

证券代码：301046

证券简称：能辉科技

# 上海能辉科技股份有限公司

SHANGHAI NENGHUI TECHNOLOGY CO., LTD.

上海市普陀区金通路 799、899、999 号 17 幢 3 层 307 室



## 向不特定对象发行可转换公司债券预案 (修订稿)

二〇二二年十一月

## 声 明

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

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

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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

5、本预案所述事项并不代表审批机关对本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册，本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议、深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

## 释 义

在本预案中，除非文义另有说明，下列简称具有如下释义：

公司、本公司、发行人或能辉科技	指	上海能辉科技股份有限公司
本预案	指	上海能辉科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
可转债	指	可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券
本次发行、本次可转换公司债券	指	本次向不特定对象发行总额不超过 34,790.70 万元（含）的可转换公司债券
募集说明书	指	《上海能辉科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
股东大会	指	上海能辉科技股份有限公司股东大会
董事或董事会	指	上海能辉科技股份有限公司董事或董事会
转股	指	债券持有人将其持有的 A 股可转换公司债券按照约定的价格和程序转换为发行人 A 股股票的过程
公司章程、《公司章程》	指	《上海能辉科技股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-9 月
报告期各期末	指	2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 9 月末
元、万元	指	人民币元、人民币万元

特别说明：本预案中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据本预案中所列示的相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

## 一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对能辉科技的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）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

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债的发行总额不超过人民币 34,790.70 万元（含本数），具体发行规模由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为 100 元人民币，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。

### （五）票面利率

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

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权

董事会（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

## （六）还本付息的期限和方式

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

### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$ ，其中：

I：指年利息额；

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

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

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

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，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）本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

（5）公司将在本次可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券

余额本息的事项。

## （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后第一个交易日起至可转债到期日止。

## （八）转股价格的确定及调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易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股票交易均价，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

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

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为该次增发新股率或配股率， $A$  为该次增发新股价或配股价， $D$  为该次每股派送现金股利。

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相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

#### **（九）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法**

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $Q$  指可转换公司债券持有人申请转股的数量； $V$  指可转换公司债券持有人申请转股的可转债票面总金额； $P$  指申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券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本次可转换公司债券余额，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额及其所对应的当期应计利息。

#### **（十）转股价格向下修正条款**

##### **1、修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少

十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 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审议表决，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，持有公司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二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

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。

## 2、修正程序

公司向下修正转股价格时，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（如需）。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）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。具体赎回价格将由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以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）在转股期内，如果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不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。



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

**IA**：指当期应计利息；

**B**：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

**i**：指可转债当年票面利率；

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

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

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的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派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人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投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且被中国证监会、深圳证券交易所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，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

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）。

### （十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有本公司原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日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，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次发行的可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

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

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的比例由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时

具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分具体发行方式由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

## （十六）债券持有人会议相关事项

依据《上海能辉科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》，债券持有人的权利与义务、债券持有人会议的召集等相关事项如下：

### 1、可转债债券持有人的权利：

（1）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；

（2）根据募集说明书约定的条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；

（3）根据募集说明书约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；

（5）依照法律、行政法规及公司章程的规定获得有关信息；

（6）按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息；

（7）依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；

（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、可转债债券持有人的义务：

（1）遵守公司所发行的本期可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的本期可转债数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求本公司提前偿付本期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、可转债债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会或债券受托管理人负责召集。公司董事会或债券受托管理人应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

在本期可转债存续期间及期满赎回期限内，有下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；
- (2) 在法律、法规、规章及规范性文件等许可的范围内拟修改本规则；
- (3) 拟变更、解聘本期本次可转债债券受托管理人或拟变更、解除受托管理协议的主要内容；
- (4) 发行人不能按期支付本期可转债本息；
- (5) 发行人减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并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可转债债券总额 10% 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影响的事项；

(12) 发生根据法律、法规、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、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。

#### 4、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；
- (2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 债券受托管理人；
- (4) 法律、行政法规、及中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

#### (十七) 本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 34,790.70 万元（含本数），扣除发行费用后将投资于“分布式光伏电站建设项目”和“补充流动资金项目”，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	分布式光伏电站建设项目	25,684.30	24,790.70
2	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		35,684.30	34,790.70

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转债募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

#### (十八) 募集资金专项存储账户

公司已制定募集资金使用管理制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定。

### （十九）债券担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

### （二十）评级事项

本次发行的可转换公司债券将委托具有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。

### （二十一）本次发行方案的有效期

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

本次可转债发行方案需经深圳证券交易所发行上市审核并经中国证监会注册后方可实施，且最终以深圳证券交易所发行上市审核通过并经中国证监会同意注册的方案为准。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告经审计机构审计，并出具了标准无保留意见审计报告；公司 2022 年 1-9 月财务数据未经审计。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	430,891,730.89	493,832,364.30	153,840,792.83	57,876,505.93
交易性金融资产	5,513,309.77	140,384,993.41	165,840,950.14	203,425,268.13
应收票据	-	2,850,000.00	-	-
应收账款	251,109,805.95	258,616,319.74	167,857,428.92	99,811,507.07

