

股票简称：永贵电器

股票代码：300351

# 浙江永贵电器股份有限公司

Zhejiang Yonggui Electric Equipment Co.,Ltd.

## 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集说明书

(申报稿)



保荐机构（主承销商）



**东方证券承销保荐有限公司**  
ORIENT SECURITIES INVESTMENT BANKING CO., LTD

（上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层）

二〇二四年八月

## 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

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《证券法》和《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债符合法定的发行条件。

### 二、可转换公司债券投资风险

可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具，交易条款比较复杂，需要投资者具备一定的专业知识。投资者购买本次可转债前，请认真研究并了解相关条款，以便作出正确的投资决策。

### 三、本次发行可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行可转债进行信用评级。根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司主体信用等级为 AA-，本次可转债信用等级为 AA-。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

### 四、本次发行可转换公司债券未提供担保

本次向不特定对象发行可转债不设担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

### 五、公司的利润分配政策及上市后利润分配情况

#### （一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》，发行人利润分配政策如下：

#### 1、公司利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，优先采用现金分红的利润分配方式。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。利润分配额不得超过累计可分配利润，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

#### (1) 董事会的研究论证程序和决策机制

在公司董事会制定利润分配方案的二十日前，公司董事会将发布提示性公告，公开征询社会公众投资者对本次利润分配方案的意见，投资者可以通过电话、信件、深圳证券交易所互动平台、公司网站等方式参与。证券事务部应做好记录并整理投资者意见，提交公司董事会、监事会。

公司董事会在制定和讨论利润分配方案时，需事先征询监事会的意见，董事会审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

#### (2) 监事会的研究论证程序和决策机制

公司监事会在审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者对利润分配的意见，充分听取外部监事的意见，在全部外部监事对利润分配方案同意的基础上，需经全体监事过半数以上表决通过。

#### (3) 股东大会的研究论证程序和决策机制

股东大会在审议利润分配方案时，公司董事会指派一名董事向股东大会汇报制定该利润分配方案时的论证过程和决策程序，以及公司证券事务部整理的投资者意见。利润分配方案需经参加股东大会的股东所持表决权的过半数以上表决通过。公司应实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

## 2、利润分配形式

公司视具体情况采取现金或者股票股利的方式分配股利，在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。公司一般按照年度进行现金分红，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之

十五，具体每年现金分红比例由公司综合考虑行业特点、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，按照公司章程规定的程序制定差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

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。本项所指“重大资金支出安排”是指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百分之五十且超过五千万元；或者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百分之三十。

公司在实施现金分配股利的同时，可以派发股票股利。

3、公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因。

4、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经董事会审议后提交股东大会批准。但公司保证现行及未来的股东回报计划不得违反以下原则：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十五。

董事会在审议调整利润分配政策时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取外部监事意见，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

公司股东大会在审议调整利润分配政策时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

## 5、公司未分配利润的使用计划

公司坚持每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

### （二）最近三年公司的利润分配方案

#### 1、2021 年利润分配方案

因公司母公司报表中可供股东分配的利润为负，公司 2021 年度股东大会审议通过了 2021 年度利润分配方案，2021 年度不分派现金红利，不分配红股，不进行公积金转增股本。

#### 2、2022 年利润分配方案

因公司母公司报表中可供股东分配的利润为负，公司 2022 年度股东大会审议通过了 2022 年度利润分配方案，2022 年度不分派现金红利，不分配红股，不进行公积金转增股本。

#### 3、2023 年利润分配方案

2024 年 4 月 30 日，公司 2023 年度股东大会审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》，拟以现有股本 386,773,757 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），合计派发现金股利 38,677,375.70 元（含税）；不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

### （三）最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
归属于上市公司股东的净利润	10,106.30	15,470.73	12,222.77
现金分红金额（含税）	3,867.74	-	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	38.27%	-	-

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
最近三年累计现金分红金额			3,867.74
最近三年实现的年均可分配利润			12,599.93
最近三年累计现金分红金额占最近三年实现的年均可分配利润的比例			30.70%

## 六、公司持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员参与本次可转债发行认购情况

### （一）持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员

公司持股 5%以上的股东、董事（独立董事除外）、监事及高级管理人员针对本次可转债的认购已向公司作出如下承诺：

“1、本人/本企业公司将根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定及永贵电器本次可转换公司债券发行时的市场情况决定是否参与认购，并将严格履行相应信息披露义务。若本人/本企业参与永贵电器本次可转债的发行认购并认购成功，自本人/本企业完成本次可转债认购之日起六个月内，不以任何方式减持本人/本企业所持有的永贵电器可转债。”

2、本人/本企业将严格遵守《证券法》关于买卖上市公司可转债的相关规定，不通过任何方式违反《证券法》第四十四条关于短线交易的规定。

3、本人/本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人/本企业违反上述承诺减持永贵电器可转债的，因减持公司可转债所得收益全部归永贵电器所有，本人/本企业将依法承担由此产生的法律责任。”

### （二）独立董事的承诺

根据公司独立董事出具的承诺函，该等人员不参与公司本次可转债的发行认购，并出具了不参与本次可转债发行认购的承诺函，具体承诺内容如下：

“（1）本人承诺本人及本人配偶、父母、子女不参与认购永贵电器本次向不特定对象发行的可转换公司债券，亦不会委托其他主体参与认购。”

（2）本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人配偶、父母、子女违反上述承诺的，由此所得的收益全部归永贵电器所有，本人将依法承担由此产生的法律责任。”

## 七、特别风险提示

公司提请投资者在做出投资决定前务必仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）主要客户相对集中的风险

发行人的主要客户包括轨交装备制造厂商、汽车制造厂商、通信设备制造商等，2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，公司对前五大客户的销售占比分别为 49.29%、48.99%、47.00%和 43.88%，公司来自于核心客户的销售额占营业收入的比例较高，存在客户集中度较高的风险。尽管发行人在前述各领域的客户均为国际知名的大型公司，如中国中车、比亚迪、上汽集团、吉利汽车、赛力斯等，该等客户对于供应商的选择门槛及相应产品的认证过程极为严格，供应关系较为稳定，但考虑到同行业可比上市公司较为激烈的竞争现状，若未来公司核心客户选择其他同行业竞争对手的相似产品，会直接影响到公司的生产经营，从而给公司持续盈利能力造成不利影响。

### （二）应收账款的回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 59,092.53 万元、81,472.33 万元、81,993.28 万元和 83,949.99 万元。报告期内，发行人部分应收账款存在逾期回款的情形。逾期的应收账款不仅占用了发行人的营运资金，而且存在较大的回款风险。公司部分应收账款出现逾期主要系在早期拓展新能源汽车客户过程中，公司对于高质量客户的筛选经验及谨慎性不足。公司对于逾期的应收账款已全额计提坏账损失，同时公司亦在积极通过沟通、谈判以及法律手段加强逾期应收账款的回收。同时，公司已全面调整客户服务战略，仅服务于全球知名大型制造商，不断提升客户质量。尽管如此，公司下游客户所属行业亦存在较为激烈的市场竞争，未来若公司客户经营情况及资金情况不佳，将极大可能影响公司应收账款的按时回收，从而导致公司应收账款回收风险增大并面临持续计提坏账损失的风险。

### （三）存货发生跌价的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 39,484.98 万元、49,376.54 万元、45,268.67 万元和 51,288.83 万元，占流动资产的比例分别为 19.60%、20.92%、



19.50%和 22.64%。报告期各期末，公司存货跌价准备分别为 3,965.95 万元、3,694.25 万元、3,560.40 万元和 3,687.38 万元，对公司经营业绩造成一定影响。随着公司生产规模的扩大，公司原材料储备、半成品等将增加，未来随着公司业务规模的进一步扩大，存货可能进一步增多，若下游轨道交通、新能源汽车、通信等行业的供求状况或部分客户需求出现重大变动，或同期原材料或成品价格大幅波动，均可能导致存货的可变现净值降低，出现存货跌价的风险。

#### （四）毛利率下滑的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 34.82%、30.83%、29.38%和 28.33%，存在一定波动。公司综合毛利率水平受产品结构、原材料价格、员工薪酬水平等多重因素的影响，如上述因素发生持续不利变化，将对公司的综合毛利率水平和盈利能力产生不利影响。此外，随着下游轨道交通、新能源汽车、通信等行业的发展，市场竞争可能有所加剧，发行人可能面临产品降价的风险，从而导致公司的综合毛利率进一步下降。

#### （五）经营业绩波动的风险

报告期内，公司营业收入分别为 114,933.23 万元、151,036.05 万元、151,837.26 万元和 40,121.56 万元；扣非归母净利润分别为 10,967.40 万元、14,587.47 万元、8,891.40 万元和 4,004.97 万元，公司扣非归母净利润在报告期内存在一定波动。公司经营业绩受到宏观经济环境、下游行业景气程度、产业政策、行业竞争格局、人才培养、资金投入、市场推广、企业管理等诸多因素影响，任何不利因素都可能导致公司经营业绩增长放缓甚至下滑。

#### （六）市场竞争加剧的风险

近年来全球新能源汽车爆发式增长，国产汽车品牌在国内及全球的渗透率快速提升。由于国产连接器制造商在质量、价格及服务等方面具备较大的领先优势，国产连接器制造商在全球范围内均具备较大的替代国际厂商的空间。同时，随着电动车全面向快充、超充模式发展，低压平台向高压平台的转换亦会为国内连接器生产商提供较大的发展空间。尽管如此，行业的快速发展亦吸引了一批在不同应用领域具有较强技术、产品竞争能力的生产商加入竞争，同时行业内原有的生产商不断在人才、技术、设备、资金等方面加大投入以提升市

场占有份额，因此国内连接器行业竞争进一步加剧。公司若不能保持在技术研发、生产规模、成本优化、质量控制等方面的优势，将会在激烈的市场竞争中处于劣势地位，影响公司的未来发展。

#### （七）下游需求波动的风险

公司产品主要面向轨道交通、新能源汽车等领域。近年来，在国家“双碳”战略下，新能源汽车市场呈现出爆发式增长，2023年新能源汽车产销量分别达到958.7万辆和949.5万辆，同比分别增长35.8%和37.9%；我国新能源汽车产销量占全球比重超过60%、连续9年位居世界第一位；新能源汽车出口120.3万辆、同比增长77.2%，均创历史新高。同时，随着新基建推动轨道交通行业发展，2018年至2022年轨道交通连接器市场规模稳步上量。然而，一旦国内外经济环境恶化，基建投资和汽车消费将受到较大影响，从而对公司下游行业带来不利影响，尽管公司主要客户是国内知名的汽车产业链厂商及轨交车辆制造企业，经营业绩良好，但如果汽车或轨交车辆的需求下降或发生大幅波动，则可能会对公司的经营活动带来风险。

#### （八）募集资金投资项目产能消化的风险

本次募集资金投资项目主要用于产能建设、研究中心升级以及补充流动资金，均属于公司主营业务，符合公司发展战略。公司本次募集资金投资项目是经过对市场空间的分析和自身发展战略而设定的，预计本次募投项目新增产能可以得到合理消化。公司已基于自身在细分行业中的竞争力、拥有的客户基础和资源以及市场开发能力，对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果相关政策、宏观经济环境或市场竞争等方面因素出现重大不利变化，未来公司的市场开拓不能满足产能扩张速度，或市场空间增长低于预期，公司将可能面临产能难以消化的风险。

#### （九）募集资金投资项目实施过程中的风险

本次募集资金投资项目建成后，将对公司发展战略的实现、经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大积极影响。公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证和分析，并对募集资金投资项目在战略选择、研发设计等方面制订了周密的计划。但是本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项

目的实施过程和实施效果等仍存在一定不确定性。若在实施过程中，出现本次发行失败或者募集资金无法按计划募足并到位、募集资金投资项目实施组织管理不力、相关研发技术专利无法取得等其他不可预见因素，造成募集资金投资项目无法实施、延期实施，将对募集资金投资项目的完成进度产生一定影响。

#### （十）募集资金投资项目新增折旧摊销的风险

本次募集资金投资项目投资金额较大，募集资金投资项目年均新增折旧及摊销金额为 6,368.98 万元，占项目年均营业收入比例为 7.80%，对公司未来的经营业绩存在一定影响。尽管本次募集资金投资项目预期效益良好，项目顺利实施后能够有效地消化新增折旧摊销的影响，但是由于募集资金投资项目的建设需要一定的周期，项目实施后，如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期的经济效益，则新增固定资产折旧及摊销费用将对公司未来的经营业绩产生不利影响。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明.....	2
二、可转换公司债券投资风险.....	2
三、本次发行可转换公司债券的信用评级.....	2
四、本次发行可转换公司债券未提供担保.....	2
五、公司的利润分配政策及上市后利润分配情况.....	2
六、公司持股 5% 以上股东、董事、监事及高级管理人员参与本次可转债发行认购情况.....	6
七、特别风险提示.....	7
目录.....	11
第一节释义 .....	14
一、一般术语.....	14
二、专业术语.....	16
第二节本次发行概况 .....	17
一、公司基本信息.....	17
二、本次发行的背景和目的.....	17
三、本次发行的基本情况.....	19
四、本次发行的相关机构.....	31
五、公司与本次发行有关中介机构之间的关系.....	33
第三节风险因素 .....	34
一、与发行人相关的风险.....	34
二、与行业相关的风险.....	37
三、其他风险.....	38
第四节发行人基本情况 .....	43
一、本次发行前股本结构及前十名股东持股情况.....	43
二、组织结构和对其他企业重要权益投资情况.....	44
三、公司的控股股东及实际控制人情况.....	49

四、承诺事项及履行情况.....	51
五、公司董事、监事、高级管理人员.....	55
六、公司所处行业的基本情况.....	64
七、公司主营业务的具体情况.....	86
八、安全生产和环境保护情况.....	98
九、现有业务发展安排及未来发展战略.....	100
十、公司的技术与研发情况.....	101
十一、主要固定资产及无形资产情况.....	105
十二、业务资质及特许经营权.....	108
十三、公司重大资产重组情况.....	110
十四、公司境外经营的情况.....	110
十五、报告期内的分红情况.....	110
十六、近三年债券发行情况.....	114
<b>第五节财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>115</b>
一、财务报告及审计情况.....	115
二、最近三年及一期的财务报表.....	115
三、合并财务报表的编制基础、合并范围及变化情况.....	120
四、主要财务指标及非经营性损益明细表.....	122
五、会计政策变更和会计估计变更.....	124
六、财务状况分析.....	127
七、经营成果分析.....	160
八、现金流量分析.....	181
九、资本性支出分析.....	184
十、技术创新分析.....	185
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	185
十二、本次发行的影响.....	186
<b>第六节合规经营与独立性 .....</b>	<b>189</b>
一、合规经营.....	189
二、资金占用情况.....	190
三、同业竞争情况.....	190

四、关联方和关联交易.....	191
<b>第七节本次募集资金运用 .....</b>	<b>198</b>
一、本次募集资金使用计划.....	198
二、募集资金投资项目的实施背景和实施能力.....	198
三、募集资金投资项目的的基本情况.....	201
四、募集资金投资项目的必要性和可行性.....	222
五、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响.....	225
六、募集资金投资项目符合投向主业和国家产业政策的要求.....	227
<b>第八节历次募集资金运用 .....</b>	<b>229</b>
一、最近五年内募集资金情况.....	229
二、公司前次募集资金情况.....	229
<b>第九节声明 .....</b>	<b>233</b>
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	233
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	234
三、保荐人声明.....	235
四、保荐人董事长、总经理声明.....	236
五、发行人律师声明.....	238
六、审计机构声明.....	239
七、债券评级机构声明.....	241
八、发行人董事会声明.....	242
<b>第十节备查文件 .....</b>	<b>245</b>
附件一：专利技术.....	246
附件二：商标.....	282
附件三：软件著作权.....	288

## 第一节释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定的含义：

### 一、一般术语

永贵电器、发行人、公司	指	浙江永贵电器股份有限公司
永贵有限	指	浙江天台永贵电器有限公司，系公司前身
四川永贵	指	四川永贵科技有限公司，为公司全资子公司
永贵博得	指	浙江永贵博得交通设备有限公司，为公司控股子公司
永贵技术	指	深圳永贵技术有限公司，为公司控股子公司
重庆永贵	指	重庆永贵交通设备有限公司，为公司控股子公司
北京永列	指	北京永列科技有限公司，为公司控股子公司
青岛永贵	指	青岛永贵科技有限公司，为公司控股子公司
江苏永贵	指	江苏永贵新能源科技有限公司，为公司控股子公司
洛阳奥联	指	洛阳奥联光电科技有限公司
永贵东洋	指	成都永贵东洋轨道交通装备有限公司
金立诚	指	深圳市金立诚电子有限公司
长春富晟	指	长春富晟永贵科技有限公司
永贵川虹	指	四川永贵川虹金属表面处理有限公司
天台大车配	指	天台大车配贸易服务有限公司
艾立可	指	四川艾立可电子科技有限公司
北京万高	指	北京万高众业科技股份有限公司
永贵投资	指	浙江天台永贵投资有限公司
中国中车	指	中国中车集团有限公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司
吉利集团	指	吉利集团有限公司
奇瑞汽车	指	奇瑞汽车股份有限公司
绿能慧充	指	绿能慧充数字能源技术股份有限公司
威迈斯	指	深圳威迈斯新能源股份有限公司
赛力斯	指	赛力斯集团股份有限公司
众合科技	指	浙江众合科技股份有限公司
北京基础设施投资	指	北京市基础设施投资有限公司

上汽集团	指	上海汽车集团股份有限公司
长城汽车	指	长城汽车股份有限公司
一汽集团	指	中国第一汽车股份有限公司
广汽集团	指	广州汽车集团股份有限公司
北汽集团	指	北京汽车集团有限公司
广汽本田	指	广汽本田汽车有限公司
特斯拉	指	Tesla, Inc.
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
东方电气	指	中国东方电气集团有限公司
明阳智能	指	明阳智慧能源集团股份公司
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司
天信电线集团	指	天信电线集团有限公司
安费诺	指	安费诺汽车连接系统（常州）有限公司
挚达科技	指	上海挚达科技发展股份有限公司
四川启盛精密	指	四川启盛精密模具有限公司
无锡鑫宏业	指	无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司
永贵川虹	指	四川永贵川虹金属表面处理有限公司
深圳尼索科	指	深圳尼索科连接技术有限公司
亨通光电	指	江苏亨通光电股份有限公司
四川九洲	指	四川九洲投资控股集团有限公司
双林机械	指	浙江天台双林机械有限公司
绵阳英耐克	指	绵阳市英耐克科技有限公司
CRCC	指	中铁铁路产品认证中心
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《公司章程》	指	《浙江永贵电器股份有限公司章程》
股东大会	指	浙江永贵电器股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江永贵电器股份有限公司董事会



监事会	指	浙江永贵电器股份有限公司监事会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
A 股	指	境内上市人民币普通股
可转债/可转换公司债券	指	公司本次拟向不特定对象发行的可转换公司债券
本次发行/本次向不特定对象发行可转债	指	公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
报告期	指	2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月
报告期末	指	2024 年 3 月 31 日
报告期各期末	指	2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2024 年 3 月 31 日
股票登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构、主承销商、受托管理人、本保荐人	指	东方证券承销保荐有限公司
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司

## 二、专业术语

连接器	指	一种借助电信号或光信号和机械力量的作用使电路或光通道接通、断开或转换的功能元件，用作器件、组件、设备、系统之间的电信号或光信号连接，传输信号或电磁能量，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化
电动汽车线束组件	指	（连接器线束组件）电动汽车高压供电系统上，连接电池包、电源配电箱、驱动电机、PTC、空调压缩机等，用于电源与高压用电设备之间的功率或电信号的传输
交流枪	指	在电动汽车充电过程中，用于连接交流充电设备或交流供电插座及电动汽车，提供交流充电的连接装置。产品主要有：充电模式 2、连接方式 B；充电模式 3、连接方式 B；充电模式 3、连接方式 C 等形式，适用于家用充电、公共充电场景。支持的功率一般为：2~20kW
直流枪	指	在电动汽车充电过程中，用于连接直流充电设备及电动汽车，提供直流充电的连接装置。产品主要有：充电模式 4、连接方式 B；充电模式 4、连接方式 C 等形式，适用于家用充电、公共充电、高速充电场景。支持的功率一般为：2~160kW
大功率直流枪	指	在电动汽车充电过程中，用于连接直流充电设备及电动汽车，提供直流充电的连接装置，同时在充电枪及线缆上加装冷却装置、用于主动散热。产品主要有：充电模式 4、连接方式 C 等形式，适用于公共充电、高速充电场景。支持的功率为：250~600kW
PDU	指	Power Distribution Unit，即高压配电单元，功能是负责新能源车高压系统中的电源分配与管理，为整车提供充放电控制、高压部件上电控制、电路过载短路保护、高压采样、低压控制等功能，保护和监控高压系统的运行
BDU	指	Battery energy Distribution Unit，即电池包断路单元，专为电池包内部设计，是配电箱的一种

注：本募集说明书中的相关数据计算按照四舍五入的结果确定，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在一定差异。

## 第二节本次发行概况

### 一、公司基本信息

中文名称	浙江永贵电器股份有限公司
英文名称	Zhejiang Yonggui Electric Equipment Co.,Ltd.
成立日期	1990年3月19日
股份公司成立日期	2010年12月6日
法定代表人	范纪军
注册资本	386,773,757 元人民币
统一社会信用代码	91330000704713738F
注册地址	浙江省台州市天台县白鹤镇东园路5号（西工业区）
办公地址	浙江省台州市天台县白鹤镇东园路5号（西工业区）
邮编	317201
电话	0576-83938061
电子邮箱	yonggui@yonggui.com
公司网址	www.yonggui.com
上市证券交易所	深圳证券交易所
股票简称	永贵电器
股票代码	300351
营业范围	连接器、端接件及接线装置、油压减振器、铁路机车车辆配件、橡胶、塑料零件、汽车配件、电子元器件、电子信息产品及配件、电池及管理系统、受电弓、贯通道、门系统、轨道交通控制设备的设计、制造、销售及维修服务，经营进出口业务。

### 二、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

#### 1、“双碳”背景下，新能源汽车产业链的市场空间大

在“碳达峰、碳中和”目标的国家战略背景下，新能源汽车加速替代传统燃油车，新能源汽车产业是我国培育发展战略性新兴产业的重点领域。近年来，国务院、发改委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康及可持续发展。受益于国家长期的战略支持，我国新能源汽车产业发展迅猛，并涌现

出一批技术实力强、品牌知名度高的整车制造企业，对汽车零部件的需求也在持续提升。

## **2、作为新能源汽车关键零部件，车载连接器需求旺盛**

在国家产业政策大力支持下，我国新能源汽车产业发展迅速。新能源汽车增加了电驱动系统，而且电气设备数量也有较大的增加，内部动力电流及信息电流错综复杂，特别是高电压、大电流的电驱动系统对连接器的可靠性、体积和电气性能提出更高的要求，这意味着新能源汽车对连接器产品需求量及质量要求都将大幅提高。作为新能源汽车的关键零部件之一，我国新能源汽车连接器的需求旺盛。

### **（二）本次发行的目的**

#### **1、响应国家政策，稳固公司的行业地位**

近年来，随着“碳达峰、碳中和”相关政策的持续发布和实施落地，以新能源汽车为代表的新能源产业受政策、需求、技术等多方面有利因素驱动，迎来重大发展机遇。公司坚决用实际行动支持“双碳”目标的实现，力争成为国家实现“双碳”的重要参与者。本次发行系公司积极响应国家“双碳”战略目标，把握新能源汽车市场机遇的实际举措。公司紧跟市场浪潮和政策步伐，加大新能源汽车核心部件——连接器的研发及产业化投入，持续扩大产能，提升公司行业地位。

#### **2、持续研发创新，提升公司综合竞争力**

公司作为高新技术企业，始终将技术创新作为发展理念。随着公司在连接器行业内的发展，公司现有技术实力不断增强，公司在行业内已取得一系列的技术突破，产品也逐渐受到国内外客户的认可。在日趋激烈的市场竞争环境中，为了进一步稳固公司市场地位，满足市场和客户的需求，公司需要在现有的技术平台上进行技术升级，研发新产品、新技术，继续增强公司的技术优势。本次发行募投研发项目以研发促发展，不断进行产品的快速迭代，更好地验证产品的功能性及可靠性，提升客户粘性，进一步增强公司综合竞争力。

### 3、突破产能瓶颈，增强对客户配套能力

公司车载连接器产品已进入比亚迪、吉利、长城、奇瑞、长安、上汽、一汽、广汽、北汽、本田等国产一线品牌及合资品牌供应链体系，业务规模持续提升。加之国内产业政策推动下产品需求不断提升，产能已逐渐成为制约公司业务发展的主要瓶颈之一。本次发行募集资金实施连接器智能化及超充产业升级项目与华东基地产业建设项目，将进一步扩大公司产能，有助于企业把握市场机遇，增强对下游客户的产业配套能力。

### 4、补充流动资金，增强公司抗风险能力

本次发行募集资金部分用于补充流动资金，有利于缓解公司资金压力，推进公司业务规模的拓展，保障公司研发创新及业务扩张等活动的持续正常开展，进一步优化公司的财务结构，降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

## 三、本次发行的基本情况

### （一）发行的证券类型

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

### （二）发行数量、证券面值、发行价格

本次可转债的发行总额不超过人民币 98,000.00 万元（含本数），具体发行规模由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

### （三）发行方式与发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。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）。

#### （四）募集资金规模和募集资金专项存储账户

##### 1、预计募集资金量（含发行费用）及募集资金净额

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额为不超过人民币 98,000.00 万元（含本数），募集资金净额将扣除发行费用后确定。

##### 2、募集资金专项存储账户

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会及董事会授权人士确定。

#### （五）募集资金投向

公司本次向不特定对象发行可转债拟募集资金总额不超过 98,000 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	连接器智能化及超充产业升级项目	30,172.44	28,000.00
2	华东基地产业建设项目	52,579.93	44,000.00
3	研发中心升级项目	13,493.53	6,000.00
4	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
合计		<b>116,245.90</b>	<b>98,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。在本次发行可转债募集资金到位前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

#### （六）承销方式与承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。本次可转债发行的承销期自【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

**（七）发行费用**

单位：万元

项目	金额
保荐费及承销费	【】
律师费用	【】
会计师费用	【】
发行手续费用	【】
信息披露费及路演推介宣传费用及其他费用	【】

**（八）可转债上市的时间安排**

日期	交易日	发行安排
【】	T-2 日	刊登《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》
【】	T-1 日	原股东优先配售股权登记日、网上路演、网下申购日
【】	T 日	刊登《发行提示性公告》、原股东优先配售认购日、网上申购日（无需缴付申购资金）、确定网上中签率
【】	T+1 日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》、网上申购摇号抽签
【】	T+2 日	刊登《网上中签结果公告》；投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
【】	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
【】	T+4 日	刊登《发行结果公告》

以上时间均为交易日。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，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

**（九）本次可转债的上市流通**

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快办理本次可转债在深圳证券交易所挂牌上市交易。

公司持股 5% 以上的股东、董事（独立董事除外）、监事及高级管理人员已作出承诺，若认购成功，自完成本次可转债认购之日起六个月内，其不以任何方式减持所持有的永贵电器可转债，严格遵守《证券法》关于买卖上市公司可转债的相关规定，不通过任何方式违反《证券法》第四十四条关于短线交易的规定。承诺的具体内容参见“重大事项提示”之“六、公司持股 5% 以上股东、

董事、监事及高级管理人员参与本次可转债发行认购情况”。

## （十）本次发行主要条款

### 1、债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年。

### 2、债券利率

本次可转债的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权公司董事会或董事会授权人士对票面利率作相应调整。

### 3、还本付息的期限和方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

#### （1）计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次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： $I=B \times i$ ，其中：

**I**：指年利息额；

**B**：指本次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本次可转债票面总金额；

**i**：指本次可转债当年票面利率。

#### （2）付息方式

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

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

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

4) 本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

5) 在本次发行的可转债到期日之后的 5 个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。

#### 4、转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。可转债持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

#### 5、转股价格的确定及其调整

##### (1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 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，且不得向上修正具体初始转股价格由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场状况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 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易额/该日公司 A 股股票交易总量。

##### (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）或配股、派送现金股利等情况使公



公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

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

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

## 6、转股价格向下修正条款

### （1）修正条件与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价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。若在前述三十个交易日内发生

过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

## （2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在符合条件的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 7、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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

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

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照中国证监会、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。

## 8、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，具体赎回价格由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （2）有条件赎回条款

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

1) 在本次发行的可转债转股期内，如果公司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**：指本次可转债持有人持有的将赎回的本次可转债票面总金额；

**i**：指本次可转债当年票面利率；

**t**：指计息天数，即从上一个计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，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 9、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70% 时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司，当期应计利息的计算方式参见“赎回条款”的相关内容。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果

出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在当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相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。可转债持有人在满足附加回售条件后，可以在附加回售申报期内进行回售，在该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。当期应计利息的计算方式参见“8、赎回条款”的相关内容。

## 10、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

## （十一）向原股东配售的安排

本次可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后余额及原股东放弃认购优先配售的金额，通过网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所系统网上发行，余额由承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

## （十二）债券持有人会议相关事项

### 1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- （2）根据募集说明书约定的条件将所持有的可转债转为公司股票；
- （3）根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- （7）依照法律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）法律法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

### 2、债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- （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可转债的本金和利息；
- （5）法律法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

### 3、债券持有人会议的召集

在本次可转债存续期间及期满赎回期限内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更募集说明书的约定；
- （2）公司不能按期支付当期应付的可转债本息；
- （3）公司发生减资（因实施员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请

破产；

(4) 保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

(5) 公司拟变更、解聘债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容；

(6) 拟修改可转债持有人会议规则；

(7) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

(8) 公司提出债务重组方案的；

(9) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

(10) 根据法律法规、规范性文件及本规则的规定，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书面提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 债券受托管理人；

(3) 单独或合计持有本次可转债当期未偿还的债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

(4) 法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

### **(十三) 评级事项**

公司聘请中证鹏元为本次发行可转债进行信用评级。根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司主体信用等级为 AA-，本次可转债信用等级为 AA-。在本次可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

### **(十四) 本次可转债的受托管理事项**

公司聘任东方证券承销保荐有限公司作为本次可转换公司债券的受托管理人，并同意接受东方证券承销保荐有限公司的监督。在本次可转换公司债券存续期内，东方证券承销保荐有限公司将根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、《募集说明书》《受托管理协议》及《债券持有人会议规则》的规定，

行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次可转换公司债券视作同意东方证券承销保荐有限公司作为本次可转换公司债券的受托管理人，并视作同意《受托管理协议》项下的相关约定及可转换公司债券持有人会议规则。

### （十五）担保事项

本次可转债不提供担保。

### （十六）违约责任及争议解决机制

#### 1、构成可转债违约的情形

（1）本次可转债到期未能偿付应付本金；

（2）未能偿付本次可转债的到期利息；

（3）发行人不履行或违反《受托管理协议》项下的其他任何承诺，且经债券受托管理人书面通知，或经持有本次可转债本金总额 25% 以上的债券持有人书面通知，该种违约情形持续三十个连续工作日；

（4）发行人丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

（5）在本次可转债存续期间内，其他因发行人自身违约和/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。

#### 2、违约责任及其承担方式

债券受托管理人预计发行人无法履行本息偿付义务，债券受托管理人有权要求发行人追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施；及时报告全体债券持有人，按照债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议；及时报告中国证监会当地派出机构及相关证券交易所。

债券受托管理人依据前项采取维护债券持有人权益的相关措施时，发行人应按照债券受托管理人的要求追加担保，配合债券受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施，并履行募集说明书及《受托管理协议》约定的其他偿债保障措施。

如果发生《受托管理协议》约定的违约事件且一直持续，债券受托管理人应根据债券持有人会议的指示，采取任何可行的法律救济方式（包括但不限于

依法申请法定机关采取财产保全措施并根据债券持有人会议的决定，对发行人提起诉讼/仲裁）回收债券本金和利息，或强制发行人履行《受托管理协议》或各期债券项下的义务。

### 3、争议解决机制

根据《债券持有人会议规则》的规定，当发行人未能按期支付可转债本息时，债券持有人会议对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否委托债券受托管理人参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议。

发行人不能偿还债务时，债券持有人可以通过债券持有人会议决议或授权债券受托管理人与发行人进行友好协商解决，协商不成的，协议任一方有权向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提请仲裁，适用申请仲裁时现行有效的仲裁规则。仲裁裁决是终局的，对本协议各方均具有法律约束力。

## 四、本次发行的相关机构

### （一）公司/发行人

公司/发行人	浙江永贵电器股份有限公司
法定代表人	范纪军
住所	浙江省天台县白鹤镇东园路5号（西工业区）
办公地址	浙江省天台县白鹤镇东园路5号（西工业区）
董事会秘书	许小静
证券事务代表	蒋丽珍
联系电话	0576-83938635
传真	0576-83938061

### （二）保荐人/主承销商/受托管理人

保荐人/主承销商/ 受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
法定代表人	崔洪军
住所	上海市黄浦区中山南路318号24层
联系地址	上海市黄浦区中山南路318号24层
联系电话	021-23153888



传真号码	021-23153500
保荐代表人	石军、刘广福
项目协办人	靳朝晖
项目组成员	金阳、李昕、闵义峰

### （三）律师事务所

律师事务所	国浩律师（杭州）事务所
负责人	颜华荣
住所	浙江省杭州市老复兴路白塔公园 B 区 15 号楼、2 号楼国浩律师楼
联系电话	0571-85775888
传真	0571-85775643
经办律师	王侃、钱晓波

### （四）会计师事务所

会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	翁伟
住所	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办注册会计师	倪国君、何林飞、李宸宇、柳龙英（已离职）

### （五）资信评级机构

资信评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
负责人	张剑文
住所	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话	0755-82872897
传真	0755-82872090
经办分析师	秦风明、顾盛阳

### （六）股票登记机构

股票登记机构	中国证券登记结算有限公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
电话	0755-21899999
传真	0755-21899000

**(七) 收款银行**

收款银行	中国工商银行上海市分行第二营业部
户名	东方证券承销保荐有限公司
账号	1001190729013330090

**(八) 拟上市交易所**

拟上市交易所	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话	0755-88668888
传真	0755-82083295

**五、公司与本次发行有关中介机构之间的关系**

截至本募集说明书签署日，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、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

### 一、与发行人相关的风险

#### （一）经营风险

##### 1、主要客户相对集中的风险

发行人的主要客户包括轨交装备制造商、汽车制造商、通信设备制造商等，2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，公司对前五大客户的销售占比分别为 49.29%、48.99%、47.00%和 43.88%，公司来自于核心客户的销售额占营业收入的比例较高，客户集中度相对较高。尽管发行人在前述各领域的客户均为国际知名的大型公司，如中国中车、比亚迪、上汽集团、吉利汽车、赛力斯等，该等客户对于供应商的选择门槛及相应产品的认证过程极为严格，供应关系较为稳定，但考虑到同行业可比上市公司较为激烈的竞争现状，若未来公司核心客户选择其他同行业竞争对手的相似产品，会直接影响到公司的生产经营，从而给公司持续盈利能力造成不利影响。

##### 2、产品发生质量事故的风险

连接器作为电子元器件的核心零部件，广泛应用于轨道交通、汽车、航空航天等关键领域。该等行业均有较高的安全等级要求，因此对于连接器产品的品质和可靠性要求较高。公司作为一家技术驱动型的供应商，一直致力于为客户提供性能稳定可靠的连接器产品。公司设立了质保部，负责公司产品生产过程的质量监督与检验，防范潜在的质量事故问题。同时公司在研发阶段加强了对新产品各项性能的试验和测试强度，从新产品的研发源头开始降低未来可能出现质量事故的可能性。报告期内公司未发生重大质量事故，但若公司未来出现重大品质管理失误，导致产品严重不符合客户要求，可能会面临批量退货、丢失客户订单和索赔的风险。

##### 3、技术人才流失的风险

连接器行业是技术和人才密集型产业，核心技术人员的稳定性是保障公司业务稳定性和发展持续性的关键。截至报告期末，公司技术人员共计 669 人，拥有多位业内高端核心技术人才，具有独立的设计和开发能力，设计开发软件

得到普遍应用，并能够全面地进行各种连接器型式试验及例行性试验。同时，公司在主要产业基地所在地均拥有省级技术研发中心，便于人才吸纳以及联合当地产学研力量不断开拓前沿技术。尽管如此，考虑到公司主要基地所在地主要集中在三线城市，某种程度上增加了人才吸纳和保留的难度，随着连接器行业竞争加剧，行业竞争对手对技术人才的争夺日益激烈，公司可能面临技术人员流失的风险。

#### **4、生产规模扩大带来的管理风险**

近年来，随着公司业务的快速发展，公司的资产规模、收入规模、人员规模及客户数量均不断提高。公司在管理方面面临较大的挑战与风险，在经营管理、科学决策、资源整合、内部控制、市场开拓等诸多方面对公司提出了更高的要求。面对复杂多变的经营环境和日趋激烈的市场竞争，公司如不能有效地进行组织架构调整，持续提升管理水平和市场应变能力，完善内部控制流程和制度，将对公司的综合竞争能力和经营效益造成较大不利影响。

### **（二）财务风险**

#### **1、应收账款的回收风险**

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 59,092.53 万元、81,472.33 万元、81,993.28 万元和 83,949.99 万元。报告期内，发行人部分应收账款存在逾期回款的情形。逾期的应收账款不仅占用了发行人的营运资金，而且存在较大的回款风险。公司部分应收账款出现逾期主要系在早期拓展新能源汽车客户过程中，公司对于高质量客户的筛选经验及谨慎性不足。公司对于逾期的应收账款已全额计提坏账损失，同时公司亦在积极通过沟通、谈判以及法律手段加强逾期应收账款的回收。此外，公司已全面调整汽车行业的客户服务战略，仅服务于全球知名大型整车制造商，不断提升客户质量。尽管如此，整车制造行业亦存在较为激烈的市场竞争，未来若公司重点服务的整车客户经营情况及资金情况不佳，将极大可能影响公司应收账款的按时回收，从而导致公司应收账款回收风险增大并面临持续计提坏账损失的风险。

#### **2、存货发生跌价的风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 39,484.98 万元、49,376.54 万元、

45,268.67 万元和 51,288.83 万元，占流动资产的比例分别为 19.60%、20.92%、19.50% 和 22.64%。报告期各期末，公司存货跌价准备分别为 3,965.95 万元、3,694.25 万元、3,560.40 万元和 3,687.38 万元，对公司经营业绩造成一定影响。随着公司生产规模的扩大，公司原材料储备、半成品等将增加，尽管公司已在管理上加强对存货水平的控制，但若下游轨道交通、新能源汽车、通信等行业的供求状况或部分客户需求出现重大变动，均可能导致存货的可变现净值降低，出现存货跌价的风险。

### 3、毛利率下滑的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 34.82%、30.83%、29.38% 和 28.33%，存在一定波动。公司综合毛利率水平受产品结构、原材料价格、员工薪酬水平等多重因素的影响，如上述因素发生持续不利变化，将对公司的综合毛利率水平和盈利能力产生不利影响。此外，随着下游轨道交通、新能源汽车、通信等行业的发展，市场竞争可能有所加剧，发行人可能面临产品降价的风险，从而导致公司的综合毛利率进一步下降。

### 4、经营业绩波动的风险

报告期内，公司营业收入分别为 114,933.23 万元、151,036.05 万元、151,837.26 万元和 40,121.56 万元；扣非归母净利润分别为 10,967.40 万元、14,587.47 万元、8,891.40 万元和 4,004.97 万元，公司扣非归母净利润在报告期内存在一定波动。公司经营业绩受到宏观经济环境、下游行业景气程度、产业政策、行业竞争格局、人才培养、资金投入、市场推广、企业管理等诸多因素影响，任何不利因素都可能导致公司经营业绩增长放缓甚至下滑。

### 5、税收优惠政策变化的风险

截至报告期末，公司及下属子公司四川永贵、青岛永贵、北京永列、永贵技术、重庆永贵、永贵博得被认定为高新技术企业，认定有效期 3 年，享受 15% 的优惠企业所得税率。高新技术企业证书到期后，公司能否继续获得该项认证取决于公司是否仍然满足《高新技术企业认定管理办法》规定的有关条件。如果因各种因素影响公司不能继续获得高新技术企业证书或者上述优惠企业所得税政策发生变化，则企业所得税法定税率将从 15% 上升至 25%，从而对公司税

后净利润水平造成不利影响。

## 二、与行业相关的风险

### 1、市场竞争加剧的风险

近年来全球新能源汽车快速增长，国产汽车品牌在国内及全球的渗透率大幅提升。由于国产连接器制造商在质量、价格及服务等方面具备较大的领先优势，国产连接器制造商在全球范围内均具备较大的替代国际厂商的空间。同时，随着电动车全面向快充、超充模式发展，低压平台向高压平台的转换亦会为国内连接器生产商提供较大的发展空间。尽管如此，行业的快速发展亦吸引了一批在不同应用领域具有较强技术、产品竞争能力的生产商加入竞争，同时行业内原有的生产商不断在人才、技术、设备、资金等方面加大投入以提升市场份额，因此国内连接器行业竞争进一步加剧。公司若不能保持在技术研发、生产规模、成本优化、质量控制等方面的优势，将会在激烈的市场竞争中处于劣势地位，影响公司的未来发展。

### 2、主要原材料价格波动的风险

公司连接器产品的主要原材料为结构件、金属原料、塑胶材料、线材及其他辅料等，2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，直接材料成本占公司主营业务成本的比例分别为 75.20%、76.02%、77.01%和 76.74%，占比较大，原材料价格的波动对公司盈利能力有较大影响。虽然公司通过技术改造、精益生产等措施，努力提高原材料利用率并取得了一定成效，但若金属原料、塑胶材料等原材料价格上涨幅度较大，将会对公司的生产经营产生较大影响。

### 3、下游需求波动的风险

公司产品主要面向轨道交通、新能源汽车等领域。近年来，在国家“双碳”战略下，新能源汽车市场呈现出爆发式增长，2023 年新能源汽车产销量分别达到 958.7 万辆和 949.5 万辆，同比分别增长 35.8%和 37.9%；我国新能源汽车产销量占全球比重超过 60%、连续 9 年位居世界第一位；新能源汽车出口 120.3 万辆、同比增长 77.2%，均创历史新高。同时，随着新基建推动轨道交通行业发展，2018 年至 2022 年轨道交通连接器市场规模稳步上量。然而，一旦国内外经济环境恶化，基建投资和汽车消费将受到较大影响，从而对公司下游行业

带来不利影响，尽管公司主要客户是国内知名的汽车产业链厂商及轨交车辆制造企业，经营业绩良好，但如果汽车或轨交车辆的需求下降或发生大幅波动，则可能会对公司的经营活动带来风险。

### 三、其他风险

#### （一）本次可转债发行相关的风险

##### 1、本次发行摊薄即期股东收益的风险

本次可转债发行后，公司可转债投资者持有的可转换公司债券将可能部分或全部转股，公司的净资产将有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从开始实施至产生预期效益亦需要一定时间，公司收益增长可能不会与净资产增长保持同步，因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

##### 2、本次可转债的本息兑付风险

本次发行可转债的存续期内，公司需按发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，公司还需承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等多种不可控因素的影响，公司的经营活动如未达到预期的回报，将可能使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

##### 3、未设定担保的风险

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产生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。

##### 4、信用评级变化的风险

中证鹏元对本次可转债进行了评级，公司主体信用等级为“AA-”，债券信用等级为“AA-”。在本次债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，并出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，导致本次债券的信用评级级别发生变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

## 5、发行可转换公司债券到期未能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

(1) 公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

(2) 本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照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。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

(3) 本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票价格达到一定条件时，经股东大会批准后，公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险

## 6、转股价格向下修正不确定性的风险

公司本次可转债的发行方案规定：在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的市场状况等因素，分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。同时，由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。

公司本次可转债发行方案规定：修正后的转股价格应不低于该次股东大会



召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度仍将受上述条款的限制，存在不确定性。并且如果在修正后公司的股票价格仍然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

## **7、可转债二级市场价格波动的风险**

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、转股价格向下修正条款、上市公司股票价格走势、赎回条款、回售条款及投资者心理预期等诸多因素的影响。本次向不特定对象发行的可转债在上市交易过程中，市场价格存在波动风险，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而使投资者不能获得预期的投资收益。

### **（二）募集资金投资项目相关的风险**

#### **1、募集资金投资项目产能消化的风险**

本次募集资金投资项目主要用于产能建设、研究中心升级以及补充流动资金，均属于公司主营业务，符合公司发展战略。公司本次募集资金投资项目是根据自身发展战略并结合市场需求而设定的，本次募投项目新增产能可以得到合理消化。公司已基于自身在细分行业中的竞争力、拥有的客户基础和资源以及市场开发能力，对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果相关政策、宏观经济环境或市场竞争等方面因素出现重大不利变化，未来公司的市场开拓不能满足产能扩张速度，或市场空间增长低于预期，公司将可能面临产能难以消化的风险。

#### **2、募集资金投资项目研发失败的风险**

本次募投项目中“研发中心升级项目”拟利用现有的研发相关场地，通过引进先进的研发设备，并加强研发管理逐步对研发中心进行升级完善，加大力度进行技术创新。研发团队的人员素质、研发骨干的管理水平和研发规划的技术路线选择都会影响新产品和新技术研发的成败，如果前述因素发生不利变化，公司将面临研发失败的风险，将对公司持续保持市场竞争力造成不利影响。

### 3、募集资金投资项目实施过程中的风险

本次募集资金投资项目建成后，将对公司发展战略的实现、经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大积极影响。公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证和分析，并对募集资金投资项目在战略选择、研发设计等方面制订了周密的计划。但是本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等仍存在一定不确定性。若出现本次发行失败或者募集资金无法按计划募足并到位、募集资金投资项目实施组织管理不力、相关研发技术专利无法取得等其他不可预见因素，造成募集资金投资项目无法实施或延期实施。

### 4、募集资金投资项目新增折旧摊销的风险

本次募集资金投资项目投资金额较大，募集资金投资项目运营稳定后，每年新增折旧及摊销金额为 6,368.98 万元，占项目达产年营业收入比例为 7.80%，对公司未来的经营业绩存在一定影响。尽管本次募集资金投资项目预期效益良好，项目顺利实施后能够有效地消化新增折旧摊销的影响，但是由于募集资金投资项目的建设需要一定的周期，项目实施后，如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期的经济效益，则新增固定资产折旧及摊销费用将对公司未来的经营业绩产生不利影响。

### 5、前次募集资金投资项目实施的风险

公司前次募集资金投资项目中“光电连接器建设项目”未能按原计划达到预定可使用状态。截至 2023 年 10 月 13 日，上述募集资金已使用完毕，对应募集资金专户已实施注销。后续公司将根据光电项目的建设需求，以自有资金投入建设，预计 2024 年 8 月底完成项目竣工验收工作，下阶段公司将按照规划部署，有序推进光电连接器项目的实施。但在项目实施过程中，仍不排除出现各类因素导致项目实施具有不确定性，前次募集资金投资项目若未能按时完成并达到预期效益，进而对公司未来发展带来不利影响。

#### （三）本次向不特定对象发行可转换公司债券的审批风险

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案尚需深交所审核同意和中国证监会同意履行注册程序，能否取得相关的批准，以及最终取得批准的时间存在

不确定性，提请投资者注意投资风险。

#### （四）募集资金不足和发行失败的风险

公司本次向不特定对象发行可转换债券募集资金，募投项目投资总金额116,245.90万元，计划使用募集资金投入98,000.00万元。若发行市场环境、行业政策、公司业绩、公司股价等出现重大不利变化，则本次发行存在募集资金未全额募足或发行失败的风险，进而对本次募投项目实施产生一定程度的不利影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、本次发行前股本结构及前十名股东持股情况

#### （一）股本结构

截至报告期末，发行人股本总数为 386,773,757 股，股本结构如下：

单位：股

股份类别	数量	比例
一、有限售条件股份	126,503,055	32.71%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	126,503,055	32.71%
其中：境内法人持股	-	-
境内自然人持股	126,503,055	32.71%
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件股份	260,270,702	67.29%
1、人民币普通股	260,270,702	67.29%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
<b>合计</b>	<b>386,773,757</b>	<b>100.00%</b>

注：因激励对象离职，公司对其已获授但尚未解除限售的 1.55 万股限制性股票进行回购注销，注销后公司总股本由 386,789,257 股变更为 386,773,757 股。就上述回购事项，2024 年 3 月 19 日天健会计师事务所出具了《验资报告》，2024 年 4 月 2 日股票登记机构完成回购注销。

#### （二）前十名股东持股情况

截至报告期末，发行人前 10 名股东情况如下表所示：

单位：股

序号	股东名称	持股总数	持股比例	限售股数	股份性质
1	范永贵	53,767,200	13.90%	40,325,400	限售流通 A 股、A 股流通股
2	范正军	31,352,500	8.11%	23,514,375	限售流通 A 股、A 股流通股

序号	股东名称	持股总数	持股比例	限售股数	股份性质
3	范纪军	30,201,600	7.81%	22,651,200	限售流通 A 股、 A 股流通股
4	永贵投资	28,510,000	7.37%	-	A 股流通股
5	娄爱芹	17,963,440	4.64%	13,472,580	限售流通 A 股、 A 股流通股
6	汪敏华	16,991,200	4.39%	12,743,400	A 股流通股
7	卢素珍	16,991,200	4.39%	12,743,400	限售流通 A 股、 A 股流通股
8	卢红萍	6,069,400	1.57%	-	A 股流通股
9	中国建设银行股份有限公司-华安宏利混合型证券投资基金	3,823,500	0.99%	-	A 股流通股
10	香港中央结算有限公司	3,194,856	0.83%	-	A 股流通股
合计		<b>208,864,896</b>	<b>54.00%</b>	<b>125,450,355</b>	-

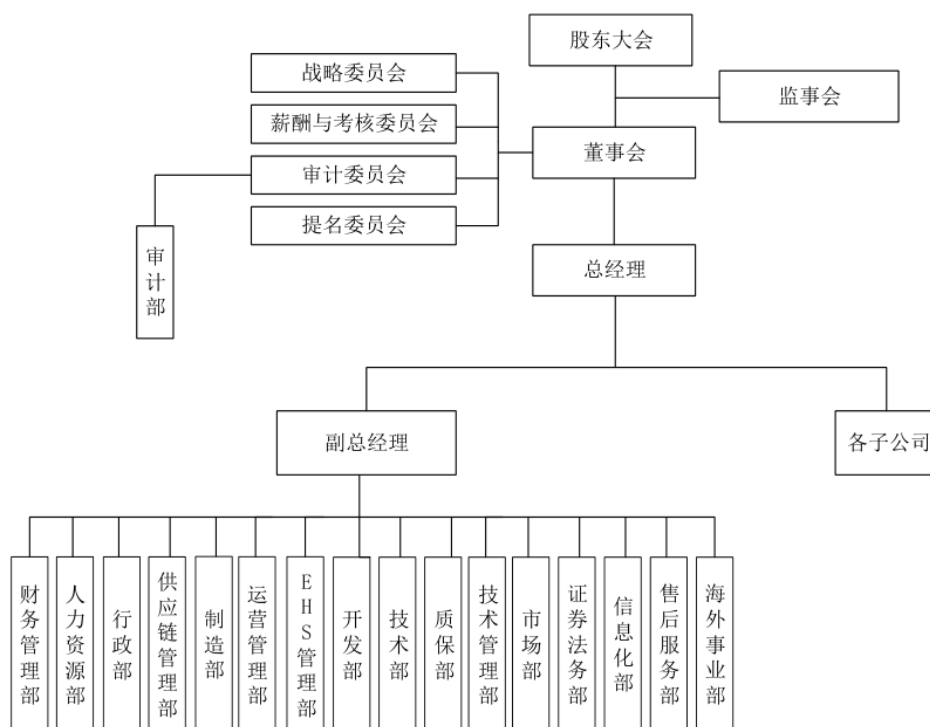
上述前十大公司股东中，范永贵和娄爱芹为配偶关系，范纪军和卢素珍为配偶关系，范正军和汪敏华为配偶关系，范纪军、范正军均为范永贵、娄爱芹夫妇之子。

## 二、组织结构和对其他企业重要权益投资情况

### （一）公司组织结构图

公司已根据《公司法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定和《公司章程》的要求建立和完善了组织结构。

截至报告期末，公司组织结构如下图所示：



## (二) 对其他企业的重要权益投资情况

截至报告期末，发行人拥有 29 家控股子公司和 6 家联营企业，基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	持股比例		控制情况
			直接	间接	
1	四川永贵科技有限公司	四川绵阳	100.00%	-	控股子公司
2	浙江永贵博得交通设备有限公司	浙江台州	69.00%	-	控股子公司
3	深圳永贵技术有限公司	广东深圳	77.90%	-	控股子公司
4	重庆永贵交通设备有限公司	重庆九龙坡	86.00%	-	控股子公司
5	江苏永贵新能源科技有限公司	江苏南京	89.33%	-	控股子公司
6	北京永列科技有限公司	北京大兴	73.00%	-	控股子公司
7	洛阳奥联光电科技有限公司	河南洛阳	76.00%	-	控股子公司
8	唐山永鑫贵电器有限公司	河北唐山	51.00%	-	控股子公司
9	青岛永贵科技有限公司	山东青岛	58.00%	-	控股子公司
10	长春永贵交通设备有限公司	吉林长春	84.00%	-	控股子公司
11	河北永贵交通设备有限公司	河北保定	100.00%	-	控股子公司
12	武汉永贵交通设备有限公司	湖北武汉	100.00%	-	控股子公司
13	南昌永贵交通设备有限公司	江西南昌	100.00%	-	控股子公司
14	郑州永贵交通设备有限公司	河南郑州	100.00%	-	控股子公司

序号	公司名称	注册地	持股比例		控制情况
			直接	间接	
15	广州永贵交通设备有限公司	广东广州	100.00%	-	控股子公司
16	山东永贵交通设备有限公司	山东济南	100.00%	-	控股子公司
17	湖南永贵交通装备有限公司	湖南株洲	100.00%	-	控股子公司
18	合肥永贵轨道交通设备有限公司	安徽合肥	100.00%	-	控股子公司
19	深圳永贵交通设备有限公司	广东深圳	100.00%	-	控股子公司
20	永贵交通设备金华有限公司	浙江金华	100.00%	-	控股子公司
21	浙江永九减振装备有限公司	浙江台州	100.00%	-	控股子公司
22	天津永贵轨道交通设备有限公司	天津滨海	100.00%	-	控股子公司
23	四川惠仕通检测技术有限公司	四川绵阳	-	100.00%	控股子公司
24	沈阳博得交通设备有限公司	辽宁沈阳	-	69.00%	控股子公司
25	西安永贵博得交通设备有限公司	陕西西安	-	69.00%	控股子公司
26	长春永贵博得交通设备有限公司	吉林长春	-	69.00%	控股子公司
27	成都永贵交通设备有限公司	四川成都	-	69.00%	控股子公司
28	大连永贵交投交通设备有限公司	辽宁大连	-	69.00%	控股子公司
29	天津永贵博得轨道交通设备有限公司	天津滨海		69.00%	控股子公司
30	成都永贵东洋轨道交通装备有限公司	四川成都	51.00%	-	联营企业
31	深圳市金立诚电子有限公司	广东深圳	49.00%	-	联营企业
32	北京万高众业科技股份有限公司	北京朝阳	19.40%	-	联营企业
33	四川永贵川虹金属表面处理有限公司	四川德阳	-	38.00%	联营企业
34	长春富晟永贵科技有限公司	吉林长春	-	49.00%	联营企业
35	四川艾立可电子科技有限公司	四川绵阳	-	36.00%	联营企业

截至报告期末，公司重要子公司的具体情况如下：

### 1、四川永贵科技有限公司

公司名称	四川永贵科技有限公司
统一社会信用代码	91510700MA6247XN9K
成立时间	2008年3月12日
注册地址	绵阳市涪城区金家林上街68号
法定代表人	范正军
注册资本	10,000.00万元人民币

公司名称	四川永贵科技有限公司
实收资本	10,000.00 万元人民币
主要生产经营地	四川省绵阳市
股权结构	永贵电器持股 100%
主营业务	车载、轨交、特种连接器

四川永贵最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日 /2024年1-3月	2023年12月31日 /2023年度
总资产	147,364.93	147,248.37
净资产	84,870.51	81,662.78
营业收入	31,562.91	109,930.92
净利润	3,030.85	5,244.42

注：上述 2023 年财务数据均已包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已经天健会计师事务所审计；2024 年 1-3 月财务数据未经审计。

## 2、浙江永贵博得交通设备有限公司

公司名称	浙江永贵博得交通设备有限公司
统一社会信用代码	91331000MA29WKCW6W
成立时间	2017 年 4 月 12 日
注册地址	浙江省台州市天台县白鹤镇东园路 5 号 A 幢（西工业区）
法定代表人	范正军
注册资本	10,941.40 万元人民币
实收资本	10,941.40 万元人民币
主要生产经营地	浙江省台州市天台县
股权结构	永贵电器持股 69.00%，浙江省经济建设投资有限公司持股 31.00%
主营业务	轨交车辆自动门系统

永贵博得最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日 /2024年1-3月	2023年12月31日 /2023年度
总资产	13,118.42	12,553.35
净资产	3,540.42	3,985.86
营业收入	2,559.17	10,130.67
净利润	-445.44	-850.29



注：上述 2023 年财务数据均已包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已经天健会计师事务所审计；2024 年 1-3 月财务数据未经审计。

### 3、深圳永贵技术有限公司

公司名称	深圳永贵技术有限公司
统一社会信用代码	9144030031179205XX
成立时间	2014 年 7 月 29 日
注册地址	深圳市坪山区龙田街道竹坑社区兰景中路 2 号连展科技深圳工业厂区仓库 A501
法定代表人	杨尚芳
注册资本	9,050.00 万元人民币
实收资本	9,050.00 万元人民币
主要生产经营地	深圳市坪山区
股权结构	永贵电器持股 77.90%，深圳市盟立电子有限公司持股 22.10%
主营业务	车载连接器

永贵技术最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月 31 日 /2024 年 1-3 月	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度
总资产	5,451.05	11,119.39
净资产	28.00	220.12
营业收入	3,933.35	17,502.58
净利润	-192.12	-1,341.26

注：上述 2023 年财务数据均已包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已经天健会计师事务所审计；2024 年 1-3 月财务数据未经审计。

### 4、青岛永贵科技有限公司

公司名称	青岛永贵科技有限公司
统一社会信用代码	91370203395290064B
成立时间	2014 年 8 月 5 日
注册地址	青岛市市北区商水路 16 号-198 号
法定代表人	周志明
注册资本	1,000.00 万元人民币
实收资本	1,000.00 万元人民币
主要生产经营地	山东省青岛市
股权结构	永贵电器持股 58.00%，宋文香持股 42.00%

公司名称	青岛永贵科技有限公司
主营业务	轨交连接器检修服务

青岛永贵最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

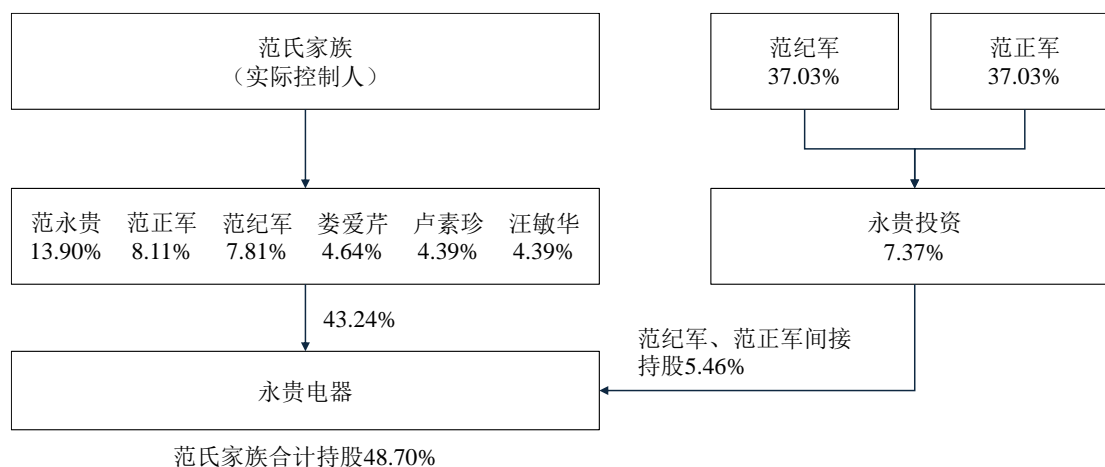
项目	2024年3月31日 /2024年1-3月	2023年12月31日 /2023年度
总资产	4,946.68	4,598.94
净资产	4,504.07	4,103.85
营业收入	1,102.50	2,301.89
净利润	400.22	610.01

