

证券简称：雷神科技

证券代码：872190

青岛雷神科技股份有限公司

青岛市崂山区松岭路 169 号青岛国际创新园 A 座 14 楼



T H U N D E R O B O T

青岛雷神科技股份有限公司招股说明书

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐人（主承销商）



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	本次初始公开发行股票数量为1,250.00万股（未考虑超额配售选择权）；本次发行公司及主承销商选择采取超额配售选择权，超额配售选择权发行的股票数量占本次发行股票数量的15%（即187.50万股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为1,437.50万股
每股面值	人民币 1.00 元
定价方式	发行人和主承销商自主协商直接定价的方式确定发行价格
每股发行价格	25.00 元/股
预计发行日期	2022 年 12 月 13 日
发行后总股本	62,500,001 股
保荐人、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2022 年 12 月 9 日

注：行使超额配售选择权之前发行后总股本为 62,500,001 股，若全额行使超额配售选择权则发行后总股本为 64,375,001 股。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

一、本次发行有关重要承诺的说明

本次发行有关的重要承诺，包括股份锁定及减持承诺、稳定股价的承诺、填补摊薄即期回报的承诺、规范和减少关联交易的承诺等，具体参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

二、本次公开发行股票并在北交所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北交所上市。

公司本次公开发行股票注册申请获得中国证监会同意后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北交所发行上市条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北交所上市后，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

三、关于发行前滚存利润的分配安排

为兼顾新老股东的利益，公司在本次公开发行股票完成后，滚存的未分配利润将由新老股东按持股比例共同享有。

四、本次发行上市后公司的利润分配政策

根据公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，上市后公司的股利分配政策详见本招股说明书“第十一节 投资者保护”之“二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序”中相关内容。

五、特别风险提示

本公司提醒投资者特别关注“风险因素”中的下列风险，并认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”中的全部内容。

（一）市场竞争加剧风险

公司面临的市场竞争较为激烈。随着计算机硬件行业利好政策的持续推出以及用户整体规模的快速增长，行业巨头厂商联想、戴尔、惠普等以及国内专业化品牌机械革命等纷纷持续加强对其计算机硬件产品的宣传推广、新品投放、渠道建设，与公司直接开展市场竞争。目前，行业巨头厂商联想、戴尔等凭借资金、渠道、产品线组合等优势，市场份额占比高于发行人。根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，国内电竞笔记本电脑和台式机市场按照销量口径前四名分别为联想、戴尔、发行人、惠普，销量份额分别为 31.15%、14.24%、8.87%、8.06%；按照收入口径份额前四名分别为联想、戴尔、惠普、发行人，收入份额分别为 32.68%、14.94%、8.13%、7.83%。若未来市场竞争进一步加剧，或者公司不能通过持续的产品开发、升级迭代、优化产品结构，推出符合消费趋势、用户喜好的计算机硬件产品，增强自身品牌影响力及产品竞争力，进一步扩大市场份额，公司可能会面临业务增长放缓及市场份额下降的风险。

（二）原材料供应的风险

公司采购的原材料主要为 CPU、屏幕、内存、硬盘等用于生产计算机硬件产品的核心零部件，前述原材料主要由英特尔、AMD、三星等境外供应商提供。未来，如果公司上述重要原材料发生供应短缺、价格大幅上涨，供应商的生产活动或物流中心因灾难性事件、自然灾害、流行病（如新冠疫情）或全球卫生问题、不利的商业、政治或经济因素而受到影响，或者供应商所处的国家和地区与中国发生贸易摩擦、外交冲突等情形，进而影响到相应原材料的采购活动，且公司未能及时形成有效的替代方案，将会对公司盈利水平和经营业绩产生不利影响。

公司采购的主要原材料 CPU、屏幕、内存、硬盘等，其价格受上游原材料供应波动的影响。以公司 2021 年的营业收入、营业成本和原材料采购价格为基数，在销量等其他条件保持不变时，模拟测算主要原材料价格波动 3%、5% 和 10%，公司营业收入及利润总额的变动情况，具体情况如下：

单位：万元

原材料价格变动幅度	影响科目	公司承担 20%原材料价格上涨, 客户承担 80%		公司承担 10%原材料价格上涨, 客户承担 90%		公司承担 5%原材料价格上涨, 客户承担 95%	
		金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例
10%	营业收入	7,979.96	3.02%	8,977.45	3.40%	9,476.20	3.59%
	利润总额	-1,994.99	-21.98%	-997.49	-10.99%	-498.75	-5.50%
5%	营业收入	3,989.98	1.51%	4,488.73	1.70%	4,738.10	1.79%
	利润总额	-997.49	-10.99%	-498.75	-5.50%	-249.37	-2.75%
3%	营业收入	2,393.99	0.91%	2,693.24	1.02%	2,842.86	1.08%
	利润总额	-598.50	-6.60%	-299.25	-3.30%	-149.62	-1.65%

报告期内, 公司采取成本加成定价的模式, 销售部门根据财务部门提供的产品成本, 上浮一定比例向客户进行报价。若原材料价格显著上升, 且公司未能将原材料价格波动向下游客户进行有效传导, 公司将面临采购成本大幅上涨而带来的成本压力, 进而挤压公司的利润空间。

(三) 产品外协生产的风险

除 2021 年以来公司部分计算机硬件产品开始自产以外, 报告期内公司产品的生产主要采用外协模式, 合作的外协厂商包括广达电脑、蓝天电脑、同方信息、和硕科技等多家计算机硬件代工商。以外协生产为主的模式可能导致公司面临核心产品泄密、外协厂商产能无法满足公司订单规模、外协厂商生产产品质量不达标、与外协厂商发生诉讼纠纷等风险, 进而对公司业务经营产生不利影响。

此外, 由于部分外协厂商存在自有品牌笔记本电脑、台式机及外设产品, 在外协生产过程中, 外协厂商可能会获取到公司下游客户的相关信息, 了解下游客户的采购周期及产品性能指标要求。若外协厂商与下游客户直接建立联系, 通过价格或者其他条件参与竞争, 可能会给公司带来竞争加剧及客户流失的风险。

(四) 客户集中度较高的风险

报告期内, 公司前五大客户的销售收入合计分别为 147,357.32 万元、171,821.40 万元、223,801.11 万元和 93,281.02 万元, 占同期营业收入的比例分

别为 70.48%、76.22%、84.70%和 79.39%，客户集中度较高。如果公司主要客户生产经营情况恶化或主要客户与公司合作关系发生变化，导致其向公司下达的订单数量下降，则可能对公司的业绩稳定性产生影响。此外，如果公司无法维护与现有主要客户的合作关系与合作规模、无法有效开拓新客户资源，亦将可能对公司经营业绩产生不利影响。

（五）存货金额较大的风险

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 35,287.03 万元、31,591.18 万元、68,923.35 万元和 72,081.47 万元，占流动资产的比例分别为 35.75%、35.03%、58.06%和 61.52%，占比较高。公司结合自身对市场的判断和客户的需求预测拟定采购及生产计划，若公司无法准确预测市场需求并管控好存货规模，或者客户的订单未来无法执行，可能导致存货库龄变长、存货的可变现净值降低，公司将面临存货跌价的风险。

（六）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 35,311.94 万元、31,665.71 万元、69,506.79 万元以及 72,695.70 万元，存货跌价准备计提金额分别为 24.91 万元、74.53 万元、583.44 万元以及 614.24 万元。公司于报告期末按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

由于公司所处消费电子行业产品更新迭代速度较快，公司存货面临着一定的跌价风险。如果公司未来不能有效地实施库存管理，导致原材料积压、受损，或者市场环境发生重大变化导致原材料、库存商品出现价格大幅下跌的情形，将对公司经营业绩造成不利影响。

（七）经营性现金流量波动的风险

随着公司生产经营规模的扩张，公司流动资金需求逐渐增加。报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 892.76 万元、-19,461.09 万元、-70,637.28 万元和-35,884.45 万元，考虑票据贴现收回货款后经营活动产生的现金流量净额分别为 8,486.21 万元、-5,272.29 万元、-9,038.01 万元和-18,635.83 万元，存在一定波动。若公司不能有效加强资金管理，统筹安排项目资金的收付，加强应收账款的回收，并合理利用商业信用进行付款安排，可能造成经营

活动现金流量的大幅波动，给公司带来经营风险和偿债风险。

（八）委外研发风险

报告期内，发行人研发费用分别为 6,778.16 万元、7,546.42 万元、11,052.57 万元和 3,156.39 万元，其中，设计开发费占比分别为 72.50%、73.72%、75.75%和 54.55%。发行人自主研发能力更着重体现在产品策划、产品创意与外观设计、产品整体方案设计等环节；由于发行人采用轻资产模式运营，产品开发方案的具体执行委托外协厂商开展，委外研发系发行人研发流程的环节之一。如委外厂商无法按照公司的产品定义、产品创意与外观设计方案完成产品落地与量产，则可能存在公司产品研发失败、公司无法保持市场竞争力及市场份额下降的风险，将对公司未来业务发展及经营业绩造成不利影响。

（九）关联交易风险

报告期内，发行人关联交易主要为与海尔集团及其下属企业开展，主要关联交易类型包括关联采购、关联销售、关联方金融服务等。报告期内，公司向关联方采购商品和接受劳务金额分别为 67,995.07 万元、14,556.60 万元、1,136.12 万元和 188.76 万元，占营业成本及期间费用合计数的比例分别为 33.67%、6.66%、0.45%和 0.17%；向关联方销售商品和提供劳务金额分别为 1,257.64 万元、13,312.54 万元、27,198.70 万元和 11,951.89 万元，占营业收入的比例分别为 0.60%、5.91%、10.29%和 10.17%。

若公司未来无法持续、有效控制各类关联交易规模，并根据《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事议事规则》《关联交易管理制度》等规章制度严格履行关联交易相关的内部控制体系，可能会出现关联方利用关联交易损害公司或中小股东利益的风险，并对公司的独立性产生一定不利影响。

（十）“雷神”商号被冒用的风险

发行人名称中带有“雷神”字样。根据公开检索，全国存在较多企业名称中包含“雷神”，且经营范围中含有“计算机”“电脑”等，与发行人商号存在一定混同。如果其他类似企业冒用发行人名义并发生负面舆论事件，可能对公司的声誉产生不利影响。

（十一）品牌及声誉风险

报告期内，公司酒店业务经营模式包括自营模式和非自营模式，相关酒店名称中均包括“雷神”字样，且酒店内均配置有发行人品牌的计算机硬件产品。如未来相关酒店在经营过程中出现违法违规情况或发行人相关计算机硬件设备发生安全事故或严重产品质量问题等情形，有可能对公司品牌及声誉产生不利影响，进而对公司产品销售及经营业绩造成一定不利影响。

（十二）经营业绩波动及下滑风险

2022年1-6月，受消费电子行业需求变化、新冠肺炎疫情、汇率变动等因素影响，公司营业收入较去年同期下降2.66%，归母扣非后净利润较去年同期下降24.67%。未来，消费电子行业需求变化、新冠肺炎疫情、汇率变动等因素仍存在较大不确定性，如公司无法采取有效措施应对相关因素带来的不利影响，无法有效开拓市场，则公司未来经营业绩存在发生较大波动甚至下滑的风险。

六、财务报告审计基准日后的主要财务信息及经营情况

（一）财务报告审计基准日后业绩情况

公司财务报告审计截止日为2022年6月30日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2022年1-9月财务报告进行了审阅，并出具了“和信专字（2022）第000578号”《审阅报告》。

经审阅，截至2022年9月30日，公司资产负债状况总体良好，资产负债结构总体稳定，资产总额为120,688.00万元，较上年末减少3.58%，负债总额为70,059.25万元，较上年末减少13.10%；公司2022年1-9月营业收入为180,867.04万元，同比减少4.80%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为3,403.29万元，同比减少22.25%。具体内容参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

（二）财务报告审计基准日后经营情况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营模式以及公司执行的税收政策等均未发生重大变化，公司亦未出现其他可能影响公司正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

目 录

重大事项提示	4
第一节 释义	15
第二节 概览	21
一、 发行人基本情况	21
二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况	21
三、 发行人主营业务情况	21
四、 主要财务数据和财务指标	23
五、 发行决策及审批情况	24
六、 本次发行基本情况	24
七、 本次发行相关机构	27
八、 发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明	28
九、 发行人自身的创新特征	28
十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明	32
十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项	32
十二、 募集资金运用	32
十三、 其他事项	33
第三节 风险因素	34
第四节 发行人基本情况	44
一、 发行人基本信息	44
二、 发行人挂牌期间的基本情况	44
三、 发行人的股权结构	48
四、 发行人股东及实际控制人情况	48
五、 发行人股本情况	55
六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项	57
七、 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况	58
八、 董事、监事、高级管理人员情况	69

九、	重要承诺	81
十、	其他事项	94
第五节	业务和技术	95
一、	发行人主营业务、主要产品或服务情况	95
二、	行业基本情况	109
三、	发行人主营业务情况	136
四、	关键资源要素	151
五、	境外经营情况	207
六、	业务活动合规情况	207
七、	其他事项	209
第六节	公司治理	210
一、	公司治理概况	210
二、	特别表决权	213
三、	内部控制情况	213
四、	违法违规情况	214
五、	资金占用及资产转移等情况	214
六、	同业竞争情况	215
七、	关联方、关联关系和关联交易情况	217
八、	其他事项	233
第七节	财务会计信息	234
一、	发行人最近三年及一期的财务报表	234
二、	审计意见	265
三、	财务报表的编制基准及合并财务报表范围	265
四、	会计政策、估计	268
五、	分部信息	309
六、	非经常性损益	310
七、	主要会计数据及财务指标	310
八、	盈利预测	313

第八节	管理层讨论与分析	314
一、	经营核心因素	314
二、	资产负债等财务状况分析	317
三、	盈利情况分析	380
四、	现金流量分析	411
五、	资本性支出	419
六、	税项	420
七、	会计政策、估计变更及会计差错	421
八、	发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	428
九、	滚存利润披露	431
第九节	募集资金运用	432
一、	募集资金概况	432
二、	募集资金运用情况	432
三、	历次募集资金基本情况	447
四、	其他事项	449
第十节	其他重要事项	450
一、	尚未盈利企业	450
二、	对外担保事项	450
三、	可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项	450
四、	控股股东、实际控制人重大违法行为	453
五、	董事、监事、高级管理人员重大违法行为	453
六、	其他事项	453
第十一节	投资者保护	454
第十二节	声明与承诺	458
一、	发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺	458
二、	发行人控股股东声明	465
三、	发行人实际控制人声明	466

四、	保荐人（主承销商）声明	467
五、	发行人律师声明	469
六、	承担审计业务的会计师事务所声明	470
七、	承担评估业务的资产评估机构声明	471
八、	其他声明	472
第十三节	备查文件	473

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
发行人、公司、本公司、雷神科技、股份公司	指	青岛雷神科技股份有限公司
雷神有限、有限公司	指	青岛雷神科技有限公司，系公司整体变更前名称
苏州海新	指	苏州海新信息科技有限公司，系公司控股股东，曾用名苏州海尔信息科技有限公司
海尔集团	指	海尔集团公司，系公司实际控制人
蓝创达	指	青岛蓝创达信息科技有限公司，系公司员工持股平台
海兴诺	指	青岛海兴诺信息科技有限公司，系公司员工持股平台
麟玺创投	指	天津麟玺创业投资基金合伙企业（有限合伙）
国科瑞祺	指	国科瑞祺物联网创业投资有限公司
紫辉天马	指	苏州紫辉天马创业投资企业（有限合伙）
广州合赢	指	广州合赢投资合伙企业（有限合伙）
海通兴泰	指	海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）
汇智翔顺	指	汇智翔顺股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）
海尔赛富	指	青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心（有限合伙）
赛富皓海	指	青岛赛富皓海创业投资中心（有限合伙）
海立方舟	指	青岛海立方舟创业投资中心（有限合伙）
雷神网络	指	青岛雷神网络运营有限公司
蓝盾信息	指	青岛蓝盾信息科技有限公司
雷神国贸	指	青岛雷神国际贸易有限公司
雷神信息	指	青岛雷神信息科技有限公司
雷霆世纪	指	青岛雷霆世纪信息科技有限公司
雷神香港	指	雷神国际（香港）有限公司
海擎信息	指	安徽海擎信息科技有限公司
所思创意	指	青岛所思创意有限公司
坐标科技	指	青岛坐标科技有限公司
雷神正竞	指	青岛雷神正竞文化传媒有限公司
雷旭信息	指	深圳雷旭信息科技有限公司
雷神电竞	指	青岛雷神电子竞技有限公司
雷神竞界	指	青岛雷神竞界品牌管理有限公司
雷神视介	指	雷神视介（重庆）科技有限公司
雷神尊客	指	青岛雷神尊客品牌管理有限公司
雷德科技	指	雷德科技（东莞）有限公司
青岛悦住	指	雷神悦住（青岛）品牌管理有限公司
济南悦住	指	雷神悦住（济南）品牌管理有限公司
雷神数智	指	青岛雷神数智科技有限公司
山东雷神	指	山东雷神网络科技有限公司
雷神计算机	指	青岛雷神计算机系统有限公司
上海旗娱	指	上海旗娱网络科技有限公司
华硕	指	华硕电脑股份有限公司（2357.TW），品牌为“ASUS”，是全球最大的主板的制造商，同时亦生产显卡、桌上电脑、通讯产品、光驱等产品

戴尔	指	戴尔公司 (Dell, Inc.)，美国知名计算机厂商
外星人、Alienware、Alienware 外星人	指	戴尔旗下专业化计算机品牌“Alienware 外星人”
惠普、惠普公司	指	惠普公司 (Hewlett-Packard Development Company, L.P.)，美国知名计算机厂商
神舟、神舟电脑	指	深圳市神舟电脑股份有限公司
联想、联想集团	指	联想集团有限公司
玩家国度、ROG	指	Republic of Gamers，华硕旗下专业化计算机品牌
机械革命	指	指同方股份有限公司下属的专业化计算机品牌
苹果	指	苹果公司 (Apple Inc.)，美国科技公司
宏碁	指	宏碁股份有限公司 (2353.TW)
微星科技	指	微星科技股份有限公司 (2377.TW)
英特尔、Intel	指	英特尔公司 (Intel Corporation)，全球最大的 CPU 制造商
英伟达、Nvidia	指	英伟达公司 (Nvidia Corporation)，一家以设计智核芯片组为主的 IC 半导体公司
AMD、超威	指	Advanced Micro Devices, Inc.，美国半导体公司
三星	指	三星集团
京东方	指	京东方科技集团股份有限公司
微软	指	微软公司 (Microsoft Corporation)，美国科技公司
怡亚通	指	深圳市怡亚通供应链股份有限公司 (002183.SZ)
蓝天电脑	指	蓝天电脑股份有限公司 (2362.TW)，英文名 CLEVO CO.
同方信息	指	同方国际信息技术有限公司，同方股份 (600100.SH) 子公司
广达电脑	指	广达电脑股份有限公司 (2382.TW)
和硕科技	指	和硕联合科技股份有限公司，华硕子公司
三诺电子	指	深圳市三诺电子有限公司
达丰电脑	指	达丰 (重庆) 电脑有限公司，广达电脑子公司
云达科技	指	云达 (重庆) 科技有限公司，广达电脑子公司
海尔深圳	指	海尔信息科技 (深圳) 有限公司
海尔香港	指	海尔国际 (香港) 有限公司
海尔智慧教育	指	海尔国际智慧教育 (香港) 有限公司
海尔智能互联	指	青岛海尔智能互联科技有限公司
Haier Electrical Appliances RUS	指	Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company
海尔集团财务公司、海尔财务公司	指	海尔集团财务有限责任公司
海商智财	指	青岛海商智财管理咨询有限公司
广州盒子	指	广州盒子互联科技有限公司
中机国能	指	中机国能科技有限公司
联强国际	指	联强国际贸易 (中国) 有限公司
伟仕佳杰	指	伟仕佳杰 (重庆) 科技有限公司
上海雷昱	指	上海雷昱电子商务有限公司
广州乐道	指	广州乐道电子商务有限公司
上海千冠	指	上海千冠电子科技有限公司
北京京东	指	北京京东世纪贸易有限公司
威刚科技	指	威刚科技 (苏州) 有限公司
北京越海	指	北京越海供应链管理有限公司

艾普达	指	深圳市艾普达科技有限公司
川东电子	指	东莞市川东电子科技有限公司
湖北世纪	指	湖北世纪联合创新科技有限公司
威海大字	指	威海大字电子有限公司
同方股份	指	同方股份有限公司
华胜泓邦	指	香港华胜泓邦科技有限公司 (Hong Kong Huasun Rich Point Technology)
金泰克	指	深圳市金泰克半导体有限公司
金士顿	指	金士顿科技 (Kingston), 美国存储设备生产厂商
建兴储存	指	建兴储存科技股份有限公司
LG	指	韩国 LG 集团, 韩国电子工业的领头公司
海力士	指	海力士 (Hynix), 韩国半导体生产制造厂商
美光	指	美光 (Micron), 美国半导体储存及影像产品制造厂商
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则》(试行)
《公司章程》	指	青岛雷神科技股份有限公司章程
《公司章程(草案)》	指	北交所上市后适用的《青岛雷神科技股份有限公司章程(草案)》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
网信办	指	中华人民共和国国家互联网信息办公室
保荐机构、保荐人、主承销商、主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
会计师事务所、和信会计师	指	和信会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所、发行人律师	指	北京德恒律师事务所
海通证券	指	海通证券股份有限公司
招股说明书、本招股说明书	指	青岛雷神科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行并在北京证券交易所上市招股说明书
本次公开发行、本次发行	指	发行人向不特定合格投资者公开发行股票的行为
报告期、最近三年及一期	指	2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月
报告期各期末、最近三年及一期末	指	2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日
境内	指	中华人民共和国境内, 在本招股说明书中, 如无特别说明, 不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区及中国台湾
境外	指	中华人民共和国境外, 在本招股说明书中, 如无特别说明, 包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区、中国台湾和其他外国国家和地区
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业名词释义		

计算机	指	一种用于现代高速计算的电子计算机器，可分为超级计算机、工业控制计算机、网络计算机、个人计算机、嵌入式计算机五类
个人计算机、个人电脑、PC	指	一种大小、价格和性能适用于个人使用的多用途计算机，包括台式机、笔记本电脑、平板电脑等
专业化计算机	指	指主要应用于对硬件运算能力和图像显示效果要求较高的电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等专业化应用场景的计算机硬件设备，该类型计算机硬件通常配备有运算能力更强的 CPU、GPU 以及对图像显示要求更高的屏幕等核心部件
笔记本电脑、笔记本	指	一种一体化、便于携带的小型个人电脑
台式主机、台式机、主机	指	一种体积较大的计算机，包括主机、显示器等设备相互独立的分体台式机，以及将主机功能集成至显示器中的一体式台式机，一般需要放置在电脑桌或者专门的工作台上
计算机外设	指	计算机外部设备，即除主机外的大部分硬件设备，包括显示器、鼠标、键盘、耳机等
电子竞技笔记本电脑、电竞笔记本电脑	指	该种电脑在内部配置的硬件是针对运算需求高的电子竞技应用场景而设计，与一般电脑的区别在于通常配有较高端 CPU、GPU、屏幕等硬件
电竞外设	指	用户进行电子竞技活动时使用的外部设备，按照功能的不同，包括电竞显示器、机械键盘、鼠标和耳机等
信创	指	信息技术应用创新，信创的目的是逐步构建起我国自主的 IT 底层构架和标准，形成自由的开放生态，保证信息可控、安全
机械键盘	指	一种每颗按键都由单独开关来控制闭合的键盘，按键段落感较强，因此具备适于游戏娱乐的特殊手感
背光键盘	指	一种将高亮度发光二极管嵌入专门设计的键盘卡槽内的键盘，可以实现键盘或面板发光，以保证键盘按键在黑暗环境下的可视性
触控板	指	一种广泛应用于笔记本电脑上的输入设备，其利用感应用户手指的移动来控制指针的动作，可以视作是一种鼠标的替代物
CPU	指	中央处理器（ central processing unit ），作为计算机系统的运算和控制核心，是信息处理、程序运行的最终执行单元
GPU	指	图形处理器（ graphics processing unit ），是一种专门在个人电脑、工作站、游戏机和一些移动设备（如平板电脑、智能手机等）上做图像和图形相关运算工作的微处理器
内存	指	一种可以暂时存放 CPU 中的运算数据，并与硬盘等外部存储器交换数据的计算机部件
硬盘	指	计算机最主要的存储设备
网卡	指	一块被设计用来允许计算机在计算机网络上进行通讯的计算机硬件
独立显卡、独显	指	一种独立于电脑主板的图形处理器，其性能优于板载显卡
显存	指	显卡内存，用于存储显卡芯片已处理或即将提取处理的图形信息
主板	指	包含了 BIOS 芯片、I/O 控制芯片、键盘和面板控制开

		关接口、指示灯插接件、扩充插槽、电源供电插接件等组成计算机的主要电路系统的计算机基本部件
操作系统	指	管理计算机硬件与软件资源的计算机程序
消费电子	指	供日常消费者生活使用的电子产品
电子竞技、电竞	指	Electronic Sports，是指电子竞技比赛达到“竞技”层面的活动，电子竞技运动是利用电子设备作为运动器械进行的、人与人之间的智力对抗体育运动
物联网	指	物联网是一个基于互联网、传统电信网等的信息承载体，它让所有能够被独立寻址的普通物理对象形成互联互通的网络
人工智能	指	研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的科学技术
5G	指	第五代移动通信技术，是具有高速率、低延时和大连接特点的新一代宽带移动通信技术
艾瑞咨询	指	上海艾瑞市场咨询股份有限公司
QY Research	指	北京恒州博智国际信息咨询有限公司
IDC	指	International Data Corporation，国际数据公司，知名市场研究机构
GfK	指	Gesellschaft für Konsumforschung，GfK 集团，知名市场研究机构
Canalys	指	全球著名的科技市场独立分析机构
Newzoo	指	知名游戏及电竞市场研究机构
德国红点奖	指	由德国设计协会创立，是世界上知名设计评选活动之一
iF 设计大奖	指	创立于 1953 年，由德国汉诺威工业设计论坛每年定期举办，是世界上知名设计评选活动之一
艾普兰智能创新奖	指	目前我国规格最高的家电产品类表彰奖项
mini-LED 屏幕技术	指	一种可以实现更为精细、更加接近像素化的动态背光效果，继而大幅提升屏幕亮度和对比度的屏幕技术
RGB 发光技术、RGB	指	以红绿蓝三色为独立发光材料进行发光的技术
无线充电	指	充电器与用电装置之间以磁场传送能量，两者之间不用电线连接的技术
全键无冲	指	一种通过键盘及线路设计，使得电脑能够同时识别全部按键信号的技术
PD 快充	指	以 Type-C 接口输出快速充电规范
纳美音效	指	Nahimic，多用于游戏场合，支持 360° 虚拟环绕声输出体验，同时也提供了更清晰的录音功能
阳极氧化	指	铝及其合金在相应的电解液和特定的工艺条件下，由于外加电流的作用下，在铝制品（阳极）上形成一层氧化膜的过程
IPS 面板	指	In-Plane Switching（平面转换面板），具备可视角度高、响应速度快，色彩还原准确等优势
QHD	指	Quad High Definition（四倍高分辨率），是数值为 2560*1440 的显示分辨率，其分辨率面积为普通 HD 的四倍
DPI	指	Dots Per Inch（每英寸点数），是打印机、鼠标等设备分辨率的度量单位，DPI 值越高，表明鼠标精度越高
双模、双模连接	指	一种同时支持有线与无线两种连接模式的技术
蓝牙	指	一种支持设备短距离通信的无线电技术

