

证券代码：002600

证券简称：领益智造



广东领益智造股份有限公司

LINGYI Itech (Guangdong) Company

(广东省江门市龙湾路 8 号)



向不特定对象发行

可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



(中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

## 声 明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书摘要的相关章节。

### 一、公司的相关风险

#### （一）募投项目新增产能无法消化风险

公司本次募集资金投资项目顺利实施后，注塑及金属精密件、电源类产品、碳纤维及散热精密件及智能穿戴设备配件的产能将有所增加，同行业可比公司也在积极布局消费电子领域的产能。如果未来消费电子市场发展情况不及预期或市场环境出现较大变化，则可能导致未来市场产能出现过剩情形，公司将面临整体产能过剩所带来的市场环境变化风险。此外，若公司销售渠道拓展未能实现预期目标，或者出现对产品生产产生不利影响的客观因素，募集资金项目的新增产能将对公司销售构成一定的压力，存在无法消化新增产能的风险，进而影响本次募投项目的经济效益的实现和公司整体经营业绩的提升。

#### （二）募集资金运用不能达到预期收益的风险

公司本次募集资金投资项目顺利实施后，将强有力地提升公司的经营业绩和核心竞争力。虽然公司董事会已经对募集资金投资项目进行了慎重的可行性研究论证，相关参数的设定充分考虑了行业政策、市场趋势、行业竞争情况、公司同类业务情况等因素，并与同行业可比公司及项目的相关指标进行了对比，综合得出本次募投项目的实施具有稳固的市场基础与完善的实施条件，预期能产生较好的经济效益，但募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、公司管理水平等因素做出的，如前述因素发生重大变化，可能影响募集资金投资项目预期收益的实现。

#### （三）前次募投项目未达预期效益的风险

截至报告期末，公司前次募投项目“电磁功能材料项目”、“精密金属加工项目”、“新建触控板、键盘模组项目”效益未达预期。前次募投项目的效益预测系发行人根据测算时点的行业环境、市场趋势、市场竞争情况、原材料市场价格等因素，针对项目完整投入前提下所进行的测算，但受到近年来外部环境变化及发行人自身发展战略规划等因素的影响，上述项目未达到预期收益。虽然上

述项目已完成结项/终止，但对应产线仍在运行，如果未来上述影响因素持续存在，上述事项可能影响公司的经营业绩。

#### **（四）境外收入占比较高的风险**

报告期各期，境外客户销售金额分别为 1,865,649.03 万元、2,336,751.93 万元、2,366,841.33 万元和 1,366,252.37 万元，占销售总额的比例分别为 61.40%、67.76%、69.36%和 71.46%，外销收入金额较大，占比较高。外销业务易受到出口目的地国进口政策、经济状况、政治环境和供求关系等多方面因素的影响。如果外销业务发生波动，将对公司境外销售业绩产生一定影响。

#### **（五）客户集中度较高的风险**

报告期各期末，公司前 5 名客户的销售额合计占比分别为 45.49%、49.14%、52.06%和 54.37%，客户的集中度较高，公司存在一定的产品销售客户集中及依赖风险。如果部分大客户的经营状况发生重大变化或对产品的需求发生变化，对公司的采购出现突然性大幅下降，且对其他主要客户的销售增长无法弥补，将对公司的收入产生一定影响。

#### **（六）原材料价格波动的风险**

公司采购的原材料主要包括不锈钢、铜、铝、铜箔及其他金属材料以及各种型号的胶带、塑胶、泡棉、包材、保护膜及电子元器件等。如果未来因经济周期的波动、市场供需不平衡、客户指定的供应商产能不足、地缘政治等导致原材料价格大幅波动，将对公司的原材料采购产生较大影响，从而对公司的盈利能力产生一定不利影响。

#### **（七）商誉减值风险**

报告期各期末，发行人商誉账面价值分别为 176,082.75 万元、136,690.70 万元、130,262.23 万元和 130,262.23 万元，占总资产比例分别为 4.95%、3.78%、3.50%和 3.33%，主要系原上市主体江粉磁材发行股份购买领益科技股权（构成反向收购）和收购子公司赛尔康股权所形成的。最近一年末，公司商誉账面价值占最近一年净利润的比例为 63.63%。发行人已按照会计准则的要求至少于每个会计年末对商誉进行了减值测试，根据测试结果报告期各期计提商誉减值损失的金额分别为 8,216.22 万元、39,392.05 万元、6,562.12 万元和 0.00 万元，但若相关资产组未来出现经营不善或者其他重大不利变化的情形，导致业绩不及预期，则商誉存在进一步减值的风险，从而对上市公司业绩造成重大不利影响。

### （八）业绩下滑风险

报告期内，公司经营情况和盈利能力良好，产品销售规模保持增长态势。报告期各期末，公司营业收入分别为 3,038,449.42 万元、3,448,467.85 万元、3,412,370.60 万元和 1,911,977.53 万元，净利润分别为 118,370.36 万元、159,007.46 万元、204,732.38 万元和 69,028.48 万元。最近一期，发行人营业收入同比增长 25.06%，但净利润同比下滑 44.58%，主要系毛利率下滑、汇兑损益波动以及非经常性损益减少的影响所致。其中，毛利率下滑主要是由于新拓展的业务毛利水平较低，以及公司内部产线结构调整导致的生产效率下降。公司的经营发展与宏观经济状况、产业政策、市场需求等因素息息相关。若未来出现宏观经济表现不佳，相关产业政策、技术发生重大不利变化，客户订单来源不足，公司主要产品、原材料价格发生较大波动、资源整合及市场开拓效果不及预期等不利因素，将对公司盈利情况产生较大不利影响。极端情况下，可能导致公司出现发行上市当年营业利润同比大幅下滑超过 50%甚至亏损的情形。

### （九）汇率波动的风险

目前公司境外收入占营业收入比重较大，主要以美元结算。报告期内，公司境外销售额分别为 1,865,649.03 万元、2,336,751.93 万元、2,366,841.33 万元和 1,366,252.37 万元，占营业收入的比例分别为 61.40%、67.76%、69.36%和 71.46%。报告期内，公司汇兑损益分别为 11,534.59 万元、-18,885.19 万元、-9,424.59 万元和 -8,121.40 万元，分别占当期利润总额的 10.62%、-9.45%、-3.74%和 -9.48%。随着国内外政治、经济环境的变化，当汇率出现较大波动时，而公司又未能采取有效的措施减少汇率波动的影响，则会对公司经营业绩的稳定性产生不利影响。

### （十）税收政策风险

公司的部分子公司为经政府相关部门认定的高新技术企业，目前按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税，税收优惠政策对公司的经营业绩存在一定程度的影响。如果将来国家的相关税收政策法规发生变化，或者公司在税收优惠期满后未能被认定为高新技术企业，所得税税收优惠政策的另外变化将会对公司的经营业绩产生不利影响。

出口退税是国际上较为通行的政策，对于促进出口贸易、提升本国企业在国际市场上的竞争力有重要作用。报告期内，公司外销业务收入占比分别为

61.40%、67.76%、69.36%和 71.46%，如国家未来调低出口退税率，将会对公司经营业绩产生一定的影响。

### **（十一）存货跌价风险**

公司主要采用“以销定产，以产定采”的经营模式，期末存货主要是根据客户订单、需求预测或生产计划进行生产及发货所需的各种原材料、在产品及库存商品。随着公司产销规模快速增长，存货规模也随之逐年上升，报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 503,219.32 万元、510,136.00 万元、572,710.01 万元和 574,289.00 万元。公司主要存货均有对应的订单、需求预测或生产计划，出现存货跌价的风险较小，但如果因产品质量、交货周期等因素不能满足客户订单需求，或客户因产品下游市场需求波动进而调整或取消前期供货计划，可能导致公司产品无法正常销售，进而造成存货的可变现净值低于成本需要计提跌价准备，对公司的经营业绩产生不利影响。

### **（十二）毛利率下滑风险**

报告期内，公司综合毛利率分别为 16.33%、20.73%、19.94%和 15.00%，存在一定的波动。公司毛利率的水平主要受行业发展状况、客户及产品结构、原材料价格、生产效率等多种因素的影响。未来，若出现行业竞争加剧、境内外客户需求未达预期进而影响公司产品的销量和价格、或者原材料价格或人工成本大幅上涨、公司未能保持技术、产品、客户等方面的竞争优势等情况，则公司将面临毛利率下滑的风险。

### **（十三）国际贸易政策不确定性带来的风险**

近年来，国际贸易摩擦有所加剧，政策不确定性风险影响加大，如事态进一步扩大，全球市场都不可避免地受此系统性风险的影响。由于使用公司产品的部分终端产品最终会出口或销售到国内外品牌客户，上述风险可能会影响市场对消费电子产品的需求或价格，进而影响公司产品价格，也可能导致消费电子产业链供应商地域分布发生变化，终端品牌客户可能加大对境外供应商的采购份额，对发行人生产经营将产生一定影响。

### **（十四）募投项目租赁用地的风险**

本次募投项目中，平湖制造中心建设项目中深圳赛尔康目前的生产用地、智能穿戴设备生产线建设项目的用地存在租赁所得的情形，若出现土地租赁合同到期无法续期，或因主管部门政策、土地市场环境等因素发生变化，影响出

租方的正常经营，或出租方违约等导致出租方对公司的履约能力下降等致使项目运营停滞等其他不可预见因素等原因造成无法持续稳定使用募投项目用地，使得募投项目不能如期完成或顺利实施，将可能对项目的完成进度产生一定影响。此外，深圳赛尔康租赁生产用地的出租方暂未取得土地使用权证，存在应有关主管政府部门要求收回场地的风险。

## 二、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《可转换公司债券管理办法》等相关法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

## 三、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级。根据联合资信出具的《广东领益智造股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，领益智造主体信用等级为 AA+，本次可转换公司债券信用等级为 AA+，评级展望稳定。在本次可转债存续期内，评级机构将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

## 四、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而无法得到有效的偿付保障。

## 五、公司的利润分配政策及最近三年现金分红情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司重视对投资者的合理回报。为建立对投资者持续、稳定的回报规划与机制，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性，《公司章程》对股利分配政策的相关规定如下：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，采取现金、股票、现金与股票相结

合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。公司实施利润分配应当遵循以下规定：

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，充分听取独立董事以及中小股东的意见，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并兼顾公司的可持续发展。

2、公司利润分配应优先采取现金分配，在优先采取现金分配前提下可结合股票股利的分配及法律、法规允许的其他方式。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### 3、公司进行现金分红的条件

(1) 公司在该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司未来十二个月无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。

### 4、利润分配实施的时间间隔与比例

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。确实因为特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### 5、差异化的现金分红政策

董事会制定利润分配方案时，应综合考虑公司所处的行业特点、同行业的排名、竞争力、利润率等因素论证公司所处的发展阶段，以及是否有重大资金支出安排等因素制定公司的利润分配政策。利润分配方案遵循以下原则：

(1) 在公司发展阶段于成熟期且无重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到 80%；

(2) 在公司发展阶段属于成熟期且有重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到 40%；

(3) 在公司发展阶段属于成长期且有重大资金支出安排的，利润分配方案

中现金分红所占比例应达到 20%;

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 根据具体情况, 由公司董事会按照前项规定处理。

重大资金支出安排是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 20%。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

## 6、利润分配的审议程序

(1) 公司进行利润分配时, 应当由公司董事会先制定分配预案, 再提交公司股东大会进行审议。董事会在决策和形成利润分配预案时, 要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、董事会投票表决情况等内容, 并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

(2) 董事会审议现金分红具体方案时, 应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时, 公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等), 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关注的问题。

(4) 若年度盈利但未提出现金分红, 董事会应在分配预案中应说明未提出现金分红的原因、未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划。董事会审议通过后提交股东大会审议批准, 并由董事会向股东大会做出情况说明。

(5) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督, 并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案, 就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

## 7、利润分配政策的调整原则

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要, 确需调整利润分配政策的, 调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定; 有关调整利润分配政策的议案, 由监事会发表意见, 经公司董事会审议后提交公司股东大会批准, 并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应当尽量为各股东参与股东大会提供便利。

8、公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

9、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## （二）本公司最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配利润 152,704.22 万元（含以现金方式回购股份金额），占最近三年实现年均可分配利润 160,902.55 万元的 94.90%，公司的利润分配符合《监管规则适用指引——发行类第 7 号》《广东领益智造股份有限公司章程》等相关规定，具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
现金分红金额（含税）	41,943.20	80,741.85	-
以现金方式回购股份金额	-	30,019.17	-
归属于上市公司普通股股东的净利润	205,090.84	159,607.50	118,009.31
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	20.45%	69.40%	-
最近三年累计现金分红（含以现金方式回购股份金额）	152,704.22		
最近三年年均可分配利润	160,902.55		
最近三年累计现金分红/最近三年年均可分配利润	94.90%		

公司具体现金分红情况如下：

2023 年 5 月 22 日，公司召开 2022 年度股东大会，审议通过《关于公司 2022 年度利润分配预案的议案》。公司 2022 年度利润分配方案为：公司以扣除回购专户上已回购股份后的总股本 7,021,030,903 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.15 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，公司总计拟派发现金红利 807,418,553.85 元（含税）。

2023 年 9 月 12 日，公司召开 2023 年第五次临时股东大会，审议通过《关于公司 2023 年半年度利润分配预案的议案》。公司 2023 年半年度利润分配方案为：公司以扣除回购专户上已回购股份后的总股本 6,990,533,747 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，公司总计

拟派发现金红利 209,716,012.41 元（含税）。

2024 年 4 月 26 日，公司召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过《关于 2023 年度利润分配方案的议案》。公司 2023 年度利润分配方案为：公司以扣除回购专户上已回购股份后的总股本 6,990,533,747 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，公司总计拟派发现金红利 209,716,012.41 元（含税）。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、公司的相关风险.....	3
二、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明.....	7
三、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	7
四、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	7
五、公司的利润分配政策及最近三年现金分红情况.....	7
目 录.....	12
第一节 释义.....	14
第二节 本次发行概况.....	20
一、发行人基本情况.....	20
二、本次发行的背景和目的.....	20
三、本次发行基本情况.....	22
四、承销方式及承销期.....	35
五、发行费用.....	36
六、证券上市的时间安排.....	36
七、本次发行证券的上市流通.....	36
八、本次发行的有关机构.....	37
九、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	39
第三节 发行人基本情况.....	40
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	40
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况.....	40
三、公司的控股股东及实际控制人基本情况.....	41
第四节 财务会计信息与管理层分析.....	43
一、与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准.....	43
二、公司最近三年财务报告审计情况.....	43
三、最近三年及一期的财务报表.....	43
四、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况.....	49

五、最近三年及一期的财务指标.....	56
六、非经常性损益明细表.....	57
七、会计政策、会计估计变更和会计差错更正.....	58
八、财务状况分析.....	60
九、盈利能力分析.....	112
十、现金流量分析.....	127
十一、资本性支出.....	131
十二、技术创新分析.....	132
十三、重大事项说明.....	134
十四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	136
<b>第五节 本次募集资金运用.....</b>	<b>138</b>
一、本次募集资金运用计划.....	138
二、本次募集资金投资项目的具体情况.....	138
三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响.....	176
四、本次募投项目不涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业.....	176
五、本次募投项目与公司现有业务、前次募投项目的区别和联系.....	177
六、公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定.....	181
<b>第六节 备查文件.....</b>	<b>185</b>

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

一、一般术语		
公司、本公司、发行人、领益智造	指	广东领益智造股份有限公司
江粉磁材	指	广东江粉磁材股份有限公司
领胜投资	指	领胜投资（江苏）有限公司（曾用名：领胜投资（深圳）有限公司）
领尚投资	指	深圳市领尚投资合伙企业（有限合伙），后更名为深圳市领尚管理咨询合伙企业（有限合伙）、上饶市创科祥管理咨询合伙企业（有限合伙）、安徽无往不利商贸中心（有限合伙），已于2022年7月27日注销
领杰投资	指	深圳市领杰投资合伙企业（有限合伙），后更名为深圳市领杰企业管理合伙企业（有限合伙）、上饶市锦祥泰管理咨询合伙企业（有限合伙）、安徽喜仟汇通销售合伙企业（有限合伙），已于2022年7月27日注销
领益科技	指	领益科技（深圳）有限公司（曾用名：领益科技（深圳）股份有限公司）
苏州领裕	指	苏州领裕电子科技有限公司
苏州领略	指	苏州领略智能科技有限公司
东台领胜城	指	领胜城科技（江苏）有限公司
东台领裕	指	东台领裕智能科技有限公司
东莞领益	指	东莞领益精密制造科技有限公司
东莞盛涛	指	东莞盛涛科技有限公司
东莞镒韬	指	镒韬科技（东莞）有限公司
东莞领杰	指	东莞领杰金属精密制造科技有限公司（曾用名：东莞领杰电子科技有限公司）
东莞盛翔	指	东莞盛翔精密金属有限公司（曾用名：东莞领益精密电子有限公司）
深圳领胜	指	领胜电子科技（深圳）有限公司
深圳领略	指	深圳市领略数控设备有限公司
成都领益	指	成都领益科技有限公司
常州领晟	指	常州领晟新能源科技有限公司
福建领福	指	福建领福新能源科技有限公司
成都领福	指	成都领福新能源科技有限公司
扬州领煌	指	扬州领煌科技有限公司
深圳领滔	指	深圳市领滔科技有限公司
浙江锦泰	指	浙江锦泰电子有限公司

苏州领汇	指	苏州领汇新能源科技有限公司
东莞领博	指	东莞领博实业有限公司
郑州领胜	指	郑州领胜科技有限公司
东方亮彩	指	深圳市东方亮彩精密技术有限公司（曾用名：深圳市亮彩塑胶制品有限公司）
桂林领益	指	桂林领益制造有限公司
苏州领镒	指	苏州领镒精密技术有限公司
欧比迪	指	东莞市欧比迪精密五金有限公司
领益智造东莞	指	领益智造科技（东莞）有限公司（曾用名：广东东方亮彩精密技术有限公司）
深圳领懿	指	深圳市领懿科技供应链管理有限公司（曾用名：深圳市领懿科技发展有限公司、深圳市领懿供应链管理有限公司）
珠海领懿	指	领懿实业（珠海）有限公司（曾用名：伟创力实业（珠海）有限公司）
前海方圆	指	深圳前海方圆商业保理有限公司（曾用名：深圳前海方圆供应链有限公司）
成都领泰	指	成都领泰科技有限公司
深圳智成	指	深圳智成通信有限公司
成都领益通信	指	成都领益通信技术有限公司
绵阳领益	指	绵阳领益通信技术有限公司（曾用名：绵阳伟联科技有限公司、绵阳领益科技有限公司）
绵阳维奇	指	绵阳市维奇电子技术有限公司
东台领先	指	领先科技（东台）有限公司
鹤山江粉	指	鹤山市江粉磁材新材料有限公司（曾用名：江门市天腾电池有限公司）
鹤山江磁	指	鹤山市江磁线缆有限公司
深圳领鹏	指	深圳市领鹏智能科技有限公司（曾用名：深圳市领鹏科技有限责任公司）
正熙机械	指	江门市正熙机械设备有限公司
海南领卓	指	领卓科技（海南）有限公司
武汉研发	指	江粉磁材（武汉）技术研发有限公司
郑州领业	指	郑州领业科技有限公司
苏州益道	指	苏州益道医疗科技有限公司（曾用名：苏州一道医疗科技有限公司）
江益磁材	指	江门江益磁材有限公司（曾用名：江门巨田磁材有限公司）
江菱电机	指	江门江菱电机电气有限公司
江门恩富信	指	江门恩富信电子材料有限公司（曾用名：江门江成硬质合金模具有限公司）
江门安磁	指	江门安磁电子有限公司
东莞鑫焱	指	东莞市鑫焱精密刀具有限公司

广州领潮	指	领潮（广州）私募股权投资基金管理有限公司（曾用名：江粉金服（广州）股权投资基金管理有限公司、江门市蓬江区江粉金服资产管理有限公司）
产业基金	指	广东江粉磁材产业投资基金一期（有限合伙）
东莞领汇	指	东莞领汇精密制造科技有限公司（曾用名：东莞正隆纸制品有限公司）
无锡领镓	指	领镓精密五金制造（无锡）有限公司（曾用名：三达精密五金制造（无锡）有限公司）
深圳赛尔康	指	赛尔康技术（深圳）有限公司（曾用名：爱斯普技术（深圳）有限公司、爱骏电子（深圳）有限公司）
贵港赛尔康	指	赛尔康（贵港）有限公司
东莞领睿	指	东莞领睿科技有限公司
TLG（BVI）	指	成立于英属维京群岛的TRIUMPH LEAD GROUP LIMITED
赛尔康	指	成立于芬兰的Salcomp Plc及其子公司
土耳其赛尔康	指	成立于土耳其的SALCOMP TURKEY TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
帝晶光电	指	深圳市帝晶光电科技有限公司
江粉高科	指	广东江粉高科技产业园有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《可转债管理办法》	指	《可转换公司债券管理办法》
《证券期货法律适用意见第18号》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2023年修订）》
《公司章程》	指	《广东领益智造股份有限公司章程》
募集说明书	指	《广东领益智造股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	《广东领益智造股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集摘要》
中国	指	中华人民共和国
香港	指	中国香港特别行政区
境内	指	中国境内
境外	指	中国境外，包括香港特别行政区、澳门特别行政区及中国台湾地区
本次发行	指	领益智造本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
保荐人、主承销商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人会计师、容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
毕马威华振	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

发行人律师、嘉源	指	北京市嘉源律师事务所
评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
弗若斯特沙利文	指	弗若斯特沙利文（北京）咨询有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期、最近三年及一期	指	2021年、2022年、2023年和2024年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
<b>二、专业术语</b>		
智能终端	指	提供音视频、数据、办公等服务，具备高速中央处理器和开放式操作系统，采用多种智能化技术的设备。智能终端作为人机交互的重要工具，包括智能家电、ATM机、平板电脑、智能手机，智能家居、车载导航、多媒体播放设备等
移动智能终端	指	根据携带的方便性，智能终端可以分为移动智能终端和非移动智能终端，移动智能终端是指可以在移动中使用的智能终端，主要包括智能手机、平板电脑、POS机等
电子部件	指	智能手机、平板电脑等PCBA上的贴片物料，包括主芯片、存储器、音频功放、电阻、电容、连接器等
机电部件	指	既与电子相关又与结构相关的物料，包括屏、摄像头、喇叭、马达、FPC等
结构件	指	在设备中起承担运动传递或支撑作用力的部件
精密功能件	指	应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备等电子产品及其组件，以实现特定功能的器件
精密结构件	指	高尺寸精度、高表面质量、高性能要求的起支撑作用的五金、塑胶或其它非金属结构件
智能手机	指	智能手机，是指像个人电脑一样，具有独立的操作系统，独立的运行空间，可以由用户自行安装软件、游戏、导航等第三方服务商提供的程序，并可以通过移动通讯网络来实现无线网络接入手机类型的总称
平板电脑	指	以触摸屏作为基本的输入设备，具有小型、方便携带特征的个人电脑
智能电视	指	具有全开放式平台，搭载了操作系统，在欣赏普通电视内容的同时，可自行安装和卸载各类应用软件，持续对功能进行扩充和升级的新电视产品
智能硬件	指	智能硬件是继智能手机之后的一个科技概念，通过软硬件结合的方式，对传统设备进行改造，进而让其拥有智能化的功能
3C	指	计算机（Computer）、通信（Communication）和消费类电子产品（Consumer Electronics）三者结合
4G	指	4G是4th Generation的缩写，指第四代移动通信技术
5G	指	5G是5rd Generation的缩写，指第五代移动通信技术
模具开发	指	根据模具设计方案，运用高速加工设备等技术将模具钢加工成一定功能的中间产品
CNC	指	计算机数字控制机床（Computer numerical control）的简称，是一种由程序控制的自动化机床
真空镀	指	真空室内材料的原子从加热源离析出来打到被镀物体的表面上形成

		镀膜的一种技术
外观件	指	指手机、平板电脑、笔记本电脑以及超级本等移动通信终端所采用的金属边框、外壳、金属装饰件及其他金属组件等，由铝、不锈钢、铝镁合金、钛合金等采取锻压/冲压/铝挤、CNC 精加工和表面处理等复杂工艺加工，为移动通信终端产品实现结构稳固，带来美感和时尚
ISO	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织。ISO 是世界上最大的非政府性标准化专门机构，其成员由来自 157 个国家的国家标准化团体构成，代表中国参加 ISO 的国家机构是中国国家技术监督局
模切	指	根据产品设计要求，利用复合和分切设备，将一种或多种材料（如高分子薄膜、胶带、泡棉、石墨片、橡胶、金属箔片、硅胶等材料）进行组合、分切，再借助于模具，通过冲切设备的压力作用形成预定规格零部件的成型工艺
夹治具	指	用于电子产品的工艺装配、功能项目测试、线路板测试等方面，主要是作为协助控制位置（使机床、刀具、工件保持正确相对位置的工艺装置）或动作（自动或手动移动工具到正确位置）的一种工具
PCB	指	Printed Circuit Board, 即印制电路板，又称印刷线路板
CCD	指	Charge Coupled Device, CCD 是一种半导体器件，可直接将光学信号转换为模拟电流信号，电流信号经过放大和模数转换，实现图像的获取、存储、传输、处理和复现
CFT	指	Customer Focus Team, 客户焦点团队，专职为终端客户品牌对应的供应商提供一站式服务
FQC	指	Final Quality Control, 出货检验
AOI	指	Automatic Optical Inspector, 光学自动检测，电子制造业确保产品质量的重要检测手段
PLM	指	Product Lifecycle Management, 生命全周期管理，是一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部，以及在产品研发领域具有协作关系的企业之间的，支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案
WMS	指	Warehouse Management System, 仓库管理系统，是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统
TMS	指	Transportation Management System, 运输管理系统，通过多种方法和其他相关的操作，提高物流的管理能力
AR	指	Augmented Reality, 增强现实，是一种将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术，广泛运用了多媒体、三维建模、实时跟踪及注册、智能交互、传感等多种技术手段，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真实世界中，两种信息互为补充，从而实现对真实世界的“增强”
VR	指	Virtual Reality, 虚拟现实技术囊括计算机、电子信息、仿真技术，其基本实现方式是以计算机技术为主，利用并综合三维图形技术、多媒体技术、仿真技术、显示技术、伺服技术等多种高科技的最新发展成果，借助计算机等设备产生一个逼真的三维视觉、触觉、嗅觉等多种感官体验的虚拟世界
TWS	指	True Wireless Stereo, 真正无线立体声，基于蓝牙芯片技术发展而来的耳机技术

逆变器	指	把直流电能（电池、蓄电池）转变成定频定压或调频调压交流电（一般为 220V,50Hz 正弦波）的转换器
冲压	指	冲压是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法。
注塑	指	注塑属结构件生产工艺，是指将塑料注射进模具内，经冷却后固化的成型方法
BU	指	Business Unit, 业务线
BG	指	Business Group, 业务集团
ODM	指	Original Design Manufacturer, 原始设计制造商，由采购方委托制造方提供从研发、设计到生产、后期维护的全部服务，而由采购方负责销售的生产方式
JDM	指	Joint Design Manufacturer, 联合设计制造商，由客户和公司共同设计开发，充分利用各自优势定义产品，并提供一体化解决方案
LCD	指	Liquid Crystal Display, 液晶显示器，为平面超薄的显示设备，它由一定数量的彩色或黑白像素组成，放置于光源或者反射面前方
ODU	指	Outdoor Unit, 室外单元，ODU 设备是一种用于数字微波通信的收发信机，主要用于数字微波无线电通信系统中，将数字微波信号从室内传输到室外。ODU 设备通常由两部分组成：室内单元（IDU）和室外单元（ODU）。其中，IDU 负责数字微波信号的调制和解调，而 ODU 负责数字微波信号的变频和放大
PMC	指	Production Material Control, 生产物料控制，对生产计划与生产进度的控制，以及对物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理与呆滞料的预防处理工作
ERP	指	Enterprise Resource Planning, 企业资源计划，ERP 系统是一种以企业为中心的综合信息化系统，它集成了企业内部的各个业务模块，包括采购、销售、仓库管理、生产计划、财务管理等。
MES	指	Manufacturing Execution System, 制造执行系统，是面向车间生产的管理系统
EHS	指	Environment Health Safety, 指环境、健康、安全管理体系
SLP	指	System Layout Planning, 系统化布置设计，是设计项目进行布置的一套有条理的、循序渐进的、对各种布置都适用的方法。
IDMS	指	Integrated Database Management System, 集成数据库管理系统，是一种操纵和管理数据库的大型软件，是用于建立、使用和维护数据库
QMS	指	Quality Management System, 质量管理体系，包括管理职责、资源管理、价值创造过程、测量/分析/改进四个方面的要素
AI	指	Artificial Intelligence, 人工智能，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学

本募集说明书摘要中部分合计数若与各数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司名称:	广东领益智造股份有限公司
英文名称:	LINGYI iTech(GUANGDONG)COMPANY
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	领益智造
股票代码:	002600
公司成立日期:	1975年7月1日
注册资本:	700,817.7819 万元人民币
法定代表人:	曾芳勤
注册地址:	广东省江门市龙湾路8号
网址:	<a href="http://www.lingyitech.com/">http://www.lingyitech.com/</a>
主营业务:	公司主要从事精密功能件、结构件及模组等业务，主要应用于消费电子、汽车及光伏储能等行业。
经营范围:	制造、销售：磁性材料元件及其制品、合金粉末制品、微电机、机械设备和零部件及相关技术出口；生产科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件等商品及相关技术的出口；承办中外合资经营、合作生产及开展“三来一补”业务（按粤经贸进字[94]196号文经营）；动产及不动产租赁；塑胶、电子精密组件制造技术研发；生产、加工、销售：五金制品、塑胶制品、塑胶电子制品、模具；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）。

### 二、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

公司所处的精密制造行业运用精密机械加工技术、快速成型技术、自动化控制技术等相关技术对终端产品的零件、模组或整机进行设计、生产、加工、组装和销售，广泛应用于消费电子、汽车、清洁能源、医疗、通讯等领域。目前，智能手机是精密制造最主要的下游应用细分市场。

随着5G、移动互联网、物联网、云计算、大数据、人工智能等下一代信息技术的广泛应用、发展，以及居民可支配收入的不断增加，智能手机、笔记本电脑、平板电脑等智能终端产品已成为消费电子的主力军，而智能可穿戴设备的快速发展及市场需求的提高，有力推动了对消费电子精密功能件的需求。根

据弗若斯特沙利文报告，消费电子总出货量由 2017 年 19.23 亿台增长到 2021 年的 23.12 亿台，年复合增长率 4.71%。而 2026 年消费电子总出货量预计增长至 30.91 亿台，2021 至 2026 年复合增长率预计为 5.97%。

精密制造行业发展受到国家产业政策的支持，目的旨在缩短终端消费电子行业与国际市场技术差距。公司不仅受到传统制造业向智能制造方向发展政策的鼓励，还受到公司下游客户所在的消费电子行业促进消费等政策影响。近年来，随着消费电子行业相关政策的提出，消费电子领域的精密结构件、功能件及模组件需求也大幅增长。消费电子市场规模的不断扩大以及国家相关产业政策的支持，为上游精密结构件行业企业带来良好的外部发展环境。

自成立以来，公司始终深耕消费电子精密结构件及精密功能件产品领域，是全球领先的智能制造平台，在全球范围内为客户提供一站式智能制造服务及解决方案。根据弗若斯特沙利文报告，公司是世界最大的消费电子精密功能件制造商之一。公司在现有坚实地位的基础上，计划不断深化现有业务及优化公司产品结构，持续提升公司产能及现有工艺渗透率，不断拓展新的产品线及工艺，以进一步渗透终端市场，与现有及潜在客户开展新产品组合的开发，进一步巩固行业领先地位。

## **（二）本次发行的目的**

### **1、优化公司产品结构，提升公司盈利水平**

公司通过多年发展，在小型金属结构件产品方面积累了丰富的生产运营经验。随着下游消费电子厂商竞争情况日趋激烈，成本控制需求传导至上游供应商端，使得小型金属结构件类产品利润率处于较低水平。公司计划结合在精密制造领域的设备及技术优势，在扩大各类型精密零组件产品产能规模的同时，积极布局金属结构件、新型电源适配器、碳纤维折叠屏结构件、超薄均热板、智能穿戴设备等新产品，以此优化公司产品结构，寻找盈利能力突破口，提升公司整体盈利水平，巩固公司在行业内的领先地位。

### **2、提高公司经营稳定性，实现降本增效**

公司在珠三角、长三角、云贵川等地区设立了多个厂区，多点布局的方式降低了物流成本，但过于分散化的生产基地及研发部门布局亦在一定程度上影

响了规模化效益和区域间的内部协同，公司此次计划通过统一工作地点的形式，加强各部门间沟通协作，保障公司核心员工及管理团队的稳定性，同时提升公司整体形象。

### **3、优化资本结构，增强盈利能力和可持续发展能力**

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。公司资产负债率将有所提升，但仍维持在安全的资产负债率水平之内。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。本次募投项目效益的逐渐实现，将进一步提升公司业绩，增强公司盈利能力。

## **三、本次发行基本情况**

### **（一）本次发行证券的类型**

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来经本次可转债转换的公司 A 股股票将在深交所主板上市。

### **（二）发行规模**

本次发行的可转债募集资金总额为人民币 213,741.81 万元（含本数），发行数量为 21,374,181 张。

### **（三）票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### **（四）债券期限**

本次发行的可转债期限为发行之日起六年，即自 2024 年 11 月 18 日至 2030 年 11 月 17 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

### **（五）票面利率和到期赎回价格**

第一年 0.20%，第二年 0.40%，第三年 0.60%，第四年 1.50%，第五年 1.80%，第六年 2.00%。到期赎回价为 108.00 元（含最后一期利息）。

## （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### 1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、付息方式

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

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

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

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

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## （七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2024年11月22日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到

期日止，即 2025 年 5 月 22 日至 2030 年 11 月 17 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 9.15 元/股，不低于募集说明书公布日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价的较高者。

其中，前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1 = P0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

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

其中： $P1$  为调整后转股价， $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$  为增发新股价或配股价， $k$  为增发新股或配股率， $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或所有者权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股

价格执行。

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

## **（九）转股价格的向下修正条款**

### **1、修正条件及修正幅度**

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

## **（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法**

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转

换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转换公司债券票面面值的 108%（含最后一期利息）的价格向本次可转换公司债券持有人赎回全部未转股的本次可转换公司债券。

### 2、有条件赎回条款

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

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## **(十二) 回售条款**

### **1、有条件回售条款**

本次发行的可转换公司债券最后 2 个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续 30 个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后 2 个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

### **2、附加回售条款**

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）。

## **(十三) 转股年度有关股利的归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

#### （十四）发行对象

1、向原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2024 年 11 月 15 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

2、网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》（深证上〔2023〕511 号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

3、保荐人（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

#### （十五）发行方式

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2024 年 11 月 15 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购不足 213,741.81 万元的余额由国泰君安包销。

##### 1、向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后（T-1 日）登记在册的持有“领益智造”股份数量按每股配售 0.3049 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张（100 元）为一个申购单位，即每股配售 0.003049 张可转债。

发行人现有总股本 7,008,177,819 股，发行人股票回购专用证券账户未持有股份，即享有原股东优先配售权的股本总数为 7,008,177,819 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 21,367,934 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9708%。

由于不足 1 张部分按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“082600”，配售简称为“领益配债”。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张的部分按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

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

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购部分无需缴付申购资金。

## 2、网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“072600”，申购简称为“领益发债”。每个账户最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购数量上限为 10,000 张（100 万元），如超过该申购上限，则该笔申购为无效申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。申购一经深交所交易系统确认，不得撤销。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”“有效身份证明文件号码”均相同。企业年金账户以及职业年金账户，证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的，按不同投资者进行统计。

不合格、休眠和注销的证券账户不得参与可转债的申购。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

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

## （十六）债券持有人会议相关事项

### 1、可转换公司债券持有人的权利与义务

可转换公司债券持有人的权利：

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

可转换公司债券持有人的义务：

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

### 2、债券持有人会议的权限范围

债券持有人会议的权限范围如下：

- （1）当公司提出变更《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；
- （2）当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，

对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因员工持股计划、股权激励、用于转换公司发行的可转债或公司为维护公司价值及股东权益而进行股份回购导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 拟解聘、变更债券受托管理人（如有）或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任），对拟变更、解聘债券受托管理人或修改债券受托管理协议的主要内容作出决议；

(5) 当担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

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

(7) 在法律规定许可的范围内对《广东领益智造股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则》的修改作出决议；

(8) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

### 3、债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会、债券受托管理人或其他《广东领益智造股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则》规定的人员负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

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

(1) 公司拟变更募集说明书的重要约定；

(2) 拟修改债券持有人会议规则；

(3) 拟变更、解聘本期可转债债券受托管理人、拟变更受托管理协议的主要内容或解除受托管理协议；

(4) 公司未能按期支付本次可转债本息；

(5) 公司发生减资（因公司实施员工持股计划、股权激励、用于转换公司发行的可转债或为维护公司价值及股东权益而进行股份回购导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

(6) 发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

(7) 担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

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

(9) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；

(10) 发行人提出债务重组方案的；

(11) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(12) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、募集说明书及《广东领益智造股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以通过书面方式提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人；

(4) 法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

#### **4、债券持有人会议的议案、出席人员及其权利**

(1) 提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规及《广东领益智造股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则》的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

(2) 债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食

宿费用等由债券持有人自行承担。

债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

## 5、债券持有人会议的召开

（1）债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取网络、通讯等方式召开。

（2）债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

（3）应召集人、单独或合并持有本次债券表决权总数10%以上的债券持有人的要求，公司应委派董事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

（4）下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人、债券担保人（如有）以及经会议主席同意的本次债券的其他重要相关方，上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有公司本次可转债而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

## 6、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

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

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。

债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

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

①债券持有人为持有公司5%以上股权的公司股东，确定前述公司股东的股权登记日为债权登记日当日；

②上述公司股东、发行人及担保人（如有）的关联方。

(5) 会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人、监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人及监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

(6) 会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应

当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

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

### （十七）本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额预计不超过 213,741.81 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入额
1	田心制造中心建设项目	62,215.60	47,182.05
2	平湖制造中心建设项目	109,757.16	86,223.76
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	34,945.47	26,633.40
4	智能穿戴设备生产线建设项目	25,777.95	19,920.60
5	精密件制程智能化升级项目	34,153.77	26,824.00
6	智能信息化平台升级建设项目	12,154.00	6,958.00
合计		<b>279,003.95</b>	<b>213,741.81</b>

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

若本次向不特定对象发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

### （十八）募集资金存管

公司已经制定《广东领益智造股份有限公司 A 股募集资金专项存储及使用管理制度》（2024 年 4 月修订）。本次发行的募集资金将存放于公司董事会批准设立的专项账户中。

### （十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## （二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

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

## （二十一）债券评级情况

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级。根据联合资信出具的《广东领益智造股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，领益智造主体信用等级为 AA+，本次可转换公司债券信用等级为 AA+，评级展望稳定。在本次可转债存续期内，评级机构将每年至少进行一次跟踪评级。

## （二十二）本次可转债的违约责任

### 1、违约情形

发行人未能按期支付本次可转债的本金或者利息，以及募集说明书、《债券持有人会议规则》《受托管理协议》或其他相适用法律法规规定的其他违约事项。

### 2、违约责任及承担

发生违约情形时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息。对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息。其他违约事项及具体法律救济方式请参照《债券持有人会议规则》以及《受托管理协议》相关约定。

### 3、争议解决机制

本次可转债发行和存续期间所产生的争议或纠纷，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》等约定，向发行人住所地有管辖权人民法院提起诉讼或仲裁。

## （二十三）本次可转债的受托管理人

公司已与国泰君安签订《受托管理协议》，聘请国泰君安作为本次可转债的受托管理人。在债券存续期限内，由受托管理人按照规定或协议约定维护债券持有人的利益。投资者认购或持有本次发行可转债视作同意国泰君安作为本次

可转债的受托管理人、债券持有人会议规则及募集说明书中其他有关公司、债券持有人权利义务的相关约定。

#### **（二十四）募集资金存放专户**

公司已经制定《广东领益智造股份有限公司 A 股募集资金专项存储及使用管理制度》（2024 年 4 月修订）。本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中。

### **四、承销方式及承销期**

#### **（一）承销方式**

本次发行的可转换公司债券由保荐人（主承销商）以余额包销的方式承销，对认购金额不足 213,741.81 万元的部分承担余额包销责任，包销基数为 213,741.81 万元，保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 64,122.54 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐人（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商沟通：如确定继续履行发行政程序，保荐人（主承销商）将调整最终包销比例，包销投资者认购金额不足的金額，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，保荐人（主承销商）和发行人将及时向深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

保荐人（主承销商）依据保荐承销协议将原股东优先认购款与网上申购资金及包销金额汇总，按照保荐承销协议扣除相关保荐承销费用后划入发行人指定的银行账户。

#### **（二）承销期**

本次可转债发行的承销期为：自 2024 年 11 月 14 日至 2024 年 11 月 22 日。

### **五、发行费用**

本次发行费用（不含增值税）预计总额为 2,139.50 万元，具体包括：

序号	项目	金额（万元）
1	承销及保荐费用	1,596.19

序号	项目	金额（万元）
2	律师费用	34.23
3	审计及验资费用	332.08
4	资信评级费用	61.32
5	用于本次发行的信息披露费用	4.72
6	本次发行上市手续费用及其他费用	110.96
合计		<b>2,139.50</b>