注：上述 2023 年财务数据均已包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已经天健会计师事务所审计；2024 年 1-3 月财务数据未经审计。

### 三、公司的控股股东及实际控制人情况

#### （一）控股股东及实际控制人的基本情况

截至报告期末，公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下图：



截至报告期末，范永贵、范正军、范纪军、娄爱芹、卢素珍、汪敏华分别直接持有公司 13.90%、8.11%、7.81%、4.64%、4.39%、4.39% 的股份，范纪军、范正军通过永贵投资间接持有公司 2.73%、2.73% 的股份，上述六位自然人组成的范氏家族直接加间接合计持有公司 48.70% 的股份，是公司的实际控制人。其基本情况如下：

范永贵、范纪军、范正军、卢素珍的具体情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”。娄爱芹和汪敏华的基本情况如下：

娄爱芹：女，1951年出生，高中学历。曾于2003年3月至2011年8月任永贵有限、公司出纳；2003年3月至2009年12月任永贵有限监事。娄爱芹于2011年9月办理退休手续。

汪敏华：女，1980年出生，毕业于江苏大学会计学专业，本科学历。曾于2005年至2011年8月任永贵有限、公司办公室主任；2010年1月至2010年11月任永贵有限监事。2011年9月至今汪敏华已不在公司任职。

## （二）控股股东和实际控制人的变化情况

公司自上市以来，控股股东和实际控制人未发生变化。

## （三）控股股东和实际控制人股份质押情况

截至报告期末，公司控股股东和实际控制人持有的公司股份不存在质押情况。

## （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至报告期末，公司实际控制人除控制公司及子公司外，还控制浙江天台永贵投资有限公司、浙江天台恒盈创业园有限公司和天台县华明电器有限公司，基本情况如下：

### 1、浙江天台永贵投资有限公司

公司名称	浙江天台永贵投资有限公司
社会统一信用代码	91360503MA35G2CD2A
注册资本	675.1585 万元
法定代表人	范永贵
成立时间	2010年8月27日
注册地址	浙江省天台县白鹤镇大路下村
股权结构	范正军、范纪军各持股 37.03%，其他 14 名自然人股东合计持股 25.94%
经营范围	资产管理、项目投资、实业投资、投资管理。

### 2、浙江天台恒盈创业园有限公司

公司名称	浙江天台恒盈创业园有限公司
统一社会信用代码	91331023560977741Y
注册资本	2,000 万元

法定代表人	范永贵
设立日期	2010年8月27日
注册地址	浙江省天台县白鹤镇大路下村
股权结构	娄爱芹持股 36%，汪敏华持股 32%，卢素珍持股 32%
经营范围	标准厂房出租；自有资产物业管理；金属制品、橡塑制品制造、销售。

### 3、天台县华明电器有限公司

公司名称	天台县华明电器有限公司
统一社会信用代码	913310233074248362
注册资本	1,300 万元
法定代表人	娄爱芹
设立日期	2014年6月19日
注册地址	浙江省天台县白鹤镇大路下村
股权结构	娄爱芹持股 76.92%，范永贵持股 23.08%
经营范围	家用电器销售。

## 四、承诺事项及履行情况

### (一) 报告期内发行人及相关人员作出的重要承诺及履行情况

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺期限	履行情况
股份限售承诺	范永贵、范纪军、范正军、卢素珍	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的该等股份。 2、将遵守和履行中华人民共和国法律法规和规范性文件中有有关限制股份流通的规定，保证在担任公司董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所持有的发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其持有的发行人股份。	长期	正常履行中
	永贵投资	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的该等股份。通过永贵投资间接持股的公司董事、监事、高级管理人员包括范正军、范纪军、李运明、周廷萍、褚志强等人将遵守和履行中华人民共和国法律法规和规范性文件中有有关限制股份流通的规定，保证在担任公司董事、监事、	长期	正常履行中

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺期限	履行情况
		高级管理人员期间每年转让股份不超过其所持有的发行人股份总数的百分之二十五；离职半年内，不转让其持有的发行人股份。		
	娄爱芹	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的该等股份； 2、在范永贵任公司董事、监事或高管人员期间，每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五，范永贵离职后半年内，不转让其持有的发行人股份。	长期	正常履行中
	汪敏华	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的该等股份； 2、在范正军任公司董事、监事或高管人员期间，每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五，范正军离职后半年内，不转让其持有的发行人股份。	长期	正常履行中
关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	范纪军、范永贵、范正军、娄爱芹、卢素珍、汪敏华、永贵投资	1、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与永贵电器及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）； 2、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为永贵电器主要股东期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务； 3、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予永贵电器该等投资机会或商业机会之优先选择权； 4、自本函出具日起，本函及本函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我们不再成为永贵电器主要股东为止； 5、我们和/或我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，我们将赔偿永贵电器及永贵电器其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。	长期	正常履行中
	范纪军、	不利用本人的实际控制人地位通过以下	长期	正常履行中

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺期限	履行情况
	范正军、 范永贵、 卢素珍、 娄爱芹、 汪敏华	方式将公司资金直接或间接地提供给本人或本人控制的其他企业使用；1、有偿或无偿地拆借公司的资金给本人或本人控制的其他企业使用；2、通过银行或非银行金融机构向本人或本人控制的其他企业提供委托贷款；3、代本人或本人控制的其他企业偿还债务；4、委托本人或本人控制的其他企业进行投资活动；5、为本人或本人控制的其他企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票。		
其他承诺	发行人	本公司不为本次限制性股票激励计划的激励对象通过本计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	长期	正常履行中

截至报告期末，相关承诺人未出现违背承诺的情形。

## （二）本次发行的相关承诺事项

### 1、填补摊薄即期回报措施的承诺

#### （1）公司控股股东、实际控制人的承诺

为确保公司填补措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人范永贵、范纪军、范正军、娄爱芹、卢素珍、汪敏华作出如下承诺：

“（1）本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

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

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

（4）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，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作

出处罚或采取相关管理措施。”

## (2) 公司董事、高级管理人员的承诺

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

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

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

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

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

（6）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

## 2、关于认购本次可转债及遵守短线交易相关规定的承诺

### (1) 持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员

公司持股 5%以上的股东、董事（独立董事除外）、监事及高级管理人员针对本次可转债的认购已向公司作出如下承诺：

“1、本人/本企业公司将根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定及永贵电器本次可转换公司债券发行时的市场情况决定是否参与认购，

并将严格履行相应信息披露义务。若本人/本企业参与永贵电器本次可转债的发行认购并认购成功，自本人/本企业完成本次可转债认购之日起六个月内，不以任何方式减持本人/本企业所持有的永贵电器可转债。

2、本人/本企业将严格遵守《证券法》关于买卖上市公司可转债的相关规定，不通过任何方式违反《证券法》第四十四条关于短线交易的规定。

3、本人/本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人/本企业违反上述承诺减持永贵电器可转债的，因减持公司可转债所得收益全部归永贵电器所有，本人/本企业将依法承担由此产生的法律责任。”

## （2）独立董事的承诺

根据公司独立董事出具的承诺函，该等人员不参与公司本次可转债的发行认购，并出具了不参与本次可转债发行认购的承诺函，具体承诺内容如下：

“（1）本人承诺本人及本人配偶、父母、子女不参与认购永贵电器本次向不特定对象发行的可转换公司债券，亦不会委托其他主体参与认购。

（2）本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人配偶、父母、子女违反上述承诺的，由此所得的收益全部归永贵电器所有，本人将依法承担由此产生的法律责任。”

## 五、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员基本情况

#### 1、董事会成员

公司董事会成员共 6 名，其中 2 名为独立董事。现任董事情况如下：

序号	姓名	董事会职位	任期起始日期	任期终止日期
1	范纪军	董事长	2023 年 5 月	2026 年 5 月
2	范正军	董事	2023 年 5 月	2026 年 5 月
3	范永贵	董事	2023 年 5 月	2026 年 5 月
4	李运明	董事	2023 年 5 月	2026 年 5 月
5	蒋建林	独立董事	2023 年 5 月	2025 年 9 月
6	刘建	独立董事	2024 年 4 月	2026 年 5 月

公司董事简历如下：



范纪军先生：1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学五道口金融学院 EMBA 专业，研究生学历，中共党员，工程师。1995 年至 1998 年担任车辆电器厂（公司前身）技术员。1999 年至 2003 年任车辆电器厂副厂长，2003 年 3 月至 2010 年 9 月任永贵有限副总经理，2010 年 9 月至今任公司董事长。

范正军先生：1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。上海社会科学文学研究所工商管理研究生，中共党员，工程师。1995 年至 2003 年在车辆电器厂先后担任采购员，销售员，采购经理等职务。2003 年 3 月至 2010 年 9 月任永贵有限副总经理，2010 年 9 月至今担任公司总经理、董事。

范永贵先生：1950 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾于 1975 年至 2003 年任车辆电器厂技术员，副厂长，厂长。2003 年 3 月至 2010 年 9 月任永贵有限执行董事，总经理，党支部书记。2010 年 9 月至今担任公司董事。

李运明先生：1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于桂林电子科技大学电子机械系电子设备结构设计专业，工科学士学位，工程师。曾于 2004 年 3 月至 2006 年 5 月任四川华丰企业集团公司技术中心项目经理、主管设计师；2008 年 3 月至今任四川永贵科技有限公司总经理，2010 年 9 月至今担任公司董事。

蒋建林先生：1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学博士课程班结业，中南财经政法大学硕士研究生学位，正高级会计师，注册会计师。曾于 1999 年 9 月至 2001 年 2 月任职野风集团有限公司董事、总裁助理，2001 年 2 月至 2013 年 4 月任职野风集团有限公司董事、副总裁兼总会计师、首席财务官，2013 年 4 月至 2013 年 10 月任职真爱集团有限公司副总裁兼财务总监，2013 年 10 月至 2014 年 10 月任职浙江灵康控股有限公司副总裁兼财务总监，2014 年 10 月至 2017 年 4 月任职灵康药业集团股份有限公司董事兼财务总监，2017 年 4 月至 2017 年 7 月任职浙江灵康控股有限公司副总裁兼财务总监，2017 年 7 月至 2022 年 12 月任职上海博将投资管理有限公司合伙人，2020 年 1 月至 2022 年 12 月担任杭州新坐标科技股份有限公司独立董事；2020 年 7 月至今担任杭州永正房地产土地资产评估有限公司资产评估师，2020 年 12 月至今担任浙江嘉熙科技股份有限公司独立董事，2021 年 12 月至今担任浙江中

天东方氟硅材料股份有限公司独立董事，2023年1月至今担任博将集团有限公司高级顾问，2019年9月至今担任公司独立董事。

刘建先生：1958年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西南交通大学，研究生学历，中共党员。曾于1983年2月至2001年1月担任北京地铁太平湖车辆公司技术科科长、副段长，2001年1月至2019年1月担任北京地铁运营有限公司车辆部部长、改造工程办公室主任、公司副总工程师、总经理助理、副总经理。

## 2、监事会成员

公司监事会成员共3名，其中职工监事1名，基本情况如下：

序号	姓名	监事会职务	任期起始日期	任期终止日期
1	褚志强	监事会主席、职工监事	2023年5月	2026年5月
2	曹群	监事	2023年5月	2026年5月
3	许秀秀	监事	2023年5月	2026年5月

公司监事简历如下：

褚志强先生：1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京联合大学自动化工程学院电气工程专业，工科学士学位，中共党员，工程师。2003年3月至2007年6月任永贵有限制造部部长，管理者代表，工会主席；2007年至2010年任永贵有限质保部部长，管理者代表，工会主席，2010年至2013年任公司质保部部长、管理者代表、工会主席、监事会主席；2013年至今任公司总经理助理，管理者代表，工会主席，监事会主席。

曹群女士：1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江温州大学企业管理专业。2012年1月至2015年2月任公司市场部销售内勤，2015年2月至2016年3月任公司市场部副部长；2016年3月至今任公司市场部部长。

许秀秀女士：1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江工业大学金融学专业，中共党员，中级经济师。自2013年8月起历任公司证券事务专员，证券法务部副部长，人力资源部部长，现任公司人力资源总监兼任总裁办专职秘书。

### 3、高级管理人员

公司高级管理人员共 7 名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期
1	范正军	总经理	2023 年 5 月	2026 年 5 月
2	周廷萍	副总经理	2023 年 5 月	2026 年 5 月
3	罗阳明	副总经理	2023 年 5 月	2026 年 5 月
4	余文震	副总经理	2023 年 5 月	2026 年 5 月
5	卢素珍	副总经理	2023 年 5 月	2026 年 5 月
6	许小静	副总经理、董事会秘书	2023 年 5 月	2026 年 5 月
7	戴慧月	财务总监	2023 年 5 月	2026 年 5 月

公司高级管理人员简历如下：

范正军先生：现任公司董事，总经理，简历参见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事会成员”。

周廷萍女士：1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于苏州大学机械设计专业，中共党员，天台县外来人才协会理事。曾于 2000 年至 2002 年任鸿海集团昆山富士康接插件有限公司质保工程师，2003 年至 2004 年任四川省挚友科技有限公司策划工程师，2004 年至 2005 年任永贵有限开发部副部长，2005 年至 2009 年任永贵有限开发部部长，2009 年至今任公司副总经理。

罗阳明先生：1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于温州医学院，大专学历。2002 年至 2012 年及 2014 年至 2016 年 4 月历任公司市场外勤、市场部部长、总经理助理、市场总监；2016 年 4 月至今任公司副总经理。

余文震先生：1975 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。曾于 1995 年 12 月至 2003 年 4 月任职于天台县民政局，2003 年 5 月至 2011 年 8 月任职于天台县人事劳动社会保障局，2011 年 9 月至 2013 年 12 月任天台县三合镇人民政府副镇长，2014 年 1 月至 2015 年 9 月任天台县人力资源和社会保障局党委委员、社保中心主任，2016 年 12 月至 2023 年 4 月任公司副总经理、董事会秘书；2023 年 4 月至今任公司副总经理。

卢素珍女士：1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于香港财

经学院，硕士学位。曾于1993年9月至1994年12月任上海益明模具厂会计，1995年至2010年11月任永贵有限会计、资财部部长，2010年11月至2018年4月任公司财务总监；2018年4月至今任公司副总经理。

许小静女士：1990年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，毕业于华东政法大学，本科学历。2011年11月起在公司证券法务部从事证券法务事务相关工作，2014年8月至2023年4月担任公司证券事务代表；2023年4月至今任公司副总经理、董事会秘书。

戴慧月女士：1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于浙江财经大学，本科学历，会计中级职称。曾于1999年1月至2004年4月任职浙江圣达保健品有限公司会计，2004年5月至2007年1月任职永贵有限会计，2007年1月至2008年3月任职永贵有限财务部副部长，2008年4月至2010年4月任职天台电源厂财务负责人，2010年5月至2011年1月任公司财务部副部长，2011年1月至2018年4月任公司财务部部长；2018年4月至今任公司财务总监。

## （二）董事、监事、高级管理人员的对外兼职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员在其他单位（不含合并报表内各子公司的关联任职）的主要兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位名称	担任职务
范纪军	董事长	深圳市金立诚电子有限公司	董事
范正军	总经理	深圳市金立诚电子有限公司	董事
范永贵	董事	浙江天台恒盈创业园有限公司	执行董事、经理
		浙江天台永贵投资有限公司	执行董事、经理
		浙江天和联建设投资有限公司	董事
		天台县华明电器有限公司	监事
李运明	董事	成都永贵东洋轨道交通装备有限公司	副董事长
罗阳明	副总经理	武汉德通利达科技发展有限公司	监事
		天台县鸿运兴华精密机械有限公司	监事
		北京万高众业科技股份有限公司	董事
蒋建林	独立董事	博将集团有限公司	高级顾问
		杭州永正房地产土地资产评估有限公司	资产评估师

姓名	公司职务	兼职单位名称	担任职务
		浙江嘉熙科技股份有限公司	独立董事
		浙江中天东方氟硅材料股份有限公司	独立董事

### （三）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、董事会成员的变动情况

报告期期初，公司董事会成员为范纪军、范永贵、范正军、李运明、江靖、朱国华、蒋建林。报告期内，董事会成员变动情况如下：

变动日期	变动情况	变动后的董事会成员
2021年3月	朱国华因连任公司独立董事时间达到六年，辞去独立董事职务	范纪军、范永贵、范正军、李运明、江靖、蒋建林
2024年4月	江靖因连任公司独立董事时间达到六年，辞去独立董事职务；公司股东大会补选刘建为公司独立董事	范纪军、范永贵、范正军、李运明、蒋建林、刘建

除上述变动之外，报告期内公司董事未发生其它变化。

#### 2、监事变动情况

报告期期初，公司监事会成员为褚志强、梁晓、曹群。报告期内，监事会成员变动情况如下：

变动日期	变动情况	变动后的监事会成员
2022年1月	梁晓因个人原因辞去监事职务，股东大会增补许秀秀为公司监事	褚志强、曹群、许秀秀

除上述变动之外，报告期内公司监事未发生其它变化。

#### 3、报告期内高级管理人员变动

报告期期初，公司高级管理人员为：总经理范正军，副总经理周廷萍、卢素珍、罗阳明，副总经理兼董事会秘书余文震，财务总监戴慧月。报告期内，高级管理人员变动情况如下：

变动日期	变动情况	变动后的高级管理人员
2023年4月	公司副总经理、董事会秘书余文震因工作调整不再兼任公司董事会秘书职务，聘任许小静为公司副总经理、董事会秘书	范正军、周廷萍、卢素珍、罗阳明、余文震、许小静、戴慧月

除上述变动之外，报告期内公司高级管理人员未发生其它变化。

#### （四）董事、监事、高级管理人员持有发行人股份情况

##### 1、直接持股情况

截至报告期末，公司现任董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

单位：万股

姓名	现任职务	持股数量	持股比例
范纪军	董事长	3,020.16	7.81%
范正军	总经理	3,135.25	8.11%
范永贵	董事	5,376.72	13.90%
卢素珍	副总经理	1,699.12	4.39%
合计		13,231.25	34.21%

##### 2、间接持股情况

截至报告期末，公司现任董事、监事、高级管理人员间接持有公司的股份情况如下表：

单位：万股

序号	股东名称	职务	直接持股单位	间接持股数	持股比例
1	范纪军	董事长	永贵投资	1,055.68	2.73%
2	范正军	总经理	永贵投资	1,055.68	2.73%
3	李运明	副总经理	永贵投资	179.27	0.46%
4	周廷萍	副总经理	永贵投资	50.46	0.13%
5	罗阳明	副总经理	永贵投资	33.64	0.09%
6	褚志强	监事会主席	永贵投资	33.64	0.09%

#### （五）董事、监事、高级管理人员薪酬领取情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员于 2023 年度在公司任职领取的薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职位	从公司获得的税前报酬总额
范纪军	董事长	92.08
范正军	董事、总经理	92.06
范永贵	董事	56.21
李运明	董事	159.09

姓名	职位	从公司获得的税前报酬总额
刘建	独立董事	-
蒋建林	独立董事	8.00
褚志强	监事会主席	32.41
曹群	监事	38.34
许秀秀	监事	45.37
周廷萍	副总经理	100.42
罗阳明	副总经理	106.89
余文震	副总经理	71.33
卢素珍	副总经理	68.37
许小静	副总经理、董事会秘书	51.03
戴慧月	财务总监	59.02
合计		988.62

#### （六）董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

报告期内，公司制定了《2022 年限制性股票激励计划》，具体情况如下：

##### 1、授予情况

公司分别于 2022 年 9 月 29 日、2022 年 10 月 18 日召开第四届董事会第十五次会议及 2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司<2022 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2022 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

根据股东大会授权，公司于 2022 年 10 月 28 日召开第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》《关于向公司 2022 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以 2022 年 10 月 28 日为首次限制性股票的授予日，向符合授予条件的激励对象授予限制性股票，股票来源为公司向激励对象定向发行的公司人民币 A 股普通股股票。其中，第一类限制性股票和第二类限制性股票的首次授予人数均为 174 名，首次授予价格均为 6.95 元/股，首次授予数量分别为 152.85 万股和 371.65 万股。在资金缴纳、股份登记过程中，有 1 名激励对象因个人原因放弃认购授予其部分限制性股票、

有 1 名激励对象因个人原因放弃认购授予其全部限制性股票，共涉及第一类限制性股票 0.85 万股，本次实际授予并登记的激励对象总人数为 173 人，实际授予第一类限制性股票股份数量为 152.00 万股。

2023 年 8 月 28 日，公司召开第五届董事会第三次会议和第五届监事会第三次会议，审议通过了《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定以 2023 年 8 月 28 日为预留部分限制性股票的授予日，向符合授予条件的激励对象授予预留的限制性股票，股票来源为公司向激励对象定向发行的公司人民币 A 股普通股股票。其中，第一类限制性股票和第二类限制性股票的预留授予人数均为 35 名，预留授予价格均为 6.95 元/股，预留授予分别为 15.00 万股和 35.00 万股。

## 2、解除限售及归属情况

2023 年 10 月 19 日，公司召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议审议通过《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予第二类限制性股票第一个归属期归属条件成就的议案》《关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，会议决议认为本激励计划首次授予的第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已经成就，本激励计划首次授予的第二类限制性股票第一个归属期归属条件已经成就。

### （1）首次授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期

公司 2022 年限制性股票激励计划中 3 名激励对象离职，上述人员已不具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 1.55 万股限制性股票进行回购注销。因此原首次授予第一类限制性股票激励对象由 173 人调整为 170 人，首次授予第一类限制性股票数量由原 152.00 万股调整为 150.45 万股，回购注销 1.55 万股。

董事会认为本激励计划首次授予的第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已经成就，于 2023 年 11 月 22 日进入第一个解除限售期，本次解除



限售人数为 170 人，本次可解除限售第一类限制性股票数量为 60.18 万股，占获授第一类限制性股票数量的比例为 40%。

## （2）首次授予第二类限制性股票第一个归属期

公司 2022 年限制性股票激励计划中 3 名激励对象离职，1 名激励对象因个人原因自愿放弃归属其获授的全部第二类限制性股票，上述人员已获授权但尚未归属的第二类限制性股票不再归属并由公司作废。因此原首次授予第二类限制性股票激励对象由 174 人调整为 170 人，首次授予第二类限制性股票数量由原 371.65 万股调整为 369.35 万股，作废 2.30 万股。

董事会认为本激励计划首次授予的第二类限制性股票第一个归属期归属条件已经成就，2023 年 10 月 28 日进入第一个归属期，本次归属人数为 170 人，本次可归属第二类限制性股票数量为 147.74 万股，占获授第二类限制性股票数量的比例为 40%。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）公司所处行业

公司主要从事电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》标准（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

### （二）行业监管体制及最近三年监管政策的变化

#### 1、行业监管体制

公司所处行业的主管部门为国家工业和信息化部及其下属电子信息司，行业自律组织为中国电子元件行业协会（CECA）。公司为中国电子元件行业协会电接插元件分会会员单位。

国家工业和信息化部的主要职责包括：提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合，推进军民结合、寓军于民的武器装备科研生产体系建设；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策

建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。国家工业和信息化部下属电子信息司的主要职能包括：承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。

中国电子元件行业协会（CECA）是非营利性社会组织，是由与电子元件及材料相关的企事业单位和个人自愿结成的全国性、行业性社会团体，其主要职能是：在政府部门和企（事）业之间发挥桥梁纽带作用；开展行业调查研究；加强行业自律；履行好服务企业的宗旨；开展国际交流与合作；受政府部门委托或经政府有关部门授权，组织行业新产品、科技成果评价；参与电子元件产业的相关国家标准、行业标准制修订和质量监督等工作，推动团体标准的制度修订工作，并促进标准的贯彻和实施；经政府有关部门批准，开展专业技术人员和专业技能人员的水平评价类职业资格认定。

## 2、行业的政策及法律法规

近年来，发行人所处行业的主要法律法规及产业政策如下：

序号	名称	颁布时间	主要内容
1	促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施	2023年6月	延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系，进一步稳定市场预期、优化消费环境，更大释放新能源汽车消费潜力
2	扩大内需战略规划纲要（2022-2035）	2022年12月	推进汽车电动化、网联化、智能化，加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设
3	国务院办公厅关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见	2022年4月	大力发展绿色消费：提高城市公共汽电车、轨道交通出行占比，推动公共服务车辆电动化充分挖掘县乡消费潜力；推动品牌消费、品质消费进农村。以汽车、家电为重点，引导企业面向农村开展促销，鼓励有条件的地区开展新能源汽车和绿色智能家电下乡，推进充电桩（站）等配套设施建设
4	“十四五”信息通信行业发展规划	2021年11月	一是通信网络基础设施保持国际先进水平；二是数据与算力设施服务能力显著增强；三是融合基础设施建设实现重点突破
5	新能源汽车产业发展规划（2021-2035）	2021年11月	深入实施创新驱动发展战略，建立以企业为主体、市场为导向、产学研用协同的技术创新体系，完善激励和保护创新的制度环境，鼓励多种技术路线并行发展，支持各类主体合力攻克关键核心技术、加大商业模式创新力度，形成

序号	名称	颁布时间	主要内容
			新型产业创新生态
6	中国电子元器件行业“十四五”发展规划（2021-2025）	2021年9月	瞄准5G通信设备、大数据中心、新能源汽车及充电桩、海洋装备、轨道交通、航空航天、机器人、医疗电子用高端领域的应用需求，推动我国光电接插元件行业向微型化、轻量化、高可靠、智能化、高频、高速方向发展，加快光电接插元件行业的转型升级
7	中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要	2021年3月	深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。培育先进制造业集群，推动集成电路、航空航天、船舶与海洋工程装备、机器人、先进轨道交通装备、先进电力装备、工程机械、高端数控机床、医药及医疗设备等产业创新发展
8	国务院关于加强建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见	2021年2月	加强新能源汽车充换电、加氢等配套基础设施建设
9	国家综合立体交通网规划纲要	2021年2月	到2035年，基本建成便捷顺畅、经济高效、绿色集约、智能先进、安全可靠的现代化高质量综合立体交通网，交通基础设施质量、智能化与绿色化水平居世界前列

### （三）行业发展概述

#### 1、连接器行业发展概述

（1）连接器是电子系统设备之间电流或光信号等传输与交换的电子部件

连接器作为节点，通过独立或与线缆一起，为器件、组件、设备、子系统之间传输电流或光信号等，并且保持各系统之间不发生信号失真和能量损失的变化，是构成整个完整系统连接所必须的基础元件。

根据行业惯例，一般将连接器分为电连接器、微波连接器、光连接器和流体连接器，主要类别连接器的功能及应用领域具体如下：

类别	主要功能	主要应用
电连接器	用于器件、组件、设备、系统之间的电信号连接，借助电信号和机械力量的作用使电路接通、断开，传输信号或电磁能量，包括大功率电能、数据信号在内的电信号等	广泛应用于通信、航空航天、计算机、汽车、工业等领域
微波射频连接器	用于微波传输电路的连接，隶属于高频电连接器，因电气性能要求特殊，行业内企业会将微波射频连接器与电连接器进行区分	主要应用于通信、军事等领域
光连接器	用于连接两根光纤或光缆形成连续光通路的可以重复使用的无源器件，广泛应用于光纤传输线路、光纤配线架和光纤测试仪器、仪表，光纤对	广泛应用于传输干线、区域光通讯网、长途电信、光检测等各类光传输网络

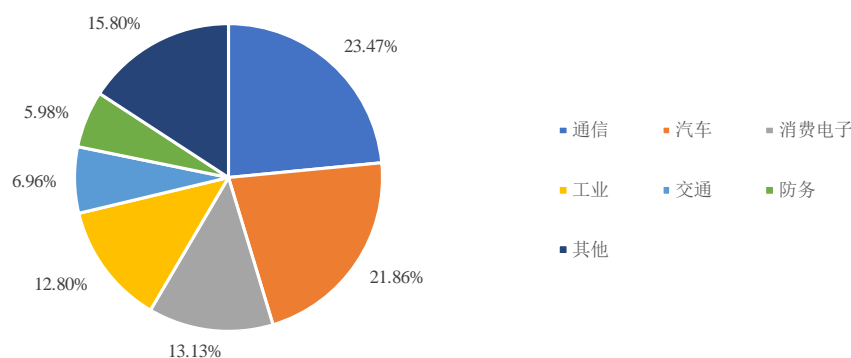
类别	主要功能	主要应用
	于组件的对准精度要求严	系统中

不同类别连接器实现的功能不同，设计和制造要求也各异。一般来说，电连接器必须满足接触良好、工作可靠的要求。其中，大功率电能传输时还要求接触电阻低、载流高、温升高、电磁兼容性能高；传输高速数据信号则要求电路阻抗连续性好、串扰小、时延低、信号完整性高。微波射频连接器除了接触的可靠性要求外，对于阻抗设计与补偿要求严格，需要符合插损、回损、相位和三阶互调等性能要求。光连接器对于组件的对准精度要求严，因此对接触部件的加工精度要求较高，洁净度高，定位准确。

## （2）连接器下游应用领域广泛

作为复杂产品模块化设计产生的必需品，连接器是电子系统设备之间电流或光信号等传输与交换的电子部件，目前已广泛应用于汽车、通信、计算机等消费电子、工业、交通等领域。其中，通信和汽车是连接器最重要的应用领域，根据 Bishop & Associates 的研究数据，2022 年分别占比 23.47% 和 21.86%；其次是消费电子和工业，分别占比 13.13%、12.80%；交通和防务应用占比较小，分别为 6.96% 和 5.98%。

2022 年全球连接器应用领域占比情况如下：



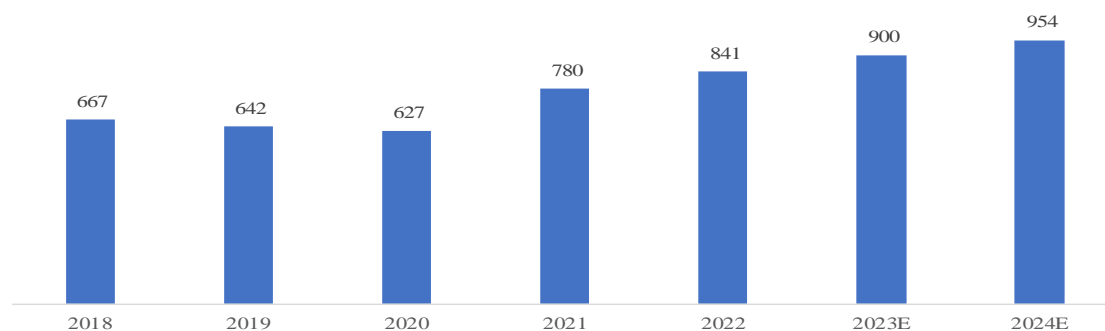
数据来源：Bishop & Associates，中商产业研究院

## （3）终端市场的规模增长与技术更迭推动连接器市场规模持续扩大

近年来，全球连接器市场整体呈现稳步增长趋势，据 Bishop & Associates 发布的相关数据显示，全球连接器市场规模已从 2018 年的 667 亿美元增长至 2022 年的 841 亿美元。连接器行业对下游应用领域变化反应敏锐，终端市场的

规模增长与技术更迭将推动未来连接器市场规模持续扩大，据 Bishop & Associates 预计，2023 年全球连接器市场规模将会达到 900 亿美元，2024 年市场规模将进一步增至 954 亿美元，具体情况如下：

单位：亿美元

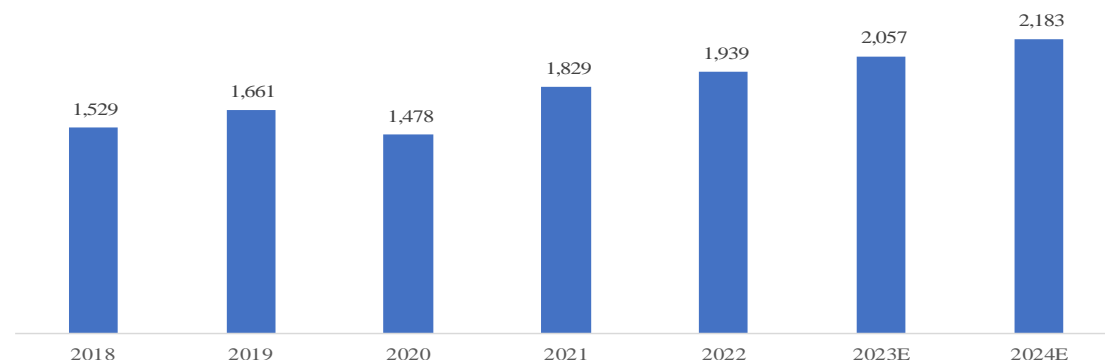


数据来源：Bishop & Associates，中商产业研究院

从国内来看，受益于通信、消费电子、新能源汽车、工控安防等下游行业的持续发展，中国连接器行业市场规模不断增长，已经成为世界上最大的连接器生产基地。中国连接器行业市场规模不断增长，已经成为世界上最大的连接器生产基地。中商产业研究院发布的《2024—2029 年中国连接器行业分析及发展预测报告》显示，2022 年中国连接器市场规模为 1,939 亿元，近五年年均复合增长率为 6.11%。中商产业研究院预测，2023 年中国连接器市场规模将达到 2,057 亿元，2024 年规模达到 2,183 亿元。

2018-2024 年中国连接器行业市场规模及预测趋势图如下：

单位：亿元



数据来源：中商产业研究院

## 2、发行人连接器产品细分市场需求状况

不同应用领域的连接器需要满足电气性能、机械性能和环境性能等三大基

本性能，且因其应用场景不同，功能特征、技术水平的侧重点存在差异。发行人轨道交通与工业、车载与能源信息、特种装备三大业务板块，产品运用于轨道交通、新能源汽车、通信设备等下游领域，具体情况如下：

### （1）轨道交通领域

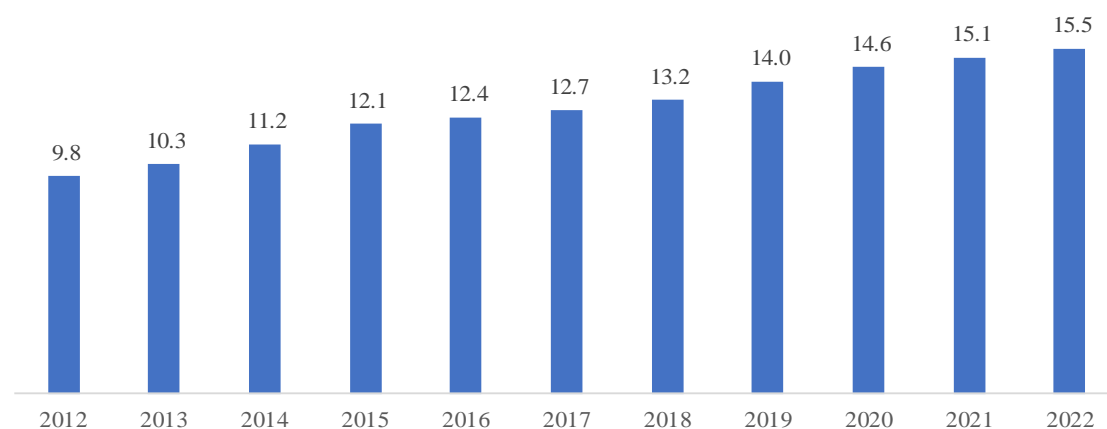
作为轨道交通应用领域产品，连接器本身的标准高于其他消费电子、计算机及相关设备等领域用连接器。而列车运行速度的提升、机车牵引力要求的提高以及城市轨道交通和高速动车的发展，对轨道交通连接器在环境性能、机械性能，电性能提出了更高的要求。因此具备高速度、高可靠性、高抗干扰性等优良性能的轨道交通连接器属于连接器中高端产品，产品寿命周期较长，工艺技术水平较高，但其产品迭代速度慢，利润水平均比较高。

#### 1) 轨交行业发展概况

根据中国国家铁路集团有限公司统计，2022年，全国铁路完成固定资产投资7,109亿元，投产新线4,100公里，其中高铁2,082公里，圆满完成了年度铁路建设任务。截至2023年底，全国铁路营业里程达到15.9万公里，其中高铁4.5万公里。根据中国国家铁路集团有限公司发布的《新时代交通强国铁路先行规划纲要》，到2035年建成现代化铁路网，全国铁路网20万公里左右，其中高铁7万公里左右。

2012年至2023年我国铁路营业里程情况如下：

单位：万公里

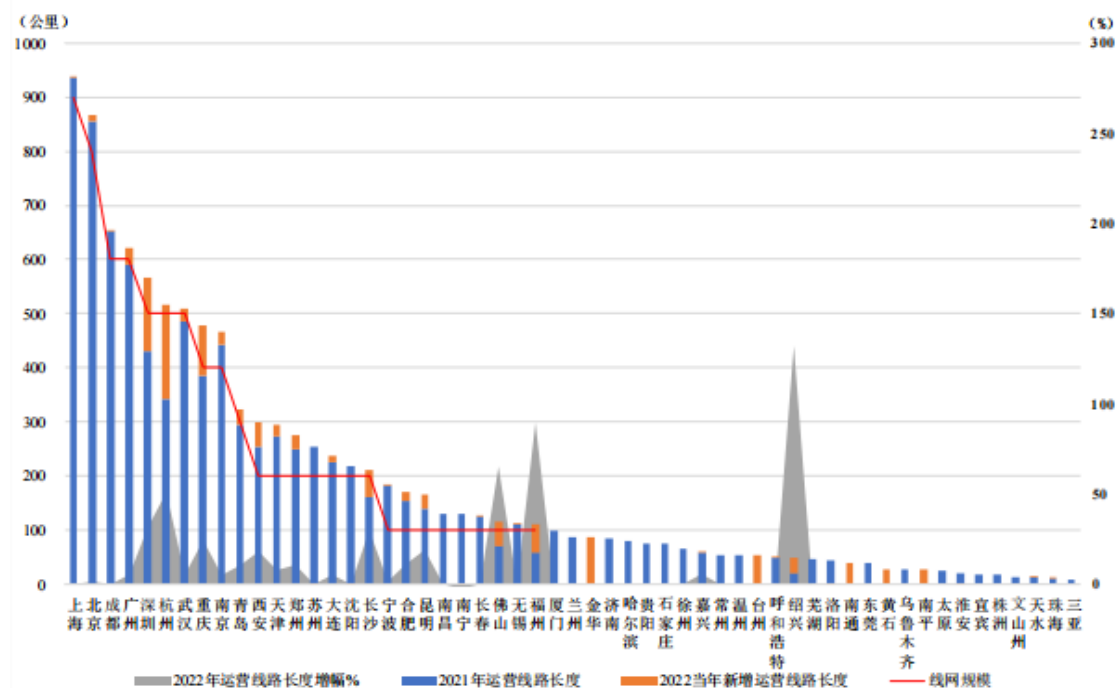


数据来源：Wind，国家统计局

根据中国城市轨道交通协会出具的《城市轨道交通2022年度统计和分析报

告》，截至 2022 年，共有 55 个城市开通城市轨道交通运营线路 308 条，运营线路总长度 10,287.5 公里，当年新增运营线路长度 1,080.6 公里，新增运营线路 25 条。截至 2022 年底，城市轨道交通线网建设规划在实施的城市共计 50 个，在实施的建设规划线路总长 6,675.57 公里。城市轨道交通建设方兴未艾，进入高质量发展阶段。

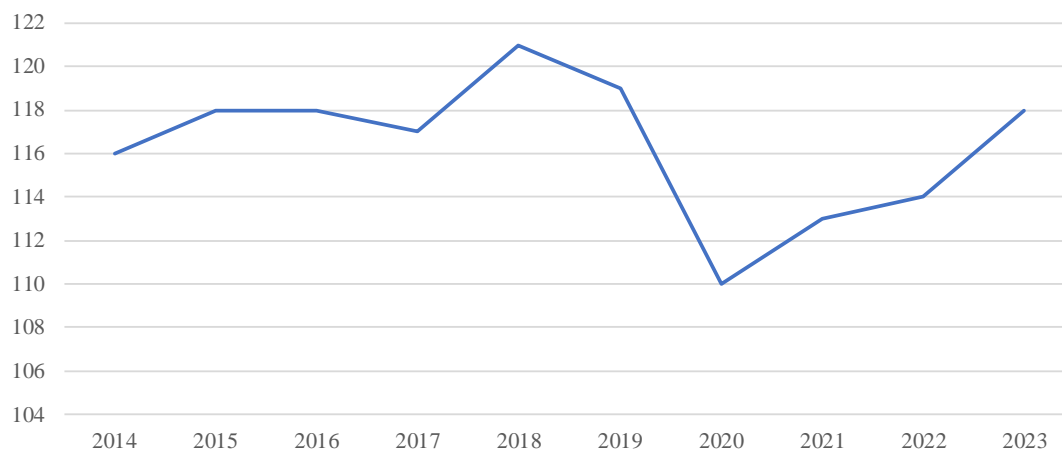
2022 年我国城轨运营里程情况如下：



数据来源：中国城市轨道交通协会

2023 年，“一带一路”共建国家基础设施发展总指数进一步回升，从 2022 年的 114 上涨至 118。随着全球经济持续复苏，“一带一路”共建国家基础设施发展环境持续改善、发展需求稳步释放、发展热度加速回升。其中铁路投资建设历来是重点。我国轨道交通设备公司有望持续“走出国门”，为轨交及其相关行业扩容。

2014 年至 2023 年“一带一路”共建国家基础设施发展总指数情况如下：



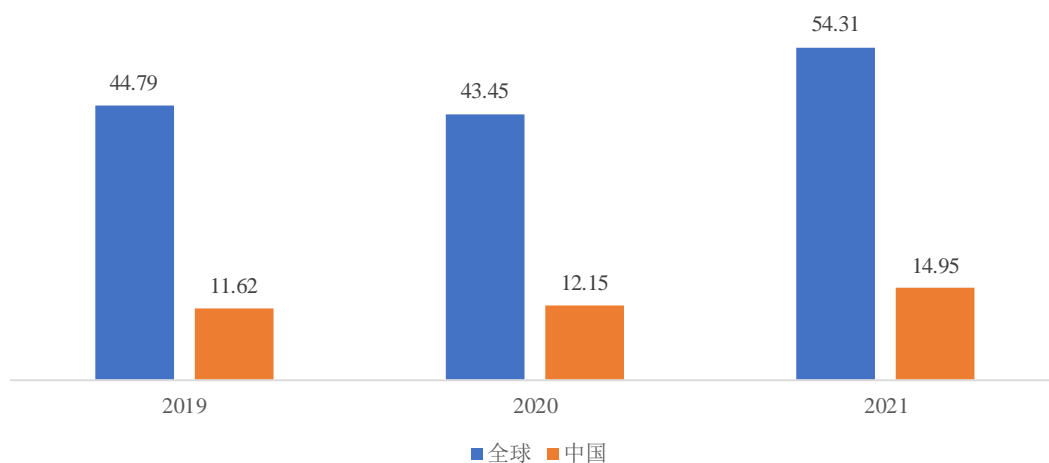
数据来源：中国对外承包工程商会，中国信保国家风险数据库

## 2) 轨交领域连接器市场需求

根据 Bishop & Associates 的数据，2019 年至 2021 年，全球轨道交通类连接器市场规模从 44.79 亿美元增长至 54.31 亿美元，年均复合增长率为 10.12%；国内轨道交通类连接器市场规模从 11.62 亿美元增长至 14.95 亿美元，年均复合增长率为 13.40%。

全球及中国轨交连接器市场规模情况如下：

单位：亿美元



数据来源：Bishop & Associates

随着轨道交通线路持续增长、车辆保有量屡创新高，轨交领域连接器市场的存量需求不断放大，增量释放叠加存量更新，轨道交通连接器市场发展空间大。



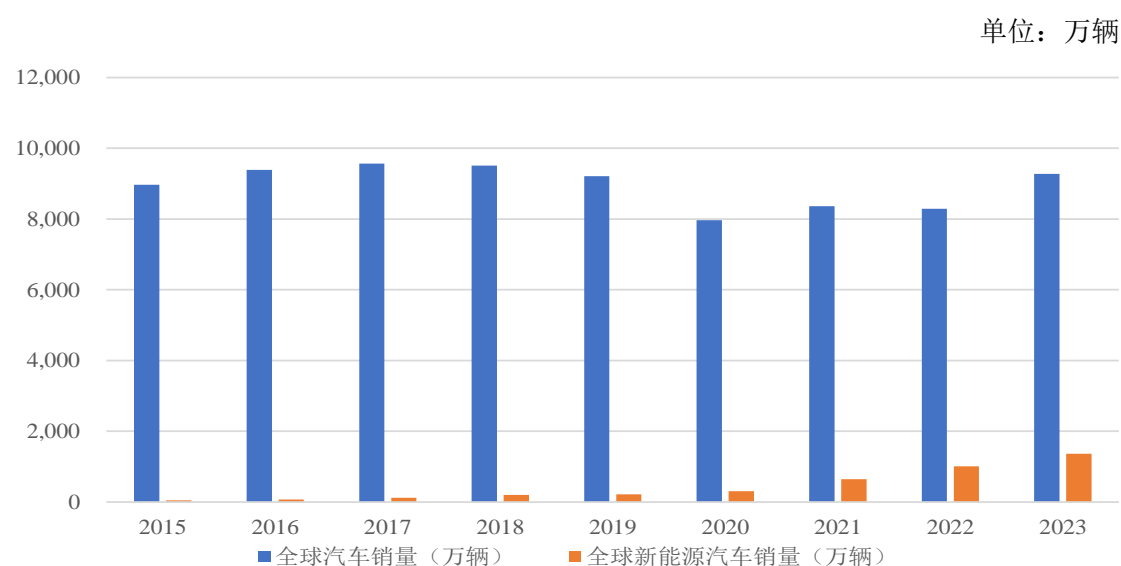
## （2）新能源汽车领域

汽车领域系全球连接器较大应用场景，因为其安全性要求，连接器（特别是新能源汽车连接器）性能侧重点为高电压、大电流、抗干扰等电气性能，并且要具备机械寿命长、抗振动冲击等长期处于动态工作环境中的良好机械性能。汽车领域连接器产品的技术难点为接触电阻设计和材料选择技术，需要满足接触电阻低、工作时温升小的要求；此外产品还需要具备高防护等级、抗冷热冲击、抗振动冲击等性能，故产品设计过程中需要具备较强的仿真分析能力和失效模式分析能力。汽车连接器主要是以电连接器为主，但是随着汽车智能化、网联化发展，车载射频连接器也开始应用。

### 1) 汽车行业发展概况

汽车工业经过上百年的发展和演变，已成为世界经济的支柱产业之一。根据世界汽车组织（OICA）的数据，2010年至2017年，全球汽车产量保持稳步增长，虽然2018年至2020年出现负增长，但2021年重回增长趋势，2023年产量为9,354.66万辆，同比增长10.3%。从全球范围来看，去碳化、新能源汽车电动化将成为全面共识，新能源汽车渗透率正在逐步扩大。根据CleanTechnica的研究数据，2023年全球新能源汽车市场销量为1,368.93万辆，同比增长超过30%，渗透率提升至16%。

### 2015年至2023年全球汽车、新能源汽车销量情况：

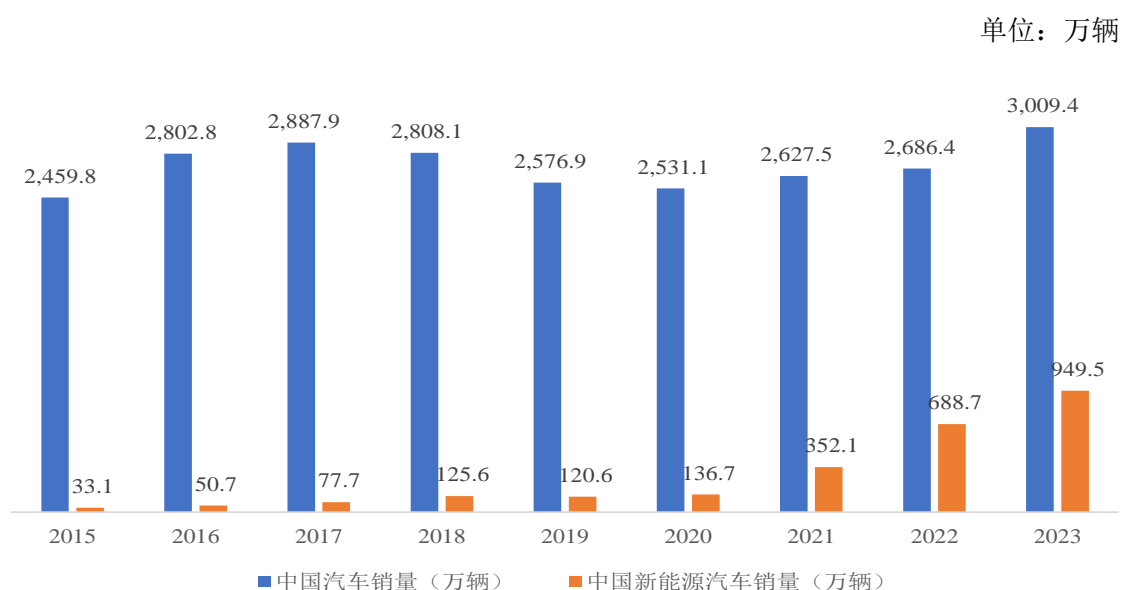


数据来源：OICA，CleanTechnica

汽车工业在我国国民经济发展中也发挥着十分重要的作用。根据中国汽车

工业协会（CAAM）的数据，2023 年，我国汽车产销量分别为 3,016.1 万辆和 3,009.4 万辆，连续多年位居世界第一。近年来，在国家“双碳”战略下，新能源汽车市场呈现出爆发式增长，新能源汽车产销量大幅增长。2023 年国内新能源汽车产销量分别达到 958.7 万辆和 949.5 万辆，同比增长 35.8% 和 37.9%，连续 9 年全球第一。根据公安部交管局的的数据，2023 年全国新注册登记新能源汽车 743 万辆，占新注册登记汽车总量的 30.25%。

2015 年至 2023 年中国汽车、新能源汽车销量情况：



数据来源：中国汽车工业协会

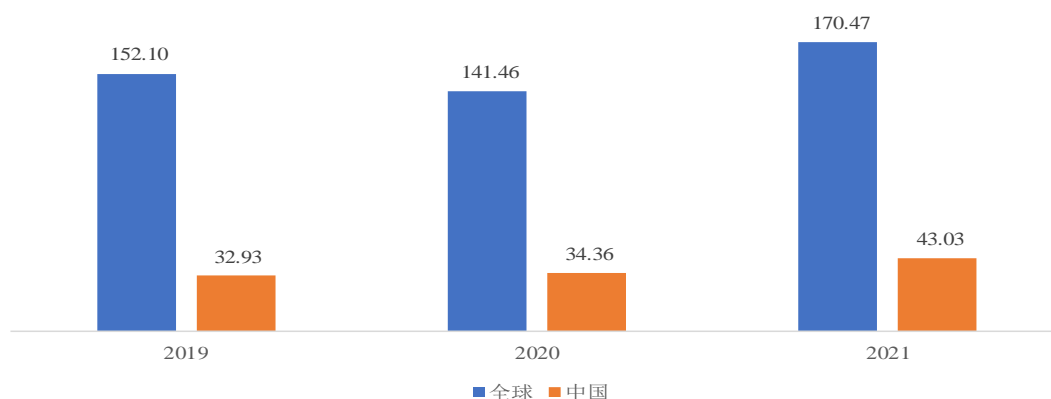
根据彭博新能源财经（BNEF）《新能源汽车市场长期展望》，在经济转型情景中，新能源乘用车销量 2025 年将增长到 2,200 万辆（占总销量的 26%），全球新能源车市场有望维持高景气，其中，北欧国家、中国、德国、韩国、法国和英国等国家的销量增速更快。

## 2) 汽车领域连接器市场需求

根据 Bishop & Associates 的数据，2019 年至 2021 年，全球汽车类连接器市场规模从 152.10 亿美元增长至 170.47 亿美元，年均复合增长率为 5.87%；国内汽车类连接器市场规模从 32.93 亿美元增长至 43.03 亿美元，年均复合增长率为 14.31%。

2019 年至 2021 年全球及中国汽车连接器市场规模情况如下：

单位：亿美元



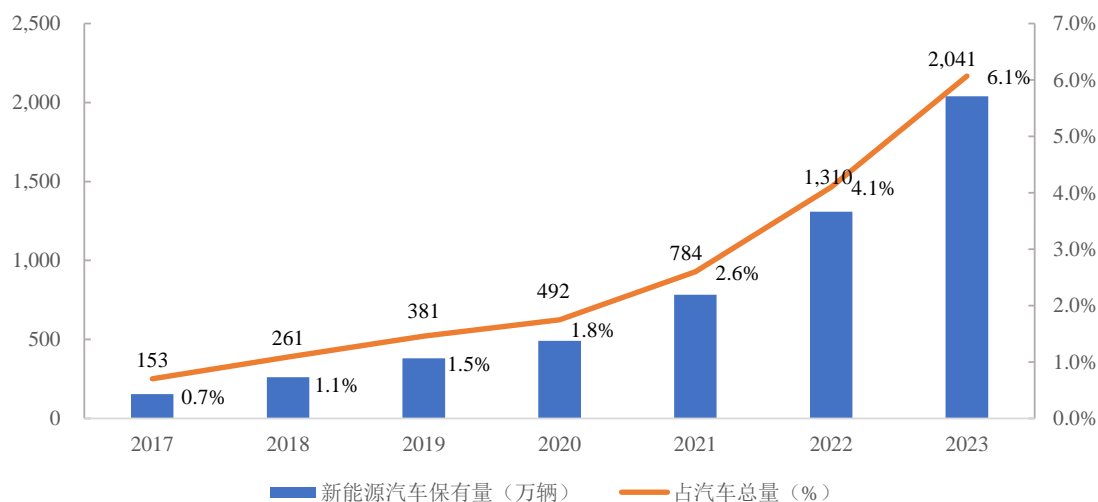
数据来源：Bishop &amp; Associates

目前，普通单一车型所使用的连接器达到 600-1,000 个。随着去碳化、新能源汽车电动化成为全面共识，单车对于连接器的需求将大幅度提升。根据 Bishop & Associates 的预测数据，至 2025 年全球和国内汽车连接器市场规模将分别达到 194.52 亿美元和 44.68 亿美元。

### 3) 充电领域连接器市场需求

随着国内新能源汽车产销量大幅增长，新能源汽车保有量快速攀升。2017 年新能源汽车保有量仅为 153 万辆，到 2023 年全国新能源汽车保有量达到 2,041 万辆，年均增长率为 54%。新能源汽车保有量占汽车总量的比例逐年上升，到 2023 年，新能源汽车保有量占比 6.1%。

2017 年至 2023 年我国新能源汽车保有量情况：



数据来源：Wind，公安部

随着我国新能源汽车保有量的快速增长，充电基础设施的建设也将迅猛发展。中国电动汽车充电基础设施促进联盟数据显示，2023年，我国充电基础设施增量为338.6万台，同比增长30.6%。其中，新增公共充电桩约92.9万台，同比增加42.7%；新增随车配建私人充电桩约245.8万台，同比上升26.6%。截至2023年底，全国充电基础设施累计数量为859.6万台，同比增加65.0%。根据彭博新能源财经《新能源汽车市场长期展望》，到2025年新能源汽车保有量将达到7,700万辆，充电基础设施需求量将超过2,500万台，充电枪及充电领域连接器等配套产品的市场空间广阔。

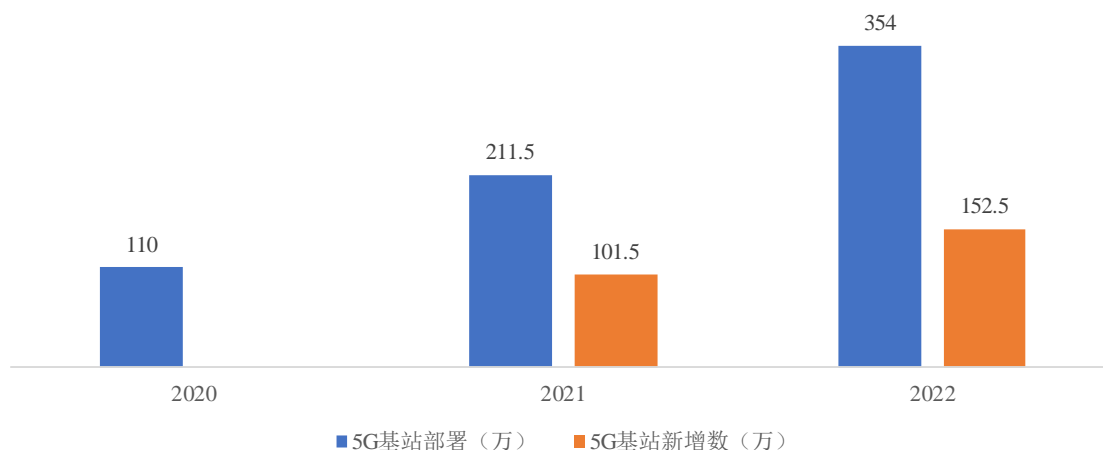
### （3）通信设备领域

通信行业也是连接器应用较大的领域。在通信领域，连接器产品需要满足特性阻抗、插入损耗、电压驻波比等电气指标，需要实现低信号损耗、低驻波比、微波泄漏少等功能要求。在通信数据中心或服务器侧，高速连接器需求占据较高比例，传输速度提升是产品主要发展趋势，对于连接器厂商的设计能力、电磁仿真能力、精密制造能力要求非常高，且由于产品型号众多，研发过程中模具、设备等投资规模需求巨大；在无线基站侧，射频连接器需求占比较高。整体来说，通信领域技术快速迭代，该领域连接器厂商需要具备产品预研能力，才能保持连接器技术与应用场景的匹配性。

#### 1) 通信网络及其基站投资概况

由于通信技术的飞速发展以及人类社会对通信需求的不断提升，移动通信网络建设作为移动通信行业的最重要基础设施，持续保持较快的发展速度，移动通信网络建设是通信运营商资本支出的重要构成部分，也是衡量移动通信产业未来发展前景的重要指标之一。根据北京电信技术发展产业协会《全球5G/6G产业发展报告（2022-2023年）》，2022年，5G网络建设进程明显加速，全球5G基站部署总量超过364万个，同比2021年（211.5万）增长72%。其中，中国5G基站总量达231.2万个，占比全球63.5%。预计2023年底5G投资运营商将达到550个，到2025年全球将会有超过420家运营商在133个国家和地区商用5G网络，到2030年，商用5G网络运营商数量会超过640家，5G将覆盖全球几乎所有的国家和地区。

全球 5G 基站部署情况如下：

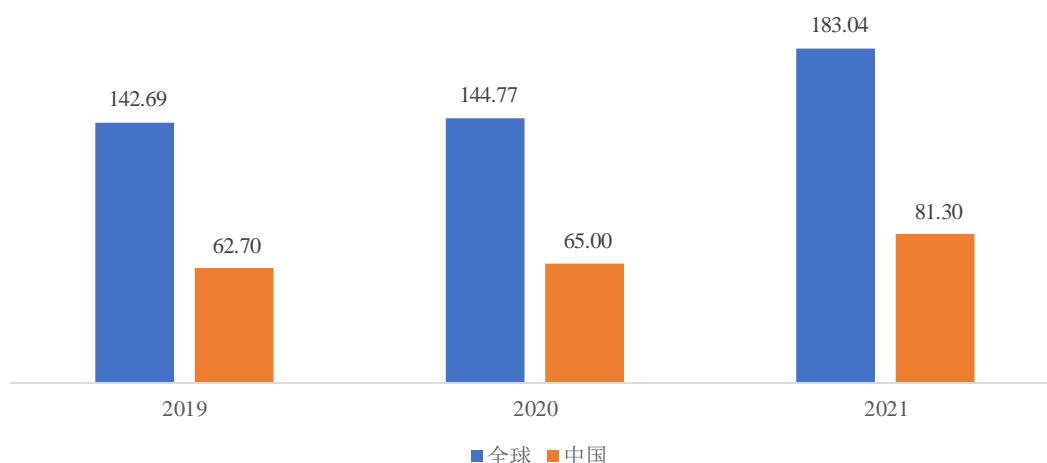


数据来源：全球 5G/6G 产业发展报告

## 2) 通信领域连接器市场需求

根据 Bishop & Associates 的数据，2019 年至 2021 年，全球通信领域连接器市场规模从 142.69 亿美元增长至 183.04 亿美元，年均复合增长率为 13.26%；国内通信领域连接器市场规模从 62.67 亿美元增长至 81.30 亿美元，年均复合增长率为 13.87%，具体情况如下：