按键映射	指	一种通过设置改变按键原有功能，以实现其他按键效果的技术
陀螺仪	指	一种高速回转体的动量矩敏感壳体相对惯性空间绕正交于自转轴的一个或二个轴的角运动检测装置
宏按键	指	一种组合多个命令的技术，可以实现键入快捷键就能执行特定复杂操作
WiFi6	指	第六代无线网络技术，Wi-Fi 6 将允许与多达 8 个设备通信，最高速率可达 9.6Gbps
EVT	指	Engineering Verification Test 的简称，工程验证测试，产品开发初期的设计验证
DVT	指	Design Verification Test 的简称，设计验证测试，是硬件开发中不可缺少的一个检测环节，包括模具测试、电子性能、外观测试等
PVT	指	Pilot-run Verification Test 的简称，小批量过程验证测试，验证新机型的各功能实现状况并进行稳定性及可靠性测试
O2O	指	Online To Offline，即在线离线/线上到线下，是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的平台
京东、京东商城	指	北京京东世纪贸易有限公司及其关联公司。目前中国最大的自营式电商企业，下设 3C、家电、消费品、生鲜等多个事业部，用户可通过网站（www.jd.com）及移动客户端等渠道进行在线购物
天猫、天猫商城	指	浙江天猫技术有限公司及其关联公司。原淘宝商城，英文简称 Tmall，为阿里巴巴旗下综合品牌零售平台，提供包括网站（www.tmall.com）及移动客户端等多种用户接入方式
腾讯	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司
双十一	指	每年 11 月 11 日的网络购物促销日，最早源于淘宝商城（现天猫平台）于 2009 年 11 月 11 日举办的促销活动

本招股说明书中部分合计数与各分项直接相加之和如在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、 发行人基本情况

公司名称	青岛雷神科技股份有限公司	统一社会信用代码	91370212096712335Y	
证券简称	雷神科技	证券代码	872190	
有限公司成立日期	2014年4月2日	股份公司成立日期	2017年5月10日	
注册资本	50,000,001元	法定代表人	路凯林	
办公地址	青岛市崂山区松岭路169号青岛国际创新园A座14楼			
注册地址	山东省青岛市崂山区海尔路1号			
控股股东	苏州海新信息科技有限公司	实际控制人	海尔集团公司	
主办券商	国泰君安证券股份有限公司	挂牌日期	2017年9月20日	
证监会行业分类	制造业（C）		计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）	
管理型行业分类	制造业（C）	计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）	计算机制造（C391）	计算机整机制造（C3911）

二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

截至本招股说明书签署日，苏州海新直接持有公司 35.8043% 的股份，为公司控股股东。苏州海新为海尔集团的全资子公司，同时海尔集团还通过间接控制海立方舟持有公司 2.2238% 的表决权，海尔集团合计控制公司 38.0281% 的表决权，为公司的实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

三、 发行人主营业务情况

公司是一家专业化计算机硬件设备商，主要产品包括笔记本电脑、台式机、外设及周边（包括显示器、键盘、鼠标、耳机等）。目前，公司已形成“雷神（THUNDEROBOT）”和“机械师（MACHENIKE）”两大高性能专

业化计算机硬件品牌以及主要面向商用办公和国产信创场景的“海尔”（Haier）计算机硬件品牌体系。其中，公司主营的高性能专业化计算机硬件产品更强调个性化外观设计、处理器运算能力和高清显示效果等，通常配备运算能力更强的 CPU、GPU 等以及对图像显示要求更高的屏幕硬件等，具有高配置和高性能的特点。自设立以来，公司笔记本电脑及台式机产品销量已突破 200 万台。

历经多年发展，公司已成为国内具有较高品牌影响力和知名度的专业化计算机硬件设备厂商，相关产品可以广泛用于电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等多种用途；同时，公司亦积极开拓产品系列，布局面向商用办公、国产信创应用场景的计算机产品，相关产品系列已实现广泛销售。电竞计算机硬件产品属于 PC 市场的细分领域之一，根据 QY Research 及中国计算机行业协会研究报告数据测算，2016-2020 年，中国市场电竞笔记本及台式机出货量占中国地区 PC 出货量比例分别为 3.84%、4.97%、5.69%、7.01%、7.60%。根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，公司在国内电竞笔记本电脑及台式机市场的销量份额达到 8.87%，位列第三，仅次于联想、戴尔；销售收入份额达到 7.83%，位列第四，仅次于联想、戴尔、惠普。公司以优质的产品性能和独特的产品理念精准定位受众人群，依托品牌与用户管理、产品创意开发、供应链管理 etc 核心竞争优势，在市场上积累了良好的企业知名度和品牌影响力。2021 年度-2022 年度，雷神（THUNDEROBOT）连续两年入选世界品牌实验室发布的《中国 500 最具价值品牌》。

公司紧跟全球消费电子行业前沿技术发展趋势，深入调研行业热点、市场需求和用户偏好等，依靠经验丰富的产品研发和创意设计团队，自主设计兼具科技感和实用性的高颜值、高质量、高性价比的计算机硬件产品。凭借对用户需求及痛点的深刻理解和突出的产品创意设计开发能力，公司产品曾多次荣获德国红点奖、iF 设计大奖、艾普兰智能创新奖以及业内各权威媒体评测奖项。2019 年度，公司获评青岛市专精特新示范企业。2020 年度，公司获评山东省瞪羚企业、山东省专精特新企业、国家高新技术企业。2021 年度，公司荣获中国计算机行业协会评选的“2021 年度中国计算机行业发展成就奖”。2022 年度，公司荣获青岛市政府评选的“青岛市市长质量奖”。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。按照产品类别划分，报告期内，公司主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	113,861.68	96.90%	257,255.91	97.36%
其他业务收入	3,637.96	3.10%	6,975.96	2.64%
合计	117,499.65	100.00%	264,231.87	100.00%
项目	2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	204,444.51	90.69%	189,092.62	90.44%
其他业务收入	20,984.99	9.31%	19,991.57	9.56%
合计	225,429.50	100.00%	209,084.19	100.00%

四、 主要财务数据和财务指标

项目	2022年6月30日/2022年1月—6月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
资产总计(元)	1,234,744,885.73	1,251,646,738.07	931,496,184.23	1,019,437,601.51
股东权益合计(元)	483,695,746.84	445,476,526.47	370,122,737.52	320,805,404.55
归属于母公司所有者的股东权益(元)	482,750,582.79	443,773,094.34	370,258,836.15	318,354,481.74
资产负债率(母公司)(%)	46.74%	54.76%	51.57%	35.88%
营业收入(元)	1,174,996,460.20	2,642,318,663.90	2,254,295,005.26	2,090,841,921.96
毛利率(%)	11.29%	12.26%	9.41%	10.66%
净利润(元)	26,796,517.07	76,048,118.60	59,360,873.99	56,761,771.56
归属于母公司所有者的净利润(元)	27,673,779.47	77,734,254.52	60,759,511.00	56,780,848.75
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	25,786,026.66	72,529,642.61	57,745,592.91	55,841,718.27
加权平均净资产收益率(%)	5.97%	19.10%	17.65%	20.86%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	5.57%	17.82%	16.77%	20.51%
基本每股收益(元/股)	0.5535	1.5547	1.2152	1.1521
稀释每股收益(元/股)	0.5535	1.5547	1.2152	1.1521
经营活动产生的现金流	-358,844,543.94	-706,372,840.23	-194,610,885.23	8,927,623.32

量净额(元)				
研发投入占营业收入的比例 (%)	2.69%	4.18%	3.35%	3.24%

五、 发行决策及审批情况

2022年3月14日，公司召开第二届董事会第十次会议及第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的相关议案。

2022年3月30日，公司召开2022年第二次临时股东大会，审议通过了与本次公开发行股票并在北京证券交易所上市相关的议案，并同意授权公司董事会全权办理本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的具体事宜。

2022年11月15日，公司召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整<公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市方案>的议案》《关于调整公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金的议案》等相关议案。

公司董事会、监事会、股东大会已依法定程序作出批准本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的决议，符合《公司法》《证券法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定。

2022年10月28日，北京证券交易所发布《北京证券交易所上市委员会2022年第58次审议会议结果公告》，发行人本次发行审议结果：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2022年11月24日，发行人经中国证监会证监许可〔2022〕2976号文《关于同意青岛雷神科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》同意注册，同意发行人向不特定合格投资者公开发行股票的注册申请。

六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
发行股数	本次初始公开发行股票数量为1,250.00万股（未考虑超额配售选择权）；本次发行公司及主承销商选择采

	取超额配售选择权，超额配售选择权发行的股票数量占本次发行股票数量的15%（即187.50万股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为1,437.50万股
发行股数占发行后总股本的比例	20.00%（超额配售选择权行使前）； 22.33%（全额行使超额配售选择权后）
定价方式	发行人和主承销商自主协商直接定价的方式确定发行价格
每股发行价格	25.00 元/股
发行前市盈率（倍）	17.23
发行后市盈率（倍）	21.54
发行前市净率（倍）	2.58
发行后市净率（倍）	2.06
预测净利润（元）	不适用
发行后每股收益（元/股）	1.16
发行前每股净资产（元/股）	9.67
发行后每股净资产（元/股）	12.13
发行前净资产收益率（%）	5.97%
发行后净资产收益率（%）	3.75%
本次发行股票上市流通情况	<p>青岛蓝创达一号管理咨询中心（有限合伙）、青岛蓝创达二号管理咨询中心（有限合伙）、东莞市建鑫电子科技有限公司、青岛高科产业发展有限公司、青岛爱尊客酒店投资管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、东莞市丰润计算机有限公司、嘉实基金管理有限公司参与战略配售。</p> <p>青岛蓝创达一号管理咨询中心（有限合伙）、青岛蓝创达二号管理咨询中心（有限合伙）获配的股票自本次公开发行的股票在北交所上市之日起 36 个月内不得转让。</p> <p>除青岛蓝创达一号管理咨询中心（有限合伙）、青岛蓝创达二号管理咨询中心（有限合伙）外，其余战略投资者获配的股票自本次公开发行的股票在北交所上市之日起 6 个月内不得转让。</p>
发行方式	本次发行采用向战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合的发行方式进行
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的，已开通北交所股票交易权限的合格投资者（中华人民共和国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
战略配售情况	本次发行战略配售发行数量为 250.00 万股，占超额配售选择权行使前本次发行总股数的 20.00%，占超额配售选择权全额行使后本次发行总股数的 17.39%
本次发行股份的交易限制和锁定安排	<p>本次网上发行的股票无锁定安排。</p> <p>青岛蓝创达一号管理咨询中心（有限合伙）、青岛蓝创达二号管理咨询中心（有限合伙）获配的股票自本次公开发行的股票在北交所上市之日起 36 个月内不得转让。</p> <p>除青岛蓝创达一号管理咨询中心（有限合伙）、青岛蓝创达二号管理咨询中心（有限合伙）外，其余战略</p>

	投资者获配的股票自本次公开发行的股票在北交所上市之日起6个月内不得转让。
预计募集资金总额	31,250.00 万元（未考虑超额配售选择权的情况下）； 35,937.50 万元（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下）
预计募集资金净额	27,550.00 万元（未考虑超额配售选择权的情况下）； 31,792.17 万元（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下）
发行费用概算	总计为 3,700.00 万元（行使超额配售选择权之前）； 4,145.33 万元（若全额行使超额配售选择权），其中： （1）保荐承销费：2,968.75 万元（未考虑超额选择权）；3,414.06 万元（若全额行使超额配售选择权） （2）审计及验资费：471.70 万元 （3）律师费：188.68 万元 （4）信息披露费用：18.87 万元 （5）材料制作费：33.02 万元 （6）发行手续费及其他费用：18.99 万元（行使超额配售选择权之前）；19.00 万元（若全额行使超额配售选择权） 注：以上发行费用均不含增值税金额，本次发行费用合计数与各分项数直接相加之和在尾数上存在差异，该差异是由四舍五入造成的，各项发行费用根据最终发行结果可能会有调整
承销方式及承销期	承销方式：余额包销；承销期：招股说明书在中国证监会、北交所指定报刊刊登之日起至主承销商停止接受投资者认购款之日
询价对象范围及其他报价条件	不适用
优先配售对象及条件	不适用

注 1：发行前市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算；

注 2：发行后市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；行使超额配售选择权前的发行后市盈率为 21.54 倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市盈率为 22.19 倍；

注 3：发行前市净率以本次发行价格除以发行前每股净资产计算；

注 4：发行后市净率以本次发行价格除以发行后每股净资产计算；行使超额配售选择权前的发行后市净率为 2.06 倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市净率为 2.01 倍；

注 5：发行后每股收益以 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；行使超额配售选择权前的发行后每股收益为 1.16 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股收益为 1.13 元/股；

注 6：发行前每股净资产以经审计的截至 2022 年 6 月 30 日的所有者权益除以本次发行前总股本计算；

注 7：发行后每股净资产按本次发行后归属于母公司股东的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2022 年 6 月 30 日归属于母公司股东的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后每股净资产 12.13 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股净资产为 12.44 元/股；

注 8：发行前净资产收益率为 2022 年 1-6 月公司加权平均净资产收益率；2021 年度公司加权平均净资产收益率为 19.10%；

注 9：发行后净资产收益率以 2022 年 1-6 月经审计归属于母公司股东的净利润除以本次发行后归属于母公司股东的净资产计算，其中发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2022 年 6 月 30 日归属于母公司的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后净资产收益率为 3.75%，若全额行使超额配售选择权则发行后净资产收益率为 3.54%。

七、本次发行相关机构

（一）保荐人、承销商

机构全称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	贺青
注册日期	1999 年 8 月 18 日
统一社会信用代码	9131000063159284XQ
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
办公地址	上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目负责人	陈聪
签字保荐代表人	陈聪、成晓辉
项目组成员	魏鹏、陈聪、成晓辉、郭晓萌、贾博文、徐若鸿

（二）律师事务所

机构全称	北京德恒律师事务所
负责人	王丽
注册日期	1993 年 3 月 10 日
统一社会信用代码	31110000400000448M
注册地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
办公地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
联系电话	010-52682888
传真	010-52682999
经办律师	郭卫锋、孙艳利、曹琦、唐入川

（三）会计师事务所

机构全称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	王晖
注册日期	2013 年 4 月 23 日
统一社会信用代码	913701000611889323
注册地址	山东省济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层
办公地址	山东省济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层
联系电话	0531-81666228
传真	0531-81666227
经办会计师	王晖、韩晓杰

（四）资产评估机构

适用 不适用

（五）股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号 5 层 33
联系电话	010-50939800
传真	010-50939716

（六）收款银行

户名	国泰君安证券股份有限公司
开户银行	中国银行上海市中银大厦支行营业部
账号	436467864989

（七）其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

八、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间均不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

九、发行人自身的创新特征

公司自设立以来专注于从事专业化计算机硬件设备的设计、研发、生产和销售，相关计算机硬件产品可广泛应用于电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等多种应用场景。公司为国家高新技术企业、山东省专精特新企业、山东省瞪羚企业、青岛市专精特新示范企业，同时雷神品牌（THUNDEROBOT）在 2021 年-2022 年连续两年入选世界品牌实验室《中国 500 最具价值品牌》。公司坚持以创新驱动为发展战略，立足于计算机硬件设备行业市场需求及未来发展趋势，持续推动产品创新、模式创新、场景创新，促

进公司高质量发展。2021 年度，公司荣获中国计算机行业协会评选的“2021 年度中国计算机行业发展成就奖”。

（一）产品创新

公司所处的专业化计算机硬件设备行业具有用户群体需求多元化、定制化、产品更新迭代周期快等特点。公司紧跟全球消费电子行业前沿技术发展趋势，深入调研行业热点、市场需求和用户偏好，依靠经验丰富的产品研发和创意设计团队，自主设计兼具科技感和实用性的高颜值、高质量、高性价比计算机硬件产品，突出公司重点优势产品，不断推出爆款单品。凭借对用户需求及痛点的深刻理解和突出的产品创意设计开发能力，公司产品多次荣获德国红点奖、iF 设计大奖、艾普兰智能创新奖以及业内各类权威媒体评测奖项。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司拥有 5 名核心技术人员，并已组建了一支由 91 名研发人员构成的产品研发团队，研发人员占公司员工人数的比例达到 26.53%，研发团队成员在计算机硬件领域拥有丰富的产品设计和开发经验。截至 2022 年 6 月 30 日，公司共拥有 128 项已授权专利，其中发明专利 2 项、实用新型专利 44 项、外观设计专利 82 项。

公司围绕笔记本电脑、台式机、外设及周边三大核心产品线，持续开展产品升级与产品创新。通过创新的产品设计，实现产品快速升级迭代，为用户提供极致的使用体验。

1、笔记本电脑

在笔记本电脑领域，公司致力于引领专业化笔记本电脑产品技术的发展，将具有行业引领性的技术创新应用到笔记本电脑产品中，围绕外观、性能、显示等方面持续提升用户体验。2019 年，公司在行业内创新性的推出了 16.6 英寸笔记本电脑，通过窄边框设计在笔记本电脑体积基本不变的情况下带来更大的可视面积；2021 年，公司在笔记本电脑产品上搭载 15.6 英寸 mini-LED 屏幕，实现至臻画质效果与用户沉浸体验；通过在更大面积不规则形状的笔记本电脑触控板区域植入 RGB 发光技术，为产品带来炫酷的外观及灯效效果。

2、台式机

在台式机领域，公司围绕产品外观灯效、性能配置、机箱结构、散热方案等持续开展产品开发，为用户提供更人性化的设计、更好的产品体验。如创新性的将无线充电功能运用于台式机，提升用户使用便利性；主机搭载 CPU 一键超频物理按键，可通过一键按压实现 CPU 性能超频释放，给用户带来更好的性能体验；通过主机机箱结构设计以及水冷散热方案的使用，提升产品散热性能、实现静音散热等。

3、外设及周边

在外设及周边领域，公司持续创新、开发全套系列产品设备，包括高刷新率高分辨率显示器、高精度无线鼠标、全键无冲机械键盘等，能够为用户带来全方位、沉浸式的使用体验。

（二）模式创新

1、品牌管理创新

公司自 2014 年成立以来，一直高度重视品牌管理与用户交互。在成立之初，公司已确立了以用户为核心的品牌文化，以“无交互不开发，无公测不上市”作为公司的产品开发理念，将用户需求与产品设计紧密结合，逐步形成公司的独有品牌，积累了大量忠实用户群体，雷神、机械师等品牌的影响力也在与用户交互过程中持续积累。

此外，公司通过线上、线下的各类用户交互活动，提升品牌与用户、用户与用户之间亲近感和归属感，增强用户对公司品牌的认同感和信任感，提升公司品牌营销的影响力和推动力，为公司发展赋予强劲的驱动力。

2、运营模式创新

计算机硬件行业具有产品更新迭代周期快、下游消费者需求变化快等特点，对于行业内企业的快速响应能力提出了很高要求。自设立以来，公司一直采用轻资产的高效运营模式，将主要精力聚焦于产品开发设计、供应链管理、品牌管理等核心产业链环节，对于人力和资本密集型的产品生产环节主要委托外协厂商实施。

为确保产品质量、供应链稳定性和价格优势，对于 CPU、屏幕等核心原材

料，公司直接面向英特尔、京东方等原材料供应商进行采购；在产品生产环节公司主要采用外协生产模式，与广达电脑、蓝天电脑、同方信息、和硕科技等业内知名代工厂商建立合作关系，降低自建产线所需的大额固定资产投资，同时避免产品开发需适配生产线带来的限制，以消费者和市场需求为导向，实现快速、高效响应。

公司高效、敏捷的轻资产运营模式体系保证了强大的市场响应能力，在捕捉到市场趋势变化和消费者需求后，产品开发以市场和消费者需求变化为导向、不受自建生产线带来的束缚，实现产品的快速优化和迭代，同时凭借强大的供应链资源确保供货稳定、成本压降，提升公司旗下产品在外观设计、产品性能、产品质量、性价比等方面的市场竞争力。

（三）场景创新

经过多年发展，公司在专业化计算机硬件设备领域，针对不同市场定位、目标客群和应用场景，形成了成熟的品牌和产品矩阵。公司“雷神（THUNDEROBOT）”和“机械师（MACHENIKE）”两大品牌主要面向电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等专业化应用场景，产品覆盖了笔记本电脑、台式机、外设及周边等全产品线条。公司通过不同品牌覆盖切入并深耕对应的消费场景，各品牌专业团队在细分领域持续积累研发、设计、生产及销售经验，结合对应应用场景中用户的痛点与需求，推出高品质、高颜值、高性价比的专业化计算机硬件产品。

根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，公司在国内电竞笔记本电脑和台式机市场销量份额 8.87%，位列第三，销量份额仅次于联想、戴尔；收入份额 7.83%，位列第四，收入份额仅次于联想、戴尔、惠普。依托公司产品在电子竞技应用场景领域的先发优势，公司能够围绕计算机硬件设备轻薄化、个性化、高性价比等开发理念在电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等应用场景不断进行延伸与创新，致力于成为覆盖全场景的专业化计算机硬件设备提供商。

综上所述，公司在产品创新、模式创新、场景创新等方面具备较强创新能力，并将创新能力应用于产品开发及公司经营，具备明显的创新特征。

十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

公司选择适用《北京证券交易所股票上市规则》（试行）第 2.1.3 条第一项之上市标准：“预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%”。

公司 2020 年度、2021 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 5,774.56 万元、7,252.96 万元，2020 年度、2021 年度加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 16.77%、17.82%。基于公司对市值的预先评估以及公司股份近期成交价格，预计本次发行后总市值不低于人民币 2 亿元。公司符合第一项上市标准的要求。

十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份、协议控制架构等类似公司治理特殊安排等重要事项。

十二、 募集资金运用

经公司第二届董事会第十次会议、第二届董事会第十七次会议及 2022 年第二次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急程度分别投资于下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入 募集资金	项目备案情况	项目环评情况
1	品牌升级及总部运营中心建设项目	7,420.00	不适用	不适用
2	产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目	12,330.00	不适用	不适用
3	偿还银行贷款	3,500.00	不适用	不适用
4	补充流动资金	8,000.00	不适用	不适用
合计		31,250.00	-	-

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目实际建设进度以自筹资金预先

投入，待募集资金到位后按公司有关募集资金使用管理的相关规定予以置换。若实际募集资金（扣除发行费用后）未达到上述项目计划投入金额，则资金缺口由公司自筹解决；若本次募集资金净额（扣除发行费用后）超过计划利用募集资金金额，公司将严格按照监管机构的有关规定管理和使用超募资金，用于公司主营业务发展。

本次募集资金运用详细情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”中的相关内容。

十三、其他事项

截至本招股说明书签署日，发行人无其他应披露重要事项。

第三节 风险因素

投资者在评价发行人投资价值时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、经营风险

（一）宏观经济波动风险

公司主营业务为专业化计算机硬件产品的设计、研发、生产和销售。计算机硬件相关产品属于消费电子类产品，其需求受宏观经济、行业政策、终端消费市场影响较大。若未来国家宏观经济环境、行业政策发生重大变化或者宏观经济出现波动，则可能导致公司营业收入和利润出现下滑。

（二）市场竞争加剧风险

公司面临的市场竞争较为激烈。随着计算机硬件行业利好政策的持续推出以及用户整体规模的快速增长，行业巨头厂商联想、戴尔、惠普等以及国内专业化品牌机械革命等纷纷持续加强对其计算机硬件产品的宣传推广、新品投放、渠道建设，与公司直接开展市场竞争。目前，行业巨头厂商联想、戴尔等凭借资金、渠道、产品线组合等优势，市场份额占比高于发行人。根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，国内电竞笔记本电脑和台式机市场按照销量口径前四名分别为联想、戴尔、发行人、惠普，销量份额分别为 31.15%、14.24%、8.87%、8.06%；按照收入口径份额前四名分别为联想、戴尔、惠普、发行人，收入份额分别为 32.68%、14.94%、8.13%、7.83%。若未来市场竞争进一步加剧，或者公司不能通过持续的产品开发、升级迭代、优化产品结构，推出符合消费趋势、用户喜好的计算机硬件产品，增强自身品牌影响力及产品竞争力，进一步扩大市场份额，公司可能会面临业务增长放缓及市场份额下降的风险。

（三）原材料供应的风险

公司采购的原材料主要为 CPU、屏幕、内存、硬盘等用于生产计算机硬件

产品的核心零部件，前述原材料主要由英特尔、AMD、三星等境外供应商提供。未来，如果公司上述重要原材料发生供应短缺、价格大幅上涨，供应商的生产活动或物流中心因灾难性事件、自然灾害、流行病（如新冠疫情）或全球卫生问题、不利的商业、政治或经济因素而受到影响，或者供应商所处的国家和地区与中国发生贸易摩擦、外交冲突等情形，进而影响到相应原材料的采购活动，且公司未能及时形成有效的替代方案，将会对公司盈利水平和经营业绩产生不利影响。

公司采购的主要原材料 CPU、屏幕、内存、硬盘等，其价格受上游原材料供应波动的影响。以公司 2021 年的营业收入、营业成本和原材料采购价格为基数，在销量等其他条件保持不变时，模拟测算主要原材料价格波动 3%、5% 和 10%，公司营业收入及利润总额的变动情况，具体情况如下：

单位：万元

原材料价格变动幅度	影响科目	公司承担 20%原材料价格上涨，客户承担 80%		公司承担 10%原材料价格上涨，客户承担 90%		公司承担 5%原材料价格上涨，客户承担 95%	
		金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例
10%	营业收入	7,979.96	3.02%	8,977.45	3.40%	9,476.20	3.59%
	利润总额	-1,994.99	-21.98%	-997.49	-10.99%	-498.75	-5.50%
5%	营业收入	3,989.98	1.51%	4,488.73	1.70%	4,738.10	1.79%
	利润总额	-997.49	-10.99%	-498.75	-5.50%	-249.37	-2.75%
3%	营业收入	2,393.99	0.91%	2,693.24	1.02%	2,842.86	1.08%
	利润总额	-598.50	-6.60%	-299.25	-3.30%	-149.62	-1.65%

报告期内，公司采取成本加成定价的模式，销售部门根据财务部门提供的产品成本，上浮一定比例向客户进行报价。若原材料价格显著上升，且公司未能将原材料价格波动向下游客户进行有效传导，公司将面临采购成本大幅上涨而带来的成本压力，进而挤压公司的利润空间。

（四）产品外协生产的风险

除 2021 年以来公司部分计算机硬件产品开始自产以外，报告期内公司产品的生产主要采用外协模式，合作的外协厂商包括广达电脑、蓝天电脑、同方信息、和硕科技等多家计算机硬件代工商。以外协生产为主的模式可能导致公司

面临核心产品泄密、外协厂商产能无法满足公司订单规模、外协厂商生产产品质量不达标、与外协厂商发生诉讼纠纷等风险，进而对公司业务经营产生不利影响。

此外，由于部分外协厂商存在自有品牌笔记本电脑、台式机及外设产品，在外协生产过程中，外协厂商可能会获取到公司下游客户的相关信息，了解下游客户的采购周期及产品性能指标要求。若外协厂商与下游客户直接建立联系，通过价格或者其他条件参与竞争，可能会给公司带来竞争加剧及客户流失的风险。

（五）客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户的销售收入合计分别为 147,357.32 万元、171,821.40 万元、223,801.11 万元和 93,281.02 万元，占同期营业收入的比例分别为 70.48%、76.22%、84.70%和 79.39%，客户集中度较高。如果公司主要客户生产经营情况恶化或主要客户与公司合作关系发生变化，导致其向公司下达的订单数量下降，则可能对公司的业绩稳定性产生影响。此外，如果公司无法维护与现有主要客户的合作关系与合作规模、无法有效开拓新客户资源，亦将可能对公司经营业绩产生不利影响。

