

证券代码：600885

证券简称：宏发股份



宏发科技股份有限公司
公开发行可转换公司债券预案

二〇二〇年十二月

声 明

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

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目 录

声 明	2
释 义	5
一、本次发行符合公开发行可转债条件的说明	6
二、本次发行概况	6
（一）本次发行证券的种类	6
（二）发行规模	6
（三）票面金额和发行价格	6
（四）债券期限	6
（五）债券利率	7
（六）还本付息的期限和方式	7
（七）转股期限	8
（八）转股价格的确定及其调整	8
（九）转股价格向下修正条款	9
（十）转股股数确定方式	10
（十一）赎回条款	10
（十二）回售条款	11
（十三）转股年度有关股利的归属	12
（十四）发行方式及发行对象	12
（十五）向原 A 股股东配售的安排	12
（十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款	13
（十七）本次募集资金用途	14
（十八）募集资金保存及管理	15
（十九）担保事项	15
（二十）本次发行方案的有效期	15
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	15
（一）最近三年一期财务报表	16
（二）最近三年一期主要财务指标	23
（三）管理层讨论与分析	24

四、本次公开发行的募集资金用途.....	29
五、公司利润分配政策及利润分配情况.....	30
（一）公司现行的股利分配政策.....	30
（二）最近三年利润分配情况.....	32
（三）最近三年的未分配利润使用情况.....	33
（四）公司未来利润分配计划.....	33

释 义

本预案中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

上市公司/公司/本公司/宏发股份	指	宏发科技股份有限公司
本次发行/本次公开发行	指	宏发科技股份有限公司本次公开发行可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换公司债券
预案/本预案	指	宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
募集说明书	指	宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
债券持有人会议规则	指	宏发科技股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则
募集资金投资项目	指	新型汽车用继电器技改扩能及产业化项目、新型控制用继电器及连接器技改扩能产业化项目、智能低压开关元件及精密零部件产能提升项目、补充流动资金
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《宏发科技股份有限公司章程》
最近三年一期/报告期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-9 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
继电器	指	是一种当输入量（电、磁、声、光、热）达到一定值时，输出量将发生跳跃式变化的自动控制器件。继电器按作用原理和结构特征可分为电磁继电器、固定继电器、延时继电器、时间继电器、恒温继电器、混合继电器等；继电器按用途和结构特征可分为信号继电器、汽车继电器、功率继电器、工业继电器、电力继电器等
连接器	指	电子设备中重要部件，主要作用是要在电路内被阻断处或孤立不通的电路之间，架起沟通的桥梁，从而使电流或信号流通，使电路实现预定的功能，广泛应用于 5G 毫米波通讯，智能家居板间连接、仪表、工业、轨道交通等领域
智能低压开关元件	指	一种应用了电子、通讯技术，工作在交流电压小于 1200V、直流电压小于 1500V 的电路中，起通断、保护、控制、测量反馈、信息记录或调节作用的电器

说明：

（1）本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

（2）本预案中合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券方式：公开发行可转债。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合公开发行可转债条件的说明

根据《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，对照上市公司公开发行可转换公司债券的资格和条件的规定，公司进行了逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的有关规定，具备公开发行可转债的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在上交所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币 200,000 万元（含 200,000 万元），具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起不超过 6 年。

（五）债券利率

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

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

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

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

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

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

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

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

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期之日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况，则转股价格进行相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

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

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

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

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

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

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露报刊及互联网网站上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转债持有人申请转股的可转债票面总金额/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。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转债余额，公司将按照上交所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

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

2、有条件赎回条款

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

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人可在每年回售条件首次满足后按上述约定条件行使回售权一次。若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有股东（含因可转债转股形成的股东）均享有当期股利，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

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

（十五）向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转债给予公司原 A 股股东优先配售权，原 A 股股东有权放弃配售权。具体优先配售比例及数量提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对

机构投资者发售和通过上交所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

1) 依照法律、行政法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

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可转债；

5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

6) 根据募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

7) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开

- (1) 公司拟变更募集说明书的重要约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- (3) 公司减资（因员工持股计划、股权激励或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；
- (4) 拟解聘、变更本次可转债债券受托管理人；
- (5) 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；
- (6) 拟修订债券持有人会议规则；
- (7) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (8) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及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。

（十七）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过200,000.00万元，募集资金扣除发行费用后用于如下项目：

