

股票代码：002851

股票简称：麦格米特

# MEGMEET

深圳麦格米特电气股份有限公司

Shenzhen Megmeet Electrical Co., Ltd.

(住所：深圳市南山区高新区北区朗山路 13 号  
清华紫光科技园 5 层 A、B、C501-503、D、E)

## 公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人（主承销商）

 **华林证券股份有限公司**

(住所：拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5)

二〇二二年十月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）。

## 重大事项提示

### 一、关于本次可转换公司债券的发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司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已经中证鹏元评级，并出具了《深圳麦格米特电气股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，麦格米特主体信用级别为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 AA-。

本次发行的可转换公司债券上市后，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本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。

### 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《管理办法》第二十条的规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 31.57 亿元，不低于 15 亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。

### 四、公司的股利分配政策和现金分红情况

#### （一）公司利润分配政策

根据《公司章程》第一百五十五条的规定，公司的利润分配政策如下：

“（一）股利分配原则：公司实行持续、稳定和积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

（二）利润分配形式：公司采用现金、股票或者法律允许的其他形式分配利润，公司董事会可以根据公司的资金实际情况提议公司进行中期现金分红，具体

分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将优先采取现金方式分配股利；在预计公司未来将保持较好的发展前景，且公司发展对现金需求较大的情形下，公司可采用股票分红的方式分配股利。

现金分红的具体条件为：公司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，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；公司累计可供分配利润为正值；审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；公司不存在重大投资计划或重大现金支出等特殊事项（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计归属于母公司净资产的 30%。

股票分红的具体条件为：在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。公司采用股票股利进行利润分配的，应当充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度、每股净资产的摊薄等相适用，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

### （三）现金分红比例：

1、在满足上述现金分红条件下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

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

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

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

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### （四）利润分配的期间间隔：

在满足利润分配条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，并提交股东大会审议批准。

#### （五）利润分配政策决策程序：

1、董事会制定年度利润分配方案、中期利润分配方案，独立董事应对利润分配方案单独发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、监事会应当审议利润分配方案，并作出决议，若有外部监事，外部监事应对利润分配方案单独发表明确意见。

3、董事会和监事会审议并通过利润分配方案后提交股东大会审议批准。

4、股东大会审议利润分配方案。公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（包括但不限于股东热线电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会审议通过后 2 个月内完成利润分配事项。

#### （六）利润分配政策修改：

1、当公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，或根据投资规划和长期发展需要等确需调整利润分配方案的，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

下列情况为上述所称的外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化：

(1) 因国家法律法规、行业政策发生重大变化，非因公司自身原因而导致公司经审计的净利润为负；

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

(3) 出现《公司法》规定不能分配利润的情形；

(4) 公司经营活动产生的现金流量净额连续两年均低于当年实现的可供分配利润的 10%；

(5) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

2、董事会制定利润分配政策修改方案，独立董事应在董事会召开前单独发表明确意见。

3、监事会应当审议利润分配政策修改方案，并作出决议，若有外部监事，外部监事应对利润分配政策修改方案单独发表明确意见。

4、董事会和监事会审议通过利润分配政策修改方案后，提交股东大会审议。公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。利润分配政策调整或者变更议案需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

#### (七) 利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未作出现金利润分配方案的，公司应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见、监事会发表意见，同时在召开股东大会时，公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与表决。

(八) 股东违规占用公司资金的, 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) 公司最近三年现金分红情况

发行人最近三年现金分红具体情况如下:

单位: 万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润	占合并报表中归属于 上市公司股东的净利 润的比率
2019 年度	7,511.32	36,109.12	20.80%
2020 年度	8,532.43	40,296.75	21.17%
2021 年度	7,911.69	38,884.77	20.35%
最近三年累计现金分红			23,955.44
最近三年实现的年均可分配利润			38,430.21
最近三年累计现金分红占最近三年年均可分配利润的比例			62.33%

发行人最近三年, 均按照公司章程的规定以现金分红的方式向股东分配股利, 最近三年累计以现金方式分配的利润为 23,955.44 万元, 占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 62.33%, 符合发行人最近三年累计以现金方式分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30% 的现金分红要求。

## (三) 公司未来三年分红规划 (2022-2024 年)

为完善和健全分红决策和监督机制, 积极回报投资者, 充分维护公司股东权益, 引导投资者树立长期投资和理性投资理念, 公司制定了《未来三年(2022-2024 年) 股东回报规划》, 已经公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过。

《未来三年(2022-2024 年) 股东回报规划》明确了公司未来三年利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则, 强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策, 在符合利润分配条件的情况下, 积极推动对股东的利润分配, 努力提升对股东的回报。

## 五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

### （一）宏观经济波动风险

公司是以电力电子及相关控制技术为基础的电气自动化公司，专注于电能的变换、控制和应用。公司目前产品主要包括工业电源、工业自动化、智能家电电控、新能源汽车及轨道交通产品等几大类，并不断在电气自动化领域渗透和拓展。公司经营在一定程度上会受到宏观经济波动的影响。目前国际、国内宏观经济形势复杂多变，宏观经济如发生不利变化或调整，将可能对公司生产经营环境产生不利影响，进而影响公司的业绩表现。

### （二）国际贸易摩擦风险

近年来，中美之间存在贸易摩擦，对本公司出口美国的少部分产品存在不利影响。目前，公司出口美国产品中，被加征关税的产品占公司主营业务收入的比例在 2% 左右，影响较小。报告期内，公司出口美国产品占公司主营业务收入的比例为 5% 左右，贸易摩擦可能导致出口美国产品收入下降或增长放缓，进而影响公司的业绩表现。

### （三）新能源汽车行业风险和单一客户风险

新能源汽车电机驱动产品是公司主要产品之一，是新能源汽车的核心部件。近年来，新能源汽车行业竞争激烈，技术进步的同时带来日趋严峻的成本压力，补贴力度下降。若新能源汽车行业竞争愈发激烈，成本压力上升，价格整体受政策风险影响出现下滑的趋势，将影响到公司的销售和盈利能力。

同时，公司始终谨慎选择合作对象和合作条件，拓展了新客户宁波菲仕运动控制技术有限公司，但目前新能源电控主要客户依然集中在北汽新能源，存在客户单一的风险。

### （四）新型冠状病毒肺炎疫情长期持续的风险

2020 年初以来，新型冠状病毒肺炎疫情在全球蔓延，对世界主要经济体的经济发展和社会秩序造成了冲击，全球经济未来发展存在重大不确定性，而公司所处的消费领域和工业领域与宏观经济形势息息相关。同时，突发疫情也可能对



公司或上下游的生产稳定性带来冲击。公司新能源汽车及智能卫浴产品线受新冠疫情影响较明显，LED 显示产品受到一定程度的影响，其他产品影响较小。若疫情长时间不能得到有效控制，将对全球宏观经济造成持续的影响，对发行人经营业绩造成不利影响。

# 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转换公司债券的发行符合发行条件的说明 .....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保 .....	2
四、公司的股利分配政策和现金分红情况 .....	2
五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险 .....	7
目 录 .....	9
第一章 本次发行概况 .....	11
一、发行人基本情况 .....	11
二、本次发行核准情况 .....	11
三、本次可转换公司债券发行方案 .....	11
四、本次可转换公司债券的信用评级或担保情况 .....	22
五、违约责任及争议解决机制 .....	23
六、承销方式 .....	24
七、发行费用 .....	24
八、承销期间停、复牌安排 .....	25
九、本次发行可转换公司债券的上市流通 .....	25
十、本次发行的有关机构 .....	25
第二章 主要股东情况 .....	28
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况 .....	28
二、公司控股股东和实际控制人基本情况 .....	29
第三章 财务会计信息 .....	30
一、最近三年财务报表审计情况 .....	30
二、非经常性损益和净资产收益率审核情况 .....	30
三、最近三年及一期财务报表 .....	30
四、合并财务报表范围及其变化情况 .....	65

五、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	71
<b>第四章 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>74</b>
一、财务状况分析 .....	74
二、营运能力分析 .....	102
三、盈利能力分析 .....	102
四、现金流量分析 .....	124
五、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势 .....	127
<b>第五章 本次募集资金运用 .....</b>	<b>129</b>
一、募集资金使用计划 .....	129
二、募集资金投资项目具体情况 .....	130
三、本次发行对公司经营、财务状况的影响 .....	143
四、募集资金专户存储的相关措施 .....	144
<b>第六章 备查文件 .....</b>	<b>145</b>

# 第一章 本次发行概况

## 一、发行人基本情况

中文名称：深圳麦格米特电气股份有限公司

英文名称：Shenzhen Megmeet Electrical Co., Ltd.

注册地址：深圳市南山区高新区北区朗山路 13 号清华紫光科技园 5 层 A、B、C501-503、D、E

股票简称：麦格米特

股票代码：002851

上市地：深圳证券交易所

## 二、本次发行核准情况

本次发行已经本公司 2022 年 2 月 21 日召开的公司第四届董事会第十三次会议、2022 年 3 月 10 日召开的 2022 年第一次临时股东大会表决通过，并经 2022 年 5 月 13 日召开的第四届董事会第十六次会议审议通过。

本次发行已经中国证监会于 2022 年 8 月 8 日召开的第十八届发行审核委员会 2022 年第 87 次工作会议审核通过，并经中国证监会于 2022 年 8 月 17 日出具的《关于核准深圳麦格米特电气股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕1819 号）核准。

## 三、本次可转换公司债券发行方案

### （一）本次发行证券的种类

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

### （二）发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为 122,000 万元，发行数量为 12,200,000 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

本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起 6 年，即自 2022 年 10 月 13 日（T 日）至 2028 年 10 月 12 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）债券利率

本次发行的可转债票面利率具体为：第一年为 0.30%，第二年为 0.50%，第三年为 1.00%，第四年为 1.50%，第五年为 2.00%，第六年为 2.50%。

### （六）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。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付息日的前一交易日，公司将在付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为 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) 可转债持有人所获利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

### **(七) 担保事项**

本次发行的可转债不提供担保。

### **(八) 转股期限**

本次发行的可转债转股期限自可转债发行结束之日（2022 年 10 月 19 日，即 T+4 日）起满六个月后的第一个交易日（2023 年 4 月 19 日）起至可转债到期日（2028 年 10 月 12 日）止（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）。

### **(九) 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初始转股价格为 30.99 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（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均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

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；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

#### **2、转股价格的调整方式及计算公式**

在本次发行之后，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： $P_1=P_0 \div (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

其中： $P_1$  为调整后转股价； $P_0$  为调整前转股价； $n$  为派送红股或转增股本率； $A$  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转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（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发行人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发行人股份类别、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换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，发行人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来制订。

## （十）转股价格的向下修正条款

### 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 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该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 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价的较高者，同时修正后

的转股价格不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，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 2、修正程序

公司向下修正转股价格时，公司须在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等相关信息。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。

### （十一）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，转股数量的计算公式为：

$$Q = V \div P$$

其中：Q为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；V为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

### （十二）赎回条款

公司拟行使赎回权时，需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告，但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的，将在满足赎回条件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。



## 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，公司将以可转债的票面面值的115%（含最近一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

## 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）在本次发行的可转换公司债券转股期内，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。

## （十三）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，如公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的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按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，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，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的价格回售给公司。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。

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回售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回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

### （十四）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的发行人股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股

形成的股东)均参与当期股利分配并享有同等权益。

### (十五) 发行方式及发行对象

本次发行的麦米转 2 向股权登记日(2022 年 10 月 12 日, T-1 日)收市后登记在册的发行人原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)通过深交所交易系统网上向社会公众投资者定价发行,认购金额不足 122,000.00 万元的部分由保荐机构(主承销商)包销。

#### (1) 原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的麦米转 2 数量为其在股权登记日(2022 年 10 月 12 日, T-1 日)收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售 2.4672 元可转债的比例计算,并按 100 元/张的比例转换成张数,每 1 张为一个申购单位,即每股可配售 0.024672 张可转债。

发行人现有总股本为 497,569,343 股,剔除发行人回购专户库存股 3,089,000 股后,可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 494,480,343 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 12,199,819 张,约占本次发行的可转债总额的 99.9985%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司发行人业务指南执行,最终优先配售总数可能略有差异。

(2) 原股东除可参加优先配售外,还可参加优先配售后余额部分的网上申购。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部分的网上申购时无需缴付申购资金。

(3) 原股东的优先配售通过深交所交易系统进行,配售代码为“082851”,配售简称为“麦米配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司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。

原股东持有的发行人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。

(4) 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“072851”，申购简称为“麦米发债”。每个账户最小申购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。申购时，投资者无需缴付申购资金。

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。保荐机构（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，主承销商有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

#### （十六）向原股东配售的安排

本次发行给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的麦米转 2 数量为其在股权登记日（2022 年 10 月 12 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售 2.4672 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，并按 100 元/张的比例转换成张数，每 1 张为一个申购单位，即每股可配售 0.024672 张可转债。

发行人现有总股本 497,569,343 股，剔除发行人回购专户库存股 3,089,000 股后，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 494,480,343 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约 12,199,819 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9985%。由于不足 1 张部分按照中国结算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。

#### （十七）债券持有人及债券持有人会议规则

##### 1、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) 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- (3) 根据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。

## 2、债券持有人的义务

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

## 3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，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或变更受托管理协议的主要内容；
- (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) 保证人（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、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、深圳证券交易所及本规则的规定，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提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人；

(4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### (十八) 本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金不超过人民币 122,000.00 万元，本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金	项目备案文号	环评批复文号
1	麦格米特杭州高端装备产业中心项目	50,000.00	30,000.00	2110-330114-89-01-783519	杭环钱环环评批[2022]11号
2	麦格米特株洲基地扩展项目（二期）	35,000.00	31,000.00	株天发改备[2022]57号、株天发改备[2021]212号	株环天环评表[2022]9号
3	智能化仓储项目	25,000.00	25,000.00	株天发改备[2021]87号	不适用
4	补充流动资金	36,000.00	36,000.00	不适用	不适用
合计		146,000.00	122,000.00		

麦格米特杭州高端装备产业中心项目由发行人全资子公司浙江麦格米特电气技术有限公司实施；麦格米特株洲基地拓展项目（二期）由发行人全资子公司湖南蓝色河谷科技有限公司实施；智能化仓储项目由发行人全资子公司株洲麦格米特电气有限责任公司实施；补充流动资金由发行人实施。

实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

#### （十九）募集资金管理及存放账户

公司已建立了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会批准设立的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

#### （二十）评级事项

资信评级机构已为公司本次公开发行可转换公司债券出具资信评级报告。

#### （二十一）受托管理人相关事项

公司已根据相关法律法规适时聘请本次公开发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

#### （二十二）本次决议的有效期

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

### 四、本次可转换公司债券的信用评级或担保情况

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级，并出具了《深圳麦格米特电气股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，麦格米特主体信用级别为 AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 AA-。

根据《管理办法》第二十条的规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供

担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 31.57 亿元，不低于 15 亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。

## 五、违约责任及争议解决机制

### （一）可转换公司债券违约情形

- 1、在本次可转债到期、赎回或回售时，公司未能按照约定偿付应付本金；
- 2、公司未能偿付本次可转债的到期利息，且该违约持续超过三十日仍未解除；
- 3、公司出售其全部或实质性的资产，以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；
- 4、公司不履行或违反本次可转债受托管理协议项下的规定（上述 1 到 3 项违约情形除外）将实质影响公司对本次可转债的还本付息义务，且经受托管理人书面或邮件通知，或经单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面通知，该违约持续三十个连续工作日仍未解除；
- 5、公司丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- 6、在本次可转债存续期间内，其他因公司自身违约和/或违规行为而对本次可转债本息偿付产生重大不利影响的情形。

### （二）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次可转债募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付可转债利息及兑付本金，若公司不能按时支付本次可转债利息或本次可转债到期不能兑付本金，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，按照该未付利息对应本次可转债的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金应支付日起，按照该未付本金对应本次可转债的票面利率计算利息（单利）。

### （三）争议解决机制

本次可转债发行适用于中国法律并依其解释。本次可转债发行和存续期间所



产生的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照本次可转债受托管理协议、本次可转债持有人会议规则的约定，向有管辖权的人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次可转债发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

## 六、承销方式

由主承销商余额包销。当原股东优先认购和网上投资者申购的可转债数量合计不足本次发行数量的 70% 时，或当原股东优先缴款认购和网上投资者缴款认购的可转债数量合计不足本次发行数量的 70% 时，发行人和保荐机构（主承销商）将协商是否采取中止发行措施。如果中止发行，发行人和保荐机构（主承销商）将及时向中国证监会和深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。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，主承销商包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%。本次可转债发行的承销期自 2022 年 10 月 11 日至 2022 年 10 月 19 日。

## 七、发行费用

发行费用包括承销佣金及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、发行手续费用、信息披露及路演推介宣传费用等。承销费将根据承销协议中相关条款及发行情况最终确定，信息披露、路演推介宣传费、专项审核及验资费等将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	400.00
律师费用	70.75
会计师费用	37.74
资信评级费用	42.45
信息披露及路演推介宣传费等其他费用	119.32
合计	<b>670.26</b>

## 八、承销期间停、复牌安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2022年10月11日 周二	T-2日	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2022年10月12日 周三	T-1日	1、原A股股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
2022年10月13日 周四	T日	1、刊登《发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购日（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率	正常交易
2022年10月14日 周五	T+1日	1、刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2022年10月17日 周一	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、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）	正常交易
2022年10月18日 周二	T+3日	保荐机构（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	正常交易
2022年10月19日 周三	T+4日	1、刊登《发行结果公告》 2、募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期均为交易日。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，发行人将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

## 九、本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，投资者无持有期限限制，投资者应遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定。公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易。

## 十、本次发行的有关机构

（一）发行人	深圳麦格米特电气股份有限公司
法定代表人	童永胜
注册地址	深圳市南山区高新区北区朗山路13号清华紫光科技园5层A；B；C501-C503；D；E
联系地址	深圳市南山区学府路63号高新区联合总部大厦34层

联系电话 0755-86600500

传真 0755-86600999

联系人 王涛

**(二) 保荐人、主承销商、受托管理人** 华林证券股份有限公司

法定代表人 林立

注册地址 拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5

联系地址 深圳市南山区粤海街道深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 31-33 层

联系电话 0755-82707777

传真 0755-23953545-1311

保荐代表人 陈坚、朱文瑾

项目协办人 陈海玲

项目组成员 王植渊、侯炜琪、江卓娅

**(三) 发行人律师** 北京市嘉源律师事务所

负责人 颜羽

注册地址 北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

联系电话 010-66413377

传真 010-66412855

签字律师 苏敦渊、王浩

**(四) 审计机构** 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人 余强

注册地址 杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

联系电话 0571-57961180

传真 0571-88879000

签字注册会计师 王甫荣、曾荣华、林群

**(五) 资信评级机构 中证鹏元资信评估股份有限公司**

法定代表人 张剑文

注册地址 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系电话 0755-82872897

传真 0755-82872090

签字评级人员 谢海琳、何佳欢

**(六) 申请上市的证券交易所 深圳证券交易所**

办公地址 深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话 0755-88668888

传真 0755-88668888

**(七) 股票登记机构 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

办公地址 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) 收款银行 中国农业银行股份有限公司深圳中航城支行**

户名： 华林证券股份有限公司

账号： 41005200040004682

## 第二章 主要股东情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 发行人的股本结构

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总股本为 497,569,343 股，股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>87,113,248</b>	<b>17.51</b>
1、境内法人持股	-	-
2、境内自然人持股	87,113,248	17.51
3、境外自然人持股	-	-
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>410,456,095</b>	<b>82.49</b>
1、人民币普通股	410,456,095	82.49
<b>三、股份总数</b>	<b>497,569,343</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 发行人前十名股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

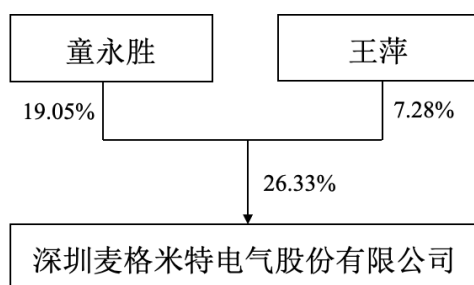
序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	其中，限售股数
1	童永胜	境内自然人	19.05	94,782,175	71,086,631
2	香港中央结算有限公司	境外法人	9.84	48,953,272	-
3	王萍	境内自然人	7.28	36,240,717	-
4	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山 1 号远望基金	基金、理财产品等	3.52	17,500,000	-
5	张志	境内自然人	3.21	15,949,050	11,961,787
6	李升付	境内自然人	3.15	15,696,750	-
7	招商银行股份有限公司—兴全合润混合型证券投资基金	基金、理财产品等	1.68	8,342,954	-
8	林普根	境内自然人	1.56	7,756,195	-
9	招商银行股份有限公司—鹏华新兴产业混合型证券投资基金	基金、理财产品等	1.45	7,196,667	-
10	全国社保基金四零四组合	基金、理财产品等	1.41	7,011,247	-

序号	股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	其中,限售股数
	合计		52.15	259,429,027	83,048,418

## 二、公司控股股东和实际控制人基本情况

### (一) 控制关系

发行人控股股东、实际控制人为童永胜。截至 2022 年 6 月 30 日,童永胜直接持有上市公司 19.05% 的股份,其配偶王萍持有上市公司 7.28% 的股份,童永胜及其配偶持有上市公司 26.33% 的股份。股权控制关系如下:



### (二) 控股股东、实际控制人基本情况

童永胜先生,1964 年出生,中国国籍,航空电气工程博士,无境外永久居留权。1996 年至 2001 年在深圳市华为电气技术有限公司任副总裁;2001 年至 2005 年在艾默生网络能源有限公司任副总裁;2005 年至今在麦格米特任董事长兼总经理。

## 第三章 财务会计信息

本章的财务会计数据反映了本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，引自 2019 年度、2020 年度、2021 年度经审计的财务报告；公司 2022 年半年度财务报告未经审计。财务指标根据上述财务报表为基础编制。

### 一、最近三年财务报表审计情况

中汇所对公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度的财务报告进行了审计，并分别出具了中汇会审[2020]2030 号、中汇会审[2021]2647 号和中汇会审[2022]2360 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、非经常性损益和净资产收益率审核情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号——上市公司公开发行证券募集说明书》（证监发行字【2006】2 号）、《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》（证监会计字【2010】2 号）、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（证监会计字【2007】9 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》（证监会公告【2008】43 号）的规定，公司编制了 2019 年度、2020 年度、2021 年度非经常性损益明细表和净资产收益率计算表。中汇所对上述数据进行了审核，并出具了中汇会鉴[2022]4082 号鉴证报告。

### 三、最近三年及一期财务报表

#### （一）资产负债表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	679,471,331.31	491,813,961.22	548,821,844.35	313,411,755.54

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
交易性金融资产	325,701,923.12	531,191,444.20	1,018,515,641.06	480,667,632.54
应收票据	118,709,892.36	113,863,053.13	105,076,190.85	75,017,845.51
应收账款	1,516,772,149.29	1,239,954,850.88	846,445,298.96	679,630,602.78
应收款项融资	188,955,778.86	224,609,395.50	363,358,927.03	614,859,541.74
预付款项	69,034,329.75	55,835,730.49	18,928,165.41	14,708,355.78
其他应收款	20,179,749.51	17,576,003.80	15,796,289.96	20,767,955.67
存货	1,957,452,401.74	1,653,069,005.37	844,962,891.98	833,602,116.88
合同资产	20,029,771.44	18,107,586.85	11,762,210.22	-
其他流动资产	50,955,891.20	107,891,892.72	55,640,994.01	55,936,552.99
<b>流动资产合计</b>	<b>4,947,263,218.58</b>	<b>4,453,912,924.16</b>	<b>3,829,308,453.83</b>	<b>3,088,602,359.43</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	138,247,496.01	106,856,161.61	83,402,307.27	50,692,634.89
其他权益工具投资	-	-	147,758,790.46	-
其他非流动金融资产	348,231,413.42	285,508,531.65	131,087,488.59	62,247,427.50
投资性房地产	52,977,126.75	53,718,787.57	30,526,888.64	31,424,159.60
固定资产	621,787,534.89	577,778,359.78	408,797,335.32	337,816,188.16
在建工程	302,174,828.49	206,642,138.71	133,125,119.10	52,885,845.17
使用权资产	84,016,087.25	78,213,651.20	-	-
无形资产	290,463,371.55	258,615,673.21	234,926,858.24	144,036,885.63
商誉	118,520,382.15	55,202,760.46	33,615,289.57	34,698,772.77
长期待摊费用	35,185,248.36	31,263,024.34	17,008,442.93	19,602,180.94
递延所得税资产	56,619,053.44	50,033,634.05	42,149,802.85	34,068,476.09
其他非流动资产	92,125,392.96	55,221,427.71	114,654,520.97	90,229,275.21
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,140,347,935.27</b>	<b>1,759,054,150.29</b>	<b>1,377,052,843.94</b>	<b>857,701,845.96</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,087,611,153.85</b>	<b>6,212,967,074.45</b>	<b>5,206,361,297.77</b>	<b>3,946,304,205.39</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	614,366,843.72	181,858,114.55	97,106,281.94	80,110,791.81
应付票据	1,214,489,043.02	1,104,553,297.51	835,050,022.87	842,527,407.41