单位：亿美元



数据来源：Bishop & Associates

随着 5G 基础设施建设的推进和数据中心规模的扩大，下游市场存量升级的替换需求和新建设施的增量需求共同为通信连接器行业带来发展机遇。根据 Bishop & Associates 的预测数据，至 2025 年全球和国内通信连接器市场规模将

分别达到 215 亿美元和 95 亿美元。

#### **（四）行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况和未来发展趋势**

##### **1、连接器市场规模稳步增长**

连接器作为电子系统设备之间电流或光信号等传输与交换的桥梁，有着易于维修、便于升级等特点，同时能够简化电子产品的装配过程，提高其设计和生产的灵活性，从而提升整个系统的自动化程度、降低生产成本。因此，连接器的应用领域非常广泛。随着应用领域的进一步拓宽，连接器现已发展成为电子信息基础产品的支柱产业之一。下游应用的发展是推动连接器市场增长和技术发展的主要因素，连接器行业发展趋势将与下游应用行业发展保持着非常明显的一致性。随着下游产业的发展和连接器产业本身的进步，连接器市场规模稳步增长。

##### **2、技术和工艺不断升级换代**

在大数据、物联网和人工智能背景下，连接器技术的发展大致以高速、高频、高电压、大电流、高密度、小型化、智能化等为主要方向。高速要求信号传输的时标速率达兆赫频段，脉冲时间达到亚毫秒，适用于大数据传输；高频是为适应毫米波技术发展，射频同轴连接器已进入毫米波工作频段，应用领域是通信设备、军工和航天航空等方面；高电压和大电流，主要应用于新能源汽车、轨道交通车辆及商用和民用蓄电池储能系统等；高密度要求在单位空间内更多信号传输通道，主要应用于通信设备；小型化要求端子中心间距更小，高度更低，主要应用于智能手机、移动终端、计算机及外设等 3C 产品领域；智能化要求连接器将不再只负责传输功能，除了确保信号传输，还要加上基础的智能判断和保护功能，判断输出的数值以维护电源的寿命。此外，随着工业自动化的不断发展，连接器设计研发、模具开发、机械加工等将更多采用计算机辅助设计和自动化设备，不断提高行业的生产效率。

##### **3、国产连接器逐步替代进口**

我国连接器行业起步较晚，市场集中度较低，技术水平与先进国家相比仍有一定差距。根据中国电子元件行业协会，我国生产的连接器仍以中低端为主，

在基础研究、材料、工艺等方面的研发实力不强，高端连接器占比较低，但高端需求增速较快。由于高端连接器专利都集中在国外厂商手中，加之国产连接器加工精度及品质稳定性等问题，高电流、高电压、高速传输、低间距等高端连接器仍以国外品牌为主。近年来，随着中国制造水平的不断提高和中国经济的转型升级，我国连接器发展正处于制造到创造的过渡时期。同时在外部环境、内部市场需求的共同作用下，连接器行业将以国产替代为目标，加强技术研发，进而提升国内连接器产业链的整体水平。

#### 4、国产连接器企业全面开拓海外市场

随着新能源汽车产销量与保有量在全球范围内快速提升，在新能源汽车领域耕耘多年的国产汽车制造商在全球汽车行业内地位快速提升，涌现出上汽集团、比亚迪、奇瑞汽车、吉利集团等整车企业为引领的中国整车品牌出海大军，国产汽车品牌凭借优异的设计、出色的性能、过硬的质量、有竞争力的价格以及健全的售后服务体系，在全球多个国家受到消费者的追捧，销售量逐年快速提升，国产汽车品牌逐步获得了国外消费者的认可。同时，国内各整车制造商之间激烈的竞争也促使各整车品牌大力开拓海外市场，寻求更为广阔的发展空间和更为国际化的业务布局。此外，国产品牌在海外的热销对当地整车制造商构成了一定的威胁，个别国家采取地方贸易保护政策，拟对中国整车企业执行反倾销等行为，促使国内整车企业在海外设立更多的生产基地，实现本地化生产。国产汽车品牌在全球的竞争力离不开国内汽车零部件供应链在技术研发、产品工艺、性能质量、产品价格以及服务保障等方面的强大优势，因此国产汽车品牌在海外的持续发展离不开中国汽车零部件供应链在海外的保驾护航。此外，特斯拉等国际新能源车制造商在中国上海基地的成熟运营，亦得益于中国汽车零部件供应链的强大支持，其在全球范围内对于中国汽车供应链的需求亦日益提升。因此，中国汽车零部件供应链正快速开启海外扩张战略。报告期内，中国已有数十家汽车零部件企业落地北美、墨西哥或者欧洲等地设厂。国内连接器企业将跟随国内汽车零部件供应链在海外的的发展，全面开启海外扩张。

## （五）行业主要壁垒

### 1、客户壁垒

不同领域下游客户对于连接器的性能指标均有明确要求，产品的品质和可靠性起着举足轻重的作用。发行人所在行业下游的汽车、轨道交通、通信等行业已形成完整成熟的供应链，对上游供应商的审核十分严格。在汽车配套领域，是否已经进入其他车企供应链、响应速度、专利等，均为主机厂评判连接器厂商的重要指标。汽车对上游供应商的资质审核相对严苛，相应供应商必须获得 IATF16949 汽车零部件生产体系认证，进入客户供应链体系后也很难轻易更换。新能源汽车连接器领域的先发企业凭借与下游客户保持长期、稳定的战略合作关系，形成了较强的客户壁垒。轨道交通连接器的用户主要是各大机车、客车、城轨车辆以及动车组轨道交通车辆制造企业。为了保证车辆运营安全，客户对连接器可靠性要求很高，要求供应商有过硬的产品制造工艺水平、较高的质量检测水平，以及及时优质的售后服务和充足的配件供应能力，供应商的产品需全部通过 CRCC 体系认证后才有资格供应轨交类客户。因此客户一般也不会轻易改变已经使用的质量稳定、可靠的产品，也不会轻易放弃与现有的供应商的合作关系。

### 2、技术壁垒

连接器本身涉及到材料技术、结构设计、仿真技术、微波技术、表面处理技术、模具技术、注塑工艺技术、冲压工艺技术等。连接器厂商需要长时间的技术积累，连接器的专利技术壁垒多。此外，连接器属于汽车、轨道交通、通信、消费电子、工业控制等行业的配套产业，用途较为广泛，相关产品种类多、规格繁杂，各行业都有不同的需求，产品工艺设计要求高。同时，连接器产品的更新换代速度也较快，产品需求可能会在短时间内快速增长，一段时间之后就可能再次迭代。因此，要求连接器厂商具有较强的市场信息捕捉能力，同时必须具备产品快速设计、研发能力以缩短反应时间，及时根据下游产品和技术的快速更新而不断研发新产品，这也对拟进入企业形成了技术壁垒。

### 3、人才壁垒

连接器开发、制造及应用过程涉及许多专业技术问题，对专业人员综合素



质要求较高。首先，在产品的设计开发方面，需要产品设计人员具备结构设计，电磁仿真，力学设计，热学设计等一系列专业知识及丰富经验，尤其在通信连接器领域，产品呈现高速高频化的发展趋势以及产品快速迭代的特征，对产品设计人员的综合素质要求更高。其次，在精密模具开发方面，要求相关人员具备材料、机械、电学、力学、电控、软件等各方面知识，能够综合运用各种新材料、新工艺、新技术，开发出对应的五金和塑胶模具，并形成整体解决方案。再者，在注塑和冲压成型方面，则需相关人员具备丰富行业经验，并在操作熟练度及精细度方面达到一定水平。最后，在产品的装配及检测方面，还涉及不同质量检验标准以及流程控制体系，专业化程度高，而相关人员的培养往往需要长时间积累，对拟进入企业形成人才壁垒。

#### 4、规模壁垒

连接器行业的规模化经济效益显著，而规模化生产是对企业在生产效率、采购成本、流程管理等环节的整体考验，需要企业在研发、生产、客户、管理等方面的长期积累。构成了进入本行业的壁垒。首先，发行人所在行业下游的汽车、轨道交通、通信等行业集中度逐渐提高，下游厂商对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务；其次，连接器产品单个产品价值低，因此一般都具有大批量生产的特点，只有在实现规模化生产后，单个产品的成本才能降低，公司的成本优势才能逐步得到体现。

### （六）行业整体竞争格局及市场集中情况

#### 1、行业竞争概况

连接器行业是一个具有市场全球化和分工专业化特征的行业，竞争较为充分，行业集中度呈上升趋势。根据 Bishop & Associate 的统计数据，全球前十大连接器供应商的市场份额已从 1980 年的 30.8% 上升至 2021 年的 55.4%。连接器应用领域广泛，涉及到很多技术壁垒较高的细分产品和应用领域。在国际市场，部分历史悠久、规模庞大的跨国企业在多个应用领域占优；在国内市场，部分建立时间较短、资产规模较小的领先企业则以细分领域的优势产品作为业务的切入点。

在国际市场上，欧美、日本的连接器跨国公司由于研发资金充足及多年技术沉淀，在产品质量和产业规模上均具有较大优势，往往在高性能专业型连接器产品方面处于领先地位，并通过不断推出高端产品而引领行业的发展方向。如以 TE Connectivity（泰科）、Amphenol（安费诺）和 Molex（莫仕）为代表的美国巨头厂商在竞争中占据绝对优势，2021 年三家厂商分别占据 15.4%、11.0%和 6.0%的市场份额，在各个细分领域排名均较为靠前。

在国内市场，虽然我国连接器行业起步相对较晚，但在国家产业政策、下游客户需求的双重驱动下，我国连接器行业中的部分领先企业通过加强自身的研究设计能力，积极与下游企业合作，有针对性的开发出各类市场迭代所需的新型连接器产品。国内企业以通信领域技术迭代、国内新能源造车新势力崛起为契机，在技术上打破了国外连接器企业在这两个领域的垄断，成功切入了全球主要通信设备集成商和知名整车厂商的供应链体系。同时，在我国轨道交通行业快速发展带动下，国内也涌现出了一批具备技术、规模优势的轨道交通连接器领先企业。

## 2、行业内的重点企业

### （1）泰科

泰科是全球最大的连接器生产厂商之一，产品涵盖汽车、航空航天、数字化工厂和智能家居等领域，系连接和传感解决方案供应商，生产网点遍布全球各地，拥有近 80,000 名员工，全球专利超过 15,000 件。2023 财年泰科的营业收入为 160.34 亿美元，净利润为 24.28 亿美元。

### （2）安费诺

安费诺是全球最大的连接器生产商之一，设计、制造和销售电气、电子和光纤连接器、同轴和扁平带状电缆以及连接系统产品，应用领域涵盖汽车、移动网络、宽带连接、航空航天、工业、信息技术、防务等，安费诺全球员工超过 74,000 名。2023 财年安费诺的营业收入为 125.55 亿美元，净利润为 19.28 亿美元。

### （3）中航光电（002179.SZ）

中航光电系专业从事高可靠光、电、流体连接器及相关设备的研发、生产、

销售与服务，并提供系统的互连技术解决方案的高科技企业，主要产品包括电连接器、光器件及光电设备、线缆组件及集成产品、流体器件及液冷设备等，主要用于航空、航天等防务领域以及通讯与数据传输、新能源汽车、轨道交通、消费类电子、工业、能源、医疗等民用领域，是中国电子元件百强企业。2023年度中航光电营业收入为 200.74 亿元，净利润为 35.36 亿元。

#### （4）瑞可达（688800.SH）

瑞可达主营业务为连接器产品的研发、生产、销售和服务，产品包括连接器、连接器组件以及连接器模块，主要提供移动通信（包括民用和防务）、新能源汽车、工业和轨道交通等综合连接系统解决方案，是中国电子元件百强企业。2023 年度瑞可达营业收入为 15.55 亿元，净利润为 1.37 亿元。

#### （5）华丰科技（688629.SH）

华丰科技的主营业务为光、电连接器及线缆组件的研发、生产与销售，产品应用于通讯、航空、航天、船舶、防务装备、电子装备、核电、新能源汽车、轨道交通等领域。公司产品按应用领域分为三类：防务类连接产品、通讯类连接产品、工业类连接产品。2023 年度华丰科技营业收入为 9.04 亿元，净利润为 0.67 亿元。

#### （6）徕木股份（603633.SH）

徕木股份主营业务为连接器和屏蔽罩为主的精密电子元件研发、生产和销售，其产品主要包括汽车精密连接器及配件、组件，汽车精密屏蔽罩及结构件，手机精密连接器，手机精密屏蔽罩及结构件。2023 年度徕木股份营业收入为 10.90 亿元，净利润为 0.72 亿元。

### 3、公司的市场地位

#### （1）轨道交通与工业领域

在轨道交通与工业领域，公司产品深度覆盖高铁、地铁、客车、机车各类车型，目前已经形成包括连接器、门系统、减振器、贯通道、计轴信号系统、智慧电源（锂电池）在内的六大轨道交通产品布局，在国内轨道交通连接器细分领域占据龙头地位。

发行人轨道交通与工业板块业务底蕴深厚。发行人从 20 世纪 70 年代开始深耕轨交连接器，1979 年研制中国第一套铁路机冷车连接器，并在 1997 年成为铁道部定点电连接器生产企业。2004 年公司切入地铁领域，获得了广州、上海地铁的车端跨接连接器项目，2009 年成功研制“YGC-216 型高速动车组大型车间连接器”产品。

公司深耕轨道交通板块多年，多个产品经 CRCC 认证，具有为国内主要轨道交通车辆制造企业供应连接器及其他轨道交通产品的资格，在国内轨道交通连接器细分领域占据龙头地位，配套供应于中国中车集团、国铁集团以及多个城市地铁运营公司。

## （2）车载与能源信息领域

在车载与能源信息领域，发行人的车载连接器产品已进入国产一线品牌及合资品牌供应链体系，并持续研发出大功率液冷超充枪、国标交/直流充电枪、欧标/泰标充电枪、交直流一体充电插座等产品，不断占领新能源汽车充电市场，形成板块协同发展格局。

车载连接器产品聚焦优质客户，下游认可度高。发行人子公司四川永贵于 2010 年通过了国家高新技术企业认定，“高密度光电混合传输电连接器”被列入国家火炬计划项目。目前，发行人车载连接器产品已进入比亚迪、吉利集团、长城汽车、奇瑞汽车、长安汽车、上汽集团、一汽集团、广汽集团、北汽集团、广汽本田等国产一线品牌及合资品牌供应链体系。

大功率液冷超充枪已量产，占据先发优势。永贵电器是国内少数实现液冷超充枪量产供货的厂商之一，掌握大功率液冷充电枪的核心技术，并拥有自主知识产权。公司液冷大电流超充枪产品能实现最大电流 600A、额定电压 1000V 的充电场景，并率先在国内市场推广应用，目前已批量生产，在国内市场形成一定的先发优势。

## （3）特种装备领域

发行人的特种装备板块产品包括特种圆形电连接器、微矩形电连接器、射频连接器、光纤连接器、流体连接器、机柜连接器、岸电连接器、深水连接器以及其它特殊定制开发的特种连接器及其相关电缆组件等。特种装备连接器市

场集中度较高，中航光电、航天电器在行业内相对领先。发行人特种装备业务板块占公司主营业务收入的比重较低，根据公司发展规划，公司将进一步强化特种装备业务的市场影响力。

#### 4、公司的竞争优势

##### （1）技术力量优势

公司自成立以来一直重视研发队伍的建设，目前建立了完善的研发体系。公司在浙江及四川的技术中心均被评为省级技术中心，并建有省级新能源汽车重点企业研究院。发行人的基础技术研发一直走在行业前端，主导及参与制定了 5 项连接器及线束技术相关的国家标准，2 项行业标准和 19 项团体标准。同时，公司高度重视知识产权工作，加强知识产权团队建设的同时逐步落实激励机制，维护项目和产品创新的基础。截至报告期末，公司及下属子公司共拥有专利授权 662 项，其中发明专利 114 项。

近几年，公司不断加大研发投入，努力增强和提高核心技术与产品竞争力。2023 年度，公司研发投入 13,232.20 万元，占营业收入 8.71%。截至报告期末，公司现有技术人员 669 人，拥有多位业内高端核心技术人才，具有独立的设计和开发能力，设计开发软件得到普遍应用，并能够全面地进行各种连接器型式试验及例行性试验。

##### （2）客户资源优势

发行人坚持“以市场和客户需求为导向”的原则，高度关注市场发展趋势和产品应用领域的拓展，将“生产符合市场和客户需求的产品”作为公司市场经营方针，积累了丰富、稳定的优质客户资源。在轨道交通领域，公司深耕多年，多个产品经 CRCC 认证，并通过多家轨道交通车辆制造企业供应商资质审核，具有为国内主要轨道交通车辆制造企业供应连接器及其他轨道交通产品的资格，目前已配套供应于中国中车、国铁集团以及多个城市地铁运营公司；在车载与能源信息领域，公司经过多年的市场拓展，拥有国内主要新能源汽车以及充电设备生产企业的供应商资质，客户基础扎实，目前车载产品已进入比亚迪、吉利集团、长城汽车、奇瑞汽车、长安汽车、上汽集团、一汽集团、广汽集团、北汽集团、广汽本田等国产一线品牌及合资品牌供应链体系，能源信息

产品已配套服务于中兴、大唐、维谛等领先服务商。

### （3）生产制造优势

发行人按照质量体系运行的要求，认真做好制度化和流程化建设，积极开展降本增效、大力推行机器换人、精益制造和标准化安全生产，加强生产过程管控，不断提升产品质量。公司建有全流程制造链条，包括塑胶模具制造车间、注塑加工车间、钣金加工车间、高速冲压车间、精密加工车间、自动或半自动组装车间、国际 CNAS 认证的检测中心，并拥有 MES 系统，ANDON 系统，SAP 系统，E-SOP、DNC、MDC、电子系统看板等智能制造系统，以满足客户多元化的产品定制需求。

发行人在浙江、四川、北京、深圳、江苏、青岛均设有生产基地，一方面，为公司近阶段发展提供了必要的生产和贮运场地，以满足公司生产、组装、试验、测试、存放代运等工序的需要，另一方面，增加了公司对重点客户的就近配套能力，进一步降低公司与客户之间的沟通、运输成本，及时满足下游整车制造商同步开发及快速响应的需求，提升与核心客户之间的粘性，并有利于进一步拓展公司在各领域的市场。

### （4）快速响应优势

由于连接器应用环境各异，客户多有个性化需求，这就要求供应商能够根据不同的设备设计参数，快速提供配套连接器产品的设计方案，并根据客户的反馈意见完成修改方案，而且能够灵活的组织技术人员对生产工人进行技术指导之后实现试制和规模化生产。与国际竞争对手相比，公司组织机构层级精简，客户信息能在决策层、技术层和生产层之间进行快速和有效的传递，为公司创造了对订单的快速响应优势。灵活的反应机制使得公司能够快速响应市场对产品的意见反馈，从而大大增加了公司获得市场份额的机会。

公司的售后服务目标是“3 小时响应，24 小时到达现场”，公司市场部门收到客户对产品意见反馈时，对该信息进行记录，将反馈意见及时传递到质保部门。质保部将组织初步调查，确定责任部门，并组织相关部门讨论分析问题原因、提出临时对策，并将该对策与客户进行沟通。在双方达成一致后，公司将派出售后服务人员上门进行维修、检测等服务。服务人员返回后，需填写服

务报告，并由质保部定期对产品反馈情况进行统计分析。公司各部门之间的有效对接配合提供及时、优质的售后服务使公司赢得了更多客户认可，为公司建立起了良好的品牌和市场声誉。

## （七）与上、下游行业的关联性

### 1、与上游行业的关联性

连接器上游原材料包括金属材料、塑料材料等。其中，金属材料主要包括铜材、不锈钢、铝材等原材料，连接器厂商通过对这些材料进行特定的工艺加工形成各类金属零部件。塑胶材料主要包含工程塑料、尼龙等，主要制作各类连接器的内部绝缘和定位支撑的塑料部件。其他材料还有橡胶、硅胶、电线电缆、外部的附件等。从原材料上看，铜、铝是制造连接器的重要材料，重要性强且用量大，因此铜价、铝价对连接器厂商的毛利率具有较大影响。目前，连接器行业的上游行业目前处于充分竞争的状态，供应充足，对于稳定和降低本行业的制造成本有积极的作用。

### 2、与下游行业的关联性

发行人所在行业的下游主要为汽车、轨道交通、通信等行业。目前，下游新能源汽车行业正在蓬勃发展，对传统燃油车的替代效应日益凸显，从而拉动连接器行业将持续保持良好的发展态势；下游的轨道交通行业，“十四五”规划持续推动全国轨道交通建设，同时随着我国轨道交通网络的逐步扩大，国家大力推行设备以旧换新，维保市场也开启增量机会；下游通信行业，随着 5G 基础设施建设的推进和数据中心规模的扩大，下游市场存量升级的替换需求和新建设施的增量需求共同为通信连接器产品带来发展机遇。整体来看，连接器行业下游市场保持增长，产品更新换代较快，将促进公司的技术水平不断提高，推动公司业务走向更广、更深方向发展。

## 七、公司主营业务的具体情况

### （一）主营业务、主要产品情况

公司主营业务为电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持。目前，公司已形成了轨道交通与工业、车载与能源信息、特种装备三大业务板块，产品运用于轨道交通、新能源汽车、通信设备等下游领域。

## 1、轨道交通与工业板块

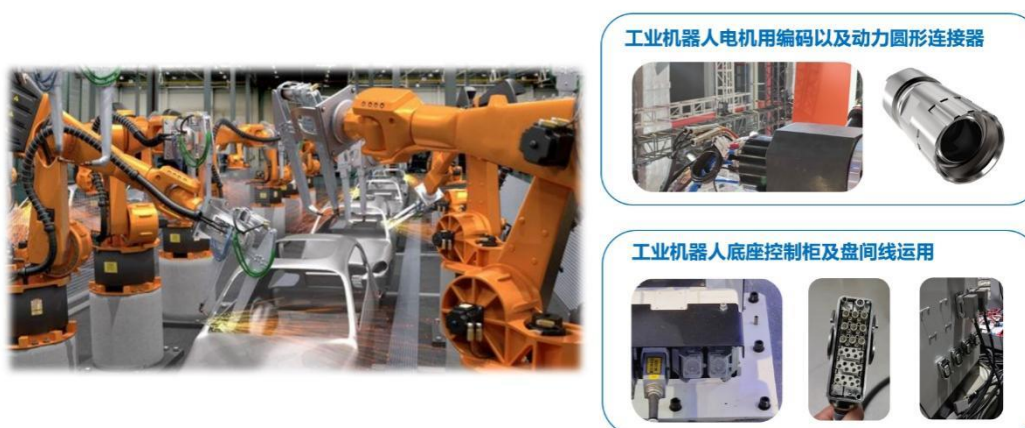
公司轨道交通与工业板块的产品主要有：连接器、减振器、门系统、计轴信号系统、贯通道、智慧电源（锂电池）等，主要应用在铁路机车、客车、高速动车、城市轨道交通车辆、磁悬浮等车辆及轨道线路上，配套供应于中国中车、国铁集团以及多个城市地铁运营公司。

公司轨道交通产品应用示例如下：

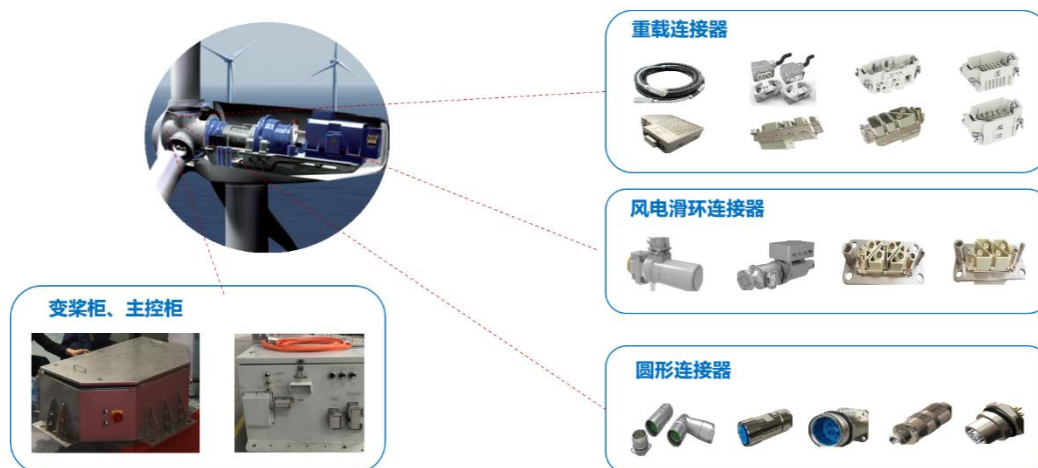


公司工业产品主要有连接器、工业机器人电机用编码以及动力圆形连接器、工业机器人底座控制柜及盘间线运用、变桨柜、主控柜等，主要应用在工业机器人及风电产品上。

公司工业产品应用示例如下：







部分产品图例、运用及特性情况如下表：

序号	产品名称	产品图例	产品运用及特性介绍
1	电钩系列		应用于列车间的重联连接，实现列车间的控制信号传输；100M、1000M 和万兆以太网信号传输；最大为 350A 的电源传输
2	外接电源连接器系列		应用于机车车辆检修和保养时的外部电源接入，适用于最高直流 1500V 和交流 500V 的供电系统
3	EMY 系列电机连接器		产品采用快速卡口连接，具有二次锁紧机构可靠性高，满足车外严酷环境的使用要求
4	推拉式系列电连接器		采用推拉快速锁紧机构，适用于小空间的连接与分离，其中高压系列最高工作电压可达 1500V
5	DSC 系列电连接器		适用于机柜控制信号的连接与传输
6	D-SUB 系列点连接器		具有多种型谱及接触件，可满足网络、信号电力的连接、传输，应用于车内信号设备柜、PIS 系统等
7	QLE 系列电连接器		采用快速推拉锁紧连接，产品型谱符合 IEC61076-2-101 标准，适用于车内控制、网络的连接与传输，可满足百兆、千兆和万兆以太网的使用

序号	产品名称	产品图例	产品运用及特性介绍
8	重载系列连接器		应用于轨道交通风力发电以及工业控制等领域。该系列连接器具备强大的模块化功能，按需求可将电力、控制、通讯、光纤、气体流体等不同功能的产品组合成一体
9	QS 系列电连接器		内卡口快速锁紧，适用于小电流控制信号的连接与传输
10	M40 系列电连接器		产品主要运用于风力发电领域，为风电变桨电机动力连接器，具有螺纹连接和快速锁紧等多种结构
11	M23 系列点连接器		产品主要应用于风力变桨电机编码器、工业机器人信号通讯以及风力变桨电机动力等，具有体积小操作简易等优点
12	流体连接器		流体连接器是一种实现流体连通或断开的连接器，其基本功能是无需工具即可实现流体传输通道的快速连接与断开，即具有双重密封功能
13	门系统		产品包括地铁、轻轨列车各种客室门和司机门及大巴车门系统
14	贯通道		产品应用于连接相邻两车厢，是车辆上灵活可动的部分，适应车辆在地下、地面和高架线路上运行

## 2、车载与能源信息板块

发行人车载与能源信息板块产品包括高压连接器及线束组件、高压分线盒（PDU）/BDU、充/换电接口及线束、交/直流充电枪、大功率液冷直流充电枪、通讯电源/信号连接器、储能连接器、高速连接器等，其中车载产品为新能源汽车提供高压、大电流互联系统的整体解决方案，并已进入比亚迪、吉利集团、长城汽车、奇瑞汽车、长安汽车、上汽集团、一汽集团、广汽集团、北汽集团、广汽本田等国产一线品牌及合资品牌供应链体系；能源信息产品主要应用于通信基站及各类通信网络设备和储能设备等，配套服务于中兴、大唐、维谛等公司。

公司车载类产品应用示例如下：



公司新能源充电产品应用示例如下：



部分产品图例、运用及特性情况如下表：

序号	产品名称	产品图例	产品运用及特性介绍
1	高压连接器		应用于电动汽车大三电、小三电的电气连接
2	储能连接器		应用于电池 pack、工商业及箱式大储能系统的功率传输
3	电源连接器		应用于 5G，充电电源模块间的电气连接
4	车内高压线束		应用于电动汽车，器件间的相互连接

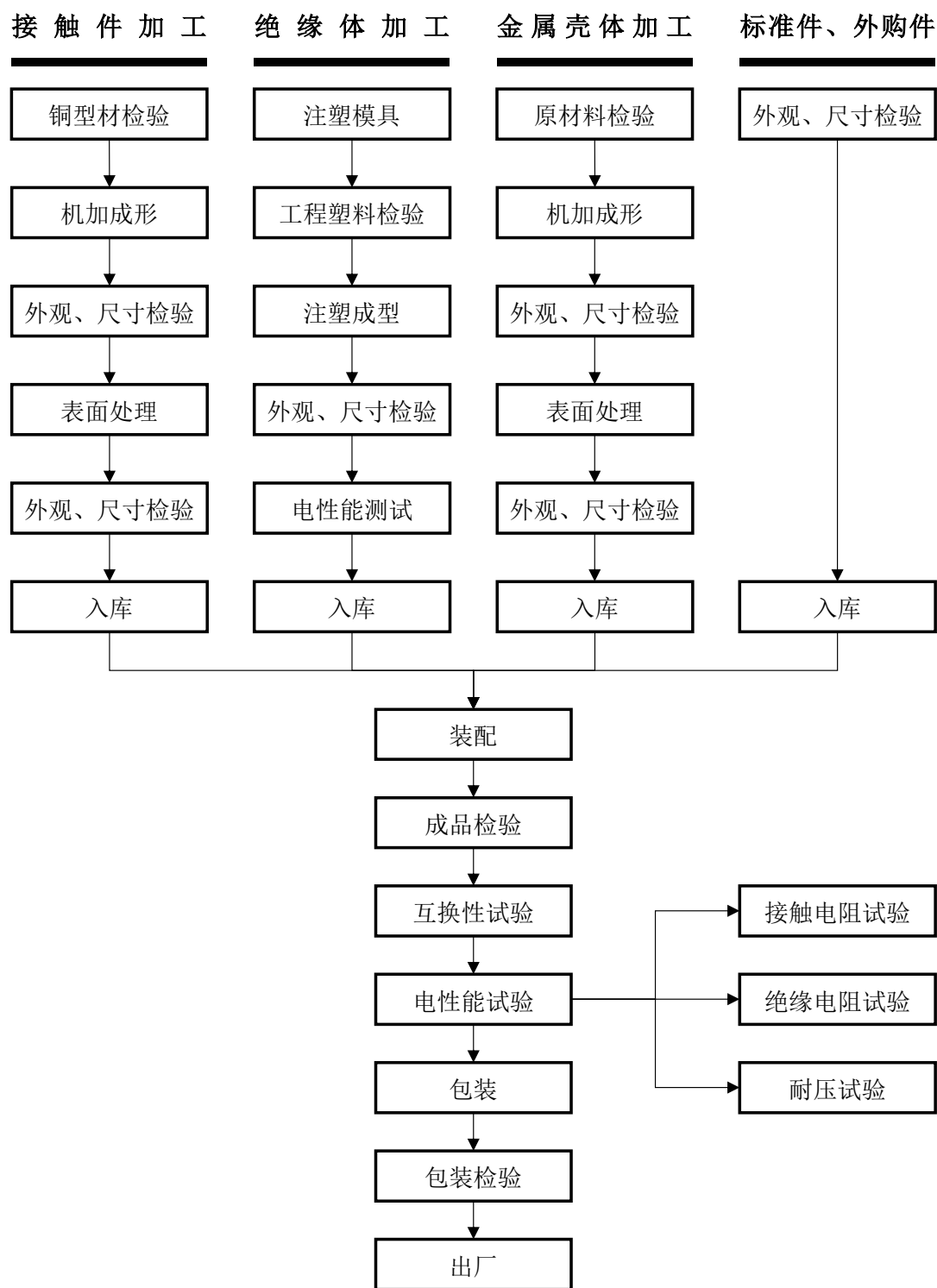
序号	产品名称	产品图例	产品运用及特性介绍
5	直流充电枪		应用于直流充电桩，为电动汽车提供直流充电
6	交流充电枪		应用于交流充电桩，为电动汽车提供交流充电
7	液冷充电枪		应用于直流充电桩（配备液冷系统），为电动汽车提供大功率直流充电
8	放电枪		应用于电动汽车 V2L 对外放电场景，可供其它电器用电
9	充电座线束		应用于电动汽车充电口，与充电枪配合使用，实现电动车的补电
10	直流充插座		搭配直流接口的充电枪，进行直流充电
11	交流充插座		搭配交流接口的充电枪，进行交流充电

### 3、特种装备板块

发行人特种装备板块产品包括：特种圆形电连接器、微矩形电连接器、射频连接器、光纤连接器、流体连接器、机柜连接器、岸电连接器、深水连接器以及其它特殊定制开发的特种连接器及其相关电缆组件等，主要应用于航空航天等特种装备领域。

#### （二）产品的工艺流程

连接器由接触件、绝缘体、壳体及附件四部分构成。其中，接触件、绝缘体及壳体是连接器的主要组成部分。公司在生产过程中运用不同的工艺流程生产出上述几种部件，通过装配流程对其进行组装，最后形成连接器成品。发行人主要产品的主要部件及装配环节的具体工艺流程如下：



### （三）公司主要经营模式

#### 1、采购模式

发行人对外采购的商品和服务主要包括原材料和外协加工服务。采购的原材料主要包括金属原材料、塑胶材料、线材、结构件、元器件及其他辅料；采购的外协加工服务主要包括电镀等表面处理服务、相对简单的机加工及冲压等

金属材料加工服务、塑料材料加工服务。发行人建立了一套严格的采购管理制度，以规范原材料采购环节的质量控制和审批流程。

发行人设立了专门的机构负责采购，建立了采购相关的管理制度，对采购的全过程进行控制和管理。新进供应商及新物料需按照《供应商控制程序》的要求进行供应商的推荐注册，经过供应链管理部、技术部门及需求单位认证合格、供应商完成准入风险评估后方可纳入公司的合格供应商名录。发行人对供应商进行分级分类管理，并采取相应的管理方式，质保部会同供应链管理部定期评审供应商的分类及对应分类管理要求。经过多年的发展，发行人已建立起由较多产品质量高、供货速度快、配套服务优良的知名企业构成的供应商体系，与主要供应商之间形成了良好而稳定的合作关系。

发行人实行以产定购的模式，根据订单需求、生产经营安排、库存情况等计算出物料需求计划，生成采购需求计划。采购人员按照采购需求计划，参考市场行情，结合计划需求情况，通过向合格供应商进行招标、竞价、询价比价等确定供应商及价格后下达采购订单，并按照要求的交货期进行跟催，采购回厂的物料经质量人员检验合格后方可再根据计划安排加工生产。通过多年的采购实践，发行人已建立了比较完善的供应商管理制度及流程，能够使采购兼顾到质量、价格和供货周期等因素。

发行人产品生产涉及的关键工序均自行生产，根据生产计划安排部分表面处理、机加工等工序通过外协加工完成，此类工序非公司生产核心环节。公司组织并提供外协加工具体的图纸、原材料或毛坯件或基本加工工艺要求，由具备相关生产资质且能满足产品质量、交付要求的供应商进行加工，通过委外加工形式能够更好地发挥专业分工优势。因此，公司的非关键环节的外协生产形式符合经济效益最大化的原则。

## 2、生产模式

发行人生产的产品种类繁多，且不同客户对产品的性能、规格要求有所差别，因此公司生产具有小批量、多批次、多样化的特点。为了满足客户交货时间需求的同时降低库存风险，公司采用“以销定产”的生产模式，即根据客户订单或客户需求预测进行统筹化生产：部分产品在获取客户中标通知书或签订

合同后进行订单生产，轨道交通领域产品也会对部分常规通用零部件进行备货生产，车载与能源信息领域产品会根据客户需求提前安排常规型号产品的备货生产。

公司设立了制造部、供应链管理部、技术部、质保部等部门负责生产管理。制造部负责各自车间生产过程的管理，编制生产计划并组织实施；供应链管理部负责设备、原辅材料和各种零部件等的采购工作；技术部负责编制相应的工艺文件；开发部负责提供生产所需的图样和技术文件；质保部按相关检验标准进行验收；实验中心负责监视和测量装置的控制、校准和保养；生产车间负责生产过程的实施。此外，公司亦制定了《生产提供控制程序》等内控制度，采购部门、质量部门和仓储部门严格按照工艺与程序操作，确保生产部门安全稳定运行。

公司建有全流程的生产制造链条，包括塑胶模具制造车间、注塑加工车间、钣金加工车间、高速冲压车间、精密加工车间、自动或半自动组装车间以及国际 CNAS 认证的检测中心，并拥有 MES 系统，ANDON 系统，SAP 系统，E-SOP、DNC、MDC、电子系统看板等智能制造系统，以满足客户多元化的产品定制需求。公司在浙江、四川、北京、深圳、江苏、青岛均设有生产基地，以满足公司生产、组装、试验、测试、存放代运等工序的需要。

### 3、销售模式

公司以直销方式开展销售，并根据产品类别在销售区域设立子公司或办事处，直接面向各地的客户，保持与最终客户的面对面沟通和快捷服务。销售工作在事业部总经理的组织领导下开展，市场总监、副总负责督促、协调各片区市场人员的日常工作实施完成情况，为不同领域的客户提供解决方案、产品交付、售后等服务。

公司在全国较大的客户集中区设立销售办事处或子公司，由总部协调各片区市场人员对各区域进行市场拓展，通过招投标、商务谈判等方式完成销售合同签约，并在不断服务的过程中提升服务价值和客户黏度。当产品满足客户的要求及质量标准，经检验合格入库后，市场部组织相关部门根据客户的需求发货，通过公司的信息化系统规范管理录单到收款的全过程。

公司根据客户类别给予客户不同的研发资源、信用账期和交付保障，财务部对授信额度的使用情况、信用风险进行管理。同时，公司设有合同评审委员会，对客户签订的协议或购销合同进行评审，确保最终签订的协议或合同得到全面实施。

#### （四）主要产品的生产销售情况

##### 1、主要产品的产能利用率、产量及销量情况

报告期内，公司主要产品的产量、销量、产能利用率、产销率如下：

单位：万件

产品名称	项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
轨道交通与工业连接器产品	产量	40.73	150.21	130.49	133.10
	销量	40.01	177.29	145.01	133.73
	产能利用率	110.08%	101.49%	88.17%	89.93%
	产销率	98.23%	118.02%	111.13%	100.47%
车载与能源信息连接器产品	产量	432.29	1,361.24	1,689.38	1,095.26
	销量	400.23	1,591.38	1,815.90	1,044.31
	产能利用率	121.77%	95.86%	118.97%	86.93%
	产销率	92.58%	116.91%	107.49%	95.35%

##### 2、向前五名客户销售情况

报告期内，发行人向前五大客户销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占比
2024年1-3月	1	客户一	7,455.73	18.58%
	2	客户九	3,618.79	9.02%
	3	客户三	2,714.97	6.77%
	4	客户二	2,082.04	5.19%
	5	客户五	1,732.93	4.32%
			合计	17,604.45
2023年度	1	客户一	38,221.72	25.17%
	2	客户二	18,318.04	12.06%
	3	客户三	7,054.61	4.65%
	4	客户四	4,033.58	2.66%



期间	序号	客户名称	销售金额	占比
	5	客户五	3,733.80	2.46%
	合计		<b>71,361.76</b>	<b>47.00%</b>
2022 年度	1	客户一	43,507.84	28.81%
	2	客户二	19,315.01	12.79%
	3	客户三	4,414.93	2.92%
	4	客户六	3,760.86	2.49%
	5	客户五	3,000.65	1.99%
	合计		<b>73,999.29</b>	<b>48.99%</b>
2021 年度	1	客户一	38,533.41	33.53%
	2	客户二	9,354.37	8.14%
	3	客户七	5,210.76	4.53%
	4	客户八	1,842.68	1.60%
	5	客户三	1,712.13	1.49%
	合计		<b>56,653.35</b>	<b>49.29%</b>

注：上表中已将同一控制下公司合并统计销售收入。

报告期各期，公司来自客户一的收入占比分别为 33.53%、28.81%、25.17% 和 18.58%，公司的最终客户是其下属各车辆制造企业，对于连接器等零部件，各车辆制造企业有其独立的采购计划，并非由其统一安排。

报告期内，公司前五大客户较为稳定。2022 年，客户六、客户五进入公司前五大客户，客户六是一家以新能源汽车为核心业务的科技型制造企业，主板上市公司；客户五是中国汽车品牌的典型代表之一，秉承“节能环保、科技智能”的理念，大力发展新能源和智能汽车，主板上市公司。2023 年，客户四进入公司前五大客户，客户四是行业领先的综合数字能源公司，主营业务包括新能源充电及储能等业务，主板上市公司。2024 年 1-3 月，客户九进入公司前五大客户，客户九专注于汽车高低压线束的研发、生产及销售，主要为国内外知名汽车品牌提供同步开发、批量供货及技术服务，主板上市公司。

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

### （五）主要产品的原材料、能源及其供应情况

#### 1、原材料采购情况

公司对外采购主要为金属原材料、塑胶材料、线材、结构件、元器件及其他辅料。报告期内，主要原材料成本占营业成本的比例基本保持稳定。

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
直接材料成本	22,068.71	82,580.19	79,417.30	56,333.76
占营业成本比例	76.74%	77.01%	76.02%	75.20%

#### 2、主要能源采购情况

报告期内，公司主要耗用能源系由当地供电公司供应的电力，报告期各期具体采购情况如下：

项目	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
用电量（万度）	318.82	1,197.54	1,168.25	1,093.61
电费（万元）	243.62	925.04	886.83	739.62
平均电价（元/度）	0.76	0.77	0.76	0.68

#### 3、向前五名供应商采购情况

报告期内，发行人向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购金额	占比
2024年1-3月	1	供应商一	2,502.29	9.38%
	2	供应商二	1,459.88	5.47%
	3	供应商四	1,262.28	4.73%
	4	供应商三	1,222.68	4.58%
	5	供应商六	1,105.67	4.14%
		合计		<b>7,552.80</b>
2023年度	1	供应商一	7,047.97	8.13%
	2	供应商二	3,279.03	3.78%
	3	供应商三	2,835.34	3.27%
	4	供应商四	2,832.70	3.27%
	5	永贵川虹	1,478.15	1.70%
		合计		<b>17,473.19</b>

期间	序号	供应商名称	采购金额	占比
2022 年度	1	供应商五	3,650.13	4.23%
	2	供应商一	3,648.33	4.22%
	3	供应商四	2,246.02	2.60%
	4	供应商三	2,232.03	2.58%
	5	供应商六	2,131.21	2.47%
	合计		<b>13,907.73</b>	<b>16.10%</b>
2021 年度	1	供应商七	2,267.66	3.42%
	2	供应商八	2,180.81	3.29%
	3	供应商五	1,820.36	2.75%
	4	供应商九	1,134.74	1.71%
	5	供应商四	1,053.62	1.59%
	合计		<b>8,457.18</b>	<b>12.76%</b>

注：上表中已将同一控制下公司合并统计采购金额

报告期内，公司不存在采购金额占比超过 50% 的单个供应商。报告期内发行人前五大供应商基本稳定，新增前五大供应商中供应商一、供应商六、永贵川虹、供应商二在报告期前均与发行人存在业务合作关系。

报告期各期前五大供应商中，永贵川虹系公司持股 38.00% 的联营企业，为公司提供表面处理服务，除上述情况外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商不存在任何关联关系。

## 八、安全生产和环境保护情况

### （一）安全生产情况

发行人高度重视企业安全生产工作，坚持“安全第一，预防为主”的方针，建立了安全生产责任制，生产部下设专门的安全生产管理部门，负责发行人各个生产部门安全管理制度的落实、个人防护用品管理、安全教育和培训、安全检查和安全生产保护的落实和督察等。

发行人以安全管理制度的制定和落实为核心，在生产过程中，发行人严格执行行业的安全标准，认真贯彻国家的劳动安全卫生方针、政策、法规，并根据《劳动法》《安全生产法》《职业病防治法》等相关法律法规和行业标准制

定了《环境、职业健康安全目标、指标管理方案控制程序》《环境因素的识别与评价程序》《危险源辨识、风险评价和风险控制程序》等内部制度的管理程序，持续完善公司安全管理体系。同时，发行人积极开展安全风险识别和管理，定期开展安全生产培训、安全生产月、消防演练等活动，提升员工安全意识和应急能力。为增强员工安全和公共责任意识，提高员工抢险、避险及自救能力，发行人定期通过公告栏、宣传栏、会议、培训等形式开展安全宣传教育，制定应急演练计划，使员工树立消防意识，将企业安全发展与自身的安全意识密切连在一起。

报告期内，公司下属子公司受到安全生产处罚的情况请参见本募集说明书“第六节合规经营与独立性”之“一、合规经营”之“（一）报告期内与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况”。报告期内发行人下属企业被安全生产处罚事项已依法缴纳了罚款，依法整改完毕，且未对发行人下属企业目前的生产经营造成实质性影响。发行人及下属子公司报告期内受到的安全生产处罚不属于重大安全生产处罚。

## （二）环境保护情况

发行人始终将环境保护放在企业发展战略中的重要位置，致力于开发出安全、环保的“产品”，以满足社会及客户的更高需求，重视可持续发展，努力建设环境友好型企业。

发行人在日常生产经营中认真执行《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》《固体废物污染防治法》等环保方面的法律、法规，制定了《环境、职业健康安全目标、指标管理方案控制程序》，切实加强环保及环境管理，实施严格的节约用电、节约用水、节约原材料、使用无害性物质等能源管控措施，定期开展能源审查。公司积极推行清洁生产，对原材料实施严格检验，实现源头控制，优先使用低毒、无害的原材料、工艺、技术和设备，最大程度降低对环境的影响。

发行人设有 EHS 管理部，专门负责组织制定环境目标、指标、方案并监督实施；识别公司环境因素、评价环境影响；组织员工环保知识培训等工作。公司于 2015 年通过了 ISO14001 环境管理体系认证。

## 九、现有业务发展安排及未来发展战略

根据公司的战略规划布局，发行人目前已形成轨道交通与工业、车载与能源信息、特种装备三大业务板块。发行人在轨道交通领域深耕 40 余年，布局新能源汽车、特种装备领域 10 余年，始终坚定“两个同心”的战略方向：一是技术同心，在轨道交通、新能源、特种装备等领域拓展连接器产品；二是市场同心，在轨道交通领域拓展除连接器以外的车门、贯通道、计轴信号系统、智慧电源（锂电池）等产品。发行人的企业愿景是成为世界级互连方案提供商，为实现这一愿景，公司制定了清晰、明确的研发、市场、人才战略。

### （一）研发战略

持续加强研发牵引力，提高技术水平和研发效率，注重产品技术差异化开发。开展新业务前沿技术研究，打造研发实验室，支持公司新业务拓展。推进设计降本，从源头改善产品成本结构，推进产品实现过程标准化，形成标准化制度、流程。加强研发团队梯队建设，引进高层次技术专家，加大产学研合作力度，加强高质量知识产权“生产能力”，提升研发团队综合实力。

### （二）市场战略

继续坚持“以市场和客户需求为导向”的原则，积极拓展细分市场。高度关注市场发展趋势和产品应用领域的拓展，将“生产符合市场和客户需求的产品”作为公司市场营销方针。践行“以客户为中心，实现价值最大化”的经营理念，通过产品和服务创新为客户提供优质服务体验，在各业务板块落子布局，形成业务类型多元化，产品纵深化，努力扩大产品市场份额，巩固优势产品的行业地位。公司在巩固轨道交通与工业行业连接器等产品龙头地位的同时，持续发力拓展车载与能源信息行业连接器及充电枪等产品的市场占有率，不断优化整车制造商客户体系，增强在同一核心客户不同车型的产品覆盖度；此外，公司加大在航空航天以及军工领域特种装备连接器产品的开拓力度，持续提升在该领域的产品竞争力与营业收入。

### （三）人才战略

加强人力资源管理，统筹人力资源配置，优化人员结构，提升人力资源的运用效率。针对公司发展阶段和所处行业发展趋势，做好前瞻性人才战略布局，

大力引进和培养具有国际视野、知识、能力和思维的高端技术和管理人才，加强人才梯队建设，做好公司中长期发展的人才储备。

#### （四）海外战略

近年来，我国本土汽车品牌的海外销量以及消费者认可度大幅提升，上汽集团、奇瑞汽车、吉利集团以及比亚迪为首的本土汽车品牌，海外销量快速提升，为其长期配套的本土汽车零部件供应链公司海外销售也快速增长。同时，以特斯拉等公司为首的海外汽车公司，对中国汽车零部件供应链的依赖大幅提升，为其进行全球配套的中国汽车零部件供应链公司数量也在增加。公司以新能源汽车连接器及充电枪等产品为抓手，紧紧把握我国新能源汽车品牌出海的时代机遇，全面开启海外发展战略。公司拟设立新加坡子公司为海外事业总部，拟在泰国设立公司首个海外生产基地，该等海外公司的工商登记流程已在进行中。未来，公司将加大在海外市场的资源投放力度，包括人才资源、资金资源、研发资源、配套资源等方面，全面提升公司产品在全球的竞争力以及海外业务收入。

### 十、公司的技术与研发情况

#### （一）核心技术情况

发行人已建立完善的核心、关键技术注册、申报流程，形成核心技术、关键技术管理体制和制度，对产品设计开发、生产制造、销售各环节起到良好的牵引和促进作用。目前公司形成了密绕线簧工艺技术、弹性补偿复合端面接触技术、新能源液冷超充技术、新能源大电流端子技术等核心技术，技术研发与生产工艺水平处于行业前列，产品性能、可靠性、安全性、外观等得到客户认可。发行人部分核心技术情况如下：

序号	核心技术	技术特点	技术来源
1	密绕线簧工艺技术	可实现优良的机械性能和电气性能，运用于高振动和高冲击环境，并具有高插拔寿命的优点，最高可满足 30 万次插拔寿命的需求。	自主研发
2	弹性补偿复合端面接触技术	可实现粗定位状态下产品信号或电源的可靠连接；可避免微动摩擦对接触性能的影响；可在高振动和高冲击环境下应用；接触可靠，检修保养方便。	自主研发
3	新能源液冷超充技术	充电枪内集成液体冷却结构，可快速降低大功率充电过程中产生的热量；内置温度传感器，可实现枪温监控，目前可实现最大 600A 的充电电流；匹配电缆可在汽车	自主研发

序号	核心技术	技术特点	技术来源
		碾压状态下保持一定冷却能力。	
4	新能源大电流端子技术	覆盖 40A、200A、300A 和 400A 常用冲制端子系列，符合车载应用环境的需求；可满足车载高压连接器高效生产和低成本化的需求；	自主研发
5	特种高压连接技术	可实现微小结构内高压连接的功能要求，可满足高压脉冲电压环境下的运用需求。	自主研发
6	深水连接密封技术	可满足 7000 米水深连接密封要求；具备电源、信号和网络数据传输功能。	自主研发

## （二）研究开发情况

### 1、主要在研项目

2022 年，公司积极推动复兴号 350 智能动车组跨接连接器项目研发，成功进入复兴号 350 智能动车组供应商序列；在新能源业务中完成了液冷大功率充电枪、储能系列连接器和流体连接器等产品研发，启动了新一代大电流冲压端子、高压连接器、紧凑型重载连接器等项目的研究开发。截至报告期末，发行人主要在研项目情况如下：

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
连接器电磁兼容、泄露、屏蔽效能及测试研究	建立新能源汽车高压连接器的电磁兼容、泄露、屏蔽效能的测试能力	产品设计与开发阶段	成果：建立电磁兼容及屏蔽效能测试分析能力；应用产品：可应用于新能源汽车高压连接器，以满足日益严酷的用户要求	建立了公司电磁兼容、泄露、屏蔽效能的测试能力，可缩短产品研发周期，实现产品快速推出市场
车载高速高频连接器信号完整性及测试研究	建立车载高速产品高速特性的测试能力	产品设计与开发阶段	成果：建立车载高速产品高速特性的测试能力；应用产品：主要应用新能源汽车网络通讯连接器	建立了车载高速产品高速特性的测试能力，可缩短产品研发周期，实现产品快速推出市场
车载高速高频连接器防水设计及测试技术研究	开发出车规级高速防水产品	产品设计与开发阶段	成果：开发出车规级高速防水产品；应用产品：主要应用新能源汽车网络通讯连接器	开发出车规级高速防水产品，可拓宽公司产品应用市场，增加公司营收和利润
车载高速高频连接器精密压接技术研究	开发出车规级高速防水产品关键工艺技术	产品设计与开发阶段	成果：开发出车规级高速产品；应用产品：主要应用新能源汽车网络通讯连接器	开发出车规级高速产品工艺技术，可进行该产品集成，拓宽公司产品应用市场，增加公司营收和利润
无线通讯连接技术开发	实现 2mm-50mm 内非接触信号传输	产品设计与开发阶段	成果：开发出短距离无线传输技术。应用产品：无缆化特种产品，新一代电气车钩等	该技术可用于产品无缆化和特殊场合下非接触传输，开发成功可在一定领域形成技术优势，推动公司产品技术升级
高压连接装置	掌握高压连接技术	产品设计与开发阶段	成果：掌握高压连接技术。应用产品：轨道交通高压终端连接器	实现公司产品覆盖了整车高压、中压和低压产品的连接，可增加公司营收和利润
液冷连接装置	研究液冷集成技术，开发出专用液冷连接装置	产品设计与开发阶段	成果：掌握液冷集成技术，开发出专用液冷连接装置。应用产品：轨道交通、特种及数据中心液冷系统	从原来单一的流体连接器供应，转变为流体连接器、冷板和冷却系统的集成供应，可拓宽产品应用市场，增加公司综合竞争能力
液冷大功率充电枪	提升现有 500A/600A 液冷充电枪性能，提升生产效率和市场竞争能力	产品设计与开发阶段	成果：提升液冷充电枪充电功率。应用产品：液冷大功率产品。	提升现有液冷大功率充电枪市场竞争能力，可增加公司营收和利润



主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
欧标交流充电枪	对现有欧标交流充电枪进行迭代升级，提高市场竞争力	产品设计与开发阶段	成果：形成欧标充电枪产品系列。应用产品：欧标充电枪。	提升了欧标交流枪的市场竞争能力，可增加公司营收和利润
NACS 美标充电枪	按照 NACS 标准进行开发针对北美市场的充电枪，针对北美市场进行销售	产品设计与开发阶段	成果：形成 NACS 充电枪产品系列。应用产品：NACS 充电枪。	扩展了产品类别，使得公司有进入北美市场的产品，拓宽公司产品应用市场，增加公司营收和利润
液冷系统	配套液冷大功率充电枪，为用户提供整套解决方案	产品设计与开发阶段	成果：开发出可与液冷充电枪集成的液冷系统。应用产品：液冷充电系统	从原来单一的充电枪业务，转变为枪+控制系统方案提供商，增加公司业务整合能力，拓宽产品应用方向，增加公司综合竞争能力

## 2、研发投入情况

发行人始终重视研发投入，报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
研发费用	3,304.81	13,232.20	10,687.22	9,497.36
占营业收入的比例	8.24%	8.71%	7.08%	8.26%

发行人研发费用主要包括技术人员的职工薪酬、股权激励、直接材料、折旧与摊销及其他费用。报告期内，公司研发支出不存在资本化情况。

### （三）研发人员情况

公司自成立以来一直重视研发团队的建设，目前已建立一支专业研发团队，研发人员技术背景涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、测控技术与仪器等多个专业。报告期内，公司研发技术人员数量随公司经营规模的扩大整体呈逐期增长趋势。截至报告期末，公司拥有技术人员 669 人，占公司总人数的 30.35%。报告期内，公司研发技术团队稳定，核心技术人员未发生重大变动。

## 十一、主要固定资产及无形资产情况

### （一）主要固定资产

截至报告期末，发行人各类固定资产的账面价值及成新率如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
房屋及建筑物	36,300.17	13,609.12	-	22,691.05	62.51%
通用设备	4,776.85	3,333.87	10.33	1,432.65	29.99%
专用设备	34,484.57	20,149.94	2,008.64	12,325.99	35.74%
运输工具	1,826.35	1,559.52	-	266.83	14.61%
<b>合计</b>	<b>77,387.94</b>	<b>38,652.45</b>	<b>2,018.97</b>	<b>36,716.52</b>	<b>47.44%</b>

### 1、主要生产设备

截至报告期末，公司的生产设备主要分布在母公司和子公司四川永贵，具体如下：

单位：台/套/件，万元

序号	设备名称	数量	原值	净值	成新率
1	车床设备	173	6,909.40	2,494.80	36%
2	注塑机	44	1,536.03	436.60	28%
3	加工中心	50	1,178.76	525.15	45%
4	检测设备	84	800.38	391.91	49%
5	压接设备	181	646.88	268.46	42%
6	线体设备	67	575.50	323.60	56%
7	切割设备	22	567.25	221.37	39%
8	组装设备	106	536.99	217.39	40%

注：公司机器设备数量较多，此处列举原值大于 500 万元的主要设备及生产线。

## 2、房屋及建筑物

截至报告期末，发行人拥有房产情况如下：

权证编号	权利人	坐落	使用期限	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权利限制
浙（2022）天台县不动产权第 0000019 号	永贵电器	天台县白鹤镇东园路 5 号	2061/06/19	75,781.41	工业	无
浙（2018）天台县不动产权第 0017558 号	永贵电器	天台县福溪街道始丰东路 12 号	2052/04/25	20,320.77	工业	
川（2021）绵阳市不动产权第 0027603 号	永贵电器	绵阳市科创园区九州大道 116 号 1 栋	2060/05/13	26,549.95	工业	
川（2020）绵阳市不动产权第 0002671 号	四川永贵	绵阳市涪城区金家林上街 68 号 1 栋	2065/06/30	80,983.04	工业	

注：公司有一处未办妥产权证书的房屋建筑物，系天台工业园区统一建造的专家楼，因园区规划政策原因尚未办理权属证书，属于历史遗留问题。截至 2024 年 3 月 31 日，该房屋建筑物的账面价值 15.18 万元，占公司自有房屋建筑物的比例及公司净资产的比例极小，该房屋建筑物未办妥产权证书的情形对公司未产生重大不利影响。

## 3、房屋租赁情况

截至报告期末，发行人主要房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	坐落位置	租赁期限
1	北京永列	北京兴创置地房地产开发有限公司	办公	182.22	北京市大兴区欣雅街 16 号院 7 号楼兴创国际中心 S 座写字楼第 7 层 01 室	2023.4.1-2025.3.31
2	北京永列	北京兴创置地房地产开发有限公司	办公	484.79	北京市大兴区欣雅街 16 号院 7 号楼兴创国际中心 S 座写字楼第 7 层 04 室	2020.1.15-2026.1.14
3	江苏永贵	南京兴智科技产业发展有限公司	生产	2,505.00	南京经济技术开发区红枫科技园 D4 西段一层 9 米层高区域；红枫科技园 D4 西段一层 4.5 米层高区	2024.1.1-2025.12.31

序号	承租方	出租方	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	坐落位置 域	租赁期限
4	南昌永贵	南昌轨道交通集团产业园管理有限公司	生产	1,790.80	江西省南昌市新建区望城新区南昌轨道交通产业园上盖物业的4#-1号厂房第三层	2023.1.1-2025.12.31
5	青岛永贵	青岛林丰生物科技有限公司	生产	2,287.00	华贯路819号联东U谷青岛高新国际企业港B7#102	2021.9.1-2026.8.31
6	永贵技术	深圳市橙天科技有限公司	生产	948.00	深圳市坪山新区龙田街道兰景中路2号C栋5楼502	2020.6.1-2027.4.30
7	永鑫贵	唐山鸿普科技有限公司	生产	400.00	唐山市高新区联东U谷唐山产业园一期第三批14号厂房01单元121-2号-202室	2023.10.1-2026.9.30
8	武汉永贵	武汉轨道交通装备制造基地发展有限公司	生产	1,151.83	轨道交通智能装备制造园2号楼一层厂房	2023.10.1-2028.9.30
9	永贵博得	沈阳二一三电子科技有限公司	生产	4,207.74	沈阳经济技术开发区十三号街12甲3-1号	2022.8.1-2025.7.31
10	永贵电器	永贵投资	办公	269.21	浙江省杭州市钱江国际时代广场2幢2107室	2024.1.1-2026.12.31

