

证券简称：泓禧科技

证券代码：871857

重庆市泓禧科技股份有限公司

Chongqing Hong Xi Technology Co., Ltd.

(重庆市长寿区菩提东路 2868 号)



向不特定合格投资者公开发行股票说明书 (申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本公开发行说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力。投资者应当以正式公告的公开发行说明书全文作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）

 **渤海证券股份有限公司**
Bohai Securities Co., Ltd.

(天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室)

中国证监会、全国股转公司对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对公开发行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者保证。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，股票依法发行后，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，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开发行说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开发行说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐机构、承销的证券公司承诺因发行人公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐机构及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	不超过 2,000.00 万股
每股面值	1.00 元
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商选择直接定价、竞价或询价等中国证监会及全国股转系统认可的方式确定发行价格，最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
每股发行价格	不低于 5.00 元/股
预计发行日期	
发行后总股本	
保荐机构（主承销商）	渤海证券股份有限公司
公开发行说明书签署日期	

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读公开发行说明书正文内容：

一、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项请参见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

二、本次发行完成前滚存利润的分配计划

经公司 2020 年年度股东大会审议通过，若公司本次发行方案经中国证监会核准并得以实施，公司向不特定合格投资者公开发行前滚存的未分配利润由发行后的所有新老股东按发行后的持股比例共享。

三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）下游行业需求变化的风险

公司主要产品为高精度电子线组件和微型扬声器，主要应用于笔记本电脑等消费电子领域，其市场需求与下游应用领域密切相关。近年来，随着信息技术产业的高速增长，带动我国电子元器件产业规模持续扩张，对本公司产品需求也相应提升。但如果未来行业发展放缓，市场需求不足将对公司业务带来不利影响，进而影响公司营业收入和盈利的增长。

（二）市场竞争加剧风险

公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）中的“电子元件及组件制造（C3971）”。公司所处行业市场规模大、生产厂家众多。一方面市场成熟度高，领先企业优势地位明显，同时还有数量众多的小规模企业，以成本优势占据低端市场，市场竞争比较激烈。如果公司不能持续地提升生产管理水平、加大技术研发力度、增强公司产品竞争力，将有可能在未来市场竞争中处于不利地位，公司存在由于市场竞争加剧带来的业绩下滑风险。

（三）客户集中度较高的风险

报告期内，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为 94.92%、92.41%和 95.59%，主要为仁宝、英业达、广达、联宝等国际知名企业，客户集中度较高。公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，但若该等客户的生产经营和市场销售不佳或财务状况恶化，将会对公司的产品销售及应收账款的及时回收产生不利影响。

（四）汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务收入主要以美元结算，美元兑人民币汇率波动对公司利润的影响主要体现在公司的外销收入和外币应收款项、存贷款受汇率波动产生的汇兑损益。若美元兑人民币汇率下降，则公司外销收入人民币金额减少，反之则增加。受美元汇率波动的影响，2018 年到 2020 年公司因汇率波动导致的汇兑损益分别为 245.86 万元、200.77 万元、-1,428.74 万元，占同期利润总额的比例分别为 19.79%、6.17%、-31.60%。如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司将面临一定的汇率波动风险并可能进一步加大，从而影响公司净利润水平。

（五）应收账款规模较大的风险

公司存在数额较大的应收账款余额，报告期各期末公司应收账款账面价值分别为 8,700.09 万元、11,293.08 万元、14,695.21 万元，占当期末总资产的比例分别为 41.74%、41.36%、47.71%，占当期营业收入的比例分别为 38.99%、35.96%、33.74%，占比较高。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能进一步扩大，若应收账款不能按期收回，公司现金流、资金周转和生产经营活动将会受到不利影响。

（六）外协加工占比较大风险

为解决产能不足及合理降低生产成本，公司对于部分半成品采用外协加工方式进行生产。报告期内，外协加工成本占当年主营业务成本的比例分别约为 37.04%、30.27%及 28.60%，占比呈逐年下降趋势。但若出现产品质量控制风险、外协厂商生产能力无法满足公司需求、外协厂商不履行或者不完全履行合同约定

的义务等情况,可能会因产品质量不过关、生产进度迟延等问题给公司造成经济、声誉等方面的损失。

(七) 发出商品余额较大风险

报告期内公司均采用根据订单进行生产的模式,部分客户的货物主要采用发货至第三方仓库的方式,客户根据实际需要情况领用,领用后货物的风险报酬才转移至客户。截至 2020 年 12 月 31 日,公司发出商品余额为 2,561.39 万元,发出商品余额较大。若客户需求发生变化,已发出的货物客户不再需要或需求减少,将对公司业绩产生较大影响。

(八) 人力资源风险

公司属于劳动密集型和技术密集型企业,业务开展对技术人员要求较高,并需要大量的生产工人。伴随着公司规模的不不断扩大,稳定、高素质的技术人员对公司持续快速的发展至关重要;同时,近年来技术人才以及产线工人的工资水平显著上涨,导致公司相关的人工成本逐渐增加。如果未来由于发展规模未能跟上市场变化、激励机制不能有效执行导致技术人员流失或生产工人不足,公司存在一定的人力资源风险。

(九) 关联方较多的风险

公司的实际控制人迟少林直接或间接控制的国内外公司较多,公司的部分董事、监事和高级管理人员也存在对外投资或任职的情形。对此,公司制定了《关联交易管理制度》,并按照关联方及关联交易的披露规定披露了关联方及报告期发生的关联交易。但未来若公司对关联方交易管理控制不当,可能对公司利益产生影响。

目录

第一节	释义.....	8
第二节	概览.....	12
第三节	风险因素.....	18
第四节	发行人基本情况.....	22
第五节	业务和技术.....	58
第六节	公司治理.....	102
第七节	财务会计信息.....	122
第八节	管理层讨论与分析.....	185
第九节	募集资金运用.....	258
第十节	其他重要事项.....	268
第十一节	声明与承诺.....	269
第十二节	备查文件.....	277

第一节 释义

本公开发行说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
公司、本公司、发行人、泓禧科技	指	重庆市泓禧科技股份有限公司
重庆泓淋	指	重庆市泓淋科技有限公司，系发行人前身
常熟泓博、常熟泓淋	指	常熟市泓博通讯技术股份有限公司（曾用名：常熟泓淋电子有限公司），系发行人控股股东
昆山宝景	指	昆山市宝景电子科技有限公司，系发行人股东
重庆泓元	指	重庆市泓元商务信息咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
重庆寅帛	指	重庆市寅帛商贸合伙企业（有限合伙），系发行人股东
香港泓禧	指	泓禧环球有限公司，HONG XI GLOBAL LIMITED，系发行人全资子公司
缅甸泓禧	指	HONG XI TECHNOLOGY (MYANMAR) COMPANY LIMITED，系发行人全资子公司
泓淋集团	指	威海市泓淋科技集团有限公司
重庆淋博	指	重庆市淋博投资有限公司
常熟协益	指	常熟协益商务咨询有限公司
威海茂宏	指	威海茂宏贸易有限公司
台北泓博	指	泓博无线通讯技术有限公司
HL GLOBAL	指	HL GLOBAL INC.
缅甸泓博	指	HONGBO TELECOMMUNICATION (MYANMAR) COMPANY LIMITED
EIV GLOBAL	指	EIV GLOBAL PTE. LTD.
常熟景弘盛	指	常熟市景弘盛通信科技股份有限公司
越南景弘盛	指	JHOSIN VIETNAM COMMUNICATION TECHNOLOGY COMPANY LIMITED
常熟科通	指	常熟市科通贸易有限公司
惠州攸特	指	惠州攸特电子股份有限公司
香港攸特	指	攸特电子（香港）有限公司
深圳秉昇	指	深圳市秉昇科技有限公司
武汉和信	指	武汉和信光通信科技有限公司
湖北和信	指	湖北和信光电技术有限公司
德州锦城	指	德州锦城电装股份有限公司
常熟连接技术	指	常熟泓淋连接技术有限公司
泓淋通讯	指	惠州市泓淋通讯科技有限公司
威海明博	指	威海市明博线缆科技有限公司
泓淋电力、泓淋电子	指	威海市泓淋电力技术股份有限公司（曾用名：威海市泓淋电子有限公司）
威海裕博	指	威海市裕博线缆科技有限公司
威海晨松	指	威海市晨松贸易有限公司
香港泓淋	指	香港泓淋有限公司
韩国泓淋	指	株式会社 HL CABLE KOREA
泰国泓淋	指	HONGLIN ELECTRIC POWER TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD.

台湾泓淋	指	泓淋实业有限公司
威海兴博	指	威海市兴博线缆科技有限公司
BVI 晨淋	指	晨淋国际股份有限公司
惠州德泓	指	惠州市德泓科技有限公司
东莞德泓	指	东莞德泓通讯科技有限公司
香港泓鑫	指	HONGXIN INTERNATIONAL LIMITED
缅甸德泓	指	DEHONG TECHNOLOGY (MYANMAR) COMPANY LIMITED
广东万泓	指	广东万泓通信技术有限公司
香港晨红	指	晨红国际股份有限公司
常熟智春	指	常熟市智春模具科技有限公司
德州泓巨	指	德州泓巨通讯科技有限公司
常熟泓卓	指	常熟市泓卓声学科技有限公司
深圳闻扬	指	深圳市闻扬实业有限公司
天津锦城	指	天津锦城汽车电装有限公司
威海锦源	指	威海锦源铭业房地产开发有限公司
北京泓博	指	戎卉（北京）科技有限公司（曾用名：北京泓博信息技术有限公司）
BVI 泓泰	指	泓泰有限公司
台北泓淋	指	泓淋科技有限公司
BVI 佳雅	指	佳雅发展有限公司
BVI 豪裕	指	豪裕有限公司
BVI 豪智	指	豪智有限公司
香港创泰	指	创泰有限公司
泓淋国际（开曼）	指	泓淋国际有限公司
威海泓博	指	威海市泓博线缆科技有限公司
HLGROUP	指	HL TECHNOLOGY GROUP LIMITED
胜山电子	指	韩国胜山电子产业株式会社办事处及胜山电子（威海）有限公司
仁宝	指	仁宝电脑工业股份有限公司及其分子公司
英业达	指	英业达股份有限公司及其分子公司
广达	指	广达电脑股份有限公司及其分子公司
联宝	指	联宝（合肥）电子科技有限公司及其分子公司
纬创	指	纬创资通股份有限公司
华勤	指	华勤通讯技术有限公司
巨腾	指	巨腾（内江）资讯配件有限公司
神讯	指	神讯电脑（昆山）有限公司
小米	指	小米集团
华为	指	华为技术有限公司
Google	指	Google Inc.
惠普/HP	指	HEWLETT-PACKARD
联想/Lenovo	指	联想控股股份有限公司
戴尔/Dell	指	DELL TECHNOLOGIES INC.
苹果/Apple	指	APPLE INC.
华硕/ASUS	指	华硕电脑股份有限公司
宏碁/Acer	指	宏碁股份有限公司
Dynabook	指	DYNABOOK SINGAPORE PTE. LTD.,为东芝的笔记本电脑品牌

和硕	指	和硕联合科技股份有限公司
立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司
铭基电子	指	广东铭基高科电子股份有限公司
桦晟电子	指	桦晟电子股份有限公司
国信达	指	深圳市国信达科技股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
保荐人、保荐机构、主承销商、渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
发行人律师、律师事务所、德和衡（上海）	指	北京德和衡（上海）律师事务所
发行人会计师、会计师事务所、众华	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《重庆市泓禧科技股份有限公司章程》
本次发行	指	指公司向不特定合格投资者公开发行股票
本公开发行说明书	指	《重庆市泓禧科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票说明书》
报告期各期、报告期内	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度
报告期各期末	指	2018 年末、2019 年末、2020 年末
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
专业名词释义		
电子元器件	指	电子元器件是电子元件和小型的机器、仪器的组成部分，其本身常由若干零件构成，可以在同类产品中通用；常指电器、无线电、仪表、笔记本电脑等工业的某些零件
5G	指	第五代移动通信技术（5th-Generation, 5G）是最新一代蜂窝移动通信技术，也是继 2G、3G 和 4G 之后的延伸。5G 的性能目标是高数据速率、减少延迟、提高系统容量和大规模设备连接
VR	指	英文“Virtual Reality”缩写，译为虚拟现实，基本实现方式是计算机模拟虚拟环境从而给人以环境沉浸感
AR	指	英文“Augmented Reality”缩写，译为增强现实，是将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术
CO2	指	英文“Carbon Dioxide”缩写，译为二氧化碳
YAG	指	一种激光加工技术，利用激光束与物质互相作用的特性，对金属材料进行切割、焊接、表面处理等的一门加工技术
LVDS	指	英文“Low-Voltage Differential Signaling”缩写，译为低电压差分信号，是一种低功耗、低误码率、低串扰和低辐射的差分信号技术
EMI	指	英文“Electromagnetic Interference”缩写，译为电磁干扰
FPC	指	英文“Flexible Printed Circuit”缩写，译为柔性电路板，是以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的一种具有高度可靠性，绝佳的可挠性印刷电路板

ISO9001	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业
ISO14001	指	国际标准化组织制定的环境管理体系标准之一，旨在识别、评价重要环境因素，并制定环境目标、方案和运行程序对重要环境因素进行控制
IECQ QC080000: 2017 有害物质过程管理合格证书	指	国际电工技术委员会制定，即“电子电器元件和产品有害物质过程管理体系要求”
UL	指	Underwriters Laboratories Inc.美国安全检测实验室，是世界范围内从事安全试验和鉴定的机构
RBA	指	责任商业联盟，该联盟旨在全球供应链中，建立标准化的社会责任行为规范
铁氟龙线	指	以聚四氟乙烯俗称氟塑料为绝缘，包裹金属导体而成的电线
同轴线	指	有两个同心导体，而导体和屏蔽层又共用同一轴心的电线
ODM	指	Original Design Manufacturer，承接设计制造业务的制造商
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，承接加工业务的制造商，俗称“代工”

注：本公开发行人说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的

第二节 概览

本概览仅对公开发行说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读公开发行说明书全文。

一、 发行人基本情况

发行人全称	重庆市泓禧科技股份有限公司	统一社会信用代码	91500115561600786F
证券简称	泓禧科技	证券代码	871857
有限公司成立日期	2010年8月27日	股份公司成立日期	2017年2月21日
注册资本	5,800.7152万元	法定代表人	谭震
注册地址	重庆市长寿区菩提东路2868号	主要生产经营地址	重庆市长寿区菩提东路2868号
控股股东	常熟泓博	实际控制人	迟少林
主办券商	渤海证券	挂牌日期	2017年8月18日
管理型行业分类(新三板)	C3971 电子元件及组件制造	证监会行业分类	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业

二、 发行人主营业务情况

公司的主营业务为高精度电子线组件以及微型电声器件的设计、研发、生产和销售。公司的产品主要包括极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件、其他高精度电子线组件和微型扬声器等，主要应用于笔记本电脑为主的消费电子领域。公司的主要客户有仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等，产品最终应用于惠普、联想、戴尔、华硕、宏碁等世界一流品牌。

三、 主要财务数据和财务指标

项目	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
资产总额(元)	308,017,346.11	273,056,017.52	208,411,982.10
股东权益合计(元)	138,266,465.90	102,080,158.00	84,731,262.91
归属于母公司所有者的股东权益(元)	138,266,465.90	102,080,158.00	84,731,262.91
资产负债率(母公司)(%)	55.67%	64.75%	60.22%
营业收入(元)	435,502,016.48	314,049,513.12	223,127,556.91
毛利率(%)	23.85%	22.46%	16.80%
净利润(元)	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
归属于母公司所有者的净利润(元)	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,734,849.63	27,947,588.74	10,050,787.87

归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,734,849.63	27,947,588.74	10,050,787.87
加权平均净资产收益率(%)	31.41%	28.89%	14.02%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	30.43%	28.22%	12.69%
基本每股收益(元/股)	0.66	0.51	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.66	0.51	0.20
经营活动产生的现金流量净额(元)	46,742,882.83	17,689,504.92	-9,654,995.36
研发投入占营业收入的比例(%)	3.63%	3.22%	3.65%

四、 发行决策及审批情况

(一) 发行人董事会对本次发行的相关决议

2021年4月8日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理公司申请公开发行股票并在精选层挂牌事宜的议案》《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票募集资金投资项目及其可行性》《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌前滚存利润分配方案》及《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价的预案》等与本次公开发行股票并在精选层挂牌的有关议案，并提议召开2020年年度股东大会。

(二) 发行人股东大会对本次发行的相关决议

2021年4月28日，公司召开2020年年度股东大会，采用现场投票和网络投票相结合的方式，审议通过了与本次公开发行股票并在精选层挂牌的相关议案，并同意授权公司董事会全权办理本次公开发行的具体事宜。

(三) 本次公开发行尚需取得的核准与同意

本次发行尚需经全国股转公司自律审查通过后，报经中国证监会履行发行核准程序。

五、 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	1.00元

发行股数	不超过 2,000.00 万股
发行股数占发行后总股本的比例	
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商选择直接定价、竞价或询价等中国证监会及全国股转系统认可的方式确定发行价格，最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
每股发行价格	不低于 5.00 元/股
发行前市盈率（倍）	
发行后市盈率（倍）	
预测净利润（元）	
发行后基本每股收益（元/股）	
发行前每股净资产（元/股）	2.38
发行后每股净资产（元/股）	
发行前净资产收益率（%）	31.41%
发行后净资产收益率（%）	
发行前市净率（倍）	
发行后市净率（倍）	
本次股票发行期间停牌、复牌的时间安排	本次发行申报之日至发行成功并挂牌精选层或终止本次发行之日
发行方式	采取直接定价发行、合格投资者网上竞价发行以及网下向询价对象询价发行，或中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司认可的其他发行方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的已开通全国股转系统精选层股票交易权限的合格投资者（中国法律、法规和规范性文件禁止的购买者除外）
战略配售情况	
本次发行股份的交易限制和锁定安排	公司控股股东，实际控制人及其配偶，持股 10% 以上的股东自发行人召开股东大会审议公开发行股票并在精选层挂牌事项的股东大会股权登记日次日起至发行人完成公开发行股票并进入精选层之日期间不减持直接或间接持有的股票；自在精选层挂牌之日起 12 个月内，不转让或者委托他人代为管理直接或间接持有的股票。公司董事、监事、高级管理人员自发行人召开股东大会审议公开发行股票并在精选层挂牌事项的股东大会股权登记日次日起至发行人完成公开发行股票并在精选层挂牌之日期间不减持直接或间接持有股票；在任职期间每年转让的股份不得超过本人所直接或间接持有的公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让本人所直接或间接持有的公司股份
募集资金总额	
募集资金净额	
承销方式及承销期	余额包销
询价对象范围及其他报价条件	符合国家法律法规和监管机构规定的已开通全国股转系统精选层股票交易权限的合格投资者
优先配售对象及条件	
发行费用概算	

六、 本次发行相关机构

(一)保荐机构（主承销商）

机构全称	渤海证券股份有限公司
法定代表人	安志勇
注册日期	1988年3月1日
统一社会信用代码	911200001030645762
注册地址	天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦A座
联系电话	022-28451885
传真	022-23861643
项目负责人	陆未新、董向征
项目组成员	向若岚、蔡俊杰、曾斌斌、廖海龙、高天如

(二)律师事务所

机构全称	北京德和衡（上海）律师事务所
负责人	王有限
注册日期	2011年5月20日
统一社会信用代码	31310000575889373D
注册地址	浦东新区银城中路501号上海中心大厦62层
办公地址	浦东新区银城中路501号上海中心大厦62层
联系电话	021-61681600
传真	021-61681600
经办律师	高森传、赵伟

(三)会计师事务所

机构全称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	陆士敏
注册日期	2013年12月2日
统一社会信用代码	91310114084119251J
注册地址	上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室
办公地址	上海市虹口区东大名路1089号北外滩来福士广场东塔楼18楼
联系电话	021-63525500
传真	021-63525566
经办会计师	沈蓉、冯家俊、钟美玲、刘樱珂

(四)资产评估机构

适用 不适用

(五)股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市海淀区地锦路5号1幢401
联系电话	010-58598980

传真	010-58598977
----	--------------

(六)收款银行

户名	-
开户银行	-
账号	-

(七)其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

七、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本公开发行说明书签署日，发行人与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员和经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其它权益关系。

八、发行人选择的具体进层标准

发行人选择《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条第二款第（一）项规定的进层标准，具体如下：“市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%。”

发行人预计市值不低于 2 亿元；发行人 2019 年度及 2020 年度经审计归属于母公司所有者的净利润（取扣除非经常性损益前后孰低值）分别为 2,794.76 万元和 3,673.48 万元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元；发行人 2019 年度及 2020 年度加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 28.22%和 30.43%，最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%。

综上，发行人符合《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条第二款第（一）项的规定。

九、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本公开发行说明书签署日，公司在公司治理中不存在特别表决权股份等特殊安排及需要披露的重要事项。

十、 募集资金运用

公司拟公开发行不超过 2,000 万股人民币普通股。本次发行募集资金扣除发行费用后的净额，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟使用募集资金金额
1	年产 1,300 万条高精度电子线组件建设项目	3,358.54	3,358.54
2	年产 1,700 万只新型、微型扬声器建设项目	3,795.91	3,795.91
3	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
合计		15,154.45	15,154.45

本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度、资金需求轻重缓急等情况，以自有或自筹方式支付项目所需款项，并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。若本次发行实际募集资金净额低于项目的募集资金拟使用金额时，不足部分由公司通过自有或自筹方式解决。若本次实际募集资金净额超出上述项目需求，超出部分将由公司投入与主营业务相关的日常经营活动中，或根据当时有关监管机构出台的最新监管政策规定使用。

十一、 其他事项

无

第三节 风险因素

一、下游行业需求不足的风险

公司主要产品为高精度电子线组件和微型扬声器，主要应用于笔记本电脑等消费电子领域，其市场需求与下游应用领域密切相关。近年来，随着信息技术产业的高速增长，带动我国电子元器件产业规模持续扩张，对本公司产品需求也相应提升。但如果未来行业发展放缓，市场需求不足将对公司业务带来不利影响，进而影响公司营业收入和盈利的增长。

二、市场竞争加剧风险

公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）中的“电子元件及组件制造（C3971）”。公司所处行业市场规模大、生产厂家众多。一方面市场成熟度高，领先企业优势地位明显，同时还有数量众多的小规模企业，以成本优势占据低端市场，市场竞争比较激烈。如果公司不能持续地提升生产管理水平和加大技术研发力度、增强公司产品竞争力，将有可能在未来市场竞争中处于不利地位，公司存在由于市场竞争加剧带来的业绩下滑风险。

三、客户集中度较高的风险

报告期内，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为94.92%、92.41%和95.59%，主要为仁宝、英业达、广达、联宝等国际知名企业，客户集中度较高。公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，但若该等客户的生产经营和市场销售不佳或财务状况恶化，将会对公司的产品销售及应收账款的及时回收产生不利影响。

四、技术风险

公司终端客户所处的消费电子行业发展较快，产品及技术更新换代速度较快，这对公司所处上游行业供应商提出了更高的技术要求。随着下游消费电子行业的升级换代，各类高精度电子线组件的技术迭代、产品更新可能会带来新的市场需求。如果发行人未来无法对新的市场需求、技术趋势作出及时反应，不能紧

跟技术发展趋势提前布局，提高自身的研发实力以更好满足客户需求，可能面临产品不被客户接受、核心技术被替代乃至客户流失的风险，将对公司经营业绩带来不利影响。

五、汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务收入主要以美元结算，美元兑人民币汇率波动对公司利润的影响主要体现在公司的外销收入和外币应收款项、存贷款受汇率波动产生的汇兑损益。若美元兑人民币汇率下降，则公司外销收入人民币金额减少，反之则增加。受美元汇率波动的影响，2018年到2020年公司因汇率波动导致的汇兑损益分别为245.86万元、200.77万元、-1,428.74万元，占同期利润总额的比例分别为19.79%、6.17%、-31.60%。如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司将面临一定的汇率波动风险并可能进一步加大，从而影响公司净利润水平。

六、应收账款规模较大的风险

公司存在数额较大的应收账款余额，报告期各期末公司应收账款账面价值分别为8,700.09万元、11,293.08万元、14,695.21万元，占当期末总资产的比例分别为41.74%、41.36%、47.71%，占当期营业收入的比例分别为38.99%、35.96%、33.74%，占比较高。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能进一步扩大，若应收账款不能按期收回，公司现金流、资金周转和生产经营活动将会受到不利影响。

七、外协加工占比较大风险

为解决产能不足及合理降低生产成本，公司对于部分半成品采用外协加工方式进行生产。报告期内，外协加工成本占当年主营业务成本的比例分别约为37.04%、30.27%及28.60%，占比呈逐年下降趋势。但若出现产品质量控制风险、外协厂商生产能力无法满足公司需求、外协厂商不履行或者不完全履行合同约定义务等情况，可能会因产品质量不过关、生产进度迟延等问题给公司造成经济、声誉等方面的损失。

八、发出商品余额较大风险

报告期内公司均采用根据订单进行生产的模式，部分客户的货物主要采用发货至第三方仓库的方式，客户根据实际需要情况领用，领用后货物的风险报酬才转移至客户。截至 2020 年 12 月 31 日，公司发出商品余额为 2,561.39 万元，发出商品余额较大。若客户需求发生变化，已发出的货物客户不再需要或需求减少，将对公司业绩产生较大影响。

九、原材料价格波动风险

公司生产过程中所需原材料主要为精密接插件、FPC、线材等，报告期内，直接材料占主营业务成本的比重分别为 46.06%、49.63% 和 50.43%，原材料成本是影响公司利润水平的重要因素之一。

尽管原材料的市场供应充足，且公司一方面在价格谈判过程中充分考虑原材料价格波动的影响，另一方面采取灵活的采购方式降低原材料成本波动对公司业绩的影响，但如果未来出现主要原材料价格大幅上涨，公司未能及时将该影响向下游客户传导时，将会对公司经营业绩造成一定不利影响。

十、人力资源风险

公司属于劳动密集型和技术密集型企业，业务开展对技术人员要求较高，并需要大量的生产工人。伴随着公司规模的不不断扩大，稳定、高素质的技术人员对公司持续快速的发展至关重要；同时，近年来技术人才以及产线工人的工资水平显著上涨，导致公司相关的人工成本逐渐增加。如果未来由于发展规模未能跟上市场变化、激励机制不能有效执行导致技术人员流失或生产工人不足，公司存在一定的人力资源风险。

十一、关联方较多的风险

公司的实际控制人迟少林直接或间接控制的国内外公司较多，公司的部分董事、监事和高级管理人员也存在对外投资或任职的情形。对此，公司制定了《关联交易管理制度》，并按照关联方及关联交易的披露规定披露了关联方及报告期发生的关联交易。但未来若公司对关联方交易管理控制不当，可能对公司利益产生影响。

十二、新型冠状病毒肺炎疫情对业绩影响的风险

新型冠状病毒肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对新冠病毒疫情的防控工作在全国范围内持续进行。公司生产的高精度电子线组件和微型扬声器主要应用于笔记本电脑为主的消费电子领域，虽受新型冠状病毒肺炎疫情影响，远程办公、远程学习等需求激增，但如果新型冠状病毒肺炎疫情进一步大规模爆发，对公司的所处行业以及未来生产经营可能产生一定不利影响。

十三、募集资金投资项目风险

公司本次发行募集资金主要计划用于“年产 1,300 万条高精度电子线组件建设项目”和“年产 1,700 万只新型、微型扬声器建设项目”。同时公司以国家的产业政策为指导，根据自身战略规划，综合考虑了公司现有生产条件、未来发展规划、高精度电子线组件及微型扬声器行业的未来发展趋势、市场竞争环境等综合因素，对本次募集资金投资项目进行了审慎、充分的可行性研究论证。在项目实施过程中，如果出现募集资金不能如期到位、募投项目不能按计划进展，市场发生重大变化或市场拓展不理想等情况，将导致本次募集资金投资项目无法实现预期收益的风险。

十四、缅甸政变风险

公司在缅甸设有子公司缅甸泓禧，是公司境外的生产基地。2021 年 2 月，缅甸军方宣布，开始实施为期一年的紧急状态，国家权力被移交给国防军总司令，并对缅甸政府进行改组。目前缅甸泓禧生产经营正常，未受到重大影响。若将来缅甸局势进一步恶化，可能会对缅甸泓禧的生产经营产生重大影响。

此外，缅甸员工流动性较高，若未来缅甸员工流动性进一步提高，将对缅甸泓禧的正常经营造成不利影响。

十五、发行失败风险

本次公开发行尚需通过全国股转系统审查和中国证监会等证券监管部门核准。如若本次公开发行不能通过审查和核准或出现认购不足、发行后市值不符合进入精选层条件等情形，则本次公开发行存在发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	重庆市泓禧科技股份有限公司
英文全称	Chongqing Hong Xi Technology Co., Ltd.
证券代码	871857
证券简称	泓禧科技
法定代表人	谭震
注册资本	5,800.7152 万元
成立日期	2010 年 8 月 27 日
住所和邮政编码	重庆市长寿区菩提东路 2868 号 邮编：401220
电话	023-40720888
传真	023-40720777
互联网网址	www.hong-xi.cn
电子信箱	hongxikeji@hong-lin.com.cn
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会秘书办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	江超群
投资者联系电话	023-40720888

二、 发行人挂牌期间的基本情况

(一) 挂牌日期及目前所属层级

1、挂牌日期

2017 年 7 月 24 日，发行人获得全国股转公司出具的《关于同意重庆市泓禧科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2017]4495 号），同意发行人股票在全国股转公司挂牌并纳入非上市公众公司监管。2017 年 8 月 18 日，发行人股票开始在全国股转系统挂牌公开转让，证券简称为“泓禧科技”，证券代码为“871857”。

2、目前所属层级

截至本公开发行说明书签署日，发行人在全国股转系统中目前所属层级为创新层。

(二) 主办券商及其变动情况

发行人目前主办券商为渤海证券股份有限公司。

发行人聘请招商证券股份有限公司担任申请全国股转系统挂牌的主办券商，

于 2017 年 8 月 18 日起在全国股转系统挂牌并公开转让。

2020 年 7 月 2 日，发行人取得全国股转公司出具的《关于对主办券商和挂牌公司协商一致解除持续督导协议无异议的函》，主办券商由招商证券股份有限公司变更为渤海证券股份有限公司。

（三）股票交易方式及其变更情况

根据全国股转公司出具的《关于同意重庆市泓禧科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2017]4495 号），发行人股票于 2017 年 8 月 18 日起在全国股转系统挂牌并公开转让，交易方式为协议转让。

根据全国股转系统发布的《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》（股转系统公告[2017]663 号），发行人股票的交易方式于 2018 年 1 月 15 日由协议转让变更为集合竞价交易。

（四）报告期内发行融资情况

2020 年 3 月 9 日，发行人 2020 年第二次临时股东大会作出决议，以 6.00 元/股的价格向常熟泓博和昆山宝景共计发行 167.00 万股，募集资金 1,002.00 万元，该次发行股份募集的资金全部用于补充流动资金。2020 年 4 月 13 日起，该次发行新增股份在全国股转系统挂牌并公开转让。

（五）报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在重大资产重组的情况。

（六）报告期内控制权变动情况

截至本公开发行说明书签署日，常熟泓博直接持有公司 38,705,900 股，占发行人总股本的 66.73%，系发行人控股股东。重庆淋博持有常熟泓博 77.45% 的股份，系常熟泓博的控股股东。泓淋集团持有重庆淋博 100% 的股份，系重庆淋博的控股股东。迟少林持有泓淋集团 90% 的股份，系发行人的实际控制人。

报告期内，发行人不存在控制权变动的情况。

（七）报告期内股利分配情况

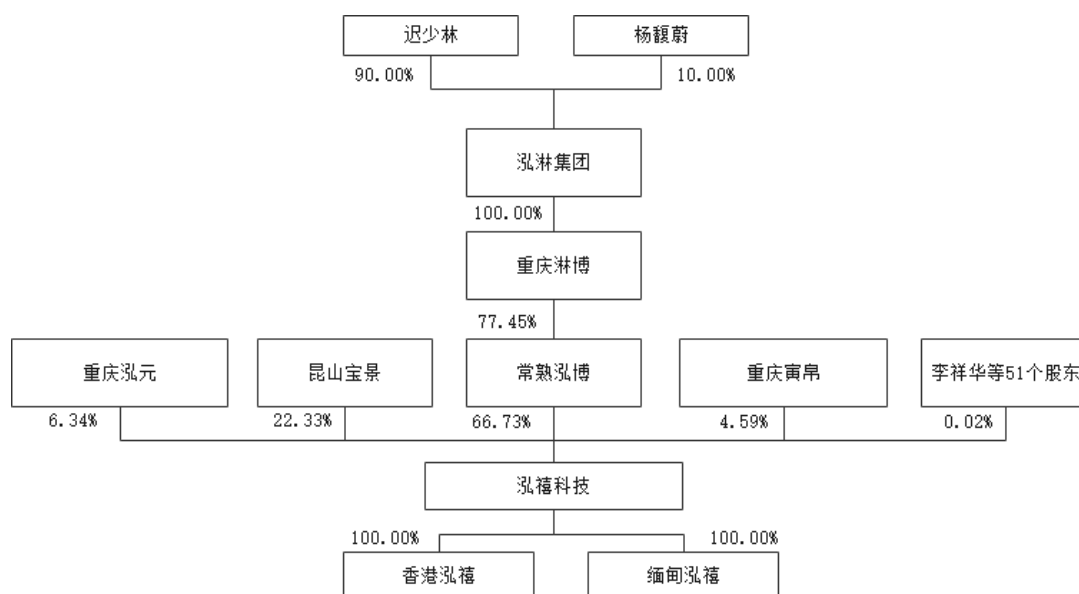
报告期内，发行人共进行 2 次股利分配，具体情况如下：

2019年半年度权益分派方案经2019年第二次临时股东大会审议通过，以公司总股本56,337,152股为基数，向全体股东每10股派2.00元人民币现金，于2020年1月实施完成。

2019年年度权益分派方案经2019年年度股东大会审议通过，以公司总股本58,007,152股为基数，向全体股东每10股派2.00元人民币现金，于2020年5月实施完成。

三、 发行人的股权结构

截至审议本次发行方案股东大会股权登记日，发行人的股权结构如下图所示：



持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东、实际控制人、控股股东、实际控制人所控制的其他企业及发行人其他有重要影响的关联方参见本公开发行说明书“第六节 公司治理”之“七、关联交易”之“(一) 关联方及关联关系”。

四、 发行人股东及实际控制人情况

(一) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

截至本公开发行说明书签署日，常熟泓博直接持有公司66.73%的股权，为公司控股股东。

(1) 基本信息

企业名称	常熟市泓博通讯技术股份有限公司
统一社会信用代码	91320500737057837A
法定代表人	颜红方
成立时间	2002-06-10
注册资本	23,543.4315 万元人民币
实收资本	23,543.4315 万元人民币
注册地址	江苏省常熟市虞山高新技术产业园柳州路 8 号
经营范围	从事外接信号线组件、光伏连接器及接线盒、以 FFC 软排线为主的机电元件的设计、研发和生产；笔记本电脑天线、无线通信终端天线、基站天线及通讯产品配件的设计、研发和生产；新型、微型电声器件的设计、研发和生产；精密模具、塑胶件的设计、研发和生产；无线通讯模组、模组芯片的设计、研发和生产；销售自产产品；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	无线通讯组件（天线）、FFC 软排线等信号组件产品的研发、生产与销售
主要生产经营地	江苏省常熟市
主要业务与发行人主营业务的关系	与发行人同属计算机、通信和其他电子设备制造业，但主要产品与发行人在形态、工艺、技术、设备、市场和客户等方面具有明显差异

(2) 股东构成

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
重庆淋博	182,334,000	77.45
常熟协益	25,814,160	10.96
常熟恒庆商贸合伙企业（有限合伙）	9,570,065	4.06
威海茂乾商务咨询有限公司	8,330,544	3.54
常熟久协商务咨询合伙企业（有限合伙）	5,226,478	2.22
常熟泓祥商务咨询合伙企业（有限合伙）	4,159,068	1.77
合计	235,434,315	100.00

(3) 最近一年财务数据

常熟泓博 2020 年经苏州恒安会计师事务所审计的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	54,177.87
所有者权益	32,786.19
净利润	5,460.81

2、实际控制人

公司实际控制人为迟少林先生。

迟少林先生生于 1971 年 5 月，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，

身份证号 37062219710506****。1991 年 3 月至 1997 年 10 月，担任胜山电子生产经理；1997 年 11 月至今，历任泓淋电力总经理、董事长；2002 年 6 月至今，担任常熟泓博董事长兼总经理、董事；2006 年 7 月至 2013 年 10 月，担任常熟景弘盛董事；2007 年 11 月至 2015 年 10 月，担任 HL GROUP 董事会主席、总裁；2013 年 1 月至今，担任德州锦城董事；2014 年 3 月至 2016 年 2 月，担任惠州攸特董事；2016 年 12 月至 2017 年 8 月，担任常熟景弘盛董事；2010 年 8 月至今，担任公司董事。

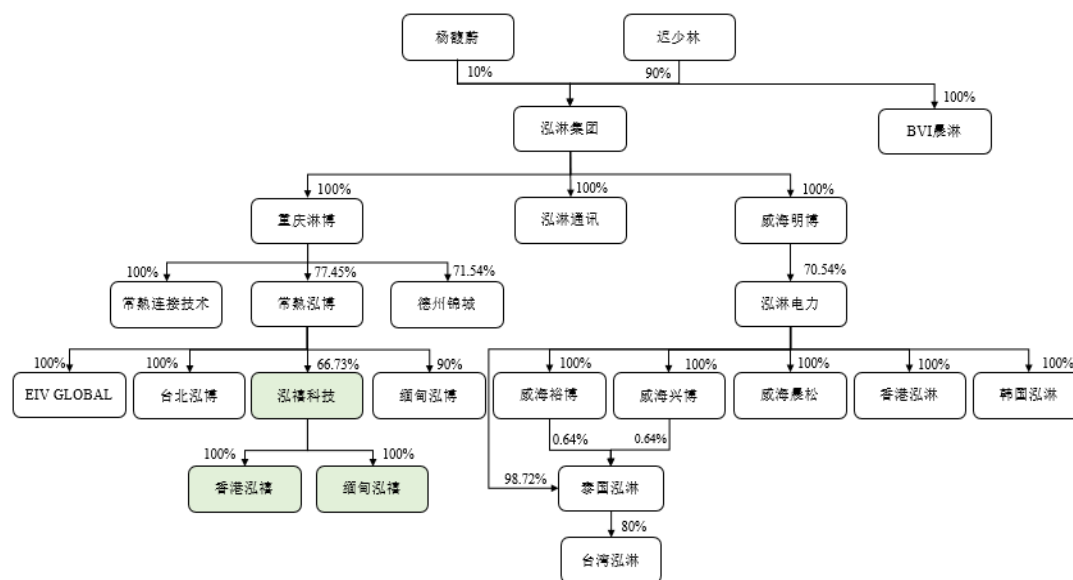
报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

（二）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议情况

截至本公开发行说明书签署日，公司控股股东、实际控制人不存在股份质押或者其他有争议的情况。

（三）发行人控股股东、实际控制人所控制的其他企业

截至本公开发行说明书签署日，除发行人外，控股股东及实际控制控制人控制的其他企业的情况如下：



（四）持有发行人 5%以上股份的其他股东

截至本公开发行说明书签署日，除常熟泓博外，持有发行人 5%以上股份的股东为昆山宝景和重庆泓元。

1、昆山宝景

截至本公开发行说明书签署日，昆山宝景直接持有发行人 12,955,000 股，持股比例为 22.33%，其基本情况如下：

企业名称	昆山市宝景电子科技有限公司
统一社会信用代码	91320583087945831T
法定代表人	柳瑞风
成立时间	2014-02-26
注册资本	200 万元人民币
实收资本	200 万元人民币
注册地址	巴城镇长宁路 488 号 2、3、8 号房
经营范围	电子元器件的研发、生产及销售；电线电缆销售；电子材料、橡塑制品及金属制品研发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	除对发行人投资外，无其他业务
主要生产经营地	江苏省昆山市
主要业务与发行人主营业务的关系	无

截至本公开发行说明书签署日，昆山宝景的股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	持股比例（%）
1	谭震	120.00	60.00
2	郭光华	40.00	20.00
3	宋骤飏	20.00	10.00
4	胡天阁	20.00	10.00
	合计	200.00	100.00

2、重庆泓元

截至本公开发行说明书签署日，重庆泓元直接持有发行人 3,675,548 股，持股比例为 6.34%，其基本情况如下：

企业名称	重庆市泓元商务信息咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91500115MA5U88T2X1
执行事务合伙人	文燕
认缴出资额	435 万元人民币
实缴出资额	435 万元人民币
注册地址	重庆市长寿区菩提东路 2858 号
经营范围	一般项目：商务信息咨询（以上范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）**（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务	除对发行人投资外，无其他业务
主要生产经营地	重庆市长寿区
主要业务与发行人主营业务的关系	无

截至本公开发行说明书签署日，重庆泓元的股权结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	合伙人类型
----	-------	---------	---------	------	-------

1	文燕	30.00	6.90	货币	普通合伙人
2	江超群	30.00	6.90	货币	有限合伙人
3	余波	30.00	6.90	货币	有限合伙人
4	李玲	30.00	6.90	货币	有限合伙人
5	王小燕	30.00	6.90	货币	有限合伙人
6	吴小咪	15.00	3.45	货币	有限合伙人
7	陈俊峰	15.00	3.45	货币	有限合伙人
8	李红恩	12.50	2.87	货币	有限合伙人
9	经友琳	10.00	2.30	货币	有限合伙人
10	魏学军	10.00	2.30	货币	有限合伙人
11	华永碧	10.00	2.30	货币	有限合伙人
12	胡征娟	10.00	2.30	货币	有限合伙人
13	杨进军	10.00	2.30	货币	有限合伙人
14	刘先锋	10.00	2.30	货币	有限合伙人
15	王新建	10.00	2.30	货币	有限合伙人
16	易腾芳	10.00	2.30	货币	有限合伙人
17	余娟	10.00	2.30	货币	有限合伙人
18	余权惠	10.00	2.30	货币	有限合伙人
19	盛婷婷	10.00	2.30	货币	有限合伙人
20	李玲	10.00	2.30	货币	有限合伙人
21	黎泽兰	10.00	2.30	货币	有限合伙人
22	沈锋	10.00	2.30	货币	有限合伙人
23	易慧	7.50	1.72	货币	有限合伙人
24	陈萍	5.00	1.15	货币	有限合伙人
25	刘瑶	5.00	1.15	货币	有限合伙人
26	李小奇	5.00	1.15	货币	有限合伙人
27	方明	5.00	1.15	货币	有限合伙人
28	胡宽兵	5.00	1.15	货币	有限合伙人
29	龚栋林	5.00	1.15	货币	有限合伙人
30	黄胰	5.00	1.15	货币	有限合伙人
31	王复强	5.00	1.15	货币	有限合伙人
32	郭琴	5.00	1.15	货币	有限合伙人
33	车迎春	5.00	1.15	货币	有限合伙人
34	文春	5.00	1.15	货币	有限合伙人
35	江小琼	5.00	1.15	货币	有限合伙人
36	谢玲	5.00	1.15	货币	有限合伙人
37	沈顺辉	5.00	1.15	货币	有限合伙人
38	付显琴	5.00	1.15	货币	有限合伙人
39	徐文斌	5.00	1.15	货币	有限合伙人
40	向萍	5.00	1.15	货币	有限合伙人
41	董永方	5.00	1.15	货币	有限合伙人
42	赵成春	5.00	1.15	货币	有限合伙人
合计		435.00	100.00	-	-

五、 发行人股本情况

(一) 本次发行前的总股本、本次拟发行的股份及占发行后总股本的比例

本次公开发行前，发行人的股份总数为 58,007,152 股，本次拟向不特定合格投资者公开发行不超过 2,000.00 万股普通股股票，发行后公众股东持股比例不低于公司发行后股本总额的 25%。

(二) 本次发行前，发行人前十名股东情况

截至审议本次发行方案股东大会股权登记日，发行人前十名股东持股数量、持股比例、股份性质及其限售情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	限售数量 (股)
1	常熟泓博	38,705,900	66.7261	境内非国有法人	0
2	昆山宝景	12,955,000	22.3335	境内非国有法人	0
3	重庆泓元	3,675,548	6.3364	有限合伙企业	0
4	重庆寅帛	2,661,604	4.5884	有限合伙企业	0
5	李祥华	3,434	0.0059	境内自然人	0
6	郭惜来	500	0.0009	境内自然人	0
7	瞿荣	300	0.0005	境内自然人	0
8	李新忠	167	0.0003	境内自然人	0
9	卢刚	100	0.0002	境内自然人	0
10	王艳	100	0.0002	境内自然人	0
合计		58,002,653	99.9924	-	0

六、 影响发行人股权结构的事项

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在已经制定且未实施完毕的股权激励及相关安排，也不存在控股股东、实际控制人与其他股东签署特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

七、 发行人子公司情况

截至本公开发行说明书签署日，发行人拥有 2 家全资子公司。具体情况如下：

(一) Hong Xi Technology (Myanmar) Company Limited

公司名称	Hong Xi Technology (Myanmar) Company Limited
中文名称	泓禧科技(缅甸)有限公司
成立时间	2018年10月18日
注册资本	15万美元
注册国家或地区	缅甸
注册地址	Corner of Yoma Yeikthar Street & No.(2) Main Road,

	No.(5/A), Dagon Myothit (Southern) Township, Yangon Region, Myanmar
主要生产经营地	同上
股东构成及控制情况	发行人持股 100%
主营业务	高精度电子线组件的生产和销售
主营业务与发行人主营业务的关系	发行人主营业务的组成部分
主要财务数据（万元）	
审计情况	经申报会计师审计
项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	1,367.65
净资产	906.48
净利润	-335.26