项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应付账款	1,439,037,640.54	1,314,732,743.06	889,342,367.36	840,670,170.90
预收款项	-	-	152,425.85	27,672,325.37
合同负债	45,951,372.12	39,423,047.36	32,967,983.80	-
应付职工薪酬	103,141,697.68	155,228,793.42	125,327,857.74	96,095,505.61
应交税费	38,237,394.29	27,421,556.10	42,190,162.25	33,320,848.85
其他应付款	28,458,085.43	36,181,498.18	15,332,484.96	40,064,611.84
一年内到期的非流动负债	22,435,510.62	18,360,772.81	-	-
其他流动负债	63,236,702.01	36,704,297.53	20,214,181.53	9,687,526.31
<b>流动负债合计</b>	<b>3,569,354,289.43</b>	<b>2,914,464,120.52</b>	<b>2,057,683,768.30</b>	<b>1,970,149,188.10</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	42,036,821.92	-	10,010,000.00	-
租赁负债	52,716,490.44	47,317,276.05	-	-
预计负债	9,399,508.33	8,574,166.02	7,838,905.16	7,202,278.33
递延收益	30,830,528.09	34,540,685.71	28,981,110.42	18,727,768.90
递延所得税负债	19,405,566.57	16,396,035.04	7,649,082.11	1,408,867.98
<b>非流动负债合计</b>	<b>154,388,915.35</b>	<b>106,828,162.82</b>	<b>54,479,097.69</b>	<b>27,338,915.21</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,723,743,204.78</b>	<b>3,021,292,283.34</b>	<b>2,112,162,865.99</b>	<b>1,997,488,103.31</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	497,569,343.00	497,569,343.00	501,907,534.00	469,457,706.00
资本公积	1,021,176,152.91	1,019,109,254.99	1,216,135,896.28	453,443,949.22
减：库存股	69,994,546.36	-	-	24,440,307.20
其他综合收益	-2,222,259.76	-4,088,121.68	-3,632,042.16	1,046,194.87
盈余公积	91,465,403.29	91,465,403.29	70,734,341.98	46,953,055.03
未分配利润	1,698,936,403.30	1,552,906,659.65	1,284,255,318.11	978,757,951.59
归属于母公司所有者权益合计	3,236,930,496.38	3,156,962,539.25	3,069,401,048.21	1,925,218,549.51
少数股东权益	126,937,452.69	34,712,251.86	24,797,383.57	23,597,552.57
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,363,867,949.07</b>	<b>3,191,674,791.11</b>	<b>3,094,198,431.78</b>	<b>1,948,816,102.08</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>7,087,611,153.85</b>	<b>6,212,967,074.45</b>	<b>5,206,361,297.77</b>	<b>3,946,304,205.39</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	357,712,924.58	226,292,006.77	293,770,821.41	189,790,646.31
交易性金融资产	85,159,296.29	208,092,333.17	674,063,803.04	301,188,398.36
应收票据	107,282,538.97	98,953,318.12	52,136,234.33	45,489,603.88
应收账款	708,263,910.33	588,130,181.79	423,317,003.79	267,885,419.80
应收款项融资	133,951,695.53	45,911,331.09	80,128,781.63	210,597,015.01
预付款项	525,796,635.60	619,498,224.07	187,897,271.53	4,502,643.52
其他应收款	1,001,249,602.12	602,755,561.44	470,244,530.90	370,085,001.81
存货	69,111,095.21	87,438,167.86	63,790,430.74	71,614,073.16
合同资产	3,978,103.73	4,110,183.73	3,849,020.98	-
其他流动资产	21,272,246.98	42,244,987.04	27,091,580.36	25,337,746.88
<b>流动资产合计</b>	<b>3,013,778,049.34</b>	<b>2,523,426,295.08</b>	<b>2,276,289,478.71</b>	<b>1,486,490,548.73</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	1,721,454,908.93	1,601,263,574.53	1,427,323,344.90	1,302,349,155.17
其他权益工具投资	-	-	147,758,790.46	-
其他非流动金融资产	348,031,413.42	285,308,531.65	131,087,488.59	62,247,427.50
投资性房地产	29,180,982.20	29,629,617.68	30,526,888.64	31,424,159.60
固定资产	55,633,349.49	57,241,363.13	48,503,778.25	42,801,827.43
在建工程	36,671,002.85	35,001,911.43	21,583,102.72	1,793,926.67
使用权资产	40,663,303.18	46,344,337.15	-	-
无形资产	86,673,277.42	84,294,277.01	81,029,056.87	4,765,111.21
长期待摊费用	9,655,387.65	10,987,776.74	6,763,134.05	10,534,068.37
递延所得税资产	25,157,479.36	24,477,450.36	18,964,866.62	15,724,680.28
其他非流动资产	2,975,197.27	6,064,555.77	23,988,747.70	63,475,975.14
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,356,096,301.77</b>	<b>2,180,613,395.45</b>	<b>1,937,529,198.80</b>	<b>1,535,116,331.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,369,874,351.11</b>	<b>4,704,039,690.53</b>	<b>4,213,818,677.51</b>	<b>3,021,606,880.10</b>
<b>流动负债：</b>				

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
短期借款	314,866,843.72	163,336,505.17	95,100,381.94	70,819,388.89
应付票据	1,487,476,377.46	891,196,289.06	661,441,333.62	588,071,309.83
应付账款	235,929,897.06	267,660,283.19	209,163,230.04	119,894,859.76
预收款项	-	-	-	8,594,153.84
合同负债	23,512,850.00	19,002,697.07	7,548,687.40	-
应付职工薪酬	29,348,117.96	54,592,418.83	43,682,193.16	33,815,595.82
应交税费	1,339,393.67	1,139,017.27	982,738.75	816,868.67
其他应付款	35,704,118.81	41,026,656.13	9,471,747.68	35,276,474.27
一年内到期的非流动负债	7,736,930.33	7,828,145.12		
其他流动负债	53,198,737.36	71,089,410.36	2,473,759.81	8,293,571.31
<b>流动负债合计</b>	<b>2,189,113,266.37</b>	<b>1,516,871,422.20</b>	<b>1,029,864,072.40</b>	<b>865,582,222.39</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	42,036,821.92	-	10,010,000.00	-
租赁负债	21,357,616.09	24,883,646.25	-	-
预计负债	4,501,807.26	3,912,426.10	3,187,305.15	2,427,492.42
递延收益	12,955,900.94	14,326,842.24	11,962,827.71	5,724,318.59
递延所得税负债	18,978,672.33	15,877,659.13	7,440,996.56	1,341,176.71
<b>非流动负债合计</b>	<b>99,830,818.54</b>	<b>59,000,573.72</b>	<b>32,601,129.42</b>	<b>9,492,987.72</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,288,944,084.91</b>	<b>1,575,871,995.92</b>	<b>1,062,465,201.82</b>	<b>875,075,210.11</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	497,569,343.00	497,569,343.00	501,907,534.00	469,457,706.00
资本公积	1,943,449,769.46	1,943,449,769.46	2,084,283,691.86	1,299,769,947.48
减：库存股	69,994,546.36	-	-	24,440,307.20
盈余公积	91,465,403.29	91,465,403.29	70,734,341.98	46,953,055.03
未分配利润	618,440,296.81	595,683,178.86	494,427,907.85	354,791,268.68
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,080,930,266.20</b>	<b>3,128,167,694.61</b>	<b>3,151,353,475.69</b>	<b>2,146,531,669.99</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,369,874,351.11</b>	<b>4,704,039,690.53</b>	<b>4,213,818,677.51</b>	<b>3,021,606,880.10</b>

## (二) 利润表

## 1、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>2,704,826,874.30</b>	<b>4,155,737,650.65</b>	<b>3,376,442,661.13</b>	<b>3,559,587,190.35</b>
减：营业成本	2,071,185,900.73	3,050,649,084.69	2,418,021,772.20	2,638,418,229.10
税金及附加	8,199,908.57	18,471,883.64	19,248,678.95	22,772,718.15
销售费用	100,076,165.81	196,157,769.96	137,786,745.02	141,857,768.66
管理费用	62,620,956.97	110,074,249.44	84,294,480.02	69,596,354.25
研发费用	274,955,014.29	460,674,222.65	367,923,416.97	335,469,543.96
财务费用	7,037,302.62	24,096,435.56	39,831,531.69	8,871,465.83
其中：利息费用	16,100,442.33	15,559,980.58	28,211,434.62	9,973,493.35
利息收入	932,910.58	1,954,793.37	1,729,412.46	1,165,890.13
加：其他收益（损失以“－”号填列）	25,337,673.23	42,848,629.98	62,340,101.38	58,864,698.23
投资收益（损失以“－”号填列）	3,856,327.72	40,500,814.67	11,854,902.45	4,294,732.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	391,334.40	4,809,325.37	4,040,296.49	2,270,263.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	35,280,270.45	84,658,517.15	63,863,484.45	12,073,739.73
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-1,732,629.54	-17,185,106.65	-1,301,682.81	-5,862,290.21
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-6,415,499.63	-7,661,084.20	-13,999,956.14	-25,282,159.04
资产处置收益（损失以“－”号填列）	320,064.05	38,450.98	50,026.74	-167,761.11
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>237,397,831.59</b>	<b>438,814,226.64</b>	<b>432,142,912.35</b>	<b>386,522,070.00</b>
加：营业外收入	2,244,424.87	1,527,033.52	1,576,462.81	2,497,556.77
减：营业外支出	1,710,435.48	3,067,674.51	2,537,637.72	2,475,769.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>237,931,820.98</b>	<b>437,273,585.65</b>	<b>431,181,737.44</b>	<b>386,543,856.85</b>
减：所得税费用	9,915,161.67	24,360,784.62	27,721,019.29	21,705,023.62

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>228,016,659.31</b>	<b>412,912,801.03</b>	<b>403,460,718.15</b>	<b>364,838,833.23</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）	228,016,659.31	412,912,801.03	403,460,718.15	364,838,833.23
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. 归属于母公司所有者的净利润	224,349,183.44	388,847,684.08	402,967,482.32	361,091,180.98
2. 少数股东损益	3,667,475.87	24,065,116.95	493,235.83	3,747,652.25
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>1,865,861.92</b>	<b>-493,109.95</b>	<b>-4,774,236.52</b>	<b>718,795.97</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,865,861.92	-456,079.52	-4,678,237.03	698,069.04
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,865,861.92	-456,079.52	-4,678,237.03	698,069.04
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 应收款项融资公允价值变动	-	-	-	-
3. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 应收款项融资信用减值准备	-	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	1,865,861.92	-456,079.52	-4,678,237.03	698,069.04
9. 其他	-	-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-37,030.43	-95,999.49	20,726.93
<b>六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>229,882,521.23</b>	<b>412,419,691.08</b>	<b>398,686,481.63</b>	<b>365,557,629.20</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	226,215,045.36	388,391,604.56	398,289,245.29	361,789,250.02
归属于少数股东的综合收益总额	3,667,475.87	24,028,086.52	397,236.34	3,768,379.18
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.4537	0.7775	0.8438	0.7751
（二）稀释每股收益（元/股）	0.4537	0.7775	0.8438	0.7747

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,591,612,876.29</b>	<b>2,450,904,353.21</b>	<b>1,931,620,524.42</b>	<b>1,613,607,206.31</b>
减：营业成本	1,373,571,545.17	2,113,715,054.03	1,639,284,112.09	1,391,305,382.83
税金及附加	1,123,139.22	2,193,520.31	3,498,180.28	3,160,900.45
销售费用	31,383,614.64	54,719,449.72	41,007,980.33	48,730,637.01
管理费用	16,364,218.78	26,114,509.45	22,905,966.72	20,429,171.66
研发费用	96,803,179.28	168,669,542.25	130,878,500.32	120,608,980.28
财务费用	3,498,593.66	17,356,699.77	36,921,209.59	3,748,214.61
其中：利息费用	13,809,770.82	11,118,728.28	23,906,591.53	5,961,136.56
利息收入	330,620.71	339,805.55	366,449.77	669,819.72
加：其他收益	4,764,096.13	10,750,876.64	11,816,338.39	11,438,969.44
投资收益（损失以“-”号填列）	2,368,746.77	56,295,156.74	118,997,711.89	2,573,913.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	391,334.40	4,809,325.37	4,040,296.49	2,270,263.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30,994,469.55	74,954,037.51	54,872,073.84	8,576,285.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,071,394.83	157,055.28	147,439.82	-2,286,786.08

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-332,188.24	-328,219.13	-1,368,784.62	-30,533,956.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	367,375.17	-	32,804.56
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>103,592,314.92</b>	<b>210,331,859.89</b>	<b>241,589,354.41</b>	<b>15,425,150.46</b>
加：营业外收入	1,500.00	327,121.25	68,949.37	102,746.85
减：营业外支出	96,272.98	424,289.21	985,800.73	291,544.25
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>103,497,541.94</b>	<b>210,234,691.93</b>	<b>240,672,503.05</b>	<b>15,236,353.06</b>
减：所得税费用	2,420,984.20	2,924,078.83	2,859,633.51	-9,112,919.37
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>101,076,557.74</b>	<b>207,310,613.10</b>	<b>237,812,869.54</b>	<b>24,349,272.43</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	101,076,557.74	207,310,613.10	237,812,869.54	24,349,272.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 应收款项融资公允价值变动	-	-	-	-
3. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 应收款项融资信用减值准备	-	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）	101,076,557.74	207,310,613.10	237,812,869.54	24,349,272.43

### （三）现金流量表

#### 1、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019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	2,415,145,167.21	3,593,028,514.78	3,374,189,593.12	2,751,418,006.88
收到的税费返还	150,135,017.91	104,041,292.03	80,138,798.94	84,119,856.41
收到其他与经营活动有关的现金	20,648,729.07	125,822,154.22	163,874,324.42	58,667,818.48
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,585,928,914.19</b>	<b>3,822,891,961.03</b>	<b>3,618,202,716.48</b>	<b>2,894,205,681.77</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,912,763,554.11	2,772,253,137.78	2,207,380,758.49	1,491,535,246.28
支付给职工以及为职工支付的现金	460,526,471.29	658,582,557.11	487,193,471.92	430,954,204.07
支付的各项税费	74,657,802.76	119,172,840.34	129,034,539.53	149,548,941.85
支付其他与经营活动有关的现金	244,517,760.24	386,297,193.56	330,497,471.53	205,993,520.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,692,465,588.40</b>	<b>3,936,305,728.79</b>	<b>3,154,106,241.47</b>	<b>2,278,031,912.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-106,536,674.21</b>	<b>-113,413,767.76</b>	<b>464,096,475.01</b>	<b>616,173,769.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	856,118,092.59	3,711,725,029.31	4,791,969,326.81	2,857,566,052.14
取得投资收益收到的现金	11,183,593.46	44,718,578.74	28,920,565.56	10,791,435.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,792.92	268,993.00	-	582,836.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>867,350,478.97</b>	<b>3,756,712,601.05</b>	<b>4,820,889,892.37</b>	<b>2,868,940,324.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	171,896,343.63	241,920,213.42	213,056,231.65	219,046,570.65



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
投资支付的现金	731,862,475.78	3,343,298,473.75	5,383,340,744.30	3,048,480,241.54
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,650,187.65	11,839,756.45	1,030,601.58	1,404,723.45
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>914,409,007.06</b>	<b>3,597,058,443.62</b>	<b>5,597,427,577.53</b>	<b>3,268,931,535.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-47,058,528.09</b>	<b>159,654,157.43</b>	<b>-776,537,685.16</b>	<b>-399,991,211.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,870,000.00	13,890,000.00	653,600,500.00	11,652,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,870,000.00	13,890,000.00	2,600,500.00	11,652,000.00
取得借款收到的现金	830,000,000.00	818,500,000.00	375,000,000.00	72,001,176.49
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,251,676.98	22,857,404.95	3,210,844.46
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>831,870,000.00</b>	<b>840,641,676.98</b>	<b>1,051,457,904.95</b>	<b>86,864,020.95</b>
偿还债务支付的现金	369,479,000.00	752,000,000.00	351,112,549.66	32,785,080.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,627,334.89	112,579,678.36	84,112,014.73	45,250,804.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	23,150,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	84,893,327.16	72,051,862.18	24,129,900.00	106,785,545.42
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>542,999,662.05</b>	<b>936,631,540.54</b>	<b>459,354,464.39</b>	<b>184,821,430.19</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>288,870,337.95</b>	<b>-95,989,863.56</b>	<b>592,103,440.56</b>	<b>-97,957,409.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>9,287,822.40</b>	<b>-5,772,482.09</b>	<b>-15,786,761.38</b>	<b>4,965,558.14</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>144,562,958.05</b>	<b>-55,521,955.98</b>	<b>263,875,469.03</b>	<b>123,190,706.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	476,744,959.79	532,266,915.77	268,391,446.74	145,200,740.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>621,307,917.84</b>	<b>476,744,959.79</b>	<b>532,266,915.77</b>	<b>268,391,446.74</b>

## 2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,166,558,056.77	2,413,375,574.51	1,987,706,338.54	1,890,060,563.42
收到的税费返还	69,285,120.27	75,846,816.50	65,115,803.46	63,725,723.04
收到其他与经营活动有关的现金	78,359,959.10	243,770,353.88	299,220,485.01	27,260,144.16
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,314,203,136.14</b>	<b>2,732,992,744.89</b>	<b>2,352,042,627.01</b>	<b>1,981,046,430.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,720,735,542.75	2,399,895,383.25	1,710,275,228.60	1,134,072,735.36
支付给职工以及为职工支付的现金	124,174,635.14	165,367,079.69	121,951,071.43	108,940,998.10
支付的各项税费	12,426,763.57	3,718,739.97	10,049,045.89	9,073,750.91
支付其他与经营活动有关的现金	385,702,621.58	426,437,595.49	507,550,988.31	214,229,728.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,243,039,563.04</b>	<b>2,995,418,798.40</b>	<b>2,349,826,334.23</b>	<b>1,466,317,212.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>71,163,573.10</b>	<b>-262,426,053.51</b>	<b>2,216,292.78</b>	<b>514,729,217.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	390,000,000.00	2,438,332,284.35	3,038,898,829.22	1,745,975,352.14
取得投资收益收到的现金	4,983,237.03	61,717,517.22	129,164,023.47	6,005,890.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>394,983,237.03</b>	<b>2,500,049,801.57</b>	<b>3,168,062,852.69</b>	<b>1,751,981,243.10</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,389,292.44	36,302,433.14	71,983,252.34	57,350,898.64
投资支付的现金	421,868,800.00	2,229,960,928.00	3,552,811,160.00	2,154,901,779.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>432,258,092.44</b>	<b>2,266,263,361.14</b>	<b>3,624,794,412.34</b>	<b>2,212,252,677.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-37,274,855.41</b>	<b>233,786,440.43</b>	<b>-456,731,559.65</b>	<b>-460,271,434.54</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	-	-	651,000,000.00	-
取得借款收到的现金	531,000,000.00	800,000,000.00	315,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	7,955,126.98	7,200,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>531,000,000.00</b>	<b>807,955,126.98</b>	<b>973,200,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	330,319,000.00	750,000,000.00	280,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,931,374.85	90,978,451.82	82,368,707.89	42,121,030.26
支付其他与筹资活动有关的现金	74,868,200.56	3,005,979.36	1,175,500.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>492,118,575.41</b>	<b>843,984,431.18</b>	<b>363,544,207.89</b>	<b>42,121,030.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>38,881,424.59</b>	<b>-36,029,304.20</b>	<b>609,655,792.11</b>	<b>27,878,969.74</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,195,232.13	-3,339,854.01	-12,150,480.34	4,882,953.89
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>77,965,374.41</b>	<b>-68,008,771.29</b>	<b>142,990,044.90</b>	<b>87,219,706.76</b>
加：期初现金及现金等价物余额	225,760,111.12	293,768,882.41	150,778,837.51	63,559,130.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>303,725,485.53</b>	<b>225,760,111.12</b>	<b>293,768,882.41</b>	<b>150,778,837.51</b>

#### (四) 所有者权益变动表

##### 1、合并所有者权益变动表

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2022年半年报											
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股	永续债		其他										
一、上期期末余额	1	497,569,343.00	-	-	-	1,019,109,254.99	-	-4,088,121.68	-	91,465,403.29	1,552,906,659.65	34,712,251.86	3,191,674,791.11
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	6	497,569,343.00	-	-	-	1,019,109,254.99	-	-4,088,121.68	-	91,465,403.29	1,552,906,659.65	34,712,251.86	3,191,674,791.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7	-	-	-	-	2,066,897.92	69,994,546.36	1,865,861.92	-	-	146,029,743.65	92,225,200.83	172,193,157.96
(一)综合收益总额	8	-	-	-	-	-	-	1,865,861.92	-	-	224,349,183.44	3,667,475.87	229,882,521.23
(二)所有者投入和减少资本	9	-	-	-	-	2,066,897.92	69,994,546.36	-	-	-	-	88,557,724.96	20,630,076.52

项目	行次	2022年半年报											
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股	永续债		其他										
1. 股东投入的普通股	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,557,724.96	88,557,724.96
2. 其他权益工具持有者投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	2,066,897.92	-	-	-	-	-	-	2,066,897.92
4. 其他	13	-	-	-	-	-	69,994,546.36	-	-	-	-	-	-69,994,546.36
(三) 利润分配	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-78,319,439.79	-	-78,319,439.79
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-78,319,439.79	-	-78,319,439.79
3. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2022年半年报											
		归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股	永续债		其他										
2. 盈余公积转增资本	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	29	497,569,343.00	-	-	-	1,021,176,152.91	69,994,546.36	-2,222,259.76	-	91,465,403.29	1,698,936,403.30	126,937,452.69	3,363,867,949.07

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	行次	2021 年度											
		归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股	永续债		其他										
一、上期期末余额	1	501,907,534.00	-	-	-	1,216,135,896.28	-	-3,632,042.16	-	70,734,341.98	1,284,255,318.11	24,797,383.57	3,094,198,431.78
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	6	501,907,534.00	-	-	-	1,216,135,896.28	-	-3,632,042.16	-	70,734,341.98	1,284,255,318.11	24,797,383.57	3,094,198,431.78
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	7	-4,338,191.00	-	-	-	-197,026,641.29	-	-456,079.52	-	20,731,061.31	268,651,341.54	9,914,868.29	97,476,359.33
（一）综合收益总额	8	-	-	-	-	-	-	-456,079.52	-	-	388,847,684.08	24,028,086.52	412,419,691.08
（二）所有者投入和减少资本	9	-4,338,191.00	-	-	-	-199,164,000.18	-	-	-	-	-	13,890,000.00	-189,612,191.18
1. 股东投入的普通股	10	-	-	-	-	-56,236,735.87	-	-	-	-	-	13,890,000.00	-42,346,735.87
2. 其他权益工具持有者投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2021年度											
		归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股	永续债		其他										
3. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	13	-4,338,191.00	-	-	-	-142,927,264.31	-	-	-	-	-	-	-147,265,455.31
(三) 利润分配	14	-	-	-	-	-	-	-	-	20,731,061.31	-106,055,342.09	-23,150,000.00	-108,474,280.78
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	-	-	-	-	20,731,061.31	-20,731,061.31	-	-
2. 对所有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-85,324,280.78	-23,150,000.00	-108,474,280.78
3. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	行次	2021年度											
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股	永续债		其他										
(五) 专项储备	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	28	-	-	-	-	2,137,358.89	-	-	-	-	-14,141,000.45	-4,853,218.23	-16,856,859.79
四、本期期末余额	29	497,569,343.00	-	-	-	1,019,109,254.99	-	-4,088,121.68	-	91,465,403.29	1,552,906,659.65	34,712,251.86	3,191,674,791.11

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	行次	2020 年度											
		归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	1	469,457,706.00	-	-	-	453,443,949.22	24,440,307.20	1,046,194.87	-	46,953,055.03	978,757,951.59	23,597,552.57	1,948,816,102.08
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,424,404.11	40,658.06	1,465,062.17
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	6	469,457,706.00	-	-	-	453,443,949.22	24,440,307.20	1,046,194.87	-	46,953,055.03	980,182,355.70	23,638,210.63	1,950,281,164.25
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	7	32,449,828.00	-	-	-	762,691,947.06	-24,440,307.20	-4,678,237.03	-	23,781,286.95	304,072,962.41	1,159,172.94	1,143,917,267.53
（一）综合收益总额	8	-	-	-	-	-	-	-4,678,237.03	-	-	402,967,482.32	397,236.34	398,686,481.63
（二）所有者投入和减少资本	9	32,449,828.00	-	-	-	783,443,657.81	-24,440,307.20	-	-	-	-	761,936.60	841,095,729.61
1. 股东投入的普通股	10	32,449,828.00	-	-	-	631,554,467.91	-	-	-	-	-	2,600,502.39	666,604,798.30
2. 其他权益工具持有者投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2020 年度											
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股	永续债		其他										
3. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	4,130,404.44	-	-	-	-	-	-	4,130,404.44
4. 其他	13	-	-	-	-	147,758,785.46	-24,440,307.20	-	-	-	-	-1,838,565.79	170,360,526.87
(三) 利润分配	14	-	-	-	-	-	-	-	-	23,781,286.95	-98,894,519.91	-	-75,113,232.96
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	-	-	-	-	23,781,286.95	-23,781,286.95	-	-
2. 对所有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-75,113,232.96	-	-75,113,232.96
3. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2020 年度											
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股	永续债		其他										
(五) 专项储备	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	28	-	-	-	-20,751,710.75	-	-	-	-	-	-	-	-20,751,710.75
四、本期期末余额	29	501,907,534.00	-	-	1,216,135,896.28	-	-3,632,042.16	-	70,734,341.98	1,284,255,318.11	24,797,383.57	3,094,198,431.78	

合并所有者权益变动表（续）

项目	行次	2019 年度											
		归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股	永续债		其他										
一、上期期末余额	1	312,971,804.00	-	-	-	673,435,527.92	43,171,956.80	343,361.44	-	44,136,878.21	659,104,244.66	37,395,014.65	1,684,214,874.08
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	4,764.39	-	381,249.58	1,683,787.71	171,433.03	2,241,234.71
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	6	312,971,804.00	-	-	-	673,435,527.92	43,171,956.80	348,125.83	-	44,518,127.79	660,788,032.37	37,566,447.68	1,686,456,108.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7	156,485,902.00	-	-	-	-219,991,578.70	-18,731,649.60	698,069.04	-	2,434,927.24	317,969,919.22	-13,968,895.11	262,359,993.29
（一）综合收益总额	8	-	-	-	-	-	-	698,069.04	-	-	361,091,180.98	3,768,379.18	365,557,629.20
（二）所有者投入和减少资本	9	-	-	-	-	-63,505,676.70	-18,731,649.60	-	-	-	-	-17,737,274.29	-62,511,301.39
1.股东投入的普通股	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2019 年度												
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润	
优先股	永续债		其他											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	11,727,398.30	-	-	-	-	-	-	-	11,727,398.30
4. 其他	13	-	-	-	-	-75,233,075.00	-18,731,649.60	-	-	-	-	-	-17,737,274.29	-74,238,699.69
(三) 利润分配	14	-	-	-	-	-	-	-	-	2,434,927.24	-43,121,261.76	-	-	-40,686,334.52
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	-	-	-	-	2,434,927.24	-2,434,927.24	-	-	-
2. 对所有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-40,686,334.52	-	-	-40,686,334.52
3. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	18	156,485,902.00	-	-	-	-156,485,902.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	19	156,485,902.00	-	-	-	-156,485,902.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2019 年度											
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股	永续债		其他										
(五) 专项储备	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	29	469,457,706.00	-	-	-	453,443,949.22	24,440,307.20	1,046,194.87	-	46,953,055.03	978,757,951.59	23,597,552.57	1,948,816,102.08