上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

## 六、证券上市的时间安排

日期	交易日	发行安排
2024年11月14日	T-2	披露《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》等
2024年11月15日	T-1	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2024年11月18日	T	披露《发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
2024年11月19日	T+1	披露《网上发行中签率及网下发行配售结果公告》 网上申购摇号抽签
2024年11月20日	T+2	披露《中签号码公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
2024年11月21日	T+3	保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2024年11月22日	T+4	披露《发行结果公告》

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

## 七、本次发行证券的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快向深交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 八、本次发行的有关机构

### （一）发行人

发行人：	广东领益智造股份有限公司
法定代表人：	曾芳勤
住所：	广东省江门市龙湾路8号
联系电话：	0750-3506078
传真：	0750-3506111
董事会秘书：	郭瑞
联系人	毕冉、李儒谦

### （二）保荐人（主承销商）、受托管理人

名称：	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人：	朱健
住所：	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
联系电话：	020-28023333
传真：	020-28023199
保荐代表人：	邢永哲、张贵阳
项目协办人：	李慧琪
项目经办人：	张跃骞、欧阳盟、付戈城、孙志勉、许伟杰、杨皓月

### （三）发行人律师

名称：	北京市嘉源律师事务所
负责人：	颜羽
住所：	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦4楼
联系电话：	0755-82789766
传真：	0755-82789577
经办律师：	苏敦渊、张舟

### （四）会计师事务所

#### 1、2021 年审计机构

名称：	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	邹俊
住所：	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

联系电话:	010-85085000
传真:	010-85085000
经办注册会计师:	陈丽嘉、张瑾晖

## 2、2022年、2023年审计机构

名称:	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人:	肖厚发
住所:	北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26
联系电话:	010-66001391
传真:	010-66001392
经办注册会计师:	杨运辉、吴凯民、张力佳

## (五) 资信评级机构

名称:	联合资信评估股份有限公司
法定代表人:	王少波
住所:	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层
联系电话:	010-85679696
传真:	010-85679696
经办评级人员:	崔濛晓、丁媛香

## (六) 申请上市的证券交易所

名称:	深圳证券交易所
住所:	深圳市福田区深南大道2012号
联系电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083947

## (七) 股份登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所:	深圳市福田区莲花街道深南大道2012号深圳证券交易所广场25楼
联系电话:	0755-21899999
传真:	0755-21899000

## (八) 本次可转债的收款银行

收款账户名称:	中国建设银行上海市分行营业部
---------	----------------

住所:	上海市黄浦区淮海中路200号
联系电话:	021-63181818

## 九、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至 2024 年 6 月 30 日, 保荐人持有公司股票如下: 国泰君安证券股份有限公司融资融券部通过自营账户持有发行人 83,000 股, 占总股本的 0.00%; 国泰君安证券股份有限公司权益客需部通过自营股东账户持有发行人 438,222 股, 占总股本的 0.01%。国泰君安已建立并执行严格的信息隔离墙制度, 上述情形不会影响国泰君安公正履行保荐及承销职责。

除上述情况外, 公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他利益关系。

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

##### （一）公司的股本结构

截至 2024 年 6 月 30 日，公司的股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	114,640,327	1.64
二、无限售条件股份	6,893,537,492	98.36
三、股份总数	<b>7,008,177,819</b>	<b>100.00</b>

##### （二）公司前十名股东的持股情况

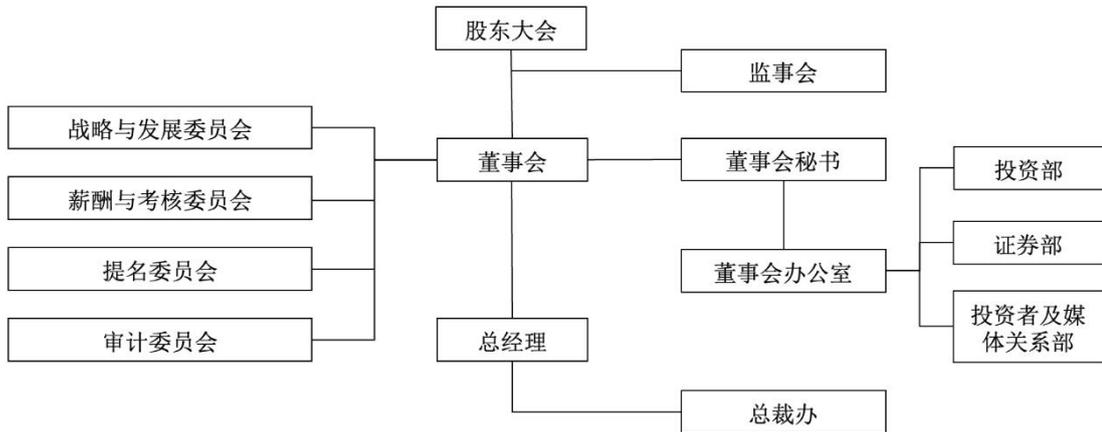
截至 2024 年 6 月 30 日，公司前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量（股）
1	领胜投资（江苏）有限公司	境内非国有法人	4,139,524,021	59.07	-
2	曾芳勤	境外自然人	144,536,846	2.06	108,402,634
3	香港中央结算有限公司	境外法人	133,129,753	1.90	-
4	广东领益智造股份有限公司—2022 年员工持股计划	其他	32,182,500	0.46	-
5	汪南东	境内自然人	29,549,199	0.42	-
6	中国建设银行股份有限公司—民生加银持续成长混合型证券投资基金	其他	17,500,000	0.25	-
7	中国建设银行股份有限公司—信澳新能源产业股票型证券投资基金	其他	16,949,545	0.24	-
8	中国银行股份有限公司—华夏中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	14,726,281	0.21	-
9	中国建设银行股份有限公司—景顺长城研究精选股票型证券投资基金	其他	13,731,451	0.20	-
10	中国建设银行股份有限公司—嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	13,239,104	0.19	-
合计			<b>4,555,068,700</b>	<b>65.00</b>	<b>108,402,634</b>

## 二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

### （一）公司组织结构图

截至 2024 年 6 月 30 日，公司的组织结构如下图所示：



### （二）公司对其他企业重要权益投资情况

截至 2024 年 9 月 30 日，公司对其他企业重要权益投资情况具体如下：

序号	公司名称	主要经营地	成立时间	注册资本	实收资本	业务类型	持股比例（%）	
							直接	间接
1	领益科技（深圳）有限公司	广东深圳	2012/7/6	197,400 万元	197,400 万元	销售贸易	100.00	
2	深圳市领略数控设备有限公司	广东深圳	2008/5/26	20,000 万元	20,000 万元	生产及销售精密功能件	-	100.00
3	东莞盛翔精密金属有限公司	广东东莞	2013/5/10	24,000 万元	24,000 万元	生产及销售精密功能件	-	100.00
4	东莞领杰金属精密制造科技有限公司	广东东莞	2016/2/3	30,000 万元	18,000 万元	生产及销售精密功能件	-	100.00
5	Salcomp Technologies India Private Limited	印度	2019/12/19	101,500,000 卢比	100,100,000 卢比	生产及销售充电器	-	100.00

注：上述主要子公司为最近一年营业收入或净利润占发行人营业收入或净利润影响达 10%以上的子公司。

### （三）主要子公司最近一年及一期的主要财务数据

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人上述主要子公司最近一年及一期的主要财

务数据情况如下：

单位：元

公司名称	项目	2024.6.30/2024年1-6月	2023.12.31/2023年度
领益科技（深圳）有限公司	总资产	12,696,309,710.25	9,119,291,975.50
	净资产	4,043,025,241.68	4,035,685,570.65
	营业收入	456,989,426.54	1,625,237,415.73
	净利润	3,136,638.02	2,377,436,662.31
深圳市领略数控设备有限公司	总资产	4,261,191,441.68	4,714,048,191.14
	净资产	1,572,475,140.24	1,299,610,876.88
	营业收入	2,240,720,909.21	5,868,843,900.05
	净利润	267,593,428.22	819,392,922.59
东莞盛翔精密金属有限公司	总资产	2,845,411,560.88	2,706,363,089.75
	净资产	1,247,547,521.60	1,141,144,777.10
	营业收入	1,269,088,817.46	2,813,204,838.99
	净利润	106,402,744.50	372,778,453.06
东莞领杰金属精密制造科技有限公司	总资产	4,666,971,675.39	4,875,390,775.80
	净资产	1,645,639,375.03	1,389,525,025.11
	营业收入	2,303,999,295.55	5,774,669,799.58
	净利润	255,801,294.64	593,719,157.14
Salcomp Technologies India Private Limited	总资产	3,885,716,903.06	2,801,942,506.94
	净资产	-872,823,319.27	-667,853,678.37
	营业收入	2,727,790,685.36	1,242,390,838.00
	净利润	-202,693,945.88	-269,806,788.58

### 三、公司的控股股东及实际控制人基本情况

#### （一）控股股东及实际控制人简介

##### 1、控股股东

截至2024年6月30日，领胜投资持有公司59.07%股份，为公司的控股股东。

截至本募集说明书摘要签署日，领胜投资的基本情况如下：

公司名称	领胜投资（江苏）有限公司
统一社会信用代码	91440300335287496X

成立时间	2015年4月30日		
注册资本	5,000.00万元		
注册地址	东台市经济开发区峰峰工业园2号楼207-1室		
法定代表人	曾芳勤		
经营范围	一般项目:以自有资金从事投资活动;国内贸易代理;进出口代理;技术进出口;货物进出口;企业总部管理(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)		
股东情况	曾芳勤持有100%股权		
主要财务数据 (万元)	项目	2024年6月30日	2023年12月31日
	总资产	561,716.99	550,082.01
	净资产	486,440.42	476,054.35
	项目	2024年1-6月	2023年度
	营业收入	0.00	17.60
	净利润	10,386.07	56,108.46

## 2、实际控制人

曾芳勤女士持有领胜投资100%股权，通过领胜投资间接持有公司股份，并直接持有发行人2.06%股份，合计持有公司61.13%股份，为公司实际控制人，基本情况如下：

姓名	曾芳勤
性别	女
国籍	中国香港
是否取得其他国家或地区居留权	香港永久居留权
主要任职情况	曾任深圳市远洋渔业公司副总经理、广东富海公司总经理、美时精密加工有限公司中国区域总经理。2006年5月创立领胜电子科技(深圳)有限公司，2012年7月创立领益科技(深圳)有限公司。现任领胜投资执行董事、公司董事长兼总经理。

### (二) 最近三年控股股东、实际控制人的变化情况

最近三年，公司的控股股东均为领胜投资，公司实际控制人为曾芳勤女士，均未发生变更。

### (三) 控股股东及实际控制人持有公司的股份是否存在质押或其他有争议情况

截至2024年6月30日，公司控股股东领胜投资持有的发行人331,600,000

股股份被质押，占公司截至 2024 年 6 月 30 日总股本 4.73%。除前述情形外，发行人的控股股东及实际控制人持有的发行人股份不存在质押、冻结或其他权利受到限制的情形，亦不存在重大权属纠纷。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度经审计的财务报告和发行人公告的 2024 年半年度财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

### 一、与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性，主要考虑项目金额是否超过税前利润的 10%。

### 二、公司最近三年财务报告审计情况

公司 2022 年度、2023 年度财务报告经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了报告号为“容诚审字[2024]518Z0796 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了报告号为“毕马威华振审字第 2203927 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2024 年半年度财务报告由公司编制并披露。

### 三、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	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	4,124,551,547.22	3,018,148,324.48	2,730,704,346.28	2,865,679,195.51
交易性金融资产	168,655,197.20	74,296,656.55	1,196,523,810.09	207,653,507.05
应收票据	134,861,542.39	129,783,828.74	95,907,399.75	229,478,145.40

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
应收账款	8,696,471,299.65	8,766,213,355.49	9,113,719,654.76	8,870,749,954.54
应收款项融资	168,601,117.60	238,990,705.13	230,328,875.06	325,312,011.50
预付款项	142,398,350.40	94,443,711.92	114,698,176.39	74,395,114.65
其他应收款	264,670,299.88	306,882,217.47	195,226,081.26	541,558,067.85
存货	5,742,889,987.36	5,727,100,063.82	5,101,359,957.13	5,032,193,197.53
其他流动资产	894,021,191.84	801,283,940.35	629,018,847.57	667,520,946.85
<b>流动资产合计</b>	<b>20,337,120,533.54</b>	<b>19,157,142,803.95</b>	<b>19,407,487,148.29</b>	<b>18,814,540,140.88</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	546,206,090.76	525,188,411.09	672,567,206.64	426,666,007.78
其他权益工具投资	73,993,600.00	73,833,600.00	112,733,160.00	33,133,535.38
其他非流动金融资产	183,423,423.24	227,567,567.34	-	-
投资性房地产	45,841,681.46	47,690,036.79	46,523,743.80	22,531,152.68
固定资产	10,664,929,607.90	10,419,831,386.38	9,818,012,297.47	9,480,546,698.01
在建工程	1,651,851,426.47	1,050,674,009.35	980,493,944.14	1,191,839,983.23
使用权资产	602,716,541.86	618,471,110.14	661,584,531.67	774,551,339.21
无形资产	1,054,971,540.70	1,099,224,304.73	1,212,407,706.79	1,044,267,012.94
开发支出	13,701,109.67	23,394,153.48	28,650,504.30	167,712,986.89
商誉	1,302,622,286.68	1,302,622,286.68	1,366,907,020.09	1,760,827,549.36
长期待摊费用	559,263,415.00	662,549,959.48	705,576,218.21	562,007,695.32
递延所得税资产	646,670,075.29	630,109,436.29	775,141,975.94	759,740,565.89
其他非流动资产	1,448,202,363.99	1,350,026,504.46	403,924,384.61	508,286,712.33
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,794,393,163.02</b>	<b>18,031,182,766.21</b>	<b>16,784,522,693.66</b>	<b>16,732,111,239.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>39,131,513,696.56</b>	<b>37,188,325,570.16</b>	<b>36,192,009,841.95</b>	<b>35,546,651,379.90</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,606,560,798.75	1,486,671,071.34	2,026,569,733.73	3,343,756,961.77
交易性金融负债	-	-	15,029,800.00	16,799,100.00
应付票据	454,415,146.43	541,237,063.63	595,440,929.73	564,196,266.54
应付账款	7,644,813,388.98	7,485,821,308.04	6,364,128,986.58	7,554,414,487.94
预收款项	44,141.42	350,350.81	1,131,922.53	288,389.07
合同负债	55,627,644.42	14,644,684.07	16,016,774.34	15,331,694.76

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
应付职工薪酬	322,205,988.84	434,380,806.52	381,533,846.50	448,951,041.55
应交税费	245,125,876.26	364,284,564.62	338,025,313.28	233,906,686.26
其他应付款	497,693,209.96	539,376,578.81	549,333,765.89	545,374,616.62
一年内到期的非流动负债	2,409,058,770.37	2,172,793,696.83	2,777,852,994.67	1,226,193,198.77
其他流动负债	274,034,445.84	197,226,913.19	173,381,370.22	27,092,336.64
<b>流动负债合计</b>	<b>13,509,579,411.27</b>	<b>13,236,787,037.86</b>	<b>13,238,445,437.47</b>	<b>13,976,304,779.92</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	5,281,301,839.73	3,986,349,901.39	3,825,229,456.72	3,924,851,381.97
应付债券	-	-	-	313,607,610.06
租赁负债	459,741,256.19	487,465,994.29	531,910,359.32	640,247,746.95
预计负债	-	4,705,513.51	-	-
长期应付款	-	-	261,069,057.38	221,739,251.79
递延收益	762,067,550.96	771,821,789.12	671,695,767.44	344,670,636.40
递延所得税负债	400,485,045.89	389,419,090.46	406,739,601.70	282,953,621.67
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,903,595,692.77</b>	<b>5,639,762,288.77</b>	<b>5,696,644,242.56</b>	<b>5,728,070,248.84</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,413,175,104.04</b>	<b>18,876,549,326.63</b>	<b>18,935,089,680.03</b>	<b>19,704,375,028.76</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本（或股本）	1,756,179,160.91	1,756,179,160.91	1,763,821,545.19	1,771,950,549.66
资本公积	8,786,189,358.53	8,770,332,191.67	8,831,410,256.35	8,948,934,934.88
减：库存股	289,409,941.11	230,428,077.01	392,038,586.63	178,140,834.53
其他综合收益	-54,416,671.09	-21,722,359.00	30,478,355.61	-73,973,733.24
盈余公积	949,837,059.96	949,837,059.96	712,093,393.73	508,772,278.72
未分配利润	7,509,887,221.29	7,026,637,167.59	6,220,867,716.60	4,828,113,831.52
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>18,658,266,188.49</b>	<b>18,250,835,144.12</b>	<b>17,166,632,680.85</b>	<b>15,805,657,027.01</b>
少数股东权益	60,072,404.03	60,941,099.41	90,287,481.07	36,619,324.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>18,718,338,592.52</b>	<b>18,311,776,243.53</b>	<b>17,256,920,161.92</b>	<b>15,842,276,351.14</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>39,131,513,696.56</b>	<b>37,188,325,570.16</b>	<b>36,192,009,841.95</b>	<b>35,546,651,379.90</b>

**(二) 合并利润表**

单位：元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>19,119,775,259.89</b>	<b>34,123,706,020.59</b>	<b>34,484,678,505.90</b>	<b>30,384,494,153.30</b>
减：营业成本	16,251,294,842.56	27,319,096,273.84	27,334,660,095.30	25,421,648,949.65
税金及附加	90,617,108.33	203,607,489.24	210,241,496.60	140,460,350.59
销售费用	160,081,669.13	332,427,584.28	302,080,317.08	315,226,648.53
管理费用	617,234,171.03	1,401,892,228.81	1,460,349,998.23	1,201,812,106.24
研发费用	921,153,567.95	1,808,453,693.48	2,094,361,750.36	1,700,782,285.12
财务费用	65,091,007.40	211,721,005.07	148,028,510.61	365,290,414.83
其中：利息费用	165,870,510.38	348,491,418.36	356,984,687.94	253,004,473.77
利息收入	29,668,666.05	51,921,893.42	28,871,094.68	18,560,387.26
加：其他收益	120,756,731.70	273,515,944.07	152,129,589.63	272,628,761.19
投资收益（损失以“-”号填列）	28,380,667.88	102,013,484.26	189,832,740.74	35,091,633.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,991,645.46	95,215,915.85	136,809,447.89	14,386,686.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			-	-3,667,881.10
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-97,274,815.94	-199,811,698.34	-144,202,651.29	130,424,206.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）	88,531,133.63	226,265,433.71	17,418,461.44	-86,644,026.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-295,706,048.15	-707,054,128.14	-1,054,996,387.34	-487,677,112.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,736,962.15	11,337,015.31	-41,457,356.13	-19,399,990.10
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>856,253,600.46</b>	<b>2,552,773,796.74</b>	<b>2,053,680,734.77</b>	<b>1,083,696,870.99</b>
加：营业外收入	3,288,989.03	8,728,235.12	9,576,960.87	15,926,091.67
减：营业外支出	2,837,327.40	40,034,970.22	64,705,843.52	13,917,136.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>856,705,262.09</b>	<b>2,521,467,061.64</b>	<b>1,998,551,852.12</b>	<b>1,085,705,826.42</b>

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
减：所得税费用	166,420,491.87	474,143,234.55	408,477,300.02	-97,997,773.91
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>690,284,770.22</b>	<b>2,047,323,827.09</b>	<b>1,590,074,552.10</b>	<b>1,183,703,600.33</b>
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	690,284,770.22	2,047,323,827.09	1,590,074,552.10	1,183,703,600.33
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			-	--
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	692,314,257.57	2,050,908,425.28	1,596,075,000.09	1,180,093,116.13
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2,029,487.35	-3,584,598.19	-6,000,447.99	3,610,484.20
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-32,694,312.09</b>	<b>-52,200,714.61</b>	<b>104,452,088.85</b>	<b>40,100,272.95</b>
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-32,694,312.09	-52,200,714.61	104,452,088.85	40,104,449.53
1.不能重分类进损益的其他综合收益	160,000.00	-33,088,626.00	67,587,680.93	1,074,981.35
（1）其他权益工具投资公允价值变动	160,000.00	-33,088,626.00	67,587,680.93	1,074,981.35
2.将重分类进损益的其他综合收益	-32,854,312.09	-19,112,088.61	36,864,407.92	39,029,468.18
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-4,329,017.79	496,508.86	3,821,687.92	-984,755.77
（2）外币财务报表折算差额	-28,525,294.30	-19,608,597.47	33,042,720.00	40,014,223.95
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-4,176.58
<b>六、综合收益总额</b>	<b>657,590,458.13</b>	<b>1,995,123,112.48</b>	<b>1,694,526,640.95</b>	<b>1,223,803,873.28</b>

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	659,619,945.48	1,998,707,710.67	1,700,527,088.94	1,220,197,565.66
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-2,029,487.35	-3,584,598.19	-6,000,447.99	3,606,307.62
<b>七、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.10	0.29	0.23	0.17
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.10	0.29	0.22	0.17

**(三) 合并现金流量表**

单位：元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	19,546,176,269.39	35,421,571,062.30	36,026,324,101.04	30,221,161,544.43
收到的税费返还	725,189,160.80	1,222,795,816.35	1,495,678,574.12	1,387,752,935.08
收到其他与经营活动有关的现金	229,995,471.83	650,518,414.23	675,162,823.91	405,965,657.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,501,360,902.02</b>	<b>37,294,885,292.88</b>	<b>38,197,165,499.07</b>	<b>32,014,880,137.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13,678,316,352.46	23,125,191,553.30	24,728,835,826.92	22,824,203,998.28
支付给职工及为职工支付的现金	3,852,028,886.10	6,803,829,692.53	7,274,874,043.98	6,582,390,782.80
支付的各项税费	981,890,290.66	1,594,403,807.64	1,463,870,037.51	1,075,576,708.01
支付其他与经营活动有关的现金	221,790,802.43	476,173,322.74	604,856,003.89	473,631,768.19
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>18,734,026,331.65</b>	<b>31,999,598,376.21</b>	<b>34,072,435,912.30</b>	<b>30,955,803,257.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,767,334,570.37</b>	<b>5,295,286,916.67</b>	<b>4,124,729,586.77</b>	<b>1,059,076,880.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	4,000,000.00	245,913,017.35		-
取得投资收益收到的现金	8,712,633.10	68,091,327.83	35,031,100.32	141,099,181.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	791,486.87	80,759,626.88	7,721,631.92	32,013,286.64

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	133,967,622.11	130,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	58,693,966.44	2,155,232,556.79	981,148,972.84	2,128,214,826.98
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>72,198,086.41</b>	<b>2,549,996,528.85</b>	<b>1,157,869,327.19</b>	<b>2,431,327,294.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,590,699,969.06	2,281,568,794.98	2,217,803,426.83	5,471,412,283.68
投资支付的现金	25,366,274.10	228,903,873.07	131,000,000.00	205,869,633.61
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	4,813,662.31	3,800,000.00	122,413,658.59
支付其他与投资活动有关的现金	253,825,107.60	2,128,369,926.48	2,073,407,681.73	574,840,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,869,891,350.76</b>	<b>4,643,656,256.84</b>	<b>4,426,011,108.56</b>	<b>6,374,535,575.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,797,693,264.35</b>	<b>-2,093,659,727.99</b>	<b>-3,268,141,781.37</b>	<b>-3,943,208,281.13</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	20,000,000.00	58,973,700.00	141,266,272.73
取得借款收到的现金	4,216,956,634.66	7,847,087,069.77	6,978,792,988.79	9,781,148,602.03
收到其他与筹资活动有关的现金	-	96,870,838.47	201,030,678.11	671,124,723.41
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,216,956,634.66</b>	<b>7,963,957,908.24</b>	<b>7,238,797,366.90</b>	<b>10,593,539,598.17</b>
偿还债务支付的现金	2,627,288,077.39	8,590,049,145.61	7,405,899,419.00	6,638,564,856.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,154,819.31	1,366,995,870.86	293,806,658.53	271,899,012.97
支付其他与筹资活动有关的现金	218,626,328.47	924,084,423.93	697,643,945.84	940,204,329.69
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,181,069,225.17</b>	<b>10,881,129,440.40</b>	<b>8,397,350,023.37</b>	<b>7,850,668,199.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,035,887,409.49</b>	<b>-2,917,171,532.16</b>	<b>-1,158,552,656.47</b>	<b>2,742,871,398.96</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>61,031,018.62</b>	<b>95,603,486.16</b>	<b>55,015,117.41</b>	<b>-65,587,741.35</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,066,559,734.13</b>	<b>380,059,142.68</b>	<b>-246,949,733.66</b>	<b>-206,847,743.33</b>
加：年初现金及现金等价物余额	2,897,891,177.36	2,517,832,034.68	2,764,781,768.34	2,971,629,511.67

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
六、期末现金及现金等价物余额	3,964,450,911.49	2,897,891,177.36	2,517,832,034.68	2,764,781,768.34

#### 四、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

##### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### （二）合并财务报表的范围

截至2024年6月30日，公司合并财务报表的合并范围如下：

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	
领胜电子科技（深圳）有限公司	广东深圳	广东深圳	生产销售	100.00%		合并
深圳市领略数控设备有限公司	广东深圳	广东深圳	生产销售	100.00%		合并
东莞盛翔精密金属有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售	100.00%		设立
东莞领益精密制造科技有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售	100.00%		合并
东莞市鑫焱精密刀具有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售		100.00%	合并
领胜城科技（江苏）有限公司	江苏东台	江苏东台	生产销售	100.00%		设立
TLG INVESTMENT (HK) LIMITED	中国香港	中国香港	贸易		100.00%	设立
郑州领胜科技有限公司	河南郑州	河南郑州	生产销售	100.00%		设立
郑州领业科技有限公司	河南郑州	河南郑州	生产销售		100.00%	设立
东莞领杰金属精密制造科技有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售	100.00%		设立
苏州领裕电子科技有限公司	江苏苏州	江苏苏州	生产销售	100.00%		合并
成都领益科技有限公司	四川成都	四川成都	生产销售	100.00%		设立
LY INVESTMENT (HK) LIMITED	中国香港	中国香港	贸易	100.00%		设立
LY INVESTMENT VIETNAM LIMITED (领益（越南）有限公司)	越南	越南	生产销售		100.00%	设立
TRIUMPH LEAD GROUP USA, INC	美国	美国	服务		100.00%	设立

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	
领镒精密五金制造(无锡)有限公司	江苏无锡	江苏无锡	生产销售		100.00%	合并
TRIUMPH LEAD GROUP LIMITED (注册地为BVI)	英属维京群岛	英属维京群岛	无经营		100.00%	合并
HONG KONG CRYSTALYTE LIMITED	中国香港	中国香港	无经营		100.00%	合并
东莞领汇精密制造科技有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售		100.00%	合并
广东领益智造股份有限公司	广东江门	广东江门	生产销售	100.00%		合并
江门江益磁材有限公司	广东江门	广东江门	电子元件生产、销售		100.00%	合并
鹤山市江粉磁材新材料有限公司	广东江门	广东江门	生产销售		100.00%	合并
江粉磁材国际控股有限公司	中国香港	中国香港	贸易		100.00%	合并
STEELMAG INTERNATIONALS AS	法国	法国	生产销售		100.00%	合并
江门安磁电子有限公司	广东江门	广东江门	电子元件生产、销售		91.50%	合并
江门恩富信电子材料有限公司	广东江门	广东江门	研发、生产销售		100.00%	合并
江门创富投资管理有限公司	广东江门	广东江门	投资管理		100.00%	合并
领潮(广州)私募股权投资基金管理有限公司	广东广州	广东广州	投资管理		100.00%	合并
江门江菱电机电气有限公司	广东江门	广东江门	生产销售		100.00%	合并
江门市正熙机械设备有限公司	广东江门	广东江门	生产销售		100.00%	合并
鹤山市高磁电子有限公司	广东江门	广东江门	生产销售		100.00%	合并
深圳前海方圆商业保理有限公司	广东深圳	广东深圳	供应链管理		100.00%	合并
鹤山市江磁线缆有限公司	广东江门	广东江门	生产销售		100.00%	合并
江门金磁磁材有限公司	广东江门	广东江门	生产销售		55.00%	合并
江粉磁材(武汉)技术研发有限公司	湖北武汉	湖北武汉	研发销售		100.00%	合并
深圳市东方亮彩精密技术有限公司	广东深圳	广东深圳	生产销售		100.00%	合并
领益智造科技(东莞)有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售		100.00%	合并

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	
东莞市欧比迪精密五金有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售		100.00%	合并
深圳市领懿科技供应链管理有限公司（曾用名：深圳市领懿科技发展有限公司）	广东深圳	广东深圳	物流服务		100.00%	设立
成都领泰科技有限公司	四川成都	四川成都	生产销售		100.00%	设立
苏州领镒精密技术有限公司	江苏苏州	江苏苏州	生产销售		100.00%	设立
领先科技（东台）有限公司	江苏东台	江苏东台	生产销售		100.00%	设立
LingYi iTech Investment (HK) Limited	中国香港	中国香港	无经营		100.00%	设立
Salcomp Plc	芬兰	芬兰	投资控股、贸易		100.00%	合并
Salcomp Manufacturing Oy	芬兰	芬兰	投资控股		100.00%	合并
赛尔康技术（深圳）有限公司	广东深圳	广东深圳	生产销售		100.00%	合并
Salcomp Industrial Eletronica da AmazoniaLtda	巴西	巴西	生产销售		100.00%	合并
Salcomp Manufacturing India Private Ltd	印度	印度	生产销售		100.00%	合并
Salcomp Taiwan Co.,Ltd.	中国台湾	中国台湾	研发中心		100.00%	合并
Salcomp USA, LLC	美国	美国	研发中心		100.00%	合并
赛尔康（贵港）有限公司	广西贵港	广西贵港	生产销售		100.00%	合并
Isallom India Private Limited	印度	印度	生产销售		100.00%	合并
Salcomp Technologies India Private Limited	印度	印度	生产销售		100.00%	设立
绵阳市维奇电子技术有限公司	四川绵阳	四川绵阳	生产销售		69.74%	合并
绵阳领益通信技术有限公司	四川绵阳	四川绵阳	生产销售		100.00%	合并
苏州益道医疗科技有限公司	江苏苏州	江苏苏州	生产销售		100.00%	合并
Triumph Lead (Singapore) Pte.Ltd.	新加坡	新加坡	贸易		100.00%	设立
深圳市领滔科技有限公司	广东深圳	广东深圳	生产销售	100.00%		设立
领懿实业（珠海）有限公司	广东珠海	广东珠海	生产销售		100.00%	股权形式的资产收购

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	
桂林领益制造有限公司	广西桂林	广西桂林	生产销售		100.00%	设立
深圳智成通信有限公司	广东深圳	广东深圳	生产销售		100.00%	合并
黄山领益通信技术有限公司	安徽黄山	安徽黄山	生产销售		100.00%	设立
苏州领鼎新能源科技有限公司	江苏苏州	江苏苏州	生产销售	100.00%		设立
成都领益通信技术有限公司	四川成都	四川成都	生产销售		100.00%	设立
东莞领博实业有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售	100.00%		设立
苏州领略智能科技有限公司	江苏苏州	江苏苏州	生产销售		100.00%	设立
浙江锦泰电子有限公司	浙江湖州	浙江湖州	生产销售	95.00%		合并
深圳市领鹏智能科技有限公司	广东深圳	广东深圳	研发销售		100.00%	设立
苏州领汇新能源科技有限公司	江苏苏州	江苏苏州	生产销售		95.00%	设立
东莞盛涛科技有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售		100.00%	设立
福建领福新能源科技有限公司	福建宁德	福建宁德	生产销售		57.00%	设立
镓韬科技(东莞)有限公司	广东东莞	广东东莞	生产销售		100.00%	设立
东台领裕智能科技有限公司	江苏东台	江苏东台	生产销售		100.00%	设立
扬州领煌科技有限公司	江苏扬州	江苏扬州	生产销售	57.97%	42.03%	设立
Salcomp Holdings PTE. LTD.	新加坡	新加坡	贸易		100.00%	设立
SALCOMP TURKEY TEKNOLOJI SANAYI VETICARET ANONIM SIRKETI	土耳其	土耳其	生产销售		100.00%	设立
成都领韬新能源科技有限公司	四川成都	四川成都	生产销售		95.00%	设立
成都领福新能源科技有限公司	四川成都	四川成都	生产销售		57.00%	设立
扬州领晟新能源有限公司(曾用名:苏州领晟新能源有限公司)	江苏扬州	江苏扬州	生产销售		57.00%	设立
常州领晟新能源科技有限公司	江苏常州	江苏常州	生产销售		57.00%	设立

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	
广州领宇股权投资合伙企业（有限合伙）	广东广州	广东广州	投资管理		50.03%	设立
东莞领睿科技有限公司	广东东莞	广东东莞	暂无经营		100.00%	设立
桂林赛尔康电子技术有限公司	广西桂林	广西桂林	生产销售		100.00%	设立
珠海领益通信技术有限公司	广东珠海	广东珠海	生产销售		100.00%	设立
Salcomp Energy US AInc.	美国	美国	生产销售		100.00%	设立
Salcomp Manufacturing USA Corp.	美国	美国	生产销售		100.00%	设立
LINGYI VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	越南	生产销售		100.00%	设立
Valor Log Armazem Geral Ltda	巴西	巴西	物流服务		100.00%	设立
扬州领滔科技有限公司	江苏扬州	江苏扬州	贸易		100.00%	设立
扬州领汇新能源有限公司	江苏扬州	江苏扬州	生产销售		95.00%	设立
TriumphLead (Finland) Pte.LtdOy	芬兰	芬兰	投资控股		100.00%	设立
东台领滔电子有限公司	江苏东台	江苏东台	暂无经营	100.00%		设立
深圳市华之益自动化技术有限公司	广东深圳	广东深圳	研发中心		79.76%	设立
领航精密制造株式会社	日本	日本	暂无经营		100.00%	设立
LINGHUI SG NEW ENERGY PTE.LTD	新加坡	新加坡	贸易		95.00%	设立
温州芯壳科技有限公司	浙江温州	浙江温州	生产销售		66.50%	合并
智联精密科技东台有限公司	江苏东台	江苏东台	生产销售		65.00%	合并
江苏领懿城电子科技开发有限公司	江苏东台	江苏东台	暂无经营		100.00%	设立
深圳市领益亮彩贸易有限公司	广东深圳	广东深圳	贸易		100.00%	设立

注：上述合并范围按照领益科技作为会计上的母公司进行列示。

### （三）报告期内合并财务报表范围的变化情况

#### 1、2024年1-6月

序号	公司名称	变动方向	变更原因
1	江苏领懿城电子科技开发有限公司	增加	报告期新设

序号	公司名称	变动方向	变更原因
2	深圳市领益亮彩贸易有限公司	增加	报告期新设
3	智联精密科技东台有限公司	增加	非同一控制下企业合并
4	荆门领福新能源科技有限责任公司	减少	注销
5	领益企业管理（海南）有限公司	减少	注销
6	珠海市赛弘科技有限公司	减少	注销

## 2、2023 年度

序号	公司名称	变动方向	变更原因
1	扬州领滔科技有限公司	增加	报告期新设
2	TriumphLead（Finland）Pte.LtdOy	增加	报告期新设
3	扬州领汇新能源有限公司	增加	报告期新设
4	东台领滔电子有限公司	增加	报告期新设
5	深圳市华之益自动化技术有限公司	增加	报告期新设
6	领航精密制造株式会社	增加	报告期新设
7	LINGHUI SG NEW ENERGY PTE.LTD.	增加	报告期新设
8	温州芯壳科技有限公司	增加	非同一控制下企业合并
9	广东江粉磁材产业投资基金一期（有限合伙）	减少	注销
10	PT SALCOMP INDONESIA DISTRIBUTION	减少	注销
11	领卓科技（海南）有限公司	减少	注销
12	苏州领韬智能科技有限公司	减少	注销

## 3、2022 年度

序号	公司名称	变动方向	变更原因
1	苏州领韬智能科技有限公司	增加	报告期新设
2	成都领韬新能源科技有限公司	增加	报告期新设
3	成都领福新能源科技有限公司	增加	报告期新设
4	苏州领晟新能源有限公司	增加	报告期新设
5	常州领晟新能源科技有限公司	增加	报告期新设
6	广州领宇股权投资合伙企业（有限合伙）	增加	报告期新设
7	东莞领睿科技有限公司	增加	报告期新设
8	桂林赛尔康电子技术有限公司	增加	报告期新设
9	珠海领益通信技术有限公司	增加	报告期新设

序号	公司名称	变动方向	变更原因
10	Salcomp Energy USA Inc.	增加	报告期新设
11	Salcomp Manufacturing USA Corp.	增加	报告期新设
12	LINGYIVIETNAMCOMPANYLIMITED	增加	报告期新设
13	ValorLogArmazemGeraLtda	增加	报告期新设
14	江门市汇鼎科技有限公司	减少	注销
15	ACE INVESTMENT HK LIMITED	减少	注销
16	Salcomp HongKong Limited	减少	注销
17	安磁电业有限公司	减少	注销
18	思哲科精密机械制造常州有限公司	减少	转让丧失控制权

#### 4、2021 年度

序号	公司名称	变动方向	变更原因
1	ACE INVESTMENT HK LIMITED	增加	报告期新设
2	桂林领益制造有限公司	增加	报告期新设
3	黄山领益通信技术有限公司	增加	报告期新设
4	苏州领鼎新能源科技有限公司	增加	报告期新设
5	成都领益通信技术有限公司	增加	报告期新设
6	东莞领博实业有限公司	增加	报告期新设
7	苏州领略智能科技有限公司	增加	报告期新设
8	领益企业管理（海南）有限公司	增加	报告期新设
9	苏州领汇新能源科技有限公司	增加	报告期新设
10	东莞盛涛科技有限公司	增加	报告期新设
11	福建领福新能源科技有限公司	增加	报告期新设
12	荆门领福新能源科技有限责任公司	增加	报告期新设
13	镒韬科技（东莞）有限公司	增加	报告期新设
14	扬州领煌科技有限公司	增加	报告期新设
15	东台领裕智能科技有限公司	增加	报告期新设
16	领卓科技（海南）有限公司	增加	报告期新设
17	深圳智成通信有限公司	增加	股权收购
18	思哲科精密机械制造常州有限公司	增加	股权收购
19	浙江锦泰电子有限公司	增加	股权收购
20	领懿实业（珠海）有限公司	增加	股权形式的资产收购

序号	公司名称	变动方向	变更原因
21	深圳市诚悦丰科技有限公司	减少	注销

## 五、最近三年及一期的财务指标

### (一) 主要财务指标

财务指标	2024年1-6月 /2024.6.30	2023年度 /2023.12.31	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31
流动比率（倍）	1.51	1.45	1.47	1.35
速动比率（倍）	1.08	1.01	1.08	0.99
资产负债率（母公司，%）	9.26	7.34	3.78	4.30
资产负债率（合并，%）	52.17	50.76	52.32	55.43
应收账款周转率（次）	2.19	3.82	3.83	3.70
存货周转率（次）	2.83	5.05	5.39	5.52
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.01	3.02	2.34	0.60
每股净现金流量（元）	0.61	0.22	-0.14	-0.12
利息保障倍数（倍）	6.16	8.24	6.60	5.29
归属于母公司净利润（万元）	69,231.43	205,090.84	159,607.50	118,009.31

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率（合并）(%)=(合并负债总额/合并资产总额)×100%

资产负债率（母公司）(%)=(母公司负债总额/母公司资产总额)×100%

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面价值

存货周转率=营业成本/平均存货账面价值

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

利息保障倍数=(税前利润+利息费用)/利息费用

### (二) 净资产收益率和每股收益

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

项目		加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元)	稀释每股收益 (元)
2024年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	3.73	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.09	0.08	0.08
2023年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.56	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.54	0.24	0.24
2022年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.68	0.23	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.06	0.21	0.21
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.81	0.17	0.17
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.32	0.12	0.11

## 六、非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益如下表所示：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
非流动资产处置损益	-372.57	1,137.20	-9,978.64	-2,619.14
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,121.76	22,372.93	15,212.96	27,262.88
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	594.66
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	17.71	-	-	24.70
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-7,869.89	-12,700.52	2,439.98	15,479.70
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,391.77	22,676.77	1,043.17	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	128.30	-904.28	-83.10	855.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目	482.74	2,576.51	-	-

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
减：所得税影响额	1,165.71	-484.90	-1,551.18	4,048.60
减：少数股东损益影响数	-95.24	-147.83	9.81	20.01
<b>非经常性损益合计</b>	<b>11,829.36</b>	<b>35,791.35</b>	<b>10,175.73</b>	<b>37,529.53</b>

报告期内，发行人的非经常性损益净额分别为 37,529.53 万元、10,175.73 万元、35,791.35 万元和 11,829.36 万元。公司非经常性损益主要来源于非流动资产处置损益、政府补助以及投资收益。2021 年度非经常性收益较大主要系获得的政府补助及外汇远期合约所产生的投资收益增加。2023 年度单独进行减值测试的应收款项减值准备转回主要系公司就汪南东保证合同纠纷案件收回的执行款，转回前期计提的坏账准备；其他符合非经常性损益定义的损益来自于其他非流动金融资产所产生的公允价值变动，系发行人于 2023 年 5 月参与阿特斯阳光电力集团股份有限公司首次公开发行的战略配售，进一步完善在光伏领域的产业布局。

## 七、会计政策、会计估计变更和会计差错更正

### （一）主要会计政策变更

#### 1、2021 年会计政策变更情况

财政部于 2018 年 12 月 7 日修订并发布了《企业会计准则 21 号—租赁》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外并执行企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 12 号--租赁》。

根据新租赁准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2021 年 1 月 1 日）财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新租赁准则对 2021 年年初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	调整金额	2021年1月1日
预付款项	6,180.21	-116.33	6,063.87
使用权资产	-	67,599.08	67,599.08