（六）产品质量控制的风险

产品质量是公司保持市场竞争力的保障。由于公司产品涉及开发、采购、生产、销售等较多环节，公司无法完全避免产品质量的缺陷。若公司质量管理体系未能有效控制，导致产品质量出现缺陷或未能满足客户对质量的要求，将对公司品牌形象及客户忠诚度造成不利影响。此外产品质量问题可能导致产品供应中断、产生额外保修、维修及其他成本，对公司的经营活动及业绩也会产生不利影响。

（七）公司规模扩张带来的管理和内控风险

报告期内，公司业务规模持续增长。报告期内，公司营业收入分别为 209,084.19 万元、225,429.50 万元、264,231.87 万元和 117,499.65 万元，前三年营业收入复合增长率达到 12.42%；报告期各期末，公司总资产分别为

101,943.76 万元、93,149.62 万元、125,164.67 万元和 123,474.49 万元，资产规模总体呈现增长的趋势。

随着公司业绩及经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，这对公司治理及经营管理能力提出了更高的要求。如果公司内控体系和管理水平无法及时适应规模扩张对经营管理各个层面的更高要求，则可能削弱其市场竞争力，将存在规模扩张带来的管理和内控风险。

（八）新冠病毒疫情对行业及公司造成不利影响的风险

2020 年初以来，随着新冠疫情的爆发，各地企业生产经营和居民日常生活受到了严重影响。为遏制新冠疫情蔓延，部分地区采取隔离、封城等防疫管控措施。尽管目前我国疫情已经得到有效控制，公司的研发、采购、生产、销售等经营活动已正常化，但如果未来新冠疫情出现反复甚至恶化，将可能对宏观经济、计算机行业、客户消费需求等造成一定影响，进而对公司的经营发展、财务状况产生不利影响。

二、实际控制人控制不当风险

截至本招股说明书签署日，苏州海新为公司控股股东，海尔集团为公司的实际控制人。若控股股东苏州海新、实际控制人海尔集团利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

三、财务风险

（一）经营业绩波动及下滑风险

2022 年 1-6 月，受消费电子行业需求变化、新冠肺炎疫情、汇率变动等因素影响，公司营业收入较去年同期下降 2.66%，归母扣非后净利润较去年同期下降 24.67%。未来，消费电子行业需求变化、新冠肺炎疫情、汇率变动等因素仍存在较大不确定性，如公司无法采取有效措施应对相关因素带来的不利影响，无法有效开拓市场，则公司未来经营业绩存在发生较大波动甚至下滑的风险。

（二）毛利率波动风险

报告期各期，公司毛利率水平分别为 10.66%、9.41%、12.26%和 11.29%，毛利率水平存在一定波动。如果未来公司的经营规模、产品结构、客户资源、成本控制、产品创新优势等方面发生较大变动，或者行业竞争加剧，导致公司产品销售价格下降、成本提高或客户的需求发生较大的变化，公司将面临毛利率波动的风险。

（三）存货金额较大的风险

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 35,287.03 万元、31,591.18 万元、68,923.35 万元和 72,081.47 万元，占流动资产的比例分别为 35.75%、35.03%、58.06%和 61.52%，占比较高。公司结合自身对市场的判断和客户的需求预测拟定采购及生产计划，若公司无法准确预测市场需求并管控好存货规模，或者客户的订单未来无法执行，可能导致存货库龄变长、存货的可变现净值降低，公司将面临存货跌价的风险。

（四）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 35,311.94 万元、31,665.71 万元、69,506.79 万元以及 72,695.70 万元，存货跌价准备计提金额分别为 24.91 万元、74.53 万元、583.44 万元以及 614.24 万元。公司于报告期末按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

由于公司所处消费电子行业产品更新迭代速度较快，公司存货面临着一定的跌价风险。如果公司未来不能有效地实施库存管理，导致原材料积压、受损，或者市场环境发生重大变化导致原材料、库存商品出现价格大幅下跌的情形，将对公司经营业绩造成不利影响。

（五）应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 3,960.05 万元、6,355.80 万元、3,534.95 万元和 4,277.90 万元，占流动资产的比例分别为 4.01%、7.05%、2.98%和 3.65%。随着公司经营规模的不断扩大，应收账款的总量可能会进一步增加，如果客户集中遭遇财务状况恶化、经营危机或公司与相关客户合作关系

发生恶化，公司应收账款可能不能按期收回或无法收回而发生坏账，将对公司业绩和生产经营产生一定的不利影响。

（六）汇率波动风险

公司向境外供应商采购核心零部件及与部分境外外协厂商主要以美元结算，美元兑人民币汇率的波动将直接影响公司的采购成本。报告期各期，公司汇兑损失金额分别为 884.16 万元、-610.84 万元、301.90 万元和 817.33 万元。若未来美元汇率发生较大波动，可能产生汇兑损益进而影响公司整体盈利水平，公司面临一定的汇率波动风险。

（七）经营性现金流量波动的风险

随着公司生产经营规模的扩张，公司流动资金需求逐渐增加。报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 892.76 万元、-19,461.09 万元、-70,637.28 万元和-35,884.45 万元，考虑票据贴现收回货款后经营活动产生的现金流量净额分别为 8,486.21 万元、-5,272.29 万元、-9,038.01 万元和-18,635.83 万元，存在一定波动。若公司不能有效加强资金管理，统筹安排项目资金的收付，加强应收账款的回收，并合理利用商业信用进行付款安排，可能造成经营活动现金流量的大幅波动，给公司带来经营风险和偿债风险。

（八）关联交易风险

报告期内，发行人关联交易主要为与海尔集团及其下属企业开展，主要关联交易类型包括关联采购、关联销售、关联方金融服务等。报告期内，公司向关联方采购商品和接受劳务金额分别为 67,995.07 万元、14,556.60 万元、1,136.12 万元和 188.76 万元，占营业成本及期间费用合计数的比例分别为 33.67%、6.66%、0.45%和 0.17%；向关联方销售商品和提供劳务金额分别为 1,257.64 万元、13,312.54 万元、27,198.70 万元和 11,951.89 万元，占营业收入的比例分别为 0.60%、5.91%、10.29%和 10.17%。

若公司未来无法持续、有效控制各类关联交易规模，并根据《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事议事规则》《关联交易管理制度》等规章制度严格履行关联交易相关的内部控制体系，可能会出现关

关联方利用关联交易损害公司或中小股东利益的风险，并对公司的独立性产生一定不利影响。

（九）税收优惠政策风险

公司于 2020 年 12 月取得青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202037101449），有效期为三年。公司 2020 年度至 2022 年度享受高新技术企业税收优惠，企业所得税减按 15% 的税率征收。

如果国家相关的税收法律法规发生变化，或其他原因导致公司不再符合相关的税收优惠认定或鼓励条件，则公司的经营业绩将可能受到不利影响，公司面临税收优惠政策的风险。

四、研发与技术风险

（一）委外研发风险

报告期内，发行人研发费用分别为 6,778.16 万元、7,546.42 万元、11,052.57 万元和 3,156.39 万元，其中，设计开发费占比分别为 72.50%、73.72%、75.75% 和 54.55%。发行人自主研发能力更着重体现在产品策划、产品创意与外观设计、产品整体方案设计等环节；由于发行人采用轻资产模式运营，产品开发方案的具体执行委托外协厂商开展，委外研发系发行人研发流程的环节之一。如委外厂商无法按照公司的产品定义、产品创意与外观设计方案完成产品落地与量产，则可能存在公司产品研发失败、公司无法保持市场竞争力及市场份额下降的风险，将对公司未来业务发展及经营业绩造成不利影响。

（二）产品升级迭代及研发失败风险

专业化计算机硬件设备产品具有客户需求导向、用户体验要求高、产品迭代周期快等特点。为保证产品外观、性能等不断满足用户需求，维持公司在行业内的领先优势，公司需不断进行产品迭代和创新，未来预计将持续对产品研发投入更多资源。若公司无法持续跟踪市场及终端用户需求变化，并对行业未来技术、产品发展方向进行较为准确的预判，或者开发产品市场推广失败，可能存在公司产品升级迭代进度和研发成果未达预期，进而导致公司无法持续保

持产品市场竞争力及市场份额下降，对公司未来业务发展及经营业绩造成不利影响。

（三）核心研发人员流失或不足的风险

优秀的技术研发及产品开发人员是公司提高竞争力和持续发展的重要基础。伴随市场需求的快速变化和行业竞争的日益激烈，计算机硬件设备行业对于专业技术及产品开发生意人才的竞争不断加剧。如果未来公司不能提供更好的发展平台、更具市场竞争力的薪酬待遇及良好的研发条件，可能面临核心开发人员流失或不足的风险，可能影响到公司的产品开发。同时，随着公司募集资金投资项目的实施，公司资产和经营规模预计将迅速扩张，若公司人才不能满足营业规模增长和持续产品研发的需求，公司将面临核心研发人员流失或不足的风险。

（四）核心技术或产品泄密风险

报告期内，公司产品以外协生产模式为主，公司与合作的外协厂商约定了保密条款，禁止未经公司授权向他人泄露公司产品或商业秘密。对于公司产品的核心创意、外观设计及整体开发方案，均由公司产品开发部门牵头主导实施；外协厂商基于生产条件提出产品开发方案的修改意见，并对计算机硬件设备的参数、信号、电路排版布局等进行修正，以满足公司产品设计开发需求并实现产品大规模量产。如果未来出现核心技术或产品机密泄露的情况，即使公司借助司法程序寻求保护，仍需为此付出大量人力、物力及时间成本，将给公司的生产经营和新产品的研发带来不利影响。

五、法律风险

（一）“雷神”商号被冒用的风险

发行人名称中带有“雷神”字样。根据公开检索，全国存在较多企业名称中包含“雷神”，且经营范围中含有“计算机”“电脑”等，与发行人商号存在一定混同。如果其他类似企业冒用发行人名义并发生负面舆论事件，可能对公司的声誉产生不利影响。

(二) 房屋租赁可能产生的风险

公司目前生产经营主要在租赁房产中进行，部分租赁房产存在转租房屋未取得房屋所有权人的同意、未进行租赁备案等瑕疵。如果未来因相关瑕疵问题导致公司无法继续使用部分租赁房产，公司可能需重新选择营业场所并产生额外搬迁费用，从而影响公司的相关业务运营，对公司的经营业绩产生不利影响。

(三) 知识产权纠纷风险

公司所处计算机硬件行业市场参与者众多、市场竞争激烈，公司的知识产权在未来仍可能遭受不同形式的侵犯。如果有其他竞争者未经授权擅自使用公司的知识产权，将对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。另外，不排除其他竞争者指控公司侵犯其知识产权的可能，若公司在相关纠纷中败诉，则公司可能面临支付赔偿款、声誉受影响、相关产品停产等不利情形。

(四) 品牌及声誉风险

报告期内，公司酒店业务经营模式包括自营模式和非自营模式，相关酒店名称中均包括“雷神”字样，且酒店内均配置有发行人品牌的计算机硬件产品。如未来相关酒店在经营过程中出现违法违规情况或发行人相关计算机硬件设备发生安全事故或严重产品质量问题等情形，有可能对公司品牌及声誉产生不利影响，进而对公司产品销售及经营业绩造成一定不利影响。

(五) 其他纠纷风险

若公司在项目执行中未能严格按照内部控制制度和业务流程操作，或公司未能按照法律、法规、合同或公司内部制度执行经营相关事项，公司可能面临客户、员工或其他第三方投诉甚至引发与客户、员工或其他第三方的诉讼、仲裁风险，公司的经营情况和声誉可能因此受到不利影响。

六、募集资金投资项目风险

(一) 募投项目的实施风险与市场风险

公司本次公开发行所募集的资金在扣除发行费用后，拟投向品牌升级及总

部运营中心建设项目、产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目、偿还银行贷款、补充流动资金项目。公司所处行业受宏观经济形势、国家产业政策、外部市场环境的影响较大，同时募集资金投资项目的实施也会受公司自身管理水平等内在因素的影响，若项目实施过程中内外部环境发生不利变化，可能导致项目不能如期完成。此外，如果未来出现宏观经济、市场环境、产业政策、竞争态势等方面的变化，则募投项目可能不具备市场竞争优势或无法实现预期市场开拓预期等情形，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（二）募集资金到位后公司即期回报被摊薄的风险

本次发行后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产都将会有一定幅度的增加，但本次募集资金投资项目需要经历一定时间的建设和培育，投资效益不能立即体现，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。本次募集资金到位后公司即期回报存在被摊薄的风险。

七、其他风险

（一）发行失败风险

如果公司本次公开发行的发行结果存在发行股份数量、发行对象人数、发行后股东人数、公众股东持股比例等不符合进入北交所上市条件或者北交所规定的其他情形，则为发行失败。发行人本次公开发行存在发行失败的风险，提请投资者注意。发行失败后公司将在创新层继续挂牌。

（二）股票价格波动风险

股票的价格不仅受到公司财务状况、经营业绩和发展潜力等内在因素的影响，还会受到宏观经济基本面、资本市场资金供求关系、投资者情绪等多种外部因素的影响。公司股票价格可能因上述影响因素而背离其投资价值，直接或间接对投资者造成损失。投资者应充分了解股票市场的投资风险及公司所披露的风险因素，审慎做出投资决策。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	青岛雷神科技股份有限公司
英文全称	Qingdao Thunderobot Technology Co.,Ltd.
证券代码	872190
证券简称	雷神科技
统一社会信用代码	91370212096712335Y
注册资本	50,000,001 元
法定代表人	路凯林
成立日期	2014 年 4 月 2 日
办公地址	青岛市崂山区松岭路 169 号青岛国际创新园 A 座 14 楼
注册地址	山东省青岛市崂山区海尔路 1 号
邮政编码	266101
电话号码	0532-80991177
传真号码	0532-80991177
电子信箱	ir@leishen.cn
公司网址	www.thunderobot.cn
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会秘书办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	宋波
投资者联系电话	0532-80991177
经营范围	研发、生产、销售、网上销售：电脑及电脑配件、电子元器件、家用电器、机电设备（生产不含特种设备）、通讯器材（不含无线电发射及卫星地面接收设施）、办公用品及耗材、办公设备、计算机软件，维修：电脑及配件、办公设备、通讯器材（不含无线电发射及卫星地面接收设施），软件开发，网络工程（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）；网络游戏服务（依据文化部门核发的《网络文化许可证》开展经营活动）；日用百货、服装服饰、皮革制品、鞋帽、洗涤用品、化妆品、摄影器材、玩具、音频设备、电子元器件、五金交电、电器机械及材料、装饰材料、塑料制品、汽车零配件的研发、生产和销售；货物及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	计算机硬件产品的设计、研发、生产和销售
主要产品与服务项目	笔记本电脑、台式机、外设及周边

二、 发行人挂牌期间的基本情况

（一） 挂牌日期和目前所属层级

经全国股转公司同意（股转系统函[2017]5451 号），公司股票于 2017 年 9

月 20 日起在全国股转系统挂牌公开转让，证券简称为“雷神科技”，证券代码为 872190，所属层级为基础层。

根据全国股转公司公告《关于发布 2020 年第一批市场层级定期调整决定的公告》（股转系统公告〔2020〕440 号），公司于 2020 年 5 月 25 日起调入创新层。

截至本招股说明书签署日，公司仍处于创新层。

（二）主办券商及其变动情况

自公司挂牌之日（2017 年 9 月 20 日）至 2021 年 11 月 30 日，公司主办券商为海通证券。

2021 年 10 月 22 日、2021 年 11 月 8 日，公司分别召开第二届董事会第七次会议、2021 年第四次临时股东大会，审议通过《关于公司与海通证券股份有限公司解除推荐挂牌并持续督导协议书及其补充协议的议案》《关于公司与国泰君安证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》《关于变更持续督导主办券商的说明报告的议案》等议案。2021 年 11 月 30 日，全国股转公司向公司出具无异议函，同意公司主办券商由海通证券变更为国泰君安。公司已与国泰君安签署《持续督导协议书》，国泰君安自 2021 年 11 月 30 日起担任公司主办券商，履行持续督导职责。

截至本招股说明书签署日，公司主办券商为国泰君安。

（三）报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内，公司年报审计机构均为和信会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变动。

（四）股票交易方式及其变更情况

发行人挂牌时股票交易方式为协议转让。

2018 年 1 月 15 日，全国股转系统发布的《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》正式实施，原《全国中小企业股份转让系统股票转让细则（试

行)》同时废止。全国股转系统就新老规则的衔接作出规定：“自《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》实施之日起，原采取协议转让方式的股票改为采取集合竞价转让方式进行转让”。因此，自 2018 年 1 月 15 日起，公司股票交易方式变更为集合竞价方式。

截至本招股说明书签署日，发行人股票交易方式为集合竞价。

(五) 报告期内发行融资情况

2018 年 12 月 10 日，公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于<青岛雷神科技股份有限公司股票发行方案>的议案》《关于签署附生效条件的<股份认购协议>的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理股票发行相关事宜的议案》等议案。

2018 年 12 月 26 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过《关于<青岛雷神科技股份有限公司股票发行方案>的议案》《关于签署附生效条件的<股份认购协议>的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理股票发行相关事宜的议案》等议案。

2019 年 1 月，公司向海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）、青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心（有限合伙）、青岛赛富皓海创业投资中心（有限合伙）、苏州悦顺拓新创业投资合伙企业（有限合伙）等四名投资者定向发行 1,211,110 股，发行价格为 45.00 元/股，募集资金总额 54,499,950.00 元。具体认购情况如下表：

序号	发行对象名称	认购数量 (股)	认购金额 (元)	认购方式
1	海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	666,666	29,999,970	现金
2	青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心（有限合伙）	333,333	14,999,985	现金
3	青岛赛富皓海创业投资中心（有限合伙）	111,111	4,999,995	现金
4	苏州悦顺拓新创业投资合伙企业（有限合伙）	100,000	4,500,000	现金
合计		1,211,110	54,499,950	-

2019 年 2 月 19 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“和信验字

（2019）第 000011 号”《验资报告》，经审验，截至 2019 年 1 月 16 日，公司已收到四名发行对象实际缴纳的认购资金 54,499,950 元，其中 1,211,110 元计入实收资本，其余 53,288,840 元计入资本公积，全部缴存于公司在中国建设银行海尔路支行营业部开立的人民币存款账户 37150198551000000457 中。

2019 年 3 月 8 日，公司取得全国股转公司出具的《关于青岛雷神科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2019]808 号），确认公司本次股票发行 1,211,110 股，其中限售 1,211,110 股，不予限售 0 股。

2019 年 3 月 27 日，公司就本次增资增加注册资本、公司章程修改等事项完成工商变更登记备案手续，并取得了变更后的营业执照。本次工商变更后，公司注册资本增加至 21,211,110 元。

公司上述定向发行募集资金用途为补充公司发展经营所需流动资金，具体用于支付供应商货款。截至 2021 年 12 月 31 日，上述募集资金已经全部使用完毕，募集资金专户已经完成注销。

（六）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

（七）报告期内控制权变动情况

报告期内，公司控股股东为苏州海新，实际控制人为海尔集团，公司控制权未发生变更。

（八）报告期内股利分配情况

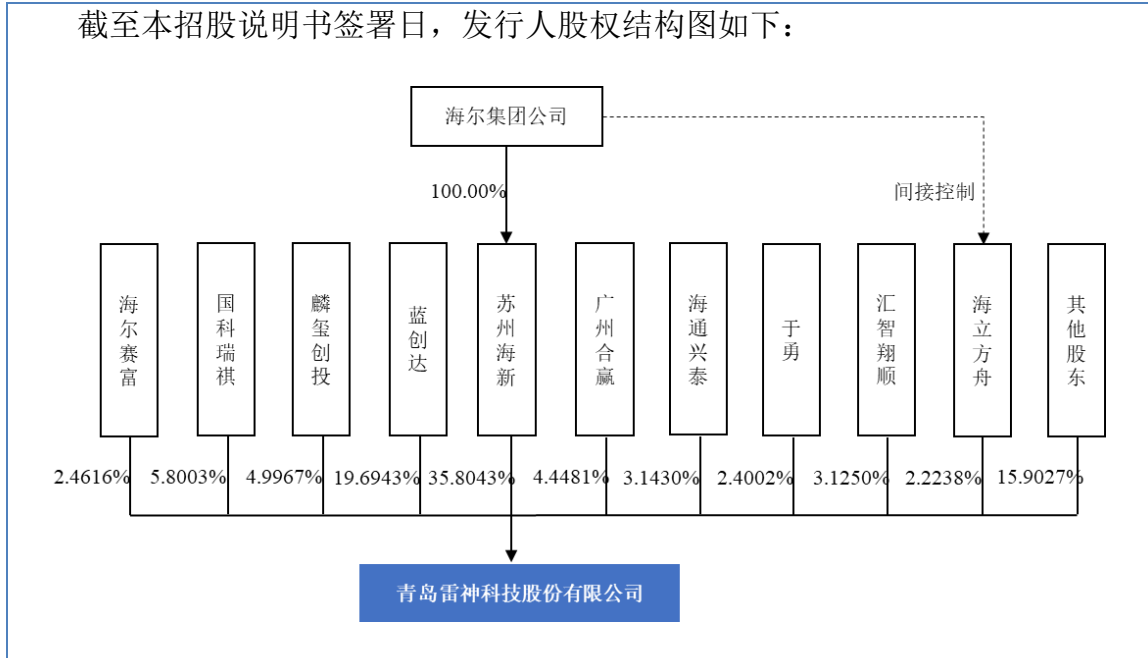
报告期内，公司严格按照《公司章程》及《利润分配管理制度》进行股利分配，具体股利分配情况如下表所示：

序号	年度	利润分配方式
1	2022 年 1-6 月	根据公司经营现状及发展需要，公司 2022 年 1-6 月未实施利润分配
2	2021 年度	根据公司经营现状及发展需要，公司 2021 年度未实施利润分配
3	2020 年度	根据公司经营现状及发展需要，公司 2020 年度未实施利润分配
4	2019 年度	以公司总股本 21,211,110 股为基数，向全体股东每 10 股转增 13.572553 股，权益分派权益登记日为 2020 年 1 月 7 日，除权

除息日为 2020 年 1 月 8 日

三、 发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构图如下：



四、 发行人股东及实际控制人情况

(一) 控股股东、实际控制人情况

1、控股股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，苏州海新直接持有公司 1,790.22 万股股份，持股比例为 35.8043%，为公司控股股东。苏州海新的基本情况如下：

公司名称	苏州海新信息科技有限公司
统一社会信用代码	91320583672513810Q
企业类型	有限责任公司
成立时间	2008 年 2 月 27 日
注册资本	16,685 万元人民币
实收资本	16,685 万元人民币
法定代表人	刘纯洁
注册地	玉山镇城北环庆路 15 号
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营

	项目以审批结果为准)一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;办公设备销售;文化、办公用设备制造;专用设备修理;机械设备研发;终端计量设备制造;终端计量设备销售;安防设备销售;照明器具销售;家用电器销售;电子产品销售;仪器仪表销售;仪器仪表修理;通用设备修理;信息技术咨询服务;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);电气机械设备销售;通讯设备销售;计算机软硬件及辅助设备批发(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资平台公司,截至目前无实际经营业务,与发行人主营业务无关联			
股东构成	股东名称			持股比例
	海尔集团公司			100.00%
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022年6月30日 /2022年1-6月	129,859.18	24,278.23	2,122.73
	2021年12月31日 /2021年度	132,106.62	21,013.23	7,924.65

注:上述财务数据已经和信会计师事务所(特殊普通合伙)审计

报告期内,公司控股股东未发生变化。

2、实际控制人的基本情况

截至本招股说明书签署日,苏州海新为海尔集团的全资子公司,同时海尔集团还通过间接控制海立方舟持有公司2.2238%的表决权,海尔集团合计控制公司38.0281%的表决权,为公司的实际控制人。

截至本招股说明书签署日,海尔集团公司基本信息如下:

公司名称	海尔集团公司
统一社会信用代码	91370200163562681G
成立时间	1980年3月24日
注册资本	31,118万元人民币
实收资本	31,118万元人民币
法定代表人	周云杰
注册地	青岛市高科技工业园海尔路(海尔工业园内)
主要生产经营地	青岛市高科技工业园海尔路(海尔工业园内)
经营范围	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务(包含工业互联网等);数据处理;从事数字科技、智能科技、软件科技;机器人与自动化装备产品研发、销售与售后服务;物流信息服务;智能家居产品及方案系统软件技术研发与销售;家用电器、电

	子产品、通讯器材、电子计算机及配件、普通机械、厨房用具、工业用机器人制造；国内商业（国家危禁专营专控商品除外）批发、零售；进出口业务（详见外贸企业审定证书）；经济技术咨询；技术成果的研发及转让；自有房屋出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资平台公司，与发行人主营业务无关联			
主要财务数据 (亿元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022年6月30日 /2022年1-6月	434.82	91.41	1.05
	2021年12月31日 /2021年度	428.07	94.77	18.25

注：上述财务数据未经审计

根据青岛市国有资产管理办公室于2002年6月出具的《关于海尔集团公司企业性质的说明》，海尔集团企业性质为集体所有制企业。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东

截至本招股说明书签署日，其他持有公司5%以上股份的股东包括蓝创达、国科瑞祺，具体情况如下：

1、蓝创达

蓝创达为发行人员工持股平台。截至本招股说明书签署日，蓝创达直接持有公司984.71万股股份，占本次发行前公司总股本的19.6943%。蓝创达基本情况如下：

公司名称	青岛蓝创达信息科技有限公司
统一社会信用代码	91370202321456893L
企业类型	有限责任公司
成立时间	2014年11月20日
注册资本	1,200万元人民币
实收资本	1,200万元人民币
法定代表人	路凯林
注册地	山东省青岛市崂山区石岭路39号山东民营科技大厦（名汇国际）2号楼18层（集中办公区）
经营范围	批发：电脑及电脑配件、电子元器件、家用电器、机电设

	备、通讯器材（除卫星地面接收设备）、办公用品及耗材、办公设备及耗材、软件；电子信息咨询；维修：电脑及配件、办公设备、通讯器材（除卫星地面接收设备）；软件开发；网络工程（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务及其与发行人主营业务的关系	员工持股平台，无具体经营业务，与发行人主营业务无关

截至本招股说明书签署日，蓝创达股东构成情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	路凯林	626.76	52.23%
2	李艳兵	196.56	16.38%
3	李宁	163.08	13.59%
4	李欣	68.76	5.73%
5	鲁志伟	38.40	3.20%
6	郭威	14.04	1.17%
7	邱童泉	13.08	1.09%
8	李安东	12.84	1.07%
9	高燕	7.08	0.59%
10	朱桂霞	5.52	0.46%
11	孙晓杰	4.80	0.40%
12	张雪芹	4.56	0.38%
13	张琳青	3.84	0.32%
14	胡小艺	3.72	0.31%
15	苗瑞莹	3.48	0.29%
16	唐丽萍	3.48	0.29%
17	温敏	3.36	0.28%
18	葛琰	3.36	0.28%
19	余根毅	3.36	0.28%
20	尤侠	2.76	0.23%
21	宗永升	2.76	0.23%
22	房明哲	2.52	0.21%
23	戚永强	2.40	0.20%
24	刘薇渝	2.28	0.19%
25	蒋赛男	2.04	0.17%