## 2、母公司所有者权益变动表

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2022 年半年报										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1	497,569,343.00	-	-	-	1,943,449,769.46	-	-	-	91,465,403.29	595,683,178.86	3,128,167,694.61
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2022年半年报										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	497,569,343.00	-	-	-	1,943,449,769.46	-	-	-	91,465,403.29	595,683,178.86	3,128,167,694.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	-	-	-	-	-	69,994,546.36	-	-	-	22,757,117.95	-47,237,428.41
(一)综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,076,557.74	101,076,557.74
(二)所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	69,994,546.36	-	-	-	-	-69,994,546.36
1.股东投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	-	69,994,546.36	-	-	-	-	-69,994,546.36
(三)利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-78,319,439.79	-78,319,439.79
1.提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-78,319,439.79	-78,319,439.79
3.其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	行次	2022 年半年报										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
1. 资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	28	497,569,343.00	-	-	-	1,943,449,769.46	69,994,546.36	-	-	91,465,403.29	618,440,296.81	3,080,930,266.20

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	行次	2021 年度								
		股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

			优先 股	永续 债	其他		股	收益	储备			
一、上期期末余额	1	501,907,534.00	-	-	-	2,084,283,691.86	-	-	-	70,734,341.98	494,427,907.85	3,151,353,475.69
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	501,907,534.00	-	-	-	2,084,283,691.86	-	-	-	70,734,341.98	494,427,907.85	3,151,353,475.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	-4,338,191.00	-	-	-	-140,833,922.40	-	-	-	20,731,061.31	101,255,271.01	-23,185,781.08
(一)综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207,310,613.10	207,310,613.10
(二)所有者投入和减少资本	8	-4,338,191.00	-	-	-	-142,927,264.31	-	-	-	-	-	-147,265,455.31
1. 股东投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	12	-4,338,191.00	-	-	-	-142,927,264.31	-	-	-	-	-	-147,265,455.31
(三)利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	20,731,061.31	-106,055,342.09	-85,324,280.78
1. 提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	20,731,061.31	-20,731,061.31	-
2. 对所有者的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-85,324,280.78	-85,324,280.78
3. 其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	27	-	-	-	-	2,093,341.91	-	-	-	-	-	2,093,341.91
四、本期期末余额	28	497,569,343.00	-	-	-	1,943,449,769.46	-	-	-	91,465,403.29	595,683,178.86	3,128,167,694.61

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2020 年度										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1	469,457,706.00	-	-	-	1,299,769,947.48	24,440,307.20	-	-	46,953,055.03	354,791,268.68	2,146,531,669.99
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	718,289.54	718,289.54
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	469,457,706.00	-	-	-	1,299,769,947.48	24,440,307.20	-	-	46,953,055.03	355,509,558.22	2,147,249,959.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	32,449,828.00	-	-	-	784,513,744.38	-24,440,307.20	-	-	23,781,286.95	138,918,349.63	1,004,103,516.16
（一）综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237,812,869.54	237,812,869.54
（二）所有者投入和减少资本	8	32,449,828.00	-	-	-	783,443,657.81	-24,440,307.20	-	-	-	-	840,333,793.01
1. 股东投入的普通股	9	32,449,828.00	-	-	-	631,554,467.91	-	-	-	-	-	664,004,295.91
2. 其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	4,130,404.44	-	-	-	-	-	4,130,404.44
4. 其他	12	-	-	-	-	147,758,785.46	-24,440,307.20	-	-	-	-	172,199,092.66
（三）利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	23,781,286.95	-98,894,519.91	-75,113,232.96

项目	行次	2020 年度										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
1. 提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	23,781,286.95	-23,781,286.95	-
2. 对所有者的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-75,113,232.96	-75,113,232.96
3. 其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	27	-	-	-	-	1,070,086.57	-	-	-	-	-	1,070,086.57

项目	行次	2020 年度										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
四、本期期末余额	28	501,907,534.00	-	-	-	2,084,283,691.86	-	-	-	70,734,341.98	494,427,907.85	3,151,353,475.69

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	行次	2019 年度										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1	312,971,804.00	-	-	-	1,444,528,451.18	43,171,956.80	-	-	44,136,878.21	370,132,011.75	2,128,597,188.34
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	381,249.58	3,431,246.26	3,812,495.84
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	312,971,804.00	-	-	-	1,444,528,451.18	43,171,956.80	-	-	44,518,127.79	373,563,258.01	2,132,409,684.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	156,485,902.00	-	-	-	-144,758,503.70	-18,731,649.60	-	-	2,434,927.24	-18,771,989.33	14,121,985.81
（一）综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,349,272.43	24,349,272.43
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	11,727,398.30	-18,731,649.60	-	-	-	-	30,459,047.90
1. 股东投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	11,727,398.30	-	-	-	-	-	11,727,398.30
4. 其他	12	-	-	-	-	-	-18,731,649.60	-	-	-	-	18,731,649.60
（三）利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	2,434,927.24	-43,121,261.76	-40,686,334.52

项目	行次	2019 年度										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
1. 提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	2,434,927.24	-2,434,927.24	-	
2. 对所有者的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-40,686,334.52	-40,686,334.52	
3. 其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	17	156,485,902.00	-	-	-	-156,485,902.00	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本	18	156,485,902.00	-	-	-	-156,485,902.00	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	



项目	行次	2019 年度										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
四、本期期末余额	28	469,457,706.00	-	-	-	1,299,769,947.48	24,440,307.20	-	-	46,953,055.03	354,791,268.68	2,146,531,669.99

## 四、合并财务报表范围及其变化情况

### (一) 公司最近三年及一期合并财务报表范围

序号	子公司名称	成立时间	持股比例(%)		取得方式	报告期合并期间
			直接	间接		
1	深圳市麦格米特驱动技术有限公司	2007.12.21	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
2	南京麦格米特驱动软件技术有限公司	2011.03.28	-	100.00	设立	2019.1-2019.12
3	麦格米特应用技术(上海)有限公司	2010.07.13	-	60.00	设立	2019.1-2021.10
4	株洲力慧科技有限公司	2016.03.29	-	100.00	设立	2019.1-2022.6
5	深圳市麦格米特控制技术有限公司	2011.06.03	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
6	南京麦格米特控制软件技术有限公司	2011.12.24	-	100.00	设立	2019.1-2021.9
7	株洲麦格米特电气有限责任公司	2010.12.15	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
8	株洲市微朗科技有限公司	2013.03.08	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
9	浙江思科韦尔科技有限公司	2016.02.02	100.00	-	设立	2019.1-2021.11
10	MEGMEET HONG KONG LIMITED	2010.06.03	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
11	MEGMEET USA,INC.	2008.05.23	-	100.00	企业合并	2019.1-2022.6
12	浙江怡和卫浴有限公司	2011.01.10	100.00	-	企业合并	2019.1-2022.6
13	杭州乾景科技有限公司	2015.05.18	58.79	-	企业合并	2019.1-2022.6
14	淄博恒沃机电科技有限公司	2012.05.10	-	78.98	企业合并	2019.1-2022.6
15	沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	2015.09.21	100.00	-	企业合并	2019.1-2022.6
16	深圳市麦格米特能源技术有限公司	2013.11.14	100.00	-	企业合并	2019.1-2022.6
17	深圳市麦格米特焊接技术有限公司	2017.09.06	53.70	-	设立	2019.1-2022.6
18	深圳市麦格米特焊接软件有限公司	2017.09.14	-	53.70	设立	2019.1-2022.6
19	西安麦格米特电气有限公司	2017.04.12	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
20	MEGMEET SWEDEN AB	2017.10.16	-	100.00	设立	2019.1-2022.6
21	深圳市麦格米特驱动软件技术有限公司	2018.02.12	-	100.00	设立	2019.1-2022.6
22	广东河米科技有限公司	2018.07.23	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
23	湖南微朗科技有限公司	2018.09.20	100.00	-	设立	2019.1-2022.6

序号	子公司名称	成立时间	持股比例(%)		取得方式	报告期合并期间
			直接	间接		
24	Megmeet Germany GmbH	2018.10.08	-	100.00	设立	2019.1-2022.6
25	杭州怡智芯科技有限公司	2018.11.23	-	100.00	设立	2019.1-2022.6
26	湖南麦格米特电气技术有限公司	2018.10.18	100.00	-	设立	2019.1-2022.6
27	湖南蓝色河谷科技有限公司	2019.3.15	100.00	-	设立	2019.3-2022.6
28	湖南麦谷科技有限公司	2019.4.3	52.00	-	设立	2019.4-2022.6
29	Megmeet Electrical India Private Limited[注 1]	2018.11.28	-	100.00	设立	2019.3-2022.6
30	北京莱特微能科技有限公司	2016.3.17	-	60.00	企业合并	2019.4-2022.6
31	浙江欧力德精密科技有限公司	2019.5.22	51.00	-	设立	2019.5-2022.6
32	Megmeet (Thailand) Co.,Ltd[注 2]	2019.10.18	-	100.00	设立	2019.10-2022.6
33	西安麦米怡和智能科技有限公司	2019.12.18	-	100.00	设立	2019.12-2021.8
34	义乌微麦新材料有限公司	2020.5.27	-	70.00	设立	2020.5-2022.6
35	北京诺米视显电子科技有限公司	2020.1.23	60.00	-	设立	2020.1-2022.6
36	武汉麦格米特电气有限公司	2020.1.16	100.00	-	设立	2020.1-2022.6
37	浙江麦格米特电气技术有限公司	2020.8.27	100.00	-	设立	2020.8-2022.6
38	广东力兹微电气技术有限公司	2018.8.15	50.88	-	企业合并	2020.7-2022.6
39	苏州直为精驱控制技术有限公司	2017.2.6	51.55	-	企业合并	2021.5-2022.6
40	广东麦米电工技术有限公司	2019.1.16	51.00	-	企业合并	2021.11-2022.6
41	杭州辰控智能控制技术有限公司	2017.3.27	60.00	-	企业合并	2021.6-2022.6
42	杭州深度传感技术有限公司	2020.8.19	-	60.00	企业合并	2021.6-2022.2
43	广东田津电子技术有限公司	2009.10.29	51.00	-	企业合并	2022.3-2022.6
44	东莞市营特电子科技有限公司	2016.9.19	-	51.00	企业合并	2022.3-2022.6
45	东莞市凯利仕精密组件有限公司	2017.12.25	-	51.00	企业合并	2022.3-2022.6
46	广东群硕电子技术有限公司	2021.6.18	-	51.00	企业合并	2022.3-2022.6

注 1：由一名公司员工代香港麦格米特持有印度麦格米特 1 股股份，香港麦格米特直接及通过该员工合计持有印度麦格米特 100% 的股份。

注 2：由两名公司员工分别代香港麦格米特持有泰国麦格米特 1 股股份，香港麦格米特直接及通过该等员工合计持有泰国麦格米特 100% 的股份。

## (二) 公司最近三年及一期合并财务报表范围变化原因及影响

## 1、2019 年度合并财务报表范围的变化

## (1) 以直接设立或投资等方式增加的子公司

公司名称	变动时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		变更原因
			直接	间接	
湖南蓝色河谷科技有限公司	2019 年 3 月	3,000.00	100.00	-	新设
湖南麦谷科技有限公司	2019 年 4 月	5,000.00	52.00	-	新设
Megmeet Electrical India Private Limited	2019 年 3 月	3,000.00 万卢比	-	100.00	新设
浙江欧力德精密科技有限公司	2019 年 5 月	2,500.00	51.00	-	新设
Megmeet (Thailand) Co.,Ltd.	2019 年 10 月	9,000 万泰铢	-	100.00	新设
西安麦米怡和智能科技有限公司	2019 年 12 月	100.00	-	100.00	新设

## (2) 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本 (万元)	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
北京莱特微能科技有限公司	2019/4/17	295.38	60.00	增资和股权转让	2019/4/1	取得控制权

株洲微朗与北京莱特微能科技有限公司及其原股东谭成于 2019 年 3 月 25 日签订了《股权转让协议》及《增资协议》，株洲微朗以 103.08 万元受让谭成持有的北京莱特微能 34.36% 股权，同时以现金 192.30 万元认购新增注册资本 174.35 万元，完成后株洲微朗合计持有北京莱特微能 60% 股权。株洲微朗已于 2019 年 4 月 26 日支付股权转让款 103.08 万元、2019 年 3 月 28 日支付增资款 192.30 万元，北京莱特微能于 2019 年 4 月 17 日办妥工商变更登记手续，在新一届董事会中公司派出董事已占多数，公司在 2019 年 4 月末已拥有该公司的实质控制权。为便于核算，将 2019 年 4 月 1 日确定为购买日，自 2019 年 4 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围。

## ③因其他原因减少子公司的情况

公司之全资子公司深圳驱动公司的全资子公司南京麦格米特驱动软件技术有限公司于 2019 年 12 月 12 日办妥工商注销手续，故自该公司注销时起，不再

将其纳入合并财务报表范围。

## 2、2020 年度合并财务报表范围的变化

### (1) 以直接设立或投资等方式增加的子公司

公司名称	变动时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		变更原因
			直接	间接	
义乌微麦新材料有限公司	2020 年 5 月	200.00	-	70.00	新设
北京诺米视显电子科技有限公司	2020 年 1 月	450.00	60.00	-	新设
武汉麦格米特电气有限公司	2020 年 1 月	300.00	100.00	-	新设
浙江麦格米特电气技术有限公司	2020 年 8 月	20,000.00	100.00	-	新设

### (2) 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本 (万元)	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
广东力兹微电气技术有限公司	2020/6/25	1,450.00	50.88	增资	2020/6/30	取得控制权

根据公司总经理办公会决议，公司以 850 万元对广东力兹微电气技术有限公司进行增资，增资完成后本公司持有其 50.88% 的股权。公司已于 2020 年 6 月 25 日支付上述股权转让款，广东力兹微电气技术有限公司于 7 月 17 日办妥工商变更登记手续，公司在 2020 年 6 月末已拥有该公司的实质控制权。为便于核算，将 2020 年 6 月 30 日确定为购买日，自 2020 年 7 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围。

## 3、2021 年度合并财务报表范围的变化

### (1) 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本 (万元)	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
苏州直为精驱控制技术有限公司	2021/5/11	1,115.80	51.55	股权转让	2021/5/1	取得控制权
杭州辰控智能控制技术有限公司	2021/5/31	1,500.00	60.00	增资+股权转让	2021/5/31	取得控制权

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
广东麦米电工技术有限公司	2021/10/28	1,632.00	51.00	增资+股权转让	2021/10/31	取得控制权

2021年4月,公司与苏州直为精驱控制技术有限公司、苏州功格科技咨询合伙企业(有限合伙)签署股权转让协议。苏州直为精驱控制技术有限公司已于2021年4月23日完成工商变更登记,变更后注册资本为人民币833.3333万元,其中公司出资人民币429.5833万元,占其注册资本的51.55%。公司已于2021年5月11日支付上述股权转让款250万元,拥有对其的实质控制权,为便于核算,将2021年5月1日确定为购买日,自2021年5月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2021年5月,公司与杭州辰控智能控制技术有限公司、吴海刚及杭州深聚科技合伙企业(有限合伙)签署股权增资协议和转让协议。杭州辰控智能控制技术有限公司已于2021年5月26日完成工商变更登记,变更后注册资本为人民币2,941,176元,其中公司出资人民币1,764,705元,占其注册资本的60%,公司已于2021年5月31日支付上述股权转让及增资款1,500万元,拥有对其的实质控制权。另外杭州深度传感技术有限公司注册资本200万元,为杭州辰控智能控制技术有限公司的全资子公司,故本公司拥有对其的实质控制权,故自杭州辰控智能控制技术有限公司变更之日起,杭州深度传感技术有限公司也将其纳入合并财务报表范围。为便于核算,将2021年5月31日确定为购买日,自2021年6月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2021年10月,公司与广东创勇技术咨询中心(有限合伙)签署股权转让协议,以672万元受让广东创勇技术咨询中心(有限合伙)持有的广东麦米电工技术有限公司21%股权。广东麦米电工技术有限公司已于2021年10月25日完成工商变更登记,变更后注册资本为人民币1,800.00万元,其中公司出资918万元,占其注册资本的51%,公司已于2021年10月28日支付上述股权转让款672万元,拥有对其的实质控制权。为便于核算,将2021年10月31日确定为购买日,自2021年11月1日起将其纳入合并财务报表范围。

## (2) 因其他原因减少子公司的情况

西安麦米怡和智能科技有限公司于 2021 年 6 月 10 日召开股东会决议解散公司，该公司已于 2021 年 8 月 5 日清算完毕，并于 2021 年 8 月 25 日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

南京麦格米特控制软件技术有限公司经营到期，已于 2021 年 8 月 17 日清算完毕，并于 2021 年 9 月 22 日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

麦格米特应用技术（上海）有限公司经营到期，已于 2016 年 11 月清算完毕，并于 2021 年 10 月 19 日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

2021 年 5 月 18 日，怡和卫浴股东决定将思科韦尔吸收合并，同日怡和卫浴和思科韦尔签订合并协议，合并基准日为 2021 年 11 月 4 日，思科韦尔于 2021 年 11 月 26 日办妥注销手续。故自公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

## 4、2022 年 1-6 月合并财务报表范围的变化

### (1) 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本（万元）	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
广东田津电子技术有限公司	2022/3/10	16,651.33	51.00	增资+股权转让	2022/3/1	取得控制权

2022 年 1 月，公司与广东田津电子技术有限公司、吴伟彬签署股权增资协议和转让协议。广东田津电子技术有限公司已于 2022 年 3 月 1 日完成工商变更登记，变更后注册资本为人民币 5,762 万元，其中公司出资人民币 2,938.50 万元，占其注册资本的 51%，公司截至 2022 年 3 月 10 日，已支付上述股权转让及增资款 6,000.00 万元，拥有对其的实质控制权。另外东莞市营特电子科技有限公司、东莞市凯利仕精密组件有限公司和广东群硕电子技术有限公司为广东田津电子技术有限公司的全资子公司，故本公司拥有对其的实质控制权，故也将其纳入合并财务报表范围。为便于核算，将 2022 年 3 月 1 日确定为购买日，自 2022 年 3 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围。

## (2) 因其他原因减少子公司的情况

杭州深度传感技术有限公司于 2021 年 11 月 9 日召开股东会决议解散公司，该公司已于 2021 年 12 月 23 日清算完毕，并于 2022 年 2 月 15 日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

## 五、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

## (一) 主要财务指标

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动比率	1.39	1.53	1.86	1.57
速动比率	0.84	0.96	1.45	1.14
资产负债率（母公司）（%）	42.63	33.50	25.21	28.96
资产负债率（合并）（%）	52.54	48.63	40.57	50.62
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	15.78	29.10	16.28	39.76
息税折旧摊销前利润（万元）	32,377.55	55,800.65	52,665.51	45,291.39
应收账款周转率（次/期）	3.76	3.79	4.19	4.89
存货周转率（次/期）	2.25	2.37	2.77	3.10
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.21	-0.23	0.92	1.31
每股净现金流量（元/股）	0.29	-0.11	0.53	0.26
研发费用占营业收入的比重（%）	10.17	11.09	10.90	9.42

注：上述指标的具体计算公式如下：

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=负债总额/资产总额；

利息保障倍数=（合并利润总额+利息支出）/利息支出；

息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（半年度营业收入\*2折算为年度）；

存货周转率=营业成本/存货平均余额（半年度营业收入\*2折算为年度）；

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本；

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。



## （二）公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

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：

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2022年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	6.93%	0.4537	0.4537
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.40%	0.3536	0.3536
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.38%	0.7775	0.7775
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.34%	0.5237	0.5237
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.89%	0.8438	0.8438
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.54%	0.6386	0.6386
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.02%	0.7751	0.7747
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.44%	0.6753	0.6751

## （三）公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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）的规定，公司最近三年非经常性损益如下表所示：

单位：元

非经常性损益项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	320,064.05	29,991,809.02	50,026.74	-2,125,099.37
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）	19,587,225.30	28,478,242.42	49,207,021.55	38,125,451.64
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	-	-	-	-

非经常性损益项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
允价值产生的收益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	38,745,263.77	90,396,648.41	70,917,050.11	16,055,546.09
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	8,876.28	529,500.00	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	533,989.39	-1,540,640.99	-981,174.91	-35,713.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	560,463.50	761,040.30	-
<b>小计</b>	<b>59,186,542.51</b>	<b>147,895,398.64</b>	<b>120,483,463.79</b>	<b>52,020,185.21</b>
减: 所得税影响数	8,582,463.37	19,882,080.46	17,783,926.25	5,197,042.22
<b>非经常性损益净额</b>	<b>50,604,079.14</b>	<b>128,013,318.18</b>	<b>102,699,537.54</b>	<b>46,823,142.99</b>
其中: 归属于母公司股东的非经常性损益	49,498,921.79	126,922,428.76	97,976,307.64	46,436,311.92
归属于少数股东的非经常性损益	1,105,157.35	1,090,889.42	4,723,229.90	386,831.07
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>224,349,183.44</b>	<b>388,847,684.08</b>	<b>402,967,482.32</b>	<b>361,091,180.98</b>

## 第四章 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司财务报告和本次募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本章财务会计数据引自 2019 年度、2020 年度和 2021 年度经审计的财务报告，公司 2022 年半年度财务报告未经审计。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产结构及变动分析

##### 1、资产结构总体分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	金额
流动资产	494,726.32	69.80%	445,391.29	71.69%	382,930.85	73.55%	308,860.24	78.27%
非流动资产	214,034.79	30.20%	175,905.42	28.31%	137,705.28	26.45%	85,770.18	21.73%
<b>资产总计</b>	<b>708,761.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>621,296.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>520,636.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>394,630.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司资产规模稳步增长，各期末资产总额分别为 394,630.42 万元、520,636.13 万元、621,296.71 万元和 708,761.12 万元。2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，资产规模较上期末分别增长 31.93%、19.33% 和 14.08%。

2020 年末资产规模增长主要受两方面因素的影响：一是公司主营业务发展态势良好，留存收益滚动投入，业务规模不断扩大，伴随着公司产品结构的丰富和生产规模的扩大，公司存货、应收账款相应增长，并增加了无形资产、固定资产、在建工程的投资，带动了总资产的增长；二是公司 2019 年度公开发行可转换公司债券，募集资金净额 64,844.76 万元于 2020 年 1 月 2 日到位，进一步扩充了公司的资本实力。

报告期内公司流动资产占比较大，占总资产的比例分别为 78.27%、73.55%、

71.69%和 69.80%，公司资产流动性较好。总体来看，报告期内，公司资产结构未发生较大变动，资产结构与公司业务模式和生产模式相匹配。

## 2、流动资产结构分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30		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
货币资金	67,947.13	13.73%	49,181.40	11.04%	54,882.18	14.33%	31,341.18	10.15%
交易性金融资产	32,570.19	6.58%	53,119.14	11.93%	101,851.56	26.60%	48,066.76	15.56%
应收票据	11,870.99	2.40%	11,386.31	2.56%	10,507.62	2.74%	7,501.78	2.43%
应收账款	151,677.21	30.66%	123,995.49	27.84%	84,644.53	22.10%	67,963.06	22.00%
应收款项融资	18,895.58	3.82%	22,460.94	5.04%	36,335.89	9.49%	61,485.95	19.91%
预付款项	6,903.43	1.40%	5,583.57	1.25%	1,892.82	0.49%	1,470.84	0.48%
其他应收款	2,017.97	0.41%	1,757.60	0.39%	1,579.63	0.41%	2,076.80	0.67%
存货	195,745.24	39.57%	165,306.90	37.11%	84,496.29	22.07%	83,360.21	26.99%
合同资产	2,002.98	0.40%	1,810.76	0.41%	1,176.22	0.31%	-	0.00%
其他流动资产	5,095.59	1.03%	10,789.19	2.42%	5,564.10	1.45%	5,593.66	1.81%
<b>流动资产合计</b>	<b>494,726.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>445,391.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>382,930.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>308,860.24</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 308,860.24 万元、382,930.85 万元、445,391.29 万元和 494,726.32 万元，公司流动资产以货币资金、交易性金融资产、应收款项、应收款项融资、存货和其他流动资产为主。公司流动资产逐年上升主要原因是：一是随着销售收入增长，应收账款和存货余额逐年增长，导致流动资产增长较快；二是公司 2019 年公开发行可转换公司债券，募集资金净额 64,844.76 万元于 2020 年 1 月 2 日到位，货币资金和交易性金融资产增加。随着募集资金的投入，闲置募集资金购买理财减少，交易性金融资产随之减少。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司的货币资金分别为 31,341.18 万元、54,882.18 万元、49,181.40 万元和 67,947.13 万元，占流动资产的比重分别为 10.15%、14.33%、11.04%和 13.73%，货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
库存现金	7.96	9.04	13.49	34.18
银行存款	62,122.94	47,718.74	53,213.20	26,804.96
其他货币资金	5,816.24	1,453.61	1,655.49	4,502.03
<b>合计</b>	<b>67,947.13</b>	<b>49,181.40</b>	<b>54,882.18</b>	<b>31,341.18</b>

公司货币资金主要由银行存款构成，2020年末，公司货币资金余额增长75.11%，主要原因是：公司2019年公开发行可转换公司债券，募集资金净额64,844.76万元于2020年1月2日到位，当年末募集资金尚未使用完毕，使得2020年末货币资金余额较大。2021年末，公司货币资金余额有所减少，减少10.39%，主要原因：一是少部分客户回款有所放缓；二是随着公司业务规模的扩大，公司2021年末在手订单较多，公司根据在手订单情况提前备货并支付货款。2022年上半年公司短期银行借款增加较多，导致2022年6月末货币资金增加。

