

证券简称：茂硕电源

证券代码：002660



**茂硕电源科技股份有限公司  
非公开发行 A 股股票上市公告书**

**保荐机构（主承销商）**



（济南市市中区经七路86号）

二〇二二年七月

## 发行人全体董事声明

茂硕电源科技股份有限公司全体董事承诺，本上市公告书的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

（以下无正文）

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

王浩涛

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

张欣

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

余冠敏

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

楚长征

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

顾永德

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

高峰

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日



（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

李巍

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

梁仕念

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司上市公告书全体董事声明》  
的签字页）

董事：

---

施伟力

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

## 特别提示

### 一、发行数量及价格

发行数量：82,298,312 股

发行价格：5.55 元/股

发行股票性质：人民币普通股（A 股），限售条件流通股

募集资金总额：456,755,631.60 元

募集资金净额：452,026,558.97 元

### 二、新增股票上市安排

本次非公开发行新增股份 82,298,312 股，将于 2022 年 7 月 19 日在深圳证券交易所上市。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

### 三、发行认购情况及限售期安排

发行对象名称	发行股数（股）	认购金额（元）	占发行后总股本的比例（%）	锁定期（月）
产发融盛	54,865,541	304,503,752.55	15.38	36
能投公司	27,432,771	152,251,879.05	7.69	36
<b>合计</b>	<b>82,298,312</b>	<b>456,755,631.60</b>	<b>23.08</b>	<b>36</b>

本次非公开发行股票完成后，产发融盛、能投公司认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。锁定期结束后，按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。若前述锁定安排与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整。

### 四、股权结构情况

本次非公开发行股票完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

# 目 录

释 义 .....	14
第一节 发行人基本情况 .....	15
第二节 本次发行的基本情况 .....	15
一、发行类型 .....	16
二、本次发行履行的相关程序 .....	16
三、发行方式 .....	16
四、发行数量 .....	16
五、发行价格 .....	17
六、募集资金总额和发行费用 .....	17
七、募集资金到账及验资情况 .....	17
八、募集资金用途 .....	18
九、募集资金专用账户设立和四方监管协议签署情况 .....	18
十、股份登记和托管情况 .....	18
十一、发行对象的基本情况 .....	18
十二、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见 .....	20
十三、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见 .....	21
第三节 本次发行新增股份上市情况 .....	23
一、新增股份上市批准情况 .....	23
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点 .....	23
三、新增股份的上市时间 .....	23
第四节 本次发行前后公司相关情况对比 .....	24
一、本次发行前后前十名股东持股情况 .....	24
二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况 .....	24
三、本次非公开发行对公司的影响 .....	25
第五节 发行人主要财务指标及管理层讨论与分析 .....	27
一、最近三年及一期主要财务数据及财务指标 .....	27
二、管理层讨论与分析 .....	28
第六节 本次新增股份发行上市相关机构 .....	33
一、保荐机构（主承销商） .....	33
二、发行人律师 .....	33
三、审计机构 .....	33
四、验资机构 .....	33
第七节 保荐机构上市推荐意见 .....	35
一、保荐协议主要内容 .....	35
二、保荐机构的上市推荐意见 .....	35
第八节 其他重要事项 .....	36
第九节 备查文件 .....	37
一、备查文件 .....	37
二、备查文件地点 .....	37

## 释 义

本报告中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

茂硕电源、上市公司、公司	指	茂硕电源科技股份有限公司（证券代码：002660）
产发融盛、控股股东	指	济南产发融盛股权投资有限公司
能投公司、一致行动人	指	济南市能源投资有限责任公司
产发集团	指	济南产业发展投资集团有限公司
产发融熙	指	济南产发融熙股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
济南市国资委	指	济南市人民政府国有资产监督管理委员会
保荐机构、主承销商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
本次非公开发行股票、本次非公开发行、本次发行	指	茂硕电源科技股份有限公司 2021 年度非公开发行股票 A 股股票
董事会	指	茂硕电源科技股份有限公司董事会
股东大会	指	茂硕电源科技股份有限公司股东大会
本次收购	指	收购人及其一致行动人本次认购上市公司非公开发行的新股，导致其拥有权益的股份超过上市公司已发行股份的 30% 的行为
《公司章程》	指	茂硕电源科技股份有限公司《公司章程》
最近三年	指	2019 年、2020 年、2021 年
定价基准日	指	茂硕电源审议本次非公开发行股票的第五届董事会 2021 年第 2 次临时会议决议的公告日
上市公告书、本上市公告书	指	《茂硕电源科技股份有限公司非公开发行 A 股股票上市公告书》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本上市公告书除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