(二) Hong Xi Global Limited

公司名称	Hong Xi Global Limited
中文名称	泓禧环球有限公司
成立时间	2016 年 10 月 3 日
注册资本	1 元港币
注册国家或地区	中国香港
注册地址	Suite 2701-08, 27/F., Shui On Centre, Nos.6-8 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
主要生产经营地	无
股东构成及控制情况	发行人持股 100%
主营业务	电子设备、网络设备及服务、通讯设备及服务领域的投资及贸易
主营业务与发行人主营业务的关系	发行人主营业务的组成部分
主要财务数据（万元）	
审计情况	经申报会计师审计
项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	8,693.20
净资产	775.16
净利润	-137.00

八、董事、监事、高级管理人员

(一) 发行人董事、监事、高级管理人员的简介

1、董事会

截至本公开发行说明书签署日，公司董事会由 7 名成员组成，其中 2 名为独立董事。公司董事由股东大会选举产生，每届任期三年，可连选连任。董事基本情况如下：

序号	姓名	职务	选聘情况	任期
1	谭震	董事长	2020 年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16

2	迟少林	董事	2020年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16
3	郭光华	董事	2020年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16
4	王波	董事	2020年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16
5	王燕妮	董事	2020年第五次临时股东大会	2020.11.12—2023.1.16
6	李定清	独立董事	2021年第二次临时股东大会	2021.4.8—2023.1.16
7	徐以祥	独立董事	2021年第二次临时股东大会	2021.4.8—2023.1.16

公司董事的简历情况如下：

(1) 谭震先生，生于1977年2月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1999年9月至2003年3月，就职于协昱电子科技（中山）有限公司，任品管部主管；2003年4月至2004年4月，就职于泰科电子（昆山）有限公司，任项目经理；2004年5月至2008年2月，就职于桦晟电子（昆山）有限公司，任工程部经理；2008年3月至2008年11月，就职于昆山市河思电子科技有限公司，任厂长；2008年12月至2014年2月，担任常熟泓淋副总经理；2011年2月至2017年1月，就职于重庆泓淋，历任副总经理、董事、总经理；2017年2月至今担任公司董事长、总经理。

(2) 迟少林先生，基本情况详见“第四节 发行人基本情况”之“四、（一）控股股东和实际控制人”。

(3) 郭光华先生，生于1965年6月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年7月至1999年12月，就职于江西宜春国营长青机械厂，任工程师；2000年1月至2003年12月，就职于协昱电子科技（中山）有限公司，任制造部主任；2003年12月至2008年10月，就职于桦晟电子（昆山）有限公司，任制造部主任；2008年10月至2011年1月，就职于东至县桦宇电子有限公司，任总经理；2011年1月至2017年1月，就职于重庆泓淋，任副总经理；2017年2月至今担任公司董事、副总经理。

(4) 王波女士，生于1977年4月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年10月至1997年11月，就职于胜山电子（威海）有限公司，任会计；1997年12月至2008年9月，就职于泓淋电子，任业务副理；2008年9月至2018年2月，就职于常熟泓博，任业务经理；2015年8月至今，就职于威海煜茂贸易有限公司，任监事；2015年12月至2020年12月，就职于常熟泓博，担任监事；2018年2月至今，就职于泓淋集团，任采购助理；2018年3月至2020年5月，就职于惠州攸特，任董事；2019年6月至今，就职于德州锦城，任董事；

2017年2月至今担任公司董事。

(5) 王燕妮女士，生于1980年3月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年2月至2009年4月，就职于泓淋电子，任财务部部长；2009年5月至2010年1月，就职于常熟泓淋，任财务部长；2010年2月至今，就职于泓淋集团，任审计部副经理；2017年8月至今，就职于常熟景弘盛，任董事；2017年8月至今，担任惠州攸特董事；2019年6月至今，就职于德州锦城，任董事；2020年11月至今担任公司董事。

(6) 李定清先生，生于1963年5月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1982年1月至1985年5月，就职于重庆财贸学校，任财务科员；1985年5月至2002年6月，就职于重庆商学院，历任财务科副科长、科长，财务处副处长、校办产业处副处长、财务会计系教师、副主任；2002年7月至2016年12月，就职于重庆工商大学，历任会计学院副院长、应用技术学院院长、会计学院院长；2017年1月至今，就职于重庆工商大学，任会计学院教授、硕士研究生导师，重庆市建设会计学会副会长；2021年4月至今担任公司独立董事。

(7) 徐以祥先生，生于1974年2月，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1999年9月至2004年6月，就职于西南政法大学，任助教；2008年8月至今，就职于西南政法大学，历任讲师、经济法学院教授、博士生导师；2021年4月至今担任公司独立董事。

2、监事会

截至本公开发行说明书签署日，公司监事会由3名成员组成，其中1名为职工代表监事，由职工代表大会选举产生，2名为非职工代表监事，由公司股东大会选举产生。监事每届任期3年，可连选连任。监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	选聘情况	任期
1	许岩	监事会主席	2020年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16
2	文燕	职工监事	2020年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16
3	董清波	监事	2020年第一次临时股东大会	2020.1.17—2023.1.16

公司监事的简历情况如下：

(1) 许岩女士，生于1973年10月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年8月至2003年8月，就职于威海市锦昌染织有限公司，任财务科

长；2003年8月至2009年5月，就职于威海市泓淋电线电缆有限公司，任财务主管；2009年5月至2010年9月，就职于泓淋电力，任财务主管；2010年9月至2015年12月，就职于HL GROUP，任审计部主管；2011年5月至今，就职于泓淋电力，任监事；2014年3月至今，就职于惠州攸特，任监事；2015年9月至今，就职于泓淋集团，任监事、审计部协理；2015年9月至今，就职于常熟泓博，任监事；2016年9月至2021年5月，就职于惠州德泓，任监事；2016年12月至今，就职于德州锦城，任监事；2017年1月至2021年4月，就职于东莞德泓，任监事；2014年3月至今担任公司监事。

(2) 文燕女士，生于1980年7月，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2003年7月至2010年11月，就职于重庆市长寿区江汉办公用品有限公司，任副总经理；2011年3月至2017年1月，就职于重庆泓淋，历任人力资源部部长、总经理室办公室主任；2017年2月至今担任公司职工代表监事、总经理室办公室主任兼人力资源部部长。

(3) 董清波女士，生于1983年10月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2007年1月，就职于胜利方大外国语学校，任教师；2007年1月至2008年7月，就职于威海富桥国际人力资源有限公司，任业务经理；2008年7月至2015年12月，就职于泓淋电子，任证券部科长；2016年1月至今，就职于泓淋集团，任法务部副经理；2016年12月至今，担任德州锦城监事；2017年2月至今担任公司监事。

3、高级管理人员

公司高级管理人员共有5名，高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	选聘情况	任期
1	谭震	总经理	第二届董事会第一次会议	2020.1.17—2023.1.16
2	郭光华	副总经理	第二届董事会第一次会议	2020.1.17—2023.1.16
3	宋骤飏	副总经理	第二届董事会第一次会议	2020.1.17—2023.1.16
4	胡天阁	副总经理	第二届董事会第一次会议	2020.1.17—2023.1.16
5	江超群	董事会秘书、财务负责人	第二届董事会第一次会议	2020.1.17—2023.1.16

公司高级管理人员的简历情况如下：

(1) 谭震先生，总经理，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“八、（一）1、董事会”。

(2) 郭光华先生，副总经理，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“八、(一) 1、董事会”。

(3) 宋骤飏先生，生于 1978 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 5 月至 2003 年 10 月，就职于桦晟电子（昆山）有限公司，任体系工程师；2003 年 10 月至 2005 年 10 月，就职于惠贸电子元件（昆山）有限公司，任品保课长；2005 年 10 月至 2007 年 8 月，就职于神达电脑（昆山）有限公司，任 QA 课长；2007 年 8 月至 2009 年 3 月，就职于健大电业（昆山）有限公司，任总经理助理；2009 年 5 月至 2011 年 4 月，就职于常熟泓淋，任品保部主管；2011 年 4 月至 2017 年 1 月，就职于重庆泓淋，任业务及品控协理；2017 年 2 月至今担任公司副总经理。

(4) 胡天阁先生，生于 1978 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 9 月至 2002 年 7 月，就职于昆山景大科技有限公司，任营业课长；2002 年 7 月至 2008 年 12 月，就职于桦晟电子（昆山）有限公司，任业务课长；2008 年 12 月至 2011 年 3 月，就职于常熟泓淋，任业务经理；2011 年 3 月至 2014 年 5 月，就职于德州泓巨，任业务经理；2014 年 5 月至 2017 年 1 月，就职于重庆泓淋，任业务经理；2017 年 2 月至今担任公司副总经理。

(5) 江超群女士，生于 1983 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师职称。2006 年 6 月至 2008 年 2 月，就职于越峰电子（广州）有限公司，任会计；2008 年 3 月至 2010 年 4 月，就职于广州市福润斯汽车配件有限公司，任总账会计；2011 年 9 月至 2012 年 4 月，就职于渝安淮海动力有限公司，任成本会计；2012 年 4 月至 2017 年 1 月，就职于重庆泓淋，任财务部长；2017 年 2 月至今担任公司董事会秘书、财务负责人。

(二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开发行说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员在公司及其子公司以外的兼职情况如下：

姓名	公司所任职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司的关系
谭震	董事长、总经理	昆山宝景	执行董事	持股 5%以上的股东
迟少林	董事	常熟泓博	董事	公司控股股东

		泓淋集团	执行董事、总经理	实际控制人直接控制的企业
		BVI晨淋	董事	实际控制人直接控制的企业
		泓淋通讯	执行董事、总经理	实际控制人间接控制的企业
		威海明博	执行董事、总经理	实际控制人间接控制的企业
		泓淋电力	董事	实际控制人间接控制的企业
		重庆淋博	执行董事、总经理	实际控制人间接控制的企业
		常熟连接技术	执行董事、总经理	实际控制人间接控制的企业
		德州锦城	董事	实际控制人间接控制的企业
		台北泓博	董事	实际控制人间接控制的企业
		王燕妮	董事	泓淋集团
常熟泓博	监事			控股股东
常熟景弘盛	董事			实际控制人具有重大影响的企业
惠州攸特	董事			实际控制人具有重大影响的企业
德州锦城	董事			实际控制人间接控制的企业
王波	董事	泓淋集团	采购协理	实际控制人直接控制的企业
		德州锦城	董事	实际控制人间接控制的企业
		威海煜茂贸易有限公司	监事	间接持有发行人5%以上股份企业的股东
李定清	独立董事	重庆梅安森科技股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任独立董事的公司
		天圣制药集团股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任独立董事的公司
徐以祥	独立董事	重庆钢铁股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任独立董事的公司
		重庆环投再生资源开发有限公司	独立董事	发行人独立董事担任独立董事的公司
许岩	监事会主席	常熟泓博	监事	公司控股股东
		泓淋集团	监事、审计部协理	实际控制人直接控制的企业
		惠州攸特	监事	实际控制人具有重大影响的企业
		威海茂乾商务咨询有限公司	监事	实际控制人父亲控制的企业
		泓淋通讯	监事	实际控制人间接控制的企业
		威海明博	监事	实际控制人间接控制的企业
		重庆淋博	监事	实际控制人间接控制的企业
		德州锦城	监事	实际控制人间接控制的企业
		泓淋电力	监事会主席	实际控制人间接控制的企业
常熟连接技术	监事	实际控制人间接控制的企业		
董清波	监事	泓淋集团	法务部副经理	实际控制人直接控制的企业
		德州锦城	监事	实际控制人间接控制的企业
宋骤飏	副总经理	昆山宝景	监事	持股5%以上的股东

(三) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

截至本公开发行说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员领薪情况

1、公司董事、监事、高级管理人员的薪酬组成、确定依据、所履行的程序

除本公司独立董事以外，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员的薪酬由基本工资、绩效工资、奖金等组成，其中奖金根据考核情况经董事会审议确定。公司于 2021 年 4 月 8 日选举了独立董事，独立董事领取的薪酬为固定金额的津贴。

2、公司董事、监事、高级管理人员的薪酬占各期利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬占各年利润总额的比例如下：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
薪酬总额	1,400,838.00	1,169,677.45	848,136.31
利润总额	45,207,524.01	32,548,577.82	12,422,409.97
占比	3.10%	3.59%	6.83%

(五) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属的持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况

截至本公开发行说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况。

2、公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属间接持有发行人股份的情况

截至本公开发行说明书签署日，常熟泓博直接持有公司 66.73% 的股权，重庆淋博持有常熟泓博 77.45% 的股份，泓淋集团持有重庆淋博 100% 的股份，迟少林和杨馥蔚通过泓淋集团、重庆淋博、常熟泓博间接持有泓禧科技的股份。

威海茂乾商务咨询有限公司持有常熟泓博 3.54% 的股份，迟少林父亲通过威海茂乾商务咨询有限公司、常熟泓博间接持有泓禧科技的股份。

常熟协益持有常熟泓博 10.96% 股权，威海煜茂贸易有限公司持有常熟协益 16.14% 的股份，王波配偶颜红方通过威海煜茂贸易有限公司、常熟协益间接持有泓禧科技的股份。

昆山宝景直接持有本公司 22.33% 的股份，谭震、郭光华、宋骤飏、胡天阁

通过昆山宝景间接持有本公司股份。

重庆泓元直接持有本公司 6.34% 的股份，江超群、文燕、宋骤飏近亲属沈锋、胡天阁近亲属胡宽兵通过重庆泓元间接持有本公司股份。具体情况如下：

序号	姓名	公司所任职务	持股方式	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	迟少林	董事	间接持股	2,697.85	46.51
2	谭震	董事长、总经理	间接持股	777.30	13.40
3	杨馥蔚	-	间接持股	299.76	5.17
4	郭光华	董事、副总经理	间接持股	259.10	4.47
5	迟荣杰	-	间接持股	136.96	2.36
6	宋骤飏	副总经理	间接持股	129.55	2.23
7	胡天阁	副总经理	间接持股	129.55	2.23
8	颜红方	-	间接持股	68.50	1.18
9	文燕	职工监事	间接持股	25.35	0.44
10	江超群	董事会秘书、财务负责人	间接持股	25.35	0.44
11	沈锋	助理工程师	间接持股	8.45	0.15
12	胡宽兵	助理工程师	间接持股	4.22	0.07
合计			-	4,561.94	78.65

3、上述人员持股的限制情况

截至本公开发行说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有的发行人股份不存在质押、冻结或其他争议的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开发行说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况如下：

姓名	公司所任职务	对外投资单位名称	持股比例 (%)
谭震	董事长、总经理	昆山宝景	60.00
迟少林	董事	BVI 晨淋	100.00
		泓淋集团	90.00
郭光华	董事、副总经理	昆山宝景	20.00
王燕妮	董事	威海瑞冠股权投资中心（有限合伙）	1.59
王波	董事	威海瑞冠股权投资中心（有限合伙）	2.38
许岩	监事会主席	威海瑞冠股权投资中心（有限合伙）	1.59
文燕	职工监事	重庆泓元	6.90
董清波	监事	威海瑞冠股权投资中心（有限合伙）	1.59
宋骤飏	副总经理	昆山宝景	10.00
胡天阁	副总经理	昆山宝景	10.00
江超群	董事会秘书、财务负责人	重庆泓元	6.90

除上述事项外，发行人董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资（上

市的股票、公开发行的债券等交易性证券除外)及相关承诺和协议,且上述对外投资与发行人不存在利益冲突。

九、重要承诺

(一) 报告期内重要承诺履行情况

1、为避免同业竞争的措施与承诺

公司在全国股份转让系统挂牌前,公司控股股东和实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》,承诺具体内容如下:

“1、本公司/本人及本人关系密切的家庭成员将不在中国境内境外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动;将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权;或在经济实体、机构、经济组织中派驻人员担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本公司/本人作为公司实际控制人、控股股东、持有公司 5%以上股份的股东期间,或担任公司董事、监事或高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内,本承诺持续有效。

3、若违反上述承诺,本公司/本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

4、本承诺为不可撤销的承诺。”

2、关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上的所有股东出具了《关于规范关联交易的承诺书》,承诺具体内容如下:

1、本人/本企业将尽可能的避免和减少本人/本企业或本人/本企业控制的其他企业或者其他组织、机构与股份公司之间的关联交易;

2、对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本人/本企业或本人/本企

业控制的企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以及维护股份公司及其他股东的利益；

3、本人/本企业保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益、违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。”

3、关于对外投资的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《对外投资承诺》，承诺具体内容如下：

“本人承诺，本人及近亲属不存在对外投资与重庆市泓禧科技股份有限公司存在利益冲突的情形。”

4、关于所持有股份无权利限制的承诺

常熟泓博、昆山宝景、重庆泓元和重庆寅帛出具了《关于所持有股份无权利限制的承诺》，承诺具体内容如下：

“本公司所持有重庆市泓禧科技股份有限公司股份并不存在质押等担保，不存在被冻结或第三方权利限制情形，在可预见的期间内，也不会因担保、冻结或其他第三方权益等而受到任何限制。所持股份不存在委托持股的情形，也不存在权属纠纷和潜在纠纷。”

报告期内，发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员等责任主体严格履行上述承诺，未有违背承诺事项。

(二) 与本次发行相关的承诺事项

1、关于股份锁定与减持意向的承诺

(1) 公司控股股东常熟泓博，实际控制人迟少林，实际控制人的配偶杨馥蔚，持股 10% 以上的股东昆山宝景承诺如下：

“1、本企业/本人自发行人召开股东大会审议公开发行股票并在精选层挂牌事项的股东大会股权登记日次日起至发行人完成公开发行股票并进入精选层之

日期间不减持本企业/本人直接或间接持有的公司股票。

2、自发行人股票在全国股转系统精选层挂牌之日起 12 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人代为管理发行人本次发行前本企业/本人直接或间接持有的公司股票。

3、本企业/本人将严格遵守相关法律法规、部门规章、规范性文件关于精选层挂牌公司股东的持股及股份变动的有关规定，及时申报本人持有的公司股份及其变动情况。

4、如因本企业/本人违反上述承诺进行减持给公司或者其他投资造成损失的，本企业/本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

如中国证监会、全国股转公司针对以上承诺事项颁布最新规定，则参照最新规定执行。”

(2) 公司董事、监事、高级管理人员谭震、郭光华、胡天阁、宋骤飏、江超群、文燕承诺如下：

1、本人自发行人召开股东大会审议公开发行股票并在精选层挂牌事项的股权登记日次日起至发行人完成公开发行股票并在精选层挂牌之日期间不减持本人直接或间接持有的发行人股票。

2、在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间，如实并及时申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不得超过本人所直接或间接持有的公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让本人所直接或间接持有的公司股份。

3、本人将严格遵守相关法律法规、部门规章、规范性文件关于精选层挂牌公司对股份锁定及减持的有关规定，及时申报本人持有的公司股份及其变动情况。

4、上述承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行。如因本人违反上述承诺进行减持给公司或者其他投资造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

如中国证监会、全国股转公司针对以上承诺事项颁布最新规定，则参照最新

规定执行。”

2、关于稳定股价承诺

(1) 发行人预案及承诺

1、稳定公司股价的原则

公司将正常经营和可持续发展，为全体股东带来合理回报。为兼顾全体股东的即期利益和长远利益，有利于公司健康发展和市场稳定，如公司股价触发启动稳定股价措施的具体条件时，公司及公司控股股东、董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员将根据《公司法》、《证券法》、中国证监会、全国股转公司颁布的规范性文件的相关规定以及公司实际情况，启动有关稳定股价的措施，以维护市场公平，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

2、启动稳定股价措施的具体条件

(1) 启动条件

自公司股票在精选层挂牌之日起一个月内，若公司股票出现连续 10 个交易日（第 10 个交易日构成“触发日”）的收盘价均低于本次发行价格，公司将根据届时有效的法律、法规、规范性文件、公司章程及公司内部治理制度等规定启动股价稳定预案。

自公司在精选层挂牌之日起第二个月至三年内，非因不可抗力因素所致，如果公司股票收盘价格连续 20 个交易日（第 20 个交易日构成“触发日”）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产需相应进行调整，下同），且在满足法律法规和规范性文件关于业绩发布、增持或回购相关规定的情况下，公司控股股东、实际控制人、董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员以及本公司等相关主体将启动稳定公司股价的措施。

(2) 停止条件

公司达到下列条件之一的，则停止实施股价稳定措施：

A.自公司股票在精选层挂牌之日起一个月内，公司启动稳定股价具体方案的实施期间内，公司股票收盘价连续 3 个交易日高于本次发行价格；

B.自公司股票在精选层挂牌之日起第二个月至三年内，在稳定股价具体方案实施期间内，公司股票收盘价连续 5 个交易日高于公司上一个会计年度经审计的每股净资产；

C.继续实施股价稳定措施将导致公司股权分布不符合精选层挂牌条件；

D.继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

在稳定股价具体措施实施期满后，如再次发生符合上述启动条件，则再次启动股价稳定措施。

3、稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司及有关方将根据公司董事会或股东大会审议通过的稳定股价方案及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

（1）公司回购股票；（2）公司控股股东、实际控制人增持公司股票；（3）公司董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员增持公司股票；（4）其他证券监管部门认可的方式。

以上措施的实施须符合相关法律法规的规定及监管部门的要求，在不会导致公司股权结构不符合精选层挂牌公司条件的基础上，可综合考虑实施上述措施中的一项或数项，以维护公司股价的稳定。公司应该在触发上述启动股价稳定措施条件后的 5 个工作日内召开董事会，公告拟采取稳定股价的具体实施方案，公司及相关各方应在具体实施方案公告后并根据相关法律法规的规定启动股价稳定措施。以上稳定股价措施的具体内容如下：

（1）公司回购股票

稳定股价措施的启动条件成就之日起 5 个工作日内，召开董事会讨论稳定股价的具体方案，如董事会审议确定的稳定股价的具体方案拟要求公司回购股票的，董事会应当将公司回购股票的议案提交股东大会审议通过后实施。

公司股东大会审议通过包括股票回购方案在内的稳定股价具体方案并公告后 12 个月内，公司将依法回购股票，公司回购股票的价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因除权除息事项导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；用于回购股票的资金应为公

司自有资金。

(2) 控股股东、实际控制人增持公司股票

若董事会或股东大会审议通过的稳定股价措施包括公司控股股东、实际控制人增持公司股票，则公司控股股东、实际控制人将在具体股价稳定方案通过并公告之日起 12 个月内通过集合竞价方式或其他合法方式增持公司股票；用于股票增持的资金不少于上一会计年度从公司处领取的税后现金分红的 20%（由于稳定股价措施中止导致稳定股价方案终止时实际增持金额低于上述标准的除外）。

控股股东、实际控制人将根据发行人股东大会批准的稳定股价预案中的相关规定，在发行人就回购股份事宜召开的董事会、股东大会上，对回购股份的相关决议投赞成票，并按照股东大会的决议履行各项义务。

(3) 董事、高级管理人员增持公司股票

若董事会或股东大会审议通过的稳定股价措施包括董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员增持公司股票，则公司董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员将在具体股价稳定方案通过并公告之日起 12 个月内以集合竞价方式或其他合法方式增持公司股票；用于股票增持的资金不少于上一会计年度从公司领取的税后薪酬的 20%（由于稳定股价措施中止导致稳定股价方案终止时实际增持金额低于上述标准的除外）。

如公司在精选层挂牌后三年内拟新聘任董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员的，公司将在聘任同时要求其出具承诺函，承诺履行公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌时董事（独立董事、外部董事除外）、高级管理人员已作出的稳定公司股价承诺。

4、增持或回购股票的要求

以上股价稳定方案的实施及信息披露均应当遵守《公司法》《证券法》及中国证监会、全国股转公司等有权部门颁布的相关规定，不得违反相关法律法规关于增持或回购股票的时点限制，且实施后公司股权分布应符合精选层挂牌条件。

5、稳定股价措施的具体程序

在公司出现应启动稳定股价预案情形时，公司稳定股价方案的具体决议程序

如下：

公司董事会应当在上述启动稳定股价措施条件成就之日起 5 个工作日内召开董事会会议，审议通过相关稳定股价的具体预案后，公告预案内容。

（一）如预案内容不涉及公司回购股票，则有关方应在董事会决议公告后 12 个月内实施完毕。

（二）如预案内容涉及公司回购股票，则公司董事会应将稳定股价预案提交股东大会审议，在董事会决议公告同时发出召集股东大会的通知。具体回购程序如下：

①公司股票回购预案须经公司股东大会审议通过，履行相关法律法规、中国证监会、全国股转公司相关规定及其他对公司有约束力的规范性文件所规定的相关程序并取得所需的相关批准，其中股东大会决议须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司股票回购预案经公司股东大会审议通过后，由公司授权董事会实施股票回购的相关决议并提前公告具体实施方案。公司实施股票回购方案时，应依法通知债权人，向证券监督管理部门、全国股转公司等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

②公司将依法回购股票。股票回购方案实施完毕后，公司应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 个工作日内依法注销所回购的股票，办理工商变更登记手续。”

（2）关于稳定股价的承诺

公司承诺：“重庆市泓禧科技股份有限公司将严格遵照 2020 年年度股东大会审议通过的《重庆市泓禧科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价的预案》执行。”

公司控股股东常熟泓博承诺：“本企业同意重庆市泓禧科技股份有限公司 2020 年年度股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价措施的预案》，确认并承诺在本企业作为公司控股股东期间执行《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价措施的预案》。”

实际控制人迟少林承诺：“本人同意重庆市泓禧科技股份有限公司 2020 年年度股东大会审议通过的《重庆市泓禧科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价的预案》，确认并承诺在本人作为公司实际控制人期间执行《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价措施的预案》。”

公司全体非独立董事、高级管理人员承诺：“本人同意重庆市泓禧科技股份有限公司 2020 年年度股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价措施的预案》，确认并承诺在本人担任公司非独立董事、高级管理人员期间执行《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价措施的预案》。”

3、关于填补被摊薄即期回报的措施和承诺

本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后，鉴于募集资金运用产生效益需要一定时间，本次发行完成后，公司即期回报存在被摊薄的风险。为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司提出了填补被摊薄即期回报的具体措施和承诺，公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。

(1) 发行人承诺

(1) 保证募集资金规范、有效使用

公司将根据董事会决议开设募集资金专项账户，并与开户行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守募集资金管理制度的规定，积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金规范、有效使用，合理防范募集资金使用风险。

(2) 积极、稳妥地实施募集资金投资项目，实现项目预期回报

本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势与公司发展战略，可进一步提高公司的盈利能力与综合竞争力。本次募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的实施，争取尽早实现预期效益。

(3) 进一步提高经营管理能力

公司已建立健全了内部管理体系，能够保证公司各项经营活动得到有序开展。公司未来将进一步提高经营管理能力，完善决策程序，优化管理流程，强化执行监督，全面提升公司的经营效率和效果。

（4）完善内部控制，加强资金使用管理

公司将进一步完善内部控制，加强资金管理，防止资金被挤占挪用于非经营性活动，提高资金使用效率；严格控制费用支出，加大成本控制力度，降低运营成本，提升公司经营业绩。

（5）完善利润分配制度

根据现行有关法律、法规和《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，公司制定了《重庆市泓禧科技股份有限公司利润分配管理制度》。此外，公司还制定了《重庆市泓禧科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年股东分红回报规划》，进一步明确了精选层挂牌后三年的利润分配方案。本次发行后，公司将积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。”

（2）控股股东常熟泓博、实际控制人迟少林承诺：

- 1、本企业/本人不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。
- 2、本企业/本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。
- 3、本企业/本人将对职务消费行为进行约束。
- 4、本企业/本人不会动用发行人资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。
- 5、本企业/本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人董事会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 6、如果发行人拟实施股权激励，本企业/本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人拟公布的股权激励行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 7、本企业/本人将严格履行发行人制定的有关填补回报措施以及本企业/本人

作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保发行人填补回报措施能够得到切实履行。如果本企业/本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《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》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司等证券监管机构及自律机构依法对本企业/本人作出监管措施或自律监管措施；给发行人或者股东造成损失的，本企业/本人将依法承担相应补偿责任。”

(3) 公司全体董事、高级管理人员承诺：

(1) 本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。

(2) 本人将对职务消费行为进行约束。

(3) 本人不会动用发行人资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人董事会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 如果发行人拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人拟公布的股权激励行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 本人将严格履行发行人制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保发行人填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《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》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给发行人或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。

4、关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

(1) 发行人承诺

“一、回购本次公开发行的全部新股

公司公开发行说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购公司本次公开发行的全部新股。

1、回购程序的启动

公司公开发行说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司应自监管部门确认该等事实发生之日起5个交易日内启动回购股份议案。董事会审议通过有关回购新股议案后，应及时履行有关信息披露义务，发出提示性公告。有关回购新股议案经董事会审议通过后提请股东大会审议。

公司回购本次公开发行的全部新股应符合证券监管机构、自律机构及全国股转公司等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定，并按照该等规定的要求履行有关回购股份的具体程序，并及时进行信息披露。

2、回购价格

公司将在股份回购义务触发之日起六个月内，依照不低于本次新股发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和完成回购。

3、回购数量

回购数量为公司本次公开发行的全部新股，如截至董事会审议通过有关回购议案之日公司股份发生过除权除息等事项的，公司的发行价格及新股数量的计算口径应相应调整。

二、赔偿投资者损失

公司公开发行说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据证券监管机构、自律机构及全国股转公司等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件，以及最高人民法院于审理证券

市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的相关规定依法及时赔偿投资者损失。”

(2) 控股股东、实际控制人承诺

“一、督促公司回购已发行的股份

若公司公开发行说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本企业/本人作为公司的控股股东/实际控制人，将促使公司依照不低于本次新股发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和（在此期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购的股份包括本次公开发行的全部股份及其派生股份，发行价格相应进行除权除息调整）依法回购本次发行的全部新股。

二、购回已转让的原限售股份（如有）

若公司公开发行说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本企业/本人将购回已转让的原限售股份。

1、购回已转让的原限售股份程序的启动

公司公开发行说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，则本企业/本人应自该等事实发生之日起5个交易日内启动购回已转让的原限售股份事宜，发出提示性公告。

本企业/本人购回已转让的原限售股份应符合证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定，并按照该等规定的要求履行有关购回的具体程序，并及时进行信息披露。

2、购回价格

购回股份的价格将不低于本次新股发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和。

3、购回数量

购回数量为已转让的全部原限售股份，如截至购回提示性公告日公司股份发生过除权除息等事项的，公司本次公开发行股票的发价价格及股份数量的计算口径应相应调整。

三、赔偿投资者损失

公司本次公开发行并挂牌的股票公开发行股票说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。公司公开发行股票说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据证券监管机构、自律机构及全国股转公司等有关部门颁布的相关法律法规及规范性文件，以及最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的相关规定依法及时赔偿投资者损失。

本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。”

(3) 全体董事、监事、高级管理人员承诺

“公司本次公开发行并挂牌的股票公开发行股票说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。公司公开发行股票说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据证券监管机构、自律机构及全国股转公司等有关部门颁布的相关法律法规及规范性文件，以及最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的相关规定依法及时赔偿投资者损失。

本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。”

(4) 保荐机构（主承销商）承诺

渤海证券承诺：“本公司已对公开发行股票说明书进行了核查，保荐机构管理层已认真阅读重庆市泓禧科技股份有限公司公开发行股票说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

(5) 发行人律师承诺

德和衡承诺：“本所及经办律师已阅读公开发行说明书，确认公开发行说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开发行说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认公开发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

(6) 发行人会计师承诺

众华承诺：“本所及签字注册会计师已阅读公开发行说明书，确认公开发行说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开发行说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认公开发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

5、关于未能履行承诺时的约束措施及承诺

(1) 发行人承诺

“本公司将严格履行本次公开发行股票并在精选层挂牌所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、本公司将严格按照向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌过程中所作出的各项承诺履行相关义务和责任。

2、若本公司未能履行公开承诺的各项义务和责任，则本公司承诺采取以下措施予以约束：

(1) 在有关监管机关要求的期限内予以纠正；

(2) 给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；

(3) 有违法所得的，按相关法律法规处理；

(4) 如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如该违反的承诺确已无法履行的，本企业将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交本公司股东大会审议；

(5) 其他根据届时规定可以采取的其他措施。

3、本公司董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的各项承诺及未能履行承诺的约束措施。

4、本公司在作出的各项承诺事项中已提出有具体约束措施的，按照本公司在该等承诺中承诺的约束措施履行。”

(2) 控股股东、实际控制人承诺

“如本企业/本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会、中国证监会及全国股转系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，尽可能保护公司及其投资者权益；

3、不得转让公司股份；

4、暂不领取公司分配利润中归属于本企业/本人的部分；

5、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

6、本企业/本人未履行《公开发行说明书》的公开承诺事项，致使投资者遭受损失的，依法赔偿投资者损失。”

(3) 全体董事、监事、高级管理人员承诺

“如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺

（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会、中国证监会及全国股转系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，尽可能保护公司及其投资者权益；

3、不得转让公司股份；

4、暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

5、不得主动要求离职；

6、主动申请调减或停发薪酬或津贴；

7、自愿接受因未履行公开承诺事项而被公司采取的降职、停职、撤职等处罚措施；

8、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

9、本人未履行《公开发行说明书》的公开承诺事项，致使投资者遭受损失的，依法赔偿投资者损失。”

6、其他承诺

（1）关于避免同业竞争的承诺

1) 控股股东常熟泓博、实际控制人迟少林承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本企业/本人及本企业/本人控制的公司均未直接或间接从事任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务；本人未在与发行人存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。

2、自本承诺函出具之日起，本企业/本人及本企业/本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务，也不会以任何形式为发行人相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等

方面的帮助。

3、自本承诺函出具之日起，本企业/本人及将来成立之本企业/本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务，也不会以任何形式为发行人相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

4、自本承诺函出具之日起，本企业/本人及本企业/本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与发行人之业务构成或可能构成实质性竞争的，本企业/本人将立即通知发行人，并将该等商业机会让与发行人，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与发行人存在同业竞争。

5、本企业/本人及本企业/本人控制的公司承诺将不向其业务与发行人之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本企业/本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。

7、本承诺函自签署之日即行生效，并且在本企业/本人作为公司控股股东/实际控制人期间，持续有效且不可撤销。”

2) 公司持股 5%以上股东昆山宝景、重庆泓元、谭震、杨馥蔚、徐梦钢承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本企业/本人及本企业/本人控制的公司均未直接或间接从事任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务；本人未在与发行人存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。

2、自本承诺函出具之日起，本企业/本人及本企业/本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务，也不会以任何形式为发行人相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等

方面的帮助。

3、自本承诺函出具之日起，本企业/本人及将来成立之本企业/本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与发行人构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务，也不会以任何形式为发行人相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

4、自本承诺函出具之日起，本企业/本人及本企业/本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与发行人之业务构成或可能构成实质性竞争的，本企业/本人将立即通知发行人，并将该等商业机会让与发行人，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与发行人存在同业竞争。

5、本企业/本人及本企业/本人控制的公司承诺将不向其业务与发行人之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本企业/本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。

7、本承诺函自签署之日即行生效，并且在本企业/本人作为公司股东期间，持续有效且不可撤销。”

(2) 关于规范和减少关联交易的承诺

1) 控股股东常熟泓博、实际控制人迟少林承诺：

“1、不利用自身作为发行人实际控制人/控股股东之地位及控制性影响谋求发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；

2、不利用自身作为发行人实际控制人/控股股东之地位及控制性影响谋求与发行人达成交易的优先权利；

3、不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

同时，本企业/本人将保证发行人在对待将来可能产生的与本企业/本人及本企业/本人控制的企业的关联交易方面，发行人将采取如下措施规范可能发生的

关联交易：

1、严格遵守发行人的章程、股东大会议事规则及发行人关联交易决策制度等规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；

2、依照市场经济原则、采取市场定价确定交易价格。

本企业/本人所作的上述承诺不可撤销。本企业/本人如违反上述承诺，将立即停止与发行人进行的相关关联交易，并及时采取必要措施予以纠正补救；同时，本企业/本人对违反上述承诺所导致发行人一切损失和后果承担赔偿责任。”

2) 公司持股 5%以上股东昆山宝景、重庆泓元、谭震、杨馥蔚、徐梦钢承诺：

“1、不利用自身作为发行人主要股东之地位及控制性影响谋求发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；

2、不利用自身作为发行人主要股东之地位及控制性影响谋求与发行人达成交易的优先权利；

3、不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

同时，本企业/本人将保证发行人在对待将来可能产生的与本企业/本人及本企业/本人控制的企业的关联交易方面，发行人将采取如下措施规范可能发生的关联交易：

1、严格遵守发行人的章程、股东大会议事规则及发行人关联交易决策制度等规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；

2、依照市场经济原则、采取市场定价确定交易价格。

本企业/本人所作的上述承诺不可撤销。本企业/本人如违反上述承诺，将立即停止与发行人进行的相关关联交易，并及时采取必要措施予以纠正补救；同时，本企业/本人对违反上述承诺所导致发行人一切损失和后果承担赔偿责任。”

3) 公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：

“1、不利用自身作为发行人董事/监事/高级管理人员之职位谋求发行人在业

务合作等方面给予优于市场第三方的权利；

2、不利用自身作为发行人董事/监事/高级管理人员之职位谋求与发行人达成交易的优先权利；

3、不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

同时，本人将保证发行人在对待将来可能产生的与本人及本人控制的企业关联交易方面，发行人将采取如下措施规范可能发生的关联交易：

1、严格遵守发行人的章程、股东大会议事规则及发行人关联交易决策制度等规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；

2、依照市场经济原则、采取市场定价确定交易价格。

本人所作的上述承诺不可撤销。本人如违反上述承诺，将立即停止与发行人进行的相关关联交易，并及时采取必要措施予以纠正补救；同时，本人对违反上述承诺所导致发行人一切损失和后果承担赔偿责任。”

十、 其他事项

截至本公开发行说明书签署日，发行人无其他重要应披露事项。

第五节 业务和技术

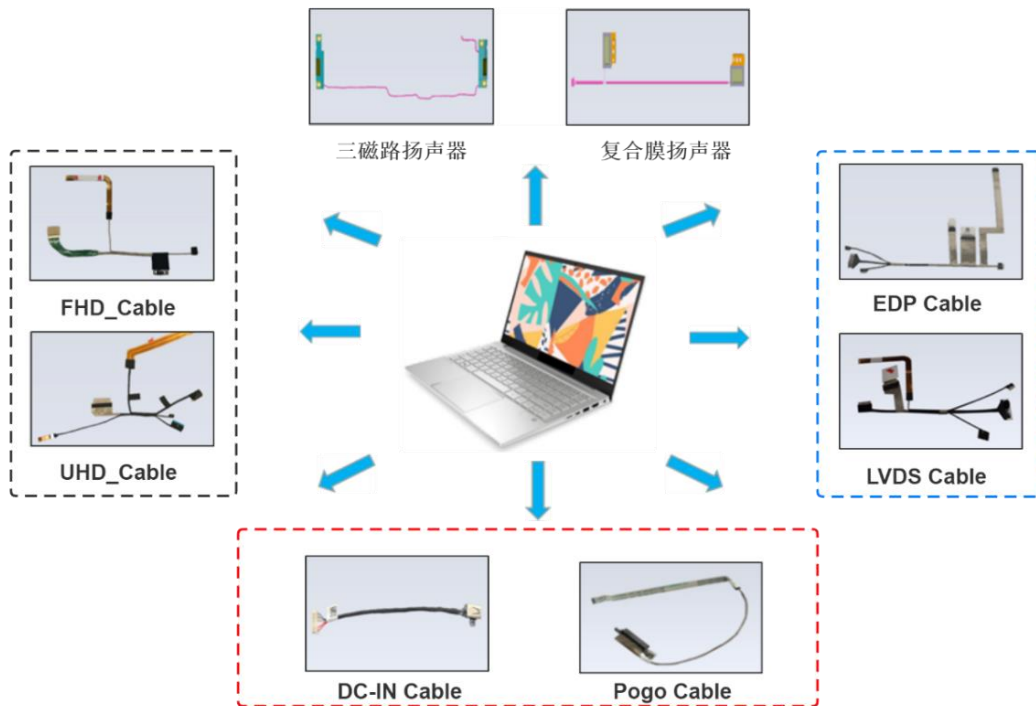
一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

(一) 公司主营业务

公司的主营业务为高精度电子线组件以及微型电声器件的设计、研发、生产和销售。公司的产品主要包括极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件、其他高精度电子线组件和微型扬声器等，主要应用于笔记本电脑为主的消费电子领域。公司的主要客户有仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等，产品最终应用于惠普、联想、戴尔、华硕、宏碁等世界一流品牌。

(二) 公司主要产品

报告期内，公司主要生产高精度电子线组件和微型扬声器产品，产品主要应用于笔记本电脑为主的消费电子领域，具体如下：



注：①极细同轴线组件（黑色框）；②极细铁氟龙线组件（蓝色框）；③其他高精度电子线组件（红色框）

1、高精度电子线组件

公司生产的高精度电子线组件主要由精密接插件、线材等零部件组成，用于

连通电子设备内的器件、组件等，以实现信号快速、稳定、低损耗的传输。

公司生产的高精度电子线组件可分为极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件及其他高精度电子线组件。其中，极细同轴线组件及极细铁氟龙线组件主要应用于笔记本电脑内部以实现显示器与主板之间的高频信号传输，两者均具有高频高速、弯曲性能好、耐温等特点，且最细的单导体横截面直径可达 0.025mm。两者的主要区别在于，极细同轴线组件主要由 5 层结构的同轴线材料构成，而极细铁氟龙线组件主要由 2 层结构的铁氟龙线材料构成，因此极细同轴线组件比极细铁氟龙线组件具有更精准的阻抗控制及更优异的耐摇摆能力。

除极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件外，公司生产的其他高精度电子线组件主要应用于笔记本电脑内部的信号传输，如硬盘、显示灯等，其结构及原材料与极细铁氟龙线组件类似，由 2 层结构的铁氟龙线材料构成。

2、微型扬声器

报告期内，公司凭借在高精度电子线组件领域积累的客户资源与技术优势，于 2018 年导入扬声器业务，切入微型扬声器领域，以满足下游客户在笔记本电脑、智能终端等产品对微型扬声器的需求。

公司生产的微型扬声器主要应用于在笔记本电脑、多媒体音箱等智能终端产品。

（三）主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入逐年增长，主要来自高精度电子线组件和微型扬声器的销售，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
高精度电子线组件	36,917.23	84.77	25,790.52	82.13	19,950.56	89.44
微型扬声器	6,632.16	15.23	5,609.69	17.87	2,355.29	10.56
合计	43,549.39	100.00	31,400.21	100.00	22,305.85	100.00

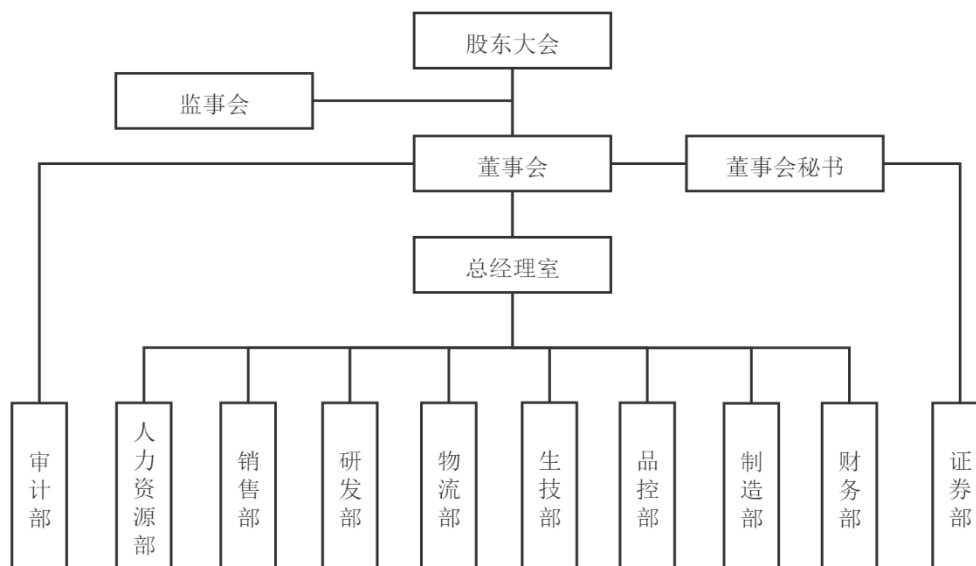
报告期内，公司高精度电子线组件产品销售收入分别为 19,950.56 万元、25,790.52 万元和 36,917.23 万元，占主营业务收入的比例分别为 89.44%、82.13% 和 84.77%，是公司销售收入的主要来源。同时，随着新产品的导入和量产，微

型扬声器产品销售收入持续增长，成为公司收入来源的有益补充。

(四) 公司组织结构及其职能情况

1、公司内部组织结构

截至本公开发行人说明书签署日，公司的组织结构图如下：



2、主要部门的职能情况

公司主要部门及职能如下表所示：

职能部门	主要职能
人力资源部	1) 负责公司的招聘管理工作、公司组织规划管理工作； 2) 负责公司人员的评估、任用、调动等相关管理工作； 3) 负责薪酬、绩效体系的建立及管理工作； 4) 负责公司内外部劳动关系的处理及协调； 5) 负责公司培训体系的建立及培训管理工作； 6) 负责公司资产的管理
销售部	1) 负责市场调研与分析、市场开发、营销管理； 2) 确保企业销售业绩计划和目标的实现； 3) 通过有效措施，进行市场风险控制，负责货款回收的管理与控制； 4) 负责售后客户服务工作，以客户为关注焦点，确保客户满意度
研发部	1) 负责公司的产品技术研发以及研发团队的建设； 2) 主导品质先期策划及样品制作； 3) 负责制定公司生产工艺标准、产品技术标准；推进产品工艺的改进； 4) 负责公司新产品、新工艺的引入及试用； 5) 负责专利发明及申请
物流部	1) 依据生产作业计划，制定物料需求计划； 2) 负责物流控制管理，提出安全库存标准，并监督实施； 3) 负责原材料、低值易耗品、设备及其零部件的采购
生技部	1) 负责生产技术的支支持及改进；

