年公司对美国出口业务占比有所下降，未来如果美国进一步提升公司主要产品出口美国的关税税率抑或同行业企业在越南、泰国等国家大规模设立生产基地并出口美国，则可能对公司出口美国的业务规模、利润水平产生重大不利影响。

（二）市场竞争加剧的风险

随着新一代信息技术及消费电子行业快速发展，公司的信号转换拓展类产品市场空间巨大，但同时也面临着激烈的行业竞争。一方面，行业内国际领先企业在技术、渠道、知名度等方面具备一定的先发优势，另一方面，随着行业的持续发展，近年来国内也有部分企业快速成长，进一步加剧了行业的竞争。如果公司在新产品开发、技术研发或者销售渠道建设等方面出现战略失误，则可能在激烈竞争中市场份额下降。

三、其他风险

（一）宏观经济波动风险

当前公司外部宏观经济环境存在较大不确定性，全球政治、经济形势复杂多变，全球经济增长也面临着挑战，尤其是 2023 年以来，海外市场需求收缩导致我国出口增速放缓。另外地缘政治局势紧张，“俄乌冲突”局势尚不明朗，全球经济的未来发展仍存在着较大的不确定性。若上述宏观事件及地缘政治局势无法好转或稳定，将对全球经济增长带来负面影响，给公司未来业务增长带来不确定性。因此，宏观经济的波动风险将对公司的经营业绩带来一定的不利影响。

（二）汇率风险

报告期内，公司的外销收入占比较大，且主要以美元进行结算。公司产品出口地遍布全球 30 余个国家和地区，各期出口销售金额占主营业务收入的比例分别为 64.66%、64.76%、66.71%和 58.87%。

报告期内，公司汇兑损益金额（收益以负数列示）分别为 800.13 万元、257.51 万元、-944.05 万元和 264.95 万元。如果未来人民币对美元汇率大幅升值，将可能对公司的利润水平造成不利影响。

（三）未转股可转债的本息兑付风险

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额上限为 42,000.00 万元，占公司 2023 年 3 月末净资产的比例为 49.38%。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能无法带来预期回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金；公司存在本次发行的可转债本息不能按时足额兑付以及不能满足投资者回售要求的风险。

（四）可转换公司债券价格波动风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、公司股票价格、向下修正条款、赎回条款及回售条款、投资者的预期等诸多因素的影响，因此价格变动较为复杂，需要可转债投资者具备一定的专业知识。在上市交易、转股等过程中，可能会出现异常价格波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

（五）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。

（六）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日交易均价。

未来在触发转股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况和财务状况等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（七）可转债信用评级风险

中证鹏元对本次发行可转债的信用评级为 A+。在本次发行的可转债存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若公司外部经营环境、自身或评级标准等因素发生变化，导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化，将增加本次可转债的投资风险。

（八）未提供担保的风险

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

（九）可转债转股后每股收益、净资产收益率被摊薄风险

本次可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转换公司债券支付利息，并记录财务费用。正常情况下公司对可转换公司债券募集资金运用带来的盈利增长会超过可转换公司债券增加的利息费用，不会摊薄每股收益。但公司募投项目的实施需要一定的周期，其预期效益需逐步体现，如公司对可转换公司债券募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖需承担的财务费用，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司每股收益。同时投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，可能对公司每股收益及净资产收益率及产生一定的摊薄作用。

第四节 发行人基本情况

一、本次发行前发行人股本总额及前十名股东的持股情况

（一）发行人股本结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人总股本为 97,236,000.00 股，股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	52,034,850.00	53.51
1、境内法人持股	10,800,000.00	11.11
2、境内自然人持股	41,234,850.00	42.41
二、无限售条件股份	45,201,150.00	46.49
1、人民币普通股	45,201,150.00	46.49
三、股份总数	97,236,000.00	100.00

（二）发行人前十名股东持股情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

单位：万股

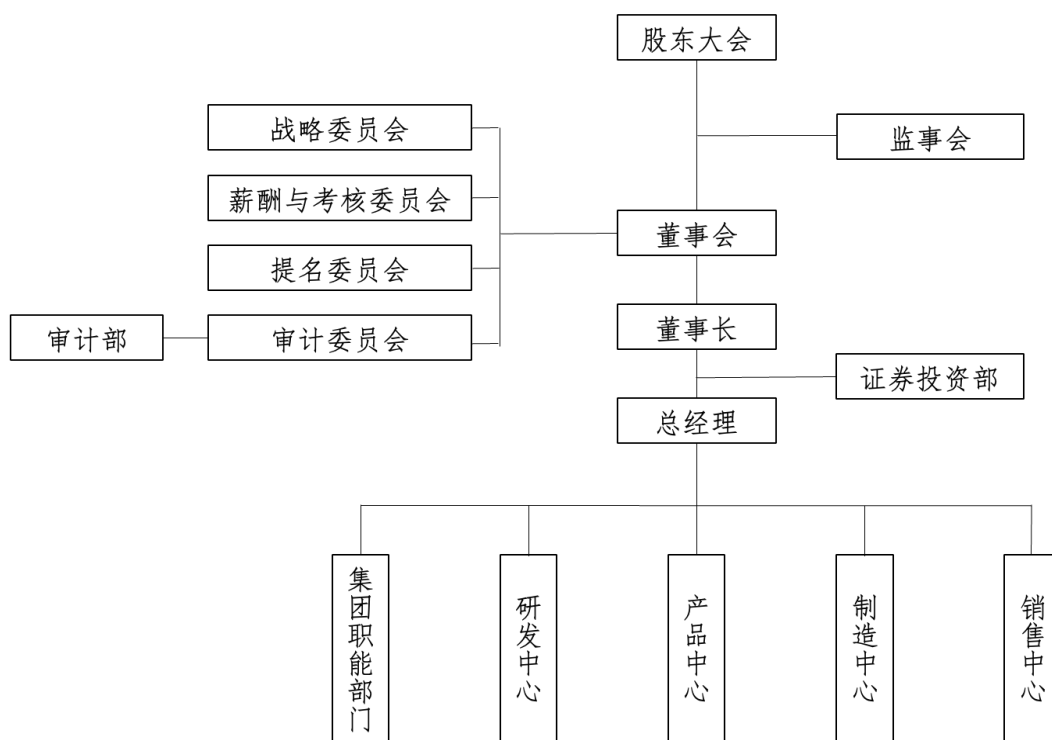
序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	其中限售股数
1	林涓	境内自然人	32.20	3,131.10	3,131.10
2	肖杰	境内自然人	13.61	1,323.18	992.39
3	珠海凯盈	境内一般法人	11.11	1,080.00	1,080.00
4	姜国良	境内自然人	2.96	288.00	-
5	张国伟	境内自然人	1.76	171.22	-
6	朱素婷	境内自然人	1.68	163.30	-
7	李真	境内自然人	1.67	162.18	-
8	戴湘	境内自然人	0.85	82.80	-
9	中国建设银行股份有限公司一信澳新能源产业股票型证券投资基金	基金、理财产品等	0.82	79.50	-
10	中国工商银行股份有限公司一大成中证 360 互联网+	基金、理财产品等	0.59	57.79	-

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	其中限售股数
	大数据 100 指数型证券投资 基金				
合计			67.25	6539.07	5,203.49

二、发行人组织结构图及重要权益投资情况

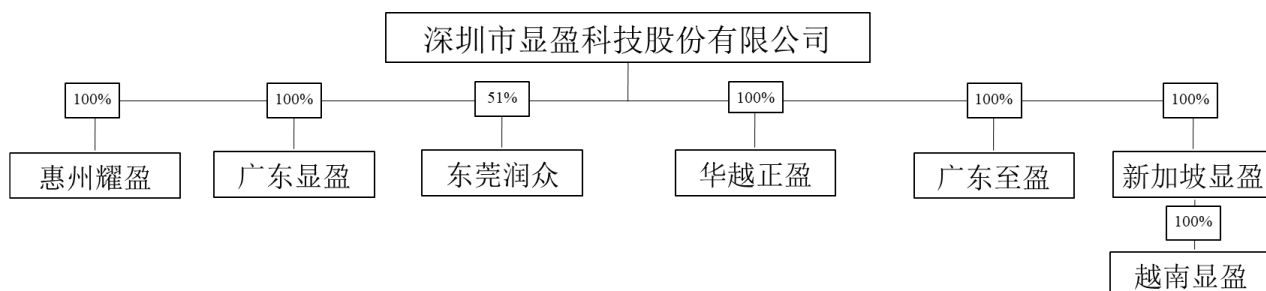
(一) 发行人组织结构图

截至本募集说明书签署之日，发行人组织结构图如下：



（二）发行人重要权益投资情况

截至本募集说明书签署之日，发行人重要权益投资情况如下：



截至本募集说明书签署之日,发行人拥有 6 家全资子公司,1 家控股子公司。

其中东莞润众为发行人于 2023 年 4 月收购 51% 股权，并纳入合并报表；越南显盈于 2023 年 6 月于越南设立；华越正盈于 2023 年 8 月于深圳设立。具体情况如下：

1、惠州耀盈

(1) 基本情况

公司名称	惠州市耀盈精密技术有限公司
成立时间	2017 年 4 月 28 日
注册资本	6,000 万元人民币
实收资本	6,000 万元人民币
发行人持有的权益比例	100.00%
主要业务	研发、生产、加工、销售：精密模具、精密部件、塑胶制品、五金制品、电子产品、信号转换器、信号拓展坞、信号连接线、移动通讯产品、通讯用天线、电脑周边配件；精密技术咨询；货物或技术进出口，国内贸易
主要生产经营地	惠州市惠城区水口街道荔城工业大道 31 号厂房 1 栋 7-8 层，2 栋 1 层，3 栋 1-3 层，4 栋 1-2 层，5 栋 1-6 层，6 栋宿舍 5 层、7 层、10 层、11 层、12 层

(2) 主要财务数据

惠州耀盈最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日
总资产	11,239.63
净资产	6,040.29
项目	2022 年度
营业收入	15,725.57
净利润	-255.57

注：上述财务数据经天健所审计。

2、广东显盈

(1) 基本情况

公司名称	广东显盈科技有限公司
成立时间	2019 年 10 月 31 日

注册资本	3,000 万元人民币
实收资本	2,350 万元人民币
发行人持有的权益比例	100.00%
主要业务	生产、研发、销售：信号转换器、信号转换线、信号分配器、数据转换线、数据连接线、充电器、精密模具、精密结构件、五金制品、电子产品；精密技术咨询服务；国内贸易；货物或技术进出口
主要生产经营地	龙门县惠州产业转移工业园办公楼 545 号

(2) 主要财务数据

广东显盈最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日
总资产	7,813.60
净资产	2,267.60
项目	2022 年度
营业收入	-
净利润	-16.78

注：上述财务数据经天健所审计。

3、广东至盈

(1) 基本情况

公司名称	广东至盈科技有限公司
成立时间	2020 年 11 月 18 日
注册资本	7,000 万元人民币
实收资本	6,841 万元人民币
发行人持有的权益比例	100.00%
主要业务	模具制造；模具销售；塑料制品制造；塑料制品销售；五金产品制造；五金产品零售；五金产品批发；电子产品销售；通信设备制造；通信设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；国内贸易代理；货物或技术进出口
主要生产经营地	惠州市惠城区水口街道荔城工业大道 31 号厂房

(2) 主要财务数据

广东至盈最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日
总资产	34,859.69
净资产	6,828.82
项目	2022 年度
营业收入	256.25
净利润	-28.51

注：上述财务数据经天健所审计。

4、新加坡显盈

(1) 基本情况

中文名称	显盈科技（新加坡）有限公司
英文名称	Fullink Technology(S.G.) PTE. LTD
成立时间	2021 年 11 月 24 日
注册资本	260 万美元
实收资本	260 万美元
发行人持有的权益比例	100.00%
主要业务	信号转换拓展类产品的研发、生产、销售及进出口
主要生产经营地	新加坡

(2) 主要财务数据

新加坡显盈最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日
总资产	-
净资产	-
项目	2022 年度
营业收入	-
净利润	-

注：新加坡显盈 2022 年未实际开展业务。

5、越南显盈

(1) 基本情况

中文名称	显盈科技越南有限公司
成立时间	2023 年 6 月 26 日
注册资本	2,360,600 万越南盾
实收资本	2,360,600 万越南盾
发行人持有的权益比例	通过新加坡显盈间接持股 100.00%
主要业务	电子产品的生产制造
主要生产经营地	越南

(2) 主要财务数据

越南显盈于 2023 年 6 月设立，无最近一年的财务数据。

6、东莞润众

(1) 基本情况

中文名称	东莞市润众电子有限公司
成立时间	2012 年 12 月 5 日
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
发行人持有的权益比例	51.00%
主要业务	快充充电器产品生产销售
主要生产经营地	东莞市塘厦镇科苑城沙苑一路 3 号 BC 栋二楼

(2) 主要财务数据

东莞润众于 2023 年 4 月由发行人收购 51%股权，其 2022 年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日
总资产	10,679.03
净资产	2,207.14
项目	2022 年度

项目	2022 年 12 月 31 日
营业收入	17,132.94
净利润	1,598.67

注：上述财务数据经天健所审计。

7、华越正盈

（1）基本情况

公司名称	深圳市华越正盈科技有限公司
成立时间	2023 年 8 月 14 日
注册资本	50 万元
实收资本	0 元
发行人持有的权益比例	100.00%
主要业务	货物进出口贸易
主要生产经营地	深圳市南山区西丽街道西丽社区打石一路深圳国际创新谷六栋 B 座 1110

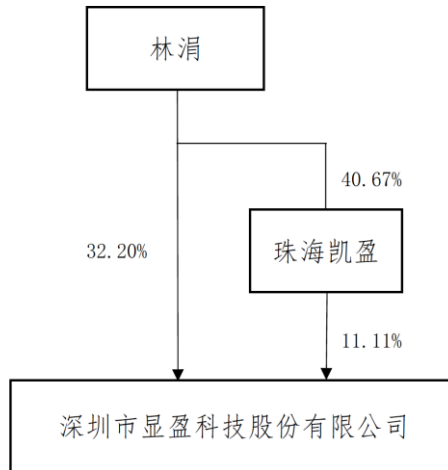
（2）主要财务数据

华越正盈于 2023 年 8 月设立，无最近一年的财务数据。

三、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

发行人控股股东、实际控制人为林涓。截至本募集说明书签署之日，林涓直接持有发行人 32.20%的股份，通过珠海凯盈间接持有发行人 4.52%的股份，通过珠海凯盈控制发行人 11.11%的股份，合计控制发行人 43.31%的股份，合计持有发行人 36.72%的股份。其控股情况如下图所示：



林涓先生，1977年生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1997年5月至2006年6月就职于傑联国际电子（深圳）有限公司，历任工程师、研发部经理、厂长、采购经理、总经理特助；2006年6月至2010年12月就职于深圳市联业和实业有限公司，担任总经理；2011年1月至2011年6月，为自由职业者；2011年7月创立显盈科技，先后担任总经理兼执行董事、董事长；2022年9月至今，担任发行人董事、战略发展顾问。

（二）发行人上市以来控股权变化情况

发行人自上市以来，林涓为发行人的控股股东和实际控制人。发行人控制权未发生变化。

（三）控股股东及实际控制人持有发行人股份的质押情况

截至本募集说明书签署之日，发行人控股股东、实际控制人林涓直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（四）实际控制人控制的其他企业

截至本募集说明书签署之日，除发行人及其子公司、发行人股东珠海凯盈外，发行人控股股东和实际控制人不存在控制的其他企业。

四、报告期内发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及履行情况

（一）本次发行前所作出的重要承诺及履行情况

发行人首次公开发行股票并在创业板上市时作出的重要承诺及其履行情况参见公司于2023年4月11日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《2022年年度报告》之“第六节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”。

（二）本次发行相关方所作出的重要承诺及履行情况

1、对本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

（1）发行人控股股东、实际控制人关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司的控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司本次向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任”。

（2）发行人董事、高级管理人员关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会的相关规定，对公司本次向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

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

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来制订股权激励计划的，承诺拟公布的公司股权激励的行权条

件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具之日起至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所发布的该等新的监管规定的，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任”。

2、相关主体关于本次可转债认购及减持的承诺

(1) 持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关于本次可转债认购及减持的承诺

持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员林涓、肖杰、宋煜、祁丽、蒋培登、杨佳俊、李云、刘玲香、陈立、陈英滢、Mao Danyun 承诺如下：

“①若在本次可转债发行首日前六个月内本人存在减持显盈科技股票的情形，本人承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

②若在本次可转债发行首日前六个月内本人不存在减持显盈科技股票的情形，本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本人承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，即自可转债发行首日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持显盈科技股票及本次发行的可转债。

③本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守《证券法》等法律法规关于短线交易的规定。

④本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人违反上述承诺发生减持显盈科技股份或可转债的情况，本人因此所得收益全部归显盈科技所

有，并依法承担由此产生的法律责任。若给显盈科技和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

（2）持股 5%以上的法人股东关于本次可转债认购及减持的承诺

持股 5%以上的法人股东珠海凯盈承诺如下：

“①若在本次可转债发行首日前六个月内本企业存在减持显盈科技股票的情形，本企业承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

②若在本次可转债发行首日前六个月内本企业不存在减持显盈科技股票的情形，本企业将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本企业承诺将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，即自可转债发行首日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持显盈科技股票及本次发行的可转债。

③本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本企业违反上述承诺发生减持显盈科技股份或可转债的情况，本企业因此所得收益全部归显盈科技所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给显盈科技和其他投资者造成损失的，本企业将依法承担赔偿责任。”

五、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员

（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况

1、董事会成员

截至本募集说明书签署之日，发行人共有 5 名董事，其中 2 名独立董事。全体董事会成员均由公司股东大会选举产生，每届任期 3 年。公司现任董事如下：

姓名	职位	任期
肖杰	董事长、总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
林涓	董事、战略发展顾问	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
宋煜	董事、副总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
祁丽	独立董事	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
蒋培登	独立董事	2022 年 9 月至 2025 年 9 月

公司现任董事会成员简历如下：

肖杰 先生，1981 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2003 年 7 月至 2009 年 3 月就职于惠州市德赛电气有限公司，历任业务代表、业务经理、运营总监、副总经理；2009 年 3 月至 2011 年 6 月，为自由职业者；2011 年 7 月创立显盈科技，先后担任监事、董事、总经理；2022 年 9 月至今，担任发行人董事长、总经理。

林涓 先生，1977 年生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1997 年 5 月至 2006 年 6 月就职于傑联国际电子（深圳）有限公司，历任工程师、研发部经理、厂长、采购经理、总经理特助；2006 年 6 月至 2010 年 12 月就职于深圳市联业和实业有限公司，担任总经理；2011 年 1 月至 2011 年 6 月，为自由职业者；2011 年 7 月创立显盈科技，先后担任总经理兼执行董事、董事长；2022 年 9 月至今，担任发行人董事、战略发展顾问。

宋煜 先生，1981 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2003 年 8 月至 2006 年 9 月就职于傑联国际电子（深圳）有限公司，历任 PIE 工程师、制造部主管、资材部 PMC 主管、采购部副经理；2006 年 9 月至 2011 年 2 月就职于信信（深圳）深圳电脑配件有限公司，历任总经理特别助理、副总经理；2011 年 3 月至 2013 年 2 月就职于手足潮州牛肉坊，担任总经理；2013 年 2 月至 2015 年 4 月就职于创盛国际（香港）有限公司，担任总经理；2015 年 6 月起就职于显盈科技，历任公司资材部经理、副总经理、董事会秘书、董事；2019 年 9 月至今，担任发行人董事、副总经理。

祁丽 女士，1981 年生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。2007 年 1 月至 2008 年 12 月就职于国浩律师（深圳）事务所，担任律师助理、律师；2009 年 1 月至 2012 年 4 月就职于中国联合网络通信有限公司深圳市分公司，担任法律事务室负责人；2012 年 4 月至今就职于国浩律师（深圳）事务所，担任合伙人；2022 年 9 月至今担任深圳市易天自动化设备股份有限公司独立董事。2019 年 9 月至今，担任发行人独立董事。

蒋培登 先生，1982 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2011 年 8 月至 2018 年 4 月就职于深圳日浩会计师事务所（普通合伙），担任合伙人、

常务副所长；2017年7月至2022年8月就职于深圳前海睿浩人力资源顾问有限公司，担任监事；2018年4月至2018年12月就职于致同会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所，担任总监；2018年12月至2021年6月就职于深圳天晨会计师事务所（普通合伙），担任主任会计师、所长；2022年5月至2023年2月就职于深圳卓成能管理咨询有限公司，担任执行董事、总经理；2021年6月至今就职于鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙），担任合伙人；2021年8月至今担任深圳市哈德胜精密科技股份有限公司独立董事；2021年10月至今就职于深圳天晨致信税务师事务所有限公司，担任执行董事、总经理；2021年12月至今担任深圳市优博讯科技股份有限公司独立董事；2022年9月至今，担任发行人独立董事。

2、监事会成员

截至本募集说明书签署之日，发行人共有3名监事，其中职工代表监事1名。职工代表监事由职工代表大会选举产生，其余监事由公司股东提名并经股东大会选举产生，每届任期3年，任期届满可连选连任。公司现任监事如下：

姓名	职位	任期
刘玲香	监事会主席、销售部经理	2022年9月至2025年9月
李云	监事、组织发展专员	2022年9月至2025年9月
杨佳俊	监事、产品开发部助理经理	2022年9月至2025年9月

公司现任监事会成员简历如下：

刘玲香 女士，1987年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2010年1月至2011年3月就职于唯晶电脑设备（深圳）有限公司，担任PMC助理；2011年4月至2012年12月就职于深圳市原道数码电子有限公司，担任外贸助理；2014年2月起就职于显盈科技，历任公司销售员、销售部经理；2022年9月至今，担任发行人监事会主席、销售部经理。

李云 女士，1998年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2019年12月起就职于显盈科技，历任公司人力资源部HRBP、行政部专员、组织发展专员；2022年9月至今，担任发行人监事、组织发展专员。

杨佳俊 先生，1991年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2011

年 10 月起就职于显盈科技，历任公司产品工程部职员、产品开发部职员、产品开发部助理经理；2022 年 9 月至今，担任发行人监事、产品开发部助理经理。

3、高级管理人员

截至本募集说明书签署之日，公司共有高级管理人员 5 名。公司现任高级管理人员如下：

姓名	职位	任期
肖杰	董事长、总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
宋煜	董事、副总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
陈英滢	财务总监、副总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
陈立	董事会秘书、副总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月
Mao Danyun	副总经理	2022 年 9 月至 2025 年 9 月

肖杰 先生，总经理，简历请参见本节“五、（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”之“1、董事会成员”。

宋煜 先生，副总经理，简历请参见本节“五、（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”之“1、董事会成员”。

陈英滢 女士，1987 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 10 月至 2011 年 3 月就职于瑞腾贸易（深圳）有限公司，担任会计主管；2011 年 4 月至 2011 年 6 月，为自由职业者；2011 年 7 月起就职于显盈科技，历任财务经理、财务总监、董事会秘书；2022 年 9 月至今，担任发行人财务总监、副总经理。

陈立 先生，1992 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2016 年 9 月至 2018 年 3 月就职于深圳市动动体育科技文化有限公司，历任业务经理、总经理助理、副总经理；2018 年 4 月起就职于显盈科技，历任公司证券事务代表、总经理助理、监事、行政部经理；2022 年 9 月至今，担任发行人董事会秘书、副总经理。

Mao Danyun 女士，1981 年生，加拿大国籍，加拿大永久居留权，本科学历。2003 年 11 月至 2008 年 1 月，任 HONG PING INC. CANADA 总经理；2011 年 4 月至 2013 年 6 月，任 OBAMA CORP. JAPAN 大客户经理；2013 年 9 月至 2017

年3月，任 STARTECH.COM CANADA 供应链管理专家；2017年3月至2018年1月，任 CANADIAN BEARINGS CANADA 产品类别专家；2018年3月起就职于显盈科技，历任公司产品中心总监；2022年9月至今，担任发行人副总经理。

4、其他核心人员

截至本募集说明书签署之日，公司共有其他核心人员3名，为核心技术人员，其基本情况如下：

姓名	职位
肖杰	董事长、总经理
林涓	董事、战略发展顾问
Mao Danyun	副总经理

公司其他核心人员简历如下：

肖杰 先生，董事长、总经理，简历请参见本节“五、（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”之“1、董事会成员”。

林涓 先生，董事、战略发展顾问，简历请参见本节“五、（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”之“1、董事会成员”。

Mao Danyun 女士，副总经理，简历请参见本节“五、（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”之“3、高级管理人员”。

（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员在除发行人及其控股公司以外的其他单位的任职情况如下：

姓名	发行人任职	发行人及控股子公司以外的其他单位名称	担任职务
林涓	董事、战略发展顾问	珠海凯盈	执行事务合伙人
祁丽	独立董事	国浩律师（深圳）事务所	合伙人
		深圳市易天自动化设备股份有限公司	独立董事
蒋培登	独立董事	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人
		深圳市哈德胜精密科技股份有限公司	独立董事

姓名	发行人任职	发行人及控股子公司以外的其他单位名称	担任职务
		深圳天晨致信税务师事务所有限公司	执行董事、总经理
		深圳市优博讯科技股份有限公司	独立董事

除上述情况外，发行人董事、监事、高级管理人员不存在于发行人及其控股公司以外的其他单位任职的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

发行人现任董事、监事以及高级管理人员 2022 年度在公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	在本公司主要任职	任职状态	税前薪酬总额	备注
肖杰	董事长、总经理	现任	92.16	
林涓	董事、战略发展顾问	现任	28.00	
宋煜	董事、副总经理	现任	51.01	
祁丽	独立董事	现任	9.31	
蒋培登	独立董事	现任	3.33	2022 年 9 月聘任
刘玲香	监事会主席、销售部经理	现任	8.67	2022 年 9 月聘任
李云	监事、组织发展专员	现任	3.43	2022 年 9 月聘任
杨佳俊	监事、产品开发部助理经理	现任	6.82	2022 年 9 月聘任
陈英滢	财务总监、副总经理	现任	55.06	
陈立	董事会秘书、副总经理	现任	15.63	2022 年 9 月聘任
Mao Danyun	副总经理	现任	27.45	2022 年 9 月聘任
郝颖	独立董事	离任	5.98	2022 年 9 月离任
唐海纯	监事会主席	离任	12.62	2022 年 9 月离任
刘小娟	监事	离任	55.44	2022 年 9 月离任
林望	监事	离任	9.87	2022 年 9 月离任
陈盈梅	副总经理	离任	26.35	2022 年 9 月离任

注：2022 年 9 月 13 日，公司完成第三届董事会、监事会等人员的换届选举。上述薪酬为董事、监事、高级管理人员在 2022 年任职期间税前薪酬。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

（1）直接持股情况

截至本募集说明书签署之日，肖杰和林涓直接持有本公司股份，直接持股情况如下表所示：

股东名称	任职情况	持股方式	持股数量 (万股)	直接持股比例 (%)
肖杰	董事长、总经理	直接持股	1,323.18	13.61
林涓	董事、战略发展顾问	直接持股	3,131.10	32.20

（2）间接持股情况

截至本募集说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员通过珠海凯盈间接持有本公司股份，其间接持股情况如下表所示：

股东名称	任职情况	持股数量 (万股)	在珠海凯盈持 股比例 (%)	间接持本公司 股份比例 (%)
肖杰	董事长、总经理	270.00	25.00	2.78
林涓	董事、战略发展顾问	439.20	40.67	4.52
宋煜	董事、副总经理	18.00	1.67	0.19
陈英滢	财务总监、副总经理	18.00	1.67	0.19

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

1、董事变动情况

2022年9月13日，公司召开2022年第二次临时股东大会，选举产生第三届董事会董事。同日，公司召开第三届董事会第一次会议、审议通过《关于选举董事长的议案》。公司董事会成员由林涓、肖杰、宋煜、祁丽、郝颖变更为肖杰、林涓、宋煜、祁丽、蒋培登。

截至本募集说明书签署之日，公司董事不存在除上述情况外的其他变化。

2、监事变动情况

2022年9月13日，公司召开2022年第二次临时股东大会，选举产生第三

届监事会非职工代表监事，与 2022 年 8 月 17 日职工代表大会选举产生的第三届监事会职工代表监事共同组成公司第三届监事会。公司监事会成员由唐海纯、林望、刘小娟变更为刘玲香、李云、杨佳俊。

截至本募集说明书签署之日，公司监事不存在除上述情况外的其他变化。

3、高级管理人员变动情况

2022 年 9 月 13 日，公司召开第三届董事会第一次会议、第三届监事会第一次会议，审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》。公司高级管理人员由肖杰、宋煜、陈盈梅、陈英滢变更为肖杰、宋煜、陈英滢、陈立、Mao Danyun。

截至本募集说明书签署之日，公司高级管理人员不存在除上述情况外的其他变化。

（六）发行人对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

2021 年 12 月 16 日，公司召开第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十次会议，2022 年 1 月 5 日召开了 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2021 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等相关议案，同意向符合授予条件的 25 名激励对象授予 100.00 万股限制性股票。

2022 年 1 月 14 日，公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，确定了以 2022 年 1 月 14 日为授予日，向符合授予条件的 25 名激励对象授予 100.00 万股限制性股票，占公告时公司股本总额 5,402.00 万股的 1.85%。本次授予为一次授予，无预留权益。

本激励计划限制性股票的授予价格为每股 27.14 元，即满足归属条件后，激励对象可以每股 27.14 元的价格购买公司向激励对象增发的公司限制性股票。

本次激励计划授予限制性股票的分配情况如下表所示：

序号	姓名	国籍	职务	获授的限制性股票数量 (万股)	占授予限制性股票总数的比例	占本计划公告日股本总额的比例
1	陈英滢	中国国籍	财务总监、副总经理	10.00	10.00%	0.19%
2	Mao Danyun	加拿大国籍	副总经理	10.00	10.00%	0.19%
3	宋煜	中国国籍	董事、副总经理	8.00	8.00%	0.15%
4	曹晓英	中国国籍	惠州耀盈战略发展顾问	17.00	17.00%	0.31%
中层管理人员、核心业务（技术）骨干及董事会认为应当激励的其他核心人员（21人）				55.00	55.00%	1.02%
合计（25人）				100.00	100.00%	1.85%

由于公司经营所面临的内外部环境与制定本激励计划时相比发生了较大变化，导致本激励计划中设定的业绩考核指标已不能和当前公司经营情况相匹配，预计无法达成激励计划中设定的业绩考核要求，若继续实施本激励计划将难以达到预期的激励目的和效果。经审慎研究后，公司分别于2023年4月27日召开第三届董事会第七次会议及第三届监事会第七次会议，2023年5月16日召开2023年第三次临时股东大会，审议通过了《关于终止实施2021年限制性股票激励计划的议案》，决定终止实施2021年限制性股票激励计划。对于已授予但尚未归属的限制性股票全部作废，与之配套的《2021年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法》等相关配套文件一并终止。

六、发行人所处行业的基本情况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

公司主要从事信号转换拓展产品和模具及精密结构件的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，细分行业为“C3913 计算机外围设备制造”。

（二）行业管理及行业政策

1、行业主管部门和管理体制

公司所处行业的管理体制主要为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制，各企业面向市场自主经营。行业主管部门为中华人民共和国工业和信息化部。

化部，自律组织为中国电子商会。

工信部主要负责拟定并实施行业规划、产业政策和技术标准；推动重大技术装备发展和自主创新；指导推进信息化建设等。此外，工信部亦承担行业宏观调控及行政管理职能，不定期发布行业产业政策及对本行业的发展进行宏观调控。

中国电子商会系全国从事消费电子及信息化产品生产销售的企业及团体自愿组成的社团性行业组织，受工信部指导。中国电子商会主要负责执行国家电子信息行业发展的有关方针与政策，按照发展社会主义市场经济的原则，促进消费电子及信息化产品生产的不断发展，维护会员的合法权益，为消费电子行业的生产经营培育良好的市场环境。

2、行业主要法律法规及监管政策

国家相关部门制定了一系列支持 3C 电子产品行业发展的法律法规政策，列示如下：

序号	名称	部门	颁布时间	相关内容
1	《移动终端融合快速充电技术规范》	中国通信标准化协会	2022 年	规定了移动通信充电设备终端、电源供应设备与连接线之间实施快速充电的接口及融合快速充电技术规范，以及充电设备、供电设备与线缆在该快速充电系统中的交互流程规范。
2	《移动终端融合快速充电测试方法》	中国通信标准化协会	2022 年	规定了移动通信充电设备终端、电源供应设备与连接线之间实施快速充电的接口及融合快速充电测试方法。
3	《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》	工信部	2021 年	到 2023 年，优势产品竞争力进一步增强，产业链安全供应水平显著提升，面向智能终端、5G、工业互联网等重要行业，推动基础电子元器件实现突破，增强关键材料、设备仪器等供应链保障能力，提升产业链供应链现代化
4	《广东省发展超高清视频显示战略性新兴产业集群加快建设超高清视频产业发展试验区行动计划（2021—2025 年）》	广东省工业和信息化厅、广东省发展和改革委员会、广东省科学技术厅、广东省广播电视局、广东省通信管理局	2020 年	保持产业规模全国领先优势。超高清视频显示产业不断发展壮大，上下游产业营业收入超过 1 万亿元，建成 3 个以上超高清视频产业集群。4K/8K 电视机年产量达 5000 万台，4K/8K 电视终端占比超过 80%，超高清节目内容储备超过 3 万小时，成为全球重要的超高清视频全产业链生产制造基地、超高清视频内容制作交易集散地。
5	《超高清视频标准体系建设指南（2020 版）》	工业和信息化部、国家广播电视总局	2020 年	超高清视频是具有 4K（3840×2160 像素）或 8K（7680×4320 像素）分辨率，符合高帧率、高位深、广色域、高动态范围等技

序号	名称	部门	颁布时间	相关内容
				术要求的新一代视频。超高清视频具有更精细的图像细节、更强的信息承载能力和更广泛的应用范围，为消费升级、行业创新、社会治理提供了新工具、新要素、新场景，有力推动经济社会各领域的深刻变革。 超高清视频的技术演进不仅催生了芯片、内容制播、显示、传输等产业各环节的升级换代，还驱动了广播电视、安防监控、教育医疗、工业制造等行业以视频为核心的服务转型。超高清视频产业具有产业链长、涉及范围广、跨领域综合性强等特性，正在形成全新复杂的产业生态体系。预计到 2022 年，我国超高清视频产业总体规模将超过 4 万亿元。
6	《推动重点消费品更新升级 畅通资源循环利用实施方案（2019-2020 年）》	国家发展改革委、生态环境部、商务部	2019 年	聚焦汽车、家电、消费电子产品领域，进一步巩固产业升级势头，增强市场消费活力，提升消费支撑能力，畅通资源循环利用，促进形成强大国内市场，实现产业高质量发展。
7	《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》	工信部、国家广电总局、中央广播电视总局	2019 年	重点任务包括突破核心关键器件、推动重点产品产业化、提升网络传输能力、丰富超高清电视节目供给、加快行业创新应用、加强支撑服务保障。
8	《关于完善促进消费体制机制，进一步激发居民消费潜力的若干意见》	国务院	2018 年	升级智能化、高端化、融合化信息产品，重点发展适应消费升级的中高端移动通信终端、可穿戴设备、超高清视频终端、智慧家庭产品等新型信息产品，以及虚拟现实、增强现实、智能汽车、服务机器人等前沿信息消费产品。
9	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》	工信部、发改委	2018 年	将推动智能家居、可穿戴设备、虚拟现实等热点产品及服务创新研发，加快消费电子智能化转型升级，在超高清视频、智能汽车、智慧交通、智慧医疗等领域开展重点项目，加快消费电子产品和服务的应用和普及；加大推广数字家庭产品的力度，鼓励企业发展面向定制化应用场景的智能家居“产品+服务”模式，推广智能电视、智能音响、智能安防等新型数字家庭产品。

3、最近三年监管政策的变化情况

最近三年，监管部门对发行人所属的“计算机、通信和其他电子设备制造业”及其细分行业“计算机外围设备制造”的支持政策未发生变化。

发行人所处行业的监管体制鼓励充分的市场竞争，法律法规保护企业的合法

合规经营，国务院、各主管部门出台的一系列扶持鼓励本行业发展的规划、政策或指导意见，为我国 3C 电子产品行业带来了良好的发展机遇。作为长期专注于各种信号转换拓展产品和模具及精密结构件的企业，国家政策对 3C 电子产品行业的扶持有助于发行人业务的进一步快速发展。《超高清视频标准体系建设指南（2020 版）》、《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》等行业政策法规促进了超高清视频的推广和普及，能够推动信号转换拓展产品升级换代，提高行业准入门槛，有利于具备超高清信号转换拓展产品研发能力的中高端厂商扩大市场份额；对经营资质和运营模式等方面不存在重大影响。

（三）行业在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展及未来发展趋势

1、行业基本情况和发展概况

公司主要从事计算机、通信和消费电子周边产品及部件的研发、生产和销售，产品通常作为笔记本、智能手机、台式电脑、平板电脑等信息终端类 3C 电子产品以及智能电视、投影仪、扬声器等音视频类 3C 电子产品的周边产品，因此公司所在行业情况、市场规模等与 3C 电子产品行业情况息息相关。

近年来，一方面，以笔记本电脑为代表的 3C 电子产品日益轻薄化，接口数量不断精简，新设备接口数量不足问题日益突出，接口转换、拓展需求快速增长；另一方面，随着显示技术的不断进步，信号传输速率越来越高，各类 3C 电子产品的信号传输接口不断更新换代，尤其是 Type-C 接口在新设备上的快速普及，导致新老设备间接口不匹配，接口转换需求快速增长。上述因素推动信号转换拓展产品市场需求旺盛，行业得到快速发展。