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收款项融资	-	7,014,450.78	13,350,000.00	3,784,981.43
预付款项	9,244,201.95	16,725,083.94	1,650,958.50	8,475,847.99
其他应收款	5,075,345.65	938,534.06	1,480,487.02	3,682,632.86
存货	53,558,036.17	88,570,435.83	39,796,977.47	173,632,016.26
合同资产	191,343,080.74	103,393,459.96	4,630,058.48	-
其他流动资产	11,630,498.49	11,953,393.00	16,730,658.37	20,321,733.30
<b>流动资产合计</b>	<b>958,366,009.61</b>	<b>1,124,279,035.02</b>	<b>565,178,311.73</b>	<b>571,010,492.97</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	816,667.00	-	-	-
固定资产	161,257,836.79	167,517,860.70	175,082,109.47	184,048,962.28
在建工程	11,521,918.36			
使用权资产	7,297,283.47	7,962,273.65	-	-
无形资产	218,066.46	268,563.83	221,438.63	341,929.27
递延所得税资产	10,000,853.70	8,143,296.10	5,711,161.08	5,584,657.53
其他非流动资产	2,421,888.00	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>193,534,513.78</b>	<b>183,891,994.28</b>	<b>181,014,709.18</b>	<b>189,975,549.08</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,151,900,523.39</b>	<b>1,308,171,029.30</b>	<b>746,193,020.91</b>	<b>760,986,042.05</b>
<b>流动负债：</b>				
应付票据	73,863,529.59	121,895,635.20	45,589,263.27	63,590,248.48
应付账款	160,525,747.25	229,677,283.64	151,282,256.53	208,192,976.15
预收款项	-	-	-	32,531,303.05
合同负债	34,984,846.64	54,991,007.29	11,030,463.17	-
应付职工薪酬	4,311,550.71	5,560,464.59	4,464,956.08	4,779,590.79
应交税费	12,405,628.66	13,056,700.12	7,692,713.84	7,177,548.71
其他应付款	25,772,140.79	14,872,221.66	1,621,833.90	652,157.42
应付股利	124,000.00			
一年内到期的非流动负债	297,449.70	526,426.56	-	-
其他流动负债	9,175,652.20	2,942,642.29	7,827,042.78	2,973,647.15
<b>流动负债合计</b>	<b>321,336,545.54</b>	<b>443,522,381.35</b>	<b>229,508,529.57</b>	<b>319,897,471.75</b>
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债	6,443,442.88	6,894,321.74	-	-
递延收益	67,522,219.89	70,663,466.49	74,851,795.29	79,040,124.09

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
递延所得税负债	50,019.29	128,967.79	153,199.24	181,896.15
<b>非流动负债合计</b>	<b>74,015,682.06</b>	<b>77,686,756.02</b>	<b>75,004,994.53</b>	<b>79,222,020.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>395,352,227.60</b>	<b>521,209,137.37</b>	<b>304,513,524.10</b>	<b>399,119,491.99</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
股本	149,790,000.00	149,480,000.00	112,110,000.00	112,110,000.00
资本公积	324,733,354.91	300,495,320.30	96,268,775.16	96,268,775.16
减：库存股	9,194,600.00	-	-	-
盈余公积	31,129,050.68	31,129,050.68	22,488,144.17	15,827,488.94
未分配利润	260,917,300.39	306,174,606.80	210,812,577.48	137,660,286.46
归属于母公司所有者权益合计	757,375,105.98	787,278,977.78	441,679,496.81	361,866,550.56
少数股东权益	-826,810.19	-317,085.85	-	-0.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>756,548,295.79</b>	<b>786,961,891.93</b>	<b>441,679,496.81</b>	<b>361,866,550.06</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,151,900,523.39</b>	<b>1,308,171,029.30</b>	<b>746,193,020.91</b>	<b>760,986,042.05</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>252,352,467.56</b>	<b>592,686,831.98</b>	<b>419,513,745.42</b>	<b>383,740,814.77</b>
其中：营业收入	252,352,467.56	592,686,831.98	419,513,745.42	383,740,814.77
减：营业成本	184,225,783.08	419,148,308.77	292,511,352.29	280,057,551.73
税金及附加	115,833.84	1,790,303.64	1,457,449.56	582,482.22
销售费用	11,260,334.00	11,411,928.29	9,751,391.49	8,277,264.16
管理费用	32,112,306.49	19,340,962.95	13,270,359.22	11,486,533.58
研发费用	16,396,714.89	18,378,788.45	13,864,203.87	11,208,767.38
财务费用	-4,539,424.47	-2,816,550.95	-2,275,927.44	-370,853.07
其中：利息费用	314,034.37	300,576.87	-	-
利息收入	4,940,486.46	3,468,573.06	2,439,148.97	800,464.48
加：其他收益	5,205,707.07	5,737,295.65	7,499,776.49	4,818,300.75
投资收益（损失以“-”号填列）	3,095,997.55	4,007,528.30	2,095,610.82	892,940.94
公允价值变动收益（损失以“-”	13,309.77	384,993.41	309,140.38	263,057.17