	<ul style="list-style-type: none"> 2) 协助设备、模治具采购过程中的选型，参与供应商评估工作； 3) 负责生产设备的维修、保养等管理工作； 4) 负责生产设备的调试、制作生产所需的治具； 5) 协助专利发明的申请
品控部	<ul style="list-style-type: none"> 1) 负责产品质量目标、计划的制定，并监督实施； 2) 组织体系内审并配合体系外审工作； 3) 负责公司质量管理体系的策划、建立、维护、完善、运行、改进； 4) 主导重大品质事故及制程异常的分析，制定整改方案并监督执行； 5) 负责供应商品质管理； 6) 负责公司客诉事项管理，不合格品处理及相关标准化作业流程的建立和完善
制造部	<ul style="list-style-type: none"> 1) 根据生产作业计划，调配车间各项资源，组织生产； 2) 负责生产制造人员的管理、培训与考核； 3) 采用科学的作业方式提高工作效率、产品合格率、降低生产成本，改善操作方法、减少工序、缩短物流来减少生产周期，保质、保量、按时完成生产任务及工作目标
财务部	<ul style="list-style-type: none"> 1) 根据公司财务管理规定，建立健全财务管理制度； 2) 组织编制公司的年度预算，并监督公司财务预算的执行情况； 3) 建立并完善公司的财务分析体系，组织进行公司财务分析工作； 4) 负责公司财务报表的编制及会计核算工作； 5) 负责公司的税务管理； 6) 负责公司资金的管理
审计部	<ul style="list-style-type: none"> 1) 负责对公司及所属控股子公司贯彻执行国家有关财经法规、法纪、制度、办法进行审计监督； 2) 负责公司生产、基建、财务、成本、资金信贷计划、工程概预算、管理费预算、财务收支、还本付息及外汇使用情况进行审计监督，并向董事会汇报； 3) 负责对公司及所属单位有关内部控制进行审计监督，并向董事会汇报； 4) 负责对公司经理及重要部门负责人的任期经济责任审计； 5) 参与研究和审核公司有关经营管理制度和规定； 6) 负责每年对公司财务报告进行审计，并向董事会汇报
证券部	<ul style="list-style-type: none"> 1) 负责处理公司信息披露事务，建设并完善信息披露制度； 2) 负责按照有关规定组织上市公司定期报告、临时公告等的编制，并准确、及时向有关部门报送和发布； 3) 负责公司与投资者、中介机构和监管等部门的沟通和联络； 4) 负责组织召开定期及临时董事会、监事会及股东大会，并按法律规定保存会议记录； 5) 负责公共关系维护及投融资管理

(五) 主要经营模式

1、采购模式

公司采购的主要原材料包括精密接插件、FPC、线材、包材、EMI 屏蔽材料、音圈及音膜等，主要采用“以产定采”的采购模式。公司建立了完善的供应商现场考察、审查、评价和认证等供应商管理体系，优先选择性价比高、供货稳定的供应商，且已建立起产品质量高、供货速度快、配套服务优良的供应商体系。

2、生产模式

公司根据客户和市场需求，主要采取“以销定产”的生产模式，除自主生产外，公司为解决产能不足及合理降低生产成本，对于部分半成品会选择采用外协加工方式进行生产。

为加强外协厂商管理，公司制定了以《外协管理办法》为基准的外协厂商管理体系，并建有《合格外协厂商名录》。公司根据业务订单需求组织多部门参与新外协厂商评选（实地评审），评审合格纳入《合格外协厂商名录》。期后公司会定期对名录中的外协厂商进行再次评估，评估内容主要包括品质、交期、服务等，并重新填写《外协厂商评分表》，评估合格的厂商可持续提供加工服务。同时，为保证委外加工产品质量，公司一般会长期派驻技术人员在外协厂商进行工艺指导，并监督生产过程。

3、销售模式

公司产品销售主要采取直销模式。目前，公司已与仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等 ODM/OEM 厂商建立了长期稳定的合作关系，具有稳固优质的客户基础。

报告期内，发行人以外销为主，内销占比较低，具体收入构成情况如下：

单位：万元

地区	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
外销	42,395.04	97.35	30,905.44	98.42	21,032.86	94.29
内销	1,154.35	2.65	494.77	1.58	1,272.99	5.71
合计	43,549.39	100.00	31,400.21	100.00	22,305.85	100.00

注：外销主要为境内保税区销售，交货地点在境内，但以美金结算。

4、研发模式

公司研发以自主研发为主。自设立之初，公司就紧盯行业发展和客户需求，不断提升自主研发能力以满足电子类产品技术更新快的行业特点以及高频高速、智能化、小型化等行业发展趋势。

公司已建立了一套符合行业和自身特点的研发体系，项目研发流程主要包含项目的立案、开发、设计、过程审查等环节，新技术/新产品试产合格后会应用在设备及产品生产过程中，并适时申请相关专利。

5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素

公司采取目前的经营模式是结合公司所处行业特点、下游客户需求、公司生产工艺特点等因素综合考量后决定的。公司根据自身多年经营管理经验及科学的管理方式，不断摸索改进，形成了现有的采购、生产、销售和研发模式，适合自身发展需要，符合行业特点。

6、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

报告期内，公司的经营模式未发生重大变化，预计未来亦不会发生重大变化。

(六) 主营业务、主要产品及主要经营模式的演变情况

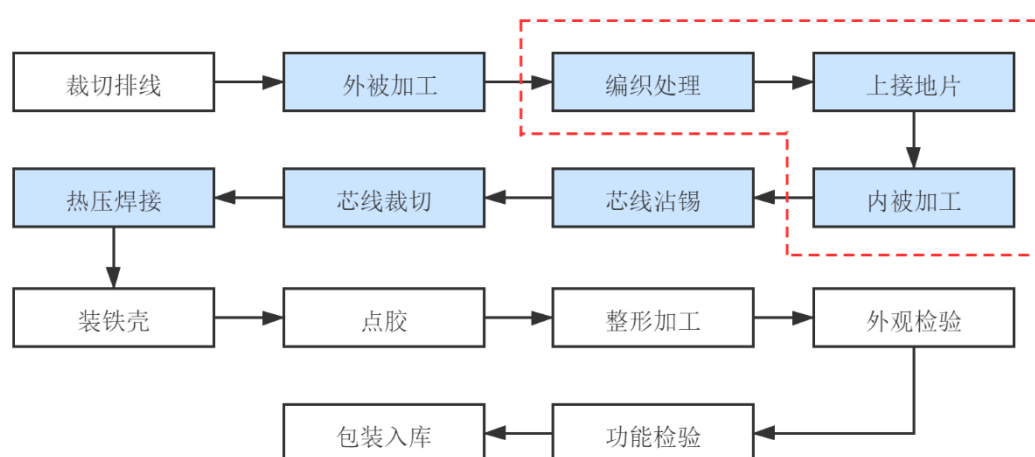
自设立以来，公司核心业务为高精度电子线组件的研发、生产和销售；同时，凭借在高精度电子线组件领域积累的客户资源与技术优势，公司于 2018 年开始量产并销售微型扬声器产品，以满足下游客户在笔记本电脑、智能终端等产品对微型扬声器的需求。

报告期内，公司的主营业务、主要产品及主要经营模式均未发生重大变化。

(七) 公司主要产品的工艺流程图

1、高精度电子线组件

公司生产的高精度电子线组件的主要生产工艺流程图如下：



高精度电子线组件包含了极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件及其他高精度电子线组件。

上图主要体现了极细同轴线组件的生产工艺流程，极细铁氟龙线组件与极细同轴线组件工艺流程区别主要在于编织处理、上接地片及内被加工环节（红色框体中）三个工艺流程。极细铁氟龙线组件流程工艺中不包含上述三个流程，其他高精度电子线组件的流程工艺相对简单，在经过端子铆压及压接刺破后进入点胶等后续工序环节。

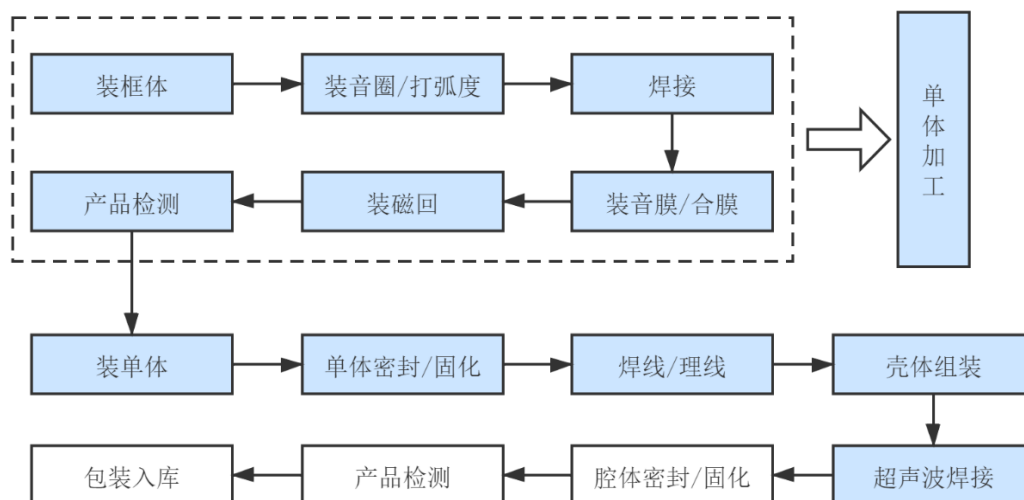
高精度电子线组件所有工艺流程公司都可以独立完成，除自主生产外，公司为解决产能不足及合理降低生产成本，对于部分半成品会选择采用外协加工方式进行生产。上图中外被加工、编织处理、上接地片等工序（蓝色底色）为产品工艺流程的核心环节，而其余工艺流程（白色底色）为非核心环节。

核心工艺流程技术说明如下：

工序	技术说明
外被加工	运用 CO2 镭射技术及微刀口挪移技术，对线材外被进行切割镭射、挪移处理
编织处理	运用 YAG 镭射技术及微刀口挪移技术，对编织进行切割镭射、挪移处理
上接地片	运用脉冲热压焊接技术，进行接地片焊接处理
内被加工	运用 CO2 镭射技术及微刀口挪移技术，对线材内被进行切割镭射、挪移处理
芯线沾锡	运用控温锡炉、，对导体芯线预沾锡
芯线裁切	运用切芯线治具对导体进行裁切
热压焊接	运用脉冲热压焊接技术，进行连接器焊接处理

2、微型扬声器

公司生产的微型扬声器的主要生产工艺流程图如下：



微型扬声器所有工艺流程公司都可以独立完成，除自主生产外，公司为解决

产能不足及合理降低生产成本的需要，对于部分半成品会选择采用外协加工方式进行生产，图中单体加工、装单体、焊线/理线等工序（蓝色底色）为产品工艺流程的核心环节，而其余的工艺流程（白色底色）为非核心环节。

核心工艺流程技术说明如下：

工序	技术说明
装框体	将框体装入工装
装音圈/打弧度	将音圈装入工装/将音圈引线按照标准作业程序书打出所要求的弧度
焊接	运用点焊机将音圈引线焊接在焊盘上
装音膜/合膜	将音膜放入工装/使用三轴点胶机打胶将音膜、音圈以及框体进行粘合
装磁回	将磁回装入框体
产品检测	运用音频扫频测试仪对产品进行性能检测
装单体	将单体装入音箱壳
单体密封/固化	运用三轴点胶机打胶将腔体后腔与腔体外部隔断达到密封效果/使胶水干燥
焊线/理线	运用温控烙铁将导线焊接在单体上/按照标准作业程序书将音箱内部导线固定在音箱壳上
壳体组装	将上下壳组装在一起
超声波焊接	运用超声波焊接机将腔体上下壳进行热熔密封

（八）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司是主要从事高精度电子线组件及微型电声器件设计、研发、生产和销售的高新技术企业。公司不属于重污染行业，产生的三废污染物很少，主要是边角废料等固体废弃物、废水、废气以及少量噪音。公司对固体废料进行收集后交由适格的部门单位处理；对废水经生化池等处理设备处理达到排放标准后排入市政污水管网；对废气经管道收集，通过过滤网、活性炭等处理设备处理，符合标准后进行排放；对噪音通过隔声、减振、消声等措施确保厂界符合噪声排放标准。

公司已于 2020 年 3 月 13 日办理固定污染源排污登记，并取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号：91500115561600786F001Z），登记有效期至 2025 年 3 月 12 日。

截至公开发行说明书签署日，公司未出现违反国家和地方有关环保法规的行为，未发生过任何重大环境污染事件，公司不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到环保部门行政处罚的情形。

二、 行业基本情况

（一）所属行业及确定的依据

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》和全国股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属的行业属于制造业（C）-计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。所属细分行业为“电子元件及组件制造”（分类代码为 C3971）。

（二）所属行业的行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策及对发行人经营发展的影响

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所属行业的主要管理部门为国家工业和信息化部，主管协会为中国电子元件行业协会（CECA）及中国电子元件行业协会电声元器件分会（CEAD）。本行业的管理体制为政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

行业行政主管部门是国家工业和信息化部，负责制定我国电子元件及组件制造行业的产业政策、产业发展规划并推进行业发展战略，指导整个行业的发展。

中国电子元件行业协会（CECA）是由电子元件行业的企（事）业单位自愿组成的、行业性的、全国性的、非营利性的自律性组织。该分会主要负责协助政府部门对电子元件行业进行行业管理；开展行业调查研究和统计；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。

中国电子元件行业协会电声元器件分会（CEAD）是全国电声元器件企事业单位自愿组成的行业自律性质的社会经济团体，是中国电子元件行业协会下属的一个专业分会，主要职能包括：组织调查研究、编制规划、信息传递，价格协调、咨询服务、学术讨论、经验交流和参与制定行业标准等。

2、行业主要法律法规及相关政策

近年来，相关部门制定了一系列关于鼓励电子元器件行业及其下游行业发展的政策。具体如下：

序号	时间	发布单位	政策名称	相关内容
1	2020	国家发改委、商务部	《鼓励外商投资产业目录（2020 年	将新型电子元器件制造列入鼓励发展的重点行业

			版)》	
2	2019	国家发改委	《产业结构调整指导目录(2019年本)》	将新型电子元器件制造产业列为鼓励类产业
3	2018	国家发改委、工业和信息化部	《扩大和升级信息消费三年行动计划(2018-2020年)》	推动电子产品智能化升级,提升手机、计算机、音响等各类终端产品的中高端供给体系质量,推进智能可穿戴设备、虚拟/增强现实、超高清终端设备、消费类无人机等产品的研发及产业化
4	2018	国家统计局	《战略性新兴产业分类(2018)》	将新一代信息技术产业、高端装备制造产业、新材料产业、生物产业、新能源汽车产业、新能源产业、节能环保产业、数字创意产业、相关服务业等9大领域列为战略性新兴产业。新型电子元器件及设备制造被列入其中
5	2017	国家发改委、工业和信息化部	《信息产业发展指南》	大力发展满足高端装备、应用电子、物联网、新能源汽车、新一代信息技术需求的核心基础元器件,提升国内外市场竞争力;积极推进工业电子、医疗电子、汽车电子、能源电子、金融电子等产品研发应用
6	2017	国家发改委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016年版)》	将新型连接元件、新型电声元件列为战略新兴产业
7	2016	国务院	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	加快电子行业的智能化改造;针对电子元器件等重点行业,组织攻克一批长期困扰产品质量提升的关键性质量技术
8	2016	工业与信息化部	《产业技术创新能力发展规划(2016-2020年)》	明确指出电子信息制造业重点发展方向之一为电子元器件,包括连接器等关键电子元件技术
9	2015	国务院	《中国制造2025》	针对电子元器件等重点行业,实施工业产品质量提升行动计划
10	2014	工业与信息化部	《关于加快推进工业强基的指导意见》	将核心基础零部件(元器件)列为工业“四基”,重点发展一批高性能、高可靠性、高强度、长寿命以及智能化的基础零部件(元器件)

3、行业政策及规划对发行人经营发展的影响

公司研发、生产和销售的高精度电子线组件、微型扬声器产品,符合“十三五”的国家战略性新兴产业发展规划,是国家鼓励发展的行业之一。

随着国家鼓励电子产品等终端的智能升级、规模化应用,下游市场规模不断提升。一方面电子元器件行业政策对高精度电子线组件和微型扬声器在内的电子元器件的技术、质量提出了更高的要求,有助于促进行业资源整合以及行业集中度提升,为公司未来发展创造了良好的行业环境;另一方面对电子元器件的经营

资质和证书提出了进一步要求，提升了行业的准入门槛，促使行业内经营者开展良性、有序的竞争，为公司在笔记本电脑等领域的发展提供了有利的环境。

公司受益于相关行业政策，不断延伸产品线、提高产品质量，逐步扩大生产规模，经营业绩保持持续增长。

（三）本行业与上下游行业之间的关联性

公司相关终端产品的产业链大致分为上游原材料及设备供应、中游零部件加工、下游终端应用产品三个环节，公司所生产的高精度电子线组件和微型扬声器在行业产业链中处于中间链条。

1、上游行业对本行业的影响

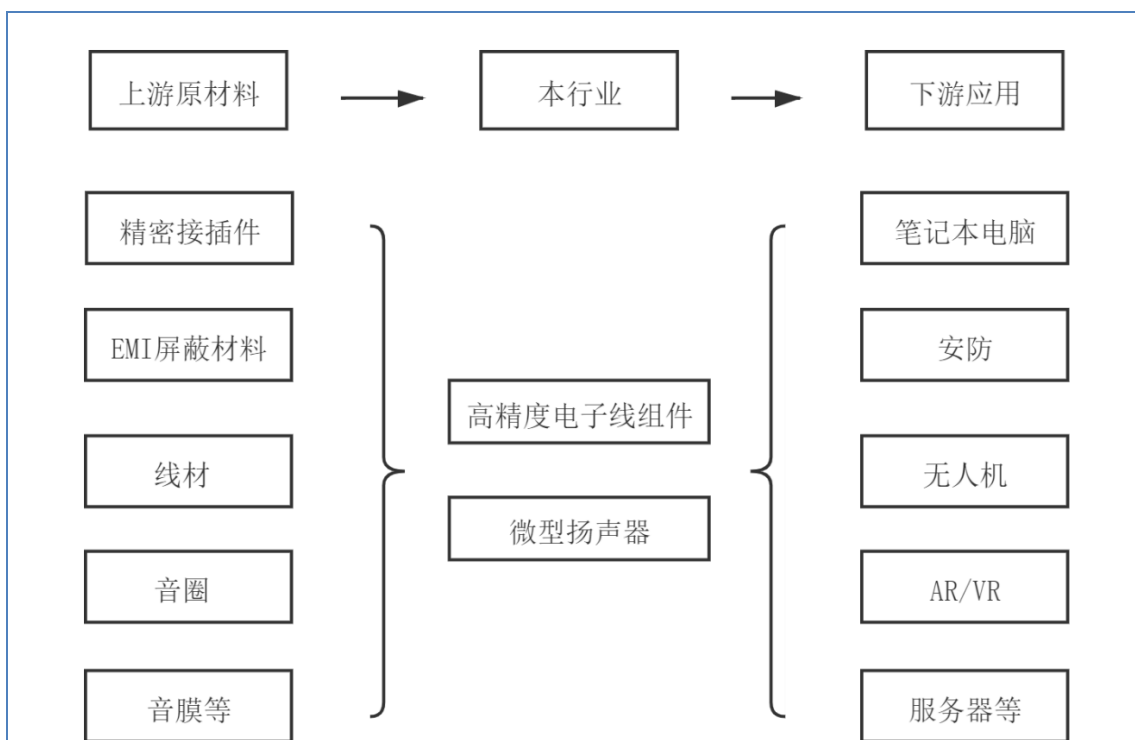
高精度电子线组件的上游产业主要为精密接插件、FPC、线材、包材、EMI屏蔽材料等生产企业；微型扬声器的上游产业主要为音圈、音膜、磁铁、音箱壳等生产企业。上游行业供应商竞争相对充分，产品供给较为充足。

2、下游行业对本行业的影响

公司生产的高精度电子线组件及微型扬声器产品主要用于笔记本电脑等领域，下游行业的发展对本行业有较大影响。本行业与下游行业具有较强的联动性，下游行业的景气程度直接反映本行业的发展前景；同时，下游应用领域的不断扩展也会促进本行业的持续发展，预计在未来几年内本行业的市场规模将保持稳定增长。

伴随着公司的业务开拓及未来的规划发展，公司的高精度电子线组件及微型扬声器将应用到更广阔的领域当中，比如安防领域、无人机领域、VR/AR 领域、服务器领域等。

本行业与上下游行业所形成的产业链如下图所示：



（四）行业市场概况

近年来，随着信息技术产业的高速增长，我国电子元器件产业规模持续扩张。我国许多门类的电子元器件产量已稳居全球第一位，我国已经成为高精度电子线组件、微型扬声器等电子元器件的世界生产基地。

经过多年的发展，公司在高精度电子线组件领域积累了丰富的生产、研发经验，同时拥有长期稳定的优质客户。随着 5G 技术、物联网、大数据、云计算、人工智能等技术的推广和应用，高频高速的信号传输需求愈加旺盛。

2018 年公司量产的微型扬声器产品，与原有的高精度电子线组件实现共享销售渠道，不仅能降低销售成本，还能满足客户多产品采购的需求。随着笔记本电脑、平板电脑、手机及多媒体智能语音系统等消费电子产业的迅速发展，微型扬声器作为基本配置将迎来巨大增量市场。

公司的产品目前主要应用于笔记本电脑为主的消费电子领域。随着信息传输的数字化、高速化、广域化、网络化和宽带化，以及 5G 等技术的商用，高频高速、智能化、小型化成为电子信息技术发展的新方向；公司的高精度电子线组件及微型扬声器将应用到更广阔的领域当中，如安防、无人机、VR/AR 和服务器等领域。

1、笔记本电脑领域

根据国际研究机构 IDC 及 TrendForce 数据显示，2019 年笔记本电脑市场出货量为 163.70 百万台，2020 年全球笔记本电脑出货量达到 200.50 百万台，同比增长 22.48%，笔记本电脑的市场规模增速较往年大幅提升，同时预计 2021 年全球笔记本电脑出货量可达 216.80 百万台。

全球笔记本电脑出货量



目前全球笔记本电脑市场竞争激烈，并呈现出较高的市场集中度。根据 Gartner 的统计，2018 年至 2020 年，全球前 6 大笔记本电脑品牌商为联想、惠普、戴尔、苹果、华硕、宏碁，其合计所占市场份额呈扩大趋势，2020 年的市场占有率约为 82.5%。公司产品已广泛应用于惠普、联想、戴尔、华硕和宏碁等品牌。

笔记本品牌商全球市场份额

品牌	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	排名	市占率 (%)	排名	市占率 (%)	排名	市占率 (%)
联想	1	24.90	1	24.10	1	22.40
惠普	2	21.20	2	22.10	2	21.70
戴尔	3	16.40	3	16.80	3	16.10
苹果	4	8.20	4	7.00	4	7.10
宏碁	6	5.90	5	5.60	5	6.10
华硕	5	6.00	6	5.50	6	5.90
其他	-	17.50	-	19.00	-	20.70
合计	-	100.00	-	100.00	-	100.00

数据来源：Gartner

随着居民收入和消费电子产品技术的显著提升，人们对消费电子产品需求不断扩大，整体市场呈现良好的发展趋势。远程办公、在线教育等需求以及电竞游戏本、商务办公等细分笔记本电脑市场的发展对笔记本电脑消费市场起到一定的

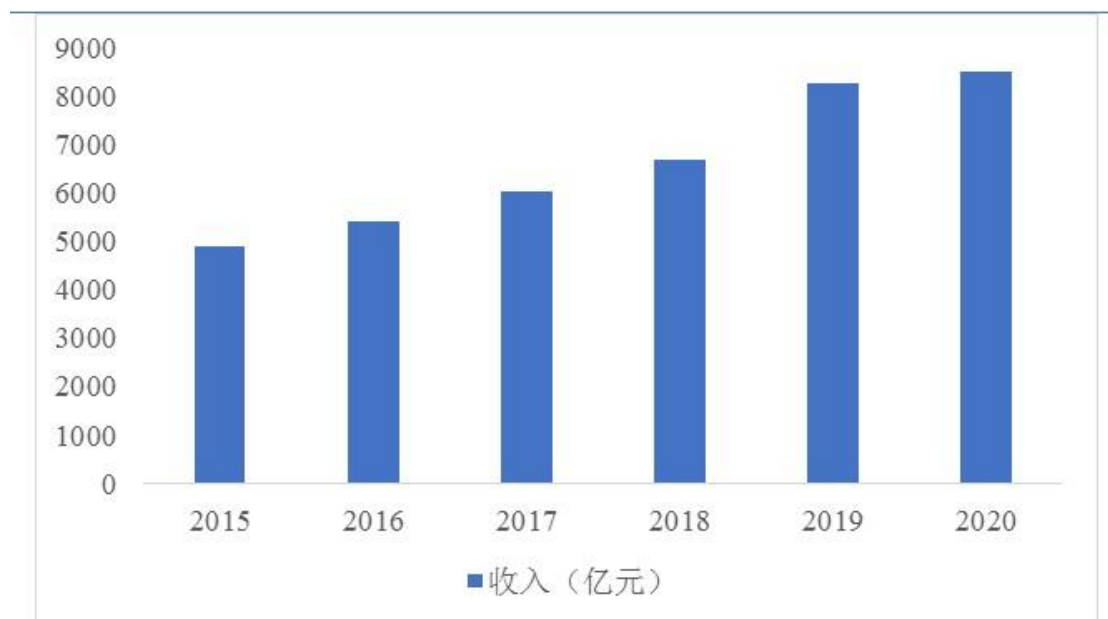
拉动作用。同时因笔记本电脑旧机存量较大，存在明显的寿命周期，巨大的潜在换机需求也将进一步刺激笔记本电脑市场。随着高刷新率屏幕普及、散热技术提升、柔性面板技术成熟、WiFi-6 技术落地等利好因素来临，以及华为、小米等笔记本行业新兴品牌的发力，笔记本电脑行业将再次迎来创新大潮。

一般来说，一台笔记本电脑内部应用 1 条极细同轴线组件或极细铁氟龙线组件及多条其他高精度电子线组件和多个微型扬声器，笔记本电脑市场的稳步发展推动了高精度电子线组件及微型扬声器需求的持续增长。

2、安防领域

根据中研网数据显示，自 21 世纪以来我国安防市场一直呈现着高速增长的趋势，我国安防行业总收入在 2013 年达到 3,800 亿元，2016 年达到了 5,400 亿元，截止至 2017 年底，行业总收入增长至突破 6,000 亿元，年均增长 14.4%。据深圳市安全防范行业协会、CPS 中安网及乾坤公共安全研究院的数据统计，2019 年我国安防行业总收入为 8260 亿元，2020 年为 8510 亿元，全年增长率为 3%。

2010-2020 年我国安防行业总收入



数据来源：中研网、CPS 等

随着人工智能、云计算、大数据、5G、物联网等新型基础设施的建设和应用，以及视频技术的不断迭代更新，“AI+安防”能力已经突破安防的内涵，安防系统集成的业务边界正不断拓宽，深入到各行各业的业务应用之中，行业正在进入泛安防时代。

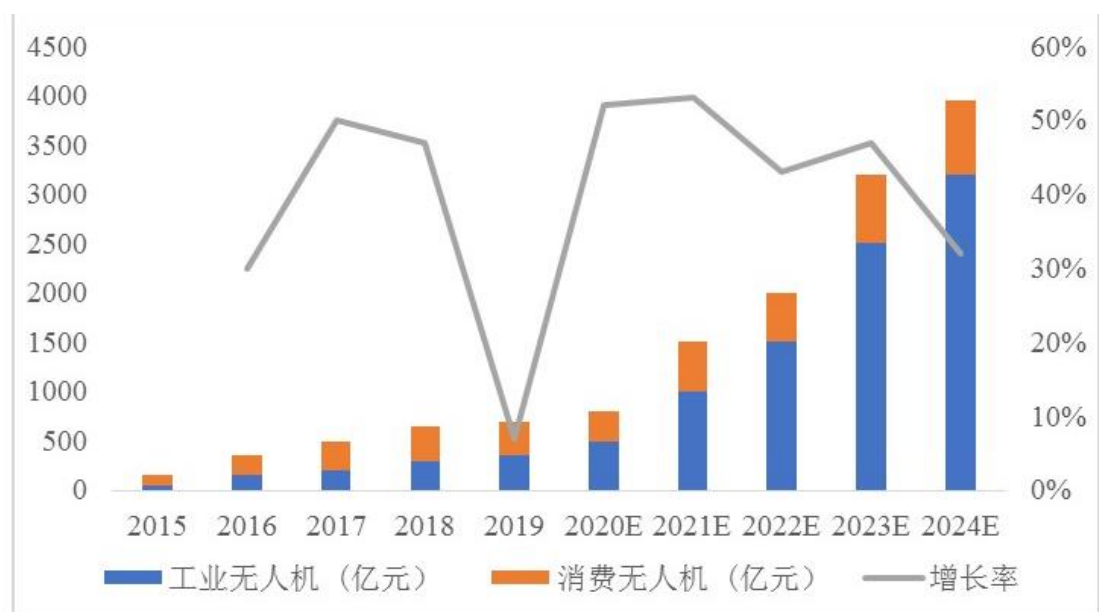
公司的高精度电子线组件可以被安防设备所应用，作为设备内部精密连接，同时微型扬声器在安防设备中实现发声或对讲的作用。比如，视频监控器的传输介质就有同轴线组件，同轴线组件可以做到对前端摄像机的图像进行实时传输，并且传输损耗小，使得图像在录像控制中心能够清晰还原显示。

3、无人机领域

据北京普华有策信息咨询有限公司《2021-2026 年无人机行业细分市场深度调研及投资前景预测报告》数据显示，2015 年至 2019 年，全球无人机市场规模年均复合增长率为 19.40%，2019 年全球军用无人机和民用无人机市场规模分别为 703.30 亿元和 657.38 亿元，占比分别为 51.69%和 48.31%。预计到 2024 年，全球无人机市场规模将突破 5,000 亿元。2020 年中国民用无人机市场规模为 599.05 亿元，占全球民用无人机市场的 60.30%，属于全球领先地位。

从市场结构上看，2020 年我国消费无人机市场规模为 325.83 亿元，占比 54.39%；工业无人机市场规模 273.21 亿元，占比 45.61%。2021 年至 2024 年，工业无人机将占据我国民用无人机主要市场，市场占比从 55.01%快速增长至 72.65%。

全球民用无人机市场规模



数据来源：Frost&Sullivan，东方证券研究所

根据 Frost & Sullivan 预测，2020-2024 年全球民用无人机市场的复合年均增长率高达 43.03%，预计 2024 年市场规模将达 4,157.27 亿元。伴随着 5G 网络的

正式商用，在 5G 全方面技术提升的推动下，无人机应用的网络限制正在被逐步破除，新模式、新机遇来临，新的行业应用领域将会被不断拓展、深化。5G 作为无人机行业发展的加速剂，或将深刻改变行业目前的现状，带来新的发展变革机遇。

公司生产的高精度电子线组件可用于无人机内部的信号传输，未来可广泛应用于各种型号及类别的无人机。无人机要完成的任务的仪器、设备和分系统，统称任务载荷（mission payload），常见的载荷有光学相机、摄影机等，生产过程中的配件会使用同轴线组件进行信号传输。

4、VR/AR 领域

VR/AR 是近年来最受关注的信息现实方式之一，特别是作为头戴式可穿戴设备/头显，被各类厂家着力布局。根据 IDC 统计及预测，2020 年全球 VR/AR 市场规模约为 900 亿元人民币，其中 VR 市场 620 亿元，AR 市场 280 亿元。预计 2020-2024 五年期间全球虚拟现实产业规模年均增长率约为 54%，其中 VR 增速约 45%，AR 增速约 66%，2024 年两者份额均为 2,400 亿元人民币。

全球 VR/AR 市场规模



数据来源：中国信通院，VRPC，中信建投

公司生产的高精度电子线组件及微型扬声器会被 AR 眼镜，VR 头显设备等 VR/AR 领域产品所应用，用来传输高频信号及高速数据，并提升智能化听觉内容，为人们带来刺激的感官感受。

5、服务器领域

根据国际研究机构 IDC 调查数据显示，2019 年国内服务器市场出货量为

318.60 万台，同比下降 3.70%，市场规模达到 182 亿美元，同比上升 2.90%。同时根据 IDC《2020 年第四季度中国服务器市场跟踪报告》显示，2020 年中国服务器市场出货量为 350 万台，同比增长 9.8%；市场规模为 216.49 亿美元，同比增长 19.0%。

IDC 预计，随着国家十四五规划的推进以及新基建的投资，未来五年中国服务器市场将保持健康稳定的增长。2021-2025 年，中国服务器市场规模将由 257.31 亿美元升至 410.29 亿美元，保持 12.5%的年复合增长率。

公司生产的高精度电子线组件可用于服务器内部，作为服务器内部信号传输线使用。服务器是一种高性能计算机，作为网络的节点，存储、处理大量的数据，绝大多数网络在联通过程中都需要服务器进行支持，公司生产的高精度电子线组件可满足服务器传输高频高速数据的需求。

（五）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策支持

本公司的产品所处的电子元器件行业均是《鼓励外商投资产业目录（2020 年版）》、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 年版）》和《中国制造 2025》等国家产业政策大力支持的领域。同时，所处行业的下游产品笔记本电脑、安防和无人机等智能终端被列为新一代信息产业重点产品。

（2）下游行业前景广阔

高精度电子线组件和微型扬声器下游应用广阔，总产值规模逐步提升。我国作为电子产品生产及消费大国，高精度电子线组件市场和微型扬声器市场保持快速增长。随着 5G 技术的推广，高频高速、智能化、小型化成为行业发展趋势，笔记本电脑、安防、无人机、VR/AR、服务器等领域将持续发展，将强化公司产品即高精度电子线组件和微型扬声器产业未来发展。整体来看下游市场的发展将推动高精度电子线组件和微型扬声器快速增长。

(3) 完善的供应链体系

高精度电子线组件行业和微型扬声器行业拥有完善的供应链体系，供应链趋向多元化和多样化。该行业基本形成了完善的新供应商准入机制，且已建立起产品质量高、供货速度快、配套服务优良的供应商体系。

该行业的供应商必须得到客户认可才能进入供应链，比如公司不仅取得仁宝、英业达等直接客户的供应商代码，同时还通过了惠普、联想、戴尔等终端客户的认证，成为了世界一流品牌商供应链体系中的一员，该行业完善的供应链体系保障了公司未来业绩的可持续性。

(4) 行业集中度持续提升

近些年来，随着下游行业特别是笔记本电脑行业集中度逐步提升，整个产业链上各个环节的企业集中度持续提升，稳定的客户关系有利于发行人所处行业的技术水平的提升和良性发展，并提升市场份额。以笔记本电脑高精度电子线组件为例，公司凭借稳定的客户关系，通过不断加大研发投入和设备的改进，可以更好的满足客户需求从而提升自身的市场份额。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 部分高端材料和元器件仍需国外采购

行业内部分高端材料和元器件，例如精密接插件类别仍需要国外采购。高端材料和元器材国内自给率较低，支撑保障能力弱，受制于人的问题突出。高端材料和元器件作为我国战略新兴产业，与世界先进水平相比有较大差距，较难实现稳定的供应，核心技术受制于人、创新能力不足、创新体系仍未形成。

(2) 自动化水平不足、人力成本提升

目前高精度电子线组件行业和微型扬声器行业设备自动化和产线自动化水平不足，大部分流程工艺都依赖于人工制造，自动化水平及人力成本严重制约行业的发展。公司目前逐步投入自动化设备及生产线，从而逐步实现生产流程的数字化、自动化和智能化，提高生产效率，减少对生产人员的需求，降低人力成本。

(3) 专业人员和人才短缺

专业人员和人才在电子元器件研发、制造和服务过程承担着非常重要的

作用，目前国内相关人才的培养与教育依然相对缺乏，高水平的人才培养体系和模式还未完全形成。在产品设计与研发过程中，专业人员不仅需要良好的理论知识，而且需要积累长期的经验才能具备独立的研发制造能力，目前相关专业人员的实践培养还主要依赖企业内部培养。与此同时，行业内的优秀的管理人才稀缺，在企业管理及运营方面缺乏必要的经验，尤其当企业发展壮大走向国际市场后，复合型管理人才短缺的矛盾更加尖锐。

（六）行业技术水平及特点

经过多年的发展，我国高精度电子线组件及微型扬声器的技术及加工水平取得了长足的进步，下游行业的发展带动本行业的不断发展，并主要呈以下几个特点：

1、高频高速

随着 5G 技术的发展、AR/VR 应用场景的推广以及万物互联时代的来临，视频、音频等信号的高频、高速的传输成为通信应用领域的必然要求和发展趋势，这对高精度电子线组件、微型扬声器等电子元器件产品的性能也提出了同样的需求，也提供了广阔的市场发展空间。

2、智能化

随着 AI 技术的广泛应用，其中智能音箱已经实现了远场语音交互，智能耳机也已成为近距离贴身设备的语音交互的利器，目前各大公司在微型扬声器方面已迈出了实质性步伐，如亚马逊推出的 Echo、谷歌推出的 GoogleHome 智能音箱等。未来声学产品有望成为语音交互的最佳入口以及智能家居的控制中心，高精度电子线组件、微型扬声器等要满足终端产品智能化的发展方向。

3、小型化

随着下游各类移动终端向小型化、轻薄化发展，推动高精度电子线组件、微型扬声器等产品朝微型化、小间距和多功能方向发展。元器件产品的小型化对工艺的要求更高，需要强大的工业模具与技术来有效支持，加工厂商要不断加大研发和设备的投入，以提升、改进工艺和设计水平。

4、定制化

目前，笔记本电脑内部结构由客户设计，高精度电子线组件、微型扬声器等产品也由客户定制。同时，随着电子产品多样化、个性化的需求增加，以及越来越多智能产品如无人机、智能可穿戴设备等的涌现，厂商需要更多定制化的产品以满足客户需要。

（七）行业的周期性、季节性和区域性特征

1、周期性

我国正处于电子技术和电子产品更新换代的关键时期，国家为信息化战略性需求和系统集成能力，大力支持我国新型元器件的发展。从行业整体来看，高精度电子线组件和微型扬声器下游应用行业多、分布较为分散，受单一领域的发展影响较小。因此该行业没有明显的周期性。

2、季节性

由于笔记本电脑等消费类电子生产厂商普遍在节庆日较多的下半年推出新产品，消费类电子产品的销售高峰也多集中在下半年，因此导致公司高精度电子线组件、微型扬声器的产品下半年的销售往往高于上半年，体现一定的季节性特点。但随着新品类的持续推出，消费电子类产品及其对元器件产品需求的季节性有所降低。

3、区域性

目前，我国笔记本电脑的 ODM/OEM 厂商主要集中分布在长三角和中西部地区。由于长三角地区较早承接了发达国家和地区的制造业转移，工业基础较好，成为制造企业的主要聚集地。随着我国劳动力成本的逐渐提高和国家政策鼓励，产业集群存在向我国中西部地区转移的趋势。如昆山的仁宝、神讯等，合肥的联宝，上海的广达以及重庆的英业达、广达、仁宝、和硕等，成都的纬创，南昌的华勤等；与之配套的高精度电子线组件、微型扬声器的生产厂商也呈上述的区域性特点。

同时近些年来，由于我国制造业的升级和东南亚地区的资源红利的影响，越来越多的企业选择向具有廉价劳动力资源的东南亚转移。

（八）进入本行业的壁垒

1、客户壁垒

高精度电子线组件、微型扬声器等电子元器件产品具有明显的客户壁垒，稳定的产品质量对终端产品的功能发挥以及消费者体验至关重要。终端品牌及制造商都对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，以保证供应商能够持续、稳定供应，一般不会轻易改变与现有供应商的合作关系。此外，供应商与客户之间通常会形成联动的开发机制，在终端客户开发每款新产品之初就必须参与到设计与开发工作之中，以减少沟通协调成本。

2、技术壁垒

高精度电子线组件、微型扬声器产品具有加工工序多、性能要求高等特点，在设计、工艺、检测检验及表面处理等专业方面的要求也相对较高，只有具备丰富技术经验积累的企业才能生产出符合技术标准的产品。另外，随着下游应用领域的技术不断进步，对行业内企业的技术研发和产品升级能力也提出了更高的要求。

3、规模壁垒

高精度电子线组件、微型扬声器产品应用领域广，具有大规模生产的特点，生产规模大、资金雄厚的企业在原材料采购和生产管理方面具有规模优势。新进入企业若要具备规模化的生产厂房和机器设备等生产要素，以及与之配套的生产管理能力、质量控制能力，均需要大量的资金和一定时间的管理经验、制造经验积累，从而形成行业进入壁垒。

4、人才壁垒

高端技术人才是企业实现可持续发展的关键性因素。国内高精度电子线组件、微型扬声器产品设计和高频测试分析技术领域专业人才稀缺，形成了较高的人才壁垒。目前我国高等学校较少设置该类生产技术专业学科，企业培养的技术人员均来自于多年的行业实践，因此优秀人才的稀缺性形成了较高的行业壁垒。

（九）所处行业竞争情况

1、市场竞争情况

我国已经成为世界上高精度电子线组件及微型扬声器的生产基地，也是全球高精度电子线组件及微型扬声器最大的市场，高精度电子线组件及微型扬声器行业的竞争较为激烈。

全球范围内，少量高端的高精度电子线组件和微型扬声器产品的研发、生产仍主要集中在欧美日韩等发达国家，但领域及分工又有所不同。其中，欧美企业以航天军工等应用领域为主；日韩以医用领域为主，而我国（含台湾）以消费电子类产品为主。

同时，国内头部企业市场份额也不断提升，以立讯精密等为代表的行业龙头得到了长足发展，不仅持续丰富产品类型拓展产业链，并同时布局了多个行业领域。公司顺应行业发展方向，以技术要求高、附加值大的高精度电子线组件作为深耕方向，并逐步拓展产品线和应用领域，不断巩固和提升自身的竞争力和行业地位。

2、行业内主要企业简介

（1）立讯精密

立讯精密成立于 2004 年，于 2010 年在深圳证券交易所上市，股票代码 002475。该公司主要经营连接线、连接器、声学、无线充电、马达、天线、智能穿戴、智能配件等零组件、模组与系统类产品，产品主要应用于电脑及周边、消费电子、通信、汽车及医疗等领域。

（2）铭基电子

铭基电子成立于 2003 年，总部位于广东省东莞市。该公司专注于消费电子产品及线束产品的研发、生产、销售及售后服务，产品包括 FIO、SATA、LVDS、USB 数据线、耳机线、HDMI、Minisas、Dongle、读卡器等。

（3）桦晟电子

桦晟电子成立于 1984 年，于 2005 年在台湾证券交易所上市，股票代码 3202。该公司主要从事电脑及其周边通讯的连接线组件的生产与销售，其主要产品有极

细同轴线、电子线及天线等，属于电子行业中电子零组件制造业。

(4) 国信达

国信达成立于 2009 年，于 2016 年在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票代码 870282。该公司主要生产组合电子线、精密焊接铁氟龙、极细同轴线、LVDS 线、组合电子线、并排线等产品，产品主要应用于电脑及其周边、消费电子等领域。

3、公司在行业中的竞争地位

公司是行业内先进的高精度电子线组件产品的供应商。凭借坚实的客户基础、优秀的品质控制和成本管控，公司在高精度电子线组件领域处于领先地位，特别是在笔记本电脑领域中，公司高精度电子线组件的出货量市场占有率约为 20%。

同时，公司在现有客户资源和技术储备的基础上，不断加大微型扬声器产品的研发和生产，并于 2018 年实现量产出货，出货量持续增长。目前，公司的微型扬声器产品虽仍处于发展早期，但未来市场空间巨大，有望成为公司收入和利润的重要组成部分。

4、公司的竞争优势

(1) 长期稳定的优质客户

经过 10 多年的发展，公司所积累的长期稳定的优质客户资源是公司最主要的核心竞争力之一。在笔记本电脑领域，公司已与仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等国际知名企业建立了稳定的合作关系，在国际国内市场上树立了良好的品牌形象和市场口碑。与此同时，公司已获得终端品牌惠普、联想、戴尔、华硕、宏碁等世界一流品牌商对公司的认可。

公司凭借其产品的良好品质和专业服务，获得了客户的高度认可，公司连续多年获得英业达、仁宝等客户授予的“最佳供应商”、“最佳合作伙伴”等多项荣誉，并取得了 RBA 责任商业联盟认证。

(2) 卓越的研发能力

公司长期以来一直致力于技术创新，大力发展具有自主知识产权的核心技

术。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已取得专利 31 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 30 项，同时公司于 2015 年以来被一直认定为“高新技术企业”。公司成立了专门的研发中心和专门的研发团队，逐年引入专业技术高端人才，加大资金投入，全力提高企业的研发能力。公司根据业务发展需要，不断开发具有价值实用、质量优良、可靠稳定的新产品，并且排除了现有产品技术缺陷、提升了现有产品质量，根据生产工艺特点，不断改进机器设备以提高生产产量，提高经营效率。