一年内到期的非流动负债	34,502.97	14,848.59	49,351.56
租赁负债	-	56,655.19	56,655.19
其他应付款	49,821.07	-4,021.03	45,800.04

## （二）会计估计变更

报告期内，公司不存在重要会计估计变更。

## （三）会计差错更正

报告期内，公司未发生会计差错更正事项。

# 八、财务状况分析

## （一）资产状况分析

报告期各期末，公司流动资产和非流动资产金额及占资产总额的比例如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	2,033,712.05	51.97	1,915,714.28	51.51	1,940,748.71	53.62	1,881,454.01	52.93
非流动资产	1,879,439.32	48.03	1,803,118.28	48.49	1,678,452.27	46.38	1,673,211.12	47.07
合计	<b>3,913,151.37</b>	<b>100.00</b>	<b>3,718,832.56</b>	<b>100.00</b>	<b>3,619,200.98</b>	<b>100.00</b>	<b>3,554,665.14</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动资产占资产总额的比例分别为 52.93%、53.62%、51.51%和 51.97%，非流动资产占资产总额的比例分别为 47.07%、46.38%、48.49%和 48.03%。报告期内，公司非流动资产的金额及占比有所提高，主要系厂房、生产线等长期资产投资增加所致。整体而言，公司总资产规模及资产结构比例较为稳定。

### 1、流动资产

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	412,455.15	20.28	301,814.83	15.75	273,070.43	14.07	286,567.92	15.23
交易性金融资产	16,865.52	0.83	7,429.67	0.39	119,652.38	6.17	20,765.35	1.10
应收票据	13,486.15	0.66	12,978.38	0.68	9,590.74	0.49	22,947.81	1.22
应收账款	869,647.13	42.76	876,621.34	45.76	911,371.97	46.96	887,075.00	47.15

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收款项融资	16,860.11	0.83	23,899.07	1.25	23,032.89	1.19	32,531.20	1.73
预付款项	14,239.84	0.70	9,444.37	0.49	11,469.82	0.59	7,439.51	0.40
其他应收款	26,467.03	1.30	30,688.22	1.60	19,522.61	1.01	54,155.81	2.88
存货	574,289.00	28.24	572,710.01	29.90	510,136.00	26.29	503,219.32	26.75
其他流动资产	89,402.12	4.40	80,128.39	4.18	62,901.88	3.24	66,752.09	3.55
<b>合计</b>	<b>2,033,712.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,915,714.28</b>	<b>100.00</b>	<b>1,940,748.71</b>	<b>100.00</b>	<b>1,881,454.01</b>	<b>100.00</b>

公司的流动资产构成主要包括：货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款及应收款项融资、预付款项、其他应收款、存货和其他流动资产，其中货币资金、应收账款及存货的占比较高。

#### (1) 货币资金

报告期各期末，发行人货币资金账面金额明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	9.40	0.00	12.65	0.00	2.38	0.00	1.16	0.00
银行存款	396,435.62	96.12	289,763.70	96.01	251,769.69	92.20	276,476.94	96.48
其他货币资金	16,010.14	3.88	12,038.48	3.99	21,298.37	7.80	10,089.83	3.52
<b>合计</b>	<b>412,455.15</b>	<b>100.00</b>	<b>301,814.83</b>	<b>100.00</b>	<b>273,070.43</b>	<b>100.00</b>	<b>286,567.92</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，发行人货币资金余额分别为 286,567.92 万元、273,070.43 万元、301,814.83 万元和 412,455.15 万元，占流动资产的比重分别为 15.23%、14.07%、15.75%和 20.28%，其中主要为银行存款，占货币资金比例分别为 96.48%、92.20%、96.01%和 96.12%；公司其他货币资金核算的主要是银行承兑汇票保证金、保函保证金、信用证保证金等受限资金。2024 年 6 月末货币资金余额有所上升主要系本期投资理财有所减少。

#### (2) 交易性金融资产

报告期各期末，发行人交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,865.52	7,429.67	119,652.38	20,765.35
其中：理财产品	15,732.03	2,660.60	101,959.82	17,611.14

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
远期外汇金融资产	301.49	3,669.06	16,180.56	3,154.21
权益工具投资	832.00	1,100.00	1,512.00	-
<b>合计</b>	<b>16,865.52</b>	<b>7,429.67</b>	<b>119,652.38</b>	<b>20,765.35</b>

报告期各期末，发行人交易性金融资产分别为 20,765.35 万元、119,652.38 万元、7,429.67 万元和 16,865.52 万元，占流动资产比重分别为 1.10%、6.17%、0.39%和 0.83%，主要为公司进行资金管理所购买的理财产品。其中，2022 年新增的权益工具投资主要系发行人于 2022 年认购原新三板挂牌公司（现北交所上市公司）广东力王高新科技股份有限公司非公开发行的股份。

### （3）应收票据、应收款项融资

#### ①应收票据和应收款项融资构成

报告期各期末，发行人应收票据和应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
<b>应收票据</b>	<b>13,486.15</b>	<b>12,978.38</b>	<b>9,590.74</b>	<b>22,947.81</b>
其中：银行承兑汇票	10,617.28	10,673.10	6,551.43	19,794.87
商业承兑汇票	3,019.87	2,426.62	3,199.27	3,318.89
减：坏账准备	150.99	121.33	159.96	165.94
<b>应收款项融资</b>	<b>16,860.11</b>	<b>23,899.07</b>	<b>23,032.89</b>	<b>32,531.20</b>
其中：银行承兑汇票	16,860.11	23,899.07	23,032.89	32,531.20
减：坏账准备	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,346.27</b>	<b>36,877.45</b>	<b>32,623.63</b>	<b>55,479.02</b>

其中，期末终止确认的已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资或应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
银行承兑票据	69,313.25	50,647.21	28,264.12	25,698.02
商业承兑票据	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>69,313.25</b>	<b>50,647.21</b>	<b>28,264.12</b>	<b>25,698.02</b>

报告期各期末，发行人应收票据和应收款项融资合计账面价值为 55,479.02 万元、32,623.63 万元、36,877.45 万元和 30,346.27 万元，占流动资产比例分别为 2.95%、1.68%、1.92%和 1.49%，占比较小。

## ②应收票据和应收款项融资坏账计提情况

应收票据和应收款项融资按坏账计提方法分类披露如下：

类别	2024.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,019.87	100.00	150.99	5.00	2,868.88
其中					
商业承兑票据	3,019.87	100.00	150.99	5.00	2,868.88
<b>合计</b>	<b>3,019.87</b>	<b>100.00</b>	<b>150.99</b>	<b>5.00</b>	<b>2,868.88</b>
类别	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,426.62	100.00	121.33	5.00	2,305.29
其中:					
商业承兑票据	2,426.62	100.00	121.33	5.00	2,305.29
<b>合计</b>	<b>2,426.62</b>	<b>100.00</b>	<b>121.33</b>	<b>5.00</b>	<b>2,305.29</b>
类别	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,199.27	100.00	159.96	5.00	3,039.31
其中:					
商业承兑票据	3,199.27	100.00	159.96	5.00	3,039.31
<b>合计</b>	<b>3,199.27</b>	<b>100.00</b>	<b>159.96</b>	<b>5.00</b>	<b>3,039.31</b>
类别	2021.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

账准备					
按组合计提坏账准备	3,318.89	100.00	165.94	5.00	3,152.94
其中：					
商业承兑票据	3,318.89	100.00	165.94	5.00	3,152.94
<b>合计</b>	<b>3,318.89</b>	<b>100.00</b>	<b>165.94</b>	<b>5.00</b>	<b>3,152.94</b>

报告期内，发行人应收票据及应收款项融资主要系银行承兑票据。针对具有较好商业信用的客户，公司综合考虑该客户的需求、经营情况、信用状况、合作时间长短等因素，选择以商业承兑汇票作为货款结算手段，并参照应收账款坏账准备计提政策分析计提应收票据坏账准备。

#### (4) 应收账款

##### 1) 应收账款账龄结构

报告期各期末，发行人应收账款账龄结构情况如下：

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1年以内	913,464.89	99.30	922,742.76	99.47	958,785.81	99.57	932,800.91	99.43
1至2年	2,447.69	0.27	1,026.74	0.11	273.46	0.03	214.92	0.02
2至3年	168.36	0.02	94.73	0.01	44.53	0.00	244.85	0.03
3至4年	29.04	0.00	8.19	0.00	108.96	0.01	3,742.51	0.40
4至5年	18.03	0.00	86.70	0.01	3,558.17	0.37	129.95	0.01
5年以上	3,761.35	0.41	3,677.26	0.40	119.10	0.01	1,014.18	0.11
<b>合计</b>	<b>919,889.36</b>	<b>100.00</b>	<b>927,636.38</b>	<b>100.00</b>	<b>962,890.03</b>	<b>100.00</b>	<b>938,147.33</b>	<b>100.00</b>
减：坏账准备	50,242.23	5.46	51,015.04	5.50	51,518.07	5.35	51,072.33	5.44
<b>账面价值</b>	<b>869,647.13</b>	<b>94.54</b>	<b>876,621.34</b>	<b>94.50</b>	<b>911,371.97</b>	<b>94.65</b>	<b>887,075.00</b>	<b>94.56</b>

报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 887,075.00 万元、911,371.97 万元、876,621.34 万元和 869,647.13 万元，占流动资产比例分别为 47.15%、46.96%、45.76%和 42.76%。

报告期各期末，公司一年以内的应收账款比例分别为 99.43%、99.57%和 99.47%和 99.30%，公司应收账款账龄结构合理。发行人应收账款账龄绝大部分在 1 年以内，且主要客户经营状况正常，资信情况良好。公司综合考虑客户的资信状况、合作历史和交易规模等，根据客户不同的情况给予不同的信用账期和结算方式，主要客户的信用账期为 30 天至 120 天不等。报告期内，公司对主

要客户的信用政策未发生重大变化，不存在放宽信用政策突击确认收入的情况。

## 2) 应收账款变动情况

报告期各期末，发行人应收账款余额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30/ 2024年1-6月	2023.12.31/ 2023年度	2022.12.31/ 2022年度	2021.12.31/ 2021年度
应收账款账面价值	869,647.13	876,621.34	911,371.97	887,075.00
营业收入	1,911,977.53	3,412,370.60	3,448,467.85	3,038,449.42
占比	22.74%	25.69%	26.43%	29.19%

注：2024年1-6月占比数据计算已将营业收入作年化处理

报告期各期末，发行人应收账款账面价值占营业收入比例分别为29.19%、26.43%、25.69%和22.74%。2024年6月末应收账款账面价值占营业收入比例有所下降，主要系发行人进一步加强业务及市场开拓，收入规模同比有所上升。

## 3) 应收账款集中度分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额排名前五名客户情况如下所示：

2024年6月30日				
序号	客户名称	是否为关联方	账面余额 (万元)	占应收账款期末 余额比例(%)
1	第一名	否	121,513.24	13.21
2	第二名	否	102,684.86	11.16
3	第三名	否	65,662.50	7.14
4	第四名	否	64,345.34	6.99
5	第五名	否	57,604.42	6.26
合计			411,810.36	44.76
2023年12月31日				
序号	客户名称	是否为关联方	账面余额 (万元)	占应收账款期末 余额比例(%)
1	第一名	否	145,945.94	15.73
2	第二名	否	129,111.62	13.92
3	第三名	否	56,717.99	6.11
4	第四名	否	50,761.54	5.47
5	第五名	否	37,697.21	4.06
合计			420,234.29	45.30
2022年12月31日				
序号	客户名称	是否为关联方	账面余额 (万元)	占应收账款期末 余额比例(%)

1	第一名	否	150,882.60	15.67
2	第二名	否	120,675.38	12.53
3	第三名	否	56,385.02	5.86
4	第四名	否	48,825.28	5.07
5	第五名	否	32,210.87	3.35
合计			<b>408,979.15</b>	<b>42.48</b>
<b>2021年12月31日</b>				
序号	客户名称	是否为关联方	账面余额 (万元)	占应收账款期末 余额比例 (%)
1	第一名	否	199,800.62	21.30
2	第二名	否	102,737.34	10.95
3	第三名	否	42,137.09	4.49
4	第四名	否	40,435.51	4.31
5	第五名	否	39,728.50	4.23
合计			<b>424,839.05</b>	<b>45.28</b>

报告期各期末，公司主要应收账款方与主要客户相匹配，前五大客户应收账款占应收账款期末余额比例分别为 45.28%、42.48%、45.30%和 44.76%，应收账款集中度保持在合理水平且报告期内较为稳定。

#### 4) 应收账款坏账计提情况

发行人应收账款坏账计提情况如下：

类别	2024年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,060.25	0.44	4,060.25	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	915,829.10	99.56	46,181.97	5.04	869,647.13
<b>合计</b>	<b>919,889.36</b>	<b>100.00</b>	<b>50,242.23</b>	<b>5.46</b>	<b>869,647.13</b>
类别	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,617.83	0.50	4,609.05	99.81	8.77
按组合计提坏账准备的应收账款	923,018.55	99.50	46,405.99	5.03	876,612.56

合计	927,636.38	100.00	51,015.04	5.50	876,621.34
类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,240.29	0.34	3,240.29	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	959,649.74	99.66	48,277.78	5.03	911,371.97
合计	962,890.03	100.00	51,518.07	5.35	911,371.97
类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,207.39	0.45	4,207.39	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	933,939.94	99.55	46,864.94	5.02	887,075.00
合计	938,147.33	100.00	51,072.33	5.44	887,075.00

公司依据谨慎性原则并结合公司实际情况，制定了合理的坏账准备计提政策，报告期各期末公司应收账款坏账准备计提比例分别为 5.44%、5.35%、5.50%和 5.46%，坏账准备计提充分。

#### 5) 同行业公司坏账计提情况对比

同行业公司按照账龄组合计提坏账准备的计提政策比较情况如下：

账龄组合	歌尔股份	长盈精密	领益智造
1年以内	1.00%	3.71%	5.00%
1至2年	30.00%	74.89%	10.00%
2至3年	50.00%	100.00%	20.00%
3至4年	100.00%	100.00%	50.00%

注 1：立讯精密及蓝思科技按照逾期天数划分应收账款组合，故未予列示比较。

最近三年末，同行业公司应收账款坏账准备计提比例对比如下：

同行业公司	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
立讯精密	0.47%	0.54%	0.30%
歌尔股份	1.04%	1.02%	1.05%
蓝思科技	1.43%	1.45%	1.87%
长盈精密	5.23%	6.28%	6.41%
平均值	2.04%	2.32%	2.41%

同行业公司	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
领益智造	5.50%	5.35%	5.44%

综上，报告期各期末，发行人坏账计提政策较同行业可比公司不存在重大差异，坏账计提比例均高于同行业可比公司的平均值，坏账计提充分。

#### 6) 应收账款期后回款情况

报告期内，发行人应收账款的期后回款情况如下：

单位：万元

截止日期	账面余额	回款期间	回款金额	回款比例
2021.12.31	938,147.33	2022年1-12月	934,043.11	99.56%
2022.12.31	962,890.03	2023年1-12月	957,996.42	99.49%
2023.12.31	927,636.38	2024年1-6月	914,735.24	98.61%

发行人2021年末和2022年末应收账款余额在下一年度的回款比例分别为99.56%和99.49%，2023年末应收账款余额在2024年上半年的回款比例为98.61%。报告期内，公司应收账款期后回款占比较高，回款情况良好。

#### (4) 预付款项

发行人预付款项账龄情况如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	12,661.58	88.92	8,047.45	85.21	10,867.83	94.75	7,019.24	94.35
1至2年	1,048.69	7.36	978.88	10.36	434.01	3.78	310.70	4.18
2至3年	177.51	1.25	250.39	2.65	133.01	1.16	80.12	1.08
3年以上	352.06	2.47	167.65	1.78	34.97	0.31	29.46	0.40
合计	14,239.84	100.00	9,444.37	100.00	11,469.82	100.00	7,439.51	100.00

报告期各期末，发行人预付款项余额分别为7,439.51万元、11,469.82万元、9,444.37万元和14,239.84万元，占流动资产的比重分别为0.40%、0.59%、0.49%和0.70%，占比较小。公司根据采购计划安排及市场交易惯例，对于少数原料供应商会采用预付全部或部分货款的方式进行交易。

#### (5) 其他应收款

发行人其他应收款主要情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
账面余额	<b>90,738.68</b>	<b>104,064.32</b>	<b>114,626.10</b>	<b>150,281.48</b>
坏账准备	64,271.65	73,376.10	95,103.49	96,125.67
计提比例 (%)	70.83	70.51	82.97	63.96
<b>账面价值</b>	<b>26,467.03</b>	<b>30,688.22</b>	<b>19,522.61</b>	<b>54,155.81</b>

报告期各期末，发行人的其他应收款期末账面价值分别为 54,155.81 万元、19,522.61 万元、30,688.22 万元和 26,467.03 万元，占流动资产比重分别为 2.88%、1.01%、1.60%和 1.30%。

其他应收款按性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
预付大宗贸易款项	57,747.87	67,009.11	89,664.38	104,275.94
出口退税	12,589.07	17,586.51	8,701.38	13,724.74
应收股权款	-	-	-	13,000.00
押金及保证金	10,103.15	9,248.88	12,223.35	10,725.79
解除土地使用权出让合同退款	6,528.00	6,528.00	-	-
应收政府补助	1,451.92	1,451.92	1,451.92	4,683.46
往来款	1,530.13	1,434.70	1,882.99	1,738.08
政府应返还税金及保证金	236.66	235.84	237.75	1,348.10
备用金	303.83	278.38	157.65	265.09
非合并范围内关联方往来	-	-	110.00	0.14
其他	248.04	290.97	196.68	520.15
<b>小计</b>	<b>90,738.68</b>	<b>104,064.32</b>	<b>114,626.10</b>	<b>150,281.48</b>
<b>减：坏账准备</b>	<b>64,271.65</b>	<b>73,376.10</b>	<b>95,103.49</b>	<b>96,125.67</b>
<b>合计</b>	<b>26,467.03</b>	<b>30,688.22</b>	<b>19,522.61</b>	<b>54,155.81</b>

发行人其他应收款主要由预付大宗贸易款项、出口退税、应收股权款和押金及保证金构成。应收股权款和非合并范围内关联方往来主要系公司 2020 年剥离帝晶光电相关业务产生的应收股权转让款，而与其相关的贷款则作为非合并范围内的关联方往来列示。

预付大宗贸易款项主要系以前年度原上市公司主体与广州市卓益贸易有限公司、江门市恒浩供应链有限公司开展大宗贸易合作而产生的预付款项。后因交易对手方无法履约，相关款项已全额计提坏账准备。报告期内，相关款项余

额及坏账准备余额逐年减少主要是由于原上市公司实际控制人汪南东就上述预付款项承担连带责任保证担保，公司通过诉讼进行追偿，根据判决结果陆续取得部分执行款。

## (6) 存货

### 1) 存货构成情况分析

发行人存货主要情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	157,618.27	7,231.06	150,387.21
在产品	62,263.40	218.01	62,045.39
产成品	326,371.87	27,115.76	299,256.11
委托加工物资	8,241.82	57.80	8,184.02
低值易耗品	1,348.86	67.77	1,281.08
自制半成品	43,703.15	2,762.98	40,940.17
在途物资	12,195.02	-	12,195.02
<b>合计</b>	<b>611,742.38</b>	<b>37,453.39</b>	<b>574,289.00</b>
<b>营业成本</b>	<b>1,625,129.48</b>		
<b>占比</b>	<b>17.67%</b>		
项目	2023.12.31		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	157,184.58	11,119.21	146,065.38
在产品	44,018.73	207.18	43,811.55
产成品	350,812.06	24,666.96	326,145.10
委托加工物资	7,922.30	307.93	7,614.37
低值易耗品	1,137.04	55.52	1,081.52
自制半成品	46,881.59	7,428.94	39,452.66
在途物资	8,539.44	-	8,539.44
<b>合计</b>	<b>616,495.74</b>	<b>43,785.74</b>	<b>572,710.01</b>
<b>营业成本</b>	<b>2,731,909.63</b>		
<b>占比</b>	<b>20.96%</b>		
<b>项目</b>	<b>2022.12.31</b>		

	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	121,853.42	13,706.11	108,147.31
在产品	41,112.49	57.18	41,055.31
产成品	341,468.13	20,337.04	321,131.09
委托加工物资	6,298.25	717.52	5,580.73
低值易耗品	1,048.64	82.93	965.71
自制半成品	31,987.94	2,662.20	29,325.74
在途物资	3,930.10	-	3,930.10
<b>合计</b>	<b>547,698.98</b>	<b>37,562.98</b>	<b>510,136.00</b>
<b>营业成本</b>	<b>2,733,466.01</b>		
<b>占比</b>	<b>18.66%</b>		
<b>项目</b>	<b>2021.12.31</b>		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	128,698.70	9,197.59	119,501.10
在产品	55,707.94	3,467.31	52,240.63
产成品	303,228.17	24,411.33	278,816.84
委托加工物资	9,352.40	154.90	9,197.51
低值易耗品	995.50	23.33	972.17
自制半成品	33,371.99	3,090.52	30,281.47
在途物资	12,209.60	-	12,209.60
<b>合计</b>	<b>543,564.29</b>	<b>40,344.97</b>	<b>503,219.32</b>
<b>营业成本</b>	<b>2,542,164.89</b>		
<b>占比</b>	<b>19.79%</b>		

注：2024 年半年度存货账面价值占当期营业成本的比例已作年化处理

报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 503,219.32 万元、510,136.00 万元、572,710.01 万元和 574,289.00 万元，占流动资产比重分别为 26.75%、26.29%、29.90%和 28.24%，占比较大。

发行人存货的主要由原材料及产成品构成，公司的主要客户为国内外知名消费电子企业，其对产品交付周期等要求较高，公司根据历史订单、销售预测及自身库存、产能等综合因素，通常会保持一定量的合理库存，以保证产品足额、及时交付。报告期内，公司存货账面价值占营业成本比例分别为 19.79%、18.66%、20.96%和 17.67%，占比较为稳定，存货周转情况良好。

## 2) 存货库龄情况

单位：万元、%

库龄	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	603,820.54	98.71	604,682.00	98.08	535,739.02	97.82	534,084.45	98.26
1-2年	6,986.76	1.14	10,780.60	1.75	9,095.19	1.66	6,113.42	1.12
2年以上	935.10	0.15	1,033.15	0.17	2,864.77	0.52	3,366.42	0.62
合计	<b>611,742.39</b>	<b>100.00</b>	616,495.74	100.00	<b>547,698.98</b>	<b>100.00</b>	<b>543,564.29</b>	<b>100.00</b>

公司绝大部分存货的库龄位于一年以内，报告期内库龄在一年以内的存货余额占比分别为 98.26%、97.82%、98.08%和 98.71%，存货不存在积压滞销的情况。

## 3) 存货跌价准备计提情况分析

存货跌价准备计提情况与同行业公司对比如下：

股票代码	公司名称	存货跌价准备计提比例		
		2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
002475.SZ	立讯精密	3.65%	2.00%	1.67%
002241.SZ	歌尔股份	1.93%	5.81%	1.86%
300433.SZ	蓝思科技	5.69%	6.99%	13.34%
300115.SZ	长盈精密	4.23%	5.58%	8.30%
平均值		<b>3.88%</b>	<b>5.10%</b>	<b>6.29%</b>
002600.SZ	领益智造	7.10%	6.86%	7.42%

最近三年末，发行人存货跌价准备的计提比例接近或高于同行业可比公司的平均值，会计估计更为谨慎，减值计提更加充分。

## (7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待抵扣的增值税	31,698.14	35.46	27,719.84	34.59	26,408.94	41.98	28,212.19	42.26
待摊销模具费	24,735.55	27.67	28,446.94	35.50	15,664.27	24.90	24,181.90	36.23
预缴的企业所得税	2,508.47	2.81	2,283.96	2.85	3,299.46	5.25	6,126.37	9.18
受托加工的存货	26,460.08	29.60	17,638.94	22.01	15,343.62	24.39	5,250.74	7.87

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预缴的关税	1,441.72	1.61	1,824.44	2.28	588.22	0.94	569.16	0.85
应收退货款	650.35	0.73	904.30	1.13	1,067.81	1.70	1,972.54	2.96
预缴的海外税及其他	1,907.82	2.13	1,309.97	1.63	529.58	0.84	439.19	0.66
<b>合计</b>	<b>89,402.12</b>	<b>100.00</b>	<b>80,128.39</b>	<b>100.00</b>	<b>62,901.88</b>	<b>100.00</b>	<b>66,752.09</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，发行人其他流动资产余额为 66,752.09 万元、62,901.88 万元、80,128.39 万元和 89,402.12 万元，占流动资产比重分别为 3.55%、3.24%、4.18%和 4.40%。发行人其他流动资产主要为待抵扣的增值税和待摊销模具费，其中待摊销模具费主要系尚未摊销完成的短期生产模具支出。

受托加工的存货余额自 2021 年以来大幅增长主要系某供应商与发行人之子公司土耳其赛尔康就本地化生产该供应商品牌手机产品项目进行合作，相关科目主要用以核算公司向该供应商提供加工组装服务所采购的原料，随着双方合作的深入，交易规模有所增加导致受托加工的存货余额亦有所上升。

## 2、非流动资产

报告期各期末，发行人非流动资产的构成及比例如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	54,620.61	2.91	52,518.84	2.91	67,256.72	4.01	42,666.60	2.55
其他权益工具投资	7,399.36	0.39	7,383.36	0.41	11,273.32	0.67	3,313.35	0.20
其他非流动金融资产	18,342.34	0.98	22,756.76	1.26	-	-	-	-
投资性房地产	4,584.17	0.24	4,769.00	0.26	4,652.37	0.28	2,253.12	0.13
固定资产	1,066,492.96	56.75	1,041,983.14	57.79	981,801.23	58.49	948,054.67	56.66
在建工程	165,185.14	8.79	105,067.40	5.83	98,049.39	5.84	119,184.00	7.12
使用权资产	60,271.65	3.21	61,847.11	3.43	66,158.45	3.94	77,455.13	4.63
无形资产	105,497.15	5.61	109,922.43	6.10	121,240.77	7.22	104,426.70	6.24
开发支出	1,370.11	0.07	2,339.42	0.13	2,865.05	0.17	16,771.30	1.00
商誉	130,262.23	6.93	130,262.23	7.22	136,690.70	8.14	176,082.75	10.52
长期待摊费用	55,926.34	2.98	66,255.00	3.67	70,557.62	4.20	56,200.77	3.36
递延所得税资产	64,667.01	3.44	63,010.94	3.49	77,514.20	4.62	75,974.06	4.54

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动资产	144,820.24	7.71	135,002.65	7.49	40,392.44	2.41	50,828.67	3.04
<b>合计</b>	<b>1,879,439.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,803,118.28</b>	<b>100.00</b>	<b>1,678,452.27</b>	<b>100.00</b>	<b>1,673,211.12</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，发行人非流动资产期末余额分别为 1,673,211.12 万元、1,678,452.27 万元、1,803,118.28 万元和 1,879,439.32 万元，主要由固定资产、在建工程、无形资产和商誉构成。2023 年末及 2024 年 6 月末，发行人其他非流动金融资产余额系公司投资参与阿特斯阳光电力集团股份有限公司首次公开发行的战略配售所形成。

### （1）长期股权投资

报告期内，发行人长期股权投资账面价值如下：

单位：万元

被投资企业	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
江门杰富意磁性材有限公司	5,261.48	5,067.58	4,665.22	4,770.40
广东东睦新材料有限公司	8,382.29	8,227.69	7,836.34	7,644.98
昆山江粉轩磁性材料有限公司	-	-	7.68	10.98
江门马丁电机科技有限公司	719.95	680.01	879.28	865.00
南京酷科电子科技有限公司	2,106.93	1,871.61	1,546.63	1,595.45
光弘科技（投资）有限公司	12,460.21	10,246.97	7,922.24	7,340.47
智联精密科技东台有限公司	-	386.44	405.21	331.23
比尔安达（上海）润滑材料有限公司	-	-	6,707.34	6,216.71
宁波和希实业投资合伙企业（有限合伙）	11,758.21	11,807.77	9,422.49	2,970.00
比尔安达（安徽）纳米涂层技术有限公司	-	-	6,884.80	6,421.38
宁波锦希创业投资合伙企业（有限合伙） （原宁波鹏欣实业投资合伙企业（有限合伙））	4,291.12	4,294.71	4,445.82	4,500.00
领潮企业管理咨询（海南）有限公司	-	391.11	405.46	-
嘉兴朝拾股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	6,931.61	-
嘉兴朝盈股权投资合伙企业（有限合伙）	4,942.28	4,943.09	3,481.99	-
嘉兴朝希亨裕股权投资合伙企业（有限合伙）	330.78	228.53	251.59	-
嘉兴朝希和厚股权投资合伙企业（有限合伙）	2,112.74	2,118.33	3,191.30	-
嘉兴朝希洪泰股权投资合伙企业（有限合伙）	2,254.61	2,255.00	2,271.72	-
<b>合计</b>	<b>54,620.61</b>	<b>52,518.84</b>	<b>67,256.72</b>	<b>42,666.60</b>

报告期各期末，发行人长期股权投资余额分别为 42,666.60 万元、67,256.72 万元、52,518.84 万元和 54,620.61 万元，占非流动资产比重分别为 2.55%、4.01%、2.91%和 2.91%，主要为发行人围绕主业进行的相关产业投资。被投资公司经营情况良好，报告期内均未计提相关减值准备。

### （2）其他权益工具投资

报告期各期末，发行人其他权益工具投资主要情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
合肥中科迪宏自动化有限公司	7,207.36	7,207.36	11,081.32	3,073.35
广东江顺新材料科技股份有限公司	192.00	176.00	192.00	240.00
<b>合计</b>	<b>7,399.36</b>	<b>7,383.36</b>	<b>11,273.32</b>	<b>3,313.35</b>

报告期各期末，发行人其他权益工具投资余额分别为 3,313.35 万元、11,273.32 万元、7,383.36 万元和 7,399.36 万元，占非流动资产比重分别为 0.20%、0.67%、0.41%和 0.39%，占比较小。合肥中科迪宏自动化有限公司（以下简称“中科迪宏”）2022 年年末余额大幅增长主要系新晋股东于 2022 年 10 月签署增资协议，约定以 12.3 亿元的投后估值向中科迪宏进行增资。公司根据中科迪宏的最新估值调整其他权益工具的期末公允价值，增值部分计入当期其他综合收益。中科迪宏 2023 年末余额变动较大主要系公司根据中科迪宏业绩承诺完成情况，按照投资协议的约定调整了其他权益工具的入账估值。

### （3）投资性房地产

报告期各期末，发行人主要投资性房地产情况如下：

单位：万元

时间	项目	账面原值	累计折旧及摊销	账面价值	净值占比
2024.6.30	房屋建筑物	11,024.79	7,228.05	3,796.75	34.44%
	土地使用权	1,361.85	574.43	787.42	57.82%
	<b>合计</b>	<b>12,386.64</b>	<b>7,802.48</b>	<b>4,584.17</b>	<b>37.01%</b>
2023.12.31	房屋建筑物	11,024.79	7,057.03	3,967.76	35.99%
	土地使用权	1,361.85	560.60	801.24	58.84%
	<b>合计</b>	<b>12,386.64</b>	<b>7,617.64</b>	<b>4,769.00</b>	<b>38.50%</b>
2022.12.31	房屋建筑物	8,726.67	4,811.38	3,915.30	44.87%
	土地使用权	1,106.20	369.13	737.08	66.63%

时间	项目	账面原值	累计折旧及摊销	账面价值	净值占比
	合计	<b>9,832.88</b>	<b>5,180.50</b>	<b>4,652.37</b>	<b>47.31%</b>
2021.12.31	房屋建筑物	3,542.06	1,667.69	1,874.37	52.92%
	土地使用权	576.51	197.76	378.75	65.70%
	合计	<b>4,118.57</b>	<b>1,865.45</b>	<b>2,253.12</b>	<b>54.71%</b>

报告期内公司投资性房地产按照成本法核算，报告期各期末投资性房地产账面价值分别为 2,253.12 万元、4,652.37 万元、4,769.00 万元和 4,584.17 万元，占非流动资产比重分别为 0.13%、0.28%、0.26%和 0.24%，公司投资性房地产的主要为对外出租的厂房。

#### (4) 固定资产

报告期各期末，发行人固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
<b>一、固定资产原值</b>				
房屋及建筑物	415,398.24	389,827.11	357,811.82	314,544.88
机器设备	1,425,738.52	1,366,163.59	1,221,294.85	1,089,280.42
运输设备	8,759.67	8,609.20	9,399.66	8,908.55
电子及其他设备	79,085.62	71,100.50	56,795.67	50,241.83
合计	<b>1,928,982.05</b>	<b>1,835,700.40</b>	<b>1,645,301.99</b>	<b>1,462,975.68</b>
<b>二、累计折旧</b>				
房屋及建筑物	106,918.04	97,540.90	82,484.50	70,703.46
机器设备	657,353.80	599,239.15	501,553.84	394,310.52
运输设备	6,461.62	6,083.76	6,315.02	6,200.66
电子及其他设备	43,728.22	40,024.03	34,834.72	32,159.74
合计	<b>814,461.67</b>	<b>742,887.84</b>	<b>625,188.08</b>	<b>503,374.38</b>
<b>三、减值准备</b>				
房屋及建筑物	182.59	181.99	168.98	171.51
机器设备	46,997.93	49,782.24	37,172.40	10,910.04
运输设备	261.36	267.82	360.21	5.78
电子及其他设备	585.54	597.36	611.09	459.29
合计	<b>48,027.42</b>	<b>50,829.42</b>	<b>38,312.68</b>	<b>11,546.63</b>
<b>四、账面价值</b>				
房屋及建筑物	308,297.62	292,104.22	275,158.34	243,669.91

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
机器设备	721,386.79	717,142.19	682,568.61	684,059.85
运输设备	2,036.69	2,257.62	2,724.42	2,702.11
电子及其他设备	34,771.86	30,479.10	21,349.86	17,622.79
<b>合计</b>	<b>1,066,492.96</b>	<b>1,041,983.14</b>	<b>981,801.23</b>	<b>948,054.67</b>

报告期各期末，发行人固定资产原值分别 1,462,975.68 万元、1,645,301.99 万元、1,835,700.40 万元和 1,928,982.05 万元，净值分别为 948,054.67 万元、981,801.23 万元、1,041,983.14 万元和 1,066,492.96 万元，占非流动资产的比例分别为 56.66%、58.49%、57.79%和 56.75%，是公司非流动资产的重要组成部分。

固定资产主要由厂房建筑物及配套设施和生产机器设备构成，报告期各期末房屋及建筑物和机器设备两类固定资产净值合计占比分别为 97.86%、97.55%、96.86%和 96.55%。公司为生产型企业，且产品生产历经多道工序，生产过程复杂，产品精度要求较高，故需大量生产资源。报告期内，随着经营规模的扩大，公司固定资产规模稳步提升。

发行人主要固定资产折旧的会计政策与同行业公司对比情况如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）				
		领益智造	立讯精密	歌尔股份	蓝思科技	长盈精密
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	20、30、43	20-30	20	20
机器设备	年限平均法	3-15	3-15	5-10	5-10	5-10
运输设备	年限平均法	3-10	3-5	5	3-25	5

发行人主要固定资产折旧的会计政策与同行业公司基本一致，不存在重大差异。

#### （5）在建工程

报告期各期末，发行人在建工程情况如下：

单位：万元

所属年度	项目	生产线设备	厂房工程	其他	合计
2024.6.30	账面余额	105,108.58	58,609.89	2,230.60	165,949.07
	减值准备	763.93			763.93
	<b>账面价值</b>	<b>104,344.65</b>	<b>58,609.89</b>	<b>2,230.60</b>	<b>165,185.14</b>
2023.12.31	账面余额	76,630.22	30,211.86	429.90	107,271.98
	减值准备	2,204.58	-	-	2,204.58

所属年度	项目	生产线设备	厂房工程	其他	合计
	账面价值	<b>74,425.64</b>	<b>30,211.86</b>	<b>429.90</b>	<b>105,067.40</b>
2022.12.31	账面余额	67,751.57	27,745.75	2,903.56	98,400.88
	减值准备	351.48	-	-	351.48
	账面价值	<b>67,400.08</b>	<b>27,745.75</b>	<b>2,903.56</b>	<b>98,049.39</b>
2021.12.31	账面余额	54,166.51	61,879.85	3,137.64	119,184.00
	减值准备	-	-	-	-
	账面价值	<b>54,166.51</b>	<b>61,879.85</b>	<b>3,137.64</b>	<b>119,184.00</b>

报告期各期末，发行人在建工程账面价值分别为 119,184.00 万元、98,049.39 万元、105,067.40 万元和 165,185.14 万元，占非流动资产比重分别为 7.12%、5.84%、5.83%和 8.79%，发行人在建工程主要为在安装的生产设备和在建厂房。报告期各期末，公司在建工程均尚在建设期或未达到预计使用状态，不存在延迟转固的情况。

截至 2024 年 6 月末，发行人重要在建工程项目情况如下：

单位：万元

项目名称	预算数	期末余额	工程进度	预计达到可使用状态时间	建设周期
深圳领益厂房工程	74,398.31	26,257.74	35.29%	2026 年	4 年
东莞领睿厂房工程	108,623.85	31,301.28	28.82%	2026 年	3 年
合计	<b>183,022.17</b>	<b>57,559.02</b>			

#### (6) 使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，根据财政部 2018 年颁布修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，对于非短期租赁及低价值资产租赁的，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。报告期各期末，公司确认使用权资产金额分别为 77,455.13 万元、66,158.45 万元、61,847.11 万元和 60,271.65 万元，主要系公司及子公司租赁的厂房及办公场所。租赁资产具体情况参见本募集说明书“第四节 公司基本情况”之“九、发行人主要资产情况”。

#### (7) 无形资产

报告期各期末，发行人无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
<b>一、无形资产原值</b>				
土地使用权	101,353.41	101,353.41	100,854.44	83,529.08
专利权	31,089.53	31,089.53	30,108.99	14,997.30
软件	20,633.88	18,197.13	14,953.78	13,808.17
客户关系	7,523.39	7,523.39	7,008.30	7,008.30
专利技术	6,511.06	6,511.06	6,511.06	6,511.06
其他	3,296.22	5,159.72	5,154.21	5,148.58
<b>合计</b>	<b>170,407.49</b>	<b>169,834.23</b>	<b>164,590.78</b>	<b>131,002.49</b>
<b>二、累计摊销</b>				
土地使用权	14,676.34	13,550.00	11,439.25	9,492.18
专利权	25,922.68	22,347.43	12,735.95	3,864.27
软件	11,835.37	10,798.18	8,842.17	7,440.22
客户关系	4,099.52	3,650.50	2,804.44	1,893.00
专利技术	4,971.58	4,457.28	3,428.68	2,314.36
其他	1,637.75	3,341.09	2,365.74	1,563.13
<b>合计</b>	<b>63,143.24</b>	<b>58,144.49</b>	<b>41,616.23</b>	<b>26,567.16</b>
<b>三、减值准备</b>				
土地使用权	1,597.11	1,597.11	1,597.11	-
专利权	-	-	-	-
软件	169.98	170.20	136.66	8.63
客户关系	-	-	-	-
专利技术	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,767.10</b>	<b>1,767.31</b>	<b>1,733.77</b>	<b>8.63</b>
<b>三、账面价值</b>				
土地使用权	85,079.96	86,206.30	87,818.07	74,036.90
专利权	5,166.85	8,742.10	17,373.04	11,133.03
软件	8,628.53	7,228.75	5,974.95	6,359.32
客户关系	3,423.86	3,872.88	4,203.86	5,115.31
专利技术	1,539.48	2,053.78	3,082.38	4,196.70
其他	1,658.48	1,818.62	2,788.47	3,585.45
<b>合计</b>	<b>105,497.15</b>	<b>109,922.43</b>	<b>121,240.77</b>	<b>104,426.70</b>

报告期各期末，发行人无形资产原值分别为 131,002.49 万元、164,590.78

万元、169,834.23 万元和 170,407.49 万元，账面价值分别为 104,426.70 万元、121,240.77 万元、109,922.43 万元和 105,497.15 万元，占非流动资产比重分别为 6.24%、7.22%、6.10%和 5.61%，其中主要为土地使用权及专利权。客户关系主要系公司于 2019 年收购 Salcomp 所形成的无形资产，按照并购时点评估的公允价值入账并在其预计受益期间内摊销。

公司主要无形资产的摊销会计政策与同行业公司对比情况如下：

无形资产类别	摊销方法	折旧年限（年）				
		领益智造	立讯精密	歌尔股份	蓝思科技	长盈精密
软件	年限平均法	5-10	3-10	未披露具体年限	3-10	未披露
土地使用权	年限平均法	30-50	50		40-50	50
专利权或非专利技术	年限平均法	3-10	10		10	3-10

由上表可见，公司无形资产摊销的会计政策与同行业可比公司不存在重大差异。

#### （8）开发支出

报告期内，发行人开发支出情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30					
	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
精密功能件、结构件及模组研发项目	1,321.17	-	-	-	1,321.17	-
其他研发项目	1,018.25	351.87	-	-	-	1,370.11
<b>合计</b>	<b>2,339.42</b>	<b>351.87</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,321.17</b>	<b>1,370.11</b>
项目	2023.12.31					
	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
精密功能件、结构件及模组研发项目	2,075.28	841.74	-	980.54	615.31	1,321.17
充电器及精品组装研发项目	-	-	-	-	-	-
其他研发项目	789.77	927.74	-	-	699.27	1,018.25
<b>合计</b>	<b>2,865.05</b>	<b>1,769.48</b>	<b>-</b>	<b>980.54</b>	<b>1,314.57</b>	<b>2,339.42</b>
项目	2022.12.31					