## (二) 主要无形资产

截至报告期末，发行人无形资产分类别构成如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	净值
非专利技术	469.00	469.00	-	-
土地使用权	13,058.39	1,706.93	-	11,351.46
商标	16.67	16.67	-	-
专利权	1,545.39	1,244.34	297.68	3.37
软件	2,863.88	1,828.35	-	1,035.53
<b>合计</b>	<b>17,953.32</b>	<b>5,265.28</b>	<b>297.68</b>	<b>12,390.36</b>

### 1、土地使用权

截至报告期末，发行人拥有的土地使用权情况如下：

权证编号	权利人	坐落	使用期限	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权利限制
浙(2022)天台县不	永贵电器	天台县白鹤镇东园	2061/06/19	58,983.38	工业	无

权证编号	权利人	坐落	使用期限	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权利限制
动产权第 0000019 号		路 5 号			用地	
浙(2018)天台县不动产权第 0017558 号	永贵电器	天台县福溪街道始丰东路 12 号	2052/04/25	18,106.00	工业用地	
川(2021)绵阳市不动产权第 0027603 号	永贵电器	绵阳市科创园区九州大道 116 号 1 栋	2060/05/13	21,870.37	工业用地	
浙(2023)天台县不动产权第 0029531 号	永贵电器	天台县中德产业园	2073/06/27	47,918.00	工业用地	
川(2020)绵阳市不动产权第 0002671 号	四川永贵	绵阳市涪城区金家林上街 68 号 1 栋	2065/06/30	72,143.97	工业用地	
川(2022)绵阳市不动产权第 0002147 号	四川永贵	涪城区青义镇金家林社区 1、2、3 社, 长梁村 3 社	2068/07/24	31,011.69	工业用地	

## 2、专利

截至报告期末, 发行人及其控股子公司在中国境内拥有共拥有 662 项专利, 其中发明专利 114 项、实用新型专利 515 项、外观设计专利 33 项, 具体情况请详见本募集说明书附件一。

## 3、商标

截至报告期末, 发行人及其控股子公司在中国境内共持有 83 项注册商标, 具体情况请详见本募集说明书附件二。

## 4、软件著作权

截至报告期末, 发行人及其控股子公司拥有的计算机软件著作权共计 38 个, 具体情况请详见本募集说明书附件三。

# 十二、业务资质及特许经营权

## (一) 业务资质

截至报告期末, 发行人与经营业务相关的主要资质及认证情况如下:

序号	证书名称	证书编号/注册号	公司主体	颁发单位
1	铁路产品认证证书	CRCC10221P0411 R4M-001	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司
2	铁路产品认证证书	CRCC10221P0411 R4M-002	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司
3	铁路产品认证证书	CRCC10221P0411 R4M-003	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司
4	铁路产品认证	CRCC10221P0411 R4M-004	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司

序号	证书名称	证书编号/注册号	公司主体	颁发单位
	证书			
5	铁路产品认证证书	CRCC10221P0411 R4M-005	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司
6	铁路产品认证证书	CRCC10221P0411 R4M-006	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司
7	铁路产品认证证书	CRCC10221P0411 R4M-007	永贵电器	中铁检验认证中心有限公司
8	排污许可证	9133000070471373 8F001U	永贵电器	天台县行政审批局
9	固定污染源排污登记回执	91510700MA6247 XN9K001X	四川永贵	绵阳市涪城生态环境局
10	固定污染源排污登记回执	91410300MA3XA 5N74L001W	洛阳奥联	洛阳市生态环境局伊川分局
11	固定污染源排污登记回执	9121010657346441 94001Y	沈阳博得	沈阳市铁西生态环境分局
12	固定污染源排污登记回执	91331000MA29W KCW6W001X	永贵博得	台州市生态环境局天台分局
13	固定污染源排污登记回执	91320192MA1ME XBJ0U001W	江苏永贵	南京市栖霞生态环境局
14	安全生产标准化证书	台 AQBXXIII2023000 49	永贵电器	台州市应急管理局
15	安全生产标准化证书	AQBXXIII（川B 安）202300005	四川永贵	绵阳市涪城区应急管理局
16	安全生产标准化三级企业	苏 AQB320180QGIII 202100009	江苏永贵	南京经济技术开发区管理委员会应急管理局
17	安全生产标准化三级企业	台 AQBXXIII2023017 4	永贵博得	台州市应急管理局
18	国际铁路行业质量管理体系认证证书	CHN-IR-0001676	永贵电器	必维认证（北京）有限公司
19	IATF 16949 质量管理体系认证证书	CN047224-IATF	永贵电器	必维认证有限公司
20	IATF16949 质量管理体系认证证书	IATF0486785	四川永贵	通标标准技术服务有限公司

注：四川永贵另外已取得装备承制单位资格证书、武器装备科研生产备案凭证、二级保密资格证书、国军标质量管理体系认证证书等相关资质，且截至报告期末相关资质均在有效期。

公司及合并报表范围内子公司均已取得日常经营所需的全部业务资质和许可，且该等资质和许可均在有效期内。

## （二）特许经营权

截至报告期末，发行人不存在特许经营权的情况。

## 十三、公司重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生《上市公司重大资产重组管理办法》所界定的重大资产重组情况。

## 十四、公司境外经营的情况

截至报告期末，公司不存在境外子公司或分公司，未在境外设立机构从事生产或经营活动。

## 十五、报告期内的分红情况

### （一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》，发行人利润分配政策如下：

#### 1、公司利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，优先采用现金分红的利润分配方式。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。利润分配额不得超过累计可分配利润，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

#### （1）董事会的研究论证程序和决策机制

在公司董事会制定利润分配方案的二十日前，公司董事会将发布提示性公告，公开征询社会公众投资者对本次利润分配方案的意见，投资者可以通过电话、信件、深圳证券交易所互动平台、公司网站等方式参与。证券事务部应做好记录并整理投资者意见，提交公司董事会、监事会。

公司董事会在制定和讨论利润分配方案时，需事先征询监事会的意见，董事会审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

#### （2）监事会的研究论证程序和决策机制

公司监事会在审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者对利润分配的意见，充分听取外部监事的意见，在全部外部监事对利润分配方案同意的基础上，需经全体监事过半数以上表决通过。

### （3）股东大会的研究论证程序和决策机制

股东大会在审议利润分配方案时，公司董事会指派一名董事向股东大会汇报制定该利润分配方案时的论证过程和决策程序，以及公司证券事务部整理的投资者意见。利润分配方案需经参加股东大会的股东所持表决权的过半数以上表决通过。公司应实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

## 2、利润分配形式

公司视具体情况采取现金或者股票股利的方式分配股利，在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。公司一般按照年度进行现金分红，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十五，具体每年现金分红比例由公司综合考虑行业特点、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，按照公司章程规定的程序制定差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

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。本项所指“重大资金支出安排”是指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百分之五十且超过五千元；或者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百分之三十。

公司在实施现金分配股利的同时，可以派发股票股利。

3、公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因。

4、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经董事会审议后提交股东大会批准。但公司保证现行及未来的股东回报计划不得违反以下原则：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十五。

董事会在审议调整利润分配政策时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取外部监事意见，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

公司股东大会在审议调整利润分配政策时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

5、公司未分配利润的使用计划

公司坚持每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

## （二）最近三年公司的利润分配方案

### 1、2021 年利润分配方案

因公司母公司报表中可供股东分配的利润为负，公司 2021 年度股东大会审议通过了 2021 年度利润分配方案，2021 年度不分派现金红利，不分配红股，不进行公积金转增股本。

### 2、2022 年利润分配方案

因公司母公司报表中可供股东分配的利润为负，公司 2022 年度股东大会审

议通过了 2022 年度利润分配方案，2022 年度不分派现金红利，不分配红股，不进行公积金转增股本。

### 3、2023 年利润分配方案

2024 年 4 月 30 日，公司 2023 年度股东大会审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》，以现有股本 386,773,757 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），合计派发现金股利 38,677,375.70 元（含税）；不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

#### （三）最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
归属于上市公司股东的净利润	10,106.30	15,470.73	12,222.77
现金分红金额（含税）	3,867.74	-	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	38.27%	-	-
最近三年累计现金分红金额			3,867.74
最近三年实现的年均可分配利润			12,599.93
最近三年累计现金分红金额占最近三年实现的年均可分配利润的比例			30.70%

#### （四）实际分红情况与公司章程及资本支出需求的匹配性

##### 1、实际分红情况符合公司章程规定

公司严格执行《公司章程》中的利润分配政策，现金分红情况符合《公司章程》相关规定。报告期内，公司现金分红相关事项由董事会拟定利润分配方案，独立董事、监事会发表同意意见，经股东大会审议通过后实施，公司现金分红决策程序合规，并按照上市公司要求进行了相关信息披露。

##### 2、实际分红情况与公司资本支出需求相匹配

公司基于日常生产经营、业务发展规划、资本支出需求等保证公司正常经营和长远发展的前提下，同时兼顾股东的即期利益和长远利益以制定利润分配计划，分红与资本支出需求相匹配。

## 十六、近三年债券发行情况

### （一）最近三年债券发行和偿还情况

最近三年，公司未公开发行公司债券，不存在其他债务有违约或者延迟支付本息的情形。

### （二）最近三年平均可分配利润足以支付各类债券一年的利息

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，公司归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者计）分别为 10,967.40 万元、14,587.47 万元和 8,891.40 万元，平均可分配利润为 11,482.09 万元。参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，发行人最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

## 第五节财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2021 年度、2022 年度、2023 年度财务报告和 2024 年一季度财务报表。公司提示投资者关注本募集说明书所附财务报告、审计报告和财务报表全文，以获取全部的财务资料。

### 一、财务报告及审计情况

#### （一）审计意见类型

公司 2021 年度、2022 年度和 2023 年度财务报告已经天健会计师事务所审计，分别出具了天健审〔2022〕1518 号、天健审〔2023〕3418 号和天健审〔2024〕1170 号标准无保留意见的审计报告。

公司 2024 年 1-3 月合并及母公司财务报表未经审计。

#### （二）重要性水平的判断标准

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

### 二、最近三年及一期的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2024-3-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	56,768.76	68,322.27	75,348.91	73,363.51
交易性金融资产	63.12	71.06	2,214.54	2,918.49
应收票据	5,574.11	6,683.25	3,775.97	3,508.39
应收账款	83,949.99	81,993.28	81,472.33	59,092.53

项目	2024-3-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
应收款项融资	25,169.33	27,450.60	21,977.65	17,146.17
预付款项	2,014.70	1,460.14	1,116.24	848.31
其他应收款	830.21	635.33	598.78	652.99
存货	51,288.83	45,268.67	49,376.54	39,484.98
合同资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	910.56	258.30	156.55	4,422.78
<b>流动资产合计</b>	<b>226,569.60</b>	<b>232,142.89</b>	<b>236,037.53</b>	<b>201,438.14</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	11,643.58	11,588.84	10,415.02	10,095.10
其他非流动金融资产	549.94	549.94	-	-
投资性房地产	3,101.71	3,172.57	3,910.11	4,153.51
固定资产	36,716.53	37,304.37	36,570.39	37,330.79
在建工程	18,692.77	16,876.63	1,600.15	1,178.55
使用权资产	1,025.05	1,095.58	1,145.80	1,198.88
无形资产	12,390.36	12,524.22	9,231.90	7,822.76
开发支出	-	-	-	-
商誉	304.07	304.07	304.07	304.87
长期待摊费用	867.42	808.59	890.09	1,095.01
递延所得税资产	692.58	712.01	1,119.73	1,295.42
其他非流动资产	3,615.27	2,797.60	2,735.17	1,827.40
<b>非流动资产合计</b>	<b>89,599.28</b>	<b>87,734.41</b>	<b>67,922.43</b>	<b>66,302.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>316,168.89</b>	<b>319,877.30</b>	<b>303,959.95</b>	<b>267,740.41</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	90.00	90.00	190.24	311.78
应付票据	7,429.96	9,079.92	10,657.39	9,615.95
应付账款	52,409.37	53,504.04	48,073.27	28,716.81
预收款项	185.54	101.16	82.90	75.61
合同负债	1,635.76	1,237.47	948.38	936.50
应付职工薪酬	1,128.60	6,423.89	5,517.58	4,151.99
应交税费	884.07	1,392.15	2,466.90	2,168.54
其他应付款	3,372.03	3,509.42	3,901.54	2,310.80
一年内到期的非流动负债	442.84	550.68	717.12	577.89

项目	2024-3-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
其他流动负债	4,212.65	4,160.87	123.29	121.64
<b>流动负债合计</b>	<b>71,790.83</b>	<b>80,049.59</b>	<b>72,678.60</b>	<b>48,987.51</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	-
租赁负债	632.27	558.99	420.97	608.80
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	12.75	51.44	137.31	53.99
递延收益	2,976.74	3,051.23	3,181.87	3,625.30
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,621.76</b>	<b>3,661.66</b>	<b>3,740.15</b>	<b>4,288.08</b>
<b>负债合计</b>	<b>75,412.59</b>	<b>83,711.24</b>	<b>76,418.75</b>	<b>53,275.59</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	38,677.38	38,678.93	38,516.19	38,364.19
资本公积	176,186.95	176,014.26	178,191.51	179,505.17
减：库存股	731.63	742.40	1,056.40	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积金	4,753.90	4,753.90	4,216.78	4,216.78
未分配利润	17,334.75	13,324.21	3,755.02	-11,715.71
归属于公司所有者权益合计	236,221.35	232,028.89	223,623.10	210,370.43
少数股东权益	4,534.95	4,137.17	3,918.11	4,094.39
<b>所有者权益合计</b>	<b>240,756.30</b>	<b>236,166.06</b>	<b>227,541.21</b>	<b>214,464.82</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>316,168.89</b>	<b>319,877.30</b>	<b>303,959.95</b>	<b>267,740.41</b>

## (二) 合并利润表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>40,121.56</b>	<b>151,837.26</b>	<b>151,036.05</b>	<b>114,933.23</b>
其中：营业收入	40,121.56	151,837.26	151,036.05	114,933.23
<b>二、营业总成本</b>	<b>36,441.78</b>	<b>142,583.38</b>	<b>134,433.39</b>	<b>103,515.41</b>
其中：营业成本	28,756.68	107,229.75	104,471.96	74,915.03
税金及附加	178.65	1,081.37	1,073.64	837.57
销售费用	2,773.90	13,140.85	10,423.19	9,263.40

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
管理费用	2,388.30	10,752.37	10,302.77	9,952.40
研发费用	3,304.81	13,232.20	10,687.22	9,497.36
财务费用	-960.56	-2,853.15	-2,525.39	-950.35
其中：利息费用	6.41	47.31	58.40	202.15
减：利息收入	978.47	2,925.19	2,570.69	1,160.15
加：其他收益	546.41	2,403.20	1,168.94	1,113.06
投资收益	23.89	394.97	112.53	410.67
公允价值变动收益	-7.94	6.53	-38.96	24.41
资产减值损失	-199.75	-834.53	-911.7	-944.83
信用减值损失	298.22	-885.34	-1,193.01	480.75
资产处置收益	7.74	60.10	-37.43	-44.71
<b>三、营业利润</b>	<b>4,348.34</b>	<b>10,398.81</b>	<b>15,703.04</b>	<b>12,457.19</b>
加：营业外收入	32.87	96.82	176.07	62.03
减：营业外支出	115.35	304.69	329.65	388.12
<b>四、利润总额</b>	<b>4,265.86</b>	<b>10,190.93</b>	<b>15,549.45</b>	<b>12,131.09</b>
减：所得税费用	105.93	518.72	342.06	143.91
<b>五、净利润</b>	<b>4,159.92</b>	<b>9,672.22</b>	<b>15,207.39</b>	<b>11,987.19</b>
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润	4,159.92	9,672.22	15,207.39	11,987.19
2.终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于公司所有者的净利润	4,010.55	10,106.30	15,470.73	12,222.77
2.少数股东损益	149.38	-434.09	-263.34	-235.58
六、其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	4,159.92	9,672.22	15,207.39	11,987.19
归属于公司所有者的综合收益总额	4,010.55	10,106.30	15,470.73	12,222.77
归属于少数股东的综合收益总额	149.38	-434.09	-263.34	-235.58

### （三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量				

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	21,869.45	101,551.51	90,967.61	94,929.30
收到的税费返还	-	-	35.68	5.81
收到其他与经营活动有关的现金	3,489.76	9,038.34	6,936.81	4,376.09
经营活动现金流入小计	25,359.20	110,589.85	97,940.11	99,311.20
购买商品、接受劳务支付的现金	13,465.91	38,145.40	43,873.73	44,009.80
支付给职工以及为职工支付的现金	12,607.97	31,314.87	27,970.15	26,048.28
支付的各项税费	2,016.27	9,210.90	7,540.04	6,319.90
支付其他与经营活动有关的现金	4,355.88	16,790.09	11,209.48	13,851.40
经营活动现金流出小计	32,446.02	95,461.26	90,593.40	90,229.38
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,086.82</b>	<b>15,128.59</b>	<b>7,346.71</b>	<b>9,081.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	-	10.54	300.29	-
取得投资收益所收到的现金	51.00	11.21	308.18	122.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13.66	407.20	53.18	130.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	12,250.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,395.68	22,150.00	48,143.00	43,888.00
投资活动现金流入小计	1,460.35	22,578.95	48,804.65	56,391.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,869.53	24,160.49	6,984.58	4,823.50
投资支付的现金	-	1,125.00	490.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	38.30	10,000.00	21,178.00	56,433.00
投资活动现金流出小计	5,907.84	35,285.49	28,652.58	61,256.50
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,447.49</b>	<b>-12,706.53</b>	<b>20,152.07</b>	<b>-4,865.42</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	1,131.04	1,266.40	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	210.00	-
取得借款收到的现金	-	90.00	190.24	311.78
收到其他与筹资活动有关的现金	324.00	-	-	-



项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
筹资活动现金流入小计	324.00	1,221.04	1,456.64	311.78
偿还债务支付的现金	-	190.24	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	70.00	-	490.00	210
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	70.00	-	490.00	210
支付其他与筹资活动有关的现金	122.45	943.55	2,940.07	1,182.32
筹资活动现金流出小计	192.45	1,133.79	3,430.07	1,392.32
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>131.55</b>	<b>87.25</b>	<b>-1,973.43</b>	<b>-1,080.54</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.18	-0.18	47.76	-5.73
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-11,402.59</b>	<b>2,509.12</b>	<b>25,573.11</b>	<b>3,130.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	55,457.96	52,948.84	27,375.73	24,245.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>44,055.37</b>	<b>55,457.96</b>	<b>52,948.84</b>	<b>27,375.73</b>

### 三、合并财务报表的编制基础、合并范围及变化情况

#### （一）合并财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）合并报表合并范围及变化情况

##### 1、合并范围

报告期各期末，公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

公司名称	是否纳入合并报表范围			
	2024年3月末	2023年	2022年	2021年
四川永贵科技有限公司	是	是	是	是
四川惠仕通检测技术有限公司	是	是	是	是
深圳永贵技术有限公司	是	是	是	是
重庆永贵交通设备有限公司	是	是	是	是
北京永列科技有限公司	是	是	是	是
唐山永鑫贵电器有限公司	是	是	是	是

公司名称	是否纳入合并报表范围			
	2024年 3月末	2023年	2022年	2021年
浙江永贵博得交通设备有限公司	是	是	是	是
沈阳博得交通设备有限公司	是	是	是	是
西安永贵博得交通设备有限公司	是	是	是	是
长春永贵博得交通设备有限公司	是	是	是	是
成都永贵交通设备有限公司	是	是	是	是
江苏永贵新能源科技有限公司	是	是	是	是
永贵交通设备金华有限公司	是	是	是	是
青岛永贵科技有限公司	是	是	是	是
长春永贵交通设备有限公司	是	是	是	是
河北永贵交通设备有限公司	是	是	是	是
洛阳奥联光电科技有限公司	是	是	是	是
郑州永贵交通设备有限公司	是	是	是	是
武汉永贵交通设备有限公司	是	是	是	是
南昌永贵交通设备有限公司	是	是	是	/
广州永贵交通设备有限公司	是	是	是	/
山东永贵交通设备有限公司	是	是	是	/
湖南永贵交通装备有限公司	是	是	/	/
合肥永贵轨道交通设备有限公司	是	是	/	/
深圳永贵交通设备有限公司	是	是	/	/
大连永贵交投交通设备有限公司	是	是	/	/
绵阳九航电子科技有限公司	/	/	/	是
浙江永九减振装备有限公司	是	/	/	/
天津永贵轨道交通设备有限公司	是	/	/	/
天津永贵博得轨道交通设备有限公司	是	/	/	/

## 2、合并范围的变更

### (1) 2021年度

公司新增全资子公司郑州永贵交通设备有限公司、武汉永贵交通设备有限公司、成都永贵交通设备有限公司、长春永贵博得交通设备有限公司，并将其纳入合并财务报表范围。

## (2) 2022 年度

公司新增全资子公司南昌永贵交通设备有限公司、广州永贵交通设备有限公司、山东永贵交通设备有限公司，并将其纳入合并财务报表范围；公司于 2022 年 11 月注销控股孙公司绵阳九航电子科技有限公司，2022 年 12 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

## (3) 2023 年度

公司新增全资子公司湖南永贵交通装备有限公司、合肥永贵轨道交通设备有限公司、深圳永贵交通设备有限公司、大连永贵交投交通设备有限公司，并将其纳入合并财务报表范围。

## (4) 2024 年度 1-3 月

公司新增全资子公司浙江永九减振装备有限公司、天津永贵轨道交通设备有限公司，新增全资孙公司天津永贵博得轨道交通设备有限公司，并将其纳入合并财务报表范围。

## 四、主要财务指标及非经营性损益明细表

## (一) 主要财务指标

项目	2024 年 1-3 月 /2024 年 3 月 31 日	2023 年度 /2023 年 12 月 31 日	2022 年度 /2022 年 12 月 31 日	2021 年度 /2021 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	3.16	2.90	3.25	4.11
速动比率（倍）	2.44	2.33	2.57	3.31
资产负债率（母公司）	5.25%	6.89%	7.59%	7.09%
资产负债率（合并）	23.85%	26.17%	25.14%	19.90%
应收账款周转率（次）	0.43	1.62	1.78	1.75
存货周转率（次）	0.55	2.10	2.16	1.88
息税前利润（万元）	4,272.27	10,238.24	15,607.86	12,269.88
利息保障倍数（倍）	666.14	216.40	267.25	88.41
每股净资产（元/股）	6.11	6.00	5.81	5.48
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-7,086.82	15,128.59	7,346.71	9,081.82
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.18	0.39	0.19	0.24

项目	2024年1-3月 /2024年3月31日	2023年度 /2023年12月 31日	2022年度 /2022年12月 31日	2021年度 /2021年12月 31日
每股净现金流量（元/股）	-0.29	0.06	0.66	0.08

注：上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产÷流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)÷流动负债；
- (3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面余额；
- (5) 存货周转率=营业成本÷存货平均账面余额；
- (6) 息税前利润=净利润+利息支出+所得税费用
- (7) 利息保障倍数=息税前利润/利息费用；
- (8) 每股净资产=期末归属于母公司的股东权益合计÷期末总股本；
- (9) 每股经营活动现金流量=当期经营活动现金产生的现金流量净额÷期末总股本；
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末总股本。

## (二) 净资产收益率和每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》《企业会计准则第34号——每股收益》《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（2023年修订）》的要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元/股）	0.10	0.26	0.40	0.32
	稀释每股收益（元/股）	0.10	0.26	0.40	0.32
	加权平均净资产收益率	1.71%	4.41%	7.10%	5.98%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元/股）	0.10	0.23	0.38	0.29
	稀释每股收益（元/股）	0.10	0.23	0.38	0.29
	加权平均净资产收益率	1.71%	3.88%	6.70%	5.37%

## (三) 非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
非流动资产处置损益	6.38	60.16	-40.67	-47.74
政府补助	92.84	1,034.15	1,008.75	928.93
委托投资损益	-	11.21	107.61	122.74
债务重组损益	3.07	364.42	-97.82	-120.23

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
持有（或处置）交易性金融资产和负债产生的公允价值变动损益	-7.94	6.53	-38.96	24.41
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	168.65	355.17	929.18
其他营业外收支净额	-80.94	-205.10	-146.67	-322.96
其他项目	-	-	7.24	20.69
<b>小计</b>	<b>13.40</b>	<b>1,440.01</b>	<b>1,154.66</b>	<b>1,535.01</b>
减：所得税影响数	2.74	212.28	194.66	269.52
减：少数股东损益影响数	5.09	12.83	76.74	10.13
<b>合计</b>	<b>5.58</b>	<b>1,214.90</b>	<b>883.25</b>	<b>1,255.36</b>

## 五、会计政策变更和会计估计变更

### （一）会计政策变更

#### 1、2021年

##### （1）新租赁准则

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”）。

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。

对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。

在首次执行日，公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

①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：万元

资产负债表项目	2020年12月31日	新租赁准则影响	2021年1月1日
使用权资产	-	724.42	724.42
一年内到期的非流动负债	-	310.55	310.55
租赁负债	-	413.87	413.87

②公司 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁中尚未支付的最低租赁付款额为 766.95 万元，将其按首次执行日增量借款利率折现的现值为 724.42 万元，折现后的金额与首次执行日计入资产负债表的与原经营租赁相关的租赁负债的差额为 42.53 万元。

首次执行日计入资产负债表的租赁负债所采用的公司增量借款利率的加权平均值为 4.75%。

③对首次执行日前的经营租赁采用的简化处理

A.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；

B.公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率；

C.使用权资产的计量不包含初始直接费用；

D.公司根据首次执行日前续租选择权或终止租赁选择权的实际行权及其他最新情况确定租赁期；

E.作为使用权资产减值测试的替代，公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表日的亏损准备金额调整使用权资产；

F.首次执行日前发生租赁变更的，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

上述简化处理对公司财务报表无显著影响。

④对首次执行日前已存在的低价值资产经营租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

⑤对公司作为出租人的租赁合同，自首次执行日起按照新租赁准则进行会

计处理。

(2) 《企业会计准则解释第 14 号》

公司自 2021 年 1 月 26 日起执行财政部于 2021 年度颁布的《企业会计准则解释第 14 号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 《企业会计准则解释第 15 号》

公司自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部颁布的“关于资金集中管理相关列报”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(4) 其他会计政策变更

会计政策变更的内容和原因

根据财政部发布的《关于企业会计准则相关实施问答》，针对发生在商品控制权转移给客户之前，且为履行客户销售合同而发生的运输成本，公司将其自销售费用重分类至营业成本。此项会计政策变更采用追溯调整法。

受重要影响的报表项目和金额

单位：万元

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2020 年度利润表项目	-	-
营业成本	1,032.32	-
销售费用	-1,032.32	-
2020 年现金流量表项目	-	-
购买商品、接受劳务支付的现金	1,032.32	-
支付其他与经营活动有关的现金	-1,032.32	-

**2、2022 年**

公司 2022 年度无会计政策变更。

**3、2023 年**

公司 2023 年度无会计政策变更。

**4、2024 年 1-3 月**

公司 2024 年 1-3 月无会计政策变更。

## （二）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

## （三）重大会计差错更正

报告期内，公司无重大会计差错更正事项。

# 六、财务状况分析

## （一）资产状况分析

报告期各期末，公司资产构成如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	226,569.60	71.66%	232,142.89	72.57%	236,037.53	77.65%	201,438.14	75.24%
非流动资产	89,599.28	28.34%	87,734.41	27.43%	67,922.43	22.35%	66,302.27	24.76%
<b>总计</b>	<b>316,168.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>319,877.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>303,959.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>267,740.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 267,740.41 万元、303,959.95 万元、319,877.30 万元和 316,168.89 万元，随生产经营规模增长呈上升趋势。

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 75.24%、77.65%、72.57%和 71.66%，主要为货币资金、应收账款和存货。从资产结构来看，公司的资产以流动资产为主，与同行业可比上市公司基本一致，符合公司所属行业特征和业务模式。

### 1、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	56,768.76	25.06%	68,322.27	29.43%	75,348.91	31.92%	73,363.51	36.42%
交易性金融资产	63.12	0.03%	71.06	0.03%	2,214.54	0.94%	2,918.49	1.45%
应收票据	5,574.11	2.46%	6,683.25	2.88%	3,775.97	1.60%	3,508.39	1.74%
应收账款	83,949.99	37.05%	81,993.28	35.32%	81,472.33	34.52%	59,092.53	29.34%



项目	2024年3月31日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收款项融资	25,169.33	11.11%	27,450.60	11.82%	21,977.65	9.31%	17,146.17	8.51%
预付款项	2,014.70	0.89%	1,460.14	0.63%	1,116.24	0.47%	848.31	0.42%
其他应收款	830.21	0.37%	635.33	0.27%	598.78	0.25%	652.99	0.32%
存货	51,288.83	22.64%	45,268.67	19.50%	49,376.54	20.92%	39,484.98	19.60%
其他流动资产	910.56	0.40%	258.30	0.11%	156.55	0.07%	4,422.78	2.20%
<b>合计</b>	<b>226,569.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>232,142.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>236,037.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>201,438.14</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产分别为 201,438.14 万元、236,037.53 万元、232,142.89 万元和 226,569.60 万元。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、应收款项融资和存货构成。报告期各期末，前述科目占流动资产的比例均在 93% 以上。报告期各期末，公司流动资产具体分析如下：

#### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
库存现金	0.94	0.59	1.76	1.36
银行存款	54,723.17	67,456.63	74,946.08	71,673.46
其他货币资金	2,044.65	865.05	401.07	1,688.69
<b>合计</b>	<b>56,768.76</b>	<b>68,322.27</b>	<b>75,348.91</b>	<b>73,363.51</b>

报告期各期末，公司货币资金分别为 73,363.51 万元、75,348.91 万元、68,322.27 万元和 56,768.76 万元，占公司流动资产的比例分别为 36.42%、31.92%、29.43%和 25.06%，占比逐年下降。公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，其中其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金存款及保函保证金存款。

报告期各期末，公司货币资金余额相对稳定，主要原因是：（1）报告期内公司新能源汽车领域的连接器业务快速增长，新能源汽车客户逐步集中在全球知名的大型整车制造商及一级供应商，尽管公司应收账款回收仍具有一定的周期，但回款较为稳定；（2）在经营性净现金流持续流入的情况下，公司受限于 2018 年度及 2019 年度的大额亏损导致母公司在 2020 年末、2021 年末及 2022

年末的未分配利润持续为负，因此公司无法于 2020 年度、2021 年度及 2022 年度向全体股东进行分红，形成了一定的资金累积。

公司在当下新能源汽车连接器业务快速增长、国产替代及全面国际化的行业背景下，结合公司刚性营运需求、加速发展投入需求、全面国际化过程中控制风险以及积极回馈公司股东等多重考虑，公司需要保有较高的货币资金余额：

(1) 公司新能源汽车连接器业务处于高速增长期，对营运资金的需求较大；同时，为拓展更多下游主流整车厂在其不同生产基地所生产的不同车型的定点业务，进一步提升公司连接器业务的市场占有率，公司将前置性的在各主流整车生产厂的不同生产基地的辐射半径内设置配套自动化工厂，以满足整车厂的就近配套要求，该等工厂的前置性设置目的为提高公司获得新项目的能力，不以存量车型的扩产为基础，具有一定投入风险，因此不适合以募集资金投入，公司将以自有资金进行投入。

(2) 公司目前正全积极拓展海外业务，未来海外业务将是公司的重要业务之一。为进一步加快海外市场的布局，公司已深入海外市场一线考察，缜密评估，聚焦细分市场，并快速启动了业务团队组建，后续将进一步推进在东南亚及欧美市场投资设立经营主体及生产基地等措施，为公司业务可持续增长稳健布局。海外业务既能为公司从地域及客户群体方面更为多元化的营业收入及利润，同时也需要公司在海外加大生产制造基地的投入，考虑到海外业务开展面临的地缘政治、营商环境、生产组织管理等方面与国内的不同，现阶段公司将全部采用自有资金投入，快速占领海外连接器市场份额的同时，降低公司经营风险。

(3) 为积极落实国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》的精神，更好的回馈公司全体股东，尤其是中小股东，公司将结合实际资金需求并充分考虑公司业务快速发展的前提下，在相关法律法规及公司章程允许的范围内，提升对全体股东的现金分红力度，在合理的情况下提升年度分红金额。2023 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 10,106.30 万元，现金分红 3,867.74 万元，现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例为 38.27%；截至 2023 年末，公司母公司未分配利润为 4,834.06 万元，现金分红占公司母公司未分配利润的比例为 80.01%，现金分红比例较高。

2023 年末，公司银行存款较 2022 年末减少 7,489.45 万元，主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 24,160.49 万元。2024 年 3 月末，公司银行存款较 2023 年末减少 11,553.51 万元，主要系公司一季度购买商品、支付员工工资及购建固定资产支付现金金额较大。

## (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产均为指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
银行理财产品	-	-	2,150.00	2,815.00
权益工具投资	63.12	71.06	64.54	103.49
<b>合计</b>	<b>63.12</b>	<b>71.06</b>	<b>2,214.54</b>	<b>2,918.49</b>

报告期各期末，公司交易性金融资产账面价值分别为 2,918.49 万元、2,214.54 万元、71.06 万元和 63.12 万元。2023 年末，公司交易性金融资产较 2022 年末减少 2,143.47 万元，主要是由于公司为扩大业务规模，购建固定资产、无形资产等支付现金 24,160.49 万元，赎回了银行理财产品。截至 2024 年 3 月末，公司交易性金融资产主要是因力帆科技债务重组取得的债转股股票。

## (3) 应收账款

### 1) 应收账款余额变动及坏账准备

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
应收账款余额	93,189.22	91,327.18	96,314.23	73,049.86
应收账款坏账准备余额	9,239.23	9,333.90	14,841.89	13,957.34
应收账款净额	83,949.99	81,993.28	81,472.33	59,092.53
应收账款净额占当期营业收入比例	209.24%	54.00%	53.94%	51.41%
应收账款净额占流动资产总额比例	37.05%	35.32%	34.52%	29.34%

报告期内，公司信用政策未发生重大变化，随着经营规模的扩大，公司应收账款账面余额和账面价值整体呈上升趋势。报告期各期末，公司应收账款账

面价值分别为 59,092.53 万元、81,472.33 万元、81,993.28 万元和 83,949.99 万元，占流动资产的比重分别为 29.34%、34.52%、35.32%和 37.05%，较高的应收账款给公司日常营运资金管理带来了一定的压力。

2022 年末，公司应收账款账面价值快速增长，主要系公司营业收入增加所致，2022 年公司营业收入相比 2021 年增加 36,102.82 万元，同比增长 31.41%。

## 2) 应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

类别	2024 年 3 月末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,352.54	3.60%	3,352.54	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	89,836.68	96.40%	5,886.68	6.55%	83,949.99
<b>合计</b>	<b>93,189.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,239.23</b>	<b>9.91%</b>	<b>83,949.99</b>

(续表)

类别	2023 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,352.54	3.67%	3,336.83	99.53%	15.71
按组合计提坏账准备的应收账款	87,974.64	96.33%	5,997.07	6.82%	81,977.56
<b>合计</b>	<b>91,327.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,333.90</b>	<b>10.22%</b>	<b>81,993.28</b>

(续表)

类别	2022 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,480.88	9.84%	9,464.83	99.83%	16.04
按组合计提坏账准备的应收账款	86,833.35	90.16%	5,377.06	6.19%	81,456.29
<b>合计</b>	<b>96,314.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,841.89</b>	<b>15.41%</b>	<b>81,472.33</b>

(续表)

类别	2021 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,078.66	13.80%	10,062.22	99.84%	16.44
按组合计提坏账准备的应收账款	62,971.20	86.20%	3,895.11	6.19%	59,076.08
<b>合计</b>	<b>73,049.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,957.34</b>	<b>19.11%</b>	<b>59,092.53</b>

## ①按单项计提坏账准备

报告期内，公司重要的单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	2024 年 3 月末			2023 年末		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
知豆电动汽车有限公司	469.63	469.63	100%	469.63	469.63	100%
江苏金坛汽车工业有限公司	1,466.50	1,466.50	100%	1,466.50	1,466.50	100%
<b>小计</b>	<b>1,936.13</b>	<b>1,936.13</b>	<b>100%</b>	<b>1,936.13</b>	<b>1,936.13</b>	<b>100%</b>

(续表)

单位名称	2022 年末			2021 年末		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
知豆电动汽车有限公司	6,528.78	6,528.78	100%	6,528.78	6,528.78	100%
江苏金坛汽车工业有限公司	1,466.50	1,466.50	100%	1,466.50	1,466.50	100%
<b>小计</b>	<b>7,995.28</b>	<b>7,995.28</b>	<b>100%</b>	<b>7,995.28</b>	<b>7,995.28</b>	<b>100%</b>

公司及全资子公司四川永贵因主营业务开展成为知豆电动汽车有限公司（简称“知豆汽车”）的债权人，截至 2021 年末，公司对知豆汽车应收账款余额 6,528.78 万元，已全额计提坏账准备。知豆汽车因经营不善重整，根据重整方案，截至 2023 年末，公司已收到部分现金清偿，公司持有其债权的 90%通过转股获得清偿。

截至 2023 年末，公司对江苏金坛汽车工业有限公司应收账款余额 1,466.50 万元，因其经营状况恶化，预计难以回款，公司已于 2019 年全额计提坏账准备。

## ②按组合计提坏账准备

报告期内，公司按账龄组合计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2024年3月末					
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值	占比
1年以内	80,071.62	89.13%	4,003.58	5.00%	76,068.04	90.61%
1-2年	6,971.29	7.76%	697.13	10.00%	6,274.16	7.47%
2-3年	2,296.84	2.56%	689.05	30.00%	1,607.78	1.92%
3年以上	496.92	0.55%	496.92	100.00%	0.00	0.00%
合计	<b>89,836.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,886.68</b>	/	<b>83,949.99</b>	<b>100.00%</b>

(续表)

账龄	2023年末					
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值	占比
1年以内	78,201.48	88.89%	3,910.07	5.00%	74,291.40	90.62%
1-2年	6,618.88	7.52%	661.89	10.00%	5,956.99	7.27%
2-3年	2,470.25	2.81%	741.07	30.00%	1,729.17	2.11%
3年以上	684.04	0.78%	684.04	100.00%	-	0.00%
合计	<b>87,974.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,997.07</b>	/	<b>81,977.56</b>	<b>100.00%</b>

(续表)

账龄	2022年末					
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值	占比
1年以内	78,921.68	90.89%	3,946.08	5.00%	74,975.60	92.04%
1-2年	6,566.94	7.56%	656.69	10.00%	5,910.24	7.26%
2-3年	814.93	0.94%	244.48	30.00%	570.45	0.70%
3年以上	529.81	0.61%	529.81	100.00%	-	-
合计	<b>86,833.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,377.06</b>	/	<b>81,456.29</b>	<b>100.00%</b>

(续表)

账龄	2021年末					
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值	占比
1年以内	58,351.74	92.66%	2,917.59	5.00%	55,434.15	93.84%
1-2年	3,600.86	5.72%	360.09	10.00%	3,240.78	5.49%
2-3年	573.08	0.91%	171.92	30.00%	401.16	0.68%
3年以上	445.52	0.71%	445.52	100.00%	-	-
合计	<b>62,971.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,895.11</b>	/	<b>59,076.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司账龄在 1 年以内的按组合计提坏账准备的应收账款账面余额占比分别为 92.66%、90.89%、88.89% 和 89.13%，应收账款以账龄 1 年

以内款项为主，总体质量良好，公司已按照相应比例计提了坏账准备。

### 3) 同行业坏账计提比例比较

报告期各期末，公司与同行业可比上市公司应收账款坏账准备计提比例政策按账龄分析具体情况如下：

#### ①2021 年度

项目	瑞可达	华丰科技	中航光电	徕木股份	发行人
1 年以内（含，下同）	5.00%	5.00%	1.61%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.41%	14.88%	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	50.29%	65.82%	25.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	100.00%	87.73%	50.00%	100.00%
4-5 年	100.00%	100.00%	100.00%	70.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

#### ②2022 年度

项目	瑞可达	华丰科技	中航光电	徕木股份	发行人
1 年以内（含，下同）	5.00%	5.00%	1.02%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.58%	16.22%	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	50.00%	80.88%	25.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	-	100.00%	50.00%	100.00%
4-5 年	-	-	100.00%	70.00%	100.00%
5 年以上	-	-	100.00%	100.00%	100.00%

#### ③2023 年度

项目	瑞可达	华丰科技	中航光电	徕木股份	发行人
1 年以内（含，下同）	5.00%	5.00%	1.63%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.45%	16.74%	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	50.38%	66.86%	25.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	-	99.72%	50.00%	100.00%
4-5 年	80.00%	-	100.00%	70.00%	100.00%
5 年以上	-	-	100.00%	100.00%	100.00%

2021 年末、2022 年末及 2023 年末，公司与同行业可比上市公司应收账款中按账龄组合计提坏账的计提比例对比情况如下：

证券代码	证券简称	2023 年末	2022 年末	2021 年末
688800.SH	瑞可达	5.30%	5.21%	5.62%
688629.SH	华丰科技	5.45%	5.15%	5.29%
002179.SZ	中航光电	3.79%	4.97%	4.42%
603633.SH	徕木股份	7.14%	7.43%	7.31%
平均值		<b>5.42%</b>	<b>5.69%</b>	<b>5.66%</b>
发行人		<b>6.82%</b>	<b>6.19%</b>	<b>6.19%</b>

数据来源：上市公司年度报告

从上表可以看出，2021-2022 年度，公司应收账款的坏账计提比例略高于同行业可比上市公司，结合公司应收账款坏账计提政策，公司计提坏账相对谨慎，较同行业可比上市公司无重大差异。

#### 4) 应收账款的主要对象

报告期各期末，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

序号	2024 年 3 月末		
	客户名称	期末余额（万元）	占应收账款余额比例
1	第一名	30,333.65	32.55%
2	第二名	2,270.86	2.44%
3	第三名	3,711.81	3.98%
4	第四名	1,657.48	1.78%
5	第五名	1,976.86	2.12%
合计		<b>39,950.65</b>	<b>42.87%</b>

(续表)

序号	2023 年末		
	客户名称	期末余额（万元）	占应收账款余额比例
1	第一名	28,535.48	31.25%
2	第二名	13,133.13	14.38%
3	第三名	3,069.79	3.36%
4	第四名	2,874.62	3.15%
5	第五名	1,951.97	2.14%
合计		<b>49,564.99</b>	<b>54.27%</b>



(续表)

序号	2022 年末		
	客户名称	期末余额 (万元)	占应收账款余额比例
1	第一名	25,480.30	26.46%
2	第二名	15,868.38	16.48%
3	知豆汽车	6,528.78	6.78%
4	第四名	3,693.83	3.84%
5	第五名	2,991.12	3.11%
合计		<b>54,562.41</b>	<b>56.65%</b>

(续表)

序号	2021 年末		
	客户名称	期末余额 (万元)	占应收账款余额比例
1	第一名	20,967.21	28.70%
2	第二名	7,415.79	10.15%
3	知豆汽车	6,528.78	8.94%
4	第四名	3,827.16	5.24%
5	第五名	1,664.01	2.28%
合计		<b>40,402.94</b>	<b>55.31%</b>

注：以上应收账款余额按同一控制合并口径统计。

报告期各期末，公司应收账款前五名的余额占各期末应收账款余额的比例分别为 55.31%、56.65%、54.27%和 42.87%，保持稳定。报告期内，公司应收账款前五名中，对知豆汽车的应收账款，公司已收到部分现金清偿以及债转股股权，除知豆汽车外，公司前五大债务人均系公司长期或重要合作伙伴，资信良好，应收账款无法收回的风险较小。

#### (4) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

类别	2024 年 3 月末				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,910.16	100.00%	336.05	5.69%	5,574.11

类别	2024年3月末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
其中：商业承兑汇票	5,910.16	100.00%	336.05	5.69%	5,574.11

(续表)

类别	2023年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,190.32	100.00%	507.08	7.05%	6,683.25
其中：商业承兑汇票	7,190.32	100.00%	507.08	7.05%	6,683.25

(续表)

类别	2022年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,997.30	100.00%	221.33	5.54%	3,775.97
其中：商业承兑汇票	3,997.30	100.00%	221.33	5.54%	3,775.97

(续表)

类别	2021年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,693.04	100.00%	184.65	5.00%	3,508.39
其中：商业承兑汇票	3,693.04	100.00%	184.65	5.00%	3,508.39

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 3,508.39 万元、3,775.97 万元、6,683.25 万和 5,574.11 万元，占流动资产比例分别为 1.74%、1.60%、2.88% 和 2.46%，占比相对较小。

2023 年末，公司应收票据账面余额较 2022 年末增加 3,193.02 万元，主要系当期下游客户使用票据结算占比上升所致。

#### (5) 应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
银行承兑汇票	10,573.73	13,431.42	8,845.96	6,213.46
应收债权凭证	14,595.59	14,019.17	13,131.70	10,932.71
合计	<b>25,169.33</b>	<b>27,450.60</b>	<b>21,977.65</b>	<b>17,146.17</b>

公司应收款项融资主要为银行承兑汇票和“云信”等数字化应收账款债权凭证。报告期各期末，公司应收款项融资金额分别是 17,146.17 万元、21,977.65 万元、27,450.60 万元和 25,169.33 万元，占流动资产比例分别为 8.51%、9.31%、11.82%和 11.11%，金额和占比整体均呈上升趋势，主要系部分大型客户使用银行承兑汇票及“云信”等数字化应收账款债权凭证支付货款，使得银行承兑汇票、应收债权凭证等余额亦相应增加。

#### （6）预付款项

公司预付款项主要为向供应商预付的材料款。报告期各期末，预付款项分别为 848.31 万元、1,116.24 万元、1,460.14 万元和 2,014.70 万元，占公司流动资产的比例分别为 0.42%、0.47%、0.63%和 0.89%，占比较低。

报告期各期末，公司预付款项账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,893.44	93.98%	1,317.48	90.23%	1,035.39	92.76%	765.14	90.20%
1至2年	90.95	4.51%	106.05	7.26%	63.80	5.72%	28.22	3.33%
2至3年	19.18	0.95%	30.15	2.07%	11.44	1.03%	43.29	5.10%
3年以上	11.13	0.55%	6.46	0.44%	5.60	0.50%	11.66	1.38%
合计	<b>2,014.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,460.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,116.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>848.31</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司账龄一年以内的预付款项占比分别为 90.20%、92.76%、90.23%和 93.98%。公司预付款项账龄大多都在 1 年以内，账龄较短。

#### （7）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
押金保证金	467.60	538.28	461.27	451.79
员工备用金	165.72	47.04	91.55	108.63
其他	346.92	243.56	158.17	190.02
<b>合计</b>	<b>980.23</b>	<b>828.88</b>	<b>710.98</b>	<b>750.45</b>

公司其他应收款主要为因业务而产生的保证金、员工备用金。报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 750.45 万元、710.98 万元、828.88 万元和 980.23 万元，占总资产的比例分别为 0.28%、0.23%、0.26%和 0.37%，占比较低。

#### (8) 存货

##### 1) 存货账面价值及跌价准备情况

报告期各期末，公司存货明细及计提跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	19,946.10	1,520.28	18,425.82
在产品	4,747.36	-	4,747.36
库存商品	28,856.37	2,167.10	26,689.27
委托加工物资	345.61	-	345.61
低值易耗品	1,080.77	-	1,080.77
<b>合计</b>	<b>54,976.21</b>	<b>3,687.38</b>	<b>51,288.83</b>

(续表)

项目	2023年末		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	16,959.73	1,377.49	15,582.25
在产品	4,957.44	-	4,957.44
库存商品	25,714.05	2,182.92	23,531.13
委托加工物资	437.19	-	437.19
低值易耗品	760.65	-	760.65
<b>合计</b>	<b>48,829.07</b>	<b>3,560.40</b>	<b>45,268.67</b>

(续表)

项目	2022 年末		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	17,401.09	1,410.29	15,990.80
在产品	3,983.68	-	3,983.68
库存商品	30,641.09	2,283.97	28,357.13
委托加工物资	620.55	-	620.55
低值易耗品	424.38	-	424.38
<b>合计</b>	<b>53,070.80</b>	<b>3,694.25</b>	<b>49,376.54</b>

(续表)

项目	2021 年末		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	13,010.01	1,645.39	11,364.62
在产品	5,083.73	96.31	4,987.42
库存商品	24,639.87	2,224.25	22,415.62
委托加工物资	595.73	-	595.73
低值易耗品	121.59	-	121.59
<b>合计</b>	<b>43,450.94</b>	<b>3,965.95</b>	<b>39,484.98</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 39,484.98 万元、49,376.54 万元、45,268.67 万元和 51,288.83 万元，主要由原材料和库存商品构成。报告期各期末，公司存货的账面价值较大，主要系公司采用“以销定产”的模式，按照业务规模、订单情况等对存货进行管理，随着下游需求增长，公司根据客户订单生产库存商品以及在产品较多，导致存货账面价值较大。

## 2) 存货跌价准备计提

公司存货跌价准备的计提政策为：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的

金额。

根据同行业可比上市公司公开披露信息，同行业公司存货跌价准备计提政策基本一致。公司及同行业可比上市公司具体计提情况如下表所示：

证券代码	证券简称	2023 年末	2022 年末	2021 年末
688800.SH	瑞可达	5.90%	4.91%	5.36%
688629.SH	华丰科技	8.51%	8.16%	8.87%
002179.SZ	中航光电	6.12%	4.79%	3.98%
603633.SH	徕木股份	1.19%	1.15%	1.16%
平均值		<b>5.43%</b>	<b>4.75%</b>	<b>4.84%</b>
300351.SZ	永贵电器	7.29%	6.96%	9.13%

公司存货跌价准备计提政策、可变现净值确定依据与同行业可比上市公司会计政策一致。报告期各期末，公司存货跌价准备计提充分。

#### （9）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
待抵扣增值税进项税额	690.53	131.97	71.59	248.57
预缴企业所得税	5.35	1.26	0.88	0.58
待摊销合同取得成本	213.03	124.46	81.75	140.41
房租	1.65	0.61	2.34	33.21
银行理财产品	-	-	-	4,000.00
合计	<b>910.56</b>	<b>258.30</b>	<b>156.55</b>	<b>4,422.78</b>

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 4,422.78 万元、156.55 万元、258.30 万元和 910.56 万元，占各期流动资产比例分别为 2.20%、0.07%、0.11% 和 0.40%。除 2021 年末存在 4,000.00 万元银行理财产品外，各期末公司其他流动资产金额及占比均较小，主要为待抵扣增值税进项税额和待摊销合同取得成本。

## 2、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	11,643.58	13.00%	11,588.84	13.21%	10,415.02	15.33%	10,095.10	15.23%
其他非流动金融资产	549.94	0.61%	549.94	0.63%	-	-	-	-
投资性房地产	3,101.71	3.46%	3,172.57	3.62%	3,910.11	5.76%	4,153.51	6.26%
固定资产	36,716.53	40.98%	37,304.37	42.52%	36,570.39	53.84%	37,330.79	56.30%
在建工程	18,692.77	20.86%	16,876.63	19.24%	1,600.15	2.36%	1,178.55	1.78%
使用权资产	1,025.05	1.14%	1,095.58	1.25%	1,145.80	1.69%	1,198.88	1.81%
无形资产	12,390.36	13.83%	12,524.22	14.28%	9,231.90	13.59%	7,822.76	11.80%
商誉	304.07	0.34%	304.07	0.35%	304.07	0.45%	304.87	0.46%
长期待摊费用	867.42	0.97%	808.59	0.92%	890.09	1.31%	1,095.01	1.65%
递延所得税资产	692.58	0.77%	712.01	0.81%	1,119.73	1.65%	1,295.42	1.95%
其他非流动资产	3,615.27	4.03%	2,797.60	3.19%	2,735.17	4.03%	1,827.40	2.76%
<b>非流动资产合计</b>	<b>89,599.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>87,734.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,922.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,302.27</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 66,302.27 万元、67,922.43 万元、87,734.41 万元和 89,599.28 万元，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产和长期股权投资构成。报告期各期末，前述科目占非流动资产的比例均在 85% 以上。

#### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
金立诚	3,871.89	3,919.19	3,896.85	3,796.46
永贵川虹	673.39	681.15	695.88	665.63
北京万高	2,896.02	2,821.67	2,934.00	3,379.43
永贵东洋	1,958.26	2,037.11	1,960.67	1,903.57
天台大车配	-	-	8.69	7.81
长春富晟	1,115.54	1,030.33	918.94	342.21
艾立可	1,128.47	1,099.39	-	-
<b>合计</b>	<b>11,643.58</b>	<b>11,588.84</b>	<b>10,415.02</b>	<b>10,095.10</b>

注：天台大车配已于 2023 年 11 月 21 日注销。

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 10,095.10 万元、10,415.02 万元、11,588.84 万元和 11,643.58 万元。公司长期股权投资为对联营企业的投资，主要是公司围绕主营业务产业链及上下游业务合作而进行的产业投资。截至报告期末，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

项目	账面金额	持股比例	与公司关系	主营业务	是否属于财务性投资
金立诚	3,871.89	49.00%	联营企业	电连接器等产品研发销售	否
永贵川虹	673.39	38.00%	联营企业	金属表面处理	否
北京万高	2,896.02	19.40%	联营企业	受电弓碳滑板研发生产	否
永贵东洋	1,958.26	51.00%	联营企业	轨道车辆用受电弓等产品的研发、生产	否
长春富晟	1,115.54	49.00%	联营企业	新能源高压电连接产品研发生产	否
艾立可	1,128.47	36.00%	联营企业	电线、电缆制造	否
<b>合计</b>	<b>11,643.58</b>	-	-	-	-

由上表所示，截至报告期末，公司长期股权投资的账面金额为 11,643.58 万元，系对金立诚、永贵川虹、北京万高、永贵东洋、长春富晟、艾立可等联营企业的投资，属于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，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

## （2）其他非流动金融资产

报告期各期末，公司其他非流动金融资产的构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	549.94	549.94	-	-
<b>合计</b>	<b>549.94</b>	<b>549.94</b>	-	-

公司持有的其他非流动金融资产系公司原持有知豆汽车的债权，根据其重整计划，公司持有其债权的 90% 通过转股获得清偿，截至报告期末，公司已成为债转股平台的合伙人，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。



### (3) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产的构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
房屋及建筑物	2,474.59	2,540.74	3,150.85	3,387.48
土地使用权	627.12	631.83	759.26	766.03
<b>合计</b>	<b>3,101.71</b>	<b>3,172.57</b>	<b>3,910.11</b>	<b>4,153.51</b>

报告期内公司投资性房地产按照成本法核算，报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 4,153.51 万元、3,910.11 万元、3,172.57 万元和 3,101.71 万元，占非流动资产比重分别为 6.26%、5.76%、3.62%和 3.46%，公司投资性房地产系公司对外出租的老厂房及土地使用权。

### (4) 固定资产

#### 1) 固定资产构成

报告期内，公司固定资产的构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
房屋及建筑物	22,691.05	23,115.54	24,577.32	27,047.24
通用设备	1,432.65	1,431.49	1,391.97	1,428.21
专用设备	12,326.00	12,462.01	10,441.30	8,591.10
运输工具	266.83	295.33	159.79	264.23
<b>合计</b>	<b>36,716.53</b>	<b>37,304.37</b>	<b>36,570.39</b>	<b>37,330.79</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 37,330.79 万元、36,570.39 万元、37,304.37 万元和 36,716.53 万元，占非流动资产的比例分别为 56.30%、53.84%、42.52%和 40.98%。公司固定资产由房屋及建筑物、通用设备、专用设备和运输工具构成，其中主要为房屋及建筑物及专用设备，与公司主营业务和行业特征相符。

#### 2) 与可比公司固定资产折旧计提对比情况

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧，具体折旧计提政策如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
通用设备	年限平均法	5	5%	19.00%
专用设备	年限平均法	5-10	5%	9.5%-19.00%
运输工具	年限平均法	5	5%	19.00%

同行业可比上市公司的折旧计提政策情况如下：

类别	折旧年限			
	瑞可达	华丰科技	中航光电	徕木股份
房屋及建筑物	20年	40年	20-30年	20年
通用设备	5-10年	9年	6-10年	3-10年
专用设备	5-10年	8年	6-10年	3-5年
运输工具	5年	6年	5-6年	5年

数据来源：可比上市公司年度报告。

报告期内，公司各类固定资产的折旧方法均采用平均年限法，与同行业可比上市公司相一致；公司各类固定资产的折旧年限、残值率及平均年折旧率在同行业可比上市公司的合理区间内。因此，公司固定资产折旧计提政策与同行业可比上市公司不存在重大差异，固定资产折旧计提充分。

#### （5）在建工程

报告期内，公司在建工程的构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
新能源与汽车国内战略布局项目	-	-	-	548.54
光电连接器建设项目	12,669.41	13,692.76	1,587.74	606.47
华东基地产业建设项目	4,666.85	2,205.37	-	-
连接器智能化及超充产业项目	1,336.28	936.63	-	-
零星工程	20.22	41.86	12.41	23.53
<b>合计</b>	<b>18,692.77</b>	<b>16,876.63</b>	<b>1,600.15</b>	<b>1,178.55</b>

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别 1,178.55 万元、1,600.15 万元、16,876.63 万元和 18,692.77 万元，主要为光电连接器建设项目以及华东基地产业建设项目。报告期内，公司在建工程正常实施。

## （6）使用权资产

公司 2021 年开始执行新租赁准则，报告期各期末，公司使用权资产账面价值分别为 1,198.88 万元、1,145.80 万元、1,095.58 万元和 1,025.05 万元，占非流动资产的比例分别为 1.81%、1.69%、1.25% 和 1.14%，主要是房屋及建筑物的租赁。报告期各期末，公司使用权资产账面价值不断下降，主要系累计折旧不断增加所致。

## （7）无形资产

### 1) 无形资产构成情况分析

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	11,351.46	91.62%	11,417.34	91.16%	8,160.12	88.39%	7,372.43	94.24%
专利权	3.37	0.03%	3.41	0.03%	1.60	0.02%	4.33	0.06%
非专利技术	-	-	-	-	7.21	0.08%	54.99	0.70%
软件	1,035.53	8.36%	1,103.47	8.81%	1,062.98	11.51%	391.01	5.00%
<b>合计</b>	<b>12,390.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,524.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,231.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,822.76</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权和软件。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 7,822.76 万元、9,231.90 万元、12,524.22 万元和 12,390.36 万元，占非流动资产的比例分别为 11.80%、13.59%、14.28% 和 13.83%。2023 年末，公司无形资产中土地使用权增加 3,292.32 万元，主要系购置“华东基地产业建设项目”的用地所致。

### 2) 与可比公司无形资产摊销年限对比情况

公司无形资产的摊销年限政策如下：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）
土地使用权	直线法	50
软件及商标	直线法	5

类别	折旧方法	折旧年限（年）
非专利技术	直线法	10
专利权	直线法	10

同行业可比上市公司的无形资产摊销政策情况如下：

类别	折旧年限			
	瑞可达	华丰科技	中航光电	徕木股份
土地使用权	30-50年	不动产权证使用期限	42-51年	50年
软件及商标	5年	合同约定的授权期间或预计受益期间	2-10年	5年
非专利技术	未披露	未披露	未披露	未披露
专利权	5年	专利证书授予期间或预计受益期间	3-5年	3-5年

公司与同行业可比上市公司无形资产摊销年限不存在重大差异，公司无形资产摊销期限合理谨慎。公司无形资产状况良好，期末不存在减值迹象。

#### （8）商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值
沈阳博得	3,525.71	3,525.71	-
重庆永贵	239.24	-	239.24
九航电子	-	-	-
青岛永贵	64.83	-	64.83
合计	<b>3,829.77</b>	<b>3,525.71</b>	<b>304.07</b>

（续表）

项目	2023年12月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值
沈阳博得	3,525.71	3,525.71	-
重庆永贵	239.24	-	239.24
九航电子	-	-	-
青岛永贵	64.83	-	64.83
合计	<b>3,829.77</b>	<b>3,525.71</b>	<b>304.07</b>

(续表)

项目	2022年12月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值
沈阳博得	3,525.71	3,525.71	-
重庆永贵	239.24	-	239.24
九航电子	-	-	-
青岛永贵	64.83	-	64.83
<b>合计</b>	<b>3,829.77</b>	<b>3,525.71</b>	<b>304.07</b>

(续表)

项目	2021年12月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值
沈阳博得	3,525.71	3,525.71	-
重庆永贵	239.24	-	239.24
九航电子	0.80	-	0.80
青岛永贵	64.83	-	64.83
<b>合计</b>	<b>3,830.57</b>	<b>3,525.71</b>	<b>304.87</b>