序号	项目名称	子项目名称	项目总投资额 (万元)	募集资金拟投入 金额(万元)
1	新型汽车用继电器技改扩能及产业化项目	新能源汽车用高压直流继电器产能提升项目	34,997.46	32,000.00
		新一代汽车继电器技改及产业化项目	17,522.80	16,000.00
2	新型控制用继电器及连接器技改扩能产业化项目	控制用功率继电器产能提升项目	32,912.17	30,000.00
		智能家居用继电器及连接器技改及产业化项目	20,711.54	20,000.00
		超小型信号继电器技改及产业化项目	10,903.07	10,000.00
3	智能低压开关元件及精密零部件产能提升项目	智能低压开关元件产能提升项目	23,756.90	22,000.00
		开关元件配套精密零部件产能提升项目	10,800.00	10,000.00
4	补充流动资金		60,000.00	60,000.00
合计			211,603.94	200,000.00

公司董事会可根据实际情况,在不改变募集资金投资项目的前提下,对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额,不足部分公司将通过自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前,公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内,公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况,对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

(十八) 募集资金保存及管理

公司已建立募集资金专项存储制度,本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

(十九) 担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

(二十) 本次发行方案的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月,自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行方案尚需提交公司股东大会审议,并经中国证监会核准后方可实施,且最终以中国证监会核准的方案为准。

上述本次可转换公司债券方案的具体条款及相关安排由股东大会授权董事会(或由董事会授权人士)与保荐机构(主承销商)在发行前最终协商确定。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2017 年、2018 年和 2019 年年度财务报告均由大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并分别出具“大华审字[2018]004881 号”、“大华审字[2019]003193 号”和“[2020]006749 号”审计报告,2020 年 1-9 月财务数据未经审计。

(一) 最近三年一期财务报表**1、最近三年一期合并财务报表****(1) 合并资产负债表**

单位：万元

项目	2020/09/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	158,839.18	139,199.73	90,743.79	72,159.62
交易性金融资产	-	-	-	424.81
衍生金融资产	2,059.90	-	-	-
应收票据	93,087.43	73,164.28	58,618.69	62,231.71
应收账款	245,927.05	203,528.63	176,025.02	147,210.25
预付款项	15,641.81	13,947.05	6,926.03	4,259.39
其他应收款	6,814.95	4,428.64	4,868.96	4,594.84
其中：应收股利	-	-	-	-
应收利息	904.90	609.17	-	-
存货	133,784.84	133,392.13	142,285.88	130,425.42
其他流动资产	10,633.48	8,200.11	15,080.86	9,649.83
流动资产合计	666,788.64	575,860.57	494,549.24	430,955.87
非流动资产：				
长期应收款	3,100.39	2,734.68	2,319.01	2,129.08
投资性房地产	48,927.99	48,921.12	46,433.88	27,263.76
固定资产	270,115.27	256,459.22	237,436.30	205,748.84
在建工程	44,128.34	40,371.90	27,841.54	39,133.42
无形资产	41,510.96	42,946.02	47,277.97	31,347.24
商誉	1,341.13	1,341.13	1,341.13	1,341.13
长期待摊费用	10,704.08	10,696.47	6,640.92	4,797.34
递延所得税资产	10,648.92	10,801.26	9,199.47	6,762.08
其他非流动资产	19,434.80	29,601.51	16,112.47	14,933.11
非流动资产合计	449,911.86	443,873.31	394,602.69	333,456.01
资产总计	1,116,700.51	1,019,733.88	889,151.93	764,411.88
流动负债：				
短期借款	117,968.71	115,334.31	127,904.33	81,985.83
交易性金融负债	-	-	1,489.50	-
衍生金融负债	-	1,756.95	-	-
应付票据	74,193.21	82,899.38	18,846.80	24,196.00
应付账款	79,942.57	71,574.80	76,087.98	72,636.93
预收款项	3,449.16	2,661.05	2,286.75	1,424.03

项目	2020/09/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应付职工薪酬	29,766.29	29,683.75	28,305.15	25,438.90
应交税费	9,984.70	6,398.39	4,123.52	5,156.53
其他应付款	20,577.59	17,341.90	11,750.87	11,826.71
其中：应付利息	185.59	106.46	111.42	59.04
应付股利	10,467.43	7,482.95	7,486.55	7,052.80
流动负债合计	335,882.24	327,650.53	270,794.90	222,664.93
非流动负债：				
长期借款	31,853.02	1,875.68	1,988.52	1,955.19
长期应付款	5,394.58	4,659.24	500.00	68.68
预计负债	1,331.03	1,151.98	1,141.93	1,007.24
递延所得税负债	9,653.55	7,788.16	4,556.47	1,467.14
递延收益	18,688.27	17,528.59	12,235.80	9,760.46
非流动负债合计	66,920.45	33,003.65	20,422.72	14,258.71
负债合计	402,802.68	360,654.18	291,217.62	236,923.63
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	74,476.16	74,476.16	74,476.16	53,197.25
资本公积金	44,455.66	44,612.98	44,921.25	66,317.34
其它综合收益	1,033.10	1,862.47	1,110.05	590.06
盈余公积金	62,118.53	62,118.53	51,977.09	40,995.29
未分配利润	347,409.08	309,283.55	270,721.75	233,097.82
归属于母公司所有者权益合计	529,492.52	492,353.68	443,206.30	394,197.76
少数股东权益	184,405.30	166,726.03	154,728.01	133,290.49
所有者权益合计	713,897.83	659,079.70	597,934.31	527,488.25