3C 电子产品轻薄化、便携化、高清化催生信号转换拓展产品市场需求的同时，亦对快充充电产品产生了较大的需求。发行人顺应市场发展，在原有细分产品基础上，将业务拓展至同属 3C 周边产品的快充充电器产品。

（1）笔记本电脑轻薄化趋势带来更多接口转换、拓展需求

近年来，笔记本电脑整体呈现出轻薄化的发展趋势，计算机厂商在产品设计上不断追求轻薄化、简约化，导致接口不断精简。例如：2022 年苹果公司新推出的 13.6 寸 MacBook Air 产品线，仅配备了两个 Type-C 接口、一个 MagSafe 充电口和一个 3.5mm 耳机接口，没有配置常规的 USB 接口、HDMI 和 SD 卡等接

口。

不同代际 MacBook Air 接口对比

13 寸 MacBook Air 接口	2015 款、2017 款	2022 款、2023 款
	2 个 USB 接口	2 个 Type-C（雷电 3）接口、一个 MagSafe3 充电口
	miniDP（雷电 2）接口	
	SD 卡插槽	
	3.5 毫米耳机插孔	

Windows 笔记本方面，2022 年，戴尔推出新一代 XPS 13 9315 微边框系列产品，相较于 2016 年的 XPS 13 9360 产品，放弃了常规的 USB 接口，仅保留了两个 Type-C 接口。

戴尔 XPS 13 系列产品不同代际接口对比

型号	XPS13 9360	XPS13 9315
上市时间	2016 年	2022 年
接口	Type-C（雷电 3）接口	2 个 Type-C（雷电 4）接口
	2 个 USB 接口	
	SD 卡插槽	
	3.5 毫米耳机插孔	

上述产品在使用传统 U 盘、移动硬盘、有线网络、显示器、投影仪、智能电视、键盘、鼠标等大量非 Type-C 接口外设时，以及使用超过设备自带 Type-C 接口数量的外设时，必须通过转换器、拓展坞产品进行转换、拓展。目前来看，笔记本电脑轻薄化是大势所趋，预计未来将有更多产品配置 Type-C 接口，减少配置常规 USB 接口并逐渐放弃配置 HDMI、DP、RJ45 有线网络等接口，因此笔记本电脑的轻薄化趋势将带来更多接口转换、拓展需求，从而带动信号转换拓展产品市场的快速发展。

(2) Type-C 接口快速普及导致新老设备接口不匹配，接口转换需求快速增长

随着显示技术的不断进步，信号传输速率越来越高，各类 3C 电子产品的信号传输接口不断更新换代，视频传输方面先后经历了 VGA、DVI、HDMI 和 DP

接口，目前 HDMI 接口是视频传输领域的主流接口，Type-C 接口为后起之秀。

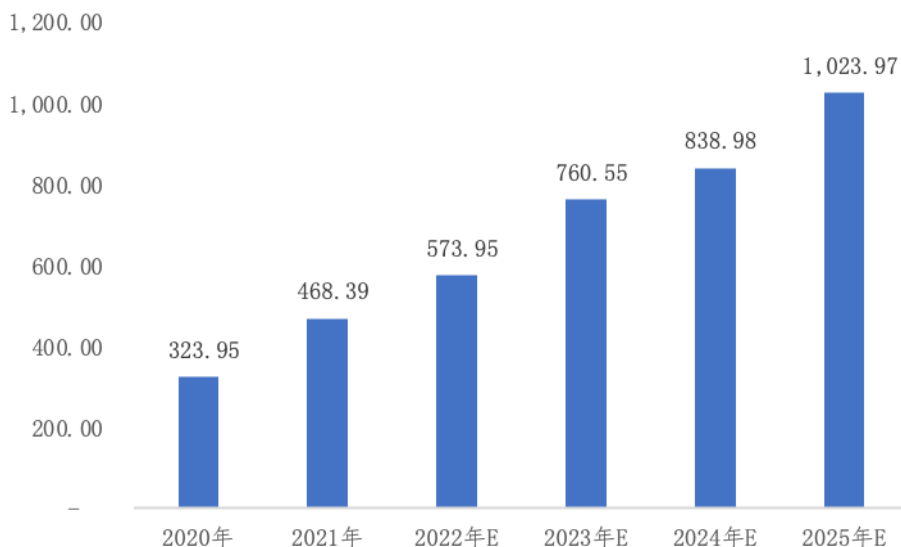
2014 年发布的 Type-C 接口是能够传输电力、数据和音视频信号的全能接口，其体积小，使用无需区分正反面，支持 USB PD 协议（快速充电技术，最大功率 100W）、双向充电、DP 视频传输协议和 Thunderbolt 3 数据传输协议，同时 USB Type C 接口拥有更多的引脚，能够支持更快的数据传输，在 Thunderbolt 3 协议下，最高传输速度为 40Gb/s。凭借众多优秀的技术指标和技术特点，自 2014 年发布以来，Type-C 接口在笔记本电脑、安卓手机、显示器、高端显卡等 3C 电子领域快速普及，逐渐替代常规 USB 接口、HDMI 和 DP 接口。根据 Credence Research 数据，预计 2019-2027 年，全球 Type-C 接口市场规模将以 25.7% 年复合增长率持续增长。

Type-C 接口在新设备上快速普及，原有设备的 VGA、DVI、HDMI 和 DP、USB Type-A 等接口在继续使用，导致新老设备间接口不匹配，接口转换需求快速增长，从而带动信号转换拓展产品市场的快速发展。

（3）3C 电子产品的轻薄化、便携化、高清化催生对快充充电器产品的市场需求

3C 电子产品的轻薄化、便携化、高清化催生对快充充电器产品的市场需求。以手机为例，随着手机轻薄化发展，电池容量扩展受限。同时手机产品高分辨率与高响应速度，以及多镜头相机、3D 感测、人工智能运算等核心功能的增加，手机功耗持续增加，手机续航时间不断缩短。受限于当前的电池技术和手机体积，智能手机电池容量难以大幅扩充，因此缩短充电时长的快充充电器产品成为解决消费者痛点的关键，市场潜力巨大。根据 Strategy Analytics 数据显示，2022 年全球快充充电器市场规模约为 573.95 亿元，预计 2025 年市场规模将达 1,023.97 亿元。

2020 年至 2025 年全球快充充电器市场规模及预测（亿元）



数据来源：Strategy Analytics

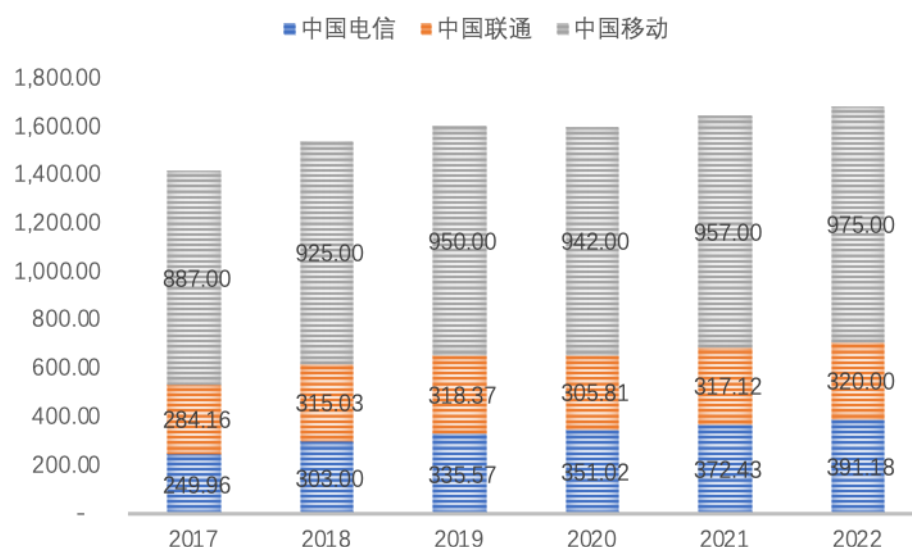
（4）信息终端类 3C 电子产品更新换代推动信号转换拓展产品需求增长

①智能手机

在电子信息技术和互联网通信技术快速发展的背景下，作为移动设备中销售规模最大的电子产品，智能手机经过不断的技术升级，已深入渗透到人们的生活。根据 IDC 数据显示，2022 年全球智能手机出货量约 12 亿部，虽然同比 2021 年有所下降，但仍保持逾 10 亿部的年出货量。通信技术的不断发展、成熟，信号的传输能力大幅提升，网络延迟大幅减少，新一代 5G 通信技术的应用及高速通信网络覆盖率的提升将对智能手机的数据传输速度、应用场景等提出新的要求。同时，高清屏幕、光学防抖拍摄、NFC、可弯曲柔性屏幕、高性能电池、双操作系统搭载等新兴技术将进一步推动智能手机的发展。

作为智能手机的周边产品，智能手机周边产品市场既受智能手机增量市场推动，亦受益于智能手机庞大的存量市场。虽然 2022 年全球手机出货量有所下降，但参照国内三大运营商移动用户数据，国内在用手机存量仍在持续增长。2022 年中国移动、中国电信、中国联通三大通信运营商移动用户数量分别为 975.00 百万户、391.18 百万户、320.00 百万户，同比增长分别为 1.89%、5.03%和 0.91%、。

2017-2022 年中国三大电信运营商移动用户数量情况（百万户）

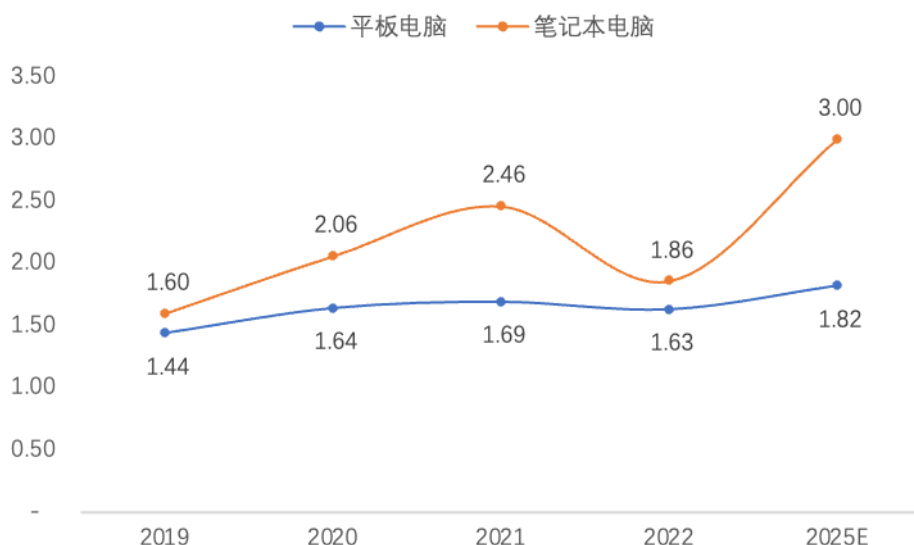


数据来源：WIND

②平板电脑、笔记本电脑

平板电脑以其便携性及娱乐、学习等功能在消费电子市场占得一席之地。2020 年起线上办公、线上教育的需求大幅提升，带动 2020 年、2021 年平板、笔记本电脑出货量的增长。IDC 数据显示，2020 年全球平板电脑出货量达到 1.64 亿部，同比增长 13%。笔记本电脑作为兼顾现代数字化办公以及电子游戏娱乐的消费电子产品，是互联网信息时代的重要生产力工具，亦是目前主流的个人便携式办公、学习、娱乐设备。2021 年全球笔记本电脑出货量达到 2.46 亿部，同比增长 19%，亦创下新高。虽受消费电子整体需求疲软影响，2022 年平板电脑、笔记本电脑全年出货量有所下滑，但根据 Canalys 的预测，到 2025 年平板电脑出货量有望达到 1.82 亿台、笔记本电脑出货量有望约至 3 亿台，销量回暖。

2019-2025 年全球平板电脑及笔记本电脑出货量及预测（亿台）



数据来源：Wind

办公场景的广泛化、办公时间的碎片化以及办公的时空与日常生活的边界模糊，使消费者对平板电脑、笔记本电脑的轻薄性要求提高。平板电脑、笔记本电脑轻薄化虽然提高了便携性，但也导致传统 VGA 及 DVI 视频输出端口、USB 接口、SD 卡槽、网线接口等外设接口的减少，不利于数据传输、读取及处理。笔记本电脑的轻薄性能、便携化特质，以牺牲外接口为代价，其功能受到一定限制。而信号转换拓展产品等配件有效解决了平板电脑及笔记本电脑轻薄化带来的痛点，市场前景广阔。

③音视频设备

随着移动互联网的普及和智能终端设备的广泛应用，音视频已在社交娱乐、电商等领域得到广泛应用，应用场景逐渐增加。目前，音视频市场已经进入网络音视频时代，在全球 4G、5G 网络覆盖范围大幅增加及互联网用户数量快速增长的影响下，音视频市场规模呈上升趋势。其中，亚太地区成为音视频市场增长最快的区域。

作为全球互联网使用人口最多的国家，我国音视频用户规模增长迅速，已成为世界上主要的音视频消费大国之一。根据中国互联网络信息中心数据，截至 2022 年 6 月 30 日，国内网络视频用户规模达到 9.95 亿，同比增长 5.41%。网络音频用户规模达到 6.90 亿，同比增长 7.81%。同时，在网络直播的快速发展及 5G 技术商用的广泛推广下，全球音视频市场需求有望持续增长。音视频市场需

求的持续提升，带动了智能电视机、投影仪、扬声器等音视频设备市场的快速增长。音视频设备市场的增长，将带动与之配套的信号转换拓展产品、快充充电器产品等周边产品市场需求。

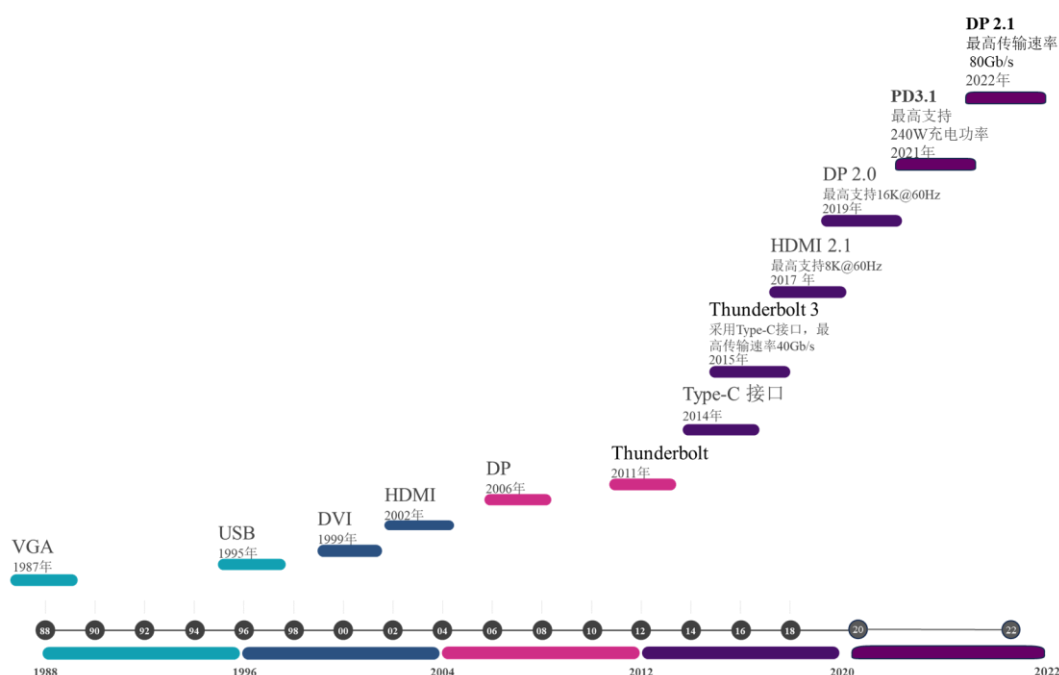
2、行业技术特点及发展趋势

（1）信号转换拓展产品行业紧随数据视频传输标准演进而不断向前发展

由于信号转换拓展产品主要是用于解决不同设备间数据视频传输接口不匹配的问题，行业内企业需要紧随数据视频传输标准的发展变化推出新产品，行业技术特点与数据视频传输标准和接口的发展息息相关。

由于消费者不断追求更高画质水平，视频分辨率不断提升，曾经辉煌的 480P 和 720P 分辨率视频逐渐落后，1080P 分辨率视频已成为主流，4K 分辨率（3840*2160P）视频也已经大量存在；而显示面板分辨率发展速度则更为迅猛，目前京东在售电视产品最高分辨率已达 8K，京东在售笔记本产品最高分辨率也达到 4K 水平。视频分辨率的提升推动着数据视频传输标准的持续演进，使其不断推出更高传输速率的标准及接口，导致信号转换拓展产品行业也需要不断推出新产品，解决新接口与老接口不兼容的问题。消费者对于更高画质的追求不会停止，数据视频传输标准演进不会停止，信号转换拓展产品更新也不会停止。

数据视频传输主要技术标准的发展过程如下：



（2）信号转换拓展产品行业呈现出 Type-C 产品占比持续上升趋势

近十年来，数据视频信号传输技术飞速发展，传输接口不断更新换代，导致不同设备间的数据视频传输接口不匹配问题突出，信号转换拓展产品紧随数据视频传输标准和接口更新换代，产品种类越来越多；笔记本轻薄化趋势导致接口数量不足，信号拓展需求旺盛，导致拓展坞产品接口数量越来越多，功能越来越强大。

在 Type-C 接口普及之前，信号转换拓展产品以视频传输接口之间相互转换的产品为主，主要产品包括：DP/Mini DP 转 HDMI、DP/Mini DP 转 DVI、DP/Mini DP 转 VGA；HDMI 和 DVI 双向互转，HDMI 转 VGA；DVI 转 VGA 等。

在 Type-C 接口普及之后，Type-C 在接口规范上几乎兼容目前市面上所有的传输协议，然而，接口形式上的不兼容导致配备 Type-C 的新设备与老设备之间的交互矛盾，同时轻薄化趋势导致设备往往接口数量较少。由此，信号转换拓展产品行业迎来旺盛的 Type-C 接口转换、拓展需求。

目前，信号转换拓展产品行业形成了以 Type-C 信号转换拓展产品为主的结构，主要产品包括：Type-C 转 DP、HDMI、VGA、USB Type-A、有线网口、3.5mm 耳机口、SD 卡槽、M.2 固态硬盘盒等产品，原有 DP、HDMI 等视频传输接口之间相互转换的信号转换拓展产品占比下降。未来，随着 Type-C 接口进一步普及，Type-C 信号转换拓展产品比例将进一步提高。这种趋势下，部分在 Type-C 信号转换拓展产品领域有着深厚积累的企业将获得竞争优势。

（3）信号转换拓展产品呈现出多口化趋势

目前，多口信号拓展坞产品凭借其多功能、多应用场景的优势，获得终端消费者更多认可，产品出货量持续增长；同时由于多口产品组合样式丰富，多口产品也成为行业内企业主要创新领域，使得多口产品种类越来越多，产品接口越来越多，功能越来越丰富。在需求端和供给端共同作用下，信号转换拓展产品行业呈现出明显的多口化趋势。

（四）行业竞争格局与公司的行业地位

1、行业竞争格局

经过多年的发展，信号转换拓展产品行业形成了品牌商和 ODM 制造商两类厂商，品牌商专注于品牌和销售渠道的打造，ODM 制造商负责产品的研发、制造。

品牌商的竞争集中在销售渠道、市场推广等方面上，线上线下渠道更广、品牌形象更好的品牌商竞争力更强，目前市场上知名品牌商包括：Belkin、StarTech.com、安克创新、绿联科技、Cropmark 等。

信号转换拓展产品 ODM 供应商的竞争集中在研发能力、客户资源、响应速度、产品品质等方面。得益于劳动力成本优势和产业链优势，我国已成为信号转换拓展产品的主要制造国之一。国内大部分信号转换拓展产品 ODM 供应商集中于中低端产品的生产，凭借一定的生产、业务经验，获取一部分中低端市场，但缺乏自主研发能力。相比之下，国内小部分信号转换拓展产品 ODM 供应商，依托较强的研发能力和生产能力，已经摆脱了同质化的中低端产品竞争，进入到国际知名品牌商客户的供应链当中，形成了竞争地位。

2、行业内主要企业

信号转换拓展产品行业内形成了品牌商和 ODM 供应商两种不同分工的主体，故行业内主要企业也分为品牌商与 ODM 供应商两类，其中品牌商多数为公司客户，ODM 供应商为公司竞争对手。

（1）品牌商

①Belkin

Belkin 于 1983 年在美国成立，3C 周边产品全球性高端品牌，是美国 3C 周边产品销量第一的公司，在亚太、欧洲、南美地区具有较高的知名度，属于全球性品牌，在线上销售和线下销售均有广泛布局，2018 年被富士康旗下鸿腾精密（6088.HK）收购。

②StarTech.com

StarTech.com 于 1985 年在加拿大成立，是全球著名电脑周边产品品牌，其

主要线上销售渠道为亚马逊、新蛋等网站，也通过百思买等实体店进行线下销售，业务覆盖美国、加拿大和欧洲等地，其美国子公司连续 12 年入选全美 5000 家成长最快私营企业名单，StarTech.com 曾被评为“加拿大最佳管理企业”。

③绿联科技

深圳市绿联科技股份有限公司成立于 2012 年 3 月，是一家专业从事数码周边相关产品的设计、生产与销售的高新技术企业，3C 周边产品全球性品牌。绿联科技产品主要包括：手机周边、电脑周边、影音周边、车载周边、居家生活周边及工控配件等品类，其产品以“绿联”品牌行销诸多国家和地区，且在亚洲、欧美等国际市场赢得了良好的口碑。

（2）ODM 供应商

公司是专业从事信号转换拓展产品研发、生产和销售的 ODM 供应商，行业内存在一些部分业务是信号转换拓展产品的公众公司和主营其他 3C 周边产品的 ODM 供应商，主要情况如下：

①海能实业（股票代码：300787）

安福县海能实业股份有限公司成立于 2009 年 7 月，2019 年 8 月在深交所创业板上市。海能实业是一家专业从事电子信号传输适配产品及其他消费电子产品的定制化设计生产的高新技术企业，主要产品是线束类产品和信号转换拓展产品。2022 年海能实业实现营业收入 23.86 亿元，净利润 3.26 亿元，其中信号转换拓展产品销售收入 10.98 亿元。

②佳禾智能（股票代码：300793）

佳禾智能科技股份有限公司成立于 2013 年 10 月，2019 年 10 月在深交所创业板上市。佳禾智能专业从事电声产品的设计研发、制造、销售，是国内领先的电声产品 ODM 供应商。2022 年佳禾智能营业收入为 21.72 亿元，净利润 1.74 亿元。

③奥海科技（股票代码：002993）

东莞市奥海科技股份有限公司成立于 2012 年 2 月，2020 年 8 月在深交所中小板上市（现深交所主板）。奥海科技主要从事充电器、移动电源等智能终端充

储电产品的设计、研发、生产和销售，是手机充电器行业重要的 ODM 供应商。2022 年营业收入为 44.67 亿元，净利润 4.43 亿元。

④贸联控股公司（股票代码：3665.TW）

贸联控股公司（Bizlink）创立于 2000 年 6 月，总部位于美国加州，主要产品包括扩充基座（即发行人所述信号转换拓展产品）、连接线组、电子线、电源线和光通讯组件等，客户遍及信息、消费性、通讯、仪器设备、医疗、汽车与太阳能等产业。2022 年贸联控股营业收入为 537.57 亿元新台币，净利润 38.31 亿元新台币。

⑤致伸科技股份有限公司（股票代码：4915.TW）

致伸科技股份有限公司于 2006 年 3 月成立于中国台湾，主要产品包括电脑周边产品（含信号转换拓展产品）、视觉影像产品、声学产品等。2022 年致伸科技营业收入为 792.41 亿元新台币，净利润 28.69 亿元新台币。

3、发行人的行业地位

（1）发行人同行业可比公司的选取标准

信号转换拓展产品行业属于细分行业，A 股上市公司中主营业务从事信号转换拓展产品 ODM 生产的同行业可比公司仅有海能实业一家，为方便投资者理解公司所处 3C 电子产品 ODM 行业情况，公司适当延伸了同行业可比公司选择标准，选取标准为：A 股上市公司中其主营业务与公司从事同种（信号转换拓展产品）或类似的 3C 电子产品 ODM 生产的企业。发行人按照前述标准选取的同行业可比公司为：海能实业、佳禾智能和奥海科技，其中，海能实业为从事信号转换拓展产品业务的 ODM 供应商，佳禾智能和奥海科技为从事类似的 3C 电子产品业务的 ODM 供应商。因此，发行人已选取的同行业可比公司全面、具有可比性。

①海能实业的可比性

海能实业主要从事消费电子产品，包括线束类、信号适配器（即发行人所述信号转换拓展产品）等产品的设计及生产，其营业收入按产品分类构成情况列示如下：

单位：万元

产品名称	2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
线束类	65,697.44	27.54%	55,668.73	26.76%
信号适配器	109,814.45	46.03%	86,128.42	41.40%
其他	63,082.21	26.44%	66,235.99	31.84%
合计	238,594.09	100.00%	208,033.14	100.00%

海能实业信号适配器（即发行人所述信号转换拓展产品）业务占主营业务收入比例较高，主要应用于笔记本电脑、智能手机等设备的周边领域，与发行人存在直接竞争关系。因此，发行人选取的同行业可比公司海能实业具有可比性。

②佳禾智能的可比性

佳禾智能专业从事电声产品的设计研发、制造、销售，是国内领先的电声产品制造商，其营业收入按产品分类构成情况列示如下：

单位：万元

产品名称	2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
耳机	167,346.38	77.04%	239,505.44	87.61%
音频线	55.01	0.03%	767.40	0.28%
音箱	41,843.91	19.26%	27,961.49	10.23%
耳机部品及其他	7,917.76	3.64%	5,024.14	1.84%
其他业务	62.03	0.03%	113.17	0.04%
合计	217,225.08	100.00%	273,371.64	100.00%

佳禾智能主要产品包括耳机、音频线、音箱和耳机部品等各类电声产品，与发行人主要产品存在差异，但都属于 3C 电子产品大类；佳禾智能是国内领先的电声产品 ODM 供应商，经营模式与发行人类似。综上，发行人将佳禾智能列为可比公司具有合理性和可比性。

③奥海科技的可比性

奥海科技主要从事充电器、移动电源等智能终端充储电产品的设计、研发、生产和销售，其主营业务收入按产品分类构成情况列示如下：

单位：万元

产品名称	2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
充电器及适配器	351,210.24	78.63%	391,266.43	92.17%
储能及其他	59,062.54	13.22%	33,261.14	7.83%
其他	36,412.02	8.15%	0.00	0.00%
合计	446,684.80	100.00%	424,527.57	100.00%

奥海科技以充电器产品为主，主要面向手机充电领域，属于 3C 电子产品 ODM 生产的企业，与发行人经营模式类似。因此，发行人选取的同行业可比公司奥海科技具有可比性。

（2）发行人行业地位

①产能规模比较

信号转换拓展产品种类繁多，不同产品内部结构和具体生产工艺上的不同会导致生产设备产能弹性较大，而且最后组装阶段主要依靠人工手工完成，因此行业企业不存在标准产能；行业企业信号转换拓展产品实际产能数据均没有公开，因此无法就产能情况进行比较。

②营收规模比较

海能实业信号适配器（即发行人所述信号转换拓展产品）业务 2022 年营业收入为 10.98 亿元；发行人信号转换拓展产品 2022 年营业收入为 5.73 亿元。贸联控股、致伸科技因产品线众多，未披露信号转换拓展产品营收规模。

公司在信号转换拓展产品营收规模方面与贸联控股存在较大差距，与海能实业基本处于同一量级。

③发行人行业地位

通过持续的研发投入和技术积累，公司逐步在行业内确立了技术优势，能够开发和制造可靠性高、兼容性好、品质过硬的中高端信号转换拓展产品。公司在 Type-C 接口推出早期即开展相关产品的研发工作，是行业内较早推出 Type-C 信号转换器产品的企业，产品系列完整度、工艺成熟度以及产品稳定性受到客户广泛认可，已被全球知名 3C 周边品牌商 Belkin、StarTech.com、绿联科技、Cropmark

等公司采用。公司在 Type-C 信号转换拓展产品 ODM 供应商中具备先发优势和客户优势，随着 Type-C 接口的进一步普及，公司在行业中的影响力将进一步扩大。

4、进入本行业的主要壁垒

（1）产品研发壁垒

信号转换拓展产品作为 3C 周边产品，产品更新换代速度较快；同时由于信号传输接口种类较多，导致信号转换拓展产品种类繁多；笔记本产品等 3C 电子产品品牌、型号繁多，对信号转换拓展产品兼容性要求高；信号转换拓展产品面向终端消费者，对产品的工业设计、外观、散热情况等要求高。上述因素要求企业具备较强的产品研发、工业设计、市场捕捉及把握产品发展趋势的能力。

（2）优质客户壁垒

信号转换拓展产品为终端消费产品，产品质量直接关系到终端消费者的消费体验，Belkin、StarTech.com 和绿联科技等大部分知名品牌商客户在选择 ODM 供应商时均有严格的准入机制和较长的认证周期，会对其产品品质、技术实力、响应速度、生产条件、质量保证体系、组织管理能力、环境保护、社会责任等各个方面进行全面考核。对于已经通过认证的 ODM 供应商，品牌商为保证产品品质及稳固的采购关系，通常不会轻易更换。同时，行业优质客户对产品安规、设计和品质等方面一般有着更为严格的要求，这又促使 ODM 供应商进一步提升研发能力，从而不断推出更优质的产品，形成一种良性循环。严格的供应商资质认证机制以及长期的战略合作关系，对拟进入行业的企业形成了较强的壁垒。

（3）快速响应壁垒

信号转换拓展产品是 3C 电子产品周边产品，受 3C 电子产品生命周期短、更新换代快的影响，信号转换拓展产品行业内企业必须对消费者偏好、技术发展趋势等保持高度敏感并快速反应，才能保证产品持续具备竞争力。这种快速反应能力要求企业具备快速研发能力、快速量产能力、柔性制造能力、高效的内外部协调和整合能力等，具有一定壁垒。

（4）认证壁垒

除来自客户的供应商认证机制外，还有各行业协会的认证：如 VESA 协会认证、USB 协会认证、HDMI 协会认证、Intel Thunderbolt 3 认证、HDCP 认证等；以及各国政府对产品安全性的强制认证要求，如：美国 FCC 认证和欧盟 CE 认证等标准；对产品环保性的强制认证要求，如：欧盟 RoHS 标准和 REACH 法规等。上述认证要求企业具备优秀的研发、生产能力，新进入者在短期内无法达到部分或全部要求，从而导致无法生产部分领域产品或无法进入部分地区市场。

（五）公司所处行业与上下游行业之间的关联性及发展状况

1、行业与上下游产业的关联性

公司信号转换拓展产品的上游行业主要为电子元器件行业，包括芯片、被动器件、连接器件、PCB 板、精密结构件等细分行业，模具及精密结构件产品的上游行业主要为工程塑料行业。

公司信号转换拓展产品、模具及精密结构件产品，对应的下游行业主要为消费电子类行业品牌企业。

2、上、下游行业发展状况

公司信号转换拓展类产品、模具及精密结构件产品的主要原材料为芯片、被动器件、连接器件、PCB 板、工程塑料等。原材料来源较为广泛，一般不存在供不应求的情况。

信号转换拓展类产品、模具及精密结构件产品的下游主要为 3C 周边品牌商，其发展主要与 3C 行业的发展相关。具体情况请参见本节之“六、（三）、1、行业基本情况和发展概况”。

七、发行人主营业务情况

（一）主营业务及产品介绍

1、公司的主营业务

公司是计算机、通信和消费电子（3C）周边产品及部件专业 ODM 供应商，主要从事信号转换拓展产品的研发、生产和销售。公司早在 2015 年即前瞻性地推出 Type-C 信号转换拓展产品，公司 Type-C 产品系列完整度、工艺成熟度、产品稳定性受到客户广泛认可，主要客户包括全球知名 3C 周边品牌商 Belkin、

StarTech.com、绿联科技、安克创新、Cropmark 等。

信号转换拓展产品通常作为笔记本电脑、台式电脑、平板电脑、智能手机等智能终端以及数字电视、显示器、投影仪、VR 设备等显示终端的周边配套产品，主要用于解决设备间信号传输协议不一致、接口不匹配或接口数量不足的问题。例如：戴尔 XPS 13 9315 系列产品仅配置了两个 Type-C 接口，无法使用 HDMI、DP、VGA 等非 Type-C 接口的显示器和 U 盘等传统 USB 接口外设，需要使用信号转换拓展产品进行信号转换和连接，使得不同传输协议的接口之间实现信号转换和传输；同时，信号转换拓展产品具有接口拓展的功能，将一个数据接口拓展为多个不同类型的数据接口，实现终端设备与多个设备之间的信号转换和传输。

经过多年的发展，信号转换拓展产品行业形成了品牌商和 ODM 供应商两类厂商，品牌商专注于品牌和销售渠道的打造，ODM 供应商负责产品的研发、制造。公司依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，为全球品牌商客户提供信号转换拓展产品的研发和制造。公司产品定位中高端市场，已与全球龙头 3C 周边品牌商建立长期合作关系，主要客户包括：Belkin（3C 周边产品全球性高端品牌，美国公司）、StarTech.com（全球著名电脑周边产品品牌，加拿大公司）、绿联科技（3C 周边产品全球性品牌，中国公司）、安克创新（全球性消费电子品牌，创业板上市公司）、茂杰国际（电脑周边产品及 USB 相关芯片制造商，中国台湾公司）、Cropmark（拥有欧洲知名电脑周边产品品牌“LMP”，瑞士公司）、SANWA SUPPLY（日本著名电脑周边产品品牌，日本公司）等。

为掌握核心生产环节、实现快速反应、提高产品工业设计水平并保护商业秘密，2017 年起，公司开始自行设计、生产模具及精密结构件，作为信号转换拓展产品的部件，同时逐步对外销售，用于大疆创新、罗马仕等少数对模具及精密结构件品质要求较高的品牌，公司业务开始向 3C 电子产品部件拓展。

聚焦于公司计算机、通信和消费电子（3C）周边产品及部件的主营业务，基于相同的销信渠道、相似的生产工艺，经过较长时间的积累，2022 年起公司将业务进一步拓展至同属消费电子周边产品的快充充电器细分市场。

2、公司的主要产品

公司主要产品分为：信号转换拓展产品和模具及精密结构件产品。

信号转换拓展产品是一种用于解决电子设备间信号传输协议不一致、接口不匹配或接口数量不足问题的产品，通常作为笔记本电脑、台式电脑、平板电脑、智能手机等智能终端以及数字电视、显示器、投影仪、VR 设备等显示终端的周边配套产品。

模具及精密结构件产品是用于大疆创新、罗马仕等消费电子品牌的塑壳部件产品，用于组装生产无人机、充电宝等消费电子产品。

(1) 信号转换拓展产品

公司信号转换拓展产品按功能可分为信号转换器、数字信号拓展坞。

①信号转换器

信号转换器指专用于音视频信号转换的产品，主要用于不同协议的接口（Type-C、DisplayPort、MiniDisplayPort、HDMI、DVI 和 VGA）之间的音视频信号转换，具有代表性的部分产品如下：

序号	产品名称	产品展示	产品规格	应用场景
1	DisplayPort to HDMI 8K 转接器		支持最新标准 HDMI2.1、DSC1.2a、HDCP2.3，输出分辨率高达 8K，支持 HDR。	适用于最新的 DP1.4(DSC1.2 功能)的电脑/笔记本等主机设备或显卡以及最新的 HDMI2.1 8K 的电视/显示器等显示设备,实现高清大屏观赏。
2	Type-C 转 DP 转换器		可支持以 8K（7680*4320）分辨率运行 30Hz 刷新频率。	主要用于电脑与显示器等产品的连接。
3	HDMI to DP 8K 转接器		1、HDMI 端用于连接 HDMI2.1 接口（向下兼容 HDMI2.0,1.4 版本）的 PC/笔记本/游戏主机（如 XBOX,PS5 等）等主机设备； 2、DP1.4 接口（向下兼容 DP1.2 版本协议）通过 DP	主要用于电脑与显示器、电视、投影仪等产品的连接。

序号	产品名称	产品展示	产品规格	应用场景
			线（或 DP to HDMI/VGA 等线）连接到 8K 电视机、投影仪、显示器等显示设备上，进行大屏超高清显示，分辨率最高可达 8K/60Hz 或 4K/120Hz。	
4	USB-C to HDMI 转换器		1、支持动态 HDR，提升画面亮度和效果，还原真实色彩； 2、支持最新 HDMI2.1 标准，最高输出 8K/60Hz、4K/144Hz 超高清分辨率和高刷新率。	主要用于手机、电脑与显示器等产品的连接。
5	HDMI-VGA 转换器		可支持以 1920*1080 分辨率运行 60Hz 刷新频率。	主要用于电脑与显示器、投影仪等产品的连接。

②数字信号拓展坞

数字信号拓展坞指具有音视频、数据信号转换功能，并且能够拓展更多接口的产品，基于消费电子产品轻薄化而产生。产品追求高性能和多功能，主要表现为能够进行超高清视频传输、超高速数据传输和大功率电力传输等。公司数字信号拓展坞具有代表性的部分产品如下：