注：九航电子已于2022年11月14日注销。

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为304.87万元、304.07万元、304.07万元和304.07万元，占非流动资产的比例分别为0.46%、0.45%、0.35%和0.34%，规模和占比均较小，主要是公司收购重庆永贵、青岛永贵股权产生的商誉。

2016年8月，公司受让重庆永贵公司66%的股权，此次交易合计产生商誉239.24万元。2019年5月，公司收购青岛永贵58%的股权，此次交易合计产生商誉64.83万元。2017年7月，公司控股子公司永贵博得受让沈阳博得100%的股权，产生商誉3,525.71万元。

公司2018年及2019年对沈阳博得的商誉进行了减值测试，分别计提了2,035.91万元、1,489.80万元的商誉减值准备，因此，报告期各期末，沈阳博得商誉已全额计提减值准备。公司于报告期各期末对商誉进行了减值测试，除上述情况外，其他商誉未出现减值迹象。

#### (9) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
厂区绿化及燃气安装	233.48	257.63	354.24	450.86
办公楼装修	395.25	375.13	390.78	601.63
其他	238.69	175.83	145.06	42.52
<b>合计</b>	<b>867.42</b>	<b>808.59</b>	<b>890.09</b>	<b>1,095.01</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 1,095.01 万元、890.09 万元、808.59 万元和 867.42 万元，占非流动资产的比例分别为 1.65%、1.31%、0.92%和 0.97%，主要为办公楼装修、厂区绿化及燃气安装。

#### （10）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产账面价值分别为 1,295.42 万元、1,119.73 万元、712.01 万元和 692.58 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 1.95%、1.65%、0.81%和 0.77%，主要由资产减值准备、内部交易未实现利润和递延收益可抵扣暂时性差异产生。

#### （11）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
预付设备工程款	3,535.56	2,748.32	2,598.10	781.33
预付装修款	-	-	-	51.41
预付软件款	79.72	49.28	137.08	-
预付土地款	-	-	-	994.66
<b>合计</b>	<b>3,615.27</b>	<b>2,797.60</b>	<b>2,735.17</b>	<b>1,827.40</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产金额分别为 1,827.40 万元、2,735.17 万元、2,797.60 万元和 3,615.27 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 2.76%、4.03%、3.19%和 4.03%。报告期内，公司其他非流动资产主要为预付设备工程款。

## （二）负债状况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日		2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	71,790.83	95.20%	80,049.59	95.63%	72,678.60	95.11%	48,987.51	91.95%
非流动负债	3,621.76	4.80%	3,661.66	4.37%	3,740.15	4.89%	4,288.08	8.05%
总计	<b>75,412.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>83,711.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,418.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,275.59</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 53,275.59 万元、76,418.75 万元、83,711.24 万元和 75,412.59 万元。负债规模整体呈上升趋势，与公司业务规模扩张相匹配。2022 年末，公司负债总额同比增加 43.44%，当期营业成本同比增长 39.45%。

报告期各期末，公司流动负债分别为 48,987.51 万元、72,678.60 万元、80,049.59 万元和 71,790.83 万元，占总负债的比例分别为 91.95%、95.11%、95.63%和 95.20%。报告期各期末，公司流动负债规模整体呈增长趋势，主要原因系公司因生产经营所需采购原材料及购买生产设备带来的应付账款增长。

报告期各期末，公司非流动负债分别为 4,288.08 万元、3,740.15 万元、3,661.66 万元和 3,621.76 万元，占总负债的比例分别为 8.05%、4.89%、4.37%和 4.80%。

### 1、流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	90.00	0.13%	90.00	0.11%	190.24	0.26%	311.78	0.64%
应付票据	7,429.96	10.35%	9,079.92	11.34%	10,657.39	14.66%	9,615.95	19.63%
应付账款	52,409.37	73.00%	53,504.04	66.84%	48,073.27	66.15%	28,716.81	58.62%
预收款项	185.54	0.26%	101.16	0.13%	82.90	0.11%	75.61	0.15%
合同负债	1,635.76	2.28%	1,237.47	1.55%	948.38	1.30%	936.50	1.91%
应付职工薪酬	1,128.60	1.57%	6,423.89	8.02%	5,517.58	7.59%	4,151.99	8.48%
应交税费	884.07	1.23%	1,392.15	1.74%	2,466.90	3.39%	2,168.54	4.43%
其他应付款	3,372.03	4.70%	3,509.42	4.38%	3,901.54	5.37%	2,310.80	4.72%
一年内到期的	442.84	0.62%	550.68	0.69%	717.12	0.99%	577.89	1.18%

项目	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动负债								
其他流动负债	4,212.65	5.87%	4,160.87	5.20%	123.29	0.17%	121.64	0.25%
<b>流动负债合计</b>	<b>71,790.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>80,049.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>72,678.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,987.51</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款金额分别为 311.78 万元、190.24 万元、90 万元和 90.00 万元，短期借款金额较小，均为已贴现未到期的商业汇票。

### (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据均为银行承兑汇票，金额分别为 9,615.95 万元、10,657.39 万元、9,079.92 万元和 7,429.96 万元，占流动负债的比例分别为 19.63%、14.66%、11.34%和 10.35%。报告期内，随着公司业务规模增长，采购规模较大，因与部分供应商结算方式采用银行承兑汇票结算，致使应付票据期末余额较高。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
材料款	51,808.98	49,309.71	47,393.59	28,357.05
工程设备款	600.39	4,194.33	679.67	359.76
<b>合计</b>	<b>52,409.37</b>	<b>53,504.04</b>	<b>48,073.27</b>	<b>28,716.81</b>

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 28,716.81 万元、48,073.27 万元、53,504.04 万元和 52,409.37 万元，占各期末流动负债的比例分别为 58.62%、66.15%、66.84%和 73.00%，金额与占比整体呈上升趋势，主要原因是：（1）报告期内，随着公司营业收入规模的增加，公司增加了原材料、工程设备等物资的采购量以扩大生产，进而导致各期末应付账款余额增加。2022 年末，公司应付材料款较 2021 年末增加 19,036.54 万元，系公司 2022 年度营业收入同比增长 31.41%，加大了原材料采购；2023 年，随着公司光电连接器建设项目、华东基地产业建设项目等建设的推进，公司应付工程设备款也有所增加。（2）公司



对上游供应商的议价能力较强，报告期内，公司的经营规模不断扩大，采购量不断上升，与供应商形成了较好的业务合作关系，市场信誉增加，同时，在业务快速增长过程中，公司保有安全的营运资金尤为重要，因此向上游供应商争取了更长的账期。

#### （4）预收款项

报告期各期末，公司预收款项金额分别为 75.61 万元、82.90 万元、101.16 万元和 185.54 万元，金额较小，占比较低。

#### （5）合同负债

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 936.50 万元、948.38 万元、1,237.47 万元和 1,635.76 万元，均为待执行销售合同，金额总体随公司销售规模扩大而增加，占流动负债的比例分别为 1.91%、1.30%、1.55%和 2.28%，占比较小。

#### （6）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
短期薪酬	1,123.80	6,387.21	5,513.92	4,148.69
离职后福利-设定提存计划	4.80	36.68	3.66	3.30
合计	<b>1,128.60</b>	<b>6,423.89</b>	<b>5,517.58</b>	<b>4,151.99</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 4,151.99 万元、5,517.58 万元、6,423.89 万元和 1,128.60 万元，主要为公司应支付给员工的工资、奖金、福利费以及为职工缴纳的社会保险费、住房公积金等。随着公司经营规模的增长及员工人数的增加，应付职工薪酬余额整体呈增长趋势。2024 年 3 月末，公司应付职工薪酬金额大幅减少，主要原因系公司 2024 年 1-3 月进行了员工工资、奖金的发放。

#### （7）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
增值税	471.09	978.83	1,682.44	1,617.46
企业所得税	106.87	70.00	330.41	190.47
房产税	6.26	130.26	145.47	150.44
土地使用税	13.25	43.42	-	-
城市维护建设税	29.20	56.46	117.08	86.12
教育费附加	15.48	33.20	66.18	51.18
地方教育附加	9.75	19.58	44.12	32.88
个人所得税	216.29	38.87	68.81	31.91
印花税	15.71	21.38	12.04	7.92
地方水利建设专项基金	0.16	0.15	0.35	0.16
<b>合计</b>	<b>884.07</b>	<b>1,392.15</b>	<b>2,466.90</b>	<b>2,168.54</b>

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 2,168.54 万元、2,466.90 万元、1,392.15 万元和 884.07 万元，主要由增值税、企业所得税、房产税构成。2023 年末，公司应交税费下降 1,074.75 万元，主要系公司缴纳了相关税费。

#### (8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
应付未付款	1,799.83	2,384.35	2,617.19	2,046.55
限制性股票	731.63	742.40	1,056.40	-
押金保证金	506.39	361.76	212.55	190.66
其他	334.19	20.91	15.40	73.59
<b>合计</b>	<b>3,372.03</b>	<b>3,509.42</b>	<b>3,901.54</b>	<b>2,310.80</b>

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 2,310.80 万元、3,901.54 万元、3,509.42 万元和 3,372.03 万元，主要为应付未付款。2022 年末，公司其他应付款金额较 2021 年末增加 1,590.74 万元，主要系公司 2022 年实施了限制性股票激励计划，根据谨慎性原则确认了潜在的回购义务。

#### (9) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为 577.89 万元、

717.12 万元、550.68 万元和 442.84 万元，均为一年内到期的租赁负债。

#### (10) 其他流动负债

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
待转销项税额	212.65	160.87	123.29	121.64
少数股权远期收购义务	4,000.00	4,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>4,212.65</b>	<b>4,160.87</b>	<b>123.29</b>	<b>121.64</b>

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 121.64 万元、123.29 万元、4,160.87 万元和 4,212.65 万元。2021-2022 年末，公司其他流动负债主要为待转销项税额。因存在子公司少数股权远期收购义务，2023 年末公司确认了 4,000 万的少数股权远期收购义务。

## 2、非流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	632.27	17.46%	558.99	15.27%	420.97	11.26%	608.80	14.20%
预计负债	12.75	0.35%	51.44	1.40%	137.31	3.67%	53.99	1.26%
递延收益	2,976.74	82.19%	3,051.23	83.33%	3,181.87	85.07%	3,625.30	84.54%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,621.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,661.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,740.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,288.08</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债金额分别为 608.80 万元、420.97 万元、558.99 万元和 632.27 万元，均为公司租赁所确认的应付租赁款项。公司自 2021 年起执行新租赁准则，并确认相应的租赁负债。

#### (2) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债金额分别为 53.99 万元、137.31 万元、51.44 万元和 12.75 万元，主要为合同预计负债，具体为项目质保费。

#### (3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 3,625.30 万元、3,181.87 万元、

3,051.23 万元和 2,976.74 万元，均为公司收到的与资产相关的政府补助。

### （三）偿债能力分析

#### 1、主要财务指标情况

报告期各期末，公司偿债能力主要财务指标如下：

项目	2024 年 1-3 月 /2024 年 3 月 31 日	2023 年度/2023 年 12 月 31 日	2022 年度 /2022 年 12 月 31 日	2021 年度 /2021 年 12 月 31 日
流动比率	3.16	2.90	3.25	4.11
速动比率	2.44	2.33	2.57	3.31
资产负债率（母公司）	5.25%	6.89%	7.59%	7.09%
资产负债率（合并）	23.85%	26.17%	25.14%	19.90%
息税前利润（万元）	4,272.27	10,238.24	15,607.86	12,269.88
利息保障倍数	666.14	216.40	267.25	88.41

报告期各期末，公司流动比率、速动比率有所波动，但仍保持较高的资产流动性水平。公司一直以来积极实行稳健的融资政策，出于自身实际情况及融资成本等考量，公司报告期内主要依靠自身积累来进行生产经营投入，保持较为安全的财务结构并严格控制负债规模。报告期内，公司息税前利润保持在较高水平，表明公司具有较好的盈利能力；公司利息保障倍数维持在较高水平，显示出公司较强的偿债能力。

综合来看，公司财务安全性较高，偿债能力良好。

#### 2、与同行业可比上市公司比较分析

报告期各期末，公司与同行业可比上市公司的主要偿债能力指标对比如下：

财务指标	公司名称	2024 年 3 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动比率 （倍）	瑞可达	1.93	1.82	2.35	2.42
	华丰科技	3.61	3.68	2.67	2.04
	中航光电	2.38	2.21	2.07	2.26
	徕木股份	1.70	1.62	1.71	1.20
	平均值	<b>2.41</b>	<b>2.33</b>	<b>2.20</b>	<b>1.98</b>
	发行人	<b>3.16</b>	<b>2.90</b>	<b>3.25</b>	<b>4.11</b>
速动比率	瑞可达	1.61	1.51	2.00	1.93

财务指标	公司名称	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
(倍)	华丰科技	3.10	3.22	2.21	1.71
	中航光电	1.99	1.87	1.65	1.79
	徕木股份	1.01	1.01	1.11	0.59
	平均值	<b>1.93</b>	<b>1.90</b>	<b>1.74</b>	<b>1.51</b>
	发行人	<b>2.44</b>	<b>2.33</b>	<b>2.57</b>	<b>3.31</b>
资产负债率 (合并)	瑞可达	45.70%	42.18%	36.62%	35.08%
	华丰科技	40.56%	40.73%	54.23%	52.25%
	中航光电	35.16%	38.11%	41.84%	41.10%
	徕木股份	41.78%	43.18%	35.46%	41.56%
	平均值	<b>40.80%</b>	<b>40.34%</b>	<b>42.04%</b>	<b>42.50%</b>
	发行人	<b>23.85%</b>	<b>26.17%</b>	<b>25.14%</b>	<b>19.90%</b>

注：数据来源于各同行业可比上市公司定期报告。

综上，报告期各期末，公司流动比率及速动比率高于同行业可比上市公司，资产负债率低于同行业可比上市公司，公司具有较强偿债能力，主要系公司盈利能力较强，经营活动产生的现金流较好，同时公司长期执行稳健的财务政策，在保证正常的经营活动所需的营运资金前提下，控制财务风险，使得其流动比率、速动比率相对较高，资产负债率水平相对较低。

### 3、现金流量及银行授信情况分析

2021年度至2023年度，公司经营活动产生现金流量净额为9,081.82万元、7,346.71万元、15,128.59万元，现金流状况良好。公司资信状况优良，信誉度较高，与各主要银行建立了良好的合作关系，报告期内公司不存在逾期、展期贷款及债务违约的情况。公司融资渠道畅通，银行授信额度相对充足，具有较强的融资能力，能够应对生产经营中的资金需求。

本次发行可转换公司债券募集资金到位后，公司资产负债率将暂时有所提升，但由于可转换公司债券带有股票期权的特性，在一定条件下，债券持有人可以在未来转换为公司的股票；同时可转换公司债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。从公司报告期内的经营情况看，公司未来有足够经营收入和资金来源来保证当期可转换公司债券利息的偿付。

## （四）营运能力分析

### 1、主要财务指标情况

报告期内，反映公司营运能力的主要财务指标如下表所示：

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款周转率（次）	0.43	1.62	1.78	1.75
存货周转率（次）	0.55	2.10	2.16	1.88

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 1.75 次、1.78 次、1.62 次和 0.43 次，存货周转率分别为 1.88 次、2.16 次、2.10 次和 0.55 次，最近三年应收账款周转率和存货周转率总体呈小幅波动，未出现重大变化。

### 2、与同行业可比上市公司比较分析

财务指标	公司名称	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款周转率（次）	瑞可达	0.62	2.28	2.94	2.79
	华丰科技	0.37	1.89	2.64	3.27
	中航光电	0.30	2.87	3.21	2.73
	徕木股份	0.48	1.88	2.08	1.99
	平均值	<b>0.44</b>	<b>2.23</b>	<b>2.72</b>	<b>2.70</b>
	发行人	<b>0.43</b>	<b>1.62</b>	<b>1.78</b>	<b>1.75</b>
存货周转率（次）	瑞可达	0.83	2.87	3.63	3.35
	华丰科技	0.77	2.65	3.32	3.26
	中航光电	0.60	2.45	1.89	2.06
	徕木股份	0.35	1.22	1.31	1.20
	平均值	<b>0.64</b>	<b>2.30</b>	<b>2.54</b>	<b>2.47</b>
	发行人	<b>0.55</b>	<b>2.10</b>	<b>2.16</b>	<b>1.88</b>

注：数据来源于各同行业可比上市公司定期报告。

公司应收账款周转率略低于可比公司平均水平，主要原因是公司对知豆汽车、金坛汽车两家客户的应收账款连续数年处于坏账状态且金额较大，公司已全额计提坏账准备。公司存货周转率略低于可比公司平均水平，主要系公司业务涵盖轨道交通与工业、车载与能源信息、特种装备等三大业务板块，产品型号丰富，为针对各类产品进行备货，存货规模相对较大，导致存货周转率较低。

## （五）财务性投资情况

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《<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》（以下简称“《证券期货法律适用意见第 18 号》”）的规定：（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。（五）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。（六）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。（七）发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

### 1、最近一期末公司持有财务性投资情况

最近一期末，公司不存在持有金额较大的财务性投资的情形。报告期末，公司可能涉及财务性投资的相关科目如下：

单位：万元

项目	主要内容	账面价值	占最近一期末净资产比例	是否属于财务性投资
交易性金融资产	力帆科技债务重组债转股股票	63.12	0.03%	否
其他应收款	押金保证金、员工备用金及其他	830.21	0.34%	否
其他流动资产	待抵扣增值税进项税额、待摊销合同取得成本、预缴企业所得税和房租	910.56	0.38%	否
长期股权投资	联营企业股权投资	11,643.58	4.84%	否
投资性房地产	对外出租的老厂房及土地使用权	3,101.71	1.29%	否
其他非流动金融资产	知豆汽车债转股平台有限合伙份额	549.94	0.23%	否
其他非流动资产	预付设备工程款和预付软件款	3,615.27	1.50%	否
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>20,714.39</b>	<b>8.60%</b>	<b>/</b>

#### （1）交易性金融资产

截至报告期末，公司持有的交易性金融资产为力帆科技（601777.SH）的股票，账面金额为 63.12 万元。该等股票系公司因力帆科技债务重组取得的债转股股票，股票的取得与主营业务相关，并非公司在股票二级市场上购买取得，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》规定的“与公司主营业务无关的股权投资”，属于非财务性投资。

#### （2）其他应收款

截至报告期末，公司其他应收款金额为 830.21 万元，主要为押金保证金、员工备用金等，均不属于财务性投资。

#### （3）其他流动资产

截至报告期末，公司其他流动资产金额为 910.56 万元，主要为待抵扣增值税进项税额等，不属于财务性投资。

#### （4）长期股权投资

截至报告期末，公司长期股权投资的账面金额为 11,643.58 万元，系对金立诚、永贵川虹、北京万高、永贵东洋、长春富晟、艾立可等联营企业的投资，属于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，符合公



司主营业务及战略发展方向，是公司围绕主营业务产业链及上下游业务合作而进行的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资，具体情况见“（一）资产状况分析”之“2、非流动资产构成及变动分析”之“（1）长期股权投资”。

#### （5）投资性房地产

截至报告期末，公司投资性房地产的账面金额为 3,101.71 万元，系公司对外出租的老厂房及土地使用权，不属于财务性投资。

#### （6）其他非流动金融资产

截至报告期末，公司其他非流动金融资产系公司原持有的知豆汽车应收款项债权，根据其重整计划，公司持有其债权的 90%通过转股获得清偿。截至报告期末，公司已成为债转股平台的合伙人，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，列示为其他非流动金融资产。该合伙份额系公司与客户进行应收账款债务重组所得，取得与主营业务相关，并非公司投资取得，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》规定的“与公司主营业务无关的股权投资”，属于非财务性投资。

#### （7）其他非流动资产

截至报告期末，公司其他非流动资产金额为 3,615.27 万元，主要为预付设备工程款等，不属于财务性投资。

## 2、董事会决议日前六个月至今公司财务性投资

2023 年 11 月 29 日，公司召开第五届董事会第六次会议，审议通过了本次向不特定对象发行可转换公司债券相关议案。董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、非金融企业投资金融业务、类金融业务等财务性投资的情形。

## 七、经营成果分析

### （一）报告期内经营情况概览

报告期内，公司主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	40,121.56	151,837.26	151,036.05	114,933.23
营业利润	4,348.34	10,398.81	15,703.04	12,457.19
利润总额	4,265.86	10,190.93	15,549.45	12,131.09
净利润	4,159.92	9,672.22	15,207.39	11,987.19
归母净利润	4,010.55	10,106.30	15,470.73	12,222.77
扣非归母净利润	4,004.97	8,891.40	14,587.47	10,967.40

报告期各期，公司的营业收入分别为 114,933.23 万元、151,036.05 万元、151,837.26 万元和 40,121.56 万元；公司归属于母公司所有者的净利润分别为 12,222.77 万元、15,470.73 万元、10,106.30 万元和 4,010.55 万元。近年来，公司所处行业下游市场需求持续增长，公司行业竞争能力以及市场地位持续巩固并不断提升，2021 年度至 2023 年度公司营业收入持续增长，最近两年年均复合增长率为 14.94%；2023 年度，受市场竞争激烈等因素影响，公司的营业利润有所下降，同时，在人员薪酬水平整体上升、研发持续投入、实施限制性股票激励计划确认股份支付等影响下，公司归母净利润下降 34.67%。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入的构成情况

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	39,689.12	98.92%	149,532.85	98.48%	148,071.85	98.04%	112,642.54	98.01%
其他业务	432.44	1.08%	2,304.41	1.52%	2,964.19	1.96%	2,290.69	1.99%
合计	<b>40,121.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,837.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,036.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,933.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司主营业务收入占营业收入比例分别为 98.01%、98.04%、98.48%和 98.92%，占比较高。公司主营业务突出，经营稳定。报告期内公司营业收入保持增长态势。

## 2、营业收入按产品分析

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
轨道交通与工业	12,801.98	31.91%	67,057.41	44.16%	73,128.67	48.42%	67,771.61	58.97%
车载与能源信息	24,902.15	62.07%	76,821.31	50.59%	72,018.46	47.68%	41,174.48	35.82%
特种装备及其他	2,417.44	6.03%	7,958.53	5.24%	5,888.92	3.90%	5,987.14	5.21%
<b>合计</b>	<b>40,121.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,837.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,036.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,933.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的营业收入主要由轨道交通与工业、车载与能源信息业务板块收入构成。报告期各期，上述业务板块收入金额合计分别为 108,946.09 万元、145,147.13 万元、143,878.72 万元和 37,704.13 万元，占营业收入比例分别为 94.79%、96.10%、94.75%和 93.98%。

### （1）轨道交通与工业板块

报告期各期，公司轨道交通与工业板块实现分别收入 67,771.61 万元、73,128.67 万元、67,057.41 万元和 12,801.98 万元。公司在轨道交通与工业板块的主要直接客户为中国中车，终端客户主要为国铁集团及城市地铁运营公司。中国中车是国内轨交车辆的核心制造商，其主要生产基地分布在湖南株洲、吉林长春、山东青岛、江苏南京等地。公司早期向中国中车提供的主要产品为各类连接器产品，与中国中车形成多年深入良好的合作关系，公司的研发能力、产品质量、服务响应以及在新产品端的联合研发体系均获得了中国中车的高度认可。公司陆续研发了油压减振器、门系统、计轴信号系统、贯通道等产品并对中国中车实现了批量供应。

报告期内，公司向上述客户的销售均采用直销模式。近年来，国内城际高铁的投资建设需求相对放缓，但公司加强了相应产品在城市地铁车辆上的营销，公司在轨道交通与工业板块的营业收入基本保持稳定，但随着公司在车载与能源信息板块的收入快速增长，报告期内公司轨道交通与工业板块的收入占公司营业收入的比例占比逐年下降。

### （2）车载与能源信息板块

报告期各期，公司车载与能源信息板块分别实现收入 41,174.48 万元、

72,018.46 万元、76,821.31 万元和 24,902.15 万元，逐年快速增长。公司车载与能源信息板块产品主要包括高压连接器及线束组件、高压分线盒（PDU）/BDU、充/换电接口及线束、交/直流充电枪、大功率液冷直流充电枪、通讯电源/信号连接器、储能连接器、高速连接器等。公司在该板块的主要客户为各类整车制造厂及大型通讯设备公司，经过多年产品研发及市场开拓，公司已基本成为国内主流整车制造厂及通讯设备公司在相应产品的供应商，主要客户包括比亚迪、上汽集团、吉利集团、奇瑞汽车、长安汽车、一汽集团、广汽集团、北汽集团、中兴通讯、大唐等知名公司。由于国内零部件供应商在产品价格、服务保障及产能配套等方面更具优势，因此国产整车制造商产销量及出口量的快速增长为国内零部件供应商创造了较大的国产替代和出口的空间。公司报告期内不断加大在车载产品领域的研发及产能投入，相关产品在技术研发、产能配套、属地化服务及产品价格等关键因素上获得了客户的高度认可，来自车载与能源信息板块的营业收入也快速增长。报告期内，车载与能源信息板块营业收入占公司整体营业收入的比重分别为 35.82%、47.68%、50.59%和 62.07%，占比持续提升并在 2023 年度首次超过 50%，成为公司最大的营业收入来源。

### 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域构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内	40,070.48	99.87%	151,198.16	99.58%	150,647.33	99.74%	114,661.87	99.76%
境外	51.08	0.13%	639.09	0.42%	388.71	0.26%	271.36	0.24%
合计	<b>40,121.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,837.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,036.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,933.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司境内营业收入占比分别为 99.76%、99.74%、99.58%和 99.87%。报告期内，公司境内营业收入占比均高于 99%，公司客户主要在境内，境外营业收入占比较低。

在新一轮的汽车工业发展过程中，中国引领全球的新能源汽车发展。国内整车生产商与国内零部件供应商经过多年的联合研发与市场开拓，无论在基础材料、电池制造、电机电控、一体化压铸、智能驾驶及车机互联等领域，还是

在人才团队、技术储备、品牌认可度以及资金实力等方面，能取得了长足的进步，市场竞争力不断提升。在上汽集团、比亚迪、奇瑞汽车、吉利集团等主流整车生产商不断打开海外市场的带动下，中国车企品牌逐步获得海外消费者的认可。国内主机厂商生产的多款新能源车以及部分燃油车在北美、欧洲及亚太等地区销量快速提升。上汽集团、比亚迪、吉利集团等车企均在海外设立了生产基地，以进一步拓宽海外市场同时在一定程度上降低部分国家出台的反倾销等法案带来的影响，因此国产车企在海外对国内汽车零部件供应商在海外设立生产基地进行属地化服务的需求亦在快速增长，国内汽车零部件供应商进行国际化发展已成为必然趋势。公司亦非常重视海外业务，制定了海外发展战略，将 2024 年度作为公司海外发展的元年，已在泰国等地着手积极布局生产基地辐射东南亚客户，并积极跟随下游客户的海外发展战略，加速全球化布局的实现，公司未来海外业务收入有待持续增长。

#### 4、营业收入季节性分析

2021 年度至 2023 年度，公司营业收入季节性分析如下：

单位：万元

类别	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	40,121.56	100.00%	31,921.04	21.02%	30,015.59	19.87%	20,008.78	17.41%
二季度	-	-	35,998.43	23.71%	37,872.38	25.08%	26,753.97	23.28%
三季度	-	-	33,204.93	21.87%	36,790.95	24.36%	30,176.12	26.26%
四季度	-	-	50,712.86	33.40%	46,357.13	30.69%	37,994.35	33.06%
合计	<b>40,121.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,837.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,036.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,933.23</b>	<b>100.00%</b>

公司营业收入不存在季节性波动，报告期各期，公司一季度营业收入占比相对其他季度较低的原因主要系春节因素所致。

综上，报告期内，公司营业收入整体呈逐步增长的态势，随着下游轨道交通与工业领域的投资建设需求放缓、新能源汽车行业的快速发展以及中国车企和零部件供应商加速海外业务布局，报告期内公司营业收入结构随之变化，车载与能源信息板块成为营收贡献占比最高的业务板块。

## 5、与同行业可比上市公司的收入变动比较情况

报告期内，公司和同行业可比上市公司的营业收入变动比率情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度
	金额	同比	金额	同比	金额	同比	金额
瑞可达	46,239.24	40.66%	155,498.30	-4.32%	162,514.21	80.23%	90,172.35
中航光电	401,336.40	-24.87%	2,007,443.96	26.75%	1,583,811.67	23.09%	1,286,686.27
徕木股份	33,147.41	42.04%	108,999.99	17.13%	93,062.21	35.75%	68,554.42
华丰科技	22,551.23	26.48%	90,363.95	-8.17%	98,398.58	18.36%	83,133.09
平均值	-	<b>21.08%</b>	-	<b>7.85%</b>	-	<b>39.36%</b>	-
发行人	<b>40,121.56</b>	25.69%	<b>151,837.26</b>	<b>0.53%</b>	<b>151,036.05</b>	<b>31.41%</b>	<b>114,933.23</b>
其中：轨道交通与工业	12,801.98	-6.79%	67,057.41	-8.30%	73,128.67	7.90%	67,771.61
车载与能源信息	24,902.15	49.24%	76,821.31	6.67%	72,018.46	74.91%	41,174.48
特种装备及其他	2,417.44	61.12%	7,958.53	35.14%	5,888.92	-1.64%	5,987.14

注：同行业可比上市公司数据摘自其定期报告。

2022年度公司营业收入相比2021年度增长31.41%，其中车载与能源信息板块收入增加30,843.98万元，同比增长74.91%，主要系2022年度新能源汽车行业快速发展，公司紧抓新能源汽车和充电行业快速发展机遇，大力拓展新能源客户，新能源汽车相关业务实现收入大幅增长。由上表可见，同行业可比上市公司营业收入2022年度较上年度均存在较大幅度的增长，公司的销售收入变动幅度与行业整体趋势基本一致。

2023年度公司营业收入较2022年度稳中有升，但营业收入增速较2022年度有所下滑，主要系公司车载与能源信息业务板块2023年度营业收入较2022年增长持续增长4,802.85万元的同时，轨道交通与工业板块营业收入较2022年度下降6,071.25万元。2023年度，公司车载与能源信息业务板块营业收入占公司整体营业收入比重为50.59%，超过轨道交通与工业板块，成为公司最大的营业收入来源，主要系中国城际铁路行业经过多年的发展已较为成熟，新增的铁路建设投资需求放缓，因此对上游轨交领域零部件供应商产品的需求随之减少；而同时新能源汽车蓬勃发展，新能源汽车产销量快速增长，从而对上游车载领域零部件供应商产品需求快速提升所致。此外，2023年度，公司特种装备及其

他板块实现营业收入较 2022 年度增长 35.14%，主要系公司加大了对特种装备业务的投入，业务增长趋势与产品主要面向航天航空等特种装备领域的中航光电基本一致。

2024 年 1-3 月公司营业收入较去年同期增长 25.69%，主要系公司在新能源汽车领域持续发力，积极拓展车载与能源信息业务，实现收入的增长。

### （三）营业成本分析

#### 1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	28,388.81	98.72%	105,798.58	98.67%	103,304.04	98.88%	73,924.51	98.68%
其他业务	367.87	1.28%	1,431.17	1.33%	1,167.92	1.12%	990.52	1.32%
<b>合计</b>	<b>28,756.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,229.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,471.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,915.03</b>	<b>100.00%</b>

2021 年度至 2023 年度，公司营业成本随着营业收入的增长而增长，2021 年度至 2023 年度的年均复合增长率为 19.64%。报告期内，公司主营业务成本占比均在 98% 以上，与公司营业收入构成情况匹配。

#### 2、营业成本按产品及构成分析

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
轨道交通与工业	7,658.30	26.63%	39,830.79	37.15%	43,939.15	42.06%	38,942.99	51.98%
车载与能源信息	19,715.12	68.56%	62,889.53	58.65%	57,264.17	54.81%	32,752.36	43.72%
特种装备及其他	1,383.26	4.81%	4,509.44	4.21%	3,268.65	3.13%	3,219.68	4.30%
<b>合计</b>	<b>28,756.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,229.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,471.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,915.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司轨道交通与工业、车载与能源信息业务板块的营业成本合计金额分别为 71,695.36 万元、101,203.31 万元、102,720.32 万元和 27,373.42 万元，占各期营业成本的比例均较高，分别为 95.70%、96.87%、95.79% 和 95.19%，与营业收入结构匹配。

#### （四）毛利及毛利率分析

##### 1、公司毛利的产品构成分析

报告期各期，公司综合毛利分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
轨道交通与工业	5,143.68	45.26%	27,226.62	61.04%	29,189.52	62.69%	28,828.61	72.04%
车载与能源信息	5,187.02	45.64%	13,931.78	31.23%	14,754.30	31.69%	8,422.12	21.05%
特种装备及其他	1,034.18	9.10%	3,449.10	7.73%	2,620.28	5.63%	2,767.46	6.92%
<b>合计</b>	<b>11,364.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,607.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,564.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,018.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司轨道交通与工业、车载与能源信息业务板块的毛利合计金额分别为 37,250.74 万元、43,943.81 万元、41,158.40 万元和 10,330.70 万元，占各期综合毛利的比例均较高，分别为 93.08%、94.37%、92.27% 和 90.90%。报告期内，公司的综合毛利主要来源于前述两项业务。

##### 2、主要产品毛利率变动分析

报告期各期，公司主要产品的销售毛利率情况如下：

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度
	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	
轨道交通与工业	40.18%	-0.42%	40.60%	0.69%	39.92%	-2.62%	42.54%
车载与能源信息	20.83%	2.69%	18.14%	-2.35%	20.49%	0.03%	20.45%
特种装备及其他	42.78%	-0.56%	43.34%	-1.16%	44.49%	-1.73%	46.22%
<b>综合毛利率</b>	<b>28.33%</b>	<b>-1.05%</b>	<b>29.38%</b>	<b>-1.45%</b>	<b>30.83%</b>	<b>-3.99%</b>	<b>34.82%</b>

报告期内，公司综合毛利率呈缓慢下滑的态势，其中 2024 年 1-3 月综合毛利率较 2023 年度下降 1.05 个百分点，2023 年度较 2022 年度综合毛利率下降 1.45 个百分点，2022 年度综合毛利率较 2021 年度下降 3.99 个百分点。公司下游客户主要集中在轨道交通与工业板块和车载与能源信息板块，通过上述分业务板块毛利率对比可知，轨道交通与工业板块业务的毛利率相对较高，车载与能源信息板块业务的毛利率相对较低。因此，报告期内综合毛利率缓慢下滑主要系毛利率相对较低的车载与能源信息板块营业收入占比逐步提升所致。



### 3、与同行业可比上市公司对比情况

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比上市公司比较情况如下：

证券代码	证券简称	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
688800.SH	瑞可达	24.88%	25.07%	27.09%	24.49%
688629.SH	华丰科技	15.68%	27.44%	29.89%	31.25%
002179.SZ	中航光电	35.55%	37.95%	36.54%	37.00%
603633.SH	徕木股份	22.78%	26.42%	25.74%	26.28%
平均值		<b>24.72%</b>	<b>29.22%</b>	<b>28.49%</b>	<b>27.87%</b>
300351.SZ	永贵电器	28.33%	29.38%	30.83%	34.82%

数据来源：上市公司公告

综上，公司综合毛利率高于瑞可达、华丰科技及徕木股份，但低于中航光电，主要系公司与中航光电的轨道交通与工业板块业务收入占比相对较高；中航光电面向航天航空及防务等专业领域连接器等产品销量较高，产品毛利率亦相对较高，因此中航光电综合毛利率高于公司。

#### (1) 轨道交通与工业板块毛利率

报告期内，公司轨道交通与工业板块毛利率分别为 42.54%、39.92%、40.60%和 40.18%，基本保持稳定。公司自成立以来一直从事轨交领域连接器等产品的相关业务，经过多年技术沉淀与迭代发展，工艺技术含量高，与中国中车等客户合作密切。由于高铁、动车等轨交车辆长期在高速状态运行且载乘人员数量较多，因此对于各类连接器的安全规格要求较高，对于连接器相应供应商的要求也较高，需要经过严格的 CRCC 体系认证，长期以来泰科、安费诺等大型国际企业在国内轨交连接器领域占有较大的市场份额，国内供应商主要以中航光电及公司等企业为主，公司在该领域国内供应商中的竞争力较强，连接器等产品的毛利率在报告期内基本维持在稳定水平。

同行业可比上市公司在轨交板块毛利率情况如下：

证券代码	证券简称	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
688629.SH	华丰科技	/	/	30.12%	37.36%
002179.SZ	中航光电	35.55%	37.95%	36.54%	37.00%
<b>300351.SZ</b>	<b>永贵电器</b>	<b>40.18%</b>	<b>40.60%</b>	<b>39.92%</b>	<b>42.54%</b>

注：因同行业可比上市公司瑞可达及徕木股份在轨道交通与工业板块业务相对较小，因此在该领域毛利率比较表中剔除；中航光电公开资料中未按照下游应用行业披露毛利率情况，但考虑到中航光电轨交业务为

其核心业务之一，因此将其综合毛利率作为轨交业务板块毛利率进行对比；华丰科技在 2023 年度报告中未披露该细分行业毛利率情况。

公司报告期内在轨道交通与工业板块毛利率变动趋势与同行业内可比公司中航光电基本相同，华丰科技 2022 年在轨道交通领域毛利率较 2021 年下降幅度较大。

## (2) 车载与能源信息板块毛利率

报告期内，公司车载与能源信息板块毛利率分别为 20.45%、20.49%、18.14%和 20.83%，2022 年与 2021 年该板块毛利率基本持平，2023 年该板块毛利率较 2022 年小幅下降 2.35 个百分点。新能源汽车产销量快速提升，对于上游零部件的需求也快速提升，尤其随着快充、超充、智能驾驶在新能源汽车上的应用越来越广泛，对于高压连接器、高速高频连接器、直流高压充电设施、高压液冷充电设施等设备的需求大幅增加。正因为如此，越来越多的公司加入到行业竞争中，尤其较多原先主要供应家电连接器、防务连接器、通讯连接器等领域的连接器公司也快速投资进入车载连接器领域，行业整体处于充分竞争状态。不同连接器公司在主流整车制造商中的供应战略与被认可程度也不相同，一定程度上会影响到连接器企业的毛利率。头部整车制造商往往不仅仅要求连接器供应企业在技术研发、生产基地就近配套、自动化生产能力以及服务保障上拥有较高的竞争力，同时由于其车型销量较大，因此对于供应商的议价能力也较强，部分连接器企业根据自身的情况集中供应车辆销售量适中但毛利率整体较好的车企，而部分连接器企业会选择跟随车辆销售领先但毛利率整体一般的头部车企。同时，车载连接器及充电枪相关产品种类非常多，不同产品的毛利率也不同，因此同行业可比上市公司在车载连接器领域的毛利率及变动趋势有一定差异。

可比公司在车载连接器板块的毛利率情况如下：

证券代码	证券简称	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
688800.SH	瑞可达	/	25.10%	27.50%	24.66%
688629.SH	华丰科技	/	/	11.56%	13.85%
603633.SH	徕木股份	/	32.59%	26.41%	27.31%
<b>300351.SZ</b>	<b>永贵电器</b>	<b>20.83%</b>	<b>18.14%</b>	<b>20.49%</b>	<b>20.45%</b>

注：中航光电公开资料中未按照下游应用行业披露毛利率情况，且中航光电新能源汽车业务占比相对较低，因此在领域毛利率对比中剔除中航光电；华丰科技在 2023 年度报告中未披露该细分行业毛利率情况；可

比公司 2024 年 1-3 月未披露细分行业毛利率情况。

2021 年度至 2023 年度，公司在车载与能源信息板块毛利率水平整体处于同行业可比上市公司平均水平，高于华丰科技，但低于瑞可达和徕木股份。报告期内公司在该板块毛利率水平变动趋势基本与同行业可比上市公司相同。2022 年，华丰科技和徕木股份在该板块的毛利率较 2021 年分别下降 2.29 个百分点和 0.9 个百分点，瑞可达和发行人在该板块的毛利率较 2021 年分别上升 2.84 个百分点和 0.04 个百分点。2023 年，公司在该板块毛利率较 2022 年下降 2.35 个百分点，主要系公司在充分竞争的行业中，为进一步巩固与已有主流整车制造商相关车型的合作并开拓未获定点的新车型，同时在充分考虑公司经营情况的基础上，部分产品小幅下调价格所致。

综上，报告期内，公司在不同业务板块毛利率基本保持稳定，但随着毛利率相对较低的车载与能源信息板块营收占比快速提升，因此公司综合毛利率稳中有降。公司各业务板块毛利率与同行业可比上市公司变动趋势基本一致，不存在异常变动的情况。

#### （五）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	2,773.90	6.91%	13,140.85	8.65%	10,423.19	6.90%	9,263.40	8.06%
管理费用	2,388.30	5.95%	10,752.37	7.08%	10,302.77	6.82%	9,952.40	8.66%
研发费用	3,304.81	8.24%	13,232.20	8.71%	10,687.22	7.08%	9,497.36	8.26%
财务费用	-960.56	-2.39%	-2,853.15	-1.88%	-2,525.39	-1.67%	-950.35	-0.83%
<b>合计</b>	<b>7,506.45</b>	<b>18.71%</b>	<b>34,272.26</b>	<b>22.57%</b>	<b>28,887.79</b>	<b>19.13%</b>	<b>27,762.80</b>	<b>24.16%</b>

注：费用率=期间费用/营业总收入

报告期内，由于公司扩大经营规模并提高研发投入，期间费用金额整体呈增长趋势。报告期各期，公司期间费用合计分别为 27,762.80 万元、28,887.79 万元、34,272.26 万元和 7,506.45 万元，占各期营业收入的比重分别为 24.16%、19.13%、22.57% 和 18.71%。2022 年度，公司期间费用较 2021 年度增加 1,124.98 万元，增长 4.05%，增幅较小；2023 年度，公司期间费用较 2022 年度

增长 5,384.48 万元，增长 18.64%，主要系公司销售费用与研发费用分别增长 2,717.66 万元和 2,544.98 万元。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要构成如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,061.04	38.25%	4,758.60	36.21%	3,982.49	38.21%	3,342.24	36.08%
差旅费及业务招待费	1,136.17	40.96%	4,540.09	34.55%	2,943.08	28.24%	2,794.08	30.16%
售后服务费	140.22	5.06%	1,505.57	11.46%	1,456.77	13.98%	1,396.11	15.07%
包装费	70.92	2.56%	749.52	5.70%	861.30	8.26%	842.44	9.09%
业务咨询费	171.43	6.18%	628.37	4.78%	669.49	6.42%	416.74	4.50%
业务宣传费	43.34	1.56%	296.73	2.26%	115.32	1.11%	181.71	1.96%
股权激励	29.03	1.05%	259.30	1.97%	52.16	0.50%	-	-
其他	121.75	4.39%	402.66	3.06%	342.58	3.29%	290.09	3.13%
<b>合计</b>	<b>2,773.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,140.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,423.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,263.40</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司销售费用分别为 9,263.40 万元、10,423.19 万元、13,140.85 万元和 2,773.90 万元，主要由职工薪酬、业务招待费和售后服务费等组成，销售费用占营业收入的比重分别为 8.06%、6.90%、8.65%和 6.91%。2021 年度至 2023 年度，公司销售费用总额随营业收入呈增长趋势，2023 年由于公司不断拓展客户群体，销售费用占营业收入的比例呈现小幅上升趋势。2022 年，公司销售费用较 2021 年增长 1,159.79 万元，主要系公司 2022 年职工薪酬及业务咨询费分别增加 640.25 万元及 252.75 万元所致；2023 年，公司销售费用较 2022 年增长 2,717.66 万元，主要系职工薪酬、差旅费及业务招待费、业务宣传费及股权激励分别增加 776.11 万元、1,597.01 万元、181.41 万元及 207.14 万元所致。

2023 年，公司为加强新能源汽车业务板块的市场开拓团队，新增了部分销售人员，因此职工薪酬有所增加；同时，报告期内，公司为进一步增强核心销售团队凝聚力，提升销售团队的业务积极性，给核心销售人员进行了股权激励，因此股权激励相关费用增加 207.14 万元。

报告期内，发行人销售费用分行业板块情况如下：

单位：万元

分板块销售费用	2024年1-3月		2023年		2022年		2021年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车载与能源信息板块	820.04	29.56%	3,953.41	30.08%	2,556.74	24.53%	1,503.98	16.24%
轨道交通与工业板块	1,675.73	60.41%	8,146.97	62.00%	7,225.54	69.32%	7,026.16	75.85%
特种装备及其他	278.13	10.03%	1,040.47	7.92%	640.91	6.15%	733.26	7.92%
<b>公司整体</b>	<b>2,773.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,140.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,423.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,263.40</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，报告期内，发行人销售费用中轨道交通与工业板块占比较高，占比逐年呈下降态势；随着车载与能源信息业务的快速增长，其营收在整体营收中占比逐年提升，相应的其销售费用在整体销售费用中的占比亦逐年提升。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要构成如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,340.84	56.14%	5,930.73	55.16%	5,303.74	51.48%	5,030.49	50.55%
折旧及无形资产摊销	483.73	20.25%	2,154.38	20.04%	2,246.89	21.81%	2,009.03	20.19%
办公费	263.08	11.02%	629.40	5.85%	849.89	8.25%	873.83	8.78%
业务招待费	98.53	4.13%	537.78	5.00%	522.38	5.07%	661.63	6.65%
中介机构费	12.92	0.54%	675.30	6.28%	439.44	4.27%	672.12	6.75%
差旅费及汽车费用	62.01	2.60%	342.32	3.18%	265.03	2.57%	283.03	2.84%
股权激励	28.78	1.20%	160.05	1.49%	49.70	0.48%	-	-
其他	98.42	4.12%	322.41	3.00%	625.69	6.07%	422.27	4.24%
<b>合计</b>	<b>2,388.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,752.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,302.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,952.40</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司管理费用分别为 9,952.40 万元、10,302.77 万元、10,752.37 万元和 2,388.30 万元，主要由职工薪酬、折旧及无形资产摊销等组成，管理费用占各期营业收入的比例分别为 8.66%、6.82%、7.08%和 5.95%。报告期各期，公司管理费用金额相对稳定，公司控制管理费用的机制初现成效，在人员及业务规模逐步增长的过程中，管理费用增长相对有限。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,971.20	59.65%	7,765.47	58.69%	6,658.62	62.30%	5,438.37	57.26%
直接材料	423.69	12.82%	1,926.53	14.56%	2,236.17	20.92%	2,190.93	23.07%
折旧与摊销	501.71	15.18%	881.03	6.66%	464.08	4.34%	519.91	5.47%
股权激励	78.91	2.39%	646.09	4.88%	106.24	0.99%	-	-
其他费用	329.30	9.96%	2,013.08	15.21%	1,222.13	11.44%	1,348.14	14.19%
<b>合计</b>	<b>3,304.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,232.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,687.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,497.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司研发费用分别为 9,497.36 万元、10,687.22 万元、13,232.20 万元和 3,304.81 万元，占各期营业收入的比例分别为 8.26%、7.08%、8.71%和 8.24%。公司长期重视研发投入，以保障公司产品在品类、技术、制造工艺、自动化生产等方面的行业领先性。报告期内，公司研发费用呈上升趋势，2022 年，公司研发费用较 2021 年增长 1,189.86 万元，主要系 2022 年公司研发人员数量增长 126 人导致职工薪酬有所增长；2023 年，公司研发费用较 2022 年增长 2,549.84 万元，主要系 2023 年公司研发技术人员较 2022 年进一步增长 111 人导致职工薪酬有所增长，同时 2023 年公司正在研发的新项目数量较多，对应设备、模具等的折旧与摊销及其他费用有所增加所致。

报告期内，公司不存在研发费用资本化情形。

### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
利息支出	-	-	-	138.79
利息收入	-978.47	-2,925.19	-2,570.69	-1,160.15
汇兑损益	-0.28	0.18	-47.76	5.73
未确认融资费用摊销	11.78	47.31	58.40	63.37
手续费及其他	6.41	24.54	34.65	1.91

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
合计	-960.56	-2,853.15	-2,525.39	-950.35

报告期各期，公司财务费用分别为-950.35万元、-2,525.39万元、-2,853.15万元和-960.56万元。报告期内公司借款较少，利息费用较低，同时出于对货币资金实施现金管理产生的利息收入冲减了财务费用。

## （六）利润表其他主要项目分析

### 1、其他收益

报告期各期，公司其他收益分别为1,113.06万元、1,168.94万元、2,403.20万元和546.41万元，主要为计入其他收益的政府补助。2023年度，因与收益相关的政府补助及增值税加计抵减，公司其他收益增加1,234.26万元。

单位：万元

产生其他收益的来源	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
与资产相关的政府补助	135.63	595.71	536.31	498.63
与收益相关的政府补助	82.06	1,135.57	625.39	593.75
代扣个人所得税手续费返还	16.90	14.84	7.24	20.69
增值税加计抵减	307.36	657.09	-	1,113.06
合计	546.41	2,403.20	1,168.94	2,226.13

### 2、投资收益

报告期各期，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
权益法核算的长期股权投资收益	54.75	121.83	297.69	455.65
处置长期股权投资产生的投资收益	-	1.85	2.90	-
债务重组收益	3.07	364.42	-97.82	-120.23
理财产品收益	-	11.21	107.61	122.74
应收款项融资贴现损失	-33.93	-104.34	-197.85	-47.49
合计	23.89	394.97	112.53	410.67

报告期各期，公司投资收益分别为410.67万元、112.53万元、394.97万元和23.89万元，主要为权益法核算的长期股权投资收益。2023年度，公司投资收益较上年增加282.42万元，主要原因是债务重组收益较上年增加明显。

### 3、公允价值变动收益

报告期各期，公司公允价值变动收益分别为 24.41 万元、-38.96 万元、6.53 万元和-7.94 万元，主要是指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动损益。

### 4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-199.75	-834.53	-861.68	-934.44
固定资产减值损失	-	-	-50.02	-10.38
合计	<b>-199.75</b>	<b>-834.53</b>	<b>-911.70</b>	<b>-944.83</b>

报告期各期，公司资产减值损失分别为-944.83 万元、-911.70 万元、-834.53 万元和-199.75 万元，主要为存货跌价损失及合同履约成本减值损失。

### 5、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
坏账损失	298.22	-885.34	-1,193.01	480.75
合计	<b>298.22</b>	<b>-885.34</b>	<b>-1,193.01</b>	<b>480.75</b>

报告期各期，公司信用减值损失主要为应收账款和其他应收款计提的坏账损失。2022 年随着营业收入大幅增长，公司当年末应收账款账面余额较上年增长 23,264.37 万元，相应的应收账款坏账损失有所增加。

### 6、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
固定资产处置收益	7.74	53.50	-37.43	-44.71
使用权资产处置收益	-	6.60	-	-



项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
合计	7.74	60.10	-37.43	-44.71

报告期内，公司的资产处置收益主要为固定资产的处置收益。

## 7、营业外收支

报告期内，公司的营业外收入如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
非流动资产毁损报废利得	-	1.10	0.36	-
质量罚款收入	32.53	92.98	86.24	54.07
其他	0.34	2.74	89.47	7.96
合计	32.87	96.82	176.07	62.03

报告期内，公司的营业外支出如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
对外捐赠	70.00	246.50	220.12	217.08
质量赔偿及罚款支出	43.81	52.80	24.05	27.21
非流动资产毁损报废损失	-	2.90	6.51	3.03
地方水利建设基金	0.18	0.97	0.77	0.10
其他	1.36	1.53	78.21	140.70
合计	115.35	304.69	329.65	388.12

报告期内，公司营业外收入主要为供应商质量罚款收入，营业外支出主要为对外捐赠和质量赔偿及罚款支出。

### （七）净利润分析

报告期各期，公司扣非前后归属于母公司所有者的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月		2023年度		2022年度		2021年度
	金额	同比	金额	同比	金额	同比	金额
归母净利润	4,010.55	14.05%	10,106.30	-34.67%	15,470.73	26.57%	12,222.77
扣非后归母净利润	4,004.97	27.78%	8,891.40	-39.05%	14,587.47	33.01%	10,967.40

由上表可知，公司归属于母公司所有者的净利润扣除非经常性损益前后的

变动情况基本一致，不存在重大差异。报告期内，公司享受的税收优惠主要为15%的高新技术企业所得税优惠税率，公司对税收优惠不存在重大依赖。

### 1、净利润波动情况

报告期各期，公司扣非归母净利润分别为 10,967.40 万元、14,587.47 万元、8,891.40 万元和 4,004.97 万元。2022 年，公司扣非归母净利润较 2021 年增长 3,620.07 万元，增长 33.01%；2023 年，公司扣非归母净利润较 2022 年减少 5,696.07 万元，减少 39.05%；2024 年 1-3 月，公司扣非归母净利润较 2023 年同期增长 27.78%。2021 年度至 2023 年度，公司净利润存在一定的波动。

### 2、净利润波动原因

2021 年度至 2023 年度，影响公司净利润的主要科目情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	变动金额	2022 年度	变动金额	2021 年度
营业收入	151,837.26	801.21	151,036.05	36,102.82	114,933.23
营业成本	107,229.75	2,757.80	104,471.96	29,556.93	74,915.03
毛利润	44,607.50	-1,956.59	46,564.09	6,545.89	40,018.20
期间费用	34,272.26	5,384.46	28,887.79	1,124.99	27,762.80
扣非归母净利润	8,891.40	-5,696.07	14,587.47	3,620.07	10,967.40

由上表可见，2021 年度至 2023 年度公司扣非归母净利润的变化主要系毛利与期间费用变动所致。2022 年，公司毛利较 2021 年增加 6,545.89 万元，增长 16.36%；同期期间费用较 2021 年增加 1,124.99 万元，增长 4.05%，公司扣非归母净利润增加 3,620.07 万元，公司 2022 年在毛利增长比例较高的情况下，期间费用小幅上涨，因此公司 2022 年扣非归母净利润较 2021 年增长 33.01%；2023 年，公司毛利较 2022 年减少 1,956.59 万元，减少 4.20%，同期期间费用增加 5,384.46 万元，增长 18.64%，公司扣非归母净利润减少 5,696.07 万元，公司 2023 年在毛利小幅降低的情况下，期间费用增长较多，导致公司 2023 年扣非归母净利润较 2022 年下降 39.05%。

2021 年度至 2023 年度，公司毛利分业务板块变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度
	毛利	同比	毛利	同比	毛利
轨道交通与工业	27,226.62	-6.72%	29,189.52	1.25%	28,828.61
车载与能源信息	13,931.78	-5.57%	14,754.30	75.19%	8,422.12
特种装备及其他	3,449.10	31.63%	2,620.28	-5.32%	2,767.46
<b>合计</b>	<b>44,607.50</b>	<b>-4.20%</b>	<b>46,564.09</b>	<b>16.36%</b>	<b>40,018.20</b>

公司毛利主要来自于轨道交通与工业业务板块与车载能源信息业务板块，两板块毛利合计占整体毛利的比重超过 92.00%，因此前述板块业务的毛利变动为公司整体毛利变动的主要影响因素。

2022 年，公司毛利较 2021 年增长 6,545.89 万元，增幅 16.36%，主要系公司轨道交通与工业毛利保持稳定的基础上，新能源主流客户开拓顺利，车载与能源信息板块毛利增长 6,332.17 万元，增长 75.19%。高铁及城际铁路经过多年快速发展，已较为成熟。尽管根据铁道统计公报数据，在“十四五”期间，国内高铁及城际铁路建设仍处于增长阶段，但增速较“十三五”期间已经逐步放缓，报告期内各年增加的高铁及城际铁路建设需求较往年增量减小。尽管城市地铁的建设仍在发展当中，但受制于各地财政资金该阶段相对吃紧，城市地铁的建设需求释放不及预期。因此，2022 年公司轨道交通与工业板块毛利较 2021 年略微上涨，毛利率小幅下降。报告期初，公司对新能源客户开拓战略进行调整，主力开拓以比亚迪、吉利集团、上汽集团等为代表的主流整车制造商及以绿能慧充为代表的充电桩制备公司，谨慎开拓代表国内“造车新势力”的整车制造商，收缩对创立时间较短、品牌优势不显著且车辆销售情况不佳的整车制造商的供应，报告期内取得一定成效。2022 年，公司毛利大幅增长。

2023 年，公司毛利较 2022 年下降 1,956.59 万元，下降 4.20%。其中，轨道交通与工业板块业务较去年同期下降 1,962.90 万元，下降 6.72%；车载与能源信息板块业务较去年同期下降 822.51 万元，下降 5.57%。2023 年，公司轨道交通与工业板块毛利下降较多，主要系当年该板块营业收入较去年下降-6,071.25 万元。报告期内，高铁及城际列车投资建设进度放缓，轨道车辆的集中维保及更新刚刚开始放量，还未充分将市场空间释放至上游，2023 年公司承接的轨交列车项目数量有所减少导致该板块营业收入下降 8.30%。同时，在车载与能源

信息业务板块，公司进一步坚持报告期初的客户优化战略，集中资源服务国内外知名的主流整车生产商，主动减少向不具规模及品牌优势的整车制造商供应连接器等产品。同时，尽管新能源汽车快速产销量快速提升，国产车企在海外市场销量亦大幅增加，但上游供应链各细分行业基本处于充分竞争状态。随着各家主流整车制造商之间竞争越来越激烈，各新车型的销售定价逐步走低，老车型的降价促销活动频繁出现，因此主流整车制造商会向上游压缩供应商的供货价格以尽可能保障自身的销售回报。尽管公司成为国内比亚迪、上汽集团、吉利集团、长安汽车、奇瑞汽车、长城汽车、一汽集团、北汽集团等大型头部整车制造商连接器的重要供应商，在车辆配套数量的持续增长以及应收账款及时回收的确定性上保障性较强，但同时在某些车型或某些产品上也需要响应头部客户的降价要求，因此，2023年，公司在车载与能源信息板块营业收入持续增长的情况下，由于毛利率下降 2.35 个百分点，毛利减少 822.51 万元。

### 3、影响净利润波动的不利因素的消除或缓释情况

#### (1) 轨道交通与工业板块仍存在较大发展空间

尽管“十四五”期间，高铁及城际铁路的投资建设增速相对放缓，但城市地铁投资建设发展提供的市场空间仍较大，短期内由于部分核心城市受制于财政资金紧张，部分地铁线路的投资建设进度未及预期，但在“碳中和、碳达峰”的整体背景下，倡导绿色出行、公共出行实现减排降碳，已成为各大城市的核心执政要素。核心城市地铁的建设仍将在各大城市财政压力缓解后保持高速增长。报告期内，公司在轨道交通与工业板块，已集中人员、资金、产能等资源，覆盖了全国核心城市的地铁运营公司客户。同时，公司采用联营或在地铁建设需求较大的省份或城市引入当地战略投资人等方式，加快对于城市地铁运营公司等客户的覆盖。2024年1季度，公司引入浙江省经济建设投资有限公司作为持有永贵博得 31.00% 股权的战略投资人，永贵博得将充分利用股东资源、公司平台、产品品牌、研发技术及资金等方面的优势，覆盖浙江省全省的地铁相关项目。

根据国家铁路有限公司统计，截至 2022 年末，我国铁路机车保有量超过 2.21 万台、铁路客车保有量超过 7.8 万台、动车组保有量超过 3.32 万辆，各类轨道交通车辆保有量屡创新高。“十三五”期间投入运营的高铁动车组车辆和

城市轨道交通车辆将在 2024 年逐步步入检修和更新。2024 年 3 月 6 日，十四届全国人大二次会议经济主题记者会强调，推动大规模设备更新和消费品以旧换新，其中“四大行动”之首为实施设备更新行动。在具体的行动方案中指出，全面支持交通运输设备更新。2013 年至 2017 年是我国高铁建设的快速发展期，而我国动车组的平均寿命均为 10 年，2024 年开始，动车将进入设备更新周期，将为上游轨交连接器行业打开较大的增量市场。

综上，尽管 2023 年公司轨道交通与工业板块业务毛利有所下降，但 2024 年随着城市地铁建设加速推进以及轨交车辆以旧换新快速推进，公司轨道交通与工业板块业务仍将保持稳定发展。

## （2）车载与能源信息板块空间较大且优势明显

根据 Bishop & Associates 等机构数据统计，2023 年，全球连接器市场规模达 900 亿美元，预计 2024 年将达到 954 亿美元；2023 年中国连接器市场规模达 2,057 亿元，预计 2024 年将达到 2,183 亿元，其中通信连接器占比为 23.80%，汽车连接器占比为 21.90%。随着新能源汽车销量占比提升、消费者对快充、超充等功能需求的增长以及储能行业的快速发展，汽车行业及储能行业对于电连接器中的高压连接器、高压配电单元、在车端及充电桩端的高压直流充电设备等的需求快速提升；同时，随着汽车电子化以及智能驾驶的快速渗透，新能源汽车和传统汽车智能化的快速提升，对高速高频连接器等信号传输连接器的需求亦快速增长。尽管连接器行业处于充分竞争状态，但在高速高频连接器及高压连接器等领域，泰科、安费诺等国际巨头仍占有较大的市场份额。随着国产连接器供应商产品技术的不断提升，其将在产品性能、供应价格、就近生产配套以及服务保障上拥有较强的优势，同时国内整车生产商在整车行业竞争中，可能对供应商持续提出部分产品降价供应的要求，国内连接器供应商的响应能力及意愿高于国外供应商，因此行业仍有较大的国产替代空间。

