

证券代码：300909

证券简称：汇创达

公告编号：2025-070



深圳市汇创达科技股份有限公司

（深圳市宝安区石岩街道爱群路同富裕工业区 2-2 栋）

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二五年九月

发行人声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券所引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审核、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册，本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东会审议、深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

6、本预案中如有涉及投资效益或业绩预测等内容，均不构成公司对任何投资者及其相关人士的承诺，投资者及相关人士应当理解计划、预测与承诺之间的差异，并注意投资风险。

目录

发行人声明	1
目录	2
释义	3
一、本次发行符合法律、法规和规范性文件关于向不特定对象发行可转换公司债券条件的说明	4
二、本次发行概况	4
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	13
四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途	32
五、公司利润分配政策和利润分配情况	32
六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明	37
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明	38

释义

在本预案中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

汇创达、公司、发行人、上市公司	指	深圳市汇创达科技股份有限公司
本次发行、本次可转债	指	公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券的行为
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为 A 股股票的公司债券
预案、本预案	指	《深圳市汇创达科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》
《募集说明书》	指	《深圳市汇创达科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
持有人会议规则	指	《深圳市汇创达科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《公司章程》	指	《深圳市汇创达科技股份有限公司章程》
股东会、股东大会	指	深圳市汇创达科技股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市汇创达科技股份有限公司董事会
转股	指	债券持有人将其持有的 A 股可转换公司债券按照约定的价格和程序转换为发行人 A 股股票的过程
转股期	指	债券持有人可以将发行人的 A 股可转换公司债券转换为发行人 A 股股票的起始日至结束日
转股价格	指	本次发行的 A 股可转换公司债券转换为发行人 A 股股票时，债券持有人需支付的每股价格
债券持有人	指	持有公司本次发行的 A 股可转换公司债券的投资人
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-6 月
报告期末	指	2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
CCS	指	CCS 模组（CellsContactSystem，又被称为“集成母排”或“线束板集成件”）是一种新型的应用在锂电池模组上的连接排，由金属电连接系统、信号采样系统和绝缘系统等多系统构成的集成组件

本预案中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

一、本次发行符合法律、法规和规范性文件关于向不特定对象发行可转换公司债券条件的说明

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对公司本次申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行逐项的自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

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

（二）发行规模

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 65,041.42 万元（含 65,041.42 万元），具体募集资金数额由公司股东会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

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

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则由股东会授权董事会（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

（六）还本付息的期限和方式

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

1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

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

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

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为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）已转换或已申请转换为公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日

起至本次可转债到期日止（如遇非交易日则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。

债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

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股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息等引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。具体初始转股价格由公司股东会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

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

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本），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： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增

股本率，A 为增发新股价或配股价，k 为增发新股率或配股率，D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，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(因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购及为维护公司价值及股东权益所必须的股份回购除外)、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届时有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以制定。

(九) 转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期内，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格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

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。股东会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价，且不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

2、修正程序

如公司股东会审议通过向下修正转股价格，公司将在符合中国证监会规定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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

其中：

Q：指可转换公司债券的转股数量；

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

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会授权董事会（或由董事会授权人士）在本次发行前根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有

权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算；

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票的收盘价格在任意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按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见第（十一）条“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，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。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”须从转股价格修正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，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人

未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，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回售权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格向公司回售（当期应计利息的计算方式参见第（十一）条“赎回条款”的相关内容）。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东会授权董事会（或由董事会授权人士）与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量由公司股东会授权董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据市场情况与保荐人（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。

原股东优先配售后的余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机

构投资者发售和/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式发行，余额由主承销商包销。具体发行方式由股东会授权董事会（或由董事会授权人士）与保荐人（主承销商）协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、可转换公司债券持有人的权利

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

2、可转换公司债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行本次可转换公司债券条款的相关规定；
- （2）依其所认购的本次可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

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

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期内，发生下列情形之一的，应当召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更《募集说明书》的重要约定；
- (2) 拟修改可转换公司债券持有人会议规则；
- (3) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- (4) 公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；
- (5) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；
- (6) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- (7) 保证人（如有）、担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；
- (8) 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；
- (9) 公司提出重大债务重组方案的；
- (10) 公司、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；
- (11) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (12) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以通过书面方式提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有

人；

(3) 债券受托管理人；

(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。

(十七) 本次募集资金用途

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 65,041.42 万元（含 65,041.42 万元）。扣除发行费用后，本次募集资金将用于“动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器项目”和“补充流动资金项目”，详见本预案“四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途”。

(十八) 评级事项

公司将委托具有资格的资信评级机构为本次发行的可转债进行信用评级和跟踪评级。

(十九) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(二十) 募集资金存管

公司已经制订募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定。

(二十一) 本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自本次发行方案经股东会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2022 年度、2023 年度财务报告业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2024 年度财务报告业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告。2025 年 1-6 月财务报告未经审计。