(3) 完整的生产线和产品配套能力

公司长期从事高精度电子线组件的设计、研发、生产和销售，具有完整的生产线和产品配套能力，并积累了丰富的经验，产品质量不断提升，生产制造效率不断改善。公司 2018 年所拓展的微型扬声器业务即是基于公司完整生产线和产品配套的能力。公司目前逐步加大自动化设备及生产线投入，从而逐步实现生产流程的数字化、自动化和智能化，提高公司产品质量，同时实现部分工序自动化，提高生产效率，减少对生产人员的需求，降低生产成本。

(4) 先进的质量控制体系

公司在与国际优质客户多年合作的过程中，不断学习和积累先进的管理经验和质量控制体系，从“人机料法环”（即人员配置、机器设备、生产材料、生产方法、环境管理五个方面）紧抓严抓产品质量，在产品离厂交付前对所有可能出现产品质量问题的流程步骤都严密把关，以期将不良品出厂率达到行业最低的水准。同时，公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系、ISO14001:2015 环境管理体系、UL 体系认证等国内外权威质量管理认证。

(5) 高效的管理团队

公司经过多年发展培养了一支创新、迅速、高效的管理团队，在项目管理、供应链整合、成本控制、质量控制和客户服务等方面形成了一套行业领先的管理规范。公司管理层借鉴国内外成功企业的管理经验，并且在公司管理制度中应用 ERP 系统，对生产经营进行全方位管理。

(6) 合理的海外布局

我国制造厂商凭借优异的产品制造、产品研发能力，以及完整的产业链体系

为品牌商提供完整的服务，已成为世界信息及通讯产品的制造中心。近年来随着下游客户纷纷前往东南亚等地区设厂，我国众多电子制造公司为降低人工成本并接近客户也逐步在东南亚地区设厂。在此趋势下公司于 2018 年在缅甸设立子公司，有利于降低成本和为客户提供就近服务。

5、公司竞争劣势

(1) 营运资金规模受限

公司处于快速发展期，在产能扩充、产品开发、人才引进等各方面都迫切需要充足的资金支持，仅依靠自身利润积累和股东投入无法满足公司快速增长的资金需求。公司资金规模较小，且融资渠道较为单一，在研发投入、生产、融资成本及效率等方面均受到一定的制约。公司需要进一步提升资本实力，以增强市场竞争力。

(2) 产能及品类有待提高和丰富

经过多年的发展，公司虽然取得了技术、产品、品牌和客户等方面的优势，但仍无法满足未来日益增长的市场需求，产能和产品品类的瓶颈限制了公司的发展速度。在市场竞争中，与头部大型厂商在下游应用领域和品类上有一定差距，尚需进一步提升生产规模和丰富产品种类。

6、公司与同行业公司的比较情况

公司与主要可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等比较情况如下：

公司名称	经营情况	市场地位	技术实力	衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等
立讯精密	2020 年、2019 年和 2018 年营业收入分别为 925.01 亿元、625.16 亿元和 358.50 亿元。	专注于连接线、连接器的研发、生产和销售，产品主要应用于 3C（计算机、通讯、消费电子）和汽车、医疗等领域，目前已成长为精密制造行业龙头。	公司拥有自主产品的核心技术和知识产权，已申请多项发明专利，实用新型专利及外观设计专利超过百项。	2020 年、2019 年和 2018 年销售毛利率分别为 18.09%、19.91% 和 21.05%；2020 年、2019 年和 2018 年研发支出总额占营业收入比例分别为 6.21%、7.00% 和 7.01%。
粹晟电子	2020 年、2019 年和 2018 年营业收入分别为 9.58 亿元、	专注于计算机及其周边与通讯相关连接线的生产与销售，其主要产品有极细同轴线、电子线及天	公司经过几十年的发展，已拥有众多的研发成果，比如最近年度的 0.3 和 0.4Pitch 同轴线自动	2020 年、2019 年和 2018 年销售毛利率分别为 17.45%、16.15% 和 11.05%；2020 年、2019 年和 2018 年研

	7.89 亿元和 6.23 亿元。	线等,属于电子业中电子零组件制造业,在业内处于领先地位。	化生产设备、USB3.1Type CtoC等研发成果。	发支出总额占营业收入比例分别为 2.59%、2.57%和 0.40%。
国信达	2020 年、2019 年和 2018 年营业收入分别为 2.33 亿元、2.32 亿元和 2.31 亿元。	公司是连接器产品的生产商,拥有一支专业的技术研发和生产团队,在生产和设备改造过程中积累了丰富的行业经验,逐步在连接器行业成长为优质企业。	公司通过十几年来在连接器行业的积累与沉淀,拥有国家高新技术企业证书、质量管理体系认证证书、TS16949 认证证书,各类生产及质量认证资质齐全,技术稳定,累计有 7 项发明专利、60 余项核心技术专利及 10 余项非专利自有技术。	2020 年、2019 年和 2018 年销售毛利率分别为 21.58%、24.30%和 17.45%; 2020 年、2019 年和 2018 年研发支出总额占营业收入比例分别为 5.93%、4.46%和 3.82%。

三、 发行人业务情况

(一) 销售情况和主要客户

1、 主要产品的销售情况

报告期内,公司主要产品销售情况如下:

单位:万元

明细产品		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
高精度电子线组件	极细同轴线组件	14,839.21	34.07	9,702.78	30.90	5,098.49	22.86
	极细铁氟龙线组件	14,257.54	32.74	11,170.47	35.57	8,736.41	39.17
	其他高精度电子线组件	7,820.48	17.96	4,917.28	15.66	6,115.65	27.42
微型扬声器		6,632.16	15.23	5,609.69	17.87	2,355.29	10.55
合计		43,549.39	100.00	31,400.21	100.00	22,305.85	100.00

2、 主要产品的产能、产量及销量情况

报告期内,公司产品产销情况如下:

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
高精度电子线组件	产量(万个)	5,315.02	3,917.26	3,671.69
	销量(万个)	5,457.78	3,690.42	3,365.14
	产能(万个)	5,385.55	4,580.25	4,381.13
	产能利用率(%)	98.69	85.53	83.81
	产销率(%)	102.69	94.21	91.65
微型扬声器	产量(万个)	1,133.29	979.89	323.77

销量（万个）	1,100.30	914.51	293.18
产能（万个）	1,151.28	925.20	414.00
产能利用率（%）	98.44	105.91	78.21
产销率（%）	97.09	93.33	90.55

3、主要产品的销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品平均销售单价及变动情况如下：

单位：元/个

产品名称	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	单价	变动率（%）	单价	变动率（%）	单价
极细同轴线组件	13.80	13.17	12.19	26.77	9.62
极细铁氟龙线组件	7.02	-2.83	7.22	9.44	6.60
其他高精度电子线组件	3.33	-8.80	3.65	-9.86	4.05
微型扬声器	6.03	-1.74	6.13	-23.64	8.03

报告期内，公司产品主要有极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件、其他高精度电子线组件、微型扬声器，不同产品价格变动主要受到产品结构等因素的影响。报告期内，极细同轴线组件产品单价上涨主要系该产品结构发生变化，新的产品类别价格较高使得该产品平均价格出现一定上涨；极细铁氟龙线组件 2019 年单价较 2018 年上涨主要系部分极细铁氟龙线组件产品的加工工艺更加复杂，例如焊接次数增加，2020 年该产品单价变化不大。其他高精度电子线组件销售价格较为稳定并略有下降。微型扬声器产品为 2018 年新导入的产品，当年主要销售高单价的产品，平均单价相对较高。后期随着销售规模持续增长，以及低单价产品占比增加和自身成本的降低，公司该类产品的平均单价也有所下降。

4、主要客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	销售金额	占销售总额比重（%）	销售内容	最终用户	是否存在关联关系
2020 年	仁宝	19,340.18	44.41	高精度电子线组件、微型扬声器	戴尔	否
	英业达	13,724.80	31.51	高精度电子线组件、微型扬声器	惠普、华硕、小米、Dynabook	否
	广达	6,369.76	14.63	高精度电子线组件、微型扬声器	华硕、Google、惠普、宏碁	否
	联宝	1,522.36	3.50	高精度电子线组件、微型扬声器	联想	否

	巨腾	671.61	1.54	高精度电子线组件	华硕、戴尔	否
	合计	41,628.71	95.59	-	-	-
2019年	仁宝	13,386.89	42.63	高精度电子线组件、微型扬声器	戴尔	否
	英业达	11,015.03	35.07	高精度电子线组件	惠普、华硕、小米、Dynabook	否
	广达	2,398.95	7.64	高精度电子线组件、微型扬声器	华硕、Google、惠普、宏碁	否
	巨腾	1,149.10	3.66	高精度电子线组件、微型扬声器	华硕、戴尔	否
	联宝	1,070.30	3.41	高精度电子线组件、微型扬声器	联想	否
	合计	29,020.27	92.41	-	-	-
2018年	仁宝	10,841.94	48.59	高精度电子线组件、微型扬声器	戴尔	否
	英业达	6,539.75	29.31	高精度电子线组件	惠普、华硕、小米、Dynabook	否
	广达	2,477.70	11.10	高精度电子线组件、微型扬声器	华硕、Google、惠普、宏碁	否
	常熟泓博	994.58	4.46	微型扬声器	-	是
	联宝	326.27	1.46	高精度电子线组件、微型扬声器	联想	否
	合计	21,180.24	94.92	-	-	-

报告期各期，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为94.92%、92.41%和95.59%。报告期内，公司前五大客户较为稳定，主要为仁宝、英业达、广达等国际知名企业，前五大客户类型主要为世界一流终端品牌惠普、联想、戴尔、华硕等ODM/OEM厂商。2020年度及2019年度与2018年相比前五大客户增加了巨腾一家客户，其终端品牌为华硕、戴尔。

报告期内，公司不存在向单一客户销售比例超过50.00%或严重依赖于少数客户的情况。除公司控股股东常熟泓博为公司2018年第四大客户外，公司及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东未在公司上述其他前五大客户中占有权益。

（二）采购情况和主要供应商

1、采购原材料和能源的情况

（1）原材料采购情况

报告期内，公司主要采购精密接插件、FPC、线材、包材、EMI屏蔽材料等。

公司与主要供应商之间建立了良好的合作关系，能够保证生产所需的原材料及时和稳定的供应。

报告期内，公司主要原材料及占采购总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
精密接插件	4,453.27	25.85	4,056.76	24.92	3,346.14	31.72
FPC	3,073.08	17.84	2,981.12	18.31	1,000.46	9.48
线材	2,542.35	14.76	2,516.31	15.45	2,193.12	20.79
包材	2,187.11	12.70	1,664.92	10.23	1,183.17	11.22
EMI 屏蔽材料	1,973.66	11.46	1,921.18	11.80	1,388.95	13.17
其他	2,996.50	17.40	3,141.94	19.30	1,437.96	13.63
合计	17,225.97	100.00	16,282.22	100.00	10,549.80	100.00

报告期内，公司主要原材料采购占比基本保持稳定，个别原材料的采购存在波动主要系公司各年度不同产品的销售规模以及原材料库存不尽相同，导致对原材料的需求有一定差异。2020 年及 2019 年精密接插件占比有所下滑，FPC 占比有所上升，主要是因为客户需求变化导致公司产品形态有所改变，FPC 类材料用量增加。

报告期内，公司生产经营所需的主要原材料单价变动情况如下：

单位：元/个或千克或米

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	单价	变动率 (%)	单价	变动率 (%)	单价
精密接插件	0.0823	-25.29	0.1102	10.18	0.1000
FPC	0.8737	-37.93	1.4075	61.23	0.8730
线材	0.1023	-6.44	0.1094	4.18	0.1050
包材	0.0435	2.24	0.0426	16.25	0.0366
EMI 屏蔽材料	0.1088	-16.97	0.1311	6.11	0.1235

注：上表列示的均为主要原材料中占比相对较高的品种，其他金额较小的品种未予以列示。

报告期内，公司采购的原材料规格较多，原材料单价总体保持稳定。2019 年公司精密接插件的平均采购单价高于其 2018 年和 2020 年的平均单价，主要是由于 2019 年公司采购进口高端产品占比较高所致；2019 年公司 FPC 的平均采购单价高于其 2018 年和 2020 年的平均单价，主要是因为客户需求变化导致公司产品形态有所改变，高价值的 FPC 类材料用量增加。

(2) 公司能源供应情况

公司生产过程中主要消耗的能源为电力。报告期内，主要能源生产耗用情况

如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力 采购	平均采购单价（元/千瓦时）	0.75	0.79	0.83
	采购数量（万千瓦时）	183.95	149.75	108.50
	采购金额（万元）	137.71	118.87	90.50
水费 采购	平均采购成本（元/m ³ ）	3.90	4.00	4.00
	采购数量（万 m ³ ）	2.89	2.26	3.93
	采购金额（万元）	11.27	9.04	15.73

公司消耗的主要能源是电力，市场供应充足，能源消耗量与公司产量的变动基本一致。公司用水量较少，基本为生活用水，2018 年水费采购金额较大的原因因为搬迁新厂房装修施工所致。

2、主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商情况如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额 比重（%）	是否存在 关联关
2020 年	1	四川省皓联电子有限公司	2,949.89	11.18	否
	2	重庆跨茂电子有限公司	2,726.91	10.33	否
	3	重庆涪昇电子科技有限公司	2,192.67	8.31	否
	4	金湖伊斯特电子有限公司	1,721.47	6.52	否
	5	苏州仁德科技有限公司	1,429.98	5.42	否
			合计	11,020.92	41.76
2019 年	1	重庆涪昇电子科技有限公司	2,821.81	11.82	否
	2	金湖伊斯特电子有限公司	2,129.46	8.92	否
	3	四川省皓联电子有限公司	1,859.45	7.79	否
	4	重庆跨茂电子有限公司	1,615.57	6.77	否
	5	苏州仁德科技有限公司	1,251.59	5.24	否
			合计	9,677.88	40.54
2018 年	1	重庆涪昇电子科技有限公司	2,112.09	11.59	否
	2	重庆跨茂电子有限公司	1,850.09	10.15	否
	3	四川省皓联电子有限公司	1,364.25	7.48	否
	4	苏州仁德科技有限公司	1,119.51	6.14	否
	5	昆山联维科电子科技有限公司	1,088.96	5.97	否
			合计	7,534.90	41.33

注：受同一实际控制人控制的采购供应商已合并计算采购额。四川省皓联电子有限公司包括四川省皓联电子有限公司、四川省皓联商贸有限公司及内江途辉电子有限公司。重庆涪昇电子科技有限公司包括重庆涪昇电子科技有限公司及重庆翊淋电子科技有限公司。

报告期内，公司不存在向单一供应商采购比例超过 50.00%或严重依赖少数供应商的情况。公司及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东未在公司上述供应商中占有权益。

（三）报告期内对持续经营有重要影响的合同的基本情况

本节所披露的重大合同是指对报告期公司经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同。截至 2020 年 12 月 31 日，公司重大合同主要为销售合同、采购合同、借款合同等，具体情况如下：

1、销售合同

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司与报告期内前五大客户签署的已履行和正在履行的合同（框架合同、金额以每次订单为准）情况如下：

序号	销售方	客户名称	销售产品	合同期限	履行情况
1	泓禧科技	仁宝	高精度电子线组件、 微型扬声器	2019.7.25-长期	正在履行
	香港泓禧				正在履行
2	泓禧科技	英业达	高精度电子线组件、 微型扬声器	2014.10.29-长期	正在履行
3	泓禧科技	广达	高精度电子线组件、 微型扬声器	2017.4.20-长期	正在履行
4	泓禧科技	常熟泓博	微型扬声器	2018.10.30-长期	正在履行
5	泓禧科技	联宝	高精度电子线组件、 微型扬声器	2020.12.2-长期	正在履行
6	泓禧科技	巨腾	高精度电子线组件、 微型扬声器	2016.5.16-长期	正在履行

2、采购合同

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司与报告期内前五大供应商签署的已履行和正在履行的采购合同（框架合同、金额以每次订单为准）情况如下：

序号	采购人	供应商名称/ 外协厂商	采购产品/服务	合同期限	履行情况
1	泓禧科技	金湖伊斯特电子有限公司	FPC、包材	2017.10.5-长期	正在履行
2	泓禧科技	昆山联维科电子科技有限公司	精密接插件、 EMI 屏蔽材料	2016.1.13-长期	正在履行
3	泓禧科技	苏州仁德科技有限公司	线材	2020.8.25-长期	正在履行
4	泓禧科技	四川省皓联电子有限公司 ¹	加工	2020.6.21-有效期 1 年	正在履行
			加工	2017.5.8-有效期 1 年	履行完毕
			加工	2020.11.3-有效期 1 年	正在履行
5	泓禧科技	重庆跨茂电子有限公司	加工	2020.7.1-有效期 1 年	正在履行
6	泓禧科技	重庆涪昇电子科技有限公司 ²	加工	2020.3.21-有效期 1 年	正在履行
			加工	2019.6.29-有效期 1 年	履行完毕

注 1：合同签署方包括四川省皓联电子有限公司及受同一实际控制人控制的四川省皓联商贸有限公司、内江途辉电子有限公司。

注 2: 合同签署方包括重庆涪昇电子科技有限公司及受同一实际控制人控制的重庆涪淋电子科技有限公司。

3、借款合同

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司及子公司签订的具有重要影响或未来将具有重要影响的正在履行的重大银行借款合同情况如下:

债务人	债权人	借款金额	借款期限	担保情况
泓禧科技	重庆农村商业银行股份有限公司长寿支行	1,000 万元	2020.5.12-2022.5.11	重庆涪博提供抵押
泓禧科技	中国农业银行股份有限公司重庆长寿支行	300 万元	2020.9.3-2021.9.2	泓禧科技提供抵押
		500 万元	2020.4.24-2021.4.23	泓禧科技提供抵押
		1,200 万元	2020.9.2-2021.9.1	常熟涪博提供保证
泓禧科技	招商银行股份有限公司重庆长寿支行	53 万美元	2020.12.23-2021.5.14	泓禧科技提供质押担保; 常熟涪博提供保证担保
		62 万美元	2020.12.29-2021.3.12	泓禧科技提供质押担保; 常熟涪博提供保证担保
		64 万美元	2020.12.29-2021.4.12	泓禧科技提供质押担保; 常熟涪博提供保证担保

4、租赁合同

具体详见本公开发行说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“(四) 主要固定资产情况”之“4、房产租赁情况”。

四、 关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术情况

公司产品核心技术及对应专利和产品情况如下:

序号	技术名称	技术介绍	对应专利	技术来源	专利/非专利取得方式	所处阶段	对应主要产品
1	CO ₂ 镭射技术	以 CO ₂ 激光镭射结合伺服控制系统及电气控制技术组成, 采用专用装置对线材进行切割镭射	激光剥皮夹具底座 ZL201620518882.5	引进消化吸收再创新	自主研发	大批量生产	极细同轴线组件; 极细铁氟龙线组件; 其他高精度电子线组件
2	微刀口挪移技术	以气压控制气缸为动力, 配合电气控制系统操作, 采用微刀口	微刀口挪移机 ZL201420314254.6	引进消化吸收再创新	自主研发	大批量生产	极细同轴线组件; 极细铁氟龙线组

		装置进行挪移处理					件；其他高精度电子线组件
3	脉冲热压焊接技术	采用高压脉冲加热原理及气压缓冲装置进行焊接的处理	一种连接线焊接机 ZL201620519839.0	引进消化吸收再创新	自主研发	大批量生产	极细同轴线组件；极细铁氟龙线组件；其他高精度电子线组件
4	刺破压接技术	以气压控制气缸为动力，电气控制系统操作，采用专用刺破装置进行作业	排线压排一体机 ZL201721767174.6	引进消化吸收再创新	自主研发	大批量生产	极细铁氟龙线组件；其他高精度电子线组件
5	YAG 镭射技术	以光纤激光雕刻技术结合伺服控制及电气控制系统组成，采用切割镭射	双头 YAG 镭射机 ZL201721767187.3	引进消化吸收再创新	自主研发	大批量生产	极细同轴线组件
6	三孔气压独立控制技术	采用独立控制技术，保证产品的点胶一致性	无	原始创新	自主研发	大批量生产	微型扬声器
7	一种全自动化产线喷码系统	通过自动化送料系统实现喷码自动化作业	一种全自动化产线喷码系统 ZL201821955141.9	原始创新	自主研发	大批量生产	微型扬声器
8	自动化产线导流装置	通过导流装置，使杂乱的产品按照有序的方向进入待加工点，从而实现自动化作业	自动化产线导流装置 ZL201821955013.4	原始创新	自主研发	大批量生产	微型扬声器
9	自动化产线UV灯固化装置	将底座通过两侧的支撑板，架设在输送线上，产品在通过固化装置，紫外灯自动照射，从而实现自动化	自动化产线 UV 灯固化装置 ZL201821954345.0	原始创新	自主研发	大批量生产	微型扬声器
10	用于扬声器在线检测的隔音室	通过材料隔音效果分析技术，设计一款既能达到隔音效果，又能随线检测的隔音室技术	用于扬声器在线检测的隔音室 ZL201821978553.4	原始创新	自主研发	大批量生产	微型扬声器

(二) 核心技术在主营业务及产品中的应用

报告期内，公司主要核心技术均系与高精度电子线组件及微型电声器件的设计、研发、生产和销售相关的技术，故应用核心技术的产品营业收入即公司主营业务收入。

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	43,549.39	31,400.21	22,305.85
营业总收入	43,550.20	31,404.95	22,312.76
占比	99.99%	99.98%	99.97%

(三) 主要无形资产情况

截至本公开发行说明书签署日，公司取得的无形资产包括土地使用权、专利

技术、商标、软件著作权、域名等。

1、土地使用权

截至本公开发行说明书签署日，公司的土地使用权情况如下：

序号	所有人	证书编号	坐落	使用权面积 (平方米)	终止日期	用途	取得方式	他项权利
1	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000154272号	重庆市长寿区菩提东路2868号	33,258.20	2066.05.04	工业用地	出让	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
2	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000155535号			2066.05.04	工业用地	出让	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
3	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000156577号			2066.05.04	工业用地	出让	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
4	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000156479号			2066.05.04	工业用地	出让	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
5	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000155142号			2066.05.04	工业用地	出让	为泓禧科技银行借款提供抵押担保

上述土地使用权的取得方式、取得程序、登记手续合法合规。

2、专利

截至本公开发行说明书签署日，公司已取得专利 31 项，其中发明专利 1 项，实用新型 30 项，上述专利都是公司原始取得且不存在质押情况，具体如下：

序号	专利类型	专利名称	专利证号	专利申请日	授权公告日	有效期限
1	发明专利	一种压排机	ZL201610377756.7	2016.05.31	2019.01.11	20年
2	实用新型	自动灌胶机	ZL201420314239.1	2014.06.12	2014.12.24	10年
3	实用新型	线轴式缠绕机	ZL201420314252.7	2014.06.12	2014.12.24	10年
4	实用新型	焊接机缓冲装置	ZL201420314279.6	2014.06.12	2014.12.17	10年
5	实用新型	去芯线机切同轴线装置	ZL201420314277.7	2014.06.12	2014.12.17	10年
6	实用新型	双拉排线机	ZL201420314240.4	2014.06.12	2014.12.17	10年
7	实用新型	微刀口挪移机	ZL201420314254.6	2014.06.12	2014.12.17	10年
8	实用新型	激光剥皮夹具底座	ZL201620518882.5	2016.05.31	2016.12.07	10年

9	实用新型	一种连接线焊接机	ZL201620519839.0	2016.0 5.31	2016.1 2.07	10年
10	实用新型	电测夹具	ZL201620517968.6	2016.0 5.31	2016.1 2.07	10年
11	实用新型	带屏蔽排线通用夹具	ZL201620519765.0	2016.0 5.31	2016.1 1.09	10年
12	实用新型	点胶夹板	ZL201620518884.4	2016.0 5.31	2016.1 1.09	10年
13	实用新型	带屏蔽排线装夹治具	ZL201620518885.9	2016.0 5.31	2016.1 1.09	10年
14	实用新型	去编织层用折弯机	ZL201620517933.2	2016.0 5.31	2016.1 1.09	10年
15	实用新型	压排机	ZL201620519771.6	2016.0 5.31	2016.1 1.09	10年
16	实用新型	排线压排一体机	ZL201721767174.6	2017.1 2.15	2018.0 9.04	10年
17	实用新型	基于线卡定位的连接线加工用装夹治具	ZL201721779186.0	2017.1 2.15	2018.0 7.06	10年
18	实用新型	双头 YAG 镭射机	ZL201721767187.3	2017.1 2.15	2018.0 7.06	10年
19	实用新型	芯线裁切机	ZL201721762138.0	2017.1 2.15	2018.0 7.06	10年
20	实用新型	自动化产线导流装置	ZL201821955013.4	2018.1 1.26	2019.0 9.13	10年
21	实用新型	自动化产线 UV 灯固化装置	ZL201821954345.0	2018.1 1.26	2019.0 9.10	10年
22	实用新型	全自动三轴点胶固化一体化装置	ZL201822017596.2	2018.1 1.26	2019.0 9.10	10年
23	实用新型	一种全自动化产线喷码系统	ZL201821955141.9	2018.1 1.26	2019.0 8.09	10年
24	实用新型	用于扬声器在线检测的隔音室	ZL201821978553.4	2018.1 1.26	2019.0 8.09	10年
25	实用新型	胶液中汽泡脱离用离心机	ZL201821955241.1	2018.1 1.26	2019.0 8.09	10年
26	实用新型	一种排线热压头及自动拉锡丝焊接机	ZL201921414674.0	2019.0 8.28	2020.0 6.05	10年
27	实用新型	一种 XY 水平调节工作台	ZL201921415551.9	2019.0 8.28	2020.0 6.05	10年
28	实用新型	一种排线通用夹具	ZL201921414694.8	2019.0 8.28	2020.0 5.15	10年
29	实用新型	一种自动浸锡装置及排线加工生产线	ZL201921414703.3	2019.0 8.28	2020.0 5.15	10年
30	实用新型	一种浸锡装置	ZL201921415718.1	2019.0 8.28	2020.0 5.15	10年
31	实用新型	一种焊锡丝自动供应装置	ZL201921415961.3	2019.0 8.28	2020.0 5.15	10年

3、商标

截至本公开发行说明书签署日，公司与主营业务相关的境内外注册商标情况

如下：

序号	商标	注册号	类别	有效期	取得方式
1		第 23417312 号	第 9 类：电阻材料；电解装置；电池；电子防盗装置；个人用防事故装置	2018.06.21-2028.06.20	原始取得
2		第 23417629 号	第 35 类：销售展示架出租	2018.06.21-2028.06.20	原始取得
3	泓禧科技	第 29101050 号	第 35 类：销售展示架出租	2019.03.21-2029.03.20	原始取得
4	泓禧科技	第 29112511 号	第 9 类：连接器（数据处理设备）；平板电脑；同轴电缆；笔记本电脑；商品电子标签；便携式计算机；绝缘铜线	2018.12.28-2028.12.27	原始取得
5		第 29094653 号	第 35 类：销售展示架出租	2019.03.14-2029.03.13	原始取得

4、软件著作权

截至公开发行说明书签署日，公司未拥有计算机软件著作权。

5、域名

截至公开发行说明书签署日，公司已注册并拥有的域名具体情况如下：

注册人	网站域名	网站备案/许可证号	申请核准日
泓禧科技	hong-xi.cn	渝 ICP 备 17000430 号-1	2018.09.14

6、与主营业务相关的证书资质

截至公开发行说明书签署日，公司取得的证书、资质主要如下：

序号	资质证书	发证机关	证书编号	发证时间	有效日期
1	高新技术企业证书	重庆市科学技术局、重庆市财政局、国家税务总局重庆市税务局	GR201851100100	2018.11.12	2021.11.11
2	ISO9001:2015质量管理体系证书	Intertek Certification Limited	111104021	2019.09.01	2023.05.18
3	ISO14001:2015环境管理体系证书	Intertek Certification Limited	121611002	2019.09.01	2022.12.15
4	IECQ QC080000:2017有害物质过程管理合格证书	Intertek Certification Limited	IECQ-H MOODY 11.0021	2019.09.09	2022.10.14
5	安全生产标	重庆市长寿区应急管理	渝	2021.01.2	2024.01

	准化三级企业（轻工其他）	局	AQB500115QG III202100003	3	
6	海关进出口货物收发货人备案回执	中华人民共和国两路寸滩海关	海关注册编码： 5021960465 检验检疫备案号： 5000602339	2018.10.09	-
7	对外贸易经营者备案登记表	重庆对外贸易经营者备案登记机关	05079284	2020.05.27	-

7、特许经营权

截至本公开发行说明书签署日，发行人无特许经营权。

（四）主要固定资产情况

1、主要固定资产

截至 2020 年 12 月 31 日，公司主要固定资产包括房屋及建筑物、办公及电子设备、机器设备和运输工具四类，具体如下：

单位：万元

序号	固定资产类别	账面原值	账面净值	成新率
1	房屋及建筑物	2,775.11	2,576.08	92.83%
2	机器设备	3,787.33	1,666.30	44.00%
3	办公及电子设备	1,108.76	474.44	42.79%
4	运输设备	58.52	22.61	38.65%
合计		7,729.71	4,739.43	-

截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，无需计提资产减值准备。公司机器设备的成新率较低的原因主要系公司建厂较早，一些大型设备购入时间较长。

2、主要生产设备情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	原值	净值	成新率（%）
1	端子机	866.18	156.49	18.07
2	脉冲热压焊接机	721.30	151.82	21.05
3	激光剥线机	417.37	138.39	33.16
4	双枪 YAG 镭射机	143.50	113.56	79.13
5	同轴流水线	131.32	123.73	94.22
6	自动送锡丝焊接机	115.86	104.73	90.39
7	单体自动线	99.79	99.79	100.00
8	铁氟龙全自动化产线	40.43	7.62	18.84
9	全自动双并线开叉打端沾锡机	27.08	27.08	100.00

铁氟龙全自动化产线公司于 2014 年购入，端子机数量较多且都为 2014 年前购入，设备使用年限较长，因此上述设备净值较小，成新率较低。

3、房屋及建筑物情况

截至报告期末，公司拥有的主要房屋建筑物情况如下，其用途为工业土地和工业房屋：

序号	所有权人	证书编号	使用年限	坐落	面积 (平方米)	他项权利
1	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000154272号	2016.05.04-2066.05.04	重庆市长寿区菩提东路2868号	宗地面积：33,258.20；建筑面积：7,936.97.	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
2	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000155535号	2016.05.04-2066.05.04	重庆市长寿区菩提东路2868号	共有宗地面积：33,258.20；建筑面积：3,763.17	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
3	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000156577号	2016.05.04-2066.05.04	重庆市长寿区菩提东路2868号	共有宗地面积：33,258.2；建筑面积：1,587.8	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
4	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000156479号	2016.05.04-2066.05.04	重庆市长寿区菩提东路2868号	共有宗地面积：33,258.2；建筑面积：115.74	为泓禧科技银行借款提供抵押担保
5	泓禧科技	渝(2019)长寿区不动产权第000155142号	2016.05.04-2066.05.04	重庆市长寿区菩提东路2868号	共有宗地面积：33,258.2；建筑面积：294.24	为泓禧科技银行借款提供抵押担保

4、房产租赁情况

截至本公开发行说明书签署日，公司及其子公司的房屋租赁情况如下：

序号	承租人	出租人	位置	面积	用途	租赁期限
1	泓禧科技	天力叉车集团有限公司	昆山市张浦镇新吴东街169号	700平方米	工业用地	2019年4月21日至2022年4月20日
2	泓禧科技	张述进	合肥市经开区丹霞路2668号星达商务广场B幢住宅2802	87.89平方米	办公	2021年5月7日至2022年5月6日

3	缅甸 泓禧	U Auang Moe	仰光省新达贡市东部 区，二号路和育玛路交 汇处，No.(5/A)	28,066 平方 英尺	工业 用地	2019 年 2 月 1 日至 2029 年 1 月 31 日
---	----------	----------------	--	-----------------	----------	--

公司上述租赁房屋的租金系按照当地市场价格与出租方协商定价，价格公允，出租方与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系。

(五) 员工情况

1、员工基本情况

(1) 员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数如下：

单位：人

日期	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
人数	1,942	1,435	664

公司 2019 年员工增加较多，主要系子公司缅甸泓禧人数增加所致，2020 年员工增加主要系公司业务规模发展，生产人员的增加所致。

(2) 员工专业结构情况

报告期各期末，公司员工专业结构情况如下：

单位：人

专业构成	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	人数	占比 (%)	人数	占比 (%)	人数	占比 (%)
行政人员	57	2.94	66	4.61	48	7.23
生产人员	1,744	89.80	1,242	86.55	506	76.21
销售人员	21	1.08	23	1.60	23	3.46
技术人员	102	5.25	86	5.99	72	10.84
财务人员	18	0.93	18	1.25	15	2.26
合计	1,942	100.00	1,435	100.00	664	100.00

(3) 员工受教育情况

报告期各期末，公司员工受教育情况如下：

单位：人

学历构成	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	人数	占比 (%)	人数	占比 (%)	人数	占比 (%)
硕士及以上	1	0.05	1	0.07	1	0.15
本科及大专	130	6.69	124	8.64	98	14.76
大专以下	1,811	93.26	1,310	91.29	565	85.09
合计	1,942	100.00	1,435	100.00	664	100.00

(4) 员工年龄分布情况

报告期各期末，公司员工年龄情况如下：

单位：人

年龄构成	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	人数	占比(%)	人数	占比(%)	人数	占比(%)
50 岁以上	9	0.46	5	0.35	1	0.15
41-50 岁	338	17.40	260	18.12	206	31.02
31-40 岁	426	21.94	336	23.41	265	39.91
30 岁及以下	1,169	60.20	834	58.12	192	28.92
合计	1,942	100.00	1,435	100.00	664	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

1) 郭光华先生，基本情况详见“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”之“(一) 发行人董事、监事、高级管理人员的简介”。

2) 赵宏威先生，生于 1986 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 9 月至 2011 年 4 月，就职于鸿立电子(上海)有限公司，任工程师；2011 年 5 月至 2012 年 5 月，就职于常州声翔电子有限公司，任工程师；2012 年 8 月至 2014 年 8 月，就职于江苏裕成电子有限公司，任工程师；2014 年 8 月至 2020 年 5 月，就职于浙江豪声电子科技股份有限公司，任部长；2020 年 6 月至今担任公司研发部经理。

3) 余波先生，生于 1984 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 10 月至 2008 年 3 月，就职于桦晟电子(昆山)有限公司，任 IE 工程师；2008 年 4 月至 2010 年 6 月，就职于今皓电子(昆山)有限公司，任工程制程课长；2010 年 7 月至 2011 年 4 月，就职于常熟泓淋，任生技科长；2011 年 5 月至 2017 年 1 月，就职于重庆泓淋，任生技部部长；2017 年 2 月至今担任公司生技部部长。

4) 刘先锋先生，生于 1987 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 5 月至 2011 年 8 月，就职于桦晟电子(昆山)有限公司，任产品研发工程师；2011 年 8 月至 2017 年 1 月，就职于重庆泓淋，任研发部副部长；2017 年 2 月至今年担任公司研发部部长。

(2) 核心技术人员持有公司股份情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司核心技术人员郭光华、余波和刘先锋分别通过昆山宝景、重庆泓元间接持有公司股份，具体如下：

姓名	所投资企业	间接持股比例（%）
郭光华	昆山宝景	4.47
余波	重庆泓元	0.44
刘先锋	重庆泓元	0.15

（3）核心技术人员对外投资及兼职情况

截至 2020 年 12 月 31 日，核心技术人员对外投资如下表所示：

姓名	所投资企业	持股比例（%）
郭光华	昆山宝景	20.00
余波	重庆泓元	6.90
刘先锋	重庆泓元	2.30

截至 2020 年 12 月 31 日，核心技术人员不存在对外兼职的情况。

（4）核心技术人员其他情况

报告期内，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生重大不利变化。

（六）研发情况

1、研发投入情况

报告期内，公司的研发投入占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发投入	1,579.97	1,012.52	815.13
营业收入	43,550.20	31,404.95	22,312.76
研发投入占营业收入的比例	3.63%	3.22%	3.65%

报告期内，公司研发投入主要是研发人员工资和与研发相关的直接支出，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	713.14	45.14%	597.80	59.04%	559.06	68.59%
研发人员工资	783.53	49.59%	342.80	33.86%	235.70	28.92%
研发设备折旧费	69.00	4.37%	65.38	6.46%	16.39	2.01%
其他	14.30	0.90%	6.55	0.64%	3.99	0.48%
合计	1,579.97	100.00%	1012.52	100.00%	815.13	100.00%

2、正在从事的主要研发项目具体情况

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	研发人员	经费预算情况	拟达到的目标	与行业技术水平比较
1	一种自动绞线打端子设备开发	产品设计阶段	8人	60.00万元	研发自动绞线打端子，效率提升50%，节省人力5人。	高速性、稳定性、智能化；全自动双头端子机采用触摸屏全数字化设定，提高了生产效率，是目前市场上自动化程度最高的同类机型。确保操作方便，缩短辅助时间，提高生产效率。
2	四轴支架	产品设计阶段	8人	20.00万元	在人力相同情况下，提升单体产能30%。	本项目提供一种桌面级四轴联动点胶机器人，可以解决现有技术不适用于一些有精密要求、需热熔胶喷射的高端制造场合的问题。
3	2509 单体自动线开发	产品设计阶段	16人	180.00万元	研发自动绞线打端子，效率提升50%，节省人力5人。	在生产时使用该自动化产线，可大幅度提高生产效率，解决了现有车间采用手动导流出现的导流不准确，耗时耗力，生产效率低的问题。
4	一种42#同轴线自动浸锡装置及排线加工生产线	完成图纸设计，进行部件加工	20人	150.00万元	对42#极细同轴线组件研发全自动生产线，提升加工精度，节省人力5人，效率提升30%。	高精度同轴线加工自动线，精度达到0.01mm，直通率达到98%，公司目前是少数拥有此项加工工艺的厂家之一。
5	一种便携式自动预沾机	新设备试用阶段	10人	50.00万元	解决预沾工站技能限制，新人可以无障碍作业。	无需技能需求，直接上岗作业，公司目前是少数拥有此项加工工艺的厂家之一。
6	一种双排外被挪移机	新设备试用阶段	10人	50.00万元	提升外被挪移效率，效率提升50%。	增加外被挪移量，提升生产效率，公司目前是少数拥有此项加工工艺的厂家之一。
7	一种自动线专用夹具	新设备试用阶段	10人	20.00万元	匹配自动线使用，提升夹具精度，提升效率、良率。	采用较精密的定位方式，确保精度及良率，公司目前是少数拥有此项加工工艺的厂家之一。
8	一种自动线装夹治具	完成图纸设计，进行部件加工	10人	20.00万元	匹配自动线使用，效率提升30%。	采用较精密的装夹方式，确保精度及良率，公司目前是少数拥有此项加工工艺的厂家之一。
9	18Phi 系	试产确	15人	47.10	与同类的圆形	自主研发 18Phi 系列项

	列笔记本电脑扬声器开发	认阶段		万元	20Phi的单体对比,在功率阻抗满足不变的情况,F0更低,音压、失真还能保持原有特性,同时尺寸更小,厚度更薄,播放音乐时,低音更加饱满。	目,单体采用PU与PEN复合膜,全UV制程工艺结构,采用高效的震动与磁路系统结构,音箱内部采用导向管设计方案来增强低音效果,成品组装全部以超音波熔接的工艺来密合。
10	22Phi系列笔记本电脑扬声器开发	试产确认阶段	15人	42.70万元	与同类的圆形20Phi的单体对比,耐受功率更大,F0更低、失真更低、音压更高,播放音乐时,低音更加饱满,声音更响亮,保真度更佳。	我司自主研发22Phi系列项目,单体采用PU与PEN复合膜,全UV制程工艺结构,采用高效的震动与磁路系统结构,音箱成品组装全部以超音波熔接的工艺来密合。
11	2010系列笔记本电脑扬声器开发	试产确认阶段	15人	44.30万元	与同类尺寸的2010单体对比,F0更低,音压更高、失真还能保持原有特性,播放音乐时,低音更加饱满,声音更响亮。	我司自主研发2010系列项目,此项目单体采用泡棉与纸复合,框体内注焊盘技术及全UV制程工艺结构,采用高效的震动与磁路系统结构,音箱内部采用导向管设计方案来增强低音效果,成品组装全部以超音波熔接的工艺来密合。
12	2412系列笔记本电脑扬声器开发	试产确认阶段	15人	62.80万元	与同类尺寸的2412单体对比,在功率阻抗满足不变的情况,F0更低,音压更高、失真还能保持原有特性,同时厚度更薄,播放音乐时,低音更加饱满,声音更响亮。	我司自主研发2412系列项目,此项目单体采用泡棉与纸复合,框体内注焊盘技术及全UV制程工艺结构,采用高效的震动与磁路系统结构,音箱内部采用导向管设计方案来增强低音效果,成品组装全部以超音波熔接的工艺来密合。

上述研发项目是根据公司的发展战略进行的研究,均为公司自主在研项目。

五、 境外经营情况

报告期内,公司共有两家境外全资子公司:

名称	主要经营地	注册地	主营业务	持股比例(%)	取得方式
香港泓禧	无	香港	电子设备、网络设备及服务、通讯设备及服务领域的投资及贸易	100.00	设立

缅甸泓禧	缅甸	缅甸	高精度电子线组件、微型电声器件的设计、研发、生产和销售；货物进出口及进料加工	100.00	设立
------	----	----	--	--------	----

香港泓禧为公司境外销售服务平台，主要负责与客户进行沟通对接、产品代码导入、订单下达及货款支付等；缅甸泓禧为公司境外生产基地，主要负责高精度电子线组件的生产。

上述两家公司具体情况详见本公开发行说明书“第四节发行人基本情况”之“七、发行人子公司情况”。

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司未受到工商、税务、环保等部门的行政处罚，不存在违法违规经营的情况。公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员报告期内未受到中国证监会及其派出机构采取行政处罚，未因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责。

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》、《公司章程》所规定的不得担任公司董事、监事及高级管理人员的情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查。公司及其控股股东、实际控制人未被列入失信被执行人名单。

七、 其他事项

无

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司根据《公司法》《证券法》、中国证监会、全国股转公司关于公司治理的有关规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《董事会秘书制度》《独立董事工作制度》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》《总经理工作细则》及《年度报告重大差错责任追究制度》等制度，构成了行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全及职权情况

根据《公司章程》的规定，股东大会是公司的权力机构，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》，对公司股东大会的职权、召集、提案和通知、召开、表决和决议等作出了明确的规定。

报告期内，发行人股东大会严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，股东大会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《股东大会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

2、股东大会的运行及履职情况

公司股东大会的召开和决议程序、决议内容均符合《公司法》和《公司章程》

的要求。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利，历次会议股东出席情况符合法律规定，会议的召开及决议内容均合法有效，不存在股东违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

自 2018 年 1 月 1 日至本公开发行说明书签署日，公司共召开了 16 次股东大会，具体情况如下：

序号	会议届次	会议召开时间
1	2018 年第一次临时股东大会	2018/1/31
2	2018 年第二次临时股东大会	2018/2/13
3	2018 年第三次临时股东大会	2018/3/23
4	2017 年年度股东大会	2018/4/30
5	2019 年第一次临时股东大会	2019/2/1
6	2018 年年度股东大会	2019/5/6
7	2019 年第二次临时股东大会	2019/12/3
8	2020 年第一次临时股东大会	2020/1/17
9	2020 年第二次临时股东大会	2020/3/9
10	2019 年年度股东大会	2020/4/30
11	2020 年第三次临时股东大会	2020/5/22
12	2020 年第四次临时股东大会	2020/6/16
13	2020 年第五次临时股东大会	2020/11/12
14	2021 年第一次临时股东大会	2021/1/20
15	2021 年第二次临时股东大会	2021/4/8
16	2020 年年度股东大会	2021/4/28

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全及职权情况

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 2 名，设董事长 1 人。董事会按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的规定规范运作，对董事会的职权、召开方式与条件、表决方式等进行了明确规定。

报告期内，发行人董事会按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

2、董事会的运行及履职情况

公司董事会人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。董事会规范运作，会议的召集和召开、表决程序、会议决议的形成及签署等符合《公司章

程》的有关规定。公司章程就股东大会对董事会的授权原则作出了规定，公司董事会能够在股东大会的授权范围内有效行使相应的职权。

自 2018 年 1 月 1 日至本公开发行说明书签署日，公司共召开了 24 次董事会，具体情况如下：

序号	会议届次	会议召开时间
1	第一届董事会第五次会议	2018/1/15
2	第一届董事会第六次会议	2018/1/29
3	第一届董事会第七次会议	2018/2/28
4	第一届董事会第八次会议	2018/3/8
5	第一届董事会第九次会议	2018/4/9
6	第一届董事会第十次会议	2018/8/10
7	第一届董事会第十一次会议	2019/1/3
8	第一届董事会第十二次会议	2019/1/16
9	第一届董事会第十三次会议	2019/4/12
10	第一届董事会第十四次会议	2019/8/21
11	第一届董事会第十五次会议	2019/11/13
12	第一届董事会第十六次会议	2020/1/2
13	第二届董事会第一次会议	2020/1/17
14	第二届董事会第二次会议	2020/2/21
15	第二届董事会第三次会议	2020/3/31
16	第二届董事会第四次会议	2020/4/9
17	第二届董事会第五次会议	2020/5/6
18	第二届董事会第六次会议	2020/6/1
19	第二届董事会第七次会议	2020/8/27
20	第二届董事会第八次会议	2020/10/28
21	第二届董事会第九次会议	2021/1/4
22	第二届董事会第十次会议	2021/3/1
23	第二届董事会第十一次会议	2021/3/22
24	第二届董事会第十二次会议	2021/4/8

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全及职权情况

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。监事会设监事会主席 1 名，由全体监事过半数选举产生。监事会按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》的规定规范运作，有效履行了监督等职责。