项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
号填列)				
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,524,130.84	-4,647,188.92	3,868,731.42	833,971.84
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-8,169,636.22	-9,242,216.21	-387,647.12	-539,572.01
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-35,653.66	-	-	-44,910.80
<b>二、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>	<b>11,366,513.40</b>	<b>121,673,503.06</b>	<b>104,320,528.42</b>	<b>78,722,856.66</b>
加: 营业外收入	3,324,472.43	34,364.87	22,019.66	10,250.80
减: 营业外支出	316,955.70	1,377,151.81	385,449.14	1,076,528.57
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>14,374,030.13</b>	<b>120,330,716.12</b>	<b>103,957,098.94</b>	<b>77,656,578.89</b>
减: 所得税费用	225,060.88	16,644,866.14	13,763,591.15	9,835,850.41
<b>四、净利润(净 亏损以“-”号 填列)</b>	<b>14,148,969.25</b>	<b>103,685,849.98</b>	<b>90,193,507.79</b>	<b>67,820,728.48</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)	14,148,969.25	103,685,849.98	90,193,507.79	67,820,728.48
(二) 按所有权 归属分类				
1、归属于母公 司所有者的净 利润	14,658,693.59	104,002,935.83	90,193,507.29	67,820,728.48
2、少数股东损 益	-509,724.34	-317,085.85	0.50	-
<b>五、综合收益总 额</b>	<b>14,148,969.25</b>	<b>103,685,849.98</b>	<b>90,193,507.79</b>	<b>67,820,728.48</b>
归属于母公司所 有者的综合收 益总额	14,658,693.59	104,002,935.83	90,193,507.29	67,820,728.48
归属于少数股东 的综合收益总 额	-509,724.34	-317,085.85	0.50	-
<b>六、每股收益:</b>				

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
(一) 基本每股收益	0.10	0.83	0.80	0.60
(二) 稀释每股收益	0.10	0.83	0.80	0.60

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-9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	170,279,447.42	472,193,524.25	458,503,794.12	406,956,592.20
收到的税费返还	11,500,398.47	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	31,237,067.57	56,428,850.46	36,631,400.70	49,761,804.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>213,016,913.46</b>	<b>528,622,374.71</b>	<b>495,135,194.82</b>	<b>456,718,397.14</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	247,820,294.95	349,439,755.75	335,588,629.19	194,397,199.67
支付给职工以及为职工支付的现金	33,938,723.83	34,503,830.01	26,416,211.64	23,634,481.03
支付的各项税费	11,104,344.26	31,816,521.46	23,037,502.75	3,919,813.54
支付其他与经营活动有关的现金	31,473,031.71	91,044,984.36	42,519,831.42	69,033,981.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>324,336,394.75</b>	<b>506,805,091.58</b>	<b>427,562,175.00</b>	<b>290,985,476.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-111,319,481.29</b>	<b>21,817,283.13</b>	<b>67,573,019.82</b>	<b>165,732,920.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	610,730,990.96	672,250,000.00	507,993,458.37	327,347,789.04
取得投资收益收到的现金	-	4,118,478.44	2,095,610.82	2,221,182.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	160,000.00	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	0.03
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>610,890,990.96</b>	<b>676,368,478.44</b>	<b>510,089,069.19</b>	<b>329,568,972.03</b>

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,696,855.68	3,953,858.70	4,079,147.72	3,160,891.79
投资支付的现金	473,566,667.00	646,750,000.00	470,100,000.00	436,510,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>490,263,522.68</b>	<b>650,703,858.70</b>	<b>474,179,147.72</b>	<b>439,670,891.79</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>120,627,468.28</b>	<b>25,664,619.74</b>	<b>35,909,921.47</b>	<b>110,101,919.76</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	9,194,600.00	267,665,800.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,538,296.93	-	127,237,480.11	32,421,900.97
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>12,732,896.93</b>	<b>267,665,800.00</b>	<b>127,237,480.11</b>	<b>32,421,900.97</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,792,000.00	-	-	30,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,167,200.00	12,466,899.32	108,537,199.61	55,224,513.21
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>61,959,200.00</b>	<b>12,466,899.32</b>	<b>108,537,199.61</b>	<b>85,224,513.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-49,226,303.07</b>	<b>255,198,900.68</b>	<b>18,700,280.50</b>	<b>-52,802,612.24</b>
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-39,918,316.08</b>	<b>302,680,803.55</b>	<b>122,183,221.79</b>	<b>2,828,388.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额	438,757,643.06	136,076,839.51	13,893,617.72	11,065,228.74
<b>五、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>398,839,326.98</b>	<b>438,757,643.06</b>	<b>136,076,839.51</b>	<b>13,893,617.72</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	389,802,553.83	456,409,426.72	151,144,345.14	56,872,024.78
交易性金融资产	5,013,309.77	140,384,993.41	164,340,950.14	201,925,268.13

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收票据	-	2,850,000.00	-	-
应收账款	215,146,232.90	230,791,612.64	154,846,848.69	86,985,994.97
应收款项融资	-	7,014,450.78	13,350,000.00	3,784,981.43
预付款项	9,216,234.93	16,568,533.61	1,593,599.27	8,439,160.60
其他应收款	47,916,355.11	39,334,716.17	46,686,722.78	54,674,077.38
存货	48,345,583.74	75,276,576.88	39,796,977.47	173,632,016.26
合同资产	231,757,010.99	128,342,780.22	4,630,058.48	-
其他流动资产	10,092,247.21	2,770,850.23	5,098,330.36	6,297,692.04
<b>流动资产合计</b>	<b>957,289,528.48</b>	<b>1,099,743,940.66</b>	<b>581,487,832.33</b>	<b>592,611,215.59</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	55,816,667.00	55,000,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
固定资产	52,090,984.30	54,127,000.50	55,166,411.32	57,622,192.54
使用权资产	1,094,574.89	1,445,669.55	-	-
无形资产	218,066.46	268,563.83	221,438.63	341,929.27
递延所得税资产	5,749,350.74	4,247,767.80	2,210,807.36	1,871,763.11
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>114,969,643.39</b>	<b>115,089,001.68</b>	<b>112,598,657.31</b>	<b>114,835,884.92</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,072,259,171.87</b>	<b>1,214,832,942.34</b>	<b>694,086,489.64</b>	<b>707,447,100.51</b>
<b>流动负债：</b>				
应付票据	27,248,159.94	108,642,409.40	45,589,263.27	63,590,248.48
应付账款	152,978,620.90	191,305,375.14	146,372,074.97	195,541,548.88
预收款项		-	-	32,517,580.30
合同负债	28,519,485.38	10,636,510.66	11,030,463.17	-
应付职工薪酬	3,871,974.11	4,891,341.75	4,222,462.28	4,710,375.67
应交税费	2,041,582.80	1,782,628.23	7,359,574.00	6,659,682.84
其他应付款	130,749,954.09	127,033,390.61	31,475,831.88	25,786,266.59
其中：应付股利	124,000.00			
一年内到期的非流动负债	297,449.70	282,431.41	-	-
其他流动负债	2,556,731.99	3,396,529.95	7,827,042.78	2,973,647.15
<b>流动负债合计</b>	<b>348,263,958.91</b>	<b>447,970,617.15</b>	<b>253,876,712.35</b>	<b>331,779,349.91</b>
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债	423,139.24	706,997.87	-	-