如无特殊说明，本上市公告书中的财务数据与财务指标为合并报表数据。

## 第一节 发行人基本情况

公司名称	茂硕电源科技股份有限公司
英文名称	Moso Power Supply Technology Co.,Ltd
上市地点	深圳证券交易所有限公司
证券简称	茂硕电源
证券代码	002660.SZ
法定代表人	王浩涛
董事会秘书	宋成展
成立日期	2006年3月27日
注册资本	27,432.771万元人民币
注册地址	深圳市南山区松白路关外小白芒桑泰工业园
办公地址	深圳市南山区西丽松白路1061号茂硕科技园
统一社会信用代码	91440300786559921G
注册登记机构	广东省深圳市市场监督管理局
办公地址邮政编码	518055
公司电话	0755-27659888
公司传真	0755-27659888
公司网址	<a href="http://www.mosopower.com">www.mosopower.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:moso@mosopower.com">moso@mosopower.com</a>
所属行业	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业
经营范围	<p>一般经营项目是：LED智能驱动电源，太阳能光伏逆变器，DC/DC高效、高密度模块电源，医疗电源，通信电源，开关电源，高频变压器的研发和销售；电子元器件，五金塑胶配件的销售以及提供新能源和再生能源的储能系统解决方案（以上不含限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；房屋租赁；信息技术服务（不含限制项目）；企业管理咨询（不含限制项目）。（以上项目法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：LED智能驱动电源，太阳能光伏逆变器，DC/DC高效、高密度模块电源，医疗电源，通信电源，开关电源，高频变压器的生产；普通货运。</p>

## 第二节 本次发行的基本情况

### 一、发行类型

本次发行为向特定对象发行境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

### 二、本次发行履行的相关程序

#### （一）本次发行履行的内部决策程序

2021 年 4 月 28 日，公司召开第五届董事会 2021 年第 2 次临时会议，会议审议通过了与本次非公开发行股票相关的议案。

2021 年 8 月 19 日，产发集团批复同意非公开发行的方案及相关事项。

2021 年 8 月 23 日，茂硕电源召开 2021 年第 3 次临时股东大会，会议审议通过了与非公开发行股票相关的议案及豁免要约事宜。

2021 年 9 月 9 日，茂硕电源召开第五届董事会第 5 次临时会议，会议审议通过了非公开发行预案的部分表述调整的事项。

#### （二）本次发行监管部门核准过程

2022 年 3 月 14 日，公司非公开发行股票的申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

2022 年 3 月 21 日，茂硕电源收到中国证监会出具的《关于核准茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2022]585 号），核准公司非公开发行股票的申请。

### 三、发行方式

本次发行的股票采用向特定对象非公开发行的方式进行。

### 四、发行数量

本次发行人民币普通股（A股）82,298,312 股，符合中国证监会《关于核准茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2022]585 号）核



准本次非公开发行不超过 82,298,312 股的要求。

## 五、发行价格

本次非公开发行股票的定价基准日为审议公司本次非公开发行股票方案的董事会（即第五届董事会 2021 年第 2 次临时会议）决议的公告日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（即 5.55 元/股）。

## 六、募集资金总额和发行费用

本次非公开发行股票募集资金总额为人民币 456,755,631.60 元，扣除各项不含税发行费用人民币 4,729,072.63 元，实际募集资金净额为人民币 452,026,558.97 元。

本次不含税发行费用明细如下：

项目	不含税金额（元）
承销及保荐费用	3,018,867.92
律师费用	452,830.19
信息披露费用	300,000.00
发行手续费用	113,034.90
审计验资费用	844,339.62
合计	<b>4,729,072.63</b>