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	543,736.11	708,149.37	687,977.40	602,020.48
其中：营业收入	543,736.11	708,149.37	687,977.40	602,020.48
二、营业总成本	452,121.99	600,099.33	580,764.01	492,176.98
其中：营业成本	333,266.98	445,233.71	434,557.60	362,110.34
税金及附加	4,775.19	6,526.85	6,435.37	6,244.90
销售费用	27,957.81	36,280.86	31,038.31	30,913.25
管理费用	56,891.55	74,559.15	73,634.90	86,832.50
研发费用	25,200.38	35,042.11	33,073.79	-
财务费用	4,030.08	2,456.65	2,024.04	6,075.99
其中：利息费用	4,621.02	7,594.38	5,876.55	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
利息收入	2,393.23	3,679.55	948.89	-
加：其他收益	5,965.78	8,539.50	8,496.29	6,347.80
投资收益	-1,463.95	-1,009.93	-1,367.18	193.79
公允价值变动净收益	3,816.85	-267.44	-1,914.32	611.88
资产减值损失	-27.33	-359.79	-1,205.65	-1,974.22
信用减值损失	-2,255.97	-1,190.00	-	-
资产处置收益	228.41	118.94	-21.96	17.71
三、营业利润	97,877.91	113,881.33	111,200.58	115,040.45
加：营业外收入	111.20	282.54	255.52	135.97
减：营业外支出	258.12	1,821.77	172.66	118.21
四、利润总额	97,730.99	112,342.10	111,283.44	115,058.21
减：所得税	16,267.50	15,918.02	15,250.11	19,290.81
五、净利润	81,463.49	96,424.08	96,033.33	95,767.41
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	81,463.49	96,424.08	96,033.33	95,767.41
2.终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	59,723.61	70,405.43	69,884.63	68,499.17
2.少数股东损益	21,739.88	26,018.65	26,148.70	27,268.24
六、其他综合收益的税后净额	-877.99	886.49	776.82	-590.98
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-249.05	752.42	519.99	-592.95
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-628.94	134.07	256.83	1.97
七、综合收益总额	80,585.50	97,310.57	96,810.15	95,176.43
（一）归属母公司普通股股东综合收益总额	59,474.56	71,157.85	70,404.63	67,906.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额	21,110.94	26,152.72	26,405.52	27,270.20
八、每股收益				
（一）基本每股收益	0.80	0.95	0.94	0.92
（二）稀释每股收益	0.80	0.95	0.94	0.92

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	549,203.48	679,122.48	569,226.01	550,129.26

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
收到的税费返还	26,661.08	31,421.24	23,043.92	16,257.75
收到其他与经营活动有关的现金	15,837.06	24,264.27	15,099.41	18,709.85
经营活动现金流入小计	591,701.62	734,807.99	607,369.34	585,096.86
购买商品、接受劳务支付的现金	336,114.11	327,271.84	282,259.80	296,893.99
支付给职工以及为职工支付的现金	121,259.00	149,877.93	147,647.92	131,393.22
支付的各项税费	38,117.79	47,456.74	49,455.78	46,045.71
支付其他与经营活动有关的现金	31,664.63	42,106.71	45,258.45	39,872.30
经营活动现金流出小计	527,155.54	566,713.22	524,621.95	514,205.23
经营活动产生的现金流量净额	64,546.08	168,094.77	82,747.39	70,891.63
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	12.66			
取得投资收益收到的现金				461.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	508.64	3,479.73	129.64	112.67
收到其他与投资活动有关的现金	4,636.93	2,788.00		1,776.97
投资活动现金流入小计	5,158.23	6,267.73	129.64	2,350.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,761.51	77,537.92	82,645.43	66,840.67
投资支付的现金	3,506.42	4,736.33	240.00	
支付其他与投资活动有关的现金	6,003.83	3,434.30	4,826.38	199.24
投资活动现金流出小计	55,271.76	85,708.55	87,711.81	67,039.90
投资活动产生的现金流量净额	-50,113.53	-79,440.82	-87,582.17	-64,689.02
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,984.82	186.00	7,161.64	3,859.69
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		186.00	7,161.64	3,859.69
取得借款收到的现金	169,319.56	174,901.56	161,361.81	132,302.48
收到其他与筹资活动有关的现金	686.74	205.96	420.70	106.21
筹资活动现金流入小计	171,991.12	175,293.52	168,944.16	136,268.38
偿还债务支付的现金	137,754.13	187,584.42	115,409.98	110,536.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,636.80	30,004.06	31,262.68	21,776.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,360.28	7,657.99	4,792.01
支付其他与筹资活动有关的现金	2,498.77	730.33	6.05	1.70
筹资活动现金流出小计	165,889.70	218,318.81	146,678.71	132,314.43
筹资活动产生的现金流量净额	6,101.42	-43,025.29	22,265.45	3,953.95
汇率变动对现金的影响	-165.09	2,302.51	1,146.74	-1,685.04
现金及现金等价物净增加额	20,368.89	47,931.17	18,577.41	8,471.52