报告期末，其他货币资金主要是票据池保证金。

## （2）交易性金融资产

报告期各期末，公司的交易性金融资产余额分别为48,066.76万元、101,851.56万元、53,119.14万元和32,570.19万元，占流动资产的比重分别为15.56%、26.60%、11.93%和6.58%，主要为公司使用闲置资金购买的银行理财产品。

公司购买及持有银行理财产品是公司日常资金管理行为，以安全性、流动性为主要考量，所购买的理财产品主要为可随时赎回或短期的保本型或低风险型理财产品，主要投资于国债、金融债、央行票据、货币市场基金等高信用级别的资产，本金损失风险小，对发行人资金安排不存在重大不利影响，在保证资金安全性、流动性的前提下提高了临时闲置资金的收益。发行人《公司章程》、《对外投资管理制度》等制度对发行人购买理财产品的行为进行了规范，报告期内发行人购买理财产品的事项均得到了发行人董事会、监事会和股东大会的确认或批准。2020年末，公司银行理财产品期末余额增长较大主要是因为2020年公司将公开发行可转债募集资金暂时用于购买银行理财产品，随着募集资金的投入，2021年末和2022年6月末银行理财产品期末余额逐期下降。

为提高资金使用效率，满足生产经营需要，公司控股子公司怡和卫浴用自有资金购买的银行理财产品向银行进行质押，开具总金额不大于质押总额的小额银行承兑汇票，用于支付货款，截至 2022 年 6 月末，用于质押开票的理财产品金额为 2,800.00 万元。

### (3) 应收票据/应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资构成如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
<b>应收票据余额①</b>	<b>12,113.25</b>	<b>11,618.68</b>	<b>10,832.60</b>	<b>7,814.36</b>
其中：银行承兑汇票	2,931.64	2,054.61	2,593.31	1,577.69
商业承兑汇票	9,181.62	9,564.07	8,239.29	6,236.67
减：坏账准备	242.27	232.37	324.98	312.57
<b>应收票据账面价值</b>	<b>11,870.99</b>	<b>11,386.31</b>	<b>10,507.62</b>	<b>7,501.78</b>
<b>应收款项融资余额②</b>	<b>18,895.58</b>	<b>22,460.94</b>	<b>36,335.89</b>	<b>61,485.95</b>
其中：银行承兑汇票	18,895.58	22,460.94	36,335.89	61,485.95
减：坏账准备	-	-	-	-
<b>应收款项融资账面价值</b>	<b>18,895.58</b>	<b>22,460.94</b>	<b>36,335.89</b>	<b>61,485.95</b>
<b>应收票据及应收款项融资余额（③=①+②）</b>	<b>31,008.83</b>	<b>34,079.62</b>	<b>47,168.49</b>	<b>69,300.31</b>
当期营业收入④	270,482.69	415,573.77	337,644.27	355,958.72
占比（⑤=③/④）	<b>5.73%</b>	<b>8.20%</b>	<b>13.97%</b>	<b>19.47%</b>

注：计算占比时，半年度营业收入\*2 折算为年度

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资期末余额分别为 69,300.31 万元、47,168.49 万元、34,079.62 万元和 31,008.83 万元，2020 年末和 2021 年末应收票据及应收款项融资余额同比分别减少 22,131.82 万元和 13,088.87 万元，主要原因是客户以票据方式结算货款减少，其中最主要的是对北汽新能源销售额有所下降，票据结算相应减少。

截至 2022 年 6 月末，公司已质押的应收款项融资为 7,628.00 万元，用于办理开具银行承兑汇票业务。

报告期各期末，公司应收款项融资为信用等级较高的银行承兑汇票，坏账风

险较低，未计提坏账准备；应收票据以预期信用损失为基础，对信用风险较高的商业承兑汇票，按 2% 比例计提坏账准备，对信用等级较低的银行承兑汇票，存在一定的坏账风险，按 2% 计提坏账准备。

#### (4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款相关情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收账款余额	157,952.73	130,072.52	89,040.91	72,267.39
减：坏账准备	6,275.52	6,077.04	4,396.38	4,304.33
应收账款净额	151,677.21	123,995.49	84,644.53	67,963.06
应收账款周转率（次）	3.76	3.79	4.19	4.89

注：计算应收账款周转率时，半年度营业收入\*2 折算为年度

#### ①信用政策

公司根据产品类型以及客户的财务状况、采购规模、历史回款信用状况等因素给予客户不同的信用政策。2020 年以来，受疫情影响，客户存在着延期付款的情形。平均来看，报告期内，中小客户的实际平均账期在 60 天至 90 天，大型客户的实际平均账期为 90 天至 120 天。

#### ②应收账款余额变动分析

##### A、应收账款余额增长与营业收入增长匹配

报告期内，公司营业收入分别为 355,958.72 万元、337,644.27 万元、415,573.77 万元和 270,482.69 万元，随着营业收入的增长，报告期各期末应收账款余额逐年增长，分别为 72,267.39 万元、89,040.91 万元、130,072.52 万元和 157,952.73 万元。应收账款余额占当期营业收入的比例呈小幅上升趋势，如下：

单位：万元

项目	2022/6/30 或 2022 年 1-6 月	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度	2019/12/31 或 2019 年度
应收账款余额	157,952.73	130,072.52	89,040.91	72,267.39
营业收入	270,482.69	415,573.77	337,644.27	355,958.72
占比	29.20%	31.30%	26.37%	20.30%

注：计算占比时，半年度营业收入\*2 折算为年度

2020年末和2021年末，发行人应收账款余额占当期营业收入的比例逐年上升，主要原因：一是受疫情影响，少部分客户回款放缓，导致应收账款周转速度减慢，应收账款周转率从2019年的4.89次下降到2020年的4.19次和2021年的3.79次；二是公司2021年四季度销售收入占全年的比例较大，较2020年四季度销售占比有所提升。公司保持了较稳健的销售信用政策，公司主要客户基本为国有企业、大型上市企业，资质良好，合作时间长，回款风险较小。2022年6月末，公司应收账款余额占当期营业收入的比例略有下降。

#### B、应收账款余额占收入比例在同行业中处于中间水平，应收账款水平合理

同行业可比公司应收账款余额占营业收入的比例情况如下：

可比公司	2022/6/30 或 2022 年 1-6 月	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度	2019/12/31 或 2019 年度
汇川技术	28.14%	26.20%	28.28%	35.82%
蓝海华腾	58.90%	48.26%	58.55%	91.02%
中恒电气	92.98%	52.06%	81.96%	93.08%
动力源	79.10%	82.78%	81.95%	78.64%
和而泰	25.52%	22.40%	22.58%	22.01%
拓邦股份	29.96%	30.01%	31.69%	34.65%
发行人	29.20%	31.30%	26.37%	20.30%

注：计算占比时，半年度营业收入\*2 折算为年度

报告期各期末，公司应收账款余额占营业收入的比例在同行业中处于中间水平，公司销售回款情况较同行业相比正常，期末应收账款水平合理。

#### ③应收账款账龄分析

报告期内各期末，公司应收账款余额的账龄情况如下：

账龄	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年 以内	152,908.94	96.81	124,564.77	95.77	85,058.81	95.53	68,247.55	94.44
1-2 年	1,606.23	1.02	2,634.21	2.03	1,996.09	2.24	2,354.75	3.26
2-3 年	1,660.32	1.05	1,271.38	0.98	913.65	1.03	1,073.52	1.49
3-4	766.37	0.49	802.27	0.62	607.45	0.68	287.69	0.40



账龄	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
年								
4-5年	549.88	0.35	416.39	0.32	187.19	0.21	165.98	0.23
5年以上	461.00	0.29	383.49	0.29	277.72	0.31	137.90	0.19
合计	<b>157,952.73</b>	<b>100.00</b>	<b>130,072.52</b>	<b>100.00</b>	<b>89,040.91</b>	<b>100.00</b>	<b>72,267.39</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应收账款主要为1年以内的应收账款。

#### (5) 预付款项

报告期内各期末，本公司预付款项余额分别为1,470.84万元、1,892.82万元、5,583.57万元和6,903.43万元，占流动资产的比重分别为0.48%、0.49%、1.25%和1.40%。公司预付款项主要为预付采购款和预缴电费等，金额较小，2021年末和2022年6月末，公司基于在手订单提前备货较多，预付采购款增加。

#### (6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为2,076.80万元、1,579.63万元、1,757.60万元和2,017.97万元，占流动资产的比重分别为0.67%、0.41%、0.39%和0.41%。公司其他应收款主要为股权转让款、押金保证金、员工借款以及代员工预付的社保和住房公积金等。

#### (7) 存货

##### ① 存货构成情况分析

报告期内，公司存货账面价值构成情况如下表所示：

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	105,568.41	53.93	93,074.64	56.30	38,162.95	45.17	24,965.92	29.95
库存商品	45,717.09	23.36	33,551.85	20.30	19,871.73	23.52	17,076.66	20.49
发出商品	14,826.45	7.57	17,023.98	10.30	13,826.62	16.36	26,097.91	31.31
在产品	25,218.32	12.88	18,183.19	11.00	9,942.71	11.77	13,140.99	15.76

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
委托加工物资	4,414.95	2.26	3,451.65	2.09	2,660.56	3.15	2,078.74	2.49
合同履行成本	-	-	21.60	0.01	31.72	0.04	-	-
<b>合计</b>	<b>195,745.24</b>	<b>100.00</b>	<b>165,306.90</b>	<b>100.00</b>	<b>84,496.29</b>	<b>100.00</b>	<b>83,360.21</b>	<b>100.00</b>

随着公司业务规模的扩大和产品结构的丰富，公司为生产储备的原材料、生产过程中的在产品、完工入库的库存商品和发出商品总体呈增长之势，致使公司期末结存的存货金额较大。

各存货项目在报告期内的变动情况具体分析如下：

#### A、原材料

公司采取市场需求预测结合订单备货的原材料采购模式，即以客户订单和预测订单为基础，通过综合分析现有客户订单，结合未来市场需求、原材料情况制定生产计划进行相应原材料采购。公司存货中的原材料主要包括半导体、磁性件、被动件、结构件和线路板等。报告期各期末，公司原材料账面价值分别为 24,965.92 万元、38,162.95 万元、93,074.64 万元和 105,568.41 万元，2021 年末增长 54,911.69 万元，增长较多，主要是因为公司各业务线销售增长迅速，2021 年末和 2022 年 6 月末在手订单增加较多，同时，受全球半导体、电解、继电器等原材料交付周期的影响，公司采取适度加大原材料备货的采购模式。

#### B、在产品

公司存货中的在产品为生产过程中正处于加工的在产品或已完成部分加工工序的半成品。报告期各期末，公司在产品账面价值分别为 13,140.99 万元、9,942.71 万元、18,183.19 万元和 25,218.32 万元，2020 年较 2019 年在产品下降较多，主要原因是生产周期相对较长的新能源汽车业务规模有所下降，导致 2020 年末在产品减少，2021 年末和 2022 年 6 月末在产品期末余额增长较快，主要原因：随着销售收入的增长，公司生产规模扩大，期末在手订单增长，在产品同步增长。

#### C、委托加工物资

公司采取自主生产和委托加工相结合的生产模式，公司存货中的委托加工物资，是委托加工厂商正在加工的原材料和辅料的成本，不包括发行人发至委托加工厂商的原材料和存放于加工厂商的已生产完成的库存商品。报告期各期末账面价值分别为 2,078.74 万元、2,660.56 万元、3,451.65 万元和 4,414.95 万元，金额较小。

#### D、库存商品

报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 17,076.66 万元、19,871.73 万元、33,551.85 万元和 45,717.09 万元。库存商品期末余额随着销售规模的增长而增长，2021 年末和 2022 年 6 月末增长较快，主要原因是营业收入分别同比增长 23.08% 和 39.59%。

#### E、发出商品

公司的发出商品均有订单支持，主要为智能家电电控产品和新能源汽车及轨道交通产品。报告期各期末，公司发出商品账面价值分别为 26,097.91 万元、13,826.62 万元、17,023.98 万元和 14,826.45 万元，2020 年下降较快，主要原因是北汽新能源业务下降，从而导致公司发出商品期末金额下降，2021 年末随着销售规模的增长，发出商品金额有所增长。

#### ②存货周转率分析

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货周转率（次）	2.25	2.37	2.77	3.10

报告期内，公司的存货周转率分别为 3.10 次、2.77 次、2.37 次和 2.25 次。报告期内，公司业务规模快速增长，存货规模不断增加，存货周转速度有所减慢，2021 年存货周转率较低是因为公司根据在手订单情况备货较多原材料，期末存货余额增长较多。

#### ③存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
账面余额	199,916.54	168,937.86	88,320.77	86,097.11

跌价准备	4,171.30	3,630.96	3,824.48	2,736.90
账面价值	195,745.24	165,306.90	84,496.29	83,360.21
计提比例	2.09%	2.15%	4.33%	3.18%

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 2,736.90 万元、3,824.48 万元、3,630.96 万元和 4,171.30 万元，存货跌价准备计提比例分别为 3.18%、4.33%、2.15% 和 2.09%。2021 年末和 2022 年 6 月末，公司存货以原材料为主，新增库存均系根据在手订单备货，存货跌价风险小，跌价准备计提比例有所下降。

### (8) 合同资产

报告期各期末，公司合同资产账面价值分别为 0 万元、1,176.22 万元、1,810.76 万元和 2,002.98 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.31%、0.41% 和 0.40%，合同资产主要为履约保证金。

### (9) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 5,593.66 万元、5,564.10 万元、10,789.19 万元和 5,095.59 万元。其他流动资产主要为预缴或留抵税额。

## 3、非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30		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
长期股权投资	13,824.75	6.46%	10,685.62	6.10%	8,340.23	6.06%	5,069.26	5.91%
其他权益工具投资	-	0.00%	-	0.00%	14,775.88	10.73%	-	0.00%
其他非流动金融资产	34,823.14	16.27%	28,550.85	16.23%	13,108.75	9.52%	6,224.74	7.26%
投资性房地产	5,297.71	2.48%	5,371.88	3.05%	3,052.69	2.22%	3,142.42	3.66%
固定资产	62,178.75	29.05%	57,777.84	32.84%	40,879.73	29.69%	33,781.62	39.39%
在建工程	30,217.48	14.12%	20,664.21	11.75%	13,312.51	9.67%	5,288.58	6.17%
使用权资产	8,401.61	3.93%	7,821.37	4.45%	-	0.00%	-	0.00%
无形资产	29,046.34	13.57%	25,861.57	14.61%	23,492.69	17.06%	14,403.69	16.79%

项目	2022/6/30		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
商誉	11,852.04	5.54%	5,520.28	3.12%	3,361.53	2.44%	3,469.88	4.05%
长期待摊费用	3,518.52	1.64%	3,126.30	1.78%	1,700.84	1.24%	1,960.22	2.29%
递延所得税资产	5,661.91	2.65%	5,003.36	2.94%	4,214.98	3.06%	3,406.85	3.97%
其他非流动资产	9,212.54	4.30%	5,522.14	3.14%	11,465.45	8.33%	9,022.93	10.52%
<b>非流动资产合计</b>	<b>214,034.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>175,905.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>137,705.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>85,770.18</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 85,770.18 万元、137,705.28、175,905.42 万元和 214,034.79 万元，公司的非流动资产主要为固定资产、无形资产和其他非流动金融资产等。公司非流动资产逐年上升主要是因为随着自有生产规模日益扩大，公司逐步增加土地、厂房、机器设备的投入。

### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资为对联营企业的投资，其变化主要原因为权益法核算导致的投资收益变化，以及增加或减少投资。具体情况如下：

单位：万元

序号	被投资单位	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1	唐山惠米智能家居科技有限公司	905.16	890.31	815.32	702.01
2	湖北东格新能源汽车科技有限公司	-	-	-	491.96
3	山东鲁特西泵业有限公司	999.48	992.70	934.40	747.61
4	广东国研新材料有限公司	2,302.32	2,202.30	1,729.10	535.98
5	广东力兹微电气技术有限公司	-	-	-	552.55
6	广东麦米电工技术有限公司	-	-	446.32	501.24
7	苏州安驰控制系统有限公司	-	-	2,618.24	1,447.91
8	安徽麦格米特电驱动技术有限公司	-	6.44	64.44	90.00
9	苏州西斯派克检测科技有限公司	1,368.55	1,309.51	1,218.01	-
10	苏州直为精驱控制技术有限公司	-	-	514.39	-
11	金华康扬环境科技有限公司	1,890.30	1,931.63	-	-
12	应雪汽车科技（常熟）有限公司	2,810.71	2,825.89	-	-
13	上海迈相电源技术有限公司	467.67	526.85	-	-

序号	被投资单位	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
14	北京华晖恒泰能源科技有限公司	976.44	-	-	-
15	杭州中麦智能装备有限公司	299.73	-	-	-
16	长沙市众方机器人科技有限公司	617.76			
17	深圳力能时代技术有限公司	1,186.62			
合计		<b>13,824.75</b>	<b>10,685.62</b>	<b>8,340.23</b>	<b>5,069.26</b>

### (2) 其他权益工具投资

2020年末，公司其他权益工具投资 14,775.88 万元，系因子公司怡和卫浴在业绩承诺期（2018 年-2020 年）未完成业绩指标，根据《盈利预测补偿协议》，怡和卫浴原股东林普根等 5 人需补偿 4,338,191 股。公司根据 2020 年 12 月 31 日的收盘价确认该业绩补偿股票的公允价值，并计入其他权益工具投资。2021 年 7 月，该业绩补偿股票已回购注销完成。

### (3) 其他非流动金融资产

其他非流动金融资产主要为公司不能对其施加重大影响的对外投资，如下：

单位：万元

序号	公司	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1	沈阳晶格自动化技术有限公司	20.00	20.00	20.00	20.00
2	上海瞻芯电子科技有限公司	10,530.61	11,232.65	5,590.00	2,150.00
3	湖州麦格米特电气科技有限公司	100.00	100.00	100.00	100.00
4	深圳惠牛科技有限公司	5,422.64	3,155.20	2,198.75	1,154.74
5	株洲国创轨道科技有限公司	500.00	500.00	500.00	500.00
6	厦门融技精密科技有限公司	2,800.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
7	深圳市惠影科技有限公司	300.00	300.00	300.00	300.00
8	浙江圣禾环境科技有限公司	200.00	200.00	200.00	-
9	郑州峰泰纳米材料有限公司	1,300.00	1,300.00	1,300.00	-
10	深圳力能时代技术有限公司	-	550.00	550.00	-
11	深圳智能海洋工程创新中心有限公司	350.00	350.00	350.00	-
12	长沙市众方机器人科技有限公司	-	100.00	-	-

序号	公司	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
13	西安奇点能源技术有限公司	8,723.00	8,723.00	-	-
14	苏州直为精密机械有限公司	20.00	20.00	-	-
15	苏州领慧立芯科技有限公司	600.00	-	-	-
16	杭州长河动力技术有限公司	526.88	-	-	-
17	杭州三相科技有限公司	1,450.00	-	-	-
18	苏州新联电机有限公司	480.00	-	-	-
19	北京中科昊芯科技有限公司	1,000.00	-	-	-
20	南京清研华成电动科技有限公司	500.00	-	-	-
合计		<b>34,823.14</b>	<b>28,550.85</b>	<b>13,108.75</b>	<b>6,224.74</b>

#### ①其他非流动金融资产确认公允价值变动损益的情况

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》规定，发行人对不能对其施加重大影响的对外投资，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在其他非流动金融资产列报。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的相关规定，发行人对外投资的公司均为非上市公司，不存在活跃市场报价，发行人在每个资产负债表日，按照被投资公司的最新融资估值，确认其公允价值，从而确认公允价值变动损益。

除上海瞻芯电子科技有限公司外，发行人于报告期各期末根据被投资企业最新融资估值对作为非流动金融资产核算的深圳惠牛科技有限公司、西安奇点能源技术有限公司、厦门融技精密科技有限公司和杭州三相科技有限公司确认了公允价值变动损益，具体情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
深圳惠牛科技有限公司	2,267.44	-278.55	44.01	384.74
西安奇点能源技术有限公司	-	723.00	-	-
上海瞻芯电子科技有限公司	-702.04	5,642.65	3,440.00	-
厦门融技精密科技有限公司	800.00			
杭州三相科技有限公司	700.00			

被投资单位名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
合计	3,065.41	6,087.10	3,484.01	384.74

②对上海瞻芯电子科技有限公司等 18 家公司的投资未认定为财务性投资符合再融资监管中关于财务性投资认定的要求

根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》中关于财务性投资的认定：围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，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。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产具体情况、投资意图如下：

单位：万元

序号	公司	账面价值	持股比例	主营业务	投资意图	是否属于财务性投资
1	沈阳晶格自动化技术有限公司	20.00	20.00%	电机驱动器、控制器、伺服、人机界面及其成套装置的设计、生产、服务	战略投资。销售工业自动化等相关产品；系围绕产业链下游以获取销售渠道为目的的投资	否
2	上海瞻芯电子科技有限公司	10,530.61	6.01%	提供以 SiC 功率器件、SiC 驱动芯片、SiC 模块为核心的功率转换解决方案	战略投资。采购第三代半导体相关器件产品；系围绕产业链上游以获取技术、原料渠道为目的的投资	否
3	湖州麦格米特电气科技有限公司	100.00	10.00%	电梯通话对讲系统、电梯光幕、电梯到站钟等电梯配件生产、销售	战略投资。销售驱动产品等；系围绕产业链下游以获取销售渠道为目的的投资	否
4	深圳惠牛科技有限公司	5,422.64	21.60%	光学、光电子产品、新型显示技术产品的设计及开发和销售	战略投资。开发光学模组相关技术；系围绕产业链下游以获取 AR/VR 领域协同与合作为目的的投资	否
5	株洲国创轨道科技有限公司	500.00	5.00%	轨道交通设备的产品研发、生产制造、运营维保、物流配送等服务	战略投资。合作轨道交通相关产品，系围绕产业链下游以获取协同与合作为目的的投资	否
6	厦门融技精密科技有限公司	2,800.00	16.80%	精密模具的研发、生产、加工、销售	战略投资。采购卫浴部件材料及整	否



序号	公司	账面价值	持股比例	主营业务	投资意图	是否属于财务性投资
					机，销售智能卫浴产品等；系围绕产业链上下游以获取技术、原料、销售渠道的协同与合作为目的的投资	
7	深圳市惠影科技有限公司	300.00	10.00%	数码影像产品研发、生产及销售，聚焦于 LED、激光等新型照明技术驱动的微型投影显示领域	战略投资。销售微型投影仪等产品；系围绕产业链下游以获取技术、销售渠道为目的的投资	否
8	浙江圣禾环境科技有限公司	200.00	10.00%	废水污染处理及环保设备生产；电子元器件、机电组件设备制造及配电开关控制设备的制造和销售	战略投资，销售工业微波等设备；系围绕产业链下游以获取环保领域产品和技术协同合作为目的的投资	否
9	郑州峰泰纳米材料有限公司	1,300.00	19.70%	纳米材料的生产、销售	战略投资。销售工业微波等设备；系围绕产业链下游，新型纳米材料方面的技术系统合作为目的的投资	否
10	深圳智能海洋工程创新中心有限公司	350.00	7.87%	海洋工程装备制造	战略投资。可作为潜在客户，系围绕产业链下游以获取协同与合作为目的的投资	否
11	西安奇点能源技术有限公司	8,723.00	6.71%	储能设备、电动汽车充电设备、电能质量设备、高低压交直流变流器设备的研发、生产及销售	战略投资。销售储能部件产品等；系围绕产业链下游以获取储能系统产品合作与协同为目的的投资	否
12	苏州直为精密机械有限公司	20.00	间接持有 20.00%	机械设备研发；机械设备销售；电气机械设备销售；电机及其控制系统研发	战略投资。销售驱动、控制产品等；系围绕产业链下游以获取直线电机相关合作和协同为目的的投资	否
13	苏州领慧立芯科技有限公司	600.00	1.00%	电子元器件、集成电路、集成电路芯片及产品制造、销售	战略投资。拟采购电子元器件；系围绕产业链上游以获取技术合作、原料渠道为目的的投资	否
14	杭州长河动力	526.88	7.00%	通用设备制造、气	战略投资。拟开展	否

序号	公司	账面价值	持股比例	主营业务	投资意图	是否属于财务性投资
	技术有限公司			体压缩机械制造、电机、风机制造、泵及真空设备制造、环境保护专用设备制造	机械电气设备相关业务；系围绕产业链下游以获取合作与协同为目的的投资	
15	杭州三相科技有限公司	1,450.00	4.83%	机械电气设备制造；电力电子元器件制造	战略持股；拟开展机械电气设备相关业务；系围绕产业链下游以获取合作与协同为目的的投资	否
16	苏州新联电机有限公司	480.00	16.00%	机械电气设备制造；电子元器件与机电组件设备制造；微特电机及组件制造；电机及其控制系统研发、制造；	战略持股；拟开展电机相关业务；系围绕产业链下游以获取合作与协同为目的的投资	否
17	北京中科昊芯科技有限公司	1,000.00	2.94%	计算机系统服务；数据处理；集成电路布图设计代理服务。	战略投资。采购半导体相关器件产品；系围绕产业链上游以获取技术、原料渠道为目的的投资	否
18	南京清研华成电动科技有限公司	500.00	14.00%	汽车及摩托车整车和零配件的销售；新能源汽车整车销售；智能输配电及控制设备销售；工业设计服务	战略持股；拟开展电动摩托车相关业务；系围绕产业链下游以获取技术和销售渠道为目的的投资	否
<b>合计</b>		<b>34,823.14</b>				

发行人专注于电能的转换、自动化控制和应用，业务布局为智能家电电控产品、工业电源、工业自动化和新能源汽车及轨道交通产品，采购的主要原材料为芯片等电子元器件，下游应用领域为需要使用电能转换部件的各类电气产品生产企业，下游应用十分广泛。通过参股上游公司，可保障原材料供应和获取相关技术；通过参股下游公司，可快速进入拟开拓的新业务领域，带动销售的增长。

因此，公司其他非流动金融资产的投资标的均为非财务公司，未从事金融业务。公司专注于电能的转换、自动化控制和应用，对上述 18 家公司的投资主要系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业链延伸投资，服务于公司主业，与公司业务具有相关性和协同性。因此对上述 18 家公司的投资未认