序号	产品名称	产品展示	产品规格	应用场景
1	Thunderbolt 3（雷电3）基座型拓展坞		共 11 个接口，分别为： 2 个 Type-C（雷电 3）接口，一个作为输入接口，另一个输出接口； 1 个 DP1.4 接口，可支持 8K@30Hz； 1 个 Type-C 接口，最高传输速度为 10Gpbs； 2 个 USB 3.1 接口，最高传输速度为 10Gb/s； 1 个 USB 3.0 接口，最高传输速度为 5Gb/s； 1 个 RJ45 网络接口、1 个 SD 卡插槽、1 个 Micro SD 卡插槽和 1 个 Audio 音频接口	主要面向对具有超高清、超高速需求的多外设用户（如专业 IT 用户、电竞玩家等），适用于苹果、微软、戴尔、联想等品牌具备完整 Thunderbolt 3 功能接口的笔记本电脑产品。基座型拓展坞一般较少移动。

序号	产品名称	产品展示	产品规格	应用场景
2	Type-C 基座型拓展坞		共 11 个接口，分别为： 1 个 HDMI1.4 接口，可支持 4K@30Hz； 1 个 DP1.2 接口，可支持 4K@30Hz； 2 个 USB 3.0 接口，最高传输速度为 5Gb/s； 1 个 USB 2.0 接口、1 个 VGA 接口、1 个 RJ45 网络接口、1 个 SD 卡插槽、1 个 Micro SD 卡插槽和 1 个 Audio 音频接口； 1 个 Type-C 接口，支持 PD3.0 协议，充电最大功率 100W；带支架，方便使用。	主要面向多外设的专业用户。基座型拓展坞一般较少移动。
3	Type-C 便携式多功能拓展坞		共 7 个接口，分别为： 1 个 HDMI2.0 接口，可支持 4K@60Hz； 2 个 Type-C 接口，最高传输速度为 10Gb/s； 2 个 USB 3.1 接口，最高传输速度为 10Gb/s； 1 个 RJ45 网络接口、1 个 SD 卡插槽。	主要面向有一定便携性要求、多外设的商务、办公用户。
4	双显拓展电脑支架		1、USB-C 母座输入口，兼容 USB-C/Thunderbolt 接口的电脑/主机设备； 2、9 个输出口，HDMI 和 DP 接口单显最高分辨率分别可达 4K/60Hz，双显可支持不同画面显示； 3、多个 USB-A 和 USB-C 接口可供 5Gbps 高速数据传输，如硬盘，U 盘，键盘，鼠标，读卡器等； 4、RJ45 以太网可提供高达 1000MB/s 的快速稳定的网络环境； 5、PD3.0 的充电口可给电脑进行充电，保证长时间工作不断电。	适用于居家，办公，商用，教育等不同应用场景。
5	Type-C 手机支架型拓展坞		共 5 个接口，分别为： 1 个 HDMI1.4 接口，可支持 4K@30Hz； 2 个 USB 3.0 接口，最高传输速度为 5Gb/s； 1 个 Type-C 接口，支持 PD3.0	面向手机的拓展坞产品，可实现将手机画面输出到显示设备中，部分手机（如三星

序号	产品名称	产品展示	产品规格	应用场景
			协议，充电最大功率 100W； 1 个 RJ45 网络接口。	Galaxy S10) 还可以输出电脑桌面进行轻度办公。

(2) 模具及精密结构件产品

公司以 ODM 模式为客户研制信号转换拓展产品，产品定制化程度高。为掌握部件生产环节、实现快速反应、提高产品工业设计水平并保护商业机密，2017 年，公司开始自行设计、生产模具及精密结构件，为公司信号转换拓展产品提供塑料外壳及内部结构件。此后，公司模具及精密结构件设计、制造能力持续提升，并开始对外销售，产品获得大疆创新、罗马仕等外部品牌认可。2019 年下半年，公司开始为大疆创新批量供应无人机、手持云台和可编程教育机器人等产品的塑壳、轮毂等精密结构件。公司产品开始向 3C 电子产品部件拓展。

公司模具及精密结构件产品具有代表性的部分产品如下：

序号	产品名称	产品展示	产品介绍
1	机身上盖		无人机机身上盖塑壳，注塑成型。
2	小轮毂		可编程教育机器人轮毂组件，双色注塑成型。
3	充电宝外壳		充电宝塑胶外壳，注塑成型。

(二) 主要经营模式

经济全球化导致了 3C 电子产品行业各企业间不同的分工，经过多年的发展，信号转换拓展产品行业形成了品牌商和 ODM 供应商两类厂商。品牌商专注于品牌和销售渠道的打造，ODM 供应商负责产品的研发、制造。

显盈科技是计算机、通信和消费电子（3C）周边产品及部件专业 ODM 供应商，依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，公司已成为国内外知名 3C 周边品牌商的重要 ODM 合作方。

1、产品开发模式

公司自成立以来，一直高度重视研发工作，公司已建立完善的研发管理体系，并引入了 IPD 集成开发系统；公司研发团队在产品研发领域积累了丰富的经验；公司拥有安规认证实验室和工业级 3D 打印实验室，具备各类信号转换拓展产品的技术开发能力，能够研发、生产全规格的信号转换拓展产品。

（1）产品技术难点

虽然信号转换拓展产品属于较为常见的 3C 电子周边产品，但做好做精一款信号转换拓展产品存在较高的技术难度。消费者在使用时碰到的很多问题都是产品质量欠缺的体现，如需要多次拔插才能使用、大容量文件传输缓慢、接通后画面出现缓慢、经转换后画面质量下降、闪烁、消失、视频画面与声音不同步、使用时产品发热过高、信号中断等。优秀的产品需要通过研发设计、高标准的产品测试避免上述问题。

信号转换拓展产品的技术难点在于不断优化以下技术指标，全球知名的品牌商客户也主要通过技术指标的考察来甄选供应商：

技术指标	说明
性能	产品追求更高性能指标，如更高传输速率、更高画面分辨率和帧率等。性能不足，会导致大容量文件传输缓慢、接通后画面出现缓慢、经转换后画面质量下降、闪烁、消失、视频画面与声音不同步等。
集成度	产品追求更多转换口和转换功能，同时产品体积更小。随着笔记本电脑等设备的输出端口减少，需要配备足够功能、数量的转换口，但同时又需要控制产品成本、体积、重量，方便携带。同时，随时端口的增加，产品在兼容性、可靠性、发热控制、安规等方面的设计难度会大幅增加
兼容性	市场上需要使用信号转换拓展产品的设备众多，需要兼容各种品牌、型号、尺寸的消费电子产品，满足互相之间连接转换的需要，使产品在接入各种不同设备时均能够正常工作。兼容性不好，会导致在部分型号电脑、显示器上使用时无法使用，导致退货发生
可靠性	产品追求更好可靠性，使产品在各种不同温度、湿度、振动、压力环境中均能够稳定工作。可靠性不好，会导致产品在特定环境下无法使用，需要多次拔插才能使用，使用过程中信号中断等，影响用户体验
发热控制	产品追求更好的发热控制，以使产品在使用时温升更小。温升过高，会导致产品使用寿命缩短、可靠性下降、产品中止工作等
美观性	产品追求更好的美观度，使产品外观更有吸引力。

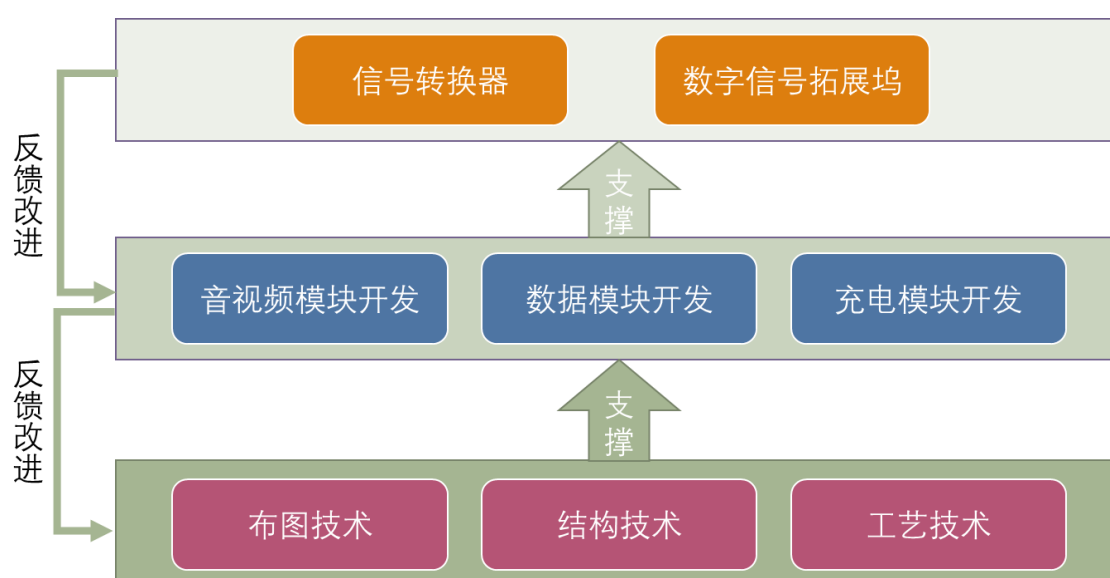
技术指标	说明
安规	产品追求更高安规指标，如电磁场辐射抗干扰能力、防静电能力等。随着产品集成度的提升，安规指标的设计难度会大幅增加

上述指标之间存在互相制约关系，研发的技术难点在于实现上述技术指标的平衡。例如：当产品输出端增加接口时，集成度增加，但发热量上升，并可能带来新的兼容性、可靠性、安规问题，需要通过优化 PCBA 布图和内部结构设计、选用更合理的元器件以及进行更多的兼容性测试等措施，在控制产品体积的情况下，实现更好的发热控制和产品兼容性。产品集成度增加时也会带来美观性问题，研发团队需要与模具结构件团队密切合作，实现更好的产品工业设计、外观设计，同时保证产品的实用性和美观性。

公司始终坚持自身战略定位，结合市场变化和客户的需求，持续进行技术创新和研发投入，不断提升产品品质，满足客户的多样化需求。

（2）研发组织模式

基于上述产品技术特点，公司建立了针对性的研发组织模式。公司研发团队从布图技术、结构技术、工艺技术三方面进行产品技术架构设计，并在此基础上进行音视频模块开发、数据模块开发、充电模块开发，实现新产品的快速开发和客户需求的高速响应，进一步丰富公司产品系列完整度。



（3）产品开发流程

在新产品开发之前，公司会进行深入的行业调研，了解市场情况，掌握终端

用户核心功能需求，结合公司对行业技术发展趋势的判断，决定新产品所需配置的接口类型及数量，然后从公司现有技术模块中调用所需配置的接口设计方案，进行PCBA布图设计和内部结构设计，并从生产工艺角度考虑产品量产可行性；初步设计方案形成后，制作样品，并对样品进行性能、兼容性、可靠性、安规和发热情况等测试，同时根据测试结果修改产品设计方案；经反复多轮验证后，新产品定型。

新产品开发成功后，会向公司客户进行推介，客户往往会提出个性化的需求，例如：要求独特的外观，不同的接口等，公司会在新产品原设计方案的基础上根据客户的要求对产品方案进行修改，形成一套个性化定制的新产品方案。对于个性化定制的新产品，公司只会销售给对应的客户，不会销售给其他客户；同时，由于该个性化定制的新产品方案和结构件模具等都由公司完成，客户与公司深度绑定。

2、采购模式

公司日常采购主要实行按需采购，以客户订单或需求计划为基础，生产部门根据采购周期和需求数量确定所需物料数量，然后发出采购需求，采购部门按需进行采购。对于个别物料，如芯片等，由于订货周期较长，公司会针对该类产品提前备料，同时每次采购量相对较大，采购价格上也有一定优势。

在供应商的选择上，公司制定了详细的供应商管理程序，由采购部、资材部、产品开发部、品质部、工程部等多个部门对供应商的技术实力、产品品质、交期、生产能力等条件进行综合评审，并视需求对供应商进行现场考察，严格筛选供应商。对通过筛选的合格供应商，公司与其签订《采购合同》和《品质合约》等协议，规定采购产品类别、质量责任、账期等；公司对供应商的日常订货以采购单的形式进行；公司严格执行来料检验制度，采购的原材料经验收合格后入库。

3、生产模式

（1）“以销定产”的生产模式

公司遵循“以销定产”为主的生产模式。客户以订单的形式订购产品或提供需求计划，公司根据客户订单或需求计划安排生产。公司产品的技术方案及样品经客户验证和确认后，公司根据客户订单或需求计划，按照客户要求的性能、产

品规格、数量和交货期组织生产。“按订单生产”模式避免了公司自行制定生产计划可能带来的盲目性，也使得原材料采购和生产更有计划性，既有利于控制原材料和产成品库存规模，提高资金周转效率，又可以降低存货跌价风险。

（2）自主生产与外协加工相结合的生产模式

公司采用自主生产与外协加工相结合的生产模式，公司以自主生产为主，同时将部分标准工序外协生产。公司生产工序中，塑料结构件加工、激光前处理、自动焊、半成品检测、成品总装、功能质检、外观全检和包装入库等工序主要由公司自主完成，SMT 贴片和双倍线加工等工序主要通过外协加工方式完成。此外，部分生产工艺相对简单、生产过程较为成熟的非 Type-C 产品也通过外协方式进行生产。

SMT 贴片指将元器件如 IC、电阻、电容、电感等电子元器件通过 SMT 设备、印刷设备、焊接设备高温焊接到 PCB 电路板，形成 PCBA 半成品。SMT 贴片工序主要依赖于贴片设备，技术难度不高，因此公司将 SMT 贴片工序交外协厂生产。双倍线加工指将长数据线原材料剪出指定长度两倍的数据线，并在两端各装一个连接器（金属端子），主要依赖于大量人工，附加值较低，因此公司将该工序交外协厂生产。

在生产中，公司制定并执行全面的质量管理制度，通过制程检验、成品检验，及时排除生产过程中出现的异常问题，确保产品质量符合要求。

4、销售模式

（1）采用直销模式

公司采用的销售模式为直销模式，公司作为 ODM 制造商将产品直接销售给品牌商和贸易商客户等。在直接销售模式下，公司销售、技术人员能够与客户开展直接的交流与互动，公司能够更加准确地把握客户需求，紧紧围绕客户需求开展研发、生产工作，有利于双方建立长期稳定的合作关系。

（2）产品定位于中高端市场

公司产品定位于中高端市场，依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，公司获得了行业内大部分中高端客户的认可，其中高端客户对产品

设计、品质和安规等方面的严格要求又促使公司进一步提升研发能力、工业设计能力和生产管理能力，从而不断推出更优质的产品，形成良性循环。

（3）外销为主的市场分布

公司产品以外销为主，报告期内公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 64.66%、64.76%、66.71%和 58.87%，主要出口欧洲、美国、中国台湾及中国香港、日本等国家或地区。这些国家或地区经济实力较强，消费能力和消费水平较高，是中高端电子产品及其周边产品的主要消费市场。

经过多年发展，公司已与众多境内外知名品牌商建立了长期、稳定的合作关系，主要客户包括 Belkin（3C 周边产品全球性高端品牌，美国公司）、StarTech.com（全球著名电脑周边产品品牌，加拿大公司）、绿联科技（3C 周边产品全球性品牌，中国公司）、安克创新（全球性消费电子品牌，创业板上市公司）、茂杰国际（电脑周边产品及 USB 相关芯片制造商，中国台湾公司）、Cropmark（拥有欧洲知名电脑周边产品品牌“LMP”，瑞士公司）、SANWA SUPPLY（日本著名电脑周边产品品牌，日本公司）等。多年境外市场运作经验、优质的境内外客户、良好的客户关系共同保证了公司销售的稳定性。

（4）以参加展会等形式拓展客户

客户拓展方面，公司销售人员通过参加 CES（国际消费类电子产品展览会）、香港环球资源消费电子展、IFA（柏林国际电子消费品展览会）、GITEX（迪拜信息技术展）等国际性展会与客户面对面交流，向现有客户推介公司新产品，并有针对性地与信誉良好、产品定位中高端并具有一定规模的潜在目标客户建立联系，经送样测试、工厂评审之后，与客户签订销售合同和订单，并依照双方约定备料、生产、发货和结算。

（5）品牌商认证程序保证了公司客户的稳定性

品牌商为维护自身品牌，对 ODM 供应商有着严格的准入机制和较长的认证周期，对于已经通过认证的 ODM 供应商，品牌商与其保持紧密合作关系。该机制保证了公司客户的稳定性。

5、盈利模式

发行人是计算机、通信和消费电子（3C）周边产品及部件专业 ODM 供应商，主要从事信号转换拓展产品的研发、生产和销售。发行人凭借研发和生产能力为品牌商客户研发、生产信号转换拓展产品，并将最终产品销售给品牌商客户，通过获取产品销售收入与自身经营成本（主要包括生产成本和研发费用等）之间的差额盈利。

6、发行人经营模式在报告期内的变化情况及未来变化趋势

发行人经营模式在报告期内不存在重大变化，在可预见的未来也不会发生重大变化。

（三）生产、销售和主要客户情况

1、主要产品的规模及收入情况

（1）报告期内主要产品的产能、产量及销售情况

公司主要产品信号转换拓展产品种类繁多，不同产品内部结构和具体生产工艺操作上的不同会导致公司设备产能弹性较大，而且最后组装阶段主要依靠人工手工完成，因此公司不存在标准产能。

报告期内，发行人主要产品的产销情况如下：

产品类别	项目	2023年1-3月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
信号转换拓展产品	产量（万个）	123.46	752.96	865.60	936.17
	销量（万个）	129.68	761.19	880.92	930.28
	产销率	105.04%	101.09%	101.77%	99.37%
模具及精密结构件	产量（万个）	1,460.65	8,939.02	8,373.04	9,118.55
	销量（万个）	1,802.70	8,735.21	7,751.22	8,806.28
	产销率	123.42%	97.72%	92.57%	96.58%

报告期内各期，公司信号转换拓展产品的产销率均在 95%以上，产销量基本平衡，与公司“以销定产”的生产模式相匹配。

（2）主营业务收入按产品类别划分

目前，公司已经形成信号转换拓展产品为主，模具及精密结构件为辅的主营

业务格局。报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
信号转换 拓展产品	9,750.03	81.15	57,254.47	83.83	47,789.13	84.40	44,609.19	84.54
模具及精 密结构件	2,265.46	18.85	11,045.45	16.17	8,834.77	15.60	8,159.60	15.46
合计	12,015.49	100.00	68,299.92	100.00	56,623.90	100.00	52,768.79	100.00

(3) 主营业务收入按地区划分

报告期内，公司主营业务收入按地区划分构成情况如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
内销	4,942.23	41.13	22,739.23	33.29	19,954.42	35.24	18,651.08	35.34
出口	7,073.27	58.87	45,560.69	66.71	36,669.48	64.76	34,117.70	64.66
欧洲	2,178.25	18.13	15,645.64	22.91	9,079.44	16.03	8,383.28	15.89
美国	1,798.88	14.97	15,219.47	22.28	14,717.38	25.99	9,690.62	18.36
中国台湾及中 国香港	1,898.03	15.80	11,066.30	16.20	7,228.83	12.77	11,069.15	20.98
其他	1,198.11	9.97	3,629.28	5.31	5,643.83	9.97	4,974.66	9.43
合计	12,015.49	100.00	68,299.92	100.00	56,623.90	100.00	52,768.79	100.00

报告期内，公司的主营业务收入以出口为主，产品出口地遍布全球 30 余个国家和地区，各期出口销售金额占主营业务收入的比例分别为 64.66%、64.76%、66.71%和 58.87%。公司的产品出口地以欧洲、美国、中国台湾及中国香港为主，主要原因为上述区域属于全球经济领先地区，居民消费能力以及对生活品质要求较高。

2、报告期内主要客户情况

公司主要产品信号转换拓展产品行业形成了品牌商和 ODM 供应商两类厂商，品牌商专注于品牌和销售渠道的打造，ODM 供应商负责产品的研发、制造。公司作为 ODM 供应商，依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，为全球品牌商客户提供信号转换拓展产品研发、制造服务。报告期内，公司

信号转换拓展产品的客户以行业内知名品牌商客户为主，公司已与众多行业知名品牌商建立了长期、稳定的合作关系，行业知名品牌商客户主要包括：Belkin、StarTech.com、绿联科技、安克创新、Cropmark、SANWA SUPPLY、Cable Matters 等。

公司模具及精密结构件产品在满足自身信号转换拓展产品的需求外，亦向大疆创新、罗马仕等少数对模具及精密结构件品质要求较高的外部消费电子品牌销售。

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下所示：

期间	序号	客户名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
2023 年 1-3 月	1	Belkin	信号转换拓展产品	2,598.80	21.29
	2	安克创新	信号转换拓展产品	1,442.87	11.82
	3	大疆创新	模具及精密结构件产品	1,432.95	11.74
	4	茂杰国际	信号转换拓展产品	1,221.69	10.01
	5	绿联科技	信号转换拓展产品	912.87	7.48
	合计			7,609.18	62.34
2022 年 度	1	Belkin	信号转换拓展产品	8,858.22	12.90
	2	StarTech.com	信号转换拓展产品	8,115.07	11.81
	3	茂杰国际	信号转换拓展产品	7,480.70	10.89
	4	大疆创新	模具及精密结构件产品	5,933.24	8.64
	5	绿联科技	信号转换拓展产品	4,978.08	7.25
	合计			35,365.32	51.49
2021 年 度	1	StarTech.com	信号转换拓展产品	9,018.74	15.84
	2	Belkin	信号转换拓展产品	6,830.16	12.00
	3	茂杰国际	信号转换拓展产品	6,466.41	11.36
	4	绿联科技	信号转换拓展产品	5,811.50	10.21
	5	大疆创新	模具及精密结构件产品	4,549.26	7.99
	合计			32,676.09	57.40
2020 年 度	1	茂杰国际	信号转换拓展产品	10,930.69	20.60
	2	StarTech.com	信号转换拓展产品	5,873.42	11.07

期间	序号	客户名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
	3	大疆创新	模具及精密结构件产品	5,454.59	10.28
	4	绿联科技	信号转换拓展产品	5,296.17	9.98
	5	Belkin	信号转换拓展产品	5,254.43	9.90
	合计			32,809.30	61.84

注：客户之间存在关联关系的已合并计算销售金额。

最近三年及一期，发行人向前五大客户的销售金额占当期营业收入的比例分别为 61.84%、57.40%、51.49%和 62.34%，向第一大客户的销售比例分别为 20.60%、15.84%、12.90%和 21.29%。发行人不存在向单个客户的销售比例超过 50%或严重依赖于少数客户的情形。

发行人以 ODM 模式开展业务，依托自身优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质为品牌商提供优质产品，公司下游客户以国内外知名 3C 周边品牌商为主。因 3C 周边产品高端市场相对集中，报告期内公司对前五大客户销售占比稳定在 50%至 65%以内的区间。

报告期内，公司前五大客户较为稳定，2020 年至 2022 年前五大客户保持不变，2023 年 1-3 月安克创新进入公司前五大客户。安克创新为全球性消费电子品牌，创业板上市公司，其 2020 年至 2022 年均属公司前 10 大客户。

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中无权益，亦无其他关联关系。

3、境内外销售情况

报告期内，公司主营业务收入按地区划分构成情况如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
内销	4,942.23	41.13	22,739.23	33.29	19,954.42	35.24	18,651.08	35.34
出口	7,073.27	58.87	45,560.69	66.71	36,669.48	64.76	34,117.70	64.66
欧洲	2,178.25	18.13	15,645.64	22.91	9,079.44	16.03	8,383.28	15.89
美国	1,798.88	14.97	15,219.47	22.28	14,717.38	25.99	9,690.62	18.36
中国台湾及中国香港	1,898.03	15.80	11,066.30	16.20	7,228.83	12.77	11,069.15	20.98

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
其他	1,198.11	9.97	3,629.28	5.31	5,643.83	9.97	4,974.66	9.43
合计	12,015.49	100.00	68,299.92	100.00	56,623.90	100.00	52,768.79	100.00

报告期内，公司的主营业务收入以出口为主，产品出口地遍布全球 30 余个国家和地区，各期出口销售金额占主营业务收入的比例分别为 64.66%、64.76%、66.71%和 58.87%。公司的产品出口地以欧洲、美国、中国台湾及中国香港为主，主要原因为上述区域属于全球经济领先地区，居民消费能力以及对生活品质要求较高。

4、主要产品进口国的有关政策

报告期内，公司外销占销售总额的比例分别为 64.66%、64.76%、66.71%和 58.87%。公司的产品出口地以欧洲、美国、中国台湾及中国香港为主。不同国家和地区对信号转换拓展类产品有相应的标准化认证要求，公司的主要产品均满足现有客户市场相关标准。

除美国外，公司产品的主要出口国家和地区对从中国进口信号转换拓展类产品无其他限制。自 2018 年 9 月起，公司出口产品所属类别被列入美国实施加征关税清单，加征 10%关税，自 2019 年 5 月起，相关产品对美国出口关税税率提升至 25%。报告期内，公司对美国出口金额占主营业务收入比重分别为 18.36%、25.99%、22.28%和 14.97%。受中美贸易摩擦等因素影响，2022 年公司对美国出口业务占比有所下降，未来如果美国进一步提升公司主要产品出口美国的关税税率抑或同行业企业在越南、泰国等国家大规模设立生产基地并出口美国，则可能对公司出口美国的业务规模、利润水平产生重大不利影响。

（四）采购情况和主要供应商

1、主要原材料采购情况

公司信号转换拓展产品的主要原材料包括芯片、被动器件、连接器件、PCB 板、精密结构件等，模具及精密结构件产品的主要原材料为工程塑料。报告期各期，公司的主要原材料采购情况如下：

材料名称	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
芯片	2,105.35	39.76	19,798.06	51.11	16,852.81	49.18	11,391.08	42.85
被动器件	256.64	4.85	1,936.96	5.00	2,339.20	6.83	2,477.55	9.32
连接器件	367.72	6.94	3,052.79	7.88	3,349.85	9.78	3,184.33	11.98
PCB 板	218.17	4.12	1,804.59	4.66	1,638.85	4.78	1,317.86	4.96
精密结构件	201.57	3.81	1,374.59	3.55	1,229.90	3.59	1,210.82	4.55
工程塑料	1,012.09	19.11	4,776.55	12.33	3,781.88	11.04	3,247.72	12.22
其他	1,133.46	21.41	5,994.99	15.47	5,074.30	14.80	3,753.03	14.12
合计	5,295.00	100.00	38,738.53	100.00	34,266.79	100.00	26,582.39	100.00

报告期内，公司原材料采购金额分别为 26,582.39 万元、34,266.79 万元、38,738.53 万元和 5,295.00 万元。

2、报告期内公司前五大供应商的采购情况

报告期内，公司向前五大供应商的采购情况如下所示：

期间	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购占比 (%)	采购的主要内容
2023 年 1-3 月	1	深圳市沃特新材料股份有限公司	433.66	7.01	工程塑料
	2	深圳市华星国创电子科技有限公司	322.15	5.21	芯片、被动电子元器件
	3	丰艺电子股份有限公司	281.27	4.55	芯片
	4	智联电子（香港）有限公司	172.62	2.79	芯片
	5	友合电子有限公司	161.37	2.61	芯片
	合计		1,371.07	22.16	-
2022 年度	1	深圳市华星国创电子科技有限公司	3,237.99	7.32	芯片、被动电子元器件
	2	丰艺电子股份有限公司	2,917.28	6.59	芯片
	3	弘忆国际股份有限公司	1,717.71	3.88	芯片
	4	深圳市祺顺通电子有限公司	1,434.16	3.24	SMT 贴片外协服务
	5	友合电子有限公司	1,367.53	3.09	芯片
	合计		10,674.67	24.12	-

期间	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购占 比 (%)	采购的主要 内容
2021 年度	1	丰艺电子股份有限公司	2,788.03	7.07	芯片
	2	深圳市华星国创电子科技有限公司	2,621.20	6.64	芯片、被动电 子元器件
	3	深圳市祺顺通电子有限公司	1,443.10	3.66	SMT 贴片外 协服务
	4	上海霖嘉电子科技有限公司	1,394.94	3.54	芯片、电容、 电阻
	5	东莞市双科电子有限公司	1,328.59	3.37	芯片
	合计		9,575.86	24.27	-
2020 年度	1	丰艺电子股份有限公司	2,878.14	8.92	芯片
	2	深圳市华星国创电子科技有限公司	1,665.05	5.16	芯片、被动电 子元器件
	3	弘忆国际股份有限公司	1,441.12	4.46	芯片
	4	深圳市祺顺通电子有限公司	1,412.35	4.38	SMT 贴片外 协服务
	5	深圳驰越科技有限公司	1,375.38	4.26	芯片
	合计		8,772.04	27.18	-

注：供应商之间存在关联关系的已合并计算采购金额。

最近三年及一期，发行人向前五大供应商的采购金额占当期采购总额的比例分别为 27.18%、24.27%、24.12%和 22.16%，向第一大供应商的采购比例分别为 8.92%、7.07%、7.32%和 7.01%。发行人不存在向单个供应商的采购比例超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情形。

报告期内发行人前五大供应商基本稳定，新增前五大供应商除友合电子有限公司外均与发行人存在长期的业务合作关系。友合电子有限公司主要向发行人供应芯片，受 2021 年芯片供应紧张的影响，为保证芯片供应，发行人拓展了芯片供应商。友合电子有限公司代理的芯片种类较为丰富，同时产品具有较大的综合竞争力，2022 年发行人与其建立业务合作关系后成为发行人主要供应商之一。

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中无权益，亦无其他关联关系。

（五）安全生产和环境保护

1、安全生产情况

报告期内，公司未发生重大安全生产事故。报告期内，发行人及合并报表范围内的子公司不存在安全生产行政处罚事项。

2、环境保护情况

公司主要从事信号转换拓展产品的生产经营，不属于重污染行业。报告期内，发行人及合并报表范围内的子公司不存在环境保护行政处罚事项。

（六）现有业务发展安排及未来发展战略

公司自 2011 年成立以来，一直专注于信号转换拓展产品的研发、生产与销售。公司坚持技术创新与产品创新，不断加大新产品的研发力度，目前已成为国内主要的信号转换拓展产品 ODM 供应商，产品系列完整度、工艺成熟度、产品稳定性受到客户广泛认可。

未来，公司一方面将继续加大在信号转换拓展产品领域的投入，通过募集资金投资项目的实施，继续提升在信号转换拓展产品领域的技术优势和生产制造优势，扩大发行人 Type-C 信号转换拓展产品生产规模，并继续加大研发投入力度，开发能够支持最新接口标准的超高速信号转换拓展产品。另一方面，公司将依托现有的优质客户资源、研发和生产制造优势，开发客户正在销售的其他 3C 周边产品，实现 3C 周边产品领域的多产品覆盖。同时，继续进行产业链整合，在已经实现塑壳模具及结构件内部供应的基础上，扩大公司模具及精密结构件对外销售规模，满足客户高价值订单需求。

八、发行人技术和研发情况

（一）研发投入情况

公司高度重视研发投入。报告期内，公司研发费用分别为 1,996.19 万元、2,681.29 万元、4,021.39 万元和 907.50 万元，占营业收入的比例分别为 3.76%、4.71%、5.85%和 7.44%，主要包括为新产品、新工艺研发而发生的职工薪酬、研发领用材料投入、折旧及摊销费等，具体明细如下表所示：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	544.66	60.02	2,257.85	56.15	1,654.27	61.70	1,078.71	54.04
直接投入	92.79	10.23	580.34	14.43	577.21	21.53	471.02	23.60
折旧及摊销	45.67	5.03	252.38	6.28	237.96	8.88	94.92	4.76
设计费	4.80	0.53	73.44	1.83	54.05	2.02	38.03	1.91
房租水电	33.86	3.73	46.06	1.15	39.28	1.46	125.47	6.29
股份支付	0.00	0.00	187.43	4.66	0.00	0.00	0.00	0.00
协会专利费	130.77	14.41	565.41	14.06	49.77	1.86	47.66	2.39
其他	54.95	6.05	58.47	1.45	68.76	2.56	140.38	7.03
合计	907.50	100.00	4,021.39	100.00	2,681.29	100.00	1,996.19	100.00

2021 年公司完成首次公开发行股票并上市后，进一步加大了对产品的研发力度，扩展与深化产品的广度与深度。公司在拓宽现有产品的运用场景的同时，也不断研发新产品，如蓝牙键盘、支架扩展坞等。与公司业务规模增长和发展战略相匹配，报告期内公司研发投入持续增长。

报告期内，公司研发费用占营业收入比例如下：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年度	2020 年度
研发费用(万元)	907.50	4,021.39	2,681.29	1,996.19
营业收入(万元)	12,204.97	68,685.25	56,929.23	53,051.27
所占比例	7.44%	5.85%	4.71%	3.76%

(二) 报告期内研发形成的重要专利及非专利技术以及其应用情况

发行人报告期内研发形成的研发成果均应用于公司主要产品。

报告期内，公司研发形成的授权专利技术参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“3、专利”。

(三) 核心技术人员、研发人员情况

公司现有核心技术人员为肖杰、林涓和 Mao Danyun。报告期内公司核心技术人员基本稳定，2020 年初公司核心技术人员为肖杰、林涓、Mao Danyun 和陈盈梅，因工作岗位调整，2022 年 9 月起陈盈梅不再作为公司核心技术人员，除

除此之外，报告期内公司核心技术人员无变动。核心技术人员简历情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”之“4、其他核心人员”。

报告期各期末，公司研发人员占员工总数的比例情况如下：

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
研发人员数量（人）	149	157	128	100
员工总数（人）	1,186	1,189	828	969
研发人员占比（人）	12.56%	13.20%	15.46%	10.32%

报告期内，公司技术研发人员数量随公司经营规模的扩大整体呈逐期增长趋势，受人员短期波动的影响，2023 年 3 月末公司研发人员数量较 2022 年末略有下降。

（四）核心技术来源及其对发行人的影响

1、公司核心技术

经过多年的技术研发与经验积累，公司目前已形成了 8 项核心技术，每项核心技术均已申请知识产权保护，核心技术权属清晰，列示如下：

序号	技术名称	技术简介与用途	技术先进性及具体表征	专利情况
1	多屏切割显示技术	该技术能够实现在 SST 单流传输模式下，通过识别数字信号拓展坞输出端连接的显示设备数量，在数字信号拓展坞内部将 Mac 系统输出的单一视频画面切割成多个画面重新排列，每个显示器对应一个切割后的画面，互不相同。	该技术将单一视频画面切割成多个画面，解决了 Mac 系统使用信号转换拓展产品连接的多个显示设备只能显示相同画面的难题。	ZL201921303343.X
2	多屏独立显示技术	该技术能够实现在 MST 多流传输模式下，通过数字信号拓展坞同时接入多个屏幕，每个屏幕单独显示一路视频信号，各画面相互独立。	该技术使信号转换拓展产品能够输出多路独立视频信号。	ZL201920748211.1 ZL201920680671.5 ZL201920682494.4
3	数字信号拓展坞无线充电技术	在数字信号拓展坞上增加无线充电功能，使得信号拓展坞可以同时实现视频信号转换功能、数据传输功能、PD 快充和无线充电功能，集成度高，携带方便，	该技术解决了无线充电与 PD 快充在功率分配方面的难题。当放上无线充电设备时，无线充电芯片会与 PD 芯片通信	ZL201820133618.9 ZL201721434650.2

序号	技术名称	技术简介与用途	技术先进性及具体表征	专利情况
		满足人们多样化的需求。	请求调整 PD 输出功率，预留一定功率供无线充使用。	
4	模块化分体、组合多功能音视频转换技术	主体组件以一个 Type-C 实现音视频信号转换及数据传输等多种功能；分体组件可通过磁性或物理接口连接至主体组件，扩展出更多接口，且分体组件可以单独使用，兼容性强，方便携带。	该技术属于行业创新，通过分体式结构设计，使信号转换拓展产品具备了可扩展性。	ZL201920936910.9
5	手机接显示设备输出电脑桌面模式技术	部分品牌手机通过 Type-C 信号转换器产品接入显示器后，可输出独立的电脑桌面模式，接入鼠标键盘后，可满足轻办公需求。	该技术能够拓展手机的工作方式，提高用户工作效率。	ZL201721148019.6 ZL201621300573.7 ZL201820172888.0
6	待机低功耗技术	在产品电路设计环节应用待机低功耗技术，使产品能够做到在输出端没有接入设备时，将输入端功率占用保持在较低水平。	该技术能够降低信号转换拓展产品对输入设备的功率占用。	ZL201921021300.2 ZL201821227796.4
7	数据、音视频独立传输技术	该技术能够实现数据传输接口和音视频传输接口独立工作，互不影响，使得产品可以同时进行数据传输和音视频传输。	该技术使数字信号拓展坞能够同时进行数据传输和音视频传输。	ZL201720355368.9 ZL201520608945.1
8	塑壳产品外观顶针印解决技术	通过塑料模具顶出系统的优化，顶针延迟顶出，解决塑胶件在注塑后顶出表面有顶针印问题。	该技术能够提升塑壳产品外观品质，降低不良产品比例。	ZL201920097434.6 ZL201920097560.1

2、公司核心技术在主营业务及产品中的应用和贡献情况

公司核心技术在公司信号转换拓展产品中广泛应用，例如：公司信号转换拓展产品均采用了待机低功耗技术，在产品输出端没有接入设备时，将产品输入端功率占用保持在较低水平。公司核心技术为公司部分产品贡献了独特的竞争优势，如：公司部分高端数字信号拓展坞产品能够同时支持多屏独立显示技术和多屏切割显示技术，既能够在 Windows 系统下独立输出多个不同画面，也能在 Mac 系统下让多个显示器显示同一画面的不同部分，间接实现独立输出。