报告期内，发行人监事会按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，监事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《监事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

2、监事会的运行及履职情况

公司监事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司监事会运作规范，会议的召集和召开、表决程序、会议决议的形成及签署等符合《公司章程》的有关规定。

自 2018 年 1 月 1 日至本公开发行说明书签署日，公司共召开了 13 次监事会，具体情况如下：

序号	会议届次	会议召开时间
1	第一届监事会第四次会议	2018/4/9
2	第一届监事会第五次会议	2018/8/10
3	第一届监事会第六次会议	2019/4/12
4	第一届监事会第七次会议	2019/8/21
5	第一届监事会第八次会议	2020/1/2
6	第二届监事会第一次会议	2020/1/17
7	第二届监事会第二次会议	2020/3/4
8	第二届监事会第三次会议	2020/3/31
9	第二届监事会第四次会议	2020/4/9
10	第二届监事会第五次会议	2020/8/27
11	第二届监事会第六次会议	2021/3/1
12	第二届监事会第七次会议	2021/3/22
13	第二届监事会第八次会议	2021/4/8

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事制度的建立健全情况

2021 年 4 月 8 日，本公司召开 2021 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《独立董事工作制度》，公司现任独立董事为李定清、徐以祥两人，不少于两名且一名为会计专业人员，符合相关规定。

2、独立董事制度的运行及履职情况

公司独立董事自接受聘任以来，严格按照《公司章程》《独立董事工作制度》相关制度要求，认真履行职权，出席董事会，并对需要独立董事发表意见的事项发表意见，在完善公司治理水平和规范运作方面发挥积极作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立健全情况

根据《公司章程》的规定，本公司设董事会秘书 1 名，由董事会聘任或解聘。

董事会秘书为公司信息披露事务负责人，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务和投资者关系等事宜。

公司现任董事会秘书为江超群。报告期内，公司董事会秘书未发生过变动。

2、董事会秘书制度的运行及履职情况

自公司建立董事会秘书制度以来，公司董事会秘书严格按照相关规定开展工作，出席了公司历次董事会、股东大会，为其提供会议材料、会议通知等相关文件，严格执行公司信息披露制度，保证公司信息披露情况真实、准确、完整，较好的履行了相关职责。

二、 特别表决权

截至本公开发行说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、 违法违规情况

报告期内，公司严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

四、 内控制度

（一）报告期内公司内部控制的基本情况

公司已建立并实施完整、合理、有效的内部控制。

内部环境方面，公司设立科学的治理结构，充分发挥股东大会、董事会、监事会、独立董事在重大决策、经营管理和监督方面的作用，各职能部门设置合理，权责分配明确。

风险评估方面，公司制定风险评估程序，能够及时识别、系统分析经营活动中与实现内部控制目标相关的风险，合理确定风险应对策略。

控制活动方面，公司根据风险评估结果，结合预防性控制和发现性控制，采用职务分离、授权审批等相应的控制措施，将风险控制在可承受范围之内。

信息与沟通方面，采取会议、谈话、手册等方式，及时、准确地收集、传递

与内部控制相关的信息，确保信息在公司内部、公司与外部之间进行有效沟通。

内部监督方面，公司设立监事会、独立董事等人员机构对内部控制建立与实施情况进行监督检查，评价内部控制的有效性，发现内部控制缺陷，并及时加以改进。

报告期内，公司内部控制得到一贯有效运行，无重大瑕疵及整改情况。

（二）公司管理层对内部控制的自我评价

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制制度进行了审核，并于2021年4月8日出具了《重庆市泓禧科技股份有限公司2020年度内部控制鉴证报告》（众会字（2021）第06189号），认为泓禧科技按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2020年12月31日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

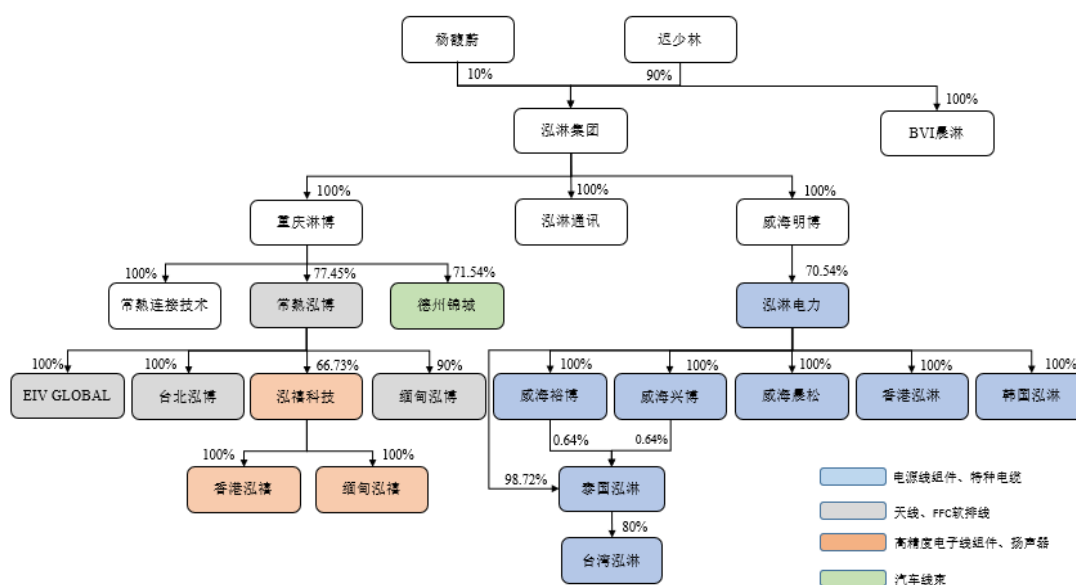
五、 资金占用

公司目前已建立了《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》。报告期内，公司的控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用本公司资金或资产的情况，公司也不存在为公司的控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业提供担保的情况。

六、 同业竞争

（一）同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人及其控制的企业的主营业务情况



截至本公开发行说明书签署日，除发行人及其子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况如下：

序号	企业名称	关联关系	主营业务
1	泓淋集团	实际控制人持股 90.00%	未实际开展生产经营
1-1	威海明博	泓淋集团持股 100.00%	未实际开展生产经营
1-1-1	泓淋电力	威海明博持股 70.54%	电源线组件、特种线缆的研发、生产与销售
1-1-1-1	威海裕博	泓淋电力持股 100.00%	未实际开展生产经营
1-1-1-2	威海兴博	泓淋电力持股 100.00%	未实际开展生产经营
1-1-1-3	威海晨松	泓淋电力持股 100.00%	泓淋电力的原材料采购
1-1-1-4	香港泓淋	泓淋电力持股 100.00%	泓淋电力产品的海外销售
1-1-1-5	韩国泓淋	泓淋电力持股 100.00%	泓淋电力产品在韩国的销售
1-1-1-6	泰国泓淋	泓淋电力持股 100.00%	泓淋电力产品的生产与销售
1-1-1-6-1	台湾泓淋	泰国泓淋持股 80.00%	泓淋电力产品的海外销售
1-2	泓淋通讯	泓淋集团持股 100.00%	未实际开展生产经营
1-3	重庆淋博	泓淋集团持股 100.00%	未实际开展生产经营
1-3-1	常熟连接技术	重庆淋博持股 100.00%	未实际开展生产经营
1-3-2	德州锦城	重庆淋博持股 71.54%	汽车线束的组装、销售
1-3-3	常熟泓博	重庆淋博持股 77.45%	天线等无线通讯组件、FFC 软排线等信号组件产品的研发、生产与销售
1-3-3-1	台北泓博	常熟泓博持股 100.00%	天线等无线通讯组件研发、销售
1-3-3-2	缅甸泓博	常熟泓博持股 90.00%	天线等无线通讯组件、FFC 软排线等信号组件产品的生产和销售
1-3-3-3	EIV GLOBAL	常熟泓博持股 100.00%	天线等无线通讯组件的销售
2	BVI 晨淋	实际控制人持股 100.00%	未实际开展生产经营

上述关联企业中，泓淋集团、威海明博、威海裕博、威海兴博、泓淋通讯、重庆淋博、常熟连接技术和 BVI 晨淋无实际生产经营。

除上述关联企业外，发行人实际控制人控制的从事实际生产经营的企业与发行人存在明显差异，具体如下：

泓淋电力及其控制的公司主要产品为电源线组件、特种线缆；德州锦城主要产品为汽车线束；常熟泓博（包括台北泓博、缅甸泓博、EIV GLOBAL）主要产品为天线、FFC 软排线等。上述关联企业与泓禧科技所处行业、主营业务、主要产品、功能及用途方面对比如下：

序号	企业名称	所处行业	主营业务	主要产品	功能及用途
1	泓禧科技	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	高精度电子线组件，微型电声器件的设计、研发、生产和销售	高精度电子线组件	主要用于笔记本电脑设备内部的有线信号传输
				微型扬声器	用于笔记本电脑设备的声音传输
2	泓淋电力	C38 电气机械和器材制造业	电源线组件、特种线缆的研发、生产与销售	电源线组件	用于家用电器、计算机、电动工具等电气设备的电能传输
				特种电缆	用于家用电器外挂机等电气设备以及船舶、焊枪等工业设备中的电能传输
3	德州锦城	C36 汽车制造业	汽车线束的组装、销售	汽车线束	用于车身内部控制系统
4	常熟泓博	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	天线、FFC 软排线等信号组件产品的研发、生产与销售	天线	用于笔记本电脑、手机等设备的无线通信信号传输
				FFC 软排线	用于液晶显示屏、打印机等设备的有线信号传输

(1) 发行人与泓淋电力及其控制的企业之间的同业竞争情况

由上表可知，发行人从事以高精度电子线组件、微型扬声器为主的信号传输业务，泓淋电力及其控制的公司从事以电源线组件、特种线缆产品为主的电能传输业务。

信号传输与电能传输属于不同的领域。信号传输是将电流或电压经过调制后有规律的传输，目的是实现信息的传递；电能传输是通过传输介质的金属导体中带电电荷的定向移动来实现电能的传输，目的是实现能量的转移。

因此，截至本公开发行说明书签署日，发行人与泓淋电力及其控制的企业不存在同业竞争的情形。

(2) 发行人与德州锦城之间的同业竞争情况

德州锦城为汽车线束组装厂商，属于汽车零部件及配件制造业。其主营业务为通过外采连接器、汽车线、传感器等相关汽车零部件组装为车身内部控制系统线束，销往重汽集团、长城集团等下游整车品牌客户，与发行人业务存在明显差异。

因此，截至本公开发行说明书签署日，发行人与德州锦城之间不存在同业竞争的情形。

(3) 发行人与常熟泓博之间的同业竞争情况

常熟泓博（包括台北泓博、缅甸泓博、EIV GLOBAL，不包括泓禧科技，下同）产品包括天线和 FFC 软排线产品，其中天线是常熟泓博的主要收入来源，2018 年至 2020 年，FFC 软排线产品占销售收入的比例均低于 30%。发行人主要产品为高精度电子线组件与微型扬声器。其中，微型扬声器与常熟泓博产品存在明显差异；高精度电子线组件与天线、FFC 软排线的差异如下：

①高精度电子线组件与天线

发行人的高精度电子线组件用于连接笔记本电脑的主板和显示器，属于有线传输，而常熟泓博的天线是通过电磁波的形式传递，属于无线传输。

有线传输与无线传输属于不同的领域。有线传输的原理是利用金属导线、光纤等有形媒质传送信息，强调对电信号和光信号的处理和传输；无线传输原理是通过电磁波可以在自由空间中传播的特性、进行信息交换的一种通信方式，强调对电磁波信号的处理和传输。

②高精度电子线组件与 FFC 软排线

发行人的高精度电子线组件与常熟泓博的 FFC 软排线虽同属有线信号传输，但是在形态、工艺、技术、设备、市场和客户等方面存在显著差异，如下表所示：

序号	差异类别	泓禧科技	常熟泓博
		高精度电子线组件	FFC 软排线
1	形态	圆柱状	扁平状
2	工艺	外被加工、热压焊接	成型压线（用扁的铜片和 PET 薄膜粘合成片状）
3	技术	CO ₂ 镭射技术、微刀口挪移技术、脉冲热压焊接技术等	电动全自动冲边检测技术、全自动后贴覆膜技术等

4	设备	脉冲热压焊接机、双枪 YAG 镭射机	冲边机、压延机、分条机等
5	市场	笔记本电脑	液晶显示屏、打印机
6	客户	仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等	LG 等

由上表所示，发行人的高精度电子线组件与常熟泓博的天线属于不同信号传输方式，具有明显差异。高精度电子线组件与 FFC 软排线虽同属有线信号传输，但是一方面两者在形态、工艺、技术、设备、市场和客户等方面具有明显差异，另一方面 FFC 软排线在常熟泓博中收入占比较小，且发行人与常熟泓博独立运营，研发、生产、销售人员等均不存在重合。因此，发行人与常熟泓博之间不存在同业竞争。

综上，截至本公开发行说明书签署日，发行人与公司控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

2、规范或避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东出具了《避免同业竞争的承诺函》，详见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（二）与本次发行相关的承诺事项”之“6、其他承诺”。

七、 关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、中国证监会及全国股转公司有关规定，截至本公开发行说明书签署日，发行人关联方和关联关系包括：

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东为常熟泓博、实际控制人为迟少林先生，其基本情况详见“第四节 发行人基本情况”之“四、（一）控股股东和实际控制人”。

2、持有发行人 5% 以上股份的股东

（1）直接持有公司 5% 以上股份的股东

截至本公开发行说明书签署日，除公司控股股东、实际控制人外，直接持有公司 5% 以上股份的股东为昆山宝景、重庆泓元，具体详见“第四节 发行人基本

情况”之“四、（四）持有发行人 5%以上股份的其他股东”。

（2）间接持有公司 5%以上股份的股东

①泓淋集团

截至本公开发行说明书签署日，泓淋集团持有重庆淋博 100.00%的股权，重庆淋博持有常熟泓博 77.45%的股份，常熟泓博直接持有公司 66.73%的股份，故泓淋集团通过重庆淋博、常熟泓博间接持有发行人 51.68%股份。

企业名称	威海市泓淋科技集团有限公司
统一社会信用代码	91371000MA3BX0J89X
法定代表人	迟少林
注册资本	20,000 万元
实收资本	20,000 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	山东省威海市经济技术开发区青岛中路 109 号 2003 室
经营范围	企业管理咨询、市场营销、相关科技咨询服务；以自有资金对电子制造业、信息产业项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间	2015-09-28
营业期限	2015-09-28 至无固定期限
登记机关	威海经济技术开发区市场监督管理局

其股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	持股比例（%）
1	迟少林	18,000.00	90.00
2	杨馥蔚	2,000.00	10.00
	合计	20,000.00	100.00

②重庆淋博

截至本公开发行说明书签署日，重庆淋博持有常熟泓博 77.45%的股份，常熟泓博直接持有公司 66.73%的股份，故重庆淋博通过常熟泓博间接持有发行人 51.68%股份。

企业名称	重庆市淋博投资有限公司
统一社会信用代码	915001153048411754
法定代表人	迟少林
注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册地址	重庆市长寿区菩提东路 2858 号
经营范围	许可项目：项目投资、资产管理、投资管理及咨询（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务，不得从事支付结算、个人理财服务，法律、行政法规规定需经审批的未获审批前不得经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准

	批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
成立时间	2014-05-06
营业期限	2014-05-06 至 2024-04-30
登记机关	重庆市长寿区市场监督管理局

其股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	持股比例（%）
1	泓淋集团	10,000.00	100.00
	合计	10,000.00	100.00

③常熟协益

截至本公开发行说明书签署日，常熟协益持有常熟泓博 10.96% 股份，常熟泓博持有发行人 66.73% 股份，故常熟协益通过常熟泓博间接持有发行人 7.32% 股份。

企业名称	常熟协益商务咨询有限公司
统一社会信用代码	91320581MA1M90J5XE
法定代表人	徐梦钢
注册资本	3,097.95 万元
实收资本	3,097.95 万元
企业类型	有限责任公司
注册地址	常熟经济技术开发区高新技术产业园柳州路 8 号 1 幢
经营范围	商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间	2015-09-07
营业期限	2015-09-07 至 无固定期限
登记机关	常熟市行政审批局

其股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	持股比例（%）
1	威海茂宏	2,597.95	83.86
2	威海煜茂贸易有限公司	500.00	16.14
	合计	3,097.95	100.00

④威海茂宏

截至本公开发行说明书签署日，威海茂宏持有常熟协益 83.86% 股权，常熟协益持有常熟泓博 10.96% 股份，常熟泓博持有发行人 66.73% 股份，故威海茂宏通过常熟泓博、常熟协益间接持有发行人 6.14% 股份。

企业名称	威海茂宏贸易有限公司
统一社会信用代码	91371000349238812X
法定代表人	徐梦钢
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
企业类型	有限责任公司（自然人独资）

注册地址	山东省威海市经济技术开发区凤巢街 12-8 号刚结构厂房 8 号车间
经营范围	电子元器件、电子产品（不含无线电发射及卫星地面接收设施）、数码产品、办公用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间	2015-09-02
营业期限	2015-09-02 至 2035-09-01
登记机关	威海经济技术开发区市场监督管理局

其股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	持股比例（%）
1	徐梦钢	50.00	100.00
	合计	50.00	100.00

3、控股股东及实际控制人控制、共同控制、重大影响（包括但不限于担任董事、高级管理人员的情况）的其他企业

截至本公开发行说明书签署日，公司控股股东及实际控制人控制、共同控制、重大影响的其他企业如下：

序号	关联方	关联关系
1	台北泓博	常熟泓博持股 100%
2	HL GLOBAL	台北泓博持股 36%
3	缅甸泓博	常熟泓博持股 90%
4	EIV GLOBAL	常熟泓博持股 100%
5	常熟景弘盛	重庆淋博持股 33.11%
6	越南景弘盛	常熟景弘盛持股 100%
7	常熟科通	常熟景弘盛持股 100%
8	惠州攸特	重庆淋博持股 38.16%
9	香港攸特	惠州攸特持股 100%
10	深圳秉昇	惠州攸特持股 100%
11	武汉和信	惠州攸特持股 80%
12	湖北和信	惠州攸特持股 100%
13	德州锦城	重庆淋博持股 71.54%
14	常熟连接技术	重庆淋博持股 100%
15	泓淋通讯	泓淋集团持股 100%
16	威海明博	泓淋集团持股 100%
17	泓淋电力	威海明博持股 70.54%
18	威海裕博	泓淋电力持股 100%
19	威海晨松	泓淋电力持股 100%
20	香港泓淋	泓淋电力持股 100%
21	韩国泓淋	泓淋电力持股 100%
22	泰国泓淋	泓淋电力持股 100%
23	台湾泓淋	泰国泓淋持股 80%
24	威海兴博	泓淋电力持股 100%
25	BVI 晨淋	迟少林持股 100%

4、发行人子公司、合营企业、联营企业

序号	名称	关联关系说明
----	----	--------

1	缅甸泓禧	发行人全资子公司
2	香港泓禧	发行人全资子公司

5、其他关联自然人

其他关联自然人包括间接持有发行人 5% 以上股份的投资者杨馥蔚、谭震、徐梦钢；发行人的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员（包括现任及过去 12 个月曾任职于发行人的董事、监事、高级管理人员及其家庭密切成员）；发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员（包括现任及过去 12 个月曾任职于发行人的董事、监事、高级管理人员）。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

公司董事、监事、高级管理人员详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”。

6、关联自然人控制、共同控制、重大影响（包括但不限于担任董事、高级管理人员的情况）的其他企业

截至本公开发行说明书签署日，除上述关联方外，关联自然人控制、共同控制、重大影响的其他企业如下：

序号	名称	关联关系说明
1	威海茂乾商务咨询有限公司	迟少林父亲迟荣杰持股 100%，任执行董事、总经理
2	威海悦己萱川贸易有限公司	迟少林妻妹杨梓平持股 99%，任执行董事、总经理
3	昆山宝轩电子科技有限公司	谭震配偶柳瑞风持股 100%，任执行董事、总经理
4	昆山景涵精密电子有限公司	谭震配偶柳瑞风持股 99%，任执行董事、总经理
5	威海煜茂贸易有限公司	王波配偶颜红方持股 100%，任执行董事、总经理
6	上海隧缘投资有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 100%，任执行董事
7	成语故事教育科技（上海）有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽间接持股 20%
8	宁波江北国富永明信息咨询合伙企业（有限合伙）	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 53.33%
9	宜兴洲际紫砂文化传播有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 45%，任执行董事、总经理
10	宜兴新东方物业管理有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 44%，任执行董事、总经理
11	宜兴方井置业发展有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 45%，任执行董事、总经理
12	宜兴我行我塑紫砂雕塑有	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 55%，任执行董事、总

	限公司	经理
13	成语故事教育科技(宁波)有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽间接持股 20%
14	浙江成语故事影视科技有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽间接持股 20%
15	上海善戩投资管理中心(有限合伙)	文燕配偶谷博的姐姐谷丽持股 20%
16	阜阳市颍泉区昂立博佳教育学校	文燕配偶谷博的姐姐谷雪任法定代表人
17	威海市锦鑫电子有限公司	间接持股 5%以上的自然人股东徐梦钢持股 55%,任董事、总经理
18	重庆协耀商贸有限公司	间接持股 5%以上的自然人股东徐梦钢间接持股 55%
19	重庆梅安森科技股份有限公司	独立董事李定清任独立董事
20	天圣制药集团股份有限公司	独立董事李定清任独立董事
21	重庆钢铁股份有限公司	独立董事徐以祥任独立董事
22	重庆环投再生资源开发有限公司	独立董事徐以祥任独立董事
23	威海玮珩电子有限公司	原董事庄绪菊配偶秦天魁持股 100%,任执行董事兼经理

7、其他关联方

序号	名称	关联关系说明
1	惠州德泓	重庆淋博曾持股 15% (2021 年 5 月减资退出)
2	东莞德泓	惠州德泓持股 100%, 2021 年 5 月同惠州德泓一并减资退出
3	香港泓鑫	惠州德泓持股 100%, 2021 年 5 月同惠州德泓一并减资退出
4	缅甸德泓	惠州德泓持股 100%, 2021 年 5 月同惠州德泓一并减资退出
5	广东万泓	惠州德泓持股 100%, 2021 年 5 月同惠州德泓一并减资退出
6	香港晨红	BVI 晨淋曾持股 100% (2021 年 2 月注销)
7	常熟智春	常熟泓博曾持股 49% (2018 年 6 月对外转让)
8	德州泓巨	常熟泓博曾持股 100% (2017 年 12 月对外转让)
9	常熟泓卓	常熟泓博曾持股 53.33% (2017 年 12 月对外转让)
10	深圳闻扬	惠州德泓曾持股 51% (2017 年 3 月对外转让)
11	天津锦城	德州锦城曾持股 60% (2018 年 12 月对外转让)
12	威海锦源	威海明博曾持股 100% (2020 年 7 月注销)
13	北京泓博	威海明博曾持股 100% (2020 年 9 月对外转让)
14	BVI 泓泰	泓淋电力曾持股 100% (2020 年 8 月注销)
15	台北泓淋	香港晨红曾持股 100% (2018 年 3 月注销)
16	BVI 佳雅	BVI 晨淋曾持股 100% (2018 年 4 月注销)
17	BVI 豪裕	BVI 佳雅曾持股 100% (2017 年 7 月对外转让)
18	BVI 豪智	BVI 豪裕曾持股 100% (2017 年 7 月同 BVI 豪裕一并对外转让)
19	香港创泰	BVI 豪裕曾持股 100% (2017 年 7 月同 BVI 豪裕一并对外转让)
20	泓淋国际(开曼)	BVI 豪裕曾持股 100% (2017 年 7 月同 BVI 豪裕一并对外转让)
21	威海泓博	香港创泰曾持股 100% (2017 年 7 月同 BVI 豪裕一并对外转让)

22	威海佳威新材料有限公司	迟少林兄弟迟忠民曾持股 90% ，任执行董事（2018 年 5 月注销）
23	北京世大宏源科技发展有限公司	迟少林配偶杨馥蔚曾持股 90%，任执行董事、总经理（2020 年 10 月注销）
24	北京市华锦铭源装饰有限公司	迟少林妻妹杨梓平曾持股 100% ，任执行董事、经理（2019 年 12 月注销）
25	威海高技术产业开发区乙丙丰商行	迟少林妻妹杨梓平曾担任该个体工商户经营者（2020 年 1 月注销）
26	万安桦宇电子有限公司	郭光华曾持股 80%，任执行董事、总经理（2020 年 12 月注销）
27	东至县协宇电子有限公司	郭光华曾持股 66.67%（2020 年 12 月注销）
28	新余市云端文化传播发展有限公司	郭光华配偶况春娟曾任执行董事（2018 年 11 月注销）
29	宁波寰禹智能科技有限公司	文燕配偶谷博的姐姐谷丽曾持股 20%（2019 年 3 月对外转让）
30	威海鹏威劳务派遣有限公司	间接持股 5% 以上的自然人股东徐梦钢的配偶姜丽丽曾持股 100%，任执行董事、总经理（2019 年 1 月注销）

（二）报告期关联交易决策程序及信息披露情况

报告期内，公司所发生的关联交易均已按照《公司法》《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序，并已履行相关信息披露义务，不存在损害中小股东的情形。

（三）经常性关联交易

1、采购商品/接受劳务

报告期内，泓禧科技向关联方采购的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
常熟泓博	采购材料	-	3.61	27.39
合计		-	3.61	27.39
占当期主营业务成本比例		-	0.01%	0.15%

报告期内，发行人向常熟泓博采购材料金额分别为 27.39 万元、3.61 万元和 0 万元，占当期主营业务成本比例分别为 0.15%、0.01% 和 0.00%，金额较小且 2020 年起再未发生。

2、销售商品/提供劳务

报告期内，泓禧科技向关联方销售的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
常熟泓博	销售商品	37.81	379.73	994.58

合计	37.81	379.73	994.58
占当期主营业务收入比例	0.09%	1.21%	4.46%

报告期内，发行人向常熟泓博销售商品金额分别为 994.58 万元、379.73 万元和 37.81 万元，占当期主营业务收入比例分别为 4.46%、1.21% 和 0.09%，呈逐年降低趋势。

一方面，主要系公司 2018 年切入扬声器领域后，尚未深入布局销售渠道，部分扬声器产品通过常熟泓博销往下游客户。另一方面，系常熟泓博应客户要求，采购扬声器与其天线产品配套销售。

随着发行人扬声器销售渠道的逐步建立，公司转为直接向下游客户销售。2020 年，发行人向常熟泓博销售扬声器 37.81 万元，均为常熟泓博用以与其天线产品配套销售的情况。

3、关联方担保

报告期内，公司作为被担保方的关联担保如下：

(1) 2020 年

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
常熟泓博	3,700 万元	2019-5-15	2022-5-14	否
常熟泓博	450 万元	2019-9-5	2022-9-4	否
常熟泓博	3,000 万元	2020-2-10	2021-2-10	是
重庆淋博	1,648.68 万元	2020-5-7	2023-4-26	否
常熟泓博	300 万美元	2020-12-24	2021-12-23	否

(2) 2019 年

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
常熟泓博	3,700 万元	2019-5-15	2022-5-14	否
常熟泓博	450 万元	2019-9-5	2022-9-4	否
常熟泓博	3,000 万元	-	履行债务期限届满之日起两年	是

(3) 2018 年

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
重庆淋博	1,200 万元	2018-10-12	2019-10-11	是
常熟泓博	3,000 万元	-	履行债务期限届满之日起两年	是
泓淋电力	5,600 万元	2018-3-8	2021-3-7	是

4、资金拆入

报告期内，公司向关联方借款的具体情况如下：

单位：万元

2020 年度				
关联方	2020 年 1 月 1 日	本期拆入	本期偿还	2020 年 12 月 31 日
惠州德泓	219.76	750.00	969.76	-
重庆淋博	-	250.00	250.00	-
2019 年度				
关联方	2019 年 1 月 1 日	本期拆入	本期偿还	2019 年 12 月 31 日
惠州德泓	-	884.00	664.24	219.76
2018 年度				
关联方	2018 年 1 月 1 日	本期拆入	本期偿还	2018 年 12 月 31 日
-	-	-	-	-

5、关键管理人员薪酬

报告期内，公司关键管理人员薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	140.08	116.97	84.81

（四）偶发性关联交易

1、惠州德泓关联购销

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
惠州德泓	采购设备、材料	-	297.60	-
合计		-	297.60	-
惠州德泓	出售设备、材料	297.60	-	-
惠州德泓	出售设备	63.43	-	-
合计		361.03	-	-

2019 年，发行人向惠州德泓采购生产设备、材料 297.60 万元。主要系发行人拟与惠州德泓开展合作，由发行人向其采购惠州德泓产品生产所需设备，计划运至缅甸，由缅甸泓禧为惠州德泓提供委托加工服务。

2020 年，发行人向惠州德泓出售设备及材料 361.03 万元，其中生产设备和材料 297.60 万元、空调等配套辅助设备 63.43 万元。主要系惠州德泓为降低生产成本，决定自行设立子公司缅甸德泓来提供境外加工服务，而发行人控股股东常熟泓博出于经营战略考虑亦有意降低其持有的惠州德泓股权，因此，在相关的设备和材料运至缅甸后，发行人并未向惠州德泓提供加工服务。经惠州德泓与发行人友好协商，缅甸泓禧于 2020 年将该批生产设备、材料及空调等辅助设备一并转让给缅甸德泓，转让价格 361.03 万元。其中，生产设备和材料金额合计 297.60 万元，销售价格与购买时价格一致，空调等辅助设备金额为 63.43 万元，交易对价参照账面净值确定，交易金额较低，对发行人当期经营成果及主营业务的影响

较小。

2、常熟泓卓关联采购

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
常熟泓卓	采购固定资产、材料	-	-	697.27
合计		-	-	697.27

2018 年，发行人向常熟泓卓采购扬声器产品相关固定资产、材料 697.27 万元。

常熟泓卓原为常熟泓博 2017 年 5 月设立的控股子公司，计划用于开拓扬声器业务，后因经营不达预期，常熟泓博于 2017 年 12 月将其对外转让。2018 年，由于发行人高精度电子线组件业务向下游延伸，拟切入扬声器领域，故向常熟泓卓采购用于生产扬声器的固定资产及材料，合计金额 697.27 万元，交易对价参照账面净值确定。交易完成后，常熟泓卓已无实质性经营资产，并于 2020 年 12 月完成注销。

3、资金代收代付

报告期内，公司与关联方代收代付款项的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
缅甸德泓	代收代付款项	644.78	573.75	-
合计		644.78	573.75	-

报告期内，公司为缅甸德泓代收代付款项，系发行人子公司缅甸泓禧为缅甸德泓（惠州德泓全资子公司）代收货款及代付相关费用，截至 2020 年 12 月 31 日，该代收代付事宜已终止，相关代收代付交易未来将不再发生。

（五）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		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	常熟泓博	39.57	-	49.06	-	474.60	-

2、应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2020 年	2019 年	2018 年
------	-----	--------	--------	--------

		12月31日	12月31日	12月31日
应付账款	常熟泓博	-	4.08	13.21
	惠州德泓	-	336.28	-
其他应付款	香港泓鑫	-	-	40.87
	惠州德泓	-	219.76	-

(六) 报告期内关联交易对公司的影响

报告期内，公司发生的上述关联交易决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，关联交易定价公允、合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果无不利影响。公司上述关联交易具备必要性、合理性。

(七) 关于规范和减少关联交易

对于根据业务发展需要而不可避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定制定的关联交易决策程序与权限、回避表决制度，同时加强独立董事对关联交易的外部监督，健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免损害公司及其他中小股东的利益。

八、 其他事项

截至本公开发行说明书签署日，无其他应披露事项。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	27,997,563.72	11,222,522.65	9,953,848.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-		
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	146,952,057.53	112,930,843.98	87,000,893.72
应收款项融资			
预付款项	173,855.81	867,590.60	4,209,558.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	37,940.00	1,936,557.57	517,845.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	69,087,843.40	84,789,500.29	53,946,875.58
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,861,853.85	4,636,431.83	3,574,577.45
流动资产合计	254,111,114.31	216,383,446.92	159,203,599.39
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	-		
其他债权投资			
持有至到期投资	-		
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	47,394,314.75	49,272,649.39	44,976,398.47
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	4,053,167.92	4,142,576.08	4,231,984.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,458,749.13	3,173,402.90	
递延所得税资产	-	83,942.23	
其他非流动资产			
非流动资产合计	53,906,231.80	56,672,570.60	49,208,382.71
资产总计	308,017,346.11	273,056,017.52	208,411,982.10
流动负债：			
短期借款	33,690,317.33	48,111,342.35	51,524,697.27
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-		
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	114,430,998.87	99,277,982.19	65,850,603.43
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	4,583,852.08	3,570,958.17	2,267,720.26
应交税费	1,297,239.10	2,227,723.01	792,167.22
其他应付款	3,584,910.17	16,392,325.30	2,256,092.13
其中：应付利息	-	124,517.48	208,862.04
应付股利	-	11,267,430.40	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	157,587,317.55	169,580,331.02	122,691,280.31
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	10,000,000.00		
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			

递延所得税负债	2,163,562.66	1,395,528.50	989,438.88
其他非流动负债			
非流动负债合计	12,163,562.66	1,395,528.50	989,438.88
负债合计	169,750,880.21	170,975,859.52	123,680,719.19
所有者权益（或股东权益）：			
股本	58,007,152.00	56,337,152.00	56,337,152.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	9,366,338.57	1,162,848.00	1,162,848.00
减：库存股			
其他综合收益	9,307.57	9,307.57	-10.72
专项储备			
盈余公积	10,708,397.51	6,444,717.55	3,845,570.38
一般风险准备			
未分配利润	60,175,270.25	38,126,132.88	23,385,703.25
归属于母公司所有者权益合计	138,266,465.90	102,080,158.00	84,731,262.91
少数股东权益			
所有者权益合计	138,266,465.90	102,080,158.00	84,731,262.91
负债和所有者权益总计	308,017,346.11	273,056,017.52	208,411,982.10

法定代表人：谭震 主管会计工作负责人：江超群 会计机构负责人：江超群

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	22,010,669.92	8,133,969.01	8,598,311.31
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-		
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	145,878,623.20	110,848,369.29	86,539,082.30
应收款项融资			
预付款项	171,605.81	2,583,991.30	2,319,517.53
其他应收款	35,000.00	1,679,509.92	517,845.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	65,651,967.85	81,132,709.12	53,946,875.58
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,861,853.85	4,636,431.83	3,574,577.45
流动资产合计	243,609,720.63	209,014,980.47	155,496,209.98
非流动资产：			

债权投资			
可供出售金融资产	-		
其他债权投资			
持有至到期投资	-		
长期应收款			
长期股权投资	15,624,299.43	15,443,912.69	8,890.30
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	45,875,858.92	44,098,116.90	44,976,398.47
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	4,053,167.92	4,142,576.08	4,231,984.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	85,274.62		
递延所得税资产	-	83,942.23	
其他非流动资产			
非流动资产合计	65,638,600.89	63,768,547.90	49,217,273.01
资产总计	309,248,321.52	272,783,528.37	204,713,482.99
流动负债：			
短期借款	33,690,317.33	48,111,342.35	51,524,697.27
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-		
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	118,213,216.72	102,179,164.65	65,850,603.43
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	3,482,411.50	2,877,303.06	2,267,720.26
应交税费	1,296,656.97	2,227,723.01	792,167.22
其他应付款	3,327,796.58	19,826,966.76	1,847,397.15
其中：应付利息		124,517.48	
应付股利		11,267,430.40	
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	160,010,399.10	175,222,499.83	122,282,585.33
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00		
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	2,163,562.66	1,395,528.50	989,438.88
其他非流动负债			
非流动负债合计	12,163,562.66	1,395,528.50	989,438.88
负债合计	172,173,961.76	176,618,028.33	123,272,024.21
所有者权益：			
股本	58,007,152.00	56,337,152.00	56,337,152.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	9,366,338.57	1,162,848.00	1,162,848.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	10,708,397.51	6,444,717.55	3,845,570.38
一般风险准备			
未分配利润	58,992,471.68	32,220,782.49	20,095,888.40
所有者权益合计	137,074,359.76	96,165,500.04	81,441,458.78
负债和所有者权益合计	309,248,321.52	272,783,528.37	204,713,482.99

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	435,502,016.48	314,049,513.12	223,127,556.91
其中：营业收入			
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	391,588,090.43	281,720,733.93	211,946,996.37
其中：营业成本	331,642,642.00	243,499,344.30	185,638,664.11
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	1,435,878.12	949,187.30	1,336,042.93
销售费用	11,476,931.69	11,911,007.33	8,253,023.64
管理费用	14,369,452.08	12,402,334.63	8,419,866.69
研发费用	15,799,732.29	10,125,207.97	8,151,329.52
财务费用	16,863,454.25	2,833,652.40	148,069.48
其中：利息费用	2,530,184.66	3,040,705.64	1,720,569.77
利息收入	73,445.59	33,105.46	32,021.88
加：其他收益	983,864.00	57,040.00	
投资收益（损失以“－”号填			

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-559,614.89	4,006.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-204,194.04	-14,035.64	-40,728.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,693,596.01	31,812,168.66	11,143,837.90
加：营业外收入	549,365.47	767,087.64	1,314,745.46
减：营业外支出	35,437.47	30,678.48	36,173.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	45,207,524.01	32,548,577.82	12,422,409.97
减：所得税费用	7,293,276.28	3,941,570.62	1,319,455.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
六、其他综合收益的税后净额		9,318.29	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		9,318.29	
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			

(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		9,318.29	
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-		
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额		9,318.29	
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	37,914,247.73	28,616,325.49	11,102,954.61
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	37,914,247.73	28,616,325.49	11,102,954.61
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	0.66	0.51	0.20
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.66	0.51	0.20

法定代表人：谭震 主管会计工作负责人：江超群 会计机构负责人：江超群

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	429,843,430.89	309,872,218.46	219,245,532.23
减：营业成本	329,406,809.18	249,053,443.27	185,638,664.11
税金及附加	1,435,878.12	949,187.30	1,336,042.93
销售费用	4,865,936.59	6,107,940.31	5,836,787.07
管理费用	13,404,787.56	11,128,695.69	8,397,990.99
研发费用	15,799,732.29	10,125,207.97	8,151,329.52
财务费用	16,314,665.84	2,815,053.81	184,509.95
其中：利息费用	2,530,184.66	3,040,705.64	1,720,569.77
利息收入	73,198.94	32,924.58	31,805.74
加：其他收益	983,864.00	57,040.00	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-559,614.89	4,006.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-204,194.04	-14,035.64	-40,728.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,395,291.27	29,176,079.58	9,663,485.02
加：营业外收入	542,662.47	765,605.69	1,314,745.46
减：营业外支出	7,877.91	8,642.99	36,173.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,930,075.83	29,933,042.28	10,942,057.09
减：所得税费用	7,293,276.28	3,941,570.62	1,319,455.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,636,799.55	25,991,471.66	9,622,601.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-		
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额	42,636,799.55	25,991,471.66	9,622,601.73
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	392,129,430.88	270,265,376.05	208,048,371.44
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-		
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	31,950,551.58	34,632,353.10	29,467,535.16
收到其他与经营活动有关的现金	5,628,886.37	2,008,420.75	1,356,821.53
经营活动现金流入小计	429,708,868.83	306,906,149.90	238,872,728.13
购买商品、接受劳务支付的现金	286,172,408.04	220,376,647.26	195,060,712.23
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	66,668,745.12	45,145,309.86	30,624,867.50
支付的各项税费	8,262,064.50	3,619,382.91	1,622,389.77
支付其他与经营活动有关的现金	21,862,768.34	20,075,304.95	21,219,753.99
经营活动现金流出小计	382,965,986.00	289,216,644.98	248,527,723.49
经营活动产生的现金流量净额	46,742,882.83	17,689,504.92	-9,654,995.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,512,909.65	23,096.26	2,328.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	3,512,909.65	23,096.26	2,328.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,832,105.69	11,081,244.89	14,714,350.18

投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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			
投资活动现金流出小计	7,832,105.69	11,081,244.89	14,714,350.18
投资活动产生的现金流量净额	-4,319,196.04	-11,058,148.63	-14,712,022.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,020,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	116,310,039.46	147,113,941.80	56,386,077.27
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	8,840,000.00	
筹资活动现金流入小计	136,330,039.46	155,953,941.80	56,386,077.27
偿还债务支付的现金	120,725,995.33	150,527,296.70	46,861,380.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,569,267.35	3,209,394.76	1,936,734.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	12,344,135.77	6,642,373.66	
筹资活动现金流出小计	158,639,398.45	160,379,065.12	48,798,114.96
筹资活动产生的现金流量净额	-22,309,358.99	-4,425,123.32	7,587,962.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,339,286.73	-937,559.10	-75,522.68
五、现金及现金等价物净增加额	16,775,041.07	1,268,673.87	-16,854,577.81
加：期初现金及现金等价物余额	11,222,522.65	9,953,848.78	26,808,426.59
六、期末现金及现金等价物余额	27,997,563.72	11,222,522.65	9,953,848.78

法定代表人：谭震 主管会计工作负责人：江超群 会计机构负责人：江超群

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	385,709,842.20	284,769,544.19	203,515,869.04
收到的税费返还	31,950,551.58	34,632,353.10	29,467,535.16
收到其他与经营活动有关的现金	1,698,725.41	1,881,992.91	1,356,605.39
经营活动现金流入小计	419,359,119.19	321,283,890.20	234,340,009.59
购买商品、接受劳务支付的现金	294,592,754.41	245,205,645.16	196,826,309.53
支付给职工以及为职工支付的现金	54,511,109.80	39,728,371.75	30,624,867.50
支付的各项税费	8,262,064.50	3,619,382.91	1,622,389.77
支付其他与经营活动有关的现金	15,072,541.91	14,290,241.85	14,505,514.35
经营活动现金流出小计	372,438,470.62	302,843,641.67	243,579,081.15
经营活动产生的现金流量净额	46,920,648.57	18,440,248.53	-9,239,071.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期	25,109.50	13,202.77	2,328.10

资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	25,109.50	13,202.77	2,328.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,699,186.87	5,518,581.19	14,714,350.18
投资支付的现金		11,568,709.82	
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			
投资活动现金流出小计	7,699,186.87	17,087,291.01	14,714,350.18
投资活动产生的现金流量净额	-7,674,077.37	-17,074,088.24	-14,712,022.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,020,000.00		
取得借款收到的现金	116,310,039.46	147,113,941.80	56,386,077.27
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	8,840,000.00	
筹资活动现金流入小计	136,330,039.46	155,953,941.80	56,386,077.27
偿还债务支付的现金	120,725,995.33	150,527,296.70	46,861,380.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,569,267.35	3,209,394.76	1,936,734.96
支付其他与筹资活动有关的现金	12,344,135.77	3,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	158,639,398.45	156,736,691.46	48,798,114.96
筹资活动产生的现金流量净额	-22,309,358.99	-782,749.66	7,587,962.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,060,511.30	-1,047,752.93	-75,522.68
五、现金及现金等价物净增加额	13,876,700.91	-464,342.30	-16,438,654.01
加：期初现金及现金等价物余额	8,133,969.01	8,598,311.31	25,036,965.32
六、期末现金及现金等价物余额	22,010,669.92	8,133,969.01	8,598,311.31

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	9,307.57	-	6,444,717.55		38,126,132.88		102,080,158.00
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	9,307.57	-	6,444,717.55		38,126,132.88		102,080,158.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,670,000.00	-	-	-	8,203,490.57	-	-	-	4,263,679.96		22,049,137.37		36,186,307.90
（一）综合收益总额											37,914,247.73		37,914,247.73
（二）所有者投入和减少资本	1,670,000.00	-	-	-	8,203,490.57						-		9,873,490.57
1. 股东投入的普通股	1,670,000.00				8,203,490.57								9,873,490.57
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
（三）利润分配									4,263,679.96		-15,865,110.36		-11,601,430.40
1. 提取盈余公积									4,263,679.96		-4,263,679.96		-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-11,601,430.40		-11,601,430.40

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	58,007,152.00	-	-	-	9,366,338.57	-	9,307.57	-	10,708,397.51		60,175,270.25		138,266,465.90

单位：元

项目	2019 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	56,337,152.00				1,162,848.00		-10.72		3,845,570.38		23,385,703.25		84,731,262.91
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-

二、本年期初余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	-10.72	-	3,845,570.38		23,385,703.25		84,731,262.91
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							9,318.29	-	2,599,147.17		14,740,429.63		17,348,895.09
(一)综合收益总额							9,318.29				28,607,007.20		28,616,325.49
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
(三)利润分配									2,599,147.17		-13,866,577.57		-11,267,430.40
1. 提取盈余公积									2,599,147.17		-2,599,147.17		-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-11,267,430.40		-11,267,430.40
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													

四、本年期末余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	9,307.57	-	6,444,717.55		38,126,132.88		102,080,158.00
----------	---------------	---	---	---	--------------	---	----------	---	--------------	--	---------------	--	----------------

单位：元

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	-10.72		2,883,310.21		13,245,008.81		73,628,308.30
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	-10.72		2,883,310.21		13,245,008.81		73,628,308.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									962,260.17		10,140,694.44		-11,102,954.61
（一）综合收益总额											11,102,954.61		11,102,954.61
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									962,260.17		-962,260.17		
1. 提取盈余公积									962,260.17		-962,260.17		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00	-	-10.72		3,845,570.38		23,385,703.25		84,731,262.91

法定代表人：谭震 主管会计工作负责人：江超群 会计机构负责人：江超群

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2020 年度												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	56,337,152.00				1,162,848.00				6,444,717.55		32,220,782.49		96,165,500.04
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00				6,444,717.55		32,220,782.49		96,165,500.04