定为财务性投资，符合《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》中关于财务性投资认定的要求。

#### （4）投资性房地产

报告期内，发行人的投资性房地产为出租的房屋建筑物，均采用成本模式计量，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
账面原值	6,245.56	6,245.56	3,777.98	3,777.98
累计折旧	947.85	873.69	725.29	635.57
减值准备	-	-	-	-
账面价值	5,297.71	5,371.88	3,052.69	3,142.41

2012年，公司购买南京玄武大道房产，于2013年将该房产租赁给第三方，作为投资性房地产核算。2021年，广东河米将河源市高新区高新五路房屋租赁给关联方广东国研使用，作为投资性房地产核算。

#### （5）固定资产

公司固定资产主要包括生产所需的房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他、模具。各报告期末，固定资产的净值构成如下：

单位：万元

类别	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
房屋建筑物	26,586.71	26,545.61	19,912.80	17,952.20
机器设备	22,479.20	19,630.69	13,406.59	8,884.52
运输设备	579.60	566.96	424.06	462.33
电子设备	6,315.90	5,358.31	3,376.78	3,158.98
办公设备及其他	3,777.86	3,485.11	1,872.82	1,771.26
模具	2,439.49	2,191.15	1,886.68	1,552.33
<b>合计</b>	<b>62,178.75</b>	<b>57,777.84</b>	<b>40,879.73</b>	<b>33,781.62</b>
占总资产的比例	<b>8.77%</b>	<b>9.30%</b>	<b>7.85%</b>	<b>8.56%</b>

报告期各期末，公司固定资产净额分别为33,781.62万元、40,879.73万元、57,777.84万元和62,178.75万元，占总资产的比重分别为8.56%、7.85%、9.30%

和 8.77%。随着公司收入规模的增长，固定资产投资逐年增加。2020 年，河米科技在建工程全部竣工，转入固定资产 2,482.68 万元，湖南麦谷和株洲电气及欧力德安装设备在建工程完工转入 1,208.81 万元，株洲基地购入机器设备 3,364.05 万元。2021 年，蓝色河谷扩展项目一期在建工程全部竣工，转入固定资产 8,808.22 万元。

发行人固定资产属正常生产经营所必需的资产，且资产使用状况良好，报告期内不存在固定资产减值。

#### (6) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 5,288.58 万元、13,312.51 万元、20,664.21 万元和 30,217.48 万元，2019 年末和 2020 年末主要为河米科技和蓝色河谷厂房在建工程等；2021 年末增长较快，主要是前次募投项目总部基地建设项目、麦格米特智能产业中心建设项目在建中，其次是河米科技二期厂房、武汉电气的装修工程在建中。

#### (7) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产净值的主要构成如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
土地使用权	26,824.14	23,963.46	22,229.01	13,698.37
专利权	183.29	199.46	137.87	166.32
非专利技术	77.58	82.48	92.28	-
管理软件	1,961.33	1,616.16	1,033.52	538.99
合计	<b>29,046.34</b>	<b>25,861.57</b>	<b>23,492.69</b>	<b>14,403.69</b>

公司无形资产主要为外购专利支出、OracleERP 管理软件及土地使用权。

#### (8) 商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值的主要构成如下：

单位：万元

序号	被投资单位名称或形成商誉的事项	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1	浙江怡和卫浴有限公司	1,571.13	1,571.13	1,571.13	1,571.13

序号	被投资单位名称或形成商誉的事项	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
2	深圳市麦格米特能源技术有限公司	-	-	-	20.35
3	杭州乾景科技有限公司	502.09	502.09	864.11	864.11
4	沃尔吉国际科技发展(深圳)有限公司	826.27	826.27	826.27	1,012.73
5	北京莱特微能科技有限公司	-	-	-	1.56
6	广东力兹微电气技术有限公司	100.02	100.02	100.02	-
7	苏州直为精驱控制技术有限公司	657.19	657.19	-	-
8	杭州辰控智能控制技术有限公司	904.18	904.18	-	-
9	广东麦米电工技术有限公司	959.41	959.41	-	-
10	广东田津电子技术有限公司	6,331.76	-	-	-
合计		<b>11,852.04</b>	<b>5,520.28</b>	<b>3,361.53</b>	<b>3,469.88</b>

①2015年4月，公司出资620万元购买怡和卫浴12%股权，从而控股怡和卫浴。发行人合并成本为2,686.67万元，超过可辨认净资产公允价值1,115.54万元的1,571.13万元确认为商誉。怡和卫浴经营状况较好，根据相关评估结果，报告期内不存在商誉减值的情形。

②2017年4月，公司以自有资金人民币1,500万元对深圳市春晖能源有限公司增资（现已更名为“深圳市麦格米特能源技术有限公司”），持有51%的股权，投资成本超过可辨认净资产公允价值736.78万元的763.22万元确认为商誉。根据相关评估结果，深圳市麦格米特能源技术有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故分别于2019年和2020年计提商誉减值准备547.90万元和20.35万元，商誉已全部计提减值准备。

③2017年12月，公司以自有资金人民币1,000万元收购江晨所持杭州乾景科技有限公司34.23%股权，同时以自有资金人民币1,000万元对其进行增资。本次投资完成后，公司持有杭州乾景科技有限公司51%股权。本次投资成本2,000万元，超过可辨认净资产公允价值516.68万元的1,483.32万元确认为商誉。根据相关评估结果，2019年末杭州乾景科技有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故于2019年计提商

誉减值准备 323.16 万元；2020 年不存在商誉减值的情形；2021 年末商誉存在减值迹象，计提减值准备 362.03 万元，截至 2021 年末商誉已计提减值准备 981.23 万元。

④2017 年 12 月，公司以自有资金人民币 1,500 万元收购沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司股东 SULI 所持 42.31% 股权，同时以自有资金人民币 1,000 万元对其进行增资。本次投资完成后，公司持有沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司 55% 股权。本次投资成本 2,500 万元，超过可辨认净资产公允价值 801.01 万元的 1,698.99 万元确认为商誉。根据相关评估结果，2019 年末和 2020 年末沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故于 2019 年和 2020 年计提商誉减值准备 336.15 万元和 186.46 万元；2021 年末不存在减值迹象，故未计提减值准备，截至 2021 年末商誉已计提减值准备 872.71 万元。

⑤2019 年 4 月，公司以自有资金人民币 103.08 万元收购北京莱特微能科技有限公司股东谭成 34.36% 的股权，同时以自有资金 192.30 万元对其进行增资。本次投资完成后，公司持有北京莱特微能 60% 股权。本次投资成本为 295.38 万元，超过可辨认净资产公允价值 152.55 万元的 142.83 万元确认为商誉。根据相关评估结果，2019 年末和 2020 年末北京莱特微能科技有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故于 2019 年和 2020 年计提商誉减值准备 141.28 万元和 1.56 万元，商誉已全部计提减值准备。

⑥2020 年 6 月，公司以自有资金人民币 850 万元对广东力兹微电气技术有限公司进行增资，增资完成后本公司持有其 50.8772% 的股权。本次投资成本为 1,450.00 万元，超过可辨认净资产公允价值 1,349.98 万元的 100.02 万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑦2021 年 4 月，公司以自有资金人民币 250 万元受让苏州功格科技咨询合伙企业（有限合伙）持有的苏州直为精驱控制技术有限公司 11.55% 股权，受让后公司合计持有其 51.55% 的股权。购买日，公司原持有的 40% 股权公允价值为 865.80 万元，合并日投资成本合计为 1,115.80 万元，超过可辨认净资产公允价值 458.61 万元的 657.19 万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑧2021年5月，公司以700万元受让吴海刚持有的杭州辰控智能控制技术有限公司41.18%的股权，同时以800万元对其增资，投资后持有其60%的股权。本次投资成本为1,500.00万元，超过可辨认净资产公允价值595.82万元的904.18万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑨2021年10月，公司以672万元受让广东创勇技术咨询中心（有限合伙）持有的广东麦米电工技术有限公司21%股权，受让后公司合计持有其51%的股权。购买日，公司原持有的30%股权公允价值为960.00万元，合并日投资成本合计为1,632.00万元，超过可辨认净资产公允价值672.59万元的959.41万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑩2022年1月，公司以1,000.00万元受让吴伟彬持有的广东田津电子技术有限公司5.88%股权，同时以15,651.33万元对其增资，投资后持有其51%的股权。本次投资成本为16,651.33万元，超过可辨认净资产公允价值份额10,514.37万元的6,136.96万元确认为商誉，因广东田津原确认商誉194.80万元，此合并事项合计确认商誉6,331.76万元。报告期末不存在商誉减值的情形。

#### （9）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为1,960.22万元、1,700.84万元、3,126.30万元和3,518.52万元，主要为预付的经营性租赁房产租金和装修费等。2016年4月，发行人及下属子公司深圳驱动、深圳控制与紫光信息港签订租赁合同，租赁期为五年，租金为1,609.76万元，预付租赁款作为长期待摊费用核算，2021年1月1日，公司开始执行新租赁准则，预付租赁租金不再作为长期待摊费用核算。

2021年长期待摊费用增加较多主要是因为深圳电气办公楼装修、株洲基地装修、湖南麦谷租赁厂房装修款增加较多。

#### （10）其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产账面价值分别为9,022.93万元、11,465.45万元、5,522.14万元和9,212.54万元，主要为预付的清华紫光科技园长期租赁款以及预付的长期资产购置款。如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
预付租赁款	-	-	1,701.94	1,701.94
预付长期资产购置款	9,212.54	5,522.14	9,763.52	7,320.99
<b>合计</b>	<b>9,212.54</b>	<b>5,522.14</b>	<b>11,465.45</b>	<b>9,022.93</b>

预付租赁款为已向紫光信息港预付、但尚未开始执行的租赁合同的租赁款，2019年末和2020年末余额为1,701.94万元，该项租赁已于2021年4月开始执行，并转入使用权资产核算。

预付长期资产购置款主要是预付的购房款和机器设备款，2020年末增加主要是因为株洲电气、湖南麦谷预付机器设备购置款和武汉电气预付的商品房购置款。2022年6月末增加主要是株洲电气、力兹微预付机器设备购置款。

#### (11) 使用权资产

公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。使用权资产是指公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。2021年末和2022年6月末，使用权资产账面价值分别为7,821.37万元和8,401.61万元，占非流动资产的比重为4.45%和3.93%。

#### 4、资产减值损失及信用减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失和信用减值损失主要为应收款项坏账损失、存货跌价损失和商誉减值损失等，计提情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>信用减值损失</b>	<b>-173.26</b>	<b>-1,718.51</b>	<b>-130.17</b>	<b>-586.23</b>
其中：应收账款坏账损失	-129.67	-1,797.66	-154.92	-461.23
应收票据坏账损失	-9.89	92.44	-12.40	-81.64
其他应收款坏账损失	-33.70	-13.29	37.16	-43.36
<b>资产减值损失</b>	<b>-641.55</b>	<b>-766.11</b>	<b>-1,400.00</b>	<b>-2,528.22</b>
其中：存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-540.34	-385.02	-1,080.19	-1,179.72
合同资产减值损失	-101.21	-19.06	-111.44	-



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
商誉减值损失	-	-362.03	-208.36	-1,348.49
<b>合计</b>	<b>-814.81</b>	<b>-2,484.62</b>	<b>-1,530.16</b>	<b>-3,114.44</b>

公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干账龄组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

报告期各期末，发行人坏账准备计提比例分别为 5.96%、4.94%、4.67% 和 3.97%，发行人 1 年以内应收账款占比分别为 94.44%、95.53%、95.77% 和 96.81%，1 年以上应收账款占比分别为 5.56%、4.47%、4.23% 和 3.19%，应收账款期限结构合理，坏账准备计提比例可以覆盖 1 年以上应收账款，发行人坏账准备计提充分。

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 2,736.90 万元、3,824.48 万元、3,630.96 万元和 4,171.30 万元。2021 年末和 2022 年 6 月末，公司存货余额增长较快，但跌价风险较小的原材料占比较大，导致 2021 年末存货跌价准备计提金额下降。公司根据客户订单或预计订单组织采购和生产，主要的在产品、库存商品和发出商品均有客户订单支持，存货跌价风险较小。

报告期各期末，公司商誉减值损失余额分别为 2,189.61 万元、2,397.98 万元、2,760.01 万元和 2,760.01 万元。商誉减值损失金额较大的主要原因是深圳市麦格米特能源技术有限公司、杭州乾景科技有限公司、沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司和北京莱特微能科技有限公司期末预计可回收金额低于账面价值。

公司固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、长期股权投资等其他资产未发生需提取减值准备的情形，因此未计提资产减值准备。

## （二）负债结构及变动分析

### 1、负债结构总体分析

报告期各期末，本公司的负债主要构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022/6/30	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
短期借款	61,436.68	16.50%	18,185.81	6.02%	9,710.63	4.60%	8,011.08	4.01%
应付票据	121,448.90	32.61%	110,455.33	36.56%	83,505.00	39.54%	84,252.74	42.18%
应付账款	143,903.76	38.64%	131,473.27	43.52%	88,934.24	42.11%	84,067.02	42.09%
预收款项	-	0.00%	-	0.00%	15.24	0.01%	2,767.23	1.39%
合同负债	4,595.14	1.23%	3,942.30	1.30%	3,296.80	1.56%	-	0.00%
应付职工薪酬	10,314.17	2.77%	15,522.88	5.14%	12,532.79	5.93%	9,609.55	4.81%
应交税费	3,823.74	1.03%	2,742.16	0.91%	4,219.02	2.00%	3,332.08	1.67%
其他应付款	2,845.81	0.76%	3,618.15	1.20%	1,533.25	0.73%	4,006.46	2.01%
一年内到期的非流动负债	2,243.55	0.60%	1,836.08	0.61%	-	-	-	-
其他流动负债	6,323.67	1.70%	3,670.43	1.21%	2,021.42	0.96%	968.75	0.48%
<b>流动负债合计</b>	<b>356,935.43</b>	<b>95.85%</b>	<b>291,446.41</b>	<b>96.46%</b>	<b>205,768.38</b>	<b>97.42%</b>	<b>197,014.92</b>	<b>98.63%</b>
长期借款	4,203.68	1.13%	-	0.00%	1,001.00	0.47%	-	0.00%
租赁负债	5,271.65	1.42%	4,731.73	1.57%	-	0.00%	-	0.00%
预计负债	939.95	0.25%	857.42	0.28%	783.89	0.37%	720.23	0.36%
递延收益	3,083.05	0.83%	3,454.07	1.14%	2,898.11	1.37%	1,872.78	0.94%
递延所得税负债	1,940.56	0.52%	1,639.60	0.54%	764.91	0.36%	140.89	0.07%
<b>非流动负债合计</b>	<b>15,438.89</b>	<b>4.15%</b>	<b>10,682.82</b>	<b>3.54%</b>	<b>5,447.91</b>	<b>2.58%</b>	<b>2,733.89</b>	<b>1.37%</b>
<b>负债合计</b>	<b>372,374.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>302,129.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>211,216.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>199,748.81</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 98.63%、97.42%、96.46%和 95.85%，为负债的主要构成部分。公司债务结构与以流动资产为主的资产结构相匹配，债务结构合理，规模适度。其中短期借款、应付票据、应付账款和应付职工薪酬占比 80%以上，为公司的主要负债。

## 2、短期借款

为满足公司原材料采购、研发支出等现金周转需要，公司于报告期各期末分别存在银行短期借款 8,011.08 万元、9,710.63 万元、18,185.81 万元和 61,436.68 万元。公司不存在逾期未偿还借款。2022 年 6 月末，公司短期借款增长较快，主要是因为随着公司规模扩大，资金周转需求量增加，公司加大银行短期借款融资以满足资金需求。

### 3、应付票据

报告期各期末，公司应付票据分别为 84,252.74 万元、83,505.00 万元、110,455.33 万元和 121,448.90 万元，发行人应付票据均为银行承兑汇票。报告期内，随着采购额的增长，应付票据余额不断增长，2020 年末应付票据余额占采购额的比例较高，主要原因是公司 2020 年采用票据付采购款增多。

项目	2022年1-6月 /2022年6月末	2021年度 /2021年末	2020年度 /2020年末	2019年度 /2019年末
采购金额（万元）	211,570.79	339,133.54	208,113.75	234,652.12
应付票据余额（万元）	121,448.90	110,455.33	83,505.00	84,252.74
应付票据占采购比例	<b>28.70%</b>	<b>32.57%</b>	<b>40.12%</b>	<b>35.91%</b>

注：计算占比时上半年采购金额已\*2 折算为年度采购金额

### 4、应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 84,067.02 万元、88,934.24 万元、131,473.27 万元和 143,903.76 万元。应付账款是发行人最主要的流动负债，主要为应付的原材料款、委托加工费及采购设备的款项。

#### （1）应付账款波动分析

报告期内，公司应付账款变化主要与采购规模相关。应付账款余额占采购额的比例基本稳定。

项目	2022年1-6月 /2022年6月末	2021年度 /2021年末	2020年度 /2020年末	2019年度 /2019年末
采购金额（万元）	211,570.79	339,133.54	208,113.75	234,652.12
应付账款余额（万元）	143,903.76	131,473.27	88,934.24	84,067.02
应付账款占采购比例	<b>34.01%</b>	<b>38.77%</b>	<b>42.73%</b>	<b>35.83%</b>

注：计算占比时上半年采购金额已\*2 折算为年度采购金额

#### （2）应付账款账龄分析

账龄	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	141,889.71	98.60	129,762.72	98.70	87,516.52	98.41	83,365.47	99.17
1-2年	1,031.95	0.72	545.73	0.42	1,074.50	1.21	542.02	0.64

账龄	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
2-3 年	127.63	0.09	870.34	0.66	241.49	0.27	122.87	0.15
3年 以上	854.48	0.59	294.49	0.22	101.73	0.11	36.65	0.04
<b>合计</b>	<b>143,903.76</b>	<b>100.00</b>	<b>131,473.27</b>	<b>100.00</b>	<b>88,934.24</b>	<b>100.00</b>	<b>84,067.02</b>	<b>100.00</b>

截至 2022 年 6 末，公司应付账款余额 98.60% 的款项账龄在 1 年以内。

### 5、预收款项/合同负债

根据《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）规定，自 2020 年起将已收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示至合同负债科目。

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 2,767.23 万元、15.24 万元、0 万元和 0 万元，占负债合计的比重分别为 1.39%、0.01%、0.00% 和 0.00%；公司合同负债期末余额分别为 0 万元、3,296.80 万元、3,942.30 万元和 4,595.14 万元，占各期末流动负债的比例分别为 0.00%、1.56%、1.30% 和 1.23%。公司预收款项/合同负责占负债比例较低，主要为部分客户的销售预收款。

### 6、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 9,609.55 万元、12,532.79 万元、15,522.88 万元和 10,314.17 万元，占负债总额的比例分别为 4.81%、5.93%、5.14% 和 2.77%，主要为各期末月份薪酬及计提的当年度的年终奖金，年终奖金主要针对非生产类员工。

### 7、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 4,006.46 万元、1,533.25 万元、3,618.15 万元和 2,845.81 万元，占负债合计的比重分别为 2.01%、0.73%、1.20% 和 0.76%，主要为限制性股票回购义务、预提费用、收到的履约保证金、出租房产的押金等款项。2020 年有所减少，主要原因是限制性股票全部解除限售，限制性股票回购义务确认的其他应付款相应减少。

## 8、其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债主要为合同负债税金部分和未到期已背书的应收票据，分别为 968.75 万元、2,021.42 万元、3,670.43 万元和 6,323.67 万元。情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
合同负债税金部分	366.73	357.70	327.53	-
未到期已背书的应收票据	5,956.94	3,312.73	1,693.89	968.75
<b>合计</b>	<b>6,323.67</b>	<b>3,670.43</b>	<b>2,021.42</b>	<b>968.75</b>

## 9、长期借款

2020 年，公司与国家开发银行签署借款合同，约定贷款金额为 1 亿元，期限为 2020 年 6 月 2 日至 2023 年 6 月 2 日，公司于 2020 年 7 月提款 1,000 万元，加上利息 1 万元，2020 年末余额为 1,001 万元，2021 年已全部归还。2022 年 5 月，公司向光大银行借入长期借款 4,200 万元，期限为 2022 年 5 月 31 日至 2024 年 5 月 16 日，加上利息 3.68 万元，2022 年 6 月末余额为 4,203.68 万元。

## 10、租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。2021 年末和 2022 年 6 月末，公司确认的租赁负债金额分别为 4,731.73 万元和 5,271.65 万元，占负债总额的比例为 1.57% 和 1.42%。

## 11、预计负债

报告期各期末，公司预计负债余额分别为 720.23 万元、783.89 万元、857.42 万元和 939.95 万元，占负债合计的比重分别为 0.36%、0.37%、0.28% 和 0.25%。公司预计负债均为提取的质量保证金。

## 12、递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 1,872.78 万元、2,898.11 万元、3,454.07 万元和 3,083.05 万元，主要为收到的与资产相关的政府补助未分摊部分。

### 13、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 140.89 万元、764.91 万元、1,639.60 万元和 1,940.56 万元，主要为计入当期损益的公允价值变动产生的应纳税暂时性差异所确认的递延所得税负债。

#### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率	1.39	1.53	1.86	1.57
速动比率	0.84	0.96	1.45	1.14
资产负债率（母公司）（%）	42.63	33.50	25.21	28.96
资产负债率（合并）（%）	52.54	48.63	40.57	50.62
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	15.78	29.10	16.28	39.76
息税折旧摊销前利润（万元）	32,377.55	55,800.65	52,665.51	45,291.39

#### 1、短期偿债能力

报告期内，公司流动比率分别为 1.57、1.86、1.53 和 1.39，速动比率分别为 1.14、1.45、0.96 和 0.84，2020 年流动比率和速动比率有所增长，主要原因是公司前次公开发行可转债募集资金于 2020 年 1 月 2 日到账后，公司流动资产增长较快，随着募集资金的逐步投入，2021 年末和 2022 年 6 月末流动比率稍有回落；公司 2021 年末根据在手订单提前备货，2021 年末和 2022 年 6 月末速动比率下降较多。

#### 2、长期偿债能力

报告期各期末，母公司资产负债率水平较低，2021 年末和 2022 年 6 月末资产负债率有所上升，主要是因为随着公司规模扩大，向银行借款金额增加，公司 2021 年向花旗银行借入 9,500 万元，于 2022 年 2 月到期，后又续借，2022 年 6 月末尚未到期；2021 年 12 月和 2022 年 3 月分别向渣打银行借 3,000 万元和 3,500 万元，分别于 2022 年 5 月和 2022 年 6 月到期；2021 年 12 月向工商银行借款 3,000 万元尚未到期；2022 年上半年向招商银行、中信银行、民生银行、农业银行、

浦发银行分别借入一年期短期借款 1.5 亿元、0.79 亿元、0.7 亿元、1 亿元和 0.9 亿元。总体上，公司有息负债规模较小，息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，公司财务风险较小。此外，公司在银行的资信状况良好，无不良信用记录。

综上所述，报告期内公司未发生不能清偿到期债务的情况，具有良好的经营状况，偿债能力较强。

## 二、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/期）	3.76	3.79	4.19	4.89
存货周转率（次/期）	2.25	2.37	2.77	3.10

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 4.89 次、4.19 次、3.79 次和 3.76 次，2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，发行人应收账款余额占当期营业收入的比例逐年上升，主要原因是受疫情影响，少部分客户回款放缓，导致应收账款周转速度减慢，应收账款周转率从 2019 年的 4.89 次下降到 2022 年 6 月末的 3.76 次。公司保持了较稳健的销售信用政策，公司主要客户基本为大型上市企业，资质良好，合作时间长，回款风险较小。

报告期内，公司的存货周转率分别为 3.10 次、2.77 次、2.37 次和 2.25 次。报告期内，公司业务规模快速增长，存货规模不断增加，存货周转速度有所减慢，2021 年末和 2022 年 6 月末存货周转率较低是因为公司根据在手订单情况备货较多原材料，期末存货余额增长较多。

## 三、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	270,482.69	415,573.77	337,644.27	355,958.72
营业成本	207,118.59	305,064.91	241,802.18	263,841.82
营业利润	23,739.78	43,881.42	43,214.29	38,652.21

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利润总额	23,793.18	43,727.36	43,118.17	38,654.39
净利润	22,801.67	41,291.28	40,346.07	36,483.88
归属于母公司股东的净利润	22,434.92	38,884.77	40,296.75	36,109.12

报告期内，营业收入分别为 355,958.72 万元、337,644.27 万元、415,573.77 万元和 270,482.69 万元，由于核心客户需求的变化，新能源汽车电控产品在 2020 年销售下滑，使得公司 2020 年整体销售收入小幅下降 5.15%，随着公司变频空调控制器、医疗电源等各产品业务快速上升，公司 2021 年营业收入重回增长趋势，同比增长 23.08%。归属于母公司股东的净利润分别为 36,109.12 万元、40,296.75 万元、38,884.77 万元和 22,434.92 万元，2021 年受原材料价格上涨的影响，略有下降。

随着公司客户进一步拓展，经过多年的产业布局和研发投入，公司多个产品处于较好的市场机遇期，未来将持续为公司的增长提供支撑。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入总体结构

报告期内，公司营业收入构成如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务收入	269,670.65	99.70	413,485.71	99.50	334,318.52	99.02	354,850.48	99.69
其他业务收入	812.03	0.30	2,088.05	0.50	3,325.75	0.98	1,108.24	0.31
营业收入	<b>270,482.69</b>	<b>100.00</b>	<b>415,573.77</b>	<b>100.00</b>	<b>337,644.27</b>	<b>100.00</b>	<b>355,958.72</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 99% 以上，公司主营业务突出。报告期内各期，其他业务收入分别为 1,108.24 万元、3,325.75 万元、2,088.05 万元和 812.03 万元，其他业务收入主要是向客户提供的研发服务取得的收入、房屋租赁收入等。

### 2、主营业务收入产品结构及变动趋势情况

报告期，公司主营业务收入的产品构成情况如下：



产品名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
智能家电 电控产品	143,355.21	53.16	217,066.59	52.50	175,499.06	52.49	148,797.25	41.93
工业电源	56,144.40	20.82	88,226.74	21.34	69,973.56	20.93	49,786.66	14.03
工业自动化 产品	45,190.59	16.76	78,090.85	18.89	53,714.64	16.07	39,348.93	11.09
新能源汽车 及轨道 交通产品	24,980.44	9.26	30,101.54	7.28	35,131.26	10.51	116,917.63	32.95
<b>合计</b>	<b>269,670.65</b>	<b>100.00</b>	<b>413,485.71</b>	<b>100.00</b>	<b>334,318.52</b>	<b>100.00</b>	<b>354,850.48</b>	<b>100.00</b>