## 七、募集资金到账及验资情况

公司、主承销商于 2022 年 6 月 9 日向产发融盛、能投公司发出了《茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票缴款通知书》。

截至 2022 年 6 月 10 日，参与本次发行的认购对象已将本次发行认购资金汇入中泰证券为本次发行开设的账户。2022 年 6 月 13 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票申购资金验资报告》（致同验字（2022）第 371C000326 号），根据该报告，主承销商指定的收款银行账户已收到茂硕电源本次发行的全部认购缴款共计人民币 456,755,631.60 元。

2022 年 6 月 10 日，中泰证券在扣除未支付的承销费用后向发行人指定账户

划转了认购款。2022年6月13日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《茂硕电源科技股份有限公司验资报告》（致同验字（2022）第371C000327号），确认本次发行的新增注册资本及股本情况。经审验，本次发行募集资金总额为人民币456,755,631.60元，扣除各项发行费用人民币4,729,072.63元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币452,026,558.97元，其中：增加股本82,298,312.00元，增加资本公积369,728,246.97元。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

## **八、募集资金用途**

本次非公开发行股票募集资金总额为人民币456,755,631.60元，扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

## **九、募集资金专用账户设立和四方监管协议签署情况**

公司已设立募集资金专用账户，并已与中泰证券及募集资金专用账户开户行签订了《募集资金四方监管协议》。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，对本次募集资金实施专户管理，专款专用。

## **十、股份登记和托管情况**

本公司已于2022年6月27日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记、托管及限售手续。

本次非公开发行新增普通股股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在深圳证券交易所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

## **十一、发行对象的基本情况**

本次非公开发行的股票数量为82,298,312股，发行对象为公司控股股东产发融盛及其一致行动人能投公司，具体情况如下：

## （一）发行对象基本情况

### 1、控股股东——产发融盛

收购人名称	济南产发融盛股权投资有限公司
公司类型	其他有限责任公司
法定代表人	余冠敏
注册资本	150,000.00 万元
统一社会信用代码	91370100MA3U89YA6B
经营期限	2020 年 10 月 26 日至无固定期限
注册地址	济南市莱芜高新区汇源大街 67 号高创中心 1208 房间
通讯地址	济南市莱芜高新区汇源大街 67 号高创中心 1208 房间
通讯方式	0531-59626972
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；财务咨询；社会经济咨询服务（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）

### 2、一致行动人——能投公司

收购人一致行动人名称	济南市能源投资有限责任公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	邹峰
注册资本	20,000.00 万元
统一社会信用代码	91370100264402038A
经营期限	1998 年 04 月 20 日至长期
注册地址	山东省济南市高新区新泺大街 2008 号银荷大厦 A 座二层
通讯地址	山东省济南市高新区新泺大街 2008 号银荷大厦 A 座二层
通讯方式	0531-81692719
经营范围	电力建设基金及能源资金的运营管理；能源建设项目的预算审查及相关业务咨询服务；对授权范围内的国有资产依据产权关系对权属企业行使资产受益、重大决策、选择管理者和经营活动的监督管理。（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）本次发行认购情况

认购对象	发行价格 (元/股)	认购数量(股)	认购金额(元)	占发行后总股本比例(%) <sup>i</sup>
济南产发融盛股权投资有限	5.55	54,865,541	304,503,752.55	15.38

公司				
济南市能源投资有限责任公司	5.55	27,432,771	152,251,879.05	7.69

本次发行对象产发融盛、能投公司以现金方式认购本次非公开发行的股票。

### **（三）发行对象与公司的关联关系、最近一年重大交易情况及未来交易安排**

本次非公开发行股票的发行为产发融盛及能投公司。产发融盛是公司的控股股东，能投公司是实际控制人产发集团间接控制的公司，因此两位发行对象为上市公司关联方。根据《上市规则》的规定，本次非公开发行股票事项构成关联交易。

除本次非公开发行涉及的关联交易，公司与产发融盛及能投公司最近一年不存在其他重大关联交易。本次发行对象全额以现金认购，不存在直接或间接来源于上市公司及其关联方的情形。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。。