（一）最近三年一期合并财务报表**1、合并资产负债表**

单位：万元

项目	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
流动资产：				
货币资金	34,311.17	32,552.56	38,805.51	35,548.41
交易性金融资产	10,019.96	9,549.59	5,506.80	5,124.57
应收票据	7,139.94	6,804.27	5,421.31	999.45
应收账款	44,852.16	47,732.12	52,244.27	27,374.31
应收款项融资	1,828.49	3,638.21	3,084.36	3,725.04
预付款项	1,911.24	2,006.92	1,435.58	1,539.13
其他应收款	2,511.68	2,714.54	2,168.46	2,702.49
存货	32,290.43	28,052.95	22,306.73	13,080.31
合同资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	72.01	10,212.82	4,000.00
其他流动资产	7,815.93	10,393.98	4,994.25	2,201.66
流动资产合计	142,681.01	143,517.14	146,180.07	96,295.38
非流动资产：	-			
长期应收款	-	-	72.01	-
长期股权投资	843.75	1,051.41	-	-
其他权益工具投资	67.63	18.67	811.88	811.88
其他非流动金融资产	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
投资性房地产	962.64	979.01	1,011.74	-
固定资产	56,260.86	55,753.21	50,022.28	37,025.74
在建工程	49,781.64	38,631.59	8,356.17	6,604.55
使用权资产	16,131.75	15,716.05	19,611.17	20,451.90
无形资产	8,103.47	8,262.51	8,693.42	5,651.54
商誉	15,944.92	15,944.92	15,944.92	147.14
长期待摊费用	4,893.77	5,101.12	5,348.18	2,972.28
递延所得税资产	2,147.06	2,064.76	1,284.10	1,143.06
其他非流动资产	4,586.64	2,291.65	10,058.77	17,749.98
非流动资产合计	161,724.14	147,814.91	123,214.64	94,558.07
资产总计	304,405.15	291,332.05	269,394.70	190,853.45

项目	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
流动负债：				
短期借款	23,883.17	17,806.25	11,000.97	7,278.41
交易性金融负债	-	-	-	316.01
应付票据	1,305.20	2,000.00	3,829.20	2,991.00
应付账款	27,557.70	28,273.22	28,523.20	12,825.76
合同负债	2,368.44	1,621.84	1,131.84	1,579.03
应付职工薪酬	2,567.38	3,791.75	2,714.25	1,566.89
应交税费	527.59	953.94	1,024.77	1,211.82
其他应付款	3,694.77	4,974.56	4,107.40	4,626.26
一年内到期的非流动负债	3,699.51	6,152.33	3,621.37	3,185.06
其他流动负债	2,119.74	2,597.72	2,306.27	542.97
流动负债合计	67,723.51	68,171.60	58,259.26	36,123.21
非流动负债：				
长期借款	23,468.78	8,733.72	-	-
租赁负债	14,128.05	14,160.08	17,395.89	18,120.33
长期应付款	-	-	-	70.33
递延收益	624.85	691.84	505.50	57.28
非流动负债合计	38,221.68	23,585.63	17,901.39	18,247.94
负债合计	105,945.19	91,757.24	76,160.65	54,371.15
所有者权益：				
股本	17,297.30	17,297.30	17,297.30	15,136.00
资本公积	115,387.44	115,387.44	115,387.44	70,159.64
其他综合收益	-788.11	-761.77	128.70	-30.57
盈余公积	5,767.14	5,767.14	5,143.18	4,436.42
未分配利润	61,339.64	62,097.26	55,241.00	46,570.93
归属于母公司所有者权益合计	199,003.41	199,787.36	193,197.61	136,272.42
少数股东权益	-543.44	-212.56	36.44	209.88
所有者权益合计	198,459.96	199,574.81	193,234.05	136,482.30
负债和所有者权益总计	304,405.15	291,332.05	269,394.70	190,853.45

2、合并利润表

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	69,673.29	147,359.51	135,607.11	82,760.88
其中：营业收入	69,673.29	147,359.51	135,607.11	82,760.88
二、营业总成本	65,882.74	134,945.39	124,113.45	68,616.43
其中：营业成本	50,958.68	107,284.76	101,019.25	56,448.50
税金及附加	343.18	598.31	645.80	572.23
销售费用	1,778.22	3,098.11	2,143.79	922.62
管理费用	6,957.82	14,503.90	11,959.00	8,081.35
研发费用	5,237.84	9,283.45	7,424.09	4,574.87
财务费用	607.01	176.86	921.52	-1,983.14
其中：利息费用	301.86	1,263.41	1,411.63	609.24
利息收入	77.13	260.14	488.34	223.66
加：其他收益	386.56	1,227.17	994.84	517.98
投资收益（损失以“-”号填列）	-56.68	217.99	849.95	476.07
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-26.26	49.59	89.74	-291.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2.77	-801.88	-1,120.63	502.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-844.92	-1,688.20	-1,554.50	-706.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-7.34	-344.01	-214.39	-240.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,244.69	11,074.78	10,538.68	14,403.05
加：营业外收入	15.22	172.01	4.79	18.73
减：营业外支出	141.35	240.06	130.73	2.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,118.56	11,006.73	10,412.74	14,419.04
减：所得税费用	225.99	1,180.92	1,709.35	1,819.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,892.57	9,825.82	8,703.39	12,599.06
（一）按经营持续性分类	-			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,892.57	9,825.82	8,703.39	12,599.06
（二）按所有权归属分类	-			
1.归属于母公司股东的净利润	3,220.76	10,074.81	9,376.83	12,871.06
2.少数股东损益	-328.20	-248.99	-673.44	-272.00
六、其他综合收益的税后净额	-26.34	-890.47	159.27	-413.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26.34	-890.47	159.27	-413.42

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-674.22	-	-202.41
其他权益工具投资公允价值变动	-	-674.22	-	-202.41
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-216.24	159.27	-211.01
外币财务报表折算差额	-26.34	-216.24	159.27	-211.01
七、综合收益总额	2,866.22	8,935.35	8,862.66	12,185.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,194.42	9,184.34	9,536.10	12,457.64
归属于少数股东的综合收益总额	-328.20	-248.99	-673.44	-272.00
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.19	0.58	0.57	0.85
(二) 稀释每股收益	0.19	0.58	0.57	0.85