2、最近三年一期母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020/09/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	47.71	80.34	30.22	24.04
其他应收款	11,994.50	32,414.77	29,727.46	26,751.46
其中：应收股利	11,794.36	32,414.77	29,712.73	26,737.52
应收利息	-	-	-	-
其他流动资产	111.58	101.33	87.15	71.51
流动资产合计	12,153.79	32,596.44	29,844.82	26,847.01
非流动资产：				
长期股权投资	349,867.36	349,867.36	349,867.36	349,867.36
非流动资产合计	349,867.36	349,867.36	349,867.36	349,867.36
资产总计	362,021.15	382,463.80	379,712.18	376,714.38
流动负债：				
应交税费	164.67	9.50	14.73	13.94
其他应付款	2,337.17	64.17	50.83	33.72
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	2,301.86	-	-	-
流动负债合计	2,501.84	73.67	65.56	47.66
负债合计	2,501.84	73.67	65.56	47.66
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	74,476.16	74,476.16	74,476.16	53,197.25
资本公积金	271,203.68	271,203.68	271,203.68	292,482.58
盈余公积金	14,494.26	14,494.26	12,060.10	9,634.22
未分配利润	-654.78	22,216.04	21,906.69	21,352.67
归属于母公司所有者权益合计	359,519.31	382,390.13	379,646.62	376,666.72
所有者权益合计	359,519.31	382,390.13	379,646.62	376,666.72
负债和所有者权益总计	362,021.15	382,463.80	379,712.18	376,714.38

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	-	-	-	-
二、营业总成本	1,287.26	1,852.97	1,868.92	1,662.00
其中：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
销售费用	-	-	-	-
管理费用	1,287.50	1,853.13	1,868.97	1,662.21
研发费用	-	-	-	-
财务费用	-0.25	-0.16	-0.05	0.08
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	0.36	0.31	0.16	0.08
加：其他收益	14.53	0.00	-	-
投资收益	-	26,194.56	26,127.72	24,947.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	26,194.56	26,127.72	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
公允价值变动净收益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	0.30
信用减值损失	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-
三、营业利润	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
四、利润总额	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
减：所得税	-	-	-	-
五、净利润	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
2.终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
2.少数股东损益	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
（一）归属于母公司普通股股东综合收益总额	-1,272.73	24,341.59	24,258.80	23,285.20
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量：				
收到其他与经营活动有关的现金	170.92	9.81	18.50	48.80
经营活动现金流入小计	170.92	9.81	18.50	48.80
支付给职工以及为职工支付的现金	1,065.71	1,426.90	1,430.15	
支付其他与经营活动有关的现金	462.04	368.93	494.42	244.72
经营活动现金流出小计	1,527.75	1,795.83	1,924.57	244.72
经营活动产生的现金流量净额	-1,356.82	-1,786.02	-1,906.07	-195.92
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	20,620.41	20,714.24	20,260.12	11,723.13
投资活动现金流入小计	20,620.41	20,714.24	20,260.12	11,723.13
投资活动现金流出小计	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	20,620.41	20,714.24	20,260.12	11,723.13
筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,296.22	18,878.10	18,347.88	11,523.00
筹资活动现金流出小计	19,296.22	18,878.10	18,347.88	11,523.00
筹资活动产生的现金流量净额	-19,296.22	-18,878.10	-18,347.88	-11,523.00
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-32.63	50.12	6.18	4.21