### **（四）发行对象私募基金备案情况**

本次发行的认购对象产发融盛及其一致行动人能投公司不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，以及《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》规范的私募资产管理计划，无需履行相关私募备案程序。

### **（五）关于认购对象募集资金来源的说明**

根据产发融盛出具的《关于济南产发融盛股权投资有限公司认购茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票资金来源的说明》，产发融盛的认购资金全部为自有资金。不存在通过与上市公司的资产置换或者其他交易取得认购资金的情形，不存在直接、间接使用上市公司及其产发集团以外的关联方资金的情况，资金来源合法合规。

根据能投公司出具的《关于济南市能源投资有限责任公司认购茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票资金来源的说明》，能投公司的认购资金为自有资金及自筹资金。不存在通过与上市公司的资产置换或者其他交易取得认购资金的情形，不存在代持、结构化安排、通过资管产品等形式获取资金的情形，不存在直接、间接使用上市公司及其产发集团以外关联方资金的情况，资金来源合法合规。。

## **十二、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

经核查，保荐机构（主承销商）认为：本次发行符合发行人董事会、股东大会决议，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行与承销管理办法》《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规、规章制度和规范性文件的有关规定；符合中国证监会《关于核准茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2022]585号）和公司履行的内部决策程序的要求，且符合保荐机构（主承销商）已向中国证监会报送的《茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票发行方案》中的相关规定。

经核查，保荐机构（主承销商）认为：本次发行对象产发融盛及能投公司不存在通过与上市公司的资产置换或者其他交易取得认购资金的情形，不存在代持、结构化安排、通过资管产品等形式获取资金的情形，不存在直接、间接使用上市公司及其产发集团以外关联方资金的情况，资金来源合法合规。

本次发行的认购对象产发融盛及能投公司不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，以及《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》规范的私募资产管理计划，无需履行相关私募备案程序。

发行人本次非公开发行股票在发行过程和认购对象选择等各个方面，充分体现了公平、公正原则，符合上市公司及全体股东的利益。

## **十三、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

本次非公开发行的发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“综上所述，本所律师认为，发行人本次发行已取得必要的批准和授权；本次发行的认购对象具备认购本次非公开发行股票的主体资格；发行人本次发行的发行过程合法合规，符合《管理办法》《实施细则》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，本次发行的结果合法、有效；发行人为本次发行签署的《附条件生效的股份认购协议》及所涉及的《缴款通知书》未违反法律、法规的强制性规定，其内容合法、有效。”

## 第三节 本次发行新增股份上市情况

### 一、新增股份上市批准情况

公司已于 2022 年 6 月 27 日收到中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司向公司出具的《股份登记申请受理确认书》，其已受理公司本次发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

### 二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

证券简称：茂硕电源

证券代码：002660.SZ

上市地点：深圳证券交易所

### 三、新增股份的上市时间

本次新增股份上市日为 2022 年 7 月 19 日。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

### 四、新增股份的限售安排

本次非公开发行股票产发融盛及其一致行动人能投公司认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。本次非公开发行完成后，产发融盛及其一致行动人能投公司所认购的公司本次非公开发行的股票因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份限售安排。锁定期结束后，按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在上市首日不除权，股票上市首日设涨跌幅限制。本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

## 第四节 本次发行前后公司相关情况对比

### 一、本次发行前后前十名股东持股情况

#### (一) 本次非公开发行前公司前十名股东情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司股本总额为 274,327,707 股，前十名股东情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	济南产发融盛股权投资有限公司	72,696,842	26.50
2	顾永德	22,990,358	8.38
3	李胜军	2,712,400	0.99
4	齐旭东	2,440,800	0.89
5	方笑求	2,059,803	0.75
6	廖原	1,724,200	0.63
8	张和平	1,341,200	0.49
7	苏云	1,051,413	0.38
9	华泰证券股份有限公司	1,007,513	0.37
10	李刚	974,000	0.36
	合计	<b>108,998,529</b>	<b>39.74</b>