九、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

1、公司主要固定资产的基本情况

公司经营使用的主要固定资产为生产经营、研发用的房屋及建筑物、专用设

备、办公设备及家具和运输工具。截至 2023 年 3 月 31 日，公司固定资产净值为 18,664.59 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	12,429.39	85.87	12,343.53	99.31%
专用设备	9,282.64	3,430.86	5,851.78	63.04%
办公设备及家具	660.19	337.73	322.46	48.84%
运输工具	271.21	124.39	146.82	54.14%
合计	22,643.44	3,978.85	18,664.59	82.43%

2、房屋建筑物情况

截至本募集说明书签署之日，发行人及其子公司未拥有已取得产权证书的房屋建筑物。

截至本募集说明书签署之日，发行人及子公司正在办理房屋所有权证书的房产情况如下：

序号	权利人	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	土地使用权证号
1	广东至盈	惠州市惠城区水口荔枝城区 JD-141-05 地块	97,571	厂房、办公	粤（2021）惠州市不动产权第 0065619 号

注 1：实际建筑面积以最终办理完成的房屋所有权证书上记载的为准；

注 2：2022 年末，发行人子公司广东至盈部分在建工程达到可使用状态，转入固定资产 12,429.39 万元。

3、房屋租赁情况

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及子公司的主要房产租赁情况如下：

序号	承租方	房屋坐落	面积 (m ²)	期限	用途
1	发行人	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路嘉达工业园 7 栋 1-4 层、6-8 层	14,346.25	2019.12.10-2025.12.09	厂房生产
2	发行人	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路嘉达工业园 10 栋宿舍 1-5 层	宿舍 90 间	2019.12.10-2025.12.09	宿舍
3	发行人	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路嘉达工业园 8 栋第 5 层	宿舍 25 间	2020.5.1-2025.12.9	宿舍
4	发行人	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路嘉达工业园 10 栋宿舍 701-704、	宿舍 8 间	2020.6.1-2025.12.31	宿舍

序号	承租方	房屋坐落	面积 (m ²)	期限	用途
		715-718			
5	发行人	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路嘉达工业园 10 栋宿舍 705-708	宿舍 4 间	2020.7.1-2025.12.31	宿舍
6	发行人	深圳市宝安区燕罗街道燕川社区红湖东路嘉达工业园 10 栋宿舍 709-710、712-714	宿舍 5 间	2020.11.1-2025.12.31	宿舍
7	发行人	深圳国际创新谷 6 栋 B 座 1110 房	503.22	2022.2.16-2027.2.15	办公

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至本募集说明书签署之日，发行人及子公司拥有的已取得权属证书的自有土地使用权如下：

序号	土地坐落	权利人	土地证号	土地面积 (平方米)	使用权类型	取得时间	使用期限	地类 (用途)	他项权利
1	惠州产业转移工业园	广东显盈	粤 (2020) 龙门县不动产权第 0008408 号	41,318.35	出让	2020.7.1	2020.2.28-2070.2.27	工业用地	抵押
2	惠州市惠城区水口荔枝城区 JD-141-05 地块	广东至盈	粤 (2021) 惠州市不动产权第 0065619 号	45,478.21	出让	2021.5.25	2021.3.17-2071.3.17	工业用地	无

注：截至本募集说明书签署之日，上述广东显盈持有的土地使用权证书已抵押给上海银行股份有限公司深圳分行（以下简称“上海银行深圳分行”），担保的主债权为 2022 年 12 月 30 日起至债权清偿完毕，主债权额度为 8,000 万元整，实际贷款日为 2023 年 3 月和 4 月，截至本募集说明书签署之日，主债权余额为 4,251.33 万元。上海银行深圳分行依据与发行人签订的固定资产借款合同、借款保证合同、房地产抵押合同以及其他文件等而对广东显盈享有的债权。

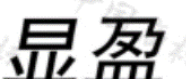
2、注册商标

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及子公司共拥有商标 52 个，其中境内商标 41 个，境外商标 11 个，具体情况如下：

(1) 境内商标

序号	商标图像	注册号	类别	权利人	专用权期限	取得方式
1	FULLINK	9403179	42	发行人	2012.05.14-2032.05.13	受让取得

序号	商标图像	注册号	类别	权利人	专用权期限	取得方式
2		9403276	42	发行人	2012.07.14-2032.07.13	受让取得
3		49100080	7	发行人	2021.06.28-2031.06.27	原始取得
4		12343721	9	发行人	2015.04.14-2025.04.13	原始取得
5		26718866	9	发行人	2018.10.21-2028.10.20	原始取得
6		49089359	17	发行人	2021.06.21-2031.06.20	原始取得
7		49100996	35	发行人	2021.06.28-2031.06.27	原始取得
8		49101004	37	发行人	2021.06.28-2031.06.27	原始取得
9		49101010	38	发行人	2021.04.21-2031.04.20	原始取得
10		63640998	6	发行人	2022.10.14-2032.10.13	原始取得
11		49107581	7	发行人	2021.04.21-2031.04.20	原始取得
12		56487275	7	发行人	2022.03.21-2032.03.20	原始取得
13		62028197	7	发行人	2022.10.28-2032.10.27	原始取得
14		21031755	9	发行人	2017.10.14-2027.10.13	原始取得
15		49100629	9	发行人	2021.06.28-2031.06.27	原始取得

序号	商标图像	注册号	类别	权利人	专用权期限	取得方式
16		63641001	9	发行人	2022.10.14-2032.10.13	原始取得
17		49104432	17	发行人	2021.04.21-2031.04.20	原始取得
18		49107537	35	发行人	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
19		49107547	37	发行人	2021.04.28-2031.04.27	原始取得
20		49085966	42	发行人	2021.06.21-2031.06.20	原始取得
21	ShineWin	43973086	7	发行人	2020.10.21-2031.10.20	原始取得
22	ShineWin	26724452	9	发行人	2019.01.14-2029.01.13	原始取得
23	ShineWin	43972072	9	发行人	2020.10.07-2030.10.06	原始取得
24	ShineWin	43970913	17	发行人	2020.10.07-2030.10.06	原始取得
25	ShineWin	43969418	40	发行人	2020.10.07-2030.10.06	原始取得
26		28099811	16	发行人	2018.11.21-2028.22.20	原始取得
27		28101352	35	发行人	2018.11.21-2028.22.20	原始取得
28		28089990	36	发行人	2018.11.21-2028.22.20	原始取得
29		59908204	6	发行人	2023.03.21-2033.03.20	原始取得
30		59908190	9	发行人	2023.03.21-2033.03.20	原始取得
31	至盈	54622412	7	广东至盈	2021.10.21-2031.10.20	原始取得

序号	商标图像	注册号	类别	权利人	专用权期限	取得方式
32	至盈	54591667	9	广东至盈	2021.10.21-2031.10.20	原始取得
33	至盈	54621293	17	广东至盈	2021.10.21-2031.10.20	原始取得
34	至盈	54608424	35	广东至盈	2021.12.28-2031.12.27	原始取得
35	至盈	54588621	37	广东至盈	2021.10.21-2031.10.20	原始取得
36	至盈	54615249	42	广东至盈	2021.12.21-2021.12.20	原始取得
37	耀盈	25431139	7	惠州耀盈	2018.07.21-2028.07.20	原始取得
38	耀盈	25434509	9	惠州耀盈	2019.10.28-2029.10.27	原始取得
39		25436471	7	惠州耀盈	2019.07.14-2029.07.13	原始取得
40		25423326	9	惠州耀盈	2019.07.14-2029.07.13	原始取得
41		25436155	17	惠州耀盈	2019.03.07-2029.03.06	原始取得

(2) 境外商标

序号	商标	注册类别	注册证号	注册人	注册地	注册有效期限	取得方式
1	Fullink	9	5336124	发行人	美国	2017.11.14-2027.11.13	原始取得
2	Fullink	9	015217011	发行人	欧盟	2016.03.16-2026.03.15	原始取得
3	Fullink	9	UK00915217011	发行人	英国	2016.03.16-2026.03.15	原始取得
4	FULLINK	9	5939261	发行人	日本	2017.04.07-2027.04.06	原始取得
5		9	5939262	发行人	日本	2017.04.07-2027.04.06	原始取得

序号	商标	注册类别	注册证号	注册人	注册地	注册有效期限	取得方式
6		9	40-1308399	发行人	韩国	2017.11.30-2027.11.29	原始取得
7		9	40-1264682	发行人	韩国	2017.06.29-2027.06.28	原始取得
8		9	1759673	发行人	澳大利亚	2016.03.17-2026.03.16	原始取得
9		9	1050616	发行人	新西兰	2017.03.10-2027.03.09	原始取得
10		9	1050646	发行人	新西兰	2017.03.10-2027.03.09	原始取得
11		7,9,35,42	40202209379P	发行人	新加坡	2022.04.22-2032.04.22	原始取得

3、专利

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有已授权的专利共 207 项，其中发明专利 7 项，实用新型 113 项，外观专利 87 项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
1	USB 智能充电器	ZL201210352018.9	发明专利	自 2012.09.20 起 20 年	发行人	原始取得
2	耳机插头转换器	ZL201210486786.3	发明专利	自 2012.11.26 起 20 年	发行人	原始取得
3	显示接口信号转换器	ZL201210486846.1	发明专利	自 2012.11.26 起 20 年	发行人	原始取得
4	扩展坞	ZL202180000123.3	发明专利	自 2021.01.29 起 20 年	发行人	原始取得
5	扩展坞	ZL202180000198.1	发明专利	自 2021.02.09 起 20 年	发行人	原始取得
6	扩展坞	ZL202180000207.7	发明专利	自 2021.02.09 起 20 年	发行人	原始取得
7	一种可使电子装置表面无明显凹槽的连接器	ZL201410249072.X	发明专利	自 2014.06.08 起 20 年	惠州耀盈	原始取得
8	一种具有 VGA 接口的 USB 多功能接口电路	ZL201520609107.6	实用新型	自 2015.08.13 起 10 年	发行人	原始取得
9	一种具有 HDMI 接口的 USB 多功能接口电路	ZL201520608945.1	实用新型	自 2015.08.13 起 10 年	发行人	原始取得
10	一种视频传输转接线	ZL201620472138.6	实用新型	自 2016.05.23 起 10 年	发行人	原始取得
11	一种手机底座支架	ZL201621300573.7	实用新型	自 2016.11.30 起 10 年	发行人	原始取得
12	一种信号转换器	ZL201720355368.9	实用新型	自 2017.04.06 起 10 年	发行人	原始取得
13	一种读卡器	ZL201720355366.X	实用新型	自 2017.04.06 起 10 年	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
14	一种充电测试电路	ZL201720759639.7	实用新型	自 2017.06.27 起 10 年	发行人	原始取得
15	一种接口扩展电路及装置	ZL201721148019.6	实用新型	自 2017.09.06 起 10 年	发行人	原始取得
16	一种三合一信号转换器	ZL201721292760.X	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
17	一种可调节连接长度的信号转换器	ZL201721293135.7	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
18	一种低功耗信号转换器	ZL201721292765.2	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
19	一种具有快速转换功能的 USB 接口	ZL201721292761.4	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
20	一种多功能信号转换器	ZL201721293146.5	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
21	一种可检测空气质量的信号转换器	ZL201721292778.X	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
22	一种新型转换器	ZL201721292215.0	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
23	一种带有充电功能的信号转换器	ZL201721293147.X	实用新型	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	受让取得
24	无线充电转接电路及装置	ZL201721434650.2	实用新型	自 2017.10.31 起 10 年	发行人	原始取得
25	无线充电器	ZL201721715697.6	实用新型	自 2017.12.11 起 10 年	发行人	原始取得
26	一种信号转换器	ZL201721454801.0	实用新型	自 2017.11.03 起 10 年	发行人	原始取得
27	一种充电线	ZL201721454802.5	实用新型	自 2017.11.03 起 10 年	发行人	原始取得
28	一种移动设备的转接电路及装置	ZL201820172888.0	实用新型	自 2018.01.30 起 10 年	发行人	原始取得
29	多功能信号转换电路和转换器	ZL201820315772.8	实用新型	自 2018.03.07 起 10 年	发行人	原始取得
30	具有可伸缩式接口的转换器	ZL201820293052.6	实用新型	自 2018.03.01 起 10 年	发行人	原始取得
31	一种扩展坞	ZL201820133618.9	实用新型	自 2018.01.25 起 10 年	发行人	原始取得
32	固定式集线器	ZL201821227796.4	实用新型	自 2018.08.01 起 10 年	发行人	原始取得
33	一种多功能数据接口的转换电路及多功能数据通信系统	ZL201920748211.1	实用新型	自 2019.05.23 起 10 年	发行人	原始取得
34	转接头	ZL201920662063.1	实用新型	自 2019.05.09 起 10 年	发行人	原始取得
35	转接头	ZL201920675367.1	实用新型	自 2019.05.09 起 10 年	发行人	原始取得
36	用于移动设备的接口扩展装置	ZL201920936910.9	实用新型	自 2019.06.19 起 10 年	发行人	原始取得
37	一种多功能信号转换电路及多功能信号转换系统	ZL201921021300.2	实用新型	自 2019.07.01 起 10 年	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
38	用于平板电脑的接口扩展装置	ZL201921009828.8	实用新型	自 2019.07.01 起 10 年	发行人	原始取得
39	一种信号扩展转换电路及信号扩展转换系统	ZL201921303469.7	实用新型	自 2019.08.09 起 10 年	发行人	原始取得
40	一种多功能信号扩展转换电路及具有分屏功能的显示装置	ZL201921303343.X	实用新型	自 2019.08.09 起 10 年	发行人	原始取得
41	多功能信号接收转换装置	ZL201920680671.5	实用新型	自 2019.05.13 起 10 年	发行人	原始取得
42	信号接收转化设备及其多功能转轴支撑装置	ZL201920682494.4	实用新型	自 2019.05.13 起 10 年	发行人	原始取得
43	一种扩展坞的控制电路和扩展坞	ZL201922070983.7	实用新型	自 2019.11.25 起 10 年	发行人	原始取得
44	组合式转接器	ZL201922074713.3	实用新型	自 2019.11.25 起 10 年	发行人	原始取得
45	多媒体信号转换装置	ZL202020529037.4	实用新型	自 2020.04.10 起 10 年	发行人	原始取得
46	接口扩展装置	ZL202020516258.8	实用新型	自 2020.04.09 起 10 年	发行人	原始取得
47	一种高清信号转换电路及信号转换器	ZL202020470634.4	实用新型	自 2020.04.02 起 10 年	发行人	原始取得
48	与 M.2 内存条搭配的硬盘盒、M.2 移动硬盘	ZL202020672285.4	实用新型	自 2020.04.28 起 10 年	发行人	原始取得
49	视频采集卡	ZL202021879790.2	实用新型	自 2020.09.01 起 10 年	发行人	原始取得
50	一种信号转接器	ZL202021559173.4	实用新型	自 2020.07.30 起 10 年	发行人	原始取得
51	音视频转换电路及直播装置	ZL202021895019.4	实用新型	自 2020.09.02 起 10 年	发行人	原始取得
52	笔记本扩展坞	ZL202022425496.0	实用新型	自 2020.10.27 起 10 年	发行人	原始取得
53	集线扩展电路及集线器	ZL202022323019.3	实用新型	自 2020.10.19 起 10 年	发行人	原始取得
54	集线转换电路及集线器	ZL202022336829.2	实用新型	自 2020.10.19 起 10 年	发行人	原始取得
55	集线转换电路及集线器	ZL202022302713.7	实用新型	自 2020.10.15 起 10 年	发行人	原始取得
56	一种扩展坞电路、扩展坞装置	ZL202023126888.3	实用新型	自 2020.12.22 起 10 年	发行人	原始取得
57	扩展坞	ZL202120270196.1	实用新型	自 2021.01.29 起 10 年	发行人	原始取得
58	滑接结构以及扩展坞	ZL202120604263.9	实用新型	自 2021.03.24 起 10 年	发行人	原始取得
59	扩展坞	ZL202120368792.3	实用新型	自 2021.02.09 起 10 年	发行人	原始取得
60	扩展坞	ZL202120366758.2	实用新型	自 2021.02.09 起 10 年	发行人	原始取得
61	扩展坞	ZL202190000002.4	实用新型	自 2021.01.29 起 10 年	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
62	扩展坞	ZL202190000008.1	实用新型	自 2021.01.29 起 10 年	发行人	原始取得
63	扩展坞	ZL202120366957.3	实用新型	自 2021.02.09 起 10 年	发行人	原始取得
64	会议通话设备	ZL202122036151.0	实用新型	自 2021.08.26 起 10 年	发行人	原始取得
65	一种扩展坞	ZL202122512676.7	实用新型	自 2021.10.19 起 10 年	发行人	原始取得
66	多功能扩展坞	ZL202123389953.6	实用新型	自 2021.12.29 起 10 年	发行人	原始取得
67	多功能扩展坞	ZL202123393440.2	实用新型	自 2021.12.29 起 10 年	发行人	原始取得
68	扩展坞	ZL202123389981.8	实用新型	自 2021.12.29 起 10 年	发行人	原始取得
69	一种音响装置	ZL202220432392.9	实用新型	自 2022.02.28 起 10 年	发行人	原始取得
70	一种存储设备	ZL202220421106.9	实用新型	自 2022.02.28 起 10 年	发行人	原始取得
71	接口转接装置	ZL202123385129.3	实用新型	自 2021.12.29 起 10 年	发行人	原始取得
72	组合式硬盘扩展坞	ZL202220505901.6	实用新型	自 2022.03.08 起 10 年	发行人	原始取得
73	扩展坞	ZL202220855679.2	实用新型	自 2022.04.13 起 10 年	发行人	原始取得
74	多功能电子设备	ZL202190000176.0	实用新型	自 2022.08.26 起 10 年	发行人	原始取得
75	一种空气净化器	ZL202221380684.9	实用新型	自 2022.05.31 起 10 年	发行人	原始取得
76	空气净化器	ZL202221206401.9	实用新型	自 2022.05.18 起 10 年	发行人	原始取得
77	一种信号转换器、拓展坞及电子设备	ZL202221579705.X	实用新型	自 2022.06.22 起 10 年	发行人	原始取得
78	扩展坞	ZL202221090814.5	实用新型	自 2022.05.07 起 10 年	发行人	原始取得
79	内存扩展装置	ZL202221716391.3	实用新型	自 2022.07.05 起 10 年	发行人	原始取得
80	扩展坞	ZL202222241620.7	实用新型	自 2022.08.24 起 10 年	发行人	原始取得
81	一种拓展坞	ZL202220403043.4	实用新型	自 2022.02.25 起 10 年	发行人	原始取得
82	具有扩展及支撑功能的平板电脑保护装置	ZL202221836599.9	实用新型	自 2022.07.14 起 10 年	发行人	原始取得
83	一种拓展坞及电子设备	ZL202222731878.5	实用新型	自 2022.10.17 起 10 年	发行人	原始取得
84	滑接结构以及扩展坞	ZL202190000011.3	实用新型	自 2021.02.09 起 10 年	发行人	原始取得
85	一种具有振动功能的塑料模具	ZL201721419216.7	实用新型	自 2017.10.31 起 10 年	惠州耀盈	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
86	一种电子产品的防水连接器结构	ZL201721341634.9	实用新型	自 2017.10.18 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
87	一种干式变压器的冷却降温结构	ZL201721506307.4	实用新型	自 2017.11.13 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
88	一种电子产品防摔装置	ZL201721341947.4	实用新型	自 2017.10.18 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
89	一种塑料模具二次压缩装置	ZL201721423232.3	实用新型	自 2017.10.31 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
90	一种具有减震吸盘充电器	ZL201920097567.3	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
91	一种便于拆装的塑胶壳体	ZL201920097434.6	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
92	一种塑胶壳体加工模具	ZL201920097560.1	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
93	一种塑胶壳加工固定吸取装置	ZL201920097557.X	实用新型	自 2019.1.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
94	一种塑胶壳体加工吸取机械手	ZL201920097431.2	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
95	一种塑胶壳加工分离装置	ZL201920097420.4	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
96	一种塑胶壳加工钻孔装置	ZL201920097419.1	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
97	一种塑胶壳加工剪切装置	ZL201920097566.9	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
98	一种塑胶壳体加工转运机构	ZL201920097530.0	实用新型	自 2019.01.22 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
99	一种高密封性塑胶壳体	ZL201921959402.9	实用新型	自 2019.11.14 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
100	一种塑胶壳体超声波脱料机	ZL201921597529.0	实用新型	自 2019.09.25 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
101	一种多功能手机壳	ZL202020322627.X	实用新型	自 2020.03.16 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
102	一种适用于注塑材料的回收装置	ZL202020653831.X	实用新型	自 2020.04.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
103	一种适用于塑胶粉末干燥的装置	ZL202020652298.5	实用新型	自 2020.04.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
104	一种注塑模具	ZL202020652289.6	实用新型	自 2020.04.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
105	一种适用于注塑件的冲切机	ZL202020652322.5	实用新型	自 2020.04.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
106	一种塑胶导管	ZL202020653832.4	实用新型	自 2020.04.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
107	四轴桥梁式夹具	ZL202120653531.6	实用新型	自 2020.03.31 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
108	三轴悬浮式夹具	ZL202120653533.5	实用新型	自 2020.03.31 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
109	一种新型平板支架升降结构	ZL202120653526.5	实用新型	自 2020.03.31 起 10 年	惠州耀盈	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
110	一种节省空间的简易二次顶出装置	ZL202120618414.6	实用新型	自 2021.03.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
111	模具零件互换高效机构	ZL202120618425.4	实用新型	自 2021.03.26 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
112	一种防止产品粘斜顶机构	ZL202120653221.4	实用新型	自 2021.03.31 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
113	支架装置	ZL202121944859.X	实用新型	自 2021.08.18 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
114	一种行位简易限位结构	ZL202220169612.3	实用新型	自 2022.01.21 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
115	一种二次抽芯行位防退机构	ZL202220527651.6	实用新型	自 2022.03.11 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
116	一种注塑模具冷却水路结构	ZL202220244031.1	实用新型	自 2022.01.29 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
117	一种腔体内撑式气动夹具	ZL202220528233.9	实用新型	自 2022.03.11 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
118	一种单晶钻石飞面刀具	ZL202220545444.3	实用新型	自 2022.03.14 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
119	一种防止钢片损伤的限位结构	ZL202220169610.4	实用新型	自 2022.01.21 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
120	一种前模扣位出模简易结构	ZL202220528236.2	实用新型	自 2022.03.11 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
121	转接线 (MDPtoHDMI+VGA+DVI)	ZL201530079854.9	外观设计	自 2015.03.30 起 10 年	发行人	原始取得
122	转接线 (MDPtoHDMI 宽板)	ZL201530079787.0	外观设计	自 2015.03.30 起 10 年	发行人	原始取得
123	转接线 (MDPtoHDMI 窄板)	ZL201530079796.X	外观设计	自 2015.03.30 起 10 年	发行人	原始取得
124	转接线 (DP-4HUB)	ZL201530500551.X	外观设计	自 2015.12.03 起 10 年	发行人	受让取得
125	转接线 (TYPE-C-4HUB)	ZL201530500471.4	外观设计	自 2015.12.03 起 10 年	发行人	受让取得
126	转接线 (TYPE-C-2HUB)	ZL201530500544.X	外观设计	自 2015.12.03 起 10 年	发行人	受让取得
127	视频传输转接器	ZL201630194829.X	外观设计	自 2016.05.23 起 10 年	发行人	原始取得
128	TYPE-C 信号转换器 (XY-C523-110)	ZL201630585700.1	外观设计	自 2016.11.30 起 10 年	发行人	原始取得
129	转接线 (C577-C-TO-3USB+SD+TF)	ZL201730007784.5	外观设计	自 2017.01.10 起 10 年	发行人	原始取得
130	转接线 (C578-C-TO-HDMI+VGA+2 USB+SD)	ZL201730007807.2	外观设计	自 2017.01.10 起 10 年	发行人	原始取得
131	连接器	ZL201730102653.5	外观设计	自 2017.03.31 起 10 年	发行人	原始取得
132	转接头	ZL201730102582.9	外观设计	自 2017.03.31 起 10 年	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
133	转换器（569）	ZL201730102610.7	外观设计	自 2017.03.31 起 10 年	发行人	原始取得
134	转接器	ZL201730477298.X	外观设计	自 2017.10.09 起 10 年	发行人	原始取得
135	信号转换器	ZL201830061880.2	外观设计	自 2018.02.08 起 10 年	发行人	原始取得
136	扩展坞	ZL201830035696.0	外观设计	自 2018.01.25 起 10 年	发行人	原始取得
137	数据转换器	ZL201830601622.9	外观设计	自 2018.10.26 起 10 年	发行人	原始取得
138	信号转换器(便携式)	ZL201830751264.X	外观设计	自 2018.12.24 起 10 年	发行人	原始取得
139	信号转换器	ZL201830750589.6	外观设计	自 2018.12.24 起 10 年	发行人	原始取得
140	网络转换器	ZL201930039773.4	外观设计	自 2019.01.24 起 10 年	发行人	原始取得
141	信号转换器（Surface Hub）	ZL201930240089.2	外观设计	自 2019.05.16 起 10 年	发行人	原始取得
142	多功能数据转换器（MST Hub）	ZL201930244547.X	外观设计	自 2019.05.20 起 10 年	发行人	原始取得
143	转接头（收纳式）	ZL201930337852.3	外观设计	自 2019.06.27 起 10 年	发行人	原始取得
144	多功能转接器	ZL201930547011.5	外观设计	自 2019.10.09 起 10 年	发行人	原始取得
145	多功能集线器	ZL201930547036.5	外观设计	自 2019.10.09 起 10 年	发行人	原始取得
146	信号转接放大器	ZL201930518455.6	外观设计	自 2019.09.20 起 10 年	发行人	原始取得
147	多功能转接器	ZL201930547028.0	外观设计	自 2019.10.09 起 10 年	发行人	原始取得
148	多功能信号转接器	ZL201930621203.6	外观设计	自 2019.11.12 起 10 年	发行人	原始取得
149	多功能转接器（981/982）	ZL202030001027.9	外观设计	自 2020.01.02 起 10 年	发行人	原始取得
150	扩展坞(Surface Pro 7)	ZL202030012229.3	外观设计	自 2020.01.08 起 10 年	发行人	原始取得
151	扩展坞	ZL202030012239.7	外观设计	自 2020.01.08 起 10 年	发行人	原始取得
152	移动硬盘盒	ZL202030089633.0	外观设计	自 2020.03.17 起 10 年	发行人	原始取得
153	扩展坞	ZL202030110906.5	外观设计	自 2020.03.27 起 10 年	发行人	原始取得
154	拓展坞	ZL202030163372.2	外观设计	自 2020.04.21 起 10 年	发行人	原始取得
155	视频采集卡（高速）	ZL202030429605.9	外观设计	自 2020.07.31 起 10 年	发行人	原始取得
156	扩展坞(Surface go 系列)	ZL202030430472.7	外观设计	自 2020.07.31 起 10 年	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
157	多功能转换器	ZL202030445968.1	外观设计	自 2020.08.07 起 10 年	发行人	原始取得
158	多功能存储扩展坞	ZL202030450968.0	外观设计	自 2020.08.10 起 10 年	发行人	原始取得
159	音响(带拓展坞)	ZL202030701559.3	外观设计	自 2020.11.19 起 10 年	发行人	原始取得
160	扩展坞(皮夹收纳式)	ZL202030701555.5	外观设计	自 2020.11.19 起 10 年	发行人	原始取得
161	多功能转接器	ZL202030704487.8	外观设计	自 2020.11.19 起 10 年	发行人	原始取得
162	消毒手环	ZL202030701551.7	外观设计	自 2020.11.19 起 10 年	发行人	原始取得
163	多功能转接器	ZL202030701541.3	外观设计	自 2020.11.19 起 10 年	发行人	原始取得
164	扩展坞(雷电 3)	ZL202030793368.4	外观设计	自 2020.12.22 起 10 年	发行人	原始取得
165	拓展坞	ZL202130073810.0	外观设计	自 2021.02.02 起 10 年	发行人	原始取得
166	音响(带拓展坞功能)	ZL202130306420.3	外观设计	自 2021.05.21 起 10 年	发行人	原始取得
167	扩展坞	ZL202130607684.2	外观设计	自 2021.09.14 起 15 年	发行人	原始取得
168	多功能转换器 (M1)	ZL202130718697.7	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
169	支架底座	ZL202130718966.X	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
170	多功能散热转换器	ZL202130718973.X	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
171	扩展坞	ZL202130607648.6	外观设计	自 2021.09.14 起 15 年	发行人	原始取得
172	壁挂支架	ZL202130718997.5	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
173	扩展坞	ZL202130607624.0	外观设计	自 2021.09.14 起 15 年	发行人	原始取得
174	扩展坞	ZL202130607644.8	外观设计	自 2021.09.14 起 15 年	发行人	原始取得
175	多功能转换器 (M1)	ZL202130719061.4	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
176	充电器	ZL202130719083.0	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
177	磁吸支架	ZL202130718673.1	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
178	音箱	ZL202130719064.8	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
179	充电器	ZL202130719086.4	外观设计	自 2021.11.02 起 15 年	发行人	原始取得
180	集线器 (带线可分离双接口)	ZL202130871460.2	外观设计	自 2021.12.29 起 15 年	发行人	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
181	集线器（固定款+伸缩款）	ZL202130871476.3	外观设计	自 2021.12.29 起 15 年	发行人	原始取得
182	拓展坞	ZL202230092500.8	外观设计	自 2022.02.25 起 15 年	发行人	原始取得
183	音响（扩展坞）	ZL202230098827.6	外观设计	自 2022.02.28 起 15 年	发行人	原始取得
184	超声紫外线消毒盒	ZL202230075473.3	外观设计	自 2022.02.16 起 15 年	发行人	原始取得
185	底座(带拓展坞功能)	ZL202230087689.1	外观设计	自 2022.02.23 起 15 年	发行人	原始取得
186	硬盘盒（带线）	ZL202230096509.6	外观设计	自 2022.02.28 起 15 年	发行人	原始取得
187	底座（带拓展坞功能）	ZL202230087701.9	外观设计	自 2022.02.23 起 15 年	发行人	原始取得
188	扩展坞	ZL202230115063.7	外观设计	自 2022.03.08 起 15 年	发行人	原始取得
189	底座	ZL202230098828.0	外观设计	自 2022.02.28 起 15 年	发行人	原始取得
190	多功能信号转换器	ZL202230165917.2	外观设计	自 2022.03.28 起 15 年	发行人	原始取得
191	多功能转换器	ZL202230170941.5	外观设计	自 2022.03.29 起 15 年	发行人	原始取得
192	空气净化器	ZL202230228517.1	外观设计	自 2022.04.21 起 15 年	发行人	原始取得
193	音响（扩展坞）	ZL202230098318.3	外观设计	自 2022.02.28 起 15 年	发行人	原始取得
194	带扩展坞功能的无线充支架	ZL202230481008.X	外观设计	自 2022.07.26 起 15 年	发行人	原始取得
195	带扩展坞及键盘功能的保护套	ZL202230447920.3	外观设计	自 2022.07.14 起 15 年	发行人	原始取得
196	扩展坞	ZL202230502094.8	外观设计	自 2022.08.03 起 15 年	发行人	原始取得
197	机箱内存扩充底座	ZL202230422124.4	外观设计	自 2022.07.05 起 15 年	发行人	原始取得
198	硬盘盒	ZL202230763778.3	外观设计	自 2022.11.16 起 15 年	发行人	原始取得
199	拓展坞	ZL202230812511.9	外观设计	自 2022.12.05 起 15 年	发行人	原始取得
200	拓展坞	ZL202230812435.1	外观设计	自 2022.12.05 起 15 年	发行人	原始取得
201	带拓展坞和无线充功能的排插	ZL202230784588.X	外观设计	自 2022.11.23 起 15 年	发行人	原始取得
202	硬盘盒	ZL202230763778.3	外观设计	自 2022.11.16 起 15 年	发行人	原始取得
203	手机支架（单转轴）	ZL202030814442.6	外观设计	自 2020.12.29 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
204	手机支架（02 款）	ZL202130093442.6	外观设计	自 2021.02.09 起 10 年	惠州耀盈	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	权利人	取得方式
205	笔记本电脑支架	ZL202130460875.0	外观设计	自 2021.07.20 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
206	笔记本电脑支架	ZL202130461118.5	外观设计	自 2021.07.20 起 10 年	惠州耀盈	原始取得
207	电子设备支架	ZL202130458353.7	外观设计	自 2021.07.19 起 10 年	惠州耀盈	原始取得

4、著作权

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及其子公司共持有 6 项计算机软件著作权，1 项作品著作权，具体情况如下：

(1) 计算机软件著作权

序号	著作权名称	著作权人	证书号	登记号	登记日期	取得方式
1	智能安全充电系统 V1.0	发行人	软著登字第 0510391 号	2013SR004629	2013-01-15	原始取得
2	HDMI 高清视频转 VGA 芯片驱动及控制软件 V1.0	发行人	软著登字第 0621040 号	2013SR115278	2013-10-28	原始取得
3	显盈 DP 高清视频转 VGA 芯片驱动及控制软件 V1.0	发行人	软著登字第 0670472 号	2014SR001228	2014-01-06	原始取得
4	显盈 VGA 转 HDMI 芯片驱动及控制软件 V1.0	发行人	软著登字第 1149158 号	2015SR262072	2015-12-16	原始取得
5	显盈 RCA 转 HDMI 芯片驱动及控制软件 V1.0	发行人	软著登字第 1151024 号	2015SR263938	2015-12-17	原始取得
6	显盈 HDMI 转 RCAM 芯片驱动及控制软件 V1.0	发行人	软著登字第 1151456 号	2015SR264370	2015-12-17	原始取得

(2) 作品著作权

序号	权利人	作品名称	登记号	创作完成日期	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	惠州耀盈	耀盈 标识	国作登字-2020-F-01167445	2017.06.28	2017.06.28	2020.12.25	原始取得

公司所拥有的上述土地使用权、商标权、专利技术、著作权等无形资产不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在对发行人生产经营造成重大不利影响的情况。

十、报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在重大资产重组的情况。

十一、境外经营情况

报告期内，公司的主营业务收入以出口销售收入为主，产品出口地遍布全球30余个国家和地区，各期出口销售金额占主营业务收入的比例分别为64.66%、64.76%、66.71%和58.87%。发行人在新加坡设立了全资子公司新加坡显盈，尚无实际生产经营业务。通过新加坡显盈发行人于越南投资设立了越南显盈，拟将其作为本次募投项目“越南生产基地建设项目”的实施主体。新加坡显盈、越南显盈基本情况请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人组织结构图及重要权益投资情况”。

十二、报告期内利润分配情况

（一）利润分配政策

根据公司章程规定，公司关于利润分配政策的主要内容如下：

1、利润分配的基本原则

公司利润分配方案从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报。

2、利润分配的方式

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

在保证公司股本规模合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等因素出发，可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

3、利润分配的条件及比例

（1）现金分红条件及比例

①公司拟实施现金分红应满足以下条件：

A、公司在当年盈利、累计未分配利润为正；

B、公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

C、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。

②如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%；

③如公司出现以下重大投资计划或重大现金支出情形时，可以不实施现金分红：

A、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 3,000 万元；

B、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

④在满足分红条件时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

D、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。

（2）股票股利分配条件

在保证公司股本规模合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

4、利润分配的期间间隔

公司每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈余情况和资金状况提议进行中期现金分红。

5、利润分配方案的制定和政策的修改

公司每年的利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈余情况、资金情况等提出、拟订。董事会制订利润分配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，利润分配方案需要经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审议并发表审核意见，并且经半数以上监事表决通过。

董事会审议通过利润分配方案后应提交公司股东大会审议批准，应当由出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。独立董事对利润分配方案发表的意见，应当作为公司利润分配方案的附件提交股东大会。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

若公司外部经营环境发生重大变化或现有的利润分配政策影响公司可持续经营时，公司董事会可以根据实际情况提出利润分配政策调整议案，由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，并在议案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策应以股东利益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

6、利润分配方案的披露

公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案的制定及执行情况。对于当年盈利但未提出现金分红方案或按低于公司章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划。

7、利润分配方案的实施

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

（二）公司最近三年利润分配情况

1、最近三年权益分配方案

（1）根据2022年4月15日公司第二届董事会第十四次会议审议通过，并经2022年5月9日召开的2021年年度股东大会审议批准的《关于公司<2021年度利润分配预案>的议案》，向全体在册股东每10股派发现金股利10.00元（含税），截至2021年12月31日，公司总股本54,020,000股，以此计算合计派发现金红利54,020,000.00元（含税）。本年度公司现金分红占当年归属于公司股东净利润的比例为100.97%。本次利润分配不进行资本公积转增股本，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

（2）根据2023年4月10日公司第三届董事会第六次会议和第三届监事会第六次会议审议通过，并经2023年5月9日召开的2022年年度股东大会审议批准的《关于公司〈2022年度利润分配及资本公积金转增股本预案〉的议案》，公司向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），合计派发现金股利人民币10,804,000元（含税），不送红股。本次利润分配后剩余利润将结转至以后年度分配。以截至2022年12月31日公司总股本54,020,000股为基数，以资本公积金向全体在册股东每10股转增8股，合计转增43,216,000股，转增后公司总股本为97,236,000股。

2、最近三年现金分红情况

发行人最近三年现金分红具体情况如下：

单位：万元			
项目	2022年	2021年	2020年
归属于上市公司股东的净利润	7,289.70	5,350.07	6,640.66
现金分红（含税）	1,080.40	5,402.00	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	14.82%	100.97%	-
最近三年累计现金分配合计	6,482.40		
最近三年年均可分配利润	6,426.81		