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	64,418.17	136,891.54	114,569.47	89,044.65
收到的税费返还	1,643.72	2,902.63	3,839.96	4,573.91
收到其他与经营活动有关的现金	3,878.10	2,836.70	3,966.61	2,854.78
经营活动现金流入小计	69,940.00	142,630.87	122,376.03	96,473.34
购买商品、接受劳务支付的现金	37,066.76	82,281.24	76,249.55	52,967.68
支付给职工以及为职工支付的现金	17,615.07	28,922.41	25,106.67	16,606.88
支付的各项税费	2,711.33	5,165.28	6,559.54	3,612.73
支付其他与经营活动有关的现金	8,334.62	11,388.77	7,729.10	3,733.96
经营活动现金流出小计	65,727.78	127,757.70	115,644.86	76,921.24
经营活动产生的现金流量净额	4,212.22	14,873.17	6,731.17	19,552.10
二、投资活动产生的现金流量：	-			
取得投资收益收到的现金	431.97	1,954.61	500.22	524.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.31	372.71	35.81	726.02
收到其他与投资活动有关的现金	24,715.53	83,962.28	68,295.89	51,750.00
投资活动现金流入小计	25,148.82	86,289.60	68,831.92	53,000.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,005.52	41,319.20	15,883.87	17,289.23

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
投资支付的现金	-	1,342.48	-	2,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,299.53	3,467.54	432.57
支付其他与投资活动有关的现金	22,214.21	70,636.85	67,796.40	54,865.98
投资活动现金流出小计	39,219.73	114,598.06	87,147.81	74,587.78
投资活动产生的现金流量净额	-14,070.92	-28,308.47	-18,315.89	-21,586.92
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	14,556.60	200.40
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	500.00	200.40
取得借款收到的现金	34,692.65	28,725.18	10,891.74	7,955.18
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,500.00	8,365.01	-
筹资活动现金流入小计	34,692.65	38,225.18	33,813.35	8,155.58
偿还债务支付的现金	9,136.00	11,264.00	7,240.78	1,623.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,222.86	3,827.51	302.99	5,112.64
支付其他与筹资活动有关的现金	9,692.18	12,726.41	12,580.30	4,083.87
筹资活动现金流出小计	23,051.04	27,817.92	20,124.07	10,819.78
筹资活动产生的现金流量净额	11,641.61	10,407.26	13,689.28	-2,664.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	184.13	433.94	-115.31	1,460.57
五、现金及现金等价物净增加额	1,967.05	-2,594.10	1,989.25	-3,238.44
加：期初现金及现金等价物余额	31,952.56	34,546.66	32,557.41	35,795.85
六、期末现金及现金等价物余额	33,919.61	31,952.56	34,546.66	32,557.41

（二）最近三年一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
流动资产：				
货币资金	13,071.69	9,814.97	27,119.44	25,030.14
交易性金融资产	-	-	2,000.00	5,124.57
应收票据	148.84	144.50	423.19	754.82
应收账款	17,694.27	19,033.88	29,961.01	19,280.96

项目	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
应收款项融资	417.75	6.88	18.69	142.46
预付款项	5,128.01	60.22	6,097.48	6,905.49
其他应收款	24,751.21	37,408.99	29,115.44	20,694.19
存货	3,730.23	3,589.07	4,546.95	4,330.06
一年内到期的非流动资产	-	-	10,044.95	4,000.00
其他流动资产	1.06	1.17	1.17	0.18
流动资产合计	64,943.06	70,059.68	109,328.33	86,262.88
非流动资产：				
长期股权投资	140,804.70	122,533.87	74,898.16	28,644.61
其他权益工具投资	18.67	18.67	811.88	811.88
固定资产	3,255.05	3,438.70	3,926.30	3,759.44
使用权资产	886.92	70.77	592.02	1,084.14
无形资产	490.83	294.98	429.40	412.02
长期待摊费用	250.67	414.44	465.45	515.25
递延所得税资产	665.36	2,132.70	2,092.67	2,133.54
其他非流动资产	37.96	209.80	6,297.14	14,530.76
非流动资产合计	146,410.17	129,113.93	89,513.01	51,891.64
资产总计	211,353.23	199,173.61	198,841.34	138,154.52
流动负债：				
短期借款	16,333.17	6,006.25	6,000.97	3,991.30
交易性金融负债	-	-	-	316.01
应付票据	-	-	4,000.00	2,991.00
应付账款	2,620.42	7,389.00	9,341.38	4,942.07
合同负债	11.97	11.98	11.52	11.42
应付职工薪酬	330.76	641.12	465.19	528.41
应交税费	158.67	473.50	298.21	414.55
其他应付款	583.72	139.59	78.24	197.02
一年内到期的非流动负债	463.73	3,229.62	537.04	482.42
其他流动负债	50.17	118.31	36.94	132.58
流动负债合计	20,552.61	18,009.37	20,769.48	14,006.77
非流动负债：				
长期借款	3,072.00	-	-	-
租赁负债	556.36	-	118.13	668.38

项目	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
递延收益	274.33	314.64	74.94	57.28
非流动负债合计	3,902.69	314.64	193.07	725.66
负债合计	24,455.30	18,324.01	20,962.55	14,732.43
所有者权益：				
股本	17,297.30	17,297.30	17,297.30	15,136.00
资本公积	115,387.44	115,387.44	115,387.44	70,159.64
其他综合收益	-876.63	-876.63	-202.41	-202.41
盈余公积	5,767.14	5,767.14	5,143.18	4,436.42
未分配利润	49,322.68	43,274.36	40,253.28	33,892.44
所有者权益合计	186,897.93	180,849.60	177,878.79	123,422.09
负债和所有者权益总计	211,353.23	199,173.61	198,841.34	138,154.52