#### (二) 本次非公开发行后公司前十名股东情况

假设以上述持股为基础，本次发行新增股份完成股份登记后，公司前十名股东示意情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	济南产发融盛股权投资有限公司	127,562,383	35.77
2	济南市能源投资有限责任公司	27,432,771	7.69
3	顾永德	22,990,358	6.45
4	李胜军	2,712,400	0.76
5	齐旭东	2,440,800	0.68
6	方笑求	2,059,803	0.58



7	廖原	1,724,200	0.48
8	张和平	1,341,200	0.38
9	苏云	1,051,413	0.29
10	华泰证券股份有限公司	1,007,513	0.28
合计		<b>190,322,841</b>	<b>53.37</b>

## 二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

公司董事、监事和高级管理人员未参与此次认购。本次非公开发行前后，公司董事、监事和高级管理人员持股数量未因本次非公开发行而发生变化。

## 三、本次非公开发行对公司的影响

### （一）本次发行对公司股本结构的影响

本次非公开发行完成后，公司将增加 82,298,312 股限售流通股，具体股份变动情况如下：

股份类型	本次变动前		本次发行后	
	股份数量（股）	比例（%）	股份数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的流通股份	-	-	82,298,312	23.08
二、无限售条件的流通股份	274,327,707	100.00	274,327,707	76.92
<b>合计</b>	<b>274,327,707</b>	<b>100.00</b>	<b>356,626,019</b>	<b>100.00</b>
2021年度归属于公司普通股股东的基本每股收益（元/股）	0.2425	-	0.1865	-

注：本次发行后每股收益按照2021年经审计的归属于公司普通股股东的净利润除以本次发行后总股本计算。

本次发行前后，公司的控股股东和实际控制人未发生变化，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### （二）本次发行对公司资产结构的影响

本次发行完成后，公司的净资产规模和资产总额将同时增加，资产负债率得以降低，公司的财务结构更趋合理，资产质量得到提升，有利于提高公司偿债能力和抗风险能力，为公司进一步发展业务奠定坚实的基础。

### **（三）本次发行对公司业务结构的影响**

本次非公开发行业股票的募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金，公司业务结构不会发生重大变化。本次非公开发行完成后，公司的资金实力得到增强，有利于提升公司市场竞争力。

### **（四）本次发行对公司治理的影响**

本次发行前，公司已严格按照法律法规的要求，建立了完善的公司治理结构。本次发行完成后，公司的控股股东及实际控制人未发生变更，本次发行不会对公司现行法人治理结构产生重大影响，公司将继续加强和完善公司的法人治理结构。

### **（五）本次发行对公司高管人员结构的影响**

本次发行没有对公司高级管理人员结构造成重大影响，公司董事、监事、高级管理人员没有因本次发行而发生重大变化。本次发行后，若公司拟调整高级管理人员，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

### **（六）本次发行对关联交易和同业竞争的影响**

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、关联关系不会因本次发行而发生变化，公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间不会因本次发行而产生新的同业竞争和关联交易。

## 第五节 发行人主要财务指标及管理层的讨论与分析

### 一、最近三年及一期主要财务数据及财务指标

大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计了发行人2019年12月31日、2020年12月31日的合并及母公司的资产负债表,2019年度、2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注,并分别出具了标准无保留意见的大华审字[2020]007160号、大华审字[2021]007188号《审计报告》。致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计了发行人2021年12月31日的合并及母公司的资产负债表,2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注,出具了标准无保留意见的致同审字(2022)第371A006258号《审计报告》。发行人2022年第一季度报告未经审计,已于2022年4月28日在证监会指定媒体披露。

#### (一) 主要财务数据

##### 1、合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
资产总计	174,519.28	174,049.66	173,151.73	163,331.07
负债合计	101,769.25	102,171.81	103,861.77	101,709.36
所有者权益合计	72,750.03	71,877.85	69,289.96	61,621.71
少数股东权益	131.71	117.43	-4.89	-13.01

##### 2、合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	33,787.05	162,588.37	123,495.87	124,784.71
营业成本	28,487.17	135,337.90	97,431.73	96,231.64
营业利润	798.86	7,746.06	6,446.43	6,614.77
利润总额	924.62	7,894.43	6,318.60	6,772.89
净利润	978.06	6,775.09	6,294.95	6,500.05
归属于母公司所有者的净利润	963.79	6,652.77	6,286.83	6,652.74
扣非后归属母公司股东的净利润	581.17	5,067.68	4,101.98	4,408.09