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,670,000.00			8,203,490.57			4,263,679.96		26,771,689.19	40,908,859.72
（一）综合收益总额									42,636,799.55	42,636,799.55
（二）所有者投入和减少资本	1,670,000.00			8,203,490.57						9,873,490.57
1. 股东投入的普通股	1,670,000.00			8,203,490.57						9,873,490.57
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配							4,263,679.96		-15,865,110.36	-11,601,430.40
1. 提取盈余公积							4,263,679.96		-4,263,679.96	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-11,601,430.40	-11,601,430.40
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期末余额	58,007,152.00			9,366,338.57			10,708,397.51		58,992,471.68	137,074,359.76

单位：元

项目	2019 年度									
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	56,337,152.00				1,162,848.00				3,845,570.38		20,095,888.40	81,441,458.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	56,337,152.00				1,162,848.00				3,845,570.38		20,095,888.40	81,441,458.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,599,147.17		12,124,894.09	14,724,041.26
（一）综合收益总额											25,991,471.66	25,991,471.66
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									2,599,147.17		-13,866,577.57	-11,267,430.40
1. 提取盈余公积									2,599,147.17		-2,599,147.17	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-11,267,430.40	-11,267,430.40
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	56,337,152.00				1,162,848.00					6,444,717.55	32,220,782.49	96,165,500.04

单位：元

项目	2018 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00				2,883,310.21		11,435,546.84	71,818,857.05
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额												-
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00				2,883,310.21		11,435,546.84	71,818,857.05
（一）综合收益总额									962,260.17		8,660,341.56	9,622,601.73
（二）所有者投入和减少资本											9,622,601.73	9,622,601.73
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积									962,260.17		-962,260.17	
2. 提取一般风险准备									962,260.17		-962,260.17	

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	56,337,152.00	-	-	-	1,162,848.00				3,845,570.38		20,095,888.40	81,441,458.78

二、 审计意见

2020 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	众会字(2021)第 03315 号
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 18 楼
审计报告日期	2021 年 4 月 8 日
注册会计师姓名	沈蓉、刘樱珂
2019 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	众会字(2020)第 1871 号
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市中山南路 100 号金外滩广场 6 楼
审计报告日期	2020 年 3 月 31 日
注册会计师姓名	冯家俊、钟美玲
2018 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	众会字（2019）第 3172 号
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市中山南路 100 号金外滩广场 6 楼
审计报告日期	2019 年 4 月 12 日
注册会计师姓名	冯家俊、钟美玲

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2017 年 7 月 5 日，财政部修订发布《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）。根据财政部要求，境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行相关收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

2、 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司包括香港泓禧和缅甸泓禧，具体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
香港泓禧	无	香港	贸易	100.00	-	设立
缅甸泓禧	缅甸	缅甸	工业	100.00	-	设立

四、 会计政策、估计

(一) 会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

适用 不适用

1) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2) 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，

作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

(2) 合并报表编制的方法

1) 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

2) 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3) 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

①存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

②除①以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

4) 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

①该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

①拥有一个以上投资；

②拥有一个以上投资者；

③投资者不是该主体的关联方；

④其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

5) 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司

购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6) 特殊交易会计处理

①购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

④企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

(2) 共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产

发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(2) 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

适用 不适用

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；

③该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）

(2) 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

1) 以摊余成本计量的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）。

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金

融资产为目标。

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具投资)之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(非交易性权益工具投资)，并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融

负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

该指定一经做出,不得撤销。

(4) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具,是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的,本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产,且同时符合下列条件的,本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具,将其作为单独存在的衍生工具处理:

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

(5) 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时,对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类,自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日,是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

(6) 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债,按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

初始确认后,本公司对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且

其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

1) 扣除已偿还的本金。

2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(7) 金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

①分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

②租赁应收款。

③贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用

风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

③对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

④对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后

并未显著增加。

4) 应收票据及应收款项减值

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合：

组合名称	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
组合 2	商业承兑汇票	

应收账款组合：

组合名称	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2	合并范围内应收款项	不计提

5) 其他应收款减值

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在每个资产负债表日评估其信用风险，并划分三个阶段：

组合名称	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款组合 1	押金、保证金	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款组合 2	备用金	
其他应收款组合 3	出口退税	
其他应收款组合 4	其他	

6) 合同资产减值

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2	合并范围内合同资产	不计提

(8) 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；

2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

(9) 报表列示

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在“交易性金

融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，在“交易性金融负债”科目列示。

(10) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

11. 应收票据

√适用 不适用

详见四、会计政策、估计之“(一) 会计政策和会计估计”之 10 “金融工具”

12. 应收款项

√适用 不适用

详见四、会计政策、估计之“(一) 会计政策和会计估计”之 10 “金融工具”

13.应收款项融资

√适用 □不适用

详见四、会计政策、估计之“(一) 会计政策和会计估计”之 10 “金融工具”

14.其他应收款

√适用 □不适用

详见四、会计政策、估计 之“(一) 会计政策和会计估计”之 10 “金融工具”

15.存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、用于委外生产的原材料和半成品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

2) 包装物

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

16. 合同资产

√适用 □不适用

(1) 合同资产的确认方法及标准

本公司将拥有的、无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见四、会计政策、估计 10 “金融工具”

17. 合同成本

√适用 □不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1) 该成本与一份当期或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- 3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

18.持有待售资产

适用 不适用

(1) 划分为持有待售资产的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产

减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当

期损益。

19. 债权投资

适用 不适用

20. 其他债权投资

适用 不适用

21. 长期应收款

适用 不适用

22. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见四、会计政策、估计 10 “金融工具”。

共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(2) 初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

1) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4) 通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算,长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

2) 权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时,投资方取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的,按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,投资方负有承担额外损失义务的除

外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

4) 处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

5) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认

为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

23.投资性房地产

适用 不适用

24. 固定资产

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(3) 各类固定资产的折旧方法

1) 固定资产折旧计提方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	10	3.00
机器设备	10	10	9.00
电子设备	3-5	10	30.00-18.00
运输设备	4-5	10	22.50-18.00
其他设备			
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

（4） 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、会计政策、估计 29 “长期资产减值”。

25.在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

26.借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27. 生物资产

适用 不适用

28. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用年限

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

不适用

(4) 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(5) 开发阶段研发支出资本化的条件

不适用

(6) 内部研究开发项目支出的核算

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

29.长期资产减值

适用 不适用

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等,于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认,如果在以后期间价值得以恢复,也不予转回。

30.长期待摊费用

适用 不适用

(1) 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用,按预计受益期间分期平均摊销,并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(2) 长期待摊费用摊销年限

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

31.合同负债

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

32. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

- ①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量

和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

① 修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

33. 租赁负债

适用 不适用

34. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

35.股份支付

适用 不适用

36.优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

37.收入、成本

适用 不适用

(1) 收入确认原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。

3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入计量原则

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

(3) 收入确认的具体方法

内销：根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产，并送至客户指定地点，经客户验收对账后确认收入。外销：根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产，办理报关出口手续后，并将货物运送至客户指定仓库后确认收入或经客户领料对账后确认收入。

38.政府补助

适用 不适用

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(5) 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理:

初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;

存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;

属于其他情况的,直接计入当期损益。

(6) 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的,按以下方法进行会计处理:

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用,实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销,冲减相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业,企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

39.递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递

延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

40.租赁

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

41.所得税

适用 不适用

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

42.与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时,结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况综合考虑。公司在本节披露的与财务会计信息相关重大事项的判断标准为金额超过最近一年扣除非经常性损益后利润总额的 5%, 或金额虽未达到前述标准但公司认为较为重要的相关事项。

43.重大会计判断和估计

不适用

44.其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(二)会计政策和会计估计分析

适用 不适用

五、 分部信息

适用 不适用

六、 非经常性损益

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益	-204,194.04	-14,035.64	-40,728.85
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,603,334.72	808,240.00	1,300,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-6,542.72	-14,790.84	-21,427.93
非经常性损益总额	1,392,597.96	779,413.52	1,237,843.22
减：非经常性损益的所得税影响数	213,199.86	119,995.06	185,676.48
少数股东权益影响额（税后）		-	-
非经常性损益净额	1,179,398.10	659,418.46	1,052,166.74
归属于母公司股东的净利润	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	36,734,849.63	27,947,588.74	10,050,787.87
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	3.11%	2.31%	9.48%

六、非经常性损益分析

2018 年度至 2020 年度，公司归属于母公司股东非经常性损益净额分别为 105.22 万元、65.94 万元和 117.94 万元，占归属于母公司股东净利润的比例分别为 9.48%、2.31% 和 3.11%。报告期内，非经营性损益主要为计入当期损益的政府补助，整体金额及占比较小。

七、主要会计数据及财务指标

项目	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度
资产总额(元)	308,017,346.11	273,056,017.52	208,411,982.10
股东权益合计(元)	138,266,465.90	102,080,158.00	84,731,262.91
归属于母公司所有者的股东权益(元)	138,266,465.90	102,080,158.00	84,731,262.91
每股净资产（元/股）	2.38	1.81	1.50
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	2.38	1.81	1.50
资产负债率（合并）（%）	55.11%	62.62%	59.34%
资产负债率（母公司）（%）	55.67%	64.75%	60.22%
营业收入(元)	435,502,016.48	314,049,513.12	223,127,556.91

毛利率 (%)	23.85%	22.46%	16.80%
净利润(元)	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
归属于母公司所有者的净利润(元)	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,734,849.63	27,947,588.74	10,050,787.87
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,734,849.63	27,947,588.74	10,050,787.87
息税折旧摊销前利润(元)	53,846,346.37	41,594,232.81	18,403,439.01
加权平均净资产收益率 (%)	31.41%	28.89%	14.02%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	30.43%	28.22%	12.69%
基本每股收益 (元/股)	0.66	0.51	0.20
稀释每股收益 (元/股)	0.66	0.51	0.20
经营活动产生的现金流量净额(元)	46,742,882.83	17,689,504.92	-9,654,995.36
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.81	0.31	-0.17
研发投入占营业收入的比例 (%)	3.63%	3.22%	3.65%
应收账款周转率	3.35	3.14	2.80
存货周转率	4.31	3.50	4.70
流动比率	1.61	1.28	1.30
速动比率	1.17	0.78	0.86

上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=股东权益合计/期末总股本；

2、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本；

3、资产负债率=负债总额/资产总额；

4、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

5、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

6、基本每股收益=P÷S

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

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

7、稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

8、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

11、流动比率=流动资产/流动负债；

12、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

八、 盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、 经营核心因素

(一) 影响公司未来盈利（经营）能力或财务状况的主要因素及其变化趋势

1、国家的产业政策和终端产品的行业前景，促进了产品市场需求的增加

公司产品所处的电子元器件行业均是《鼓励外商投资产业目录（2020 年版）》、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 年版）》和《中国制造 2025》等国家产业政策大力支持的领域，所处行业的下游产品笔记本电脑等智能终端被列为新一代信息产业重点产品。

高精度电子线组件和微型扬声器下游应用广阔，总产值规模逐步提升。我国作为电子产品生产及消费大国，中国高精度电子线组件市场和微型扬声器市场保持快速增长。随着智能手机、电脑等产品迭代速度较快，安防领域、无人机领域、VR/AR 领域、服务器领域等新兴领域蓬勃发展，将强化高精度电子线组件市场和微型扬声器产业未来增长的确信性和持续性，整体来看下游市场的发展将推动高精度电子线组件市场和微型扬声器市场快速增长。

2、优质稳定的国内外知名客户资源，为企业持续发展夯实基础

优质稳定的客户资源是企业持续发展的必要前提，有利于最大限度释放产能创造收益，以及保证业绩持续增长。下游消费电子产品企业为应对市场需求和竞争，产品需经常升级换代，提升产品性能等，对产品品质、供应能力、性能稳定性要求较高，其供应商一经确定，一般会维持较长时间的合作关系。

公司经过多年发展，已积累多家优质客户资源并建立了良好的客户合作关系，构成了公司核心竞争力的重要组成部分。在笔记本电脑领域，公司已与直接客户仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等国际知名企业建立了稳定的合作关系，获得仁宝与英业达“最佳合作伙伴”称号，在国际国内市场上树立了良好的品牌形象和市场口碑。与此同时，公司已与终端客户惠普、联想、戴尔、华硕、宏碁等世界一流品牌建立稳定的合作关系，使得公司的销售具有稳定性和持续性。随着公司与客户合作不断深入以及产能的持续提升，报告期内公司营业收入分别为 22,312.76 万元、31,404.95 万元和 43,550.20

万元，营业收入持续增长，年复合增长率为 39.71%，市场占有率逐年提升。

3、大力进行技术创新与技术研发，持续较大规模的研发投入是提升公司市场竞争力的保证

公司长期以来一直致力于技术创新，大力发展具有自主知识产权的核心技术。公司是国家高新技术企业。公司成立了专门的研究中心和专门的研究团队，逐年引入专业技术人才，加大资金投入，全力提高企业的研发能力。公司根据业务发展需要，不断开发质量优良、可靠稳定的新产品，提高企业的市场竞争力。

报告期内，公司研发费用分别 815.13 万元、1,012.52 万元和 1,579.97 万元，占当期营业收入的比重分别为 3.65%、3.22%和 3.63%。持续较大规模的研发投入是公司保持产品竞争优势的重要保证，是企业未来发展的有力支撑。

4、原材料的价格波动及人工费用的上涨对公司的成本、利润产生一定影响

报告期内，公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用和外协加工费。

公司生产过程中所需原材料主要为精密接插件、FPC、线材等，报告期内，直接材料占主营业务成本的比重分别为 46.06%、49.63%和 50.43%，原材料成本是影响公司利润水平的重要因素之一。尽管原材料的市场供应充足，且公司一方面在价格谈判过程中充分考虑原材料价格波动的影响，另一方面采取灵活的采购方式降低原材料成本波动对公司业绩的影响，但如果未来出现主要原材料价格大幅上涨，公司未能及时将该影响向下游客户传导时，将会对公司经营业绩造成一定不利影响。

公司属于劳动密集型和技术密集型企业，业务开展对技术人员要求较高，并需要大量的生产工人。伴随着公司规模的不不断扩大，稳定、高素质的技术人员对公司持续快速的发展至关重要；同时，近年来技术人才以及产线工人的工资水平显著上涨，导致公司相关的人工成本逐渐增加。如果未来由于发展规模未能跟上市场变化、激励机制不能有效执行导致技术人员流失或生产工人不足，公司存在一定的人力资源风险。

5、汇率变动为影响公司收入和期间费用的重要因素

报告期内，公司营业收入主要以美元结算，美元波动对公司的营业收入和汇兑损益有直接影响，进而影响公司营业利润和净利润。

2020 年受美元对人民币汇率下降影响，公司产生汇兑净损失 1,428.74 万元。将来受国内外经济状况变化等多重因素的影响，若美元对人民币汇率出现大幅变动，将对公司的期间费用和盈利水平产生一定影响。

(二) 对公司业绩变动具有较强预示作用的财务指标和非财务指标

1、财务指标

对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标包括：营业收入及毛利率等，分析如下：

(1) 营业收入

营业收入规模反映公司经营规模，是体现公司生产经营能力的综合指标。报告期内，公司营业收入分别为 22,312.76 万元、31,404.95 万元及 43,550.20 万元，营业收入呈较快增长趋势，且主要来自于主营业务收入，近三年占比均在 99.97% 以上，体现了公司良好的生产经营能力、市场竞争能力和持续发展前景。

(2) 毛利率

毛利率是反映公司盈利能力的综合性指标，其变化对公司净利润有重要影响。报告期内公司综合毛利率分别为 16.80%、22.46%、23.85%；主营业务毛利率分别为 16.82%、22.45%、23.85%，公司报告期内毛利率总体呈上升趋势，体现了公司长期良好的盈利能力。

2、非财务指标

对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的非财务指标包括：优质客户、研发能力等，分析如下：

(1) 优质客户

请参考上节之“2、优质稳定的国内外知名客户资源，为企业持续发展夯实基础”。

(2) 研发能力

请参考上节之“3、大力进行技术创新与技术研发，持续较大规模的研发投入是提升公司市场竞争力的保证”。

二、 资产负债等财务状况分析

(一) 应收款项

1. 应收票据

√适用 □不适用

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	-	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	0	0	0

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
合计	0	0%	0	0%	0

单位：元

类别	2019年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
合计	0	0%	0	0%	0

单位：元

类别	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
合计	0	0%	0	0%	0

1) 按单项计提坏账准备:

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(3) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

(4) 报告期各期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(5) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位: 万元

2020年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	-
合计	-	-

单位: 万元

2019年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	101.98	-
商业承兑汇票	-	-
合计	101.98	-

单位: 万元

2018年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	166.93	-
商业承兑汇票	-	-
合计	166.93	-

(6) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他事项:

报告期内，发行人应收款项主要以银行转账形式进行结算，应收票据使用较少，且全部是银行承兑汇票，发行人对应收票据进行了贴现并终止确认。

2. 应收账款

√适用 □不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	146,952,057.53	112,930,843.98	87,000,893.72
其中：0月-6月	146,952,057.53	112,930,843.98	87,000,893.72
合计	146,952,057.53	112,930,843.98	87,000,893.72

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	146,952,057.53	100.00%	-	-	146,952,057.53
合计	146,952,057.53	100.00%	-	-	146,952,057.53

单位：元

类别	2019年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	112,930,843.98	100.00	-	-	112,930,843.98
合计	112,930,843.98	100.00	-	-	112,930,843.98

单位：元

类别	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款	87,000,893.72	100.00%	-	-	87,000,893.72
合计	87,000,893.72	100.00%	-	-	87,000,893.72

1) 按单项计提坏账准备:

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收账款	146,952,057.53	0	0.00%
合计	146,952,057.53	0	0.00%

单位: 元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收账款	112,930,843.98	0	0.00%
合计	112,930,843.98	0	0.00%

单位: 元

组合名称	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收账款	87,000,893.72	0	0.00%
合计	87,000,893.72	0	0.00%

确定组合依据的说明:

参见“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“(一) 会计政策和会计估计”之“10.金融工具”

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
仁宝	89,900,839.02	61.18%	0.00
广达	29,043,141.59	19.76%	0.00
英业达	13,375,902.50	9.10%	0.00
联宝	3,727,774.08	2.54%	0.00
合肥海易嘉精密科技有限公司	1,906,998.26	1.30%	0.00
合计	137,954,655.45	93.88%	0.00

单位：元

单位名称	2019年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
仁宝	62,328,084.85	55.19%	0.00
英业达	16,764,049.98	14.84%	0.00
广达	10,477,162.65	9.28%	0.00
巨腾	7,299,275.64	6.46%	0.00
联宝	5,523,655.02	4.89%	0.00
合计	102,392,228.14	90.66%	0.00

单位：元

单位名称	2018年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
仁宝	46,829,196.05	53.83%	0.00
英业达	14,899,990.32	17.13%	0.00
广达	8,298,975.33	9.54%	0.00
常熟泓博	4,746,047.41	5.46%	0.00
联宝	2,383,363.10	2.74%	0.00
合计	77,157,572.21	88.70%	0.00

其他说明：

报告期内，发行人前五大应收账款的客户结构与销售收入结构相一致，即客户相对稳定且集中。其中，发行人对仁宝、英业达、广达和联宝应收账款余额的合计占比处于83.24%-92.58%之间；截至2020年末，公司对上述四家的应收账款余额合计为13,604.77万元，占比92.58%，鉴于上述客户均为国际知名企业，且未出现坏账情形，应收账款的回收风险较小。

除常熟泓博外，发行人与上述客户之间不存在关联关系。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他事项：

无

3. 应收款项分析

(1) 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额、营业收入金额及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度		2019.12.31/2019 年度		2018.12.31 /2018 年度
	金额	增长	金额	增长	金额
应收账款	14,695.21	30.13%	11,293.08	29.80%	8,700.09
营业收入	43,550.20	38.67%	31,404.95	40.75%	22,312.76
应收账款占营业收入的比例	33.74%		35.96%		38.99%

报告期内，公司的应收账款账面余额分别为 8,700.09 万元、11,293.08 万元和 14,695.21 万元，随营业收入的不断增长而增加，但应收账款增长幅度小于营业收入的增幅，占营业收入的比例逐年下降，回款质量较高。

(2) 应收账款坏账的计提

报告期内各期末，公司的应收账款账龄均在 6 个月以内，根据公司的坏账准备计提政策无需计提坏账。

(3) 坏账准备计提政策及与同行业公司对比

公司根据自身客户结构、经营情况以及历史应收账款回收情况，并结合同行业应收账款坏账准备的计提政策制定相应的坏账准备计提政策，与同行业公司对比情况如下：

公司与国信达的坏账准备计提政策对比如下：

账龄	泓禧科技	国信达
0-6 个月	0	2%
7 个月-1 年内	5%	2%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	100%
5 年以上	100%	100%

立讯精密坏账准备计提政策如下：

账龄	2019年1月1日以后	2019年1月1日以前
未逾期	0.05%	0
逾期1至60天	5%	1%
逾期61天至120天	30%	5%
逾期121天至180天	40%	10%
逾期181天至365天	50%	20%
逾期1年（不含）至2年	90%	50%
逾期2年以上	100%	100%

桦晟电子坏账准备计提政策如下：

账龄	计提比例
未逾期	0-1%
逾期 1-90 天	2-30%
逾期 90-180 天	40-60%
逾期 180 天以上	100%

报告期内，公司给予客户的信用期一般为 120-150 天，账期处于 6 个月以内，符合行业惯例，对主要客户无逾期未收回款项。同行业公司对于信用期内未逾期的应收账款也是采用不计提或者按照很低的比例少量计提坏账准备，比如桦晟电子 2019 年末对未逾期的应收款实际未计提坏账准备，因此公司坏账准备计提政策与同行业可比公司相比，不存在显著差异，符合公司以及行业特点。

（4）应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.80 次、3.14 次和 3.35 次，呈逐年上升趋势。主要原因是公司在提升收入规模的同时，不断加强应收账款回收，如通过现金折扣等方式快速回笼资金用于扩大生产规模。

报告期内，公司应收账款周转率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：次

同行业可比公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
立讯精密	6.80	5.11	3.92
国信达	4.21	4.58	4.75
桦晟电子	3.26	3.45	3.63
行业平均值	4.76	4.38	4.10
泓禧科技	3.35	3.14	2.80

报告期内，公司应收账款周转率略低于同行业公司平均水平，公司应收账款周转率与桦晟电子比较接近，低于立讯精密和国信达。

公司应收账款周转率低于立讯精密和国信达的主要原因是各公司所处产业链位置

不同而导致的客户结构不同所致。公司产品主要通过供给仁宝、英业达等 ODM/OEM 厂商而配套于终端产品；立讯精密近年来产品逐渐向下延伸，更贴近终端客户，信用期相对较短，回款速度快，应收账款周转率有所提高；国信达的产品主要应用在惠科股份有限公司、深圳市兆驰股份有限公司、TCL 海外电子（惠州）有限公司、冠捷显示科技（厦门）有限公司、广东长虹电子有限公司等显示器制造企业，应收账款信用期较短，周转率相对较高。

(二) 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,233,987.54	-	11,233,987.54
在产品	7,360,443.58	-	7,360,443.58
库存商品	13,781,249.72	-	13,781,249.72
发出商品	25,613,903.46	-	25,613,903.46
委托加工物质	11,098,259.10	-	11,098,259.10
合计	69,087,843.40	-	69,087,843.40

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	9,509,403.81	-	9,509,403.81
在产品	3,261,272.92	-	3,261,272.92
库存商品	18,143,213.72	559,614.89	17,583,598.83
发出商品	39,534,048.37	-	39,534,048.37
委托加工物质	14,901,176.36	-	14,901,176.36
合计	85,349,115.18	559,614.89	84,789,500.29

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	10,491,321.72	-	10,491,321.72
在产品	9,806,442.12	-	9,806,442.12
库存商品	8,634,769.87	-	8,634,769.87
发出商品	18,044,166.49	-	18,044,166.49
委托加工物质	6,970,175.38	-	6,970,175.38

合计	53,946,875.58	-	53,946,875.58
----	---------------	---	---------------

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2020年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	559,614.89			559,614.89		-
合计	559,614.89			559,614.89		

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	-	559,614.89				559,614.89
合计	-	559,614.89				559,614.89

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2018年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

报告期内，公司采用以销定产、以产定采的经营模式，存货管理良好。公司每年末对库存商品做减值测试，有减值迹象的计提减值准备，按成本与可变现净值孰低计提跌价准备。2019年末，公司对部分存在减值迹象的库存商品计提55.96万元的减值准备，该库存商品已在2020年全部实现对外销售，相应的跌价准备予以转回。

2020年末，公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

其他事项：

无

2. 存货分析

(1) 存货变动情况

报告期各期末，公司存货构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	1,123.40	16.26	950.94	11.22	1,049.13	19.45
在产品	736.04	10.65	326.13	3.85	980.64	18.18
库存商品	1,378.12	19.95	1,758.36	20.74	863.48	16.01
发出商品	2,561.39	37.07	3,953.40	46.63	1,804.42	33.45
委托加工物资	1,109.83	16.06	1,490.12	17.57	697.02	12.92
合计	6,908.78	100.00%	8,478.95	100.00	5,394.69	100.00
存货占流动资产的比例 (%)	27.19		39.18		33.89	
存货占营业收入的比例 (%)	15.86		27.00		24.18	

报告期各期末，公司存货金额随营业收入增长而增加，由 2018 年末的 5,394.69 万元增加到 2020 年末的 6,908.78 万元，占流动资产比例由 33.89%降低到 27.19%，占营业收入比例从 24.18%降低到 15.86%，整体呈下降趋势。

其中，2019 年存货金额和占比相对较高，主要原因有：1) 2019 年四季度客户需求有所增加，并叠加 2020 年 1 月份春节假期早于往年，公司的备货也相应增加，导致发出商品、库存商品和委托加工物资的增加；2) 子公司缅甸泓禧 2019 年 4 月开始正式生产，2019 年 8 月起开始逐步放量，两地生产和发货增加了库存商品余额。

2021 年春节假期在 2 月份晚于上年，春节假期备货需求降低；同时，公司不断加强存货管理，使 2020 年末存货金额及占比均同比下降。

(2) 存货跌价准备情况

报告期内，公司存货整体库龄较短，一般在 6 个月以内，与公司采用“以销定产”和“以产定采”的生产及采购模式相符。除少部分基于安全库存原则而额外备货以外，原材料库存主要根据生产计划确定，在产品和库存商品与客户订单相对应，总体库存合理，公司存货管理良好，存货周转率较高，不存在滞销等情形，总体存货跌价风险较小。

报告期内，公司执行了合理谨慎的存货跌价准备计提政策，具体计提方法详见第七节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“15.存货”。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31
	金额	增幅（%）	金额	增幅（%）	金额
存货账面余额	6,908.78	-19.05	8,534.91	58.21	5,394.69
减：存货跌价准备	-	-	55.96	-	-
存货账面价值	6,908.78	-18.52	8,478.95	57.17	5,394.69

报告期内，公司采用以销定产、以产定采的经营模式，存货管理良好。公司每年末对库存商品做减值测试，有减值迹象的计提减值准备，按成本与可变现净值孰低计提跌价准备。2019年末，公司对部分存在减值迹象的库存商品计提55.96万元的减值准备，该库存商品已在2020年全部实现对外销售，相应的跌价准备予以转回。2020年末，公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

（3）存货周转率与同行业可比公司的对比情况

报告期内公司存货周转率分别为4.70次、3.50次和4.31次，整体保持稳定，其中，2019年公司存货周转率相对较低，主要是由于前述原因导致当期末存货金额增加较多所致。

报告期内，公司存货周转率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：次

同行业可比公司	2020年度	2019年度	2018年度
立讯精密	7.17	7.94	6.79
国信达	3.55	3.66	4.67
桦晟电子	4.00	3.41	3.49
同行业平均值	4.91	5.00	4.98
泓禧科技	4.31	3.50	4.70

报告期内，公司存货周转率略低于同行业平均值，与桦晟电子、国信达的存货周转率水平相当。立讯精密由于其产品结构和规模与公司及其他两家有所差异，存货周转率相对较高，即立讯精密近年来代工成品的收入占比持续增加、更贴近终端，存货周转更快。

（三）金融资产、财务性投资

适用 不适用

(四) 固定资产、在建工程

1. 固定资产

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	47,394,314.75	49,272,649.39	44,976,398.47
固定资产清理	-	-	-
合计	47,394,314.75	49,272,649.39	44,976,398.47

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2020年12月31日						
项目	房屋及建筑物	办公及电子设备	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	27,751,109.89	10,907,681.48	36,915,188.75	477,319.50		76,051,299.62
2.本期增加金额		1,227,714.03	5,698,576.02	107,832.22		7,034,122.27
(1) 购置		1,227,714.03	5,698,576.02	107,832.22		7,034,122.27
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		1,047,820.17	4,740,456.65			5,788,276.82
(1) 处置或报废		1,047,820.17	4,740,456.65			5,788,276.82
4.期末余额	27,751,109.89	11,087,575.34	37,873,308.12	585,151.72		77,297,145.07
二、累计折旧						
1.期初余额	1,157,790.01	5,353,712.75	19,999,553.69	267,593.78		26,778,650.23
2.本期增加金额	832,533.24	1,211,553.13	3,059,857.45	91,409.40		5,195,353.22
(1) 计提	832,533.24	1,211,553.13	3,059,857.45	91,409.40		5,195,353.22
3.本期减少金额		222,055.57	1,849,117.56			2,071,173.13
(1) 处置或报废		222,055.57	1,849,117.56			2,071,173.13
4.期末余额	1,990,323.25	6,343,210.31	21,210,293.58	359,003.18		29,902,830.32
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	25,760,786.64	4,744,365.03	16,663,014.54	226,148.54		47,394,314.75
2.期初账面价值	26,593,319.88	5,553,968.73	16,915,635.06	209,725.72		49,272,649.39

单位：元

2019年12月31日						
项目	房屋及建筑物	办公及电子设备	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	27,717,402.79	7,597,135.36	30,772,180.92	552,702.09		66,639,421.16
2.本期增加金额	33,707.10	3,419,812.44	6,143,007.83			9,596,527.37
（1）购置	33,707.10	3,419,812.44	6,143,007.83			9,596,527.37
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额		109,266.32		75,382.59		184,648.91
（1）处置或报废		109,266.32		75,382.59		184,648.91
（2）其他转出						
4.期末余额	27,751,109.89	10,907,681.48	36,915,188.75	477,319.50		76,051,299.62
二、累计折旧						
1.期初余额	415,761.04	4,373,732.97	16,627,532.72	245,995.96		21,663,022.69
2.本期增加金额	742,028.97	1,064,860.09	3,372,020.97	84,234.52		5,263,144.55
（1）计提	742,028.97	1,064,860.09	3,372,020.97	84,234.52		5,263,144.55
3.本期减少金额		84,880.31		62,636.70		147,517.01
（1）处置或报废		84,880.31		62,636.70		147,517.01
4.期末余额	1,157,790.01	5,353,712.75	19,999,553.69	267,593.78		26,778,650.23
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	26,593,319.88	5,553,968.73	16,915,635.06	209,725.72		49,272,649.39
2.期初账面价值	27,301,641.75	3,223,402.39	14,144,648.20	306,706.13		44,976,398.47

单位：元

2018年12月31日						
项目	房屋及建筑物	办公及电子设备	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额		5,301,903.30	27,458,097.41	433,977.96		33,193,978.67
2.本期增加金额	27,717,402.79	2,696,704.17	3,314,083.51	118,724.13		33,846,914.60
（1）购置		2,696,704.17	3,314,083.51	118,724.13		6,129,511.81
（2）在建工程转入	27,717,402.79					27,717,402.79
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额		401,472.11				401,472.11
（1）处置或报废		401,472.11				401,472.11

4.期末余额	27,717,402.79	7,597,135.36	30,772,180.92	552,702.09	66,639,421.16
二、累计折旧					
1.期初余额		4,293,919.36	13,389,862.94	166,604.44	17,850,386.74
2.本期增加金额	415,761.04	438,228.77	3,237,669.78	79,391.52	4,171,051.11
(1) 计提	415,761.04	438,228.77	3,237,669.78	79,391.52	4,171,051.11
3.本期减少金额		358,415.16			358,415.16
(1) 处置或报废		358,415.16			358,415.16
4.期末余额	415,761.04	4,373,732.97	16,627,532.72	245,995.96	21,663,022.69
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	27,301,641.75	3,223,402.39	14,144,648.20	306,706.13	44,976,398.47
2.期初账面价值	-	1,007,983.94	14,068,234.47	267,373.52	15,343,591.93

截至 2020 年 12 月 31 日，固定资产中原值为 2,775.11 万元（净值 2,576.08 万元）的房屋建筑物已抵押给中国农业银行股份有限公司重庆长寿支行，对应不动产权证为：渝（2019）长寿区不动产权第 000154272 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000155535 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000156577 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000156479 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000155142 号，抵押合同到期日为 2022 年 3 月 27 日。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元

2020 年 12 月 31 日	
项目	期末账面价值
一间职工宿舍	61,900.00

公司将一间面积 31 平米职工宿舍租给公司员工郭琴女士，用于经营厂内超市，保障公司员工日常生活，每月租金 228 元，租赁期 2020 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(7) 固定资产清理

适用 不适用

其他事项:

无

2. 在建工程

适用 不适用

(1) 分类列示

适用 不适用

(2) 在建工程情况

适用 不适用

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

适用 不适用

单位：元

2020 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

2019 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

2018 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
新厂房建设	26,000,000.00	15,832,518.10	11,884,884.69	27,717,402.79	-	-		100.00		513,629.89	5.0025	自有、融资
合计	26,000,000.00	15,832,518.10	11,884,884.69	27,717,402.79	-	-	-	-		513,629.89	-	-

其他说明：

报告期各期末，公司无在建工程余额。公司 2016 年购置自有土地并新建厂房，于 2018 年完工转固计入固定资产 2,771.74 万元。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

其他事项：

无

3. 固定资产、在建工程分析

(1) 固定资产

① 固定资产的构成情况

报告期各期末，公司固定资产的构成如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
房屋建筑物	2,576.08	54.35	2,659.33	53.97	2,730.16	60.70
机器设备	1,666.30	35.16	1,691.56	34.33	1,414.46	31.45
办公及电子设备	474.44	10.01	555.40	11.27	322.34	7.17
运输设备	22.61	0.48	20.97	0.43	30.67	0.68
合计	4739.43	100.00	4,927.26	100.00	4,497.64	100.00

报告期内，公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、办公及电子设备、运输工具，其中房屋建筑物和机器设备是固定资产的主要构成部分，占固定资产账面价值的

88.30%以上。

②固定资产增减变动情况

报告期内，公司固定资产增减变动情况如下：

单位：万元

期间	固定资产类别	期初原值	本期增加	本期减少	期末原值
2020.12.31	房屋建筑物	2,775.11	-	-	2,775.11
	机器设备	3,691.52	569.86	474.05	3,787.33
	办公及电子设备	1,090.77	122.77	104.78	1,108.76
	运输设备	47.73	10.78	-	58.52
	合计	7,605.13	703.41	578.83	7,729.71
2019.12.31	房屋建筑物	2,771.74	3.37	-	2,775.11
	机器设备	3,077.22	614.30	-	3,691.52
	办公及电子设备	759.71	341.98	10.93	1,090.77
	运输设备	55.27	-	7.54	47.73
	合计	6,663.94	959.65	18.46	7,605.13
2018.12.31	房屋建筑物	-	2,771.74	-	2,771.74
	机器设备	2,745.81	331.41	-	3,077.22
	办公及电子设备	530.19	269.67	40.15	759.71
	运输设备	43.40	11.87	-	55.27
	合计	3,319.40	3,384.69	40.15	6,663.94

报告期各期，公司固定资产原值分别增加 3,384.69 万元、959.65 万元和 703.41 万元，2018 年固定资产增加较多的主要原因为当年新建厂房转固导致房屋建筑物原值增加 2,771.74 万元，其余各期固定资产的增加主要是为扩大产能而新增的机器设备以及办公设备等。

截至 2020 年末，公司固定资产使用状况良好，不存在重大资产闲置状况，亦不存在固定资产的明显减值迹象，故未计提减值准备。

③固定资产折旧年限情况

公司重要固定资产折旧年限与同行业可比公司对比情况：

类别	泓禧科技	立讯精密	国信达	桦晟电子
房屋及建筑物	30 年	20 年	-	8-40 年
机器设备	10 年	5-10 年	5、10 年	2-10 年
办公及电子设备	3-5 年	3-5 年	5 年	2-10 年
运输工具	4-5 年	5 年	5 年	4-5 年
残值率	10%	10%	5%	5-10%

注：国信达年报中无披露房屋建筑物，亦未列示房屋建筑物折旧年限。

公司重要固定资产折旧年限与同行业可比公司相比不存在重大差异。

(2) 在建工程

报告期各期末，公司无在建工程余额。公司 2016 年购置自有土地并新建厂房，于 2018 年完工转固计入固定资产 2,771.74 万元。

(五)无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2020 年 12 月 31 日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,470,406.00			4,470,406.00
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	4,470,406.00			4,470,406.00
二、累计摊销				
1.期初余额	327,829.92			327,829.92
2.本期增加金额	89,408.16			89,408.16
(1) 计提	89,408.16			89,408.16
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	417,238.08			417,238.08
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	4,053,167.92			4,053,167.92
2.期初账面价值	4,142,576.08			4,142,576.08

单位：元

2019 年 12 月 31 日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				

1.期初余额	4,470,406.00		4,470,406.00
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	4,470,406.00		4,470,406.00
二、累计摊销			
1.期初余额	238,421.76		238,421.76
2.本期增加金额	89,408.16		89,408.16
(1) 计提	89,408.16		89,408.16
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	327,829.92		327,829.92
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	4,142,576.08		4,142,576.08
2.期初账面价值	4,231,984.24		4,231,984.24

单位：元

2018年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,470,406.00			4,470,406.00
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	4,470,406.00			4,470,406.00
二、累计摊销				
1.期初余额	149,013.60			149,013.60
2.本期增加金额	89,408.16			89,408.16
(1) 计提	89,408.16			89,408.16
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	238,421.76			238,421.76
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				

(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	4,231,984.24		4,231,984.24
2.期初账面价值	4,321,392.40		4,321,392.40

截至 2020 年 12 月 31 日，无形资产中原值为 447.04 万元（净值 405.32 万元）的土地使用权已抵押给中国农业银行股份有限公司重庆长寿支行，对应不动产权证为：渝（2019）长寿区不动产权第 000154272 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000155535 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000156577 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000156479 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000155142 号，抵押合同到期日为 2022 年 3 月 27 日。

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

其他事项：

无

2. 开发支出

适用 不适用

3. 无形资产、开发支出分析

报告期内，公司的无形资产主要为 2016 年所购置的位于重庆市长寿区的工业用地，初始账面价值为 447.04 万元，并按 50 年进行摊销。

(六)商誉

适用 不适用

(七)主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	2020年12月31日
质押借款	13,637,041.00
抵押借款	8,000,000.00
保证借款	12,000,000.00
信用借款	
借款利息	53,276.33
合计	33,690,317.33

短期借款分类说明：

公司依据各项贷款担保方式不同划分贷款种类。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他事项：

无

2. 交易性金融负债

适用 不适用

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

5. 长期借款

适用 不适用

单位：元

项目	2020年12月31日
质押借款	-
抵押借款	-
保证借款	10,000,000.00
信用借款	-
减：一年内到期的长期借款	
合计	10,000,000.00

长期借款分类的说明：

适用 不适用

公司向重庆农村商业银行股份有限公司借款 1,000.00 万元，期限自 2020 年 5 月 14

日至 2022 年 5 月 11 日，保证人为重庆市淋博投资有限公司。

其他事项：

无

6. 其他流动负债

适用 不适用

7. 其他非流动负债

适用 不适用

8. 应付债券

适用 不适用

9. 主要债项分析

(1) 主要债项构成及变动分析

报告期内，公司主要债项构成及变动情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,369.03	21.31%	4,811.13	32.64%	5,152.47	43.90%
长期借款	1,000.00	6.32%	-	-	-	-
应付账款	11,443.10	72.37%	9,927.80	67.36%	6,585.06	56.10%
合计	15,812.13	100.00%	14,738.93	100.00%	11,737.53	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 12,368.07 万元、17,097.59 万元和 16,975.09 万元，公司主要债项为短期借款、长期借款和应付账款，其合计占负债总额的比例分别为 94.90%、86.20%和 93.15%。其中，银行借款金额分别为 5,152.47 万元、4,811.13 万元和 4,369.03 万元，呈小幅下降的趋势。

同时，随着公司经营规模不断扩大，公司应付账款的规模也相应增加，其在公司主要债项中占比从 56.10%提升至 72.37%，具体分析请参见“（九）其他资产负债科目分析”之“3、应付账款”。

(2) 偿债能力和流动性风险分析

①偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债指标如下：

项目	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
资产负债率（合并）（%）	55.11	62.62	59.34
资产负债率（母公司）（%）	55.67	64.75	60.22
流动比率	1.61	1.28	1.30
速动比率	1.17	0.78	0.86

报告期内，随着公司盈利能力不断提升以及2020年发行股份募集资金1,002.00万元，归属于母公司股东的净资产分别为8,473.13万元、10,208.02万元和13,826.65万元，公司的资产负债率和流动比率、速动比率整体呈优化的趋势。

2019年公司资产负债率较2018年上升主要是由于公司根据《2019年第二次临时股东大会决议》，计提应付股利1,126.74万元所致。2019年公司流动比率与2018年基本持平，但速动比率有所下降主要是由于2019年末公司存货备货增加所致。

公司本次公开发行募集资金后，资金实力将大幅提升，有助于进一步提升公司的偿债能力。

②可比公司偿债能力对比

报告期内，公司与可比公司偿债能力指标对比情况如下：

主要财务指标		2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
立讯精密	资产负债率（%，合并）	55.86	55.95	54.24
	流动比率	1.29	1.24	1.34
	速动比率	0.90	0.93	1.07
国信达	资产负债率（%，合并）	61.74	68.26	62.72
	流动比率	1.22	1.17	1.23
	速动比率	0.72	0.79	0.77
桦晟电子	资产负债率（%，合并）	59.40	46.14	64.30
	流动比率	1.73	1.82	1.31
	速动比率	1.07	1.05	0.62
平均值	资产负债率（%，合并）	59.00	56.78	60.42
	流动比率	1.41	1.41	1.29
	速动比率	0.90	0.92	0.82
泓禧科技	资产负债率（%，合并）	55.11	62.62	59.34
	流动比率	1.61	1.28	1.30
	速动比率	1.17	0.78	0.86

报告期内，公司资产负债率、流动比率和速动比率等财务指标与同行业公司平均水平基本一致，不存在显著差异。

③流动性风险分析

报告期内，公司的有息负债规模分别为 5,152.47 万元、4,811.13 万元和 4,369.03 万元，呈小幅下降的趋势，利息保障倍数分别为 6.52、11.70 和 18.87，逐年提升，流动性风险较小。

截至 2020 年末，公司短期借款及应付利息金额为 3,369.03 万元，长期借款金额 1,000.00 万元，货币资金为 2,799.76 万元，占银行借款总额的 64.08%，是偿还借款的有力保障。

同时，随着公司收入利润规模的扩大，对存货和应收账款管控水平不断提升，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-965.50 万元、1,768.95 万元、4,674.29 万元，逐年增加。

综上所述，报告期内公司盈利能力不断提高，各项偿债指标整体保持稳定，偿债能力不断提升，经营活动产生的现金流量净额逐年增加，公司偿债能力和流动性不存在重大风险。

(八)股东权益

1. 股本

单位：元

	2019 年 12 月 31 日	本期变动					2020 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	56,337,152.00	1,670,000.00	-	-	-	1,670,000.00	58,007,152.00

单位：元

	2018 年 12 月 31 日	本期变动					2019 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	56,337,152.00	-	-	-	-	-	56,337,152.00

单位：元

	2017 年 12 月 31 日	本期变动					2018 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	56,337,152.00	-	-	-	-	-	56,337,152.00

其他事项：

2020年3月9日，公司召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈重庆市泓禧科技股份有限公司2020年第一次股票定向发行说明书〉的议案》等相关议案，公司向常熟泓博和昆山宝景合计发行167万股股票，发行价格为每股6.00元，募集资金总额1,002.00万元。上述募集资金已于2020年3月24日到账，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“众会字【2020】第2988号”的《验资报告》，对上述募集资金到账情况进行了审验确认。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
资本溢价（股本溢价）	1,162,848.00	8,203,490.57	-	9,366,338.57
其他资本公积	-			
合计	1,162,848.00	8,203,490.57	-	9,366,338.57

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价（股本溢价）	1,162,848.00	-	-	1,162,848.00
其他资本公积	-	-	-	-
合计	1,162,848.00	-	-	1,162,848.00

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
资本溢价（股本溢价）	1,162,848.00	-	-	1,162,848.00
其他资本公积	-	-	-	-
合计	1,162,848.00	-	-	1,162,848.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

2020年公司向常熟泓博、昆山宝景发行股票167万股，募集资金人民币1,002.00万元，其中820.35万元计入资本公积-资本溢价（股本溢价）。

其他事项：

无

4. 库存股

□适用 √不适用

5. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年 12月31 日	本期发生额						2020年 12月31 日
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益								
其中：重新计量 设定受益计划变 动额								
权益法下不 能转损益的其他 综合收益								
其他权益工 具投资公允价值 变动								
企业自身信 用风险公允价值 变动								
二、将重分类进 损益的其他综合 收益								
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益								
其他债权投 资公允价值变动								
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额								
其他债权投 资信用减值准备								
现金流量套 期储备								
外币财务报 表折算差额	9,307.57							9,307.57
其他综合收益合 计	9,307.57							9,307.57