最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	100.86%
-------------------------	---------

2020 年度，公司未进行利润分配。公司于 2021 年 9 月完成首次公开发行股票并在深交所创业板上市，公司上市前留存的未分配利润作为业务发展资金的一部分，用以保障公司日常经营运作，确保公司的可持续发展，实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

现行《公司章程》规定的分红政策于公司上市后执行，公司自上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红。因公司自建项目“广东显盈高速高清多功能拓展坞建设项目”尚处于建设期，以项目预算投资总额计算，截至 2022 年年末该项目尚需投入 4,444.06 万元，考虑到公司存在重大投资需求，2022 年度以现金方式分配的利润少于当年度实现的可分配利润的 15%，与公司资本支出需求相匹配。今后将继续严格遵守《公司章程》的规定实施现金分红。

综上，公司最近三年现金分红情况符合中国证监会及《公司章程》关于现金分红的规定，符合公司的实际情况和全体股东利益。

十三、报告期内债券发行情况

报告期内，公司不存在对外发行债券的情形。公司不存在债务违约或者延迟支付本息的情形。

报告期，公司实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 6,640.66 万元、5,350.07 万元、7,289.70 万元和 52.47 万元，公司最近三年平均可分配利润为 6,426.81 万元。本次发行可转换债券按募集资金总额不超过人民币 42,000.00 万元，票面利率 2% 计算（此处为测算需要，并不代表公司对票面利率的预期），公司每年支付可转换债券的利息为 840.00 万元，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券每年的利息。

第五节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自 2020 年度、2021 年度、2022 年度经审计的财务报告和 2023 年 1-3 月未经审计的财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量和会计政策进行详细的了解，应认真阅读公司的财务报告及审计报告全文。

本节讨论与分析所指的数据，除非特别说明均指合并口径。

一、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 年度和 2022 年报财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具天健审[2021]7-10 号、天健审[2022]7-183 号、天健审[2023]7-143 号，标准无保留意见的审计报告。公司 2023 年 1-3 月财务报告未经审计。

（二）与财务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，具体标准为扣除非经常性损益的利润总额的 5%。

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动资产：				
货币资金	265,786,331.54	235,558,062.43	370,172,725.65	76,579,372.53
交易性金融资产	27,656,161.18	37,582,847.76	200,381,069.44	

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
衍生金融资产	-	-	361,415.14	106,999.00
应收票据	371,500.73	469,383.00	-	-
应收账款	113,534,351.84	155,226,151.41	155,758,049.38	142,716,142.08
应收款项融资	150,607.56	1,393,773.10	611,570.00	355,454.00
预付款项	2,777,689.63	2,493,612.77	2,435,670.87	4,463,137.69
其他应收款	3,284,186.94	5,508,811.34	11,500,783.95	9,327,254.63
存货	117,955,881.31	133,101,568.88	124,124,803.82	80,434,638.19
合同资产	138,719.60	138,719.60	78,878.76	251,674.03
其他流动资产	29,749,073.88	27,520,243.11	2,609,746.99	114,296.70
流动资产合计	561,404,504.21	598,993,173.40	868,034,714.00	314,348,968.85
非流动资产：				
长期应收款	-	-	-	202,000.00
固定资产	186,645,871.65	183,953,138.20	39,862,602.38	35,563,327.67
在建工程	178,388,763.88	172,965,983.98	49,324,620.01	-
使用权资产	20,501,707.84	22,273,005.75	30,924,239.69	-
无形资产	84,099,102.37	84,955,867.68	78,393,009.67	13,737,865.59
长期待摊费用	7,539,603.11	6,363,400.55	7,220,755.19	8,339,458.94
递延所得税资产	1,757,743.80	1,726,115.63	1,277,212.52	1,075,284.01
其他非流动资产	22,027,136.12	13,148,805.07	749,296.00	562,383.00
非流动资产合计	500,959,928.77	485,386,316.86	207,751,735.46	59,480,319.21
资产总计	1,062,364,432.98	1,084,379,490.26	1,075,786,449.46	373,829,288.06
流动负债：				
短期借款	42,931,413.12	35,385,838.74	39,542,179.71	37,094,340.91
衍生金融负债	-	-	-	-
应付账款	90,594,850.22	148,965,949.26	147,007,101.97	128,375,588.48
预收款项	-	-	-	-
合同负债	4,160,096.73	6,460,607.13	15,575,127.76	6,279,934.77
应付职工薪酬	12,264,634.22	13,019,119.64	10,489,453.03	7,969,126.11

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
应交税费	1,247,749.82	3,504,974.06	4,625,213.40	3,687,919.68
其他应付款	2,681,196.02	4,340,287.25	4,628,373.50	3,041,379.90
一年内到期的非流动负债	7,093,260.73	6,847,686.06	8,487,911.81	645,837.00
其他流动负债	70,701.84	67,461.92	282,566.81	32,234.62
流动负债合计	161,043,902.70	218,591,924.06	230,637,927.99	187,126,361.47
非流动负债：				-
长期借款	36,809,774.86	-		
租赁负债	14,024,498.41	15,944,266.96	22,331,308.85	-
长期应付款	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	16,049.85
非流动负债合计	50,834,273.27	15,944,266.96	22,331,308.85	16,049.85
负债合计	211,878,175.97	234,536,191.02	252,969,236.84	187,142,411.32
所有者权益：				
实收资本(或股本)	54,020,000.00	54,020,000.00	54,020,000.00	40,510,000.00
资本公积	608,426,296.42	608,426,296.42	600,277,259.57	31,157,633.50
其他综合收益	118,249.21	-		-
盈余公积	27,010,000.00	27,010,000.00	22,631,424.14	17,477,523.68
未分配利润	160,911,711.38	160,387,002.82	145,888,528.91	97,541,719.56
归属于母公司所有者权益合计	850,486,257.01	849,843,299.24	822,817,212.62	186,686,876.74
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	850,486,257.01	849,843,299.24	822,817,212.62	186,686,876.74
负债和所有者权益总计	1,062,364,432.98	1,084,379,490.26	1,075,786,449.46	373,829,288.06

2、合并利润表

单位：元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	122,049,664.00	686,852,507.73	569,292,340.80	530,512,695.41
减：营业成本	94,446,582.95	515,528,259.11	430,058,996.36	382,342,840.87
税金及附加	555,207.78	2,789,434.30	3,214,604.67	3,257,658.20

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售费用	3,454,944.33	14,270,504.55	9,683,825.05	6,610,584.72
管理费用	11,784,365.62	47,015,469.05	37,354,154.26	29,119,443.25
研发费用	9,074,986.43	40,213,893.92	26,812,928.06	19,961,902.70
财务费用	3,020,187.54	-10,306,048.50	4,707,276.68	9,486,472.30
其中：利息费用	533,889.04	2,028,406.37	3,609,368.32	1,410,838.59
利息收入	239,503.57	3,117,587.87	1,723,239.28	166,496.35
加：其他收益	650,240.99	8,845,844.94	2,806,917.61	1,562,520.90
投资收益（损失以“-”号填列）	-71,104.40	1,391,966.11	679,208.49	388,810.37
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	309,865.47	-233,577.33	742,484.58	106,999.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	520,833.31	-826,770.66	-740,218.54	-2,800,426.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-848,083.29	-1,904,517.55	-825,597.60	-1,771,086.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-439,882.05	-97,447.15	9,891.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	275,141.43	84,174,058.76	60,025,903.11	77,230,501.34
加：营业外收入	344,356.93	93,158.30	126,726.74	42,241.24
减：营业外支出	47,097.57	1,286,419.57	134,020.74	733,723.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	572,400.79	82,980,797.49	60,018,609.11	76,539,019.34
减：所得税费用	47,692.23	10,083,747.72	6,517,899.30	10,132,375.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	524,708.56	72,897,049.77	53,500,709.81	66,406,644.14
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	524,708.56	72,897,049.77	53,500,709.81	66,406,644.14
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	524,708.56	72,897,049.77	53,500,709.81	66,406,644.14

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	118,249.21	-	-	-
六、综合收益总额	642,957.77	72,897,049.77	53,500,709.81	66,406,644.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	642,957.77	72,897,049.77	53,500,709.81	66,406,644.14
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0097	1.35	1.22	1.64
（二）稀释每股收益	0.0097	1.34	1.22	1.64

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	164,933,426.71	705,076,475.78	576,949,711.46	482,270,374.34
收到的税费返还	6,239,555.29	48,294,371.50	30,613,102.44	28,500,750.48
收到其他与经营活动有关的现金	1,193,642.11	14,116,659.01	5,758,230.13	3,726,878.64
经营活动现金流入小计	172,366,624.11	767,487,506.29	613,321,044.03	514,498,003.46
购买商品、接受劳务支付的现金	115,987,317.19	517,210,520.12	432,772,851.28	309,715,955.79
支付给职工以及为职工支付的现金	30,221,329.20	118,177,764.22	98,872,033.96	82,855,210.90
支付的各项税费	3,518,368.09	22,470,909.08	15,713,413.15	21,055,816.83
支付其他与经营活动有关的现金	7,217,579.19	21,158,788.79	13,797,931.40	22,723,986.98
经营活动现金流出小计	156,944,593.67	679,017,982.21	561,156,229.79	436,350,970.50
经营活动产生的现金流量净额	15,422,030.44	88,469,524.08	52,164,814.24	78,147,032.96
二、投资活动产生的现金流量：		-		-
收回投资收到的现金	474,711,000.00	1,793,665,830.00	50,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-66,802.35	1,729,525.60	786,207.49	27,026.00

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	102,250.00	210,746.00	328,993.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	252,749.15	-	-
投资活动现金流入小计	474,644,197.65	1,795,750,354.75	50,996,953.49	356,019.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,050,229.02	317,362,985.06	133,007,609.97	34,304,662.60
投资支付的现金	464,478,750.00	1,631,077,330.00	250,000,000.00	-
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	-	252,749.15	1,899,000.00	-
投资活动现金流出小计	498,528,979.02	1,948,693,064.21	384,906,609.97	34,304,662.60
投资活动产生的现金流量净额	-23,884,781.37	-152,942,709.46	-333,909,656.48	-33,948,643.07
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	601,324,013.27	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	49,633,868.79	58,470,923.69	47,958,356.41	40,482,005.14
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,840,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	49,633,868.79	60,310,923.69	649,282,369.68	40,482,005.14
偿还债务支付的现金	5,315,904.28	63,457,368.46	45,636,276.31	38,025,423.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	290,581.54	55,190,043.92	2,047,942.63	18,007,433.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,487,004.51	11,459,839.97	27,363,990.47	4,782,380.00
筹资活动现金流出小计	8,093,490.33	130,107,252.35	75,048,209.41	60,815,236.93
筹资活动产生的现	41,540,378.46	-69,796,328.66	574,234,160.27	-20,333,231.79

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
现金流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,849,358.42	493,850.82	-794,964.91	-3,580,799.91
五、现金及现金等价物净增加额	30,228,269.11	-133,775,663.22	291,694,353.12	20,284,358.18
加：期初现金及现金等价物余额	233,658,062.43	367,433,725.65	75,739,372.53	55,455,014.35
六、期末现金及现金等价物余额	263,886,331.54	233,658,062.43	367,433,725.65	75,739,372.53

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动资产：	-	-		
货币资金	247,025,118.20	228,904,504.65	193,061,361.28	73,280,282.44
交易性金融资产	27,656,161.18	37,582,847.76	150,215,409.72	-
衍生金融资产	-	-	361,415.14	106,999.00
应收票据	-	-	-	-
应收账款	86,091,274.09	116,241,986.40	127,174,395.80	113,435,163.70
应收款项融资	150,607.56	-	-	-
预付款项	2,614,434.14	2,028,886.73	2,071,133.39	4,211,830.80
其他应收款	315,656,085.32	331,103,427.76	283,587,521.52	7,804,430.61
存货	88,789,754.74	103,444,444.90	99,726,783.27	64,457,986.92
合同资产	108,087.49	108,087.49	50,000.00	-
其他流动资产	178,224.69	-	2,576,884.61	114,296.70
流动资产合计	768,269,747.41	819,414,185.69	858,824,904.73	263,410,990.17
非流动资产：	-	-		
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	173,086,046.19	154,109,006.19	121,910,000.00	73,510,000.00
固定资产	15,268,915.95	18,311,946.99	17,174,751.74	15,124,938.70
在建工程	-	-	-	-

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
使用权资产	19,302,455.64	21,029,336.79	26,438,857.86	-
无形资产	8,935,095.98	9,439,869.82	1,460,742.08	1,090,564.97
长期待摊费用	4,793,274.72	5,225,761.93	6,613,322.49	7,236,806.23
递延所得税资产	1,652,841.71	1,665,246.21	1,124,301.53	1,071,558.30
其他非流动资产	4,758,869.39	3,076,429.65	503,020.00	388,607.00
非流动资产合计	227,797,499.58	212,857,597.58	175,224,995.70	98,422,475.20
资产总计	996,067,246.99	1,032,271,783.27	1,034,049,900.43	361,833,465.37
流动负债：				
短期借款	40,070,918.42	35,385,838.74	39,542,179.71	37,094,340.91
应付账款	62,963,342.86	101,926,361.83	116,119,786.04	112,938,341.97
预收款项	-	-	-	-
合同负债	4,026,192.88	6,458,837.22	14,013,145.39	6,119,235.73
应付职工薪酬	7,167,947.53	8,380,901.71	7,458,043.66	5,207,360.97
应交税费	1,182,396.03	2,321,993.93	3,311,609.94	3,383,486.31
其他应付款	378,152.54	2,070,679.44	2,410,028.83	7,815,053.16
一年内到期的非流动负债	7,093,260.73	6,847,686.06	6,209,242.59	-
其他流动负债	53,294.34	66,207.98	79,509.10	11,343.74
流动负债合计	122,935,505.33	163,458,506.91	189,143,545.26	172,569,162.79
非流动负债：				
租赁负债	14,024,498.41	15,944,266.96	21,489,471.73	-
长期应付款	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	16,049.85
非流动负债合计	14,024,498.41	15,944,266.96	21,489,471.73	16,049.85
负债合计	136,960,003.74	179,402,773.87	210,633,016.99	172,585,212.64
所有者权益：				
实收资本(或股本)	54,020,000.00	54,020,000.00	54,020,000.00	40,510,000.00
资本公积	608,426,296.42	608,426,296.42	600,277,259.57	31,157,633.50
其他综合收益	-	-	-	-

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
盈余公积	27,010,000.00	27,010,000.00	22,631,424.14	17,477,523.68
未分配利润	169,650,946.83	163,412,712.98	146,488,199.73	100,103,095.55
所有者权益合计	859,107,243.25	852,869,009.40	823,416,883.44	189,248,252.73
负债和所有者权益总计	996,067,246.99	1,032,271,783.27	1,034,049,900.43	361,833,465.37

2、母公司利润表

单位：元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	99,405,008.16	576,203,346.14	480,283,560.82	431,593,090.22
减：营业成本	74,978,640.42	432,044,980.69	364,213,021.39	304,679,292.09
税金及附加	419,935.51	1,579,395.85	2,201,134.13	2,042,568.03
销售费用	2,986,472.51	11,929,363.46	8,366,382.54	5,430,141.79
管理费用	7,072,988.82	31,130,609.87	26,009,072.20	19,469,653.12
研发费用	6,090,290.32	29,895,118.95	18,817,088.84	14,866,552.40
财务费用	3,151,943.31	-8,610,642.47	5,025,441.52	9,290,107.92
其中：利息费用	516,177.87	1,893,693.76	3,375,843.41	1,189,476.13
利息收入	227,969.23	1,378,905.00	1,141,251.05	128,641.74
加：其他收益	650,205.49	7,961,246.34	2,762,110.03	1,441,262.08
投资收益（损失以“-”号填列）	-71,104.40	1,173,233.50	697,621.84	27,026.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	309,865.47	-233,577.33	576,824.86	106,999.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	472,782.77	-753,753.36	-904,868.95	-2,394,260.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-29,052.92	-511,812.90	-257,291.28	-1,298,568.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-388,747.91	-197,303.18	13,569.25
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,037,433.68	85,481,108.13	58,328,513.52	73,710,802.87
加：营业外收入	339,622.64	1.34	0.06	500.00
减：营业外支出	47,097.57	194,488.89	122,424.36	650,917.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,329,958.75	85,286,620.58	58,206,089.22	73,060,385.06
减：所得税费用	91,724.90	9,963,531.47	6,667,084.58	9,855,632.64

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,238,233.85	75,323,089.11	51,539,004.64	63,204,752.42
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,238,233.85	75,323,089.11	51,539,004.64	63,204,752.42
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-		
五、其他综合收益的税后净额	-	-		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-		
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-		
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-		
5.其他	-	-		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-		
2.其他债权投资公允价值变动	-	-		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-		
4.其他债权投资信用减值准备	-	-		
5.现金流量套期储备	-	-		
6.外币财务报表折算差额	-	-		
7.其他	-	-		
六、综合收益总额	6,238,233.85	75,323,089.11	51,539,004.64	63,204,752.42
七、每股收益：	-	-		
（一）基本每股收益	-	-		
（二）稀释每股收益	-	-		

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：				

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	132,918,239.62	604,089,006.47	480,448,302.11	376,825,081.82
收到的税费返还	6,239,555.29	48,294,371.50	30,613,102.44	28,500,750.48
收到其他与经营活动有关的现金	878,174.72	9,480,463.85	3,903,361.14	7,875,771.33
经营活动现金流入小计	140,035,969.63	661,863,841.82	514,964,765.69	413,201,603.63
购买商品、接受劳务支付的现金	98,945,037.72	466,088,308.22	390,917,339.59	262,563,676.27
支付给职工以及为职工支付的现金	15,582,123.94	68,337,846.41	59,553,175.82	48,406,290.50
支付的各项税费	1,410,374.77	13,305,657.27	9,073,739.04	10,353,816.81
支付其他与经营活动有关的现金	6,351,753.88	16,243,872.36	13,743,242.07	16,127,375.07
经营活动现金流出小计	122,289,290.31	563,975,684.26	473,287,496.52	337,451,158.65
经营活动产生的现金流量净额	17,746,679.32	97,888,157.56	41,677,269.17	75,750,444.98
二、投资活动产生的现金流量：	-	-		
收回投资收到的现金	474,711,000.00	1,693,665,830.00	50,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-66,802.35	1,345,133.27	786,207.49	27,026.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	22,850.00	114,746.00	220,970.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	474,798.94	-
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	252,749.15	-	-
投资活动现金流入小计	504,644,197.65	1,695,286,562.42	51,375,752.43	247,996.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,006,598.22	17,184,213.98	11,965,777.24	16,527,274.04
投资支付的现金	483,455,790.00	1,609,677,330.00	268,400,000.00	13,310,000.00
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	16,500,000.00	52,671,043.41	270,172,000.00	-
投资活动现金流出小计	502,962,388.22	1,679,532,587.39	550,537,777.24	29,837,274.04
投资活动产生的现金流量净额	1,681,809.43	15,753,975.03	-499,162,024.81	-29,589,277.81
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-		

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
吸收投资收到的现金	-	-	601,324,013.27	-
取得借款收到的现金	10,000,000.00	46,493,608.44	47,958,356.41	40,482,005.14
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,840,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	48,333,608.44	649,282,369.68	40,482,005.14
偿还债务支付的现金	5,315,904.28	61,480,488.70	45,636,276.31	32,585,516.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	272,870.37	55,129,392.73	2,047,942.63	17,861,519.64
支付其他与筹资活动有关的现金	2,487,004.51	9,175,973.86	23,537,351.35	3,611,000.00
筹资活动现金流出小计	8,075,779.16	125,785,855.29	71,221,570.29	54,058,036.12
筹资活动产生的现金流量净额	1,924,220.84	-77,452,246.85	578,060,799.39	-13,576,030.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,232,096.04	493,257.63	-794,964.91	-3,605,473.86
五、现金及现金等价物净增加额	18,120,613.55	36,683,143.37	119,781,078.84	28,979,662.32
加：期初现金及现金等价物余额	228,904,504.65	192,221,361.28	72,440,282.44	43,460,620.12
六、期末现金及现金等价物余额	247,025,118.20	228,904,504.65	192,221,361.28	72,440,282.44

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

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）公司合并报表范围

截至 2023 年 3 月 31 日，公司合并范围的子公司情况如下：

子公司 全称	主要经营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得 方式
				直接	间接	
惠州市耀盈精密技术有限公司	惠州市	惠州市	制造业	100.00	0	设立

子公司 全称	主要经营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得 方式
				直接	间接	
广东显盈科技有 限公司	惠州市	惠州市	制造业	100.00	0	设立
广东至盈科技有 限公司	惠州市	惠州市	制造业	100.00	0	设立
显盈科技（新加 坡）有限公司	新加坡	新加坡	批发业	100.00	0	设立

（三）报告期内合并财务报表范围变化情况

1、2020 年合并财务报表范围变化情况

公司名称	变更原因	变更日期
广东至盈科技有限公司	新设子公司	2020.11.18

2、2021 年合并财务报表范围变化情况

公司名称	变更原因	变更日期
显盈科技（新加坡）有限公司	新设子公司	2021.11.24
惠州市显盈电子科技有限公司	注销子公司	2021.03.18

3、2022 年、2023 年 1-3 月合并财务报表范围变化情况

2022 年、2023 年 1-3 月公司合并财务报表范围未发生变化。

四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动比率（倍）	3.49	2.74	3.76	1.68
速动比率（倍）	2.75	2.13	3.23	1.25
资产负债率（母公司）	13.75%	17.38%	20.37%	47.70%
资产负债率（合并）	19.94%	21.63%	23.51%	50.06%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	15.74	15.73	15.23	4.61
项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次）	3.49	4.25	3.67	4.36
存货周转率（次）	2.96	3.96	4.13	4.73

利息保障倍数（倍）	2.07	41.91	17.63	55.25
归属于发行人股东的净利润（万元）	52.47	7,289.70	5,350.07	6,640.66
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-48.36	6,572.14	5,003.76	6,491.15
研发投入占营业收入的比例	7.44%	5.85%	4.71%	3.76%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.29	1.64	0.97	1.93
每股净现金流量（元/股）	0.56	-2.48	5.40	0.50

注：主要财务指标计算说明：

- 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（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%；
- 4、资产负债率（合并）=（合并负债总额/合并资产总额）×100%；
- 5、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东净资产/期末股本总额；
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 8、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；
- 9、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入；
- 10、每股经营活动产生的现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数；
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数；
- 12、2023年1-3月，应收账款周转率、存货周转率指标已年化。

（二）公司最近三年一期净资产收益率及每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2023年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	0.06%	0.01	0.01
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.06%	-0.01	-0.01
2022年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.76%	1.35	1.34
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.90%	1.22	1.21
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.90%	1.22	1.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.93%	1.14	1.14
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	42.89%	1.64	1.64
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.92%	1.60	1.60

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：

$$1、\text{加权平均净资产收益率（ROE）} \quad ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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

基本每股收益 = $P0 \div SS = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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；Si 为当期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为当期因回购等减少股份数；Sk 为当期缩股数；M0 当期月份数；Mi 为增加股份次月起至当期期末的累计月数；Mj 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 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转债等增加的普通股加权平均数})$

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）公司最近三年一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，公司最近三年及一期的非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	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）		-43.99	-9.74	-20.36
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）	54.15	884.35	273.07	185.72
债务重组损益				36.18
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	23.88	115.84	142.17	13.40
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		5.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29.73	-119.33	-0.73	-47.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10.87	4.91	7.63	1.07
合计	118.63	846.78	412.39	168.21
减：所得税影响额	17.79	129.21	66.08	18.70

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
少数股东权益影响额（税后）		-	-	-
扣除所得税影响后的非经常性损益	100.83	717.56	346.31	149.51
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	100.83	717.56	346.31	149.51
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-	-

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

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
应收账款	90,787,764.47	-360,941.73	90,426,822.74
合同资产	-	360,941.73	360,941.73
预收款项	2,824,699.46	-2,824,699.46	-
合同负债	-	2,782,407.87	2,782,407.87
其他流动负债	-	42,291.59	42,291.59

2、2021 年会计政策变更

公司自 2021 年 1 月 1 日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

①对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

②对本公司作为承租人的租赁合同，公司根据首次执行日执行新租赁准则与

原准则的累计影响数调整本报告期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。具体处理如下：

对于首次执行日前的融资租赁，公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日公司增量借款利率作为折现率）/与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

A、执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则 调整影响	2021年1月1日
固定资产	35,563,327.67	-1,599,003.29	33,964,324.38
使用权资产		39,334,787.86	39,334,787.86
一年内到期的非流动负债	645,837.00	7,964,638.45	8,610,475.45
租赁负债		29,771,146.12	29,771,146.12

B、对首次执行日前的经营租赁采用的简化处理

对于首次执行日后 12 个月内完成的租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债；

上述简化处理对公司财务报表无显著影响。

3、2022 年会计政策变更

（1）公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

（2）公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 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，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(4) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 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，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4、2023 年 1-3 月会计政策变更

2023 年 1-3 月，公司无会计政策变更。

(二) 会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更。

(三) 会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正。

六、财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期内，公司资产构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	56,140.45	52.84%	59,899.32	55.24%	86,803.47	80.69%	31,434.90	84.09%
非流动资产	50,095.99	47.16%	48,538.63	44.76%	20,775.17	19.31%	5,948.03	15.91%
资产总计	106,236.44	100.00%	108,437.95	100.00%	107,578.64	100.00%	37,382.93	100.00%

报告期内公司资产规模整体呈逐期增长的态势，各期末资产总额分别为 37,382.93 万元、107,578.64 万元、108,437.95 万元和 106,236.44 万元。2021 年公司完成首次公开发行，募集资金净额 58,262.96 万元，公司 2021 年末资产规模大幅增长。

报告期内，公司以流动资产为主的资产结构，与公司柔性化生产的特征相匹配。随着首次公开发行募投项目实施，公司构建了部分自有厂房，报告期内公司

非流动资产占比持续提升。

1、流动资产结构分析

报告期内，公司流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	26,578.63	47.34%	23,555.81	39.33%	37,017.27	42.64%	7,657.94	24.36%
交易性金融资产	2,765.62	4.93%	3,758.28	6.27%	20,038.11	23.08%	-	0.00%
衍生金融资产	-	0.00%	-	0.00%	36.14	0.04%	10.70	0.03%
应收票据	37.15	0.07%	46.94	0.08%	-	0.00%	-	0.00%
应收账款	11,353.44	20.22%	15,522.62	25.91%	15,575.80	17.94%	14,271.61	45.40%
应收款项融资	15.06	0.03%	139.38	0.23%	61.16	0.07%	35.55	0.11%
预付款项	277.77	0.49%	249.36	0.42%	243.57	0.28%	446.31	1.42%
其他应收款	328.42	0.58%	550.88	0.92%	1,150.08	1.32%	932.73	2.97%
存货	11,795.59	21.01%	13,310.16	22.22%	12,412.48	14.30%	8,043.46	25.59%
合同资产	13.87	0.02%	13.87	0.02%	7.89	0.01%	25.17	0.08%
其他流动资产	2,974.91	5.30%	2,752.02	4.59%	260.97	0.30%	11.43	0.04%
流动资产合计	56,140.45	100.00%	59,899.32	100.00%	86,803.47	100.00%	31,434.90	100.00%

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 31,434.90 万元、86,803.47 万元、59,899.32 万元和 56,140.45 万元，公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款和存货构成。2021 年公司完成首次公开发行，募集资金净额 58,262.96 万元，募集资金余额主要以银行存款、结构性存款的形式留存，于资产负债表中分别体现为货币资金和交易性金融资产，受此影响 2021 年末公司货币资金、交易性金融资产金额大幅增长，占比提高；2022 年，随着募投项目的稳步实施，募集资金余额减少，2022 年末公司货币资金、交易性金融资产金额减少，占比下降。

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

公司的货币资金主要为银行存款，各期末余额分别为 7,657.94 万元、

37,017.27 万元、23,555.81 万元和 26,578.63 万元，占公司流动资产的比重分别为 24.36%、42.64%、39.33%和 47.34%。公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
库存现金	12.85	15.62	14.38	6.68
银行存款	26,375.89	23,350.18	36,729.00	7,567.25
其他货币资金	189.90	190.01	273.90	84.00
合计	26,578.63	23,555.81	37,017.27	7,657.94

2021 年公司货币资金大幅增加，主要是当期公司完成首次公开发行股票收到的募集资金所致。公司的其他货币资金主要为贷款保证金和保函保证金。

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 0 万元、20,038.11 万元、3,758.28 万元和 2,765.62 万元，占流动资产的比例分别为 0%、23.08%、6.27%和 4.93%。公司交易性金融资产均为理财产品。

购买及持有理财产品是公司日常资金管理行为，旨在确保资金安全、不影响公司日常资金正常周转需要、不影响公司主营业务正常发展的前提下，提高公司闲置资金使用效率，增加股东和公司的收益。公司所购买的理财产品具有风险低、安全性高、流动性好等特点，对发行人资金安排不存在重大不利影响，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资的情形。

（3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款相关情况如下：

单位：万元

项目	2023.3.31/ 2023 年 1-3 月	2022.12.31/ 2022 年	2021.12.31/ 2021 年	2020.12.31/ 2020 年
应收账款余额	11,888.35	16,116.98	16,176.73	14,820.28
坏账准备	534.92	594.36	600.93	548.67
应收账款净额	11,353.44	15,522.62	15,575.80	14,271.61
营业收入	12,204.97	68,685.25	56,929.23	53,051.27
占比	24.35%	23.46%	28.42%	27.94%

注：计算占比时，2023 年 1-3 月营业收入已年化计算。

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 14,271.61 万元、15,575.80 万元、15,522.62 万元和 11,353.44 万元，占流动资产的比例分别为 45.40%、17.94%、25.91%和 20.22%。

公司应收账款余额占营业收入比例较低，体现了公司较好的应收账款质量。受益于公司应收账款管理进一步改善及客户结构变化，2022 年、2023 年 1 季度，公司应收账款余额占当期营业收入比例略有下降。

①应收账款余额占同期销售额比例与同行业可比公司对比分析

项目	2022/12/31 或 2022 年度	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度
海能实业	18.30%	28.80%	25.68%
佳禾智能	20.77%	18.09%	29.37%
奥海科技	28.73%	34.00%	33.80%
发行人	23.46%	28.42%	27.94%

注：因同行业可比公司公开披露的 2023 年 1 季度中均未披露应收账款余额信息，2023 年 1 季度数据不可比，故上表未列示 2023 年 1 季度比较数据。

报告期各期末，公司应收账款占营业收入的比例处于同行业可比公司的中间水平。可比公司该指标的细微差异主要受不同公司客户结构差异影响。

②应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023/3/31		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	11,721.37	98.60%	16,007.85	99.32%	16,064.44	99.31%	14,710.41	99.26%
1 至 2 年	59.90	0.50%	2.03	0.01%	2.55	0.02%	3.74	0.03%
2 至 3 年	-	0.00%	0.02	0.00%	3.62	0.02%	-	0.00%
3 年以上	107.08	0.90%	107.07	0.66%	106.13	0.66%	106.13	0.72%
合计	11,888.35	100.00%	16,116.98	100.00%	16,176.73	100.00%	14,820.28	100.00%

报告期各期末，公司约 99%的应收账款账龄均为 1 年以内。公司应收账款账龄较短，主要受益于较高的客户质量及公司与客户建立了良好的业务合作关系，报告期内公司大部分客户的信用期在 60 天-120 天。公司账龄结构合理，应收账

款质量良好。

③应收账款主要客户

截至报告期末，公司应收账款余额前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

客户名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例
茂杰国际	2,546.60	21.42%
大疆创新	2,144.92	18.04%
Belkin	1,657.18	13.94%
安克创新	1,630.45	13.71%
Brydge Technologies	633.50	5.33%
合计	8,612.65	72.45%

注：同一控制下的客户已合并计算应收账款余额。

报告期末，公司应收账款前五名客户占应收账款余额的比例为 72.45%。公司应收账款前四位均为报告期内公司前五大客户，与主要客户基本匹配。公司应收账款 1 年以内账龄占比高，应收账款质量较好。

④坏账计提准备分析

公司坏账计提方法为预期信用损失法，按单项及组合计提坏账准备。组合计提下，不同账龄具体计提比例如下：

账龄	计提比例
0-6 个月	3%
6 个月-1 年	10%
1-2 年	30%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

报告期内，公司实际核销的应收账款金额较小，未出现由于以前年度计提坏账准备不充分导致近期会计报表出现大额计提坏账准备的情况。

公司已按《企业会计准则》要求及时足额计提坏账准备，坏账准备计提政策较为稳健。公司坏账准备计提充分，能够有效覆盖坏账损失的风险。

(4) 存货

报告期各期末，公司存货余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2023/3/31		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	5,881.14	48.82%	5,735.00	42.48%	5,714.36	45.58%	3,015.96	36.47%
在产品	1,250.76	10.38%	1,072.15	7.94%	1,051.83	8.39%	805.13	9.74%
库存商品	1,801.32	14.95%	2,471.78	18.31%	2,176.09	17.36%	1,549.86	18.74%
发出商品	1,976.67	16.41%	2,359.12	17.48%	2,981.74	23.78%	2,033.83	24.59%
委托加工物资	1,113.54	9.24%	1,838.26	13.62%	614.30	4.90%	865.53	10.47%
低值易耗品	22.17	0.18%	23.44	0.17%	-	0.00%	-	0.00%
合计	12,045.61	100.00%	13,499.74	100.00%	12,538.32	100.00%	8,270.31	100.00%

报告期各期末，公司存货余额分别为 8,270.31 万元、12,538.32 万元、13,499.74 万元和 12,045.61 万元，报告期内公司存货余额增长与公司营业收入增长相匹配。

①存货构成及变动

公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品和委托加工物资构成，各主要存货项在报告其内变动情况如下：

A、原材料

公司原材料分为信号转换拓展产品制造所需的原材料以及模具及精密结构件制造所需的原材料，其中信号转换拓展产品制造所需的原材料包括芯片、被动器件、连接器件、PCB 板、精密结构件以及已完成 SMT 贴片的 PCBA 板、已组装完成的双倍线；模具及精密结构件制造所需原材料包括工程塑料、模具钢料等。具体执行采购计划时，公司以客户订单或客户确定的产品需求计划为基础，综合库存情况，下达采购订单，对采购周期较长或市场价格波动较大的物料亦可能根据实际需求进行提前备货。

报告期各期末，公司原材料金额占存货金额的比重较大，主要系为保证生产的连续性，公司需对原材料保有一定的库存储备。以主要产品信号转换拓展产品为例，外购的电子料需满足 20 天左右 SMT 贴片、双倍线加工物料需求，精密结

构件、PCBA 板、双倍线等需满足 20 天左右成品组装生产需求。对芯片类关键原器件，为保证生产、供应连续性，公司亦会根据市场行情变化情况，适当备货。

报告期各期末，公司原材料库存金额分别为 3,015.96 万元、5,714.36 万元、5,735.00 万元和 5,881.14 万元，原材料库存金额变动与公司经营规模变动相匹配。

B、在产品、委托加工物资

公司在产品指自有产线上在制的信号转换拓展成品、PCBA、模具及精密结构件等；委托加工物资为发往外协厂商的原材料和外协厂商线上在制的 PCBA、信号转换拓展成品等。公司根据客户产品交付要求，在自身生产能力之外，将部分工序委托加工厂商生产。

公司在产品、委托加工物资期末余额变化主要受业务规模影响。2022 年末，公司委托加工物资同比增长较大，主要受两方面因素影响。一是 2022 年公司营业收入同比增长 20.65%，收入金额增加 11,756.02 万元；二是 2022 年 12 月中上旬为规避委外厂商可能面临的不能连续生产的可能性，公司增加了物料外发数量，安排委外厂商加紧排产。2022 年 12 月下旬部分委外厂商出现了减厂或停工的情况，截至 2022 年末尚有较多委外物料未完成加工入库。相应的 2022 年末公司在产品加委托加工物资较 2021 年末增加 1,244.28 万元。

C、库存商品

库存商品指公司已经完工入库、但尚未销售出库的信号转换拓展成品、模具及精密结构件等，报告期各期末金额分别为 1,549.86 万元、2,176.09 万元、2,471.78 万元和 1,801.32 万元。2021 年末、2022 年末，公司库存商品期末余额增长除因业务规模增长之外，亦受海运运力紧张部分订单未能及时发货的影响。

D、发出商品

公司发出商品为已经销售出库但尚未满足收入确认条件的信号转换拓展成品、模具及精密结构件等。报告期各期末，公司发出商品金额分别为 2,033.83 万元、2,981.74 万元、2,359.12 万元和 1,976.67 万元。2021 年末，公司发出商品余额增加，主要受外销产品清关速度影响，外销产品发出后至取得提单的等待期延长。

②存货周转率

报告期内，公司存货周转率如下：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存货周转率（次）	2.96	3.96	4.13	4.73

报告期内，公司的存货周转率分别为 4.73 次、4.13 次、3.96 次和 2.96 次。报告期内，公司存货保持较高的周转率。2023 年 1-3 月，存货周转率下降，主要受收入季节性影响，公司所在行业通常 1 季度收入占比偏小，存货周转率经年化计算后，周转次数有所下降。

③存货跌价准备计提情况

对于原材料、自制半成品和库存商品，公司于资产负债表日对存货进行全面核查，结合库龄和存货状态、残次呆滞等因素，合理估计存货的可变现净值并计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元				
项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
存货余额	12,045.61	13,499.74	12,538.32	8,270.31
跌价准备	250.02	189.59	125.84	226.85
账面价值	11,795.59	13,310.16	12,412.48	8,043.46
计提比例	2.08%	1.40%	1.00%	2.74%