	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
精密功能件、结构件及模组研发项目	16,240.50	4,680.24	-	15,834.96	3,010.51	2,075.28
充电器及精品组装研发项目	-	351.63	-	351.63	-	-
其他研发项目	530.80	1,201.91	-	942.94	-	789.77
<b>合计</b>	<b>16,771.30</b>	<b>6,233.78</b>	<b>-</b>	<b>17,129.52</b>	<b>3,010.51</b>	<b>2,865.05</b>
<b>2021.12.31</b>						
项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
精密功能件、结构件及模组研发项目	3,934.40	21,698.68	-	9,392.58	-	16,240.50
充电器及精品组装研发项目	273.47	1,386.07	-	1,659.55	-	-
其他研发项目	-	584.17	-	53.37	-	530.80
<b>合计</b>	<b>4,207.87</b>	<b>23,668.93</b>	<b>-</b>	<b>11,105.50</b>	<b>-</b>	<b>16,771.30</b>

报告期各期末，发行人开发支出分别为 16,771.30 万元、2,865.05 万元、2,339.42 万元和 1,370.11 万元，占非流动资产比重分别为 1.00%、0.17%、0.13% 和 0.07%。报告期内，公司注重研发投入，2022 年部分项目开发支出已确认为无形资产，导致开发支出余额有所下降。

### (9) 商誉

#### 1) 商誉构成情况

报告期各期末，发行人商誉明细如下：

单位：万元

项目	2024.6.30		
	账面余额	商誉减值准备	账面价值
结构件业务	110,429.37	58,649.85	51,779.52
SalcompPlc 充电器业务	69,537.50	-	69,537.50
磁性材料业务	37,099.36	37,099.36	-
深圳智成通信有限公司 5G 业务	6,562.12	6,562.12	-
保护膜业务	5,407.36	-	5,407.36
绵阳市维奇信息技术有限公司业务	3,397.77	-	3,397.77
绵阳领益通信技术有限公司 5G 业务	2,045.60	2,045.60	-
温州芯壳科技有限公司业务	133.65	-	133.65

其他	6.42	-	6.42
<b>合计</b>	<b>234,619.16</b>	<b>104,356.93</b>	<b>130,262.23</b>
<b>项目</b>	<b>2023.12.31</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>商誉减值准备</b>	<b>账面价值</b>
结构件业务	110,429.37	58,649.85	51,779.52
SalcompPlc 充电器业务	69,537.50	-	69,537.50
磁性材料业务	37,099.36	37,099.36	-
深圳智成通信有限公司 5G 业务	6,562.12	6,562.12	-
保护膜业务	5,407.36	-	5,407.36
绵阳市维奇电子技术有限公司业务	3,397.77	-	3,397.77
绵阳领益通信技术有限公司 5G 业务	2,045.60	2,045.60	-
温州芯壳科技有限公司业务	133.65	-	133.65
其他	6.42	-	6.42
<b>合计</b>	<b>234,619.16</b>	<b>104,356.93</b>	<b>130,262.23</b>
<b>项目</b>	<b>2022.12.31</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>商誉减值准备</b>	<b>账面价值</b>
结构件业务	110,429.37	58,649.85	51,779.52
SalcompPlc 充电器业务	69,537.50	-	69,537.50
磁性材料业务	37,099.36	37,099.36	-
深圳智成通信有限公司 5G 业务	6,562.12	-	6,562.12
保护膜业务	5,407.36	-	5,407.36
绵阳市维奇电子技术有限公司业务	3,397.77	-	3,397.77
绵阳领益通信技术有限公司 5G 业务	2,045.60	2,045.60	-
其他	6.42	-	6.42
<b>合计</b>	<b>234,485.51</b>	<b>97,794.81</b>	<b>136,690.70</b>
<b>项目</b>	<b>2021.12.31</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>商誉减值准备</b>	<b>账面价值</b>
结构件业务	110,429.37	21,664.99	88,764.38
SalcompPlc 充电器业务	69,537.50	-	69,537.50
磁性材料业务	37,099.36	37,099.36	-
深圳智成通信有限公司 5G 业务	6,562.12	-	6,562.12
保护膜业务	5,407.36	-	5,407.36
绵阳市维奇电子技术有限公司业务	3,397.77	-	3,397.77
绵阳领益通信技术有限公司 5G 业务	2,045.60	-	2,045.60

思哲科精密机械制造常州有限公司业务	361.60	-	361.60
其他	6.42	-	6.42
<b>合计</b>	<b>234,847.10</b>	<b>58,764.35</b>	<b>176,082.75</b>

注 1：思哲科精密机械制造常州有限公司业务资产组已于 2022 年处置

报告期各期末，发行人商誉账面价值分别为 176,082.75 万元、136,690.70 万元、130,262.23 万元和 130,262.23 万元，占非流动资产比重分别为 10.52%、8.14%、7.22%和 6.93%，占比逐年降低。

## 2) 商誉形成过程

公司主要资产组商誉初始计量情况如下：

单位：万元

项目	反向购买所形成的商誉	SalcompPlc 充电器业务	深圳智成通信有限公司 5G 业务	保护膜业务	绵阳市维奇电子技术有限公司业务
合并成本	662,106.71	68,871.04	9,000.00	6,000.00	6,594.00
减：享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额	470,299.61	-666.47	2,437.88	592.64	3,196.23
商誉原值	191,807.10	69,537.50	6,562.12	5,407.36	3,397.77

### ①结构件业务

反向购买所形成的商誉系原上市公司江粉磁材于 2018 年发行股份购买领益科技 100%股权所形成的商誉。根据《企业会计准则》，本次交易构成领益科技对原上市公司江粉磁材的反向购买，合并财务报表以会计上的购买方（法律上的子公司，即领益科技）为主体编制。被购买方（即原上市公司江粉磁材）资产、负债公允价值计入购买日合并财务报表时，购买方（即领益科技）合并成本大于合并中被购买方（即原上市公司江粉磁材）可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。

反向购买过程中，领益科技（会计上的购买方）收购原上市公司（会计上的被购买方）全部业务，包括了江粉磁材经营的磁性材料、帝晶光电的显示与触控业务、东方亮彩的精密结构件业务，商誉根据资产组可回收金额分摊情况如下：

商誉资产组	商誉初始确认金额（万元）
结构件业务	110,429.37
磁性材料业务	37,099.36
显示及触控模组业务	44,278.37

商誉资产组	商誉初始确认金额（万元）
合计	191,807.10

其中，显示及模组业务资产组已于 2020 年转让，磁性材料资产组商誉于 2021 年末已全额计提减值准备。

#### ②SalcompPlc 充电器业务

SalcompPlc 充电器业务资产组商誉系发行人境外全资子公司香港帝晶于 2019 年以自有资金通过协议转让的方式取得 SalcomPlc100%股权所形成的。公司收购赛尔康的合并成本为 68,871.04 万元，根据评估确定公司应享有的赛尔康可辨认净资产公允价值为-666.47 万元，差额 69,537.50 万元确认为商誉。赛尔康主要从事手机和其他电子设备的充电器的研发、生产和销售，主要客户包括各大手机和平板电脑品牌及制造商。

#### ③深圳智成通信有限公司 5G 业务

深圳智成通信有限公司（以下简称“深圳智成”）主要从事射频器件的研发、生产和销售，主要产品为各种型号的滤波器。深圳智成 5G 业务资产组商誉系发行人于 2021 年以自有资金通过协议转让的方式取得深圳智成 100%股权所形成的。公司收购深圳智成的合并成本为 9,000.00 万元，根据评估确认公司应享有的深圳智成可辨认净资产公允价值为 2,437.88 万元，差额 6,562.12 万元确认为商誉。

#### ④保护膜业务

保护膜业务资产组商誉系发行人全资子公司深圳领胜以自有资金通过协议转让的方式取得深圳诚悦丰科技有限公司（以下简称“诚悦丰”）100%股权所形成的。公司收购诚悦丰的合并成本为 6,000.00 万元，根据评估确认公司应享有的诚悦丰可辨认净资产公允价值为 592.64 万元，差额 5,407.36 万元确认为商誉。诚悦丰主营业务为手机保护膜的生产及销售。

#### ⑤绵阳市维奇电子科技有限公司业务

绵阳市维奇电子科技有限公司（以下简称“绵阳维奇”）主营业务为 5G 通讯产品的研发、生产和销售，主要产品有线器材、5G 微波产品、照明及通讯产品等，相关资产组商誉系发行人于 2019 年以自有资金收购绵阳维奇 69.74% 股权所形成的。公司收购绵阳维奇的合并成本为 6,594.00 万元，根据评估确认公司应享有的绵阳维奇可辨认净资产公允价值为 3,196.23 万元，差额 3,397.77

万元确认为商誉。

### 3) 商誉减值情况

管理层于每年年度终了对包含商誉的资产组（组合）进行减值测试，比较相关资产组（组合）的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组合的可收回金额低于其账面价值，就其差额确认减值损失。截至 2023 年末，结构件业务和 SalcompPlc 充电器业务资产组商誉金额较大，合计占总商誉账面价值的比例为 93.13%，其报告期内减值情况如下：

单位：万元

资产组	项目	2023 年	2022 年	2021 年
结构件业务	包含全部商誉的资产组账面价值	176,780.22	216,384.86	302,208.68
	可回收金额	189,200.00	179,400.00	297,000.00
	本年度商誉减值损失	-	36,984.86	5,208.68
	可回收金额确认依据	东洲评报字【2024】第 0718 号	东洲评报字【2023】第 0664 号	东洲评报字【2022】第 0013 号
SalcompPlc 充电器业务	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	317,292.03	284,540.92	260,740.21
	可回收金额	463,800.00	490,700.00	326,100.00
	本年度商誉减值损失	-	-	-
	可回收金额确认依据	东洲评报字【2023】第 718 号	东洲评报字【2023】第 0664 号	东洲评报字【2022】第 0013 号

注：资产组账面价值包含与商誉有关的固定资产、无形资产及其他长期经营性资产。

最近三年末，针对结构件业务资产组，公司根据东洲评报字【2022】第 0013 号、东洲评报字【2023】第 0664 号及东洲评报字【2024】第 0718 号关于资产组可回收金额的评估报告，于 2021 年及 2022 年分别对商誉计提了 5,208.68 万元和 36,984.86 万元的减值准备。2023 年经评估资产组可回收金额高于包含商誉资产组的账面价值，未计提减值准备。

针对 SalcompPlc 充电器业务资产组，根据东洲评报字【2022】第 0013 号、东洲评报字【2023】第 0664 号评估报告及东洲评报字【2024】第 0718 号关于资产组可回收金额的评估报告，最近三年末资产组经评估的可回收金额均高于包含商誉资产组的账面价值，未计提减值准备。

综上，公司于每年末对商誉进行了充分的减值测试，并计提了相应的商誉

减值准备。

(10) 长期待摊费用

报告期各期末，发行人长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
装修及修缮工程	55,926.34	66,255.00	70,534.04	55,894.17
发债相关费用摊销	-	-	23.58	306.60
<b>合计</b>	<b>55,926.34</b>	<b>66,255.00</b>	<b>70,557.62</b>	<b>56,200.77</b>

报告期各期末，发行人长期待摊费用分别为 56,200.77 万元、70,557.62 万元、66,255.00 万元和 55,926.34 万元，占非流动资产比重分别为 3.36%、4.20%、3.67%和 2.98%，报告期内长期待摊费用主要为装修及修缮工程支出。

(11) 递延所得税资产

报告期各期末，发行人递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	264,337.39	54,171.53	283,120.91	56,019.43	329,949.39	67,668.18	451,722.35	78,196.12
内部交易未实现利润	53,605.84	9,004.70	73,202.97	11,129.54	101,779.05	16,094.03	53,481.56	8,151.44
资产减值准备	40,422.37	6,216.20	45,902.98	7,297.10	43,052.49	6,922.37	43,118.28	7,304.17
信用减值准备	34,431.62	5,651.36	37,715.16	6,291.99	37,327.00	6,037.04	43,974.92	7,296.75
递延收益	40,599.21	6,168.88	42,090.99	6,389.06	33,370.87	5,075.25	18,183.74	2,871.12
租赁负债	68,045.91	12,351.64	49,402.96	8,041.23	57,714.34	9,336.99	6,795.81	1,081.63
股权激励	-	-	-	-	-	-	804.85	120.73
预计负债	-	-	-	-	-	-	67.02	12.14
其他	6,997.01	1,221.42	6,107.00	1,085.55	3,335.31	555.38	-	-
小计	508,439.36	94,785.73	537,542.97	96,253.90	606,528.44	111,689.24	618,148.53	105,034.11
互抵金额	171,869.19	30,118.72	204,814.82	33,242.96	212,060.73	34,175.05	183,656.51	29,060.05
<b>合计</b>	<b>336,570.17</b>	<b>64,667.01</b>	<b>332,728.15</b>	<b>63,010.94</b>	<b>394,467.72</b>	<b>77,514.20</b>	<b>434,492.02</b>	<b>75,974.06</b>

注：2022 年数据按照 2023 年调整的期初数进行列示

报告期各期末，发行人递延所得税资产余额分别为 75,974.06 万元、77,514.20 万元、63,010.94 万元和 64,667.01 万元，占非流动资产比重分别为 4.54%、4.62%、3.49%和 3.44%，报告期内发行人递延所得税资产主要来自于集

团内子公司累计可抵扣亏损及内部交易未实现损益所产生的可抵扣暂时性差异。

发行人自 2023 年 1 月 1 日起适用《企业会计准则解释第 16 号》的相关规定：“承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易不适用《企业会计准则第 18 号—所得税》关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。企业对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号—所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。”因此，发行人于 2023 年就租赁负债及使用权资产的暂时性差异确认了相关的递延所得税资产和递延所得税负债，同时调整期初余额。两者影响已相互抵消，不影响递延所得税资产及递延所得税负债在财务报表上的金额。

#### （12）其他非流动资产

报告期各期末，发行人其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目		预付设备及工程款	预付购房款	一年以上的定存及大额存单	合计
2024.6.30	账面余额	55,870.72	-	88,949.52	144,820.24
	减值准备	-	-	-	-
	账面价值	55,870.72	-	88,949.52	144,820.24
2023.12.31	账面余额	49,695.23	2,851.79	82,455.63	135,002.65
	减值准备	-	-	-	-
	账面价值	49,695.23	2,851.79	82,455.63	135,002.65
2022.12.31	账面余额	38,992.14	1,400.29	-	40,392.44
	减值准备	-	-	-	-
	账面价值	38,992.14	1,400.29	-	40,392.44
2021.12.31	账面余额	49,303.55	1,648.52	-	50,952.07
	减值准备	123.40	-	-	123.40
	账面价值	49,180.15	1,648.52	-	50,828.67

报告期各期末，发行人其他非流动资产余额分别为 50,828.67 万元、40,392.44 万元、135,002.65 万元和 144,820.24 万元，占非流动资产比重分别为 3.04%、2.41%、7.49%和 7.71%，主要为预付设备及工程款、预付员工宿舍楼的购房款以及到期时间在一年以上的定存及大额存单。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债和非流动负债金额及占负债总额的比例如下：

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	1,350,957.94	66.18	1,323,678.70	70.12	1,323,844.54	69.91	1,397,630.48	70.93
非流动负债	690,359.57	33.82	563,976.23	29.88	569,664.42	30.09	572,807.02	29.07
<b>合计</b>	<b>2,041,317.51</b>	<b>100.00</b>	<b>1,887,654.93</b>	<b>100.00</b>	<b>1,893,508.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,970,437.50</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动负债占负债总额的比例分别为 70.93%、69.91%、70.12%和 66.18%，非流动负债占负债总额的比例分别为 29.07%、30.09%、29.88%和 33.82%。

### 1、流动负债

报告期各期末，发行人流动负债情况如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	160,656.08	11.89	148,667.11	11.23	202,656.97	15.31	334,375.70	23.92
交易性金融 负债	-	-	-	-	1,502.98	0.11	1,679.91	0.12
应付票据	45,441.51	3.36	54,123.71	4.09	59,544.09	4.50	56,419.63	4.04
应付账款	764,481.34	56.59	748,582.13	56.55	636,412.90	48.07	755,441.45	54.05
预收款项	4.41	0.00	35.04	0.00	113.19	0.01	28.84	0.00
合同负债	5,562.76	0.41	1,464.47	0.11	1,601.68	0.12	1,533.17	0.11
应付职工薪 酬	32,220.60	2.39	43,438.08	3.28	38,153.38	2.88	44,895.10	3.21
应交税费	24,512.59	1.81	36,428.46	2.75	33,802.53	2.55	23,390.67	1.67
其他应付款	49,769.32	3.68	53,937.66	4.07	54,933.38	4.15	54,537.46	3.90
一年内到期的 非流动负 债	240,905.88	17.83	217,279.37	16.41	277,785.30	20.98	122,619.32	8.77
其他流动负 债	27,403.44	2.03	19,722.69	1.49	17,338.14	1.31	2,709.23	0.19
<b>合计</b>	<b>1,350,957.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,323,678.70</b>	<b>100.00</b>	<b>1,323,844.54</b>	<b>100.00</b>	<b>1,397,630.48</b>	<b>100.00</b>

#### （1）短期借款

报告期各期末，发行人短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
质押借款	19,900.00	-	-	-
保证借款	98,826.23	83,165.40	189,260.45	279,303.14
抵押加保证借款	-	32,348.00	13,000.00	54,514.95
质押加保证借款	11,500.00	3,500.00	-	-
信用借款	-	8,043.23	-	300.00
票据贴现	30,000.00	21,500.00	-	-
未到期应付利息	429.85	110.48	396.53	257.61
<b>合计</b>	<b>160,656.08</b>	<b>148,667.11</b>	<b>202,656.97</b>	<b>334,375.70</b>

报告期各期末，发行人短期借款余额分别为 334,375.70 万元、202,656.97 万元、148,667.11 万元和 160,656.08 万元，占流动负债的比重分别为 23.92%、15.31%、11.23%和 11.89%。公司短期借款主要为保证借款，由公司及子公司或实际控制人曾芳勤女士提供保证担保。报告期内，公司短期借款规模有所减少，负债结构得到持续优化。报告期内，公司不存在逾期未偿还的短期借款。

## （2）交易性金融负债

报告期各期末，发行人交易性金融负债情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,502.98	1,679.91
其中：购买股权选择权（注）	-	-	1,502.98	1,679.91
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,502.98</b>	<b>1,679.91</b>

注：2021 年 4 月 29 日，发行人分别收购了上海比尔安达和安徽比尔安达 51% 的股权（“目标股份”）。安徽比尔安达和上海比尔安达的剩余股权由几家独立的第三方持有。作为对目标股份投资的一部分，发行人：

（a）获得出售方的看跌期权，当达到股权转让协议约定的条件时，出售方有权按照协议中约定的价格转让其持有的上海比尔安达和安徽比尔安达的股权给本公司；

（b）授予看涨期权给出售方，当达到股权转让协议约定的条件时，出售方有权要求按照协议约定的价格，自行或指定相关方回购部分或全部目标股份。

报告期各期末，发行人交易性金融负债分别为 1,679.91 万元、1,502.98 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动负债的比重分别为 0.12%、0.11%、0.00%和 0.00%。2021 年及 2022 年购买股权选择权余额系发行人 2021 年收购上海比尔安达和安徽比尔安达时所授予出售方的看涨期权的公允价值。发行人已于 2023 年 4 月和 5 月分别处置了安徽比尔安达和上海比尔安达，与之相关的购买选择

权因此失效。

### (3) 应付票据

报告期各期末，发行人应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
银行承兑汇票	45,441.51	54,123.71	59,544.09	54,257.56
商业承兑汇票	-	-	-	2,162.06
<b>合计</b>	<b>45,441.51</b>	<b>54,123.71</b>	<b>59,544.09</b>	<b>56,419.63</b>

报告期各期末，发行人应付票据余额分别为 56,419.63 万元、59,544.09 万元、54,123.71 万元和 45,441.51 万元，占流动负债的比重分别为 4.04%、4.50%、4.09%和 3.36%。发行人应付票据主要为银行承兑汇票，报告期内公司不存在已到期未支付的应付票据。

### (4) 应付账款

报告期各期末，发行人应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
应付材料款	633,567.31	612,303.71	515,976.93	614,407.19
应付设备、工程款	64,400.55	60,440.26	55,813.65	73,258.72
应付加工费	45,400.03	56,483.38	44,408.92	48,437.18
其他	21,113.45	19,354.79	20,213.41	19,338.36
<b>合计</b>	<b>764,481.34</b>	<b>748,582.13</b>	<b>636,412.90</b>	<b>755,441.45</b>

报告期各期末，发行人应付账款余额分别为 755,441.45 万元、636,412.90 万元、748,582.13 万元和 764,481.34 万元，占流动负债比重分别为 54.05%、48.07%、56.55%和 56.59%，主要由材料款、加工费和设备及工程款等构成。

### (5) 预收款项与合同负债

报告期各期末，发行人预收款项与合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
预收账款	4.41	35.04	113.19	28.84
合同负债	5,562.76	1,464.47	1,601.68	1,533.17
<b>合计</b>	<b>5,567.18</b>	<b>1,499.50</b>	<b>1,714.87</b>	<b>1,562.01</b>

报告期各期末，发行人预收款项与合同负债合计金额分别为 1,562.01 万元、

1,714.87 万元、1,499.50 万元和 5,567.18 万元，占流动负债比重分别为 0.11%、0.13%、0.11%和 0.41%，各期末预收款项与合同负债占流动负债比重较小，主要系预收租赁款及货款。

#### (6) 应付职工薪酬

报告期各期末，发行人应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
短期薪酬	27,373.87	37,147.92	35,541.24	42,432.77
离职后福利-设定提存计划	2,927.00	2,815.33	2,022.69	2,017.13
辞退福利	1,919.73	3,474.84	589.46	445.21
<b>合计</b>	<b>32,220.60</b>	<b>43,438.08</b>	<b>38,153.38</b>	<b>44,895.10</b>

报告期各期末，发行人应付职工薪酬余额分别为 44,895.10 万元、38,153.38 万元、43,438.08 万元和 32,220.60 万元，占流动负债比重分别为 3.21%、2.88%、3.28%和 2.39%，公司应付职工薪酬主要为短期薪酬，报告内余额波动较小。2023 年末应付辞退福利有所增加主要系结构件业务原深圳厂区进行场址搬迁所产生的员工补偿金较高。

#### (7) 应交税费

报告期各期末，发行人应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
增值税	3,970.45	8,784.39	9,774.47	9,230.56
企业所得税	10,167.26	16,902.93	13,873.31	2,979.47
个人所得税	1,103.54	1,381.65	1,503.20	1,135.30
城市维护建设税	710.42	1,142.39	1,596.51	768.59
海外间接税	5,871.56	5,643.28	4,360.71	7,163.26
教育费附加（含地方）	563.25	1,172.56	1,461.22	777.03
房产税	934.57	263.89	190.56	200.18
土地使用税	242.99	161.52	121.52	121.51
其他	948.56	975.84	921.03	1,014.77
<b>合计</b>	<b>24,512.59</b>	<b>36,428.46</b>	<b>33,802.53</b>	<b>23,390.67</b>

报告期各期末，发行人应交税费余额分别为 23,390.67 万元、33,802.53 万元、36,428.46 万元和 24,512.59 万元，占流动负债比重分别为 1.67%、2.55%、

2.75%和 1.81%，主要为应交企业所得税和应交增值税。

#### (8) 其他应付款

报告期各期末，发行人其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
应付股利	731.74	546.54	-	-
其他应付款	49,037.58	53,391.11	54,933.38	54,537.46
<b>合计</b>	<b>49,769.32</b>	<b>53,937.66</b>	<b>54,933.38</b>	<b>54,537.46</b>

报告期各期末，发行人其他应付款余额分别为 54,537.46 万元、54,933.38 万元、53,937.66 万元和 49,769.32 万元，占流动负债比重分别为 3.90%、4.15%、4.07%和 3.68%。应付股利主要是发行人宣告发放但暂未完成发放的股利。剩余其他应付款的具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
预提费用	39,080.20	42,520.75	33,285.70	29,380.88
限制性股票	7,030.26	7,126.81	18,517.65	16,026.71
往来款	726.10	337.80	624.74	6,794.32
押金保证金	2,176.31	2,366.73	2,169.52	1,735.70
代扣持股计划行权个税	-	1,004.64	-	-
非合并范围内关联单位往来	0.10	14.81	173.75	380.00
其他	24.62	19.58	162.02	219.85
<b>合计</b>	<b>49,037.58</b>	<b>53,391.11</b>	<b>54,933.38</b>	<b>54,537.46</b>

报告期各期末，预提费用占其他应付款的比例较大且整体呈上升趋势，其原因系业务规模扩大，经营活动产生的相关预提费用相应增加。

#### (9) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，发行人一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
一年内到期的长期借款	218,352.90	195,549.28	225,779.91	102,606.92
一年内到期的长期债券	-	-	31,440.00	-
一年内到期的长期应付款	-	-	-	60.00
一年内到期的租赁负债	22,552.98	21,730.09	20,565.39	19,952.40

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
合计	240,905.88	217,279.37	277,785.30	122,619.32

报告期各期末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 122,619.32 万元、277,785.30 万元、217,279.37 万元和 240,905.88 万元，占流动负债比重分别为 8.77%、20.98%、16.41%和 17.83%，主要为一年内到期的长期借款。报告期内一年内到期的长期借款整体呈现增长的趋势，主要是公司银行借款融资规模的扩大和债务结构的优化所导致的。2022 年末，一年内到期的长期债券为公司子公司深圳领益于 2020 年 1 月面向合格投资者发行的公司债券，债券本息于 2023 年 1 月 30 日全部完成兑付并完成债券摘牌。

#### (10) 其他流动负债

报告期各期末，发行人其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
预计负债	215.51	280.65	74.00	303.82
待转销项税额	122.99	154.80	64.67	165.85
预计应付退货款	870.89	1,423.82	1,480.93	2,239.57
预收受托加工物资款项	26,194.05	17,863.42	15,718.53	-
合计	27,403.44	19,722.69	17,338.14	2,709.23

报告期各期末，发行人其他流动负债分别为 2,709.23 万元、17,338.14 万元、19,722.69 万元和 27,403.44 万元。预收受托加工物资款项的主要系发行人提供委托加工服务所收取的预收材料款。

## 2、非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元、%

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	528,130.18	76.50	398,634.99	70.68	382,522.95	67.15	392,485.14	68.52
应付债券	-	-	-	-	-	-	31,360.76	5.47
租赁负债	45,974.13	6.66	48,746.60	8.64	53,191.04	9.34	64,024.77	11.18
预计负债	-	-	470.55	0.08	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	26,106.91	4.58	22,173.93	3.87

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	76,206.76	11.04	77,182.18	13.69	67,169.58	11.79	34,467.06	6.02
递延所得税负债	40,048.50	5.80	38,941.91	6.90	40,673.96	7.14	28,295.36	4.94
<b>合计</b>	<b>690,359.57</b>	<b>100.00</b>	<b>563,976.23</b>	<b>100.00</b>	<b>569,664.42</b>	<b>100.00</b>	<b>572,807.02</b>	<b>100.00</b>

## (1) 长期借款

报告期各期末，发行人长期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
保证和质押借款	-	34,187.52	64,579.23	91,076.52
抵押和保证借款	141,366.00	126,189.00	183,552.50	92,876.00
保证借款	604,330.70	433,064.33	358,701.13	310,497.55
未到期应付利息	786.38	743.42	1,470.00	642.00
减：一年内到期的长期借款	218,352.90	195,549.28	225,779.91	102,606.92
<b>合计</b>	<b>528,130.18</b>	<b>398,634.99</b>	<b>382,522.95</b>	<b>392,485.14</b>

报告期各期末，发行人长期借款余额分别为 392,485.14 万元、382,522.95 万元、398,634.99 万元和 528,130.18 万元，占非流动负债比重分别为 68.52%、67.15%、70.68%和 76.50%，整体呈上升趋势，一方面是随着业务发展，资金需求增加，银行融资余额相应增长；另一方面，公司短期借款比例有所下降，中长期借款比例有所提高，公司负债结构更加合理化。

## (2) 应付债券

报告期各期末，发行人应付债券情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
其他应付债券	-	-	30,000.00	29,920.76
应付未到期债券利息	-	-	1,440.00	1,440.00
减：一年内到期的应付债券	-	-	31,440.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,360.76</b>

报告期各期末，发行人应付债券系公司全资子公司领益科技（深圳）有限公司于 2020 年 1 月 17 日至 2020 年 1 月 21 日发行的 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期），债券简称为“20 领益 01”，债券代码为

“149030”，实际发行规模为3亿元，最终票面利率为4.80%。该债券于2023年1月完成全部本金及利息的兑付并摘牌，2022年末分类为至一年内到期的非流动负债。

### （3）租赁负债

报告期各期末，发行人租赁负债情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
长期租赁负债	68,527.10	70,476.69	73,756.43	83,977.17
减：一年内到期的租赁负债	22,552.98	21,730.09	20,565.39	19,952.40
<b>合计</b>	<b>45,974.13</b>	<b>48,746.60</b>	<b>53,191.04</b>	<b>64,024.77</b>

发行人自2021年1月1日起，公司执行新租赁准则，对于除短期租赁及低价值资产租赁外的其他租赁，在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额现值确认为租赁负债。报告期各期末，公司的租赁负债余额分别为64,024.77万元、53,191.04万元、48,746.60万元和45,974.13万元，占非流动负债比重分别为11.18%、9.34%、8.64%和6.66%。

### （4）长期应付款

报告期各期末，发行人长期应付款情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
非合并范围内关联单位往来	-	-	26,106.91	22,173.93
应付融资租赁款	-	-	-	-
长期非金融机构借款	-	-	-	60.00
未到期应付利息	-	-	-	-
减：一年内到期的长期应付款	-	-	-	60.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,106.91</b>	<b>22,173.93</b>

报告期各期末，发行人长期应付款分别为22,173.93万元、26,106.91万元、0.00万元和0.00万元，占非流动负债比重分别为3.87%、4.58%、0.00%和0.00%，主要为非合并范围内关联单位往来，系关联方TRIUMPH LEAD GROUP LIMITED向发行人提供的经营借款，发行人已于2023年7月归还相关借款。

## (5) 递延收益

报告期各期末，发行人递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
与资产相关政府补助	57,287.67	58,263.09	51,218.49	25,602.93
与收益相关政府补助	18,919.09	18,919.09	15,951.09	8,864.13
<b>合计</b>	<b>76,206.76</b>	<b>77,182.18</b>	<b>67,169.58</b>	<b>34,467.06</b>

递延收益余额分别为 34,467.06 万元、67,169.58 万元、77,182.18 万元和 76,206.76 万元，占非流动负债比重分别为 6.02%、11.79%、13.69%和 11.04%，主要为与资产相关政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
整机组装项目扶持资金	15,853.09	15,853.09	15,853.09	8,834.13
2021 年工业升级奖励	9,572.50	10,145.07	11,431.11	-
东台市新特产业扶持专项资金	9,257.06	9,550.32	10,137.15	10,723.98
企业技术改造专项资金		5,963.74	-	-
企业技术改造专项补助资金	4,514.30	4,980.17	6,159.68	1,205.17
工业园装修工程	4,725.00	4,900.00	5,250.00	5,600.00
企业技术改造奖补助	3,940.44	4,185.53	5,071.31	344.72
2022 年工业省级奖励	2,903.85	3,114.53	-	-
自动化智能化改造资助	2,011.48	2,255.33	3,003.27	2,197.46
SPECS（电子元器件及半导体制造的推动计划）	2,235.94	2,392.42	2,766.34	-
战新省拨资金支出	1,800.00	1,800.00	1,800.00	-
技术改造提升项目	585.36	652.10	785.57	919.04
新型工业化发展鼓励	300.17	327.98	688.65	881.09
研究开发资助	434.36	476.52	560.86	645.19
科技与技改扶持资金	428.40	433.80	444.60	455.40
自动化项目补助	298.38	324.29	376.11	427.94
2020 年度自动化改造项目资助	223.49	245.47	289.43	333.40
异方性磁材生产设备改造项目	212.00	229.76	267.29	-
异方性磁材（第二期）生产设备更新技术改造补助	172.62	193.29	263.01	295.47
湿压异方性磁材成型生产自动化（第一期）技术改造项目	176.77	207.76	269.75	331.73

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
企业技术改造	123.98	163.90	244.95	-
技术改造资金扶持款	2,318.53	168.87	212.44	-
深圳市企业技术中心建设资助资金	135.00	150.00	180.00	210.00
提升装备水平补助	85.55	93.05	108.17	123.29
产业发展扶持资金	92.52	95.57	101.67	107.77
湿压异方性磁材成型生产自动化（第二期）技术改造项目	69.90	79.88	99.85	119.82
2019年度自动化改造项目资助	72.09	80.74	98.04	115.34
2018年促进经济发展专项资金（进口贴息）	58.98	69.70	91.15	112.60
先进技术和产品类进口贴息专项资金	68.27	73.03	82.56	-
专项扶持资金	48.00	48.00	80.00	-
自动化改造政府补贴	61.17	68.09	81.91	95.73
2018年度自动化改造项目资助	54.23	62.16	78.04	93.91
省级工业和信息化专项（支持企业技术改造）	51.36	60.16	77.77	95.37
2022年节能降耗项目	57.42	61.14	68.58	-
深圳市经济贸易和信息化委员会2016年度外经贸发展专项资金（进口贴息）补贴	33.39	41.73	58.42	75.12
固定资产补贴	146.40	43.52	53.89	64.26
2021年产学研联合攻关专项市级奖金	18.00	18.00	18.00	-
2015年广东省省级企业转型升级专项资金（设备更新淘汰老旧设备专题）	2.65	3.75	10.13	17.54
支持智能化改造项目补助	3.41	3.96	6.81	11.60
企业高质量专利培育项目		-	-	27.00
企业运营类专利导航项目		-	-	3.00
装备提升和管理智能化提升项目		-	-	-
2022年度工业企业技术改造扶持	289.99	339.70		
2023年龙岗区工业企业技术改造扶持	40.21	47.10		
2023年企业技术改造项目扶持计划	191.70	234.30		
广西工业振兴资金	3,000.00	3,000.00		
智能车间项目	75.27	92.44		

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
2022年企业技术改造专项	1,830.40	2,397.28		
桂林领益智能项目环保工程专项资金	1,064.22	969.17		
印度政府补助	197.51	234.86		
产业转型升级扶持政策奖励	87.58	102.43		
重大制造业超额投资奖	84.87	92.43		
四川省科学技术厅项目	10.97	56.04		
企业技术改造专项补助	5,267.79			
2023年工业省级奖励	920.19			
<b>合计</b>	<b>76,206.76</b>	<b>77,182.18</b>	<b>67,169.58</b>	<b>34,467.06</b>

## (6) 递延所得税负债

报告期各期末，发行人递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	36,366.36	7,141.58	37,755.77	7,532.21	39,572.31	8,727.38	48,027.88	9,987.94
固定资产加速折旧	307,448.51	48,263.77	345,097.90	54,122.98	332,697.90	52,942.70	300,265.09	46,676.80
交易性金融工具公允价值变动	2,821.88	671.23	5,235.28	877.47	15,061.86	2,142.17	3,143.73	521.35
租赁负债	-	-	-	-	-	-	539.98	134.99
其他权益工具公允价值变动	4,362.90	654.44	4,362.90	654.44	8,236.86	1,235.53	228.89	34.33
使用权资产	60,271.65	11,135.52	40,820.99	6,697.08	50,367.63	8,188.10		
联、合营企业的投资收益	9,202.77	2,300.69	9,202.77	2,300.69	6,452.49	1,613.12	-	-
小计	420,474.08	70,167.22	442,475.61	72,184.87	452,389.05	74,849.01	352,205.57	57,355.42
互抵金额	171,869.19	30,118.72	204,814.82	33,242.96	212,060.73	34,175.05	183,656.51	29,060.05
<b>互抵后金额</b>	<b>248,604.89</b>	<b>40,048.50</b>	<b>237,660.79</b>	<b>38,941.91</b>	<b>240,328.32</b>	<b>40,673.96</b>	<b>168,549.06</b>	<b>28,295.36</b>

注：2022年数据按照2023年调整的期初数进行列示

报告期各期末，公司递延所得税负债余额分别为28,295.36万元、40,673.96

万元、38,941.91万元和40,048.50万元，占非流动负债比重为4.94%、7.14%、6.90%和5.80%，主要系非同一控制企业合并资产评估增值、固定资产折旧及交易性金融工具公允价值变动形成。

使用权资产所产生的暂时性差异及递延所得税负债系发行人自2023年1月1日起适用《企业会计准则解释第16号》的有关规定所产生的，具体情况请参见本章节“八、财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“2、非流动资产”之“（11）递延所得税资产”的有关说明。

### （三）偿债能力分析

#### 1、公司的偿债能力指标分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2024年1-6月 /2024.6.30	2023年度 /2023.12.31	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31
流动比率（倍）	1.51	1.45	1.47	1.35
速动比率（倍）	1.08	1.01	1.08	0.99
资产负债率（母公司） （%）	9.26	7.34	3.78	4.30
资产负债率（合并）（%）	52.17	50.76	52.32	55.43
利息保障倍数（倍）	6.16	8.24	6.60	5.29

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额×100%

资产负债率（合并）=合并负债总额/合并资产总额×100%；

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）÷利息费用

##### （1）流动比率、速动比率分析

报告期各期末，发行人流动比率分别为1.35、1.47、1.45和1.51，速动比率分别为0.99、1.08、1.01和1.08。报告期内，公司流动比率及速动比率整体较为平稳，资产流动性较好。

##### （2）资产负债率分析

报告期各期末，发行人合并报表的资产负债率分别为55.43%、52.32%、50.76%和52.17%。公司的资产负债水平较为合理，符合公司行业特点，长期偿债能力较强。

##### （3）利息保障倍数分析

报告期各期末，发行人利息保障倍数分别为5.29、6.60、8.24和6.16。报

告期内，发行人利息保障倍数维持了较高水平，偿债能力较强，无重大偿债风险。

## 2、与同行业可比公司比较分析

报告期内，公司的资本结构和偿债能力指标与可比公司的对比情况如下：

股票代码	股票简称	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
<b>资产负债率（%）</b>					
002475.SZ	立讯精密	59.51	56.61	60.38	62.03
002241.SZ	歌尔股份	56.84	57.25	60.79	54.27
300433.SZ	蓝思科技	37.89	39.95	43.35	44.13
300115.SZ	长盈精密	60.98	66.99	66.40	65.50
<b>平均值</b>		<b>53.80</b>	<b>55.20</b>	<b>57.73</b>	<b>56.48</b>
002600.SZ	领益智造	52.17	50.76	52.32	55.43
<b>流动比率（倍）</b>					
002475.SZ	立讯精密	1.27	1.26	1.18	1.12
002241.SZ	歌尔股份	1.17	1.20	1.07	1.18
300433.SZ	蓝思科技	1.38	1.47	1.29	1.46
300115.SZ	长盈精密	1.10	1.01	1.01	0.96
<b>平均值</b>		<b>1.23</b>	<b>1.23</b>	<b>1.14</b>	<b>1.18</b>
002600.SZ	领益智造	1.51	1.45	1.47	1.35
<b>速动比率（倍）</b>					
002475.SZ	立讯精密	0.91	0.86	0.68	0.79
002241.SZ	歌尔股份	0.84	0.87	0.66	0.77
300433.SZ	蓝思科技	0.99	1.12	0.99	1.15
300115.SZ	长盈精密	0.77	0.64	0.61	0.52
<b>平均值</b>		<b>0.88</b>	<b>0.87</b>	<b>0.74</b>	<b>0.81</b>
002600.SZ	领益智造	1.08	1.01	1.08	0.99
<b>利息保障倍数（倍）</b>					
002475.SZ	立讯精密	9.23	10.36	11.75	13.41
002241.SZ	歌尔股份	5.18	2.45	5.97	22.97
300433.SZ	蓝思科技	4.97	7.65	5.73	5.30
300115.SZ	长盈精密	4.61	1.53	1.06	-2.02
<b>平均值</b>		<b>6.00</b>	<b>5.50</b>	<b>6.13</b>	<b>9.91</b>

股票代码	股票简称	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
002600.SZ	领益智造	6.16	8.24	6.60	5.29

数据来源：wind 资讯，上市公司定期报告。

发行人流动比率、速动比率及资产负债率均略优于同行业可比公司平均水平，发行人整体偿债能力较强。随着债务结构的不断优化，发行人利息保障倍数逐年升高，2022 年度以来均已超越行业平均水平，偿债能力有所增强。发行人采用了较为稳健的财务政策，持续盈利能力较强，偿债风险较低。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、公司资产周转能力指标分析

报告期内，公司应收账款、存货及总资产周转情况如下：

财务指标	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
总资产周转率（次）	0.50	0.93	0.96	0.94
存货周转率（次）	2.83	5.05	5.39	5.52
应收账款周转率（次）	2.19	3.82	3.83	3.70

注：总资产周转率=当期营业收入/[（期初总资产+期末总资产）/2]

应收账款周转率=营业收入/应收账款期末期初平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货期末期初平均账面价值