26	沈涛	2.04	0.17%
27	张芝文	1.80	0.15%
28	崔祥鑫	1.32	0.11%
合计		1,200.00	100.00%

2、国科瑞祺

截至本招股说明书签署日，国科瑞祺直接持有公司 290.01 万股股份，占本次发行前公司总股本的 5.8003%。国科瑞祺基本情况如下：

公司名称	国科瑞祺物联网创业投资有限公司
统一社会信用代码	91320214560328987T
企业类型	有限责任公司
成立时间	2010年7月22日
注册资本	38,144.8801 万元人民币
法定代表人	孙华
注册地	无锡市新吴区太湖国际科技园菱湖大道 200 号中国微纳传感网国际创新园 B 楼
经营范围	创业投资，创业投资咨询，为创业企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资，与发行人主营业务无关联
私募基金备案编号	SD2239

国科瑞祺已完成私募投资基金备案（基金编号：SD2239），其基金管理人为中国科技产业投资管理有限公司（登记编号：P1000510）。

国科瑞祺的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	持股比例
1	无锡市国联发展（集团）有限公司	10,770.32	28.24%
2	中国科学院控股有限公司	4,487.63	11.76%
3	浙江屹男房地产开发有限公司	3,141.34	8.24%
4	河北新武安钢铁集团文安钢铁有限公司	2,916.96	7.65%
5	杭州金德投资管理有限公司	2,692.58	7.06%
6	中泰恒业（北京）投资有限公司	2,692.58	7.06%
7	义乌文森纺织品有限公司	2,692.58	7.06%

8	北京国科才俊咨询有限公司	2,131.63	5.59%
9	中国科技产业投资管理有限公司	1,907.24	5.00%
10	绍兴市柯桥区齐贤热电有限公司	1,795.05	4.71%
11	上海亚采企业管理事务所	1,121.91	2.94%
12	无锡市新区科技金融创业投资集团有限公司	897.53	2.35%
13	无锡太湖国际科技园投资开发有限公司	897.53	2.35%
合计		38,144.88	100.00%

截至本招股说明书签署日，国科瑞祺的基金管理人中国科技产业投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	中国科技产业投资管理有限公司
统一社会信用代码	911101081000066881
企业类型	有限责任公司
成立时间	1987年10月17日
注册资本	11,000万元人民币
法定代表人	孙华
注册地	北京市海淀区北四环西路58号16层1601室
经营范围	项目投资；资产管理；投资咨询；财务顾问。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

中国科技产业投资管理有限公司的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	持股比例
1	中国科学院控股有限公司	4,307.62	39.16%
2	北京国科才俊咨询有限公司	4,000.51	36.37%
3	国务院国有资产监督管理委员会机关服务中心（国务院国有资产监督管理委员会机关服务局）	1,076.90	9.79%
4	星星集团有限公司	614.97	5.59%
5	共青城中实科技产业投资有限公司	550.00	5.00%
6	北京国科启航咨询中心（有限合伙）	450.00	4.09%
合计		11,000.00	100.00%

(三) 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的其他主要股东直接或间接持有公司的股份不存在质押或其他权利争议的情形。

(四) 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

1、控股股东所控制的其他企业

截至 2022 年 6 月 30 日，除雷神科技外，公司控股股东苏州海新无其他控制的企业。

2、实际控制人所控制的其他企业

截至 2022 年 6 月 30 日，海尔集团直接控制的主要企业基本情况如下：

序号	企业名称	成立日期	企业地址	直接持股比例
1	青岛海尔创业投资咨询有限公司	2009/3/23	山东省青岛市保税港区北京路 54 号密尔大厦 1410 (B)	100.00%
2	青岛海尔互联科技有限公司	2018/9/28	山东省青岛市胶州市海尔大道海尔工业园内	100.00%
3	青岛海尔文化产业发展有限公司	2014/5/22	青岛市胶州市郑州东路 39 号	100.00%
4	青岛海润达电器厂	1980/9/9	青岛高科技工业园海尔工业园内	100.00%
5	青岛海云创置业有限公司	2018/10/15	山东省青岛市崂山区海尔路 1 号	100.00%
6	苏州海新信息科技有限公司	2008/2/27	玉山镇城北环庆路 15 号	100.00%
7	大连保税区海尔装备贸易有限公司	2001/10/24	辽宁省大连保税区远东大厦 318 室	90.00%
8	合肥海尔电器有限公司	1996/10/25	安徽省合肥市合裕路西段	86.44%
9	重庆海尔电器销售有限公司	2006/3/20	重庆市江北区港城南路 1 号	80.00%
10	青岛海尔人力资源开发有限公司	2000/2/28	青岛市崂山区海尔工业园内	75.00%
11	青岛海尔软件投资有限公司	2002/12/24	青岛市崂山区海尔工业园内	75.00%
12	青岛海永盛电冰	1996/3/6	青岛高科技工业园海尔工业	72.00%

	箱销售有限公司		园内	
13	青岛海尔通信有限公司	1999/3/12	青岛高科技工业园海尔工业园内	60.00%
14	青岛华侨实业股份有限公司	1996/10/30	青岛市崂山区金玉山庄 101 号	59.99%
15	莱阳海尔电器有限公司	1997/8/20	山东省莱阳市旌旗西路 135 号	55.00%
16	青岛丰之彩精美快印有限公司	2003/4/29	青岛市四方区重庆南路 99 号	55.00%
17	合肥海尔信息产业有限公司	2000/6/1	安徽省合肥市经济技术开发区海尔工业园	51.99%
18	海尔卡奥斯股份有限公司	1988/6/30	青岛市崂山区海尔工业园内	51.20%
19	青岛海尔投资发展有限公司	2000/8/18	山东省青岛市崂山区海尔路 1 号海尔工业园内	49.46%
20	青岛海云创投资控股有限公司	2019/2/21	山东省青岛市崂山区海尔路 1 号海尔工业园内	49.46%

五、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本结构情况

本次发行前公司总股本为 50,000,001 股，本次发行数量不超过 12,500,000 股（含本数，未考虑超额配售选择权）；若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为不超过 14,375,000 股（含本数）。本次发行均为新股，不涉及股东公开发售股份。

按照本次发行 12,500,000 股测算（不考虑超额配售选择权），本次发行前后公司的股权结构变化如下表所示：

单位：股，%

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	苏州海新	17,902,175	35.8043	17,902,175	28.6435
2	蓝创达	9,847,129	19.6943	9,847,129	15.7554
3	国科瑞祺	2,900,131	5.8003	2,900,131	4.6402
4	麟玺创投	2,498,364	4.9967	2,498,364	3.9974
5	广州合赢	2,224,071	4.4481	2,224,071	3.5585
6	海通兴泰	1,571,502	3.1430	1,571,502	2.5144
7	汇智翔顺	1,562,500	3.1250	1,562,500	2.5000

8	海尔赛富	1,230,801	2.4616	1,230,801	1.9693
9	于勇	1,200,079	2.4002	1,200,079	1.9201
10	海立方舟	1,111,917	2.2238	1,111,917	1.7791
11	现有其他股东	7,951,332	15.9027	7,951,332	12.7221
12	本次发行新股	-	-	12,500,000	20.0000
合计		50,000,001	100.0000	62,500,001	100.0000

(二) 本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东姓名/名称	持股数量 (万股)	股权比例 (%)	股份性质	限售情况
1	苏州海新信息科技有限公司	1,790.22	35.8043%	境内非国有法人	限售
2	青岛蓝创达信息科技有限公司	984.71	19.6943%	境内非国有法人	限售
3	国科瑞祺物联网创业投资有限公司	290.01	5.8003%	境内非国有法人	限售
4	天津麟玺创业投资基金合伙企业(有限合伙)	249.84	4.9967%	境内非国有法人	非限售
5	广州合赢投资合伙企业(有限合伙)	222.41	4.4481%	境内非国有法人	限售
6	海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	157.15	3.1430%	境内非国有法人	限售
7	汇智翔顺股权投资基金(青岛)合伙企业(有限合伙)	156.25	3.1250%	境内非国有法人	非限售
8	青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心(有限合伙)	123.08	2.4616%	境内非国有法人	限售
9	于勇	120.01	2.4002%	境内自然人	非限售
10	青岛海立方舟创业投资中心(有限合伙)	111.19	2.2238%	境内非国有法人	限售
11	现有其他股东	795.13	15.9027%	-	-
合计		5,000.00	100.0000%	-	-

(三) 其他披露事项

公司前十大股东中，控股股东苏州海新、股东广州合赢的有限合伙人青岛日日顺汇通投资管理有限公司、股东汇智翔顺的有限合伙人青岛日日顺创智投资管理有限公司及执行事务合伙人青岛日日顺汇智投资有限责任公司、股东海尔赛富的有限合伙人海尔智家股份有限公司及青岛海尔创业投资有限责任公

司、青岛海立方舟创业投资中心（有限合伙）的合伙人青岛海立方舟管理咨询有限公司及青岛海尔创业投资有限责任公司，均为实际控制人海尔集团控制或持股的企业，具有关联关系。

六、股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

（一）公司本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排情况

截至本招股说明书签署日，公司员工持股平台包括蓝创达以及海兴诺，分别持有公司股份 9,847,129 股、320,115 股，持股比例分别为 19.6943%、0.6402%，持股员工通过员工持股平台而间接持有公司的股份。

蓝创达基本情况详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5% 以上股份的其他主要股东”之“1、蓝创达”。

截至本招股说明书签署日，海兴诺基本情况如下：

公司名称	青岛海兴诺信息科技有限公司
统一社会信用代码	91370213334204994M
企业类型	有限责任公司
成立时间	2015 年 9 月 1 日
注册资本	45.88 万元人民币
实收资本	45.88 万元人民币
法定代表人	路凯林
注册地	山东省青岛市崂山区创新园一期科苑纬一路 1 号 A 座 1503 房间
经营范围	计算机软硬件开发，计算机设备维修；批发：计算机及配件、计算机软硬件（不含电子出版物和网络游戏）电子产品、通讯设备（除卫星地面接收设备）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	员工持股平台，无具体经营业务，与发行人主营业务无关

截至本招股说明书签署日，海兴诺股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	路凯林	21.2562	46.33%

2	王少华	11.9288	26.00%
3	贾军波	4.1292	9.00%
4	赵海光	3.5190	7.67%
5	王义花	3.3630	7.33%
6	秦艳春	1.6838	3.67%
合计		45.8800	100.00%

蓝创达及海兴诺作为公司员工持股平台，不属于股权投资基金，无需履行登记备案程序。

公司针对包括董事、监事、高级管理人员及其他核心骨干人员在内的部分员工实施员工股权激励计划，增强了员工对公司的认同感，调动了员工的工作积极性，提升了公司的凝聚力，有利于稳定核心骨干人员和提高公司的经营状况。公司员工持股平台已在报告期前搭建完成，不会对公司控制权产生重大影响，亦未对报告期内财务状况产生重大影响。

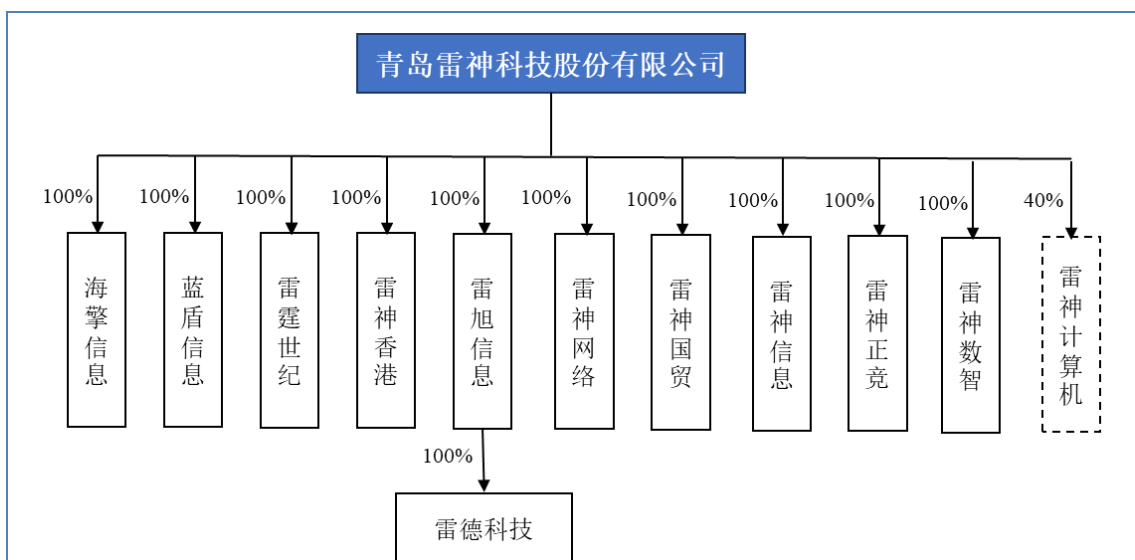
截至本招股说明书签署日，除上述员工持股平台外，公司无其他已经制定或正在实施的股权激励及相关安排。

（二）公司及其控股股东、实际控制人与公司其他股东之间存在的对赌协议等特殊协议或安排

截至本招股说明书签署日，不存在发行人及其控股股东、实际控制人与其他股东签署的特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 11 家控股子公司，1 家参股公司，无分公司。发行人控股子公司、参股公司结构图如下：



（一）发行人控股子公司

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 11 家控股子公司，其中一级子公司 10 家，二级子公司 1 家；境内子公司 10 家，境外子公司 1 家。发行人子公司具体情况如下：

1、海擎信息

截至本招股说明书签署日，海擎信息的基本情况如下：

公司名称	安徽海擎信息科技有限公司
统一社会信用代码	91340100MA2TN30T8K
成立时间	2019 年 4 月 18 日
注册资本	2,000 万元人民币
实收资本	2,000 万元人民币
法定代表人	路凯林
注册地址	合肥市高新区习友路 3333 号中国（合肥）国际智能语音产业园研发中心楼 611-163 室
主要生产经营地	合肥市高新区习友路 3333 号中国（合肥）国际智能语音产业园研发中心楼 611-163 室
经营范围	计算机软硬件的开发、生产、销售；计算机系统集成；计算机网络工程；电气设备、机械设备、净水设备、水处理设备、污水处理设备、电力设备的生产及销售；水冲洗设备、消毒设备、污物净化装置、饮水机、机电设备、办公用品及耗材、办公设备、税控机、打印机、DVD、音响、数码相机、摄影机、投影电视、投影机、投影仪、MP3、MP4、音箱、播放器、耳麦、扫描仪、台灯、箱包、键盘鼠标、摄像头、会议系统及智

	能硬件、电动升降桌、负离子发生器、智能洗护用品、USB 多种外设设备、鼠标垫、计算机锁、儿童智能玩具、儿童智能学习软件、儿童电子手表、智能手表、数字编解码产品、日用百货、服装服饰、皮革制品、鞋帽、洗涤用品、化妆品、摄影器材、玩具、音频设备、电子元器件、五金交电、电器机械及材料、装饰材料、塑料制品、便携式自动数据处理设备、自动数据处理存储部件、阅读器、有线数字通信设备、网络通讯设备、移动通讯设备、充电器、电池、安防监控设备、照明产品、家用电器、教学仪器、仪器仪表、电子产品的销售；医疗设备科技领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；一、二类医疗器械的销售、安装及维修；汽车零部件的研发、生产和销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事“海尔”品牌相关计算机产品的销售			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	5,650.36	3,522.58	321.20
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	7,534.37	3,201.38	622.75

注：主要财务数据包括在经和信会计师审计的合并报表范围内，下列各子公司同

2、蓝盾信息

截至本招股说明书签署日，蓝盾信息的基本情况如下：

公司名称	青岛蓝盾信息科技有限公司
统一社会信用代码	91370212MA3CH45RXG
成立时间	2016 年 9 月 20 日
注册资本	300 万元人民币
实收资本	300 万元人民币
法定代表人	李安东
注册地址	山东省青岛市即墨区鳌山卫街道办事处滨海路 169 号 1 号楼 1005 户
主要生产经营地	山东省青岛市即墨区鳌山卫街道办事处滨海路 169 号 1 号楼 1005 户
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息技术咨询服务；家用电器制造【分支机构经营】；家用电器研发；家用电器销售；电子元器件制造【分支机构经营】；电子元器件与机电组件设备制造【分支机构经营】；电子元器件与机电组件设备销售；通信设备制造【分支机构经营】；通讯设备销售；体育用品及器材制

	造【分支机构经营】；体育用品及器材零售；办公设备耗材制造【分支机构经营】；办公用品销售；网络设备制造【分支机构经营】；计算机及办公设备维修；办公设备销售；通讯设备修理；软件开发；电影机械制造【分支机构经营】；玩具、动漫及游艺用品销售；音响设备销售；皮革销售；鞋帽零售；日用百货销售；服装服饰零售；建筑材料销售；产业用纺织制成品销售；体育赛事策划；项目策划与公关服务；文艺创作；广告制作；广告设计、代理；广告发布；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；信息系统集成服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：互联网信息服务；网络文化经营；网络游戏服务；技术进出口；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要销售“机械师”品牌相关计算机产品			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022年6月30日 /2022年1-6月	227.89	154.56	39.02
	2021年12月31日 /2021年度	188.89	115.54	25.71

3、雷霆世纪

截至本招股说明书签署日，雷霆世纪的基本情况如下：

公司名称	青岛雷霆世纪信息科技有限公司
统一社会信用代码	91370212350282298N
成立时间	2015年7月14日
注册资本	630万元人民币
实收资本	630万元人民币
法定代表人	高燕
注册地址	山东省青岛市崂山区海尔路1号
主要生产经营地	山东省青岛市崂山区海尔路1号
经营范围	网络信息技术研发，开发、生产、销售：计算机硬件及配件、办公用品、数码产品、计算机信息系统集成设备、通讯设备（不含无线电及地面卫星接收设备）、电子产品、监控设备、照明设备、家用电器，销售：仪器仪表，研发、销售：计算机软件，计算机网络工程，维修：电脑及配件、办公设备、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行	主要从事“雷霆世纪”品牌相关计算机产品的销售

人主营业务的关系				
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	639.10	595.97	5.56
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	703.76	590.42	157.62

4、雷神香港

截至本招股说明书签署日，雷神香港的基本情况如下：

公司名称	雷神国际（香港）有限公司			
注册号	2555581			
成立时间	2017 年 7 月 13 日			
注册资本	1.2 亿元港币			
实收资本	1.2 亿元港币			
注册地址	Room 2105, Trend Centre, 29-31 Cheung Lee Street, Chai Wan, Hong Kong（香港柴湾祥利街 29-31 号国贸中心 2105 室）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要为核心零部件的采购业务以及海外业务销售			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	70,848.80	21,820.23	1,850.80
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	59,505.94	18,909.81	4,401.90

5、雷旭信息

截至本招股说明书签署日，雷旭信息的基本情况如下：

公司名称	深圳雷旭信息科技有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5G5AY52E
成立时间	2020 年 4 月 21 日
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	1,000 万元人民币
法定代表人	王少华
注册地址	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 3 栋 1101

主要生产经营地	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 3 栋 1101			
经营范围	一般经营项目是：电脑及电脑配件、办公设备、通讯器材的上门维修；货物及技术进出口；经营电子商务；房屋租赁（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：医疗器械、医疗用品、医用口罩、非医用口罩的生产和销售；电脑及电脑配件、电子元器件、家用电器、机电设备（生产不含特种设备）、智能收银设备、电竞游戏设备、按摩器材及配件、保健器材及配件、运动器材及配件、移动电源、通讯器材、办公用品及耗材、办公设备、计算机软件，教育设备、电竞教育，智能家居产品、智能化系统产品及周边产品、智能玩具的研发、生产、销售；软件开发，日用百货、服装服饰、皮革制品、鞋帽、洗涤用品、化妆品、摄影器材、玩具、音频设备、电子元器件、五金交电、电器机械及材料、装饰材料、塑料制品、汽车零配件的研发、生产和销售。			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	公司华南地区运营平台			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	8,965.64	287.28	-295.70
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	10,643.31	582.98	-384.38

6、雷德科技

截至本招股说明书签署日，雷德科技的基本情况如下：

公司名称	雷德科技（东莞）有限公司
统一社会信用代码	91441900MA55Y8DB00
成立时间	2021 年 2 月 5 日
注册资本	500 万元人民币
实收资本	500 万元人民币
法定代表人	王少华
注册地址	广东省东莞市谢岗镇谢曹路 780 号 8 号楼 101 室
主要生产经营地	广东省东莞市谢岗镇谢曹路 780 号 8 号楼 101 室
经营范围	许可项目：互联网游戏服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：计算机软硬件及外围设备制造；家用电器销售；电子元器件与机电组件设备销售；电子产品销售；体育用品及器材制造；智能家庭消费设备制造；智能家庭消费设备销售；智能车载设备制造；计算器设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；日用百货销售；软件销售；电子

	元器件批发；电子元器件制造；照明器具销售；教学专用仪器销售；仪器仪表销售；劳动保护用品销售；塑料制品销售；电池销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；卫生陶瓷制品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；计算机及办公设备维修；软件开发；家用电器研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要为台式机、笔记本电脑等产品的组装、生产			
股权结构	雷神科技通过雷旭信息持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022年6月30日 /2022年1-6月	1,185.36	-142.01	-276.20
	2021年12月31日 /2021年度	1,284.12	134.19	-365.81

7、雷神网络

截至本招股说明书签署日，雷神网络的基本情况如下：

公司名称	青岛雷神网络运营有限公司
统一社会信用代码	91370222325929213D
成立时间	2014年12月17日
注册资本	500万元人民币
实收资本	500万元人民币
法定代表人	路凯林
注册地址	山东省青岛市高新区汇智桥路127号青岛国家大学科技园C1-301号
主要生产经营地	山东省青岛市高新区汇智桥路127号青岛国家大学科技园C1-301号
经营范围	研发、销售、网上销售：电脑及电脑配件、电子元器件、家用电器、机电设备（不含特种设备）、通讯器材（不含无线电发射及卫星地面接收设施）、办公用品及耗材、办公设备、计算机软件；维修：电脑及配件、办公设备、通讯器材（不含无线电发射及卫星地面接收设施）；软件开发；网络工程（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）；提供计算机网络开发和维护；从事项目、信息管理规划和实施；计算机软件、硬件及外围设备、网络通信产品开发、销售；应用系统集成项目开发与技术服务；日用百货、服装服饰、皮革制品、鞋帽、洗涤用品、化妆品、摄影器材、玩具、音频设备、电子元器件、五金交电、电器机械及材料、装饰材料、塑料制品、汽车零部件的研发和销售；货物及技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	计算机硬件产品销售，2019年官网渠道销售主体

股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	146.17	146.00	-16.98
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	163.15	162.98	0.30

8、雷神国贸

截至本招股说明书签署日，雷神国贸的基本情况如下：

公司名称	青岛雷神国际贸易有限公司			
统一社会信用代码	91370220MA3CF0BF8D			
成立时间	2016 年 8 月 10 日			
注册资本	1,000 万元人民币			
实收资本	1,000 万元人民币			
法定代表人	路凯林			
注册地址	山东省青岛市保税港区北京路 45 号东办公楼一楼-984（商务秘书公司托管地址）（A）			
主要生产经营地	山东省青岛市保税港区北京路 45 号东办公楼一楼-984（商务秘书公司托管地址）（A）			
经营范围	国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；货物及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	核心零部件的采购业务			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	285.48	-1,714.92	0.96
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	284.12	-1,715.88	-0.26

9、雷神信息

截至本招股说明书签署日，雷神信息基本情况如下：

公司名称	青岛雷神信息科技有限公司			
统一社会信用代码	91370212MA3C6FH563			
成立时间	2016 年 2 月 16 日			
注册资本	3,000 万元人民币			

实收资本	1,000 万元人民币			
法定代表人	路凯林			
注册地址	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 14 层 1401 房间			
主要生产经营地	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 14 层 1401 房间			
经营范围	一般项目：计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及外围设备制造【分支机构经营】；互联网销售（除销售需要许可的商品）；电子元器件与机电组件设备制造【分支机构经营】；电子元器件与机电组件设备销售；家用电器研发；家用电器制造【分支机构经营】；家用电器销售；电子产品销售；通讯设备销售；体育用品及器材制造【分支机构经营】；体育用品及器材零售；文化、办公用设备制造【分支机构经营】；办公设备销售；计算机及办公设备维修；通讯设备修理；软件开发；日用百货销售；服装服饰零售；鞋帽零售；化妆品零售；组织文化艺术交流活动；广告设计、代理；广告发布；广告制作；会议及展览服务；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；体育竞赛组织；电影摄制服务；网络技术服务；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：演出经纪。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	计算机硬件产品电商销售业务			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	9,353.82	2,840.40	375.59
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2,480.54	2,464.81	-22.21

10、雷神正竞

截至本招股说明书签署日，雷神正竞的基本情况如下：

公司名称	青岛雷神正竞文化传媒有限公司
统一社会信用代码	91370212MA3RLETB4W
成立时间	2020 年 3 月 24 日
注册资本	300 万元人民币
实收资本	18 万元人民币
法定代表人	路凯林
注册地址	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 14 层 1401 房间
主要生产经营地	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 14 层 1401 房间
经营范围	一般项目：广告设计、代理；广告制作；会议及展览服务；组

	<p>织文化艺术交流活动；图文设计制作；机械设备租赁；知识产权服务；市场营销策划；体育赛事策划；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；玩具销售；办公用品销售；日用百货销售；电子产品销售；服装服饰零售；服装服饰批发；项目策划与公关服务；企业形象策划；个人商务服务；专业设计服务；品牌管理；文艺创作；摄影扩印服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；组织体育表演活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：广播电视节目制作经营；营业性演出；旅游业务；各类工程建设活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	计算机硬件产品宣传推广			
股权结构	雷神科技持有 100% 股权			
主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	17.49	17.49	-0.30
	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	17.80	17.80	0.38

11、雷神数智

截至本招股说明书签署日，雷神数智的基本情况如下：

公司名称	青岛雷神数智科技有限公司
统一社会信用代码	91370212MABM15P3X4
成立时间	2022 年 5 月 20 日
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	0 元
法定代表人	路凯林
注册地址	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 14 层 1402 房间
主要生产经营地	山东省青岛市崂山区科苑纬一路 1 号 A 座 14 层 1402 房间
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及外围设备制造；机械设备研发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；软件销售；文化、办公用设备制造；办公设备销售；网络设备制造；电子元器件制造；信息技术咨询服务；移动终端设备制造；互联网设备销售；家用电器研发；家用电器安装服务；货物进出口；信息系统集成服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	信创电脑及相关产品的设计、研发、生产业务
股权结构	雷神科技持有 100% 股权

主要财务数据 (万元)	时间	总资产	净资产	净利润
	2022年6月30日 /2022年1-6月	0.00	0.00	0.00
	2021年12月31日 /2021年度	不适用	不适用	不适用

注：截至报告期末，雷神数智尚未开展实际经营业务

(二) 发行人参股公司

1、雷神计算机

截至本招股说明书签署日，雷神计算机的基本情况如下：

公司名称	青岛雷神计算机系统有限公司			
统一社会信用代码	91370202MA3UKWGAXK			
成立时间	2020年12月14日			
注册资本	500万元人民币			
实收资本	100万元人民币			
法定代表人	刘治根			
注册地址	山东省青岛市市南区宁夏路288号3号楼106室0264（集中办公区）			
主要生产经营地	山东省青岛市市南区宁夏路288号3号楼106室0264（集中办公区）			
经营范围	一般项目：信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；网络设备销售；办公用品销售；办公设备销售；计算机软硬件及外围设备制造【分支机构经营】；计算机及办公设备维修；软件开发；电子元器件批发；电子元器件制造【分支机构经营】；电子元器件与机电组件设备销售；通讯设备销售；通讯设备修理；建筑材料销售；塑料制品销售；安防设备销售；仪器仪表销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；制冷、空调设备销售；专业保洁、清洗、消毒服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程监理；建设工程设计；建筑智能化系统设计；建设工程施工；基础电信业务；互联网信息服务；酒类经营；食品销售；食品互联网销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	系统集成及开发			
股权结构	雷神科技持有40%股权，刘治根持有60%股权			
主要财务数据	时间	总资产	净资产	净利润