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
递延收益	33,082,219.89	34,609,091.49	36,644,920.29	38,680,749.09
递延所得税负债	50,019.29	128,967.79	153,199.24	181,896.15
<b>非流动负债合计</b>	<b>33,555,378.42</b>	<b>35,445,057.15</b>	<b>36,798,119.53</b>	<b>38,862,645.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>381,819,337.33</b>	<b>483,415,674.30</b>	<b>290,674,831.88</b>	<b>370,641,995.15</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	149,790,000.00	149,480,000.00	112,110,000.00	112,110,000.00
资本公积	324,658,569.36	300,420,534.75	96,193,989.61	96,193,989.61
减：库存股	9,194,600.00	-	-	-
盈余公积	31,129,050.68	31,129,050.68	22,488,144.17	15,827,488.94
未分配利润	194,056,814.50	250,387,682.61	172,619,523.98	112,673,626.81
<b>所有者权益合计</b>	<b>690,439,834.54</b>	<b>731,417,268.04</b>	<b>403,411,657.76</b>	<b>336,805,105.36</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,072,259,171.87</b>	<b>1,214,832,942.34</b>	<b>694,086,489.64</b>	<b>707,447,100.51</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>200,107,298.68</b>	<b>527,062,679.86</b>	<b>400,394,838.16</b>	<b>364,827,074.38</b>
减：营业成本	145,559,619.89	374,753,256.84	284,800,377.01	272,437,234.25
税金及附加	111,086.88	1,570,455.42	1,457,449.56	582,482.22
销售费用	9,515,515.78	10,234,430.42	9,250,092.07	7,887,684.34
管理费用	29,743,801.97	17,592,659.75	12,739,916.68	11,092,930.22
研发费用	16,396,714.89	18,378,788.45	13,864,203.87	11,208,767.38
财务费用	-4,579,318.40	-2,990,329.10	-2,297,788.58	-371,190.94
其中：利息费用	40,287.85	81,953.87	-	-
利息收入	4,667,906.60	3,404,285.75	2,432,905.29	791,275.05
加：其他收益	3,591,332.07	3,584,795.65	3,163,423.55	2,664,129.33
投资收益（损失以“—”号填列）	2,938,046.21	3,988,336.42	2,052,158.82	-908,053.22
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	13,309.77	384,993.41	309,140.38	263,057.17
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-1,153,926.98	-3,834,254.31	3,787,213.49	916,263.44

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,983,563.06	-9,958,157.65	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-44,910.80
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-234,924.32</b>	<b>101,689,131.60</b>	<b>89,892,523.79</b>	<b>64,879,652.83</b>
加：营业外收入	3,302,288.19	34,364.87	9,347.40	10,000.00
减：营业外支出	248,723.32	1,377,151.81	284,382.25	1,076,422.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,818,640.55</b>	<b>100,346,344.66</b>	<b>89,617,488.94</b>	<b>63,813,230.22</b>
减：所得税费用	-766,491.34	13,937,279.52	12,630,375.50	9,060,896.65
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,585,131.89</b>	<b>86,409,065.14</b>	<b>76,987,113.44</b>	<b>54,752,333.57</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,585,131.89	86,409,065.14	76,987,113.44	54,752,333.57
<b>五、综合收益总额</b>	<b>3,585,131.89</b>	<b>86,409,065.14</b>	<b>76,987,113.44</b>	<b>54,752,333.57</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-9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	136,975,159.99	333,557,263.05	437,043,392.21	386,671,206.47
收到的税费返还	7,296.51	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	30,637,635.46	55,584,306.08	34,420,461.85	49,751,506.06
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>167,620,091.96</b>	<b>389,141,569.13</b>	<b>471,463,854.06</b>	<b>436,422,712.53</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	206,499,179.99	338,721,985.59	333,986,122.30	193,443,087.50
支付给职工以及为职工支付的现金	28,948,179.55	31,167,963.16	25,342,334.82	22,561,737.62
支付的各项税费	7,274,613.77	29,262,954.41	21,970,326.34	3,639,947.72
支付其他与经营活动有关的现金	30,305,986.77	89,686,403.62	41,979,784.22	68,798,525.84
<b>经营活动现金流出</b>	<b>273,027,960.08</b>	<b>488,839,306.78</b>	<b>423,278,567.68</b>	<b>288,443,298.68</b>