3、合并报表范围变动情况

公司报告期内合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。截至2020年9月30日，纳入公司合并范围的直接及间接控股子公司共49家。

报告期内，公司合并报表范围变动情况如下：

时间	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
2020年1-9月	海拉（厦门）汽车电子有限公司	增加	非同一控制下企业合并
	宏发国际投资（香港）有限公司	减少	注销
2019年度	厦门宏发物业管理有限公司	增加	投资设立
	宏发自动化设备（上海）有限公司	增加	投资设立
2018年度	HONGFA GROUP EUROPE GMBH	增加	投资设立

时间	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
	浙江宏发电子科技有限公司	增加	投资设立
	厦门维科英真空电器有限责任公司	增加	投资设立
	Hongfa Electronic Indonesia	增加	投资设立
2017 年度	厦门宏发电声科技有限公司	增加	投资设立
	浙江宏凯吉科技有限公司	增加	投资设立
	舟山金度科技有限公司	增加	投资设立
	浙江宏发电气科技有限公司	增加	非同一控制下企业合并

（二）最近三年一期主要财务指标

除特别说明以外，本节披露的财务指标以公司经审计的最近三年合并财务报表及未经审计的 2020 年 1-9 月财务报告为基础进行计算。

1、最近三年一期的主要财务指标

项目	2020/09/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	1.99	1.76	1.83	1.94
速动比率（倍）	1.59	1.35	1.30	1.35
资产负债率（合并）	36.07%	35.37%	32.75%	30.99%
资产负债率（母公司）	0.69%	0.02%	0.02%	0.01%
每股净资产（元）	7.11	6.61	5.95	7.41
项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	2.42	3.73	4.26	4.30
存货周转率（次）	2.49	3.23	3.19	3.22
总资产周转率（次）	0.51	0.74	0.83	0.85
每股经营活动现金流量（元）	0.87	2.26	1.11	1.33
每股净现金流量（元）	0.27	0.64	0.25	0.16

注：上述指标均依据合并报表口径计算，2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日财务指标未做年化处理，上述指标的计算公式如下：

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%

每股净资产=归属于母公司净资产÷期末股本总额

应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净额+期末应收账款净额)÷2]

存货周转率=营业成本÷[(期初存货净额+期末存货净额)÷2]

总资产周转率=营业收入÷[(期初总资产+期末总资产)÷2]

每股经营活动现金流量=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

2、最近三年一期加权平均净资产收益率和每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（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	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
基本每股收益（元）	0.80	0.95	0.94	0.92
稀释每股收益（元）	0.80	0.95	0.94	0.92
加权平均净资产收益率（%）	11.13	15.21	16.82	17.91
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.76	0.90	0.87	0.85
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	0.76	0.90	0.87	0.85
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	10.52	14.43	15.53	16.56

（三）管理层讨论与分析

1、资产状况分析

公司最近三年一期的资产结构如下：

单位：万元

项目	2020/9/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	158,839.18	14.22%	139,199.73	13.65%	90,743.79	10.21%	72,159.62	9.44%
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	424.81	0.06%
衍生金融资产	2,059.90	0.18%	-	-	-	-	-	-
应收票据	93,087.43	8.34%	73,164.28	7.17%	58,618.69	6.59%	62,231.71	8.14%
应收账款	245,927.05	22.02%	203,528.63	19.96%	176,025.02	19.80%	147,210.25	19.26%
预付款项	15,641.81	1.40%	13,947.05	1.37%	6,926.03	0.78%	4,259.39	0.56%
其他应收款	6,814.95	0.61%	4,428.64	0.43%	4,868.96	0.55%	4,594.84	0.60%
其中：应收股利	-	0.00%	-	-	-	-	-	-