(万元)	2022年6月30日 /2022年1-6月	519.42	91.62	5.88
	2021年12月31日 /2021年度	215.71	85.74	-14.26

注：上述财务数据未经审计

八、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况

1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 11 名董事组成，包括 4 名独立董事。公司董事会由股东大会选举产生，每届任职 3 年，可连选连任。现任董事会成员基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	路凯林	董事长、总经理	2020年4月至2023年4月
2	贾中升	董事	2020年5月至2023年4月
3	黄湘云	董事	2021年5月至2023年4月
4	徐娜	董事	2021年5月至2023年4月
5	孙丛姗	董事	2021年5月至2023年4月
6	周悦	董事	2021年9月至2023年4月
7	赵文超	董事	2020年4月至2023年4月
8	梁仕念	独立董事	2020年4月至2023年4月
9	张力	独立董事	2020年4月至2023年4月
10	李志刚	独立董事	2021年5月至2023年4月
11	张世兴	独立董事	2021年5月至2023年4月

上述董事的简历如下：

路凯林先生，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，西安交通大学工商管理硕士。2004年7月至2005年6月，任海尔集团电脑市场部储备干部；2005年7月至2008年9月，任青岛海尔工贸有限公司电脑产品经理；2008年10月至2014年3月，历任海尔集团笔记本电脑事业部营销部长、电脑市场部东北区大区总监、电脑市场部业务部长、笔记本电脑事业部总经理；2014年

4 月至 2017 年 4 月，历任有限公司董事、总经理；2017 年 5 月至 2020 年 4 月，任公司董事、总经理；2020 年 4 月至今，任公司董事长、总经理。路凯林先生曾荣获“全国创新创业好青年”“青岛市最具成长性企业家”“崂山区优秀企业家”“山东青年五四奖章”“青岛十大科创新锐人物”“中国计算机行业发展成就奖—企业家成就奖”等荣誉称号。

贾中升先生，1983 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，青岛大学信息与计算科学学士。2009 年 6 月至 2010 年 1 月，任海尔信息科技（深圳）有限公司台式机产品经理；2010 年 2 月至 2011 年 4 月，任海尔信息科技（深圳）有限公司自有渠道管理部长；2011 年 5 月至 2011 年 11 月，任海尔信息科技（深圳）有限公司国美渠道经理；2011 年 12 月至 2013 年 1 月，任海尔信息科技（深圳）有限公司战略运营经理；2013 年 2 月至 2015 年 3 月，任海尔信息科技（深圳）有限公司战略部部长；2015 年 4 月至今，任青岛海尔智能互联科技有限公司战略部长。2020 年 5 月至今，任公司董事。

黄湘云女士，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，西安交通大学工商管理硕士。1999 年 7 月至 2003 年 6 月，历任海尔集团人力人事经理、薪酬经理；2003 年 7 月至 2008 年 10 月，担任海尔技术装备本部人力资源经理；2008 年 11 月至 2011 年 6 月担任海尔集团人力绩效中心高级经理；2011 年 7 月至 2014 年 5 月担任青岛海尔股份有限公司人才发展及人才招聘高级经理；2014 年 6 月至 2018 年 2 月担任青岛海尔智能互联科技有限公司人力总监；2018 年 3 月至今担任海尔智家人才学习与发展总监。2021 年 5 月至今，任公司董事。

徐娜女士，1982 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，青岛理工大学会计学学士。2007 年 11 月至 2012 年 12 月，历任海尔集团财务管理部金融分析师，会计专员；2013 年 1 月至 2015 年 4 月，担任青岛海尔股份有限公司内控经理；2015 年 5 月至 2016 年 7 月，担任青岛海尔智能互联科技有限公司财务主管；2016 年 8 月至 2019 年 7 月，担任青岛海尔智能互联科技有限公司内控主管；2019 年 8 月至今，担任青岛海尔智能互联科技有限公司高级财务主管、监事。2021 年 5 月至今，任公司董事。

孙丛姗女士，1985 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，英国南安

普顿大学国际商法硕士。2009年12月至2012年12月，历任中粮集团有限公司人力资源专员、主管；2012年12月至2018年10月，历任联想控股股份有限公司人力资源经理，人力资源总监，并担任下属公司弘毅投资被投资企业弘和仁爱医疗集团董事会秘书；2018年10月至2020年3月，担任北京清科创业信息咨询有限公司人力资源总监；2020年3月至2020年7月，担任北京字节跳动科技有限公司人力资源战略伙伴；2021年3月至今，担任国科瑞祺投后管理部总经理。2021年5月至今，任公司董事。

周悦女士，1992年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，格拉斯哥大学工商管理硕士。2015年6月至2017年2月，担任三营融资租赁有限公司投资经理；2017年2月至2020年12月，担任上海天赋动力股权投资基金管理有限公司基金部负责人；2021年1月至2021年5月，担任比亚迪集团子公司上海玺智汽车租赁有限公司战略部负责人；2021年6月至今，担任上海紫辉创业投资有限公司董事总经理兼总经理助理。2021年9月至今，任公司董事。

赵文超先生，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京邮电大学电子工程专业学士，辅修管理工程专业。2001年7月至2004年12月，历任中国电信北京分公司技术经理，客户经理；2004年12月至2008年12月，担任中国香港和记环球电讯中国代表处高级经理；2008年12月至今，担任北京德元方惠科技开发有限责任公司总经理；2011年10月至今，创办信通畅想（北京）信息技术有限公司并担任执行董事、总经理；2020年4月至今，任公司董事。

梁仕念先生，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，天津财经大学研究生学历，正高级会计师，中国律师资格。1991年7月至1997年12月，在山东省审计厅工作，任科员，副主任科员；1997年12月至今，在山东省注册会计师协会工作，历任主任科员，监管部负责人，副秘书长，常务副秘书长，副会长兼秘书长。2020年4月至今，任公司独立董事。

张力女士，1970年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学法律硕士。1996年开始执业，先后在山东德衡律师事务所、中伦律师事务所、中银律师事务所执业，2011年1月至今任北京市康达律师事务所高级合伙人律师。2020年4月至今，任公司独立董事。

李志刚先生，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南开大学管理学博士，中国海洋大学教授。2006年7月至今，任职于中国海洋大学，现任中国海洋大学管理学院工商管理系教授、博士研究生导师。2021年5月至今，任公司独立董事。

张世兴先生，1961年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国海洋大学环境科学与管理博士，中国海洋大学教授，博士研究生导师。1987年7月至1998年7月，在中国煤炭经济学院会计学系任教，副教授，并任财务会计教研室主任；1998年8月至今，在中国海洋大学管理学院会计系任教，历任会计系副主任、MPAcc中心副主任。2021年5月至今，任公司独立董事。

2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，并设监事会主席1名。公司监事由股东大会或职工民主选举产生。现任监事基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	宋靖龙	监事会主席，监事	2021年5月至2023年4月
2	张媛媛	监事	2020年4月至2023年4月
3	李宁	职工代表监事	2020年4月至2023年4月

上述监事简历如下：

宋靖龙先生，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，长安大学软件工程学士。2011年7月至2012年5月，入职海尔集团公司，担任海尔电脑销售经理；2012年6月至2013年5月，担任海尔信息科技（深圳）有限公司国美渠道经理；2013年6月至2017年3月任职海尔信息科技（深圳）有限公司、青岛海尔智能互联科技有限公司战略部管理经理；2017年4月至今任职青岛海尔智能互联科技有限公司战略部副部长。2021年5月至今，任公司监事会主席。

张媛媛女士，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，对外经贸大学工商管理硕士。2005年9月至2008年10月，任安永华明会计师事务所金融一组审计经理；2008年11月至2012年11月，任阿里巴巴（中国）有限公司

战略投资部投资助理；2012年11月至2015年4月，任阳光保险资产管理股份有限公司股权投资部高级投资经理；2015年4月至今，任深圳同创伟业资产管理股份有限公司投资总监。2017年5月至今，任公司监事。

李宁先生，1986年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，长春大学机械工程及自动化学士。2009年7月至2012年3月，任海尔信息科技（深圳）有限公司笔记本电脑事业部质量测试经理；2012年3月至2014年4月，任海尔信息科技（深圳）有限公司笔记本电脑事业部电商渠道总监；2014年4月至2017年5月，历任有限公司产品经理，市场运营总监。2017年5月至今，任公司职工监事。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书共4人，公司高级管理人员由董事会选举产生。现任高级管理人员具体情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	路凯林	总经理	2020年4月至2023年4月
2	李艳兵	副总经理	2020年4月至2023年4月
3	胡小艺	财务总监	2020年4月至2023年4月
4	宋波	董事会秘书	2020年4月至2023年4月

上述高级管理人员简历如下：

路凯林先生，简历情况详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

李艳兵先生，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，青岛大学理工学院应用物理学士。2003年1月至2004年2月，任海成信息科技（上海）有限公司备件主管。2004年3月至2005年8月，任苏州升技电脑有限公司研发测试工程师。2005年9月至2014年3月，历任海尔信息科技（深圳）有限公司笔记本电脑事业部项目经理、产品总监。2014年4月至2017年5月，历任有限公司监事、产品总监。2017年5月至今，任公司副总经理。

胡小艺女士，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，山东科技

大学会计学学士。2006年7月至2014年3月，任利群集团股份有限公司财务处长。2014年3月至2015年2月，自由职业。2015年2月至2015年8月，任申万宏源证券股份有限公司财务综合岗。2015年9月至今，任公司财务总监。

宋波先生，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，武汉理工大学材料物理学士。2005年7月至2017年1月，任武汉威林科技股份有限公司董事会秘书。2017年5月至今，任公司董事会秘书。

（二）直接或间接持有发行人股份的情况

1、直接持有公司股份的情形

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属无直接持有公司股份的情况。

2、间接持有公司股份的情形

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份情况如下：

单位：股

人员	职务或亲属关系	间接持股数	间接持股比例
路凯林	董事长、总经理	5,291,465	10.58%
赵文超	董事	194,673	0.39%
李宁	职工监事	1,338,225	2.68%
李艳兵	副总经理	1,612,960	3.23%
胡小艺	财务总监	30,526	0.06%

其中，路凯林通过员工持股平台蓝创达及海兴诺间接持有公司股份，李宁、李艳兵、胡小艺通过员工持股平台蓝创达间接持有公司股份，赵文超通过股东麟玺创投间接持有公司股份。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形，且已经履行相关信息披露义务。

（三）对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属无与公司业务相关的对外投资情况。

（四）其他披露事项

1、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在发行人及控股子公司以外的主要兼职情况如下表所示：

姓名	本公司任职	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
路凯林	董事长、总经理	青岛蓝创达信息科技有限公司	执行董事、总经理	发行人员工持股平台
		青岛海兴诺信息科技有限公司	执行董事、总经理	发行人员工持股平台
		青岛蓝创达项目管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	关联自然人兼职/任职企业
贾中升	董事	青岛海尔智能互联科技有限公司	战略部长	实际控制人控制的企业
		上海海尔医疗科技有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		海尔（青岛）国际智慧教育网络科技有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		青岛海尔教育科技有限公司	董事	实际控制人控制的企业
黄湘云	董事	海尔智家股份有限公司	人才学习与发展总监	实际控制人控制的企业
		青岛海尔教育科技有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		北京一数科技有限公司	董事	实际控制人控制的企业
徐娜	董事	青岛海尔智能互联科技有限公司	高级财务主管、监事	实际控制人控制的企业
		青岛飞尔诺智能科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		海尔（青岛）国际智慧教育网络科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		青岛海尔教育科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		北京一数科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		上海海尔医疗科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业

		一数光电科技（常州）有限公司	监事	实际控制人控制的企业
孙从 珊	董事	国科瑞祺物联网创业投资有限公司	投后管理部 总经理	发行人股东
		杭州数云信息技术有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京数字绿土科技股份有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京安德医智科技有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
		福莱盈电子股份有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		宽腾（北京）医疗器械有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京烽火万家科技有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		深圳市航顺芯片技术研发有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		上海微谱化工技术服务有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		浙江信汇新材料股份有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京凯普林光电科技股份有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		江苏科化新材料科技有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		四川易冲科技有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
周悦	董事	上海紫辉创业投资有限公司	董事总经理 兼总经理助理	关联自然人兼职/ 任职企业
		上海原则交通科技有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
赵文 超	董事	信通畅想（北京）信息技术有限公司	执行董事、 总经理	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京德元方惠科技开发有限责任公司	总经理	关联自然人兼职/ 任职企业
		上海然天电信科技有限公司	执行董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		上海顺耀影视传媒有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
		东本一桥健康管理（北京）有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
梁仕 念	独立 董事	山东省注册会计师协会	副会长、秘 书长	关联自然人兼职/ 任职单位
		银座集团股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		山东圣阳电源股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业

		山东开泰抛丸机械股份有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		山东南山铝业股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		世纪天鸿教育科技股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业
张力	独立董事	北京市康达律师事务所	高级合伙人	关联自然人兼职/ 任职企业
李志刚	独立董事	中国海洋大学	教授、博士生导师	关联自然人兼职/ 任职单位
		青岛农村商业银行股份有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
张世兴	独立董事	中国海洋大学	教授、博士生导师	关联自然人兼职/ 任职单位
		青岛东方铁塔股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		青岛国林环保科技股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		莱商银行股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职/ 任职企业
宋靖龙	监事	青岛海尔智能互联科技有限公司	战略部副部长	实际控制人控制的 企业
张媛媛	监事	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	投资总监	发行人间接股东
		青岛飞熊领鲜科技有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		常州春水堂健康科技股份有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京飞博教育科技股份有限公司	监事	关联自然人兼职/ 任职企业
		北京惊鱼文化传媒有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
		青岛家哇云网络科技有限公司	董事	关联自然人兼职/ 任职企业
李宁	职工监事	青岛蓝创达信息科技有限公司	监事	发行人员工持股 平台
		青岛雷神计算机系统有限公司	监事	发行人参股公司

2、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

3、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 董事的变化

报告期初，公司董事会共 7 名成员，分别为周兆林、宫伟、宋尚义、路凯林、张甜、夏东、李俊，任期为 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。其中，周兆林、宫伟、宋尚义系控股股东苏州海新提名。

2020 年 4 月 14 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，鉴于公司第一届董事会任期已满，选举周兆林、宫伟、宋尚义、路凯林、夏东、张甜、赵文超为公司第二届董事会董事，选举张力、梁仕念为公司第二届董事会独立董事，任期为 2020 年 4 月至 2023 年 4 月。

2020 年 5 月 8 日，公司召开 2019 年年度股东大会，因公司董事周兆林于 2020 年 4 月 28 日辞职，选举贾中升为公司第二届董事会董事，任期为 2020 年 5 月至 2023 年 4 月。本次董事变化系控股股东委派董事人选变化。

2021 年 5 月 10 日，公司召开 2020 年年度股东大会，因公司董事夏东、宫伟、宋尚义于 2021 年 4 月 13 日辞职，选举孙丛姗、黄湘云、徐娜为公司第二届董事会董事，选举李志刚、张世兴为公司第二届董事会独立董事，任期为 2021 年 5 月至 2023 年 4 月。夏东辞任董事、孙丛姗接任董事系股东国科瑞祺委派董事人选变化，宫伟和宋尚义辞任董事、黄湘云和徐娜接任董事系控股股东委派董事人选变化。

2021 年 9 月 13 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会，因公司董事张甜于 2021 年 8 月 26 日辞职，选举周悦为公司第二届董事会董事，任期为 2021 年 9 月至 2023 年 4 月。本次董事变化系股东紫辉天马委派董事人选变化。

(2) 监事的变化

报告期初，公司监事会成员为孙佳程（监事会主席）、张媛媛、李宁（职工代表监事），任期为 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。

2020 年 3 月 27 日，公司召开 2020 年第一次职工代表大会，鉴于公司第一届监事会任期已满，选举李宁为公司职工代表监事，任期为 2020 年 4 月至 2023 年 4 月。

2020 年 4 月 14 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，鉴于公司第一届监事会任期已满，选举孙佳程、张媛媛为公司第二届监事会监事，任期为 2020 年 4 月至 2023 年 4 月。

2021 年 5 月 10 日，公司召开 2020 年年度股东大会，因监事孙佳程于 2021

年 4 月 13 日辞职，选举宋靖龙为公司第二届监事会监事，任期为 2021 年 5 月至 2023 年 4 月。本次监事变化系控股股东委派监事人选变化。

(3) 高级管理人员的变化

报告期初，公司高级管理人员包括总经理路凯林、副总经理李艳兵、副总经理王强、财务总监胡小艺、董事会秘书宋波，任期为 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。

2020 年 4 月 30 日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任路凯林先生为公司总经理，聘任李艳兵先生为公司副总经理，聘任王强先生为公司副总经理，聘任胡小艺女士为公司财务负责人，聘任宋波先生为公司董事会秘书，任期为 2020 年 4 月至 2023 年 4 月。

2021 年 11 月，公司副总经理王强因个人原因离职，不再担任公司副总经理。

最近 24 个月内，公司董事会成员 4 人离任，新增 6 名董事。其中 4 名新增非独立董事均系原股东委派人员发生变化，2 名新增独立董事来自外部无关联单位，系公司为进一步完善公司治理结构、建立独立董事制度而选聘；高级管理人员中 1 人因个人原因离职而发生变动。因此，公司最近 24 个月内董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

4、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

(1) 董事、监事、高级管理人员的薪酬组成和确定依据

在公司担任日常管理职务的董事、监事，其薪酬主要由基本工资和绩效奖金组成，绩效奖金根据年度的考核情况确定；独立董事从公司领取固定金额的独立董事津贴。

公司高级管理人员均在公司领取薪酬，薪酬主要由基本工资和绩效奖金组成，绩效奖金根据年度的考核情况确定。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员的收入情况

2021 年，公司董事、监事及高级管理人员在公司领薪情况如下表所示：

单位：万元

序号	姓名	职位	是否在公司领薪	薪酬金额
1	路凯林	董事长、总经理	是	188.10
2	贾中升	董事	否	-
3	黄湘云	董事	否	-
4	徐娜	董事	否	-
5	孙丛姗	董事	否	-
6	周悦	董事	否	-
7	赵文超	董事	否	-
8	梁仕念	独立董事	是	6.00
9	张力	独立董事	是	6.00
10	李志刚	独立董事	是	4.00
11	张世兴	独立董事	是	4.00
12	宋靖龙	监事会主席，监事	否	-
13	张媛媛	监事	否	-
14	李宁	职工代表监事	是	55.59
15	李艳兵	副总经理	是	89.83
16	胡小艺	财务总监	是	20.69
17	宋波	董事会秘书	是	26.67
18	王强	副总经理（离任）	是	24.58
合计				425.46

（3）董事、监事、高级管理人员报告期内薪酬总额及其占公司各期利润总额的比重

报告期内，在公司领薪的董事、监事及高级管理人员的薪酬总额（含独立董事津贴）及占公司各期利润总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
薪酬总额	66.23	425.46	395.74	393.13
利润总额	3,434.81	9,074.44	7,006.69	6,830.84
薪酬总额/利润总额	1.93%	4.69%	5.65%	5.76%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在从公司客户和供应商处领取薪酬的情况，不存在为公司承担成本费用、输送利益等情形。

九、重要承诺

(一) 与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺具体内容
控股股东	2022年6月24日	-	限售承诺	<p>1.本机构将遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件和北交所业务规则中关于股份变动的相关规定。本机构减持股份将按照法律、法规和上述规定，以及北交所相关规则，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务。2.自公司本次发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行上市前本机构直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购上述股份。若因公司进行权益分派等导致本机构持有的发行人股份发生变化的，本机构仍将遵守上述承诺。3.在锁定期后，本机构将按照符合相关法律、法规、业务规则的方式进行减持并履行相应的披露义务。如本机构在锁定期届满后减持公开发行并上市前所持股份的，本机构将明确并披露未来十二个月的控制权安排，保证公司持续稳定经营。4.自公司审议本次发行上市的股东大会的股权登记日次日起，至公司完成股票发行并上市之日，将根据《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的有关规定，不转让或者委托他人代为管理本机构直接或间接持有的公司股份。若本机构在上述期间新增股份，本机构将于新增股份当日向公司和主办券商报告，并承诺在办理完成新增股份限售前不转让新增股份。若因公司进行权益分派导致本机构持有的公司股份发生变化的，本机构仍将遵守上述承诺。若公司终止其股票在北交所上市事项的，本机构可以申请解除上述限售承诺。5.本机构所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；自公司股票上市后起六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格应做相应调整，下同），或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本机构所持有公司股份的锁定期在上述锁定期的基础上自动延长六个月。6.自本承诺函出具后，如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份的流通限制及股份锁定出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本机构承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。7.本机构承诺，如计划通过集中竞价交易减持所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照下列规定履行信息披露义务：（1）在首次卖出股份的15个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不得超过6个月；（2）拟在3个月内卖出股份总数超过公司股份总数1%</p>

			<p>的，除按照前述规定履行披露义务外，还应当在首次卖出的30个交易日前预先披露减持计划；（3）在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；（4）在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后及时公告具体减持情况。但本机构通过北交所的竞价或做市交易买入公司股份，其减持不适用本条内容。本机构承诺在减持计划中披露公司是否存在重大负面事项、重大风险、本机构认为应当说明的事项，以及北交所要求披露的其他内容。8.本机构所持股份的限售、减持及其他股份变动事宜，将遵守《公司法》《证券法》，以及《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等中国证监会和北交所关于上市公司股份变动的相关规定。9.如本机构违反上述承诺，本机构愿承担因此而产生的一切法律责任。</p>
实际控制人	2022年6月24日	-	<p>限售承诺</p> <p>一、自公司股票在北交所上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理本次发行前本企业间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。二、所持公司股票在锁定期满后2年内减持的，减持价格不低于发行价。三、公司上市后6个月内，如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本企业持有公司股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长6个月。四、若因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，上述股份价格、股份数量按规定作相应调整。五、本企业将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件关于持股及股份变动的规定。上述承诺为本企业真实意思表示，本企业自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本企业将依法承担相应责任。</p>
持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员	2022年6月24日	-	<p>限售承诺</p> <p>1.本人将遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件和北交所业务规则中关于股份变动的相关规定。本人减持股份将按照法律、法规和上述规定，以及北交所相关规则，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务。2.自公司本次发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行上市前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购上述股份。若因发行人进行权益分派等导致本人持有的发行人股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。3.本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，如实并及时申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不得超过所持有公司股份总数的25%。本人离职后半年内，不得转让所持有的公司股份。4.本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；自公司股票上市后起六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格应做相应调整，下同），或者上市后六个月期末（如该日不是</p>

			<p>交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人所持有公司股份的锁定期在上述锁定期的基础上自动延长六个月。5.自本承诺函出具后，如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份的流通限制及股份锁定出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。6.本人承诺，如计划通过集中竞价交易减持所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照下列规定履行信息披露义务：（1）在首次卖出股份的15个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不得超过6个月；（2）拟在3个月内卖出股份总数超过公司股份总数1%的，除按照前述规定履行披露义务外，还应当在首次卖出的30个交易日前预先披露减持计划；（3）在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；（4）在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后及时公告具体减持情况。但本人通过北交所的竞价或做市交易买入公司股份，其减持不适用本条内容。7.如本人违反上述承诺，本人愿承担因此而产生的一切法律责任。</p>
<p>员工持股平台（蓝创达、海兴诺）</p>	<p>2022年6月24日</p>	<p>-</p>	<p>限售承诺</p> <p>1.本机构将遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件和北交所业务规则中关于股份变动的有关规定。本机构减持股份将按照法律、法规和上述规定，以及北交所相关规则，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务。2.自公司本次发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行上市前本机构直接及/或间接持有的公司股份，也不由公司回购上述股份。若因发行人进行权益分派等导致本机构持有的发行人股份发生变化的，本机构仍将遵守上述承诺。3.自公司审议本次发行上市的股东大会的股权登记日次日起，至公司完成股票发行并上市之日，将根据《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的有关规定，不转让或者委托他人代为管理本机构直接及/或间接持有的公司股份。若本机构在上述期间新增股份，本机构将于新增股份当日向公司和主办券商报告，并承诺在办理完成新增股份限售前不转让新增股份。若因公司进行权益分派导致本机构/本人持有的公司股份发生变化的，本机构/本人仍将遵守上述承诺。若公司终止其股票在北交所上市事项的，本机构可以申请解除上述限售承诺。4.自本承诺函出具后，如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份的流通限制及股份锁定出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本机构承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。5.本机构承诺，如计划通过集中竞价交易减持所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照北交所的相关规定履行信息披露义务。6.本机构所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；自公司股票上市后起六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格应做相</p>

			应调整，下同），或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本机构/本人所持有公司股份的锁定期在上述锁定期的基础上自动延长六个月。7.本机构所持股份的限售、减持及其他股份变动事宜，将遵守《公司法》《证券法》，以及《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等中国证监会和北交所关于上市公司股份变动的相关规定。8.如本机构违反上述承诺，本机构/本人愿承担因此而产生的一切法律责任。
海立方 舟	2022 年 6 月 24 日	-	限售 承诺
控股股东	2022 年 9 月 2 日	-	限售 承诺

				承诺，本机构愿承担因此而产生的一切法律责任。
实际控制人	2022年9月2日	-	限售承诺	1.公司上市后，如发生资金占用、违规担保等违法违规行为的，自上述行为发生之日或在有权部门确认上述违法违规事项后，本机构所持有公司股份的锁定期限在原有锁定期的基础上自动延长六个月，并将依法办理补充限售登记。2.公司上市后，如发生内幕交易、操纵市场、虚假陈述等重大违法违规行为的，自上述行为发生之日或在有权部门确认上述违法违规事项后，本机构所持有公司股份的锁定期限在原有锁定期的基础上自动延长十二个月，并将依法办理补充限售登记。3.如本机构违反上述承诺，本机构愿承担因此而产生的一切法律责任。
发行人董事长、总经理路凯林	2022年9月2日	-	限售承诺	1.公司上市后，如发生资金占用、违规担保等违法违规行为的，自上述行为发生之日或在有权部门确认上述违法违规事项后，本人所持有公司股份的锁定期限在原有锁定期的基础上自动延长六个月，并将依法办理补充限售登记。2.公司上市后，如发生内幕交易、操纵市场、虚假陈述等重大违法违规行为的，自上述行为发生之日或在有权部门确认上述违法违规事项后，本人所持有公司股份的锁定期限在原有锁定期的基础上自动延长十二个月，并将依法办理补充限售登记。3.如本人违反上述承诺，本人愿承担因此而产生的一切法律责任。
控股股东	2022年6月24日	-	关于避免同业竞争的承诺	1.本机构已向雷神科技准确、全面地披露直接或间接持有的其他企业和其他经济组织的股权或权益情况，截至本承诺函签署之日，本机构及本机构直接或间接控制的下属企业未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与雷神科技及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。2.自本承诺函签署之日起，本机构及本机构直接或间接控制的下属企业承诺将不会在中国境内或境外：（1）单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与雷神科技及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；（2）不会直接或间接投资、收购竞争企业的任何股份、股权，或在任何竞争企业有任何权益；（3）不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。3.自本承诺函签署之日起，凡本机构及本机构直接或间接控制的下属企业有任何商业机会可发展、经营或协助经营、参与、从事可能会与雷神科技及其下属企业目前及未来的主营业务构成同业竞争的业务，本机构及本机构直接或间接控制的下属企业会将该等商业机会让予雷神科技。4.如违反以上承诺，本机构愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给雷神科技造成的所有直接或间接损失。5.本承诺函在本机构作为雷神科技控股股东期间内持续有效且不可变更或撤消。6.在与雷神科技存在关联关系期间，若上述承诺被证明是不真实的或未遵守，本机构将向雷神科技及其下属企业赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。
实际控制人	2022年6月	-	关于避免	一、本企业声明，本企业直接或间接控制的其他企业或其他经济组织未以任何其他方式直接或间接从事与公司