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,649.80	1,044.33	4,770.99	4,175.71
投资活动产生的现金流量净额	-403.88	372.82	1,628.05	-516.06
筹资活动产生的现金流量净额	-770.27	-1,534.97	-1,431.93	1,923.61
现金及现金等价物净增加额	-3,824.02	-376.80	4,465.90	5,499.04

#### (二) 主要财务指标

项目	2022年3月31日/2022年1-3月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
流动比率（倍）	1.27	1.26	1.19	1.07
速动比率（倍）	1.01	1.02	1.03	0.94
资产负债率（合并）	58.31%	58.70%	59.98%	62.27%
资产负债率（母公司）	48.55%	42.48%	47.24%	48.24%
应收账款周转率（次/年）	0.68	3.23	2.66	2.70
存货周转率（次/年）	1.14	6.83	7.10	7.41
毛利率	15.69%	16.76%	21.11%	22.88%
归属于母公司股东的净利润（万元）	963.79	6,652.77	6,286.83	6,652.74
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	581.17	5,067.68	4,101.98	4,408.09
利息保障倍数（倍）	3.73	8.29	3.63	3.96
息税折旧摊销前利润（万元）	2,023.89	11,855.28	11,403.39	11,893.10
加权平均净资产收益率	1.33%	9.16%	9.71%	11.30%
归属于公司普通股股东的基本每股收益（元/股）	0.04	0.24	0.23	0.24

注：上述财务指标计算公式：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率（母公司）=总负债（母公司）/总资产（母公司）；
- 4、资产负债率（合并）=总负债（合并）/总资产（合并）；
- 5、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；
- 6、存货周转率=营业成本/平均存货；
- 7、毛利率=毛利/营业收入；
- 8、利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用；
- 9、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+费用化利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

10、净资产收益率与每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券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修订）的规定计算。

## 二、管理层讨论与分析

### （一）资产结构分析

单位：万元，%

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	124,454.28	71.31	123,830.88	71.15	119,196.88	68.84	103,127.30	63.14
非流动资产	50,065.00	28.69	50,218.79	28.85	53,954.85	31.16	60,203.77	36.86
<b>资产总计</b>	<b>174,519.28</b>	<b>100.00</b>	<b>174,049.66</b>	<b>100.00</b>	<b>173,151.73</b>	<b>100.00</b>	<b>163,331.07</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 163,331.07 万元、173,151.73 万元、174,049.66 万元和 174,519.28 万元，最近三年一期公司资产总额变动不大。

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比重分别为 63.14%、68.84%、71.15%和 71.31%，非流动资产占总资产比重分别为 36.86%、31.16%、28.85%和 28.69%。从资产结构来看，报告期内公司流动资产占比逐年提升，最近三年一期非流动资产占比逐年下降，主要受长期股权投资减值、股权转让及固定资产折旧、无形资产及长期待摊费用摊销影响。总体而言，公司的资产结构及其变化与近几年来业务发展和经营特点相符合。

### （二）负债结构分析

单位：万元，%

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	97,826.78	96.13	97,911.26	95.83	100,261.82	96.53	96,503.09	94.88
非流动负债	3,942.47	3.87	4,260.55	4.17	3,599.95	3.47	5,206.27	5.12
<b>负债总计</b>	<b>101,769.25</b>	<b>100.00</b>	<b>102,171.81</b>	<b>100.00</b>	<b>103,861.77</b>	<b>100.00</b>	<b>101,709.36</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 101,709.36 万元、103,861.77 万元、102,171.81 万元和 101,769.25 万元，最近三年一期发行人负债总额变动不大。