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
小计				
经营活动产生的现金流量净额	<b>-105,407,868.12</b>	<b>-99,697,737.65</b>	<b>48,185,286.38</b>	<b>147,979,413.85</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	599,073,039.62	670,750,000.00	507,993,458.37	327,377,841.71
取得投资收益收到的现金	-	4,099,286.56	2,052,158.82	2,184,815.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	6,684,441.59	23,795,675.97	28,492,511.07
投资活动现金流入小计	<b>599,073,039.62</b>	<b>681,533,728.15</b>	<b>533,841,293.16</b>	<b>358,055,167.91</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,244,514.47	3,449,659.73	1,191,781.88	264,569.84
投资支付的现金	461,566,667.00	646,750,000.00	470,100,000.00	435,010,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	889,518.01	-	13,613,333.51	17,126,157.29
投资活动现金流出小计	<b>463,700,699.48</b>	<b>650,199,659.73</b>	<b>484,905,115.39</b>	<b>452,400,727.13</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>135,372,340.14</b>	<b>31,334,068.42</b>	<b>48,936,177.77</b>	<b>-94,345,559.22</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	9,194,600.00	267,665,800.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	83,089,727.37	131,906,990.71	34,397,389.90
筹资活动现金流入小计	<b>9,194,600.00</b>	<b>350,755,527.37</b>	<b>131,906,990.71</b>	<b>34,397,389.90</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,792,000.00	-	-	30,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	9,816,888.97	11,786,899.32	108,537,199.61	55,224,513.21
筹资活动现金流出	<b>69,608,888.97</b>	<b>11,786,899.32</b>	<b>108,537,199.61</b>	<b>85,224,513.21</b>

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
小计				
筹资活动产生的现金流量净额	-60,414,288.97	338,968,628.05	23,369,791.10	-50,827,123.31
四、现金及现金等价物净增加额	-30,449,816.95	270,604,958.82	120,491,255.25	2,806,731.32
加：期初现金及现金等价物余额	403,985,350.64	133,380,391.82	12,889,136.57	10,082,405.25
五、期末现金及现金等价物余额	373,535,533.69	403,985,350.64	133,380,391.82	12,889,136.57

### （三）合并报表范围的变化情况

#### 1、报告期新纳入合并范围的子公司

##### （1）2022年1-9月新纳入合并范围的公司

序号	公司名称	变更原因
1	珠海乾魁新能源科技有限公司	投资设立
2	珠海德魁新能源科技有限公司	投资设立
3	珠海永魁新能源科技有限公司	投资设立
4	河北能辉科技有限公司	投资设立
5	上海能辉储能科技有限公司	投资设立
6	上海能辉百吉瑞能源科技有限公司	投资设立
7	珠海金魁新能源科技有限公司	投资设立
8	上海致联辉能源发展有限公司	投资设立
9	河南能洛新能源有限公司	投资设立
10	河南能魁新能源有限公司	投资设立
11	河南能豫新能源有限公司	投资设立

##### （2）2021年新纳入合并范围的公司

序号	公司名称	变更原因
1	上海星创未来新能源有限公司	投资设立
2	贵州星创新能源科技有限公司	投资设立
3	珠海奉魁新能源有限公司	投资设立
4	珠海新魁新能源科技有限公司	投资设立
5	珠海能魁新能源科技有限公司	投资设立

##### （3）2020年新纳入合并范围的公司



序号	公司名称	变更原因
1	贵州能辉智慧能源科技有限公司	投资设立

## (4) 2019年新纳入合并范围的公司

序号	公司名称	变更原因
1	桂林市启源科技有限公司	非同一控制下企业合并
2	桂林临桂黄沙天能新能源有限公司	非同一控制下企业合并
3	广东金元能辉新能源科技有限公司	投资设立

## 2、报告期合并范围内减少的子公司

公司名称	处置方式	变更年度
广东金元能辉新能源科技有限公司	注销清算	2020年
上海闵魁新能源科技有限公司	注销清算	2019年
河源能辉新能源开发有限公司	注销清算	2019年
北京瑞阳能辉能源科技有限公司	注销清算	2019年
商丘能轩新能源科技有限公司	注销清算	2019年
商丘能达新能源科技有限公司	注销清算	2019年
中山能魁新能源开发有限公司	注销清算	2019年
独山能辉绿象新能源有限公司	注销清算	2019年

## (四) 公司最近三年及一期的主要财务指标

报告期内公司主要财务指标如下：

项目	2022/9/30 或 2022年1-9月	2021/12/31 或 2021年度	2020/12/31 或 2020年度	2019/12/31 或 2019年度
流动比率（倍）	2.98	2.53	2.46	1.78
速动比率（倍）	2.16	2.04	2.19	1.15
资产负债率（合并）	34.32%	39.84%	40.81%	52.45%
资产负债率（母公司）	35.61%	39.79%	41.88%	52.39%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	5.06	5.27	3.94	3.23
应收账款周转率（次/年）	0.99	2.58	2.85	2.60

项目	2022/9/30 或 2022年1-9月	2021/12/31 或 2021年度	2020/12/31 或 2020年度	2019/12/31 或 2019年度
存货周转率(次/年)	3.55	6.51	2.73	2.47
息税折旧摊销前利润(万元)	1,994.85	12,807.56	11,143.37	8,682.80
利息保障倍数(倍)	46.77	401.33	-	-
每股经营活动产生的现金流量(元)	-0.74	0.15	0.60	1.48
每股净现金流量(元)	-0.27	2.02	1.09	0.03
研发支出占营业收入的比例	6.50%	3.10%	3.30%	2.92%