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	20,434.48	55,183.34	59,922.51	63,165.35
减：营业成本	15,183.42	43,015.42	46,875.36	49,199.35
税金及附加	157.26	206.10	235.93	260.74
销售费用	309.14	519.12	582.93	433.08
管理费用	1,760.04	3,839.62	2,809.87	3,266.33
研发费用	743.82	2,042.79	1,723.91	2,164.39
财务费用	154.04	-653.44	-198.05	-2,281.59
其中：利息费用	215.05	121.01	195.17	142.14
利息收入	60.79	151.85	373.95	207.73
加：其他收益	44.41	263.84	206.88	250.16
投资收益（损失以“-”号填列）	-	113.56	812.68	476.88
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	82.95	-291.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9,781.47	693.01	-503.81	-5,439.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-89.60	-43.15	-231.69	-160.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.21	-0.02	1.93
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,863.05	7,241.20	8,259.55	4,960.28
加：营业外收入	-	0.30	-	-
减：营业外支出	135.72	107.41	100.10	2.37

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,727.32	7,134.09	8,159.45	4,957.91
减：所得税费用	1,700.62	894.46	1,091.85	521.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,026.70	6,239.63	7,067.60	4,436.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,026.70	6,239.63	7,067.60	4,436.19
五、其他综合收益的税后净额	-	-674.22	-	-202.41
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-674.22	-	-202.41
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-202.41
六、综合收益总额	10,026.70	5,565.41	7,067.60	4,233.78

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	21,368.88	68,241.43	50,065.97	68,880.88
收到的税费返还	1,246.10	2,902.63	3,837.54	4,573.91
收到其他与经营活动有关的现金	37,819.97	40,352.22	10,045.35	8,964.34
经营活动现金流入小计	60,434.95	111,496.28	63,948.85	82,419.13
购买商品、接受劳务支付的现金	18,268.91	32,472.40	44,419.19	60,750.93
支付给职工以及为职工支付的现金	2,514.39	4,163.96	4,047.42	4,638.12
支付的各项税费	746.23	894.33	1,463.07	1,736.00
支付其他与经营活动有关的现金	15,782.08	52,818.77	19,434.17	13,888.56
经营活动现金流出小计	37,311.61	90,349.46	69,363.85	81,013.61
经营活动产生的现金流量净额	23,123.34	21,146.82	-5,415.00	1,405.52
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	175.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	1,521.27	462.42	519.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.02	6.36	-	4.20
收到其他与投资活动有关的现金	-	34,669.06	61,244.97	49,750.00
投资活动现金流入小计	0.02	36,371.69	61,707.39	50,273.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	234.69	385.39	511.73	3,279.51
投资支付的现金	18,270.83	47,810.71	12,419.00	7,032.57

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	17,621.81	56,530.65	52,865.98
投资活动现金流出小计	18,505.52	65,817.91	69,461.38	63,178.06
投资活动产生的现金流量净额	-18,505.50	-29,446.22	-7,753.99	-12,904.20
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	14,056.60	-
取得借款收到的现金	18,521.05	9,200.00	6,000.00	4,955.18
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,991.00	-
筹资活动现金流入小计	18,521.05	9,200.00	23,047.60	4,955.18
偿还债务支付的现金	8,136.00	6,064.00	3,955.18	1,483.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,172.46	2,902.04	188.63	5,106.16
支付其他与筹资活动有关的现金	7,789.20	5,615.99	4,560.63	456.81
筹资活动现金流出小计	20,097.66	14,582.03	8,704.43	7,046.68
筹资活动产生的现金流量净额	-1,576.61	-5,382.03	14,343.17	-2,091.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	215.49	420.50	-137.41	2,228.80
五、现金及现金等价物净增加额	3,256.72	-13,260.93	1,036.77	-11,361.37
加：期初现金及现金等价物余额	9,814.97	23,075.91	22,039.14	33,400.51
六、期末现金及现金等价物余额	13,071.69	9,814.97	23,075.91	22,039.14

（三）合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至 2025 年 6 月末，纳入公司合并报表范围的主体情况如下：

单位：万元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
东莞市聚明电子科技有限公司	30,000.00	东莞市	东莞市	生产销售	100.00%	-	设立
东莞市聚明光电科技有限公司	1,500.00	东莞市	东莞市	生产销售	-	66.60%	设立
东莞市信为兴电子有限公司	3,500.00	东莞市	东莞市	生产销售	100.00%	-	购买
深圳市博洋精密科技有限公司	1,152.57	深圳市	深圳市	生产销售	55.00%	-	购买
湖南博洋精密科技有限公司	500.00	长沙市	长沙市	生产销售	-	55.00%	购买
苏州汇亿达光学科技有限公司	1,200.00	苏州市	苏州市	生产销售	100.00%	-	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
深圳深汕特别合作区信为兴精密技术有限公司	10,000.00	深圳市	深圳市	生产销售	100.00%		-设立
珠海汇创达线路板制造有限公司	36,000.00	珠海市	珠海市	生产销售	100.00%		-设立
深圳市云迈投资有限公司	10,000.00	深圳市	深圳市	投资	100.00%		-设立
东莞市汇创新能电子科技有限公司	2,000.00	东莞市	东莞市	生产销售	70.00%		-设立
香港汇创达科技有限公司	-	香港	香港	贸易	100.00%		-设立
广东焊威新能源设备有限公司	10,000.00	东莞市	东莞市	生产销售	95.00%		-设立
东莞市威铂电子有限公司	1,000.00	东莞市	东莞市	生产销售	-	70.00%	设立
武汉鑫富艺光电有限公司	2,029.17	武汉市	武汉市	生产销售	100.00%		-购买
东莞市汇亿达通信科技有限公司	500.00	东莞市	东莞市	生产销售	51.00%		-购买
东莞市汇明检测技术有限公司	1,050.00	东莞市	东莞市	检测服务	100.00%		-设立
新加坡汇创达电子科技有限公司	10 万新加坡元	新加坡	新加坡	-	-	100.00%	设立