报告期各期末，公司的负债结构以流动负债为主，公司流动负债占负债总额比分别为 94.88%、96.53%、95.83%和 96.13%，占比变动不大且总体水平较为

稳定。

### （三）盈利能力分析

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	33,787.05	162,588.37	123,495.87	124,784.71
营业成本	28,487.17	135,337.90	97,431.73	96,231.64
营业利润	798.86	7,746.06	6,446.43	6,614.77
利润总额	924.62	7,894.43	6,318.60	6,772.89
净利润	978.06	6,775.09	6,294.95	6,500.05
归属于母公司所有者的净利润	963.79	6,652.77	6,286.83	6,652.74
扣非后归属母公司股东的净利润	581.17	5,067.68	4,101.98	4,408.09

发行人主要有SPS开关电源、LED驱动电源、光伏逆变器及光伏发电等业务板块。报告期内，公司营业收入规模较为稳定，2019年、2020年、2021年和2022年1-3月营业收入分别为124,784.71万元、123,495.87万元、162,588.37万元和33,787.05万元。

2020年营业收入较2019年下降1.03%，主要原因为SPS开关电源收入下降所致。SPS开关电源2020年上半年受新冠疫情影响，整体市场需求有所下降，老客户业绩下滑及新客户开发不足使收入较2019年降低7.81%。

2021年营业收入较2020年增长31.65%，SPS开关电源及LED驱动电源销售收入较上年分别上升22.49%、48.48%。SPS开关电源产品完成销售额8.76亿元，较上年增长22.49%，占总销售额比重为53.89%，SPS开关电源销售额上升主要系公司专注电源适配器产品在网通、安防、显示器等行业领域的拓展，并与国内外知名品牌客户建立了良好的合作关系，树立了良好的口碑，收入稳步提高。LED驱动电源产品完成销售额7.06亿元，较上年增长48.48%，占总销售额比重为43.45%，LED驱动电源销售额增长主要系公司坚持“聚焦大功率LED照明驱动”战略，道路照明、工业照明、植物照明等产品在行业的口碑不断提升，收入稳步提高。

2022年1-3月营业收入较2021年同期增长1.76%，总体变动不大。

#### （四）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标数据如下：

财务指标	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	1.27	1.26	1.19	1.07
速动比率（倍）	1.01	1.02	1.03	0.94
资产负债率（合并）	58.31%	58.70%	59.98%	62.27%
资产负债率（母公司）	48.55%	42.48%	47.24%	48.24%
财务指标	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
利息保障倍数（倍）	3.73	8.29	3.63	3.96

注：上述财务指标计算公式：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率（母公司）=总负债（母公司）/总资产（母公司）；
- 4、资产负债率（合并）=总负债（合并）/总资产（合并）；
- 5、利息保障倍数（倍）=（税前利润+财务费用-利息支出）÷财务费用-利息支出

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.07、1.19、1.26 和 1.27，速动比率分别为 0.94、1.03、1.02 和 1.01，总体变动不大，表明公司短期偿债能力较为稳定。

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 62.27%、59.98%、58.70% 和 58.31%，母公司资产负债率分别为 48.24%、47.24%、42.48% 和 48.55%，公司资产负债率整体较为稳定且呈小幅下降趋势。

报告期内，公司利息保障倍数分别为 3.96、3.63、8.29 和 3.73，公司具备充裕的利息偿付能力，偿债基础良好，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。其中，2021 年利息保障倍数较高，主要系本报告期利息支出减少。

#### （五）资产周转能力分析

##### 1、资产周转能力指标分析

项目	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年	2019 年
应收账款周转率（次）	0.68	3.23	2.66	2.70
存货周转率（次）	1.14	6.83	7.10	7.41

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.70 次/年、2.66 次/年、3.23 次/年和

0.68 次/季度，总体应收账款周转水平较低，主要系公司光伏电站应收政府电费补贴拖欠影响，2022 年 1-3 月应收账款周转下降，主要系疫情影响营业收入及部分客户回款延期。

报告期内，公司存货周转率分别为 7.41 次/年、7.10 次/年、6.83 次/年和 1.14 次/季度，公司 2019、2020 和 2021 年存货周转率较为稳定，2022 年 1-3 月存货周转率下降，主要系疫情影响物流不畅导致的成品库存有所增加以及部分长交期材料备库影响。