项目	2020/9/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收利息	904.9	0.08%	609.17	0.06%	-	-	-	-
存货	133,784.84	11.98%	133,392.13	13.08%	142,285.88	16.00%	130,425.42	17.06%
其他流动资产	10,633.48	0.95%	8,200.11	0.80%	15,080.86	1.70%	9,649.83	1.26%
流动资产合计	666,788.64	59.71%	575,860.57	56.47%	494,549.24	55.62%	430,955.87	56.38%
非流动资产：								
长期应收款	3,100.39	0.28%	2,734.68	0.27%	2,319.01	0.26%	2,129.08	0.28%
投资性房地产	48,927.99	4.38%	48,921.12	4.80%	46,433.88	5.22%	27,263.76	3.57%
固定资产	270,115.27	24.19%	256,459.22	25.15%	237,436.30	26.70%	205,748.84	26.92%
在建工程	44,128.34	3.95%	40,371.90	3.96%	27,841.54	3.13%	39,133.42	5.12%
无形资产	41,510.96	3.72%	42,946.02	4.21%	47,277.97	5.32%	31,347.24	4.10%
商誉	1,341.13	0.12%	1,341.13	0.13%	1,341.13	0.15%	1,341.13	0.18%
长期待摊费用	10,704.08	0.96%	10,696.47	1.05%	6,640.92	0.75%	4,797.34	0.63%
递延所得税资产	10,648.92	0.95%	10,801.26	1.06%	9,199.47	1.03%	6,762.08	0.88%
其他非流动资产	19,434.80	1.74%	29,601.51	2.90%	16,112.47	1.81%	14,933.11	1.95%
非流动资产合计	449,911.86	40.29%	443,873.31	43.53%	394,602.69	44.38%	333,456.01	43.62%
资产总计	1,116,700.51	100.00%	1,019,733.88	100.00%	889,151.93	100.00%	764,411.88	100.00%

公司资产质量良好，资产规模随着业务的发展和收益的增加稳步增长。报告期各期末，公司资产总额分别为 764,411.88 万元、889,151.93 万元、1,019,733.88 万元和 1,116,700.51 万元，其中流动资产占总资产的比重分别为 56.38%、55.62%、56.47% 和 59.71%，非流动资产占总资产的比重为 43.62%、44.38%、43.53% 和 40.29%。

报告期各期末，公司流动资产分别为 430,955.87 万元、494,549.24 万元、575,860.57 万元、666,788.64 万元，主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货构成，上述四类资产合计占公司流动资产比例分别为 95.61%、94.57%、95.39%、94.73%。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 333,456.01 万元、394,602.69 万元、443,873.31 万元、449,911.86 万元，主要由固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产构成，上述四类资产合计占公司非流动资产比例分别为 91.01%、90.97%、87.57%、89.95%。

2、负债结构分析

公司最近三年一期的负债结构如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	117,968.71	29.29%	115,334.31	31.98%	127,904.33	43.92%	81,985.83	34.60%
交易性金融负债	-	-	-	-	1,489.50	0.51%	-	-
衍生金融负债	-	-	1,756.95	0.49%	-	-	-	-
应付票据	74,193.21	18.42%	82,899.38	22.99%	18,846.80	6.47%	24,196.00	10.21%
应付账款	79,942.57	19.85%	71,574.80	19.85%	76,087.98	26.13%	72,636.93	30.66%
预收款项	3,449.16	0.86%	2,661.05	0.74%	2,286.75	0.79%	1,424.03	0.60%
应付职工薪酬	29,766.29	7.39%	29,683.75	8.23%	28,305.15	9.72%	25,438.90	10.74%
应交税费	9,984.70	2.48%	6,398.39	1.77%	4,123.52	1.42%	5,156.53	2.18%
其他应付款	20,577.59	5.11%	17,341.90	4.81%	11,750.87	4.04%	11,826.71	4.99%
其中：应付利息	185.59	0.05%	106.46	0.03%	111.42	0.04%	59.04	0.02%
应付股利	10,467.43	2.60%	7,482.95	2.07%	7,486.55	2.57%	7,052.80	2.98%
流动负债合计	335,882.24	83.39%	327,650.53	90.85%	270,794.90	92.99%	222,664.93	93.98%
非流动负债：								
长期借款	31,853.02	7.91%	1,875.68	0.52%	1,988.52	0.68%	1,955.19	0.83%
长期应付款	5,394.58	1.34%	4,659.24	1.29%	500.00	0.17%	68.68	0.03%
预计负债	1,331.03	0.33%	1,151.98	0.32%	1,141.93	0.39%	1,007.24	0.43%
递延所得税负债	9,653.55	2.40%	7,788.16	2.16%	4,556.47	1.56%	1,467.14	0.62%
递延收益	18,688.27	4.64%	17,528.59	4.86%	12,235.80	4.20%	9,760.46	4.12%
非流动负债合计	66,920.45	16.61%	33,003.65	9.15%	20,422.72	7.01%	14,258.71	6.02%
负债合计	402,802.68	100.00%	360,654.18	100.00%	291,217.62	100.00%	236,923.63	100.00%

报告期内，公司负债主要为流动负债，2017年、2018年、2019年流动负债占比达90%以上，2020年非流动负债占比上升，主要是因为长期借款有所增加，流动负债占比相应下降。公司的负债规模和负债结构与公司的经营特点和实际经营状况相符，流动负债主要包括公司在经营过程中形成的短期借款、应付票据、应付账款以及其他应付款、应付职工薪酬等，非流动负债主要为长期借款、递延收益和递延所得税负债等。