公司自报告期初优化客户开拓战略后，连接器及充电枪产品已主要覆盖国内头部整车制造商及充电桩设备公司，如比亚迪、上汽集团、吉利集团、奇瑞汽车、长安汽车、一汽集团、北汽集团、绿能慧充、挚达科技等知名企业。尽管头部客户对于公司产品的供应价格有一定要求，但由于整车行业集中度越来越高，头部企业的产销量远高于同行业其他小规模车企，因此在车型覆盖、配

套车辆数量以及应收账款回款确定性上均有较强的保障性；同时头部车企在全球知名度相对较高，且资金实力雄厚，海外业务的发展相较于其他车企更为成熟，公司长期服务头部车企，也将受益于其全球化布局，在海外建设生产基地就近配套头部车企海外工厂，从而加速公司海外业务的战略布局，也更有利于公司开拓海外整车制造商的连接器及充电枪等相关业务。截至 2024 年 5 月，公司已深入海外市场一线考察，缜密评估，聚焦细分市场，并快速启动了业务团队组建，后续将进一步推进在东南亚及欧美市场投资设立经营主体及生产基地等措施，为公司业务可持续增长稳健布局。

因此，新能源汽车业务市场广阔、公司拥有优质的客户群体以及良好的市场品牌和口碑，都将保障公司未来在车载与能源信息业务板块持续发展。

### （3）特种装备业务快速发展

公司面向航空航天等特种装备领域的连接器营收快速增长且毛利率相对较高。报告期内，公司特种装备及其他营业收入分别为 5,987.14 万元、5,888.92 万元、7,958.53 万元和 2,417.44 万元，毛利率分别为 46.22%、44.49%、43.34% 和 42.78%。报告期内，公司除在高铁及城际铁路领域的优势上全面布局城市地铁项目外，集中大量技术人员及销售人员，共同开发适用于航空航天等特种装备领域的连接器及相关产品，市场开拓进展较快，因此 2023 年，公司特种装备业务营收增幅达 35.14%。公司部分连接器产品在航空航天等特种装备领域完成验证，获得了客户的认可，后续将持续有新的产品在验证过程中。航空航天等特种装备领域为“十四五”重点支持的发展领域，特种装备领域业务市场同样较大，随着公司越来越多产品陆续通过航空航天等特种装备领域客户的认证，该板块业务将持续增长并贡献较好的毛利润。

## 八、现金流量分析

报告期各期，公司现金流量表具体如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,086.82	15,128.59	7,346.71	9,081.82
投资活动产生的现金流量净额	-4,447.49	-12,706.53	20,152.07	-4,865.42
筹资活动产生的现金流量净额	131.55	87.25	-1,973.43	-1,080.54

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.18	-0.18	47.76	-5.73
现金及现金等价物净增加额	-11,402.59	2,509.12	25,573.11	3,130.12

### （一）经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	21,869.45	101,551.51	90,967.61	94,929.30
收到的税费返还	-	-	35.68	5.81
收到其他与经营活动有关的现金	3,489.76	9,038.34	6,936.81	4,376.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>25,359.20</b>	<b>110,589.85</b>	<b>97,940.11</b>	<b>99,311.20</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13,465.91	38,145.40	43,873.73	44,009.80
支付给职工以及为职工支付的现金	12,607.97	31,314.87	27,970.15	26,048.28
支付的各项税费	2,016.27	9,210.90	7,540.04	6,319.90
支付其他与经营活动有关的现金	4,355.88	16,790.09	11,209.48	13,851.40
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>32,446.02</b>	<b>95,461.26</b>	<b>90,593.40</b>	<b>90,229.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,086.82</b>	<b>15,128.59</b>	<b>7,346.71</b>	<b>9,081.82</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 9,081.82 万元、7,346.71 万元、15,128.59 万元和-7086.82 万元，其中经营活动现金流入主要来自销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要用于购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工以及为职工支付的现金。

2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年增加 7,781.88 万元，一方面，随着营业收入的增长，公司销售商品、提供劳务收到的现金增加 10,583.90 万元；另一方面，因存货采购金额减少，公司购买商品、接受劳务支付的现金减少 5,728.33 万元，但由于期间费用有所上升，支付给职工以及为职工支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金分别上升 3,344.72 万元及 5,580.61 万元。

2024 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要系年初公司销售商品、提供劳务收到的现金相对较少，而购买商品、接受劳务支付的现金以及支付给职工的现金相对较多所致。

## （二）投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
收回投资收到的现金	-	10.54	300.29	-
取得投资收益收到的现金	51.00	11.21	308.18	122.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13.66	407.20	53.18	130.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	12,250.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,395.68	22,150.00	48,143.00	43,888.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,460.35</b>	<b>22,578.95</b>	<b>48,804.65</b>	<b>56,391.09</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,869.53	24,160.49	6,984.58	4,823.50
投资支付的现金	-	1,125.00	490.00	-
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	38.30	10,000.00	21,178.00	56,433.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,907.84</b>	<b>35,285.49</b>	<b>28,652.58</b>	<b>61,256.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,447.49</b>	<b>-12,706.53</b>	<b>20,152.07</b>	<b>-4,865.42</b>

报告期各期，公司投资活动产生的现金流净额分别为-4,865.42万元、20,152.07万元、-12,706.53万元和-4,447.49万元，系报告期内公司进行光电连接器建设项目、华东基地产业建设项目等建设投入的影响。

## （三）筹资活动现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
吸收投资收到的现金	-	1,131.04	1,266.40	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	210.00	-
取得借款收到的现金	-	90.00	190.24	311.78
收到其他与筹资活动有关的现金	324.00	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>324.00</b>	<b>1,221.04</b>	<b>1,456.64</b>	<b>311.78</b>
偿还债务支付的现金	-	190.24	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	70.00	-	490.00	210.00



项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	70.00	-	490.00	210.00
支付其他与筹资活动有关的现金	122.45	943.55	2,940.07	1,182.32
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>192.45</b>	<b>1,133.79</b>	<b>3,430.07</b>	<b>1,392.32</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>131.55</b>	<b>87.25</b>	<b>-1,973.43</b>	<b>-1,080.54</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,080.54万元、-1,973.43万元、87.25万元和131.55万元。在筹资活动现金流入中，2022-2023年度，公司吸收投资收到的现金较2021年度有所增加，主要系公司实施股权激励计划收到的股权购买价款。

## 九、资本性支出分析

### （一）重大投资或资本性支出

报告期内，公司的资本性支出均围绕主营业务进行。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,869.53	24,160.49	6,984.58	4,823.50

报告期内，公司为满足不断增长的市场需求，加快完善生产基地的布局，资本性支出主要为生产基地建设、设备购置等。

### （二）未来可预见的重大资本性支出

截至本募集说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划如下：

重大资本性支出计划	背景	当前进度	资金来源
本次募投项目	具体情况详见本募集说明书“第七节本次募集资金运用”的相关内容		募集资金及自有资金
海外生产基地建设	通过服务国内存量客户在海外的生产基地，迈出国际化第一步，进而加速公司国际化业务布局，把握中国制造出海的黄金时机，快速打开连接器、充电枪等产品的海外市场	公司团队已深入海外市场一线考察，缜密评估，聚焦细分市场，并快速启动了业务团队组建工作	自有资金
老旧设备更新升级	公司部分老旧设备成新率已不足20%，自动化程度不足，生产效率较低。公司积极把握国家全面推出以旧换新政策的机遇，全面更新升	公司已全面盘点需进行更新升级的老旧设备，正在遴选比对更新设备的供	自有资金

重大资本性支出计划	背景	当前进度	资金来源
	级老旧设备	应商	

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

技术创新是公司赖以生存的基础。自成立以来，公司一直重视研发队伍的建设，并持续激发技术创新的活力，增强技术储备、提升技术实力。公司技术创新情况参见本募集说明书“第四节发行人基本情况”之“十、公司的技术与研发情况”。

### （二）保持持续技术创新的机制和安排

公司坚持以市场需求为导向，持续加强研发牵引力，提高技术水平和研发效率，注重产品技术差异化开发。首先，通过开展新业务前沿技术研究，打造研发实验室，支持公司新业务拓展；其次，通过推进设计降本，从源头改善产品成本结构，推进产品实现过程标准化，形成标准化制度、流程；再次，通过加强研发团队梯队建设，引进高层次技术专家，加大产学研合作力度，加强高质量知识产权“生产能力”，提升研发团队综合实力。

发行人在浙江及四川的技术中心均被评为省级技术中心，并建有省级新能源汽车重点企业研究院，将持续加大基础技术、前瞻引领技术、产品研发以及高端人才引进与人才培养，不断完善研发及创新机制，用科技提升产品的技术含量和市场竞争能力。

## 十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### （一）重大担保事项

截至报告期末，公司不存在重大对外担保事项。

### （二）重大仲裁、诉讼事项

截至报告期末，发行人及其控股子公司不存在尚未了结或可预见的标的金额在 1,000 万元以上的且占发行人最近一年经审计净资产比例超过 10%的重大诉讼、仲裁事项。发行人董事、监事及高管人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

### （三）其他或有事项

截至报告期末，公司不存在需要披露的其他或有事项。

### （四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司无应披露而未披露的重大期后事项。

## 十二、本次发行的影响

### （一）本次发行完成后，公司业务及资产的变动或整合计划

公司本次募集资金净额将用于“连接器智能化及超充产业升级项目”“华东基地产业建设项目”“研发中心升级项目”和“补充流动资金项目”，以提升公司在行业的综合市场竞争力和持续盈利能力。公司本次募集资金投资项目均符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的建设是公司实施发展战略的需要，有利于增强公司的业务规模和竞争优势，进一步丰富公司产品结构，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

本次可转债募集资金到位后，发行人流动资产、非流动负债和总资产规模将有所提高，有利于进一步增强发行人资本实力。随着可转债陆续转股，发行人净资产规模将得到充实，持续经营能力和抗风险能力得到提升。本次发行完成后，公司累计债券余额、资产负债结构变化和现金流对本息的支持情况如下：

#### 1、公司累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%

截至本募集说明书签署日，发行人累计债券余额为 0 万元，发行人及其子公司不存在已获准未发行的债务融资工具。截至报告期末，发行人净资产为 240,756.30 万元，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金 98,000.00 万元。

本次发行完成后，假设本次可转债转股期限内投资者均不选择转股，且可转债不考虑计入所有者权益部分的金额，预计发行人累计债券余额为 98,000.00 万元，占报告期末发行人净资产的比例为 40.71%，未超过 50%。

## 2、本次发行后公司的资产负债率变化处于合理水平

报告期各期末，公司资产负债率分别为 19.90%、25.14%、26.17% 和 23.85%。公司财务结构较为稳健，财务风险较低。

假设以报告期末公司的财务数据以及本次发行规模 98,000.00 万元进行测算，本次发行完成前后，不考虑其他财务数据的变化，且进入转股期后可转债持有人全部选择转股，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

项目	2024年3月31日	发行后转股前	发行后转股后
资产总额	316,168.89	414,168.89	414,168.89
负债总额	75,412.59	173,412.59	75,412.59
资产负债率（合并）	23.85%	41.87%	18.21%

注：以上测算未考虑可转债的权益公允价值（该部分金额通常确认为其他权益工具）。

以 2024 年 3 月 31 日资产、负债计算，本次发行后，合并口径资产负债率由 23.85% 提升至 41.87%。如果可转债持有人全部选择转股，公司资产负债率将下降至 18.21%。根据上述假设条件测算的本次发行后公司的资产负债率变化均处于较为合理的水平。

## 3、公司具有足够的现金流来支付公司的本息

### （1）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，公司归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者计）分别为 10,967.40 万元、14,587.47 万元和 8,891.40 万元，平均可分配利润为 11,482.09 万元。参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，发行人最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

### （2）发行人具有正常的现金流量

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 9,081.82 万元、7,346.71 万元、15,128.59 万元和 -7,086.82 万元。公司处于快速发展阶段，下游市场需求旺盛，营业收入保持快速增长，盈利质量较好，公司有足够的现金流来支付本次可转债的本息，公司具备正常的现金流量水平。

## （二）本次发行完成后，公司新旧产业融合情况

本次募集资金投资项目与现有业务密切相关，本次发行完成后，公司的主营业务将保持不变，不存在公司新旧产业融合的情况。

## （三）本次发行完成后，公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

## 第六节 合规经营与独立性

### 一、合规经营

#### （一）报告期内与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况

报告期内，公司遵守国家的有关法律与法规，合法经营，不存在因重大违法违规受到处罚的行为。报告期内，公司子公司存在 1 笔行政处罚，具体情况如下：

2023 年 9 月 8 日，四川永贵收到绵阳市应急管理局签发的《行政处罚决定书》（（绵）应急罚〔2023〕28 号），因四川永贵液储区未张贴低温安全警示标志，液氮储存区域放置的应急物资不符合要求、未设置空呼机等违法违规行为，违反了《安全生产法》第三十五条和第四十一条第二款的规定，分别依据《安全生产法》第九十九条第（一）项、《四川省安全生产行政处罚权力裁量标准》第 19 项和《安全生产法》第一百零二条、《四川省安全生产行政处罚权力裁量标准》序号第 32 项的规定决定给四川永贵第一项违法行为处罚款 0.8 万元，第二项违法行为处罚款 0.9 万元，两项违法行为合并处罚款 1.7 万元的行政处罚。

就上述行政处罚事项，四川永贵已及时按照绵阳市应急管理局的要求完成整改工作，并已缴纳罚款。根据绵阳市涪城区应急管理局出具的证明确认，四川永贵于报告期初至本证明出具日不存在较大及以上安全生产违法行为。

综上，上述行政处罚对发行人生产经营不存在重大不利影响，相关处罚不构成属于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行为。

#### （二）报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，被证券交易所公开谴责的情况，以及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会采取监管措施及整改情况、被证券交易所公开谴责的情况，以

及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

## 二、资金占用情况

报告期内，公司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占用的情况，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）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争关系

公司主营业务为电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持，目前已形成轨道交通与工业、车载与能源信息、特种装备三大业务板块，主要运用于轨道交通、新能源汽车等下游领域。

截至报告期末，公司实际控制人为范永贵、范纪军、范正军、汪敏华、卢素珍、娄爱芹组成的范氏家族。除公司及公司控制的子公司外，实际控制人控制的其他企业为浙江天台永贵投资有限公司、浙江天台恒盈创业园有限公司和天台县华明电器有限公司，具体情况见第四节之“三、公司的控股股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业”相关内容。

公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况。

### （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的实际控制人及持股 5% 以上的股东永贵投资向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要承诺内容如下：

“1、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与永贵电器及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；

2、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为永贵电器主要股东期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

3、我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予永贵电器该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自本函出具日起，本函及本函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我们不再成为永贵电器主要股东为止；

5、我们和/或我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，我们将赔偿永贵电器及永贵电器其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。”

## 四、关联方和关联交易

### （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（2024 年修订）》等文件的有关规定，公司的主要关联方包括：

#### 1、公司的控股股东、实际控制人

报告期内，发行人的实际控制人均为范永贵、范纪军、范正军、娄爱芹、卢素珍、汪敏华。

#### 2、公司控股股东、实际控制人控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

公司实际控制人控制的其他企业为浙江天台永贵投资有限公司、浙江天台恒盈创业园有限公司和天台县华明电器有限公司，具体情况见第四节之“三、公司的控股股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业”相关内容。

#### 3、持有发行人 5%以上股份的股东及其一致行动人

除发行人的实际控制人外，其他持有发行人 5%以上股份的股东为浙江天台永贵投资有限公司。



#### 4、子公司、合营企业及联营企业

截至报告期末，发行人拥有 29 家控股子公司和 6 家联营企业，其具体情况请详见“第四节发行人基本情况”之“二、组织结构和对其他企业重要权益投资情况”“（二）对其他企业重要权益投资情况”相关内容。

#### 5、关联自然人及其他关联方

公司的控股股东、实际控制人、持有 5% 以上股份的自然人股东、直接或者间接地控制上市公司的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员、发行人现任董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员，包括其配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。前述人士均属于发行人的关联自然人。其他关联方是指公司关联自然人直接或间接控制的或关联自然人担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的其他企业。

公司董事、监事、高级管理人员具体情况请详见“第四节发行人基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员”相关内容。

#### 6、其他与公司发生关联交易的关联方

报告期内，其他与公司发生关联交易的关联方及关联关系基本情况如下：

序号	关联方	关联关系
1	朱国华	曾任公司独立董事，于 2021 年 3 月 22 日离职
2	江靖	曾任公司独立董事，于 2024 年 4 月 30 日离职
3	梁晓	曾任公司监事，于 2022 年 1 月 5 日离职
4	Bode-Die Tür GmbH	公司控股子公司永贵博得曾参股东控制的企业

#### （二）关联交易情况

##### 1、关联交易的定价原则

报告期内公司关联交易以市场价格为依据确定交易价格，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

##### 2、重大关联交易的判断标准及依据

公司将与关联方发生的交易（提供担保除外）金额超过 3,000 万元以上

（不含 3,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（不含 5%）的关联交易，或为关联方提供担保等，界定为重大关联交易。

### 3、重大关联交易

#### （1）经常性重大关联交易

报告期内，公司与关联方不存在经常性重大关联交易。

#### （2）偶发性重大关联交易

报告期内，公司与关联方不存在偶发性重大关联交易。

### 4、一般关联交易

#### （1）经常性关联交易

##### 1) 采购商品、接受劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
永贵川虹	采购表面处理加工服务	359.16	1,478.15	1,358.24	943.04
永贵东洋	采购受电弓等商品	9.73	70.67	359.10	171.00
	展览服务费	-	3.02	-	-
艾立可	采购电缆等商品	439.38	890.03	-	-
金立诚	采购零部件、接受劳务	10.67	2.38	31.77	8.88
Bode-Die Tür GmbH	采购门控器等零部件	-	20.09	3.00	56.40
合计		<b>818.94</b>	<b>2,464.34</b>	<b>1,752.11</b>	<b>1,179.32</b>

注：永贵川虹、永贵东洋、艾立可、金立诚为公司联营企业。

报告期内，上述交易合计金额分别为 1,179.32 万元、1,752.1 万元、2,464.34 万元和 818.94 万元，占各期营业成本比例分别为 1.57%、1.68%、2.30% 和 2.85%。上述交易系公司正常的商业交易行为，相关交易价格按市场价格确定，符合市场原则、定价公允，且上述关联交易金额较小，占当期营业成本比例较低，不会对公司独立经营产生重大影响。

## 2) 出售商品、提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
永贵东洋	出售连接器以及贯通道，提供检测服务	473.32	1,927.65	178.23	211.59
金立诚	出售连接器商品	-	78.69	89.24	135.84
长春富晟	出售连接器	0.05	55.51	7.88	-
Bode-Die Tür GmbH	提供零星商品及劳务		-	-	3.84
合计		473.37	2,061.85	275.35	351.27

注：永贵东洋、金立诚、长春富晟为公司联营企业。

报告期内，上述交易合计金额分别为 351.27 万元、275.35 万元、2,061.85 万元和 473.37 万元，占各期营业收入比例分别为 0.31%、0.18%、1.36% 和 1.18%。上述交易系公司正常的商业交易行为，相关交易价格按市场价格确定，符合市场原则、定价公允，且上述关联交易金额较小，占当期营业收入比例较低，不会对公司独立经营产生重大影响。

## 3) 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
关键管理人员薪酬	146.05	988.62	703.85	652.93

## (2) 偶发性关联交易

## 1) 关联租赁

## ①公司作为出租方

单位：万元

承租方名称	租赁资产	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
艾立可	房产	11.29	54.68	-	-

因业务需要，公司联营企业艾立可向子公司永贵技术租赁厂房，租赁面积 4,434.37 平方米，租期自 2023 年 8 月 5 日至 2024 年 2 月 4 日，租金（不含税）11.09 万元/月。

## ②公司作为承租方

单位：万元

出租方	租赁资产	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
永贵投资	房产	9.51	38.03	36.21	34.49

因办公需要，公司杭州分公司向永贵投资租赁办公经营用房，租赁面积269.21平方米，报告期内租金（含税）分别为34.49万元、36.21万元、38.03万元和9.51万元。

## 2) 其他偶发性关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-3月	2023年	2022年	2021年
艾立可	出售原材料、半成品及设备	-	353.64	-	-
	代缴水、电费	1.13	10.06	-	-
永贵投资	代买商品	-	6.43	-	-
永贵川虹	出售零星配件	-	-	0.01	0.03
合计		1.13	370.13	0.01	0.03

公司与第三方合资设立参股公司艾立可整合原有的线缆业务，将原用于生产线缆的原材料、半成品及生产设备出售给艾立可。因艾立可向子公司永贵技术租赁厂房，2023年和2024年1-3月永贵技术向艾立可代收代付水电费10.06万元和1.13万元。2023年因渠道优势，公司代永贵投资代买少量商品。报告期内因永贵川虹产线设施需要零星配件，由于需求量较少，不便向外部供应商采购，公司向其出售少量接线套管、黄铜棒。

## 5、一般关联交易关联方应收应付款项余额

## (1) 关联方应收项目

单位：万元

项目	关联方	2024.3.31		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	金立诚	229.70	41.77	231.08	27.03	307.84	37.45	273.91	19.88
应收账款	永贵东洋	907.00	45.35	621.95	31.10	88.43	4.42	87.63	4.38
应收账款	长春富晟	61.50	3.07	61.44	3.07	1.05	0.05	-	-

项目	关联方	2024.3.31		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小计		1,198.20	90.20	914.47	61.20	397.33	41.92	361.54	24.26
应收款项融资	永贵东洋	1,131.21	-	1,205.00	-	-	-	-	-
应收款项融资	金立诚	60.00	-	60.00	-	-	-	-	-
小计		1,191.21	-	1,265.00	-	-	-	-	-
其他应收款	永贵东洋	9.05	0.45	0.17	-	-	-	-	-
预付款项	Bode-Die Tür GmbH	-	-	-	-	-	-	0.01	-

## (2) 关联方应付项目

单位：万元

项目	关联方	2024.3.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
应付账款	永贵川虹	381.85	415.36	661.69	673.85
	永贵东洋	119.34	169.34	339.98	193.23
	艾立可	860.77	847.77	-	-
	Bode-Die Tür GmbH	-	-	-	2.64
小计		1,361.96	1,432.47	1,001.67	869.73
其他应付款	艾立可	-	11.29	-	-
一年内到期的非流动负债	永贵投资	31.63	31.28	37.96	34.47
租赁负债	永贵投资	66.35	66.70	-	37.87

## (三) 关联交易必要性、公允性及其对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司具有独立的采购、生产和销售系统，公司发生的关联交易定价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，不存在利用关联交易进行利益输送的情形。报告期内，公司关联交易整体规模较小，对公司财务状况和经营状况不存在重大不利影响。

## (四) 关联交易履行的决策程序及独立董事意见

报告期内，公司发生的关联交易均按《公司章程》《关联交易管理办法》的规定履行相应的程序，涉及关联交易的股东大会、董事会召开程序、表决方式、关联方回避等方面均符合《关联交易管理办法》等制度的规定，公司已采

取必要措施对公司及其他股东的利益进行保护。

综上，报告期内发行人与关联方之间发生的关联交易符合正常商业条款及公平、互利原则，不存在损害公司及股东利益的情况；发行人与关联方之间的交易不影响发行人经营的独立性，不会对发行人的正常及持续经营产生重大不利影响；发行人关联交易按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2024年修订）》的要求履行了必要的批准程序。

## 第七节本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

公司本次向不特定对象发行可转债拟募集资金总额不超过 98,000 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	连接器智能化及超充产业升级项目	30,172.44	28,000.00
2	华东基地产业建设项目	52,579.93	44,000.00
3	研发中心升级项目	13,493.53	6,000.00
4	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
合计		<b>116,245.90</b>	<b>98,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。在本次发行可转债募集资金到位前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

### 二、募集资金投资项目的实施背景和实施能力

#### （一）经营前景

本次募集资金将用于连接器智能化及超充产业升级项目、华东基地产业建设项目、研发中心升级项目和补充流动资金。本次募集资金投资项目是在公司现有主营业务的基础上，基于现有产品及技术基础，结合市场需求和未来发展趋势，加大对公司核心业务领域重点产品及重要研究方向实施的投资。募投项目产品主要应用于新能源汽车、充电、特种装备等领域，发展前景广阔、市场空间大，具体分析详见“第四节发行人基本情况”之“六、公司所处行业的基本情况”之“（三）行业发展概述”。

## (二) 与公司现有业务、前次募投项目的区别和联系

项目	现有主营业务	前次募投		本次募投	
		光电连接器建设项目	新能源与汽车国内战略布局项目	连接器智能化及超充产业升级项目	华东基地产业建设项目
实施主体	-	四川永贵	四川永贵	四川永贵	永贵电器
核心工艺	现有连接器产品生产主要核心工艺均为机加工、冲压、注塑、表面处理和组装等连接器生产主要工艺	涉及机加工、冲压、注塑、表面处理和组装等连接器生产主要工艺	涉及机加工、冲压、注塑、表面处理和组装等连接器生产主要工艺，工艺性相对复杂的多合一生产线	涉及机加工、冲压、注塑、表面处理和组装等连接器生产主要工艺，应用超声波焊接、铝导线铝排 3D 成型、高速连接器精密冲裁、激光焊接等先进工艺，导入高压线束组件全自动生产线、充电接口、液冷线缆自动组装线等，并应用立体智能仓储及制造系统全流程 MES 管控	涉及机加工、冲压、注塑、表面处理和组装等连接器生产主要工艺，导入高压线束组件全自动生产线、充电接口自动组装线等
产品特点	轨道交通与工业、车载与能源信息、特种装备三大业务板块产品	光电连接器（通信连接器、军工连接器、轨道交通用连接器）	车内高压线束、充电枪（座）线束	车载连接器及整车线束、交直流一体充电插座、大功率液冷充电器、特种装备连接器等	整车线束、技术已成熟稳定的充电枪
应用领域	轨道交通、新能源汽车及充电、通信设备等领域	通信领域、特种装备领域、轨道交通领域	车载领域	车载领域、特种装备领域	车载领域
客户市场	中国中车、轨交运营公司，汽车产业链客户，通信基站及各类通信网络设备厂商	通信客户、特种装备客户、轨道交通车辆客户	新能源汽车客户	整车制造商客户、特种装备领域客户	就近配套华东区域内汽车厂商及充电桩客户



### （三）实施能力

#### 1、技术储备

公司本次募投项目均紧紧围绕主营业务展开，针对本次募投项目，公司已经具备一定的技术储备和良好的产品开发能力。本次募投项目相关产品生产主要涉及密绕线簧工艺技术、弹性补偿复合端面接触技术、新能源液冷超充技术、新能源大电流端子技术等，该等技术均为公司已掌握的技术，公司生产相关产品不存在实质性障碍。相关技术参见“第四节发行人基本情况”之“十、公司的技术与研发情况”之“（一）核心技术情况”。

#### 2、人员储备

公司采取自主培养和外部引进相结合的人才发展战略。多年的努力培养和发展使公司拥有了一支经验丰富、技能全面的人才队伍。首先，公司的管理团队在车载信息与新能源领域拥有多年的从业经验，无论是在组织、生产还是营销方面，管理团队都保持着紧密的协作、高效的协调和迅速的响应能力。其次，公司拥有多位业内高端核心技术人才，截至 2024 年 3 月 31 日，公司现有技术人员 669 人，具有独立的设计和开发能力，设计开发软件得到普遍应用，并能够全面地进行各种连接器型式试验及例行性试验。再次，公司建立健全了人才招聘、培养以及激励制度，鼓励员工在日常工作中不断学习和成长，以提高知识和技能，实现与公司共同发展。公司拥有成熟的管理团队和专业的研发生产团队，可以为本次募投项目提供可靠的人员储备。

#### 3、市场储备

公司在连接器行业深耕多年，凭借技术、产品及服务优势，公司拥有稳定且具有行业影响力的客户群。公司车载产品为新能源汽车提供高压、大电流互联系统的整体解决方案，已进入比亚迪、吉利、长城、奇瑞、长安、上汽、一汽、广汽、北汽、本田等国产一线品牌及合资品牌整车制造厂商的供应链体系。为了满足客户需求，提升公司产品质量，公司投入大量的资源进行产品研发和技术创新，不断推出具有技术竞争力的新产品，满足客户需求，赢得客户订单。目前，公司客户资源丰富，并在积极建设营销团队，拓展国内外的客户，为本次募投项目的产能消化做好了充分的准备。

### 三、募集资金投资项目的的基本情况

#### （一）连接器智能化及超充产业升级项目

##### 1、项目概况

本项目由公司全资子公司四川永贵科技有限公司实施，项目实施地位于四川省绵阳市涪城区。本项目拟利用现有的生产厂房，结合连接器技术迭代演变趋势、新能源汽车行业的发展和新兴的应用场景需求等，通过引进先进的生产线，实现产能的升级。本项目计划生产的产品主要为大功率液冷超充枪、车载连接器、高速高频连接器、特种装备连接器等。

项目计划总投资 30,172.44 万元，拟使用募集资金投入金额为 28,000 万元，不足部分由公司自筹解决。

##### 2、项目投资概算

本项目计划投资总额为 30,172.44 万元，其中建设投资 28,413.89 万元，铺底流动资金 1,758.55 万元。本项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资规模	投资比例	使用募集资金
一	<b>建设投资</b>	<b>28,413.89</b>	<b>94.17%</b>	<b>28,000.00</b>
1	工程费用	28,132.57	93.24%	28,000.00
1.1	场地装修费	3,080.00	10.21%	3,000.00
1.2	设备购置费	25,052.57	83.03%	25,000.00
2	预备费	281.33	0.93%	-
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,758.55</b>	<b>5.83%</b>	<b>-</b>
三	<b>项目总投资</b>	<b>30,172.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,000.00</b>

##### （1）建设投资估算

本项目建设投资由工程费用（场地装修费、设备购置费）、预备费构成，在按照给定的建设规模、产品方案和工程技术方案的基础上进行综合估算。本项目拟投资 28,132.57 万元用于工程投入，其中 3,080.00 万元用于场地装修，25,052.57 万元用于设备购置。

## 1) 场地装修费

本项目场地装修费投资共计 3,080.00 万元，包括车间、零件库、成品库、办公区、来料检验等区域的装修。装修面积主要系根据募投项目实际场地需求和历史项目经验而确定，装修单价主要系根据当地装修市场情况及发行人内部以往装修施工单价确定。具体明细如下：

厂房规划	装修面积 (m <sup>2</sup> )	装修单价 (元/m <sup>2</sup> )	装修总价 (万元)
车载一车间	6,000.00	800.00	480.00
车载二车间	13,000.00	800.00	1,040.00
高速高频车间	9,000.00	800.00	720.00
特种装备车间	8,000.00	500.00	400.00
零件库	1,500.00	800.00	120.00
成品库	1,500.00	800.00	120.00
办公区	1,000.00	800.00	80.00
来料检验	1,500.00	800.00	120.00
<b>合计</b>	<b>41,500.00</b>	-	<b>3,080.00</b>

## 2) 设备购置费

本项目设备购置费共计 25,052.57 万元。设备投资主要系购置配套生产设备及其他配套设备所产生的支出。设备的数量主要系基于该项目预计需求而确定；设备的价格主要参照供应商价格，并结合公司历史采购经验综合测算得出。具体明细如下：

单位：台/套、万元

用途	设备类型	数量	平均单价	总价
仓储设备	立体库设备	1	1,500.00	1,500.00
辅助设备	车间自动化物流系统	1	400.00	400.00
	产线 MES 系统	10	25.00	250.00
	熔封炉	1	120.00	120.00
	无尘室	1	100.00	100.00
	预氧化炉等	35	6.35	222.22
焊接设备	超声波焊接机	8	95.00	760.00
	自动色带机	4	13.00	52.00
	激光焊接、工装等	12	3.35	40.25

用途	设备类型	数量	平均单价	总价
机械加工设备	推坯机	1	25.00	25.00
	中心加压研磨机及研磨夹具	1	2.00	2.00
流水线体	高压线束全自动组装线	4	600.00	2,400.00
	液冷充电枪自动组装线	1	1,000.00	1,000.00
	直流枪自动组装线	1	800.00	800.00
	交流充电枪全自动组装线	2	400.00	800.00
	Mini Fakra 连接器全自动组装线	2	1,075.00	2,150.00
	以太网连接器全自动组装线	1	800.00	800.00
	充电插座组件自动组装线	4	49.00	196.00
	连接器自动组装线	5	154.00	770.00
线束组件加工设备	多工位线缆处理一体机	6	50.00	300.00
	全自动切剥机	2	110.00	220.00
	CO2&YAG 激光剥线全自动设备	3	60.40	181.20
	全自动拨打一体机	2	60.00	120.00
	屏蔽网处理机	5	20.00	100.00
	激光剥线机	2	30.00	60.00
质检品控	视觉检测系统	15	12.00	180.00
	电性能综合测试仪	8	15.00	120.00
	气密检测仪	10	8.00	80.00
	深水压力模拟测试系统	1	80.00	80.00
	圆形互换设备等	62	3.01	186.40
组装设备	紧固系统	30	12.00	360.00
	端子压接机	25	10.20	255.00
	齿套装配机	10	18.00	180.00
	伺服移印机等	104	3.50	364.50
模具	充电枪连接器模具	43	60.70	2,610.00
	国标充电插座模具	12	50.00	600.00
	车载高压连接器模具	17	60.00	1,020.00
	储能连接器模具	10	40.00	400.00
	通信连接器模具	8	40.00	320.00
	高压盒模具	8	40.00	320.00
	电气&液冷系统模具	8	35.00	280.00
	线速模具	23	17.17	395.00

用途	设备类型	数量	平均单价	总价
	特种装备连接器模具	12	344.42	4,133.00
总计		521	48.09	25,052.57

### 3) 预备费

预备费是指在项目实施中可能发生、但在项目决策阶段难以预料的支出，需要事先预留的费用。本项目的预备费系参考同行业通常水平，该项目预备费率按工程费用的 1% 预估，为 281.33 万元。

### (2) 铺底流动资金

铺底流动资金是项目投产初期所需，为保证项目建成后进行试运转所必需的流动资金，主要用于项目投产初期购买原材料，支付职工工资等。本项目铺底流动资金根据公司的资产周转率，参照公司实际情况进行估算。

## 3、项目进度安排

本项目计划建设期为 12 个月，项目实施的步骤主要包括场地装修、设备购置、安装、调试，生产人员招聘、培训等。具体进度安排如下：

序号	项目	T+1	
		Q1-Q2	Q3-Q4
1	场地装修		
2	设备安装调试，新员工培训、生产准备		

## 4、项目效益测算

### (1) 测算假设

#### 1) 收入测算情况

本项目的收入以募投项目产品销售价格乘以当年预计产能进行测算。项目产能释放情况假设如下：投产期第 1 年生产负荷设定为 50%，投产期第 2 年生产负荷设定为 80%，投产期第 3 年完全达产并进入稳定运营状态，各年度产量实现全部销售。产品的价格参照规划产品类型对应的历史销售价格确定，据此计算本项目完全达产后的年营业收入情况如下：

单位：万 PCS、元/PCS、万元

产品类别	产品细分	产能规划	单价	达产年收入
车载业务连接器产品	连接器、线束、充电产品	765.00	40.08	30,662.50
特种装备连接器产品	连接器	26.00	384.62	10,000.00
合计		<b>791.00</b>	<b>51.41</b>	<b>40,662.50</b>

## 2) 成本费用测算情况

本项目成本与费用的估算遵循会计准则规定的成本和费用核算方法，并参照公司历史财务数据。公司生产成本与各项期间费用占收入的比例参考公司历史财务数据，生产成本与各项期间费用支出占收入的比例与公司历史占比情况基本保持一致。在测算时，不考虑本项目发生贷款的情形，因此不估算财务费用。

## ①生产成本

本项目生产成本由直接人工、直接材料和制造费用组成，具体测算如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6 至 11 年均
直接材料	-	12,474.29	19,958.87	24,948.58	24,948.58	24,948.58
直接人工	-	650.50	1,085.18	1,453.10	1,525.75	1,816.15
制造费用	-	4,364.52	6,616.34	5,804.98	4,384.52	3,448.02
合计	-	<b>17,489.31</b>	<b>27,660.38</b>	<b>32,206.66</b>	<b>30,858.85</b>	<b>30,212.75</b>
毛利率	-	13.98%	14.97%	20.80%	24.11%	25.70%

最近三年，公司车载与能源信息业务的毛利率分别为 20.45%、20.49% 和 18.14%，特种装备及其他业务毛利率分别为 46.22%、44.49% 和 43.34%。本项目达产后毛利率为 25.70%，具有合理性。

## ②销售费用

本项目销售费用由销售人员的工资及福利费、渠道建立等其他市场推广销售费用组成。最近 3 年，本项目实施主体的销售费用占营业收入的比例分别为 7.76%、5.37% 和 5.85%，平均为 6.33%，本项目的销售费用按营业收入的 6.50% 计列。

### ③管理费用

本项目管理费用包括管理人员薪酬、办公差旅费等费用。最近 3 年，本项目实施主体的管理费用占营业收入的比例分别为 5.70%、3.61% 和 3.85%，平均为 4.39%，本项目管理费用按营业收入的 4.50% 计列。

### ④税金及附加

本项目增值税的进项税、销项税均按 13% 计算，城市建设维护税和教育费附加分别按增值税的 7%、5% 计算。

## (2) 测算过程

本项目在投产运营期内的营业收入、总成本费用、税金及附加等测算数据明细计算过程如下所示：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6 至 11 年均
达产率	-	50%	80%	100%	100%	100%
主营业务收入	-	20,331.25	32,530.00	40,662.50	40,662.50	40,662.50
主营业务成本	-	17,489.31	27,660.38	32,206.66	30,858.85	30,212.75
毛利	-	2,841.94	4,869.62	8,455.84	9,803.65	10,449.75
税金及附加	-	122.57	196.11	245.14	245.14	245.14
销售费用	-	1,321.53	2,114.45	2,643.06	2,643.06	2,643.06
管理费用	-	914.91	1,463.85	1,829.81	1,829.81	1,829.81
利润总额	-	482.94	1,095.21	3,737.83	5,085.64	5,731.73
所得税	-	72.44	164.28	560.67	762.85	859.76
净利润	-	410.50	930.92	3,177.16	4,322.79	4,871.97

## (3) 测算结果

根据以上投资额、收入及成本预测，可模拟整个项目建设期和生产经营期的现金流入和流出情况，用以计算项目财务内部收益率等指标。经测算，本项目所得税后财务内部收益率为 20.73%，投资回收期为 5.75 年（税后），项目预期效益良好。

### 1) 与公司现有业务的对比

公司本项目平均毛利率与公司现有业务的对比情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
公司综合毛利率	29.38%	30.83%	34.82%
报告期内平均值	31.68%		
本项目的毛利率	24.89%		

由上表可知，本项目预测毛利率低于公司现有业务综合毛利率，效益预测较为谨慎合理。

## 2) 与同行业同类项目的对比

本次项目效益与同行业可比上市公司同类项目的比较情况如下：

公司	项目	融资发行年份	内部收益率	回收期
中航光电	光电技术产业基地项目（二期）	2018	22.76%	6.40
意华股份	高速通讯连接器技改项目	2017	30.37%	5.16
	消费电子连接器技改项目	2017	29.22%	5.27
发行人	连接器智能化及超充产业升级项目	-	20.73%	5.75

如上表所示，本项目投资回收期和内部收益率处于同行业可比上市公司类似项目的合理区间范围内，不存在显著差异。

## 5、项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项的进展

本项目在公司现有厂区内实施，不涉及新增募投项目用地的情形。截至本募集说明书签署日，本项目已取得项目备案文件（备案证编号：川投资备【2312-510703-07-02-797047】JXQB-0328 号）。根据绵阳市生态环境局 2024 年 4 月 2 日出具的说明，本项目可不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理环评审批手续。

### （二）华东基地产业建设项目

#### 1、项目概况

本项目由上市公司实施，项目实施地位于浙江省天台县西工业区。本项目拟新建生产厂房及配套设施，通过购置先进的智能生产和仓储设备，进行产品生产线的建设，以扩大现有产能。本项目计划生产的主要产品为交/直流充电枪、线束以及连接器等。



## 2、项目投资概算

本项目预计投资总额为 52,579.93 万元，其中建设投资 49,139.62 万元，铺底流动资金投资 3,440.31 万元。本项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资规模	投资比例	使用募集资金
一	<b>建设投资</b>	<b>49,139.62</b>	<b>93.46%</b>	<b>44,000.00</b>
1	工程费用	44,836.72	85.27%	44,000.00
1.1	建筑工程费	18,411.72	35.02%	18,000.00
1.2	设备购置费	26,425.00	50.26%	26,000.00
2	工程建设其他费用	3,816.37	7.26%	-
3	预备费	486.53	0.93%	-
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>3,440.31</b>	<b>6.54%</b>	<b>-</b>
三	<b>项目总投资</b>	<b>52,579.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,000.00</b>

注：截至 2023 年 11 月 29 日公司审议本次向不特定对象发行可转债的董事会召开前，公司已先行投入 3,278 万元。

### （1）建设投资估算

本项目建设投资由工程费用（建筑工程费、设备购置）、工程建设其他费用和预备费组成，在按照给定的建设规模、产品方案和工程技术方案的基础上进行综合估算。本项目拟投资 49,139.62 万元用于建设投资，其中 18,411.72 万元用于场地建设和装修，26,425.00 万元用于设备的购置，3,816.37 万元用于工程建设其他费用，486.53 万元用于预备费。

#### 1) 建筑工程费

本项目建筑工程投资共计 18,411.72 万元，包括厂房、办公楼等。建设面积主要系根据募投项目实际场地需求和历史项目经验而确定，建设单价主要系根据公司历史建造经验及当地市场公允价格综合确定。具体明细如下：

厂房规划	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	建筑及装修 (元/m <sup>2</sup> )	建筑工程费 (万元)
联合厂房	52,171.53	2,100.00	10,956.02
厂房二	20,799.82	2,110.00	4,388.76
倒班宿舍	7,828.30	3,000.00	2,348.49
公共建设			718.45
合计			<b>18,411.72</b>

## 2) 设备购置费

本项目设备购置费共计 26,425.00 万元。设备投资主要系购置配套生产设备及其他配套设备所产生的支出。设备的数量主要系基于该项目预计需求而确定；设备的价格主要参照供应商价格，并结合公司历史采购经验综合测算得出。具体明细如下：

单位：台/套、万元

用途	设备类型	数量	单价	总价
流水线体	高压线束全自动组装线	8	700.00	5,600.00
	交流充电枪全自动组装线	8	500.00	4,000.00
	直流枪自动组装线	3	1,000.00	3,000.00
	液冷充电枪自动组装线	1	1,200.00	1,200.00
	充电插座组件自动组装线	2	245.00	490.00
	流水线体辅助	32	20.63	660.00
线束组件加工设备	多工位线缆处理一体机	15	50.00	750.00
	全自动切剥机	4	110.00	440.00
	屏蔽网处理机	20	20.00	400.00
	全自动拨打一体机	5	60.00	300.00
	端子压接机	40	7.00	280.00
	全自动下线剥头卷线一体机	4	60.00	240.00
	同轴剥线机	25	7.40	185.00
	裁切机等	15	4.40	66.00
质检品控	视觉检测系统	80	12.00	960.00
	电性能综合测试仪	35	15.00	525.00
	气密检测仪	30	8.00	240.00
仓储设备	车间自动化物流系统	3	500.00	1,500.00
辅助设备	产线 MES 系统	25	30.00	750.00
	无尘室	2	100.00	200.00
	烘箱	5	5.00	25.00
组装备	自动灌胶机	10	20.00	200.00
	信号端子自动装配机	5	28.00	140.00
	自动包装线	6	18.00	108.00
	激光打标机等	11	14.18	156.00

用途	设备类型	数量	单价	总价
模具	充电枪模具	40	62.00	2,480.00
	国标充电插座模具	8	50.00	400.00
	电气&液冷系统模具	10	35.00	350.00
	高压盒模具	8	40.00	320.00
	高压线束模具	20	15.00	300.00
	通信&储能线束及其它模具	8	20.00	160.00
总计		498	53.06	26,425.00

### 3) 工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用共计 3,816.37 万元，包括土地购置费、建设单位管理费、其它前期费用等。具体明细如下：

序号	项目	金额（万元）
1	土地购置费	3,278.00
2	建设单位管理费	488.37
3	其它前期费用	50.00
合计		3,816.37

### 4) 预备费

预备费是指在项目实施中可能发生、但在项目决策阶段难以预料的支出，需要事先预留的费用。本项目的预备费系参考同行业通常水平，该项目预备费率按工程费用及工程建设其他费用合计的 1% 预估，约 486.53 万元。

#### (2) 铺底流动资金

铺底流动资金是项目投产初期所需，为保证项目建成后进行试运转所必需的流动资金，主要用于项目投产初期购买原材料，支付职工工资等。本项目铺底流动资金根据公司的资产周转率，参照公司实际情况进行估算。

### 3、项目进度安排

本项目计划建设期为 24 个月，项目实施的步骤主要包括工程建设，设备购置、安装、调试，生产人员招聘、培训等。具体进度安排如下：

序号	项目	T+1		T+2	
		Q1-Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Q3-Q4
1	基建工程（建筑、装修）				
2	设备安装调试				
3	新员工培训、生产准备				

#### 4、项目效益测算

##### （1）测算假设

##### 1) 收入测算情况

本项目的销售额以募投项目产品销售价格乘以当年预计产能进行测算。项目产能释放情况假设如下：投产期第 1 年生产负荷设定为 50%，投产期第 2 年生产负荷设定为 80%，投产期第 3 年完全达产并进入稳定运营状态，各年度产量实现全部销售。产品的价格参照规划产品类型对应的历史销售价格确定，据此计算本项目完全达产后的年营业收入情况如下：

单位：万 PCS、元/PCS、万元

产品类别	产品细分	产能规划	单价	达产年收入
车载业务连接器类产品	线束、充电产品	147	517.58	76,033.18

##### 2) 成本费用测算情况

本项目成本与费用的估算遵循会计准则规定的成本和费用核算方法，并参照公司历史财务数据。公司生产成本与各项期间费用占收入的比例参考公司历史财务数据，生产成本与各项期间费用支出占收入的比例与公司历史占比情况基本保持一致。在测算时，不考虑本项目发生贷款的情形，因此不估算财务费用。

##### ① 生产成本

本项目生产成本由直接人工、直接材料和制造费用组成，具体测算如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7 至 12 年均
直接材料	-	-	26,204.84	41,927.74	52,409.67	52,409.67	52,409.67
直接人工	-	-	756.00	1,270.08	1,666.98	1,750.33	2,083.48
制造费用	-	-	5,444.60	6,037.49	6,576.09	5,782.97	5,699.69

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7 至 12 年均
合计	-	-	32,405.44	49,235.31	60,652.74	59,942.97	60,192.84
毛利率	0.00%	0.00%	14.76%	19.06%	20.23%	21.16%	20.83%

最近三年，公司车载与能源信息业务的毛利率分别为 20.45%、20.49% 和 18.14%。本项目达产后毛利率为 20.83%，考虑到本项目主要产品是整车线束及技术已成熟稳定的充电枪等产品，测算的毛利率具有合理性。

### ②销售费用

本项目销售费用由销售人员的工资及福利费、渠道建立等其他市场推广销售费用组成。最近 3 年，公司车载与能源信息板块主要业务主体的销售费用占营业收入的比例分别为 7.76%、5.37% 和 5.85%，平均为 6.33%，本项目销售费用按营业收入的 6.50% 计列。

### ③管理费用

本项目管理费用包括管理人员薪酬、办公差旅费等费用。最近 3 年，公司车载与能源信息板块主要业务主体的管理费用占营业收入的比例分别为 5.70%、3.61% 和 3.85%，平均为 4.39%，本项目管理费用按营业收入的 4.50% 计列。

### ④税金及附加

本项目增值税的进项税、销项税均按 13% 计算，城市建设维护税和教育费附加分别按增值税的 7%、5% 计算。

## (2) 测算过程

本项目在投产运营期内的营业收入、总成本费用、税金及附加等测算数据明细计算过程如下所示：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7 至 12 年均
达产率	-	-	50%	80%	100%	100%	100%
主营业务收入	-	-	38,016.59	60,826.55	76,033.18	76,033.18	76,033.18
主营业务成本	-	-	32,405.44	49,235.31	60,652.74	59,942.97	60,192.84
毛利	-	-	5,611.15	11,591.23	15,380.44	16,090.22	15,840.34
税金及附加	-	-	-	66.64	307.11	307.11	307.11

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7 至 12 年均
销售费用	-	-	2,471.08	3,953.73	4,942.16	4,942.16	4,942.16
管理费用	-	-	1,710.75	2,737.19	3,421.49	3,421.49	3,421.49
利润总额	-	-	1,429.33	4,833.67	6,709.68	7,419.46	7,169.59
所得税	-	-	214.40	725.05	1,006.45	1,112.92	1,075.44
净利润	-	-	1,214.93	4,108.62	5,703.23	6,306.54	6,094.15

### (3) 测算结果

根据以上投资额、收入及成本预测，可模拟整个项目建设期和生产经营期的现金流入和流出情况，用以计算项目财务内部收益率等指标。经测算，本项目所得税后财务内部收益率为 12.69%，投资回收期为 8.46 年（税后），项目预期效益良好。

#### 1) 与公司现有业务的对比

公司本项目平均毛利率与公司现有业务的对比情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
公司综合毛利率	29.38%	30.83%	34.82%
报告期内平均值	31.68%		
本项目的毛利率	20.80%		

由上表可知，本项目预测毛利率低于公司现有业务综合毛利率，效益预测较为谨慎合理。

#### 2) 与同行业同类业务的对比

本次项目效益与同行业可比上市公司同类项目的比较情况如下：

公司	项目	融资发行年份	内部收益率	回收期
瑞可达	新能源汽车关键零部件项目	2022	15.21%	7.36
	高性能精密连接器产业化项目	2021	13.60%	7.36
中航光电	华南产业基地项目	2021	13.29%	8.52
	基础器件产业园项目（一期）	2021	17.20%	7.60
发行人	华东基地产业建设项目	-	12.69%	8.16

如上表所示，本项目投资回收期和内部收益率处于同行业可比上市公司类似项目的合理区间范围内，不存在显著差异。

## 5、项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项的进展

本项目建设地位于天台县西工业区，公司已取得项目用地的不动产权证书（浙（2023）天台县不动产权第 0029531 号）。截至本募集说明书签署日，本项目已取得项目备案文件（项目代码：2306-331023-89-01-339282），并已取得天台县行政审批局出具的环评批复（天行审〔2024〕48 号）。

### （三）研发中心升级项目

#### 1、项目概况

本项目由四川永贵科技有限公司实施，项目实施地位于四川省绵阳市涪城区。本项目拟利用现有的研发相关场地，通过引进先进的研发设备，并加强研发管理逐步对研发中心进行升级完善，加大力度进行技术创新。

#### 2、项目投资概算

本项目预计投资总额为 13,493.53 万元，其中建设投资 6,943.53 万元，研发费用 6,550.00 万元。本项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资规模	投资比例	使用募集资金
一	<b>建设投资</b>	<b>6,943.53</b>	<b>51.46%</b>	<b>6,000.00</b>
1	场地装修费用	30.00	0.22%	-
2	设备购置及安装费用	6,718.80	49.79%	6,000.00
3	工程建设其它费用	125.99	0.93%	-
4	预备费	68.75	0.51%	-
二	<b>研发费用</b>	<b>6,550.00</b>	<b>48.54%</b>	-
三	<b>项目总投资</b>	<b>13,493.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,000.00</b>

本项目募集资金用于场地购置及装修、软硬件设备购置和安装费等，属于资本性支出，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定，不存在研发费用资本化的情形。

#### （1）建设投资

本项目建设投资由场地装修费用、设备购置及安装费用、工程建设其它费用和预备费组成，在按照给定的建设规模、产品方案和工程技术方案的基础上进行综合估算。本项目拟投资 6,943.53 万元用于建设投入，其中场地装修费用

30.00 万元，设备购置及安装费用 6,718.80 万元，工程建设其它费用 125.99 万元，预备费 68.75 万元。

#### 1) 场地装修费

本项目场地装修费投资共计 30.00 万元，系对约 1,000.00 平方米研发场所的装修，根据当地装修市场情况及发行人装修需求、内部以往装修施工单价，按 300.00 元/平方米进行计算得出。

#### 2) 设备购置及安装费

本项目设备购置费共计 6,718.80 万元。设备投资主要系购置配套生产设备及其他配套设备所产生的支出。设备的数量主要系基于该项目预计需求而确定；设备的价格主要参照供应商价格，并结合公司历史采购经验综合测算得出。具体明细如下：

单位：套、万元

序号	设备名称/类别	数量	单价	总价
1	性能测试夹具、工装	5	34.00	170.00
2	测试箱体、夹具	9	25.64	230.80
3	三综合振动系统	2	75.00	150.00
4	连接器研发模具	26	49.23	1,280.00
5	充电枪研发模具	30	45.33	1,360.00
6	液冷大功率充电研发模具	16	75.63	1,210.00
7	线束及其它研发模具	22	23.18	510.00
8	办公设备	165	1.08	179.00
9	设计软件	53	11.89	630.00
10	分析软件	11	21.36	235.00
11	项目管理软件及端口	230	3.32	764.00
合计		<b>569</b>	/	<b>6,718.80</b>

#### 3) 工程建设其它费用

本项目工程建设其他费用共计 125.99 万元，包括建设单位管理费及其它前期费用等。

#### 4) 预备费

预备费是指在项目实施中可能发生、但在项目决策阶段难以预料的支出，



需要事先预留的费用。本项目的预备费系参考同行业通常水平，该项目预备费率按场地装修费用、设备购置及安装费用、工程建设其它费用合计的 1% 预估，约 68.75 万元。

## 3、主要涉及的研发项目情况

序号	项目名称	研发内容	拟达到目标	预计形成的研发成果和应用产品	进展
1	连接器电磁兼容、泄露、屏蔽效能及测试研究	车载连接器及其线缆组件的电子兼容技术，电磁泄露、电磁屏蔽效能的机理及优化方法，以及相关的测试技术	达成 IEE802.3CH 及 OPEN 联盟的 TC9 相关规范的要求	成果：建立电磁兼容及屏蔽效能测试分析能力 应用：新能源汽车高压连接器，以满足用户要求	产品设计与开发阶段
2	车载高速高频连接器信号完整性及测试研究	车载连接器及其线缆组件的电子兼容技术，电磁泄露、电磁屏蔽效能的机理及优化方法，以及相关的测试技术	达成 IEE802.3CH 及 OPEN 联盟的 TC9 相关规范的要求	成果：建立车载高速产品高速特性的测试能力 应用：主要应用新能源汽车网络通讯连接器	产品设计与开发阶段
3	车载高速高频连接器防水设计及测试技术研究	车载高速高频连接器及线缆组件	S2（防水）	成果：开发出车规级高速防水产品 应用：主要应用新能源汽车网络通讯连接器	产品设计与开发阶段
4	车载高速高频连接器精密压接技术研究	车载高速高频线端连接器及线缆组件	满足信号完整性条件下，承受拉力不小于 120N	成果：开发出车规级高速产品 应用：主要应用新能源汽车网络通讯连接器	产品设计与开发阶段
5	无线通讯连接技术开发	短距离非接触连接技术开发	实现 2mm-50mm 内非接触信号传输，包含低压控制信号和网络信号	成果：开发出短距离无线传输技术 应用：无缆化特种产品，新一代电气车钩等	产品设计与开发阶段
6	高压连接装置	高压电缆连接器装置	实现从接触网到牵引变压器间连接	成果：掌握高压连接技术 应用：轨道交通高压终端连接器	设计需求及评审阶段
7	液冷连接装置	液冷系统连接装置	液冷系统连接器、冷板和冷却系统	成果：掌握液冷集成技术，开发出专用液冷连接装置 应用：轨道交通、特种及数据中心液冷系统	产品设计与开发阶段
8	液冷大功率充电枪	将现有液冷充电功率提升，主流是电流的提升	通过产品的结构，材料的验证应用，进一步提升液冷充电功率	成果：提升液冷充电枪充电功率 应用：液冷大功率产品	产品设计与开发阶段
9	欧标交流充电枪	对现有在售欧标交流充电枪，在结构、	基本达到性能指标	成果：形成欧标充电枪产品系列	产品设

序号	项目名称	研发内容	拟达到目标	预计形成的研发成果和应用产品	进展
		成本方面迭代升级，提高市场竞争力		应用：欧标充电枪	设计与开发阶段
10	NACS 美标充电枪	按照 NACS 标准进行开发针对北美市场的充电枪	达到标准要求性能指标	成果：形成 NACS 充电枪产品系列 应用：NACS 充电枪	产品设计与开发阶段
11	液冷系统	配套液冷大功率充电枪，为用户提供整套解决方案	达到标准要求性能指标	成果：开发出可与液冷充电枪集成的液冷系统 应用：液冷充电系统	产品设计与开发阶段
12	海洋类连接器	包括岸电、船舶和深海连接器产品成系列开发	形成岸电系列、船舶系列和 0-3000 米深海产品和 7000 米产品系列	成果：开发出海洋应用的连接器产品系列 应用：岸电、船舶、浅海及深海连接器	产品设计与开发阶段

#### 4、项目效益测算

本项目与公司的未来发展战略紧密相关，项目的实施不直接产生经济效益，但能够提升公司自主创新能力与研发能力，增强产品核心竞争力，进而给公司带来间接经济效益。

#### 5、项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项的进展

本项目在四川永贵现有厂区内实施，不涉及新增募投项目用地。截至本募集说明书签署日，本项目已取得项目备案文件（备案证编号：川投资备【2401-510703-07-02-792129】JXQB-0020号）。根据绵阳市生态环境局2024年4月2日出具的说明，本项目可不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理环评审批手续。

#### （四）补充流动资金

##### 1、项目概况

公司拟使用募集资金20,000万元补充流动资金，主要用于公司日常运营所需，以提升公司运营效率，增加整体抗风险能力，进一步提高公司的持续盈利能力。

##### 2、补充流动资金的测算

报告期内，公司业务规模不断扩大，营业收入增长相对较快，应收账款、存货等经营性流动资产占用的资金相应保持增长态势，使公司营运资金需求量增加。公司采用销售百分比法进行测算了未来需要补充的流动资金数额。

###### （1）测算依据

补充流动资金项目的测算是以估算公司的营业收入及营业成本为基础，综合考虑公司各项资产和负债的周转率等因素的影响，对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测公司未来生产经营对流动资金的需求程度。

具体测算原理如下：

预测期经营性流动资产=应收票据+应收账款+应收款项融资+预付账款+存

货+合同资产

预测期经营性流动负债=应付账款+应付票据+预收账款+合同负债

预测期流动资金占用=预测期流动资产-预测期流动负债

预测期流动资金缺口=预测期流动资金占用-基期流动资金占用

## (2) 测算过程

公司以 2023 年为预测的基期，2024 年至 2026 年为预测期，本次测算的假设如下：

A.2021 年至 2023 年，公司营业收入年复合增长率为 14.94%，假设公司 2024 年至 2026 年营业收入增长率保持 14.94%；

B.经营性资产包括应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、存货和合同资产，经营性负债包括应付票据、应付账款、预收款项和合同负债；

C.假定 2024 年至 2026 年各期末的经营性流动资产占营业收入比率和经营性流动负债占营业收入比率与 2023 年各期末的平均比率保持一致。

基于前述假设的测算过程如下：

单位：万元

项目	基期	预测期		
	2023 年度/末	2024 年度/末	2025 年度/末	2026 年度/末
营业收入	151,837.26	174,519.80	200,590.83	230,556.53
经营性流动资产	176,257.31	202,587.90	232,851.94	267,637.05
应收票据	7,190.32	8,264.46	9,499.07	10,918.11
应收账款	91,327.18	104,970.29	120,651.51	138,675.31
应收款项融资	27,450.60	31,551.36	36,264.73	41,682.22
预付账款	1,460.14	1,678.27	1,928.98	2,217.14
存货	48,829.07	56,123.51	64,507.65	74,144.27
经营性流动负债	59,082.26	67,908.39	78,053.04	89,713.17
应付票据	47,393.59	54,473.59	62,611.25	71,964.57
应付账款	10,657.39	12,249.47	14,079.38	16,182.66
预收款项	82.90	95.28	109.51	125.87
合同负债	948.38	1,090.05	1,252.89	1,440.06