	月 24 日		同 业 竞 争 的 承 诺	及其子公司相竞争的业务。二、在作为或被法律法规认定为公司实际控制人期间，本企业目前没有、将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事对公司的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动。三、如因客观、不可避免的原因导致本企业直接或间接从事了对公司的生产经营构成或可能构成重大不利影响的竞争的业务或活动（包括公司进一步拓展业务范围后可能构成竞争的业务或活动），本企业将无条件以合理对价将相关商业机会让与给公司或者停止从事可能会对发行人构成重大不利影响的同业竞争业务。如违反上述承诺，本企业愿意承担相应的法律责任。
董监高	2022 年 6 月 24 日	-	关 于 避 免 同 业 竞 争 的 承 诺	1.本人已向雷神科技准确、全面地披露直接或间接持有的其他企业和其他经济组织的股权或权益情况，截至本承诺函签署之日，本人及本人直接或间接控制的下属企业未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与雷神科技及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。2.自本承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的下属企业承诺不会在中国境内或境外：（1）单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与雷神科技及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；（2）不会直接或间接投资、收购竞争企业，拥有从事与雷神科技及其下属企业可能产生同业竞争企业的任何股份、股权，或在任何竞争企业有任何权益；（3）不会以任何方式为竞争企业提供业务、财务等其他方面的帮助。3.自本承诺函签署之日起，凡本人及本人直接或间接控制的下属企业有任何商业机会可发展、经营或协助经营、参与、从事可能会与雷神科技及其下属企业目前及未来的主营业务构成同业竞争的业务，本人及本人直接或间接控制的下属企业会将该等商业机会让予雷神科技。4.如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给雷神科技及其下属企业造成的所有直接或间接损失。5.本承诺函在本人作为雷神科技董事、监事、高级管理人员期间内持续有效且不可变更或撤消。6.在与雷神科技存在关联关系期间，若上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向雷神科技及其下属企业赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。
控股股东、持股 5% 以上股东蓝创达、国科瑞祺	2022 年 6 月 24 日	-	关 于 规 范 和 减 少 关 联 交 易 的 承 诺	1.本机构将充分尊重雷神科技及其子公司的独立法人地位，保障雷神科技及其子公司独立经营、自主决策，确保雷神科技及其子公司的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易。2.对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本机构及本机构控制的其他下属企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及雷神科技公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与雷神科技及其子公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，关联交易价格不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护雷神科技及其他股东的利益。3.截至本承诺函

			出具之日，本机构及本机构控制的其他下属企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用雷神科技及其子公司资产或要求其为本机构及本机构控制的其他下属企业进行违规担保的情形，且自本承诺函出具之日起亦将不会以任何理由和方式占用雷神科技及其子公司资产或要求其进行违规担保。4.本机构已如实向雷神科技、雷神科技本次发行的中介机构披露知悉的全部关联方和关联交易，不存在应披露未披露的关联方和关联交易。5.如本机构违反上述承诺导致雷神科技及其子公司遭受损失，本机构将承担相应的法律责任。
实际控制人	2022年6月24日	-	关于规范和减少关联交易的承诺 一、截至本承诺函出具之日，招股说明书、律师工作报告已披露了本企业控制的主要企业。除招股说明书、律师工作报告已披露的情形外，本企业及本企业控制的企业与公司（含其控股子公司，下同）在 2019 年度至 2021 年度不存在其他关联交易或资金来往情况；本企业及本企业控制的企业与公司之间的关联交易不存在影响公司独立性或者显失公平的情形。二、本企业及本企业控制的企业将尽量避免、减少与公司发生关联交易或资金往来；如确实无法避免，本企业及本企业控制的企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和公司章程、关联交易管理制度的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行信息披露义务和办理有关报批事宜。三、本企业承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的利益。四、如出现因本企业违反上述承诺与保证而导致公司或其他股东的权益受到损害，本企业依法承担相应的法律责任。
董监高	2022年6月24日	-	关于规范和减少关联交易的承诺 1. 本人已如实向雷神科技、本次发行的中介机构如实披露知悉的全部关联方和关联交易，不存在应披露未披露的关联方和关联交易。2. 报告期内，本人、本人控制的企业、本人的配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、成年子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶、子女配偶的父母（以下统称“近亲属”）、近亲属控制的企业与雷神科技不存在关联交易，本人、本人控制的企业、本人近亲属及其控制的企业将继续避免与雷神科技及其子公司的关联交易。对于雷神科技与本人、本人控制的企业、本人近亲属及其控制的企业必要而无法避免的关联交易，本人将严格遵守雷神科技制定的关联交易制度，进行关联决策回避，确保关联交易公允进行，不使雷神科技及其子公司的合法权益受到损害；对于雷神科技与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间必要而无法避免的关联交易，本人将依法行使董事、监事、高级管理人员的监督职责，督促雷神科技各决策机构严格依照法律、法规、公司章程及专门制度中关于关联交易公允决策的权限和程序进行决策，确保关联交易公允进行，不使雷神科技及其子公司的合法权益受到损害。3. 本人承诺严格遵守法律、法规和雷神科技章程及关联交易决策制度的规定，在董事会或股东大会进行涉及本人、本人控制的企业、本人近亲属及其控制的企业关联交易决策时履行相应的回避程序。4. 本人将督促本人近亲属及其控制的企业，以及本人控制、任执行董事、高级管理人员的其他企业，同受本承诺函的约束。

				5. 截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业、本人近亲属及其控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用雷神科技及其子公司资产或要求其为本人及本人控制的企业、本人近亲属及其控制的企业进行违规担保的情形，且自本承诺函出具之日起亦将不会以任何理由和方式占用雷神科技及其子公司资产或要求其进行违规担保。6. 本人承诺在担任董事/监事/高级管理人员期间，遵守以上承诺。
公司	2022年6月24日	-	关于填补被摊薄即期回报的承诺	公司承诺将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。
控股股东	2022年6月24日	-	关于填补被摊薄即期回报的承诺	(1) 不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益；(2) 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；(3) 承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；(4) 本机构承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本机构对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本机构违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本机构愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。
实际控制人	2022年6月24日	-	关于填补被摊薄即期回报措施承诺函	一、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；二、本企业将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施履行公司制定的有关填补回报措施以及对此做出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本企业依法承担相应的法律责任。
董事、高级管理人员	2022年6月24日	-	关于填补被摊薄即期回报的承诺	(1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；(3) 本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；(4) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(5) 如公司未来实施股权激励计划，本人承诺未来公布的公司股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(6) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；(7) 自本承诺出具日至公司向不特定合格投资者公开发行股票实施完毕，若中国证监会或北京证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本人上述承诺不能满足中国证监会或北京证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或北京证券交易所的最新规定出具补充承诺。作为回报填补措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承

				<p>诺，本人同意按照中国证监会和北京证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p>
公司	2022年6月24日	-	关于稳定股价的承诺	<p>一、公司将严格按照预案之规定全面且有效地履行公司在预案项下的各项义务和责任。二、公司将极力敦促公司及相关方严格按照预案之规定全面且有效地履行其在预案项下的各项义务和责任。三、在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司未采取预案规定的稳定股价的具体措施，公司承诺接受以下约束措施：在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任；如因不可抗力导致，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。</p>
控股股东	2022年6月24日	-	关于稳定股价的承诺	<p>一、本机构将严格按照预案之规定全面且有效地履行本机构在预案项下的各项义务和责任。二、本机构将极力敦促公司及相关方严格按照预案之规定全面且有效地履行其在预案项下的各项义务和责任。三、在启动股价稳定措施的条件满足时，如本机构未采取预案规定的稳定股价的具体措施，本机构承诺接受以下约束措施：本机构在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本机构未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果本机构未履行上述承诺的，将在前述事项发生之日起停止在公司处领取股东分红，同时本机构持有的公司股份将不得转让，直至本机构按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。</p>
实际控制人	2022年6月24日	-	关于稳定股价的承诺	<p>一、本企业认可公司股东大会审议通过的《青岛雷神科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案》。二、本企业将无条件遵守《青岛雷神科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案》中的相关规定，履行相关各项义务。</p>
非独立董事、高级管理人员	2022年6月24日	-	关于稳定股价的承诺	<p>一、本人将严格按照预案之规定全面且有效地履行本人在预案项下的各项义务和责任。二、本人将极力敦促公司及相关方严格按照预案之规定全面且有效地履行其在预案项下的各项义务和责任。三、在启动股价稳定措施的条件满足时，如控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员、公司未采取预案规定的稳定股价的具体措施，董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：本人承诺，在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果本人未采取上述稳定股价的具体措施的，则</p>

				本人将在前述事项发生之日起5个工作日内停止在公司处领取薪酬或股东分红（如有），同时本人持有的公司股份（如有）不得转让，直至本人按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。
公司	2022年6月24日	-	关于招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形之回购承诺	1.本次发行的招股说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；2.若公司本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；3.若有权部门认定本公司本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购本次发行的全部新股；4.公司将在上述事项认定后10个工作日内根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施；回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于本次发行的发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和；5.上述承诺为公司的真实意思表示，若违反上述承诺将依法承担相应的法律责任。
控股股东	2022年6月24日	-	关于招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形之回购承诺	1.本次发行的招股说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；2.若公司本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；3.若有权部门认定公司本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本机构将促使公司在有权部门确认上述事项后2个工作日内公告并在10个交易日根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施，回购本次发行的全部新股，并依法回购本机构已转让的原限售股份（如有）；回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于本次发行的发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和；4.上述承诺为本机构的真实意思表示，若违反上述承诺将依法承担相应的法律责任。
实际控制人	2022年6月24日	-	关于对欺诈发行上市的股份购回承诺	一、公司公开发行股票并在北京证券交易所上市不存在任何欺诈发行的情形。二、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本企业将在中国证监会等有权部门确认后，促使相关企业按照适用法律法规的规定启动股份购回程序，督促相关企业购回公司本次公开发行的全部新股。
董监高	2022年6月24日	-	关于招股说明书存	1.本次发行的招股说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；2.若公司本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者

			在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形之回购承诺	损失；3.若有权部门认定公司本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将促使公司在有权部门确认上述事项后2个交易日内公告并在10个交易日根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施，回购本次发行的全部新股，并依法回购本人已转让的原限售股份（如有）；回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于本次发行的发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和；4.上述承诺为本人的真实意思表示，若违反上述承诺将依法承担相应的法律责任。
公司	2022年6月24日	-	关于利润分配的承诺	一、根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律法规的规定，本公司已制定适用于本公司实际情形的在北京证券交易所上市后利润分配政策，并在北京证券交易所上市后届时适用的《公司章程（草案）》及《青岛雷神科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划》中予以体现。二、本公司在北京证券交易所上市后将严格遵守并执行《公司章程（草案）》及《青岛雷神科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划》规定的利润分配政策。确有必要对公司章程确定的利润分配政策进行调整或变更的，应该满足该章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序。三、倘若届时本公司未按照《公司章程（草案）》及《青岛雷神科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划》之规定执行相关利润分配政策，则本公司应遵照签署的《关于未能履行承诺的约束措施》之要求承担相应的责任并采取相关后续措施。
控股股东	2022年6月24日	-	关于利润分配的承诺	一、根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律法规的规定，公司已制定适用于公司实际情形的在北京证券交易所上市后的利润分配政策，并在北京证券交易所上市后适用的《公司章程》《利润分配管理制度》及《青岛雷神科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划》中予以体现，本机构同意上述相关制度或规划。二、公司本次发行后，本机构将在公司股东大会审议其董事会根据北京证券交易所上市后适用的《公司章程》《利润分配管理制度》制定的具体利润分配方案时，表示同意并投赞成票。三、本机构若未履行上述承诺，本机构将在公司股东大会和中国证监会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并将在违反承诺发生之日起五个工作日内，不再从公司处获得股东分红，同时本机构所持有的公司股份不得转让，直至按照上述承诺采取相应措施并实施完毕为止。

实际控制人	2022年6月24日	-	关于利润分配的承诺	一、发行人本次发行后生效并使用的《青岛雷神科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）已经发行人股东大会审议通过，本企业赞同《公司章程》中有关利润分配的内容。二、发行人本次发行后，本企业将在发行人股东大会审议其董事会根据《公司章程》制定的具体利润分配方案时，督促本公司控制的相关企业遵守《公司章程》关于利润分配的相关约定。三、本企业控制的企业若未履行上述承诺，本单位将督促其在发行人股东大会和中国证监会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并将在本企业控制的企业违反承诺发生之日起及时监督其不再从发行人处获得股东分红，亦不转让其所持有的发行人股份，直至按照上述承诺采取相应措施实施完毕为止。
公司	2022年6月24日	-	关于未能履行的约束措施	公司保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项，如公司未能履行、确已无法履行或无法按期履行有关承诺（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外）的，则接受以下约束措施：1.公司将在中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者公开道歉；2.如果公司未履行相关承诺事项，将提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及投资者的利益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；3.如果因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，公司将依法承担赔偿责任；4.如果因未履行相关承诺事项而被有关机构/部门作出相应处罚/决定，公司将严格依法执行该等处罚/决定；5.在公司完全消除其未履行相关承诺事项不利影响之前，公司不以任何形式向董事、监事及高级管理人员增加薪资或津贴；6.公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司履行相关承诺。
控股股东、蓝创达、海兴诺、海立方舟、国科瑞祺	2022年6月24日	-	关于未能履行的约束措施	1.如果本机构未履行公开发行股票说明书披露的本机构作出的公开承诺事项，本机构将在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。如因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获得收益支付给公司指定账户。2.如果本机构未履行相关承诺事项，将提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及投资者的利益。3.如果因本机构未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本机构将依法承担赔偿责任。如果本机构未承担前述赔偿责任的，本机构直接或间接持有的公司股份在本机构履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减本机构所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。4.在本机构作为公司的控股股东/股东期间，如果公司未能履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，经证券监管部门或司法机关等有权部门认定本机构应承担责任的，本机构承诺依法承担赔偿责任。
实际控制人	2022年6月24日	-	关于未履行相	一、本企业在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本企业违反该等承诺，本企业同意采取该等承诺

	日		关 公 开 承 诺 约 束 措 施 承 诺	中已经明确的约束措施。二、本企业在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本企业违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：1、如果本企业未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，本企业将根据适用的法律法规的要求在公司的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上及时披露未履行承诺的详细情况、原因。2、提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益。3、如本企业因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。4、如本企业因未履行或未及时履行相关承诺导致投资者受到损失的，本企业同意依法赔偿投资者的损失。
董监高	2022 年 6 月 24 日	-	关 于 未 能 履 行 承 诺 的 约 束 措 施	1.如果本人未履行公开发行股票说明书披露的本人作出的公开承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。如因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获得收益支付给公司指定账户。2.如果本人未履行相关承诺事项，将提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及投资者的利益。3.如果因本人未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。如果本人未承担前述赔偿责任的，本人直接或间接持有的公司股份在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。4.在本人作为公司的董事/监事/高级管理人员期间，如果公司未能履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，经证券监管部门或司法机关等有权部门认定本人应承担责任的，本人承诺依法承担赔偿责任。

（二） 前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺具体内容
实际控制人或控股股东	2017年5月10日	-	同业竞争承诺	《关于避免同业竞争的承诺函》
董监高	2017年5月10日	-	同业竞争承诺	《关于避免同业竞争的承诺函》
董监高	2017年5月10日	-	资金占用承诺	《关于避免资金占用事项的承诺》
实际控制人或控股股东	2017年5月10日	-	规范关联交易	《关于规范关联交易的承诺》
实际控制人或控股股东	2017年5月10日	-	资产占用	《关于挂牌期间及挂牌后资产不被关联方占用、或为其提供担保的承诺》

（三） 其他披露事项

无。

十、其他事项

无。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

（一）主营业务

公司是一家专业化计算机硬件设备商，主要产品包括笔记本电脑、台式机、外设及周边（包括显示器、键盘、鼠标、耳机等）。目前，公司已形成“雷神（THUNDEROBOT）”和“机械师（MACHENIKE）”两大高性能专业化计算机硬件品牌以及主要面向商用办公和国产信创场景的“海尔”（Haier）计算机硬件品牌体系。其中，公司主营的高性能专业化计算机硬件产品更强调个性化外观设计、处理器运算能力和高清显示效果等，通常配备运算能力更强的 CPU、GPU 等以及对图像显示要求更高的屏幕硬件等，具有高配置和高性能的特点。自设立以来，公司笔记本电脑及台式机产品销量已突破 200 万台。

历经多年发展，公司已成为国内具有较高品牌影响力和知名度的专业化计算机硬件设备厂商，相关产品可以广泛用于电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等多种用途；同时，公司亦积极开拓产品系列，布局面向商用办公、国产信创应用场景的计算机产品，相关产品系列已实现广泛销售。电竞计算机硬件产品属于 PC 市场的细分领域之一，根据 QY Research 及中国计算机行业协会研究报告数据测算，2016-2020 年，中国市场电竞笔记本及台式机出货量占中国地区 PC 出货量比例分别为 3.84%、4.97%、5.69%、7.01%、7.60%。根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，公司在国内电竞笔记本电脑及台式机市场的销量份额达到 8.87%，位列第三，仅次于联想、戴尔；销售收入份额达到 7.83%，位列第四，仅次于联想、戴尔、惠普。公司以优质的产品性能和独特的产品理念精准定位受众人群，依托品牌与用户管理、产品创意开发、供应链管理等核心竞争优势，在市场上积累了良好的企业知名度和品牌影响力。2021 年度-2022 年度，雷神（THUNDEROBOT）连续两年入选世界品牌实验室发布的《中国 500 最具价值品牌》。

公司紧跟全球消费电子行业前沿技术发展趋势，深入调研行业热点、市场

需求和用户偏好等，依靠经验丰富的产品研发和创意设计团队，自主设计兼具科技感和实用性的高颜值、高质量、高性价比的计算机硬件产品。凭借对用户需求及痛点的深刻理解和突出的产品创意设计开发能力，公司产品曾多次荣获德国红点奖、iF 设计大奖、艾普兰智能创新奖以及业内各权威媒体评测奖项。2019 年度，公司获评青岛市专精特新示范企业。2020 年度，公司获评山东省瞪羚企业、山东省专精特新企业、国家高新技术企业。2021 年度，公司荣获中国计算机行业协会评选的“2021 年度中国计算机行业发展成就奖”。2022 年度，公司荣获青岛市政府评选的“青岛市市长质量奖”。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品及服务情况

公司的主要产品按照产品类别划分，包括笔记本电脑、台式机、外设及周边等系列产品。按照产品类别划分，公司主要产品列示如下：

1、笔记本电脑

品牌	产品系列	产品简介	产品图示
雷神	911	入门级笔记本电脑，机身采用全金属设计，屏幕采用 16.6 英寸 144Hz 高刷新率屏幕，内置 10mm 宽度散热铜管	
	911Air	轻薄系列笔记本电脑，机身薄至 19mm，重量约 2kg。采用 6mm 窄边框设计，屏占比达到 82%，兼顾便携性与性能	
	911Pro	高端系列笔记本电脑，机身采用双色嵌合阳极氧化工艺，外观具有金属质感。屏幕采用 144Hz 高刷新率屏幕，配置有“风洞”散热系统及 1,680 万色 RGB 键盘	
	911MT	入门系列笔记本电脑，机身采用全金属设计，屏幕采用 15.6 英寸 144Hz 高刷新率屏幕，配置有炫光雷神 Logo、光剑灯带及 RGB 键盘	

	Zero	旗舰级笔记本电脑，机身采用流线型设计，配置有 16 英寸、165Hz 刷新率、100%sRGB 高色域、2.5K 分辨率、5ms 响应时间的屏幕。设置独立一键强冷按键、独立显卡直连输出模式等	
	IGER	轻薄系列笔记本电脑，具有 70Wh 续航，支持 PD 快充；采用厚度 17.8mm、重量 1.68kg 的轻薄机身	
机械师	F117	旗舰级笔记本电脑，外观采用战机设计元素，金属 3D 微立体造型，窄边框设计，RGB 背光键盘，支持背光灯带发光或 RGB 灯带。大面积触摸板，纳美音效认证，WiFi6 网络连接	
	T 系列	入门级笔记本电脑，金属立体造型设计，背光灯带，窄边框设计，多彩背光键盘，WiFi6 网络连接	
	MACH CREATOR	创意设计笔记本电脑，采用金属全镁合金材质轻薄机身设计，19.9mm 厚度，1.7Kg 重量。屏幕采用窄边框。硬件采用标压 i7 及 RTX 独立显卡，配置有液态金属及 4+3 铜管布局散热	
海尔	博越信创系列	采用信创主流配置，满足党政、金融用户的办公需求。整机采用金属机身设计，重量约 1.5kg，厚度约为 16.8mm。采取 5mm 窄边框、14 英寸屏幕。针对办公需求配置 180 度开合角度、背光键盘、大尺寸触摸板及开机键内置指纹识别模组	
	简爱系列	X86 架构轻薄本，聚焦中小企业和家庭用户办公、学习、娱乐等需求，采用商务简洁外观设计，整体轻薄便携；涵盖 15.6 英寸、14 英寸、11.6 英寸等多种尺寸	

2、台式机

品牌	产品系列	产品简介	产品图示
----	------	------	------

雷神	黑武士系列	<p>定位中高端市场，设计上采用全新 Tron 语言设计，结合非直射光源设计，使灯效更柔和。</p> <p>人性化设计：后置提手更方便搬运；侧面板免工具拆卸设计；</p> <p>创新性：顶部加入了无线充电模块，增强用户的使用体验；可替换前面板设计，为用户提供更加多元的个性互动空间；</p> <p>性能：全系采用更静音、散热性能更好的水冷散热器</p>	
	Master 系列	<p>定位高端设计及创意生产力工具，全系采用水冷散热。</p> <p>机箱主体：外壳采用散热效率极佳的铝合金，表面经过阳极氧化处理，更有质感；</p> <p>散热结构设计：采用垂直风道设计，散热性能更佳；</p> <p>人性化设计：线材全部一个接口输出，外观更简洁；免工具拆卸</p>	
	Geekbox 系列	<p>定位于中低端市场。</p> <p>机箱主体：采用 V 翼星际战舰语言设计；全景侧透；机箱支持 RGB 开关可调节；前面板进气格栅，底部增高脚垫，有效增强散热</p>	
机械师	F117	<p>旗舰系列台式机，以高性能发烧友级用户作为目标人群，通过氛围灯带、水冷散热、炫酷 ID、便携提手设计，提升用户在使用、搬运、场景感受全方位体验</p>	
雷霆世纪	复仇者	<p>目标用户：追求个性差异及产品品质。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、侧透机箱设计，RGB 灯效加持，营造使用氛围； 2、宽大内部空间，支持自行升级； 3、接口丰富，应用方便 	
海尔	博越信创系列	<p>信创台式机，产品可立可卧，设置有顶置开关、顶置提手、顶置置物槽、顶置浅槽式资产管理铭牌位置、防盗防锁孔、防拆锁、串口、并口扩展位设计。产品搭配国产 CPU、固件、操作系统及流式软件、版式软件</p>	

3、外设及周边

类型	产品名称	产品简介	产品图示
----	------	------	------

显示器	银翼系列	银翼系列通过采用 Fast IPS 面板，响应时间可低至 1ms，同时具备 165Hz 高刷新率、2K 分辨率、可设置多种操作模式	
	雷神 TR 系列	具有 2K 分辨率，1ms 快速响应时间，165Hz 高速刷新率、99% sRGB 超广色域。采用人体工学升降旋转底座设计。	
鼠标	ML703	1、双模操作（有线+无线） 2、大容量电池 3、DPI 最高支持 16,000，操作灵敏 4、1,680 万色 RGB 灯效	
	M7	1、双模操作（有线+无线） 2、95g 超轻设计 3、高回报率，延迟低至 1ms 4、120 小时长续航 5、1,680 万色 RGB 灯效	
键盘	KG5104	1、CHERRY 原厂轴体 2、冲压拉丝工艺 3、五向导线槽，走线方便	
	KL5087	1、全新激战光翼外观 2、全新轴体设计，使用寿命达 5,000 万次 3、侧翼 RGB 灯效，18 种灯效可调 4、双模连接方式	
耳机	HG503	1、环绕音效 2、渐隐式 RGB 环绕灯效 3、多向可调节头梁设计 4、伸缩麦克风	
	TWS 无线耳机	1、45ms 低延迟 2、采用人体工学设计，佩戴舒适 3、4+12 小时长时间待机续航 4、精细动圈喇叭，SBC 音频解码 5、支持 IPX4 级防水	
手柄	G70	1、采用虚拟映射技术，按键映射 2、多平台适配 3、六轴陀螺仪，体感操作 4、自带宏按键编程 5、独立 APP，支持云端存储 6、ALPS 摇杆，耐久度高	

（三）主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入分别为 189,092.62 万元、204,444.51 万元、257,255.91 万元及 **113,861.68 万元**，主营业务产品稳定，未发生重大变化。按

照产品类别划分，报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
笔记本电脑	76,181.87	66.91%	189,266.94	73.57%
台式机	18,433.42	16.19%	41,036.37	15.95%
外设及周边	19,246.39	16.90%	26,952.59	10.48%
合计	113,861.68	100.00%	257,255.91	100.00%
项目	2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例
笔记本电脑	152,688.37	74.68%	149,091.26	78.85%
台式机	37,217.59	18.20%	34,275.74	18.13%
外设及周边	14,538.55	7.11%	5,725.62	3.03%
合计	204,444.51	100.00%	189,092.62	100.00%

（四）其他业务收入构成

报告期内，发行人其他业务收入分别为 19,991.57 万元、20,984.99 万元、6,975.96 万元和 3,637.96 万元，占营业收入的比例分别为 9.56%、9.31%、2.64%和 3.10%。其他业务收入具体分类构成如下表：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
原材料销售	3,138.42	86.27%	6,262.94	89.78%
酒店业务	320.20	8.80%	319.30	4.58%
房屋租赁	78.29	2.15%	127.64	1.83%
计算机设备租赁	39.75	1.09%	98.17	1.41%
延保、维修等	61.30	1.69%	167.91	2.41%
合计	3,637.96	100.00%	6,975.96	100.00%
项目	2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例
原材料销售	20,984.99	100.00%	19,991.57	100.00%
酒店业务	-	-	-	-
房屋租赁	-	-	-	-

计算机设备租赁	-	-	-	-
延保、维修等	-	-	-	-
合计	20,984.99	100.00%	19,991.57	100.00%

报告期内，公司其他业务收入主要为原材料销售收入以及酒店业务收入，合计占比分别为 100.00%、100.00%、94.36%和 95.07%。公司原材料收入主要系公司对相对富余的原材料进行市场化流通、处理换代产品库存或电子设备厂商临时性缺货采购周转而取得的收入；酒店业务收入主要系公司通过自营酒店运营和非自营酒店的品牌授权及设备销售和租赁等而取得的收入。除原材料销售收入以及酒店业务收入外，2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司其他业务收入中存在少量房屋租赁收入以及计算机设备租赁收入。其中，房屋租赁收入为公司子公司将其部分闲置租赁场地转租第三方所获取的收入；计算机设备租赁收入为公司通过与第三方租赁平台商合作，出租计算机硬件设备而获取的设备租赁收入。