2、合并报表范围的变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围变化情况如下：

子公司名称	是否纳入合并范围			
	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
东莞市聚明电子科技有限公司	是	是	是	是
东莞市聚明光电科技有限公司	是	是	是	是
东莞市信为兴电子有限公司	是	是	是	否
深圳市博洋精密科技有限公司	是	是	是	是
湖南博洋精密科技有限公司	是	是	是	是
苏州汇亿达光学科技有限公司	是	是	是	是
深圳深汕特别合作区信为兴精密技术有限公司	是	是	是	是
珠海汇创达线路板制造有限公司	是	是	是	是
深圳市云迈投资有限公司	是	是	是	是
东莞市汇创新能电子科技有限公司	是	是	是	是
香港汇创达科技有限公司	是	是	是	是

子公司名称	是否纳入合并范围			
	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
广东焊威新能源设备有限公司	是	是	是	是
东莞市威铂电子有限公司	是	是	否	否
武汉鑫富艺光电有限公司	是	是	否	否
衡阳市博洋精密科技有限公司	否	是	是	是
深圳市博众精密工具有限公司	否	否	是	是
深圳市汇创新能科技有限公司	否	否	否	是
东莞市汇亿达通信科技有限公司	是	否	否	否
东莞市汇明检测技术有限公司	是	否	否	否
新加坡汇创达电子科技有限公司	是	是	否	否

（四）重要财务数据和指标

1、最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2025 年 1-6 月 2025/6/30	2024 年度 2024/12/31	2023 年度 2023/12/31	2022 年度 2022/12/31
流动比率（倍）	2.11	2.11	2.51	2.67
速动比率（倍）	1.50	1.51	2.02	2.20
资产负债率（合并）	34.80%	31.50%	28.27%	28.50%
资产负债率（母公司）	11.57%	9.20%	10.54%	10.66%
应收账款周转率（次）	2.79	2.77	3.22	2.50
存货周转率（次）	3.14	3.93	5.30	3.80
利息保障倍数（倍）	11.33	9.71	8.38	24.67
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.48	0.86	0.39	1.29
每股净现金流量（元/股）	0.22	-0.15	0.12	-0.21
研发投入占营业收入的比例	7.52%	6.30%	5.47%	5.53%
归属于母公司股东的每股净资产	11.50	11.55	11.17	9.00

[注]：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算，计算各期每股指标时股数均取各期期末股份公司股本数。2025 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率已经年化处理。

部分财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）÷流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、应收账款周转率=营业收入÷[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）÷2]；
- 5、存货周转率=营业成本÷[（期初存货余额+期末存货余额）÷2]；
- 6、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数，2025 年 1-6 月该财务指标已经年化处理；

- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数；
- 8、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本；
- 9、研发投入占营业收入的比例=各项研发投入合计/营业收入；
- 10、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出。

2、最近三年一期的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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2023〕65 号）等要求计算的净资产收益率与每股收益如下：

项目	报告期	加权平均 净资产收益	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的 净利润	2025 年 1-6 月	1.62%	0.19	0.19
	2024 年度	5.13%	0.58	0.58
	2023 年度	5.45%	0.57	0.57
	2022 年度	9.74%	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的净利 润	2025 年 1-6 月	1.59%	0.18	0.18
	2024 年度	4.92%	0.56	0.56
	2023 年度	4.50%	0.47	0.47
	2022 年度	9.43%	0.82	0.82

（五）公司财务状况简要分析

1、资产分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2025/6/30		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	142,681.01	46.87	143,517.14	49.26	146,180.07	54.26	96,295.38	50.46
非流动资产合计	161,724.14	53.13	147,814.91	50.74	123,214.64	45.74	94,558.07	49.54
资产总计	304,405.15	100.00	291,332.05	100.00	269,394.70	100.00	190,853.45	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 190,853.45 万元、269,394.70 万元、291,332.05 万元和 304,405.15 万元，资产规模呈现持续增长的趋势，主要系随着

公司经营规模的不断扩大，总资产规模亦不断增长。从资产结构来看，公司流动资产与非流动资产规模相当，占比均在 50%左右。

（1）流动资产

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025/6/30		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	34,311.17	24.05	32,552.56	22.68	38,805.51	26.55	35,548.41	36.92
交易性金融资产	10,019.96	7.02	9,549.59	6.65	5,506.80	3.77	5,124.57	5.32
应收票据	7,139.94	5.00	6,804.27	4.74	5,421.31	3.71	999.45	1.04
应收账款	44,852.16	31.44	47,732.12	33.26	52,244.27	35.74	27,374.31	28.43
应收款项融资	1,828.49	1.28	3,638.21	2.54	3,084.36	2.11	3,725.04	3.87
预付款项	1,911.24	1.34	2,006.92	1.40	1,435.58	0.98	1,539.13	1.60
其他应收款	2,511.68	1.76	2,714.54	1.89	2,168.46	1.48	2,702.49	2.81
存货	32,290.43	22.63	28,052.95	19.55	22,306.73	15.26	13,080.31	13.58
合同资产	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	72.01	0.05	10,212.82	6.99	4,000.00	4.15
其他流动资产	7,815.93	5.48	10,393.98	7.24	4,994.25	3.42	2,201.66	2.29
流动资产合计	142,681.01	100.00	143,517.14	100.00	146,180.07	100.00	96,295.38	100.00