单位：元

项目	2018年	本期发生额	2019年
----	-------	-------	-------

	12月31日	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	12月31日
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	9,318.29	-	-
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-10.72	-	-	-	-	9,318.29	-	9,307.57
其他综合收益合计	-10.72	-	-	-	-	9,318.29	-	9,307.57

单位：元

项目	2017年 12月31日	本期发生额						2018年 12月31日
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量 设定受益计划变 动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不 能转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工 具投资公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信 用风险公允价值 变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投 资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套 期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报 表折算差额	-10.72	-	-	-	-	-	-	-10.72
其他综合收益合 计	-10.72	-	-	-	-	-	-	-10.72

其他事项：

无

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
法定盈余公积	6,444,717.55	4,263,679.96	-	10,708,397.51
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	6,444,717.55	4,263,679.96	-	10,708,397.51

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
法定盈余公积	3,845,570.38	2,599,147.17	-	6,444,717.55
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	3,845,570.38	2,599,147.17	-	6,444,717.55

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
法定盈余公积	2,883,310.21	962,260.17	-	3,845,570.38
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	2,883,310.21	962,260.17	-	3,845,570.38

其他事项：

无

8. 未分配利润

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
调整前上期末未分配利润	38,126,132.88	23,385,703.25	13,245,008.81
调整期初未分配利润合计数	-	-	-
调整后期初未分配利润	38,126,132.88	23,385,703.25	13,245,008.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	37,914,247.73	28,607,007.20	11,102,954.61
减：提取法定盈余公积	4,263,679.96	2,599,147.17	962,260.17
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	11,601,430.40	11,267,430.40	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	60,175,270.25	38,126,132.88	23,385,703.25

调整期初未分配利润明细：

□适用 √不适用

其他事项：

无

9. 股东权益分析

报告期各期末,公司所有者权益总额分别为 8,473.13 万元、10,208.02 万元、13,826.65 万元,随着净利润积累逐年增加,增加额与净利润之间存在差异的主要原因系公司 2019 年和 2020 年分别进行了 1,126.74 万元和 1,160.14 万元股利分配以及 2020 年发行股票募集资金 1,002.00 万元。

(九)其他资产负债科目分析

1. 货币资金

适用 不适用

单位:元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	58,433.52	452,729.10	14,626.53
银行存款	27,939,130.20	10,769,793.55	9,939,222.25
其他货币资金	-	-	-
合计	27,997,563.72	11,222,522.65	9,953,848.78
其中:存放在境外的款项总额	5,986,893.80	3,088,553.64	1,355,537.47

使用受到限制的货币资金

适用 不适用

其他事项:

报告期各期末,公司货币资金余额分别为 995.38 万元、1,122.25 万元和 2,799.76 万元,公司货币资金余额随经营规模扩大而逐年增加,占流动资产比例分别为 6.25%、5.19%和 11.02%。公司货币资金主要为银行存款,其中存放在境外的款项主要系缅甸泓禧的缅币货币资金余额。

2. 应付票据

适用 不适用

3. 应付账款

适用 不适用

(1) 应付账款列示

单位:元

项目	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	113,796,797.34
1-2 年	634,201.53

合计	114,430,998.87
----	----------------

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2020年12月31日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
金湖伊斯特电子有限公司	8,474,383.06	7.41%	原料采购
苏州仁德科技有限公司	7,654,815.71	6.69%	原料采购
四川省皓联电子有限公司	6,935,103.48	6.06%	委托加工
重庆跨茂电子有限公司	6,834,066.24	5.97%	委托加工
重庆涪龙电子发展有限公司	6,693,743.50	5.85%	原料采购
合计	36,592,111.99	31.98%	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
陕西建工安装集团有限公司	631,452.49	建筑工程款尾款
合计	631,452.49	-

其他事项：

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 6,585.06 万元、9,927.80 万元和 11,443.10 万元，随着公司经营规模扩大，应付账款规模相应增加，占流动负债的比例分别为 53.67%、58.54% 和 72.61%。公司应付账款主要是采购原材料等应付供应商的货款，99.45% 以上账龄在一年以内。

公司 2020 年末应付账款占流动负债的比例较 2019 年提升的主要原因是 2019 年末应付股利的支付以及 2020 年银行借款规模减少等流动负债结构变化所致。其中，2019 年末的应付股利 1,126.74 万元于 2020 年支付，以及 2020 年短期借款减少 1,442.10 万元。

4. 预收款项

□适用 √不适用

5. 应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	3,570,958.17	67,666,157.41	66,653,263.50	4,583,852.08
2、离职后福利-设定提存计划		8,716.69	8,716.69	

3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	3,570,958.17	67,674,874.10	66,661,980.19	4,583,852.08

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、短期薪酬	2,267,720.26	43,418,162.34	42,114,924.43	3,570,958.17
2、离职后福利-设定提存计划	-	3,012,313.71	3,012,313.71	-
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	2,267,720.26	46,430,476.05	45,127,238.14	3,570,958.17

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、短期薪酬	1,549,175.74	28,967,955.12	28,249,410.60	2,267,720.26
2、离职后福利-设定提存计划	-	2,439,203.53	2,439,203.53	-
3、辞退福利	-	161,598.00	161,598.00	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,549,175.74	31,568,756.65	30,850,212.13	2,267,720.26

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,504,918.76	61,179,371.55	60,100,438.23	4,583,852.08
2、职工福利费		3,513,291.05	3,513,291.05	
3、社会保险费		2,260,407.32	2,260,407.32	
其中：医疗保险费		1,979,671.92	1,979,671.92	
工伤保险费		16,183.52	16,183.52	
生育保险费		3,924.30	3,924.30	
残疾人就业保障金		7,271.11	7,271.11	
社会健康险及其他		253,356.47	253,356.47	
4、住房公积金		123,135.00	123,135.00	
5、工会经费和职工教育经费	66,039.41	589,952.49	655,991.90	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	3,570,958.17	67,666,157.41	66,653,263.50	4,583,852.08

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,227,365.45	38,485,973.32	37,208,420.01	3,504,918.76
2、职工福利费	-	2,796,327.91	2,796,327.91	-
3、社会保险费	-	2,003,640.91	2,003,640.91	-

其中：医疗保险费	-	1,667,903.91	1,667,903.91	-
工伤保险费	-	180,977.46	180,977.46	-
生育保险费	-	-	-	-
社会健康险及其他	-	154,759.54	154,759.54	-
4、住房公积金	-	44,385.00	44,385.00	-
5、工会经费和职工教育经费	40,354.81	87,835.20	62,150.60	66,039.41
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	2,267,720.26	43,418,162.34	42,114,924.43	3,570,958.17

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,511,175.81	25,595,434.88	24,879,245.24	2,227,365.45
2、职工福利费	-	1,856,858.08	1,856,858.08	-
3、社会保险费	-	1,409,260.86	1,409,260.86	-
其中：医疗保险费	-	1,199,090.61	1,199,090.61	-
工伤保险费	-	130,230.88	130,230.88	-
生育保险费	-	79,939.37	79,939.37	-
4、住房公积金	-	32,160.00	32,160.00	-
5、工会经费和职工教育经费	37,999.93	74,241.30	71,886.42	40,354.81
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,549,175.74	28,967,955.12	28,249,410.60	2,267,720.26

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险		1,299.32	1,299.32	
2、失业保险费		7,417.37	7,417.37	
3、企业年金缴费				
合计		8,716.69	8,716.69	

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、基本养老保险	-	2,926,376.50	2,926,376.50	-
2、失业保险费	-	85,937.21	85,937.21	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	3,012,313.71	3,012,313.71	-

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、基本养老保险	-	2,376,354.07	2,376,354.07	-
2、失业保险费	-	62,849.46	62,849.46	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	2,439,203.53	2,439,203.53	-

其他事项：

随着公司业务规模的扩大，职工人数逐年增加，应付职工薪酬相应逐年增加。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 226.77 万元、357.10 万元和 458.39 万元，占流动负债的比例分别为 1.85%、2.11%和 2.91%，占比均较小。

2020 年公司离职后福利设定提存计划较 2019 年下降较多，主要原因系为帮助企业对抗新冠肺炎疫情，重庆市政府减免 2020 年企业基本养老保险、失业保险缴纳金额。

6. 其他应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日
应付利息	-
应付股利	-
其他应付款	3,584,910.17
合计	3,584,910.17

(1) 应付利息

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日
押金及保证金	2,631,741.11
预提费用	292,437.76
应付费用	660,731.30
合计	3,584,910.17

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元

项目	期末余额	未偿还或未结转的原因
重庆跨茂电子有限公司	239,515.00	押金
重庆涪昇电子科技有限公司	200,000.00	押金
苏州聚纳德电子有限公司	80,000.00	押金
榆林市君晨电子科技有限公司	50,000.00	押金
合计	569,515.00	-

其他说明：

2020 年末，公司其他应付款主要系为保证外协厂商的质量而收取的押金。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 204.72 万元、500.04 万元和 358.49 万元（不包含应付利息和应付股利），占流动负债的比例分别为 1.67%、2.95%和 2.27%，占比较小。

其他事项：

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新会计准则，应付利息计入短期借款核算

7. 长期应付款

适用 不适用

8. 递延收益

适用 不适用

9. 其他资产负债科目分析

(1) 预付账款

报告期各期末，公司预付账款余额分别为 420.96 万元、86.76 万元和 17.39 万元，占流动资产的比例分别为 2.64%、0.40%、0.07%，账龄均在 1 年以内。其中，2018 年末预付账款主要系为拓展外协加工商而预付保山景轩科技有限公司加工费 183.12 万元、预付缅甸泓禧厂房装修款 137.26 万元；2019 年末和 2020 年末公司预付账款余额较小。

(2) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收余额分别为 51.78 万元、193.66 万元、3.79 万元，占流动资产的比例较低，分别为 0.33%、0.89%、0.01%。

报告期内其他应收款按款项性质分类如下：

单位：万元

款项性质	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
押金、保证金	3.79	3.43	47.69
备用金		5.20	4.09
其他往来款		185.03	-
合计	3.79	193.66	51.78

2019 年末其他应收款较 2018 年增长 273.96%，主要系其他往来款增加 185.03 万元，其中对保山景轩科技有限公司应收其他往来款 159.33 万元，该笔款项系因双方终止合

作而应收回的预付款，已于 2020 年 3 月底前收回。

(3) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待抵扣税金	922.52	346.09	320.16
预缴企业所得税	63.67	117.55	37.29
合计	986.19	463.64	357.46

报告期内各期末，公司其他流动资产余额逐年增加，主要为待抵扣进项税金额增加所致。

(4) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
厂房装修费	214.80	247.98	-
厂房房租费	22.35	68.01	-
办公网络费	0.19	1.35	-
其他	8.53	-	-
合计	245.87	317.34	-

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2020 年 12 月 31 日
厂房装修费	247.98		33.17	214.80
厂房房租费	68.01		45.66	22.35
办公网络费	1.35		1.16	0.19
其他		10.92	2.39	8.53
合计	317.34	10.92	82.39	245.87

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2019 年 12 月 31 日
厂房装修费		271.01	23.03	247.98
厂房房租费		110.21	42.20	68.01
办公网络费		2.32	0.97	1.35
合计	-	383.54	66.20	317.34

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为 0.00 万元、317.34 万元、245.87 万元，主要系缅甸泓禧所支付的厂房装修费和租赁费。其中，厂房装修费按 10 年摊销，2019 年初始租赁时预付了 2 年房租，预付的房租费按月摊销。

(5) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况具体如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
存货跌价准备	-	-	55.96	8.39		
合计	-	-	55.96	8.39		

2019年末公司递延所得税资产余额为8.39万元，主要由存货跌价准备暂时性差异产生。

(6) 应交税费

报告期各期末公司应交税费主要系企业所得税，明细如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
企业所得税	128.40	214.56	78.61
个人所得税	1.32	2.00	0.61
房产税		2.38	
城市维护建设税		2.24	
教育费附加		0.96	
地方教育费附加		0.64	
合计	129.72	222.77	79.22

报告期各期末，公司应交税费余额占负债总额的比例分别为0.65%、1.31%和0.76%，占比较低。

(7) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债情况具体如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧差异	1,442.38	216.36	930.35	139.55	659.63	98.94
合计	1,442.38	216.36	930.35	139.55	659.63	98.94

报告期各期末，公司递延所得税负债余额逐年增加，产生原因系固定资产会计折旧年限与税法有差异。

三、 盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	435,493,883.72	100.00	314,002,142.19	99.98	223,058,478.08	99.97
其他业务收入	8,132.76	0.00	47,370.93	0.02	69,078.83	0.03
合计	435,502,016.48	100.00	314,049,513.12	100.00	223,127,556.91	100.00

其他事项：

报告期内，公司营业收入持续增长，且主营业务收入占比较高，主营业务收入年均复合增长率为 39.71%。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
高精度电子线组件小计	369,172,316.47	84.77%	257,905,253.46	82.13%	199,505,560.57	89.44%
其中：极细同轴线组件	148,392,082.33	34.07%	97,027,819.04	30.90%	50,984,928.99	22.86%
极细铁氟龙线组件	142,575,411.81	32.74%	111,704,675.40	35.57%	87,364,149.35	39.17%
其他高精度电子线组件	78,204,822.33	17.96%	49,172,759.02	15.66%	61,156,482.23	27.42%
微型扬声器	66,321,567.25	15.23%	56,096,888.73	17.87%	23,552,917.51	10.56%
合计	435,493,883.72	100.00%	314,002,142.19	100.00%	223,058,478.08	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务收入按产品类别分为高精度电子线组件和微型扬声器产品两大类，其中高精度电子线组件产品又可细分为极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件和其他高精度电子线组件。

报告期内，高精度电子线组件产品是公司主营业务收入的主要来源，销售收入由 2018 年的 19,950.56 万元增加至 2020 年的 36,917.23 万元，复合增长率为 36.03%，呈现良好的增长态势。其中，极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件主要用于笔记本电脑显示器和主板之间的高频信号传输，随着笔记本电脑市场的稳步发展以及公司在该领域市场份额的增加，两类产品的销售收入持续增长。同时，随着惠普、戴尔等品牌的高端/商务笔记本电脑愈多的采用性能更优的极细同轴线组件产品，公司极细同轴线组件产品的

销售收入增幅更为明显，由 2018 年的 5,098.49 万元增加至 2020 年的 14,839.21 万元，年复合增长率为 70.60%，占比也由 2018 年的 22.86% 上升至 2020 年的 34.07%。

公司其他高精度电子线组件产品主要用于硬盘等设备的信号传输以满足客户对信号线的多样化需求，是前述两类产品的有益补充，销售规模相对稳定，销售占比也相对较低。2019 年，公司其他高精度电子线组件的销售收入有所下滑，主要是由于当期电脑中央处理单元市场供应出现缺货及客户产品的设计和 demand 发生变化，导致发行人当期该产品出货量减少所致。

微型扬声器产品是公司 2018 年新开发的产品，报告期内公司该类产品的销售收入增长较快，由 2018 年的 2,355.29 万元增加至 2020 年的 6,632.16 万元，年复合增长率为 167.81%，占比也由 2018 年的 10.56% 提升至 2020 年的 15.23%。随着下游行业的快速发展和客户不断开拓，公司微型扬声器产品有望持续快速增长，并成为公司销售收入的主要来源之一。

前述主要产品的销售价格、销售量的变化情况如下：

单位：万个、元/个

项 目	2020 年		2019 年		2018 年	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
高精度电子线组件	5,457.78	6.76	3,690.42	6.99	3,365.14	5.93
其中：极细同轴线组件	1,075.61	13.80	795.90	12.19	530.19	9.62
极细铁氟龙线组件	2,031.28	7.02	1,546.46	7.22	1,323.69	6.60
其他高精度电子线组件	2,350.89	3.33	1,348.06	3.65	1,511.26	4.05
微型扬声器	1,100.30	6.03	914.51	6.13	293.18	8.03

如上表所示，随着惠普、戴尔等品牌的高端/商务笔记本电脑愈多的采用性能更优的极细同轴线组件产品以及要求的工艺愈加复杂，公司极细同轴线组件产品的销售呈现量价齐升的情形。其中，该类产品的销售数量由 2018 年 530.19 万个上升至 2020 年的 1,075.61 万个，单价也由 2018 年的 9.62 元/个上升至 2020 年的 13.80 元/个。

报告期内，公司极细铁氟龙线组件产品的销售数量持续增加，由 2018 年的 1,323.69 万个增加至 2020 年的 2,031.28 万个；2019 年由于部分极细铁氟龙线组件产品的加工工艺更加复杂，如增加焊接次数、使用价格较高的 FPC 等，因此其单价有所提高；2020 年该产品单价变化不大。

作为性能要求较低的其他高精度电子线组件产品，随着工艺的不断提升和公司管理成本的降低，公司对客户的报价每年会有一定幅度的下调；2019 年受电脑中央处理单

元市场缺货影响及客户产品的设计和 demand 发生变化，销售数量也有所下滑，同时低单价产品占比提升，导致 2019 年单价较 2018 年下降 9.88%。

微型扬声器产品为 2018 年新导入的产品，2018 年高单价产品占比高，平均单价为 8.03 元/个。后期销售规模持续增长，产品系列增加，低单价产品占比增加以及自身成本的降低，公司该类产品的平均单价也有所下调。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境内	433,892,863.94	99.63%	309,847,096.04	98.68%	218,725,462.95	98.06%
境外	1,601,019.78	0.37%	4,155,046.15	1.32%	4,333,015.13	1.94%
合计	435,493,883.72	100.00%	314,002,142.19	100.00%	223,058,478.08	100.00%

其他事项：

报告期内，公司产品销售以境内销售为主。由于公司客户主要为仁宝、英业达、广达、联宝等，该类客户主要注册在境内保税区，但按销售区域划分时则视同境内销售。

4. 主营业务收入按销售模式分类

适用 不适用

5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	89,856,454.22	20.63%	64,939,833.37	20.68%	44,596,572.01	19.99%
第二季度	120,116,325.81	27.58%	77,480,730.83	24.68%	60,895,915.05	27.30%
第三季度	113,746,425.42	26.12%	82,239,481.89	26.19%	58,971,201.70	26.44%
第四季度	111,774,678.27	25.67%	89,342,096.10	28.45%	58,594,789.32	26.27%
合计	435,493,883.72	100.00%	314,002,142.19	100.00%	223,058,478.08	100.00%

其他事项：

报告期内，一季度销售占比在 20% 左右，略低于其他季度；其他季度占比有小幅波动，整体来看公司下半年的销售收入占比略高于上半年，具有一定的季节性，与消费电子类产品的行业特点相符。

6. 营业收入总体分析

报告期内，公司营业收入分别为 22,312.76 万元、31,404.95 万元、43,550.20 万元，复合增长率为 39.71%，增长态势良好。如前所述，随着下游客户需求的增加以及自身市场份额的提升，公司营业收入的增长主要来自于极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件以及微型扬声器等产品收入的增加，主要体现在公司对前五大客户的销售收入规模的增加。报告期内，公司对前五大客户的销售收入由 2018 年的 21,180.24 万元增加至 2020 年的 41,628.71 万元，同时，前五大客户的集中度进一步提高，占比由 2018 年的 94.92% 上升至 2020 年的 95.59%。

(二) 营业成本分析

1. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	331,635,228.05	100.00%	243,499,344.30	100.00%	185,537,116.29	99.95%
其他业务成本	7,413.95	0.00%	0.00	0.00%	101,547.82	0.05%
合计	331,642,642.00	100.00%	243,499,344.30	100.00%	185,638,664.11	100.00%

其他事项：

公司营业成本主要由主营业务成本构成，近三年占比均在 99.95% 以上。

2. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	167,243,261.88	50.43%	120,858,558.04	49.63%	85,452,645.28	46.06%
直接人工	40,458,819.48	12.20%	21,077,454.97	8.66%	13,251,740.68	7.14%
制造费用	29,083,393.54	8.77%	27,854,917.62	11.44%	18,113,001.01	9.76%
外协费用	94,849,753.15	28.60%	73,708,413.67	30.27%	68,719,729.33	37.04%
合计	331,635,228.05	100.00%	243,499,344.30	100.00%	185,537,116.29	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务成本包括直接材料、直接人工、制造费用和外协费用，随着公司销售规模的增加，各项细分成本费用金额呈逐年上升趋势，但构成比例有所变化。

公司主营业务成本以直接材料为主，报告期内占比分别为 46.06%、49.63% 和 50.43%，比例基本保持稳定。

报告期内，直接人工占主营业务成本比例呈上升态势，主要原因系 2018 年公司在缅甸建设生产基地，后续逐步降低外协比例，因此直接人工占比逐年上升，外协费用占比逐年下降。

制造费用 2019 年比 2018 年增加的主要原因系 2019 年非 BOM 领料增加以及 2019 年微型扬声器产线规模化生产新增模具所致，2019 年制造费用占主营业务成本的比例小幅增加。2020 年制造费用小幅上升，在主营业务成本中占比较 2019 年小幅下降。

3. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
高精度电子线组件	276,900,851.61	83.50%	190,908,501.43	78.40%	163,101,824.76	87.91%
其中：极细同轴线组件	110,380,893.63	33.28%	67,914,443.58	27.89%	40,614,890.42	21.89%
极细铁氟龙线组件	108,208,468.59	32.63%	85,402,698.60	35.07%	72,632,115.15	39.15%
其他高精度电子线组件	58,311,489.39	17.58%	37,591,359.25	15.44%	49,854,819.18	26.87%
微型扬声器	54,734,376.44	16.50%	52,590,842.88	21.60%	22,435,291.54	12.09%
合计	331,635,228.05	100.00%	243,499,344.30	100.00%	185,537,116.29	100.00%

其他事项：

公司各类产品营业成本与其营业收入的构成及变动趋势基本一致。其中，由于微型扬声器产品属于新产品，毛利率相对较低，因此其成本占比略高于其收入占比。

4. 主营业务成本按地域分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境内	330,384,321.47	99.62%	240,081,438.34	98.60%	181,659,983.78	97.91%
境外	1,250,906.58	0.38%	3,417,905.96	1.40%	3,877,132.51	2.09%
合计	331,635,228.05	100.00%	243,499,344.30	100.00%	185,537,116.29	100.00%

其他事项：

公司主营业务成本主要为境内销售成本，境外销售成本占比较低，与销售收入的构

成基本一致

5. 营业成本总体分析

公司营业成本主要由主营业务成本构成，各口径成本与收入匹配。随着营业收入和销量逐年增加，主要原材料和能源的采购量逐年增加，营业成本相应逐年增长。受各产品毛利率不同影响，主营业务成本增长幅度与主营业务收入增长幅度存在少量差异，但基本趋势保持一致。

(三) 毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	103,858,655.67	100.00%	70,502,797.89	99.93%	37,521,361.79	100.09%
高精度电子线组件	92,271,464.86	88.84%	66,996,752.03	94.97%	36,403,735.81	97.11%
其中：极细同轴线组件	38,011,188.70	36.60%	29,113,375.46	41.27%	10,370,038.57	27.66%
极细铁氟龙线组件	34,366,943.22	33.09%	26,301,976.80	37.28%	14,732,034.20	39.30%
其他高精度电子线组件	19,893,332.95	19.15%	11,581,399.77	16.42%	11,301,663.05	30.15%
微型扬声器	11,587,190.81	11.16%	3,506,045.85	4.97%	1,117,625.97	2.98%
其他业务毛利	718.81	0.00%	47,370.93	0.07%	-32,468.99	-0.09%
合计	103,859,374.48	100.00%	70,550,168.82	100.00%	37,488,892.80	100.00%

其他事项：

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务毛利，报告期内占比均在 99.93% 以上。对公司毛利贡献最大的主要为极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件，其合计占比分别为 66.96%、78.55% 和 69.69%。同时，微型扬声器产品的毛利占比逐年提升，并成为公司主要利润来源之一。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
高精度电子线组件	24.99%	84.77%	25.98%	82.13%	18.25%	89.44%

其中：极细同轴线组件	25.62%	34.07%	30.01%	30.90%	20.34%	22.86%
极细铁氟龙线组件	24.10%	32.74%	23.55%	35.57%	16.86%	39.17%
其他高精度电子线组件	25.44%	17.96%	23.55%	15.66%	18.48%	27.42%
微型扬声器	17.47%	15.23%	6.25%	17.87%	4.75%	10.56%
主营业务毛利率	23.85%	100.00%	22.45%	100.00%	16.82%	100.00%

其他事项：

公司主营业务分为高精度电子线组件和微型扬声器两类产品，报告期内两类产品毛利率整体呈上升趋势，变化原因具体分析如下：

（1）高精度电子线组件产品毛利率分析

报告期内，公司高精度电子线组件产品的毛利率分别为 18.25%、25.98% 和 24.99%，其中，2019 毛利率年较 2018 年增长 7.73%，主要原因有：1）2019 年部分客户的需求由极细铁氟龙线组件升级到极细同轴线组件或提高对极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件的要求，如增加 FPC 的使用、增加焊接次数等，平均销售单价得到了提升；2）2018 年公司进行了厂房搬迁，对生产经营产生一定影响，降低了 2018 年公司毛利率；3）公司销售规模扩大规模效应增加，2019 年缅甸泓禧正式投产，产能提升且当地人工成本相对较低，整体生产成本有所降低；4）汇率波动的影响，公司销售主要以美元结算，采购以人民币结算，2019 年美元兑人民币汇率整体呈上升趋势，增加了公司收入，提升了毛利率。2020 年毛利率较 2019 年毛利率小幅下滑，主要是由于公司极细同轴线组件产品的原材料成本增长导致的毛利率下降，同时当期美元兑人民币汇率整体呈下降趋势，对公司产品的人民币平均单价产生下拉的效应，对毛利率也有一定的影响。

报告期内，公司极细同轴线组件、极细铁氟龙线组件和其他高精度电子线组件单价、单位成本和毛利率情况如下表所示：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
极细铁氟龙线组件	毛利率（%）	24.10	23.55	16.86
	销售价格（元/个）	7.02	7.22	6.60
	单位成本（元/个）	5.33	5.52	5.49
极细同轴线组件	毛利率（%）	25.62	30.01	20.34
	销售价格（元/个）	13.80	12.19	9.62
	单位成本（元/个）	10.26	8.53	7.66
其他高精度电子线组件	毛利率（%）	25.44	23.55	18.48
	销售价格（元/个）	3.33	3.65	4.05
	单位成本（元/个）	2.48	2.79	3.30
合计	毛利率（%）	24.99	25.98	18.25
	销售价格（元/个）	6.76	6.99	5.93

单位成本（元/个）	5.07	5.17	4.85
-----------	------	------	------

如上所示，2019 年度公司极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件的平均销售单价以及毛利率较 2018 年均较大幅度提升，主要原因是：由于部分品牌笔记本电脑整体设计发生变化，仁宝、英业达等客户对极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件的加工工艺提出了更高的要求，如使用价格较高的 FPC、增加焊接次数等；而加工工艺的提升有利于产品价格的上涨，其中极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件的平均单价分别由 2018 年的 9.62 元/个和 6.60 元/个上涨至 2019 年的 12.19 元/个和 7.22 元/个。同时，由于缅甸泓禧的正式投产以及规模效应的体现，上述两种产品的单位成本上涨幅度相对较小。

2020 年度，公司极细铁氟龙线组件的销售单价、单位成本以及毛利率水平与 2019 年相比变化不大，基本稳定。2020 年度，公司极细同轴线组件的平均销售单价较 2019 年略有上涨，但单位成本的上涨使得该产品的毛利率水平有所降低，主要原因是：2020 年公司极细同轴线组件产品中价格较高的 FPC 和高性能接插件应用增加，该产品成本构成中原材料的成本占比由 2019 年的 48.10% 上升至 2020 年的 52.71%，原材料成本的增加导致单位成本的上涨；同时，受疫情的影响，部分客户的传统机型出货周期延长，出货量持续增加但单价有所下降，如公司对仁宝销售的某款产品 2019 年的出货量约 28 万个，报价为 1.810 美元/个，而 2020 年的出货量约 68 万个，报价为 1.771 美元/个，下降 2.15%，当期美元兑人民币汇率水平整体下降，对产品人民币平均单价产生下拉的效应，因此公司极细同轴线组件整体的平均价格并未随着成本的增加同比例上涨。

报告期内，公司其他高精度电子线组件产品的销售单价和单位成本呈逐年下降趋势，主要原因是：由于该类产品的技术水平、工艺难度较极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件相对简单；公司在生产过程中经过多年积累，生产工艺不断完善，管理水平和生产效率不断提升，使得单位成本相应下降，降幅高于价格降幅，毛利率逐年提升。其中，该产品 2019 年的毛利率同比上升 5.07%，主要原因是由于 2018 年公司厂房搬迁对生产经营产生一定影响，毛利率水平较低。2020 年，该产品的毛利率水平与 2019 年基本相当。

（2）微型扬声器产品毛利率分析

报告期内，公司微型扬声器单价、单位成本和毛利率情况如下表所示：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
微型扬声器	毛利率（%）	17.47	6.25	4.75
	销售价格（元/个）	6.03	6.13	8.03

单位成本（元/个）	4.97	5.75	7.65
-----------	------	------	------

报告期内，公司微型扬声器产品毛利率逐年提升，主要系收入增加规模效应提升，管理水平逐渐提升，毛利率相应逐年提升。

2019年微型扬声器产品毛利率同比上升1.50个百分点，主要原因是单位销售成本同比下降了24.84%，成本下降的主要原因系：1）2019年微型扬声器产品销量较2018年增长211.93%，规模效应显著，有助于降低单位固定成本；2）低单价规格微型扬声器产品占比较2018年提升，该类产品单位成本低；3）2019年无厂房搬迁因素的影响，因此单位成本从7.65元/个下降到5.75元/个。

2020年微型扬声器产品毛利率同比上升11.22个百分点，增幅较大，主要原因是单位销售成本同比下降了13.57%，成本下降的主要原因系：1）该产品销量较2019年增长20.32%，规模效应提升；2）管理水平日益提升，生产工艺日趋成熟，效率不断提升。2020年微型扬声器产品销售单价仅降低1.63%，降幅低于成本降幅，因此毛利率提升11.22个百分点。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

适用 不适用

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)
境内	23.86%	99.63%	22.52%	98.68%	16.95%	98.06%
境外	21.87%	0.37%	17.74%	1.32%	10.52%	1.94%
主营业务毛利率	23.85%	100.00%	22.45%	100.00%	16.82%	100.00%

其他事项：

报告期内，公司产品销售以境内销售为主。由于公司客户主要为仁宝、英业达、广达、联宝等，该类客户主要注册在境内保税区，虽因需要履行报关手续视同外销，但按销售区域划分时则视同境内销售。境外毛利率低于境内主要原因系境外销售的主要是微型扬声器产品，毛利率低于高精度电子线组件。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

适用 不适用

5. 主营业务按照客户分类的毛利率情况

适用 不适用

6. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
立讯精密 (%)	21.45%	21.24%	21.54%
国信达 (%)	21.58%	24.30%	17.45%
桦晟电子 (%)	17.45%	16.15%	11.05%
平均数 (%)	20.16%	20.56%	16.68%
发行人 (%)	24.99%	25.98%	18.25%

注：（1）报告期内发行人收入利润主要来自于高精度电子线组件产品，微型扬声器产品占比相对较小，且同行业可比公司不生产公司同类的微型扬声器产品，为增强可比性，用公司高精度电子线组件产品的毛利率与同行业公司进行对比。（2）立讯精密产品种类较多，为提高可比性，选择细分产品中与发行人相似度最高的电脑互联产品及精密组件进行对比。

其他事项：

公司毛利率与行业变化趋势相同，毛利率水平与同行业平均水平相近，具体各公司差异较大，主要受产品结构、客户结构、管理效率等影响。

立讯精密每年毛利率均比较稳定，主要系立讯精密电脑互联产品及精密组件，报告期内年销售规模约为 30 亿元以上，产品种类多销售规模大，产品除高精度电子线组件外还有其他产品。公司与立讯精密相比产能有限，因此主要承接高毛利产品，所以 2020 年和 2019 年毛利率高于立讯精密。公司 2018 年因厂房搬迁等因素影响，导致毛利率低于立讯精密。

公司毛利率每年略高于国信达，差异不大，变化趋势一致。

公司的产品和客户与桦晟电子比较接近，但桦晟电子系台资企业，成本费用高，生产管理效率存在差异，因此毛利率低于公司和其他同行业公司。

7. 毛利率总体分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 16.80%、22.46%、23.85%，逐年增加。

公司 2019 年度的毛利率为 22.46%，较 2018 年毛利率年增加 5.66 个百分点，主要原因是（1）2019 年部分客户的需求由极细铁氟龙线组件升级到极细同轴线组件或提高对极细同轴线组件和极细铁氟龙线组件的要求，如增加 FPC 的使用、增加焊接次数等，平均销售单价得到了提升；（2）公司销售规模扩大规模效应增加，缅甸泓禧 2019 年开始投产，缅甸当地生产的人工成本低于国内，有效控制了公司成本费用；（3）汇率波动

的影响，公司销售主要以美元结算，2019 年美元兑人民币汇率整体呈升值趋势，提升了公司收入；(4) 2018 年公司进行了厂房搬迁，对生产经营产生一定影响，降低了 2018 年毛利率。

2020 年毛利率略有上升，其中高精度电子线组件产品的毛利率相对稳定，微型扬声器毛利率略有提升。

(四)主要费用情况分析

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
销售费用	11,476,931.69	2.64%	11,911,007.33	3.79%	8,253,023.64	3.70%
管理费用	14,369,452.08	3.30%	12,402,334.63	3.95%	8,419,866.69	3.77%
研发费用	15,799,732.29	3.63%	10,125,207.97	3.22%	8,151,329.52	3.65%
财务费用	16,863,454.25	3.87%	2,833,652.40	0.90%	148,069.48	0.07%
合计	58,509,570.31	13.43%	37,272,202.33	11.87%	24,972,289.33	11.19%

其他事项：

销售费用 2019 年占营业收入比例较 2018 年小幅上升 0.09 个百分点，主要系为增加营业收入、拓展新产品，增加业务开发费所致。2020 年销售费用占比较 2019 年下降 1.15 个百分点，主要系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将与合同履约直接相关的运杂费、出口费变更为在主营业务成本中核算所致。

管理费用 2019 年占比较 2018 年提高了 0.18 个百分点，主要系为适应微型扬声器等产品业务规模扩大的需要，完善业务组织架构，增加了管理人员数量及相应职工薪酬。2020 年公司销售收入增加，管理费用占比下降。

报告期内，研发费用占营业收入比例基本保持稳定。

财务费用 2019 年占营业收入比例较 2018 年增加 0.83 个百分点，主要原因系当年借款利息支出增加所致。财务费用 2020 年占比较 2019 年增加 2.97 个百分点，主要原因系公司贷款主要以美元结算，2020 年美元兑人民币汇率整体呈下降趋势，公司汇兑净损失增加导致财务费用上升。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
业务开发费	6,610,995.10	57.60%	5,803,067.02	48.72%	2,416,236.57	29.28%
业务招待费	2,246,512.59	19.57%	1,948,657.73	16.36%	1,612,338.96	19.54%
运费			1,604,388.69	13.47%	1,592,355.81	19.29%
职工薪酬	1,757,884.53	15.32%	1,504,830.10	12.63%	1,314,221.37	15.92%
差旅费	253,841.90	2.21%	318,713.08	2.68%	310,654.86	3.76%
维修费	451,651.04	3.94%	339,715.54	2.85%	755,118.41	9.15%
出口费用			277,419.80	2.33%	173,111.68	2.10%
其他	156,046.53	1.36%	114,215.37	0.96%	78,985.98	0.96%
合计	11,476,931.69	100.00%	11,911,007.33	100.00%	8,253,023.64	100.00%

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
立讯精密 (%)	0.52%	0.80%	1.08%
国信达 (%)	1.29%	3.00%	3.06%
桦晟电子 (%)	4.35%	5.12%	5.26%
平均数 (%)	2.05%	2.97%	3.13%
发行人 (%)	2.64%	3.79%	3.70%
原因、匹配性分析	报告期内，公司销售费用率略高于可比上市公司平均值，其中与国信达比较接近，高于立讯精密，低于桦晟电子，主要与销售规模、客户集中度等因素有关。 立讯精密是行业的领军企业，收入规模较大且增长较快，客户集中度高，因此销售费用率处于行业较低水平。 桦晟电子 2020 年、2019 年和 2018 年营业收入分别为 9.58 亿元、7.89 亿元和 6.23 亿元，收入规模大于公司，公司销售费用率低于桦晟电子，主要系桦晟电子系台资企业，销售管理与发行人存在差异。		

其他事项：

报告期内，公司销售费用分别为 825.30 万元、1,191.10 万元和 1,147.69 万元。公司销售费用主要由业务开发费、业务招待费、运费和职工薪酬构成，随业务规模扩大而增加。

公司 2019 年度的销售费用比 2018 年增加 365.80 万元，增长 44.32%，与销售收入 40.75% 增长幅度基本一致，主要系新增产品及业务量增加，增加了业务开发费 338.68 万元、业务招待费 33.63 万元、职工薪酬 19.06 万元。

2020 年销售费用较 2019 年略有下降主要系自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将与合同履行直接相关的运费 172.90 万元、出口费 21.82 万元变更为在主营业务成本中

核算，2020 年公司销售费用其它主要明细项目业务开发费、业务招待费、职工薪酬等均较 2019 年有所增加，与营业收入增长趋势相匹配。

业务开发费主要系公司委托第三方协助公司进行客户开发和维护所产生的费用，结合客户和产品结构按销售回款的一定比例计提。2019 年业务开发费较 2018 年增加 338.68 万元，增长 140.17%，主要系高精度电子线组件产品销售收入增长、回款增加，以及为推广新产品加大投入所致。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	10,064,198.39	70.04%	8,668,404.26	69.89%	5,220,555.42	62.00%
办公费	537,323.35	3.74%	356,387.53	2.87%	338,416.29	4.02%
差旅费	488,349.76	3.40%	516,325.15	4.16%	387,337.25	4.60%
业务招待费	189,697.07	1.32%	54,999.78	0.44%	133,083.79	1.58%
折旧费	683,144.94	4.75%	415,830.07	3.35%	255,578.08	3.04%
车辆费	254,963.43	1.77%	194,597.57	1.57%	209,319.46	2.49%
中介机构费	653,392.76	4.55%	396,885.84	3.20%	637,423.53	7.57%
其他	1,498,382.38	10.43%	1,798,904.43	14.50%	1,238,152.87	14.71%
合计	14,369,452.08	100.00%	12,402,334.63	100.00%	8,419,866.69	100.00%

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
立讯精密 (%)	2.66%	2.44%	2.51%
国信达 (%)	9.43%	10.34%	8.37%
桦晟电子 (%)	5.60%	6.04%	5.52%
平均数 (%)	5.90%	6.27%	5.47%
发行人 (%)	3.30%	3.95%	3.77%
原因、匹配性分析	<p>由于消费电子类产品下游具有较高的集中度，因此一般来说销售规模越大，管理费用占营业收入的比重就越小。</p> <p>报告期内，公司管理费用率低于同行业平均水平，高于立讯精密，低于其他 2 家公司。</p> <p>公司管理费用率高于立讯精密的主要原因系立讯精密的收入规模较高，管理费用占营业收入比例较低。</p> <p>公司管理费用率低于国信达的主要原因系国信达规模小于发行人，但经营产品的种类多于发行人，管理成本相对较高。</p> <p>桦晟电子收入规模大于公司，公司管理费用率低于桦晟电子的主要原因系桦晟电子系台资企业，管理部门规模大于发行人，运营管理成本高于发行人。</p>		

其他事项:

报告期内,公司管理费用分别为 841.99 万元、1,240.23 万元和 1,436.95 万元,随营业收入增加而逐年增加,各项费用占比总体保持稳定。

管理费用主要构成是职工薪酬费用,近三年分别为 62.00%、69.89%、70.04%。2019 年职工薪酬占比较 2018 年提高了 7.89 个百分点,主要原因系为适应微型扬声器等产品业务规模扩大的需要,完善业务组织架构,增加了管理人员数量及相应职工薪酬;2020 年职工薪酬占比与 2019 年基本一致。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位:元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料费	7,131,441.23	45.14%	5,977,991.90	59.04%	5,590,593.06	68.59%
研发人员职工薪酬	7,835,310.71	49.59%	3,428,004.61	33.86%	2,356,989.20	28.92%
研发设备折旧费	689,989.98	4.37%	653,751.70	6.46%	163,878.86	2.01%
其他	142,990.37	0.90%	65,459.76	0.65%	39,868.40	0.49%
合计	15,799,732.29	100.00%	10,125,207.97	100.00%	8,151,329.52	100.00%

注:技术人员包括专门从事研发工作的研发技术人员和生产等技术人员,其中只有研发技术人员薪酬记入研发费用。

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
立讯精密 (%)	6.21%	7.00%	7.01%
国信达 (%)	5.93%	4.46%	3.82%
桦晟电子 (%)	2.59%	2.57%	0.40%
平均数 (%)	4.91%	4.68%	3.74%
发行人 (%)	3.63%	3.22%	3.65%
原因、匹配性分析	报告期内,公司研发费用率略低于同行业平均水平,低于立讯精密和国信达,高于桦晟电子。 公司研发费用率低于立讯精密主要原因系公司主要经营高精度电子线组件和微型扬声器两类产品,产品结构相对简单,立讯精密产品种类众多,且接近终端用户,研发投入项目多、金额大。 公司研发费用率略低于国信达,且变化趋势不一致的主要原因系国信达收入规模低于发行人,产品种类多于发行人,且2019年增加了高速高清传输连接器的研发投入,提升了2019年研发费用率。 公司研发费用率高于桦晟电子,主要原因系桦晟电子系台资企业,研发管理与发行人存在差异。		

其他事项:

报告期内，公司研发费用分别为 815.13 万元、1,012.52 万元和 1,579.97 万元，随营业收入逐年增加，占营业收入比例整体保持稳定，公司研发费用主要为材料费和研发人员职工薪酬，每年占比均在 92.90% 以上。随着公司研发人员的增加，研发人员职工薪酬占比逐年上升。

4. 财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息费用	2,530,184.66	3,040,705.64	1,720,569.77
减：利息资本化			
减：利息收入	73,445.59	33,105.46	32,021.88
汇兑损益	14,287,437.39	-2,007,666.75	-2,458,551.94
银行手续费	119,277.79	57,162.47	30,616.88
其他		1,776,556.50	887,456.65
合计	16,863,454.25	2,833,652.40	148,069.48

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
立讯精密 (%)	0.98%	0.53%	0.84%
国信达 (%)	0.96%	1.01%	0.36%
桦晟电子 (%)	0.45%	0.85%	1.07%
平均数 (%)	0.80%	0.80%	0.76%
发行人 (%)	3.87%	0.90%	0.07%
原因、匹配性分析	2018 年和 2019 年，公司财务费用率与同行业上市公司基本一致，均处于较低水平。2020 年公司财务费用率略高于同行业上市公司主要原因系当年美元兑人民币汇率呈下降趋势导致公司产生汇兑净损失 1,428.74 万元。		

其他事项：

公司财务费用其它科目主要系为保证贷款及时回收而给予客户的现金折扣，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将现金折扣 211.59 万元作为可变对价冲减营业收入。

报告期内，公司财务费用分别为 14.81 万元、283.37 万元和 1,686.35 万元，金额逐年增加。

2019 年公司财务费用较 2018 年增加 268.56 万元，主要原因系当年借款增加，利息

较支出增加 132.01 万元及现金折扣增加 88.91 万元。

2020 年公司财务费用比 2019 年度增加了 1,402.98 万元，主要原因系当年美元兑人民币汇率呈下降趋势导致公司产生汇兑净损失 1,428.74 万元，2019 年由于美元兑人民币汇率呈上升趋势，公司产生汇兑净收益 200.77 万元。

5. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司期间费用总体呈现增长趋势，与公司收入增长趋势相匹配，占营业收入比重整体保持稳定。销售费用、管理费用和研发费用占比相对保持稳定，财务费用占比逐年增加，主要是受经营发展需要增加借款、美元兑人民币汇率波动影响，符合企业生产经营状况和行业特点。

(五)利润情况分析

1、利润变动情况

单位：元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
营业利润	44,693,596.01	10.26%	31,812,168.66	10.13%	11,143,837.90	4.99%
营业外收入	549,365.47	0.13%	767,087.64	0.24%	1,314,745.46	0.59%
营业外支出	35,437.47	0.01%	30,678.48	0.01%	36,173.39	0.02%
利润总额	45,207,524.01	10.38%	32,548,577.82	10.36%	12,422,409.97	5.57%
所得税费用	7,293,276.28	1.67%	3,941,570.62	1.26%	1,319,455.36	0.59%
净利润	37,914,247.73	8.71%	28,607,007.20	9.11%	11,102,954.61	4.98%

其他事项：

报告期内，公司净利润主要来源于日常经营所得的营业利润，公司的净利润分别为 1,110.30 万元、2,860.70 万元、3,791.42 万元，逐年增加，主要原因系营业收入和毛利率逐年上升。

2019 年营业利润和净利润占营业收入的比例分别较 2018 年提升 5.14 个百分点和 4.13 个百分点，主要原因系公司毛利率上升所致。

2020 年营业利润和净利润占营业收入的比例较 2019 年基本一致。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
接受捐赠			
政府补助	520,470.72	751,200.00	1,300,000.00
盘盈利得			
其他	28,894.75	15,887.64	14,745.46
合计	549,365.47	767,087.64	1,314,745.46