项目	基期	预测期		
	2023 年度/末	2024 年度/末	2025 年度/末	2026 年度/末
流动资金占用额	117,175.05	134,679.51	154,798.90	177,923.88
营运资金缺口				<b>60,748.83</b>

注：应付账款剔除应付工程设备款。

根据上述测算结果，公司未来三年合计流动资金缺口为 60,748.83 万元，本次补充流动资金项目的金额为 20,000.00 万元，未超过公司未来三年合计流动资金缺口，本次募集用于补充流动资金的规模具备合理性。

### 3、本次募集资金中资本性支出、非资本性支出构成以及补充流动资金占募集资金的比例

《证券期货法律适用意见第 18 号》规定：“通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十。对于具有轻资产、高研发投入特点的企业，补充流动资金和偿还债务超过上述比例的，应当充分论证其合理性，且超过部分原则上应当用于主营业务相关的研发投入。”

公司本次募投项目补充流动资金及视同补充流动资金的金额情况如下：

单位：万元

项目	序号	投资内容	投资额	募集资金拟投入金额	是否属于资本性支出
连接器智能化及超充产业升级项目	一	建设投资	28,413.89	-	-
	1	工程费用	28,132.57	-	是
	1.1	场地装修费	3,080.00	3,000.00	是
	1.2	设备购置费	25,052.57	25,000.00	是
	2	预备费	281.33	-	否
	二	铺底流动资金	1,758.55	-	否
	三	项目总投资	30,172.44	28,000.00	-
华东基地产业建设项目	一	建设投资	49,139.62	-	-
	1	工程费用	44,836.72	-	是
	1.1	建筑工程费	18,411.72	18,000.00	是
	1.2	设备购置费	26,425.00	26,000.00	是
	2	工程建设其他费用	3,816.37	-	是

项目	序号	投资内容	投资额	募集资金拟投入金额	是否属于资本性支出
	3	预备费	486.53	-	否
	二	铺底流动资金	3,440.31	-	否
	三	项目总投资	52,579.93	44,000.00	-
研发中心升级项目	一	建设投资	6,943.53	-	-
	1	场地装修费用	30	-	是
	2	设备购置及安装费用	6,718.80	6,000.00	是
	3	工程建设其它费用	125.99	-	是
	4	预备费	68.75	-	否
	二	研发费用	6,550.00	-	否
	三	项目总投资	13,493.53	6,000.00	-
补充流动资金	一	补充流动资金	20,000.00	20,000.00	否
<b>资本性支出合计</b>				<b>78,000.00</b>	<b>-</b>
<b>资本性支出占比</b>				<b>79.59%</b>	<b>-</b>
<b>非资本性支出合计</b>				<b>20,000.00</b>	<b>-</b>
<b>非资本性支出占比</b>				<b>20.41%</b>	<b>-</b>

如上表所示，本次募集资金投资项目中资本性支出合计 78,000.00 万元，占比为 79.59%，非资本性支出合计 20,000.00 万元，占比为 20.41%。因此，本次发行募集资金中补充流动资金及视同补充流动资金的比例不存在超过募集资金总额 30% 的情形，符合相关规定的要求。

#### 四、募集资金投资项目的必要性和可行性

##### （一）募集资金投资项目的必要性

##### 1、本次募投积极响应国家“双碳”战略目标

在“碳达峰、碳中和”目标的国家战略背景下，公司认真落实生态文明建设要求和国家“双碳”战略目标，坚决用实际行动支持“碳达峰、碳中和”目标的实现，力争成为国家实现“双碳”的重要参与者。在“双碳”目标推动下，近年来，以新能源汽车为代表的新能源产业受政策、需求、技术等多方面有利因素驱动，迎来重大发展机遇，本次募投项目系公司积极响应国家“双碳”战略目标，把握新能源汽车市场机遇的实际举措。

## 2、产业升级紧跟市场趋势，把握发展的机遇

连接器行业具有产品多样化，应用领域广泛等特点，其市场需求的增长主要依赖于下游应用领域市场的扩容以及新下游市场的开拓，下游行业市场趋势的变化和市场规模的增减对连接器市场的增长具有决定性作用。连接器智能化及超充产业升级项目将紧跟市场趋势，牢牢把握未来发展机遇：（1）通过升级生产工艺，满足市场严格需求；（2）通过引进先进产线设备，提高公司智能制造水平；（3）通过丰富公司产品结构，培育公司业绩增长点；（4）通过扩大相关产品产能，提高公司市场份额。

## 3、新建产能增强对下游客户的产业配套能力

为达到同步开发、供货及时、节约成本等目的，汽车零部件制造企业通常围绕整车制造商所在区域选址布局，并逐步发展成以整车制造商为核心的企业集群，形成产业链整体规模效应。长三角是国内整车和零部件企业主要生产地和消费地，是我国新能源汽车产业的核心区域。2023 年长三角一体化发展高层论坛上，长三角勾画一个新目标：打造新能源汽车世界级产业集群。公司预计，未来长三角区域的配套能力对公司的发展重要性将进一步提升，本次华东基地产业建设项目在公司总部建设生产基地，将进一步提高对重点客户的就近配套能力，进一步降低公司与客户之间的沟通、运输成本，及时满足下游整车制造商同步开发及快速响应的需求，提升与核心客户之间的客户粘性。此外，募投项目的实施还将有助于公司在重点区域占据市场份额并开拓新的业务机会，有利于实现公司产能的战略布局，进一步增强公司盈利能力。

## 4、研发升级持续丰富公司对前沿技术的储备

在日趋激烈的市场竞争环境中，企业需不断加大技术创新投入，提高自主创新能力。公司作为高新技术企业，始终将技术创新作为发展理念。随着公司在连接器行业内的发展，公司现有技术实力不断增强，公司在行业内已取得一系列的技术突破，产品也逐渐受到国内外客户的认可。产品业务规模持续增长，公司的品牌优势日益显现。为了进一步稳固公司市场地位，满足市场和客户的需求，公司需要在现有的技术平台上进行技术升级，研发新产品、新技术，继续增强公司的技术优势。本次募投研发项目以研发促发展，增强公司的技术实



力，提升公司技术的广度和深度，研发新技术，开拓新领域。

## **5、充沛的流动资金是业务稳定发展的有力保障**

本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金，有利于缓解公司的资金压力，推进公司业务规模的拓展，保障了公司研发创新及业务扩张等活动的持续正常开展，可进一步优化公司的财务结构，有利于降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

### **（二）募集资金投资项目的可行性**

#### **1、国家出台的相关政策，为项目的实施提供了政策的保障**

新能源汽车产业是我国培育发展战略性新兴产业的重点领域。近年来，国务院、发展改革委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康及可持续发展。受益于国家长期的战略支持，我国新能源汽车产业发展迅猛，新能源汽车亦是我国实现弯道超车、进入世界汽车强国行列的重要抓手。本次募投项目的建设是公司积极响应国家相关政策发展要求的实际举措，项目的落实能够更好地满足下游新能源整车厂及配套企业的需求，政府出台的一系列有利于汽车产业发展的政策为本项目实施提供了稳固的政策保障。

#### **2、公司丰富的生产经验，为项目顺利实施提供有力的保障**

公司自成立以来，一直专注于电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持，经过多年的发展，公司也不断地发展壮大，公司已经积累了丰富的生产经验，对产品的生产工艺和流程已形成了标准化的程序，并且持续的进行优化和创新，已经形成了一套良好的生产管理制度，规范企业生产经营，保证安全生产，提升产品品质并且能够快速响应顾客需求及时交付订单。公司建有全流程制造链条，包括塑胶模具制造车间、注塑加工车间、钣金冲压车间、精密加工车间、自动或半自动组装车间、国际 CNAS 认证的检测中心，并拥有 MES 系统，ANDON 系统，E-SOP、DNC、MDC、电子系统看板等智能制造系统，以满足客户多元化的产品定制需求。公司的丰富经验和健全

的制造体系将为本次募投项目的实施提供坚实的技术和生产保障。

### **3、公司客户资源丰富，为项目产能消化做好了充分的准备**

公司在连接器行业深耕多年，凭借技术、产品及服务优势，公司拥有稳定且具有行业影响力的客户群。为了满足客户需求，提升公司产品质量，公司投入大量的资源进行产品研发和技术创新，使得公司产品在质量和性能上表现优异，受到客户的青睐。公司车载与能源信息板块产品包括高压连接器及线束组件、高压分线盒（PDU）/BDU、充/换电接口及线束、交/直流充电枪、大功率液冷直流充电枪、通讯电源/信号连接器、储能连接器、高速连接器等，其中车载产品为新能源汽车提供高压、大电流互联系统的整体解决方案，并已进入比亚迪、吉利、长城、奇瑞、长安、上汽、一汽、广汽、北汽、本田等国产一线品牌及合资品牌供应链体系。公司目前正在积极建设营销团队，拓展国内外的客户，为产能扩张做好准备。

### **4、公司成熟的管理和研发团队为项目的实施提供有力支持**

公司采用自主培养和外部引进相结合的人才发展战略。多年的努力培养和发展使公司拥有了一支经验丰富、技能全面的人才队伍。此外，公司还建立了健全的人才招聘、培养和激励制度，鼓励员工在日常工作中不断学习和成长，以提高知识和技能，实现与公司共同发展。公司的管理团队在车载信息与新能源领域拥有多年的从业经验，无论是组织、生产还是营销方面，管理团队都保持着紧密的协作、高效的协调和迅速的响应能力。因此，公司拥有成熟的管理团队和专业的研发生产团队，可以为本次募投项目提供可靠支持。

## **五、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响**

### **（一）对公司经营管理的影响**

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金在扣除发行费用后将用于连接器智能化及超充产业升级项目、华东基地产业建设项目、研发中心升级项目及补充流动资金。本次募集资金投资项目符合国家产业政策以及公司战略规划发展方向，与公司主营业务密切相关，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本次募投项目的实施，将巩固公司在行业中的竞争优势和市场地位，有利于公司提升各业务板块的协同效应，有利于公司实现产品结构的升级及主营业

务的进一步拓展，公司的核心竞争力将进一步增强。同时，本次发行实施完毕后，公司流动资产规模得到进一步提升，公司竞争能力和抗风险能力预计将得到提高。

## （二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产规模将进一步提升，资本实力得以增强。短期来看，公司资产负债率有所上升，但可转换债券较低的票面利率水平既能够显著降低公司的融资成本，也不会对公司的短期偿债能力造成明显的不利影响。本次发行募集资金到位后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大，营运资金将得到补充。如部分可转换债券转股，公司资产负债率将有所降低，有利于公司保持合理的资本结构。

但本次募投项目存在建设期，且项目经营效益需要运营达到一定时间才能逐步体现，因此项目建设运营过程中的资金安排以及可转债转股等因素一段时间内可能会对净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的影响，但随着相关募投项目建成以及效益的实现，公司业务发展将得到强有力的支撑，公司的长期经营业绩和盈利能力都将得到提升，有利于公司的长远发展。

## （三）新增折旧与摊销的影响

本次募集资金投资项目实施后，将新增房屋及建筑物、机器设备等固定资产，以及土地使用权、软件等无形资产。根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、无形资产摊销方法的规定进行测算，本次募投实施以后新增折旧摊销对发行人财务状况的影响如下：

单位：万元

项目	T+2年	T+3年	T+4年	T+5年	T+6年
固定资产折旧	3,914.43	8,903.88	9,239.96	7,644.05	6,115.22
无形资产摊销	231.00	544.06	583.86	583.86	583.86
折旧摊销合计	4,145.43	9,447.94	9,823.82	8,227.91	6,699.08
预计营业收入	20,331.25	70,546.59	101,489.05	116,695.68	116,695.68
预计新增折旧摊销金额占预计营业收入比例	20.39%	13.39%	9.68%	7.05%	5.74%

注：连接器智能化及超充产业升级项目的 T+1 年为建设期，T+2 年开始投产，T+2 年至 T+4 年为产能爬坡期，产能释放率分别为 50%、80%、100%；华东基地产业建设项目的 T+1 年至 T+2 年为建设期，T+3 年开始投产；T+3 年至 T+5 年为产能爬坡期，产能释放率分别为 50%、80%、100%。

由上表可知，本次募集资金投资项目新增的固定资产及无形资产将对公司的成本、费用、利润总额产生一定影响，但随着募集资金投资项目完工并投产，逐渐产生预期收益，新增固定资产折旧及无形资产摊销对公司业绩的影响将逐渐减小。本次募集资金投资项目的预期经营业绩完全可以消化新增资产的折旧及摊销费用，对公司未来的经营成果不会构成重大不利影响。

## 六、募集资金投资项目符合投向主业和国家产业政策的要求

### （一）募集资金投资项目主要投向主业

本次募集资金投资项目均是在公司现有主营业务的基础上，基于现有产品及技术基础，结合市场需求和未来发展趋势，加大对公司核心业务领域重点产品及重要研究方向实施的投资。本次募投项目完成后，将有助于提高公司产能与生产的智能化水平、丰富公司各个产品线的系列谱系、提高公司技术水平、提升公司对于华东地区整车厂客户的就近配套能力，进而提高公司产品的竞争力和市场份额。本次募集资金投资项目能够实现与主业有效的补充和互补，主要投向与主业相关的领域，具体情况如下：

项目	连接器智能化及超充产业升级项目	华东基地产业建设项目	研发中心升级项目	补充流动资金
1 是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是 <sup>1</sup>	是 <sup>2</sup>	否	不适用
2 是否属于对现有业务的升级	是 <sup>1</sup>	否	是 <sup>3</sup>	不适用
3 是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	否	否	不适用
4 是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否	否	否	不适用
5 是否属于跨主业投资	否	否	否	不适用
6 其他	不适用	不适用	不适用	是 <sup>4</sup>

注 1：本项目将通过装修厂房、购置先进的机器设备及配套设施，应用超声波焊接、铝导线铝排 3D 成型、高速连接器精密冲裁、激光焊接等先进工艺，导入高压线束组件全自动生产线、充电接口、液冷线缆自动组装线等，并应用立体智能仓储及制造系统全流程 MES 管控，实现生产的智能化及产能的扩建升级；

注 2：本项目将通过新建厂房、购置先进的机器设备及配套设施，导入高压线束组件全自动生产线、充电接口自动组装线等，就近配套华东区域内汽车厂商及充电桩客户；

注 3：本项目是对公司核心业务领域的前沿技术、产品进行预研储备，提升公司综合创新研发能力；

注 4：本次发行可转债募集资金拟用于预备费、铺底流动资金及补充流动资金项目合计共 20,000.00 万元，占募集资金总额的比例为 20.41%，均属于费用化支出，未超过募集资金总额的百分之三十，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》“用于补充流动资金和偿还债

务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十”的规定。

## （二）募集资金投资项目符合国家相关产业政策

公司主要从事电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”（C-39）大类。本次募集资金将用于连接器智能化及超充产业升级项目、华东基地产业建设项目、研发中心升级项目和补充流动资金。连接器行业作为《战略性新兴产业分类（2018）》中的新型电子元器件及设备制造，是属于国家鼓励发展的重点行业之一。国家发改委出台的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》明确指出新型电子元器件制造为国家鼓励类产业。因此，本次募集资金拟投资项目主要围绕主营业务展开，符合国家产业政策的要求。

## 第八节 历次募集资金运用

### 一、最近五年内募集资金情况

最近五年内，公司不存在通过配股、增发、发行可转换公司债券等方式募集资金的情况。

### 二、公司前次募集资金情况

#### （一）前次募集资金的基本情况

##### 1、前次募集资金金额、资金到账时间

经中国证监会《关于核准浙江永贵电器股份有限公司向涂海文等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕893号文）核准，公司2016年7月向中融基金管理有限公司等5名符合条件的投资者发行人民币普通股（A股）股票26,941,362股，发行价为每股人民币31.55元，共计募集资金85,000万元，减除发行费用2,281.13万元后的募集资金净额为82,718.87万元。该次募集资金到账时间为2016年7月7日，募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具了天健验〔2016〕266号验资报告。

##### 2、前次募集资金余额

截至2023年10月13日，公司前次募集资金已经按规定用途使用完毕，募集资金专户内已无余额并已全部注销。

#### （二）前次募集资金使用情况

##### 1、募集资金总体使用情况

公司前次募集资金的总体使用情况如下：

单位：万元

项目	金额
募集资金专户初始金额	82,718.87
加：利息收入净额	5,044.81
减：已累计投入募集资金总额	84,792.79
减：使用节余募集资金永久补充流动资金金额	2,970.89 <sup>注</sup>
截至目前募集资金专户余额	0

注：根据公司 2022 年 1 月 5 日 2022 年第一次临时股东大会决议，公司募集资金投资项目“新能源与汽车国内战略布局项目”已实施完毕并达到预定可使用状态，董事会同意将上述项目予以结项。同时，为提高节余募集资金使用效率，同意将上述募集资金投资项目结项后节余募集资金预计 2,970.89 万元（含待支付尾款及利息收入）永久补充公司流动资金，并注销对应的募集资金专户。

## 2、募集资金承诺项目情况

公司前次募集资金承诺项目投入情况如下：

单位：万元

项目名称	承诺投资金额	调整后投资金额	截至 2023 年 10 月 13 日累计投入金额	账户余额
支付收购翊腾电子公司现金对价	41,720	41,720	41,720	0
光电连接器建设项目	25,000	17,000	21,424.99 <sup>注2</sup>	0
新能源与汽车国内战略布局项目 <sup>注1</sup>	/	8,000	5,578.39	0
永久补充流动资金	15,998.87	15,998.87	16,069.41	0
<b>合计</b>	<b>82,718.87</b>	<b>82,718.87</b>	<b>84,792.79</b>	<b>0</b>

注 1、根据 2018 年 5 月 11 日公司 2017 年度股东大会决议，公司将“光电连接器建设项目”的 8,000 万元募集资金变更为“新能源与汽车国内战略布局项目”。

注 2、募集资金累计产生的扣除手续费后的利息收入净额亦已投入光电连接器建设项目。

## 3、前次募集资金实际投资项目变更情况

(1) 光电连接器建设项目的 8,000 万元募集资金变更为新能源与汽车国内战略布局项目

2018 年 4 月，因原募投项目“光电连接器建设项目”厂区用地尚未完成审批，公司出于审慎投资以保障募集资金产出回报的考虑，为使资金的使用效率达到最大化，将“光电连接器建设项目”的 8,000 万元募集资金用途变更为“新能源与汽车国内战略布局项目”。该事项已经过公司董事会、独立董事、监事会、股东大会审议通过并进行了披露。具体情况如下：

2018 年 4 月 18 日，公司第三届董事会第八次会议（公告编号：（2018）015 号）、第三届监事会第六次会议（公告编号：（2018）016 号）分别审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》，同日独立董事发表了意见，同意公司董事会对上述变更部分募集资金投资项目的议案。2018 年 5 月 11 日，公司 2017 年年度股东大会（公告编号：（2018）029 号）审议通过了《关于变更部分募集资金投向的议案》。

## （2）新能源与汽车国内战略布局项目节余募集资金永久补充流动资金

截至 2021 年 12 月 17 日，新能源与汽车国内战略布局项目实施完毕，项目节余募集资金（含待支付尾款及利息收入）2,970.89 万元。本着股东利益最大化原则，为提高募集资金使用效率，公司决定将该节余募集资金永久补充流动资金。该事项已经过公司董事会、独立董事、监事会、股东大会审议通过并进行了披露。具体情况如下：

2021 年 12 月 20 日，公司第四届董事会第十次会议（公告编号：（2021）036 号）、第三届监事会第六次会议（公告编号：（2021）037 号）分别审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同日独立董事发表了意见，同意公司对部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案。2022 年 1 月 5 日，公司 2022 年第一次临时股东大会（公告编号：（2022）002 号）审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

## （3）报告期内，光电连接器建设项目延期的情况

2021 年 3 月 25 日，公司第四届董事会第五次会议（公告编号：（2021）006 号）、第四届监事会第四次会议（公告编号：（2021）007 号）分别审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同日独立董事发表了意见，同意公司募集资金投资项目之“光电连接器建设项目”延期至 2022 年 12 月 31 日的议案。2021 年 4 月 20 日，公司 2020 年度股东大会（公告编号：（2021）017 号）审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》。

2023 年 4 月 20 日，公司第四届董事会第十九次会议（公告编号：（2023）003 号）、第四届监事会第十五次会议（公告编号：（2023）004 号）分别审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目延期的议案》，同日独立董事发表了意见，同意公司募集资金投资项目之“光电连接器建设项目”延期至 2023 年 12 月 31 日的议案。2023 年 5 月 16 日，公司 2022 年度股东大会（公告编号：（2023）024 号）审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目延期的议案》。

截至 2023 年 10 月 13 日，上述募集资金已使用完毕，对应募集资金专户已实施注销。后续公司将根据光电项目的建设需求，以自有资金投入建设，预计



2024年8月底完成项目竣工验收工作，下一阶段公司将按照规划部署，有序推进光电连接器项目的实施。

综上，公司不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可的情形。公司前次募集资金到账时间距今已经超过五年，且前次募集资金已全部使用完毕，募集资金专用账户已注销；最近五个会计年度内，公司不存在通过配股、增发、可转债等方式募集资金的情况。

### 第九节 与本次发行相关的声明

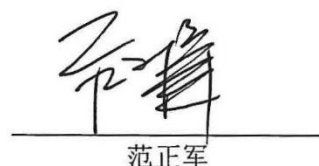
#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

  
范纪军

  
范永贵

  
范正军

  
李运明

  
蒋建林

  
刘建

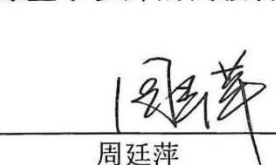
全体监事签名：

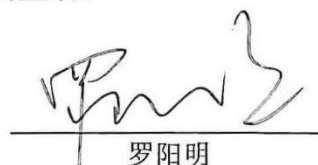
  
褚志强

  
曹群

  
许秀秀

除董事以外的高级管理人员签名：

  
周廷萍

  
罗阳明

  
余文震

  
卢素珍

  
许小静

  
戴慧月

浙江永贵电器股份有限公司  
2024年 8月 21日  
33102310009205

## 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。

实际控制人签名：

  
范纪军

  
范永贵

  
范正军

  
卢素珍

  
娄爱芹

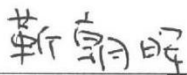
  
汪敏华



### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对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。

项目协办人签名：



靳朝晖

保荐代表人签名：

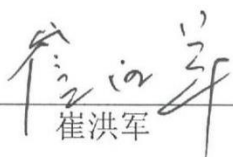


石军



刘广福

法定代表人签名：



崔洪军

东方证券承销保荐有限公司



2024年8月21日

## 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读浙江永贵电器股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认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。

保荐机构董事长签名：

  
金文忠

东方证券承销保荐有限公司  
2024年 8月 21日



## 保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读浙江永贵电器股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认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。

保荐机构总经理签名：

  
崔洪军

  
东方证券承销保荐有限公司  
2024年8月21日

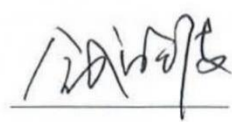
## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《浙江永贵电器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》，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。

经办律师签名：

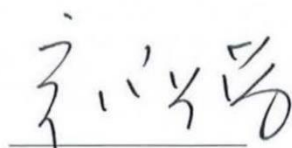


王侃



钱晓波

律师事务所负责人签名：



颜华荣

国浩律师（杭州）事务所



2024年8月20日



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《浙江永贵电器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〔2024〕1170号、天健审〔2023〕3418号、天健审〔2022〕1518号）不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江永贵电器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：

倪国君

何林飞

李宸宇

(已离职)

柳龙英

天健会计师事务所负责人：

翁伟



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二四年八月二十一日





地址：杭州市钱江路1366号  
邮编：310020  
电话：(0571) 8821 6888  
传真：(0571) 8821 6999

## 关于签字注册会计师离职的说明

深圳证券交易所：

本所作为浙江永贵电器股份有限公司申请向不特定对象发行证券的审计机构，出具了《审计报告》（天健审（2022）1518号），签字注册会计师为何林飞同志和柳龙英同志。

柳龙英同志已于2022年10月从本所离职，故无法在《浙江永贵电器股份有限公司向不特定对象可转换公司债券募集说明书》之“审计机构声明”中签字。

专此说明，请予察核。



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：



翁伟

二〇二四年八月二十一日



## 八、发行人董事会声明

### （一）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

由于本次发行可能导致公司每股收益有所下降，为有效防范即期回报被摊薄的风险，提高公司持续回报股东的能力，公司将采取多项措施以保障本次发行后公司有效使用募集资金，具体措施如下：

#### 1、加强募集资金管理，确保募集资金规范和有效使用

公司将根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《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》等法律、法规的相关要求，加强募集资金的管理，严格按照公司《募集资金管理制度》进行募集资金的使用。本次发行募集资金到位后，公司将设立募集资金专户进行专项存储，保障募集资金用于指定的募投项目，配合监管银行和保荐人对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理、规范及有效使用，合理防范募集资金使用风险。

#### 2、积极稳妥推进募投项目的建设，提升募集资金使用效率

董事会已对本次可转换公司债券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。

#### 3、持续完善公司治理和内部控制，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构和内部控制，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，做出科学、迅速和谨慎的决策，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、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、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

为完善和健全公司科学、持续和稳定的分红决策与监督机制，保障投资者合法权益，实现股东价值，给予投资者稳定回报，增加利润分配政策的透明性和可持续性，公司在《公司章程》中制定了利润分配政策，同时制定了股东分红回报规划，建立了健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，公司将严格执行分红政策，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，加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报，切实保护公众投资者的合法权益。

#### (二) 相关主体对公司填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号）等文件的要求，为保障中小投资者利益，相关主体就公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。

##### 1、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够切实履行的承诺

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

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

（2）对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

（3）本人将严格遵守相关法律法规、中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管部门规定以及公司规章制度中关于董事、高级管理人员行为规范的要求，不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

（4）本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（5）若发行人未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该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) 若本人违反上述承诺，并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

(7) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券完毕前，若监管机构做出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定的，本人承诺届时将按照监管机构的最新规定出具补充承诺。”

## 2、公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够切实履行的承诺

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东及实际控制人范永贵、范纪军、范正军、娄爱琴、卢素珍、汪敏华已作出以下承诺：

“（1）本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

（2）若本人违反上述承诺，并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

（3）自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券完毕前，若监管机构做出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定的，本人承诺届时将按照监管机构的最新规定出具补充承诺。”

浙江永贵电器股份有限公司董事会

2024年8月21日



## 第十节 备查文件

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

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，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、资信评级报告；
- 五、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、保荐人（主承销商）住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在深圳证券交易所和中国证监会指定网站查阅本次发行的募集说明书全文。

## 附件一：专利技术

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
1	永贵电器	一种瞬时分离机构及开关装置	2019105895059	2019.07.02	2024.02.27	发明专利	原始取得
2	永贵电器	一种油压减振器密封性检测方法	2021113213097	2021.11.09	2023.08.29	发明专利	原始取得
3	永贵电器	多自由度线束疲劳试验设备及其疲劳试验方法	2020110395578	2020.09.28	2023.08.29	发明专利	原始取得
4	永贵电器	一种电连接器快速锁紧机构	2017107103854	2017.08.18	2023.07.21	发明专利	原始取得
5	永贵电器	一种油压减振器阻尼性能仿真调试方法	2021114986849	2021.12.09	2023.06.13	发明专利	原始取得
6	永贵电器	一种电连接器二次锁紧机构	2017106652182	2017.08.07	2023.05.16	发明专利	原始取得
7	永贵电器	一种基于大冗余量时序数据的存储方法	2020101447234	2020.03.04	2023.04.07	发明专利	原始取得
8	永贵电器	基于 AVR 单片机的非接触式自学习恶劣环境温度采集器	2019108647563	2019.09.09	2020.10.09	发明专利	原始取得
9	永贵电器	应用于小空间及复杂环境下的自动建模智能连接件系统	201910864785X	2019.09.09	2020.08.04	发明专利	原始取得
10	永贵电器	一种冠簧及包含该冠簧的连接器接触对	2019104459353	2019.05.27	2020.04.14	发明专利	原始取得
11	永贵电器	手动维修开关	2019104186252	2019.05.20	2020.04.07	发明专利	原始取得
12	永贵电器	一种矩形冲制组合插孔端子	2019104190671	2019.05.20	2020.04.07	发明专利	原始取得
13	永贵电器	拖链式管道加热器及其管道加热方法	2018115071347	2018.12.10	2020.04.07	发明专利	原始取得
14	永贵电器	电动汽车用 10A/16A 转换三插头及其转换方法	2019100539433	2019.01.21	2019.11.26	发明专利	原始取得
15	永贵电器	90 度弯头异形金属插座	2018114775456	2018.12.05	2019.11.22	发明专利	原始取得
16	永贵电器	一种带有延时解锁结构的连接器及其锁解方法	2018113452715	2018.11.13	2019.10.18	发明专利	原始取得
17	永贵电器	90°弯式端子屏蔽电连接器	2016112456029	2016.12.29	2018.12.25	发明专利	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
18	永贵电器	一种采用冷压接的连接器	2017100106993	2017.01.06	2018.12.18	发明专利	原始取得
19	永贵电器	一种新能源车高压维修开关盒	2015100015571	2015.01.04	2016.08.24	发明专利	原始取得
20	永贵电器	机车车辆油压减振器	201410765443X	2014.12.12	2016.08.24	发明专利	原始取得
21	永贵电器	具有防盗功能的连接器锁紧机构	2014104294146	2014.08.27	2016.04.20	发明专利	原始取得
22	永贵电器	一种端面接触充放电连接器	2013104703336	2013.12.17	2016.02.03	发明专利	原始取得
23	永贵电器	一种自动检测防护盖打开状态的电连接器插座	2014100863260	2014.03.10	2016.01.27	发明专利	原始取得
24	永贵电器	一种弯式出线高压屏蔽电连接器插头	2013106485035	2013.12.04	2015.11.11	发明专利	原始取得
25	永贵电器	电连接器插座中的弹性接触头	2006100526031	2006.07.21	2010.02.10	发明专利	原始取得
26	四川永贵	一种偏转接触簧	2019103386637	2019.04.25	2024.2.6 日	发明专利	原始取得
27	四川永贵	一种用于电连接器模块的活动铰接框组件	201910852460X	2019.09.09	2024.02.23	发明专利	原始取得
28	四川永贵	一种电动汽车的液冷大电流充电系统及其控制方法	202010011407X	2020.01.06	2024.03.19	发明专利	原始取得
29	四川永贵	一种用于车厢之间的自动电连接器	202111243884X	2021.10.26	2023.12.05	发明专利	原始取得
30	四川永贵	用于电连接器插孔端子的矩形簧片	2019104030155	2019.05.15	2023.11.28	发明专利	原始取得
31	四川永贵	电连接器矩形簧片插孔端子	2019104071085	2019.05.15	2023.11.28	发明专利	原始取得
32	四川永贵	一种功率插针冷却组件、充电连接器	2022104552284	2022.04.24	2023.11.28	发明专利	原始取得
33	四川永贵	一种适配模块组合的系统连接器	2022104858800	2022.05.06	2023.11.28	发明专利	原始取得
34	四川永贵	一种二次锁紧及延时解锁结构	2018106189829	2018.06.15	2023.11.24	发明专利	原始取得
35	四川永贵	一种导电滑环的新型对接结构	201811504755X	2018.12.10	2023.11.24	发明专利	原始取得
36	四川永贵	一种直插屏蔽互锁式圆形插头	2018110810889	2018.09.17	2023.11.24	发明专利	原始取得



编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
37	四川永贵	一种旋转式插孔	2019104955122	2019.06.10	2023.11.24	发明专利	原始取得
38	四川永贵	一种连接器端子及连接器	2022103829088	2022.04.13	2023.10.17	发明专利	原始取得
39	四川永贵	一种机车车辆车端动力连接器设计方法及其产品	2018115784611	2018.12.24	2023.10.10	发明专利	原始取得
40	四川永贵	推拉式单芯高压互锁延时金属电连接器	2018104902667	2018.05.21	2023.09.29	发明专利	原始取得
41	四川永贵	一种自适应性接触件连接机构及其充电弓	2018113459343	2018.11.13	2023.08.22	发明专利	原始取得
42	四川永贵	一种高可靠性的单芯大电流电连接器	2018103062402	2018.04.08	2023.08.04	发明专利	原始取得
43	四川永贵	一种单独防水电连接器插座	2017112085964	2017.11.27	2023.08.04	发明专利	原始取得
44	四川永贵	一种整体式 120 度出线电连接器插头	2018110334134	2018.09.05	2023.08.04	发明专利	原始取得
45	四川永贵	一种弯式连接器	2021103717266	2021.04.07	2023.05.05	发明专利	原始取得
46	四川永贵	一种多芯屏蔽线缆分线连接装置、连接器	2021106162531	2021.06.02	2023.04.28	发明专利	原始取得
47	四川永贵	可用于电连接器的分级式锁紧组件	2017102036073	2017.03.30	2023.04.28	发明专利	原始取得
48	四川永贵	一种充电枪锁钩闭锁、解锁结构	2021104988000	2021.05.08	2022.11.04	发明专利	原始取得
49	四川永贵	一种具有长寿命特性的电连接器插孔组件	2021100666239	2021.01.19	2022.03.11	发明专利	原始取得
50	四川永贵	屏蔽接地结构的高压线缆连接器	2016104974242	2016.06.28	2019.07.16	发明专利	原始取得
51	四川永贵	一种用在连接器上的钥匙保护结构	2018101411625	2018.02.11	2019.07.02	发明专利	原始取得
52	四川永贵	一种复合端子	2016105900369	2016.07.25	2019.05.17	发明专利	原始取得
53	四川永贵	新能源车用高压电源分配盒总成	2016107669148	2016.08.30	2019.02.22	发明专利	原始取得
54	四川永贵	一种 M12 连接器防松结构	2016107288786	2016.08.26	2019.01.11	发明专利	原始取得
55	四川永贵	电机及电机控制器用弯式多芯连接器	2016109811519	2016.11.08	2019.01.08	发明专利	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
56	四川永贵	浮动式端面接触连接器	2016107817506	2016.08.30	2018.11.27	发明专利	原始取得
57	四川永贵	一种连接器端子压接装置	2016106523401	2016.08.11	2018.11.02	发明专利	原始取得
58	四川永贵	一种电连接器圆形接触对寿命测试工装	201610655899X	2016.08.12	2018.10.26	发明专利	原始取得
59	四川永贵	一种连接器复合端子装配装置	2016104228336	2016.06.16	2018.09.04	发明专利	原始取得
60	四川永贵	整体式高压屏蔽电连接器插座	2016107285646	2016.08.25	2018.08.17	发明专利	原始取得
61	四川永贵	一体式圆形电连接器	2016100040794	2016.01.05	2018.08.17	发明专利	原始取得
62	四川永贵	高压配电盒	2016107640629	2016.08.30	2018.08.17	发明专利	原始取得
63	四川永贵	一种转接式电连接器	2015104937677	2015.08.13	2018.06.29	发明专利	原始取得
64	四川永贵	高压电源分配盒	2015110029513	2015.12.28	2018.06.19	发明专利	原始取得
65	四川永贵	一种内置弹簧式锥形插孔结构	2016103641247	2016.05.26	2018.06.19	发明专利	原始取得
66	四川永贵	新能源汽车电机接口和电控接口接插件	2015107143369	2015.10.28	2018.05.29	发明专利	原始取得
67	四川永贵	一种螺纹连接防松止转结构	2016107288771	2016.08.26	2018.05.08	发明专利	原始取得
68	四川永贵	应用于光纤制导鱼雷的放线机构及所构成的制导鱼雷	2016102071960	2016.04.01	2018.01.16	发明专利	原始取得
69	四川永贵	光纤制导鱼雷中的放线机构及所构成的制导鱼雷	2016102013096	2016.04.01	2017.10.13	发明专利	原始取得
70	四川永贵	球形接触件	2015109525298	2015.12.16	2017.10.13	发明专利	原始取得
71	四川永贵	按钮式高压大电流插头	2015106338321	2015.09.29	2017.06.20	发明专利	原始取得
72	四川永贵	弯式高压屏蔽插头	2015101845599	2015.04.17	2017.06.20	发明专利	原始取得
73	四川永贵	带二次锁紧功能的锁紧机构	2015106087022	2015.09.22	2017.06.20	发明专利	原始取得
74	四川永贵	弯式屏蔽 MCU 总线插头	2015101845315	2015.04.17	2017.06.06	发明专利	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
75	四川永贵	高压带屏蔽电源插座	2014106542494	2014.11.14	2017.04.26	发明专利	原始取得
76	四川永贵	一种屏蔽 MCU 总线插座	2015100848960	2015.02.16	2017.03.01	发明专利	原始取得
77	四川永贵	一种简易剥线器	2013106844466	2013.12.12	2017.02.01	发明专利	原始取得
78	四川永贵	推拉式光纤连接器	201510461282X	2015.07.31	2017.01.18	发明专利	原始取得
79	四川永贵	双杠杆互锁连接器	2014100878586	2014.03.11	2017.01.11	发明专利	原始取得
80	四川永贵	高压屏蔽电源插头	2014107790947	2014.12.15	2017.01.04	发明专利	原始取得
81	四川永贵	纤维束结构的导电滑环	2014100881396	2014.03.11	2016.07.06	发明专利	原始取得
82	四川永贵	高压带屏蔽电连接器插座	2014104078039	2014.08.18	2016.07.06	发明专利	原始取得
83	四川永贵	带二阶段解锁功能的锁紧机构	2014103818727	2014.08.06	2016.05.11	发明专利	原始取得
84	四川永贵	一种大电流端子	2014102652141	2014.06.13	2016.05.11	发明专利	原始取得
85	四川永贵	单芯弯头高压连接器	201410347584X	2014.07.21	2016.05.11	发明专利	原始取得
86	四川永贵	弯式接触件的组合结构	2014103240401	2014.07.07	2016.04.20	发明专利	原始取得
87	四川永贵	接触件高频退火工装	2013106813218	2013.12.12	2015.09.23	发明专利	原始取得
88	四川永贵	用于连接器开槽插孔的自动收口及测力装置	2013106317379	2013.11.28	2015.07.22	发明专利	原始取得
89	四川永贵	含保护功能的电连接器	2011102352919	2011.08.16	2015.04.08	发明专利	原始取得
90	永贵技术	一种触电保护的电连接器	2022103342293	2022.03.30	2023.06.20	发明专利	原始取得
91	永贵技术	智能化物料识别方法、装置、设备及存储介质	2022111212408	2022.09.15	2022.11.29	发明专利	原始取得
92	永贵技术	智能化标签自动联动生成方法、装置、设备及存储介质	2022111693751	2022.09.26	2022.11.29	发明专利	原始取得
93	永贵技术	线缆的自动化测试方法、装置、设备及存储介质	2022110820444	2022.09.06	2022.11.25	发明专利	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
94	永贵技术	电缆生产的故障检测方法、装置、设备及存储介质	2022110687842	2022.09.02	2022.11.15	发明专利	原始取得
95	永贵技术	一种大功率连接器的端子液冷结构	2022108202665	2022.07.13	2022.11.15	发明专利	原始取得
96	永贵技术	电缆生产的性能测试方法、装置、设备及存储介质	2022109521460	2022.08.09	2022.11.04	发明专利	原始取得
97	永贵技术	一种 D-SUB 防水连接器及其制作方法	2016106516003	2016.08.10	2019.07.02	发明专利	原始取得
98	永贵技术	一种改善性能的架空导线用纤维复合芯棒及其制备方法	2011102668324	2011.09.09	2013.09.04	发明专利	继受取得
99	永贵技术	一种智能架空电力传输导线用纤维复合芯棒及其制备方法	201110266831X	2011.09.09	2013.06.12	发明专利	继受取得
100	永贵博得	一种辅助锁	2022109093063	2022.07.29	2023.08.01	发明专利	原始取得
101	沈阳博得	轨道交通车门旋转式锁闭系统	2018108659551	2018.08.01	2020.11.13	发明专利	原始取得
102	江苏永贵	一种机车电池组监测控制系统	2019105357145	2019.06.20	2022.12.06	发明专利	原始取得
103	重庆永贵	一种列车贯通道型材的锁支座防松装置	2022114574881	2022.11.21	2023.10.13	发明专利	继受取得
104	重庆永贵	一种大型框体自动送料-弯曲-焊接流水生产线	2022114867191	2022.11.25	2023.03.14	发明专利	继受取得
105	重庆永贵	一种异形型材的加工工装	2022114302340	2022.11.16	2023.01.24	发明专利	继受取得
106	北京永列	一种计轴维护系统及维护方法	2020102764373	2020.04.09	2023.11.24	发明专利	原始取得
107	北京永列	一种二乘二取二计轴通信接口切换实现方法	2020101975644	2020.03.19	2023.04.07	发明专利	原始取得
108	北京永列	一种计轴传感器及计轴检测方法	2016102575801	2016.04.22	2018.04.24	发明专利	原始取得
109	北京永列	一种用于计轴系统的供电通信叠加方法	2016102582294	2016.04.22	2017.10.24	发明专利	原始取得
110	北京永列	一种模块化计轴系统	2014104663189	2014.09.13	2016.09.14	发明专利	原始取得
111	北京永列	一种用于计轴系统的继电器安全驱动及检测方法	2014104590991	2014.09.10	2016.07.06	发明专利	原始取得
112	洛阳奥联	一种光纤电缆处理装置	2019102675606	2019.04.03	2023.04.14	发明专利	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
113	青岛永贵	一种地铁用高压交流熔断器箱	2023113600120	2023.10.20	2024.03.26	发明专利	原始取得
114	青岛永贵	一种城际动车组用车钩电连接器	2023114538697	2023.11.03	2024.03.15	发明专利	原始取得
115	永贵电器	一种插孔件收口治具及插孔件加工装置	202222166773X	2022.08.17	2022.12.09	实用新型	原始取得
116	永贵电器	一种用于座装接线箱的密封防水结构及座装接线箱	2022211928540	2022.05.17	2022.10.04	实用新型	原始取得
117	永贵电器	一种用于车端箱的双重防护密封结构及车端箱	2022209239338	2022.04.20	2022.08.16	实用新型	原始取得
118	永贵电器	一种用于吸盘固定器的负压降低报警装置	202220600530X	2022.03.18	2022.08.02	实用新型	原始取得
119	永贵电器	一种油压减振器阻尼性能仿真调试装置	202123078367X	2021.12.09	2022.06.07	实用新型	原始取得
120	永贵电器	一种油压减振器密封性检测装置	2021227302903	2021.11.09	2022.05.03	实用新型	原始取得
121	永贵电器	一种带有瞬时分离结构的通断装置	2021227302763	2021.11.09	2022.05.03	实用新型	原始取得
122	永贵电器	一种接地支架安装装置	2021222482168	2021.09.16	2022.02.18	实用新型	原始取得
123	永贵电器	一种列车跨接线之间的抗摩擦装置及列车跨列接线系统	2021212600219	2021.06.07	2022.02.18	实用新型	原始取得
124	永贵电器	一种用于列车电连接的二次防脱式连接器	202121261866X	2021.06.07	2021.12.21	实用新型	原始取得
125	永贵电器	轨道机车车辆用油压减振器阀片式活塞单元	2020223560494	2020.10.21	2021.06.08	实用新型	原始取得
126	永贵电器	一种可快速拆卸的铰接框	2020216944339	2020.08.14	2021.05.25	实用新型	原始取得
127	永贵电器	多自由度线束疲劳试验设备	2020221673322	2020.09.28	2021.05.25	实用新型	原始取得
128	永贵电器	油压减振器活塞单元	2020217611821	2020.08.21	2021.04.13	实用新型	原始取得
129	永贵电器	一种轨道交通车辆车端跨接线用的波纹管抗摩擦装置	2020212154247	2020.06.28	2021.02.19	实用新型	原始取得
130	永贵电器	一种多功能后装式交流充电插座	2020202083211	2020.02.25	2020.10.09	实用新型	原始取得
131	永贵电器	一种电连接器箱体工作台	2019221263823	2019.12.02	2020.08.04	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
132	永贵电器	适用于电动汽车充电插座的交流充电线束塑封分线盒	2019211021160	2019.07.15	2020.04.07	实用新型	原始取得
133	永贵电器	一种集成型电池系统的电池切断单元	2019207826044	2019.05.28	2020.04.07	实用新型	原始取得
134	永贵电器	瞬时分离机构及开关装置	2019210158414	2019.07.02	2020.01.31	实用新型	原始取得
135	永贵电器	一种新型屏蔽搭接结构	2019210343612	2019.07.04	2020.01.21	实用新型	原始取得
136	永贵电器	一种电动汽车高压电源分配盒	201920666791X	2019.05.10	2020.01.21	实用新型	原始取得
137	永贵电器	直流充电插座用充电检测电阻集成结构	2019211021194	2019.07.15	2020.01.21	实用新型	原始取得
138	永贵电器	一种易拆卸维护的电动汽车高压电源分配盒	2019205297953	2019.04.18	2019.12.31	实用新型	原始取得
139	永贵电器	冠簧及包含该冠簧的连接器接触对	2019207716383	2019.05.27	2019.12.17	实用新型	原始取得
140	永贵电器	一种 U 型密封条	2019203557551	2019.03.20	2019.12.17	实用新型	原始取得
141	永贵电器	矩形冲制组合插孔端子	201920722027X	2019.05.20	2019.12.17	实用新型	原始取得
142	永贵电器	端子组件及使用该端子组件的手动维修开关	2019207215515	2019.05.20	2019.12.13	实用新型	原始取得
143	永贵电器	分体式接线箱	2019203557547	2019.03.20	2019.11.26	实用新型	原始取得
144	永贵电器	一种密封件具有弯折结构的分体式接线箱	201920355759X	2019.03.20	2019.10.18	实用新型	原始取得
145	永贵电器	一种双侧密封且带压板的分体式接线箱	2019203557513	2019.03.20	2019.10.18	实用新型	原始取得
146	永贵电器	拖链式管道加热器	2018220638875	2018.12.10	2019.09.20	实用新型	原始取得
147	永贵电器	电动汽车手动维修开关总成	2018218277402	2018.11.07	2019.09.20	实用新型	原始取得
148	永贵电器	一种电动汽车用 10A/16A 转换按钮式锁紧三插头	2019200946647	2019.01.21	2019.08.27	实用新型	原始取得
149	永贵电器	一种带有延时解锁结构的连接器	2018218631628	2018.11.13	2019.08.06	实用新型	原始取得
150	永贵电器	一种 90 度弯头异形金属插座	2018220286965	2018.12.05	2019.08.02	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
151	永贵电器	采用灯环显示充电状态且能照明的电动汽车充电插座	2018212576966	2018.08.06	2019.05.10	实用新型	原始取得
152	永贵电器	轨道交通接线箱	2018213107176	2018.08.15	2019.03.05	实用新型	原始取得
153	永贵电器	一种新能源电动汽车充电插座的防护盖子	2018212576951	2018.08.06	2019.03.01	实用新型	原始取得
154	永贵电器	电连接器二次锁紧机构	2017209749787	2017.08.07	2018.04.17	实用新型	原始取得
155	永贵电器	电连接器快速锁紧机构	2017210361236	2017.08.18	2018.04.17	实用新型	原始取得
156	永贵电器	一种波纹管压缩装置	201721114191X	2017.09.01	2018.04.13	实用新型	原始取得
157	永贵电器	一种线缆连接器的屏蔽密封装置	2017200159040	2017.01.06	2017.09.05	实用新型	原始取得
158	永贵电器	一种 90°弯式端子屏蔽电连接器	2016214657511	2016.12.29	2017.08.15	实用新型	原始取得
159	永贵电器	带手柄锁紧的电源连接器	201621416796X	2016.12.22	2017.08.11	实用新型	原始取得
160	永贵电器	一种防交叉重叠的内簧	2015210611961	2015.12.17	2016.05.18	实用新型	原始取得
161	永贵电器	一种机车车辆油压减振器密封结构	2015208085031	2015.10.16	2016.04.13	实用新型	原始取得
162	永贵电器	一种组合式多芯高压电连接器	2015204703006	2015.07.03	2015.11.18	实用新型	继受取得
163	永贵电器	行程开关联锁装置	2015202874363	2015.05.06	2015.08.12	实用新型	原始取得
164	永贵电器	一种机车车辆油压减振器的阀系结构	2014207864522	2014.12.12	2015.05.13	实用新型	原始取得
165	永贵电器	一种机车车辆油压减振器的油气分离结构	2014207863356	2014.12.12	2015.05.13	实用新型	原始取得
166	永贵电器	一种铁路机车车辆油压减振器的起吊装置	201420784450X	2014.12.12	2015.05.13	实用新型	原始取得
167	永贵电器	一种机车车辆油压减振器防尘装置	2014207855129	2014.12.12	2015.05.13	实用新型	原始取得
168	四川永贵	一种集成式电连接器尾部附件	202321952253X	2023.07.24	2024.01.30	实用新型	原始取得
169	四川永贵	一种快插连接器结构	202321967603X	2023.07.25	2024.01.30	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
170	四川永贵	一种设备和设备间的电连接定位固定装置	2023222182957	2023.08.17	2024.03.12	实用新型	原始取得
171	四川永贵	一种组装焊板式屏蔽高压互锁电连接器	2023222214708	2023.08.17	2024.03.12	实用新型	原始取得
172	四川永贵	一种连接器	2023223607687	2023.08.31	2024.02.26	实用新型	原始取得
173	四川永贵	一种硅胶电缆胶皮防滑移结构	2023219341322	2023.07.21	2024.01.30	实用新型	原始取得
174	四川永贵	一种车载连接器内部绝缘体固持结构及车载连接器	2023219097944	2023.07.19	2023.12.26	实用新型	原始取得
175	四川永贵	一种车载连接器内部绝缘体结构及车载连接器	2023219098044	2023.07.19	2023.12.26	实用新型	原始取得
176	四川永贵	一种端面接触大电流接触件	2023213842568	2023.6.02	2023.12.15	实用新型	原始取得
177	四川永贵	一种网络屏蔽快速锁紧连接器	201520810261X	2015.10.20	2016.03.02	实用新型	原始取得
178	四川永贵	一种降低继电器线圈温升的电路	2023216307902	2023.06.26	2023.11.28	实用新型	原始取得
179	四川永贵	一种高速背板连接器插座	2023215780142	2023.06.20	2023.11.28	实用新型	原始取得
180	四川永贵	一种液位开关检测电路	2023216308021	2023.06.26	2023.11.28	实用新型	原始取得
181	四川永贵	一种车载连接器金属壳内部固持结构及车载连接器	2023213453042	2023.05.30	2023.11.07	实用新型	原始取得
182	四川永贵	一种具有仿形内腔的连接器插头单元及连接器线缆组件	2023209127163	2023.04.21	2023.11.07	实用新型	原始取得
183	四川永贵	一种功率电源连接器	2023211419117	2023.05.12	2023.10.03	实用新型	原始取得
184	四川永贵	一种岸电箱的控制系统	2023210990958	2023.05.09	2023.09.29	实用新型	原始取得
185	四川永贵	步进电机的 PWM 驱动电路和液冷设备	2023209304100	2023.04.23	2023.09.05	实用新型	原始取得
186	四川永贵	一种带 NTC 热敏电阻的户外电源连接器	2023212087778	2023.05.18	2023.09.05	实用新型	原始取得
187	四川永贵	一种多芯屏蔽线缆分线连接装置	2023206705104	2023.03.30	2023.09.05	实用新型	原始取得
188	四川永贵	一种户外控制柜	2023211395377	2023.05.12	2023.09.01	实用新型	原始取得