##### （1）总资产周转率分析

报告期内，发行人总资产周转率分别为 0.94 次、0.96 次、0.93 次和 0.50 次，整体较为平稳，资产使用效率较高。

##### （2）存货周转率分析

报告期内，发行人存货周转率分别为 5.52 次、5.39 次、5.05 次和 2.83 次，略有下降，但整体维持了较高水平，存货流动性良好。

##### （3）应收账款周转率分析

报告期内，发行人应收账款周转率分别为 3.70 次、3.83 次、3.82 次和 2.19 次，波动较小，应收账款回款情况良好。

##### 2、与同行业可比公司比较分析

报告期内，公司资产周转能力指标及其与可比公司对比情况如下：

股票代码	股票简称	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
总资产周转率（次）					
002475.SZ	立讯精密	0.60	1.49	1.59	1.62

股票代码	股票简称	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
002241.SZ	歌尔股份	0.55	1.31	1.52	1.42
300433.SZ	蓝思科技	0.38	0.70	0.60	0.58
300115.SZ	长盈精密	0.40	0.76	0.88	0.72
<b>平均值</b>		<b>0.48</b>	<b>1.06</b>	<b>1.15</b>	<b>1.09</b>
002600.SZ	领益智造	0.50	0.93	0.96	0.94
<b>存货周转率（次）</b>					
002475.SZ	立讯精密	3.00	6.11	6.45	7.92
002241.SZ	歌尔股份	3.15	6.38	6.34	6.32
300433.SZ	蓝思科技	3.64	6.80	5.89	5.54
300115.SZ	长盈精密	1.84	3.11	3.21	2.50
<b>平均值</b>		<b>2.91</b>	<b>5.60</b>	<b>5.47</b>	<b>5.57</b>
002600.SZ	领益智造	2.83	5.05	5.39	5.52
<b>应收账款周转率（次）</b>					
002475.SZ	立讯精密	4.27	9.36	7.42	6.77
002241.SZ	歌尔股份	3.43	7.35	7.98	7.16
300433.SZ	蓝思科技	3.31	5.95	4.99	5.10
300115.SZ	长盈精密	2.77	4.56	5.22	4.43
<b>平均值</b>		<b>3.45</b>	<b>6.80</b>	<b>6.40</b>	<b>5.87</b>
002600.SZ	领益智造	2.19	3.82	3.83	3.70

注：为方便核算和对比，上表存货账款周转率=营业成本/存货平均账面价值，应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；

数据来源：wind 资讯，上市公司定期报告。

#### （1）总资产周转率比较分析

报告期内，发行人总资产周转率分别为 0.94 次、0.96 次、0.93 次和 0.50 次，同行业平均水平分别为 1.09 次、1.15 次、1.06 次和 0.48 次，发行人总资产周转率与同行业平均值相近，符合企业经营特征。

#### （2）存货周转率比较分析

报告期内，以账面价值进行计算发行人存货周转率分别为 5.52 次、5.39 次、5.05 次和 2.83 次，发行人存货周转率与同行业平均值相近，符合企业经营特征。

#### （3）应收账款周转率比较分析

报告期内，以账面价值进行计算发行人应收账款周转率分别为 3.70 次、3.83 次、3.82 次和 2.19 次，同行业平均水平分别为 5.87 次、6.40 次、6.80 次和

3.45 次。发行人应收账款周转率低于同行业平均值，主要是因为客户集中度不同所导致的，但主要客户资信情况较好，整体信用风险较低。

## （五）财务性投资情况

### 1、财务性投资的认定标准

《上市公司证券发行注册管理办法》规定，上市公司向不特定对象发行证券，除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

根据《（再融资）证券期货法律适用意见第 18 号》第一款关于“最近一期末不存在金额较大的财务性投资”的理解与适用规定：

“（1）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（3）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（4）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。”

根据证监会出台的《监管规则适用指引——发行类第 7 号》，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

### 2、最近一期末公司财务性投资情况

截至 2024 年 6 月末，公司合并报表中可能与财务性投资的相关会计科目情

况如下：

单位：万元

序号	报表科目	2024年6月30日	是否包含财务性投资	财务性投资金额
1	交易性金融资产	16,865.52	否	-
2	其他应收款	26,467.03	否	-
3	其他流动资产	89,402.12	否	-
4	长期股权投资	54,620.61	是	13,600.75
5	其他权益工具投资	7,399.36	否	-
6	其他非流动资产	144,820.24	否	-
7	投资性房地产	4,584.17	否	-
8	其他非流动金融资产	18,342.34	否	-
财务性投资合计				<b>13,600.75</b>
报告期末合并报表归属于母公司净资产				<b>1,865,826.62</b>
财务性投资占比				<b>0.73%</b>

注：公司对江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司的长期股权投资被认定为财务性投资，但公司已全额对其计提资产减值准备，计入财务性投资的金额为零。

(1) 交易性金融资产

2024年6月末，交易性金融资产科目余额情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,865.52
其中：银行理财产品	15,732.03
衍生金融资产	301.49
权益工具投资	832.00
合计	<b>16,865.52</b>

1) 银行理财产品

银行理财产品系公司为提高资金使用效率所购买的理财产品或大额存单，相关产品无固定期限或固定期限在一年以内，主要投资于高流动性资产及债权类资产，安全性较高、收益较为稳定，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

2) 权益工具投资

2024年6月末，交易性金融资产中的权益工具投资系公司于2022年10月参与认购新三板挂牌公司广东力王高新科技股份有限公司（以下简称“广东力

王”)非公开发行的股票。广东力王业务聚焦于消费类高端智能手机快充领域变压器的研发和生产,其产品为公司充电器产品的重要原料,该投资系公司为拓宽原材料采购渠道而进行的产业投资,不属于财务性投资。

#### (2) 其他应收款

2024年6月末,发行人其他应收款余额为26,467.03万元,主要由押金及保证金、出口退税款等构成,均为与主业相关的经营性往来,不属于财务性投资。

#### (3) 其他流动资产

2024年6月末,发行人其他流动资产余额为89,402.12万元,主要由待抵扣增值税、待摊销模具费及受托加工物资等构成,不存在财务性投资的情况。

#### (4) 长期股权投资

2024年6月末,发行人长期股权投资具体构成情况如下:

序号	企业名称	2024年6月末 账面价值(人民币万元)	注册资本	认缴 注册 资本 是否 均已 实缴	持股 比例	投资 时间	经营范围	是否 是财 务性 投资
1	江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司	-	20,000 万元人民币	是	25.00%	2014年2月	办理各项小额贷款;其他经批准的业务	是
2	江门马丁电机科技有限公司	719.95	100 万美元	是	40.00%	2008年12月	设计开发与生产经营电机(包括直线电机、平面电机、稀土永磁电机等)及其驱动系统、电机制品、五金制品、电子产品	否
3	江门杰富意磁性材料有限公司	5,261.48	45,000 万日元	是	33.33%	2004年8月	电子行业元器件专用材料磁性产品的生产、销售和售后服务	否
4	广东东睦新材料有限公司	8,382.29	15,000 万元人民币	是	40.00%	2018年6月	粉末冶金制品、汽车零件(不含发动机)、家电零件及相关新材料的生产;自营和代理各类商品、技术的进出口业务;自有房屋租赁,机械设备租赁	否
5	昆山江粉轩磁性材料有限公司	-	100 万元人民币	是	0.00%	2015年1月	磁性材料、导热材料、电子元器件、绝缘材料、胶粘剂、润滑剂、清洗剂、气动元件、五金交电、电线电缆、电动工具、机电设备、通讯器材、汽摩配件、工量刃具、仪器仪表、建	否

序号	企业名称	2024年6月末 账面价值（人民币万元）	注册资本	认缴注 册资本 是否均 已实缴	持股 比例	投资 时间	经营范围	是否 是财 务性 投资
							筑材料、陶瓷制品、橡塑制品、化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、电脑及配件、机械设备、办公设备、文体用品、包装材料、工艺礼品（不含金银）、玩具、金属材料、阀门、管道配件、轴承、制冷设备、压缩机及配件、电子产品的销售；五金制品的加工及销售；货物及技术的进出口业务	
6	比尔安达（上海）润滑材料有限公司	-	11 万美元	是	0.00%	2021 年 3 月	各类金属表面干膜润滑处理	否
7	比尔安达（安徽）纳米涂层技术有限公司	-	600 万元人民币	是	0.00%	2021 年 3 月	各类金属表面处理；金属制品加工、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	否
8	南京酷科电子科技有限公司	2,106.93	295.0192 万元人民币	是	13.64%	2020 年 3 月	电子产品、电池及控制系统研发、销售、技术转让、技术服务、技术咨询、技术推广；软件研发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；电子专用材料销售	否
9	智联精密科技东台有限公司	-	500 万元人民币	是	49.00%	2020 年 1 月	精密科技技术研发，精密金属模具及配件、治具、切削刀具、机械配件生产、销售	否
10	领潮企业管理咨询（海南）有限公司	-	1,000 万元人民币	是	40.00%	2022 年 4 月	一般项目：企业管理；企业管理咨询；财务咨询；个人商务服务；信息咨询服务；商务秘书服务	否
11	光弘科技（投资）有限公司	12,460.21	3.883 亿港元	是	24.50%	2020 年 10 月	股权投资	否
12	宁波和希实业投资合伙企业（有限合伙）	11,758.21	6,280 万元人民币	是	41.48%	2021 年 7 月	股权投资	否
13	嘉兴朝拾股权投资合伙企业（有限合伙）	-	14,501 万元人民币	是	0.00%	2021 年 12 月	股权投资	否

序号	企业名称	2024年6月末 账面价值（人 民币万元）	注册资本	认缴注 册资本 是否均 已实缴	持股 比例	投资 时间	经营范围	是否 是财 务性 投资
14	嘉兴朝盈股权投资合伙企业（有限合伙）	4,942.28	5,601 万元 人民币	是	26.78%	2021 年 12 月	股权投资	是
15	宁波锦希创业投资合伙企业（有限合伙）	4,291.12	5,616 万元 人民币	是	80.13%	2021 年 12 月	股权投资	是
16	嘉兴朝希和厚股权投资合伙企业（有限合伙）	2,112.74	7,301 万元 人民币	是	42.46%	2022 年 3 月	股权投资	是
17	嘉兴朝希亨裕股权投资合伙企业（有限合伙）	330.78	1,701 万元 人民币	是	31.75%	2022 年 6 月	股权投资	否
18	嘉兴朝希洪泰股权投资合伙企业（有限合伙）	2,254.61	7,101 万元 人民币	是	28.17%	2022 年 7 月	股权投资	是
合计		<b>54,620.61</b>	—	—	—	—	—	—

#### 1) 江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司

江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司（以下简称“汇通小贷”）系原上市公司江粉磁材于 2014 年增资入股，认缴的注册资本均已实缴，主营业务为小额贷款。后因其经营不善，现金流周转困难，发行人已于 2020 年对该长期股权投资全额计提了资产减值损失。发行人对汇通小贷的投资属于财务性投资，但不属于董事会决议前六个月内实施的财务性投资，且截至最后一期末其账面价值为零。汇通小贷目前已无实际经营，发行人已通过诉讼程序请求解散公司，法院终审判决予以支持，汇通小贷后续将依法履行清算程序。

#### 2) 9 家有限公司

上表序号 2-9 的对外投资均系公司围绕主业进行的产业投资，被投资公司的经营范围及主营业务均与公司主业密切相关，涉及的业务板块包括材料业务、汽车业务和精密功能件及结构件业务，不属于财务性投资。发行人已于 2023 年处置了其所持比尔安达（上海）润滑材料有限公司、比尔安达（安徽）纳米涂层技术有限公司及昆山江粉轩磁性材料有限公司的股权。

#### 3) 领潮企业管理咨询（海南）有限公司

领潮企业管理咨询（海南）有限公司（以下简称“海南领潮”）系发行人于 2022 年 4 月参与投资设立，发行人持股 40%，认缴注册资本 400 万元已于 2022 年 3 月 31 日全部实缴完毕。海南领潮无实际经营，设立目的是作为嘉兴朝

希亨裕股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人投资苏州迈志微半导体有限公司，其主营业务为半导体器件专用设备销售。发行人业务拓展至光伏等清洁能源领域，主要产品有微型逆变器等，该对外投资与发行人主业相关，符合发行人未来发展战略，不属于财务性投资。

#### 4) 光弘科技（投资）有限公司

光弘科技（投资）有限公司（以下简称“光弘投资”）系发行人全资子公司 TRIUMPHLEAD（SINGAPORE）PTE.LTD 于 2020 年 10 月受让惠州光弘科技股份有限公司（以下简称“光弘科技”）和拓印科技香港有限公司（以下简称拓“拓印科技”）所持光弘投资股权所得，股权转让完成后光弘科技子公司光弘科技电子（香港）有限公司持有光弘投资 51.00% 股权，拓印科技持有光弘投资 24.50% 股权，领益智造通过全资子公司 TRIUMPHLEAD（SINGAPORE）PTE.LTD 持有光弘投资 24.50% 股权。根据投资协议，投资各方同意光弘投资在越南设立目标公司，目标公司的主要经营范围为 3C 产品（电脑、通讯产品、和消费性电子产品不限于智能手机、平板、智能穿戴等）和物联网产品、汽车电子、工业控制等产品的研发、生产和销售。2020 年 12 月，光弘投资已完成目标公司 DBGTECHNOLOGY（VIETNAM）COMPANYLIMITED 的设立。除目标公司外，光弘投资无其他对外投资。目标公司的经营业务与公司主业密切相关，不属于财务性投资。

#### 5) 合伙企业投资

上表序号 12-18 的七家合伙企业均为公司参与设立的投资平台公司，其对外投资情况如下：

序号	合伙名称	发行人投资额（万元）	认缴资产份额是否已实缴	对外投资范围	投资标的	标的公司主营业务
12	宁波和希实业投资合伙企业（有限合伙）	2,605.00	是	单一标的	厦门海辰储能科技股份有限公司（原厦门海辰新能源科技有限公司）	锂离子电池及动力电池制造业务
13	嘉兴朝拾股权投资合伙企业（有限合伙）	4,000.00	是	单一标的	厦门海辰储能科技股份有限公司（原厦门海辰新能源科技有限公司）	锂离子电池及动力电池制造业务
14	宁波锦希创业投资合伙企业（有限合伙）	4,500.00	是	单一标的	上海锦源晟新能源材料有限公司	新能源关键金属材料的加工及销售

序号	合伙名称	发行人投资额（万元）	认缴资产份额是否已实缴	对外投资范围	投资标的	标的公司主营业务
15	嘉兴朝盈股权投资合伙企业（有限合伙）	1,500.00	是	单一标的	苏州精控能源科技有限公司	车用电池系统的研发、生产及销售
16	嘉兴朝希亨裕股权投资合伙企业（有限合伙）	深圳亮彩 LP500, 海南领潮 GP100	是	单一标的	苏州迈志微半导体有限公司	半导体器件专用设备销售
17	嘉兴朝希和厚股权投资合伙企业（有限合伙）	3,100.00	是	单一标的	无锡江松科技股份有限公司	光伏电池自动化机电设备的研发、制造、销售
18	嘉兴朝希洪泰股权投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	是	单一标的	深圳市拉普拉斯能源股份有限公司	新能源、储能、光伏、半导体和航空航天所需先进材料、高端装备，以及配套自动化和配件的研发、制造、销售和租赁

根据合伙协议，上述合伙企业设立均用于投资单一标的公司，标的公司的主营业务主要涉及光伏、新能源汽车等领域，与发行人主业密切相关，但基于谨慎性考虑，发行人将对嘉兴朝盈股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波锦希创业投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴朝希和厚股权投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴朝希洪泰股权投资合伙企业（有限合伙）的投资认定成财务性投资。发行人已于 2023 年处置了所持嘉兴朝拾股权投资合伙企业（有限合伙）的全部股权及宁波和希实业投资合伙企业（有限合伙）的部分股权。

#### （5）其他权益工具投资

项目	2024 年 6 月末账面价值（万元）	主营业务	投资时点	认缴注册资本是否已经实缴	是否为财务性投资
合肥中科迪宏自动化有限公司	7,207.36	工业自动化设备研发、设计、销售及集成服务	2020 年 7 月	是	否
广东江顺新材料科技股份有限公司	192.00	磁粉、磁性材料及制品的研发、生产和销售	2017 年 11 月	是	否
<b>合计</b>	<b>7,399.36</b>				

合肥中科迪宏自动化有限公司（以下简称“中科迪宏”）系发行人于 2020 年投资的一家主要从事工业 AI 视觉检测和工业大数据挖掘整体解决方案研发业务公司。公司精密功能件的制造工艺中会结合专有自动化和视觉检测技术，确保满足为客户提供在尺寸、外观及性能等方面的严格要求的产品。中科迪宏针对 AI 视觉检测技术的研发对公司检测效率的提升具有良好的促进作用，相关投

资在技术方面与公司业务具有强关联性，不属于财务性投资。

广东江顺新材料科技股份有限公司系公司围绕原上市公司磁性材料业务进行的相关产业投资，其主营业务与公司材料业务高度相关，不属于财务性投资。

#### （6）其他非流动资产

2024年6月末，发行人其他非流动资产余额为144,820.24万元，系预付设备及工程款和一年以上的定期存款及大额存单。公司为提升资金使用效率所购买的定期存款及大额存单产品风险较小，安全性较高，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

#### （7）投资性房地产

2024年6月末，发行人投资性房地产余额为4,584.17万元，系公司对外出租的厂房及土地使用权，不属于财务性投资。

#### （8）其他非流动金融资产

2024年6月末，发行人其他非流动金融资产余额为18,342.34万元，系其于2023年6月参与科创板上市公司阿特斯阳光电力集团股份有限公司（以下简称“阿特斯”）首次公开发行的初始战略配售所产生的。发行人实际获配18,018,018股，获配金额为2.00亿元，公司已就获配份额完成缴款。阿特斯主营业务为光伏组件的研发、生产和销售以及光伏应用解决方案。近年发行人凭借在消费电子领域的先进制造经验，业务范围已逐步拓展至光伏储能领域，与国际领先的能源客户在合作开发、生产等方面深入合作，主要产品微型逆变器是光伏发电系统必不可少的重要元件。该投资为发行人围绕现有业务进行的产业投资，有利于进一步开拓光伏储能板块业务市场，不属于财务性投资。

综上，截至2024年6月末，公司存在的财务性投资为对汇通小贷的长期股权投资，且已全额计提资产减值准备。该笔投资账面余额为2,614.01万元，账面价值为零；对嘉兴朝盈股权投资合伙企业（有限合伙）投资的账面价值为4,942.28万元；对宁波锦希创业投资合伙企业（有限合伙）投资的账面价值为4,291.12万元；对嘉兴朝希和厚股权投资合伙企业（有限合伙）投资的账面价值为2,112.74万元；对嘉兴朝希洪泰股权投资合伙企业（有限合伙）投资的账面价值为2,254.61万元，财务性投资的账面价值合计占公司合并报表归属于母公司净资产的比例为0.73%，未超过30%。发行人最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资情形。

### 3、本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务情况

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）的相关情况逐项说明如下：

#### （1）投资类金融业务

公司的全资子公司深圳前海方圆商业保理有限公司（以下简称“前海方圆”）系原上市主体江粉磁材于2016年6月投资设立，注册资本为1000万元且已完成实缴。原上市主体更名为领益智造后，于2020年12月对前海方圆进行增资，新增注册资本9000万并完成实缴，增资后前海方圆的注册资本变更为10,000万元。

根据《监管规则适用指引——发行类第7号》第三条之规定，与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。

前海方圆主要围绕集团的上游供应商开展反向保理业务，客户主要涉及消费电子产品精密功能器件及机器设备、磨具、夹治具及其他生产辅料供应商。公司经营规模较大，供应商数量众多，设立前海方圆的目的是为了解决部分供应商资金周转紧张问题，确保企业供应链稳定，有利于降低企业的采购成本，符合业态所需及行业发展惯例，与主营业务密切相关，不属于财务性投资。

除上述事项外，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司及其子公司不存在其他实施或拟实施类金融业务的情况。

#### （2）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司及其子公司不存在投资金融业务的情况。

#### （3）与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司及其子公司未实施或拟实施与公司主营业务无关的股权投资。

#### （4）投资产业基金、并购基金

本次发行的董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资或拟投资的产业基金的情况。

## (5) 拆借资金

本次发行的董事会决议日前六个月起至今，公司不存在拆借资金的情形。

## (6) 委托贷款

本次发行的董事会决议日前六个月起至今，公司不存在委托贷款的情形。

## (7) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

本次发行的董事会决议日前六个月起至今，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

综上，本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况。

## 九、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入和净利润波动情况如下：

单位：万元、%

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度		2020年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	1,911,977.53	25.06	3,412,370.60	-1.05	3,448,467.85	13.49	3,038,449.42	7.97	2,814,254.80
净利润	69,028.48	-44.58	204,732.38	28.76	159,007.46	34.33	118,370.36	-47.81	226,815.70
归属于母公司所有者的净利润	69,231.43	-44.53	205,090.84	28.50	159,607.50	35.25	118,009.31	-47.93	226,616.30
扣除非经常性损益后属于母公司所有者的净利润	57,402.07	-46.50	169,299.50	13.30	149,431.77	85.68	80,479.78	-61.90	211,241.91

报告期内，发行人净利润分别为 118,370.36 万元、159,007.46 万元、204,732.38 万元和 69,028.48 万元，同比增长率分别为-47.81%、34.33%、28.76%和-44.58%，存在一定的波动。2022 年度净利润水平较 2021 年度有所回升主要系收入规模的增长以及毛利率水平的提高。2023 年度净利润同比有所增长，主要系 2022 年度商誉减值损失的金额较大，以及本年公司就汪南东合同纠纷案件收回执行款约 2.27 亿元所产生的坏账冲回。2024 年 1-6 月发行人净利润有所下滑，主要系公司综合毛利率有所降低、汇兑收益及非经常性损益减少所致，主要原因有：1、发行人于 2023 年末新承接的模组类新业务，相关业

务处于市场开发初期，产线尚处磨合阶段，毛利水平较低；2、发行人汽车产品及其他业务在本期进行生产资源整合与迁移，部分业务整合初期生产效率及人工效率有所降低，叠加较高的人力成本和固定成本使得各业务毛利率出现不同程度的下滑；3、2024年1-6月，发行人财务费用中的汇兑收益较2023年同期减少1.57亿，主要是发行人存在较大比例以美元结算的境外销售，本期美元兑人民币的汇率波动导致汇兑损益产生一定波动；4、2024年1-6月，发行人非经常性损益事项产生的收益较2023年同期有所减少，主要系公司本期就汪南东保证合同纠纷案件收回的执行款金额约为0.92亿，较去年同期1.79亿有所减少。同时，发行人其他非流动金融资产的公允价值波动也对净利润水平造成了一定的不利影响。

报告期内，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为118,009.31万元、159,607.50万元、205,090.84万元和69,231.43万元，扣除非经常性损益后属于母公司所有者的净利润分别为80,479.78万元、149,431.77万元、169,299.50万元和57,402.07万元。发行人非经常性损益主要为非流动资产处置损益、政府补助以及投资收益。

### （一）营业收入分析

报告期内，发行人公司营业收入构成如下：

单位：万元、%

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	1,877,571.05	98.20	3,349,494.83	98.16	3,383,203.93	98.11	2,998,719.81	98.69
其他业务收入	34,406.47	1.80	62,875.77	1.84	65,263.92	1.89	39,729.61	1.31
合计	<b>1,911,977.53</b>	<b>100.00</b>	<b>3,412,370.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,448,467.85</b>	<b>100.00</b>	<b>3,038,449.42</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人主营业务突出，营业收入较大比例来自于主营业务。

#### 1、营业收入构成分析

报告期内，发行人营业收入按产品分类的构成情况如下：

单位：万元、%

业务类型	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

业务类型	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
精密功能件、结构件及模组	1,421,650.08	74.35	2,316,918.86	67.90	2,411,326.60	69.92	2,216,836.02	72.96
充电器及精品组装	300,685.76	15.73	669,440.31	19.62	654,395.39	18.98	560,528.74	18.45
材料	38,469.18	2.01	70,919.25	2.08	103,935.66	3.01	125,353.51	4.13
汽车产品	101,820.98	5.33	169,681.79	4.97	118,158.07	3.43	44,367.03	1.46
其他	49,351.52	2.58	185,410.39	5.43	160,652.14	4.66	91,364.12	3.01
<b>合计</b>	<b>1,911,977.53</b>	<b>100.00</b>	<b>3,412,370.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,448,467.85</b>	<b>100.00</b>	<b>3,038,449.42</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人营业收入来自于精密功能件、结构件及模组以及充电器及精品组装业务，上述两项业务收入合计占营业收入比重分别为 91.41%、88.90%、87.52%和 90.08%。

#### （1）营业收入变动分析

##### 1) 精密功能件、结构件及模组业务

报告期内，发行人精密功能件、结构件及模组业务收入分别为 2,216,836.02 万元、2,411,326.60 万元、2,316,918.86 万元和 1,421,650.08 万元，其占营业收入的比例分别为 72.96%、69.92%、67.90%和 74.35%，是发行人的主要收入来源。

发行人精密功能件、结构件及模组业务收入主要受下游消费电子产品市场的需求波动影响，其中智能手机市场作为下游最大的应用板块，在经历了多年的高速发展后，已逐渐进入存量市场时代。2021 年度全球智能手机出货量增速明显放缓，2022 年度出现了小幅下降。相应地，公司 2021 年度精密功能件、结构件及模组业务收入较 2020 年度收入增长 40,669.74 万元，增长率为 1.87%，增速较缓。2022 年度收入较 2021 年度增长 194,490.58 万元，增长率为 8.77%，增幅较大主要系发行人在深耕巩固智能手机等传统消费电子领域业务的同时，积极布局和发展平板电脑、智能可穿戴设备等新兴的消费电子细分领域业务，发挥行业龙头企业的核心优势。2023 年以来，公司凭借在经营规模、研发创新、客户资源等方面积累的竞争优势，精密功能件、结构件及模组业务的收入规模在存量竞争时代保持了基本稳定。2024 年 1-6 月，发行人收入规模同比有所上升主要来自于新开拓的模组类业务。

##### 2) 充电器及精品组装业务

报告期内，发行人充电器及精品组装业务收入分别为 560,528.74 万元、

654,395.39 万元、669,440.31 万元和 300,685.76 万元，占营业收入的比例分别为 18.45%、18.98%、19.62%和 15.73%。公司自 2019 年度收购 SalcompPlc 以来，充分发挥协同效应，充电器及精品组装业务收入规模及占比逐年递增。公司与国内外知名消费电子公司建立了长期合作关系，充电器也逐渐由低功率产品转向高功率产品，产品平均单价的提升带动销售收入稳步提高。

### 3) 材料业务

报告期内，发行人材料业务收入分别为 125,353.51 万元、103,935.66 万元、70,919.25 万元和 38,469.18 万元，占营业收入的比例分别为 4.13%、3.01%、2.08%和 2.01%。发行人材料业务收入主要来自于原上市主体的磁性材料业务。新能源汽车、光伏等新兴行业的发展令磁性材料产生了更多应用场景，公司 2021 年材料业务收入上升主要系新拓展的纳米晶材料销量有所提升，2022 年度以来因市场环境竞争激烈，相关产品收入有所下降。

### 4) 汽车产品业务

报告期内，发行人汽车产品业务收入分别为 44,367.03 万元、118,158.07 万元、169,681.79 万元和 101,820.98 万元，占营业收入的比例分别为 1.46%、3.43%、4.97%和 5.33%。发行人汽车产品主要为锂电池结构件及其他结构件，顺应新能源汽车产业的快速发展，发行人汽车产品业务规模迅速扩大。公司于 2021 年收购浙江锦泰，成立汽车事业部，在新能源汽车领域持续发力，行业内主要客户的订单规模不断增长，汽车业务收入规模及占比报告期内逐年增加。

### 5) 其他业务

报告期内发行人来自其他业务的收入分别为 91,364.12 万元、160,652.14 万元、185,410.39 万元和 49,351.52 万元，合计占营业收入的比例分别为 3.01%、4.66%、5.43%和 2.58%。发行人其他业务主要来自于 5G 通讯产品以及清洁能源产品。2022 年以来发行人其他业务收入呈大幅上升的趋势，主要系公司在微型逆变器等产品领域的快速布局成效显著，市场份额得到迅速提升，得益于公司在消费电子领域多年积累的先进制造经验。2024 年以来，公司持续聚焦核心业务，来自其他业务的收入及占比有所下降。

## 2、营业收入区域构成分析

报告期内，发行人营业收入按区域分类的构成情况如下：

单位：万元、%

区域	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内销售	545,725.15	28.54	1,045,529.27	30.64	1,111,715.92	32.24	1,172,800.39	38.60
境外销售	1,366,252.37	71.46	2,366,841.33	69.36	2,336,751.93	67.76	1,865,649.03	61.40
合计	<b>1,911,977.53</b>	<b>100.00</b>	<b>3,412,370.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,448,467.85</b>	<b>100.00</b>	<b>3,038,449.42</b>	<b>100.00</b>

发行人外销收入占比较高，主要是由业务模式决定的。为配合境外客户需求，提升客户服务水平，公司在香港、新加坡均设立了接单中心，公司生产主体主要根据接单中心收到的客户订单进行生产，接单中心再将产品销售给电子产品品牌厂商和制造厂商。接单中心结算货币主要为外币，公司将需要进行报关并以外币结算的收入划分为外销收入，故外销收入占比较高。公司外销收入占比较高与公司业务模式匹配，具有合理性。

### 3、营业收入按照季节划分情况

单位：万元、%

季度	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	979,926.89	51.25	721,428.26	21.14	706,481.84	20.49	642,670.14	21.15
第二季度	932,050.64	48.75	807,444.65	23.66	773,978.79	22.44	631,485.65	20.78
第三季度	-	-	935,739.69	27.42	986,422.00	28.60	888,695.85	29.25
第四季度	-	-	947,758.00	27.77	981,585.22	28.46	875,597.78	28.82
合计	<b>1,911,977.53</b>	<b>100.00</b>	<b>3,412,370.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,448,467.85</b>	<b>100.00</b>	<b>3,038,449.42</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人主业收入总体呈现一定的季节性波动，主要系精密零部件产品的下游应用领域主要为智能手机、平板电脑等消费电子产品，其需求一般于国庆节、圣诞节、元旦及春节等节假日较高。发行人根据下游需求安排生产，因此销售周期往往早于终端产品的市场周期，导致下半年营业收入高于上半年，呈现一定的季节性。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本结构分析

报告期内，发行人的营业成本按产品类型分类如下：

单位：万元、%

业务类型	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
精密功能件、结构件及模组	1,150,118.51	70.77	1,695,410.91	62.06	1,784,986.67	65.30	1,776,941.71	69.90
充电器及精品组装	287,507.16	17.69	638,709.95	23.38	602,925.85	22.06	532,499.15	20.95
材料	32,847.33	2.02	62,048.99	2.27	97,980.63	3.58	112,986.54	4.44
汽车产品	103,280.23	6.36	160,947.17	5.89	114,008.83	4.17	43,402.60	1.71
其他	51,376.26	3.16	174,792.61	6.40	133,564.03	4.89	76,334.89	3.00
<b>合计</b>	<b>1,625,129.48</b>	<b>100.00</b>	<b>2,731,909.63</b>	<b>100.00</b>	<b>2,733,466.01</b>	<b>100.00</b>	<b>2,542,164.90</b>	<b>100.00</b>

公司营业成本主要包括产品原材料、相应人工成本、制造费用等，其中原材料占营业成本的主要部分。报告期内，公司按产品类型分类的营业成本增长趋势与营业收入保持一致，各业务类型营业成本占比与各业务类型的营业收入占比基本一致。

## 2、营业成本区域构成分析

报告期内，发行人营业成本按区域分类的构成情况如下：

单位：万元、%

区域	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内销售	466,340.50	28.70	907,176.48	33.21	973,813.79	35.63	1,054,091.05	41.46
境外销售	1,158,788.98	71.30	1,824,733.14	66.79	1,759,652.22	64.37	1,488,073.85	58.54
<b>合计</b>	<b>1,625,129.48</b>	<b>100.00</b>	<b>2,731,909.63</b>	<b>100.00</b>	<b>2,733,466.01</b>	<b>100.00</b>	<b>2,542,164.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司按区域分类营业成本增长趋势与营业收入保持一致，境内外营业成本占比与境内外营业收入占比基本一致。

## （三）毛利率分析

### 1、分产品类型的毛利额和毛利率分析

报告期内，发行人分产品类型的毛利额和毛利率情况如下：

单位：万元、%

业务类别	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
精密功能件、结	271,531.57	19.10	621,507.95	26.82	626,339.93	25.97	439,894.31	19.84

业务类别	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
构件及模组								
充电器及精品组装	13,178.61	4.38	30,730.36	4.59	51,469.53	7.87	28,029.59	5.00
材料	5,621.85	14.61	8,870.26	12.51	5,955.03	5.73	12,366.97	9.87
汽车产品	-1,459.26	-1.43	8,734.62	5.15	4,149.24	3.51	964.43	2.17
其他	-2,024.73	-4.10	10,617.79	5.73	27,088.11	16.86	15,029.23	16.45
<b>合计</b>	<b>286,848.04</b>	<b>15.00</b>	<b>680,460.97</b>	<b>19.94</b>	<b>715,001.84</b>	<b>20.73</b>	<b>496,284.52</b>	<b>16.33</b>

注：毛利额=营业收入-营业成本，毛利率=毛利额/营业收入，下同。

报告期内，发行人毛利额分别为 496,284.52 万元、715,001.84 万元、680,460.97 万元和 286,848.04 万元。报告期内，发行人毛利的主要来源是精密功能及结构件业务，报告期内占总毛利的比例分别为 88.64%、87.60%、91.34% 和 94.66%。

#### （1）精密功能件、结构件及模组业务

报告期内，发行人精密功能及结构件毛利率分别为 19.84%、25.97%、26.82%和 19.10%。

2022 年度毛利率有所上升，主要系 1) 发行人加强了在平板电脑及可穿戴智能设备等新兴消费电子领域的开拓，新引进的高利润项目使得整体单价有所上升。2) 发行人通过改善供应链管理和提升生产自动化水平有效地对成本进行了管控。2023 年度毛利率相较 2022 年度略有提升主要得益于发行人在巩固现有市场份额，保持收入规模基本稳定的同时注重精细化运营管理策略来控制成本。发行人 2024 年上半年毛利率有所下降，主要系公司新承接的模组等类新业务在本期实现大批量出货，虽然收入规模有所提升，但由于新业务尚处于市场开拓初期，毛利水平相对较低进而拉低了整体业务毛利率。

#### （2）充电器及精品组装业务

报告期内，发行人充电器及精品组装业务毛利率分别为 5.00%、7.87%、4.59%和 4.38%。2021 年度相关业务毛利率较低，主要系国家政策变化对发行人海外业务的拓展及相关产品的量产造成了一定的不利影响。2022 年度毛利率有所回升主要系部分产线陆续投产，单价更高的高功率快充产品逐渐替代低功率产品，产品结构优化带动充电器业务毛利率提升。2023 年以来，充电器及精品组装业务毛利率有所下降主要系来自主要客户的订单不及预期，新增产线设备的固定成本较高影响了毛利水平。

### （3）材料业务

报告期内，发行人材料业务的毛利率分别为 9.87%、5.73%、12.51%和 14.61%，存在一定的波动。2021 年度和 2022 年度毛利率持续下降主要系原材料价格有所上涨，同时磁性材料市场竞争较为激烈，纳米晶材料等相关产品单价及销量均有所下跌。2023 年度以来，材料业务毛利率上升主要系铁锰锌磁粉等原材料价格不断下跌，直接材料成本下降使得毛利率有所上升。

### （4）汽车产品

报告期内，发行人汽车产品业务毛利率分别为 2.17%、3.51%、5.15%和-1.43%，发行人自 2021 年收购浙江锦泰以来，汽车产品品类延伸覆盖至电池连接片、柔性软连接及注塑件等精密结构件，但相关产品毛利率较低，从而拉低了汽车产品整体毛利率。随着技术工艺和产线自动化程度的不断提高，2022 年度及 2023 年度汽车业务毛利率稳步攀升。2024 年 1-6 月，发行人汽车产品业务毛利率有所下滑，主要系公司本期进行了生产资源的整合及迁移，生产效率下降导致毛利率有所下滑。

### （5）其他

报告期内，发行人其他业务毛利率分别为 16.45%、16.86%、5.73%和-4.10%，发行人其他收入主要来自于 5G 通讯、清洁能源等新兴应用领域。发行人其他业务 2021 年及 2022 年毛利率较为稳定，2023 年度以来，毛利率大幅下降主要系发行人在海外新增产能以满足光伏储能产品的订单需求，但人员及产线设备尚处磨合期，成本较高导致毛利率有所下滑。2024 年 1-6 月，发行人海外工厂产能尚处爬坡阶段，较高的人员及固定成本导致相关业务处于亏损状态。

## 2、与同行业上市公司的比较情况

报告期内，公司与同行业上市公司的毛利率比较情况如下：

股票代码	股票简称	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
002475.SZ	立讯精密	11.71%	11.58%	12.19%	12.28%
002241.SZ	歌尔股份	11.51%	8.95%	11.12%	14.13%
300433.SZ	蓝思科技	14.33%	16.63%	19.21%	20.92%
300115.SZ	长盈精密	17.96%	19.86%	17.37%	17.43%
平均值		<b>13.88%</b>	<b>14.26%</b>	<b>14.97%</b>	<b>16.17%</b>
<b>002600.SZ</b>	<b>领益智造</b>	15.00%	<b>19.94%</b>	<b>20.73%</b>	<b>16.33%</b>

消费电子精密制造组件为定制化产品，同行业公司也在产品结构、技术工艺

和产品终端领域等方面均存在差异，所以相关业务的毛利率亦有所不同。2021年度发行人毛利率水平与同行业可比公司平均值相近，2022年度以来发行人毛利率高于同行业公司平均值，主要得益于公司精密制造业务在平板电脑、可穿戴智能设备等新兴消费电子领域的业绩提升以及产品工艺改进、产线自动化程度的提高。2024年1-6月，同行业公司立讯精密毛利率较2023年度基本保持稳定，歌尔股份有较大幅度提升，而蓝思科技、长盈精密及发行人则出现了小幅下滑。

#### （四）税金及附加

报告期各期，发行人税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
城市维护建设税	2,957.78	7,355.11	8,088.86	4,781.88
教育费附加	1,473.43	3,744.85	4,072.13	2,310.31
房产税	1,552.54	2,825.11	2,517.09	2,292.83
土地使用税	365.03	873.22	852.65	816.79
印花税	1,348.55	2,764.58	2,463.82	2,015.46
地方教育附加	982.29	2,496.76	2,714.75	1,540.21
其他	382.10	301.11	314.85	288.55
<b>合计</b>	<b>9,061.71</b>	<b>20,360.75</b>	<b>21,024.15</b>	<b>14,046.04</b>

报告期内，发行人税金及附加分别为14,046.04万元、21,024.15万元、20,360.75万元和9,061.71万元，主要包括城市维护建设税、教育费附加和印花税等相关税费支出。

#### （五）期间费用分析

报告期内，发行人期间费用情况如下：

单位：万元、%

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	16,008.17	0.84	33,242.76	0.97	30,208.03	0.88	31,522.66	1.04
管理费用	61,723.42	3.23	140,189.22	4.11	146,035.00	4.23	120,181.21	3.96
财务费用	6,509.10	0.34	21,172.10	0.62	14,802.85	0.43	36,529.04	1.20
研发费用	92,115.36	4.82	180,845.37	5.30	209,436.18	6.07	170,078.23	5.60

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	176,356.04	9.22	375,449.45	11.00	400,482.06	11.61	358,311.15	11.79

报告期内，发行人期间费用之和分别为 358,311.15 万元、400,482.06 万元、375,449.45 万元和 176,356.04 万元，占营业收入的比例分别为 11.79%、11.61%、11.00%和 9.22%。

## 1、销售费用

报告期内，发行人销售费用情况如下：

单位：万元、%

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	11,143.17	69.61	22,448.96	67.53	20,203.88	66.88	18,015.81	57.15
物料消耗	1,156.96	7.23	1,941.74	5.84	1,818.16	6.02	4,862.10	15.42
业务费	1,794.71	11.21	4,704.71	14.15	4,202.21	13.91	5,005.74	15.88
差旅费	895.26	5.59	2,182.11	6.56	1,747.68	5.79	1,655.95	5.25
折旧摊销费用	110.56	0.69	173.16	0.52	219.72	0.73	271.93	0.86
办公费	137.21	0.86	543.34	1.63	324.30	1.07	333.68	1.06
其他	770.30	4.81	1,248.74	3.76	1,692.07	5.60	1,377.46	4.37
合计	16,008.17	100.00	33,242.76	100.00	30,208.03	100.00	31,522.66	100.00

发行人的销售费用主要由职工薪酬、物料消耗和业务费等构成。报告期内，发行人的销售费用分别为 31,522.66 万元、30,208.03 万元、33,242.76 万元和 16,008.17 万元，销售费用率分别为 1.04%、0.88%、0.97%和 0.84%。

报告期内，职工薪酬费用逐年上升主要系公司持续加强销售网络建设，销售团队不断扩大，工资薪酬支出相应增加。2022 年度销售费用较 2021 年度有所下降主要系前期打样的部分产品已陆续进入量产阶段，物料消耗支出有所下降。