注：上表 2022 年 1-9 月的主要财务指标未进行年化计算。上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产-合同资产)/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末总股本；
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出—利息收入+计提折旧+摊销总额；
- 8、利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本；
- 11、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入。

### (五) 最近三年及一期的净资产收益率和每股收益

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

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	1.93%	0.10	0.10
	2021年度	20.55%	0.83	0.83
	2020年度	22.74%	0.80	0.80
	2019年度	19.78%	0.60	0.60
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-9月	1.02%	0.05	0.05
	2021年度	19.78%	0.80	0.80
	2020年度	21.51%	0.76	0.76
	2019年度	19.61%	0.60	0.60

注：上述各项指标计算公式如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率}=\text{P0}/(\text{E0}+\text{NP}\div 2+\text{Ei}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Ej}\times\text{Mj}\div\text{M0}\pm\text{Ek}\times\text{Mk}\div\text{M0})$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$2、\text{基本每股收益}=\text{P0}\div\text{S}, \text{S}=\text{S0}+\text{S1}+\text{Si}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Sj}\times\text{Mj}\div\text{M0}-\text{Sk}$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$3、\text{稀释每股收益}=\text{P1}/(\text{S0}+\text{S1}+\text{Si}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Sj}\times\text{Mj}\div\text{M0}-\text{Sk}+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## （六）公司财务状况分析

### 1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	43,089.17	44.96%	49,383.24	43.92%	15,384.08	27.22%	5,787.65	10.14%
交易性金融资产	551.33	0.58%	14,038.50	12.49%	16,584.10	29.34%	20,342.53	35.63%
应收票据	-	-	285.00	0.25%	-	-	-	-
应收账款	25,110.98	26.20%	25,861.63	23.00%	16,785.74	29.70%	9,981.15	17.48%
应收款项融资	-	-	701.45	0.62%	1,335.00	2.36%	378.50	0.66%
预付款项	924.42	0.96%	1,672.51	1.49%	165.10	0.29%	847.58	1.48%
其他应收款	507.53	0.53%	93.85	0.08%	148.05	0.26%	368.26	0.64%
存货	5,355.80	5.59%	8,857.04	7.88%	3,979.70	7.04%	17,363.20	30.41%
合同资产	19,134.31	19.97%	10,339.35	9.20%	463.01	0.82%	-	-
其他流动资产	1,163.05	1.21%	1,195.34	1.06%	1,673.07	2.96%	2,032.17	3.56%
<b>流动资产合计</b>	<b>95,836.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,427.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,517.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>57,101.05</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动资产：</b>								
长期股权投资	81.67	0.42%						
固定资产	16,125.78	83.32%	16,751.79	91.10%	17,508.21	96.72%	18,404.90	96.88%
在建工程	1,152.19	5.95%						
使用权资产	729.73	3.77%	796.23	4.33%	-	-	-	-
无形资产	21.81	0.11%	26.86	0.15%	22.14	0.12%	34.19	0.18%
递延所得税资产	1,000.09	5.17%	814.33	4.43%	571.12	3.16%	558.47	2.94%
其他非流动资产	242.19	1.25%	-	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,353.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,389.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,101.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,997.55</b>	<b>100.00%</b>
<b>资产总计</b>	<b>115,190.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,817.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,619.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,098.60</b>	<b>100.00%</b>

随着公司业务规模不断扩大，资产规模增加。报告期各期末，公司资产总额分别为 76,098.60 万元、74,619.30 万元、130,817.10 万元和 115,190.05 万元，其中流动资产是公司资产的主要构成部分。

### (1) 流动资产

报告期各期末，公司流动资产分别为 57,101.05 万元、56,517.83 万元、112,427.90 万元和 95,836.60 万元，主要由货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、存货和合同资产构成。

2021 年末，公司流动资产金额较 2019 年末和 2020 年末大幅增加主要原因系：①2021 年公司首次公开发行股票并在创业板上市募集资金到账，期末货币资金较上年末增长 33,999.16 万元；②随着经营规模扩大和营业收入的增长，公

司应收账款余额相应增加。

## (2) 非流动资产

报告期内，公司非流动资产主要由固定资产、使用权资产和递延所得税资产组成。报告期各期末，公司非流动资产分别为 18,997.55 万元、18,101.47 万元、18,389.20 万元和 19,353.45 万元。

## 2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下：

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
<b>流动负债：</b>								
应付票据	7,386.35	22.99%	12,189.56	27.48%	4,558.93	19.86%	6,359.02	19.88%
应付账款	16,052.57	49.96%	22,967.73	51.78%	15,128.23	65.92%	20,819.30	65.08%
预收款项	-	-	-	-	-	-	3,253.13	10.17%
合同负债	3,498.48	10.89%	5,499.10	12.40%	1,103.05	4.81%	-	-
应付职工薪酬	431.16	1.34%	556.05	1.25%	446.50	1.95%	477.96	1.49%
应交税费	1,240.56	3.86%	1,305.67	2.94%	769.27	3.35%	717.75	2.24%
其他应付款	2,577.21	8.02%	1,487.22	3.35%	162.18	0.71%	65.22	0.20%
一年内到期的非流动负债	29.74	0.09%	52.64	0.12%	-	-	-	-
其他流动负债	917.57	2.86%	294.26	0.66%	782.70	3.41%	297.36	0.93%
<b>流动负债合计</b>	<b>32,133.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,352.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,950.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,989.75</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债：</b>								
租赁负债	644.34	8.71%	689.43	8.87%	-	-	-	-
递延收益	6,752.22	91.23%	7,066.35	90.96%	7,485.18	99.80%	7,904.01	99.77%
递延所得税负债	5.00	0.07%	12.90	0.17%	15.32	0.20%	18.19	0.23%
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,401.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,768.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,500.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,922.20</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债合计</b>	<b>39,535.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,120.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,451.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,911.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 39,911.95 万元、30,451.35 万元、52,120.91 万元和 39,535.22 万元，其中流动负债占负债总额的比分别为 80.15%、75.37%、85.09% 和 81.28%，系公司负债主要组成部分。