## （六）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,649.80	1,044.33	4,770.99	4,175.71
投资活动产生的现金流量净额	-403.88	372.82	1,628.05	-516.06
筹资活动产生的现金流量净额	-770.27	-1,534.97	-1,431.93	1,923.61
现金及现金等价物净增加额	-3,824.02	-376.80	4,465.90	5,499.04

2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为 4,175.71 万元、4,770.99 万元、1,044.33 万元和-2,649.80 万元。2019 年至 2021 年，发行人经营活动现金流净额均为正。2022 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为-2,649.80 万元，较上年同期的-264.73 万元大幅降低，主要系 2022 年 1-3 月收到的出口退税减少，应收未收退税款因税局函调影响延期。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-516.06 万元、1,628.05 万元、372.82 万元和-403.88 万元。主要是对外投资、收回投资及购建固定资产产生。最近三年一期，发行人投资活动现金流净额变动，主要系 2019 至 2021 年陆续收到长兴九派、义乌亚杰、杭州骑客、方正达公司股权转让款及 2022 年 1-3 月支付固定资产购置款增加所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,923.61 万元、-1,431.93 万元、-1,534.97 万元和-770.27 万元。主要是取得借款、偿还借款及利息产生。最近三年一期，发行人筹资活动现金流净额变动较大，主要受发行人支付及收回承兑保证金所致。



## 第六节 本次新增股份发行上市相关机构

### 一、保荐机构（主承销商）

名称	中泰证券股份有限公司
法定代表人	李峰
保荐代表人	张辉、孙喜运
项目协办人	徐凡淇
项目组成员	毕见亭、钱程、徐璐、马绍程
办公地址	山东省济南市市中区经七路86号
电话	0531-68889038
传真	0531-68889001

### 二、发行人律师

名称	北京德恒律师事务所
负责人	王丽
经办律师	李广新、祁辉
办公地址	北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
电话	010-52682888
传真	010-52682999

### 三、审计机构

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	李惠琦
签字注册会计师	刘健、江磊
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号塞特广场五层
电话	010-85665588
传真	010-85665120

### 四、验资机构

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	李惠琦
签字注册会计师	刘健、江磊
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号塞特广场五层
电话	010-85665588
传真	010-85665120

## 第七节 保荐机构上市推荐意见

### 一、保荐协议主要内容

茂硕电源与中泰证券签署了《茂硕电源股份有限公司与中泰证券股份有限公司关于茂硕电源科技股份有限公司非公开发行人民币普通股（A股）并上市之保荐协议》，聘请中泰证券作为茂硕电源非公开发行股票保荐机构，负责推荐公司的证券发行，在保荐期间持续督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。中泰指定张辉、孙喜运两名保荐代表人，具体负责茂硕电源本次非公开发行股票的保荐工作。

本次非公开发行股票及上市的保荐期间分为本次非公开发行的尽职推荐期间和持续督导期间，其中持续督导期间为本次非公开发行股票发行后当年剩余时间及其后一个完整会计年度。

### 二、保荐机构的上市推荐意见

本次发行保荐机构中泰证券股份有限公司本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过保荐机构内核小组的审核。

保荐机构认为：发行人符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规及规范性文件中关于上市公司非公开发行 A 股股票及上市的相关要求。发行人本次发行上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中泰证券愿意推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

## 第八节 其他重要事项

自本次发行获得中国证监会核准批复之日起至本上市公告书披露前,未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

## 第九节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 上市申请书;
- (二) 保荐协议;
- (三) 保荐代表人声明与承诺;
- (四) 保荐机构出具的上市保荐书;
- (五) 保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告;
- (六) 发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告;
- (七) 保荐机构关于本次非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告;
- (八) 发行人律师关于本次非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的法律意见书;
- (九) 致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的验资报告;
- (十) 中国证监会出具的《关于核准茂硕电源科技股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2022]585号);
- (十一) 中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件;
- (十二) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件地点

上市公司及保荐机构(主承销商)办公地点。

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司非公开发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）

茂硕电源科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《茂硕电源科技股份有限公司非公开发行 A 股股票上市公告书》之盖章页）

中泰证券股份有限公司

年 月 日