(2) 计入当期损益的政府补助：

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
新三板上市奖励	重庆市财政局、重庆市长寿区财政局	新三板上市	奖励	否	否			1,300,000.00	与收益相关
外贸服务外包资助费	重庆市长寿区财政局	服务贸易创新发展	补助	否	否		150,000.00		与收益相关
上市企业培育补助	重庆市长寿区财政局	新三板上市	补助	否	否		500,000.00		与收益相关
财政补贴	重庆市长寿区菩提街道财政所	工会补助	补助	否	否		800.00		与收益相关
经济开发区产业发展基金	长寿经济技术开发区管理委员会	投资奖励	奖励	否	否	251,734.08	90,400.00		与收益相关
对外投资补助资金	重庆市长寿区财政局	投资补助	补助	否	否		10,000.00		与收益相关
商标品牌发展奖励	重庆市长寿区市场监督管理局	商标品牌发展奖励	奖励	否	否	100,000.00			与收益相关
企业职工培训补贴	重庆市长寿区人力资源和社会保障局	职业培训补贴	补贴	否	否	144,660.46			与收益相关

贫困人员一次性岗位补贴	重庆市长寿区人力资源和社会保障局	岗位补贴	补贴	否	否	12,000.00			与收益相关
以工代训补贴	重庆市长寿区人力资源和社会保障局	以工代训补贴	补贴	否	否	8,500.00			与收益相关
社保补贴	重庆市长寿区人力资源和社会保障局	社会保险补贴	补贴	否	否	3,576.18			
合计						520,470.72	751,200.00	1,300,000.000	

其他事项：

报告期内，公司营业外收入主要为政府补助。

3、营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
对外捐赠			
其他	35,437.47	30,678.48	36,173.39
合计	35,437.47	30,678.48	36,173.39

其他事项：

报告期内，公司营业外支出金额分别为 3.62 万元、3.07 万元和 3.54 万元，金额较小。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	6,441,299.89	4,431,602.4	519,314.33
递延所得税费用	851,976.39	-490,031.85	800,141.03
合计	7,293,276.28	3,941,570.62	1,319,455.36

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

利润总额	45,207,524.01	32,548,577.82	12,422,409.97
按适用税率 计算的所得税费用	6,781,128.60	4,882,286.67	1,863,361.50
部分子公司适用不同税率的影响	482,339.09	-392,330.33	-222,052.93
调整以前期间所得税的影响	704,483.91	63,978.16	302,339.01
税收优惠的影响			
非应税收入的纳税影响			
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	157,998.82	203,682.33	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响			
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	226,043.68		
额外可扣除费用的影响	-1,058,717.82	-816,046.22	-624,192.22
所得税费用	7,293,276.28	3,941,570.62	1,319,455.36

其他事项：

额外可扣除费用主要系研发加计扣除。

5、利润变动情况分析

报告期内，公司净利润主要来源于日常经营所得的营业利润，公司的净利润分别为1,110.30 万元、2,860.70 万元、3,791.42 万元，逐年增加，主要原因系营业收入和毛利率逐年上升。

2019 年营业利润和净利润占营业收入的比例分别较 2018 年提升 5.14 个百分点和 4.13 百分点，主要原因系公司毛利率上升所致。

2020 年营业利润和净利润占营业收入的比例较 2019 年基本一致。

(六)研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
材料费	7,131,441.23	5,977,991.90	5,590,593.06
研发人员职工薪酬	7,835,310.71	3,428,004.61	2,356,989.20
研发设备折旧费	689,989.98	653,751.70	163,878.86
其他	142,990.37	65,459.76	39,868.40
合计	15,799,732.29	10,125,207.97	8,151,329.52
研发投入占营业收入的比例 (%)	3.63%	3.22%	3.65%
原因、匹配性分析	报告期内，研发投入主要由材料费用、研发人员职工薪酬、研发		

设备折旧费等构成，其中材料和职工薪酬金额及占比较大；随着研发人员逐年增加，研发人员职工薪酬金额和占比逐年提升。
研发投入随收入规模增长而持续增加，与公司经营情况相匹配

其他事项：

报告期内，公司研发投入全部费用化，不存在资本化的情形。

2. 报告期内主要研发项目情况

2020 年研发费用情况如下：

单位：万元

项目名称	人员人工	直接投入	折旧费用与长期待摊	其他费用	合计
一种 40#同轴线自动浸锡装置及排线加工生产线	148.41	209.16	22.05	0.79	380.41
一种排线热压头及自动拉锡丝焊接机	69.63	85.59	2.54	0.07	157.83
一种 34#铁氟龙线自动浸锡装置及排线加工生产线	44.73	78.88	2.87	0.44	126.92
2412 单体自动线开发	47.03	36.61	16.56	9.77	109.97
一种 XY 水平调节工作台	39.24	61.35	5.73	1.33	107.65
一种浸锡装置	26.67	48.11	0.29	0.03	75.10
2412 系列产品开发	24.71	39.74	9.15	0.12	73.72
一种焊锡丝自动供应装置	47.84	23.84	0.24	0.06	71.98
18Phi 系列产品开发	16.50	28.84	1.96	0.42	47.72
22Phi 系列产品开发	18.32	22.32	1.96	0.02	42.62
一种双并线自动打端子设备开发	39.84	2.24	0.41	0.00	42.49
2514 系列产品开发	35.63	6.56	0.00	0.02	42.21
一种排线通用夹具	30.36	9.17	0.24	0.10	39.87
一种线材治具自动雕刻装置开发	37.02	2.16	0.61	0.00	39.79
3209 系列产品开发	31.61	6.62	0.00	0.59	38.82
3411 系列产品开发	29.80	6.41	1.50	0.01	37.72
2509 系列产品开发	32.48	4.96	0.00	0.02	37.46
4013 系列产品开发	32.57	4.06	0.00	0.02	36.65
一种 34#铁氟龙线自动刺破装置	17.41	17.61	0.93	0.01	35.96
2010 系列产品开发	13.73	18.91	1.96	0.48	35.08
合计	783.53	713.14	69.00	14.30	1,579.97

2019 年研发费用情况如下：

单位：万元

项目名称	人员人工	直接投入	折旧费用与长期待摊	其他费用	合计
全自动三轴点胶固化一体化装置	111.16	284.51	12.09	1.31	409.07
自动化产线 UV 灯固化装置	25.21	25.22	4.73	0.15	55.31
胶液中气泡脱离用离心机	18.34	14.93	2.96	0.60	36.83
一种全自动化产线喷码系统	30.57	26.30	4.12	0.22	61.20

用于扬声器在线检测的隔音室	66.57	54.87	6.57	1.46	129.47
自动化产线导流装置	6.40	3.65	0.59	0.03	10.66
42号极细同轴线组件产品研发	37.82	89.46	13.60	0.95	141.82
铁氟龙全自动焊接流水线	39.27	90.80	20.22	1.25	151.54
新型脉冲自动拉锡丝焊接机	7.47	8.06	0.51	0.58	16.62
合计	342.80	597.80	65.38	6.55	1,012.52

2018年研发费用情况如下：

单位：万元

项目名称	人员人工	直接投入	折旧费用 与长期 待摊	其他费用	合计
基于线卡定位的连接线加工用装夹治具	37.21	89.21	4.97	1.28	132.68
双头 YAG 镭射机	40.96	100.36	5.59	1.44	148.35
排线压排一体机	44.26	170.42	1.21	0.32	216.21
芯线裁切机	33.00	127.05	1.90	0.24	162.19
Dell Coaxial cable 产品开发	37.19	1.84	1.16	0.04	40.23
ASUS Coaxial cable 产品开发	43.09	70.18	1.55	0.67	115.48
合计	235.70	559.06	16.39	3.99	815.13

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

单位：元

公司	2020年度	2019年度	2018年度
立讯精密（%）	6.21%	7.00%	7.01%
国信达（%）	5.93%	4.46%	3.82%
桦晟电子（%）	2.59%	2.57%	0.40%
平均数（%）	4.91%	4.68%	3.74%
发行人（%）	3.63%	3.22%	3.65%

其他事项：

发行人和立讯精密研发投入即为研发费用金额，其他公司未公开披露研发投入金额，选择其研发费用作为研发投入，发行人研发投入占研发费用的比例与可比公司比较情况参见本节“（四）主要费用情况分析”之“3.研发费用分析”。

4. 研发投入总体分析

报告期内，公司研发投入全部费用化，随公司营业收入逐年增加，与公司经营规模相匹配，有力的支持了公司产品品质改进和销量提升。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

适用 不适用

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2020 年度	2019 年度	2018 年度
与日常活动有关的政府补助	983,864.00	57,040.00	-
合计	983,864.00	57,040.00	-

其他事项：

报告期内，公司其它收益主要是政府发放的稳岗补贴。

4. 信用减值损失

适用 不适用

5. 资产减值损失

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-		4,006.21
存货跌价损失		-559,614.89	
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）			
可供出售金融资产减值损失	-		
持有至到期投资减值损失	-		
长期股权投资减值损失			
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			
在建工程减值损失			
生产性生物资产减值损失			
油气资产减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）			
其他			
合计		-559,614.89	4,006.21

其他事项：

2019年末，公司对部分存在减值迹象的库存商品计提55.96万元的减值准备，该部分商品已在2020年全部实现对外销售，相应的跌价准备予以转回。

2018年坏账损失0.40万元，系以前年度计提减值准备款项在2018年收回。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益	-204,194.04	-14,035.64	-40,728.85
无形资产处置收益			
持有待售处置组处置收益			
未划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益			
无形资产处置收益			
合计	-204,194.04	-14,035.64	-40,728.85

其他事项：

报告期内，公司资产处置收益主要是固定资产处置收益，每年金额分别为-4.07万元、-1.40万元和-20.42万元，金额较小。

7. 其他影响损益的科目分析

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
城市维护建设税	55.69	25.53	62.57
教育费附加	23.87	10.94	26.82
地方教育费附加	15.91	7.29	17.88
其他税费	48.11	51.15	26.34
合计	143.59	94.92	133.60

报告期内，公司税金主要为城市维护建设税和教育费附加。

四、现金流量分析

(一)经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	392,129,430.88	270,265,376.05	208,048,371.44
收到的税费返还	31,950,551.58	34,632,353.10	29,467,535.16
收到其他与经营活动有关的现金	5,628,886.37	2,008,420.75	1,356,821.53
经营活动现金流入小计	429,708,868.83	306,906,149.90	238,872,728.13
购买商品、接受劳务支付的现金	286,172,408.04	220,376,647.26	195,060,712.23
支付给职工以及为职工支付的现金	66,668,745.12	45,145,309.86	30,624,867.50
支付的各项税费	8,262,064.50	3,619,382.91	1,622,389.77
支付其他与经营活动有关的现金	21,862,768.34	20,075,304.95	21,219,753.99
经营活动现金流出小计	382,965,986.00	289,216,644.98	248,527,723.49
经营活动产生的现金流量净额	46,742,882.83	17,689,504.92	-9,654,995.36

其他事项：

报告期内，公司经营活动现金流入和流出每年均随营业收入增长而相应增加。

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品收到的现金，公司销售商品、提供劳务收到的现金占同期经营活动现金流入的比重分别为 87.10%、88.06% 和 91.25%，为经营活动现金流入的主要来源。

报告期内，公司的经营活动现金流出主要为与经营活动相关的各项成本、费用，报告期各期购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金合计占经营活动现金流出的比例分别为 90.81%、91.81% 和 92.13%。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	1,603,334.72	808,240.00	1,300,000.00
利息收入	73,445.59	33,105.46	32,021.88
收到的往来款	3,952,106.06	1,167,075.29	24,799.65
合计	5,628,886.37	2,008,420.75	1,356,821.53

其他事项：

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要是政府补助和往来款，2019 年收到的往来款主要是外协商押金。2020 年收到的往来款主要是外协商押金 69.22 万元，以及收回对外协商保山景轩科技有限公司的其他应收款 159.33 万元。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
费用付现	20,620,333.69	19,767,729.19	15,708,744.45
其他	1,242,434.65	307,575.76	5,511,009.54
合计	21,862,768.34	20,075,304.95	21,219,753.99

其他事项：

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要是销售、管理、研发费用付现。

4. 经营活动现金流量分析：

报告期各期经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异调节表如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
净利润	3,791.42	2,860.70	1,110.30
加：信用减值准备			
资产减值准备		55.96	-0.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	519.54	526.31	417.11
无形资产摊销	8.94	8.94	8.94
长期待摊费用摊销	82.39	65.24	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	20.42	1.40	4.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	591.01	198.52	179.61
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	8.39	-8.39	0.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	76.80	40.61	79.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,570.17	-3,140.22	-2,894.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,696.53	-2,644.12	-2,080.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,701.73	3,804.00	2,210.50
其他			
经营活动产生的现金流量净额	4,674.29	1,768.95	-965.50

报告期内，公司经营活动现金流量净额逐年增加，2018年和2019年经营活动现金流量净额低于当年净利润，2020年经营活动现金流量净额高于当年净利润，具体分析如下：

2018年经营活动现金流量净额较当年净利润低2,075.79万元，主要原因是下半年销售收入增长在次年收款，年末应收账款增加及存货备货增加所致，具体分析如下：

(1)2018年末经营性应收款增加2,080.93万元，其中应收票据与应收账款增加1,478.80

万元，主要原因是下半年销售增加产生的应收账款未到信用期；（2）存货增加 2,894.71 万元，主要原因是公司为保障产品良率而增加产品检测流程，延长生产周期，年末为重要客户战略备库及发出商品较多所致；（3）经营性应付款增加 2,210.50 万元，其中应付账款增加 2,665.82 万元，主要原因是随收入增长，以及年末备库采购未到信用期所致；（4）非付现固定资产折旧、财务费用共 609.73 万元。

2019 年经营活动现金流量净额较当年净利润低 1,091.75 万元，主要原因是销售收入增长带动应收账款增加及存货战略备库所致，具体分析如下：（1）2019 年末经营性应收款增加 2,644.12 万元，其中应收账款增加 2,593.00 万元，主要原因是销售增加产生的应收账款未到信用期所致；（2）存货增加 3,140.22 万元，主要原因是客户需求增加，年末发出商品和库存商品备货较多；（3）经营性应付增加 3,804.00 元，其中应付账款比上年期末增加 3,342.74 万元，主要原因系随收入增长，以及期末备库采购未到信用期所致；（4）非付现固定资产折旧、摊销、财务费用共 800.42 万元。

2020 年经营活动现金流量净额较当年净利润多 882.86 万元，主要原因是公司在收入利润规模增长的同时，加强应收应付款管理，控制存货规模，具体分析如下：（1）经营性应收项目随收入增加 3,696.53 万元，其中应收账款增加 3,402.12 万元，主要原因是销售增加产生的应收账款未到信用期所致；（2）客户业务增长对公司产品领用加快，公司加强存货管理，减少发出商品、库存商品和委托加工物资，存货比上年末减少 1,570.17 万元；（3）经营性应付项目增加 1,701.73 万元，其中应付账款增加 1,515.30 万元，主要原因系随收入增长，以及采购增加的应付账款未到信用期所致；（4）非付现固定资产折旧、摊销、财务费用共 1,222.29 万元。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,512,909.65	23,096.26	2,328.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-		

投资活动现金流入小计	3,512,909.65	23,096.26	2,328.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,832,105.69	11,081,244.89	14,714,350.18
投资支付的现金	-	-	--
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	-		
投资活动现金流出小计	7,832,105.69	11,081,244.89	14,714,350.18
投资活动产生的现金流量净额	-4,319,196.04	-11,058,148.63	-14,712,022.08

其他事项：

报告期内，公司投资活动现金流入分别为 0.23 万元、2.31 万元和 351.29 万元，主要是处置固定资产收到的现金；公司投资活动现金流出分别为 1,471.44 万元、1,108.12 万元和 783.21 万元，主要是发行人构建房屋建筑物和购买设备支付的现金。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 投资活动现金流量分析：

报告期内，公司投资活动现金流出主要为构建房屋建筑物和购买设备所支付的现金，用于公司扩大生产经营，有助于提升公司主营业务的盈利能力。

(三)筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,020,000.00	-	-
取得借款收到的现金	116,310,039.46	147,113,941.80	56,386,077.27
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	8,840,000.00	-
筹资活动现金流入小计	136,330,039.46	155,953,941.80	56,386,077.27
偿还债务支付的现金	120,725,995.33	150,527,296.70	46,861,380.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,569,267.35	3,209,394.76	1,936,734.96
支付其他与筹资活动有关的现金	12,344,135.77	6,642,373.66	-
筹资活动现金流出小计	158,639,398.45	160,379,065.12	48,798,114.96
筹资活动产生的现金流量净额	-22,309,358.99	-4,425,123.32	7,587,962.31

其他事项：

报告期内，公司筹资活动现金流入分别为 5,638.61 万元、15,595.39 万元和 13,633.00 万元，主要是取得借款收到的现金，占比分别为 100.00%、94.33%和 85.32%。公司筹资活动现金流出分别为 4,879.81 万元、16,037.91 万元和 15,863.94 万元，主要是偿还债务支付的现金，占比分别为 96.03%、93.86%和 76.10%，2020 年占比下降主要原因系当年分配股利支付的现金较多。

2020 年吸收投资收到的现金 1,002.00 万元系公司向常熟泓博和昆山宝景合计发行 167 万股股票，发行价格为每股 6.00 元，募集资金总额 1,002.00 万元。收到与支付的其他与筹资活动有关的现金主要是对关联方惠州德泓的资金拆借。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关联方借款	10,000,000.00	8,840,000.00	
合计	10,000,000.00	8,840,000.00	

其他事项：

关联方借款主要是对惠州德泓的资金拆借。

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关联方还款	12,197,626.34	6,642,373.66	
增发费用	146,509.43		
合计	12,344,135.77	6,642,373.66	

其他事项：

关联方还款主要是偿还对惠州德泓的资金拆借。

4. 筹资活动现金流量分析：

2018 年，公司为扩大业务规模进行厂房搬迁，正常生产经营受到一定程度的影响，同年开发新产品微型扬声器，对营运资金需求增加，当年经营活动现金流量为净流出 965.50 万元。为满足生产经营的需要，2018 年公司银行借款金额净增加 952.47 万元，

当年筹资活动现金净流入 758.80 万元。

2019 年和 2020 年公司业务发展情况良好，经营活动现金流量均为净流入，2020 年吸收投资收到 1,002.00 万元，为控制偿债风险，公司相应小幅减少了银行借款规模，两年筹资活动现金流量均为净流出。

公司筹资活动现金流量与公司经营情况相匹配。

五、 资本性支出

（一）报告期资本性支出情况

报告期内，为满足业务持续发展需要，公司购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金分别为 1,471.44 万元、1,108.12 万元和 783.21 万元。上述资本性支出主要投向与主营业务相关的设备购建、厂房建设等领域，扩大了产能，提升了产品的生产工艺水平，满足了公司不断推出新产品、降本增效的需要，有利于公司业绩的持续增长。

（二）未来可预见的重大资本性支出

截至本公开发行说明书签署日，除本次发行募集资金投资项目以及正常经营所需设备投入外，公司不存在可预见的重大资本性支出计划；本次募集资金投资项目情况详见本发行说明书“第九节募集资金运用”。

六、 税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2020 年度	2019 年度	2018 年度
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%	16%、13%	17%、16%
消费税	不适用	-	-	-
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.50%、25%	15%、16.50%、25%	15%、16.50%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
泓禧科技	15%	15%	15%
缅甸泓禧	25%	25%	-
香港泓禧	16.50%	16.50%	16.50%

其他事项:

无

(二)税收优惠

√适用 □不适用

根据财政部、海关总署和国家税务总局于 2011 年 7 月发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号),自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司经重庆市长寿区国家税务局审批,享受西部大开发所得税优惠政策,自 2011 年起按 15%计缴企业所得税。

公司于 2018 年 11 月 12 日续获得由重庆市科学技术局、重庆市财政局、国家税务总局重庆市税务局联合颁发的编号为 GR201851100100 高新技术企业证书,有效期:2018 年-2020 年。

公司子公司缅甸泓禧于 2018 年 10 月 18 日成立,根据缅甸投资法 75 条第一项,缅甸泓禧享有三年的免税期。

(三)其他事项

□适用 √不适用

七、 会计政策、估计变更及会计差错

(一) 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位:元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2018 年度	新财务报表格	法律法规要求,	管理费用	16,571,196.21	8,419,866.69	-8,151,329.52
			研发费用		8,151,329.52	8,151,329.52

式	不涉及 内部审 议	应收票据及应收账款		87,000,893.72	87,000,893.72	
		应收票据				
		应收账款	87,000,893.72		-87,000,893.72	
		应付票据及应付账款		65,850,603.43	65,850,603.43	
		应付票据				
		应付账款	65,850,603.43		-65,850,603.43	
		应付利息及应付股利 并入其他应付款	2,047,230.09	2,256,092.13	208,862.04	
		应付利息	208,862.04		-208,862.049	
		应付股利				
		应收利息及应收股利 并入其他应收款	517,845.81	517,845.81		
		应收利息				
		应收股利				
2019 年度	新财务 报表格 式	法律法 规要求, 不涉及 内部审 议	应收票据及应收账款	112,930,843.98		-112,930,843.98
			应收账款		112,930,843.98	112,930,843.98
			应收票据			
			应付票据及应付账款	99,277,982.19		-99,277,982.19
			应付票据			
			应付账款		99,277,982.19	99,277,982.19
2019 年度	新会计 准则	法律法 规要求, 不涉及 内部审 议	-	-	-	-
2020 年度	新会计 准则	法律法 规要求, 不涉及 内部审 议	-	-	-	-

其他事项:

无

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》，以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，公司自 2019 年 1 月 1 日起施行前述准则，该会计政策变更不涉及调整公司 2019 年年初财务报表相关项目。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》。本公司自

2020年1月1日起施行前述准则，公司执行新收入准则对首次执行日前各年财务报表主要财务指标无影响。

(二) 会计估计变更

适用 不适用

(三) 会计差错更正

适用 不适用

1、 追溯重述法

适用 不适用

单位：元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2018年度	现金流量表	第二届董事会第十二次会议；第二届监事会第十二次会议；第二届董事会第十二次会议相关事项的独立意见。	收到的税费返还	-8,939,103.25
2018年度	现金流量表		经营活动现金流入小计	-8,939,103.25
2018年度	现金流量表		支付其他与经营活动有关的现金	-8,939,103.25
2018年度	现金流量表		经营活动现金流出小计	-8,939,103.25

其他事项：

2018年同时等额调减收到的税费返还和支付其他与经营活动有关的现金 893.91 万元，对当年经营活动现金流量净额没有影响。

2、 未来适用法

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 重大期后事项

适用 不适用

(二) 或有事项

适用 不适用

(三) 其他重要事项

适用 不适用

九、 滚存利润披露

适用 不适用

公司分别于 2021 年 4 月 8 日和 2021 年 4 月 28 日召开第二届董事会第十二次会议和 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌完成前公司滚存未分配利润处置方案的议案》，公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌如最终获得中国证券监督管理委员会的核准，则公司本次发行前滚存的未分配利润，将由本次发行完成后公司新老股东按持股比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

(一) 募集资金投资项目规模

经公司第二届董事会第十二次会议及 2020 年年度股东大会审议通过，公司拟向不特定合格投资者公开发行不超过 2,000 万股人民币普通股。本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	募集资金使用金额
1	年产 1,300 万条高精度电子线组件建设项目	3,358.54	3,358.54
2	年产 1,700 万只新型、微型扬声器建设项目	3,795.91	3,795.91
3	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
合计		15,154.45	15,154.45

本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度、资金需求轻重缓急等情况，以自有或自筹方式支付项目所需款项，并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。若本次发行实际募集资金净额低于项目的募集资金拟使用金额时，不足部分由公司通过自有或自筹方式解决。若本次实际募集资金净额超出上述项目需求，超出部分将由公司投入与主营业务相关的日常经营活动中，或根据当时有关监管机构出台的最新监管政策使用。

(二) 募集资金专户存储制度安排

公司已制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、管理与监督等内容进行了明确的规定。本次公开发行募集资金将存放于董事会批准设立的专项账户管理，并就募集资金账户与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议。公司将严格按照相关法规和《募集资金管理制度》的要求，管理募集资金的使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

二、 募集资金运用

(一) 年产 1,300 万条高精度电子线组件建设项目

1、项目概况

本项目将新建 15 条生产线、扩大高精度电子线组件产能，项目实施地点在公司现有厂区内，新建一座占地面积 7,500.00 平方米、建筑面积 4,900.00 平方米的厂房，厂房为单层建筑，包括车间作业区 3,700.00 平方米、办公区 200.00 平方米、仓储区 1,000.00 平方米。项目还将购置全自动铁氟龙生产线、全自动同轴线生产线及配套排线机、剥线机、YAG 镭射机等设备。本项目规划建设期为 1.5 年，总投资 3,358.54 万元，其中固定资产投资 2,854.57 万元，工程建设费用 1,254.00 万元，设备购置及安装费用 1,600.57 万元，预备费用 142.73 万元，铺底流动资金 361.24 万元。

2、项目建设的必要性

(1) 突破公司产能不足瓶颈，满足公司长远发展的需要

公司成立以来，主要产品高精度电子线组件销售收入不断增长，产能也在同步扩张，但厂房空间有限，无法继续新建生产线。公司已经基本实现满负荷运转，产能达到瓶颈，无法全部满足客户提出的订单需求。

本项目实施后，将扩大厂房面积，新建 15 条生产线，可新增 1,300.00 万条高精度电子线组件产能，突破产能不足的瓶颈，提高公司综合供应能力和服务能力，满足公司长远发展的需要。

(2) 提升自动化生产水平，提高产品品质和生产效率

目前笔记本电脑市场产品正在经历性能升级和工业设计轻薄化，高精度电子线组件作为电子设备的“神经系统”，将向着“高频高速、小型化、定制化”等方向发展，相应的对精细化、可靠性、稳定性的要求也大大提升，因此企业为了维持自己的行业竞争力，需要提高产品精细化和稳定性程度，满足客户需求。同时由于行业竞争充分，技术已经较为成熟，企业在提高利润率时主要从降低成本费用入手。

项目在引进自动化生产线后，一方面，可以实现生产流程的数字化、自动化和智能化，避免了手工操作出现失误的风险，提高产品一致性；另一方面，部分工序实现

自动化，提高生产效率，减少对生产人员的需求，降低生产成本及对生产人员依赖的风险。

(3) 满足客户多品种、多批次、小批量的产品需求

目前下游消费电子领域竞争激烈，终端产品设计更新换代频繁，高精度电子线组件的选择和组合趋于多样化，同时由于新品从设计研发到投产时间较短，对供应商适应终端产品快速变化提出更高的要求，需要供应商能够快速响应客户多品种、多批次、小批量的产品需求。

本项目将购置更先进的生产设备，优化生产工艺，结合公司多年的生产管理经验，可以迅速响应市场多样化、不确定的需求，多品种、小批量的快速制造并提供满足顾客需求的产品。

(4) 有助于提升市场占有率，扩大盈利规模

根据国际研究机构 IDC 及 TrendForce 数据显示，2019 年笔记本电脑市场出货量为 163.70 百万台，2020 年全球笔记本电脑出货量达到 200.50 百万台，同比增长 22.48%，笔记本电脑的市场规模增速较往年大幅提升，同时预计 2021 年全球笔记本电脑出货量可达 216.80 百万台。目前全球笔记本电脑市场竞争激烈，并呈现出较高的市场集中度。根据 Gartner 的统计，2018 年至 2020 年，全球前 6 大笔记本电脑品牌商为联想、惠普、戴尔、苹果、华硕、宏碁，其合计所占市场份额呈扩大趋势，2020 年的市场占有率约为 82.5%。未来随着技术不断提升和远程办公、学习的常态化，笔记本电脑将进一步替代台式机市场，同时消费电子设备存在定期更换周期，因此笔记本电脑市场还将稳步发展，为高精度电子线组件产品提供了较为广阔的市场空间。公司在长期发展过程中，积累了长期稳定合作的客户，终端客户包括联想、惠普、戴尔、宏碁等，未来公司将与现有客户继续深入合作，同时不断开拓优质客户。

本次项目实施后，能够新增 1,300 万条高精度电子线组件产能，可以有效扩大公司市场占有率，进一步扩大公司盈利规模。

3、项目可行性

(1) 长期稳定合作的客户资源为项目产品的销售提供保证

随着下游消费电子产品更新换代频繁，终端笔记本电脑品牌商和大型制造商对供

应商的资质审定要求也在不断提高。为了保证供货质量的稳定、经营成本的可控性，客户对高精度电子线组件供应商的产品品质、研发实力、交货能力等都提出了更高的要求，采取严格、复杂、长期的认证过程，一旦确定供应商后，不会轻易更换。

公司凭借产品研发设计、生产、售后等环节的综合竞争优势，已与仁宝、英业达、广达、联宝、纬创、华勤等国际知名企业建立了稳定的合作关系，产品最终应用于惠普、联想、戴尔、华硕、宏碁等世界一流品牌。上述合作制造商和终端电脑品牌都具有行业内领先的生产、销售规模。这些长期稳定合作的客户资源为本次项目扩产后的产品销售提供保障。

(2) 专业的团队及深厚的技术积累为项目建设提供支撑

公司始终重视人才培养，在十多年的发展中，培养了一支具备专业理论知识和丰富实务操作经验的团队，拥有多年的高精度电子线组件行业生产管理经验和丰富的产品研发设计技术积累。截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有一支 102 人的研发技术团队，大部分都是多年从事高精度电子线组件技术、设备研发的技术骨干，从技术研发、产品研发、程序研发三个角度，在笔记本电脑高精度内接线的传输速度和精度、屏蔽效果、抗震能力等重要技术领域不断取得突破性进展，其中高耐久笔记本液晶屏用高清内接线、SATA 存储器高速传输排线等多款产品被评为重庆市高新技术产品。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司共拥有 31 项自主研发的专利，而且公司能够取得多家终端笔记本电脑品牌和制造商的供应商资格认证，并已经开始批量供应产品，公司在制造规模、技术实力、质量控制、环境保护、信息安全等方面已经达到国际化水准。本次扩建项目中，这支经验丰富、技术过硬的技术团队将为本项目提供强有力的支撑和保障。

(3) 公司完善的质量管理体系为项目推进提供保障

公司在十多年的发展过程中，针对各类高精度电子线组件项目，建立了完善的质量管理体系。公司设立了专门的品控部门，从原材料进厂到成品出厂中间所有环节都会进行严格的检测和检验，对原材料品质和产品的功能、尺寸、外观、显微等方面进行把控。针对各生产环节的质量要求不同，在检验层次上会进行初检、复检及终检，在检验方式上，会分为全检、抽检及临检。

公司业已通过 ISO9001:2015 质量管理体系、ISO14001:2015 环境管理体系、UL

体系认证等国内外权威质量管理认证。同时公司连续多年被英业达等客户评为“优秀供应商”，并取得了 RBA 责任商业联盟认证。公司完善的质量体系将保证项目在初始至运营阶段有良好的质量把控，确保项目顺利实施。

(4) 国家及地方政策为项目实施支持

近年来国家和地方政府出台了一系列促进信息消费升级的政策。2018 年 8 月，工信部、国家发改委发布《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》，文件指出加快提升产业供给能力，推动信息消费供给结构与需求结构有效匹配、消费升级与有效投资良性互动。利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升手机、计算机、彩色电视机、音响等各类终端产品的中高端供给体系质量。大力推动信息消费向纵深发展，壮大经济发展内生动力。同年，重庆市人民政府发布了《重庆市进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力实施方案》，提出拓展电子产品应用领域，提高数字产品供给水平，利用新一代信息技术推进电子产品智能化升级，推动在信息消费、美术服务等领域的智能化应用。未来信息消费升级带来的产品智能化、多元化，将带动上游电子元器件产业发展。

4、项目投资概算

序号	投资项目	投资金额（万元）	占比
1	固定资产	2,854.57	84.99%
1.1	工程费用	1,254.00	37.34%
1.2	设备购置及安装费用	1,600.57	47.66%
1.21	设备购置费用	1,524.35	45.39%
1.22	设备安装费用	76.22	2.27%
2	基本预备费	142.73	4.25%
3	铺底流动资金	361.24	10.76%
	项目总投资	3,358.54	100.00%

5、项目的组织和实施进度

本项目预计建设期共 18 个月，涉及车间建设、设备购置和安装，实施进度表如下：

步骤	建设期（表例中以月为单位）																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
项目前期准备	■	■																
工程勘察与设计			■	■	■													
土建工程施工						■	■	■	■	■	■							
室内外装修										■	■	■						
设备采购												■	■					
设备安装													■	■				
人员招募及培训														■	■	■	■	■
试运营及交付																	■	■

6、项目用地、备案、环评取得情况

项目位于公司现有厂区内，不涉及新项目用地，土地使用权证书情况详见“第五节业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（三）主要无形资产情况”。

项目名称	项目备案	项目环评
年产 1,300 万条高精度电子线组件建设项目	2012-500115-04-01-218678	-

（二）年产 1,700 万只新型、微型扬声器建设项目

1、项目概况

本项目是为公司主要产品微型扬声器规模化应用项目，计划新增 10 条产线，达产后可实现年产新型、微型扬声器 1,700.00 万件。项目计划新建一座占地面积 6,500.00 m²，建筑面积 7,800.00 m²的厂房，厂房为双层建筑，包括车间作业区 5,070.00 m²、办公区 350.00 m²、仓储区 1,700.00 m²。新购置单体自动线、全自动端子机、全自动点焊机、超声波焊接机等大量自动化设备。本项目总投资为 3,795.91 万元；其中固定资产投资 3,301.56 万元，基本预备费 165.08 万元，铺底流动资金 329.28 万元。

2、项目实施的必要性

（1）有利于扩大公司生产规模，突破产能不足的瓶颈

2018 年公司量产的微型扬声器产品，与原有的高精度电子线组件实现共享销售渠道，不仅能降低销售成本，还能满足客户多产品采购的需求。经过近三年多的技术创新和产品开发以及市场开拓，目前已经批量生产并进入联想、惠普、华硕、宏碁等国际知名客户的供应体系，产品销售规模不断增长，产能亦随之迅速扩张。经过持续的产线扩张和设备购置，原有厂房空间运用日益紧张，产品经常满负荷生产。

本项目通过新建厂房和购买设备可以新增 1,700.00 万只新型、微型扬声器，有利于扩大公司生产规模，突破产能不足的瓶颈，满足微型扬声器不断增长的市场需求。

（2）有利公司快速响应客户多品种、多批次的供货需求

消费者多样化的需求和新技术、新材料、新工艺等科学技术的加速应用推动消费电子产品不断推陈出新。产品更新换代的速度越来越快也对供应商的生产能力提出了更高的要求，不仅需要保证产品高质量，而且供货速度也要更快。

公司采取紧密贴合国际先进水准的质量控制理念，从“人机料法环”，即人员配置、

机器设备、生产材料、生产方法、环境管理五个方面紧抓严抓产品质量，公司业已通过 ISO9001:2015 质量管理体系、ISO14001:2015 环境管理体系、UL 体系认证等国内外权威质量管理认证。通过此次募投项目规模化运用公司的生产管理经验及技术，扩大生产规模，提高生产能力，可以快速响应客户多品种、多批次的供货需求。

(3) 有利于提升公司自动化生产水平，降低生产成本

随着“中国制造 2025”的推进以及人口红利的逐步消失，传统制造业正在加速转型升级，以适应新的市场环境。近年来微型扬声器市场呈现出多样化产品需求特点，而且消费者对电子产品的性能要求不断提高，部分国际知名客户对供应商的生产设备自动化程度提出了更高的要求，客户普遍认为自动化机器设备生产出的产品稳定性、一致性会更高，产品品质更好。为更好的适应市场发展趋势和客户需求，本次募投项目将重点增加自动化设备的投入，进一步提升产品质量的一致性，提高生产效率，降低人工成本。

(4) 有利于公司扩大盈利规模，提升经营业绩

报告期，凭借现有销售渠道和管理资源，公司微型扬声器业务发展迅速。但微型扬声器行业是一个相对成熟的市场，竞争比较激烈，而且还面临着原材料上涨、环保成本上升、人工成本增加等多重压力，企业需要在不断提高产品品质和技术水平的同时，通过规模化生产经营降低运营成本，保证利润空间。本次募投项目将新增新型、微型扬声器产能 1,700.00 万只，有利于公司发挥规模效应，降低运营成本，进一步提高公司的盈利规模和经营业绩。

3、项目可行性

(1) 强大的技术研发实力为项目的实施提供有力的技术支撑

公司注重吸收和培养拥有丰富行业经验的专业技术和研发人员，为公司快速发展提供人力资源保障。截至 2020 年 12 月 31 日，公司共有 102 名研发人员，专业背景涵盖电子学、电磁学、机械加工、电声学、电磁兼容、工艺产品设计等领域。依托专业的人才团队，公司以市场需求为导向，不断开发具有价值实用、质量优良、可靠稳定的新产品，并且根据生产工艺特点，不断改进机器设备以提高生产产量，提高经营效率。截至本公开发行说明书签署日，公司已拥有 31 项自主研发专利和多项专有技术，强大的技术研发实力为项目的实施提供了有力的技术支撑。

(2) 丰富的生产管理经验为项目的顺利实施提供保障

公司在整个生产流程中，持续钻研先进生产管理理念，改善生产流程及有效的组织各个环节的衔接和平衡，已经在生产管理及产品质量控制方面积累了丰富的经验。微型扬声器产品已实现规模化生产，并建立了严格的质量管理制度，在采购和生产的各环节层层把关，采购环节的质检主要是对原材料的合格性进行质检，保证原材料合格入库；生产环节的检测主要对生产过程中的质量控制关键点、半成品阶段和成品进行检测，以保证产品的质量和性能。目前产品通过了 ISO9001:2015 质量管理体系、ISO14001:2015 环境管理体系，品质稳定可靠。综上，公司完善的质量、安全、环境控制管理体系，能够确保本项目产品质量符合国家标准、行业标准及客户需求。

(3) 稳定优质的客户资源为项目的顺利开展提供保证

微型电声元器件是下游产品的核心部件或配件，因此下游行业的品牌企业均对供应商进行严格的审核程序，通过进厂现场考核、第三方机构或内部机构检测、小批量供货、再至大批量供应等流程挑选合格的供应商。对供应商的研发设计水平、生产设备条件、资金实力、人员素质、产品环保、供货能力、品质管控等提出了较高要求，而且为了保证供货的质量和稳定性，客户会持续从稳定优质的供应商采购。公司凭借过硬的产品质量、持续扩充的生产能力、对客户高契合度的配合能力和良好的商业信誉，成功进入了联想、惠普、华硕、宏碁等国际知名客户的供应体系，并建立起了良好、稳定的合作关系，稳定优质的客户资源为项目的顺利开展提供了保证。

(4) 国家和地方政策为项目的实施提供良好的政策基础

新型电子元器件是《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的鼓励类项目，近年来消费升级态势明显，国家及地方相继发布一系列政策来推动信息消费升级，带动了信息产业上游的电子元器件需求不断增长。2018 年 8 月，工信部、国家发改委发布了《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》，指出提升消费电子产品供给创新水平，利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升手机、计算机、彩色电视机、音箱等各类终端产品的中高端供给体系质量。重庆市人民政府也于 2018 年发布了《重庆市进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力实施方案》，提出拓展电子产品应用领域，推动电子产品智能化升级，紧跟物联网跨界融合、集成创新和规模化发展新趋势，利用新一代信息技术推进电子产品智能化升级，推动在消息消费、民生服务等领域的智能化应用。国家和地方政策为项目的实施提供了良好的

政策基础。

4、项目投资概算

序号	投资项目	投资金额（万元）	占比
1	固定资产	3,301.56	86.98%
1.1	工程建筑及其他费用	1,822.00	48.00%
1.2	设备购置及其他费用	1,479.56	38.98%
1.21	设备购置费用	1,409.10	37.12%
1.22	设备安装费用	70.46	1.86%
2	铺底流动资金	165.08	4.35%
3	预备费	329.28	8.67%
	小计：	3,795.91	100.00%

5、项目的组织和实施进度

步骤	建设期（表例中以月为单位）																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
项目前期准备	■	■																
工程勘察与设计			■	■	■													
土建工程施工						■	■	■	■	■	■							
室内外装修										■	■	■						
设备采购												■	■					
设备安装													■	■				
人员招募及培训														■	■	■	■	■
试运营及交付																	■	■

6、项目用地、备案、环评取得情况

项目位于公司现有厂区内，不涉及新项目用地，土地使用权证书情况详见“第五节业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（三）主要无形资产情况”。

项目名称	项目备案	项目环评
年产 1,700 万只新型、微型扬声器建设项目	2012-500115-04-01-533289	-

（三）补充流动资金

本次计划使用募集资金 8,000 万元用于补充流动资金，满足公司日常营运资金需求，增强公司市场竞争能力。

近年来随着公司经营规模快速增长，人员薪资支出及公司运营支出等大幅增加，公司对日常营运资金的需求持续增加。本次募集资金用于补充流动资金后，将有利于改善发行人财务结构，进一步增强公司的资金实力，提升发行人盈利能力和抗风险能力，促进公司可持续发展。

根据 2018 年至 2020 年公司收入的增长，按照销售百分比法计算，公司需新增流动

资金约 9,687.76 万元，本次计划补充流动资金 8,000.00 万元。

单位：万元

项目	2020 年	预计的经营资产和经营负债数额		预计缺口数
		T+1 年	T+2 年	
营业收入	43,550.20	60,842.72	85,001.61	41,451.40
经营性流动资产合计	21,621.38	30,206.60	42,200.76	20,579.39
经营性流动负债合计	11,443.10	15,986.82	22,334.73	10,891.63
流动资金占用额 (经营资产-经营负债)	10,178.28	14,219.77	19,866.03	9,687.76

三、 历次募集资金基本情况

报告期内，公司存在募集资金运用的情况。

2020 年 2 月 21 日公司召开第二届董事会第二次会议，2020 年 3 月 9 日公司召开 2020 年第二次临时股东大会，分别审议通过了《关于<重庆市泓禧科技股份有限公司 2020 年第一次股票定向发行说明>的议案》，根据该议案，公司向常熟泓博、昆山宝景发行股票 167.00 万股，募集资金人民币 1,002.00 万元；2020 年 3 月 24 日，公司收到上述款项，存放于中国农业银行股份有限公司重庆长寿支行开立的专项募集资金账户（银行账号：31130101040016163），并经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，取得验资报告（众会字(2020)第 2988 号）。2020 年 3 月 13 日，公司收到全国中小企业股份转让系统《关于对重庆市泓禧科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2020]544 号）。

本次募集资金的用途为补充流动资金，截至 2020 年 12 月 31 日，公司本次募集资金已按照规定用途使用完毕并已办理完本次募集资金专项账户的注销手续。

除上述情形外，公司不存在其他募集资金情形。

四、 其他事项

无

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

报告期内，公司连续三年盈利，不存在尚未盈利的情况。

二、 对外担保事项

截至本公开发行说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

三、 诉讼、仲裁事项

（一） 发行人及其子公司重大诉讼或仲裁事项

截至本公开发行说明书签署日，公司无重大诉讼或仲裁事项的情形。

（二） 发行人控股股东、实际控制人涉及的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本公开发行说明书签署日，本公司的控股股东、实际控制人、控股子公司均不存在涉及刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项的情况。

（三） 发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本公开发行说明书签署日，本公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项的情况。

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

公司控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法行为。

五、 其他事项

公司无其他需要披露的事项。


第十一节 声明与承诺

一、 发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

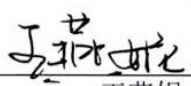
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

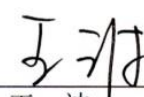
全体董事签名：

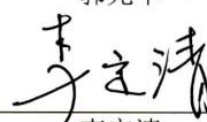

谭震

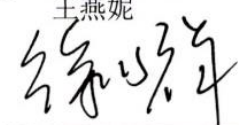

迟少林


郭光华

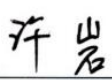

王燕妮


王波


李定清


徐以祥

全体监事签名：


许岩



董清波


文燕

除董事以外全体高级管理人员签名：


胡天阁


宋骤飏


江超群



二、 发行人控股股东声明

本公司承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

控股股东：常熟市泓博通讯技术股份有限公司



颜红方

颜红方

2021年6月11日

重庆市泓禧科技股份有限公司



2021年6月11日

三、 发行人实际控制人声明

本人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

实际控制人：



迟少林

2021年 6 月 11 日



四、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对公开发行说明书进行了核查，保荐机构管理层已认真阅读重庆市泓禧科技股份有限公司公开发行说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人、董事长：



安志勇

总裁（代）：

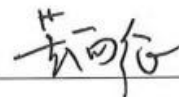


安志勇

保荐代表人：



陆未新



董向征

项目协办人：



向若岚



五、 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读公开发行说明书，确认公开发行说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开发行说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认公开发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


高森传


赵伟

律师事务所负责人：


王有限


北京德和衡(上海)律师事务所
2021年6月11日

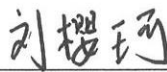
六、 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开发行说明书，确认公开发行说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开发行说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认公开发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



沈蓉

冯家俊

刘樱珂

钟美玲

刘樱珂

钟美玲

会计师事务所负责人：



陆士敏

陆士敏

众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年6月11日

七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

八、 其他声明

适用 不适用

第十二节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 法律意见书；
- (三) 财务报表及审计报告；
- (四) 公司章程；
- (五) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- (六) 内部控制鉴证报告；
- (七) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间和查阅地点

(一) 查阅时间

工作日：上午 9:00-12:00，下午 13:00-17:00。

(二) 查阅地点

1、发行人

公司名称：重庆市泓禧科技股份有限公司

办公地址：重庆市长寿区菩提东路 2868 号

联系人：江超群 电话：023-40720888 传真：023-40720777

2、保荐机构（主承销商）

公司名称：渤海证券股份有限公司

办公地址：上海市黄浦区小东门街道中山东二路 600 号外滩金融中心 N1-8 楼

联系人：陆未新 董向征 电话：021-68800204 传真：021-53825085

3、除以上查阅地点外，投资者可以登录全国中小企业股份转让系统指定网站查阅。