### (1) 流动负债

公司流动负债主要由应付票据和应付账款构成，报告期各期末，上述两项合

计金额分别为 27,178.32 万元、19,687.16 万元、35,157.29 万元和 23,438.92 万元，分别占流动负债的比例分别为 84.96%、85.78%、79.26% 和 72.95%。

2021 年末，公司流动负债金额较 2019 年末和 2020 年末大幅增加主要原因系：①公司光伏电站系统集成业务快速发展、实施项目规模增大，对应的采购额持续上升，应付票据和应付账款余额相应增加；②2021 年末公司预收电站系统集成业务工程款增加。

## (2) 非流动负债

公司非流动负债主要由政府补助形成的递延收益构成。报告期各期末，递延收益分别为 7,904.01 万元和 7,485.18 万元、7,066.35 万元和 6,752.22 万元，占非流动负债的比例均超过 90%。

## 3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2022/9/30 或 2022 年 1-9 月	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度	2019/12/31 或 2019 年度
流动比率（倍）	2.98	2.53	2.46	1.78
速动比率（倍）	2.16	2.04	2.19	1.15
资产负债率（合并）	34.32%	39.84%	40.81%	52.45%
资产负债率（母公司）	35.61%	39.79%	41.88%	52.39%
息税折旧摊销前利润 （万元）	1,994.85	12,807.56	11,143.37	8,682.80
利息保障倍数（倍）	46.77	401.33	-	-

注：上表 2022 年 1-9 月的主要财务指标未进行年化计算。上述财务指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产-合同资产)/流动负债；

3、资产负债率=总负债/总资产；

4、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出—利息收入+计提折旧+摊销总额；

5、利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.78、2.46、2.53 和 2.98，速动比率分

别为 1.15、2.19、2.04 和 2.16，流动比率和速动比率总体均处于较高水平，短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 52.45%、40.81%、39.84% 和 34.32%，处于较低水平。报告期内，随着首次公开发行股票并在创业板上市募集资金的到位以及经营积累的不断增加，公司的资产负债率持续得到优化。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润逐年上升，分别为 8,682.80 万元、11,143.37 万元、12,807.56 万元和 1,994.85 万元，与公司营业利润和净利润变动趋势一致。同时，公司利息保障倍数较高，偿债能力良好。

#### 4、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/年）	0.99	2.58	2.85	2.60
存货周转率（次/年）	3.55	6.51	2.73	2.47

注：上表 2022 年 1-9 月的主要财务指标未进行年化计算。上述财务指标的计算公式如下：

- 1、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 2、存货周转率=营业成本/存货平均余额。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.60 次/年、2.85 次/年、2.58 次/年和 0.99 次/年，总体保持稳定。

报告期内，公司存货周转率分别为 2.47 次/年、2.73 次/年、6.51 次/年和 3.55 次/年，整体呈上升趋势，主要系 2020 年末和 2021 年末，公司存货余额因新收入准则与建造合同准则核算差异大幅减少、而营业成本随着经营规模提升大幅增加所致，具体原因为：①新收入准则规定产出法下，与履约义务中已履行部分相关的支出在发生时计入当期损益；②新收入准则下，将原存货中建造合同形成的资产列报为合同资产。

#### 5、盈利能力分析

报告期内，公司主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	25,235.25	59,268.68	41,951.37	38,374.08
营业成本	18,422.58	41,914.83	29,251.14	28,005.76
营业利润	1,136.65	12,167.35	10,432.05	7,872.29
利润总额	1,437.40	12,033.07	10,395.71	7,765.66
净利润	1,414.90	10,368.58	9,019.35	6,782.07
归属于母公司所有者的净利润	1,465.87	10,400.29	9,019.35	6,782.07

报告期内，公司营业收入分别为 38,374.08 万元、41,951.37 万元、59,268.68 万元和 25,235.25 万元；归属于母公司所有者的净利润分别 6,782.07 万元、9,019.35 万元、10,400.29 万元和 1,465.87 万元。得益于国家光伏发电行业相关政策的推动及光伏电站投资力度的不断加大，公司业务规模不断扩大，营业收入与净利润均呈逐年上升趋势，经营情况良好。近年来，光伏行业快速发展，多晶硅作为光伏组件的重要原材料，由于行业需求快速增长，达产需要一定周期，叠加新冠疫情反复等不利因素，市场出现明显供需错配，价格快速上涨，带动下游光伏组件价格的同步走高，进一步导致近期建设光伏电站的投资收益率有所降低，部分光伏电站业主基于短期供需不平衡预期，适当放缓项目进度，叠加 2022 年新冠疫情反复，公司主要经营办公地处上海市，人员流动受限，物流效率降低，公司光伏电站系统集成业务实施进度放缓，进而引致公司最近一期经营业绩下滑。