### (1) 主营业务收入总体变动趋势

由于核心客户需求的变化，新能源汽车电控产品在 2020 年销售下滑，使得公司 2020 年主营业务收入小幅下降 5.79%。随着公司多样化的产品布局进一步显现，公司变频空调控制器、医疗电源等各产品业务快速上升，公司 2021 年主营业务收入重回增长趋势，同比增长 23.68%。

### (2) 智能家电电控产品

智能家电电控产品是公司的主要产品，报告期各期收入分别为 148,797.25 万元、175,499.06 万元、217,066.59 万元和 143,355.21 万元，占主营业务收入的比例分别为 41.93%、52.49%、52.50%和 53.16%。智能家电电控产品主要包括平板电视电源、商业显示电源、变频家电功率转换器和智能卫浴整机。平板电视电源产品和商业显示电源是主要的智能家电电控产品之一，报告期内其主要客户为四川长虹、小米和康冠科技等；在延续平板电视电源优势地位的基础上，公司自主研发的变频家电功率转换器收入规模不断增长，成为中山长虹、松下空调、VOLTAS 空调以及印度空调制造商 Amber Enterprises India Limited 和 Havells India Limited 核心变频部件的重要供应商；智能卫浴整机主要为智能坐便器整机或智能坐便盖整机，报告期内，公司围绕小米、惠达、佛山法恩等客户，不断扩大销售规模。经过多年布局，智能家电电控产品三大系列实现均衡发展。

2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，智能家电电控产品收入分别增加 26,701.81 万元、41,567.53 万元和 38,625.14 万元，同比增长 17.95%、23.69%和 36.88%。

2020 年增长的主要原因：一是变频家电功率转换器收入继续保持增长，其

中销售占比最高的变频空调控制器在海外市场取得稳定增长，同比增长 12.86%；二是变频家电功率转换器中的微波炉电源市场份额迅速扩大，同比增长 71.91%；三是平板显示产品在保持原有市场领域稳健增长的同时，开始开拓日本办公自动化设备市场。

2021 年增长的主要原因：一是变频家电功率转换器中的变频空调控制器增长较快，同比增长 38.42%；二是变频家电功率转换器中的激光产品线业务迅速上升，同比增长 79.77%；三是随着我国疫情得到较好控制，消费市场需求逐步恢复，智能卫浴整机销售稳步增长，同比增长 14.94%。

2022 年 1-6 月，随着变频空调控制器和智能卫浴整机等产品销售进一步增长，智能家电电控产品收入同比增长较快。

### （3）工业电源

与智能家电电控产品相比，工业电源具有产品技术要求较高、毛利率较高等特点。公司工业电源涉及下游应用领域较广且不断扩展，其中，医疗设备电源、通信与电力设备电源、工业导轨电源等工业电源为公司主要产品。公司连续多年为 Philips、Inogen、GreatbatchLtd 等国际知名医疗设备厂商提供医疗电源产品，并与爱立信、日海通讯等国内外知名通信设备公司建立了稳定的合作关系，同时为德国魏德米勒（Weidmuller）、西门子等国际知名电气公司提供工业导轨电源等。报告期内，公司工业电源收入分别为 49,786.66 万元、69,973.56 万元、88,226.74 万元和 56,144.40 万元，2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月同比分别增加 20,186.89 万元、18,253.18 万元和 16,947.97 万元，分别同比增长 40.55%、26.09% 和 43.24%，保持快速增长趋势。2020 年，受国内外疫情影响，医疗电源短期需求急剧上升，订单增长较大，促使工业电源收入增长。2021 年，随着与爱立信等客户进一步合作，通信与电力设备电源销售增长较快，同比增长 97.03%，随着疫情对 LED 显示产品使用场景的影响逐渐减弱，LED 显示产品销售增长 50.20%，同比增长。2022 年 1-6 月，随着通讯电源、LED 显示产品和医疗电源等产品的销售增长，工业电源同比增长较快。

### （4）工业自动化产品

经过多年的技术和市场积累，发行人报告期内工业自动化产品逐步拓展，从

为客户提供电机驱动器（低压）、PLC 等工业自动化核心部件到提供数字化焊机、工业微波设备、采油设备等整机产品，产品被广泛应用于注塑机、机床、升降机等机械设备中。公司工业自动化产品主要客户为三一重工、卡诺普机器人、宁波海迈克动力科技有限公司等国内知名的自动化设备厂商。报告期内，公司工业自动化产品的销售收入分别为 39,348.93 万元、53,714.64 万元、78,090.85 万元和 45,190.59 万元，2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月分别同比增长 36.51%、45.38% 和 11.63%，保持较快增长，主要原因：一是智能焊机业务增长较快，2020 年和 2021 年分别增长 49.49% 和 53.50%，公司的工业智能焊机市场主要替代中高端进口品牌，已批量应用于汽车制造、船舶制造、工程装备、钢构等行业，随着国家智能制造升级和工业 4.0 的推动，智能焊机、尤其是与机器人配套的智能焊机的市场增长较快；二是公司部分新延伸的液压伺服泵、精密线材业务 2021 年增长较快。

### （5）新能源汽车及轨道交通产品

新能源汽车及轨道交通产品包括新能源汽车电机驱动器（MCU）、DCDC 模块、车载充电机（OBC）、电力电子集成模块（PEU）、充电桩模块、轨道交通车辆空调控制器等。报告期内，公司新能源汽车及轨道交通产品收入分别为 116,917.63 万元、35,131.26 万元、30,101.54 万元和 24,980.44 万元，2020 年同比下降 69.95%，下降较多的主要原因是核心客户的需求变化，新能源汽车订单下滑。公司不断开拓新能源汽车领域新客户，2021 年新能源汽车及轨道交通产品收入与 2020 年基本持平，2022 年 1-6 月同比增长 185.64%，重回增长趋势。

### 3、主营业务收入区域结构及变动趋势情况

报告期内，公司主营业务收入的地区构成情况如下：

地区	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
国内销售	174,550.52	64.73	305,705.13	73.93	254,428.84	76.10	287,329.79	80.97
国外销售	95,120.13	35.27	107,780.58	26.07	79,889.67	23.90	67,520.69	19.03
合计	<b>269,670.65</b>	<b>100.00</b>	<b>413,485.71</b>	<b>100.00</b>	<b>334,318.52</b>	<b>100.00</b>	<b>354,850.48</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司外销收入占主营业务收入比重分别为 19.03%、23.90%、

26.07%和 35.27%，公司以内销为主，出口销售收入主要来自于医疗设备电源和变频空调控制器，由于公司产品质量和稳定性好，性价比高，成功地拓展了海外市场，公司国外销售的主要出口地包括美国、印度、巴西等国家，随着印度市场进一步开拓，外销收入占比有所上升。

#### 4、直销和经销模式的主营业务收入结构

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直销模式	239,039.65	88.64	367,022.94	88.76	297,203.30	88.90	321,747.53	90.67
经销模式	30,631.00	11.36	46,462.77	11.24	37,115.22	11.10	33,102.95	9.33
合计	<b>269,670.65</b>	<b>100.00</b>	<b>413,485.71</b>	<b>100.00</b>	<b>334,318.52</b>	<b>100.00</b>	<b>354,850.48</b>	<b>100.00</b>

发行人产品主要以直销方式销售，报告期内直销模式销售占比分别为 90.67%、88.90%、88.76%和 88.64%。销售方式的选择主要与产品相关，智能家电电控产品、大部分工业电源产品和新能源汽车及轨道交通产品主要采用直销模式，工业自动化产品和部分工业电源产品主要采用经销模式。

报告期内，经销模式主营业务收入占比分别为 9.33%、11.10%、11.24%和 11.36%，略有上升，主要原因是工业自动化产品和工业电源产品销售占比上升，以直销为主的新能源及轨道交通产品销售占比下降。

#### 5、营业收入季节性分析

公司产品主要属于部件级产品，下游客户主要为生产型企业，一季度受春节因素影响，销售占比通常较低，其他季度不存在明显的季节性。

#### 6、其他业务收入

发行人其他业务收入主要为技术咨询和培训等服务收入以及投资性房地产出租收入。

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
技术服务收入	513.46	1,193.43	2,647.25	645.92
租金收入	71.62	387.65	231.08	239.90

其他	226.96	506.97	447.42	222.43
<b>合计</b>	<b>812.03</b>	<b>2,088.05</b>	<b>3,325.75</b>	<b>1,108.24</b>

技术服务收入系发行人向客户提供技术咨询、技术培训等服务取得的收入。

投资性房地产出租收入系发行人出租位于南京市玄武大道 699-10 号的福中高科技产业园三期二号楼研发用房取得的租金收入。2021 年，河米科技将河源市高新区高新五路房屋租赁给关联方广东国研使用。

## （二）毛利率分析

### 1、营业毛利情况

报告期内，公司营业毛利构成情况如下：

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利 (万元)	占比 (%)	毛利 (万元)	比例 (%)	毛利 (万元)	比例 (%)	毛利 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	63,001.79	99.43	110,141.77	99.67	93,612.16	97.67	91,726.11	99.58
其他业务收入	362.30	0.57	367.09	0.33	2,229.93	2.33	390.79	0.42
<b>合计</b>	<b>63,364.10</b>	<b>100.00</b>	<b>110,508.86</b>	<b>100.00</b>	<b>95,842.09</b>	<b>100.00</b>	<b>92,116.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务突出，公司毛利主要来自主营业务收入。报告期，公司综合毛利率分别为 25.88%、28.39%、26.59% 和 23.43%。

### 2、主营业务毛利构成分析

产品名称	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利 (万元)	占比 (%)	毛利 (万元)	占比 (%)	毛利 (万元)	占比 (%)	毛利 (万元)	占比 (%)
智能家电电控产品	31,499.99	50.00	50,369.76	45.73	41,695.74	44.54	34,360.30	37.46
工业电源	14,466.81	22.96	25,577.77	23.22	22,201.13	23.72	15,026.42	16.38
工业自动化产品	12,792.65	20.31	26,463.48	24.03	21,978.99	23.48	14,812.02	16.15
新能源汽车及轨道交通产品	4,242.35	6.73	7,730.75	7.02	7,736.30	8.26	27,527.37	30.01
<b>合计</b>	<b>63,001.79</b>	<b>100.00</b>	<b>110,141.77</b>	<b>100.00</b>	<b>93,612.16</b>	<b>100.00</b>	<b>91,726.11</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人智能家电电控产品毛利贡献最大，基本稳定在 40% 至 50%

左右。报告期内，新能源汽车及轨道交通产品毛利占比分别为 30.01%、8.26%、7.02%和 6.73%，2020 年及 2021 年由于核心客户需求变化，新能源汽车产品收入有所下降，毛利占比随之下降。

报告期内，工业电源的毛利占比分别为 16.38%、23.72%、23.22%和 22.96%，工业自动化产品的毛利占比分别为 16.15%、23.48%、24.03%和 20.31%，2019 年占比较低，主要是当年新能源汽车及轨道交通产品收入占比较高，使得工业电源和工业自动化产品收入占比较低，毛利占比较低，2020 年和 2021 年毛利占比有所上升且基本保持稳定。

### 3、主营业务毛利率分析

报告期内，发行人细分产品毛利率变动情况如下表所示。

产品	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
智能家电电控产品	21.97%	23.20%	23.76%	23.09%
工业电源	25.77%	28.99%	31.73%	30.18%
工业自动化产品	28.31%	33.89%	40.92%	37.64%
新能源汽车及轨道交通产品	16.98%	25.68%	22.02%	23.54%
合计	<b>23.36%</b>	<b>26.64%</b>	<b>28.00%</b>	<b>25.85%</b>

#### (1) 主营业务毛利率分析

报告期内，受市场需求变化、产品价格波动、产品结构调整及原材料采购价格上涨等综合因素影响，公司主营业务毛利率略有波动，但基本保持稳定，分别为 25.85%、28.00%、26.64%和 23.36%。2020 年毛利率上升主要原因：高毛利率的医疗电源产品和智能焊机产品收入占比上升，拉高了整体毛利率；2021 年度和 2022 年 1-6 月，随着半导体等大宗原材料价格上涨，毛利率有所下降。

从产品类型看，工业自动化产品毛利率较高，智能家电电控产品和新能源汽车及轨道交通产品毛利率相对较低，工业电源毛利率居中，主要与产品所面对的客户以及技术要求相关。工业自动化产品中的 PLC、电机驱动器（低压）、智能焊机是各种自动化机械设备中的核心部件，技术含量高，且属于进口替代产品，整体毛利率较高；工业电源应用于医疗设备、通信设备等关键设备，一旦发生故障很有可能造成重大损失，因此需要极高的稳定性，技术要求较高，毛利率也较

高；智能家电电控产品面向家电行业客户，由于家电产品主要面向个人消费者，价格敏感度高，家电行业本身的价格竞争激烈利润率低，因此上游电控产品的毛利率也相对较低；轨道交通产品以定制产品为主，设备专业程度高、技术要求高、设计复杂，毛利率较高，新能源汽车部件因市场价格压力大，近年来毛利率有所下降。

## （2）智能家电电控产品毛利率分析

### ①智能家电电控产品毛利率变动分析

报告期内，公司智能家电电控产品毛利率分别为 23.09%、23.76%、23.20% 和 21.97%，基本保持稳定，2022 年 1-6 月略有下降，主要原因是受原材料价格波动的影响。

### ②同行业毛利率对比分析

同行业上市公司中，不存在与发行人产品完全相同的公司。和而泰（002402.SZ）和拓邦股份（002139.SZ）以智能家电电控产品为主，其业务与发行人智能家电电控产品业务存在重叠或互补关系。和而泰和拓邦股份的产品以家电逻辑控制器为主，在变频家电上需要与功率转换器搭配使用。发行人以变频家电功率转换器为主，同时也提供整体解决方案，如变频空调功率转换器（用于室外机）和空调控制器（用于室内机）的成套方案。

和而泰、拓邦股份和发行人智能家电电控产品的毛利率对比情况如下：

同行业公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
和而泰（智能控制电子行业）	16.74%	18.92%	22.93%	22.25%
拓邦股份（智能控制电子行业）	19.08%	21.28%	24.39%	21.99%
<b>行业平均</b>	<b>17.91%</b>	<b>20.10%</b>	<b>23.66%</b>	<b>22.12%</b>
发行人	21.97%	23.20%	23.76%	23.09%

报告期，发行人智能家电电控产品毛利率基本稳定，与同行业可比公司基本一致。

## （3）工业电源毛利率分析

### ①工业电源毛利率变动分析

报告期内，公司工业电源毛利率分别为 30.18%、31.73%、28.99% 和 25.77%，2021 年略有下降，主要原因：医疗设备电源为工业电源最主要的产品，2021 年医疗设备电源中高毛利率产品如 MANGO200-24 系列产品销售占比下降，低毛利率产品如 MKP750S-T 系列产品销售占比上升，产品结构的变化使得医疗设备电源产品毛利率有所下降，从而导致工业电源毛利率有所下降。2022 年 1-6 月，毛利率进一步下降，主要原因是受原材料采购价格上涨和产品结构波动双重影响，销售占比较高的通讯电源、医疗电源和 LED 显示电源，因原材料价格上涨，成本上升，导致毛利率下降，从而导致工业电源整理毛利率下降较多。

## ②同行业毛利率对比分析

同行业上市公司中，中恒电气和动力源以工业电源为主，报告期内，中恒电气、动力源和发行人工业电源的毛利率对比情况如下：

同行业公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
动力源（直流和交流电源）	-	26.80%	27.99%	31.16%
中恒电气（通信电源系统）	22.11%	22.03%	28.45%	26.74%
<b>行业平均</b>	<b>22.11%</b>	<b>24.41%</b>	<b>28.22%</b>	<b>28.95%</b>
发行人	25.77%	28.99%	31.73%	30.18%

注：动力源半年报未披露分产品毛利率数据

动力源的产品以通信电源系统（包括通信电源模块和结构件）为主，中恒电气的产品以通信电源及电力电源为主，发行人工业电源包括通信与电力设备电源模块，此外还包括毛利率较高的医疗设备电源、工业导轨电源等，因此发行人毛利率略高于同行业上市公司，与同行业上市公司不存在重大差异。同行业公司 2021 年毛利率亦降，变动趋势与发行人一致。

## （4）工业自动化产品毛利率分析

### ①工业自动化产品毛利率变动分析

报告期内，公司工业自动化产品毛利率分别为 37.64%、40.92%、33.89% 和 28.31%。工业自动化产品中的 PLC、电机驱动器（低压）、智能焊机是各种自动化机械设备中的核心部件，技术含量高，且属于进口替代产品，整体毛利率较高。2020 年毛利率较高，主要原因是：高毛利率的智能焊机产品业务快速增长，收入占比提升，从而拉高了工业自动化产品整体毛利率，2021 年电机驱动器中毛



利率相对低的风电项目、Hi3-P1CTRL 系列产品以及精密线材销售占比上升，从而使得 2021 年工业自动化产品毛利率有所回落。2022 年 1-6 月，毛利率进一步下降，主要原因是受原材料采购价格上涨和产品结构波动双重影响，导致毛利率下降。

## ②同行业毛利率对比分析

同行业上市公司中，蓝海华腾和汇川技术以工业自动化及新能源汽车部件为主，报告期内，蓝海华腾、汇川技术和发行人工业自动化产品的毛利率对比情况如下：

同行业公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
蓝海华腾（中低压变频器&造纸机设备）	39.20%	29.90%	29.46%	39.66%
汇川技术（工业自动化&电梯&工业机器人）	40.50%	39.22%	41.22%	40.40%
<b>行业平均</b>	<b>40.10%</b>	<b>34.56%</b>	<b>35.34%</b>	<b>40.03%</b>
发行人	28.31%	33.89%	40.92%	37.64%

注：蓝海华腾 2022 年 1-6 月仅披露了中低压变频器的毛利率，未披露造纸机设备的毛利率

蓝海华腾的工业自动化产品以中低压变频器为主，广泛应用于起重、空压机、机床等，2019 年对外投资造纸机设备业务，该产品毛利率较低，从而拉低了蓝海华腾 2020 年和 2021 年工业自动化控制产品的毛利率水平；汇川技术的产品以变频器、伺服系统、控制系统以及工业机器人为主，毛利率水平较高，2020 年略有上升，2021 年有所下降。

发行人工业自动化产品主要包括电机驱动器（低压）、PLC 等工业自动化核心部件及智能焊机、工业微波设备等整机产品，受产品结构变化的影响，2020 年毛利率波动相对较大。

发行人 2020 年毛利率有所上升，2021 年毛利率有所下降的变动趋势与汇川技术一致，与蓝海华腾不一致的原因是：蓝海华腾 2020 年和 2021 年低毛利率的造纸机设备业务销售占比上升，从而拉低其整体毛利率水平。

2022 年 1-6 月，发行人精密连接器业务增长较快，其毛利率与其他工业自动化产品相比较低，从而拉低了工业自动化产品整体毛利率水平，导致毛利率低于同行业。

总体而言，发行人工业自动化毛利率处于同行业可比公司平均水平，与同行业可比公司汇川技术变动趋势基本一致，2022年1-6月变动趋势有所差异，主要是发行人产品结构变化所致，具备合理性。

### (5) 新能源汽车及轨道交通产品毛利率分析

#### ①新能源汽车及轨道交通产品毛利率变动分析

报告期内，公司新能源汽车及轨道交通产品毛利率分别为23.54%、22.02%、25.68%和16.98%。新能源汽车产品以电力电子集成模块（PEU）及电机驱动器（MCU）为主，技术含量较高，单价较高。新能源汽车部件因市场价格压力大，近年来毛利率有所下降，2021年毛利率略高的PEU2.1系列产品销售占比上升，新能源汽车及轨道交通产品毛利率有所回升。2022年1-6月，毛利率下降，主要原因是受原材料采购价格上涨和产品结构波动双重影响，销售占比较高的PEU和电机控制器，因原材料价格上涨，成本上升，导致毛利率下降，从而导致新能源汽车产品毛利率下降较多。

#### ②同行业毛利率对比分析

同行业上市公司中，蓝海华腾和汇川技术以工业自动化及新能源汽车部件为主，报告期内，蓝海华腾、汇川技术和发行人新能源汽车及轨道交通产品的毛利率对比情况如下：

同行业公司	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
蓝海华腾 (电动汽车电机控制器)	39.69%	36.39%	32.41%	32.65%
汇川技术(新能源&轨道交通)	20.92%	21.89%	23.53%	20.41%
<b>行业平均</b>	<b>30.31%</b>	<b>29.14%</b>	<b>27.97%</b>	<b>26.53%</b>
发行人	16.98%	25.68%	22.02%	23.54%

蓝海华腾的新能源汽车部件以电动汽车电机控制器为主，毛利率较高；汇川技术的新能源&轨道交通产品以电机控制器、辅助动力系统、高性能电机和DC/DC电源及动力总成系统为主，发行人新能源汽车产品以电力电子集成模块及电机驱动器为主，产品结构与汇川技术更为相似，毛利率与汇川技术基本一致。

### （三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及其占营业收入的比例情况如下：

费用名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
销售费用	10,007.62	3.70	19,615.78	4.72	13,778.67	4.08	14,185.78	3.99
管理费用	6,262.10	2.32	11,007.42	2.65	8,429.45	2.50	6,959.64	1.96
研发费用	27,495.50	10.17	46,067.42	11.09	36,792.34	10.90	33,546.95	9.42
财务费用	703.73	0.26	2,409.64	0.58	3,983.15	1.18	887.15	0.25
<b>合计</b>	<b>44,468.94</b>	<b>16.44</b>	<b>79,100.27</b>	<b>19.03</b>	<b>62,983.62</b>	<b>18.65</b>	<b>55,579.51</b>	<b>15.61</b>
<b>营业收入</b>	<b>270,482.69</b>	<b>100.00</b>	<b>415,573.77</b>	<b>100.00</b>	<b>337,644.27</b>	<b>100.00</b>	<b>355,958.72</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人期间费用主要为研发费用，管理费用和销售费用占比相对较低，主要原因是：自成立以来，公司逐步形成了以研发为驱动的销售模式，即通过持续高强度的研发，建立强大的研发体系，使得公司能够在短期内根据客户需求研发出相配套、高品质的产品，以获取持续大量的订单。该种经营模式致使公司产生较大的研发费用，而管理费用和销售费用相对较少。

#### （1）销售费用

报告期内公司销售费用明细及占营业收入比例情况如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
职工薪酬	5,456.24	2.02	9,504.54	2.29	7,319.83	2.17	5,696.07	1.60
销售服务费	1,028.46	0.38	1,953.51	0.47	1,008.56	0.30	580.60	0.16
运输费	-	-	-	-	-	-	2,534.28	0.71
差旅费	498.85	0.18	1,102.87	0.27	883.07	0.26	1,213.47	0.34
业务招待费	444.85	0.16	1,113.28	0.27	829.31	0.25	859.70	0.24
业务推广费	188.28	0.07	1,041.78	0.25	683.58	0.20	592.76	0.17
股份支付	62.01	0.02	-	-	69.02	0.02	182.06	0.05
产品质量保证金	163.39	0.06	562.62	0.14	737.89	0.22	836.14	0.23

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
其他	2,165.54	0.80	4,337.18	1.04	2,247.43	0.67	1,690.70	0.47
<b>合计</b>	<b>10,007.62</b>	<b>3.70</b>	<b>19,615.78</b>	<b>4.72</b>	<b>13,778.67</b>	<b>4.08</b>	<b>14,185.78</b>	<b>3.99</b>

注：2020年之后运输费构成合同履行成本，在主营业务成本中核算。

报告期内，发行人销售费用分别为14,185.78万元、13,778.67万元、19,615.78万元和10,007.62万元，占营业收入的比例分别为3.99%、4.08%、4.72%和3.70%，基本保持稳定。销售费用主要包括销售人员薪酬及差旅费等。报告期内公司销售费用总体随着营业收入的增长而同步增长。

## (2) 管理费用

报告期内公司管理费用明细及占营业收入比例情况如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	3,145.57	1.16	5,473.30	1.32	3,858.28	1.14	3,344.21	0.94
股份支付	41.34	0.02	-	-	41.79	0.01	118.64	0.03
折旧费和摊销	758.27	0.28	1,726.06	0.42	1,367.10	0.40	1,025.89	0.29
专业服务费	895.56	0.33	817.57	0.20	842.01	0.25	773.39	0.22
其他	1,421.35	0.53	2,990.50	0.72	2,320.27	0.69	1,697.50	0.48
<b>合计</b>	<b>6,262.10</b>	<b>2.32</b>	<b>11,007.42</b>	<b>2.65</b>	<b>8,429.45</b>	<b>2.50</b>	<b>6,959.64</b>	<b>1.96</b>

报告期内各年度，公司管理费用分别为6,959.64万元、8,429.45万元、11,007.42万元和6,262.10万元，占营业收入比重分别为1.96%、2.50%、2.65%和2.32%，本公司管理费用主要包括管理人员薪酬、股份支付、折旧摊销费用、专业服务费等经营管理费用支出。其中，职工薪酬为主要费用，报告期内占管理费用的比例在分别为48.05%、45.77%、49.72%和50.23%。

## (3) 研发费用

报告期内公司研发费用明细及占营业收入比例情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	18,426.05	6.81	31,408.11	7.56	24,465.37	7.25	20,927.57	5.88
材料物料费	4,042.43	1.49	6,597.39	1.59	5,012.13	1.48	4,861.32	1.37
股份支付	103.34	0.04	-	-	273.71	0.08	783.11	0.22
折旧费	1,606.59	0.59	2,369.45	0.57	1,879.98	0.56	1,214.41	0.34
专业服务费	514.98	0.19	345.71	0.08	921.08	0.27	1,242.70	0.35
差旅及交通费	393.85	0.15	1,172.14	0.28	894.79	0.27	1,233.25	0.35
其他	2,408.26	0.89	4,174.62	1.00	3,345.28	0.99	3,284.60	0.92
<b>合计</b>	<b>27,495.50</b>	<b>10.17</b>	<b>46,067.42</b>	<b>11.09</b>	<b>36,792.34</b>	<b>10.90</b>	<b>33,546.95</b>	<b>9.42</b>