公司存货周转速度较快，原材料采购及产品生产主要由客户订单驱动，且公司产品毛利率较为稳定，存货跌价风险小，存货跌价准备计提充分。

（5）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 11.43 万元、260.97 万元、2,752.02 万元和 2,974.91 万元。其他流动资产主要为待抵扣进项税额和少量预缴企业所得税。

2、非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023/3/31		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应收款	-	-	-	-	-	-	20.20	0.34%
固定资产	18,664.59	37.26%	18,395.31	37.90%	3,986.26	19.19%	3,556.33	59.79%
在建工程	17,838.88	35.61%	17,296.60	35.63%	4,932.46	23.74%	-	-
使用权资产	2,050.17	4.09%	2,227.30	4.59%	3,092.42	14.89%	-	-
无形资产	8,409.91	16.79%	8,495.59	17.50%	7,839.30	37.73%	1,373.79	23.10%
长期待摊费用	753.96	1.51%	636.34	1.31%	722.08	3.48%	833.95	14.02%
递延所得税资产	175.77	0.35%	172.61	0.36%	127.72	0.61%	107.53	1.81%
其他非流动资产	2,202.71	4.40%	1,314.88	2.71%	74.93	0.36%	56.24	0.95%
非流动资产合计	50,095.99	100.00%	48,538.63	100.00%	20,775.17	100.00%	5,948.03	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 5,948.03 万元、20,775.17 万元、48,538.63 万元和 50,095.99 万元，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产。报告期内，为扩大产能满足不断增长的下游需求，公司购置土地使用权、新建厂房、购买机器设备，对应资产科目金额相应增长，非流动资产增加。2022 年末、2023 年 3 月末，公司其他非流动资产分别为 1,314.88 万元和 2,202.71 万元，主要为预付的设备款。

（1）固定资产

公司固定资产主要包括生产所需的房屋及建筑物、专用设备、办公设备及家具、运输工具。各报告期末，固定资产的净值构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
房屋及建筑物	12,343.53	12,407.93	-	-
专用设备	5,851.78	5,512.93	3,610.42	3,242.76
办公设备及家具	322.46	323.70	208.59	235.27
运输工具	146.82	150.75	167.24	78.30
合计	18,664.59	18,395.31	3,986.26	3,556.33

报告期各期末，公司固定资产净额分别为 3,556.33 万元、3,986.26 万元、

18,395.31 万元和 18,664.59 万元。随着公司收入规模的增长，固定资产投入逐年增加。2022 年末，子公司广东至盈部分在建工程达到可使用状态，转入固定资产 12,429.39 万元。

公司固定资产属正常生产经营所必需的资产，且资产使用状况良好，报告期内不存在固定资产减值。

②公司固定资产折旧年限与同行业可比公司对比

公司固定资产折旧年限与同行业可比公司对比情况如下：

项目	佳禾智能	奥海科技	海能实业	发行人
房屋及建筑物	20 至 40 年	20 年	20 年	48.25 年
办公设备及家具	5 年	3 年	3 至 5 年	2 至 5 年
专用设备	5 至 10 年	3 至 10 年	10 年	2 至 10 年
运输工具	5 年	4 年	5 年	5 年

数据来源：各公司年度报告

注 1：上表中的“办公设备及家具”对应奥海科技“电子设备”，“专用设备”对应奥海科技“机器设备”；

注 2：上表中的“专用设备”对应佳禾智能“机器设备”；

注 3：上表中的“办公设备及家具”对应海能实业“电子设备和办公设备”。

如上表，公司主要固定资产折旧年限与同行业可比公司相比不存在重大差异。

(2) 在建工程

①在建工程明细

报告期各期末，公司在建工程分别为 0 万元、4,932.46 万元、17,296.60 万元和 17,838.88 万元。公司在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
Type-C 信号转换器产品扩产项目	6,000.05	5,800.45	2,780.61	-
高速高清多功能拓展坞建设项目	5,866.40	5,536.83	2,114.88	-
广东显盈高速高清多功能拓展坞建设项目	5,972.43	5,959.32	36.97	-
合计	17,838.88	17,296.60	4,932.46	-

Type-C 信号转换器产品扩产项目、高速高清多功能拓展坞建设项目为公司

首次公开发行股票并上市募投项目，随着募投项目的投资建设逐步推进，公司在建工程规模增大。

②在建工程预算投入及进展

截至 2023 年 3 月 31 日，公司在建项目投入及具体进展如下：

单位：万元

项目	建设期	预算投资总额	已投入金额	已结转固定资产金额	列示于在建工程金额
Type-C 信号转换器产品扩产项目	2021 年 8 月开工，建设期为 18 个月	17,738.23	13,590.77	7,590.72	6,000.05
高速高清多功能拓展坞建设项目	2021 年 8 月开工，建设期为 18 个月	13,598.97	10,705.07	4,838.67	5,866.40
广东显盈高速高清多功能拓展坞建设项目	2022 年 6 月开工，建设期为 18 个月	10,403.38	5,972.43	-	5,972.43

注 1：Type-C 信号转换器产品扩产项目、高速高清多功能拓展坞建设项目，其预算投资总额为 2023 年 3 月调整后的预算金额；

注 2：2022 年 11 月，Type-C 信号转换器产品扩产项目和高速高清多功能拓展坞建设项目部分建筑物已完成装修，并投入使用。虽然项目整体尚未竣工并办理竣工验收和房产证书，公司基于部分建筑物已实际投入使用的情况，将对应已完成装修的建筑物结转固定资产。

截至本募集说明书签署之日，Type-C 信号转换器产品扩产项目和高速高清多功能拓展坞建设项目已完成产线安装、调试和小批量试产阶段，达到预定可使用状态。公司自建的广东显盈高速高清多功能拓展坞建设项目已封顶，预计 2025 年可达到可使用状态，建成后按计划将承接公司于深圳的生产职能。

公司各在建项目实际建设进度与计划进度基本相符，受施工进度等影响实际进度较计划略有延迟。

③在建工程完工后新增折旧摊销金额与公司 2022 年物业租赁费用基本相当

2022 年 11 月公司部分在建项目转固前，公司无自有物业，在用厂房、办公室等均为租赁。公司在建工程建成后，将陆续退租相应的租赁物业。以公司 2022 年的物业租赁费用计算，公司年物业租赁费用为 887.73 万元，待公司在建工程全部转固后，租赁物业退出。

公司现有在建项目完工投入使用后，预计将增加折旧摊销费用 888.10 万元/年，与公司 2022 年物业租赁费用基本相当，不会对公司生产经营产生不利影响。

截至 2023 年 3 月 31 日，公司各在建项目均按计划推进中，不存在减值情况。

(3) 使用权资产

公司使用权资产构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
房屋及建筑物	1,930.25	2,102.93	2,950.29	-
专用设备	119.93	124.37	142.13	-
合计	2,050.17	2,227.30	3,092.42	-

报告期各期末，公司使用权资产为 0 万元、3,092.42 万元、2,227.30 万元和 2,050.17 万元。

公司自 2021 年 1 月 1 日起实施《企业会计准则 21 号——租赁》(财会[2018]35 号)，将符合条件的租赁资产确认为使用权资产，公司使用权资产主要由租赁的房屋及建筑物构成。

(4) 无形资产

①无形资产构成情况

报告期各期，公司无形资产净值分别为 1,373.79 万元、7,839.30 万元、8,495.59 万元和 8,409.91 万元。公司的无形资产由土地使用权和软件构成。公司无形资产账面价值明细构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
土地使用权	7,448.78	7,487.77	7,643.76	1,256.52
软件	961.14	1,007.82	195.54	117.26
合计	8,409.91	8,495.59	7,839.30	1,373.79

②无形资产摊销年限对比

报告期内，公司无形资产摊销年限与同行业可比公司对比如下：

项目	佳禾智能	奥海科技	海能实业	发行人
土地使用权	50 年	38 至 90 年	45 至 50 年	50 年
软件	5 年	2 至 5 年	7.5 至 10 年	3 至 10 年

数据来源：各公司年度报告

如上表，公司无形资产摊销年限与同行业可比公司相比不存在重大差异。

（5）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 833.95 万元、722.08 万元、636.34 万元和 753.96 万元，公司长期待摊费用主要为装修费用，及少量软件许可使用费等构成。

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31		2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	4,293.14	20.26%	3,538.58	15.09%	3,954.22	15.63%	3,709.43	19.82%
应付账款	9,059.49	42.76%	14,896.59	63.52%	14,700.71	58.11%	12,837.56	68.60%
合同负债	416.01	1.96%	646.06	2.75%	1,557.51	6.16%	627.99	3.36%
应付职工薪酬	1,226.46	5.79%	1,301.91	5.55%	1,048.95	4.15%	796.91	4.26%
应交税费	124.77	0.59%	350.50	1.49%	462.52	1.83%	368.79	1.97%
其他应付款	268.12	1.27%	434.03	1.85%	462.84	1.83%	304.14	1.63%
一年内到期的非流动负债	709.33	3.35%	684.77	2.92%	848.79	3.36%	64.58	0.35%
其他流动负债	7.07	0.03%	6.75	0.03%	28.26	0.11%	3.22	0.02%
流动负债合计	16,104.39	76.01%	21,859.19	93.20%	23,063.79	91.17%	18,712.64	99.99%
长期借款	3,680.98	17.37%	-	-	-	-	-	-
租赁负债	1,402.45	6.62%	1,594.43	6.80%	2,233.13	8.83%	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	1.60	0.01%
非流动负债合计	5,083.43	23.99%	1,594.43	6.80%	2,233.13	8.83%	1.60	0.01%
负债合计	21,187.82	100.00%	23,453.62	100.00%	25,296.92	100.00%	18,714.24	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 18,714.24 万元、25,296.92 万元、23,453.62 万元和 21,187.82 万元。公司负债主要为经营性负债，利息负担及偿债压力较小。

公司负债以流动负债为主，2020 年末、2021 年末、2022 年末，公司流动负

债占负债总额比例均为 90%以上。公司以流动负债为主的负债结构，与公司以流动资产为主的资产结构相匹配，负债结构合理，规模适度。

为推进子公司广东显盈在建项目，2023 年 1 季度子公司广东显盈向上海银行借入专项长期借款，2023 年 3 月末，公司长期借款为 3,680.98 万元。

1、流动负债

公司流动负债中，短期借款、应付账款和应付职工薪酬合计占公司流动负债比例均为 85%以上，为公司主要的流动负债。具体如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 3,709.43 万元、3,954.22 万元、3,538.58 万元和 4,293.14 万元。报告期内公司短期借款规模基本稳定。

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款分别为 12,837.56 万元、14,700.71 万元、14,896.59 万元和 9,059.49 万元，公司应付账款主要由应付货款及部分应付长期资产款、应付费用构成。报告期各期末公司应付账款明细如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
应付货款	8,101.97	13,434.43	14,621.07	12,611.51
应付长期资产款	783.45	1,447.82	79.65	226.05
应付费用	174.07	14.34	-	-
合计	9,059.49	14,896.59	14,700.71	12,837.56

报告期内公司应付账款金额变动与经营规模基本匹配。因公司所在行业存在一定的季节性，通常 1 季度业务占比会小于 4 季度业务占比，相应的公司 1 季度采购规模亦通常小于 4 季度，受此影响 2023 年 3 月末公司应付账款金额较 2022 年末减少。

(3) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 796.91 万元、1,048.95 万元、1,301.91 万元和 1,226.46 万元，随着公司业务规模增长，2020 年末、2021 年末、2022 年末，公司应付职工薪酬逐期增长。因年末应付职工薪酬包含已计提的全年奖金，

公司 2023 年 3 月末应付职工薪酬小于 2022 年末。

(4) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 368.79 万元、462.52 万元、350.50 万元和 124.77 万元，应交税费主要由增值税和企业所得税构成。具体构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
增值税	1.06	104.13	112.35	22.67
企业所得税	70.48	136.96	279.34	317.81
个人所得税	19.48	39.58	19.47	10.13
城市维护建设税	14.33	36.06	27.64	9.07
教育费附加	6.14	15.46	11.85	3.89
地方教育附加	4.09	10.30	7.90	2.59
印花税	9.20	8.00	3.97	2.64
合计	124.77	350.50	462.52	368.79

(5) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 304.14 万元、462.84 万元、434.03 万元和 268.12 万元。主要为预提费用、预提水电房租、应付定增中介费。具体构成如下：

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
预提费用	189.51	322.35	359.78	201.79
预提水电房租	78.61	77.71	69.09	68.39
其他	-	33.96	33.96	33.96
合计	268.12	434.03	462.84	304.14

(6) 一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债主要为需在一年内支付的租赁负债。报告期内各期末分别为 64.58 万元、848.79 万元、684.77 万元和 709.33 万元。

公司自 2021 年 1 月 1 日起实施《企业会计准则 21 号——租赁》(财会[2018]35 号)，将符合条件的租赁资产确认为使用权资产，同时确认租赁负债。受会计政

策变动影响，2021 年起公司存在较大金额的一年内到期租赁负债。

2、非流动负债结构分析

公司的非流动负债主要由长期借款和租赁负债构成。

（1）长期借款

2020 年末、2021 年末、2022 年末，公司均无长期借款。

为推进子公司广东显盈在建项目，2023 年 1 季度子公司广东显盈向上海银行借入专项长期借款，2023 年 3 月末，公司长期借款余额为 3,680.98 万元。

（2）租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司确认的租赁负债金额分别为 2,233.13 万元 1,594.43 万元和 1,402.45 万元。

单位：万元

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
尚未支付的租赁付款额	1,459.81	1,668.47	2,382.04	-
减：未确认融资费用	57.36	74.04	148.91	-
合计	1,402.45	1,594.43	2,233.13	-

2021 年末至 2023 年 3 月末，随着租赁房产剩余租期减少，公司租赁负债余额逐期减少。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2023/3/31	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
流动比率（倍）	3.49	2.74	3.76	1.68
速动比率（倍）	2.75	2.13	3.23	1.25
资产负债率（母公司）	13.75%	17.38%	20.37%	47.70%
资产负债率（合并）	19.94%	21.63%	23.51%	50.06%
项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息保障倍数（倍）	2.07	41.91	17.63	55.25

经营活动产生的现金流量净额 (万元)	1,542.20	8,846.95	5,216.48	7,814.70
-----------------------	----------	----------	----------	----------

注[1]: 流动比率=流动资产/流动负债;

注[2]: 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

注[3]: 资产负债率=总负债/总资产;

注[4]: 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出。

1、短期偿债能力

报告期各期末,公司流动比率分别为 1.68 倍、3.76 倍、2.74 倍和 3.49 倍,速动比率分别为 1.25 倍、3.23 倍、2.13 倍和 2.75 倍。公司应收账款质量良好、存货周转速度快、金融机构信用良好,始终保持着适度的流动资金水平,短期偿债能力较强。

2021 年公司完成首次公开发行股票并上市,募集资金到账后公司货币资金等流动资产大幅增长,公司 2021 年末、2022 年末、2023 年 3 月末流动比率和速动比率较 2020 年末显著改善。

2、长期偿债能力

报告期各期末,母公司资产负债率分别为 47.70%、20.37%、17.38%和 13.75%,合并报表资产负债率分别为 50.06%、23.51%、21.63%和 19.94%。2021 年公司完成首次公开发行股票发行并上市后,公司资产负债率维持较低的水平。

此外,公司负债以经营负债为主,有息负债规模相对较小,利息费用较少,财务风险较小,公司在银行的资信状况良好,无不良信用记录。

综上公司长期偿债能力良好。

3、利息保障倍数

报告期各期,公司利息保障倍数分别为 55.25 倍、17.63 倍、41.91 倍和 2.07 倍。2020 年、2021 年、2022 年,公司均保持较高的利息保障倍数。2023 年 1-3 月,因行业存在一定的季节性,同时受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多,及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段,人员费用增多,生产效率偏低等因素影响,2023 年 1-3 月公司息税前利润偏低,利息保障倍数暂时性下降。

4、现金流情况及银行资信情况

报告期内,公司经营活动产生现金流量净额为 7,814.70 万元、5,216.48 万元、

8,846.95 万元和 1,542.20 万元，经营活动现金流量净额持续维持在较高的水平，现金流总体状况良好。

公司资信状况优良，信誉度较高。截至 2023 年 3 月 31 日，公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金和资本开支需求。

（四）营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次）	3.49	4.25	3.67	4.36
存货周转率（次）	2.96	3.96	4.13	4.73

1、应收账款周转率

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 4.36 次、3.67 次、4.25 次和 3.49 次，整体维持较高的周转率。2021 年公司 4 季度收入占比高于 2020 年及 2022 年，期末应收账款余额占年度收入比例大于 2020 年和 2022 年，应收账款周转率相应下降。2023 年 1-3 月公司应收账款周转率低于其他年度，主要受收入季节性影响，1 季度收入占比通常小于其他季度，经年化后的应收账款周转率下降。报告期内，公司保持了较稳健的销售信用政策，公司主要客户均为行业知名企业，资质良好，合作时间长，回款风险较小，应收账款周转快，资产质量良好。

2、存货周转率

报告期内，公司的存货周转率分别为 4.73 次、4.13 次、3.96 次和 2.96 次。

2021 年、2022 年，公司存货周转率相对 2020 年小幅下降，主要受芯片短缺、海运运力紧张等因素影响，公司主动或被动的增加了部分库存。2023 年 1-3 月，公司存货周转率下降，主要受业务季节性影响，1 季度收入占比相对较低。

报告期内公司存货周转率整体维持较高的周转水平，反映出公司存货资产质量良好，体现了公司较好的运营能力。

（五）财务性投资情况

1、财务性投资的认定

根据《注册管理办法》，上市公司向不特定对象发行可转债的：“除金融类

企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资”，“除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。”

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》，财务性投资是指：

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

2、发行人最近一期末对外投资情况

公司与财务性投资相关的会计科目可能涉及货币资金、交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、其他非流动资产。截至 2023 年 3 月 31 日，各科目金额如下：

单位：万元

会计科目	金额
货币资金	26,578.63
交易性金融资产	2,765.62
其他应收款	328.42
其他流动资产	2,974.91
其他非流动资产	2,202.71
合计	34,850.29

（1）货币资金

截至 2023 年 3 月 31 日，公司货币资金账面价值为 26,578.63 万元，主要为银行存款及较小金额的贷款保证金、保函保证金。不属于《注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》关于财务性投资的定义。因此，公司银行存款不构成财务性投资。

（2）交易性金融资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司存在 2,765.62 万元交易性金融资产，均为银行理财产品。报告期内，为提高资金使用效率，降低公司财务成本，公司存在使用自有资金和暂时闲置的募集资金购买短期低风险银行理财产品进行现金管理的情况。公司购买及持有银行理财产品是公司日常资金管理行为，以安全性、流动性为主要考量，截至 2023 年 3 月 31 日，公司持有的银行理财产品均可随时赎回，对公司资金安排不存在重大不利影响，在保证资金安全性、流动性的前提下提高了暂时闲置资金的收益，报告期末，交易性金融资产明细如下：

单位：万元

序号	产品类型	资金来源	受托方	购买金额	收益（截至 2023.3.31）	到期日	收益类型	风险级别
1	固定收益类集合资产管理计划	自有资金	中信银行	1,000.00	25.33	可随时赎回	固收	R2
2	中银理财-QDII 日计划（美元版）-汇（产品代码：RJHQDUSD01A）	自有资金	中国银行	343.59	4.86	可随时赎回	活期	R1
3	中银理财-QDII 日计划（美元版）-汇（产品代码：RJHQDUSD01A）	自有资金	中国银行	1,374.34	17.49	可随时赎回	活期	R1
合计				2,717.93	47.69			

公司购买上述固定收益类集合资产管理计划产品及 QDII 日计划产品，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

3、其他应收款

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他应收款余额为 328.42 万元，主要为出口退税款、押金、保证金，与公司日常经营相关，不属于财务性投资的范围。

4、其他流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他流动资产余额 2,974.91 万元，其他流动资产主要为待抵扣进项税额和少量预缴企业所得税，与正常生产经营相关，不属于财务性投资的范围。

5、其他非流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他非流动资产 2,202.71 万元，主要为预付设备款。

综上，公司不存在持有金额较大的财务性投资的情形。公司符合《注册管理办法》第九条“（五）除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资”的规定。

七、经营成果分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	12,204.97	68,685.25	56,929.23	53,051.27
营业成本	9,444.66	51,552.83	43,005.90	38,234.28
营业利润	27.51	8,417.41	6,002.59	7,723.05
利润总额	57.24	8,298.08	6,001.86	7,653.90
净利润	52.47	7,289.70	5,350.07	6,640.66
归属于母公司股东的净利润	52.47	7,289.70	5,350.07	6,640.66

报告期内公司营业收入分别为 53,051.27 万元、56,929.23 万元、68,685.25 万元和 12,204.97 万元。2021 年、2022 年公司营业收入分别同比增长 7.31%和 20.65%。公司营业收入增长主要受益于三方面因素：一是 Type-C 接口快速普及，不同设备传输不匹配导致接口转换需求持续增加；二是笔记本电脑不断轻薄化，带来更多接口转换、拓展需求；三是终端消费者对更高性能产品的需求增长。

公司作为 3C 周边产品及部件专业 ODM 供应商，坚持以研发创新为驱动力。报告期内公司产品市场竞争力持续增强，盈利能力提升，各期归属于母公司股东的净利润分别为 6,640.66 万元、5,350.07 万元、7,289.70 万元和 52.47 万元。

2023 年 1-3 月，因行业存在一定的季节性，同时受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多，及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段，人员费用增多，生产效率偏低等因素影响，2023 年 1-3 月公司净利润偏低，后续随着新生产基地生产效率提升，营收规模增长，净利润将相应提升。

（一）营业收入

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	12,015.49	98.45%	68,299.92	99.44%	56,623.90	99.46%	52,768.79	99.47%
其他业务收入	189.47	1.55%	385.33	0.56%	305.34	0.54%	282.48	0.53%
合计	12,204.97	100.00%	68,685.25	100.00%	56,929.23	100.00%	53,051.27	100.00%

报告期各期，公司主营业务收入占营业收入的比重均超过了 98%，主营业务突出，其他业务收入主要为材料销售收入、设备租赁收入以及改模服务收入，占比较小。

2、主营业务收入产品结构及变动趋势情况

目前，公司已经形成信号转换拓展产品为主，模具及精密结构件为辅的主营业务格局。报告期内，公司主营业务收入的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信号转换拓展类产品	9,750.03	81.15%	57,254.47	83.83%	47,789.13	84.40%	44,609.19	84.54%
模具及精密结构件	2,265.46	18.85%	11,045.45	16.17%	8,834.77	15.60%	8,159.60	15.46%
合计	12,015.49	100.00%	68,299.92	100.00%	56,623.90	100.00%	52,768.79	100.00%

（1）主营业务收入总体变动趋势

在 Type-C 接口快速普及、不同设备传输不匹配导致接口转换需求持续增加，

笔记本电脑不断轻薄化带来更多接口转换、拓展需求，终端消费者对更高性能产品的需求增长等因素驱动下，发行人主营业务收入呈持续增长的趋势。

（2）信号转换拓展类产品

信号转换拓展类产品系公司成立即投入研发的产品，也系公司最主要收入来源，公司已形成了覆盖 Type-C、DP、HDMI、VGA、DVI、USB 等全部主流信号传输协议或接口类型的丰富产品系列，是行业内少数具备完整信号转换、信号拓展产品解决方案能力的 ODM 供应商，并与 StarTech.com、茂杰国际、绿联科技、安克创新、Cable Matters 等行业知名客户建立了稳定的合作关系。

报告期内，公司信号转换拓展类产品收入分别为 44,609.19 万元、47,789.13 万元、57,254.47 万元和 9,750.03 万元，占主营业务收入的比例分别为 84.54%、84.40%、83.83%和 81.15%。其收入变动主要受以下因素影响：

① Type-C 接口快速普及，不同设备传输不匹配导致接口转换需求持续增加

自 Type-C 接口发布以来，其在笔记本电脑、安卓手机、显示器、高端显卡等消费电子领域的应用快速普及。但由于应用场景、对传输要求不同等，不同传输标准各有优势，原有设备的 VGA、DVI、HDMI 和 DP、USB Type-A 等传输接口也将长期共存，因新老设备间接口不匹配，接口转换需求也在不断增长。

Type-C 接口不仅为电脑和手机等终端电子的最佳信号数据传输和充电解决方案，同时在可穿戴设备、AR/VR 设备以及汽车领域均有所渗透，因此 Type-C 类相关拓展产品的未来增量空间较大。

②笔记本电脑不断轻薄化，带来更多接口转换、拓展需求

近年来，笔记本电脑整体呈现出轻薄化的发展势头，导致接口不断精简，越来越多的笔记本电脑开始配置 Type-C 接口，减少配置 USB Type-A 接口并逐渐放弃配置 HDMI、DP、RJ45 有线网络等接口。当用户在使用传统 U 盘等非 Type-C 接口外设时，以及使用超过设备自带接口数量的外设时，必须通过信号转换拓展产品进行转换、拓展。因此，笔记本电脑的轻薄化趋势会带来更多接口转换、拓展需求。

③终端消费者对更高性能产品的需求增长

随着近年 5G 通信的升级及智能设备的不断更新迭代，消费者对高清影音的需求愈发强烈，视频分辨率由过去的 480P、720P 演变到 1080P 为主，再到目前 4K 视频大量普及，8K、16K 的产品也逐步上市，显示技术的不断演进推动着数据视频传输标准不断更新迭代，视频传输接口先后经历了 VGA、DVI、HDMI、DP 等接口。终端消费者希望产品能够进行超高清视频传输、满足多屏显示、超高速数据传输和大功率电力传输等需求。公司的多功能数字信号扩展坞产品配备足够多功能及转换接口，可满足消费者的娱乐、工作等多方位需求。

（3）模具及精密结构

2017 年，公司为掌握核心生产环节、实现快速反应、提高产品工业设计水平并保护商业机密，开始自行设计、生产模具及精密结构件，为公司信号转换拓展产品提供外壳及内部结构件，并逐步面向消费电子行业客户进行销售。

报告期内，公司模具及精密结构件的收入分别为 8,159.60 万元、8,834.77 万元、11,045.45 万元和 2,265.46 万元，占主营业务收入的比例分别为 15.46%、15.60%、16.17%和 18.85%。2019 年度公司成功导入了新客户大疆创新，随着新客户导入及主要客户收入增大，报告期内模具及精密结构件产品收入持续增长。

3、主营业务收入按地区构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分构成情况如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
内销	4,942.23	41.13	22,739.23	33.29	19,954.42	35.24	18,651.08	35.34
出口	7,073.27	58.87	45,560.69	66.71	36,669.48	64.76	34,117.70	64.66
欧洲	2,178.25	18.13	15,645.64	22.91	9,079.44	16.03	8,383.28	15.89
美国	1,798.88	14.97	15,219.47	22.28	14,717.38	25.99	9,690.62	18.36
中国台湾及中国香港	1,898.03	15.80	11,066.30	16.20	7,228.83	12.77	11,069.15	20.98
其他	1,198.11	9.97	3,629.28	5.31	5,643.83	9.97	4,974.66	9.43
合计	12,015.49	100.00	68,299.92	100.00	56,623.90	100.00	52,768.79	100.00

报告期内，公司的主营业务收入以出口销售收入为主，产品出口地遍布全球 30 余个国家和地区，各期出口销售金额占主营业务收入的比例分别为 64.66%、

64.76%、66.71%和 58.87%。公司的产品出口地以欧洲、美国和中国台湾及中国香港为主，主要因为上述区域属于全球经济领先地区，居民消费能力以及对生活品质要求较高，历来属于全球高端电子产品的主要消费市场。

4、营业收入季节性分析

报告期内，公司营业收入季度分布如下：

项目	2023 年度 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
一季度	12,204.97	100.00	13,210.19	19.23	11,002.13	19.33	8,311.09	15.67
二季度			20,212.55	29.43	12,182.07	21.40	13,463.84	25.38
三季度			19,731.02	28.73	14,384.48	25.27	14,574.09	27.47
四季度			15,531.48	22.61	19,360.55	34.01	16,702.25	31.48
合计	12,204.97	100.00	68,685.25	100.00	56,929.23	100.00	53,051.27	100.00

公司主营业务收入存在一定的季节性，通常一季度收入占比较低，四季度收入占比略高。公司主要产品信号转换拓展产品属消费电子产品，在节日或者主要促销周期的需求较为旺盛，由于国内外的主要节日、电商及线下平台促销周期相对集中在四季度，因此各年第四季度公司的销售占比通常会高于其他季度。2022 年，受年末通关速度及海运运力紧张影响，四季度收入占比有所下降。

(二) 毛利及毛利率分析

1、综合毛利及毛利率情况

2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-3 月，公司的综合毛利率分别为 27.93%、24.46%、24.94%和 22.62%，报告期内公司主营业务毛利贡献率均超过了 90%，公司综合毛利率的变动由公司主营业务毛利率的变动决定。具体情况如下：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
综合毛利额（万元）	2,760.31	17,132.42	13,923.33	14,816.99
其中：主营业务毛利额 （万元）	2,602.31	16,986.75	13,895.48	14,821.75
主营业务毛利贡献率	94.28%	99.15%	99.80%	100.03%
综合毛利率	22.62%	24.94%	24.46%	27.93%

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
主营业务毛利率	21.66%	24.87%	24.54%	28.09%

2、主营业务毛利构成及毛利率分析

报告期各期，公司主营业务毛利构成情况及毛利率如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)
信号转换拓展产品	2,331.32	23.91	15,286.83	26.70	12,564.65	26.29	13,798.49	30.93
模具及精密结构件	270.98	11.96	1,699.93	15.39	1,330.83	15.06	1,023.26	12.54
合计	2,602.31	21.66	16,986.75	24.87	13,895.48	24.54	14,821.75	28.09

报告期内，公司已经逐步形成信号转换拓展产品为主，模具及精密结构件为辅的主营业务格局。

公司的主营业务毛利额主要来源于信号转换拓展产品，各期信号转换拓展产品毛利额贡献率均在 85%以上。

(1) 信号转换拓展产品

报告期内公司信号转换拓展产品毛利率分别为 30.93%、26.29%、26.70%和 23.91%。公司信号转换拓展产品以出口为主，毛利率变动主要受汇率、芯片等原材料市场价格、公司产品结构等因素影响。

2021 年受人民币升值、芯片等原材料价格上涨等因素影响，公司信号转换拓展产品毛利率较 2020 年下降 4.64%。

2022 年下半年人民币贬值，主要受益于汇率因素，公司信号转换拓展产品毛利率较 2021 年小幅上升 0.41%。

2023 年 1-3 月，受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多，及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段，人员费用增多，生产效率偏低等因素影响，2023 年 1-3 月公司信号转换拓展产品毛利率下降。后续随着新生产基地生产效率提升，营收规模增长，预计产品毛利率将相应提升。

（2）模具及精密结构件

报告期内公司模具及精密结构件毛利率分别为 12.54%、15.06%、15.39%和 11.96%。公司的模具及精密结构件均为定制化产品，不同客户的产品形态各异、单价差异较大。因此，报告期内模具及精密结构件产品的毛利率变动主要受客户及产品结构变化影响。

2021 年、2022 年，公司模具及精密结构件产品毛利率上升主要受益于高毛利客户及产品的导入。

2023 年 1-3 月，公司模具及精密结构件毛利率下降，主要受两方面因素影响。一是当期批量出货的部分产品毛利率较低；二是 1 季度为行业淡季，房屋、设备、人工等成本费用未能充分摊薄。

3、公司与同行业上市公司毛利率对比情况

公司主要产品为信号转换拓展产品，2020 年至 2022 年，公司信号转换拓展产品毛利率与同行业可比公司毛利率对比情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
佳禾智能	18.18%	8.86%	11.80%
奥海科技	21.75%	18.22%	23.14%
海能实业	39.12%	34.82%	34.28%
发行人信号转换拓展产品	26.70%	26.29%	30.93%

注[1]：为增加可比性，海能实业毛利率为其信号适配器产品毛利率，佳禾智能毛利率为其耳机产品的毛利率，奥海科技毛利率为其营业收入毛利率；

注[2]：因同行业公司未披露 2023 年 1-3 月分产品毛利率数据，对比表中未列示 2023 年 1-3 月对比情况。

如上表，公司信号转换拓展产品毛利率位于同行业中间水平，低于海能实业，高于佳禾智能、奥海科技，主要原因为：

（1）产品差异、单一订单金额差异：公司产品定制化程度高且生产以“小批量、多批次”为主，毛利率高于佳禾智能、奥海科技

佳禾智能、奥海科技生产的耳机、充电器产品的功能相对单一，且客户规模更大，更易大批量生产。而公司的信号转换拓展产品定制化程度较高，产品生产以“小批量、多批次”为主，导致公司信号转换拓展产品毛利率相对较高。

(2) 所面向客户的专业程度不同，公司主导新产品的开发，毛利率相对较高

公司客户产品经营种类丰富，以主要客户全球知名的 3C 周边产品品牌商“Belkin 贝尔金”为例，其经营产品包括移动电源、充电器、手机数据线、手机保护膜、耳机、信号转换拓展产品等多个品类。奥海科技、佳禾智能的客户经营产品相对单一、对相关产品的技术研究亦较为深入。因公司客户经营的产品线较为广泛，其核心更偏向于 3C 产品的品牌经营和销售，因此对具体产品的开发、生产技术主要依赖制造商，导致 ODM 制造商毛利率更高。

(3) 受客户、产品结构等因素影响，公司信号转换拓展产品毛利率低于海能实业同类产品

其他制造商中，海能实业也生产信号转换拓展产品，其产品分类中的“信号适配器”产品与发行人信号转换拓展产品相似。受客户、产品结构等因素影响，公司信号转换拓展产品毛利率低于海能实业同类产品。

(三) 利润表其他项目分析

报告期内，公司各项期间费用及其占营业收入的比例情况如下表所示：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)
销售费用	345.49	2.83	1,427.05	2.08	968.38	1.70	661.06	1.25
管理费用	1,178.44	9.66	4,701.55	6.85	3,735.42	6.56	2,911.94	5.49
研发费用	907.50	7.44	4,021.39	5.85	2,681.29	4.71	1,996.19	3.76
财务费用	302.02	2.47	-1,030.60	-1.50	470.73	0.83	948.65	1.79
期间费用合计	2,733.45	22.40	9,119.38	13.28	7,855.82	13.80	6,517.84	12.29

报告期内，公司期间费用合计分别为 6,517.84 万元、7,855.82 万元、9,119.38 万元和 2,733.45 万元，呈增长趋势，主要系公司业务规模扩大、研发投入增加所致。报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 12.29%、13.80%、13.28% 和 22.40%。2020 年至 2022 年，公司期间费用率相对较低，且基本保持稳定。

2023 年 1-3 月期间费用率较高，主要受两因素影响。一是一季度为行业淡季，

收入规模相对较低，费用率上升；二是受汇率波动影响，一季度产生汇兑损失 264.95 万元，财务费用增多。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用分别为 661.06 万元、968.38 万元、1,427.05 万元和 345.49 万元，占营业收入的比例分别为 1.25%、1.70%、2.08%和 2.83%，主要由销售人员职工薪酬、业务招待费、广告宣传费和保险费构成，明细情况如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	220.13	63.71	985.82	69.08	627.42	64.79	402.85	60.94
业务招待费	18.04	5.22	107.43	7.53	138.67	14.32	89.15	13.49
广告宣传费	44.49	12.88	22.38	1.57	34.85	3.60	46.33	7.01
保险费	13.01	3.77	43.90	3.08	39.45	4.07	49.45	7.48
认证测试费	3.20	0.92	91.32	6.40	113.43	11.71	18.70	2.83
股份支付	0.00	0.00	122.24	8.57	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	46.63	13.50	53.96	3.78	14.57	1.50	54.57	8.25
合计	345.49	100.00	1,427.05	100.00	968.38	100.00	661.06	100.00

报告期内，公司销售费用保持在较低的水平。2021 年起，随着公司完成首次公开发行股票并上市，公司加大了市场拓展力度，职工薪酬、业务招待费、认证测试费有所增长。销售费用变动情况与公司业务规模变动基本匹配。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用分别为 2,911.94 万元、3,735.42 万元、4,701.55 万元和 1,178.44 万元，占营业收入的比例分别为 5.49%、6.56%、6.85%和 9.66%，主要由管理人员薪酬、折旧及摊销费、中介费和办公及招待费等构成。报告期内公司管理费用明细如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	702.75	59.63	2,881.89	61.30	2,158.45	57.78	1,749.50	60.08
折旧及摊销费	146.50	12.43	511.49	10.88	457.66	12.25	171.70	5.90

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
中介费	55.48	4.71	273.70	5.82	295.64	7.91	230.10	7.90
办公及招待费	41.35	3.51	237.44	5.05	252.56	6.76	320.52	11.01
房租水电	90.55	7.68	66.15	1.41	64.92	1.74	264.61	9.09
交通及差旅费	6.37	0.54	101.84	2.17	90.44	2.42	82.00	2.82
股份支付	0.00	0.00	505.24	10.75	0.00	0.00	0.00	0.00
上市宣传费	0.00	0.00	0.00	0.00	283.43	7.59	0.00	0.00
其他	135.44	11.49	123.80	2.63	132.32	3.54	93.50	3.21
合计	1,178.44	100.00	4,701.55	100.00	3,735.42	100.00	2,911.94	100.00

报告期内，公司管理费用率基本稳定。随着公司业务规模增加，公司引进更多管理人员，并增加了部分生产经营场地，职工薪酬、折旧摊销费用等相应增长，管理费用增长幅度与收入增长幅度基本匹配。