## 2、管理费用

报告期内，发行人管理费用情况如下：

单位：万元、%

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	35,676.87	57.80	82,359.10	58.75	75,454.69	51.67	63,055.94	52.47
折旧摊销费用	12,978.03	21.03	27,825.74	19.85	37,186.09	25.46	24,034.48	20.00
服务费	4,914.76	7.96	10,051.30	7.17	14,158.64	9.70	12,224.89	10.17
办公费	4,384.81	7.10	10,451.52	7.46	9,783.21	6.70	9,714.53	8.08
物料消耗	875.01	1.42	2,372.22	1.69	2,029.97	1.39	2,469.17	2.05
差旅费	576.70	0.93	1,527.71	1.09	1,307.09	0.90	2,304.77	1.92
维修检测费	403.45	0.65	1,119.46	0.80	952.89	0.65	1,687.66	1.40
业务费	466.43	0.76	1,147.74	0.82	922.58	0.63	910.17	0.76
其他费用	1,447.35	2.34	3,334.44	2.38	4,239.84	2.90	3,779.60	3.14
<b>合计</b>	<b>61,723.42</b>	<b>100.00</b>	<b>140,189.22</b>	<b>100.00</b>	<b>146,035.00</b>	<b>100.00</b>	<b>120,181.21</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人管理费用分别为 120,181.21 万元、146,035.00 万元和 140,189.22 万元和 61,723.42 万元，管理费用率分别为 3.96%、4.23%、4.11%和 3.23%。发行人报告期内管理费用呈波动上升的趋势，主要系发行人重视人才引进及管理团队建设，注重提升人员待遇导致职工薪酬费用不断上升。2022 年度管理费用较高主要系结构件业务深圳厂区搬迁导致部分设备、装修费等待摊费用一次性计入折旧摊销费用所致。2023 年以来，随着发行人不断加强内部管理，整体管理费用趋于稳定。

### 3、研发费用

报告期内，发行人研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	48,403.35	52.55	94,611.35	52.32	107,377.45	51.27	79,490.37	46.74
办公费	513.19	0.56	1,510.87	0.84	1,977.22	0.94	2,528.12	1.49
折旧及摊销	3,934.75	4.27	10,163.45	5.62	10,333.87	4.93	8,355.69	4.91
物料消耗	36,302.18	39.41	67,626.93	37.39	81,725.85	39.02	73,801.19	43.39
维修检测费	468.06	0.51	1,066.35	0.59	2,082.87	0.99	1,148.27	0.68
动力费	1,399.78	1.52	3,006.58	1.66	3,409.77	1.63	1,985.51	1.17

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车辆费用	417.82	0.45	1,191.19	0.66	691.46	0.33	748.63	0.44
其他费用	676.23	0.73	1,668.63	0.92	1,837.69	0.88	2,020.46	1.19
<b>合计</b>	<b>92,115.36</b>	<b>100.00</b>	<b>180,845.37</b>	<b>100.00</b>	<b>209,436.18</b>	<b>100.00</b>	<b>170,078.23</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人的研发费用分别为 170,078.23 万元、209,436.18 万元、180,845.37 万元和 92,115.36 万元，研发费用率分别为 5.60%、6.07%、5.30%和 4.82%，研发费用包括研发人员工资、物料消耗及折旧摊销等。报告期内，发行人重视产品和技术创新，不断加大对研发的投入，提高企业竞争力。

报告期内，发行人 2021 年度研发费用较低，主要系公司在产品开发设计、生产工艺改进等方面的研发取得了阶段性成果，2021 年资本化的研发投入较大，费用化金额相对减少。2022 年度研发费用相比 2021 年度增长 39,357.95 元，同比增长 23.14%，一方面是因为部分前期开展的研发项目已结项转为无形资产，新立项的研发项目尚处前期研究阶段，费用化研发投入较 2021 年度有所增加；另一方原因公司持续加大研发创新投入，研发人员薪酬待遇及物料消耗等支出有所上升。2023 年度研发费用相较 2022 年度有所下降，主要系在研项目的研究方向及进度有所不同，相关物料的消耗有所下降。

#### 4、财务费用

报告期内，发行人财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
利息支出	16,587.05	34,849.14	35,698.47	25,300.45
减：利息收入	2,966.87	5,192.19	2,887.11	1,856.04
汇兑损益	-8,121.40	-9,424.59	-18,885.19	11,534.59
银行手续费及其他	1,010.31	939.74	876.68	1,550.04
<b>合计</b>	<b>6,509.10</b>	<b>21,172.10</b>	<b>14,802.85</b>	<b>36,529.04</b>

报告期内，发行人财务费用分别为 36,529.04 万元、14,802.85 万元、21,172.10 万元和 6,509.10 万元，财务费用率分别为 1.20%、0.43%、0.62%和 0.34%。报告期内，汇兑损益分别为 11,534.59 万元、-18,885.19 万元、-9,424.59 万元和 -8,121.40 万元，由于发行人存在较大比例以美元结算的境外销售，报告期内美元兑人民币的汇率波动导致汇兑损益波动较大。

## （六）其他收益

报告期内，发行人其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
与资产相关的政府补助摊销	4,716.83	9,478.04	5,406.85	2,810.02
与收益相关的政府补助摊销	7,358.84	32.00	-6,988.96	7,165.87
与收益相关补偿已发生的成本费用或损失	-	17,841.56	16,795.07	17,286.99
<b>合计</b>	<b>12,075.67</b>	<b>27,351.59</b>	<b>15,212.96</b>	<b>27,262.88</b>

报告期内，发行人其他收益分别为 27,262.88 万元、15,212.96 万元、27,351.59 万元和 12,075.67 万元，占利润总额的比重分别为 25.11%、7.61%、10.85%和 14.10%。2021 年其他收益增长较大主要系发行人子公司珠海领懿收到来自珠海市斗门区投资促进局关于整机组装项目的扶持资金，后因集团整体的战略规划调整，相关项目已计划中止，公司根据预计需退回的政府补助金额于 2022 年冲销了已计提的其他收益。

## （七）投资收益

报告期内，发行人投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
权益法核算的长期股权投资收益	999.16	9,521.59	13,680.94	1,438.67
处置长期股权投资产生的投资收益	1.97	2,229.90	-403.12	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	818.50	-2,684.66	5,705.45	2,437.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	1,134.52	-	-366.79
<b>其他</b>	<b>1,018.43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>合计</b>	<b>2,838.07</b>	<b>10,201.35</b>	<b>18,983.27</b>	<b>3,509.16</b>

报告期内，发行人投资收益分别为 3,509.16 万元、18,983.27 万元、10,201.35 万元和 2,838.07 万元，占利润总额的比重分别为 3.23%、9.50%、4.05%和 3.31%；2022 年度及 2023 年度投资收益金额较大，主要系发行人参与设立的投资基金所投资的标的公司估值大幅上升所致。

## （八）公允价值变动收益

报告期内，发行人公允价值变动收益情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
交易性金融资产产生的公允价值变动损益	-5,783.62	-22,267.38	-14,597.20	12,739.48
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-5,553.38	-24,151.45	-14,895.93	12,038.52
交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-	-	176.93	302.94
其他非流动金融资产公允价值变动	-3,943.86	2,756.76	-	-
其他	-	-470.55	-	-
<b>合计</b>	<b>-9,727.48</b>	<b>-19,981.17</b>	<b>-14,420.27</b>	<b>13,042.42</b>

报告期各期末，发行人公允价值变动收益分别为 13,042.42 万元、-14,420.27 万元、-19,981.17 万元和-9,727.48 万元，主要来自于衍生金融工具的公允价值波动，系发行人为规避外汇汇率波动的风险所购买的外汇远期合约。其他非流动金融资产系发行人于 2023 年 6 月参与认购科创板上市公司阿特斯首次公开发行战略配售的股份，因其股价变动产生公允价值变动收益。

## （九）信用减值损失及资产减值损失

### 1、信用减值损失

信用减值损失是根据《<企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量>应用指南（2018）》的规定新设的会计科目，用于核算资产负债表日金融工具的预期信用损失。报告期内，发行人信用减值损失（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
其他应收款坏账损失	9,034.38	21,364.68	927.60	-989.35
应收账款坏账损失	-151.60	1,223.23	808.27	-7,532.14
应收票据坏账损失	-29.66	38.63	5.98	-142.92
<b>合计</b>	<b>8,853.11</b>	<b>22,626.54</b>	<b>1,741.85</b>	<b>-8,664.40</b>

报告期内，发行人的信用减值损失分别为-8,664.40 万元、1,741.85 万元、22,626.54 万元和 8,853.11 万元，主要为应收账款坏账损失和其他应收款坏账损失。报告期内，发行人制定了合理谨慎的坏账计提政策，根据信用减值模型的

计算结果相应计提或冲回信用减值损失。

2021年度应收账款坏账损失金额较大，主要因为随着收入规模的增加，应收账款余额增长较快，导致当期计提的坏账损失金额较大。2022年度以来，发行人加强了应收账款管理，客户回款情况良好，尤其2023年度应收账款余额有所下降，故当期应收账款坏账准备变动方向为转回。2023年度其他应收款坏账损失转回约2.1亿元，主要系发行人就其与汪南东关于预付贸易款项保证合同纠纷所收回的案件执行款，相应转回前期计提的坏账准备。

## 2、资产减值损失

报告期内，发行人资产减值损失（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-29,384.22	-40,671.38	-33,136.35	-36,631.54
长期股权投资减值损失	-	-	-	-
固定资产减值损失	-186.39	-21,345.46	-30,894.83	-3,796.56
在建工程减值损失	-	-2,093.38	-351.48	-
无形资产减值损失	-	-33.07	-1,724.93	-
商誉减值损失	-	-6,562.12	-39,392.05	-8,216.22
其他	-	-	-	-123.40
<b>合计</b>	<b>-29,570.60</b>	<b>-70,705.41</b>	<b>-105,499.64</b>	<b>-48,767.71</b>

报告期内，发行人的资产减值损失分别为-48,767.71万元、-105,499.64万元和-70,705.41万元和-29,570.60万元，主要由存货跌价损失及合同履约成本减值损失、固定资产减值损失及商誉减值损失构成。

2021年度及2022年度公司当期存货跌价损失及合同履约成本减值损失相比2020年度大幅提升，主要是随着经营规模的扩大，发行人存货规模亦有所增加，计提的存货跌价准备相应增加。

发行人下游消费电子市场变化迅速，产品更新迭代速度较快，且精密零部件制造设备专有性较强。2022年末及2023年末，公司综合考虑资产适用性、利用率及损耗等因素，对部分存在减值迹象的固定资产进行减值测试，根据测试结果，公司于2022年和2023年分别计提固定资产减值损失30,894.83万元和21,345.46万元。

2022 年度商誉减值损失较大，主要系发行人于 2022 年末对包含商誉的各资产组进行商誉减值测试，根据上海东洲资产评估有限公司出具的关于资产组可回收金额的东洲评报字【2023】第 0664 号评估报告，对结构件业务资产组商誉、SalcompPlc 充电器业务资产组及绵阳领益 5G 业务资产组商誉计提了相应的减值准备。

综上，报告期内，发行人按照企业会计准则对各项资产计提了充分的减值准备。

### （十）资产处置收益

报告期内，发行人资产处置收益情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
固定资产处置损失	-277.85	778.11	-2,817.86	-1,913.99
无形资产处置损失	-	8.65	-1,534.89	-
租赁变更	4.16	346.94	207.02	-26.01
合计	<b>-273.70</b>	<b>1,133.70</b>	<b>-4,145.74</b>	<b>-1,940.00</b>

报告期各期末，发行人资产处置收益分别为-1,940.00 万元、-4,145.74 万元、1,133.70 万元和-273.70 万元，占报告期各期利润总额的比例分别为-1.79%、-2.07%、0.45%和-0.32%，占比较小。

### （十一）营业外收支项目

#### 1、营业外收入

报告期内，发行人营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
罚款收入	63.75	254.97	301.89	537.52
理赔及违约金等	63.20	61.25	104.56	523.00
无需支付的款项	4.93	370.76	131.98	338.69
其他	197.03	185.84	419.26	193.40
合计	<b>328.90</b>	<b>872.82</b>	<b>957.70</b>	<b>1,592.61</b>

报告期内，发行人营业外收入分别为 1,592.61 万元、957.70 万元、872.82 万元和 328.90 万元，占利润总额的比重分别为 1.47%、0.48%、0.35%和 0.38%，

总体占比较少。

## 2、营业外支出

报告期内，发行人营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
对外捐赠	0.20	7.99	123.31	10.88
非流动资产毁损报废损失	100.84	2,226.40	5,429.79	679.15
罚款及违约金等	152.64	1,629.15	694.33	513.66
其他	30.05	139.96	223.16	188.02
<b>合计</b>	<b>283.73</b>	<b>4,003.50</b>	<b>6,470.58</b>	<b>1,391.71</b>

报告期内，发行人营业外支出分别为1,391.71万元、6,470.58万元和4,003.50万元和283.73万元，占利润总额的比重分别为1.28%、3.24%、1.59%和0.33%，总体占比较少，主要系各报告期内的非流动资产毁损报废损失。2022年的罚款及违约金主要系子公司东方亮彩提前退租所产生的违约金。

## 十、现金流量分析

报告期内，发行人现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	176,733.46	529,528.69	412,472.96	105,907.69
投资活动产生的现金流量净额	-179,769.33	-209,365.97	-326,814.18	-394,320.83
筹资活动产生的现金流量净额	103,588.74	-291,717.15	-115,855.27	274,287.14
汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,103.10	9,560.35	5,501.51	-6,558.77
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>106,655.97</b>	<b>38,005.91</b>	<b>-24,694.97</b>	<b>-20,684.77</b>

### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,954,617.63	3,542,157.11	3,602,632.41	3,022,116.15
收到的税费返还	72,518.92	122,279.58	149,567.86	138,775.29

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
收到其他与经营活动有关的现金	22,999.55	65,051.84	67,516.28	40,596.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,050,136.09</b>	<b>3,729,488.53</b>	<b>3,819,716.55</b>	<b>3,201,488.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,367,831.64	2,312,519.16	2,472,883.58	2,282,420.40
支付给职工以及为职工支付的现金	385,202.89	680,382.97	727,487.40	658,239.08
支付的各项税费	98,189.03	159,440.38	146,387.00	107,557.67
支付其他与经营活动有关的现金	22,179.08	47,617.33	60,485.60	47,363.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,873,402.63</b>	<b>3,199,959.84</b>	<b>3,407,243.59</b>	<b>3,095,580.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>176,733.46</b>	<b>529,528.69</b>	<b>412,472.96</b>	<b>105,907.69</b>

### 1、经营活动产生的现金流量净额与净利润分析

报告期内，发行人净利润与经营性现金流净额的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
净利润	69,028.48	204,732.38	159,007.46	118,370.36
经营性现金流净额	176,733.46	529,528.69	412,472.96	105,907.69
占比	39.06%	38.66%	38.55%	111.77%

报告期内，发行人净利润调节为经营性现金流量净额的计算过程如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
<b>净利润</b>	<b>69,028.48</b>	<b>204,732.38</b>	<b>159,007.46</b>	<b>118,370.36</b>
加：资产减值准备	20,717.49	48,078.87	103,757.79	57,432.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	81,829.08	146,854.80	143,353.49	119,066.05
使用权资产折旧	10,518.65	22,899.38	25,834.99	20,285.00
无形资产摊销	6,968.73	16,605.49	16,218.21	9,209.67
长期待摊费用摊销	17,770.21	37,104.95	33,600.01	21,393.38
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）	273.70	-1,133.70	4,145.74	1,940.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	100.84	2,226.40	5,429.79	679.15
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	9,727.48	19,981.17	14,420.27	-13,042.42
财务费用（收益以“-”号填列）	9,785.80	34,631.44	38,370.82	23,016.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,838.07	-10,201.35	-18,983.27	-3,509.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填	-1,656.06	14,503.25	-1,540.14	-14,145.92

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
列)				
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	1,106.60	-1,732.05	12,378.60	-10,534.95
存货的减少(增加以“-”号填列)	-30,748.68	-103,564.39	-40,530.34	-117,432.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	13,060.73	17,585.82	2,535.66	-173,271.92
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-30,498.26	74,746.98	-81,481.18	63,240.61
其他	1,586.73	6,209.25	-4,044.92	3,211.87
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>176,733.46</b>	<b>529,528.69</b>	<b>412,472.96</b>	<b>105,907.69</b>

2021年度净利润占经营性现金流净额的比例在合理的区间范围内。2022年度占比较低的主要原因有：(1) 2022年度当期计提了金额较大的资产减值损失，主要为固定资产减值损失、商誉减值损失及存货跌价损失；(2) 2022年度公司加强了应收账款管理，当期应收账款回款情况较好；(3) 公司2021年存在较大金额的长期资产投入，导致2022年度资产的折旧金额较大，影响了当期净利润水平。2023年度占比较低主要系公司存货规模有所上升，备货策略影响了经营活动产生的现金流量净额。2024年1-6月占比较低，主要系公司持续加强应收账款管理，当期应收账款回款情况较好。

## 2、销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入分析

报告期内，发行人销售商品、提供劳务收到的现金情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,954,617.63	3,542,157.11	3,602,632.41	3,022,116.15
营业收入	1,911,977.53	3,412,370.60	3,448,467.85	3,038,449.42
占比(%)	<b>102.23</b>	<b>103.80</b>	<b>104.47</b>	<b>99.46</b>

报告期内发行人销售商品、提供劳务收到的现金分别为3,022,116.15万元、3,602,632.41万元、3,542,157.11万元和1,954,617.63万元，与销售收入之比分别为99.46%、104.47%、103.80%和102.23%，销售商品、提供劳务收到的现金与发行人销售收入基本匹配，发行人收入质量保持在较高水平。

### (二) 投资活动现金流量分析

报告期内，发行人投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
收回投资所收到的现金	400.00	24,591.30	-	-
取得投资收益所收到现金	871.26	6,809.13	3,503.11	14,109.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79.15	8,075.96	772.16	3,201.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	13,396.76	13,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	5,869.40	215,523.26	98,114.90	212,821.48
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,219.81</b>	<b>254,999.65</b>	<b>115,786.93</b>	<b>243,132.73</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	159,070.00	228,156.88	221,780.34	547,141.23
投资所支付的现金	2,536.63	22,890.39	13,100.00	20,586.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	481.37	380.00	12,241.37
支付其他与投资活动有关的现金	25,382.51	212,836.99	207,340.77	57,484.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>186,989.14</b>	<b>464,365.63</b>	<b>442,601.11</b>	<b>637,453.56</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-179,769.33</b>	<b>-209,365.97</b>	<b>-326,814.18</b>	<b>-394,320.83</b>

报告期内发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-394,320.83万元、-326,814.18万元、-209,365.97万元和-179,769.33万元，发行人投资活动现金净流出主要涉及以下方面：

- 1、公司为扩大产业布局，巩固行业地位而不断加大对外投资；
- 2、公司进行资金管理所购买的理财产品，为保证资金的快速变现能力，这类理财产品通常收益稳定且周期较短，因此产生的投资活动的现金流入和流出较大，但净额保持在合理范围内；
- 3、公司为提升现有产品的产销规模，提高产品质量和开拓新产品的销售领域，增加了对固定资产、无形资产等的资本性投入，报告期各期，购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为547,141.23万元、221,780.34万元、228,156.88万元和159,070.00万元。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
吸收投资收到的现金	-	2,000.00	5,897.37	14,126.63
取得借款收到的现金	421,695.66	784,708.71	697,879.30	978,114.86
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,687.08	20,103.07	67,112.47
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>421,695.66</b>	<b>796,395.79</b>	<b>723,879.74</b>	<b>1,059,353.96</b>
偿还债务支付的现金	262,728.81	859,004.91	740,589.94	663,856.49
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	33,515.48	136,699.59	29,380.67	27,189.90
支付其他与筹资活动有关的现金	21,862.63	92,408.44	69,764.39	94,020.43
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>318,106.92</b>	<b>1,088,112.94</b>	<b>839,735.00</b>	<b>785,066.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>103,588.74</b>	<b>-291,717.15</b>	<b>-115,855.27</b>	<b>274,287.14</b>

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 274,287.14 万元、-115,855.27 万元、-291,717.15 万元和 103,588.74 万元。

2021 年筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年增长 126.27%，主要系 2021 年借款本金净额增加及公司 2020 年进行了股利分红而 2021 年未有此类事项。2022 年度及 2023 年筹资活动产生的现金流量净额为负主要是偿还债务支付的现金增加所导致的，公司资产负债率 2021 年以来持续下降，资产负债结构更加合理化。

## 十一、资本性支出

### （一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 547,141.23 万元、221,780.34 万元、228,156.88 万元和 159,070.00 万元。

### （二）未来重大资本性支出计划及资金需求量

截至本募集说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划，主要为本次募集资金投资项目建设支出。具体情况见本募集说明书“第七节本次募集资金运用”。

## 十二、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司将人工智能、机器人等领域的先进工艺运用到自动化生产的工业整体解决方案，结合自主研发的多种类、多功能的数控化及自动化设备，建设具备国际领先水平的智能生产车间，成功打造高效的现代化智慧工厂。公司通过投入自主研发的自动化设备，全面提升在制造、搬运、检测、包装等多个环节的自动化程度，有效节约了生产成本，增强业务的灵活性、精准度和可拓展性。

公司具备系统化的三级研发体系平台，即工研院、BG 研发中心及 BU 研发中心，其中工研院着重于关注行业未来的发展趋势，BG 研发中心及 BU 研发中心分别专注于行业最前沿的产品和工艺研发。系统化平台下设六大子平台，分别是散热模组研发中心、机械工程研发中心、先进材料研发中心、精品组装中心、电磁研发中心以及建模仿真中心。截至报告期末，公司拥有已授权国内专利超过 2,000 项，其中发明专利 192 项。公司现有研发人员超 6,000 名，强大的研发团队及研发能力为公司产品创新及技术发展不断赋能。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司核心在研项目进展具体情况如下：

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
自动剔除补数 AOI 设备开发	开发一款高性能的 AOI，实现检验、剔除、补料一体化，提升生产效率-节省手工人力 20%，提升手工效率 15%；提高产品质量、扩大产品种类	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	随着电子产品市场的不断扩大和技术的进步，AOI 的市场需求将持续增长。特别是在汽车电子、医疗电子和消费电子等领域，AOI 技术将得到更广泛的应用。此外，随着智能制造和工业 4.0 的发展，AOI 技术将成为实现智能制造的关键技术支持之一。开发此项目，对我司研发能力是重大肯定，同时能大大提升我司的竞争力和市场占有率
大组合泡棉分段组装成型工艺开发	打造高品质、环保、低成本的电池配套产品，提升生产效率-组装产能由	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	大组合泡棉分段组装成型工艺作为一种创新的加工技术，将迎来更多的市场需求。此外，在

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	0.2K/H 提升至 1K/H、提高产品质量、扩大产品种类			全球推动环保和可持续发展的背景下，泡棉材料的加工技术也需要注意环保和节能。大组合泡棉分段组装成型工艺通过优化工艺参数和设备配置，能够降低能耗和排放，提高资源利用率，符合环保和可持续发展的要求。这将有助于推动该工艺在市场上的广泛应用
透气膜自动对贴工艺开发	解决多层产品对贴偏位，影响透气膜声学的问题，提升生产效率-节省人力 20 人/天、提高产品质量	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	市场需求是模切行业发展的基础，随着电子 3C 行业的高速发展，电子产品的普及运用，人们对其性能要求越来越高。对于模切产品的结构&难度要求也是精益求精，其中很多 NUD 产品的加工都需要对贴方案的支撑，如何快速高效且高质量的对贴是所有模切行业人的追求，这将迎来更多的市场需求
U型大泡棉省料工艺开发	解决公司项目 U 型大泡棉的主材利用率低的问题，通过将内框废料回收重新利用，从而将材料利用率由 30% 提升到 60%，达到材料成本最低	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	U 型大泡棉主要未来折叠屏手机是近年来手机领域的一项重要创新，它融合了手机和平板电脑的功能于一体，为用户提供了更加便捷和多功能的使用体验。折叠屏手机的发展趋势可以从技术，设计和用户需求等方面来分析，从技术角度来看，折叠屏手机的未来发展将集中在屏幕材料和可折叠性方面。随着消费者对产品个性化和差异化的追求，折叠屏手机制造对定制化需求也在不断增加。U 型大泡棉作为一种可塑性强的材料，能够根据不同的产品形状和尺寸进行定制。开发和应用这一新工艺，不仅能够满足包装行业的

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
				持续增长需求，还能够帮助企业降低生产成本、提高生产效率，并符合环保和可持续发展的趋势
防水胶双飞工艺开发	改善防水胶产品工艺，提升产品良率95%，提高尺寸套切精度，由传统模切套切公差±0.2精确至±0.1	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	2022年全球手机市场规模约5000亿美元，2018-2022年年复合增长率约为5%，预计未来将持续保持平稳增长的态势，到2029年市场规模将接近7000亿美元，从核心市场看，中国防水胶市场占据全球约40%市场份额，为全球最主要的消费市场之一，且增速高于全球平均水平，随着国内企业产品开发速度加快，随着新技术和产业政策的双轮驱动，未来中国防水胶市场将迎来全新的发展机遇
多层组装垫片十字对贴工艺开发	解决十字对贴工艺对硅胶和模切料件组装人工成本占比高的问题，提升生产效率-提为原有效率的300%，提高总体良率-由95%提升至98%，降低人工成本-直接手工人员由5人降低至2人	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	平板电脑作为现代科技产品，在娱乐、教育和生产力方面发挥着重要作用。随着远程工作和在线学习的普及，以及不断增长的数字内容消费，平板电脑的需求仍在增。2023年我司接收到的组合料件数量占到硅胶料件总量80%以上，且比例不断上升。业务成品销量稳定，多样化市场需求，推动市场需求
双USB/折叠AC旅行充电器	开发一款灵活便携的双USB充电器产品，满足市场需求	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	积累更多的双充电口充电器的内部设计经验，提升研发竞争力
USB C PD2.0协议氮化镓带平板变压器电脑适配器/手机充电器	研发最新PD2.0协议的70瓦USB充电器产品，满足市场需求	已完成项目开发并实现收入	全球市场量销售	充分利用赛尔康在平面变压器的研发设计能力和生产经验，给客户和产品提供更优秀的设计方案。

### (三) 保持持续技术创新的机制和安排

公司注重行业最新技术的跟踪与研究，注重创新型科技人才的培养，制定

了一系列措施确保技术创新机制的有效实施，并进行一系列技术创新安排：

#### 1、搭建专业化、全球化研发平台

公司拥有系统化的三级研发体系，即工研院、BG 研发中心及 BU 研发中心，下设六大子平台，分别为散热模组研发中心、机械工程研发中心、先进材料研发中心、精品组装中心、电磁研发中心及建模仿真中心。

#### 2、重视对技术人才的挖掘和培养

公司持续引进研发人才，与高等院校和科研院所保持合作，推行产学研相结合，构建多学科、高素质的综合研发体系。公司重视技术人员的培养，以确保公司高质量的发展。公司设立“领益 IE 学院”、“质量学院”及“工程学院”，对研发技术人才进行持续线上、线下培训，拓宽学员的专业知识水平，亦有效提升了公司的经营效率。

#### 3、持续的研发投入资金保障

报告期内，公司保障持续、稳定的研发投入，为公司技术开拓创新提供有力的资金支持。2021 年-2023 年，公司研发投入金额为 193,747.16 万元、212,659.45 万元和 181,300.27 万元，研发投入金额持续上升，公司将保持持续的研发投入，保障技术创新机制的有效实施。

展望未来，公司将持续发展壮大技术团队，提升产品创新能力，确保科研实力持续提升，为打造一站式消费电子零部件平台构建完备的产品组合，逐步提升公司持续经营能力与核心竞争力。

## 十三、重大事项说明

### （一）对外担保

截至 2024 年 6 月 30 日，公司不存在合并报表范围外的对外担保事项。

### （二）重大诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项

#### 1、重大诉讼、仲裁

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人及其境内控股子公司正在进行或尚未了结的金额占发行人最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且金额在 10,000 万元以上的重大诉讼、仲裁情况如下：

原告	被告	案由	受理法院	标的额 (万元)	案件进展情况
发行人	汪南东	保证合同纠纷	广东省高级人民法院	125,699.28 (含本金、利息、滞纳金、违约金及本次诉讼费)	执行中, 已累计收回执行款 52,209.40 万元

除上述情况外, 发行人及其子公司不存在其他尚未了结的重大诉讼、仲裁。

## 2、行政处罚情况

截至 2024 年 6 月 30 日, 公司及其境内控股子公司不存在受到重大行政处罚的情形, 发行人及其境内控股子公司报告期内受到处罚金额在 10 万元以上的行政处罚情况如下:

序号	处罚主体	处罚时间	处罚原因	处罚内容及金额	是否构成重大违法行为及依据
1	东莞欧比迪	2021 年 9 月	废水排放违反《中华人民共和国水污染防治法》规定	责令限制生产三个月, 限制生产的改正方式以能达到排放目的为准, 并被处以 49.5 万元罚款	1、前述罚款已如期缴纳, 且发行人积极整改, 达到解除生产限制要求; 2、依据《中华人民共和国环境保护法》相关规定, 该等处罚力度不属于罚则中所涉情节严重的情形; 3、有关部门已出具说明, 证实东莞欧比迪废水已达标排放, 符合限制生产要求; 除该等情况外, 东莞欧比迪不存在其他因违反生态环境保护方面的法律、法规及规章而受该局作出行政处罚的情况
2	浙江锦泰	2021 年 6 月	未按照国家环境保护标准贮存危险废物	罚款 19.4 万元	1、前述罚款均已如期缴纳; 2、依据《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》相关规定, 该等处罚力度属于处罚幅度及罚款金额中较轻的处罚; 3、除前述情形外, 浙江锦泰报告期内无其他因重大环境违法行为被予以行政处罚的纪录; 4、前述行政处罚均发生于发行人收购浙江锦泰之前, 且均已整改完毕
3	东方亮彩	2022 年 8 月	未如实记录安全生产教育和培训的结果, 未建立健全特种作业人员的培	罚款 37.5 万元	1、前述罚款均已如期缴纳; 2、依据《中华人民共和国安全生产法》《深圳市应急管理行政处罚自由裁量权实施标准》, 该

序号	处罚主体	处罚时间	处罚原因	处罚内容及金额	是否构成重大违法行为及依据
			训、复审档案，未建立安全风险分级管控制度，未将事故隐患排查治理情况向从业人员通报，未对生产安全事故应急救援预案定期组织演练，未对安全设备进行经常性维护，未建立有限空间管理台账		等处罚力度不属于罚则中所涉情节严重的情形； 3、除前述情况外，东方亮彩无其他因安全生产方面违法行为被予以行政处罚的情况
4	江益磁材	2023.11	外排大气污染物中恶臭（臭气浓度）检测数值超出《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）排气筒高度15m的臭气浓度标准值。	罚款 13.875 万元	1、前述罚款已按期缴纳； 2、依据《广东省生态环境行政处罚自由裁量权规定》，该等处罚金额属于违法程度较轻的处罚； 3、除前述情况外，江益磁材无其他因生态环境保护方面违法行为被予以行政处罚的情况

报告期内，公司及其境内控股子公司上述处罚均不构成重大行政处罚，对生产经营不会构成重大不利影响。

### 3、其他或有事项和重大期后事项

截至本募集说明书签署日，发行人不存在其他或有事项或重大期后事项。

## 十四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）资产状况发展趋势

报告期内，公司总资产分别为 3,554,665.14 万元、3,619,200.98 万元、3,718,832.56 万元和 3,913,151.37 万元，资产规模整体呈上升趋势。公司非流动资产比例分别为 47.07%、46.38%、48.49%和 48.03%，主要增加来自于新增的厂房、生产线及生产设备等。公司流动资产占比分别为 52.93%、53.62%、51.51%和 51.97%，主要构成为与主营业务密切相关的货币资金、应收账款以及存货等。本次可转换公司债券募集资金到位后，随着募集资金投资项目的推进和落地，公司生产经营规模将进一步扩大，公司未来的资产规模预计将呈上升趋势。

### （二）负债状况发展趋势

报告期内，公司资产负债率分别 55.43%、52.32%、50.76%和 52.17%，与

同行业可比公司平均值相近，处于合理水平，偿债能力较强。公司的负债以流动负债为主，流动负债主要由短期借款、应付账款等构成。本次可转换公司债券发行后，公司的负债结构将得到进一步优化，负债结构将会更加合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

### **（三）盈利能力发展趋势**

报告期内，公司营业收入分别为 3,038,449.42 万元、3,448,467.85 万元、3,412,370.60 万元和 1,911,977.53 万元，收入规模稳中有升。公司在深耕消费电子行业的同时，积极布局新能源汽车、清洁能源等新赛道，为业绩增长注入了持续动力。本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益，将有助于实现公司业务结构优化升级，提升公司在精密智能制造领域的技术能力与产业规模，使公司把握市场机遇并继续保持竞争优势，公司的盈利水平将得到进一步提升。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用计划

本次向不特定对象发行可转债拟募集资金总额不超过 213,741.81 万元（含本数），募集资金投资项目为“田心制造中心建设项目、平湖制造中心建设项目、碳纤维及散热精密件研发生产项目、智能穿戴设备生产线建设项目、精密件制程智能化升级项目、智能信息化平台升级建设项目”，项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入额
1	田心制造中心建设项目	62,215.60	47,182.05
2	平湖制造中心建设项目	109,757.16	86,223.76
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	34,945.47	26,633.40
4	智能穿戴设备生产线建设项目	25,777.95	19,920.60
5	精密件制程智能化升级项目	34,153.77	26,824.00
6	智能信息化平台升级建设项目	12,154.00	6,958.00
合计		<b>279,003.95</b>	<b>213,741.81</b>

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

若本次向不特定对象发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

### 二、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）田心制造中心建设项目

##### 1、项目建设内容

公司拟在东莞市黄江镇建设总部级综合型园区项目，园区落成后，将作为公司长期战略层面的重点规划项目，承载集团职能型总部、全国模具研发制造

中心等多重功能，未来将进一步成为公司数字化、信息化的智能制造产业园。

本项目将围绕该园区内 1 号厂房进行土建及装修工程投入。项目建成后将解决制约公司发展的研发、生产和办公场地问题，为吸引人才、推动公司技术进步和拓展产业发展空间提供必要的场地支持。

本项目将由公司全资子公司东莞领睿科技有限公司负责基建、设备投入及生产运营，建设 CNC、注塑等车间及产线。建设完成后，公司将对塑胶结构件进行扩产，新增金属结构件产品的生产，同时将现有部分塑胶结构件产线搬迁至园区 1 号厂房。

## 2、项目实施主体、建设地点及用地情况

(1) 项目实施主体：东莞领睿科技有限公司。

(2) 项目建设地点：东莞市黄江镇梅塘社区。

(3) 项目用地情况：已取得募投项目用地的“粤（2022）东莞不动产权第 0212614 号”不动产权证书。

## 3、项目建设的必要性

(1) 优化区域间内部协同效应与经营效率，降低厂房租赁等运营成本

发展过程中，公司基于快速响应客户需求、提升上下游协作效率、降低物流管理成本等考虑，在珠三角、长三角、云贵川等地区设立了多个厂区，上述区域布局模式为公司业务发展带来积极作用，但也使得各事业部的生产基地和研发部门布局较为分散，影响规模化效益与区域间内部协同，降低了公司的经营效率。多厂区分布带来的时空差距、交通成本对集团内部的沟通效率、管理效果、响应速度带来较大影响，因此，统一的工作地点有利于部门之间的沟通协作以及公司自上而下的管理。

此外，受人力成本、厂房租金等经营成本持续上升的影响，公司集中生产资源、自建自动化水平更高的厂房及产线的需求更为迫切。目前，部分厂区及实验室的租赁、运营成本较高，给公司带来较大的运营资金压力，本项目将通过自建区域中心基地，有效降低公司在厂房租赁等方面的生产经营成本。

(2) 围绕公司核心业务加大必要投入，提升主营业务核心竞争力

公司现有部分厂区位于东莞市黄江镇。围绕建设“智造黄江、质量黄江、

数字黄江，推进产业基础高级化、产业链现代化，提高经济质量效益和核心竞争力，以智能制造加快产业升级”的发展定位，公司致力于将该园区发展成为公司在华南地区最大的生产基地。未来，公司将在该园区持续突破现有业务边界，进一步拓展商业布局，打造覆盖上下游、多品类、多地区协同发展且具备强大竞争力的国内国际双循环全产业链智能制造平台。

本次募投项目将围绕公司核心业务进行，重点发展产业价值链上的研发、智能制造等高端环节，有助于扩大公司经营及服务规模，保持并提升公司在行业中的竞争地位，从而进一步提高公司的业务竞争力。

#### 4、项目建设的可行性

##### (1) 良好的政策环境及产业环境是本项目顺利建设的基础

智能制造是我国经济发展的重要基础产业，具有涉及面广、市场潜力大、产业关联度高等特征，在社会经济的重要性越来越明显。政策利好是产业快速发展的重要前提和保证，《中国制造 2025》针对智能制造提出“加快发展智能制造装备和产品，加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力”；广东省对于智能制造及产业发展均予以重点支持；2021 年 12 月，东莞市政府发布《东莞市制造业高质量发展“十四五”规划》提出重点发展智能移动终端、消费电子、纺织服装鞋帽、家具、玩具及文体用品等领域的工业设计应用场景，形成工业设计与制造业全方位、深层次、宽领域的融合发展；2022 年 6 月，深圳市政府发布《关于发展壮大战略性新兴产业集群和培育发展未来产业的意见》，提出围绕智能手机、个人电脑、VR/AR、智能可穿戴设备、智能车机、智能家电等智能终端产品，打造从关键核心元器件到高端整机品牌的完整产业链，加快应用软件、核心器件等关键技术突破，推动智能终端产业向福田、罗湖、南山、宝安、龙岗、龙华、坪山等区集聚发展，打造新型智能终端产业高地。上述政策的出台为智能制造产业提供了坚实的政策环境，极大地促进了智能制造产业的发展，良好的产业发展环境可为本项目的顺利建设及稳定运营奠定坚实基础。

##### (2) 稳定的合作关系与丰富的客群资源有助于项目建成后的产能消化

多数终端产品提供商有着一套严格的供应商认证体系，认证内容复杂全面，认证流程严苛且耗时，并须定期进行检查以确保上游供应商持续符合标准，公

公司已通过各大知名终端客户或相关权威机构的认证，增强了客户对公司的信任，确保了公司在其供应链的地位。经过多年合作，公司与核心客户形成了稳定的合作伙伴关系，通过技术分享、设备支持、设计理念共同探讨等方式，公司已经介入到核心客户的早期产品研发阶段，同时，公司在内部建立了以客户为导向的跨职能团队，始终注重不断优化企业人才结构、强化内部管理体系，最大化协调和利用内部资源为客户提供服务，确保公司与客户基于同一价值观实现业务增长，加强客户黏性。

公司发展至今已与全球前十大消费电子品牌中的多个客户建立了密切的合作关系。2019年至今，公司每年与头部客户启动多个早期合作开发项目，年均合作项目数量持续增长，为公司获取相关产品订单以及未来量产打下坚实的基础。公司稳定合作的客群基础以及持续增长的客户需求，将为本项目产能消化提供充分的保障，有助于支撑本项目的持续运营。

### （3）突出的行业竞争优势有助于保障本项目顺利实施

公司目前是全球领先的智能制造平台，致力于为客户提供一站式智能制造服务及解决方案。公司立足于消费电子零部件制造领域，产品品类及服务能力在业内一直保持领先，在质量、工艺、技术等多个方面树立了行业标准，建立了完整、有效的认证和质量管理体系，从而奠定了产业链中上游的领先地位。

此外，公司具备系统化的研发、设计与集成能力，持续打造国际先进、国内领先的智能生产车间，成功打造高效的现代化智慧工厂。公司持续引进领先的智能制造装备及技术，将人工智能、机器人运用到自动化生产的工业整体解决方案中。同时，公司通过自主研发的多种类、多功能的自动化生产制造装备，提升在制造、搬运、检测、包装等多个环节的自动化程度，有效节约了生产成本，并提升了业务的灵活性、精准度和可拓展性。截至目前，公司拥有 6,000 余名研发及工程人员，在全球范围内多个地区设立了研发中心。

通过多年对行业内前沿性和关键性技术的探索，公司掌握了多项核心技术，积累了大量的生产制造经营经验，加之管理团队与技术团队具有丰富的行业经验，待本次募投项目建成投入运营后，公司突出的竞争优势将为项目的顺利实施提供保障。

## 5、项目建设方案

### (1) 项目投资概算

本项目总投资 62,215.60 万元，拟使用募集资金投入 47,182.05 万元，均属于资本性支出，具体构成如下：

序号	项目构成	金额（万元）	比例	拟使用募集资金（万元）	比例
1	建筑工程费用	28,500.00	45.81%	16,500.00	34.97%
2	设备购置及安装费用	30,682.05	49.32%	30,682.05	65.03%
3	基本预备费用	1,775.46	2.85%	-	-
4	铺底流动资金	1,258.09	2.02%	-	-
合计		<b>62,215.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,182.05</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 项目实施进度

本项目计划实施周期为 36 个月。具体实施进度如下：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	
		H1	H2	H1	H2	H1	H2
1	新厂房建筑设计						
2	新厂房工程建设						
3	新厂房水电安装及消防						
4	新厂房室内装修						
5	厂房验收						
6	新增设备采购及安装						
7	利旧设备搬迁及安装						

## 6、经济效益评价

本募投项目效益预测中销售单价、销售数量、营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、税后内部收益率的计算基础及计算过程如下：

序号	指标名称		计算基础	计算过程
1	销售单价	塑胶结构件	塑胶结构件为现有产品的扩产，其单价按照 2022 年发行人该类产品的平均单价确定	现有产品单价为 45.00 元 /pcs
		金属结构件	金属结构件为新产品，其销售单价系根据成本加成法估计	首先公司根据客户需求制定 DFM（可靠性设计），基于 DFM 制定 BOM 单，对于 BOM 单上的不同物料，根