公司坚持以“研发创新”为主线的经营模式，通过持续高强度的研发，建立强大的研发体系，实现公司产品的竞争力。报告期内，公司保持了高强度的研发投入，研发费用分别为 33,546.95 万元、36,792.34 万元、46,067.42 万元和 27,495.50 万元，占营业收入的比重分别为 9.42%、10.90%、11.09%和 10.17%。受益于多年持续高强度的研发投入，公司产品结构日益丰富，变频家电功率转换器、智能焊机、激光产品等新产品的快速增长进一步带动了销售收入的增长和产品结构的多样化。

报告期内，公司的研发费用主要由职工薪酬、材料物料费构成，二者合计占比约 80%。

#### (4) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息支出	1,610.04	1,556.00	2,821.14	997.35
其中：租赁负债利息费用	90.26	346.90	-	-
减：利息收入	93.29	195.48	172.94	116.59
减：财政贴息	-	-	45.94	-
汇兑损失	384.67	816.34	1,303.21	109.33
减：汇兑收益	1,509.49	6.50	96.43	308.43

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
手续费支出	311.79	239.29	174.11	205.49
<b>合计</b>	<b>703.73</b>	<b>2,409.64</b>	<b>3,983.15</b>	<b>887.15</b>

公司报告期内的财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损失、汇兑收益等。报告期内各年度，公司银行借款较少，利息支出较少，利息收入主要为银行存款产生的利息收入。2020年，公司发行可转换公司债券计入财务费用的利息为2,029.57万元，从而导致2020年利息费用较高。2020年，美元贬值幅度较大，公司美元汇兑损失较高。2022年1-6月，美元升值幅度较大，公司美元汇兑收益较高，导致财务费用较低。

#### （四）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于母公司的非经常性损益净额	4,949.89	12,692.24	9,797.63	4,643.63
归属于母公司股东的净利润	22,434.92	38,884.77	40,296.75	36,109.12
占归属于母公司所有者的净利润的比重	22.06%	32.64%	24.31%	12.86%

公司的非经常性损益项目主要包括投资收益、计入当期损益的政府补助，其中投资收益主要为购买理财产品的投资收益。

报告期内，归属于母公司的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例分别为12.86%、24.31%、32.64%和22.06%，2020年和2021年占比较高，主要原因一是2020年可转债募集资金到位，公司将暂时闲置的募集资金用于购买理财产品，产生的收益较多，二是公司部分股权投资按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，确认的公允价值变动收益增加所致。

报告期内，公司购买银行理财产品是公司惯常的现金管理方式，以安全性、流动性为主要考量，所购买的理财产品主要为可随时赎回或短期的理财产品，主要投资于国债、金融债、央行票据、货币市场基金等高信用级别的资产，本金损失风险小，在保证资金安全性、流动性的前提下提高了临时闲置资金的收益。报告期内购买理财产品的投资收益分别为1,220.81万元、3,607.70万元、2,952.56万元和809.12万元。

报告期内，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产确认的公允价值变动收益分别为 384.74 万元、3,484.01 万元、6,087.10 万元和 3,065.41 万元，主要为对上海瞻芯电子科技有限公司投资的公允价值变动。公司于 2017 年对上海瞻芯电子科技有限公司投资，持有其 10.75% 股权，因公司表决权比例低于 20%，不能对其施加重大影响，根据新金融工具准则，将该部分股权投资按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。2020 年和 2021 年，上海瞻芯电子科技有限公司完成多轮融资，估值上升，公司相应分别确认公允价值变动收益 3,440.00 万元和 5,642.65 万元；2022 年 1-6 月，上海瞻芯电子科技有限公司新一轮融资估值略有下降，公司相应确认公允价值变动损失 702.04 万元。

报告期内，公司计入当期损益的政府补助主要是研发项目专项资金。报告期各期金额分别为 3,812.55 万元、4,920.70 万元、2,847.82 万元和 1,958.72 万元。

## （五）税收优惠情况

### 1、主要税种及税率

报告期内，公司适用的主要税种及税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	1%，3%，5%，6%，9%，10%，13%，16%；出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 16%，13%。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 或 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、25.17%、21.4%、20%、20.60、16.5%、15.83%、8.84%、15-39%

#### （1）增值税税率的说明

①本公司为增值税一般纳税人，产品内销销项税税率为 16%、13%，产品出口销项税实行零税率。本公司为出口型生产性企业，出口货物执行“免、抵、退”税收政策，主要产品出口退税率如下：

海关商品编码 85049090 名称为其他静止式变流器及电感器零件，出口退税率为 16%、13%；

海关商品编码 85049020 名称为稳压电源及不间断供电电源零件，出口退税率为 16%、13%；

海关商品编码 85044014 名称为功率<1 千瓦直流稳压电源（稳压系统低于万分之一，品目 8471 所列机器用除外），出口退税率为 16%、13%；

海关商品编码 85044019 名称为其他稳压电源零件，出口退税率为 16%、13%；

海关商品编码 85044099 名称为其他未列名静止式变流电源，出口退税率为 16%、13%；

海关商品编号 90329000 名称为自动调节或控制仪器零，出口退税率为 16%、13%；

海关商品编号 85153199 名称为其他电弧(包括等离子)，出口退税率为 16%、13%。

②本公司之子公司北京莱特微能科技有限公司为增值税小规模纳税人，适用税率为 3%，根据财政部和税务总局于 2020 年 2 月 28 日发布的《财政部 税务总局关于支持个体工商户复工复产增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 13 号）和 2020 年 4 月 30 日发布的《关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 24 号），北京莱特微能科技有限公司 2020 年度增值税减按 1%征收。

本公司及子公司除北京莱特微能科技有限公司外均为增值税一般纳税人，报告期内税率为 16%、13%。

③研发服务收入增值税适用税率 6%。

④房屋租赁收入增值税适用税率 10%、9%、5%。

⑤根据（财税[2018]32 号）文，自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。根据本规定，公司在 2018 年 5 月 1 日后按 16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。原适用 17%税率且出口退税



率为 17% 的出口货物，出口退税率调整至 16%。

⑥根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%；原适用 10% 税率的，税率调整为 9%。根据本规定，公司在 2019 年 4 月 1 日后按 13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。原适用 16% 税率且出口退税率为 16% 的出口货物，出口退税率调整至 13%。

## （2）企业所得税基本税率的说明

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
MEGMEET HONGKONG LIMITED	16.5%
MEGMEET USA,INC.	8.84%、15-39% <sup>[注1]</sup>
MEGMEET SWEDEN AB.	22%、20.6%
Megmeet Germany GmbH	15.83%
Megmeet Electrical India Private Limited	25.17%
Megmeet (Thailand) Co.,Ltd.	20%
除上述以外的其他纳税主体	25% <sup>[注1]</sup>

注 1：本公司之子公司美国麦格米特依照美国联邦政府及加利福尼亚州颁布的《税务条例》，依据课税年度的应纳税所得额按 8.84% 的税率缴纳州所得税，依据缴纳州所得税后的利润按 15%-39% 的累进税率缴纳联邦所得税。

注 2：部分境内主体享受所得税优惠税率情况详见本节“2、税收优惠”。

## 2、税收优惠

### （1）增值税

#### ①软件企业增值税即征即退

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的有关规定，本公司及本公司的子公司南京麦格米特驱动软件技术有限公司、南京麦格米特控制软件技术有限公司、西安麦格米特电气有限公司、深圳市麦格米特焊接软件有限公司、深圳市麦格米特驱动软件技术有限公司、武汉麦格米特电气有限公司、杭州辰控智能控制技术有限公司和杭州怡智芯科技有

限公司销售其自行开发生产的软件产品，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

## ②新冠肺炎疫情防控期间，小规模纳税人减免增值税

根据财政部和税务总局于 2020 年 2 月 28 日发布的《财政部 税务总局关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 13 号）和 2020 年 4 月 30 日发布的《关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 24 号），本公司之子公司北京莱特微能科技有限公司 2020 年增值税适用税率由 3% 减按 1% 征收。

## （2）所得税

①经重新评审，公司于 2017 年 10 月 31 日和 2020 年 12 月 11 日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，被继续认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，本公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%。

②经重新评审，深圳市麦格米特驱动技术有限公司于 2017 年 10 月 31 日和 2020 年 12 月 11 日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，深圳市麦格米特驱动技术有限公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%。

③经重新评审，深圳市麦格米特控制技术有限公司于 2019 年 12 月 9 日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，深圳麦格米特控制技术有限公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%，2022 年深圳控制已提交高新复审材料，预计下半年可通过复审，2022 年上半年暂按 15% 的税率预缴企业所得税。

④经重新评审，浙江怡和卫浴有限公司于 2017 年 11 月 13 日和 2020 年 12 月 1 日被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，

浙江怡和卫浴有限公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%。

⑤经重新评审，株洲市微朗科技有限公司于 2018 年 10 月 17 日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，株洲市微朗科技有限公司 2019 年和 2020 年实际适用企业所得税税率为 15%。

⑥经重新评审，株洲麦格米特电气有限责任公司于 2019 年 12 月 2 日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，2022 年株洲电气公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%，株洲电气已提交高新复审材料，预计下半年可通过复审，2022 年上半年暂按 15% 的税率预缴企业所得税。

⑦深圳市麦格米特焊接技术有限公司于 2019 年 12 月 9 日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，2022 年焊接技术公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%，焊接技术已提交高新复审材料，预计下半年可通过复审，2022 年上半年暂按 15% 的税率预缴企业所得税。

⑧杭州乾景科技有限公司于 2019 年 12 月 4 日被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，乾景科技公司报告期实际适用企业所得税税率为 15%，2022 年乾景科技已提交高新复审材料，预计下半年可通过复审，2022 年上半年暂按 15% 的税率预缴企业所得税。

⑨广东力兹微电气技术有限公司于 2021 年 12 月 31 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，广东力兹微 2021 年和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 15%。

⑩深圳市麦格米特驱动软件技术有限公司于 2018 年 10 月 30 日被深圳市软件行业协会评估为软件企业，根据财政部、国家税务总局关于《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）和财政部、国家税务总局《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》（财

政部税务总局公告 2019 年第 68 号) 的有关规定, 自第一个获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。驱动软件 2019 年免征企业所得税, 2020 年、2021 年和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 12.5%。

⑪南京麦格米特控制软件技术有限公司于 2016 年 5 月 27 日被江苏省经济和信息化委员会认定为软件企业, 根据财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27 号) 的有关规定, 自第一个获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。南京麦格米特控制软件技术有限公司 2019 年和 2020 年实际适用企业所得税税率为 12.5%。

⑫深圳市麦格米特焊接软件有限公司于 2018 年 7 月 30 日被深圳市软件行业协会评估为软件企业, 根据财政部、国家税务总局关于《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27 号) 和财政部、国家税务总局《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》(财政部税务总局公告 2019 年第 68 号) 的有关规定, 自第一个获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。焊接软件 2019 年免征企业所得税, 2020 年、2021 年和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 12.5%。

⑬西安麦格米特电气有限公司于 2018 年 8 月 29 日被陕西省软件行业协会评估为软件企业, 根据财政部、国家税务总局关于《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27 号) 和财政部、国家税务总局《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》(财政部税务总局公告 2019 年第 68 号) 的有关规定, 自第一个获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。西安电气 2019 年免征企业所得税, 2020 年、2021 年和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 12.5%。

⑭杭州怡智芯科技有限公司为软件企业, 根据财政部、国家税务总局《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》(财政部税务总局公告 2019 年第 68 号) 的有关规定, 自第一个获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得

税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，2019 年为第一年，故杭州怡智芯科技有限公司 2019 年和 2020 年免征企业所得税，2021 年和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 12.5%。

⑮广东田津电子技术有限公司于 2019 年 12 月 2 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，广东田津报告期度实际适用企业所得税税率为 15%，2022 年广东田津已提交高新复审材料，预计下半年可通过复审，2022 年上半年暂按 15% 的税率预缴企业所得税。

⑯东莞市营特电子科技有限公司于 2021 年 12 月 31 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，东莞营特电子 2021 年度和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 15%。

⑰东莞市凯利仕精密组件有限公司于 2020 年 12 月 9 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合认定为国家级高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，东莞凯利仕 2020 年度、2021 年度和 2022 年上半年实际适用企业所得税税率为 15%。

⑱株洲市微朗科技有限公司、湖南微朗科技有限公司、北京莱特微能科技有限公司、义乌微麦新材料有限公司、淄博恒沃机电科技有限公司、北京诺米视显电子科技有限责任公司、武汉麦格米特电气有限公司、浙江麦格米特电气技术有限公司、苏州直为精驱控制技术有限公司、杭州辰控智能控制技术有限公司、杭州深度传感技术有限公司、广东麦米电工技术有限公司、广东群硕电子技术有限公司和沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司属于小型微利企业，适用小型微利企业税收优惠。

#### 四、现金流量分析

报告期内，本公司的现金流量情况如下表所示：

单位：万元				
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-10,653.67	-11,341.38	46,409.65	61,617.38

投资活动产生的现金流量净额	-4,705.85	15,965.42	-77,653.77	-39,999.12
筹资活动产生的现金流量净额	28,887.03	-9,598.99	59,210.34	-9,795.74
汇率变动对现金的影响	928.78	-577.25	-1,578.68	496.56
现金及现金等价物净增加额	14,456.30	-5,552.20	26,387.55	12,319.07

### (一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，本公司的经营活动产生的现金流量中各项目变化的详细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	241,514.52	359,302.85	337,418.96	275,141.80
收到的税费返还	15,013.50	10,404.13	8,013.88	8,411.99
收到其他与经营活动有关的现金	2,064.87	12,582.22	16,387.43	5,866.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>258,592.89</b>	<b>382,289.20</b>	<b>361,820.27</b>	<b>289,420.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	191,276.36	277,225.31	220,738.08	149,153.52
支付给职工以及为职工支付的现金	46,052.65	65,858.26	48,719.35	43,095.42
支付的各项税费	7,465.78	11,917.28	12,903.45	14,954.89
支付其他与经营活动有关的现金	24,451.78	38,629.72	33,049.75	20,599.35
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>269,246.56</b>	<b>393,630.57</b>	<b>315,410.62</b>	<b>227,803.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,653.67</b>	<b>-11,341.38</b>	<b>46,409.65</b>	<b>61,617.38</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 61,617.38 万元、46,409.65 万元、-11,341.38 万元和-10,653.67 万元。2021 年和 2022 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因是：

一是 2021 年末和 2022 年 6 月末公司根据在手订单提前备货较多，购买原材料支付现金增加；二是受疫情影响，少部分客户回款较慢，应收账款余额增加，导致 2021 年和 2022 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为负数。

### (二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量中各项目变化的详细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	85,611.81	371,172.50	479,196.93	285,756.61
取得投资收益收到的现金	1,118.36	4,471.86	2,892.06	1,079.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.88	26.90	-	58.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>86,735.05</b>	<b>375,671.26</b>	<b>482,088.99</b>	<b>286,894.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,189.63	24,192.02	21,305.62	21,904.66
投资支付的现金	73,186.25	334,329.85	538,334.07	304,848.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,065.02	1,183.98	103.06	140.47
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>91,440.90</b>	<b>359,705.84</b>	<b>559,742.76</b>	<b>326,893.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,705.85</b>	<b>15,965.42</b>	<b>-77,653.77</b>	<b>-39,999.12</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-39,999.12万元、-77,653.77万元、15,965.42万元和-4,705.85万元，报告期内，发行人存在使用闲置资金购买理财产品的情形，导致收回投资收到的现金和投资支付的现金金额较大。

除上述情形外，投资活动现金流出主要为河米科技河源生产基地建设、设备购置；蓝色河谷扩展项目一期建设、设备购置；湖南麦谷和株洲电气设备购置；前次募投项目总部基地建设项目、麦格米特智能产业中心建设项目建设而支付的现金和取得子公司、参股公司股权而支付的现金。2019年和2020年投资金额较大，导致投资活动产生的现金流量净额为负。

2021年投资活动现金流量净额为正，且增加较多，主要原因是：一是公司因生产经营管理所需赎回部分理财产品；二是公司收回部分对外股权投资，苏州安驰控制系统有限公司减资收回现金4,200万元，导致投资活动产生的现金流量净额增加。

公司前次募投项目继续投入，同时河源生产基地等在建工程继续投入以及对

外投资增加，导致 2022 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额为负。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，本公司的筹资活动产生的现金流量中各项目变化的详细情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	187.00	1,389.00	65,360.05	1,165.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	187.00	1,389.00	260.05	1,165.20
取得借款收到的现金	83,000.00	81,850.00	37,500.00	7,200.12
收到其他与筹资活动有关的现金	-	825.17	2,285.74	321.08
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>83,187.00</b>	<b>84,064.17</b>	<b>105,145.79</b>	<b>8,686.40</b>
偿还债务支付的现金	36,947.90	75,200.00	35,111.25	3,278.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,862.73	11,257.97	8,411.20	4,525.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	2,315.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	8,489.33	7,205.19	2,412.99	10,678.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>54,299.97</b>	<b>93,663.15</b>	<b>45,935.45</b>	<b>18,482.14</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>28,887.03</b>	<b>-9,598.99</b>	<b>59,210.34</b>	<b>-9,795.74</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,795.74 万元、59,210.34 万元、-9,598.99 万元和 28,887.03 万元。筹资活动现金流入主要为取得银行借款，流出为偿还债务、支付利息的现金。2020 年筹资活动现金流入主要为前次公开发行可转债募集资金收到现金 6.48 亿元，因此，2020 年筹资活动产生的现金流量净额较高。2022 年 1-6 月取得银行借款增加较多，使得筹资活动产生的现金流量净额较高。

## 五、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

### （一）市场需求较旺，支持销售收入稳步增长

公司系国内知名的智能家电电控产品、工业电源、工业自动化和新能源汽车



及轨道交通产品供应商，产品主要用于家电、工业设备、自动化设备中电能的变换、控制和应用。依托电力电子及相关控制技术平台，公司研制的产品广泛应用于智能电视、变频家电、智能卫浴、医疗、通信、智能装备制造、新能源汽车、轨道交通等众多行业，并不断在新领域渗透和拓展。

未来，公司智能家电电控产品将保持稳定增长，如变频空调功率转换器、智能卫浴整机等都会保持较快增长。我国工业电源市场增长稳定，下游应用企业产业升级、新兴行业需求增长以及 5G 投资等因素均将对我国工业电源市场的发展产生积极的推动作用，医疗设备电源、工业导轨电源等产品将在未来有较大的发展空间。工业自动化产品作为装备制造业的核心设备，长期将受益于新一轮的产业升级及新兴产业崛起。新能源汽车业务受新能源汽车行业快速发展的支持已实现快速的增长，轨道交通相关产品也有望获得更多的市场机会。在市场需求较旺的契机下，本公司将继续依托自身优势，加强内部管理，持续推出新产品，开拓新领域，具有充分的市场发展空间，保证利润的持续增长。

## **（二）持续提高产能及研发能力，为快速提升业绩提供保障**

麦格米特杭州高端装备产业中心项目、麦格米特株洲基地扩展项目（二期）投产后，引进的先进设备将有效地转化为产能，极大地提高自有产能的比例。同时，公司将继续提升公司的研发和创新能力，有利于优化产品结构，扩大产品领域。通过提高产能、技术研发升级，公司将更好地满足市场订单需求，继续扩大销售规模，进一步提高公司业绩。

## **（三）完善成本管理，不断提高经营效率**

随着本公司研发投入的增加及储备技术陆续转化为生产力，本公司将投入重点研发力量，优化重点产品方案，以进一步降低成本，提高本公司核心产品的利润率。同时，本公司通过研发和管理改善生产工艺，持续提高生产管理水平，提高生产及管理效率，不断降低消耗及运营支出，扩大本公司的盈利空间。

## **（四）加快推出新产品，开拓新的利润增长点**

本公司将继续积极研究市场需求及行业发展趋势，对前瞻性的技术进行预研与储备，根据市场需求不断推出新产品，开拓新的利润增长点，丰富产品种类，改善产品结构，不断提高本公司的利润率，实现股东利益的最大化。

## 第五章 本次募集资金运用

### 一、募集资金使用计划

本次发行可转债拟募集资金不超过人民币 122,000.00 万元，本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金	项目备案文号	环评批复文号
1	麦格米特杭州高端装备产业中心项目	50,000.00	30,000.00	2110-330114-89-01-783519	杭环钱环 评批 [2022]11 号
2	麦格米特株洲基地扩展项目（二期）	35,000.00	31,000.00	株天发改备[2021]212 号、 株天发改备[2022]57 号	株环天环 评表 [2022]9 号
3	智能化仓储项目	25,000.00	25,000.00	株天发改备[2021]87 号	不适用
4	补充流动资金	36,000.00	36,000.00	不适用	不适用
合计		<b>146,000.00</b>	<b>122,000.00</b>		

麦格米特杭州高端装备产业中心项目由发行人全资子公司浙江麦格米特电气技术有限公司实施；麦格米特株洲基地拓展项目（二期）由发行人全资子公司湖南蓝色河谷科技有限公司实施；智能化仓储项目由发行人全资子公司株洲麦格米特电气有限责任公司实施；补充流动资金由发行人实施。

实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

根据国家发改委颁布的《企业投资项目事中事后监管办法》第十五条的规定，项目自备案后 2 年内未开工建设或者未办理任何其他手续的，项目单位如果决定继续实施该项目，应当通过在线平台作出说明；如果不再继续实施，应当撤回已备案信息。截至本募集说明书签署之日，发行人本次募集资金投资项目的备案时间距今均未超过 2 年，不存在备案后 2 年内未开工建设或者未办理任何其他手续的情况，发行人本次募集资金投资项目的备案均在有效期内。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第二十四条的规定，建设项目的环评文件自批准之日起超过五年，方决定该项目开工建设的，其环评文件应当报原审批部门重新审核。截至本募集说明书签署之日，发行人本次募集资金投资项目环评批复文件自批准之日起均未超过五年，仍在有效期内。

根据《分类管理名录》及株洲市生态环境局天元分局出具的相关证明文件，本次发行募投项目之一的“智能化仓储项目”无需进行环境影响评价。

## 二、募集资金投资项目具体情况

### （一）麦格米特杭州高端装备产业中心项目

#### 1、项目概况

本项目将在杭州建设集研发、制造、测试验证、营销、展厅、培训的全功能产业中心。项目的实施首先将打造麦格米特长三角区域总部，完善公司在长三角区域的布局，从而为公司未来持续稳定发展奠定坚实的基础。其次，将扩充智能采油系统业务的场地、设备等各项资源，扩大潜油螺杆泵智能采油系统产能，以加快拓展采油系统业务，从而把握新型采油设备市场的发展机遇。再次，将进一步布局智能卫浴产能，扩大公司智能卫浴产品的供应规模，满足公司智能卫浴业务的持续扩张，提升公司智能卫浴产品的市场渗透率。最后，将新建研发中心楼，拓展公司研发场地，并购置先进的研发、检测设备，搭建良好的研发试验平台，持续增强公司的研发实力，保持公司的技术研发优势，巩固行业领先地位。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）打造集团杭州产业中心，完善公司区域布局需要

长三角地区是我国经济发展最活跃、开放程度最高、创新能力最强的区域之一，在国家现代化建设大局和全方位开放格局中具有举足轻重的战略地位。公司总部位于深圳，并已在湖南株洲、浙江台州等多地布局生产基地，随着长三角地区的区位优势日益凸显，公司结合自身当前区域布局情况及未来发展规划，将在杭州建设全功能产业中心。一方面，杭州产业中心将定位为麦格米特长三角区域总部，通过充分利用长三角地区的区位条件、交通运输、产业政策支持等方面的优势，完善公司在长三角区域的布局，从而为公司未来持续稳定发展奠定坚实的

基础。另一方面，通过研发、制造、营销等各项资源的汇聚，有助于促进公司业务的统筹管理和资源的整合共享，从而产生更大的协同价值，助力公司业务壮大，增强公司抵御风险的能力。此外，以杭州的区域优势和优良生活环境条件为公司吸引人才，使之成为公司重要的人才培养基地，满足公司未来发展的人才需求。

### **(2) 加快拓展采油系统业务，把握市场发展机遇需要**

公司是以电力电子及相关控制技术为基础的电气自动化公司，近年来不断拓展外延扩张，在新业务领域的布局卓有成效，其中智能采油系统已经形成规模化的应用和持续的订单，为相关技术的全面推广和销售奠定了良好的基础。随着我国油田不同程度地进入开采后期，环境和地质条件逐渐复杂化，石油资源开采难度增加，油田开采行业的变化对采油工艺提出了更高的要求，带动了潜油螺杆泵采油技术的快速发展。潜油螺杆泵采油设备因具备高效节能、绿色环保、安全可靠、智能管理等明显优势，且适用范围广、占地面积小，越来越受到石油企业的青睐。为确保石油资源能够持续地更好满足社会各行业生产经营建设要求，市场对采油设备升级换代与节能增效服务需求日益上升。根据中商产业研究院的研究数据，我国螺杆钻具市场行业规模从 2016 年的 20.20 亿元增至 2020 年的 25.70 亿元。因此，基于公司已在此业务上布局多年，前期积累了一定的客户资源和口碑，为了把握新型采油设备市场的发展机遇，公司有必要加快拓展智能采油系统业务，推动智能采油系统的产品发展，充分满足下游油田企业对高性能、数字化、智能化石油开采设备的需求，从而巩固并提升公司在智能采油系统行业的领先地位。

### **(3) 扩大智能卫浴生产能力，满足业务持续扩张需要**

经过多年持续的布局和努力，公司已成为一家专业性智能坐便器制造商，拥有从卫浴部件到整机联动生产的制造能力。近年来随着居民生活水平和健康意识不断提高，消费者对智能坐便器的接受程度和需求快速提升。根据 2021 年中国智能坐便器行业高峰论坛发布的《中国智能坐便器行业发展白皮书》显示，虽然近两年智能坐便器销量持续走高，但对比日本 90%、美国 60%、韩国 60% 的市场渗透率而言，我国仅 4% 的市场渗透率还有着巨大的普及空间。其次，报告期内公司智能卫浴产品的产量在逐年增加，公司自有产能已无法满足市场未来的增量需求，不利于对既有客户需求的深入挖掘以及新客户的拓展。因此，为了更好