#### 四、本次向不特定对象发行的募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 34,790.70 万元（含本数），扣除发行费用后将投资于“分布式光伏电站建设项目”和“补充流动资金项目”，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	分布式光伏电站建设项目	25,684.30	24,790.70
2	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		35,684.30	34,790.70

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公



司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转债募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《上海能辉科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司现行的股利分配政策符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等有关规定。根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百六十四条 公司利润分配政策如下：

#### （一）利润分配政策的制定及修改

1.公司制定利润分配政策，应遵守如下程序：公司董事会应就利润分配政策做出方案，该方案经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意后提交股东大会审议。公司独立董事应对董事会通过的利润分配政策方案发表独立意见。

股东大会审议利润分配政策时，应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制订提供便利，经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上同意方能通过决议。

2.公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的，可以调整利润分配政策，但应遵守以下规定：

（1）公司调整利润分配政策应以股东权益保护为出发点，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；

(2) 应按照前项利润分配政策的制定程序，履行相应的决策程序；

(3) 董事会在审议利润分配政策调整方案时，应详细论证和分析调整的原因及必要性，并在股东大会的提案中说明。

前述公司外部经营发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利影响的变化。

前述公司自身经营状况发生较大变化是指发生下列情形之一：（1）公司营业收入或者营业利润连续两年下降且累计下降幅度达到 40%；（2）公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负。

（二）公司的利润分配政策如下：

1.利润分配原则：（1）重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；（2）在符合现金分红条件的前提下优先选择现金分红方式，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性；（3）根据公司经营需要留存必要的未分配利润，保持公司持续经营能力。

2.利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。

3.利润分配顺序：公司优先选择现金分红的利润分配方式，如不符合现金分红条件，再选择股票股利的利润分配方式。

4.现金分红的条件和比例：

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，并按照公司章程规定的程序，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%；（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，

按照前项规定处理。

如公司利润分配当年无重大资本性支出项目发生，应采取现金分红的利润分配方式。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10%。

前述重大资本性支出项目是指经公司股东大会审议批准的、达到以下标准之一的购买资产（不含购买原材料、燃料和动力等与日常经营相关的资产）、对外投资（含收购兼并）等涉及资本性支出的交易事项：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上的事项；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过3,000万元的事项；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元的事项；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过3,000万元的事项。（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元的事项。

5.发放股票股利的条件：如不满足现金分红条件，公司可采取股票股利的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄因素制定分配方案。

6.利润分配的期间间隔：公司每一会计年度通常进行一次利润分配；董事会可以根据公司资金需求情况提议进行中期分红。

7.利润分配应履行的审议程序：公司进行利润分配，应由董事会提出利润分配方案，经过半数的独立董事发表同意意见后提交股东大会审议，并经股东大会审议通过后实施。具体的利润分配程序见本条第（四）部分的规定。

### （三）股东分红回报规划的制定及修改

公司董事会应根据股东大会制定的利润分配政策以及公司未来发展计划，在充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见基础上，每三年制定一次具体的股东分红回报规划。董事会制定的股东分红回报规划应经全体董事

过半数同意且经独立董事过半数同意后提交股东大会审议通过。

若因公司利润分配政策进行修改或者公司经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整股东分红回报规划的，该等调整应限定在利润分配政策规定的范围内，经全体董事过半数同意并经独立董事过半数同意方能通过。

#### （四）具体利润分配方案的决策和实施程序

##### 1.利润分配方案的决策

公司董事会应在年度报告或半年度报告公布后两个月内，根据公司的股东回报规划，结合公司当年的生产经营状况、现金流量状况、未来的业务发展规划和资金使用需求等因素，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，适时制订公司年度或中期分红方案。董事会审议利润分配方案须经全体董事过半数并经全体独立董事过半数同意方能通过。董事会决定不进行现金分红的，应在年度或中期利润分配方案中详细说明原因和未分配的现金利润（如有）留存公司的用途，并按照相关规定进行披露。

独立董事应当就董事会提出具体利润分配方案发表明确意见；董事会提出的利润分配方案经过半数独立董事发表同意意见后，方能提交股东大会审议。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。

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。

股东大会审议具体利润分配方案时，可以采取现场投票、网络投票相结合的方式 方式进行投票，公司有义务为公众投资者参与表决提供便利，该等方案经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数以上同意方能通过。

##### 2.具体利润分配方案的实施

股东大会审议通过具体利润分配方案后，由董事会负责实施，并应在规定的期限内完成。存在股东违规占用公司资金情况的，董事会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）最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
现金分红金额（含税）	5,991.60	-	-
归属于上市公司股东的净利润	10,400.29	9,019.35	6,782.07
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	57.61%	-	-
最近三年累计现金分红合计	5,991.60		
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润	8,733.90		
最近三年累计现金分红占最近三年归属于上市公司股东的年均净利润的比例	68.60%		

2019 年度和 2020 年度，公司未进行利润分配。

2021 年 8 月，公司股票在深圳证券交易所创业板上市。上市后，公司执行现行《公司章程》规定的现金分红政策。2022 年 3 月 18 日，公司 2021 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配预案的议案》，以截至 2022 年 2 月 24 日公司总股本 149,790,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4 元（含税），合计派发现金股利人民币 5,991.60 万元（含税）。2022 年 4 月，前述股利分配事项实施完毕。

## 六、公司董事会关于公司未来十二个月内股权融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。”

上海能辉科技股份有限公司

董事会

2022 年 11 月 11 日