序号	指标名称		计算基础	计算过程
				据客户推荐/自主认定的供应商名单进行询价/报价，以确定单位产品的原材料价格；在原材料价格的基础上，根据不同工艺、能源消耗、生产人员投入等情况，确定单位产品的制造费用和直接人工价格，得到单位产品的预计生产成本；在生产成本的基础上，结合与客户沟通、协商的具体情况，确定预计毛利率空间，得到新产品的预计单价。估计单价为 80 元/pcs
2	销售数量	塑胶结构件 (新建产线)	根据市场需求估计，且假设销量=产量	792.00 万 pcs/年
		塑胶结构件 (搬迁产线)	根据搬迁产线现有产量确定	158.40 万 pcs/年
		金属结构件	销售数量系根据市场情况、客户需求及沟通情况进行合理估计，且假设销量=产量	792.00 万 pcs/年
3	营业收入	塑胶结构件 (新建产线)	项目达产年营业收入=单价*达产年销量	塑胶结构件销售单价*新建产线年销售数量=35,640.00 万元
		塑胶结构件 (搬迁产线)		塑胶结构件销售单价*搬迁产线年销售数量=7,128.00 万元
		金属结构件		金属结构件销售单价*销售数量=63,360.00 万元
		达产年营业收入合计		106,128.00 万元
4	营业成本		项目达产年营业成本包括直接用于生产产品的原材料、人工和制造费用	塑胶结构件的直接材料、直接人工、制造费用是根据公司现有塑胶结构件成本构成进行估计；金属结构件的直接材料、直接人工、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计。达产年营业成本合计 91,286.37 万元
5	毛利率		项目毛利率=(达产年营业收入-达产年营业成本)/达产年营业收入	( 106,128.00-91,286.37 ) /106,128.00=13.98%
6	销售费用		按照项目达产年营业收入*生产主体(东莞领睿)2022年度销售费用率确定	106,128.00*0.30%=316.02 万元
7	管理费用		按照项目达产年营业收入*生产主体(东莞领睿)	106,128.00*3.03%=3,215.90 万元

序号	指标名称	计算基础	计算过程
		睿) 2022 年度管理费用率确定	
8	研发费用	按照项目达产年营业收入*生产主体(东莞领睿) 2022 年度研发费用率确定	106,128.00*3.76%=3,990.09 万元
9	企业所得税	本项目实施主体东莞领睿企业所得税率为 25%	25.00%
10	税后内部收益率	指整个计算期内各年所得税后净现金流量现值累计等于零时的折现率	14.43%

## (1) 预计效益情况

本项目达产后, 预计产生良好的经济效益。项目达产后预计年营业收入为 106,128.00 万元, 年净利润 5,012.85 万元, 达产毛利率为 13.98%。项目预计税后内部收益率为 14.43%, 税后静态投资回收期为 8.16 年。具体测算过程如下:

单位: 万元

序号	项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年
1	主营业务收入	-	-	-	54,846.00	106,128.00	106,128.00
2	减: 主营业务成本	-	-	-	47,202.78	91,286.37	91,286.37
3	减: 税金及附加	-	-	-	16.45	635.82	817.67
4	减: 销售费用				163.32	316.02	316.02
5	减: 管理费用				1,661.95	3,215.90	3,215.90
6	减: 研发费用				2,062.04	3,990.09	3,990.09
7	利润总额				3,739.46	6,683.80	6,501.95
8	减: 所得税(25%)				934.86	1,670.95	1,625.49
9	净利润				2,804.59	5,012.85	4,876.47

(续上表)

序号	项目	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年	T+12 年	T+13 年
1	主营业务收入	106,128.00	106,128.00	106,128.00	106,128.00	106,128.00	106,128.00	106,128.00
2	减: 主营业务成本	91,286.37	91,286.37	91,286.37	91,286.37	91,286.37	91,286.37	91,286.37
3	减: 税金及附加	817.67	817.67	817.67	817.67	817.67	817.67	817.67
4	减: 销售费用	316.02	316.02	316.02	316.02	316.02	316.02	316.02
5	减: 管理费用	3,215.90	3,215.90	3,215.90	3,215.90	3,215.90	3,215.90	3,215.90
6	减: 研发费用	3,990.09	3,990.09	3,990.09	3,990.09	3,990.09	3,990.09	3,990.09
7	利润总额	6,501.95	6,501.95	6,501.95	6,501.95	6,501.95	6,501.95	6,501.95
8	减: 所得税(25%)	1,625.49	1,625.49	1,625.49	1,625.49	1,625.49	1,625.49	1,625.49

序号	项目	T+7年	T+8年	T+9年	T+10年	T+11年	T+12年	T+13年
9	净利润	4,876.47	4,876.47	4,876.47	4,876.47	4,876.47	4,876.47	4,876.47

### (2) 收入测算分析

本募投项目计划生产的产品为塑胶结构件及金属结构件。塑胶结构件的销售单价系根据公司历史同类型塑胶结构件的销售均价确定，销售数量系根据市场需求情况估计。金属结构件系新产品，其销售单价系根据成本加成法估计，销售数量系根据市场情况、客户需求及沟通情况进行合理估计。

### (3) 成本费用分析

本募投项目的成本费用主要由直接材料、直接人工、制造费用、期间费用等构成。其中，塑胶结构件的直接材料、直接人工、制造费用是根据公司历史同类型塑胶结构件成本构成进行估计，金属结构件的直接材料、人工成本、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计，期间费用系参照项目实施主体历史期间费用率水平进行合理估计。

## (二) 平湖制造中心建设项目

### 1、项目建设内容

本项目拟投资建设无污染厂房及配套建筑设施，项目建成后将作为公司位于平湖地区的制造中心，以开展生产以及研发等日常经营活动。

此外，本项目将由公司全资子公司赛尔康技术（深圳）有限公司（以下简称“深圳赛尔康”）负责设备投入及后续生产运营。在项目建设期内，深圳赛尔康将租赁位于深圳市宝安区的厂房先行实施高功率电源适配器的生产。待平湖制造中心无污染厂房及配套建筑设施建设完毕后，深圳赛尔康将整体搬迁至平湖制造中心，生产充电器、适配器及适配器配件产品。

### 2、项目实施主体、建设地点及用地情况

(1) 项目实施主体：领益科技（深圳）有限公司、赛尔康技术（深圳）有限公司。

(2) 项目建设地点：龙岗区劳琅路与惠中东路交叉口北侧。

(3) 项目用地情况：

#### ①领益科技（深圳）有限公司

领益科技已取得募投项目用地的“粤（2020）深圳市不动产权第 0225907

号”、“粤（2020）深圳市不动产权第 0225900 号”不动产权证书。

②赛尔康技术（深圳）有限公司

深圳赛尔康目前厂房为租赁，具体情况如下：

厂区位置	合同编号	合同截止日期
深圳宝安区芙蓉工业区	SLCO3-SE-HLA【2021】第 V12136265 号	2026 年 12 月 31 日
	SLCO3-FR-HLA【2022】第 N04131409 号	2024 年 3 月 31 日
	SLCO3-LT-HLA【2022】第 V10123864 号	2025 年 11 月 16 日
深圳宝安区潭头工业区	LC01-SLC03-HLA/AA[2022]第 V07294326 号	2024 年 3 月 31 日

如上表所示，深圳赛尔康关于租赁厂房均已签订了长期的租赁合同，租赁截止日为 2024 年 3 月 31 日至 2026 年 12 月 31 日不等，涵盖本次募投项目的建设期。上述租赁合同到期后，深圳赛尔康现有产线将陆续向公司于本项目拟建成的平湖地区制造中心转移。

上述租赁生产用地的出租方暂未取得土地使用权证，存在应有关主管政府部门要求收回场地的风险。对此，公司控股股东领胜投资出具了相关《承诺函》，特就上述情况作出以下承诺：

“若公司及其控股子公司因自有或租赁的场地和/或房产不规范情形影响公司及控股子公司使用该等场地和/或房产以从事正常业务经营，承诺人将积极采取有效措施，包括但不限于协助安排提供相同或相似条件的场地和/或房产供相关企业经营使用等，促使各相关企业业务经营持续正常进行，以减轻或消除不利影响；若公司及控股子公司因其自有或租赁的场地和/或房产不符合相关的法律、法规，而被有关主管政府部门要求收回场地和/或房产或以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，或因场地和/或房产瑕疵的整改而发生的任何损失或支出，承诺人愿意承担公司及控股子公司因前述场地和/或房产收回或受处罚或承担法律责任而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使公司及控股子公司免受损害。

此外，本公司将支持公司及控股子公司向相应方积极主张权利，以在最大程度.上维护及保障公司及控股子公司的利益。

上述承诺为承诺人真实且不可撤销的承诺。”

### 3、项目建设的必要性

#### (1) 提升智能终端部件产能，以优质产品深化公司产品布局

包含智能终端制造在内的 ICT（信息通信技术）产业是深圳工业中占比最大的产业。公司通过本项目实施，在深圳平湖建设制造中心，有助于增加公司整体智能终端部件产能，协同深圳 ICT 产业发展，增强中国高端适配器、充电器产品的供应能力。

近年来，随着适配器及充电器产品间界限的逐渐模糊，智能手机及笔记本电脑的功率逐步增加，适配器以高能量密度及高功率绝对值成为技术发展趋势，市场对高功率适配器及适配器配件的需求不断增加。同时，在同品牌不同产品充电协议向下兼容的背景下，公司需要扩大充电器、适配器及其配件产品产能，以满足市场及客户需求。深圳赛尔康多年来专注于充电器、适配器及适配器配件的设计、研发、生产及生产线设计及建设，通过长期的技术积累与市场拓展，取得了全球手机充电器行业领先地位，逐步发展为全球前 20 名消费电子生产商的充电器及适配器主要供应商。

公司本次新增产能将会在高功率适配器中应用高能量密度性能解决方案，聚焦主要客户产品配套需求，生产对应高功率适配器产品，实现规模化生产，以满足主要客户及国际知名消费电子厂商的产品需求。同时，本项目以深圳赛尔康优质产品为载体，深化领益智造长期战略及传播影响力，有助于与公司其他产品深远化布局产生协同作用。

#### (2) 持续拓展公司产品线，向复杂程度更高、供应链协同程度更深的模组、组装件产品领域布局

从基础材料到精密零组件，再到核心器件、模组及组装件，均可持续满足客户多元化、多样性和即时性的需求，是公司产品战略导向之一。在以事业部制为基础的公司组织架构中，负责不同产品线的各事业部是践行公司纵向发展战略的主要载体，而深圳赛尔康是将上游零部件及材料整合组装成为模组产品并实施公司深远化战略的主要主体。在上述战略导向下，各分支机构尤其是过往以精密零组件为主的事业部，对深圳赛尔康的生产线建设及产品生产起到一定的支持作用。

由精密结构件及功能件生产向模组组装方向发展的战略实施基础，一方面

是基于公司具有多工序、多品类的精密加工生产能力，已在前端建立生产工艺技术壁垒，具有从上游向下游拓展的基础；另一方面若通过将精密零组件与模组产品结合，向客户提供组合式的产品，有助于减少客户的供应链采购环节，提升产业链协作效率。因此，公司计划通过实施本项目，新建高功率适配器生产线，投入多种类型的生产设备与检验检测设备，在满足现有产品生产的同时，向成品复杂程度更高、供应链协同程度更深的产品领域持续布局。

### （3）集中智能终端部件产品生产资源，提升体系内部协作效率

深圳赛尔康自 2000 年起，就将 ODM 业务作为主要发展业务方向，产品质量与技术水平在国内处于领先地位。目前，赛尔康在国内拥有深圳与贵港两大生产基地。生产经营过程中，公司常年与下游客户保持沟通，共同确定不同代次产品的生产制造方案，通过投资建设对应产品的产线开展试生产，在送样并得到客户验收之后开始规模化生产。在满足投资扩产需求之后，公司保持与客户进一步互动，挖掘更多的产品业务机会与增长点。

现阶段，深圳赛尔康面临客户迭代产品配套需求，需要新增与之配套高功率适配器生产线，而厂区现有产线已规划为客户现有产品做配套生产，厂区内暂无空置生产线满足业务发展需要。公司计划通过本项目建设新的制造中心，用于深圳赛尔康整体搬迁所需，为深圳赛尔康优化生产线配置，集中生产资源，提升体系内部协作效率提供支撑。

## 4、项目建设的可行性

### （1）丰富的产线设计及产品开发生产能力是本项目开展的重要前提

在充电器及适配器技术不断发展的背景下，充电器及适配器技术及产品不断更迭、业内厂商数量不断递增，下游客户对充电器及适配器产品的技术要求日益提升。目前，深圳赛尔康已具备各类主流充电器及适配器产品的生产能力，主要包括各类型充电器及电源、CMC（共模电感）、变压器、Coil（线圈）、适配器配件等产品。同时，深圳赛尔康拥有充电器动态双输出等核心技术，产品质量、技术水平及供应能力得到下游客户广泛认可。除具备相关技术储备外，深圳赛尔康同时具备相关生产线工艺设计及生产能力，能够满足客户对产品良率及性能的需求。

(2) 完善的产品检验检测能力有助于保障本项目产品质量、缩短认证周期

深圳赛尔康已通过设立可靠性测试实验室，电性能测试实验室，电磁兼容测试实验室及安规测试实验室用于验证产品的各项性能以提高产品的设计质量，保证了量产产品的品质及终端用户的使用体验。可靠性测试实验室主要用于产品的环境可靠性测试及机械可靠性测试。电性能测试实验室主要用于产品的基本电气功能测试。电磁兼容测试实验室主要是用于法律法规要求的电磁骚扰和电磁干扰类测试。安规测试实验室主要用于产品的安规电气测试、故障测试，温度测试等。实验室测试结果与生产产品质量及客户满意度息息相关，通过应用该实验室研发成果或交货前预先提供产品测试报告，能够缩短深圳赛尔康产品交货周期，免去客户额外产品检验流程，增加产品竞争力。

深圳赛尔康的安规和电磁兼容实验室已被芬兰 SGS 技术服务有限公司认证为 CTF（客户测试设施）实验室，并被挪威 Nemko 和德国莱茵 TUV 公司认证为合格实验室。同时，国际安规标准 IEC/UL60950、IEC/UL60065 和 IEC62368 要求的测试均可在深圳赛尔康安规实验室进行，测试有效推进了后续产品的审批过程，缩短了产品认证周期。

深圳赛尔康生产的适配器配件的测试能力和测试设备已通过 SGS 标准技术服务有限公司的认证，并获准按照英国标准 BS1363 和欧盟标准 EN50075 和 EN60884 进行内部适配器插头测试。深圳赛尔康通过设置可靠性实验室，电性能实验室，电磁兼容实验室以及安规实验室，减少了产品认证程序及审核时间，将安规及相关测试穿插进成品检测中，有助于减少了本项目所产产品的交付时间及外部认证审核成本。

## 5、项目建设方案

### (1) 项目投资概算

本项目总投资 109,757.16 万元，拟使用募集资金投入 86,223.76 万元，均属于资本性支出，具体构成如下：

序号	项目构成	金额（万元）	比例	拟使用募集资金（万元）	比例
1	建筑工程费用	60,208.71	54.86%	54,575.71	63.30%
2	设备购置及安装费用	35,248.05	32.11%	31,648.05	36.70%

序号	项目构成	金额（万元）	比例	拟使用募集资金（万元）	比例
3	场地租赁费用	5,711.36	5.20%	-	-
4	基本预备费用	2,863.70	2.61%	-	-
5	铺底流动资金	5,725.34	5.22%	-	-
合计		<b>109,757.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>86,223.76</b>	<b>100.00%</b>

## （2）项目实施进度

本项目计划实施周期为 36 个月。具体实施进度如下：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	
		H1	H2	H1	H2	H1	H2
1	租赁原有厂房						
2	新增设备采购及安装						
3	新厂房前期事项规划						
4	新厂房工程建设						
5	新厂房水电安装及消防						
7	新厂房室内装修						
8	厂房验收						
9	利旧设备搬迁及安装						

## 6、经济效益评价

本募投项目效益预测中销售单价、销售数量、营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、税后内部收益率的计算基础及计算过程如下：

序号	指标名称		计算基础	计算过程
1	销售单价	高功率适配器（新增产线）	高功率适配器为新产品，其销售单价系根据成本加成法估计	首先公司根据客户需求制定 DFM（可靠性设计），基于 DFM 制定 BOM 单，对于 BOM 单上的不同物料，根据客户推荐/自主认定的供应商名单进行询价/报价，以确定单位产品的原材料价格；在原材料价格的基础上，根据不同工艺、能源消耗、生产人员投入等情况，确定单位产品的制造费用和直接人工价格，得到单位产品的预计生产成本；在生产成本的基础上，结合与客户沟通、协商的具体情况，确定预计毛利率空间，得到新产品的

序号	指标名称		计算基础	计算过程
				预计单价。估计单价为 133.70 元/pcs
		充电器 (搬迁产线)	充电器、适配器配件为现有产品，按照目前的销售单价确定	现有产品单价为 43.62 元/pcs
		适配器配件 (搬迁产线)		现有产品单价为 14.52 元/pcs
2	销售数量	高功率适配器 (新增产线)	根据市场需求估计，且假设销量=产量	1,140.00 万 pcs/年
		充电器 (搬迁产线)	根据搬迁产线现有产量确定	6,750.00 万 pcs/年
		适配器配件 (搬迁产线)		400.00 万 pcs/年
3	营业收入	高功率适配器 (新增产线)	项目达产年营业收入=单价*达产年销量	高功率适配器销售单价*新建产线年销售数量=152,418.00 万元
		充电器 (搬迁产线)		充电器销售单价*搬迁产线年销售数量=294,431.51 万元
		适配器配件 (搬迁产线)		适配器配件销售单价*搬迁产线年销售数量=5,808.00 万元
		达产年营业收入合计		452,657.51 万元
4	营业成本		项目达产年营业成本包括直接用于生产产品的原材料、人工和制造费用	高功率适配器的直接材料、直接人工、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计；充电器、适配器配件的直接材料、直接人工、制造费用是根据公司现有成本构成进行估计。达产年生产成本合计 415,219.23 万元
5	毛利率		项目毛利率=(达产年营业收入-达产年营业成本)/达产年营业收入	( 452,657.51-415,219.23 ) /452,657.51=8.27%
6	销售费用		按照项目达产年营业收入*生产主体(深圳赛尔康)2022年度销售费用率确定	452,657.51*0.49%=2,203.92 万元
7	管理费用		按照项目达产年营业收入*生产主体(深圳赛尔康)2022年度管理费用率确定	452,657.51*1.61%=7,265.37 万元
8	研发费用		按照项目达产年营业收入*生产主体(深圳赛尔康)2022年度研发费用率确定	452,657.51*5.10%=23,077.64 万元

序号	指标名称	计算基础	计算过程
9	企业所得税	本项目由深圳赛尔康负责生产，领益科技负责提供生产场地；深圳赛尔康是高新技术企业，企业所得税率为15%	15.00%
10	税后内部收益率	指整个计算期内各年所得税后净现金流量现值累计等于零时的折现率	13.74%

## (1) 预计效益情况

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。项目达产后预计年营业收入为452,657.51万元，年净利润2,905.07万元，达产毛利率为8.27%。项目预计税后内部收益率为13.74%，税后静态投资回收期为8.83年。具体测算过程如下：

单位：万元

序号	项目	T+1年	T+2年	T+3年	T+4年	T+5年	T+6年
1	主营业务收入	-	76,209.00	152,418.00	376,448.51	452,657.51	452,657.51
2	减：主营业务成本	-	69,512.64	139,025.28	345,706.59	415,219.23	415,219.23
3	减：税金及附加	-	22.86	45.73	1,037.07	1,473.62	1,473.62
4	减：销售费用	-	371.05	742.10	1,832.87	2,203.92	2,203.92
5	减：管理费用	-	1,223.19	2,446.38	6,042.18	7,265.37	7,265.37
6	减：研发费用	-	3,885.33	7,770.66	19,192.31	23,077.64	23,077.64
7	利润总额	-	1,193.93	2,387.85	2,637.49	3,417.73	3,417.73
8	减：所得税（15%）	-	179.09	358.18	395.62	512.66	512.66
9	净利润	-	1,014.84	2,029.67	2,241.86	2,905.07	2,905.07

(续上表)

序号	项目	T+7年	T+8年	T+9年	T+10年	T+11年
1	主营业务收入	452,657.51	452,657.51	452,657.51	452,657.51	452,657.51
2	减：主营业务成本	415,219.23	415,219.23	415,219.23	415,219.23	415,219.23
3	减：税金及附加	1,473.62	1,473.62	1,473.62	1,473.62	1,473.62
4	减：销售费用	2,203.92	2,203.92	2,203.92	2,203.92	2,203.92
5	减：管理费用	7,265.37	7,265.37	7,265.37	7,265.37	7,265.37
6	减：研发费用	23,077.64	23,077.64	23,077.64	23,077.64	23,077.64
7	利润总额	3,417.73	3,417.73	3,417.73	3,417.73	3,417.73

序号	项目	T+7年	T+8年	T+9年	T+10年	T+11年
8	减：所得税（15%）	512.66	512.66	512.66	512.66	512.66
9	净利润	2,905.07	2,905.07	2,905.07	2,905.07	2,905.07

### （2）收入测算分析

本募投项目计划生产的产品为高功率适配器，系对现有电源类产品进行品类扩充。该产品系新产品，其销售单价系根据成本加成法估计，销售数量系根据市场需求及客户沟通情况进行合理估计。

### （3）成本费用分析

本募投项目的成本费用主要由直接材料、直接人工、制造费用、期间费用等构成。其中，直接材料、直接人工、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计，期间费用系参照项目实施主体历史期间费用率水平进行合理估计。

## （三）碳纤维及散热精密件研发生产项目

### 1、项目建设内容

折叠屏手机销量近年来增速较快，在折叠屏手机轻量化及结构优化趋势的推动下，公司拟进行碳纤维折叠屏手机结构件这一产品的生产，通过更稳固、更轻薄的碳纤维材料，优先抢占细分行业市场份额。

同时，随着 5G 及无线充电技术在智能终端产品上应用比例的不不断提高，智能终端信号传输要求及背板材质要求也在不断提高。由于现有金属背板会对智能终端产生信号阻断作用，非金属材料成为市场主流。但由于非金属材料导热性较金属材料差，智能终端发热严重的现象较为普遍。公司计划通过本项目实施，寻求更高效的导热技术，解决现有散热效率低等问题的同时，提出更高效的散热解决方案，并生产碳纤维折叠屏结构件及超薄均热板产品。

### 2、项目实施主体、建设地点及用地情况

（1）项目实施主体：东莞领杰金属精密制造科技有限公司、东莞领益精密制造科技有限公司

（2）项目建设地点：东莞市黄江镇裕元工业区裕元三路一号

（3）项目用地情况：已取得募投项目用地的“粤（2018）东莞不动产权第 0290005 号”不动产权证书。

### 3、项目建设的必要性

#### (1) 提升冲压件等产品生产能力，扩大现有厂区的生产辐射范围

本项目实施主体长期专注于冲压件的研发、生产及销售，凭借优异的产品质量和专业的服务意识，在业内形成了较强的市场竞争地位，与消费电子龙头公司建立了良好的合作关系。随着下游客户产能及公司的业务规模的快速扩张，公司的产品订单也快速增长，下游客户对产品交货周期要求也更高。公司现有产线已无法满足不断增长的业务需求，亟需新建生产线扩充产能。

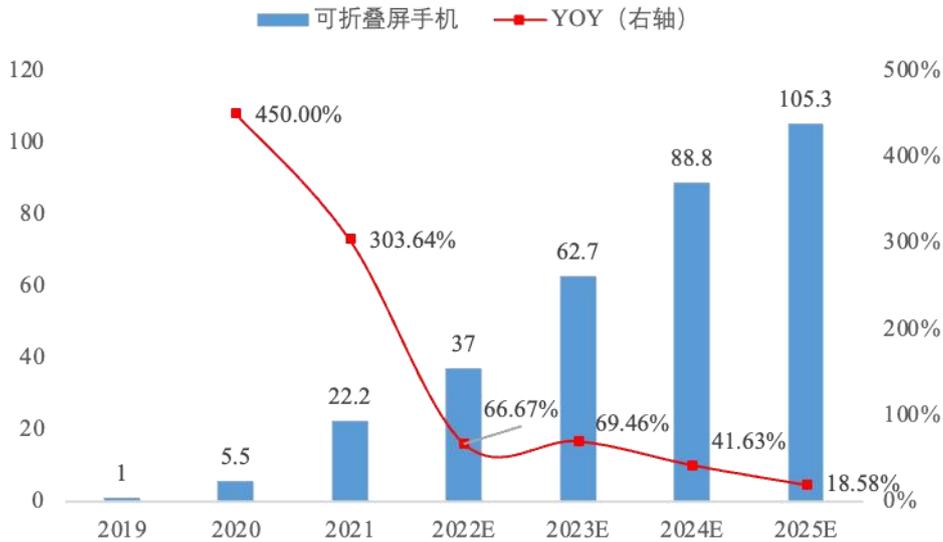
为进一步提升自身生产能力，满足业务大幅扩张带来的产能需求，公司将在东莞市黄江厂区新建生产线。待项目实施后，公司将新增消费电子冲压件产能规模，具体产品为碳纤维折叠屏结构件及高性能热解决方案产品（超薄均热板）。籍此，公司将有效解决部分产品的产能瓶颈问题，满足自身快速扩张的业务需求，为夯实公司市场地位、保障公司未来业绩持续增长奠定基础。同时通过扩充产能提升辐射周边客户的能力及覆盖范围，扩大公司影响力，并在加深现有客户合作关系的同时开发新客户。

#### (2) 提升碳纤维折叠屏结构件生产能力，顺应折叠屏产品市场发展需求

本项目所生产的冲压件产品包括碳纤维折叠屏结构件。2019年，折叠屏手机全球出货量为30万台，至2021年出货量增长为660万台，根据DSCC预测，2025年全球折叠屏手机出货量将会增长至5,600万台。折叠屏技术具有可移植性，技术通过优化及研发可直接移植至平板电脑产品，但笔记本电脑还需解决更多硬件及软件问题才可实现移植。2019年全球折叠屏手机市场规模将会从10亿美元增长至2022年370亿美元，2019年至2025年预计复合增长率将会达到117.31%。<sup>1</sup>2019年至2025年折叠屏手机市场规模如下所示：

<sup>1</sup> Quarterly Foldable/Rollable Display Shipment and Technology Report, DSCC

图表 12019 年至 2025E 折叠屏手机市场规模（十亿美元，%）



数据来源：DSCC

本项目将建设碳纤维折叠屏结构件用于适配折叠屏手机。通过优化铰链结构及采用新屏幕结构，折叠屏手机可延长产品使用寿命、减少折痕影响。除此之外，折叠屏手机轻量化及折叠屏性能优化亦是此类产品的主要发展方向。基于此，公司通过对折叠屏手机铰链项目的经验总结，积极尝试使用新材料碳纤维进行折叠屏结构件设计、研发及生产，以拓展布局新材料折叠屏结构件这一高成长赛道，为公司未来在该产品领域的发展奠定市场竞争力基础。

### （3）发挥均热产品应用优势，提升均热产品市场竞争力

随着人工智能、光伏能源、5G 等全新应用场景的到来，智能终端产品种类和型号日益丰富，新技术、新材料、新工艺不断出现并应用于显卡、服务器、光伏储能电池、5G 通信设备、智能手机等消费市场产品中，上游零部件也朝着更高性能、更高精密度方向发展。在此趋势下，市场对于行业内企业的加工技术、加工精度提出了更高的要求，这将有助于设备工艺领先、资本雄厚和技术研发底蕴实力强大的企业获得更多市场份额及竞争优势。

相较于以往产品，应用 5G 技术和无线充电技术的产品对信号传输的要求更高。基于此，未来行业内将逐渐淘汰存在信号屏蔽问题的金属背板，而新的散热系统技术及工艺将会成为未来消费电子产品的攻关难点。相比于 4G 芯片，5G 芯片功耗提高约 2.5 倍，产品工作时发热量上升速度较快，手机内部电子元器件可能存在因热量汇聚而引发的功能故障。本项目将研发、设计并生产高性

能热解决方案（超薄均热板），用于解决消费电子散热问题，深化公司在消费电子冲压散热件的行业地位及竞争优势。

#### 4、项目建设的可行性

##### （1）项目周边配套及产区集群效应为项目实施提供良好基础

项目位于东莞市，周边配套有原材料厂商、制造设备厂商及模具厂商，周边配套产业集群为项目实施提供有效佐助，提高公司业务及产业配套，极大减少物流成本。同时，公司可利用自身产业链优势为本项目提供技术及产品配套支持。

公司本次募集资金投资项目的主要目的是扩大消费电子冲压产品的生产能力，并进一步提升产品品质。目前，消费电子冲压产品制造行业以及本次募投项目产品应用的消费电子等行业均受到国家产业政策的鼓励和支持，为项目的实施提供了良好的政策基础。同时，项目周边配套及集群效应也为本项目提供良好的区位优势。

##### （2）优质稳定的客户资源为项目的实施提供了市场保障

公司拟通过本次项目的碳纤维折叠屏结构件、超薄均热板（高性能热解决方案）生产，扩大手机折叠屏结构件及消费电子冲压散热件的产能，提升公司整体收入规模。因此，项目后续的产能的消化能力尤为关键。公司以向客户提供优质产品及优质服务作为根本立足点，凭借自身的研发优势、产品优势以及上下游产业链整合能力优势，在行业内树立了良好的口碑，已与各领域的众多国内外知名客户建立合作关系。

本项目产品属于消费电子精密结构件行业，该行业对产品的质量和稳定性具有很高的标准和要求，在进入下游客户供应商体系前需要进行严格的认证和测试程序，流程复杂且认证周期较长，具备较高的进入壁垒。因此，丰富、优质且稳定的客户资源将保证公司的订单随客户的发展而持续、稳定的增长，对消化本次募投项目新增产能起到了至关重要的作用，为本项目的实施提供了重要的市场保障。

#### 5、项目建设方案

##### （1）项目投资概算

本项目总投资 34,945.47 万元，拟使用募集资金投入 26,633.40 万元，均属于资本性支出，具体构成如下：

序号	项目构成	金额 (万元)	比例	拟投入募集 资金 (万元)	比例
1	建筑工程费用	1,460.00	4.18%	-	-
2	设备购置及安装费用	32,033.40	91.67%	26,633.40	100.00%
3	基本预备费用	1,004.80	2.88%	-	-
4	铺底流动资金	447.27	1.28%	-	-
合计		34,945.47	100.00%	26,633.40	100.00%

## (2) 项目实施进度

本项目计划实施周期为 24 个月。具体实施进度如下：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	T+4 年 及以后
		H1	H2	H1	H2		
1	项目建筑工程						
2	设备购置及安装调试						
3	人员招募及培训						
4	项目试运行						
5	产能利用率 50%						
6	产能利用率 100%						

## 6、经济效益评价

本募投项目效益预测中销售单价、销售数量、营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、税后内部收益率的计算基础及计算过程如下：

序号	指标名称		计算基础	计算过程
1	销售单价	碳纤维结构件	两项产品为新产品，其销售单价系根据成本加成法估计	首先公司根据客户需求制定 DFM（可靠性设计），基于 DFM 制定 BOM 单，对于 BOM 单上的不同物料，根据客户推荐/自主认定的供应商名单进行询价/报价，以确定单位产品的原材料价格；在原材料价格的基础上，根据不同工艺、能源消耗、生产人员投入等情况，确定单位产品的制造费用和直接人工价格，得到单位产品的预计生产成本；在生产成本的
		超薄均热板		

序号	指标名称		计算基础	计算过程
				基础上，结合与客户沟通、协商的具体情况，确定预计毛利率空间，得到新产品的预计单价。估计碳纤维结构件单价为 43.33 元/pcs，超薄均热板单价为 6.03 元/pcs
2	销售数量	碳纤维结构件	销售数量系根据市场情况、客户需求及沟通情况进行合理估计，且假设销量=产量	688.90 万 pcs/年
		超薄均热板		3,993.60 万 pcs/年
3	营业收入	碳纤维结构件	项目达产年营业收入=达产年单价*销量	碳纤维结构件销售单价*销售数量=29,852.16 万元
		超薄均热板		超薄均热板销售单价*销售数量=24,099.31 万元
		营业收入合计		53,951.47 万元
4	营业成本		项目达产年生产成本包括直接用于生产产品的原材料、人工和制造费用	直接材料、人工成本、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计。达产年生产成本合计 43,103.65 万元
5	毛利率		项目毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入	( 53,951.47-43,103.65 ) /53,951.47=20.11%
6	销售费用		按照项目营业收入*生产主体(东莞领杰)2022年度销售费用率确定	53,951.47*0.12%=64.62 万元
7	管理费用		按照项目营业收入*生产主体(东莞领杰)2022年度管理费用率确定	53,951.47*1.59%=856.76 万元
8	研发费用		按照项目营业收入*生产主体(东莞领杰)2022年度研发费用率确定	53,951.47*4.63%=2,498.24 万元
9	企业所得税		本项目由东莞领杰负责生产，东莞领益负责提供生产场地；东莞领杰是高新技术企业，企业所得税率为 15%	15.00%
10	税后内部收益率		指整个计算期内各年所得税后净现金流量现值累计等于零时的折现率	19.17%

### (1) 预计效益情况

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。项目达产后预计年营业收入为 53,951.47 万元，年净利润 6,177.36 万元，达产毛利率 20.11%。项目预计税后内

部收益率为 19.17%，税后静态投资回收期为 6.11 年。具体测算过程如下：

单位：万元

序号	项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年
1	主营业务收入	-	-	26,975.74	53,951.47	53,951.47	53,951.47
2	减：主营业务成本	-	-	21,551.82	43,103.65	43,103.65	43,103.65
3	减：税金及附加	-	-	8.09	160.72	366.26	366.26
4	减：销售费用	-	-	32.31	64.62	64.62	64.62
5	减：管理费用	-	-	428.38	856.76	856.76	856.76
6	减：研发费用	-	-	1,249.12	2,498.24	2,498.24	2,498.24
7	利润总额	-	-	3,706.01	7,267.48	7,061.94	7,061.94
8	减：所得税（15%）	-	-	555.90	1,090.12	1,059.29	1,059.29
9	净利润	-	-	3,150.11	6,177.36	6,002.65	6,002.65

（续上表）

序号	项目	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年	T+11 年	T+12 年
1	主营业务收入	53,951.47	53,951.47	53,951.47	53,951.47	53,951.47	53,951.47
2	减：主营业务成本	43,103.65	43,103.65	43,103.65	43,103.65	43,103.65	43,103.65
3	减：税金及附加	366.26	366.26	366.26	366.26	366.26	366.26
4	减：销售费用	64.62	64.62	64.62	64.62	64.62	64.62
5	减：管理费用	856.76	856.76	856.76	856.76	856.76	856.76
6	减：研发费用	2,498.24	2,498.24	2,498.24	2,498.24	2,498.24	2,498.24
7	利润总额	7,061.94	7,061.94	7,061.94	7,061.94	7,061.94	7,061.94
8	减：所得税（15%）	1,059.29	1,059.29	1,059.29	1,059.29	1,059.29	1,059.29
9	净利润	6,002.65	6,002.65	6,002.65	6,002.65	6,002.65	6,002.65

## （2）收入测算分析

本募投项目计划生产的产品为碳纤维折叠屏结构件及超薄均热板。销售单价系根据成本加成法进行合理估计，销售数量是根据市场需求及客户沟通情况进行合理估计。

## （3）成本费用分析

本募投项目的成本费用主要由直接材料、人工成本、制造费用、期间费用等构成。直接材料、人工成本、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计，折旧摊销根据公司折旧摊销政策及实际投入情况进行估计。期间费用系参

照项目实施主体历史期间费用率水平进行合理估计。

#### **(四) 智能穿戴设备生产线建设项目**

##### **1、项目建设内容**

近年来，消费电子应用技术的不断发展推动了智能穿戴设备的快速迭代升级。此外，“元宇宙”概念的兴起推动了智能穿戴设备细分行业的发展，众多厂商亦纷纷进军该行业抢先布局。同时，在国家环保政策的逐步落实以及客户环保理念不断深化的背景下，公司产品将根据客户要求使用更具环保理念的材料。

基于上述情况，本项目将利用现有厂房进行新一代智能穿戴设备产品的生产，以满足客户要求以及不断增长的下游需求。

##### **2、项目实施主体、建设地点及用地情况**

- (1) 项目实施主体：东莞领博实业有限公司。
- (2) 项目建设地点：东莞市常平镇桥沥南门路 699 号。
- (3) 项目用地情况：

本项目拟投产厂房为租赁所得。2021 年 1 月 15 日，东莞市常平盛威物业管理有限公司与东莞领杰签订了编号为 HN06-SW-HLA[2021]第 H01140224 号的《厂房租赁合同》，租赁期限为 2021 年 1 月 15 日-2026 年 1 月 14 日，2021 年 4 月 22 日，东莞市常平盛威物业管理有限公司与东莞领杰、东莞领博签订了编号为 HN06-SW/HN21-HLA[2021]第 X04091580 号的《厂房租赁三方协议书》，约定由东莞领博享有《厂房租赁合同》中东莞领杰的全部权利并承担全部义务。上述租赁合同的租赁期限涵盖本次募投项目的建设期。合同到期后，公司预计将继续延长租赁期限，以保证募投项目的顺利实施。

##### **3、项目建设的必要性**

- (1) 顺应客户迭代及行业趋势，把握未来发展脉络

本项目计划生产的智能穿戴设备产品为公司面向主要客户生产的定制化产品，将由专用生产线进行生产制造。智能穿戴设备作为新一代信息技术整合创新的模式，随着“元宇宙”概念的流行、显示技术的升级及 5G 的普及，智能穿戴设备的应用场景将进一步扩大，从而刺激该行业需求的急速增长。客户将

通过现有设计及技术与公司共同设计智能穿戴设备产品生产线，量产后推动客户智能穿戴设备第一代产品的发布。未来在客户对相应研发课题及应用技术完成攻关，例如显示分辨率及设计更符合人体工学等改善性设计可进一步实现量产后，会与公司签订更具产品竞争力的第二代甚至第三代产品。

#### (2) 持续投入产线建设，保持智能穿戴产品代际更迭需求

为保持终端消费市场对智能穿戴设备产品的消费需求，智能穿戴设备等产品通常在两到三年左右进行产品代际更迭。产品代际更迭伴随着产品形态外观、原材料、生产工艺的同步调整，对应的生产线及所用模具均需要追加投入。基于上述产品及生产特性，公司需要在一定周期内对产线进行追加投入，以满足客户产品的升级需求。

目前，公司已确定部分客户的智能穿戴设备产品项目，并已通过样品及产线验证，计划在后续项目实施过程中持续建设投产。为满足上述产线建设投入所需，公司将通过本项目实施，利用现有厂房进行智能穿戴设备产品的生产，以满足下游产品升级需求以及客户订单消化。

### 4、项目建设的可行性

#### (1) 项目周边配套及产区集群效应为项目实施提供良好基础

项目位于东莞市，周边配套有原材料厂商、制造设备厂商及模具厂商，周边配套产业集群为项目实施提供有效支持，提高公司业务及产业配套，极大减少物流成本。同时，东莞领博可利用领益智造自身产业链完备性优势为本项目提供技术及产品配套支持。

公司本次募集资金投资项目的主要目的是扩大新一代消费电子产品的生产能力，并进一步提升产品品质。目前，本次募投项目产品应用的消费电子等行业均受到国家产业政策的鼓励和支持，为项目的实施提供了良好的政策基础。同时，项目周边配套及集群效应也为本项目提供良好的区位优势。

#### (2) 在手订单及生产线可迭代性为公司产能消化及转换提供支持

本项目计划生产的智能穿戴设备产品的第一代产品的样品及产线已经过客户验证，已具备投产条件。待现有代次产品投入市场并经过一定周期的消化验证后，将对后续代次产品的推广带来积极影响。

## 5、项目建设方案

### (1) 项目投资概算

本项目总投资 25,777.95 万元，拟使用募集资金投入 19,920.60 万元，均属于资本性支出，具体构成如下：

序号	项目构成	金额 (万元)	比例	募集资金 (万元)	比例
1	设备购置及安装费用	19,920.60	77.28%	19,920.60	100.00%
2	基本预备费用	597.62	2.32%	-	-
3	铺底流动资金	5,259.73	20.40%	-	-
合计		<b>25,777.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,920.60</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 项目实施进度

本项目计划实施周期为 24 个月。具体实施进度如下：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	T+4 年 及以后
		H1	H2	H1	H2		
1	设备购置及安装调试						
2	人员招募及培训						
3	项目试运行						
4	产能利用率 50%						
5	产能利用率 100%						

## 6、经济效益评价

本募投项目效益预测中销售单价、销售数量、营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、税后内部收益率的计算基础及计算过程如下：

序号	指标名称	计算基础	计算过程
1	销售单价	AR/VR 设备为新产品，其销售单价系根据成本加成法估计	首先公司根据客户需求制定 DFM（可靠性设计），基于 DFM 制定 BOM 单，对于 BOM 单上的不同物料，根据客户推荐/自主认定的供应商名单进行询价/报价，以确定单位产品的原材料价格；在原材料价格的基础上，根据不同工艺、能源消耗、生产人员投入等情况，确定单位产品的制造费用和直接人工价格，得到单位产品的预计生产成本；在生产成本的基础上，结合与客户沟通、协