报告期内，公司其他业务收入中不存在电竞游戏开发、电竞赛事运营、电竞直播等电竞活动相关的收入。

（五）主要经营模式

1、采购模式

公司的采购主要由供应链部门负责。公司在经营过程中一般采用“以需定采+安全库存”的采购模式，一方面公司按照预估的客户需求及实际客户订单，结合生产 BOM 分解物料，明确采购需求，并按需进行采购以组织后续产品生产；另一方面由于部分物料供货周期不同，为满足及时供货的需求，保持生产经营的连续性及竞争力，公司根据上游主要原材料供货情况及客户需求预测预留一定的安全库存。

（1）采购类别

公司采购的原材料主要为生产计算机硬件产品所需的核心零部件，包括 CPU、屏幕、内存、硬盘、网卡等。公司原材料采购主要分为以下模式：

1) 直接采购模式

对于核心或具有成本优势的零部件，如 CPU、屏幕、内存、硬盘、网卡等，公司通常采用直接采购模式。公司直接与供应商进行采购需求的沟通并由公司供应链部门负责供应商报价管理、采购方案确定、采购下单等，原材料采购完成后运往公司指定仓库或公司指定工厂/委外加工厂商处。

公司直接采购流程如下：

①确定采购需求并制定采购计划：公司销售部结合信息汇总近期客户订单及市场需求预测，并制定销售计划，供应链部根据销售计划相应分解为原材料采购需求；

②公司询价并采购下单：根据上述采购计划，由供应链部门向供应商询价，在综合考虑供货质量、产品价格、产品技术要求、产品供货期等因素后，公司向选定供应商下单；

③产品交付及验收入库：采购的原材料到货后，由质量部负责按照公司要求对采购的原材料进行检验，检验合格后方可入库，并安排后续生产相关流程。针对部分直接发往委外加工厂商处的原材料，由委外加工厂商及公司驻委外加工厂商质量部工作人员检验合格后入库。

2) 委外加工厂商采购模式

委外加工厂商采购模式下，公司授权委外加工厂商直接进行部分物料的采购。对于委外加工产品生产中使用的的重要原材料但原材料供应商指定由委外加工厂商进行采购，如 GPU 等，委外加工厂商按照公司指定价格和型号向指定供应商进行采购；对于委外加工产品生产中的主板、键盘、触摸板等辅料，一般由委外加工厂商按照公司质量及成本要求完成采购。

(2) 供应商管理模式

公司制订了《内部控制手册》《供应商管理平台制度》《采购业务内控制度》等制度文件，对供应商引进、供应商选择、供应商合同及订单管理、供应商评价等方面进行管理。

1) 供应商引进：公司会对新引入供应商的法律资质、生产经营资质、财务状况、信用状况、技术实力、质量和交付能力等进行综合评估，只有通过公司评估的供应商才会被纳入合格供应商库。

2) 供应商选择：公司供应链部门结合采购产品技术标准和要求，在综合考虑供应商报价、供货质量、产品价格、产品技术要求、产品供货期等因素后，采用投标或谈判方式选定供应商。

3) 供应商合同及订单管理：公司在选择供应商后，会与供应商签订正式的采购、售后、质量等相关协议；公司供应链部门通过系统下单，并对订单执行情况跟踪。

4) 供应商管理评价：公司制定了供应商的管理及评价体系。公司基于供应商交付周期、原材料或产品质量、采购成本等维度定期对供应商开展质量、竞争力评价。对评价等级为 C 类的供应商，公司会提出整改要求，如果下一次定期评价评级仍为 C 类供应商，公司会停止与其合作；单次评价 D 类供应商直接淘汰。

(3) 进口报关模式

报告期内，公司产成品及原材料进口业务报关主要委托怡亚通作为第三方代理进行报关，少量业务自行报关。两种类型的报关流程如下：

公司自主报关的，由公司自行办理接收货物及办理货物进口的各项准备工作及审批手续，以“单抬头”形式报关，即公司作为消费使用单位及收发货人，公司母公司向香港子公司支付货款，公司自行缴纳进口环节涉及的各项税费。

通过怡亚通代理报关的，公司确定数量、价格、交货方式、交货时间等信息后，向怡亚通下达代理报关服务订单，怡亚通以“双抬头”形式为公司代理报关，报关单上列明的消费使用单位为公司，收发货人为怡亚通。怡亚通负责在各保税区口岸接收货物及办理货物进口报关的审批手续。进口过程中，由发行人先行向怡亚通支付全额进口采购款，再由怡亚通将货款支付给发行人香港子公司，相关货款资金为平进平出。货物进口的代理服务费、进口环节怡亚通先行垫付的各项税费由双方根据合同约定定期结算。

在委托怡亚通报关过程中，公司不涉及实质上向怡亚通采购原材料或货物，相关业务的资金流为平进平出；怡亚通仅作为发行人进口产成品或原材料的报关代理商，与发行人签订进口代理协议，发行人向怡亚通采购进口报关代理服务并支付代理服务费。

2、生产模式

公司自成立以来主要从事专业化计算机硬件产品设计、研发、生产与销售。报告期内，公司笔记本电脑、台式机、外设及周边等产品主要采用外协生产模式。2021年开始，对于部分工艺简单、以组装为主的台式机、笔记本电脑、外设产品，基于成本效益等因素，公司在东莞设立自有工厂，从事相关产品的组装加工。

(1) 外协生产

报告期内，公司笔记本电脑、台式机、外设及周边的生产环节主要通过委托专业外协生产厂商完成。

对于笔记本电脑产品，公司主要采用核心零部件自购发料至代工厂商加工生产的模式，公司供应链部门将核心零部件交由外协厂商，由外协厂商按公司产品方案及预测订单需求完成整机生产，加工价格基于行业价格、外协采购量、产品加工标准要求等因素，由双方协商确定。公司向外协厂商支付的价格中包括委托外协厂商采购的原材料费用及生产加工费用。对于部分产品定位面向低端市场、使用硬件以低端通用型号为主的笔记本电脑产品，在公司将产品方案及质量性能标准提供给代工厂商后，由代工厂商根据要求备料生产，生产加工完成后公司向其采购产成品并按照标准进行规格及质量验收。

对于台式机、外设及周边产品，公司将产品方案交付供应商，由供应商自主备料或使用公司提供的原材料进行生产，公司向其采购产品成品，采购价格由双方协商后确定。

公司通过供应商考核体系筛选符合标准的外协生产厂商，洽谈确定合作意向后签订采购框架协议、质量保证协议及售后服务协议，由供应链部门负责对接外协厂商，进行订单下达及跟踪。公司严格把控外协厂商生产质量，通过签订质量保证协议、分阶段按批次验收等方式进行质量控制。

(2) 自产模式

2021年以来，公司在东莞设立组装工厂，主要从事部分工艺简单的台式机、笔记本电脑及外设的组装生产工作。在自产模式下，基于“成本、质量、交货期”的目标，公司建立了以用户需求为导向的订单预测结合安全库存的备

料机制，采取灵活生产模式，全面执行 ISO9000 质量体系要求，最终实现整机订单交付。

3、销售模式

公司销售模式主要包括经销模式和直销模式，其中以经销模式为主。

(1) 经销模式

经销模式为公司产品销售的主要模式。在经销模式下，公司与经销商签署销售合同，公司将产品销售给经销商，均为买断式销售。

(2) 直销模式

报告期内，公司直销模式主要包括在官方网站商城和电商平台自营店铺直销，由公司直接面向终端消费者进行销售。

2019 年，公司主要通过雷神官方网站商城向消费者直接销售产品。消费者下单后，由公司委托第三方物流公司将产品发往消费者指定地址。

2020 年，公司调整销售模式，未直接面向终端消费者进行销售。

2021 年四季度以来，公司通过在京东商城开设自营店铺的形式，面向终端消费者销售计算机硬件产品。

4、研发模式

公司的产品研发由产品开发部门负责。现有的研发环节主要包括市场调研、用户需求分析与挖掘、产品策划、产品创意开发及外观设计、产品整体方案（包括外观、性能、配置、灯效、散热等）输出、产品开发方案执行、产品公测、产品定型、产品市场反馈持续跟踪等。对于市场调研、用户需求分析、产品策划、产品创意开发及外观设计、产品整体方案输出等核心研发环节，均由公司产品开发部门牵头主导实施；此外，在产品开发方案具体执行过程中，公司会委托外协厂商围绕生产条件可行性、生产技术成熟度等因素开展一般性、辅助性研发，持续改进、修正产品开发方案，保证公司产品开发方案的最终实现与落地。

(1) 市场调研、用户需求分析及产品策划

公司产品开发人员对市场动向、客户需求具有精准敏感度，致力于为用户打造理想的计算机硬件设备。公司根据用户对已有产品的反馈和点评，感知用户偏好、整合用户诉求，同时结合行业调研、行业报告、竞争对手产品分析等对市场产品机会进行捕捉和洞察，对市场进行理性分析，将用户需求具象化为产品特定功能，并形成产品策划方案。

(2) 产品立项

基于产品开发部门提出的产品策划方案，公司开展新品立项评审。由公司产品开发部牵头，供应链部、质量部、销售部、营销部等相关部门共同参与，对新品的产品定位、项目实施节点、产品价格、项目市场目标等进行讨论并完成立项审批。

(3) 产品创意开发及外观设计

产品立项审批通过后，公司产品开发部围绕产品策划方案进行产品创意开发及外观形象设计。同时，基于与潜在用户的持续交互，产品开发部输出产品整体方案（包括产品外观、性能、配置、灯效、散热等关键信息）。在产品开发过程中，公司产品开发部会就产品整体外观形象及开发方案的可行性与外协厂商及其他各部门保持紧密沟通，从不同路径对产品可行性展开论证，最终形成产品开发方案书交由公司评审。

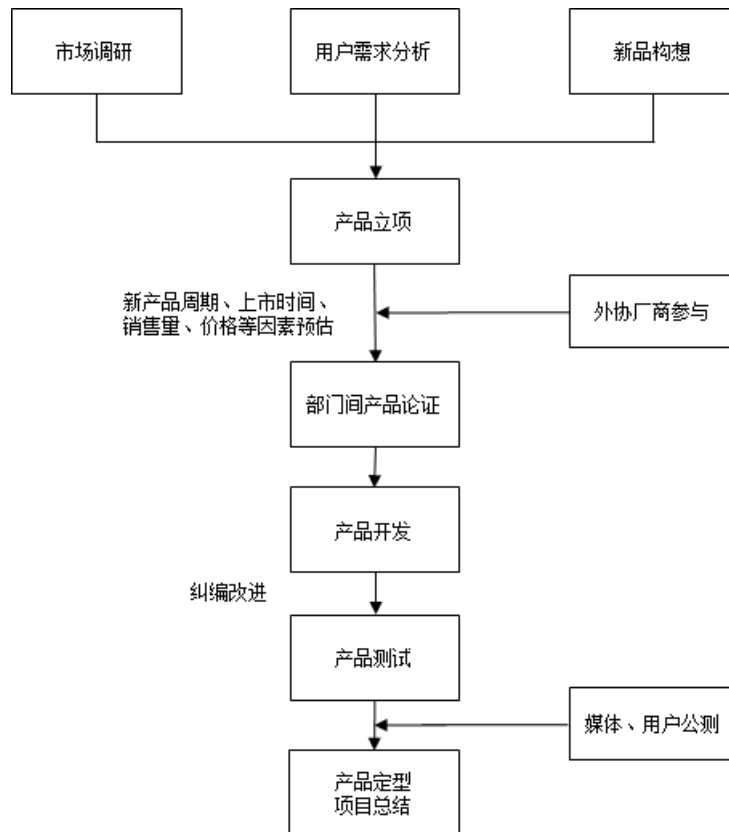
(4) 产品开发执行

产品开发方案评审通过后，公司通常委托外协厂商基于公司产品开发方案进行辅助性、一般性研发及测试，对产品开发方案持续改进、修正，以保证公司产品开发方案的最终实施与落地。在此过程中，公司产品开发部与外协厂商始终保持紧密沟通，期间通过 EVT 测试、DVT 测试、PVT 测试等环节对新品开发过程持续开展分析改善、修正方案，并初步完成产品开发。

(5) 产品公测及产品定型

测试及评审通过后，公司产品通常会交由资深用户、媒体评测机构等群体进行公测，邀请其填写评价报告或反馈产品意见。公司产品开发部门根据用户评价或评测机构反馈意见对产品进行不断修正，直至产品能完全满足用户需求

并经过量产评审后，产品最终定型，进入量产阶段，产品开发完成。



5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司目前采用的经营模式是公司在结合所处行业特点、产业链上下游发展情况、行业技术变化及生产方式等多种因素综合考量后确定的，公司根据自身经营管理经验及科学的管理方式，形成了现有的采购、生产、销售及研发模式，符合自身发展需要及行业特点。

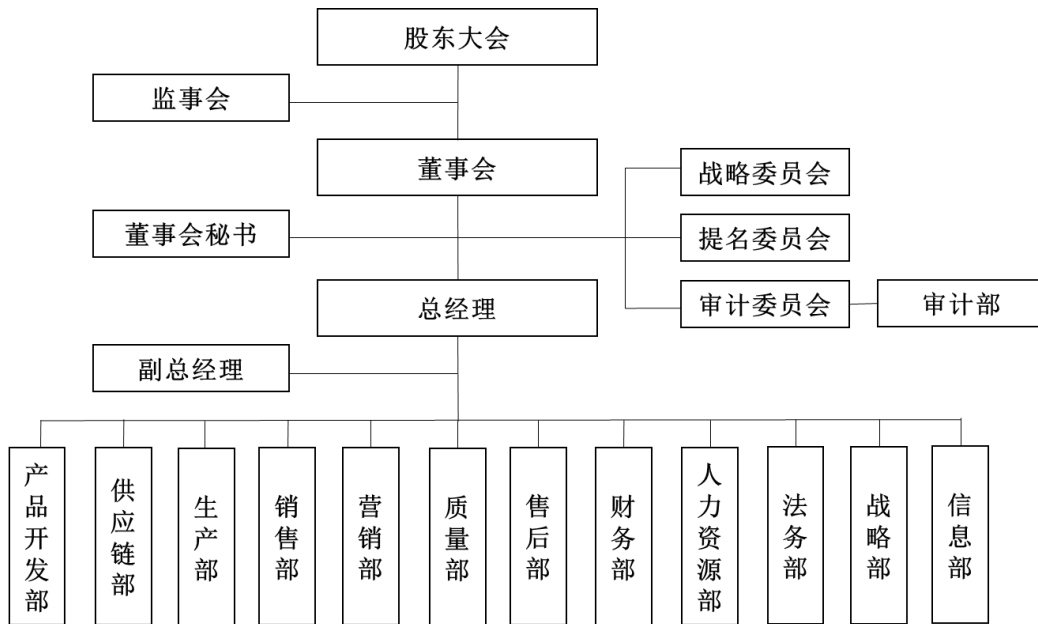
影响公司经营模式的关键因素为行业上下游市场供求情况、公司市场竞争策略、行业技术水平变化等。报告期内，发行人的经营模式及影响发行人经营模式的关键因素未发生重大变化，预计未来一定期间内发行人的经营模式及影响发行人经营模式的关键因素不会发生重大变化。

自成立以来，公司一直从事专业化计算机硬件产品的设计、研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务、经营模式均未发生重大变化。

（五）发行人组织架构及主要产品生产工艺

1、组织架构图

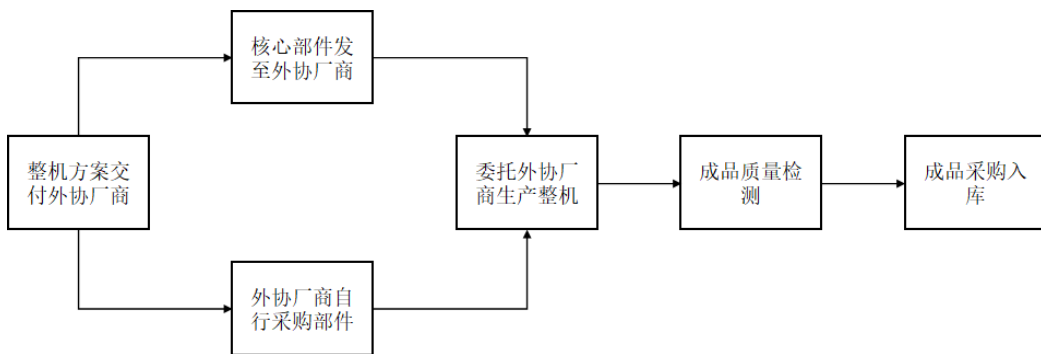
公司的组织架构图如下所示：



2、主要产品生产工艺

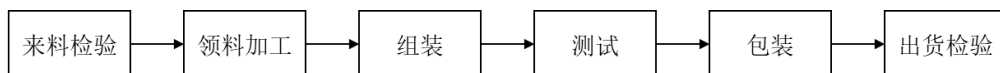
(1) 外协生产工艺流程

公司主要外协生产工艺流程如下：



(2) 自产组装工艺流程

公司主要自产产品组装生产工艺流程如下：



(六) 环境保护情况

报告期内，公司产品主要采用外协生产方式，公司本身不涉及重污染的情

形。日常经营过程中，公司主要涉及生活污水和生活垃圾处理，上述污染物由物业部门统一处理。

2021 年，为快速响应用户市场需求以及基于成本效益原则考虑，公司在广东省东莞市设立子公司雷德科技，从事部分工艺简单的台式机及笔记本电脑组装业务。雷德科技所从事的业务属于广东省豁免环境影响评价手续办理建设项目名录，无需办理环评手续。此外，雷德科技所从事的业务未涉及重点管理或简化管理的情形，不属于重污染行业，实行排污登记管理。雷德科技已在全国排污许可证管理信息平台填报相关排污信息，并已取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号：91441900MA55Y8DB00001W），有效期至 2026 年 9 月 5 日。

报告期内，公司及下属子公司不存在被环保主管部门行政处罚的情况。

二、行业基本情况

（一）所属行业及确定依据

公司主营业务为笔记本电脑、台式机、外设及周边等专业化、全场景计算机硬件产品的设计、研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收入分别为 189,092.62 万元、204,444.51 万元、257,255.91 万元和 113,861.68 万元，主营业务收入占比分别为 90.44%、90.69%、97.36% 和 96.90%。根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（代码：C39）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“制造业”门类中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（代码：C39）”大类中的“计算机制造（代码：C391）”中类，进一步细分小类为“计算机整机制造（代码：C3911）”。

（二）行业管理和政策

1、行业主管部门

公司所属行业主管部门为工信部，同时公司所处行业还受到发改委、科技部等部门的监督和管理。

序号	主管部门	功能
1	工信部	拟订实施行业规划、产业政策和标准，并组织实施；监测工业行业日常运行；推进产业结构战略性调整和优化升级
2	发改委	综合研究拟订行业规划、行业规章、产业政策
3	科技部	负责研究提出科技发展宏观战略和促进经济社会发展的方针、政策和法规，研究确定科技发展的重大布局和优先领域，推动国家科技创新体系建设，提高国家科技创新能力

2、行业协会

公司所处行业的全国性行业自律组织为中国计算机行业协会。

中国计算机行业协会是我国信息产业具有权威性的民间社团之一，其会员单位囊括了我国著名的计算机生产研发企业、信息服务企业和新兴技术企业等。其主要职责为在政府和计算机企事业单位之间发挥桥梁和纽带作用，促进中国计算机行业繁荣发展。

3、法律法规及规范性文件

行业主要法律法规及政策如下：

日期	政策文件名称	颁发部门	相关内容
2021年12月	《“十四五”智能制造发展规划》	工信部	到 2025 年的具体目标为：一是转型升级成效显著，70%的规模以上制造业企业基本实现数字化网络化，建成 500 个以上引领行业发展的智能制造示范工厂。二是供给能力明显增强，智能制造装备和工业软件市场满足率分别超过 70%和 50%，培育 150 家以上专业水平高、服务能力强的系统解决方案供应商。三是基础支撑更加坚实，完成 200 项以上国家、行业标准的制修订，建成 120 个以上具有行业和区域影响力的工业互联网平台
2021年11月	《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》	工信部	引导电子行业企业深化 5G、大数据、人工智能、边缘计算等技术的创新应用，提升软硬协同水平，培育工业级智能硬件、智能机器人、智能网联汽车、智能船舶、无人机、智能可穿戴设备、智能家居等新型智能产品，推广云化设计软件（CAX）、云化企业资源计划系统（ERP）等新型软件工具
2021年10月	《关于印发物联网基础安全标准体系建设指南（2021版）的通知》	工信部	到 2022 年，初步建立物联网基础安全标准体系，研制重点行业标准 10 项以上，明确物联网终端、网关、平台等关键基础环节安全要求，促进物联网基础安全能力

			提升。到 2025 年，推动形成较为完善的物联网基础安全标准体系，研制行业标准 30 项以上，提升标准在细分行业及领域的覆盖程度，提高跨行业物联网应用安全水平，保障消费者安全使用
2021 年 9 月	《关于印发物联网新型基础设施建设三年行动计划》	国务院	聚焦感知、传输、处理、存储、安全等重点环节，加快关键核心技术攻关，提升技术的有效供给；聚焦发展基础好、转型意愿强的重点行业和地区，加快物联网新型基础设施部署，提高物联网应用水平
2020 年 11 月	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》	中共中央	发展战略性新兴产业。加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业
2019 年 11 月	《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》	发改委、工信部、中央网信办	到 2025 年，形成一批创新活跃、效益显著、质量卓越、带动效应突出的深度融合发展企业、平台、示范区，企业生产性服务投入逐步提高，产业生态不断完善，两业融合成为推动制造业高质量发展的重要支撑。推动消费品工业和服务业深度融合，以家电、消费电子等为重点
2019 年 10 月	《十三部门关于印发制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022 年）的通知》	工信部、发改委等十三部委	在电子信息领域，大力发展集成电路设计，大型计算设备设计，个人计算机及智能终端设计，人工智能时尚创意设计，虚拟现实/增强现实（VR/AR）设备、仿真模拟系统设计等
2019 年 6 月	《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020 年）》	发改委、生态环境部、商务部	聚焦汽车、家电、消费电子产品领域，进一步巩固产业升级势头，增强市场消费活力，提升消费支撑能力，畅通资源循环利用，促进形成强大国内市场，实现产业高质量发展
2018 年 12 月	中央经济工作会议	中央经济工作会议	我国发展现阶段投资需求潜力仍然巨大，要发挥投资关键作用，加大制造业技术改造和设备更新，加快 5G 商用步伐，加强人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设
2018 年 7 月	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》	工信部、发改委	提升消费电子产品供给创新水平，利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升手机、计算机、彩色电视机、音箱等各类终端产品的中高端供给体系质量
2017 年 8 月	《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》	国务院	要进一步扩大和升级信息消费、持续释放发展活力和内需潜力。工作的重点领域之一为新型信息产品消费。升级智能化、高端化、融合化信息产品，重点发展面向消费升级的中高端移动通信终端、可穿戴设备、数字家庭产品等新型信息产品，以及虚拟现实、增强现实、智能网联汽车、智能服务机器人等前沿信息产品

2017年 4月	《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》	文化部	提出推进产业结构升级，支持发展体育竞赛表演，促进电子竞技等新业态发展
2017年 2月	《中西部地区外商投资优势产业目录（2017年修订）》	发改委、商务部	支持高新适用技术产业发展。在部分省份新增6代及6代以下TFT—LCD玻璃基板、集成电路制造、智能手机、平板电脑、生物医药等条目，支持电子、医药等产业集聚发展
2017年 1月	《信息产业发展指南》	工信部、发改委	构建先进的核心技术与产品体系。围绕产业链体系化部署创新链，针对创新链统筹配置资源链，着力在云计算与大数据、新一代信息网络、智能硬件等三大领域，提升体系化创新能力
2016年 12月	《智能制造发展规划（2016-2020年）》	工信部、财政部	开展智能制造成套装备的集成创新和应用示范，加快产业化。统筹整合优势资源，针对制造业薄弱与关键环节，系统部署工业互联网建设，推进智能制造发展。在工业互联网等重点领域，以系统解决方案供应商、装备制造与用户联合的模式，集成开发一批重大成套装备，推进工程应用和产业化等
2016年 4月	《关于印发促进消费带动转型升级行动方案的通知》	发改委	提出在做好知识产权保护和青少年引导的前提下，以企业为主体，举办全国性或国际性电子竞技游戏游艺赛事活动
2016年 3月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国务院	支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大
2015年 5月	《中国制造2025》	国务院	鼓励企业追求卓越品质，形成具有自主知识产权的名牌产品，不断提升企业品牌价值和“中国制造”整体形象。加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平

（三）行业发展情况

1、计算机制造行业发展情况

（1）计算机制造行业发展现状

①全球PC市场日趋成熟，后疫情时代PC出货量趋于放缓

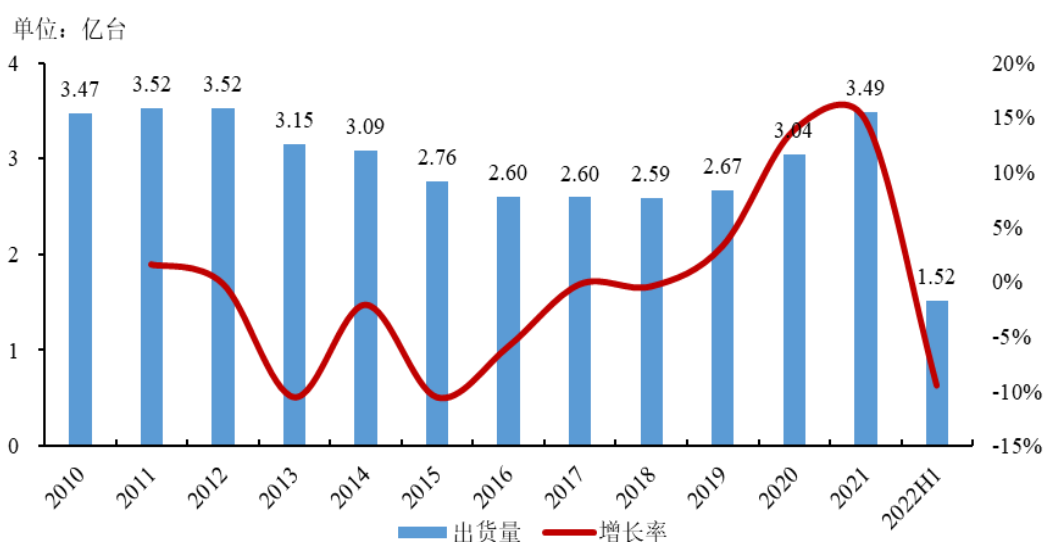
自20世纪60年代计算机产品商业化以来，PC市场经过数十年发展已日趋成熟，形成了稳定的用户群体和庞大的市场规模。自2010年起，全球PC出货

量出现瓶颈，PC 市场在 2010 年-2018 年处于长期存量盘整期，市场需求多以更新换代为主。根据 IDC 数据，全球 PC 出货量在 2011 年至 2012 年最高，达到 3.52 亿台。受智能手机、平板电脑和智能穿戴设备等可替代消费电子产品快速普及的冲击，PC 所承载的娱乐休闲功能有所分流，2010 年-2018 年 PC 市场一直处在稳定但略有下降的态势，2018 年全球 PC 出货量达到最近 10 年来最低水平 2.59 亿台。

2020 年-2021 年，受人类生活及工作方式重塑的影响，以远程居家办公、在线学习以及线上娱乐为代表的数字化生活模式逐渐成为常态，拉动了计算机电脑产品的刚性需求，带动 PC 出货量实现增长。根据 IDC 数据，2020 年全球 PC 出货量达 3.04 亿台，同比增长 13.81%；2021 年全球 PC 出货量达 3.49 亿台，同比增长 14.79%，2021 年全球 PC 出货量创 2013 年以来的新高。