3、现金流量分析

公司2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月现金流量表主要项

目如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	64,546.08	168,094.77	82,747.39	70,891.63
投资活动产生的现金流量净额	-50,113.53	-79,440.82	-87,582.17	-64,689.02
筹资活动产生的现金流量净额	6,101.42	-43,025.29	22,265.45	3,953.95
汇率变动对现金的影响	-165.09	2,302.51	1,146.74	-1,685.04
现金及现金等价物净增加额	20,368.89	47,931.17	18,577.41	8,471.52

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 70,891.63 万元、82,747.39 万元、168,094.77 万元和 64,546.08 万元。2019 年度经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度和 2018 年度增加，主要原因系报告期内随销售规模增长现金回款增加及税收返还同比增加所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-64,689.02 万元、-87,582.17 万元、-79,440.82 万元和-50,113.53 万元。投资活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于报告期内公司持续进行技改、基建投入，致使公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金持续维持一定规模所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,953.95 万元、22,265.45 万元、-43,025.29 万元和 6,101.42 万元。公司筹资活动产生的现金流入主要为取得银行借款的现金流入，公司筹资活动现金流出主要为偿还债务和偿付利息、分配股利所支付的现金。2019 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年度减少 65,290.74 万元，主要是当年偿还债务支付的现金增加所致。

4、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2020/09/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	1.99	1.76	1.83	1.94
速动比率（倍）	1.59	1.35	1.30	1.35
资产负债率（合并）	36.07%	35.37%	32.75%	30.99%

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.94、1.83、1.76 和 1.99，速动比率分别为 1.35、1.30、1.35、1.59，资产负债率分别为 30.99%、32.75%、35.37%、36.07%，整体保持稳定。公司财务结构稳健，短期偿债能力良好。

5、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	2.42	3.73	4.26	4.30
存货周转率（次）	2.49	3.23	3.19	3.22
总资产周转率（次）	0.51	0.74	0.83	0.85

注：2020年1-9月相应指标未作年化处理。

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 4.30、4.26、3.73、2.42，总资产周转率分别为 0.85、0.83、0.74、0.51，整体维持较高水平，经营效率良好；2019 年略有下降，主要是由于当年受家电及汽车行业影响，通用继电器及汽车继电器收入有一定幅度减少，回款速度有所放缓所致。

报告期各期末，公司存货周转率分别为 3.22、3.19、3.23、2.49，整体保持稳定，公司存货管理维持良好效率。

6、盈利能力分析

报告期公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	543,736.11	708,149.37	687,977.40	602,020.48
营业利润	97,877.91	113,881.33	111,200.58	115,040.45
利润总额	97,730.99	112,342.10	111,283.44	115,058.21
净利润	81,463.49	96,424.08	96,033.33	95,767.41
归属于母公司所有者的净利润	59,723.61	70,405.43	69,884.63	68,499.17

公司主营业务为研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件、机电产品、机械设备。其中，继电器产品作为公司电声的主营业务，共有 160 多个系列、40,000 多种常用规格，年生产能力达到 20 亿只，且能够根据客户要求定制数千余种特规产品及承接 OEM 生产。公司产品可广泛应用于家用电器、智能家居、智能电网、建筑配电、新能源、汽车工业、轨道交通、工业自动化、安防消防、网络通讯等行业，主要聚焦于消费电子、能源、交通、工业四大领域，产品出口到 100 多个国家和地区，在欧洲、美

洲、亚洲以及中国上海、北京、四川等地建立本地化营销及服务网络，具备了全球化的市场运作和技术服务能力。

报告期内，公司营业收入主要来自于继电器产品和电气产品的销售，合计占营业收入的比重达到 95% 以上。2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，公司分别实现营业收入 602,020.48 万元、687,977.40 万元、708,149.37 万元和 543,736.11 万元，分别同比增长 18.44%、14.28%、2.93%、5.62%；分别实现归属于母公司所有者的净利润 68,499.17 万元、69,884.63 万元、70,405.43 万元和 59,723.61 万元，分别同比增长 17.74%、2.02%、0.75%、7.45%。

报告期内，公司收入及利润水平均维持增长态势，其中 2019 年收入增长有所放缓，主要是由于当年受家电及汽车行业影响，通用继电器及汽车继电器收入有所减少所致；2020 年 1-9 月，尽管受疫情影响公司部分下游行业需求有所萎缩，但公司汽车继电器、低压开关、电力继电器、信号继电器等产品出货均同比实现增长，收入及净利润均保持了一定增速。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过 200,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后用于如下项目：