序号	指标名称	计算基础	计算过程
			商的具体情况，确定预计毛利率空间，得到新产品的预计单价。估计单价为 502.87 元/pcs
2	销售数量	销售数量系根据市场情况、客户需求及沟通情况进行合理估计，且假设销量=产量	287.54 万 pcs/年
3	营业收入	项目达产年营业收入=单价*达产年销量	销售单价 * 销售数量 =502.87*287.54=144,825.23 万元
4	营业成本	项目达产年营业成本包括直接用于生产产品的原材料、人工和制造费用	直接材料、直接人工、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计。达产年生产成本合计 117,966.49 万元
5	毛利率	项目毛利率=(达产年营业收入-达产年营业成本)/达产年营业收入	( 144,825.23-117,966.49 ) /144,825.23=18.55%
6	销售费用	按照项目达产年营业收入*生产主体(东莞领博)2021-2022 年度平均销售费用率确定	144,825.23*0.14%=203.69 万元
7	管理费用	按照项目达产年营业收入*生产主体(东莞领博)2021-2022 年度平均管理费用率确定	144,825.23*3.46%=5,005.23 万元
8	研发费用	按照项目达产年营业收入*生产主体(东莞领博)2021-2022 年度平均研发费用率确定	144,825.23*3.45%=4,995.90 万元
9	企业所得税	本项目实施主体东莞领博企业所得税率为 25%	25.00%
10	税后内部收益率	指整个计算期内各年所得税后净现金流量现值累计等于零时的折现率	20.89%

## (1) 预计效益情况

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。项目达产后预计年营业收入为 144,825.23 万元，年净利润 11,881.00 万元，达产毛利率 18.55%。项目预计税后内部收益率为 20.89%，税后静态投资回收期为 7.11 年。

具体测算过程如下：

单位：万元

序号	项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年
1	主营业务收入	-	36,206.31	108,618.92	144,825.23	144,825.23	144,825.23
2	减：主营业务成本	-	29,491.62	88,474.87	117,966.49	117,966.49	117,966.49
3	减：税金及附加	-	10.86	572.55	812.58	812.58	812.58

序号	项目	T+1年	T+2年	T+3年	T+4年	T+5年	T+6年
4	减：销售费用	-	50.92	152.77	203.69	203.69	203.69
5	减：管理费用	-	1,251.31	3,753.93	5,005.23	5,005.23	5,005.23
6	减：研发费用	-	1,248.97	3,746.92	4,995.90	4,995.90	4,995.90
7	利润总额	-	4,152.62	11,917.89	15,841.33	15,841.33	15,841.33
8	减：所得税 (25%)	-	1,038.15	2,979.47	3,960.33	3,960.33	3,960.33
9	净利润	-	3,114.46	8,938.42	11,881.00	11,881.00	11,881.00

(续上表)

序号	项目	T+7年	T+8年	T+9年	T+10年	T+11年	T+12年
1	主营业务收入	144,825.23	144,825.23	144,825.23	144,825.23	144,825.23	72,412.61
2	减：主营业务成本	117,966.49	117,966.49	117,966.49	117,966.49	117,966.49	58,983.25
3	减：税金及附加	812.58	812.58	812.58	812.58	812.58	406.29
4	减：销售费用	203.69	203.69	203.69	203.69	203.69	101.85
5	减：管理费用	5,005.23	5,005.23	5,005.23	5,005.23	5,005.23	2,502.62
6	减：研发费用	4,995.90	4,995.90	4,995.90	4,995.90	4,995.90	2,497.95
7	利润总额	15,841.33	15,841.33	15,841.33	15,841.33	15,841.33	7,920.67
8	减：所得税(25%)	3,960.33	3,960.33	3,960.33	3,960.33	3,960.33	1,980.17
9	净利润	11,881.00	11,881.00	11,881.00	11,881.00	11,881.00	5,940.50

## (2) 收入测算分析

本募投项目计划生产的产品为智能穿戴设备产品。销售单价系根据成本加成法进行合理估计，销售数量是根据市场需求及客户沟通情况进行合理估计。

## (3) 成本费用分析

本募投项目的成本费用主要由直接材料、人工成本、制造费用、期间费用等构成。直接材料、人工成本、制造费用是根据公司对产品的成本规划进行估计，折旧摊销根据公司折旧摊销政策及实际投入情况进行估计。期间费用系参照项目实施主体历史期间费用率水平进行合理估计。

## (五) 精密件制程智能化升级项目

### 1、项目建设内容

当前，公司处于快速发展阶段，虽然在生产经营过程中投入了大量的生产设备，但整体产线的自动化、智能化程度仍有进一步提升的空间，自动化、智

能化生产的不足，制约着公司整体向智能制造模式转型。此外，智能制造行业属于劳动密集型行业，我国劳动力成本的持续上涨亦为公司带来了一定的财务压力。因此，自动化、智能化生产既是行业发展的必然趋势，亦是公司核心战略发展方向。

本项目通过为现有厂区增设先进的智能化系统装备，一方面可有效提升公司生产设备的自动化、智能化水平，提高公司现有生产效率，加强产品质量控制和测试能力，从而有效提高产品交付效率及客户满意度，增强公司的核心竞争力；另一方面，可减少相应工序生产工人数量，降低人工成本，缓解劳动力成本上行为公司带来的财务压力，实现降本增效，从而增强公司盈利能力，提高公司整体效益。

## 2、项目实施主体、建设地点及用地情况

- (1) 项目实施主体：东莞领杰金属精密制造科技有限公司
- (2) 项目实施地点：东莞市黄江镇裕元工业区精成二路
- (3) 项目用地情况：已取得募投资项目用地的“粤（2018）东莞不动产权第0290005号”不动产权证书。

## 3、项目建设的必要性

- (1) 提高生产制造体系的自动化程度，提升产品良率与供货效率

公司部分厂区或产线由于发展初期未有可用的自动化生产方案、或出于成本控制需要，形成现有部分厂区或产线仍存在自动化水平不高、过多依赖人力投入等情况。经公司各事业部在生产经营过程中的不断探索，多数老旧产线已具备自动化升级改造条件。因此，公司计划通过本项目建设，引进自动化的生产设备、检验检测设备及包装设备，以提升厂区自动化水平，降低人力依赖及人为错误率，以此提升产品良率与供货效率。

自动化设备及产线的增加，其生产速度与产成品的标准化程度，也将对产品生产效率提升具有重要作用。在面对客户临时增量订单需求时，公司将更有富余的产能空间合理应对并高效消化，对加强客户合作粘性，提升客户满意度及认可度具有重要作用。

- (2) 自动化升级可有效减少人员投入，降低上下料及检测等环节成本

智能制造行业属于劳动密集型行业，生产环节中的上料、下料、冲孔、平磨抛光、检测等环节当前仍以人工作业为主。近年来，随着我国劳动力成本的持续上涨，人工成本亦为公司带来了一定的财务压力，如何提高人员效能、减少人工成本已经成为公司发展的抓手之一。因此，自动化、智能化生产既是行业发展的必然趋势，亦是公司核心战略发展方向。

自 2017 年起，公司已率先投入简易 CCD、半自动检测机、检测 AOI、全自动检测 AOI、外观检 AOI 等自动化设备，降低对人工的依赖。本项目将进一步为公司生产车间配置自动化设备，进一步提高生产车间的自动化水平，减少相应工序生产工人数量，降低人工成本，缓解劳动力成本上行为公司带来的财务压力，实现降本增效，从而增强公司盈利能力，提高公司整体效益。

#### 4、项目建设的可行性

##### (1) 公司全产业链智能制造能力为本项目实施奠定基础

发展至今，公司已构建完善的材料平台、精密功能件平台、结构件平台、模组组装平台和整机组装平台，覆盖从基础材料到精密零组件，再到核心器件、模组及组装的全产业链智能制造能力。本项目建设，公司将依托现有各个平台所构建的制造能力基础，不断提升整体生产制造水平。

精密功能件平台将不锈钢、铝合金、钛合金、镁合金等材料，通过 CNC、车铣复合加工技术、喷砂、抛光、PVD 和阳极氧化等加工及表面处理工艺，结合独立开发的自动化和视觉检测技术，向客户提供高于客户标准的产品；结构件平台以服务客户的对应厂区为载体，从研发、注塑、喷涂、CNC、加工到组装进行全制程投入，提升产品竞争力，将供应链各节点生产的产品集成，为客户提供一站式解决方案；模组组装平台专注于消费电子模组组装解决方案，可为客户提供无线充电模组、散热模组、背光模组、射频模组、线性马达模组、键盘模组等模组生产线组装平台搭建；公司利用自身优势，以自动化为技术基础，将材料平台、精密功能件平台、结构件平台及模组平台进行集成，为客户搭建专属的整机组装平台，向客户提供智能手机、网关产品、充电器、智能穿戴终端、智能家居产品、IoT 等电子消费产品成品组装，实现公司一站式交付，帮助客户简化供应链，降低成本，提高质量稳定性。各智能制造平台所积累的生产制造经验，将为本项目的成功实施奠定坚实基础。

## （2）完善的质量监督管理体系与客户合作粘性是项目开展的重要前提

公司通过独立严谨的业务线和严格有效的质量监督体系来保证公司业务的专业性，进而不断巩固领益智造的核心竞争力。在质量监控体系方面，公司在集团层面设立质量部统筹负责集团的质量管控事宜，在各子公司层面，由各级主体根据各自业务特性补充制定相关制度并强化质量管控。报告期内，相关厂区已通过 ISO9001 质量管理体系认证、IATF16949 汽车行业质量管理体系认证及 ISO27001 信息安全管理体系认证。

公司订立了《产品审核管理规范》，从客户的角度对产品进行独立评估，了解产品是否与技术档案、产品图纸、规范、标准、法规以及其他客户的要求相符合，避免出现产品和货物缺损的情况。公司综合销售、运营等部门反馈，确定需要审核的产品，制定《产品审核年度计划》，每个产品原则上一年审核一次，并根据实际情况（如顾客反馈和产品特殊性），追加产品审核次数。为了有效地控制不合格品，公司订立了《不合格品控制程序》，防止非预期使用和交付，确保不合格品的合理处置，并使之得到有效的解决和改善。报告期内，公司下属工厂协同客户推进化学品安全信息披露（CSD）审核及挥发性有机化合物（VOC）物料审核，确保所使用原辅材料绿色环保，符合法律法规要求。

完善的质量监督管理体系为公司进入客户的合格供应商名录奠定基础。公司已通过各大知名终端客户或相关权威机构的认证，增强了客户对公司的信任，确保了公司在其供应链的地位。经过多年合作，公司与核心客户形成了稳定而双赢的合作伙伴关系。通过技术的分享、设备的支持、设计理念的共同探讨等方式，公司已经介入到核心客户的早期产品研发阶段。公司在内部建立了以客户为导向的跨职能团队，始终注重不断优化人员选拔、内部管理等标准，最大化协调和利用内部资源为客户提供服务，确保公司与客户基于同一价值观实现业务增长，加强客户黏性。

## 5、项目建设方案

### （1）项目投资概算

本项目总投资 34,153.77 万元，拟使用募集资金投入 26,824.00 万元，均属于资本性支出，具体构成如下：

序号	项目构成	金额 (万元)	比例	拟投入募集 资金 (万元)	比例
1	设备购置及安装费用	33,159.00	97.09%	26,824.00	100.00%
2	基本预备费用	994.77	2.91%	-	-
合计		<b>34,153.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,824.00</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 项目实施进度

本项目计划实施周期为 36 个月。具体实施进度如下：

序号	实施步骤	T+1 年		T+2 年		T+3 年	
		H1	H2	H1	H2	H1	H2
1	项目设计						
2	设备购置						
3	设备安装调试						
4	项目持续运行及维护						

## 6、经济效益评价

本项目不直接产生经济效益，将通过节省直接人工费用等间接体现经济效益。

### (六) 智能信息化平台升级建设项目

#### 1、项目建设内容

公司拟通过本项目建设，升级完善集团整体的 IT 基础设施，围绕集团协作层面、企业管理层面、工业互联网层面开展信息化建设投入。项目实施完成后，将完善以集团总部为管理中心、覆盖各地生产运营分支机构的信息化作体系，构建集团整体的工业互联网体系，并实现业务、财务、人力资源、物流供应链等子系统的相互对接，提升精密智能制造水平，增强公司整体运作效率。

#### 2、项目实施主体

项目实施主体：东莞领益精密制造科技有限公司

#### 3、项目建设的必要性

(1) 推动 IT 基础设施建设，优化集团管理、生产、经营信息化体系  
公司发展多年，已初步建成覆盖集团管理层面和各事业部运营层面的信息

化架构体系。集团管理层面的信息化工作主要包括底层 IT 基础设施建设，工业互联网运行环境构建，系统间数据关联与信息交互通路连接，为整体经营管理、产品品类扩产、厂区布局扩大提供基础支撑；各事业部运营层面，集团通过各 BG 的设备端进行创新性试点，在部分厂区投入更多自动化设备及数据采集接口，实现终端数据与属地工业互联网之间的实时交互，构建颗粒度更加细化、结构更加立体的工业互联网运行体系。

因此，公司拟通过本项目持续推动 IT 基础设施建设，优化公司集团管理、经营管理、生产管理的信息化体系，进一步提升业务管控与信息共享的便利程度，推动经营管理过程流程化、数字化、智能化，应对生产过程的不确定性、多样性和复杂性，逐步实现集团整体降本增效、提质增收、数字赋能，为公司未来可持续发展奠定良好基础。

### （2）满足经营管理信息化升级需求，提升集团整体经营管理效率

在公司业务规模不断提升的驱动下，公司的行政、财务、人事等经管部门的管理维度日益细分，对业务流程的优化、软硬件的升级扩容均产生了较大需求。同时，公司人员队伍体量不断增长，截至 2023 年 9 月末，公司在职工工的数量超 6 万人，对公司的经营管理模式和信息化管理水平提出更高要求。

现阶段，公司已基本实现整体使用一个 ERP 的管理目标，经营管理层面的数据互通与流程构建已初步完成。公司计划通过实施本项目，在现有信息化系统基础上，对行政、财务、人事等管理子系统进行业务流程优化，对部分即将达到使用周期前的系统平台及硬件设施进行大版本迭代升级，对数据存储、数据处理能力进行扩容。本项目的顺利实施能够为公司的经营管理体系提供更有力的技术支撑，从而提升集团整体的经营管理效率。

### （3）提升生产管理层面信息化建设水平，全面打造智能制造工厂

自成立以来，公司产品品类、区域布局不断扩展，目前已经在珠三角、长三角、云贵川等地区建有生产基地，产品品类涵盖材料、精密功能件及结构件、模组等。多种产品的生产过程逐步实现半自动化、自动化控制，生产过程及产品质量的控制方式、检测手段和控制水平于业内处于领先水平。其中，以信息化为基础的智能制造能力为生产体系的运作提供了有力支持。

现阶段，各生产事业部在信息化方面虽已有部分投入，但集团与部分事业

部之间的信息化模块仍未完全实现串联。此外，随着公司各事业部产品线的扩充，增量产能对新品批次管理、工艺制程变动管理提出更多要求，信息化投入需求持续增加。

因此，公司将通过本项目建设，持续进行生产、研发等环节的信息化投入，加强系统间的串联接口改造升级，逐步将各事业部的信息化模块纳入集团的工业互联网体系当中，同时结合工业大数据、物联网等方式，细化产品生产管理颗粒度，进而提升生产效率、降低产品不良率。

#### 4、项目建设的可行性

##### （1）智能制造是制造强国的主攻方向，受国家政策大力支持

智能制造是制造强国建设的主攻方向，其发展程度直接关乎我国制造业质量水平。发展智能制造对于巩固实体经济根基、建成现代产业体系、实现新型工业化具有重要作用。工信部等八部门联合印发的《“十四五”智能制造发展规划》指出，推进智能制造，要立足制造本质，紧扣智能特征，以工艺、装备为核心，以数据为基础，依托制造单元、车间、工厂、供应链等载体，构建虚实融合、知识驱动、动态优化、安全高效、绿色低碳的智能制造系统，推动制造业实现数字化转型、网络化协同、智能化变革。到 2025 年，规模以上制造业企业大部分实现数字化网络化，重点行业骨干企业初步应用智能化。

领益智造致力于成为智能制造全产业链平台领导者，为客户提供“一站式”的智能制造服务及解决方案。公司拟通过本项目建设，持续推进集团整体的数字化、网络化、智能化建设，提升公司智能制造水平，推动集团内部及供应链各环节的高效协同。本项目符合国家智能制造产业政策导向，在国家政策的大力支持下，具备良好的政策可行性。

##### （2）公司过往的信息化系统实施与运营经验有助于本项目的高效推进

作为典型的生产制造型企业，公司在工业化与信息化融合推进的背景下，结合行业特征与自身生产经营需要，一直以来高度重视信息化体系建设。发展过程中，公司不断理清数字化转型与公司现有业务在技术逻辑和商业逻辑方面的联系，制定出基于公司特点的信息化发展战略，不断结合新兴信息技术与传统制造模式，提升公司的经营管理效率。

以生产管理层面的信息化为例，公司大部分产品为定制化的精密功能件，

主要采用“按单生产”的生产模式以满足客户需求。客户根据自身采购需求提前向公司提供相应采购计划，公司依据客户的现有及未来需求相应安排生产计划。在整体的制造流程中，公司通过各种设备、订单物料及 EHS 的集中监控系统收集大数据，从而进行数据分析实现资源优化利用。同时，公司通过利用制造执行系统（MES）和仓库管理系统（WMS）实现多系统交互、标准化的工厂管理及实时的资源协调以提高效率和降低成本。

本项目建设，主要系在公司现有信息化体系基础上进行升级改造，对以往未实现信息化的业务条线、产品条线、管理条线进行触达。公司过往在信息化系统方面的实施经验与运营经验，将有助提升本项目的建设速度与实施效率。

## 5、项目建设方案

### （1）项目投资概算

本项目总投资 12,154.00 万元，拟使用募集资金投入 6,958.00 万元，均属于资本性支出，具体构成如下：

序号	项目构成	金额 (万元)	比例	拟投入募集 资金 (万元)	比例
1	建筑工程费用	532.00	4.38%	-	-
2	设备购置及安装费用	1,798.00	14.79%	1,798.00	25.84%
3	软件购置费用	9,470.00	77.92%	5160.00	74.16%
4	基本预备费用	354.00	2.91%	-	-
合计		<b>12,154.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,958.00</b>	<b>100.00%</b>

### （2）项目实施进度

本项目计划实施周期为 36 个月。具体实施进度如下：

序号	建设内容	T+1 年		T+2 年		T+3 年	
		H1	H2	H1	H2	H1	H2
1	场地装修工程						
2	硬件及软件采购、安装						
3	人员招募及培训						
4	平台研究及开发						
5	项目持续运行及维护						

## 6、经济效益评价

本项目不直接产生经济效益。通过本项目的建设，公司将构建集团整体的工业互联网体系，并实现业务、财务、人力资源、物流供应链等子系统的相互对接，提升精密智能制造水平，增强公司整体运作效率。

### （七）本次募集资金投资项目效益测算的合理性与谨慎性

本次募集资金投资项目中，效益类项目共有4个，分别为为田心制造中心建设项目、平湖制造中心建设项目、碳纤维及散热精密件研发生产项目、智能穿戴设备生产线建设项目，生产的产品类型及预计实现的效益指标如下：

序号	项目名称	产品类型	达产后实现毛利率	达产后实现净利率	内部收益率（税后）
1	田心制造中心建设项目	塑胶结构件、金属结构件	13.98%	4.72%	14.43%
2	平湖制造中心建设项目	充电器、适配器及配件	8.27%	0.64%	13.74%
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	碳纤维折叠屏结构件、超薄均热板	20.11%	11.45%	19.17%
4	智能穿戴设备生产线建设项目	智能穿戴设备产品	18.55%	8.20%	20.89%

#### 1、同行业公司同类型产品毛利率对比

发行人同行业可比公司中，与公司本次募集资金投资项目生产产品为同类型产品的毛利率情况，与本次募投项目生产产品对比情况如下：

序号	公司名称	产品类型（2022年年报披露）	产品毛利率（2022年年报披露）	对应本次募投项目产品	对应本次募投项目产品毛利率
1	立讯精密	消费性电子	11.47%	塑胶结构件、金属结构件、碳纤维折叠屏结构件、超薄均热板、智能穿戴设备产品	塑胶结构件及金属结构件：13.98%；碳纤维折叠屏结构件及超薄均热板：20.11%；智能穿戴设备产品：18.55%
2	歌尔股份	精密零组件	21.20%		
3	长盈精密	消费类电子精密结构件及模组	16.31%		
4	欧陆通	电源适配器	15.99%	充电器、适配器及配件	8.27%
5	泰嘉股份	电源-消费电子电源	5.91%		

由上表可见，本次募投项目生产产品的毛利率处在同行业公司同类型产品毛利率的合理范围内。

## 2、同行业公司融资募投项目效益指标对比

2020年至今，同行业可比公司再融资募投项目中披露的效益指标及与本次募投项目的对应关系如下：

序号	公司名称	融资项目	募投项目名称	毛利率	内部收益率 (税后)	本次可比募 投项目
1	格林精密	2021年 IPO	精密结构件智 能制造技改与 扩产项目	未披露	16.79%	田心制造中 心建设项目
2	奥海科技	2020年 IPO	智能终端配件 (塘厦)生产 项目	未披露	20.56%	碳纤维及散 热精密件研 发生产项目
3	立讯精密	2020年可 转债	年产400万件 智能可穿戴设 备新建项目	21.96%	20.35%	智能穿戴设 备生产线建 设项目

由上表可见，本次募投项目的效益指标相较同行业可比公司的募投项目，处在合理范围内。

综上，本次募投项目的主要效益指标与同行业可比公司同类产品效益指标，以及同行业可比公司再融资募投项目中披露的相关指标不存在重大差异，本次募集资金投资项目效益测算具有合理性与谨慎性。

### (八) 本次募集资金投资项目的备案及环评批复情况

截至本募集说明书摘要签署日，本次募集资金投资项目的备案及环评批复情况如下：

序号	项目名称	备案情况	备案证编号 /项目代码	环评情况	环评批复 文件编号
1	田心制造中心建设 项目	已完成	项目代码： 2104-441900-04-05- 937661	已取得	东环建〔2023〕 7819号
2	平湖制造中心建设 项目	领益科技 已完成	项目代码：2020- 440307-39-03- 014800；2020- 440307-39-03- 014801 备案证编号：深龙 岗发改备案 (2023)0705号；深 龙岗发改备案 (2023)0707号	已取得	深环龙备 【2023】396号
		深圳赛尔 康已完成	项目编码:S-2022- C39-506682 备案证编号：深宝 安发改备案 (2023)0727号	已取得	深环宝备 【2022】1423 号

序号	项目名称	备案情况	备案证编号 /项目代码	环评情况	环评批复 文件编号
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	已完成	项目代码： 2306-441900-04-01-843787； 2306-441900-04-01-590601 备案证编号： 231027396933104； 231027396933105	已取得	东环建〔2023〕2590号
4	智能穿戴设备生产线建设项目	已完成	项目代码： 2306-441900-07-02-910666 备案证编号： 231027396933156	已取得	东环建〔2023〕769号
5	精密件制程智能化升级项目	已完成	项目代码： 2306-441900-07-02-971129 备案证编号： 231027398933103	无需环评	-
6	智能信息化平台升级建设项目	已完成	项目代码： 2306-441900-07-04-557795 备案证编号 231027396933106	无需环评	-

### （九）本次募集资金用于研发投入的情况

本次募投项目中，田心制造中心建设项目、碳纤维及散热精密件研发生产项目存在购置研发设备的情形，具体情况如下：

序号	项目名称	研发设备购置金额（万元）	总设备投资额（万元）	研发设备投入占比
1	田心制造中心建设项目	7,739.00	30,682.05	25.22%
2	碳纤维及散热精密件研发生产项目	1,618.00	32,033.40	5.05%

由上表可见，田心制造中心建设项目、碳纤维及散热精密件研发生产项目购入的研发设备仅占总设备投资额的 25.22%和 5.05%，占比较低。上述研发设备用途仅为辅助募投项目的进行生产，用于产品量产前的打样、送检、测试等必要阶段，暂无明确的研发项目投入计划。同时，上述项目不存在拟将研发费用资本化的情形。因此，本次募集资金投资项目存在购置研发设备形式的研发投入，但不存在明确的研发项目，利用本此募集资金购置的研发设备将予以资本化形成固定资产，后续的研发支出将全部予以费用化。

**(十) 本次募投项目是否新增大量固定资产或无形资产的相关说明****1、本次募投项目新增折旧摊销金额情况**

本次募投项目新增折旧及摊销测算情况如下表所示：

序号	项目名称	资产类型	预计投入金额 (万元)	预计转固时 间点	折旧及摊销 年限(年)	投产期年折旧 摊销(万元)
1	田心制造中心建设项目	房屋及建筑物	26,146.79	T+3	20	1,241.97
		新增设备	27,152.26	T+4	10	2,579.46
2	平湖制造中心建设项目	房屋及建筑物	40,697.25	T+4	20	1,933.12
		装修工程	14,540.10	T+4	5	2,908.02
		新增设备	31,192.96	T+2	10	2,963.33
3	碳纤维及散热精密件研 发生产项目	装修工程	1,339.45	T+2	5	267.89
		新增设备	28,348.14	T+3	10	2,693.07
4	智能穿戴设备生产线建 设项目	新增设备	17,628.85	T+2/T+3	10	1,674.74
5	精密件制程智能化升级 项目	新增设备	29,344.25	T+2/T+3/T+ 4	10	2,787.70
6	智能信息化平台升级建 设项目	装修工程	488.07	T+2/T+3/T+ 4	5	97.61
		新增设备	1,591.15	T+2/T+3/T+ 4	10	151.16
		新增软件	8,933.96	T+2/T+3/T+ 4	10	893.40
<b>合计</b>						<b>20,191.47</b>

**2、募投项目产生的折旧和摊销对公司未来经营业绩的影响分析**

募投项目达产后产生的折旧和摊销对公司未来净利润影响情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	达产后 实现年净利润	达产后 年折旧摊销
1	田心制造中心建设项目	4,876.47	3,821.43
2	平湖制造中心建设项目	2,905.07	7,804.47
3	碳纤维及散热精密件研 发生产项目	6,002.65	2,960.96
4	智能穿戴设备生产线建 设项目	11,881.00	1,674.74
5	精密件制程智能化升级 项目	-	2,787.70
6	智能信息化平台升级建 设项目	-	1142.17
<b>合计</b>		<b>25,665.19</b>	<b>20,191.47</b>

由上表可见，公司本次募投项目的实施将新增一定金额的固定资产及无形资产，相应导致各年新增折旧摊销费，但可被募投项目新增净利润抵销影响。

此外，本次募投项目中“精密件制程智能化升级项目”、“智能信息化平台升级建设项目”不直接产生经济效益，但每年新增的折旧与摊销对公司经营业绩亦有一定影响。

综上所述，本次募投项目新增折旧或摊销费用对公司财务状况和经营成果的影响相对有限，随着公司未来业务的持续快速发展，预计对公司未来经营业绩不构成重大影响。

### 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

#### （一）对公司经营管理的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，提升市场开拓和快速响应能力，增强公司综合竞争能力，进一步提升公司在行业内影响力，符合公司长期发展需求及股东利益。

#### （二）对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。公司资产负债率将有所提升，但仍维持在安全的资产负债率水平之内。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。随着本次募投项目逐渐实现效益，将进一步提升公司业绩，增强公司盈利能力。

### 四、本次募投项目不涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业

根据《国务院关于进一步加强对落后产能工作的通知》（国发【2010】7号）、《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》（工信部联产业【2017】30号）、《关于做好2018年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行【2018】554号）、《关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行【2019】785号）、《关于做好2020年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行【2020】901号）等相关文件规定，国家淘汰落后和过剩产能行业主要为：炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池（极板及组装）、

电力、煤炭等领域。

因此，公司本次募集资金投资项目不涉及产能过剩行业。

此外，公司本次募投项目亦不涉及《产业结构调整指导目录（2019年本）》中规定的限制类、淘汰类产业。

## 五、本次募投项目与公司现有业务、前次募投项目的区别和联系

### （一）与公司现有业务的区别和联系

公司本次向不特定对象发行募集资金扣除发行费用后，将用于田心制造中心建设项目、平湖制造中心建设项目、碳纤维及散热精密件研发生产项目、智能穿戴设备生产线建设项目、精密件制程智能化升级项目和智能信息化平台升级建设项目，符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向，符合公司致力于成为智能制造全产业链平台领导者，为客户提供“一站式”的智能制造服务及解决方案的发展定位。

“田心制造中心建设项目”致力于解决制约公司发展的研发、生产和办公场地问题，为吸引人才、推动公司技术进步和拓展产业发展空间提供必要的场地支持，同时将进行现有产品塑胶结构件的扩产，并新建金属结构件产品产线；“平湖制造中心建设项目”将进行充电器、适配器及适配器配件的生产，进一步提升公司 ODM、FATP 及 SMT 的业务能力；“碳纤维及散热精密件研发生产项目”系公司现有功能件、结构件品类的扩充，将进一步提升公司在细分行业的市场份额；“智能穿戴设备生产线建设项目”利用现有厂房进行智能穿戴设备产品的生产，以满足客户要求以及不断增长的下游需求，巩固公司在智能穿戴设备产品细分行业的地位；“精密件制程智能化升级项目”通过为现有厂区增设先进的智能化系统装备，提升公司生产设备的自动化、智能化水平，提高公司现有生产效率，加强产品质量控制和测试能力，并减少相应工序生产工人数量，降低人工成本，缓解劳动力成本上行为公司带来的财务压力，实现降本增效，从而增强公司盈利能力，提高公司整体效益；“智能信息化平台升级建设项目”将完善以集团总部为管理中心、覆盖各地生产运营分支机构的信息化作业体系，构建集团整体的工业互联网体系，并实现业务、财务、人力资源、物流供应链等子系统的相互对接，提升精密智能制造水平，增强公司整体运作效率。

本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务开展，投向公司主业，与公司现有业务及未来战略规划相符，项目的实施不会改变公司现有的主营业务、主要产品和经营模式，将提高公司的整体竞争力和持续盈利能力。

## （二）与前次募投项目的区别和联系

本次募投项目与前次募投项精密金属加工项目、电磁功能材料项目、新建触控板、键盘模组项目在实施主体、项目建设内容及目的、产品类型、产品用途等方面存在较大差异，具体如下：

### 1、前次募投项目

项目	精密金属加工项目	电磁功能材料项目	新建触控板、键盘模组项目
实施主体	东莞领益、东莞领杰	东台领胜城	苏州领略
项目建设内容及目的	新建2栋4层综合性厂房，引进设备建设精密金属加工项目，丰富公司产品结构	引进一系列国内外先进设备建设电磁功能材料项目，提高自主生产能力，降低进口依赖	完善公司在消费电子产品领域的布局，进一步向下游模组业务延伸
产品类型	汽车马达结构件、电源插头配件、无线充电模组、散热模组	高性能磁性材料、模切材料	键盘、触控等精密模组
产品用途	1、汽车马达结构件：主要用于汽车马达外壳； 2、电源插头配件：主要用于智能手机等消费电子产品电源适配器； 3、无线充电模组：主要用于智能手机无线充电； 4、散热模组：主要用于智能手机及PC的散热	1、模切材料：用于公司现有模切产品生产； 2、高性能磁性材料：用于汽车、家电领域电机生产	主要应用于笔记本电脑、平板电脑等，在内部结构中起到支撑、固定、整合的作用

### 2、本次募投项目

项目	实施主体	项目建设内容及目的	产品类型	产品用途
前次募投项目				
精密金属加工项目	东莞领益和东莞领杰	新建2栋4层综合性厂房，引进设备建设精密金属加工项目，丰富公司产品结构	汽车马达结构件、电源插头配件、无线充电模组、散热模组	1、汽车马达结构件：主要用于汽车马达外壳； 2、电源插头配件：主要用于智能手机等消费电子产品电源适配器； 3、无线充电模组：主要用于智能手机无线充电；

项目	实施主体	项目建设内容及目的	产品类型	产品用途
				4、散热模组：主要用于智能手机及 PC 的散热
电磁功能材料项目	东台领胜城	引进一系列国内外先进设备建设电磁功能材料项目，提高自主生产能力，降低进口依赖	高性能磁性材料、模切材料	1、模切材料：用于公司现有模切产品生产； 2、高性能磁性材料：用于汽车、家电领域电机生产
新建触控板、键盘模组项目	苏州领略	完善公司在消费电子产品领域的布局，进一步向下游模组业务延伸	键盘、触控等精密模组	主要应用于笔记本电脑、平板电脑等，在内部结构中起到支撑、固定、整合的作用
<b>本次募投项目</b>				
田心制造中心建设项目	东莞领睿	进行现有产品塑胶结构件的扩产，并新建金属结构件产品产线	塑胶结构件、金属结构件	主要用于消费电子结构件
平湖制造中心建设项目	领益科技深圳赛尔康	进行电源类产品的生产，进一步提升公司 ODM、FATP 及 SMT 的业务能力	高功率适配器、充电器、适配器配件	1、高功率适配器：将一种特定的电压转换为其他特定电压； 2、充电器：用于电池充电
碳纤维及散热精密件研发生产项目	东莞领杰、东莞领益	现有功能件、结构件品类的扩充，将进一步提升公司在细分行业的市场份额	碳纤维折叠屏结构件、超薄均热板	1、碳纤维折叠屏结构件：用于折叠屏设备的结构构建； 2、超薄均热板：用于智能手机的散热
智能穿戴设备生产线建设项目	东莞领博	利用现有厂房进行智能穿戴设备产品的生产	智能穿戴设备产品	用于 AR/VR 技术的应用
精密件制程智能化升级项目	东莞领杰	为现有厂区增设先进的智能化系统装备，提升公司生产设备的自动化、智能化水平	不适用	不适用
智能信息化平台升级建设项目	东莞领益	完善以集团总部为管理中心、覆盖各地生产运营分支机构信息化运作体系，构建集团整体的工业互联网体系	不适用	不适用

由上表可见，本次募投项目与前次募投项目在产品类型上不存在重合的情形。本次募投项目产品充电器、超薄均热板仅在用途方面与前次募投项目中的无线充电模组、散热模组存在类似情形。

### （三）本次募投项目拓展产品情况的说明

#### 1、本次募投项目拓展新产品的原因，与既有业务的发展安排

本次募投项目中涉及的新产品及原因、与既有业务的发展安排情况如下：

序号	项目名称	新产品名称	拓展原因	与既有业务的发展安排
1	田心制造中心建设项目	金属结构件	相较现有金属结构件业务属于高端产线，主要供给于国内优质客户	工艺流程采用现有 CNC 工艺制造
2	平湖制造中心建设项目	高功率适配器	适应境外重点客户新一代产品需求	为现有电源类产品进行品类扩充
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	碳纤维折叠屏结构件	为折叠屏手机开发的新型结构类产品	进一步拓展新型消费电子产品市场
		超薄均热板	现有同类产品的原材料大多使用铜，本产品的原材料主要为不锈钢，产品结构需重新设计	工艺流程与现有铜质产品无较大差异，自原材料层面改良
4	智能穿戴设备生产线建设项目	智能穿戴设备产品	适应境外重点客户新一代产品需求	进一步拓展新型消费电子产品市场，加深与境外重点客户的合作

#### 2、本次募投项目建成后的营运模式、盈利模式，是否需要持续的大额资金投入

本次募集资金投资项目中，效益类项目的营运模式、盈利模式如下：

序号	项目名称	营运模式	盈利模式
1	田心制造中心建设项目	现有注塑结构件产线搬迁	直接对下游企业类客户销售
		塑胶结构件产线扩产	
		新产品金属结构件生产	
2	平湖制造中心建设项目	现有充电器及适配器配件产线搬迁	
		高功率适配器生产	
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	碳纤维折叠屏结构件生产	
		超薄均热板生产	
4	智能穿戴设备生产线建设项目	智能穿戴设备产品生产	

上述项目除目前规划的项目资金总额外，预计无需其他持续的大额资金投入。

#### 3、发行人具备开展本次募投项目所需的技术、人员、专利储备

公司具备系统化的三级研发体系平台，即工研院、BG 研发中心及 BU 研发中心，其中工研院着重于关注行业未来的发展趋势，BG 研发中心及 BU 研发中

心分别专注于行业最前沿的产品和工艺研发。系统化平台下设六大子平台，分别是散热模组研发中心、机械工程研发中心、先进材料研发中心、精品组装中心、电磁研发中心以及建模仿真中心。截至报告期末，公司已获授权国内专利超过 2,000 项。公司现有研发人员超 6,000 名，强大的研发团队及研发能力为公司产品创新及技术发展不断赋能。

目前公司已经具备相应的技术、人员及专利储备，本次募投项目的预期收益是基于谨慎、合理的角度出发选取参照指标和经济变量进行的估计，但由于在项目实施过程中，建设进度、市场开拓能否顺利进行存在一定的不确定性，若项目建设进度、市场开拓情况、下游市场环境等因素发生重大不利变化，可能存在导致相关募投项目短期内无法盈利的风险。

## 六、公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定

### （一）本次发行完成后，累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%

发行人最近一期末的累计债券余额为 0，本次拟募集资金不超过 213,741.81 万元，截至 2024 年 6 月末，公司净资产规模为 1,871,833.86 万元，本次发行完成后公司合计累计债券余额占公司最近一期期末净资产的比例为 11.42%，未超过 50%。

### （二）本次发行规模对资产负债结构的影响及合理性

截至 2024 年 6 月末，公司资产负债率（合并）为 52.17%，假设以 2024 年 6 月末公司的财务数据以及本次发行规模 213,741.81 万元进行测算，本次发行完成前后，不考虑其他财务数据的变化，且进入转股期后可转债持有人全部选择转股，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日	发行后转股前	发行后转股后
资产总额	3,913,151.37	4,126,893.18	4,126,893.18
负债总额	2,041,317.51	2,255,059.32	2,041,317.51
资产负债率（合并）	52.17%	54.64%	49.46%

注：以上测算未考虑可转债的权益公允价值（该部分金额通常确认为其他权益工具），若考虑该因素，本次发行后的实际资产负债率会进一步降低。

公司本次发行可转债募集资金到位后，在不考虑转股等其他因素影响的情

况下，以截至 2024 年 6 月 30 日的资产总额、负债总额计算，合并口径资产负债率由 52.17% 提升至 54.64%。如果可转债持有人全部选择转股，公司资产负债率将由 52.17% 下降至 49.46%。根据上述假设条件测算的本次发行后公司的资产负债率变化均处于较为合理的水平。

### （三）公司具备足够的现金流支付公司债券本息

#### 1、最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息

假设本次可转债存续期内及到期时均不转股，根据 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日 A 股上市公司发行的 6 年期可转换公司债券利率中位数情况，测算本次可转债存续期内需支付的利息情况如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
市场利率中位数	0.30%	0.50%	1.00%	1.50%	2.00%	2.50%
利息费用	641.23	1,068.71	2,137.42	3,206.13	4,274.84	5,343.55
利息保障倍数	312.68	188.01	94.50	63.34	47.75	38.40

注：利息保障倍数 = (税前利润 + 利息费用) / 利息费用，税前利润以公司 2023 年利润总额进行计算。

本次发行可转债后，公司利息保障倍数仍处于较高水平，偿债能力较强。

按上述利息支出进行测算，公司债券持有期间需支付的本金和利息情况如下表所示：

单位：万元

项目	金额	计算公式
最近三年平均归属母公司的净利润	160,902.55	A
可转债存续期内预计净利润合计	965,415.30	B=A*6
本次可转债发行规模	213,741.81	C
模拟可转债年利息总额	16,671.86	D
可转债存期 6 年本息合计	230,413.67	E=C+D

假设以本次发行规模 213,741.81 万元以及近两年市场上成功发行的可转换公司债券票面利率进行测算，假设全部不转股情况下，公司在可转债存续期 6 年内需要支付利息共计 16,671.86 万元，到期需支付本金 213,741.81 万元，可转债存续期 6 年本息合计 230,413.67 万元。2021 年度、2022 年度及 2023 年度，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 118,009.31 万元、159,607.50 万元和 205,090.84 万元，平均可分配利润为 160,902.55 万元，公司可转债存续期 6 年内

预计净利润合计为 965,415.30 万元，加上公司可动用资金情况，足以覆盖可转债存续期 6 年本息。

公司最近三年平均可分配利润足以支付公司各类债券一年的利息，偿债能力较强。

## 2、现金流量情况正常

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 105,907.69 万元、412,472.96 万元、529,528.69 万元和 176,733.46 万元，公司具有正常的现金流量。

总体而言，公司报告期内的现金流量符合行业及公司业务特点，且最近三年的经营活动产生的现金流量净额能覆盖利息支出。

### （四）本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定

公司拟通过本次向不特定对象发行可转换公司债券的方式募集资金不超过人民币 213,741.81 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于田心制造中心建设项目、平湖制造中心建设项目、碳纤维及散热精密件研发生产项目、智能穿戴设备生产线建设项目、精密件制程智能化升级项目和智能信息化平台升级建设项目。公司本次发行可转换公司债券董事会决议日距离前次募集资金到位日间隔时间已超过三十五个月。

1、公司本次发行属于向不特定对象发行可转换公司债券，不适用《适用意见第 18 号》“上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十”的规定。

2、公司本次发行属于向不特定对象发行可转换公司债券，不适用《适用意见第 18 号》“上市公司申请增发、配股、向特定对象发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的，相应间隔原则上不得少于六个月。”的规定。

3、报告期内，公司未发生重大资产重组情形，不存在重组导致上市公司实际控制人发生变化的情形。

4、为提升公司的盈利能力和抗风险能力，公司结合现有资金情况及未来的发展战略合理确定本次发行规模，并将募集资金用于实施本次募投项目，属于理性融资。

综上所述，公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量公司，本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定。

## 第六节 备查文件

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 董事会编制、股东大会批准的关于前次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告；
- (五) 资信评级报告；
- (六) 其他与本次发行有关的重要文件。

（本页无正文，为《广东领益智造股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