报告期各期末，公司流动资产分别为 96,295.38 万元、146,180.07 万元、143,517.14 万元和 142,681.01 万元，主要由货币资金、应收账款、存货等构成。

报告期内，公司流动资产规模呈现波动的趋势。其中，2023 年末，公司的流动资产同比增加 49,884.69 万元，主要系公司在 2023 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金后，公司货币资金、存货、应收账款增加所致；2024 年末流动资产与 2023 年末流动资产的规模相比略有下降，主要系一年内到期的非流动资产（大额存单）减少所致；2025 年 6 月末流动资产较 2024 年末相对保持稳定。

（2）非流动资产

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	2025/6/30		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	-	-	-	-	72.01	0.06	-	-
长期股权投资	843.75	0.52	1,051.41	0.71	-	-	-	-
其他权益工具投资	67.63	0.04	18.67	0.01	811.88	0.66	811.88	0.86
其他非流动金融资产	2,000.00	1.24	2,000.00	1.35	2,000.00	1.62	2,000.00	2.12
投资性房地产	962.64	0.60	979.01	0.66	1,011.74	0.82	-	-
固定资产	56,260.86	34.79	55,753.21	37.72	50,022.28	40.60	37,025.74	39.16
在建工程	49,781.64	30.78	38,631.59	26.14	8,356.17	6.78	6,604.55	6.98
使用权资产	16,131.75	9.97	15,716.05	10.63	19,611.17	15.92	20,451.90	21.63
无形资产	8,103.47	5.01	8,262.51	5.59	8,693.42	7.06	5,651.54	5.98
商誉	15,944.92	9.86	15,944.92	10.79	15,944.92	12.94	147.14	0.16
长期待摊费用	4,893.77	3.03	5,101.12	3.45	5,348.18	4.34	2,972.28	3.14
递延所得税资产	2,147.06	1.33	2,064.76	1.40	1,284.10	1.04	1,143.06	1.21
其他非流动资产	4,586.64	2.84	2,291.65	1.55	10,058.77	8.16	17,749.98	18.77
非流动资产合计	161,724.14	100.00	147,814.91	100.00	123,214.64	100.00	94,558.07	100.00

报告期内，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、使用权资产、商誉及无形资产等构成。报告期各期末，公司非流动资产分别为 94,558.07 万元、123,214.64 万元、147,814.91 万元和 161,724.14 万元，总体呈现增长的趋势。

2023 年末，公司的非流动资产同比增加 28,656.57 万元，主要系在 2023 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金后，固定资产、商誉、长期待摊费用等金额增加；2024 年末和 2025 年 6 月末，公司的非流动资产分别同比各增加 24,600.27 万元和 13,909.23 万元，主要系公司珠海汇创达线路板生产基地建设项目持续投入建设所致。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2025/6/30		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	67,723.51	63.92	68,171.60	74.30	58,259.26	76.50	36,123.21	66.44
非流动负债合计	38,221.68	36.08	23,585.63	25.70	17,901.39	23.50	18,247.94	33.56
负债合计	105,945.19	100.00	91,757.24	100.00	76,160.65	100.00	54,371.15	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 54,371.15 万元、76,160.65 万元、91,757.24 万元和 105,538.48 万元，负债金额整体呈上升趋势，主要系随着公司经营规模不断扩大，总负债规模亦呈现增长趋势。

从负债结构来看，公司负债主要为流动负债，占报告期各期负债总额的比例分别为 66.44%、76.50%、74.30%和 63.92%。

（1）流动负债

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025/6/30		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	23,883.17	35.27	17,806.25	26.12	11,000.97	18.88	7,278.41	20.15
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	316.01	0.87
应付票据	1,305.20	1.93	2,000.00	2.93	3,829.20	6.57	2,991.00	8.28
应付账款	27,557.70	40.69	28,273.22	41.47	28,523.20	48.96	12,825.76	35.51
合同负债	2,368.44	3.50	1,621.84	2.38	1,131.84	1.94	1,579.03	4.37
应付职工薪酬	2,567.38	3.79	3,791.75	5.56	2,714.25	4.66	1,566.89	4.34
应交税费	527.59	0.78	953.94	1.40	1,024.77	1.76	1,211.82	3.35
其他应付款	3,694.77	5.46	4,974.56	7.30	4,107.40	7.05	4,626.26	12.81
一年内到期的非流动负债	3,699.51	5.46	6,152.33	9.02	3,621.37	6.22	3,185.06	8.82
其他流动负债	2,119.74	3.13	2,597.72	3.81	2,306.27	3.96	542.97	1.50
流动负债合计	67,723.51	100.00	68,171.60	100.00	58,259.26	100.00	36,123.21	100.00

报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付账款和一年内到期的非流动负债等构成。报告期各期末，公司流动负债分别为 36,123.21 万元、58,259.26 万元、68,171.60 万元和 67,723.51 万元，整体呈增长趋势。其中，2023 年末公司流

动负债大幅增加，主要系在 2023 年度收购信为兴后，公司的短期借款、应付账款、其他流动负债相应增加；2024 年末公司流动负债出现一定程度的增加，主要系珠海汇创达线路板生产基地建设项目持续投入，造成公司增加短期借款补充日常经营所需流动资金所致；2025 年 6 月末流动负债金额较 2024 年末相对保持稳定。