编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
189	四川永贵	一种连接器及连接器线缆组件	2023209127002	2023.04.21	2023.08.22	实用新型	原始取得
190	四川永贵	一种自动收发串口转 485 电路	2023207547470	2023.04.07	2023.08.08	实用新型	原始取得
191	四川永贵	一种 90°出线的金属插头连接器	2023201249603	2023.02.06	2023.08.04	实用新型	原始取得
192	四川永贵	一种微矩形密封连接器	2023207354533	2023.04.06	2023.08.04	实用新型	原始取得
193	四川永贵	一种指纹模块的低功耗电路	2023207547362	2023.04.07	2023.08.04	实用新型	原始取得
194	四川永贵	一种用于汽车应用的差分对单元及连接器	2023200037015	2023.01.03	2023.08.04	实用新型	原始取得
195	四川永贵	一种用于插头连接器的固定系统	2023202333901	2023.02.16	2023.08.04	实用新型	原始取得
196	四川永贵	一种 DCDC 新能源车载电源连接器	2023203958799	2023.03.06	2023.08.04	实用新型	原始取得
197	四川永贵	一种集成式一体放电枪	2023200682217	2023.01.10	2023.05.26	实用新型	原始取得
198	四川永贵	一种单芯储能高防护弯式连接器	2022229924050	2022.11.10	2023.05.23	实用新型	原始取得
199	四川永贵	一种双层多触点连接器	2022233529586	2022.12.14	2023.05.23	实用新型	原始取得
200	四川永贵	一种新能源电动汽车用直流充电插座	2022228464632	2022.10.27	2023.04.28	实用新型	原始取得
201	四川永贵	一种低串扰的信号对单元、及其组件和高速线缆连接器	2022227978342	2022.10.24	2023.03.24	实用新型	原始取得
202	四川永贵	一种高速车载以太网的电连接器固定结构和电连接器	2022225881060	2022.09.28	2023.03.24	实用新型	原始取得
203	四川永贵	一种插卡连接的分线器结构	2022228150993	2022.10.25	2023.02.03	实用新型	原始取得
204	四川永贵	一种连接器的线缆安装组件	2022226437556	2022.10.09	2023.02.03	实用新型	原始取得
205	四川永贵	一种车载放电插座模块	2022222782665	2022.08.29	2023.02.03	实用新型	原始取得
206	四川永贵	一种两芯高压屏蔽连接器	2022221373596	2022.08.15	2023.02.03	实用新型	原始取得
207	四川永贵	一种线缆屏蔽结构、屏蔽接触结构	2022221373581	2022.08.15	2023.02.03	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
208	四川永贵	一种高速连接器线缆组件及其屏蔽件和信号模块	2022226629984	2022.10.09	2023.02.03	实用新型	原始取得
209	四川永贵	一种继电器粘连检测电路	202222316844X	2022.09.01	2023.02.03	实用新型	原始取得
210	四川永贵	一种装配式铜排端子台电连接器的安装结构	2022224752664	2022.09.19	2023.02.03	实用新型	原始取得
211	四川永贵	一种机柜浮动式圆形连接器	2022228105381	2022.10.25	2023.01.10	实用新型	原始取得
212	四川永贵	基于一组电源控制电磁锁上锁/解锁的电路	2022215948172	2022.06.24	2022.11.15	实用新型	原始取得
213	四川永贵	一种用于电气车钩的排水结构	2022222998848	2022.08.30	2022.11.11	实用新型	原始取得
214	四川永贵	一种交流充电枪 CC 信号电路	2022218989808	2022.07.22	2022.11.04	实用新型	原始取得
215	四川永贵	充电枪空座	2022212955085	2022.05.27	2022.11.04	实用新型	原始取得
216	四川永贵	一种充电枪壳体的温度传感器固定结构及充电枪	2022216216148	2022.06.27	2022.11.04	实用新型	原始取得
217	四川永贵	尾盖组件	2022212821894	2022.05.26	2022.11.04	实用新型	原始取得
218	四川永贵	一种可拆卸式高海拔用高密度机柜连接器	2022220313954	2022.08.03	2022.11.04	实用新型	原始取得
219	四川永贵	电动汽车交流充放电集成枪	2022213895626	2022.06.06	2022.11.04	实用新型	原始取得
220	四川永贵	电磁锁驱动电路及充电枪	2022212953465	2022.05.27	2022.11.04	实用新型	原始取得
221	四川永贵	一种充电枪夹线结构	2022220329543	2022.08.03	2022.11.04	实用新型	原始取得
222	四川永贵	一种线缆盘上固定电缆插头的快锁装置	2022217360911	2022.07.07	2022.11.01	实用新型	原始取得
223	四川永贵	一种内外双层密封的电缆引入装置	2022220885578	2022.08.10	2022.11.01	实用新型	原始取得
224	四川永贵	一种小型快速插拔连接器的二次锁紧结构	2022220313704	2022.08.03	2022.11.01	实用新型	原始取得
225	四川永贵	一种多结构兼容机柜连接器	202222031394X	2022.08.03	2022.11.01	实用新型	原始取得
226	四川永贵	一种两芯同轴大电流高压湿接头	2022220313649	2022.08.03	2022.11.01	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
227	四川永贵	一种水下承压密封多孔船体穿舱法兰盖组件	2022217360856	2022.07.07	2022.10.11	实用新型	原始取得
228	四川永贵	一种适用于模块框架的便捷式拆卸结构	2022210630110	2022.05.06	2022.09.27	实用新型	原始取得
229	四川永贵	一种外壳锁紧结构	202221063013X	2022.05.06	2022.09.09	实用新型	原始取得
230	四川永贵	一种弯式冲制插孔组件	2022212807774	2022.05.25	2022.09.06	实用新型	原始取得
231	四川永贵	一种连接车钩自动松扣结构	2022211934274	2022.05.19	2022.09.06	实用新型	原始取得
232	四川永贵	一种具有防开路功能的电连接器	2022212955066	2022.05.27	2022.09.06	实用新型	原始取得
233	四川永贵	一种 CP 信号检测电路	2022205147498	2022.03.09	2022.09.02	实用新型	原始取得
234	四川永贵	一种用于车辆间的自动电连接器	2022211933248	2022.05.19	2022.08.30	实用新型	原始取得
235	四川永贵	一种无内导体的 MCX 射频连接器	2022210199736	2022.04.29	2022.08.23	实用新型	原始取得
236	四川永贵	一种高温陶瓷封装插座	2022203525069	2022.02.22	2022.08.16	实用新型	原始取得
237	四川永贵	一种适配整体插芯的系统连接器	2022210636210	2022.05.06	2022.08.12	实用新型	原始取得
238	四川永贵	一种插芯的固定结构	2022210636244	2022.05.06	2022.08.02	实用新型	原始取得
239	四川永贵	一种简易带自锁的手把结构	2022210636225	2022.05.06	2022.08.02	实用新型	原始取得
240	四川永贵	一种轨道交通行业用充电枪	2022210117492	2022.04.29	2022.07.29	实用新型	原始取得
241	四川永贵	一种高稳定性的连接器用端子	2022208331426	2022.04.12	2022.07.12	实用新型	原始取得
242	四川永贵	一种状态指示电路	2022205147036	2022.03.09	2022.07.12	实用新型	原始取得
243	四川永贵	一种新能源汽车直流充电枪内冷却结构	2021234043354	2021.12.30	2022.07.12	实用新型	原始取得
244	四川永贵	一种耐振动冲击和耐环境的工业插座	2022205708223	2022.03.16	2022.06.28	实用新型	原始取得
245	四川永贵	一种 M12 连接器结构	2022205703681	2022.03.16	2022.06.21	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
246	四川永贵	差分对端子对及背板连接器	202123276520X	2021.12.23	2022.05.31	实用新型	原始取得
247	四川永贵	绝缘罩、高速背板连接器及连接器系统	2021232319834	2021.12.21	2022.05.31	实用新型	原始取得
248	四川永贵	一种充电枪用插头前安装板	2021222705683	2021.09.18	2022.05.03	实用新型	原始取得
249	四川永贵	一种适用于交直流转换及信号监控的电源模块连接器	202123170669X	2021.12.17	2022.04.19	实用新型	原始取得
250	四川永贵	一种单端接触电阻测试系统	2021228782895	2021.11.23	2022.04.19	实用新型	原始取得
251	四川永贵	一种电源模块电连接器	2021231697633	2021.12.17	2022.04.12	实用新型	原始取得
252	四川永贵	一种单端接触电阻测试笔	2021228782838	2021.11.23	2022.04.08	实用新型	原始取得
253	四川永贵	一种毛纽扣组件	2021228217895	2021.11.18	2022.03.18	实用新型	原始取得
254	四川永贵	一种双弹性接触的自短路连接器	2021228217787	2021.11.18	2022.03.15	实用新型	原始取得
255	四川永贵	一种矩形连接器侧出口出线盒组件	2021226355157	2021.11.01	2022.03.01	实用新型	原始取得
256	四川永贵	一种用于连接器上限位接触件的结构	2021225713056	2021.10.26	2022.03.01	实用新型	原始取得
257	四川永贵	一种插孔体、护套和接线端子	202122557716X	2021.10.25	2022.02.22	实用新型	原始取得
258	四川永贵	一种混装的电连接器	2021225713041	2021.10.26	2022.02.22	实用新型	原始取得
259	四川永贵	屏蔽板、薄片体、母端连接器及连接器组件	2021219087820	2021.08.13	2022.02.01	实用新型	原始取得
260	四川永贵	一种带保护功能的放电枪	2021222705715	2021.09.18	2022.01.11	实用新型	原始取得
261	四川永贵	一种模式二集成式充电枪	2021222717089	2021.09.18	2022.01.11	实用新型	原始取得
262	四川永贵	一种模式二充电枪用 PCB 板	2021222717125	2021.09.18	2022.01.11	实用新型	原始取得
263	四川永贵	一种可转位的复合拆卸工具	2021203311258	2021.02.05	2021.12.21	实用新型	原始取得
264	四川永贵	导电片	2021212377790	2021.06.03	2021.11.30	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
265	四川永贵	一种双层气密封层结构的连接器	2021207316443	2021.04.12	2021.11.26	实用新型	原始取得
266	四川永贵	一种单芯转接连接器	2021207639721	2021.04.14	2021.11.26	实用新型	原始取得
267	四川永贵	具有多个陶瓷介质同轴连接器的可烘烤法兰	2021214884624	2021.07.02	2021.11.16	实用新型	原始取得
268	四川永贵	一种便于装配的端子的液冷结构	2021209329397	2021.04.30	2021.11.09	实用新型	原始取得
269	四川永贵	一种线束固定管夹	2021205571936	2021.03.18	2021.11.05	实用新型	原始取得
270	四川永贵	一种圆形网络模块连接器	2021207010423	2021.04.07	2021.11.02	实用新型	原始取得
271	四川永贵	一种模块连接器装配结构	2021207008620	2021.04.07	2021.11.02	实用新型	原始取得
272	四川永贵	一种圆形信号模块连接器	202120701064X	2021.04.07	2021.09.28	实用新型	原始取得
273	四川永贵	高速高密容纳槽薄片单元及组件	2020218488237	2020.08.28	2021.08.10	实用新型	原始取得
274	四川永贵	一种带支撑体的插孔组件	2021201338434	2021.01.19	2021.07.20	实用新型	原始取得
275	四川永贵	一种具有长寿命特性的电连接器双簧插孔组件	2021201340186	2021.01.19	2021.07.16	实用新型	原始取得
276	四川永贵	一种连接器及连接器系统	202021838324X	2020.08.28	2021.05.11	实用新型	原始取得
277	四川永贵	一种接触端为偏转冠簧结构的复合插孔端子	2020220947999	2020.09.21	2021.05.11	实用新型	原始取得
278	四川永贵	一种新型储能连接器	2020217246349	2020.08.18	2021.05.11	实用新型	原始取得
279	四川永贵	一种具有新型排水口的充电插座	2020219680760	2020.09.10	2021.03.23	实用新型	原始取得
280	四川永贵	一种低串扰的背板连接器屏蔽框架	2020218541031	2020.08.28	2021.03.23	实用新型	原始取得
281	四川永贵	一种新型交流空座	2020218763268	2020.09.01	2021.03.23	实用新型	原始取得
282	四川永贵	一种连接器用接触簧	2020218020710	2020.08.26	2021.03.09	实用新型	原始取得
283	四川永贵	一种大电流电源连接器插座以及插头	2020217268121	2020.08.18	2021.02.23	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
284	四川永贵	一种三向浮动机构及连接器	2020221190774	2020.09.24	2021.02.23	实用新型	原始取得
285	四川永贵	一种非对称柔性双出线插头连接器	2020215059846	2020.07.27	2021.02.23	实用新型	原始取得
286	四川永贵	一种高速性能稳定的背板连接器	2020218021164	2020.08.26	2021.01.29	实用新型	原始取得
287	四川永贵	一种电连接器用装爪簧插孔组件	2020213167009	2020.07.08	2021.01.19	实用新型	原始取得
288	四川永贵	一种分体式双头电连接器	2020213167742	2020.07.08	2021.01.08	实用新型	原始取得
289	四川永贵	一种改善了差分阻抗和插入损耗的背板连接器基座	2020218000261	2020.08.26	2021.01.01	实用新型	原始取得
290	四川永贵	一种信号完整性性能稳定的背板连接器用差分对端子对	2020218020725	2020.08.26	2020.12.29	实用新型	原始取得
291	四川永贵	一种塑封 O 型圈防水结构	2020208104870	2020.05.15	2020.12.11	实用新型	原始取得
292	四川永贵	一种电连接器	2020209199191	2020.05.27	2020.12.11	实用新型	原始取得
293	四川永贵	一种多功能充电系统控制盒	2020210567387	2020.06.10	2020.12.11	实用新型	原始取得
294	四川永贵	一种改良爪簧结构	2020213168035	2020.07.08	2020.12.08	实用新型	原始取得
295	四川永贵	一种可拆卸防脱离式连接器绝缘体组件	2020213168054	2020.07.08	2020.12.01	实用新型	原始取得
296	四川永贵	一种模块化电气车钩	2020202417119	2020.03.03	2020.10.27	实用新型	原始取得
297	四川永贵	一种具有防护组合结构的电气车钩	2020202417053	2020.03.03	2020.10.16	实用新型	原始取得
298	四川永贵	一种车用电气车钩线路连接结构	2020202417072	2020.03.03	2020.10.09	实用新型	原始取得
299	四川永贵	一种用于电连接器的拆卸工具	2020201580607	2020.02.10	2020.09.29	实用新型	原始取得
300	四川永贵	一种电动汽车的液冷大电流充电系统	2020200189809	2020.01.06	2020.09.29	实用新型	原始取得
301	四川永贵	一种可浮动、防水连接器线束组件	2020205362283	2020.04.13	2020.09.25	实用新型	原始取得
302	四川永贵	一种具有防开路功能的电连接器	2020204688952	2020.04.02	2020.09.25	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
303	四川永贵	一种连接器插座	2020205362866	2020.04.13	2020.09.25	实用新型	原始取得
304	四川永贵	一种可浮动、防水连接器总成	2020205372834	2020.04.13	2020.09.25	实用新型	原始取得
305	四川永贵	一种可用于封装金手指连接器的安装结构	2020204174287	2020.03.27	2020.09.25	实用新型	原始取得
306	四川永贵	一种连接器	2020206073755	2020.04.22	2020.09.15	实用新型	原始取得
307	四川永贵	一种以太网快速插拔电连接器	2020204447034	2020.03.31	2020.08.25	实用新型	原始取得
308	四川永贵	一种电连接器用助力把手二次锁紧机构	2020200298914	2020.01.07	2020.07.17	实用新型	原始取得
309	四川永贵	一种弹叉组件	2019220132995	2019.11.20	2020.07.17	实用新型	原始取得
310	四川永贵	一种可快速拆装的电动汽车用直流充电插座	2020200627358	2020.01.13	2020.07.17	实用新型	原始取得
311	四川永贵	一种以太网快速插拔电连接器	2019223535521	2019.12.25	2020.07.07	实用新型	原始取得
312	四川永贵	一种模块化冷压接快速插拔电连接器	2019223535517	2019.12.25	2020.07.03	实用新型	原始取得
313	四川永贵	一种电源连接器	2019220500732	2019.11.22	2020.06.16	实用新型	原始取得
314	四川永贵	一种线芯冷压接整体装入结构	2019223297792	2019.12.23	2020.06.05	实用新型	原始取得
315	四川永贵	一种冷压接快速插拔电连接器屏蔽密封结构	2019223285441	2019.12.23	2020.06.05	实用新型	原始取得
316	四川永贵	一种大电流插孔	2019223095536	2019.12.20	2020.06.02	实用新型	原始取得
317	四川永贵	一种牵引变压器用电连接器	2019223087099	2019.12.20	2020.05.29	实用新型	原始取得
318	四川永贵	一种可旋转直角电连接器	2019221975349	2019.12.10	2020.05.26	实用新型	原始取得
319	四川永贵	一种电连接器动触头结构	201922197532X	2019.12.10	2020.05.19	实用新型	原始取得
320	四川永贵	一种用在连接器上的后装内齿阻退盖结构	2019220987349	2019.11.29	2020.05.12	实用新型	原始取得
321	四川永贵	一种用于电连接器模块的活动铰接框	2019214911198	2019.09.09	2020.05.08	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
322	四川永贵	一种塑封单独防水电连接器插座	2019214020723	2019.08.27	2020.04.07	实用新型	原始取得
323	四川永贵	一种单独防水的电连接器插座	201921402961X	2019.08.27	2020.04.07	实用新型	原始取得
324	四川永贵	一种电动汽车排水口式充电插座	2019211906022	2019.07.26	2020.04.07	实用新型	原始取得
325	四川永贵	一种电源连接器	2019208801275	2019.06.12	2020.04.07	实用新型	原始取得
326	四川永贵	一种快速稳定固定 USB 板连接器	2019211911035	2019.07.26	2020.04.07	实用新型	原始取得
327	四川永贵	一种自动排线缆盘	2019210819525	2019.07.11	2020.03.20	实用新型	原始取得
328	四川永贵	一种可拆式欧标充电枪	2019210557077	2019.07.08	2020.02.14	实用新型	原始取得
329	四川永贵	一种电缆保护夹	2019208790961	2019.06.12	2020.02.14	实用新型	原始取得
330	四川永贵	用于电连接器插头和插座快速连接的锁紧机构	2019208623901	2019.06.10	2020.02.14	实用新型	原始取得
331	四川永贵	一种连接器接触件防退保护结构	2019210565393	2019.07.08	2020.01.21	实用新型	原始取得
332	四川永贵	一种保险丝保护机构	2019212789350	2019.08.08	2020.01.21	实用新型	原始取得
333	四川永贵	一种旋转式插孔	2019208590950	2019.06.10	2019.12.10	实用新型	原始取得
334	四川永贵	一种用于充电电连接器的编码块和编码腔	2019209207871	2019.06.19	2019.12.03	实用新型	原始取得
335	四川永贵	一种用于连接器绝缘体的阻退结构	2019210555391	2019.07.08	2019.12.03	实用新型	原始取得
336	四川永贵	电连接器矩形簧片插孔端子	2019206999328	2019.05.15	2019.11.26	实用新型	原始取得
337	四川永贵	一种新型斜式出线电连接器插头	2019206610362	2019.05.09	2019.11.26	实用新型	原始取得
338	四川永贵	一种适用于新能源汽车的高压配电箱	201920256941X	2019.02.28	2019.11.26	实用新型	原始取得
339	四川永贵	一种具有延时解锁机构的电连接器	2019204857021	2019.04.11	2019.11.26	实用新型	原始取得
340	四川永贵	用于电连接器插孔端子的矩形簧片	2019206928144	2019.05.15	2019.11.26	实用新型	原始取得



编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
341	四川永贵	一种新能源汽车线缆分线盒	2019202561189	2019.02.28	2019.11.26	实用新型	原始取得
342	四川永贵	一种电连接器接触件结构	2019206732001	2019.05.13	2019.11.05	实用新型	原始取得
343	四川永贵	一种光缆组件快速修复接头	2019206732340	2019.05.13	2019.11.05	实用新型	原始取得
344	四川永贵	一种新能源汽车高压电源分配盒	2019202601881	2019.03.01	2019.10.22	实用新型	原始取得
345	四川永贵	一种偏转接触簧	2019205758593	2019.04.25	2019.10.22	实用新型	原始取得
346	四川永贵	一种浮动式接触件	2019205758678	2019.04.25	2019.10.01	实用新型	原始取得
347	四川永贵	一种电动汽车用可更换插孔充电插座	2019203036272	2019.03.11	2019.09.27	实用新型	原始取得
348	四川永贵	一种集成继电器粘连检测模块的电动汽车高压配电箱	2018222506705	2018.12.29	2019.09.27	实用新型	原始取得
349	四川永贵	一种导电滑环的新型布线结构	2018220644166	2018.12.10	2019.09.27	实用新型	原始取得
350	四川永贵	一种带保护功能的高压电源分配盒	201920256934X	2019.02.28	2019.09.27	实用新型	原始取得
351	四川永贵	一种新能源汽车用多功能高压配电箱	2019202561210	2019.02.28	2019.09.27	实用新型	原始取得
352	四川永贵	一种电动汽车用一体式灯带插座	201920303598X	2019.03.11	2019.09.27	实用新型	原始取得
353	四川永贵	一种新能源汽车高压电源配电箱	2019202569354	2019.02.28	2019.09.27	实用新型	原始取得
354	四川永贵	一体式全屏蔽三通电连接器	2019202890010	2019.03.07	2019.09.27	实用新型	原始取得
355	四川永贵	一种高密度高低频混装气密封电连接器	2019202916970	2019.03.07	2019.09.27	实用新型	原始取得
356	四川永贵	一种二合一高压配电箱	2019200945729	2019.01.21	2019.09.27	实用新型	原始取得
357	四川永贵	一种带断路功能的熔断器装置	2019200945589	2019.01.21	2019.09.27	实用新型	原始取得
358	四川永贵	一种耐高温浮动插座	2019204870882	2019.04.11	2019.09.17	实用新型	原始取得
359	四川永贵	一种大电流接触端子	2019204862871	2019.04.11	2019.09.10	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
360	四川永贵	一种电动汽车充电插座用按钮式防尘盖	201920260209X	2019.03.01	2019.08.16	实用新型	原始取得
361	四川永贵	一种新能源汽车用弯式出线直流充电插座	2019202601909	2019.03.01	2019.08.13	实用新型	原始取得
362	四川永贵	一种新能源汽车换电连接器插座	2018222129935	2018.12.26	2019.08.09	实用新型	原始取得
363	四川永贵	一种快插可拆的电动汽车用直流充电座	2019202602263	2019.03.01	2019.08.06	实用新型	原始取得
364	四川永贵	一种机车车辆车端动力连接器	2018221667659	2018.12.24	2019.07.16	实用新型	原始取得
365	四川永贵	一种针孔一体式穿墙插座	2018222542754	2018.12.29	2019.07.12	实用新型	原始取得
366	四川永贵	一种电动公交车充电双盖防护型充电弓	201821186266X	2018.07.25	2019.06.28	实用新型	原始取得
367	四川永贵	一种导电滑环的主轴结构	2018220656727	2018.12.10	2019.06.28	实用新型	原始取得
368	四川永贵	一种导电滑环的新型对接结构	2018220656750	2018.12.10	2019.06.28	实用新型	原始取得
369	四川永贵	一种自适应性接触件连接机构及其充电弓	201821863698X	2018.11.13	2019.06.25	实用新型	原始取得
370	四川永贵	一种连接器用接触簧	2018218636918	2018.11.13	2019.05.17	实用新型	原始取得
371	四川永贵	一种大电流电连接器直式接线端子	2018213144940	2018.08.15	2019.05.14	实用新型	原始取得
372	四川永贵	一种整体式 120 度出线电连接器插头	2018214494049	2018.09.05	2019.05.14	实用新型	原始取得
373	四川永贵	一种电连接器的二次锁紧机构	2018214403618	2018.09.04	2019.03.22	实用新型	原始取得
374	四川永贵	一种电连接器的锁紧机构	2018214394322	2018.09.04	2019.03.19	实用新型	原始取得
375	四川永贵	一种电连接器的锁线机构	2018214398234	2018.09.04	2019.03.19	实用新型	原始取得
376	四川永贵	一种脉冲控制盒充电枪产品检测装置	2018208840788	2018.06.08	2019.02.22	实用新型	原始取得
377	四川永贵	一种电动公交车充电单盖防护型充电弓	2018211854907	2018.07.25	2019.02.15	实用新型	原始取得
378	四川永贵	一种新型 SBMA 型射频连接器	201820659500X	2018.05.04	2019.02.15	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
379	四川永贵	一种二次锁紧及延时解锁结构	2018209313310	2018.06.15	2019.02.15	实用新型	原始取得
380	四川永贵	一种大电流电连接器弯式接线端子	2018213151145	2018.08.15	2019.02.15	实用新型	原始取得
381	四川永贵	一种具有收线功能的内置式充电装置	2018207237878	2018.05.15	2019.02.15	实用新型	原始取得
382	四川永贵	一种网络连接器	2018212519501	2018.08.06	2019.02.01	实用新型	原始取得
383	四川永贵	一种适用于动态环境的柔性复合线缆结构	2018209985727	2018.06.27	2018.12.25	实用新型	原始取得
384	四川永贵	一种可靠性高的大电流电连接器	2018204868515	2018.04.08	2018.12.18	实用新型	原始取得
385	四川永贵	带电插拔耐弧接触对	2018209394356	2018.06.19	2018.12.14	实用新型	原始取得
386	四川永贵	一种把手式锁紧结构	2018200449565	2018.01.11	2018.12.04	实用新型	原始取得
387	四川永贵	一种集成信号线路的直流充电枪	2018200449480	2018.01.11	2018.11.13	实用新型	原始取得
388	四川永贵	一种直流充电枪	2018200498862	2018.01.11	2018.11.13	实用新型	原始取得
389	四川永贵	耐振动防水冲压插孔	2018201662845	2018.01.31	2018.11.09	实用新型	原始取得
390	四川永贵	毫米波连接器结构	201820371282X	2018.03.19	2018.11.09	实用新型	原始取得
391	四川永贵	一种用于连接器的柔性接线结构	2018202452420	2018.02.11	2018.09.18	实用新型	原始取得
392	四川永贵	一种用于连接器的可折叠挡板装置	2018202447600	2018.02.11	2018.09.18	实用新型	原始取得
393	四川永贵	一种用于电动汽车的充电控制盒	2017213200715	2017.10.13	2018.08.03	实用新型	原始取得
394	四川永贵	一种级进模自动送料装置	2017216694825	2017.12.05	2018.06.22	实用新型	原始取得
395	四川永贵	一种多平面丝印网板	2017216703858	2017.12.05	2018.06.22	实用新型	原始取得
396	四川永贵	一种 HDMI 转接线圆形连接器	2017216813580	2017.12.06	2018.06.22	实用新型	原始取得
397	四川永贵	整体式铆压矩形插孔	2017216076870	2017.11.27	2018.06.12	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
398	四川永贵	一种防水矩形连接器	2017216821731	2017.12.06	2018.06.12	实用新型	原始取得
399	四川永贵	防水电连接器插座	2017216057916	2017.11.27	2018.06.12	实用新型	原始取得
400	四川永贵	一种整体硫化的深水密封电缆连接器	2017216803061	2017.12.06	2018.06.12	实用新型	原始取得
401	四川永贵	一种带方向识别的可盲插浮动安装矩形连接器	2017216867472	2017.12.06	2018.06.12	实用新型	原始取得
402	四川永贵	具有延时解锁结构的电连接器	2017216076457	2017.11.27	2018.06.12	实用新型	原始取得
403	四川永贵	带屏蔽的防水电源插座	2017203264903	2017.03.30	2018.06.01	实用新型	原始取得
404	四川永贵	一种连接器开槽插孔收口装置	2017211040872	2017.08.31	2018.04.13	实用新型	原始取得
405	四川永贵	可二次锁紧及延时分离的电连接器	2017203999990	2017.04.17	2018.04.10	实用新型	原始取得
406	四川永贵	防雷管误爆检测开关	2017205940987	2017.05.25	2018.04.10	实用新型	原始取得
407	四川永贵	一种料带自动裁切及收料工装	2017211040092	2017.08.31	2018.03.30	实用新型	原始取得
408	四川永贵	一种连接器壳体钢珠自动送料铆压工装	2017207791525	2017.06.30	2018.01.30	实用新型	原始取得
409	四川永贵	可实现快速单手插合与单手分离连接器防护盖	2017205930970	2017.05.25	2018.01.16	实用新型	原始取得
410	四川永贵	一种直流充电枪	2017206200246	2017.05.31	2018.01.16	实用新型	原始取得
411	四川永贵	一种直流充电枪	2017205785375	2017.05.23	2018.01.16	实用新型	原始取得
412	四川永贵	触点式的端面接触件结构	201720400000X	2017.04.17	2018.01.12	实用新型	原始取得
413	四川永贵	一种连接器端子折弯角度可调工装	2017202678653	2017.03.20	2017.12.08	实用新型	原始取得
414	四川永贵	一种 M12 连接器屏蔽及密封结构	2017202678649	2017.03.20	2017.10.17	实用新型	原始取得
415	四川永贵	一种软线缆快速电连接机构	2017202678920	2017.03.20	2017.09.29	实用新型	原始取得
416	四川永贵	带有微动开关联动机构的复合插孔组件	2016213271294	2016.12.05	2017.08.22	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
417	四川永贵	带屏蔽功能的电源插座	2016212042194	2016.11.08	2017.06.06	实用新型	原始取得
418	四川永贵	用于屏蔽电连接器的 TPA 结构	2016211166607	2016.10.12	2017.04.26	实用新型	原始取得
419	四川永贵	簧片结构及应用其的复合端子和金手指连接器	2016211023779	2016.10.08	2017.04.26	实用新型	原始取得
420	四川永贵	屏蔽转接结构	2016209442469	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
421	四川永贵	高压电源分配盒总成	2016209877333	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
422	四川永贵	具备检测功能的直流空座	2016209456368	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
423	四川永贵	屏蔽转接高压连接器	2016209783232	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
424	四川永贵	内置安装孔的连接器	2016209005664	2016.08.18	2017.03.29	实用新型	原始取得
425	四川永贵	90°弯式屏蔽电连接器	2016209882098	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
426	四川永贵	熔断器绝缘安装板	2016209460541	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
427	四川永贵	电动汽车高压分配盒总成	2016209863237	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
428	四川永贵	高压互锁结构	2016209460344	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
429	四川永贵	带外壳保护装置的浮动式端面接触连接器	2016210114304	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
430	四川永贵	单芯弯头高压连接器	2016209455685	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
431	四川永贵	马达电磁锁与交流插座的连接结构	2016209442149	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
432	四川永贵	高压电源分配盒	201620944212X	2016.08.25	2017.03.29	实用新型	原始取得
433	四川永贵	一种连接器接线锁紧结构	2016209464364	2016.08.26	2017.02.22	实用新型	原始取得
434	四川永贵	一种 M12 连接器壳体	2016209457981	2016.08.26	2017.02.08	实用新型	原始取得
435	四川永贵	一种卡圈压入治具	2016209458043	2016.08.26	2017.02.01	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
436	四川永贵	屏蔽接地结构的高压线缆连接器	2016206600102	2016.06.28	2016.12.21	实用新型	原始取得
437	四川永贵	多点触指传输的双头插座	201620671150X	2016.06.28	2016.12.21	实用新型	原始取得
438	四川永贵	飞机地面电源插头结构	201620500461X	2016.05.26	2016.12.07	实用新型	原始取得
439	四川永贵	一种组合式高压屏蔽连接器	2016206225215	2016.06.21	2016.11.23	实用新型	原始取得
440	四川永贵	高压密封连接器	2016206233940	2016.06.22	2016.11.23	实用新型	原始取得
441	四川永贵	直式高压屏蔽插头	2015211072520	2015.12.28	2016.05.18	实用新型	原始取得
442	四川永贵	新能源汽车电机和控制器接口接插件	2015210780669	2015.12.22	2016.05.11	实用新型	原始取得
443	四川永贵	耐高温气密性连接器	201520697170X	2015.09.09	2016.03.02	实用新型	原始取得
444	四川永贵	连接器绝缘子在外壳中的固定结构	2015208489660	2015.10.28	2016.03.02	实用新型	原始取得
445	四川永贵	一种具有接触件锁紧结构的电连接器	2015207192248	2015.09.15	2016.01.13	实用新型	原始取得
446	四川永贵	多芯数斜端面光纤连接器	2015206971042	2015.09.09	2016.01.06	实用新型	原始取得
447	四川永贵	电连接器的屏蔽接触结构	2015206956979	2015.09.09	2015.12.23	实用新型	原始取得
448	四川永贵	耐环境及高屏蔽的网口连接器	2015206970887	2015.09.09	2015.12.16	实用新型	原始取得
449	四川永贵	防震连接器	2015206957223	2015.09.09	2015.12.16	实用新型	原始取得
450	四川永贵	带有微动开关的插孔结构	2015205793353	2015.08.05	2015.12.09	实用新型	原始取得
451	四川永贵	一种波纹管裁切工作台	2015206064806	2015.08.13	2015.12.09	实用新型	原始取得
452	四川永贵	两段式复合结构插孔	2015205830206	2015.08.05	2015.12.09	实用新型	原始取得
453	四川永贵	多功能通用线束检测平台	2015205825405	2015.08.05	2015.12.02	实用新型	原始取得
454	四川永贵	一种连接器快速锁紧及拆卸结构	2015205940865	2015.08.10	2015.12.02	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
455	四川永贵	大电流子母针组件	2015204014272	2015.06.11	2015.09.23	实用新型	原始取得
456	四川永贵	大功率金手指连接器	201520348027X	2015.05.26	2015.09.02	实用新型	原始取得
457	四川永贵	用于电连接器的弯式接触件转接结构	2014204079130	2014.07.23	2015.02.04	实用新型	原始取得
458	四川永贵	纤维束导电滑环及其纤维束电刷及电刷固定装置	2014205757808	2014.09.30	2015.01.07	实用新型	原始取得
459	四川永贵	带二次锁紧的推拉式电连接器	2014205505883	2014.09.23	2015.01.07	实用新型	原始取得
460	四川永贵	乘用车类换电型电动车用电连接器	2014205469228	2014.09.22	2015.01.07	实用新型	原始取得
461	四川永贵	可重复切换接线模式的 MVB 电连接器	2014204924678	2014.08.28	2014.12.17	实用新型	原始取得
462	四川永贵	卡扣防水连接器	2014203511930	2014.06.25	2014.11.05	实用新型	原始取得
463	四川永贵	用于纤维束电刷导电滑环刷丝的防护装置	2014202617181	2014.05.21	2014.09.24	实用新型	原始取得
464	四川永贵	一种电连接器的插片组件	2014202636464	2014.05.21	2014.09.17	实用新型	原始取得
465	四川永贵	一种互耦式电连接装置	2014202466285	2014.05.14	2014.09.10	实用新型	原始取得
466	四川永贵	一种连接器接触件齿套	2014201390999	2014.03.24	2014.08.06	实用新型	原始取得
467	四川永贵	可调相位同轴连接器	2014201228129	2014.03.19	2014.08.06	实用新型	原始取得
468	四川永贵	一种简易剥线器	2013208254825	2013.12.12	2014.05.21	实用新型	原始取得
469	永贵技术	电池包	202321512267X	2023.06.14	2023.11.17	实用新型	原始取得
470	永贵技术	一种强化屏蔽的 RJ45 连接线束	2023206907144	2023.03.31	2023.09.08	实用新型	原始取得
471	永贵技术	一种轴向不规则的连接器	2023209556084	2023.04.17	2023.09.01	实用新型	原始取得
472	永贵技术	一种导体线缆的装配结构	2022229954747	2022.11.10	2023.03.24	实用新型	原始取得
473	永贵技术	放置螺丝导向治具及充电枪	2022229699669	2022.11.08	2023.03.21	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
474	永贵技术	一种具有辅助装具的液冷端子	2022230435892	2022.11.16	2023.03.21	实用新型	原始取得
475	永贵技术	液冷充电延长装置及液冷充电设备	2022234049232	2022.12.19	2023.03.14	实用新型	原始取得
476	永贵技术	一种端子固定结构	2022229916317	2022.11.10	2023.02.28	实用新型	原始取得
477	永贵技术	一种具有固定定位的双产品绕线盘	2022222486619	2022.08.25	2023.01.31	实用新型	原始取得
478	永贵技术	一种带保护功能的一体式放电枪	2022211815824	2022.05.17	2023.01.31	实用新型	原始取得
479	永贵技术	一种用以道路救援快速充电的大长度液冷充电桩电缆	202222803021X	2022.10.24	2023.01.31	实用新型	原始取得
480	永贵技术	一种具有转接结构的液冷端子	2022228325076	2022.10.27	2023.01.06	实用新型	原始取得
481	永贵技术	一种液冷端子	2022228325095	2022.10.27	2022.12.30	实用新型	原始取得
482	永贵技术	一种具有转接结构的液冷端子	2022222077087	2022.08.22	2022.12.27	实用新型	原始取得
483	永贵技术	一种可定型的车内高压电缆	2022222087498	2022.08.22	2022.12.20	实用新型	原始取得
484	永贵技术	一种液冷端子	2022222078249	2022.08.22	2022.12.06	实用新型	原始取得
485	永贵技术	一种含有电镀屏蔽层的电缆	2022211953612	2022.05.19	2022.11.15	实用新型	原始取得
486	永贵技术	一种充电枪的外观装饰件	2022222486229	2022.08.25	2022.11.01	实用新型	原始取得
487	永贵技术	一种用于连接 RJ45 连接器的线束	2022220168113	2022.08.02	2022.10.21	实用新型	原始取得
488	永贵技术	一种用于连接 RJ45 连接器的线束	202221195631X	2022.05.19	2022.08.12	实用新型	原始取得
489	永贵技术	一种网络传输信号减少串扰的连接器	2021220959312	2021.09.01	2022.07.12	实用新型	原始取得
490	永贵技术	一种具有防冻功能的充电线缆	2021220993281	2021.09.01	2022.05.31	实用新型	原始取得
491	永贵技术	一种三相插头电源线缆及用电设备	2021221048951	2021.09.01	2022.05.31	实用新型	原始取得
492	永贵技术	一种具有指示功能的充电线缆	2021221059725	2021.09.01	2022.03.11	实用新型	原始取得



编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
493	永贵技术	一种线束加工用组装定位工装	2021220941412	2021.09.01	2022.03.01	实用新型	原始取得
494	永贵技术	一种新能源汽车用内高压电缆	2021208239088	2021.04.21	2021.11.09	实用新型	原始取得
495	永贵技术	一种用于充电桩电缆导体结构	2020222377769	2020.10.10	2021.08.27	实用新型	原始取得
496	永贵技术	一种高导电双金属导体的方形充电桩电缆	2020222377684	2020.10.10	2021.08.27	实用新型	原始取得
497	永贵技术	一种便于安装维护的高压配电箱箱体结构	2020221557957	2020.09.27	2021.08.10	实用新型	原始取得
498	永贵技术	一种可伸缩耐磨的新型线缆	2020222024432	2020.09.30	2021.08.10	实用新型	原始取得
499	永贵技术	一种测试 LED 寿命的试验装置	2020222702163	2020.10.13	2021.08.10	实用新型	原始取得
500	永贵技术	一种新型材料铜包铝合金线缆	2020221185812	2020.09.24	2021.07.13	实用新型	原始取得
501	永贵技术	一种新型防水电连接器	2020221557459	2020.09.27	2021.07.13	实用新型	原始取得
502	永贵技术	一种自动组装胶壳设备	2020221185579	2020.09.24	2021.06.15	实用新型	原始取得
503	永贵技术	用于高压大电流连接器的防高温电流端子组件	2019211919145	2019.07.26	2020.03.31	实用新型	原始取得
504	永贵技术	可分离的充电枪插针端子及装有该插针端子的充电枪	2019211604484	2019.07.23	2020.03.31	实用新型	原始取得
505	永贵技术	插拔式弹性接触型端子	201921160447X	2019.07.23	2020.03.31	实用新型	原始取得
506	永贵技术	一种薄壁型铁路机车用阻燃电缆	2018210475710	2018.07.04	2019.03.01	实用新型	原始取得
507	永贵技术	一种便于安装的充电桩电缆	2018210477398	2018.07.04	2019.03.01	实用新型	原始取得
508	永贵技术	一种能够适应恶劣环境且使用安全的核电站用电缆	2018210476446	2018.07.04	2019.02.26	实用新型	原始取得
509	永贵技术	一种具有阻水防潮性的汽车高压线缆	2018210477383	2018.07.04	2019.02.26	实用新型	原始取得
510	永贵技术	一种 D-SUB 防水连接器	201620865447X	2016.08.10	2017.04.05	实用新型	原始取得
511	永贵技术	一种防止电动汽车充电用连接装置线缆尾部脱线的结构	2019209059812	2019.06.17	2019.11.12	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
512	永贵技术	一种抗拉伸和弯折的车内高压电缆	2019208958159	2019.06.14	2019.11.13	实用新型	原始取得
513	永贵技术	一种防止电动汽车传导充电用连接装置凝露的结构	2019208114009	2019.05.31	2020.01.16	实用新型	原始取得
514	永贵技术	一种高压配电箱箱体	201920812219X	2019.05.31	2020.02.19	实用新型	原始取得
515	永贵博得	一种锁闭机构	2022219949634	2022.07.29	2023.01.10	实用新型	原始取得
516	永贵博得	一种分体式吊架安装定位工装	2022220823444	2022.08.09	2022.12.09	实用新型	原始取得
517	永贵博得	一种便携式地铁车门开关控制器	2022217214099	2022.07.04	2022.11.04	实用新型	原始取得
518	永贵博得	一种车门辅助锁紧结构	2022216123622	2022.06.23	2022.11.04	实用新型	原始取得
519	永贵博得	一种隔离安全锁装置	2022215792145	2022.06.22	2022.11.04	实用新型	原始取得
520	永贵博得	一种车门防松可调节挂钩	2022216072033	2022.06.23	2022.11.04	实用新型	原始取得
521	永贵博得	一种轨道车双开门密封结构	202221551950X	2022.06.20	2022.09.30	实用新型	原始取得
522	永贵博得 沈阳博得	一种用于轨道车辆门系统的导轨锁闭装置	2021222522288	2021.09.17	2022.02.15	实用新型	原始取得
523	永贵博得 沈阳博得	车门锁闭机构图像识别装置及其轨道交通车辆设备	2020209360107	2020.05.28	2021.12.07	实用新型	原始取得
524	永贵博得 沈阳博得	一种外紧急解锁定位装置	2020209342876	2020.05.28	2021.07.09	实用新型	原始取得
525	永贵博得 沈阳博得	一种紧急解锁旋转架结构	2020209342999	2020.05.28	2021.04.06	实用新型	原始取得
526	永贵博得 沈阳博得	一种轨道车辆用塞拉门	2019219329146	2019.11.11	2021.04.02	实用新型	原始取得
527	永贵博得 沈阳博得	一种应用于轨道车辆上的车门系统密封胶条	2020209359504	2020.05.28	2021.01.05	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
528	永贵博得 沈阳博得	一种轨道车门系统密封胶条	201921932988X	2019.11.11	2020.09.29	实用新型	原始取得
529	永贵博得 沈阳博得	一种同步带传动箱	2020209158191	2020.05.27	2020.07.14	实用新型	原始取得
530	永贵博得 沈阳博得	一种隔离锁结构	2020209192421	2020.05.27	2020.07.10	实用新型	原始取得
531	永贵博得 沈阳博得	一种旋转锁	2020209147869	2020.05.27	2020.07.10	实用新型	原始取得
532	永贵博得 沈阳博得	一种轨道车辆电动车门行程开关的触发装置	2019214588163	2019.09.04	2020.04.21	实用新型	原始取得
533	永贵博得 沈阳博得	一种机电缆固定装置	2019218747934	2019.11.04	2019.12.06	实用新型	原始取得
534	永贵博得 沈阳博得	一种地铁车辆手动门旋转锁闭机构	2019218005065	2019.10.25	2019.11.29	实用新型	原始取得
535	沈阳博得	一种门密封结构	201822130258X	2018.12.19	2020.01.10	实用新型	原始取得
536	沈阳博得	塞拉门紧急解锁系统	2017218944581	2017.12.28	2018.12.04	实用新型	原始取得
537	沈阳博得	地铁门调整装置	2017218973264	2017.12.29	2018.11.30	实用新型	原始取得
538	沈阳博得	齿带张紧力调整装置	2017218945885	2017.12.28	2018.11.09	实用新型	原始取得
539	沈阳博得	旋转立柱高度调整装置	201721894589X	2017.12.28	2018.11.09	实用新型	原始取得
540	沈阳博得	地铁门用镶嵌式导轨	2017219046307	2017.12.29	2018.09.04	实用新型	原始取得
541	沈阳博得	带防夹电阻的胶条	201721904628X	2017.12.29	2018.09.04	实用新型	原始取得
542	沈阳博得	司机室手动锁连杆	2017219026394	2017.12.29	2018.09.04	实用新型	原始取得
543	沈阳博得	自复位锁闭结构	2017218984220	2017.12.29	2018.09.04	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
544	江苏永贵	一种轨道交通用牵引再生能量回收储能装置	2023209250863	2023.04.23	2023.10.27	实用新型	原始取得
545	江苏永贵	一种特种车蓄电池模组水冷散热结构	2023205713851	2023.03.22	2023.09.05	实用新型	原始取得
546	江苏永贵	一种方形电池固定结构	2023209250878	2023.04.23	2023.08.15	实用新型	原始取得
547	江苏永贵	一种灌封形式的水冷模组	2023204147777	2023.03.08	2023.07.28	实用新型	原始取得
548	江苏永贵	一种轨道交通用高低压混合动力牵引装置	2023204147673	2023.03.08	2023.07.28	实用新型	原始取得
549	江苏永贵	一种轨道交通用具有限位功能的蓄电池箱	2021207882361	2021.04.18	2022.01.07	实用新型	原始取得
550	江苏永贵	一种快拆式的液冷蓄电池箱	2021207882412	2021.04.18	2021.12.17	实用新型	原始取得
551	江苏永贵	一种轨道交通用蓄电池箱的固定结构	2021207882450	2021.04.18	2021.12.17	实用新型	原始取得
552	江苏永贵	一种轨道交通用蓄电池箱的连接器盲插板	2021207882304	2021.04.18	2021.12.17	实用新型	原始取得
553	江苏永贵	一种电池模组安装焊接工装	2020212058771	2020.06.24	2021.03.30	实用新型	原始取得
554	江苏永贵	一种便于安装拆卸的台车	2020211952574	2020.06.24	2021.03.30	实用新型	原始取得
555	江苏永贵	一种带有减震结构的电池模组	2020212102168	2020.06.24	2021.03.30	实用新型	原始取得
556	江苏永贵	一种电池模组固定结构	2020211952428	2020.06.24	2021.03.30	实用新型	原始取得
557	江苏永贵	一种高速列车用蓄电池箱体	2020212146378	2020.06.28	2021.02.23	实用新型	原始取得
558	江苏永贵	一种连接器板	2020212154567	2020.06.28	2021.02.23	实用新型	原始取得
559	江苏永贵	一种高速列车蓄电池箱体的固定装置	2020212154266	2020.06.28	2021.02.23	实用新型	原始取得
560	江苏永贵	一种电池模组	2020212082164	2020.06.24	2021.02.23	实用新型	原始取得
561	江苏永贵	一种用于机车蓄电池安全保护电路	2019209319665	2019.06.20	2020.09.15	实用新型	原始取得
562	江苏永贵	一种电力机车转向架动力轮救援工具	2017215435490	2017.11.17	2018.07.24	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
563	江苏永贵	一种带温控的电池管理系统	2016209863631	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
564	江苏永贵	一种混合均衡电池管理系统	2016209837567	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
565	江苏永贵	一种带保护功能的电池管理系统	2016209821821	2016.08.30	2017.03.29	实用新型	原始取得
566	重庆永贵	一种快速连挂解编的通仓皮囊	202321858268X	2023.07.14	2024.01.12	实用新型	原始取得
567	重庆永贵	一种船舶用全自动贯通道	2023220845857	2023.08.04	2024.02.02	实用新型	原始取得
568	重庆永贵	一种列车通用贯通道	2023222319521	2023.08.18	2024.03.22	实用新型	原始取得
569	重庆永贵	一种用于地铁车辆渡板磨耗条耐磨性试验的工装	202221716014X	2022.07.06	2022.12.20	实用新型	原始取得
570	重庆永贵	一种具备双向运动功能的板材疲劳试验机	2022217037501	2022.07.05	2022.12.09	实用新型	原始取得
571	重庆永贵	一种异形型材的加工工装	2022217038114	2022.07.05	2022.09.30	实用新型	原始取得
572	重庆永贵	一种快速装夹大型框体的工装	2022217160135	2022.07.06	2022.09.16	实用新型	原始取得
573	重庆永贵	一种贯通道无连接夹带角度裙边	2022212592414	2022.05.25	2022.08.09	实用新型	原始取得
574	重庆永贵	一种用于 B 型车的一片式侧护板装置	2021226355937	2021.11.01	2022.02.22	实用新型	原始取得
575	重庆永贵	一种具有二次防脱功能的顶板	2021207010353	2021.04.07	2021.10.22	实用新型	原始取得
576	重庆永贵	一种贯通道轻量化顶护板	2021207009905	2021.04.07	2021.10.22	实用新型	原始取得
577	重庆永贵	三片式护板装置	202022581672X	2020.11.10	2021.06.18	实用新型	原始取得
578	重庆永贵	一种 A 型地铁风挡组成	2020208887391	2020.05.25	2020.12.15	实用新型	原始取得
579	重庆永贵	三片式可移动护板装置	2018201956251	2018.02.05	2018.10.19	实用新型	原始取得
580	重庆永贵	一种 B 型地铁车贯通道装置	2018202021203	2018.02.06	2018.09.07	实用新型	原始取得
581	重庆永贵	一片式柔性护板装置	201820195636X	2018.02.05	2018.09.07	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
582	重庆永贵	一种移动顶板装置	2017213025650	2017.10.11	2018.04.13	实用新型	原始取得
583	重庆永贵	城市 AS 型地铁贯通道	2017210500065	2017.08.22	2018.03.02	实用新型	原始取得
584	北京永列	一种计轴主机互备冗余系统	202223543178X	2022.12.29	2023.05.23	实用新型	原始取得
585	北京永列	一种计轴传输距离延伸装置	2023223225108	2023.08.29	2024.03.12	实用新型	原始取得
586	北京永列	一种跨座式单轨磁头	2021233966441	2021.12.30	2022.06.21	实用新型	原始取得
587	北京永列	一种应用于跨座式单轨的计轴模拟轮	2021234416701	2021.12.31	2022.05.17	实用新型	原始取得
588	北京永列	一种用于有轨电车和空轨的磁头传感器安装装置	2021233752989	2021.12.29	2022.05.17	实用新型	原始取得
589	北京永列	一种用于计轴系统的便携式调试装置	2020227442247	2020.11.24	2021.07.02	实用新型	原始取得
590	北京永列	一种磁头电子单元保护盒	2020228954774	2020.12.03	2021.06.22	实用新型	原始取得
591	北京永列	一种用于计轴设备的安全数据配置插头装置	2020222281624	2020.10.09	2021.04.20	实用新型	原始取得
592	北京永列	一种新型计轴卡具	2020205928366	2020.04.20	2020.11.24	实用新型	原始取得
593	北京永列	一种防止磁头脱落检测装置	2019224629992	2019.12.31	2020.11.10	实用新型	原始取得
594	北京永列	一种磁头电缆安装轨卡	2019224914192	2019.12.31	2020.09.25	实用新型	原始取得
595	北京永列	一种用于计轴系统的配置数据写入装置	2020206172426	2020.04.22	2020.09.18	实用新型	原始取得
596	北京永列	一种磁头感应高度测量装置	2020201645758	2020.02.12	2020.08.25	实用新型	原始取得
597	洛阳奥联	一种用于陶瓷插芯尾柄过盈配合连接的压接装置	2023217960559	2023.07.10	2024.03.19	实用新型	原始取得
598	洛阳奥联	一种用于光纤接头组装的加热固化装置	2023218394021	2023.07.13	2024.03.19	实用新型	原始取得
599	洛阳奥联	一种用于光纤接头组装的热固化固定夹具	2023218397087	2023.07.13	2024.03.19	实用新型	原始取得
600	洛阳奥联	一种用于光纤接头组装的注胶装置	2023218397814	2023.07.13	2024.03.19	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
601	洛阳奥联	一种新型磁头	2016200354640	2016.01.14	2016.06.08	实用新型	原始取得
602	洛阳奥联	一种磁头安装轨卡	2016200352683	2016.01.14	2016.06.08	实用新型	原始取得
603	洛阳奥联	一种光纤连接器安装装置	2023200976738	2023.02.01	2023.09.05	实用新型	原始取得
604	洛阳奥联	一种圆形高密度光纤连接器安装工装装置	2022221332986	2022.08.13	2023.03.03	实用新型	原始取得
605	洛阳奥联	一种光电混合连接器壳体与绝缘体安装工装	2022221324405	2022.08.12	2023.03.03	实用新型	原始取得
606	洛阳奥联	一种 ST 型适配塑料光纤的连接装置	2020227791182	2020.11.26	2021.09.10	实用新型	原始取得
607	洛阳奥联	一种 FC 型穿墙密封光纤转接装置	2020227790940	2020.11.26	2021.09.10	实用新型	原始取得
608	青岛永贵	一种便于安装的接地电阻器	2023206717031	2023.03.30	2023.08.15	实用新型	原始取得
609	青岛永贵	一种便于密封的车下接线箱	2023207396127	2023.04.06	2023.08.15	实用新型	原始取得
610	青岛永贵	一种便于连接的牵引连接器	2023208135641	2023.04.13	2023.07.07	实用新型	原始取得
611	青岛永贵	一种便于固定的车端连接器悬挂支架	2023208992495	2023.04.20	2023.06.20	实用新型	原始取得
612	青岛永贵	一种动车组接地连接器	2021228360272	2021.11.18	2022.03.18	实用新型	原始取得
613	青岛永贵	一种用于钥匙连锁器的钥匙模组装置	2020215110452	2020.07.28	2021.05.28	实用新型	原始取得
614	青岛永贵	一种车用钥匙用的圆柱锁结构	2020215126785	2020.07.28	2021.05.28	实用新型	原始取得
615	青岛永贵	一种接地电阻用接地装置	2020215110607	2020.07.28	2021.02.09	实用新型	原始取得
616	青岛永贵	一种车辆用钥匙连锁器	2020214516219	2020.07.22	2021.01.12	实用新型	原始取得
617	青岛永贵	一种接地电阻装置	2020214537925	2020.07.22	2021.01.01	实用新型	原始取得
618	青岛永贵	一种快速断开的动车组跨接电连接器插座	2019218182958	2019.10.28	2020.06.30	实用新型	原始取得
619	青岛永贵	一种自动引导对准的动车连接器	2019217660469	2019.10.21	2020.06.30	实用新型	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
620	青岛永贵	一种自动引导对准的动车组跨接电连接器插座	2019218180609	2019.10.28	2020.05.12	实用新型	原始取得
621	青岛永贵	一种快速断开的动车组跨接电连接器插头	2019218183359	2019.10.28	2020.05.01	实用新型	原始取得
622	青岛永贵	一种自动引导对准的动车组跨接电连接器插头	2019218186643	2019.10.28	2020.05.01	实用新型	原始取得
623	青岛永贵	一种快速脱钩的动车组动力连接器	2019217653747	2019.10.21	2020.04.24	实用新型	原始取得
624	青岛永贵	一种应用广泛的电气连接库用插座	201920545430X	2019.04.22	2020.04.21	实用新型	原始取得
625	青岛永贵	一种重载连接器用罩座组件	2019205454901	2019.04.22	2020.04.10	实用新型	原始取得
626	青岛永贵	一种连接器用压紧螺套	2019205428288	2019.04.19	2020.04.10	实用新型	原始取得
627	青岛永贵	一种动车电连接器基座组件	2019205394050	2019.04.19	2020.04.10	实用新型	原始取得
628	青岛永贵	一种动力连接器	2019205453538	2019.04.22	2020.03.13	实用新型	原始取得
629	青岛永贵	一种动车组用车钩电气连接器插座	2019205392360	2019.04.19	2020.03.13	实用新型	原始取得
630	永贵电器	接地支架组装台	2021306159614	2021.09.16	2022.01.14	外观设计	原始取得
631	永贵电器	交流充电插座	2020300601315	2020.02.25	2020.08.04	外观设计	原始取得
632	永贵电器	高压连接器插座（快捷换电）	2019305330088	2019.09.27	2020.04.07	外观设计	原始取得
633	永贵电器	高压连接器插头（快捷换电）	2019305330105	2019.09.27	2020.04.03	外观设计	原始取得
634	永贵电器	重载连接器防护外壳（HDC-24A）	2019301375431	2019.03.29	2019.10.11	外观设计	原始取得
635	永贵电器	重载连接器防护外壳（HDC-24B）	201930137699X	2019.03.29	2019.09.20	外观设计	原始取得
636	四川永贵	连接器端子二次锁止结构	2023305644912	2023.08.31	2024.03.01	外观设计	原始取得
637	四川永贵	直流充电枪	2023306865842	2023.10.23	2024.03.12	外观设计	原始取得
638	四川永贵	新能源汽车直流充电枪（CCSType2）	2022305489819	2022.08.22	2023.09.29	外观设计	原始取得








编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
639	四川永贵	电连接器（二芯带 NTC 侦测器）	2023302946516	2023.05.18	2023.09.29	外观设计	原始取得
640	四川永贵	新能源直流充电枪（YG1461）	2023300723797	2023.02.24	2023.08.04	外观设计	原始取得
641	四川永贵	新能源直流充电枪（YG1461）	2022307366156	2022.11.04	2023.04.28	外观设计	原始取得
642	四川永贵	新能源直流充电枪（YG1352A）	2022307359754	2022.11.04	2023.04.28	外观设计	原始取得
643	四川永贵	车载放电插座	2022305674839	2022.08.29	2023.02.03	外观设计	原始取得
644	四川永贵	新能源汽车交流充电桩	2022302516068	2022.04.29	2022.07.26	外观设计	原始取得
645	四川永贵	新能源汽车直流充电枪	202130748877X	2021.11.15	2022.05.03	外观设计	原始取得
646	四川永贵	充电枪	2021306215597	2021.09.18	2022.01.11	外观设计	原始取得
647	四川永贵	出线盒（双出口）	2020307216200	2020.11.26	2021.05.11	外观设计	原始取得
648	四川永贵	电连接器套件	2019303487450	2019.07.02	2020.02.14	外观设计	原始取得
649	四川永贵	多合一高压配电箱	2019300151698	2019.01.11	2019.11.26	外观设计	原始取得
650	四川永贵	新能源汽车线缆分线盒	2019300151700	2019.01.11	2019.09.27	外观设计	原始取得
651	四川永贵	高压电源配电箱总成	2019300153208	2019.01.11	2019.09.27	外观设计	原始取得
652	四川永贵	缆上控制盒	2019300831511	2019.03.01	2019.09.27	外观设计	原始取得
653	四川永贵	交流充电枪	2019300831545	2019.03.01	2019.09.27	外观设计	原始取得
654	四川永贵	电连接器套件	201930348190X	2019.07.02	2019.09.27	外观设计	原始取得
655	四川永贵	矩形连接器	2018304949359	2018.09.04	2019.02.01	外观设计	原始取得
656	四川永贵	充电枪（02）	2018300127213	2018.01.11	2018.11.13	外观设计	原始取得
657	四川永贵	充电枪（01）	2018300129948	2018.01.11	2018.11.13	外观设计	原始取得

编号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型	取得方式
658	四川永贵	充电控制盒	2017304881775	2017.10.13	2018.05.08	外观设计	原始取得
659	四川永贵	弯式两芯连接器	2014304723617	2014.11.25	2015.05.20	外观设计	原始取得
660	四川永贵	弯式三芯连接器	2014304723621	2014.11.25	2015.05.13	外观设计	原始取得
661	永贵技术	放电枪	2022302919162	2022.05.17	2022.11.11	外观设计	原始取得
662	江苏永贵	干冰清洗机	2019300537208	2019.01.30	2019.09.20	外观设计	原始取得

## 附件二：商标

编号	注册人	商标	注册号	核定使用商品/ 服务类别	专用权期限	取得方式
1	发行人		31815093	39	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
2	发行人		31814996	6	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
3	发行人		31814767	7	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
4	发行人		31812073	9	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
5	发行人		31811613	37	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
6	发行人		31810968	12	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
7	发行人		31810539	7	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
8	发行人		31808315	9	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
9	发行人		31807521	7	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
10	发行人		31807347	12	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
11	发行人		31802956	9	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
12	发行人		31799998	40	2019.03.21- 2029.03.20	原始取得
13	发行人		31797889	9	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
14	发行人	永贵 YONGGUI	25081113	36	2018.06.28- 2028.06.27	原始取得
15	发行人		25081112	36	2018.06.28- 2028.06.27	原始取得
16	发行人		18256827	43	2016.12.14- 2026.12.13	原始取得
17	发行人	永贵 YONGGUI	7487693	4	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得

编号	注册人	商标	注册号	核定使用商品/ 服务类别	专用权期限	取得方式
18	发行人		7487692	7	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
19	发行人		7487691	12	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
20	发行人		7487689	36	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
21	发行人		7487687	39	2020.12.14- 2030.12.13	原始取得
22	发行人		7487686	40	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
23	发行人		7487685	41	2020.12.14- 2030.12.13	原始取得
24	发行人		7487683	43	2021.02.21- 2031.02.20	原始取得
25	发行人		7487682	44	2020.11.21- 2030.11.20	原始取得
26	发行人		7487681	1	2021.01.21- 2031.01.20	原始取得
27	发行人		7487680	2	2022.05.28- 2032.05.27	原始取得
28	发行人		7487679	3	2021.08.28- 2031.08.27	原始取得
29	发行人		7487678	4	2022.05.28- 2032.05.27	原始取得
30	发行人		7487677	5	2021.01.21- 2031.01.20	原始取得
31	发行人		7487676	6	2020.11.21- 2030.11.20	原始取得
32	发行人		7487675	7	2020.11.21- 2030.11.20	原始取得
33	发行人		7487674	8	2021.02.07- 2031.02.06	原始取得

编号	注册人	商标	注册号	核定使用商品/ 服务类别	专用权期限	取得方式
34	发行人		7487673	9	2021.03.07- 2031.03.06	原始取得
35	发行人		7487672	10	2020.10.21- 2031.10.20	原始取得
36	发行人		7487671	11	2021.05.14- 2031.05.13	原始取得
37	发行人		7487670	12	2021.01.07- 2031.01.06	原始取得
38	发行人		7487669	13	2021.02.07- 2031.02.06	原始取得
39	发行人		7487668	14	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
40	发行人		7487667	15	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
41	发行人		7487666	16	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
42	发行人		7487665	17	2022.05.14- 2032.05.13	原始取得
43	发行人		7487664	18	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
44	发行人		7487663	19	2022.06.28- 2032.06.27	原始取得
45	发行人		7487662	20	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
46	发行人		7487661	21	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
47	发行人		7487660	22	2020.10.28- 2030.10.27	原始取得
48	发行人		7487659	23	2020.10.28- 2030.10.27	原始取得
49	发行人		7487658	24	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得

编号	注册人	商标	注册号	核定使用商品/ 服务类别	专用权期限	取得方式
50	发行人		7487657	25	2021.09.07- 2031.09.06	原始取得
51	发行人		7487656	26	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
52	发行人		7487655	27	2020.10.28- 2030.10.27	原始取得
53	发行人		7487654	28	2021.02.28- 2031.02.27	原始取得
54	发行人		7487021	39	2021.04.21- 2031.04.20	原始取得
55	发行人		7487020	40	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
56	发行人		7487019	41	2021.04.21- 2031.04.20	原始取得
57	发行人		7487018	42	2021.04.21- 2031.04.20	原始取得
58	发行人		7487016	44	2020.11.21- 2030.11.20	原始取得
59	发行人		7487015	45	2020.11.21- 2030.11.20	原始取得
60	发行人		7487008	34	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
61	发行人		7487006	36	2020.11.07- 2030.11.06	原始取得
62	发行人		5096689	9	2018.12.28- 2028.12.27	原始取得
63	发行人		5096688	9	2018.12.28- 2028.12.27	原始取得
64	发行人		3758863	9	2015.10.07- 2025.10.06	原始取得
65	发行人		3758862	9	2015.08.28- 2025.08.27	原始取得
66	发行人		1444512	9	2020.09.14- 2030.09.13	原始取得

编号	注册人	商标	注册号	核定使用商品/ 服务类别	专用权期限	取得方式
67	四川惠仕通		41054244	42	2020.05.05- 2030.05.04	原始取得
68	四川惠仕通		38493197	42	2020.01.14- 2030.01.13	原始取得
69	永贵博得		32367678	6	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
70	永贵博得		32367677	12	2019.04.07- 2029.04.06	原始取得
71	永贵博得		32367676	6	2020.07.05- 2030.07.04	原始取得
72	永贵博得		32367675	12	2020.10.21- 2030.10.20	原始取得
73	永贵博得		31637975	12	2019.03.14- 2029.03.13	原始取得
74	永贵博得		31637974	12	2019.05.28- 2029.05.27	原始取得
75	永贵博得		31637973	12	2019.03.14- 2029.03.13	原始取得
76	永贵博得		31637972	6	2019.03.14- 2029.03.13	原始取得
77	永贵博得		31637970	6	2019.03.14- 2029.03.13	原始取得
78	北京永列		66357373	9	2023.03.28- 2033.03.27	原始取得
79	北京永列		66354575	9	2023.02.07- 2033.02.06	原始取得
80	北京永列		66333862	9	2023.02.14- 2033.02.13	原始取得
81	北京永列		14879028	9	2015.09.28- 2025.09.27	原始取得
82	洛阳奥联		52164670	9	2021.12.14- 2031.12.13	原始取得

编号	注册人	商标	注册号	核定使用商品/ 服务类别	专用权期限	取得方式
83	四川永贵	H-MIS	71911940	35	2024.03.07- 2034.03.06	原始取得



## 附件三：软件著作权

序号	公司名称	软件全称	登记号
1	永贵电器	智能连接件温度测量转换模块驱动软件	2019SR0812701
2	永贵电器	智能连接器平台软件	2019SR0811356
3	江苏永贵	钛酸锂储能装置系统	2023SR0859770
4	江苏永贵	永贵铅酸蓄电池组远程监测及在线修复系统软件	2020SR0825644
5	江苏永贵	永贵基于云平台的蓄电池充电管理系统软件	2020SR0825313
6	江苏永贵	永贵蓄电池混合动力系统能源管理试验平台软件	2020SR0825637
7	江苏永贵	永贵轨交蓄电池 PHM 系统监控平台	2020SR0726500
8	江苏永贵	永贵健康寿命管理系统	2020SR0729543
9	江苏永贵	永贵连接器 PHM 系统监控平台	2020SR0723736
10	江苏永贵	永贵充电站点远程访问及管控 APP 软件	2018SR309997
11	江苏永贵	永贵 BMS 充放电监测及电压均衡控制软件	2018SR310268
12	江苏永贵	永贵智能式充电站应急电源自投控制软件	2018SR310249
13	江苏永贵	永贵刷卡充电机充电的控制软件	2016SR371267
14	江苏永贵	永贵 BMS 电压采集模块控制软件	2016SR371922
15	洛阳奥联	光纤转接装置研发数据后台管理软件	2020SR1897812
16	洛阳奥联	光纤连接器结构辅助设计系统	2020SR1897813
17	洛阳奥联	光纤接触件运行性能综合测试评估软件	2020SR1897814
18	洛阳奥联	奥联光纤极性自动测试控制系统	2020SR0060771
19	洛阳奥联	奥联连接器自动装配控制系统	2020SR0060764
20	永贵博得	永贵博得电动车门控制系统软件	2019SR0245129
21	永贵博得	电动塞拉门控制软件	2018SR861522
22	沈阳博得	沈阳博得电动车门控制系统软件	2017SR568905
23	北京永列	YLJZ 磁头板控制软件	2023SR0338672
24	北京永列	YLJZ 诊断板控制软件	2023SR0338666
25	北京永列	YLJZ 联锁板控制软件	2023SR0303077
26	北京永列	YLJZ 通信模块控制软件	2023SR0286137
27	北京永列	YLJZ 计轴板控制软件	2023SR0286126
28	北京永列	YLJZ 远程计轴复零软件	2023SR0286135
29	北京永列	YLJZ 计轴点仿真软件	2020SR0534393
30	北京永列	YLJZ 联锁通信仿真软件	2020SR0538576
31	北京永列	YLJZ 计轴数据配置软件	2020SR0456774

序号	公司名称	软件全称	登记号
32	北京永列	YLJZ 计轴诊断软件	2020SR0432639
33	青岛永贵	汽车防水连接器供应商管理系统	2018SR153421
34	青岛永贵	汽车连接器配件销售管理系统	2018SR152090
35	青岛永贵	高铁连接器采购管理系统	2018SR152099
36	青岛永贵	高铁连接器仓储管理系统	2018SR152097
37	青岛永贵	高铁连接器生产研发管理系统	2018SR150662
38	青岛永贵	汽车连接器产品加工管理软件	2018SR150674