序号	项目名称	子项目名称	项目总投资额 (万元)	募集资金拟投入 金额(万元)
1	新型汽车用继电器技改扩能及产业化项目	新能源汽车用高压直流继电器产能提升项目	34,997.46	32,000.00
		新一代汽车继电器技改及产业化项目	17,522.80	16,000.00
2	新型控制用继电器及连接器技改扩能产业化项目	控制用功率继电器产能提升项目	32,912.17	30,000.00
		智能家居用继电器及连接器技改及产业化项目	20,711.54	20,000.00
		超小型信号继电器技改及产业化项目	10,903.07	10,000.00
3	智能低压开关元件及精密零部件产能提升项目	智能低压开关元件产能提升项目	23,756.90	22,000.00
		开关元件配套精密零部件产能提升项目	10,800.00	10,000.00
4	补充流动资金		60,000.00	60,000.00
合计			211,603.94	200,000.00

公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

五、公司利润分配政策及利润分配情况

（一）公司现行的股利分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）相关要求及《公司章程》的规定，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定，具体如下：

“第一百五十一条 公司利润分配政策的基本原则：

（一）公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的公司可供分配利润规定比例向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

（三）公司优先采用现金分红的利润分配方式。

第一百五十二条 公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的公司可供分配利润的10%，最近三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该期间实现的年均可分配利润的40%。

特殊情况是指重大投资计划或者重大现金支出，具体为：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

满足上述条件的重大投资计划或者重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

3、公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

第一百五十三条 公司利润分配方案的审议程序：

1、公司的利润分配方案由总经理拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。

2、公司因前述第一百五十二条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

第一百五十四条 公司利润分配方案的实施：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。”

（二）最近三年利润分配情况

1、最近三年的利润分配方案

（1）2017 年利润分配方案

公司董事会第八届第十一次会议和 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年度利润分配方案：公司拟以 2017 年 12 月 31 日的总股本 531,972,537.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），共计派发现金红利 212,789,014.80 元，剩余未分配利润结转留存；同时以资本公积转增股本的方式向全体股东每 10 股转增股本 4 股，转增 212,789,015 股，转增后公司总股本将增加至 744,761,552 股。该利润分配方案已于 2018 年 6 月 14 日实施完成。

（2）2018 年利润分配方案

公司董事会第九届第二次会议和 2018 年年度股东大会审议通过了 2018 年度利润分配方案：公司拟以 2018 年 12 月 31 日的总股本 744,761,552 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.9 元（含税），共计派发现金红利 215,980,850.08 元，剩余未分配利润结转留存。该利润分配方案已于 2019 年 6 月 14 日实施完成。

（3）2019 年利润分配方案

公司董事会第九届第七次会议和 2019 年年度股东大会审议通过了 2018 年度利润分配方案：公司拟以 2019 年 12 月 31 日的总股本 744,761,552 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.9 元（含税），共计派发现金红利 215,980,850.08 元，剩余未分配利润结转留存。该利润分配方案已于 2020 年 7 月 23 日实施完成。

2、最近三年的现金分红情况

公司充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的业务发展，最近三年现金分红情况如下：

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金分红（含税）	215,980,850.08	215,980,850.08	212,789,014.80
归属于上市公司股东的净利润	704,054,276.33	698,846,322.95	684,991,715.06
占归属于上市公司股东的净利润的比例	30.68%	30.91%	31.06%
最近三年累计现金分红金额占年均归属于上市公司股东的净利润的比例	92.64%		

（三）最近三年的未分配利润使用情况

报告期内，公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润滚存结转至下一年度，主要用于公司经营活动。

（四）公司未来利润分配计划

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者特别是中小投资者的合理回报，实施积极的现金分红政策。为完善公司利润分配政策，推动公司建立科学、合理的利润分配和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）等相关文件以及《公司章程》中有关利润分配的相关条款，公司制订了《关于制定公司未来三年（2020-2022年）股东回报规划的议案》，并经2020年12月16日召开的董事会第九届第十次会议审议通过，尚需提交股东大会审议，自公司股东大会审议通过之日起实施。

未来，公司将继续严格遵守中国证监会、上交所的相关规定，依据《公司章程》和《宏发科技股份有限公司未来三年（2020-2022年）股东回报规划》的有关条款，从保证股东投资收益的角度出发，积极实施以现金分红方式回报股东的利润分配政策。

宏发科技股份有限公司董事会

2020年12月16日