(2) 非流动负债

报告期各期末，公司非流负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025/6/30		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	23,468.78	61.40	8,733.72	37.03	-	-	-	-
租赁负债	14,128.05	36.96	14,160.08	60.04	17,395.89	97.18	18,120.33	99.30
长期应付款	-	-	-	-	-	-	70.33	0.39
递延收益	624.85	1.63	691.84	2.93	505.50	2.82	57.28	0.31
非流动负债合计	38,221.68	100.00	23,585.63	100.00	17,901.39	100.00	18,247.94	100.00

报告期内，公司非流动负债主要包括长期借款和租赁负债。报告期各期末，公司非流动负债分别为 18,247.94 万元、17,901.39 万元、23,585.63 万元和 38,221.68 万元，整体呈增长趋势。其中，2024 年末及 2025 年 6 月末，公司非流动负债分别较上年末增加较多，主要系公司因珠海汇创达线路板生产基地建设项目持续推进导致资金需求增加，从而长期借款增加较多所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

财务指标	2025/6/30 2025 年 1-6 月	2024/12/31 2024 年度	2023/12/31 2023 年度	2022/12/31 2022 年度
流动比率（倍）	2.11	2.11	2.51	2.67
速动比率（倍）	1.50	1.51	2.02	2.20
资产负债率（合并）	34.80%	31.50%	28.27%	28.50%

报告期内，公司流动比率分别为 2.67 倍、2.51 倍、2.11 倍和 2.11 倍，速动比率分别为 2.20 倍、2.02 倍、1.51 倍和 1.50 倍，合并口径的资产负债率分别为

28.50%、28.27%、31.50%和 34.80%，公司流动比率、速动比率呈现下降态势，资产负债率呈现上升趋势，主要原因系一方面公司业务规模持续增长带动订单备货增加，致使存货占用资金上升，从而拉低了速动比率等指标；另一方面，为满足营运资金周转及在建工程项目建设资金需求，公司短期和长期银行借款规模均有所扩大，从而导致流动比率下降及资产负债率上升。

4、营运能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标如下表所示：

财务指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应收账款周转率（次）	2.79	2.77	3.22	2.50
存货周转率（次）	3.14	3.93	5.30	3.80

[注]：应收账款周转率=营业收入/期末期初平均应收账款余额；存货周转率=营业成本/期末期初平均存货余额，2025 年 1-6 月数据已做年化处理。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.50 次、3.22 次、2.77 次和 2.79 次，呈现波动趋势。其中，2023 年度公司应收账款周转率与 2022 年度、2024 年度相比均较高，主要系 2023 年度收购信为兴后当期营业收入增加所致（期初应收账款未受影响）。

报告期内，存货周转率分别为 3.80 次、5.30 次、3.93 次和 3.14 次，呈现波动趋势。其中，2023 年度存货周转率与 2022 年度、2024 年度相比均较高，主要系 2023 年度收购信为兴后当期营业成本增加所致（期初存货余额未受影响）。

5、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力情况如下所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	69,673.29	147,359.51	135,607.11	82,760.88
营业利润	3,244.69	11,074.78	10,538.68	14,403.05
利润总额	3,118.56	11,006.73	10,412.74	14,419.04
净利润	2,892.57	9,825.82	8,703.39	12,599.06
归属于母公司所有者的净利润	3,220.76	10,074.81	9,376.83	12,871.06
综合毛利率	26.86%	27.20%	25.51%	31.79%

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
加权平均净资产收益率	1.62%	5.13%	5.45%	9.74%

报告期内，公司从事的主要业务为导光结构件及组件、信号传输元器件及组件、新能源结构组件的研发、生产和销售以及支撑膜和偏光片产品的模切加工、对外销售及相关模切技术的研发。导光结构件及组件业务主要产品包括导光膜和背光模组，信号传输元器件及组件业务主要产品包括金属薄膜开关、超小型防水轻触开关和精密连接器，新能源结构组件业务主要产品为 CCS 模组，光学膜片业务主要产品包括支撑膜模切件和偏光片模切件；大多数为基于客户对产品的技术指标和成本要求而定制的非标产品。

报告期内，公司营业收入分别为 82,760.88 万元、135,607.11 万元、147,359.51 万元及 69,673.29 万元，营业收入规模稳中有升。其中，公司 2023 年度营业收入较 2022 年度增长 63.85%，主要系一方面公司近些年持续加大金属薄膜开关、超小型防水轻触开关的应用推广，在客户推广与国产替代领域取得了一定的进展；另一方面，公司收购信为兴后，整体经营和销售规模扩大。此外，公司加大对消费电子代加工业务的拓展力度，从而代加工业务实现较大的增长。公司 2024 年度营业收入较 2023 年增长 8.67%，主要系智能手机需求显著复苏带动供应链增长，且公司收购信为兴后，精密按键开关业务与信为兴的精密连接器、五金屏蔽罩等业务在精密加工领域的优势相互促进，实现研发、客户、供应链多角度协同，主要产品的出货量稳定增长；此外，公司 CCS 产品的储能领域客户订单增加，促使新能源结构组件收入出现较大幅度的增长。

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 12,871.06 万元、9,376.83 万元、10,074.81 万元及 3,220.76 万元。其中，公司 2023 年度归属于母公司所有者的净利润较 2022 年度下降 27.15%，主要系受全球消费电子市场低迷和电子制造业去库存、降本增效的影响，笔记本电脑的销量下滑导致导光结构件实现销售收入同比下降 19.18%。另外，因公司积极布局新能源电池模组业务，打造消费电子业务以外的第二增长曲线，导致营业成本的增加及费用投入有所增加。