地响应未来市场订单需求，满足公司智能卫浴业务的持续扩张，公司有必要进一步布局智能卫浴产能，扩大智能卫浴产品供应规模，从而提升公司智能卫浴产品的市场渗透率。

#### **(4) 持续增强公司研发实力，巩固行业领先地位需要**

公司所处的电气自动化行业属于典型的技术密集型行业，先进的技术水平构成企业在电气自动化行业的重要竞争实力，持续提升行业先进技术研发的能力，是企业快速发展的重要动力，同时也是提升其行业竞争地位的基础。通过技术创新，在技术上取得优势，才能够设计开发出优质的产品，更有效地满足客户需求，赢得市场，从而确保企业的健康发展。长期以来，公司一直注重技术研发和产品创新，多年来持续加大研发投入，已在国内外建立了合理的全球研发布局，推动公司技术水平不断提升，形成了较强的研发实力和技术优势。但随着市场竞争的加剧以及公司规模的逐步扩大，研究技术领域的不断扩展以及研发深度的不断加深，公司现有研发场地、研发设备等资源逐渐难以跟上公司的发展步伐，从而影响了研发效率，不利于公司的健康、创新发展。因此，未来公司仍需要持续加大研发投入，进一步增强公司研发实力，从而不断巩固公司在行业内的技术领先地位。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 完善的营销体系和优质的客户资源，为本项目实施提供充分的销售保证**

公司近年来对营销平台做出了重要布局，强化建设市场营销的统一协调和各区域代表处的管理，使得营销体系、代表处与事业部销售形成矩阵式支撑，实现营销资源平台和产品部门的有机互动。完善的营销平台布局在过去的经营过程中对公司的发展和壮大起到了决定性作用，同时也为本项目产品的销售奠定了坚实基础。

在智能采油系统方面，公司经过多年不懈努力，通过持续创新和技术迭代，智能采油系统产品系列不断丰富和完善，服务于全国各大油田并逐步销往海外。目前，公司已向中石油、中海油、乍得 Bongor 油田等国内外多个油气客户提供采油设备相关产品，产品得到了用户的广泛好评。

在智能卫浴方面，以服务海内外众多优质的品牌客户，为核心客户提供一体化解决方案为主。依托自主创新的技术发展平台，公司研制的智能坐便产品已广泛应用于惠达、摩恩、安华、法恩莎等国内外主流卫浴品牌。公司与下游客户建立了互信互利关系，帮助客户进行产品线的规划和新品设计，植入公司的核心部件，形成战略合作关系。公司以其优良的产品品质获得客户持续增长的订单，与市场主流客户的合作进展情况持续向好。

综上，凭借完善的营销平台布局和优良的产品品质，公司产品获得了广大客户的认可和信赖，形成了广泛、优质的客户资源优势，在国内外具有一定的市场影响力。众多优质的国内外客户资源保证了公司业务的稳健、持续增长，同时也为本项目扩产的智能采油系统、智能卫浴产品产能消化提供了充分的销售保证。未来，公司将继续布局和完善创新营销中心，同时密切跟进既有客户以扩大合作，为项目实施提供进一步的销售支持。

### **(2) 雄厚的研发资源和强大的创新能力，为本项目实施提供有力的技术支持**

公司作为自主创新的科技型企业，始终聚焦核心技术，致力于为客户提供最佳部件和解决方案，因此高度重视研发投入。公司持续多年保持销售收入 10% 左右的研发投入，为产品战略和研发计划的实现提供了强大支撑。经过多年持续的研发投入，公司构建了标准化、专业化、国际化的研发平台体系，积累了雄厚的研发资源，并在此基础上形成了强大的技术创新能力。在雄厚的研发资源支持下，经过多年积累，公司在智能采油系统和智能卫浴产品方面亦形成了强大的技术创新实力，为本项目智能采油系统和智能卫浴产品的研发、制造提供了有力的技术支持，从而能够保障项目的顺利实施。

### **(3) 清晰的战略布局和优秀的经营团队，为本项目实施提供扎实的运营保障**

公司聚焦电力电子及相关控制核心技术，不断向与核心技术相关的交叉领域和新兴领域延伸。从最初的电视电源领域，逐步拓宽到消费类电源控制器、工业类电源、工控产品、消费类终端和工业装备；从板件产品逐步升级到模块产品、系统产品及集成产品。产品的拓展也带动公司从家用电视市场逐步拓展到各类商

业显示、变频家电、智能卫浴、医疗、通信、智能装备、新能源汽车、轨道交通、微波工业应用、智能采油系统、热管理和电机相关控制等消费和工业等众多行业。公司通过内生增长和外延扩张的拓展，始终瞄准业界高端方向和未来产业趋势。公司依然在不断拓展新的产品和领域，这些清晰有效的战略布局将为公司发掘潜力，以支撑未来业务增长。

智能采油设备、智能卫浴均是技术密集型行业，需要敬业、务实的技术及管理专才。公司组建了一支高学历、高水平并具有国际化背景和视野的管理团队，并且核心成员大多数具有博士、硕士学历，并拥有在全球 500 强企业从事相关工作的经验。稳定、高素质的人才队伍是公司保持技术领先、实现高质量发展的重要力量。

综上，在多年发展中公司已构建了跨领域的互补经营模式，在行业中形成了独特的、难以复制的竞争优势，并打造了优秀、稳定的经营团队。公司已在本项目生产产品所属的智能采油设备行业、智能卫浴行业拥有一定的产业基础和人才储备，针对本项目产品的生产管理，能够提供充分的运营经验借鉴，从而保障项目建设目标的实现。

#### 4、项目投资估算

本项目预计投资总额为 50,000 万元，主要包括土地投资、建设投资、设备投资等，本项目的具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	比例	募集资金投入	自有资金投入
1	土地投资	2,306.00	4.61%	-	2,306.00
2	建设投资	37,694.00	75.39%	20,000.00	17,694.00
3	设备投资	10,000.00	20.00%	10,000.00	-
<b>总投资金额</b>		<b>50,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,000.00</b>	<b>20,000.00</b>

#### 5、项目建设期

本项目建设期为 3 年。

#### 6、项目的经济效益评价

本项目内部收益率为 20.43%（税后），静态投资回收期（税后）8.57 年，财

务盈利能力各项指标较好。

## 7、项目土地使用权取得情况

本项目将在浙江省杭州市钱塘区江东一路与青西二路交叉口东北角地块予以实施，地块占地面积约 64.76 亩，新增地上建筑面积为 98,132 平方米，土地性质为工业用地。公司已取得建设用地使用权，不动产权证书编号为浙（2021）杭州市不动产权第 0266864 号。

### （二）麦格米特株洲基地扩展项目（二期）

#### 1、项目概况

本项目将在株洲市新建生产基地，围绕变频控制器和工业电源的市场需求，在现有生产经验和技術储备的基础上，组建变频控制器和工业电源生产线。项目的实施，首先，将有利于扩大公司变频控制器及工业电源产品的生产能力，充分满足日益增长的市场需求，巩固和提升公司在变频控制器和工业电源行业的市场地位，推动公司业务规模的持续稳定增长；其次，有利于扩大公司自有场地供应规模，解决公司当前场地不足问题，不仅可以降低公司经营风险，同时可以提高生产管理效率；最后，有利于实现工业电源整机系统的规模化生产，快速提升该业务的收入规模，完成从工业电源模块供应商向整机系统供应商的转变，进一步推动公司盈利能力的整体提升。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）提高公司生产能力，满足业务持续扩张需要

公司长期致力于变频控制器、工业电源等产品的研发、生产与销售，经过多年发展，产品规格系列日益丰富。在消费升级及家电行业快速发展的背景下，变频控制器需求旺盛；以及受益于 5G 通信和医疗设备等下游市场需求不断扩大，近年来工业电源市场规模保持较快的增长速度。然而，在下游行业市场需求日益旺盛的趋势下，公司现有产能已经无法满足市场增量需求，不利于对既有客户需求的深入挖掘，以及新客户的持续拓展，一定程度上制约了公司进一步发展，因此公司有必要提高生产能力，满足公司业务扩张的需求。

本项目将引入先进的生产制造设备，扩大公司变频控制器及工业电源产品的



生产能力，充分满足日益增长的市场需求，以巩固和提升公司的市场占有率。项目实施后，将提升公司现有产能，有利于公司为既有客户提供更加充裕的产品供给；同时，通过产能的扩充也有利于公司加速开发其他潜在客户，推动公司业务规模的持续稳定增长。

### **(2) 扩大自有生产基地，降低公司经营风险需要**

企业取得生产经营场地的方式主要包括自建和租赁两种，经过多年发展，公司已在地建立自有生产基地，同时在发展过程中公司结合当时环境和其他因素，部分厂房选择了租赁方式，租赁场地主要用于生产、办公及仓储，但租赁厂房在一定程度上不利于企业的长期稳定经营。一方面，租赁厂房存在租金上涨导致公司生产经营成本增加的风险，从而降低公司产品的竞争力，侵蚀公司利润；另一方面，如果未来出租方不再续租，将对公司的持续生产经营造成不利影响。因此，公司有必要扩大自有场地供应规模，解决公司当前的场地瓶颈，以降低未来生产经营风险。

### **(3) 顺应客户需求变化，提升整机系统供应能力**

工业电源行业系下游通信、医疗、服务器、工业导轨等终端行业不可或缺的基础性支持行业。过去工业电源的设计、生产、销售以模块方式为主，随着下游客户对整机供货需求的提升，具有较大规模的工业电源供应商需要改变既往的服务模式，从以往的模块化产品供应模式逐步转变为从客户需求出发，生产出符合客户整体需求的集成化产品，为客户提供全过程的整体产品方案。

公司在工业电源领域具有较强的产品竞争力，近年来通过工业电源外壳钣金件产能的建设，已在部分领域初步实现了工业电源整机系统的供应，效果良好并获得了客户的充分认可。为满足更多客户的集成化产品需求，公司有必要进一步提升整机供应能力，扩大整机供应模式在工业电源领域的应用范围。整机供应的销售模式，一方面有利于强化公司在产品设计、生产制造、装配调试等各个环节的能力建设，推进公司从零部件供应商向集成供货供应商以及解决方案供应商转变；另一方面有利于公司深刻理解下游行业的应用要求，通过前期深入下游客户应用场景，快速设计出准确可行的产品设计方案，并在客户发生可能由安装方法或使用方式引发的问题时，快速响应并提出解决方案。

### 3、项目实施的可行性

#### (1) 完善的营销体系和优质的客户资源，为本项目实施提供消化保障

公司依托完善的营销体系，凭借自主掌握的核心技术、可靠的产品质量以及高效的服务，不断在下游各个领域取得突破和发展，并成为客户供应链中的重要一环，更多地参与到客户早期的产品需求设计及方案开发工作当中，近年来已完成主要服务国内集成类客户向服务国内外头部客户的转变。在变频控制器领域，公司凭借自主掌握的变频技术，已成为松下空调、VOLTAS 空调、格兰仕微波炉等行业头部客户的核心变频部件的重要供应商；在工业电源领域，公司以美国医疗电源市场为切入点，并逐步在通信电源、工业导轨电源、服务器电源等领域延伸，并成功与飞利浦、迈瑞医疗、爱立信、思科、魏德米勒、富士康等在细分领域内的主流客户达成深度合作。

凭借完善的营销体系和优质的客户资源，公司产品在国内外市场形成了一定的影响力，为本项目扩产的变频控制器和工业电源产品产能消化提供了充分的销售保证。同时，未来公司也将继续丰富营销体系建设，扩大营销团队规模，全面拓宽公司的销售渠道，为项目实施提供进一步的销售支持。

#### (2) 成熟的技术平台和雄厚的技术储备，为本项目实施提供技术支持

作为高新技术企业，公司聚焦核心技术，致力于为客户提供高质量部件和解决方案，因此高度重视研发工作。目前，公司已经在研发投入与人员储备、核心技术平台建设、技术创新、技术储备等方面形成成熟的运营模式，为公司技术发展及提升提供了持续的动力，保障公司技术及工艺能力在行业内保持充分且持续的竞争力，从而也为本项目的开展提供坚实的技术支持。

研发投入与人员储备方面，公司持续多年保持销售收入 10% 左右的研发投入；核心技术平台建设方面，公司经过多年的研发积累和技术创新，已自主构建了功率变换硬件技术平台、数字化电源控制技术平台和系统控制与通讯软件技术平台三大核心技术平台；技术创新方面，基于核心技术平台，公司在变频控制器、工业电源等领域形成了较高的技术竞争优势，满足下游客户多元化产品和解决方案需求的同时，不断支持和帮助新技术和新产品的成长和落地；技术储备方面，公司重视知识产权的保护，积极通过专利申请等方式对创新技术成果予以保护，

以保持并提升公司在行业内技术水平。

综上，公司高比例的研发投入、长期的人员储备、成熟的技术平台、强大的技术创新能力、雄厚的技术储备，在提高产品开发、生产、供应效率需求的同时，也确保公司能够紧随行业发展趋势和客户实际需求，迅速开发高性能、质量稳定的变频控制器和工业电源产品，深度挖掘现有客户需求潜力并吸引潜在客户，为本项目实施提供了强大的技术支持。

### (3) 丰富的产品系列和严格的生产体系，为本项目实施提供必要保证

公司凭借十余年所积累的多行业下游应用经验，在工业领域完成了多样化产品布局。从最初的多点布局，逐步形成网络，产品之间形成软硬件的互相协同、产品技术的交流融合、供应链和市场资源的共享等，使公司实现各类资源共享、提升解决方案设计水平、增强抗风险能力。

公司采取“以销定产”为主的生产模式，根据“订单+预测”的方式进行采购、生产、发货的排期，平衡市场需求和库存管理，并保持部分外协资源作为公司产能的补充，以实现订单的快速交付。委外加工方面，对于技术含量较高、生产工艺复杂度较大、知识产权保护性较强的产品，公司坚持自主生产；对于其他生产工艺较为成熟的产品，采用委托加工的生产模式。

综上，在丰富的产品系列和持续贯彻严格的生产管理体系基础上，公司实现了健康、优质、高效的生产运作，在生产经营、质量管理等方面具备丰富的经验积累，并形成了完善的综合配套服务能力，针对本项目变频控制器和工业电源产品的生产和质量管理，能够提供充分的管理流程和经验支持，从而确保本项目的顺利实施。

## 4、项目投资估算

本项目预计投资总额为 35,000.00 万元，主要包括土地投资、建设投资、设备投资、铺底流动资金等，本项目的具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	比例	募集资金投入	自有资金投入
1	土地投资	2,996.00	8.56%	2,996.00	-
2	建设投资	21,208.00	60.59%	21,208.00	-

序号	项目	金额	比例	募集资金投入	自有资金投入
3	设备投资	6,796.00	19.42%	6,796.00	-
4	铺底流动资金	4,000.00	11.43%		4,000.00
总投资金额		<b>35,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,000.00</b>	<b>4,000.00</b>

## 5、项目建设期

本项目建设期为3年。

## 6、项目的经济效益评价

本项目内部收益率为18.30%（税后），静态投资回收期（税后）7.24年，财务盈利能力各项指标较好。

## 7、项目土地使用权取得情况

项目实施主体湖南蓝色河谷科技有限公司于2022年1月14日与株洲市自然资源和规划局签订了国有建设用地使用权出让合同，地址为株洲市天元区嵩山路街道新东路1381号麦格米特株洲基地2号厂房，面积为59,730.96平方米，并已取得了湘（2022）株洲市不动产权第0010467号不动产权证书。

### （三）智能化仓储项目

#### 1、项目概况

本项目将在湖南株洲市建设32,000平方米的智能化仓储中心，该智能化仓储中心通过建设全自动立体仓储系统及配套的材料检验测试中心、材料预加工中心、分拣中心及配套的园区物流中央控制中心，打造自动化、智能化、高效化的仓储中心。项目的实施，有利于提升公司对现有产品的仓储服务能力，扩大公司产品的仓储容量，满足公司业务不断扩大的战略发展需求；有利于提高仓储的空间利用率，提升仓储作业自动化、智能化水平，降低仓储作业的人员投入，提升仓储作业的标准化和运行效率，实现公司降本增效目标，为公司提高盈利能力和整体竞争实力打下坚实基础；有利于提升原料的存储和检测能力，保障公司产品供应的稳定，为公司产品质量的提升提供保障。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 扩大现有仓储容量，满足业务壮大发展的需求

公司在下游应用领域的不断拓展以及客户需求稳步提升的推动下，公司产品的生产规模不断扩大，由于公司产品存在一定的交付周期，导致公司仓库需要储存产品的规模也不断提升。同时，公司采取“预测+订单”模式进行排期和生产，平衡市场需求和库存管理，进而对产品进行安全库存管理，以提高产品及时交付能力，缩短交付周期。面对公司业务的不断发展，公司有必要提升产品的存储能力，保持产品库存处于安全合理的范围之内。目前现有的仓储容量已经无法满足因产品生产规模不断增加而持续增长的仓储需求，一定程度影响了公司业务的扩大与推进，如公司未能及时提高仓储服务能力，将会对未来整体业务发展形成一定限制。因此，公司有必要提升现有的仓储容量，满足未来业务发展壮大的需求。

### (2) 提高仓储物流效率，有效控制公司运营成本

为应对业务规模的持续增长，公司采取在外部租用仓库的形式缓解公司一部分现有的货物存储压力。一方面，公司存储的品类众多，通过租赁的仓储空间利用率较低，导致公司需要不断租赁更多的空间用以存储物资，随着仓储租赁成本的不断增加，进一步提升了公司的运营成本；另一方面，由于公司现有租赁的仓库较为分散，需要将大量的原材料、半成品与成品在仓库与生产基地间运输，从而增加了物资的运输成本，甚至会影响仓储与生产、物流的顺畅衔接，进而影响公司产能的全面释放。面对上述情况，公司有必要提高仓储与生产、物流之间运转效率，降低公司在仓储物流环节的运营成本，助力公司业务的持续健康发展。

### (3) 提高原材料储备与检测能力，保障公司产品供应稳定

公司现有仓储存储能力相对有限，面对原材料供应形势的变化，公司缺乏足够的仓储空间合理储备核心原材料，因此公司有必要根据未来业务发展及市场需求情况，进一步提升现有原材料的存储能力，以降低原材料市场波动带来的不利影响，保障公司核心原材料的供应稳定，确保在规定的时间内完成产品的交付。

同时，由于客户对产品的质量有着严格的要求，促使公司需要对生产的全流程进行严格的把控。而公司目前租赁仓库原材料检验与测试条件无法满足未来产品与技术的发展趋势，如现有的原材料检验与测试条件得不到及时提升，一定程

度上会对未来产品生产的良率造成不利影响，因此，公司有必要提升对原材料的检验与测试能力，提高产品生产良率，保障产品按时、按量、按质交付。

本项目将以株洲智能仓储基地建设为契机，同步规划建设材料检验和测试中心。项目的实施，一方面，将进一步提升公司核心原材料的存储能力，确保公司的核心原材料存储处于安全库存的范围之内，降低原材料市场波动对公司生产经营的影响，保障公司产品供应链的稳定；另一方面，将提升公司原材料的检验与测试能力，为公司产品质量的提升提供保障。

### 3、项目实施的可行性

#### (1) 公司扎实的产品业务，为本项目的实施提供业务支撑

近年来公司业务保持较快增长，营业收入从2016年的11.54亿元增长至2021年的41.56亿元。目前公司智能家电电控、工业电源、工业自动化、新能源等核心业务发展稳定，同时智能采油设备、智能焊机、工业微波为主的新型业务拓展顺利，并取得了预期成果，公司在新兴装备领域已初步形成阶梯布局，成长性逐步渗透。同时公司产品凭借良好的品质与技术水准与众多优质公司建立了合作关系，不断在下游各个领域取得突破和发展。

本项目建设的智能仓储基地主要服务于公司现有的产品业务，近年来公司业务在不断的技术投入和市场拓展的双重推动下实现了较快发展，促使公司将需要庞大的仓储中心。而公司持续扩大的产品业务为募投项目仓储容量的消化提供了坚实的业务支持，能够确保本次智能仓储基地规划的仓储空间能够得到有效利用。

#### (2) 丰富的仓储物流实施经验，为本项目建设提供了经验支持

公司在生产物料、半成品、成品的仓储物流管理上有着较为丰富的实施经验，并重视仓储管理人才体系的构建，通过多年的培养与引进，建立了一支仓储管理经验丰富的管理团队。同时，公司建立了较为完善的供应链管理新模式，对仓储的信息化运营与管理具有丰富的经验，能够与采购、生产、运输等环节实现高效协作与运转。

公司在仓储的建设、运营、管理上积累了丰富的经验，并组成了一支经验丰富的仓储管理团队，能够为本项目智能化仓储的建设以及日后的日常运营与管理

提供给丰富的管理经验。

### (3) 完善的仓储管理制度，为本项目的实施提供了制度保障

仓储物流连接了采购、生产、销售，在供应链中起着承上启下的作用，是企业激烈的市场竞争中获取利润的重要源泉。随着公司业务的持续发展，仓储对公司的市场开拓、确保产品的顺利交付、提升客户服务满意度等都有着关键的作用，公司为规范仓储的管理与运行，在仓储涉及的多环节、多领域制定了较为规范的仓储管理制度。完善的仓储管理制度为仓储物流日常的管理与运转提供了良好的制度保障，可确保公司仓储工作的安全性和高效性，为本项目智能化仓储基地建设后的日常管理与运营提供了完善的制度支持。

## 4、项目投资估算

本项目预计投资总额为 25,000.00 万元，主要包括建设投资、设备投资、软件投资等，本项目的具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	比例	募集资金投入	自有资金投入
1	建设投资	11,024.00	44.10%	11,024.00	-
2	设备投资	13,776.00	55.10%	13,776.00	-
3	软件投资	200.00	0.80%	200.00	-
总投资金额		<b>25,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,000.00</b>	-

## 5、项目建设期

本项目建设期为 2 年。

## 6、项目的经济效益评价

本项目为仓储中心的建设，项目不直接产生利润。本项目在公司现有业务领域范围内，为企业战略目标而服务，与本公司现有主业紧密相关。本项目的实施将进一步提高管理水平，提升服务质量，降低运营成本，提高盈利水平；将进一步增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展。

## 7、项目土地使用权取得情况

本项目建设地址位于公司株洲基地，即 IPO 募投项目麦格米特株洲基地二期建设项目所在地。地址位于株洲市天元区泰山路 1728 号，该地块已取得土地

使用权，无需另行购买土地。

#### **（四）补充流动资金**

##### **1、项目概况**

本次募集资金中 36,000.00 万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

##### **2、项目实施的必要性**

###### **（1）增强公司资金实力，保障公司经营战略的实施**

受益于公司多年来的产品布局和持续高强度的研发投入，公司营业收入保持稳定增长，2019 年至 2021 年的复合增长率达到 7.85%。公司业务规模持续扩大的同时，对营运资金的需求也快速增长，仅靠自身的留存利润难以满足公司资金需求。适度补充流动资金能够增强公司资金实力，保障公司经营战略的实施，实现较高水平的可持续发展。

###### **（2）降低财务费用，提升公司经营业绩**

公开发行可转换公司债券和通过银行借款及发行公司债券等融资方式相比，付息利率较低，可以降低公司的利息支出，提高实际经营的盈利水平。此次使用部分募集资金用于补充流动资金，前期会提高公司的资产负债率，但随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，使公司保持较为合理的资本结构。

### **三、本次发行对公司经营、财务状况的影响**

#### **（一）对公司经营状况的影响**

公司主营业务涉及智能家电电控产品、工业电源、工业自动化产品和新能源及轨道交通产品，本次募集资金投资项目均与公司主营业务相关，对公司业务结构不会产生重大影响。

麦格米特杭州高端装备产业中心项目的实施，有利于打造集团杭州产业中心，完善公司区域布局需要，加快拓展采油系统业务和扩大智能卫浴生产能力，



满足业务持续扩张需要，持续增强公司研发实力，巩固行业领先地位需要；株洲基地扩展项目（二期）的实施，有利于提高公司生产能力，满足业务持续扩张需要，扩大自有场地供应规模，降低公司经营风险需要，顺应客户需求变化，提升整机系统供应能力；智能化仓储项目的实施，有利于进一步提高管理水平，提升服务质量，降低运营成本和提高盈利水平，促进公司的可持续发展；补充流动资金可增强资本实力，降低财务成本，进一步提升公司盈利能力。

综上，本次募投项目是对公司现有业务布局的补充和完善。募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，增强公司技术研发实力，拓宽公司产品体系，提高市场竞争力，为公司可持续发展提供强有力的支持。

## （二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。

未来可转换公司债券持有人在本次可转换公司债券发行六个月之后陆续实现转股，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着募投项目的投资逐步完成，公司的运营规模及经营效益也将进一步提升。

## 四、募集资金专户存储的相关措施

为规范公司使用募集资金，保证募集资金安全，提高募集资金使用效率，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2022年修订）》、《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》等法律法规和《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金存储、使用、用途变更、管理与监督进行了明确规定。

公司将严格遵循《募集资金使用管理办法》的规定建立专项账户，并在本次募集资金到位后及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

## 第六章 备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的相关正式文件，具体包括：

（一）发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度的财务报告及审计报告已披露的最近一期的财务报告；

（二）保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；

（三）法律意见书和律师工作报告；

（四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；

（五）资信评级报告；

（六）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间和地点

#### （一）查阅时间

发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点。

#### （二）查阅地点

1、发行人：深圳麦格米特电气股份有限公司

地址：深圳市南山区学府路 63 号高新区联合总部大厦 34 层

联系人：王涛

联系电话：0755-86600500

传真：0755-86600999

2、保荐人、主承销商：华林证券股份有限公司

办公地址：深圳市南山区粤海街道深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 31-33 层

联系人：陈坚

联系电话：0755-82707777

传真：0755-82707983

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.szse.cn>）查阅募集说明书全文。

(本页无正文,为《深圳麦格米特电气股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》签章页)

深圳麦格米特电气股份有限公司



2022年10月11日