因 1 季度为行业淡季，收入规模相对较低，2023 年 1-3 月，管理费用率有所提升。

3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用分别为 1,996.19 万元、2,681.29 万元、4,021.39 万元和 907.50 万元，占营业收入的比例分别为 3.76%、4.71%、5.85%和 7.44%，主要包括为新产品、新工艺研发而发生的职工薪酬、研发领用材料投入、折旧及摊销费等，具体明细如下表所示：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	544.66	60.02	2,257.85	56.15	1,654.27	61.70	1,078.71	54.04
直接投入	92.79	10.23	580.34	14.43	577.21	21.53	471.02	23.60
折旧及摊销	45.67	5.03	252.38	6.28	237.96	8.88	94.92	4.76
设计费	4.80	0.53	73.44	1.83	54.05	2.02	38.03	1.91
房租水电	33.86	3.73	46.06	1.15	39.28	1.46	125.47	6.29
股份支付	0.00	0.00	187.43	4.66	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
协会专利费	130.77	14.41	565.41	14.06	49.77	1.86	47.66	2.39
其他	54.95	6.05	58.47	1.45	68.76	2.56	140.38	7.03
合计	907.50	100.00	4,021.39	100.00	2,681.29	100.00	1,996.19	100.00

公司以产品研发为驱动，高度重视研发工作，目前公司已建立完善的研发管理体系，并引入了 IPD 集成开发系统；公司拥有安规认证实验室、高频信号测试实验室和工业级 3D 打印实验室，具备各类信号转换拓展产品的技术开发能力，能够研发、生产全规格的信号转换拓展产品。

2021 年公司完成首次公开发行股票并上市后，进一步加大了对产品的研发力度，扩展与深化产品的广度与深度。公司在拓宽现有产品的运用场景的同时，也不断研发新产品，如快充充电器、蓝牙键盘、支架扩展坞等。与公司业务规模增长和发展战略相匹配，报告期内公司研发投入持续增长。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用分别为 948.65 万元、470.73 万元、-1,030.60 万元和 302.02 万元，主要为利息支出和汇兑损益，具体情况如下：

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
利息支出	53.39	17.68	202.84	-19.68	360.94	76.68	141.08	14.87
减：利息收入	23.95	7.93	311.76	-30.25	172.32	36.61	16.65	1.76
汇兑损益	264.95	87.73	-944.05	91.60	257.51	54.70	800.13	84.34
银行手续费	7.63	2.53	22.36	-2.17	24.61	5.23	24.09	2.54
合计	302.02	100.00	-1,030.60	100.00	470.73	100.00	948.65	100.00

报告期内公司财务费用的变动主要受汇兑损益的影响，报告期内，公司汇兑损益金额（收益以负数列示）分别为 800.13 万元、257.51 万元、-944.05 万元和 264.95 万元。其变动的主要原因为：公司外销收入主要以美元结算，2020 年、2021 年人民币对美元整体呈升值态势，2022 年人民币对美元贬值。

2021 年，公司利息支出有所增加，在银行借款利息之外，主要受报告期执

行新租赁准则影响。

2022 年下半年人民币较美元呈较大幅度贬值，同时因公司营业收入主要来自外销，持有较大金额的以应收账款、银行存款体现的美元资产，该公司实现汇兑收益 944.05 万元，财务费用为-1,030.60 万元。

（四）归属于发行人股东的净利润

报告期内，公司归属于发行人股东的净利润如下：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
归属于发行人股东的净利润(万元)	52.47	7,289.70	5,350.07	6,640.66

报告期内公司归属于发行人股东的净利润较为稳定。其变动主要受汇率、芯片等原材料市场价格等因素影响。

2021 年受人民币升值、芯片等原材料价格上涨等因素影响，公司净利润同比下降；2022 年公司净利润增长主要受益于收入规模增长及汇率因素；2023 年 1-3 月，因行业存在一定的季节性，同时受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多，及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段，人员费用增多，生产效率偏低等因素影响，2023 年 1-3 月公司净利润偏低，后续随着新生产基地生产效率提升，营收规模增长，净利润将相应提升。

（五）非经常性损益分析

报告期内，公司归属于母公司的非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
非经常性损益	118.63	846.78	412.39	168.21
减：所得税影响	17.79	129.21	66.08	18.70
扣除所得税影响后的非经常性损益	100.83	717.56	346.31	149.51
归属于母公司股东的非经常性损益净额	100.83	717.56	346.31	149.51
归属于母公司股东的净利润	52.47	7,289.70	5,350.07	6,640.66
非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例	192.17%	9.84%	6.47%	2.25%

扣非后归属于母公司股东净利润	-48.36	6,572.14	5,003.76	6,491.15
----------------	--------	----------	----------	----------

报告期各期，公司归属于母公司股东的非经常损益净额分别为 149.51 万元、346.31 万元、717.56 万元和 100.83 万元，主要由政府补助和理财产品投资收益构成。2020 年至 2022 年，公司非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例均在 10% 以内，非经常性损益对公司利润影响较小。

2022 年公司非经常损益净额较 2021 年增长，主要为 2021 年公司完成首次公开发行股票并上市，2022 年公司收到当地政府上市奖励。

2023 年 1-3 月，因行业存在一定的季节性，同时受部分在建工程结转固定资产折旧摊销费用增多，及惠州新建生产基地进入小批量试产阶段，人员费用增多，生产效率偏低等因素影响，2023 年 1-3 月公司归属于母公司股东净利润为 52.47 万元。因净利润金额较小，当期非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比重上升。后续随着新生产基地效率提升，营收规模增长，预计 2023 年全年非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比重将下降到较低的水平。

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	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,542.20	8,846.95	5,216.48	7,814.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,388.48	-15,294.27	-33,390.97	-3,394.86
筹资活动产生的现金流量净额	4,154.04	-6,979.63	57,423.42	-2,033.32
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-284.94	49.39	-79.50	-358.08
现金及现金等价物净增加额	3,022.83	-13,377.57	29,169.44	2,028.44
期初现金及现金等价物余额	23,365.81	36,743.37	7,573.94	5,545.50
期末现金及现金等价物余额	26,388.63	23,365.81	36,743.37	7,573.94

1、经营活动现金流量净额

报告期内，公司经营活动现金流各项目构成如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	16,493.34	70,507.65	57,694.97	48,227.04
收到的税费返还	623.96	4,829.44	3,061.31	2,850.08
收到其他与经营活动有关的现金	119.36	1,411.67	575.82	372.69
经营活动现金流入小计	17,236.66	76,748.75	61,332.10	51,449.80
购买商品、接受劳务支付的现金	11,598.73	51,721.05	43,277.29	30,971.60
支付给职工以及为职工支付的现金	3,022.13	11,817.78	9,887.20	8,285.52
支付的各项税费	351.84	2,247.09	1,571.34	2,105.58
支付其他与经营活动有关的现金	721.76	2,115.88	1,379.79	2,272.40
经营活动现金流出小计	15,694.46	67,901.80	56,115.62	43,635.10
经营活动产生的现金流量净额	1,542.20	8,846.95	5,216.48	7,814.70

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,814.70 万元、5,216.48 万元、8,846.95 万元和 1,542.20 万元，经营活动现金净额持续为正，现金流总体状况良好。

2021 年，公司经营活动现金流净额有所下降，主要受两方面因素影响。一是在原材价涨价预期及芯片等关键零部件供应紧张的情况下，公司主动增加了部分原材料备货；二是部分客户受全球经济形势的影响，回款速度减缓，期末应收余额增加。

2022 年、2023 年 1-3 月，公司加强存货、应收账款管理，经营活动净现金流量净额持续大于公司净利润。

2、投资活动现金流量净额

报告期内，公司投资活动现金流各项目构成如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收回投资收到的现金	47,471.10	179,366.58	5,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-6.68	172.95	78.62	2.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	10.23	21.07	32.90
处置子公司及其他营业单位收到	-	-	-	-

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	25.27	-	-
投资活动现金流入小计	47,464.42	179,575.04	5,099.70	35.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,405.02	31,736.30	13,300.76	3,430.47
投资支付的现金	46,447.88	163,107.73	25,000.00	-
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	-	25.27	189.90	-
投资活动现金流出小计	49,852.90	194,869.31	38,490.66	3,430.47
投资活动产生的现金流量净额	-2,388.48	-15,294.27	-33,390.97	-3,394.86

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-3,394.86 万元、-33,390.97 万元、-15,294.27 万元和-2,388.48 万元。

2021 年投资活动现金流出金额较大，主要是当期公司收到首次公开发行股票募集资金，并利用闲置募集资金进行现金管理，购买了较大金额理财产品。2022 年随着募投项目的建设，公司购建长期资产支付现金增多。

3、筹资活动现金流量净额

报告期内，公司筹资活动现金流各项目构成如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
吸收投资收到的现金	-	-	60,132.40	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	4,963.39	5,847.09	4,795.84	4,048.20
收到其他与筹资活动有关的现金	-	184.00	-	-
筹资活动现金流入小计	4,963.39	6,031.09	64,928.24	4,048.20
偿还债务支付的现金	531.59	6,345.74	4,563.63	3,802.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29.06	5,519.00	204.79	1,800.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	248.70	1,145.98	2,736.40	478.24
筹资活动现金流出小计	809.35	13,010.73	7,504.82	6,081.52
筹资活动产生的现金流量净额	4,154.04	-6,979.63	57,423.42	-2,033.32

注[1]: 收到其他与筹资活动有关的现金为收回的银行贷款保证金;

注[2]: 支付其他与筹资活动有关的现金主要为银行贷款保证金、IPO 中介服务费、租赁款等。

报告期内, 公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,033.32 万元、57,423.42 万元、-6,979.63 万元和 4,154.04 万元。报告期内, 筹资活动产生的现金流入主要为公开发行股票和银行借款; 筹资活动产生的现金流出主要为分配股利、归还借款和支付利息等。

2021 年筹资活动现金流量净额较大主要是因为首次公开发行股票并上市, 募集资金到账。2022 年公司筹资活动现金流量净额为负, 主要是当期公司进行了利润分配, 支付了现金股利。

九、资本性支出分析

(一) 报告期内资本性支出的情况

报告期内, 公司资本性支出主要系满足公司业务发展的需要, 购买固定资产、无形资产和其他长期资产的支出。报告期各期, 公司重大资本性支出如下:

单位: 万元

项目	2023 年 1 季度	2022 年	2021 年	2020 年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,405.02	31,736.30	13,300.76	3,430.47

(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除当前在建项目外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“第七节本次募集资金运用”部分。

十、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“第四节 发行人基本情况”之“八、发行人技术和研发情况”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 2023 年 3 月 31 日，公司正在从事的主要研发项目如下：

序号	研发项目名称	研发内容/预期成果	项目进度
1	具有 Thunderbolt 4 扩展坞的显示器支臂	随着职场人员使用电脑的时间越来越长，一款符合人体工程学的显示器支臂可以缓解疲劳问题，支臂可以上下调整高度，前后调整距离。随着 Thunderbolt 端口的设备市场普及度越来越大，人们对于 Thunderbolt 端口的拓展坞需求也在逐渐加大。两样产品的有机结合，不但可以优化我们的办公空间，还大大提升了办公的效率。人们对于健康越来越注重，不同的产品组合，可以帮助我们开拓新的细分市场，同时提升了 thunderbolt 4 的市场占有率	设计验证阶段
2	USB4 系列产品	随着 USB4 标准的发布，传输带宽进一步得到了提升，满足了消费者对数据传输速率、视频的解析度及刷新率更高的要求，USB4 系列产品的研发，可以更好满足消费者对产品高性能的诉求，使公司的产品及时跟上市场的标准变化	设计验证阶段
3	GaN PD 电源产品	随着消费者对电源产品性能以及尺寸大小的极致追求，高效率，小体积，低发热的氮化镓 PD 电源成了消费者的首选。提升公司在电源产品线的技术开发能力以及生产制造能力，扩充公司电源产品线，增加公司在电源产品线的知名度以及市场占有率	小批量试产阶段
4	KVM DOCK	灵活办公已经成为了新的办公形式，对于设备的增加，也带来了新的需求。如何优化桌面空间，成了很大的需求。居家办公时，公用电脑主机或笔记本电脑与个人电脑主机如何进行转换？在公司时多台电脑主机同时使用时，如何进行快捷的切换？KVM DOCK 能很好的解决用户二者共用的需求，他们可以共用一整套键盘、鼠标、显示器，一键即可切换。随着欧美消费者移动办公及居家办公的用户习惯	产品设计阶段

序号	研发项目名称	研发内容/预期成果	项目进度
		培养，KVM DOCK 的销量有望迎来大的增长点，对公司未来的业绩有一定的提升	
5	苹果配件产品 Mac Studio Base	苹果设备及周边产品的销量在全球电子产品中占比非常大，但是官方的周边产品价格或设备的升级服务价格常常让人望而却步。开发出能兼容苹果设备的配件产品可以大大降低用户的升级成本，同时也能开拓苹果配件产品的市场，增加了市场的占有率	设计验证阶段
6	带无线充电的拓展坞	随着支持无线充电的设备越来越多，无线充的便捷使用也越来越受用户喜欢，尤其在办公区域，集成的产品不但可以优化我们的办公空间，让办公桌面更加整洁，设置了各种功能端口的拓展坞满足了音视频、数据交互、快速充电等功能，大大提升了我们的工作效率。	设计验证阶段
7	可折叠收纳拓展坞	随着拓展坞可以增加的功能和端口数量越来越多，不可避免地带来了体积增加的问题，虽然满足了用户的功能需求，但是在空间利用和便携性上带来了影响，所以开发可折叠可收纳的拓展坞，可以满足用户的双重需求。	设计验证阶段

（三）保持持续技术创新的机制和安排

发行人处于 3C 电子产品行业，持续创新能力是企业生存的关键。发行人坚持以创新驱动公司发展，高度重视技术创新。发行人保持技术不断创新的机制如下：

1、以客户需求为核心，引领产品研发设计

公司以专业 ODM 供应商身份，为品牌商客户提供信号转换拓展产品的研发和制造，主要客户包括全球知名 3C 周边品牌商 Belkin、StarTech.com、绿联科技、安克创新、Cropmark 等。行业知名品牌商客户往往对安规、品质和外观等方面有个性化需求，发行人在产品研发设计时，始终坚持以客户需求为导向，并结合公司对产品和行业发展方向的理解，确保最终产品符合客户的各项要求、符合行业发展趋势。

2、加强技术交流合作，把握行业发展趋势

发行人高度重视同上游芯片厂商的交流与合作，VIA、Synaptics 和 ITE 等上游芯片原厂建立了合作伙伴关系，帮助其对新芯片展开测试、试用，公司能够较

早获得新型芯片供应，提前进行产品研发，从而取得先发优势。同时，发行人定期安排相关研发人员参加行业高水平展会、技术交流会，与同行业人员开展交流研讨，加强对行业发展趋势的理解。

3、高度重视研发投入，坚持创新驱动发展

发行人作为信号转换拓展产品专业 ODM 供应商，研发能力是企业发展的关键。公司作为国家高新技术企业，高度重视研发投入，报告期内，公司研发费用分别为 1,996.19 万元、2,681.29 万元、4,021.39 万元和 907.50 万元，保持快速增长势头；截至 2023 年 3 月 31 日，公司已取得 207 项授权专利。发行人始终坚持以研发驱动发展，持续进行研发投入，保证公司技术不断创新。

4、内部人才重点培养，外部人才积极引进

发行人坚持内部人才培养与外部人才引进并重，发行人对外部人才持包容开放态度，欢迎外部优秀人才通过社会招聘进入公司。研发部门可根据研发项目情况，招聘具备特定技术知识的外部人员，推动公司科研项目的开展。截至 2023 年 3 月 31 日，公司已形成了一支拥有 149 人的研发团队，占公司员工比例 12.56%。

十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项

（一）担保事项

截至本募集说明书签署之日，公司及其子公司无对合并范围外担保。

（二）仲裁、诉讼情况

截至本募集说明书签署之日，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

截至本募集说明书签署之日，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

截至本募集说明书签署之日，公司及其子公司不存在其他需披露的重大期后事项。

十二、本次发行对上市公司的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次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，提升公司技术能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主营业务变动及资产的整合计划。

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 49.38%，未超过 50%，符合相关法律法规的要求。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况变化

公司本次募集资金投资项目紧密围绕公司的主营业务进行开展，符合公司主营业务的未来发展方向及战略规划。

本次发行募集资金将分别投向越南生产基地建设项目、研发中心建设项目、补充流动资金项目。募投项目具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于促进公司长期稳定可持续发展。随着本次发行可转债的完成及募集资金投资项目的实施，公司的综合竞争力将进一步得到提升，为公司未来的持续发展奠定坚实的基础，符合公司长远发展目标。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

发行人控股股东、实际控制人为林涓。截至 2023 年 3 月 31 日，林涓直接持有发行人 32.20%的股份，通过珠海凯盈间接持有发行人 4.52%的股份，通过珠海凯盈控制发行人 11.11%的股份，合计控制发行人 43.31%的股份，合计持有发行人 36.72%的股份。本次可转债向公司现有股东实行优先配售，预计不会导致上市公司控制权发生变化。

第六节 合规经营与独立性

一、合规经营情况

（一）行政处罚情况

报告期内，发行人存在受到行政处罚的情况，其具体情况如下：

2020 年 10 月底，因发行人未经批准在燕罗街道燕川社区华丰科技园商铺（二）栋 119 在建筑物外墙张贴招聘广告一处，深圳市宝安区城市管理和综合执法局于 2020 年 11 月 17 日向发行人出具“（2020）深宝燕城行罚决字第 1182 号”《行政处罚决定书》，依据《深圳经济特区市容和环境卫生管理条例》第三十五条第二款的规定对发行人处以人民币两百元的罚款。

（1）根据《深圳经济特区市容和环境卫生管理条例》第三十五条规定，在建筑物外墙张贴广告的每处并处二百元罚款，发行人仅张贴广告一处，违法行为较为轻微，罚款金额较小；（2）发行人在收到上述《行政处罚决定书》后及时缴纳罚款并对张贴广告进行了清理；（3）深圳市宝安区城市管理和综合执法局作出的《行政处罚决定书》未将上述违法行为认定属于情节严重的情形，且上述违法行为并未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣情形，故上述行政处罚不构成严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法违规行，不构成本次发行的实质性障碍。

除上述情况外，报告期内发行人不存在其他与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况。

（二）发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人的合规情况

报告期内，发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被中国证监会行政处罚或采取监管措施及整改的情况；不存在被证券交易所公开谴责的情况；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会立案调查的情况。

二、资金占用和对外担保情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式进行非经营性占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

三、同业竞争情况

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

本公司控股股东、实际控制人为林涓。截至本募集说明书签署之日，林涓未直接或间接从事与发行人相同或相似的业务，未拥有与发行人业务相同或相似的其他控股公司、联营公司及合营公司，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。因此发行人控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争的情形。

发行人上市以来不存在发生新的同业竞争的情况。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护发行人及其他股东的利益，保证发行人的长期稳定发展，发行人的实际控制人林涓出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

1、未直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业任职）任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、未来不直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业任职）任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

3、凡有任何商业机会从事、参与或投资可能会与公司及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，本人会将该等商业机会让予公司及其子公司。

4、本人将促使本人直系亲属及本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。

本人如违反上述任何承诺，将赔偿公司及公司股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。

在本人为公司控股股东或实际控制人期间，上述承诺持续有效。

报告期内，发行人控股股东、实际控制人严格履行了避免同业竞争的承诺，不存在违反同业竞争相关承诺的情况。

四、关联方及关联交易情况

（一）关联方与关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》等法律、法规和规范性文件相关规定，发行人的关联方及关联关系如下所示：

1、控股股东及实际控制人

发行人控股股东、实际控制人为林涓。林涓的具体情况请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人控股股东和实际控制人基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、控股股东和实际控制人控制的除发行人及其控股公司以外的企业

截至本募集说明书签署之日，除珠海凯盈、发行人及其控股公司外，发行人控股股东、实际控制人林涓不存在直接或者间接控制的其他企业。

3、持有发行人 5%以上股份的其他股东

截至本募集说明书签署之日，持有发行人 5%以上股份的其他股东情况如下：

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	关联关系
1	肖杰	1,323.18	13.61	持股 5%以上的自然人股东
2	珠海凯盈	1,080.00	11.11	持股 5%以上的合伙企业

（1）肖杰

截至本募集说明书签署之日，肖杰直接持有发行人 13.61%的股份，通过珠海凯盈间接持有发行人 2.78%的股份，合计持有发行人 16.39%的股份。

肖杰的具体情况请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员”之“（一）现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”。

(2) 珠海凯盈

截至本募集说明书签署之日，珠海凯盈直接持有发行人 11.11%的股份。

①基本情况

公司名称	珠海凯盈投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	林涓
成立日期	2015年12月17日
出资额	400万元人民币
注册地	珠海市横琴新区宝华路6号105室-10537
主营业务及其与发行人主营业务的关系	珠海凯盈合伙人主要为发行人员工，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务

②出资人构成和出资比例

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	林涓	162.67	40.67
2	肖杰	100.00	25.00
3	文贤杰	66.67	16.67
4	张东平	33.33	8.33
5	陈盈梅	13.33	3.33
6	宋煜	6.67	1.67
7	陈英滢	6.67	1.67
8	何戎	6.67	1.67
9	陈东	4.00	1.00
合计		400.00	100.00

4、发行人子公司

截至报告期末，发行人拥有的子公司情况如下：

序号	名称	持股情况	关联关系
1	惠州耀盈	发行人持有 100%的股权	全资子公司
2	广东显盈	发行人持有 100%的股权	全资子公司
3	广东至盈	发行人持有 100%的股权	全资子公司
4	新加坡显盈	发行人持有 100%的股权	全资子公司

发行人子公司的具体情况请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人组织结构图及重要权益投资情况”。

5、其他关联自然人

(1) 发行人董事、监事及高级管理人员，请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员”之“(一) 现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”。

(2) 与上述发行人董事、监事和高级管理人员及其他核心人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

6、上述其他关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

序号	关联企业名称	关联关系
1	仙游县鲤城诗艺字画店	发行人实际控制人林涓妹妹经营的个体工商户
2	福建省莆田市游成云文化有限公司	发行人实际控制人林涓妹妹的配偶持有该公司 100%股权并担任执行董事、经理
3	深圳天晨致信税务师事务所有限公司	发行人独立董事蒋培登持有该公司 60%股权并担任执行董事、总经理
4	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	发行人独立董事蒋培登担任其合伙人
5	国浩律师（深圳）事务所	发行人独立董事祁丽担任其合伙人
6	深圳伊莱克电子有限公司	发行人独立董事祁丽母亲担任该公司执行董事、总经理，祁丽母亲及祁丽配偶合计持有该公司 100%股权
7	泉州市鲤城区华茂医疗器械有限公司	发行人董事会秘书、副总经理陈立姐姐的配偶担任该公司总经理
8	中山市鹰联电子贸易有限公司	发行人董事会秘书、副总经理陈立配偶及其弟弟合计持有该公司 100%股权，陈立配偶担任该公司执行董事、经理
9	中山市兴科达塑料科技有限公司	发行人董事会秘书、副总经理陈立配偶及其弟弟合计持有该公司 70%股权，陈立配偶担任该公司经理
10	深圳市鹰联国际贸易有限公司	发行人董事会秘书、副总经理陈立配偶持有该公司 100%股权并担任执行董事、总经理
11	广东万事杰塑料科技有限公司	发行人董事会秘书、副总经理陈立配偶的父亲持有该公司 100%股权并担任执行董事、经理
12	中山市博尚电子有限公司	发行人董事会秘书、副总经理陈立配偶的父母合计持有该公司 100%股权，陈立配偶的母亲担任该公司执行董事、经理

发行人董事、监事、高级管理人员在除发行人及其控股子公司以外的其他单位的任职情况请参见“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事和高级管理人员及其他核心人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况”。

7、报告期内其他关联方

报告期内，发行人曾经存在关联关系的其他关联方情况如下：

序号	名称	关联关系	目前状态
1	郝颖	曾担任发行人董事	2022 年 9 月离任
2	唐海纯	曾担任发行人监事会主席	2022 年 9 月离任
3	林望	曾担任发行人监事	2022 年 9 月离任
4	刘小娟	曾担任发行人监事	2022 年 9 月离任
5	陈盈梅	曾担任发行人副总经理	2022 年 9 月离任
6	深圳天晨会计师事务所（普通合伙）	发行人独立董事蒋培登曾担任其主任会计师、所长并持有其 55%股权	蒋培登已于 2021 年 6 月离任并对外转让股权
7	深圳卓成能管理咨询有限公司	蒋培登持有其 100%股权并担任其执行董事、总经理	2023 年 2 月离任并对外转让股权
8	上海灿韵企业管理中心	蒋培登配偶的个人独资企业	2022 年 9 月注销
9	深圳市平祥科技有限公司	蒋培登配偶持有其 100%股权并担任其执行董事、总经理	2022 年 4 月注销
10	宁波北仑平祥贸易有限公司	蒋培登配偶持有其 70%股权并担任其执行董事、总经理	2021 年 3 月注销
11	成都银科创业投资有限公司	郝颖担任其董事	2022 年 9 月，郝颖离任显盈科技董事
12	重庆进出口融资担保有限公司	郝颖曾担任其董事	2022 年 2 月，郝颖离任其董事
13	四川九天真空科技股份有限公司	郝颖担任其董事	2022 年 9 月，郝颖离任显盈科技董事
14	深圳市广和元信息咨询有限公司	发行人独立董事祁丽配偶担任该公司执行董事、总经理，祁丽母亲及祁丽配偶合计持有该公司 100%股权	2023 年 6 月注销

（二）关联交易具体内容

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性关联交易均为实际控制人及其配偶、主要股东及配偶为公司提供担保，具体如下：

单位：万元

担保方	被担保方	债权人	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
林涓、廖超平	本公司	招商银行深圳分行	595.00	2020.2.25-2021.1.25	是
林涓、廖超平	本公司	民生银行	420.00	2020.12.3-2021.12.3	是
林涓、肖杰	本公司	花旗银行深圳分行	316.46	2020.9.18-2021.3.17	是
			647.71	2020.9.28-2021.3.26	是
林涓、肖杰	本公司	星展银行深圳分行	377.52	2020.7.30-2021.1.29	是
			304.81	2020.8.28-2021.2.26	是
林涓、廖超平、肖杰、曹晓英	本公司	工商银行	500.00	2020.12.1-2021.11.29	是
林涓、廖超平、肖杰、曹晓英	本公司	中国银行	530.00	2020.8.26-2021.8.26	是
林涓	本公司	深圳市嘉达合成树脂功能新材料有限公司、深圳市天源富物业管理有限公司	租赁厂房、宿舍的租金、物业费	租赁期间	否
肖杰、曹晓英	惠州耀盈	海通恒信	128.30	2019.12.9-2021.12.9	是
林涓、廖超平	本公司	招商银行深圳分行	90.00	2019.9.26-2020.6.22	是
林涓、廖超平	本公司	招商银行深圳分行	365.00	2019.9.26-2020.9.26	是
林涓、廖超平	本公司	招商银行深圳分行	748.00	2020.2.25-2021.1.25	是
林涓、肖杰	本公司	花旗银行深圳分行	395.67	2021.7.26-2022.1.21	是
林涓、肖杰	本公司	花旗银行深圳分行	309.84	2021.8.25-2022.2.21	是
林涓、肖杰	本公司	花旗银行深圳分行	637.57	2021.8.30-2022.2.25	是
林涓、肖杰	本公司	中国银行	344.29	2021.9.1-2022.9.1	是
林涓、廖超平、肖杰、曹晓英	本公司	工商银行	1,000.00	2021.2.26-2022.2.25	是
林涓、廖超平	本公司	民生银行宝安支行	580.00	2021.1.26-2022.1.26	是

担保方	被担保方	债权人	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
林涓、廖超平	本公司	招商银行深圳分行	670.00	2021.1.15-2022.1.15	是
林涓、廖超平、肖杰、曹晓英	本公司	工商银行	1,000.00	2022.4.28-2023.4.27	否

报告期内，关联方为公司提供担保未收取费用，也未因担保承担实际损失。

以上关联担保存在必要性和合理性，不影响发行人的经营独立性，不存在利益输送的情形。

第七节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目计划

本次向不特定对象发行可转债拟募集资金不超过人民币 42,000.00 万元，本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次拟募集资金
1	越南生产基地建设项目	13,265.41	12,312.39
2	研发中心建设项目	20,839.69	17,927.61
3	补充流动资金	11,760.00	11,760.00
合计		45,865.10	42,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照规定予以置换，不足部分由公司以自筹资金解决。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目具体情况

（一）越南生产基地建设项目

1、项目概况

公司拟在越南北宁省桂武二工业区购置土地并自建厂房，通过购置先进的生产设备，建设高效的信号转换拓展产品生产线、快充充电器生产线。该项目主要面向美国业务，以应对美国加征关税对公司产品竞争力的不利影响。项目的实施，将完善公司国际化布局，减少国际贸易形势变化对公司产生的不利影响，提升公司的抗风险能力，促进公司可持续发展。同时该项目的实施，将进一步优化公司产能布局，巩固公司生产制造优势，依托越南的区位优势、人力成本优势等进一

步夯实公司盈利能力。

2、项目建设的必要性

（1）提升公司抗风险能力及经营稳定性，实现可持续发展

近年来，国内外宏观经济环境复杂多变，加大了经济的波动及不确定性。同时，各国之间的贸易摩擦情况有所加剧，对消费、进出口贸易产生不同程度冲击。公司产品主要销往欧洲、美国、中国台湾、日本等国家及地区。其中，美国由于经济发展水平高、消费能力强，是公司出口的重要市场之一。然而，自 2018 年以来，中美贸易摩擦加剧，美国针对从中国进口的大量商品加征关税，对公司产品在美国市场竞争力产生不利影响。

随着 2018 年《全面与进步跨太平洋伙伴关系协议》及 2020 年《欧盟越南自由贸易协定》的落地，越南出口关税大幅度降低。在上述背景下，公司计划在越南北宁省桂武二工业区购置土地并自建厂房，扩大自身产能，并将越南基地生产的产品，出口至美国市场，规避因贸易摩擦造成的关税增加对公司产生的不利影响。同时，随着《关于进一步加强和深化中越全面战略合作伙伴关系的联合声明》的出台，提出“积极推进中越两国发展战略对接：越方愿为两国加强经贸投资合作创造便利条件。中方鼓励符合条件的中国企业按照市场化、商业化原则赴越投资”的方针，越南将具备良好的投资营商环境。综上，项目的实施，将有助于规避关税增加对公司产品竞争力的不利影响，减少因经济政治因素所带来的风险，增强公司的抗风险能力。

（2）增加产能、优化产能布局，奠定业绩增长基础

公司产品主要应用于各类消费电子终端产品领域，随着消费电子终端产品市场的持续发展，信号转换拓展产品、快充充电器产品市场需求呈现稳健增长态势。

目前，公司仅在惠州设有生产基地，随着公司海外业务规模持续增长，公司现有产能布局已无法满足公司不断增长的业务需求，产能问题或将成为公司持续发展的掣肘。

为增加产能，并进一步优化产能布局，本项目中，公司将在越南建设生产基地，生产信号转换拓展产品及快充充电器。藉此，公司将有效缓解产能紧张问题，为夯实公司市场地位、保障公司未来业绩持续增长奠定基础。

（3）落实全球化发展战略，加速海外业务布局

公司自成立以来，深耕消费电子设备周边制造行业十余年，凭借优异的产品质量以及专业的服务意识，于业内形成较强的市场竞争地位。报告期内，公司已与众多境内外知名品牌商建立了长期、稳定的合作关系，品牌知名度不断提高。随着对行业内国际知名客户覆盖率的提升，公司外销业务占比超过内销业务，海外市场成为公司主要的收入来源地。

随着智能移动设备普及率及应用场景增加，消费者对充电、多显示器连接和高速数据传输等附加功能需求持续增加，将进一步驱动全球扩展坞及快充充电市场的高速发展。根据 IMARC Group 数据显示，2022 年全球信号扩展坞市场规模约为 72 亿美元，预计到 2028 年，全球扩展坞市场规模将达到 96 亿美元，年均复合增长率为 4.75%。同时，全球快充充电器市场规模预计将在 2025 年达 1,023.97 亿元，市场潜力巨大。

在上述背景下，公司的战略之一，是积极开展产能建设工作，充分利用公司现有生产资源，进一步夯实自身生产制造技术及柔性制造能力。同时，公司将以本项目为契机，在越南建设高标准、自动化、智能化的现代化生产车间，加速全球业务布局。

3、项目建设的可行性

（1）客户及品牌优势明显，为项目后期产能消化奠定基础

公司依托优秀的研发实力、迅速的响应能力和稳定的生产品质，为全球品牌商客户提供信号转换拓展产品的研发和制造。公司产品定位中高端市场，已与全球龙头 3C 周边品牌商建立长期合作关系，主要客户包括：Belkin（3C 周边产品全球性高端品牌，美国公司）、StarTech.com（全球著名电脑周边产品品牌，加拿大公司）、绿联科技（3C 周边产品全球性品牌，中国公司）、安克创新（全球性消费电子品牌，创业板上市公司）、茂杰国际（电脑周边产品及 USB 相关芯片制造商，中国台湾公司）、Cropmark（拥有欧洲知名电脑周边产品品牌“LMP”，瑞士公司）、SANWA SUPPLY（日本著名电脑周边产品品牌，日本公司）等。

得益于在高端信号转换器及拓展坞领域积淀的客户及品牌优势，公司新增产

能的消化将具备良好的客户及市场基础。

(2) 完善的产品质量控制体系，助力项目有序开展

自成立以来，公司精耕 3C 周边产品及部件领域，产品已销往欧洲、美国、中国台湾、日本等国家及地区。随着消费电子产品市场蓬勃发展，信号转换器、数字信号拓展坞、快充充电器等产品的应用场景逐渐丰富，下游客户在进行采购时，一般会选择行业内具有一定品牌知名度和良好口碑且具有产品认证标准的产品供应商。因此，公司需具备丰富的生产经验和健全的管理体系，保障产品质量，为项目有序开展奠定基础。

在供应商管理方面，公司制定了《采购管理程序》、《供应商管理程序》等系列制度监控整个原材料采购流程，并辅以针对性的程序文件深化质控流程的规范性、可操作性。

在生产过程管理方面，公司制定了《生产过程控制程序》、《标识与追溯管理程序》，对所使用的设备、设施能力（包括精确度、安全性、可用性等要求）及维护保养有严格要求，在科学严谨的生产管理流程的基础上，公司对产品的生产流程的各道工序进行具体的质量控制，严控系统产品质量。此外，公司能够灵活调整生产计划，具备小批次、多品类产品的柔性化生产经验能力，可有效优化产品生产流程，在降低生产成本的同时提升订单的响应能力，夯实自身服务效能。

在产品检测管理方面，公司制定了《内部审核管理程序》、《出货检验控制程序》来规范来料检查、成品检查、出货检查，控制公司产成品的合格率，确保出货产品满足客户的要求。

凭借丰富的生产经验和健全的管理体系，公司通过了 IntelThunderbolt3 认证、VESA 协会认证、USB 协会认证、HDMI 协会认证、HDCP 认证等行业协会认证；公司出口美国产品均取得美国 FCC 认证，出口欧洲产品均取得欧盟 CE 认证，并符合欧盟 RoHS 标准和 REACH 法规等产品环保强制性规定。

(3) 核心产品技术积累深厚，为本项目实施保驾护航

目前，终端消费者在选择信号转换拓展产品时，通常会考虑的因素主要包括接口数量及类别、便携性、传输速率、兼容性等。公司信号转换拓展产品能支持超高清视频传输、多屏显示、超高速数据传输和大功率电力传输等功能。

自成立以来，公司坚持在技术领域探索，在信号转换拓展方面积累了丰富的技术经验。优质的信号转换拓展产品的技术难点在于需要不断优化如性能、集成度、兼容性、可靠性、发热控制、美观性、安全规范等技术指标。上述指标存在相互制约的关系，因此需研发团队具备强大的工业设计和外观设计能力，通过不断地技术改进从而实现各技术指标的平衡。例如：当产品输出端增加接口时，集成度增加，但发热量上升，并可能带来新的兼容性、可靠性、安规问题，需要通过优化 PCBA 布图和内部结构设计、选用更合理的元器件以及进行更多的兼容性测试等措施，在控制产品体积的情况下，实现更好的发热控制和产品兼容性。产品集成度增加时也会带来美观性问题，研发团队需要与模具结构件团队密切合作，实现更好的产品工业设计、外观设计，同时保证产品的实用性和美观性。

本项目中，公司将依托于现有核心技术生产高端信号转换拓展产品，以此确保公司产品的生产质量、安全性及稳定性。公司对核心技术的深厚积累，为项目顺利实施提供了有力的技术保障。

4、项目投资概算

本项目计划投资总额为 13,265.41 万元，其中 12,035.28 万元用于建设投资，1,230.14 万元用于铺底流动资金。建设投资具体包括土地购置费用 3,181.25 万元，工程建设费用 5,581.69 万元，设备购置费用 3,036.35 万元，项目预备费 235.99 万元。具体金额及资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目构成	金额	比例	拟使用募集资金
1	建设投资	12,035.28	90.73%	11,799.29
1.1	土地购置费用	3,181.25	23.98%	3,181.25
1.2	工程建设费用	5,581.69	42.08%	5,581.69
1.3	设备购置费用	3,036.35	22.89%	3,036.35
1.4	预备费	235.99	1.78%	-
2	铺底流动资金	1,230.14	9.27%	513.10
合计		13,265.41	100.00%	12,312.39