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 32.35%、25.39%、27.07%和 27.49%，毛利率呈现波动的趋势。其中，2023 年度主营业务毛利率较 2022 年度下降，主

要系发行人 2023 年 2 月收购信为兴，信为兴主营业务毛利率相对发行人较低，合并后导致发行人总体毛利率有所下降；2024 年度毛利率上升，主要系发行人毛利相对较高的子类产品超小型防水轻触开关销售收入同比增长较多，以及收购信为兴后其产品毛利有所提高，导致发行人主营业务毛利率有所提升；2025 年 1-6 月，发行人主营业务毛利率较 2024 年相对保持稳定。

四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途

公司本次发行拟募集资金总额不超过 65,041.42 万元（含 65,041.42 万元），扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器	50,041.42	50,041.42
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		65,041.42	65,041.42

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有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。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

五、公司利润分配政策和利润分配情况

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》中有关利润分配政策的具体内容如下：

“第一百六十条 公司利润分配政策为：

1、利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持

连续性和稳定性，并坚持如下原则：（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；（3）同股同权、同股同利的原则；（4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

3、利润分配的期间间隔

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或者股票股利分配。

4、利润分配的顺序

公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

5、利润分配的条件和比例

（1）现金分配的条件和比例：在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营，审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；满足前述条件的情况下，应当采取现金方式分配股利，公司原则上每年进行至少一次现金分红，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（2）发放股票股利的具体条件：公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后提交股东会审议决定。

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

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金

分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

上述重大资金支出安排是指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大资金支出安排事项需经公司董事会批准并提交股东会审议通过。

6、利润分配应履行的审议程序

（1）利润分配方案应经公司董事会、审计委员会分别审议通过后方能提交股东会审议。董事会在审议利润分配方案时，需经全体董事过半数表决同意，且经公司过半数独立董事表决同意。审计委员会在审议利润分配方案时，需经全体成员过半数表决同意。

（2）股东会在审议利润分配方案时，需经出席股东会的股东所持表决权的过半数表决同意。

（3）公司对留存的未分配利润使用计划安排或者原则作出调整时，应重新报经董事会、审计委员会及股东会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

7、董事会、审计委员会和股东会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制

(1) 定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 公司董事会制定具体的利润分配方案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配方案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或者原则进行说明，独立董事应当就利润分配方案的合理性发表独立意见。

(4) 公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配方案，提交股东会批准；公司董事会未做出现金利润分配方案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 董事会、审计委员会和股东会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

8、利润分配政策调整

公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要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公司董事会、审计委员会审议后方能提交股东会批准，独立董事应当对利润分配政策的调整发表独立意见，同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室汇集后交由董事会。公司应以股东权益保护为出发点，在股东会提案中详细论证和说明原因，并充分考虑独立董事和公众投资者的意见。股东会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

下列情况为前款所称的外部经营环境或者自身经营状况的较大变化：

(1) 国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导

致公司经营亏损；

（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

（4）公司经营活动产生的现金流量净额连续三年均低于当年实现的可分配利润的 20%；

（5）中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

如出现以上五种情形，公司可对利润分配政策中的现金分红比例进行调整。除以上五种情形外，公司不进行利润分配政策调整。”

（二）公司最近三年利润分配情况

1、公司最近三年利润分配方案

（1）公司 2022 年度利润分配情况

2023 年 5 月 18 日，公司召开 2022 年年度股东大会，会议审议通过：公司 2022 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

（2）公司 2023 年度利润分配情况

2024 年 5 月 17 日，公司召开 2023 年年度股东大会，会议审议通过：公司以 2023 年 12 月 31 日公司总股本 172,972,979 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.5 元（含税），合计派发现金股利 25,945,946.85 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

（3）公司 2024 年度利润分配情况

2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年年度股东会，会议审议通过：公司以 2024 年 12 月 31 日公司总股本 172,972,979 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2.3 元（含税），合计派发现金股利 39,783,785.17 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

截至本预案公告日，上述利润分配方案已全部实施完毕。

2、公司最近三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：元

年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2022 年度	-	128,710,585.85	-
2023 年度	25,945,946.85	93,768,313.83	27.67%
2024 年度	39,783,785.17	100,748,111.89	39.49%
最近三年累计现金分红			65,729,732.02
最近三年归属于上市公司股东的年均净利润			107,742,337.19
最近三年累计现金分红/最近三年归属于上市公司股东的年均净利润			61.01%

最近三年，公司现金分红和利润分配情况符合现行有效的《公司章程》及中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规的规定，公司持续严格按照《公司章程》等相关规定实施现金分红，最近三年累计现金分红金额不低于最近三年年均可分配利润的 30%。

（三）未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划

为建立和健全公司股东回报机制，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，积极回报投资者，切实保护公众投资者合法权益，根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并结合公司实际情况，公司董事会特制定《深圳市汇创达科技股份有限公司未来三年（2025 年-2027 年）股东分红回报规划》，具体内容请详见公司同日披露的相关公告。上述规划尚待提交股东会审议。

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

根据《关于对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录》《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》，经自查，公司及子公司不存在被列入一般失信企业和海关失信企业等失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的失信行为。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

除本次向不特定对象发行可转换公司债券外，关于未来十二个月内其他再融资计划，公司董事会作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

深圳市汇创达科技股份有限公司董事会

2025 年 9 月 15 日