5、项目实施主体及实施地点

本项目由越南子公司显盈科技越南有限公司实施，项目位于越南北宁省桂武

二工业区。

6、项目实施计划

本项目将建设启动时间节点设为 T，预计整体建设期为 2 年。本项目建设期主要包括土地购置、设计规划及报批、土建装修、设备采购、设备安装调试、人员招募及培训等内容。具体如下：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	T+4 年	T+5 年 -T+10 年
		H1	H2	H1	H2			
1	土地购置							
2	设计规划及报批							
3	土建装修							
4	设备采购							
5	设备安装调试							
6	人员招募及培训							
7	项目投产							
8	产能利用率 60%							
9	产能利用率 80%							
10	产能利用率 100%							

7、项目经济效益测算

(1) 营业收入测算

本项目的产品销售收入按照产品的各年预计销售单价及预计销售量测算。产品的销售单价主要参考各产品历史销售价格，并结合对未来客户群体、市场行情、行业竞争状况的判断等因素预测得出。销售量主要结合各产品的未来市场需求、设计产能及产能达产情况等因素，项目预计于第 3 年达产 60%，第 4 年达产 80%，第 5 年达产 100%。具体如下：

单位：万元

产品类别	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年至 T+10 年
信号转换拓展产品	-	-	12,636.00	17,690.40	23,218.65

产品类别	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年至 T+10 年
快充充电器	-	-	3,931.20	5,503.68	7,223.58
合计	-	-	16,567.20	23,194.08	30,442.23

100%达产后，项目预计年收入为 30,442.23 万元。

（2）成本和费用测算

本项目成本费用主要包括生产成本和期间费用。其中，生产成本包括原材料、直接人工、折旧摊销、其他制造费用等，期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用、财务费用。其中：

生产成本除折旧摊销外，本项目生产成本采用销售百分比法进行估算，各项成本金额参考公司 2020 至 2022 年各项目成本构成占当期营业收入比重的平均值进行估算。

本项目期间费用中销售费用、管理费用、研发费用参考公司 2020 至 2022 年各项费用构成占当期营业收入比重，采用销售百分比法进行估算。财务费用为测算的流动资金借款利息。

成本费用构成明细和测算方法详见下表：

单位：万元

项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年
生产成本	-	-	12,432.42	17,405.39	22,844.57	22,844.57	22,844.57	22,844.57	22,844.57	22,844.57
销售费用	-	-	321.25	449.75	590.30	590.30	590.30	590.30	590.30	590.30
管理费用	-	-	1,033.32	1,446.64	1,898.72	1,898.72	1,898.72	1,898.72	1,898.72	1,898.72
研发费用	-	-	774.36	1,084.11	1,422.89	1,422.89	1,422.89	1,422.89	1,422.89	1,422.89
财务费用	-	-	81.20	135.08	194.02	194.02	194.02	194.02	194.02	194.02

（3）项目盈利测算

基于项目主营业务收入、成本费用的测算，项目各年度利润测算如下：

单位：万元

项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年
主营业务收入	-	-	16,567.20	23,194.08	30,442.23	30,442.23	30,442.23	30,442.23	30,442.23	30,442.23
减：主营业务成本	-	-	12,432.42	17,405.39	22,844.57	22,844.57	22,844.57	22,844.57	22,844.57	22,844.57

项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年
减：销售费用	-	-	321.25	449.75	590.30	590.30	590.30	590.30	590.30	590.30
减：管理费用	-	-	1,033.32	1,446.64	1,898.72	1,898.72	1,898.72	1,898.72	1,898.72	1,898.72
减：研发费用	-	-	774.36	1,084.11	1,422.89	1,422.89	1,422.89	1,422.89	1,422.89	1,422.89
减：财务费用	-	-	81.20	135.08	194.02	194.02	194.02	194.02	194.02	194.02
利润总额	-	-	1,924.65	2,673.11	3,491.73	3,491.73	3,491.73	3,491.73	3,491.73	3,491.73
减：所得税	-	-	-	-	349.17	349.17	349.17	349.17	698.35	698.35
净利润	-	-	1,924.65	2,673.11	3,142.56	3,142.56	3,142.56	3,142.56	2,793.38	2,793.38
净利率	-	-	11.62%	11.52%	10.32%	10.32%	10.32%	10.32%	9.18%	9.18%
毛利率	-	-	24.96%	24.96%	24.96%	24.96%	24.96%	24.96%	24.96%	24.96%

注：项目所在地企业所得税率为 20%，并实行两免四减半的优惠政策。

（4）项目内部收益率、投资回收期测算

以 12%的折现率，同时结合项目利润表测算及现金流量表测算，项目内部收益率、投资回收期等指标如下：

序号	指标	所得税前	所得税后
1	净现值（万元）	5,057.28	3,906.60
2	内部收益率	19.68%	18.12%
3	静态投资回收期（年）	6.70	6.95
4	动态投资回收期（年）	9.02	9.21

8、项目土地、及备案审批情况

（1）项目土地使用权取得情况

本项目由越南子公司显盈科技越南有限公司实施，选址位于越南北宁省桂武二工业区。在显盈科技越南有限公司设立前，公司董事、越南生产基地项目负责人宋煜已代表公司与项目所在园区的工业和城市发展投资股份公司签署了关于项目地块的原则合同草案。待所在园区的工业和城市发展投资股份公司就地块履行完相应的审批、公示程序后，显盈科技越南有限公司将与其签署正式的土地租赁合同并取得土地使用权证。本项目符合越南及项目所在地产业政策，土地取得无实质性障碍，目前公司正与项目所在园区共同推进土地事宜，预计可于 2023 年 12 月前签订正式合同，并于 2024 年 4 月前取得土地使用权证书。

如极端情况下，公司未能及时取得募投项目土地使用权，公司拟采取的相关措施如下：

①加快土地使用权的办理进度

为加快土地使用权办理相关工作，公司将持续加快资料准备进度、加强与中介机构、项目所在园区及当地主管部门沟通等方式，加快土地使用权的办理进度，以便尽快实施募投项目。

②寻找其他备选募投用地，在募投用地未取得前公司亦可通过租赁厂房的形式先行投入生产

为避免极端情况下无法取得土地使用权，公司同步了解其他备选募投用地实施方案，以保证募投项目顺利实施。在募投用地未取得前，公司亦可通过租赁厂房的形式先行投入募投项目产品的生产。

综上，公司未能最终获得土地使用权的可能性较低。极端情况下，公司亦可通过寻找替代地块等措施来保证募投项目的顺利实施，预计不会对本次募投项目实施产生重大不利影响。

（2）项目备案审批情况

本项目已取得深圳市商务局颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N4403202300123号）、深圳市发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》（深发改境外备【2023】0231号）。

9、项目可行性分析结论

通过对该项目的实施可行性分析、经济效益分析和财务评价，本项目具有较好的盈利前景，项目建设可行。

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目的实施主体为显盈科技。公司计划在深圳购置办公场地，投入先进研发设备，汇聚行业优秀研发人才，打造设施先进、环境优越的研发中心。并围绕“高速高频领域”、“新材料领域”、“软件兼容性领域”和“电源类产品领域”，开展系列前沿性课题研究。一方面，公司旨在夯实自身3C周边产品及部件的技

术储备；另一方面，公司通过开展相关前沿研究课题，为后续丰富产品体系奠定基础，实现自身可持续发展。

2、项目建设的必要性

（1）通过构建设施先进、环境舒适的研发中心，强化对优秀研发人才吸引力，提升产品研发设计效率

随着公司发展规模日益扩大，产品品类日益丰富，知名客户及高端产品的持续拓展，对公司研发能力、研发人才队伍、研发设备设施提出了更高的要求。目前公司研发场地位于深圳某工业区的租赁物业，区位较为偏僻，办公环境不利于行业优秀研发人才的汇聚。同时公司现有研发设备已逐渐无法满足公司研发创新需求。为强化公司对优秀研发人才吸引力，提升公司研发设计效率，公司亟需打造更优的研发软硬件环境。

本项目中，公司计划在深圳购置办公场地，投入先进研发设备，汇聚行业优秀研发人才，打造设施先进、环境舒适的研发中心。一方面，舒适的办公环境，利于招聘高端技术人才，壮大公司研发团队。另一方面，通过先进研发设备的购置，公司研发能力及产品开发效率将进一步提升。本项目公司将购置业内先进的专业化研发检测设备，如：高频数字信号示波器，激光导热仪等，上述设备到位后，公司整体评测能力将大幅度提升。同时，部分检测设备用于辅助制程，可提高实验效率，加快项目进度和产品验证，缩短产品研发周期，为进一步抢占未来市场先机创造有利条件。

（2）开展前沿性课题研究，夯实公司现有业务研发实力

随着消费电子周边产品行业市场竞争的日渐激烈，下游应用领域客户对消费电子设备周边产品的传输稳定性、信号数据处理等综合需求不断提升，技术优势在消费电子设备周边产品市场竞争中的地位愈发重要，成为各业内企业开拓业务市场、抢占市场份额的重要因素。拥有核心技术及持续创新研发能力逐渐成为消费电子设备周边产品制造企业长期稳定发展的重要保障。

公司深耕消费电子周边产品行业十余年，始终高度重视研发技术的推进。近年来，公司研发投入持续攀升。2021 年、2022 年，公司研发费用分别同比增长 34.32%、49.98%。本项目中，公司将基于研发中心，打造高精度产品检测实验

室，购置高端研发设备，引进相关技术人才，将开展“高速高频领域”、“新材料领域”、“软件兼容性领域”等方向前沿性课题研究。待上述课题研究成功，公司现有消费电子周边产品领域的技术领先地位将得到进一步夯实，在日趋激烈的市场竞争中保持技术先发优势，巩固公司市场竞争地位。

(3) 丰富产品体系，培育新业务盈利增长点

随着智能电子终端产品日益普及，用户对便携电源的需求不断提升。同时户外应用场景的继续拓宽和消费习惯的逐步培养，市场对便携电源类产品需求将不断增大，行业发展前景良好。当前便携电源类产品市场规模持续增长，行业呈现蓬勃的发展态势，便携电源类产品面临广阔的市场发展空间。

显盈科技是一家专业从事计算机、通信和消费电子（3C）周边产品及部件的消费电子产品制造商、高新技术企业，发展至今已形成信号转换拓展类产品为主，模具及精密结构件为辅的主营业务格局。未来，公司将凭借自身在消费电子周边产品领域所积淀的技术实力、运营经验、客户基础、服务口碑，积极布局延伸新的产品领域。

本项目“电源类产品领域”研发课题中，公司将针对“电源研发”、“电源节能高效软件编写”、“新能源模块”等细分课题展开研究，以扩充公司在电源产品领域的技术储备，提前布局电源产品领域业务，培育新的盈利增长点，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。

3、项目建设的可行性

(1) 成熟的产品开发体系为项目顺利实施奠定基础

近年来，随着人们日常生活中涉及的终端从传统的电视、PC、笔记本、智能手机延伸至投影仪、智能家居、AR/VR、游戏竞技设备、可穿戴设备、影音娱乐设备、显示扩延设备、音视听采集设备（如直播）等，各类消费电子终端产品领域实现较为快速发展。消费电子终端产品的使用场景和生态愈发丰富，使其对消费电子周边产品的传输稳定性、信号数据处理的要求逐步提升。为提升产品研发效率，研发课题从立项到研发，再到试验生产，最后到市场化，需经过多道管控及试验工序。在上述环节中，公司需投入大量时间及研发资源。

目前，公司成熟的研发体系为研发项目顺利开展提供了有力的体系保障。一

方面，公司与 VIA、Synaptics 和 ITE 等上游芯片原厂建立了紧密的合作关系，协助新芯片的测试及试用。通过上述举措，公司不仅能较早获得新型芯片的供应，且能够提前进行产品研发，抢占市场先机。另一方面，为持续提升技术开发能力，公司建立了完善的研发管理体系，引入了 IPD 集成开发系统，并建设安全规范认证实验室和工业级 3D 打印实验室。此外，公司严控产品的概念策划阶段、产品开发阶段，产品验证阶段，并形成《产品结构设计标准》、《试产作业规范》、《记录管制程序》等规范程序。

综上，公司成熟的研发体系为本次项目顺利开展提供了坚实的基础。

(2) 专业的研发管理团队助力项目有序开展

随着各类智能产品及应用的推出，智能设备应用需求日渐增长。智能设备对画质、音质、实时传输和快速充电的要求极高，因此全功能一体化的信号转换拓展产品便成为了最佳方案。下游客户对产品质量、运行稳定性、技术性能均有严格的标准要求。因此，公司需专业的研发管理团队，为公司未来发展制定研发战略、敲定科研方向、开展关键技术攻关。

历经多年发展，公司在消费电子周边设备领域树立了良好的专业形象。公司自成立以来建立起一支以专业技术为主导的管理团队，其核心研发管理团队从事计算机外围设备行业多年。目前公司形成了肖杰先生、林涓先生、Mao Danyun 女士为核心的，近 150 人的研发团队。发展至今，凭借敏锐的洞察力和预判能力，研发管理团队及时把控下游发展趋势，并结合自身发展情况迅速做出调整，为公司发展制定出正确的战略。报告期内，公司准确预判下游产业对消费电子设备周边产品的需求，及时调整发展方向，实现了企业业绩的显著增长。

综上，在未来的研发布局中，公司专业的研发管理团队将助力项目有序开展。

(3) 扎实的技术积累是项目开展的核心保障

本项目中，公司拟通过建设研发中心，扩大目前研发团队规模，并结合自身产品对“高速高频领域”、“新材料领域”、“软件兼容性领域”、“电源类产品领域”开展技术研究。“高速高频领域”、“新材料领域”、“软件兼容性领域”、“电源类产品领域”产品具有产品种类多样、产品定制化程度高、产品迭代速度快等特点。

自成立以来，公司一直在技术研发方面予以高度重视，并将技术创新作为增强核心竞争力的关键要素之一。依托自身技术优势，公司报告期内开展一系列前沿性课题研究，包括但不限于“视频编解码显示效果提升技术”、“低压高功率闪充解决技术”、“基于会议系统通讯降噪解决技术”、“视频解码、数据传输及智能充电解决技术”、“多屏显示、数据传输及智能充电解决技术”、“无线传输采集一体解决技术”等。公司扎实的技术积累能够为本项目的顺利开展提供可靠的技术保障，待研发中心建成投入运营后，公司可将丰富的技术储备广泛应用于日常产品设计，进而积极推动科技创新与自身产品的深度融合。

4、项目投资概算

本项目计划投资总额为 20,839.69 万元，其中场地购置费用 7,249.54 万元，装修工程费用 541.57 万元，设备购置费用 7,966.50 万元，软件购置费用 2,170.00 万元，研发费用 2,503.46 万元，项目预备费 408.62 万元。具体金额及资金使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目构成	金额	比例	拟使用募集资金
1	场地购置费用	7,249.54	34.79%	7,249.54
2	装修工程费用	541.57	2.60%	541.57
3	设备购置费用	7,966.50	38.23%	7,966.50
4	软件购置费用	2,170.00	10.41%	2,170.00
5	研发费用	2,503.46	12.01%	-
6	预备费	408.62	1.96%	-
合计		20,839.69	100.00%	17,927.61

5、项目实施主体及实施地点

本项目由母公司显盈科技实施，项目位于深圳市宝安区。

6、项目实施计划

本项目将建设启动时间节点设为 T，预计整体建设期为 3 年，其中建设期 1 年，研发期 2 年。具体如下所示：

序号	实施步骤		T+1 年				T+2 年				T+3 年			
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	购置研发大楼													
2	场地建设及装修													
3	设备、软件采购及安装													
4	人员招聘及培训													
5	课题启动													
6	高速高频领域	PCIe 7.0												
		DP2.1												
		Thunderbolt 5												
7	新材料领域	散热涂料开发												
		散热添加材料开发												
8	软件兼容性领域	热仿真技术												
		电磁兼容仿真技术												
		信号完整性仿真技术												
9	电源类产品领域	电源研发												
		电源节能高效软件编写												
		新能源模块												

7、项目经济效益测算

本项目为研发中心建设项目，将不直接产生经济效益。项目建成后，将显著提升公司技术水平和研发能力。

8、项目土地、及备案审批情况

本项目建设地址位于深圳市宝安区，公司已与房地产投资开发主体深圳市润雪实业有限公司，就项目所在的润智研发中心 1 栋 903 房、904 房签订《深圳市房地产买卖合同》（预售）。该项目无需单独购买土地使用权。

截至本募集说明书签署之日，本项目已取得深圳市宝安区发展和改革局出具的《深圳市社会投资项目备案证》（备案编号：深宝安发改备案【2023】0708 号），及深圳市生态环境局宝安管理局出具的《告知性备案回执》（深环宝备【2023】

618 号)。

9、项目不存在研发费用资本化情况

公司研发中心建设项目构成及预计资本化情况如下：

单位：万元

项目名称	项目构成	金额	使用募集资金	是否资本化
研发中心建设项目	1、场地购置费用	7,249.54	7,249.54	是
	2、装修工程费用	541.57	541.57	是
	3、设备购置费用	7,966.50	7,966.50	是
	4、软件购置费用	2,170.00	2,170.00	是
	5、研发费用	2,503.46	-	否
	6、预备费	408.62	-	否
	小计	20,839.69	17,927.61	-

公司研发中心建设项目投入主要包括场地购置费用、装修工程项目、设备购置费用、软件购置费用、研发费用和预备费。其中场地购置费用、装修工程项目、设备购置费用和软件购置费用为资本性支出，对研发费用和预备费公司计划费用化处理，不存在研发费用资本化的情形。

公司对研发中心建设项目中研发费用的处理符合《企业会计准则》的规定。

10、项目可行性分析结论

本项目符合国家产业政策及环境保护政策，亦符合公司主营业务的发展方向和发展战略，其在技术和和管理上具有可行性，同时能显著提升公司产品开发能力，为公司业务发展提供有力技术支撑。因此，本项目的建设实施具有必要性和可行性。

（三）补充流动资金项目

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金中的 11,760.00 万元补充公司流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际流动资金需求缺口以及公司未来发展战略和研发需要，补充流动资金规模适当。

2、补充流动资金的必要性及合理性

2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-3 月，公司实现营业收入分别为 5.31 亿元、5.69 亿元、6.87 亿元和 1.22 亿元，业务规模呈现持续增长趋势。随着业务规模和营业收入的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。

根据公司 2020 年-2022 年营业收入增长情况，假设公司 2023 年-2025 年营业收入增长率不变，为 17.72%；假设公司经营性流动资产（应收票据、应收账款、预付款项、存货）和经营性流动负债（应付票据、应付账款、合同负债）与公司的销售收入比例与 2022 年一致，未来三年公司新增营运资金需求测算如下：

单元：万元

项目	2022 年	占营收比例	2023 年预测	2024 年预测	2025 年预测
营业收入	68,685.25	100.00%	80,856.28	95,184.01	112,050.62
应收票据余额	48.39	0.07%	56.96	67.06	78.94
应收账款余额	16,116.98	23.46%	18,972.91	22,334.91	26,292.65
应收款项融资余额	139.38	0.20%	164.07	193.15	227.38
预付款项	249.36	0.36%	293.55	345.56	406.80
存货账面余额	13,499.74	19.65%	15,891.90	18,707.94	22,022.99
经营性流动资产合计（A）	30,053.85	43.76%	35,379.39	41,648.62	49,028.76
应付票据	14,896.59	21.69%	17,536.27	20,643.70	24,301.76
应付账款	0.00	0.00%	-	-	-
合同负债	646.06	0.94%	760.54	895.31	1,053.96
经营性流动负债合计（B）	15,542.66	22.63%	18,296.81	21,539.01	25,355.72
流动资金占用额（A-B）	14,511.19	21.13%	17,082.58	20,109.61	23,673.03
当期新增流动资金占用	-	-	2,571.38	3,027.03	3,563.42
流动资金需求合计	9,161.84				

经测算，预计未来三年公司新增营运资金需求 9,161.84 万元。同时公司扩大研发投入、防范生产经营中可能出现的不确定性，提高公司抗风险能力等均需增量营运资金支持。综上，公司有必要补充一定规模的营运资金以保障发行人的业务发展。

公司通过本次发行所募集的部分资金补充相应流动资金，可以有效缓解公司

业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

（四）本次募集资金投资项目非资本性支出的比例未超过募集资金总额的30%

公司本次募集资金投资项目构成及项目投入内容如下：

单位：万元				
项目名称	项目构成	金额	使用募集资金	是否属资本性支出
越南生产基地建设项目	1、建设投资	12,035.28	11,799.29	-
	1.1 土地购置费用	3,181.25	3,181.25	是
	1.2 工程建设费用	5,581.69	5,581.69	是
	1.3 设备购置费	3,036.35	3,036.35	是
	1.4 基本预备费	235.99	-	否
	2、铺底流动资金	1,230.14	513.10	否
	小计	13,265.41	12,312.39	-
研发中心建设项目	1、装修工程费用	541.57	541.57	是
	2、场地购置费用	7,249.54	7,249.54	是
	3、设备购置费用	7,966.50	7,966.50	是
	4、软件购置费用	2,170.00	2,170.00	是
	5、研发费用	2,503.46	-	否
	6、预备费	408.62	-	否
	小计	20,839.69	17,927.61	-
补充流动资金项目		11,760.00	11,760.00	-
合计		45,865.10	42,000.00	-
其中：	资本性支出	-	29,726.90	-
	非资本性支出	-	12,273.10	-
	资本性支出占比	-	70.78%	-
	非资本性支出占比	-	29.22%	-

注：越南生产基地建设项目“基本预备费”系对应项目建设过程中所需建设投入的不确定性预估项，出于谨慎性上表将其划分为非资本性支出。

经计算，本次募集资金投资项目非资本性支出未超过募集资金总额的 30%，

符合《证券期货法律适用意见第 18 号》)的相关规定

三、本次发行对公司经营、财务状况的影响

(一) 对公司经营状况的影响

本次发行募集资金将分别投向越南生产基地建设项目、研发中心建设项目、补充流动资金项目。本次募投项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，促进公司长期稳定可持续发展。随着本次发行可转债的完成及募集资金投资项目的实施，公司的综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展。

(二) 对公司财务状况的影响

本次可转换债券发行有利于优化公司资本结构、改善公司的财务状况、进一步降低财务风险，为公司后续发展提供有力保障。

四、募集资金专户存储的相关措施

为规范公司使用募集资金，保证募集资金安全，提高募集资金使用效率，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规和公司章程的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、用途变更、管理与监督进行了明确规定。

公司将严格遵循《募集资金管理制度》的规定建立专项账户，并在本次募集资金到位后及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

第八节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

（一）前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金专户存储情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市显盈科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕2685号），本公司由主承销商华林证券股份有限公司采用包销方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票1,351万股，发行价为每股人民币47.58元，共计募集资金64,280.58万元，坐扣承销和保荐费用4,148.18万元后的募集资金为60,132.40万元，已由主承销商华林证券股份有限公司于2021年9月10日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用1,869.44万元后，公司本次募集资金净额为58,262.96万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2021〕7-96号）。

公司按照规定对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构、募集资金专户银行签订了募集资金三方监管协议。

（二）前次募集资金在专项账户中的存放情况

截至2023年3月31日，本公司前次募集资金在银行账户的存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	初始存放金额	2023年3月31日余额	备注
中国民生银行股份有限公司深圳宝安支行	672009686		52.45	
中国工商银行股份有限公司深圳塘尾支行	4000093119100450985		107.24	
中国银行股份有限公司深圳沙井支行	756275160712	8,500.00	4.97	
招商银行股份有限公司深圳向西支行	755930073710889	23,225.76	15,900.20	
中国民生银行股份有限公司深圳宝安支行	657003696	15,038.23		因实施主体变更，相关募集资金已转至“672009686”账户，并于2022年9月28日注销

开户银行	银行账号	初始存放 金额	2023 年 3 月 31 日余额	备注
				该账户
中国工商银行股份有限公司深圳塘尾支行	400009312910044 5672	11,498.97		因实施主体变更，相关募集资金已转至“4000093119100450985”账户，并于 2022 年 11 月 4 日注销该账户
合 计		58,262.96	16,064.86	

截至 2023 年 3 月 31 日，公司募集资金累计投入 43,160.37 万元，尚未使用的募集资金总额为 16,064.86 万元。（截至 2023 年 3 月 31 日，前次募集资金应结余金额为 16,014.86 万元，银行账户实际结余金额为 16,064.86 万元，差异原因系公司误将一般账户资金 50.00 万元转至中国民生银行股份有限公司深圳宝安支行 672009686 募集资金专用账户，公司已于 2023 年 4 月将 50.00 万元退回至一般账户）

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照表

截至 2023 年 3 月 31 日，公司募集资金累计投入 43,160.37 万元。其中：于 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 12,829.14 万元；于 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 29,385.88 万元；于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日使用募集资金 945.35 万元；截止 2023 年 3 月 31 日，募集资金余额为人民币 16,064.86 万元。（截至 2023 年 3 月 31 日，前次募集资金应结余金额为 16,014.86 万元，银行账户实际结余金额为 16,064.86 万元，差异原因系公司误将一般账户资金 50.00 万元转至中国民生银行股份有限公司深圳宝安支行 672009686 募集资金专用账户，公司已于 2023 年 4 月将 50.00 万元退回至一般账户）

截至 2023 年 3 月 31 日，前次募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

募集资金总额：58,262.96						已累计使用募集资金总额：43,160.37				
变更用途的募集资金总额： 变更用途的募集资金总额比例：						各年度使用募集资金总额： 2021 年：12,829.14 2022 年：29,385.88 2023 年 1-3 月：945.35				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	Type-C 信号转换器产品扩产项目	Type-C 信号转换器产品扩产项目	15,038.23	15,038.23	15,689.45	15,038.23	15,038.23	15,689.45	651.22	部分厂房已于 2022 年 11 月转固，项目整体达到预定可使用状态日期预计为 2023 年 8 月
2	高速高清多功能拓展坞建设项目	高速高清多功能拓展坞建设项目	11,498.97	11,498.97	12,004.75	11,498.97	11,498.97	12,004.75	505.78	部分厂房已于 2022 年 11 月转固，项目整体达到预定可使用状态日期预计为 2023 年 8 月
3	补充流动资金	补充流动资金	8,500.00	8,500.00	8,506.13	8,500.00	8,500.00	8,506.13	6.13	100.00%
4	超募资金	永久补充流动资金	——	13,860.00	6,960.04	——	13,860.00	6,960.04	-6,899.96	50.22%
		Type-C 信号转换器	——	2,700.00	500.00	——	2,700.00	500.00	-2,200.00	18.52%

		产品扩产项目								
		高速高清多功能拓展坞建设项目	——	2,100.00	500.00	——	2,100.00	500.00	-1,600.00	23.81%
		收购东莞润众公司51%股权	——	4,565.76		——	4,565.76		-4,565.76	
小 计			35,037.20	58,262.96	44,160.37	35,037.20	58,262.96	44,160.37	-14,102.59	

注 1：承诺投资项目之补充流动资金对应的募集资金已全部使用，实际投资金额超过募集资金承诺投资总额部分系使用的利息收入，故截至 2023 年 3 月 31 日项目进度为 100%；

注 2：截至 2023 年 3 月 31 日，公司已使用超募资金 1,000.00 万元增加募投项目投资额，具体情况包含在承诺投资项目中。

（二）募集资金投资项目先期投入及置换情况

本公司不存在对先期投入进行置换的情况。

（三）闲置募集资金的使用情况

本公司 2021 年 9 月 24 日第二届董事会第十次会议、第二届监事会第八次会议和 2021 年 10 月 13 日公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了公司《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及下属子公司在不影响募投项目投资计划 and 公司正常经营的情况下，使用额度不超过人民币 55,000.00 万元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，额度期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在前述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用，单笔现金管理的资金使用期限不超过 12 个月。

本公司 2022 年 8 月 25 日第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了公司《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及下属子公司在不影响募投项目投资计划 and 公司正常经营的情况下，使用额度不超过人民币 30,000 万元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，额度期限自董事会和监事会审议通过之日起 12 个月内有效。在前述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用，单笔现金管理的资金使用期限不超过 12 个月。

截至 2023 年 3 月 31 日，公司用于购买银行理财产品的闲置募集资金均已收回。

（四）超募资金的使用

经 2021 年 12 月 16 日公司第二届董事会第十二次会议决议和 2022 年 1 月 5 日公司 2022 年第一次临时股东大会决议通过，同意公司自 2022 年 1 月 5 日起十二个月内可使用超募资金 6,960.00 万元永久补充流动资金。

经 2023 年 1 月 9 日公司第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议决议和 2023 年 2 月 2 日公司 2023 年第一次临时股东大会决议通过，同意公司自 2023 年 2 月 2 日起十二个月内可使用超募资金 6,900.00 万元永久补充流动资金。

经 2023 年 1 月 9 日公司第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会

议决议通过，同意使用超募资金 4,800.00 万元增加募投项目投资额。截至 2023 年 3 月 31 日，公司已使用超募资金 1,000.00 万元增加募投项目投资额。

经 2023 年 3 月 30 日公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第五次会议决议通过，同意公司使用剩余超募资金 4,565.76 万元及部分自有资金 963.76 万元，合计 5,529.52 万元购买东莞润众公司 51%股权。截至 2023 年 3 月 31 日，公司尚未支付股权收购款。

（五）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司不存在募集资金暂时补充流动资金的情况。

（六）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

经 2023 年 3 月 30 日公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第五次会议决议通过，同意公司使用剩余超募资金 4,565.76 万元及部分自有资金 963.76 万元，合计 5,529.52 万元购买东莞市润众电子有限公司（以下简称东莞润众公司）51%股权。截至 2023 年 3 月 31 日，公司尚未支付股权收购款，东莞润众公司尚未办理资产权属变更。

（七）募集资金投资项目变更情况

经 2021 年 9 月 24 日公司第二届董事会第十次会议、第二届监事会第八次会议及 2021 年第二次临时股东大会决议通过，同意公司将首次公开发行股票募集资金投资项目 Type-C 信号转换器产品扩产项目和高速高清多功能拓展坞建设项目的实施主体由公司全资子公司广东显盈科技有限公司变更为广东至盈科技有限公司，实施地点由“广东省惠州市龙门县惠州产业转移工业园”变更为“广东省惠州市惠城区水口荔枝城工业区”。

经 2023 年 1 月 9 日公司第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议决议通过，同意使用超募资金 4,800.00 万元增加募投项目投资额。具体情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	承诺投资金额	调整后承诺投资金额	差异金额	变动原因
1	Type-C 信号转换器产品扩产项目	15,038.23	17,738.23	2,700.00	建筑成本上升导致项目建设成本增加，需追加投资金额

序号	投资项目	承诺投资金额	调整后承诺投资金额	差异金额	变动原因
2	高速高清多功能拓展坞建设项目	11,498.97	13,598.97	2,100.00	
小 计		26,537.20	31,337.20	4,800.00	

（八）募集资金投资项目进展情况

公司募集资金投资项目进展良好。补充流动资金项目已实施完毕，Type-C 信号转换器产品扩产项目和高速高清多功能拓展坞建设项目，部分厂房已于 2022 年 11 月转固，项目整体达到预定可使用状态日期预计为 2023 年 8 月。

（九）尚未使用的募集资金的后续使用计划

截止 2023 年 3 月 31 日，公司募集资金余额为人民币 16,064.86 万元（截至 2023 年 3 月 31 日，前次募集资金应结余金额为 16,014.86 万元，银行账户实际结余金额为 16,064.86 万元，差异原因系公司误将一般账户资金 50.00 万元转至中国民生银行股份有限公司深圳宝安支行 672009686 募集资金专用账户，公司已于 2023 年 4 月将 50.00 万元退回至一般账户）。公司尚未使用的募集资金均有明确的用途，随着募投项目实施的持续推进，尚未使用的募集资金将投入至既定项目或用途。

综上，公司前次募集资金投向符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。

三、前次募集资金实现效益情况

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

承诺投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年		
1	Type-C 信号转换器产品扩产项目	不适用	项目建成并经三年产能爬坡期后第一年实现净利润 4,053.09 万元	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	高速高清多功能拓展坞建设项目	不适用	项目建成并经三年产能爬坡期后第一年实现净利润	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

承诺投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2023年1-3月	2022年	2021年		
			3,883.33 万元					
3	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注 1：截至 2023 年 3 月 31 日，Type-C 信号转换器产品扩产项目和高速高清多功能拓展坞建设项目尚未完工，尚无法计算效益；

注 2：补充流动资金项目及超募资金项目无法单独核算效益，其项目成果体现在缓解公司资金压力，降低财务风险。

四、前次募集资金运用专项报告结论

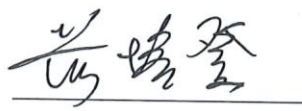
天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 7 月 17 日出具的天建审[2023]7-571 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》认为，显盈科技管理层编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第 7 号》的规定，如实反映了显盈科技截至 2023 年 3 月 31 日的前次募集资金使用情况。

第九节 声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

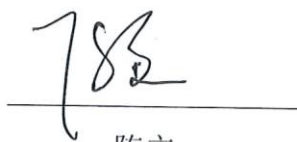
公司全体董事签字：


肖杰
林涓
宋煜
祁丽
蒋培登

公司全体监事签字：


刘玲香
杨佳俊
李云

除董事以外的高级管理人员签字：


陈英滢
陈立
Mao Danyun

深圳市显盈科技股份有限公司

2023年8月17日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人：



林涓

深圳市显盈科技股份有限公司

2023年8月17日



三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对本募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐代表人： 陈海玲
陈海玲

陈坚
陈 坚

项目协办人： 曹重远
曹重远

保荐机构总经理： 姜文国
姜文国

保荐机构董事长：
（法定代表人） 冉云
冉云

国金证券股份有限公司（公章）



四、保荐机构（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读深圳市显盈科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



姜文国

保荐机构董事长：



（法定代表人）

冉 云

国金证券股份有限公司（公章）

2023年8月17日

五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



张学兵

经办律师：



周江昊



黄超颖





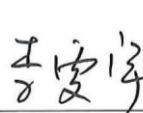
天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路1366号
邮编：310020
电话：(0571) 8821 6888
传真：(0571) 8821 6999

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳市显盈科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书），确认募集说明书内容与本所出具的《审计报告》（天健审〔2021〕7-10号、天健审〔2022〕7-183号、天健审〔2023〕7-143号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2023〕7-571号）、《内部控制的鉴证报告》（天健审〔2023〕7-144号）以及《最近三年非经常性损益的鉴证报告》（天健审〔2023〕7-572号）不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市显盈科技股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

 
李雯宇
  
王振

 
李剑平
  
周杰

天健会计师事务所负责人：

 
杨克晶

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二三年八月廿日



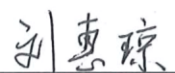
七、资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本机构出具的《深圳市显盈科技股份有限公司 2023 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（以下简称“《信用评级报告》”）不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的《信用评级报告》的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资信评级人员：

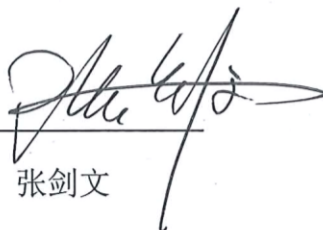


蒋晗



刘惠琼

评级机构负责人：



张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司



八、发行人董事会关于本次发行的相关声明及承诺

本次发行摊薄即期回报的，公司董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的承诺并兑现填补回报的具体措施。

（一）关于应对本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

1、加快募投项目实施进度，提高资金使用效率

董事会已对本次可转债募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合国家产业政策、行业发展趋势及公司未来整体战略发展方向，具有较好的市场前景和盈利能力。通过本次募投项目的实施，公司将不断优化业务结构，继续做大、做强、做优主营业务，增强公司核心竞争力以提高盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，提高资金使用效率，争取募投项目早日竣工并实现预期效益，增强以后年度的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

2、加强募集资金管理，在合理规范前提下提高募集资金使用效率

为规范募集资金的管理和使用，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司将严格遵循《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及公司《募集资金管理制度》的有关规定。公司董事会将持续监督对募集资金进行专户存储、保障募集资金用于规定的用途、配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

3、完善公司治理，为企业发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、总经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

4、提升公司经营质量、降低运营成本、加大研发力度、加强人才培养与引进

公司已建立了完善的经营管理体系，随着本次募集资金的到位和募集资金投资项目的逐步开展，公司的资产和业务规模将得到进一步扩大。公司将在此基础上，积极提高公司经营水平与管理能力，优化公司运营模式。公司将加强公司智能制造体系建设；持续加大人力资源培养力度，完善薪酬和激励机制；壮大充实研发中心人员队伍，提高研发能力，吸取国外先进经验，推广使用先进生产技术，为提质增效奠定坚实基础；进一步优化治理结构，根据发展战略及市场需要，充分发挥资本优势，以增强公司中长期战略竞争能力为目的，围绕自身核心业务，积极寻求在产业上的稳步扩张；合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司财务费用支出，全面有效控制经营风险和资金管控风险，提升公司整体经营业绩。

5、不断完善利润分配制度，强化投资者回报机制

公司将持续根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》的有关要求，严格执行《公司章程》明确的现金分红政策，在公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。

同时，公司将根据外部环境变化及自身经营活动需求，综合考虑中小股东的利益，对现有的利润分配制度及现金分红政策及时进行完善，保障中小股东的利益。

（二）公司董事会关于填补措施能够得到切实履行的承诺

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

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来制订股权激励计划的，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、自本承诺出具之日起至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所发布的该等新的监管规定的，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

深圳市显盈科技股份有限公司董事会



第十节 备查文件

一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告

二、保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告

三、法律意见书和律师工作报告

四、董事会编制、股东大会批准的关于前次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告

五、资信评级报告

六、其他与本次发行有关的重要文件

自本募集说明书公告之日起，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（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。