2022 年上半年，受全球供应链紧张、疫情封控等因素影响，全球 PC 市场出货量有所下降。根据 IDC 数据，2022 年第一季度全球 PC 出货量为 8,050 万台，同比下降 5.1%；第二季度全球 PC 出货量为 7,130 万台，同比下降 15.3%；2022 年上半年全球 PC 出货量合计 1.52 亿台，同比下降 9.42%。尽管 2022 年第二季度全球 PC 出货量大幅下降，但 PC 总出货量仍高于 2020 年疫情前的水准。

2010 年-2021 年全球 PC 市场出货量触底反弹，2022 年上半年有所下降



数据来源：IDC 数据

②PC 行业头部效应显著，前五大品牌贡献全球超过 70%的份额

个人计算机市场头部效应显著，市场呈现出较高的集中度，全球市场份额主要集中在联想、惠普、戴尔、苹果、宏碁等几大品牌制造商。根据 IDC 数据，2018 年至 2022 年上半年，全球前 5 大 PC 品牌商分别为联想、惠普、戴尔、苹果、宏碁，前五大品牌占据全球 PC 市场超过 70% 的份额。总体来看，PC 市场竞争格局相对稳定，头部效应显著。

PC 行业集中度高，竞争格局相对稳定

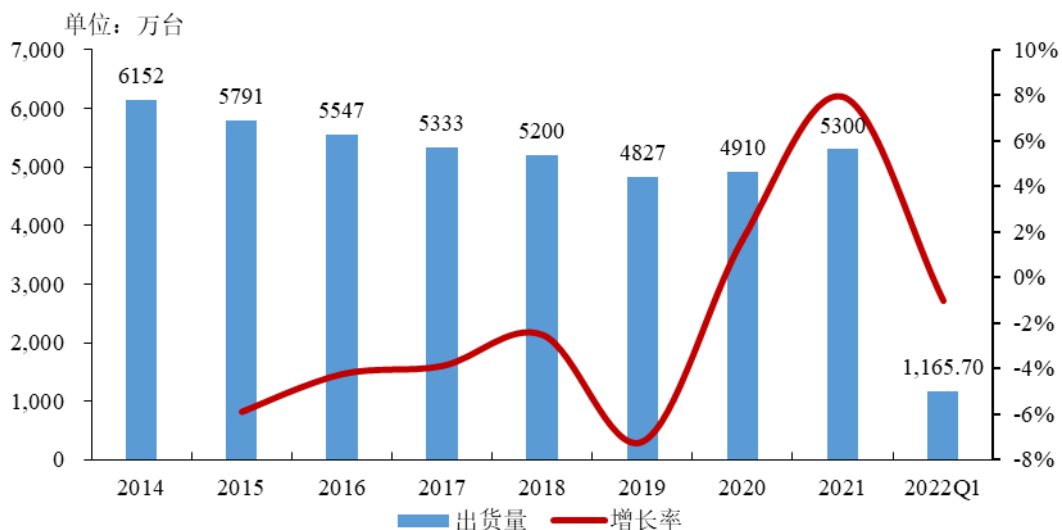


数据来源：IDC 数据

③中国 PC 市场与全球市场发展趋势高度一致

随着我国国民经济的发展与居民收入水平的不断提高，我国消费电子行业经历了数十年的黄金发展。自 2010 年以来，中国 PC 市场日趋成熟，个人计算机渗透率已近饱和，整体电脑出货量趋于稳定。根据 IDC 数据，在最近 7 年，中国 PC 出货量在 2014 年达到最高值 6,152 万台，并在之后五年中下降，于 2019 年触底反弹，在 2020 年出货量呈现出正增长。2020 年中国 PC 出货量同比增加 1.7%，达到 4,910 万台；2021 年，中国 PC 出货量达到 5,300 万台，同比增长 7.94%。根据 Canalys 数据，2022 年第一季度中国 PC（台式机、笔记本电脑和 workstation）出货量同比下降 1%，达 1,165.7 万台。

中国 PC 市场与全球市场发展趋势高度一致

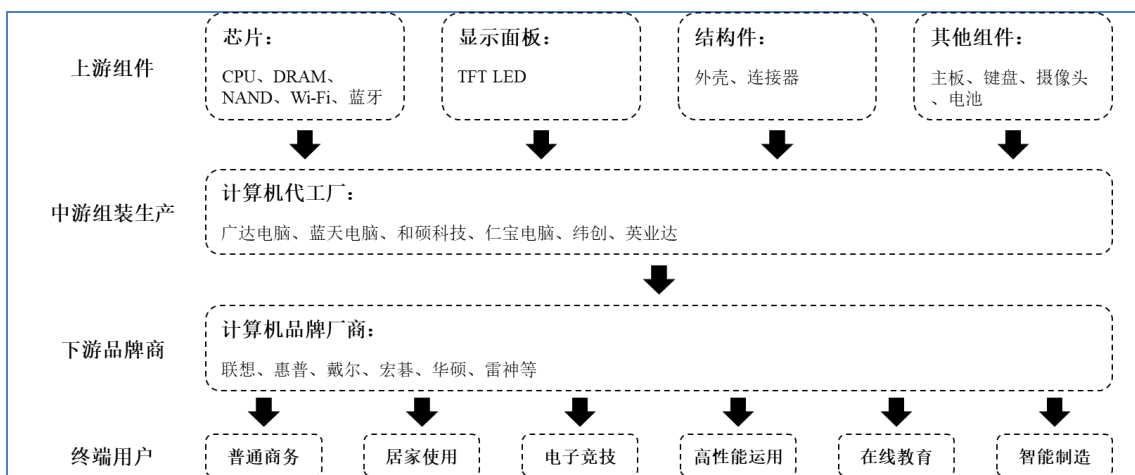


数据来源：中国计算机行业协会、Canalys

从供给端来看，中国已成为世界计算机制造中心，占世界计算机产量的90%。根据中国计算机行业协会发布的《2020-2021 年度中国计算机行业调研报告》，2014 年电子计算机整机产量（包括个人计算机、服务器、工控计算机）达到峰值约 4 亿台，随后长期保持 3.5 亿台左右的产量，2020 年产量再次达到 4 亿台的高点。

④PC 制造产业链早已成熟，近年来终端应用场景发展迅速

PC 制造产业链上游主要由芯片、显示面板、结构件、其他组件组成。中游主要为代工厂，主要承担综合制造商的角色，通过向各专业的零组件制造厂采购零组件来制造各类 PC。下游为各大品牌商，主要负责产品的功能设计研发、品牌形象设计、营销服务，进行品牌运营及产品销售。发行人作为 PC 品牌商之一，深耕全场景、专业化计算机硬件设备领域，目前已发展成为国内知名的专业化计算机硬件制造商之一。



在计算机制造的价值链体系中，完全理想的情况下，品牌商将获得品牌塑造、核心技术专利（如专利、设计授权等）和销售阶段的价值，价值分配比例相对最高。

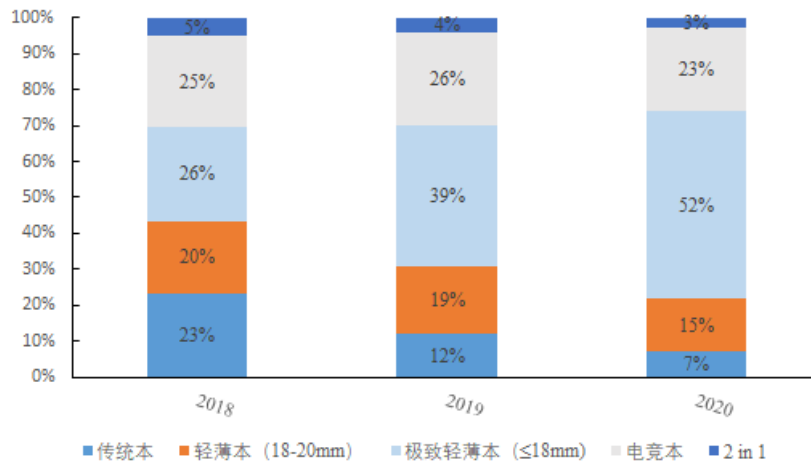
当前计算机硬件产品按照使用场景划分，可分为普通商务、居家使用、电子竞技、视频创作、创意设计、在线教育等场景。近年来，随着电子竞技、创意设计、视频创作、数字化办公等领域的发展加速，计算机硬件产品在传统商业办公及家庭应用之外获得了丰富的使用场景，为计算机行业发展提供了广阔的增量市场。

(2) 计算机制造行业发展趋势

①笔记本电脑产品分化大势所趋，轻薄化成未来发展方向

笔记本电脑是个人电脑的重要品类之一，经过多年的发展，笔记本电脑的应用场景已经形成了娱乐、办公两极分化的格局。近年来，笔记本电脑细分品类市场占比变动显著。根据腾讯联合京东发布的《笔记本行业营销洞察白皮书（2021年版）》，厚度 18mm 以下的极致轻薄本的市场份额从 2018 年的 26% 增长至 2020 年的 52%，以替代便携性较差的传统笔记本电脑。

市场份额逐渐向轻薄本聚集



数据来源：GfK 中国笔记本市场监测

根据 GfK 最新数据，2021 年轻薄本总计市场份额已达 73%，其中搭载标准电压处理器的高性能轻薄本市场份额为 16%，同比增长 177%。未来，随着消费者对于笔记本电脑功能层面快、薄、高清呈现增长性的升级需求，市场份额将持续向更高性能和更轻薄的笔记本电脑聚集。

②智能化要素增加，多设备协同交互升级，计算机制造行业迎来新变局

在人工智能蓬勃发展的背景下，个人电脑未来将适应智能化时代的要求，转型为智能化设备：根据使用需求的不同，部分计算机电脑将通过嵌入专门的芯片和硬件，应用于智慧家庭、智能出行、智能制造等场景，目前已有以联想 Yoga、华为 Matebook 等系列智能笔记本电脑为代表的产品在此方向上不断尝试；另有部分计算机电脑将匹配 5G 和移动网络的要求，以成为物联网上实时在线的智能节点。

此外，随着计算机电脑、手机、平板电脑等消费电子设备渗透率的不断提高，以及电视、音箱和一系列的智能家居产品市场的快速发展，未来智能设备之间的联系将愈发紧密。近年来，多设备、多场景之间存在使用壁垒、体验割裂的行业痛点已经推动业内出现了如苹果多设备协同和华为多屏协同等一体式多设备协同方案，给用户带来颠覆式的使用体验。未来几年，打破设备壁垒，实现多设备之间信息与操作的协同，以提升用户体验和效率将成消费电子行业的重要创新方向之一。

在计算机电脑产品智能化、交互一体化的发展趋势下，行业正在迎来新变

局：一方面华为、小米、谷歌等非传统计算机厂商凭借其在移动智能设备和操作系统的品牌效应、市场地位和产品生态快速进入计算机市场，与传统的全球性计算机厂商同台竞争，行业格局可能发生改变；另一方面智能化、交互一体化的计算机产品的出现、迭代与升级也将拉动用户对计算机产品的更新换代需求。

③信创及国产化计算机的推广将为国内计算机厂商带来新的发展机遇

信创产业，即信息技术应用创新产业，旨在实现信息技术领域的自主可控，保障国家信息安全。信创产业包含的细分行业十分庞杂，大体可以分为软件领域、硬件领域、实际应用和信息安全四大类，其中硬件领域就包括以党政军部门牵头、八大核心行业（金融、电信、能源、电力、医疗、教育、交通、公共事业）为主要渗透方向、围绕通用计算机基础软硬件为核心的国产替代工程。

信创电脑发展早期，由于重新开发适配成本及系统数据互通成本较高，市场缺乏国产化电脑采购动力。政府机构通过大规模的集采，为各信创电脑厂商培育市场空间，提供资金支持，帮助厂商加速产品迭代。经过十余年的发展，计算机信创行业已构建起完善的产业链，逐步从“可用”发展到“好用”阶段，具备进一步推广的基础。2021年开始，信创从党政信创向行业信创拓展，以金融、石油、电力、电信、交通、航空航天、医院、教育为代表的八大重要行业将启动国产化替代项目并稳步推进。据中研普华研究报告《2022-2026年中国信创云发展深度研究及趋势预测报告》，2020年中国信创生态市场实际规模为1,617亿元，其中包括信创电脑在内的基础设施为第一大细分市场，达到718亿元，预计未来五年信创市场将保持高速增长，年复合增长率为37.4%，2025年将达到8,000亿元规模。未来，随着信创及国产化计算机产业成熟度不断提高，渗透率不断加大，国产计算机电脑订单将持续高增。

2、专业化计算机硬件行业发展情况

专业化计算机硬件，是指主要应用于对硬件运算能力和图像显示效果要求较高的电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等专业化应用场景的计算机硬件设备，该类型计算机硬件通常配备有运算能力更强的CPU、GPU以及对

图像显示要求更高的屏幕等核心部件，与更强调轻薄性、便携性、续航时间等要求的商务办公用计算机硬件产品相比，在产品定位上存在差异。

(1) 电子竞技计算机硬件市场情况

①电子竞技行业逐步规范化及大众化，电子竞技市场整体规模及用户群体持续扩大

电子竞技，是指利用电子设备作为运动器械进行的、人与人之间的智力对抗运动。电子竞技通常围绕专业级别竞技游戏，以锦标赛或联赛组织形式呈现，具有特定目标如赢得冠军头衔或奖金。

自 20 世纪 90 年代以来，电子竞技在中国逐步发展。2003 年国家体育总局将电子竞技列为第 99 个正式体育竞赛项目；2008 年国家体育总局将电子竞技改批为第 78 号正式体育竞赛项目；2018 年雅加达第 18 届亚运会将电子竞技纳为表演项目；2020 年亚奥理事会宣布电子竞技项目成为亚运会正式比赛项目，并参与 2022 年杭州亚运会。近年来，部分高校也将电竞纳入专业范畴，开设了电子竞技运动与管理专业。在政策文件的落地支持下，健康向上的电子竞技文化受到社会更为广泛的认可，电子竞技行业已然走向职业化、规范化、体系化、市场化以及大众化。

同时，随着电竞赛事线上赛的开启以及世界性赛事的顺利举办，中国电竞用户规模近年来总体呈现上升趋势。据中国游戏产业研究院发布的《2020 年中国游戏产业报告》，2020 年，中国电子竞技用户规模达 4.88 亿人，同比增长 9.65%。

2021 年以来，受新冠肺炎疫情、整体游戏市场等因素影响，中国电子竞技用户规模增速有所放缓。2021 年，中国电子竞技用户规模为 4.89 亿人，同比增长 0.27%；2022 年 1-6 月，中国电子竞技用户规模为 4.87 亿人，同比略有下降。

中国电竞用户规模近年来总体呈现上升趋势



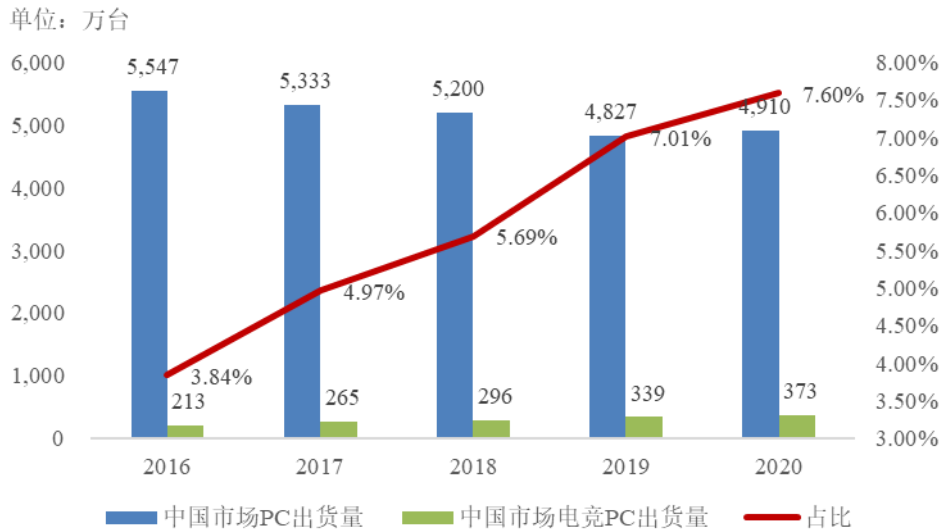
数据来源：中国游戏产业研究院

②电子竞技行业的快速发展带动电子竞技计算机硬件设备市场崛起

电子竞技行业整体的快速发展带动了电子竞技 PC 等细分市场的崛起。根据 IDC 数据发布的最新全球季度追踪报告，全球电竞计算机（包括台式电脑和笔记本电脑）的出货量预计将从 2020 年的 4,130 万台增长到 2025 年的 5,230 万台，五年的复合年增长率为 4.8%。

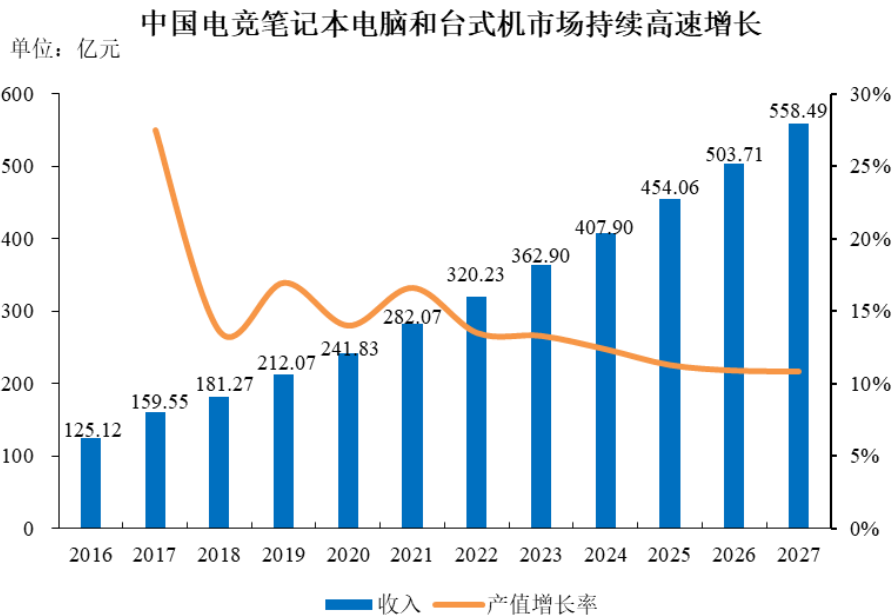
从中国市场来看，近年来电子竞技行业的蓬勃发展不断提升电竞笔记本电脑及台式机的市场销量及市场占比。根据 QY Research 发布的研究报告，2016-2020 年，中国市场电竞笔记本电脑及台式机总体出货量分别为 213.22 万台、265.30 万台、296.05 万台、338.60 万台、373.03 万台；结合中国计算机行业协会数据测算，中国市场电竞笔记本及台式机出货量占中国地区 PC 出货量比例分别为 3.84%、4.97%、5.69%、7.01%、7.60%，电竞笔记本电脑及台式机整体占比呈现持续上升趋势。

2016 年-2020 年，中国电竞 PC 出货量及占比持续提升



数据来源：QY Research；中国计算机行业协会

从市场规模来看，根据 QY Research 发布的研究报告，中国市场电竞笔记本电脑和台式机市场规模已从 2016 年的 125 亿元增长至 2021 年的 282 亿元，近五年复合年增长率达到 17.67%。未来，中国电竞笔记本电脑及台式机细分市场预计仍将保持增长态势，预计 2027 年市场规模将超过 550 亿元。



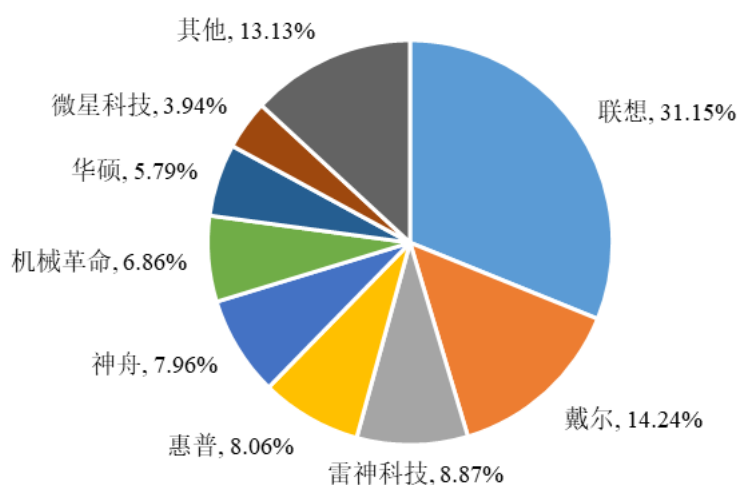
数据来源：QY Research

③电子竞技计算机硬件细分市场头部效应与马太效应并存，发行人市场份额位居行业前四

电竞笔记本电脑及台式机市场呈现出品牌效应显著、用户黏性高的行业特征，从而造就了市场高集中度的竞争格局。2016年至2020年，6家头部品牌长期占据了国内整体电竞笔记本电脑及台式机市场约75%份额。根据QY Research发布的研究报告，2020年中国市场电竞笔记本电脑及台式机主要厂商（联想、戴尔、惠普、雷神、机械革命、华硕、宏碁、微星科技等）市场份额占比合计超过90%，其中前6大厂商占比达到75%以上，预计未来行业竞争将更加激烈。

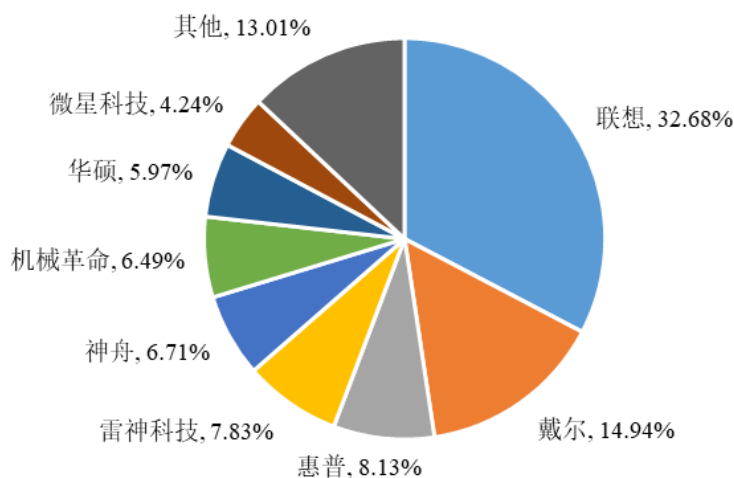
发行人作为自创立以来持续专注并深耕于专业化计算机硬件的企业，凭借对用户需求的精准把握、对产品的持续更新迭代以及与上下游合作方的深入合作，在电子竞技计算机硬件领域市场份额位居行业前列。2020年，公司在国内电竞笔记本电脑和台式机市场销量份额8.87%，位列第三，销量份额仅次于联想、戴尔；收入份额7.83%，位列第四，收入份额仅次于联想、戴尔、惠普。

中国电竞笔记本电脑及台式机市场销量份额



数据来源：QY Research

中国电竞笔记本电脑及台式机市场收入份额



数据来源：QY Research

(2) 专业化计算机硬件其他下游应用场景发展情况

① 视频创作及创意设计

随着视频网站以及独立游戏开发近年来的崛起，工作站产品的普及率逐步提升。同时，随着 4K 分辨率的视频拍摄设备（例如手机、无人机、运动相机或是单电及单反）快速普及，大部分普通电脑的存储带宽和重负载稳定性无法满足 4K 视频剪辑的要求，而且普通电脑的显示屏由于色彩丰富度能力不足、色准较差等原因难以胜任高质量视频创作或者绘图的工作要求。

此背景下，硬件性能大幅提升、重负载稳定性显著提高、色域面板品质更高的高性能、高算力的专业化计算机硬件产品，逐渐成为当前越来越多的视频创作者、绘画制作人、摄影爱好者的必备工具。未来，随着自媒体、视频创作者、摄影爱好者等群体对于计算机硬件性能要求的日益提高，有望拉动消费者对现有 PC 的更新换代需求，相关产品更新换代潮有望带来整体 PC 行业市场空间的增长。

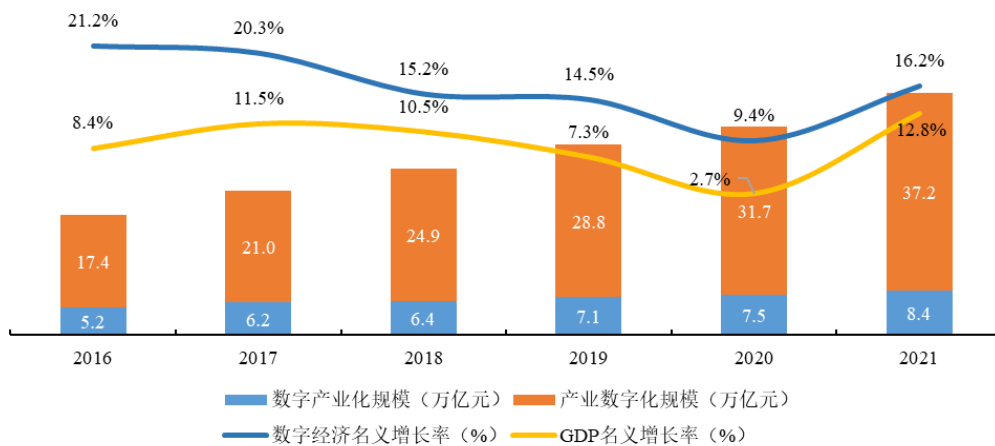
② 数字化办公

计算机作为数字化办公中重要的生产力工具，能够满足企业及员工数字化办公和高效管理的需求，实现及时沟通、数据共享、移动办公等。同时，随着

互联网行业近年来的快速发展，IT 行业从业人员对于软件编程、数据库管理等工作中所需配备计算机硬件的性能要求也日益提高。

在国家的号召和政策扶持下，企业纷纷开始数字化转型，产业数字化在我国国民经济中表现出强劲动力，数字经济规模不断扩大。2016 年我国数字经济规模为 22.6 万亿元，2021 年上升至 45.5 万亿元，占 GDP 比例达到 39.8%，其中产业数字化占数字经济的比例已上升至 81.7%。随着数字化信息化在数字化办公场景的深入推进，办公场景用户对于在大型数据处理和复杂文件编辑过程中计算机硬件的响应速度的要求也将提升，因此，专业化计算机硬件产品在数字化办公应用场景的空间有望逐步扩大。

2016-2021年中国数字经济规模及结构



数据来源：中国信通院

近年来，得益于数字经济的快速发展，我国软件和信息技术服务产业规模迅速增长，软件行业从业人员规模也在不断扩大。根据工信部数据，2021 年我国软件行业从业人员人数达到 809 万人，同比增长 7.4%。软件行业从业人员普遍为从事程序设计、程序编码、系统架构、测试等工作的重度办公用户，对计算机运算、处理速度及稳定性有着更高的要求。未来，随着我国互联网信息行业的持续发展，我国软件业从业人员规模预计将持续增长，带动专业化计算机设备需求进一步扩大。

除此之外，随着工业互联网、虚拟现实、人工智能等产业的快速发展，对计算机设备提出更高需求，相关产业的发展也为计算机设备的渗透及计算机设备行业提供了广阔空间。

(3) 专业化计算机硬件行业发展趋势

①轻薄化设计推动专业化计算机产品在美观和便携性上大幅提升

传统笔记本电脑或台式机受限于高功耗的 CPU 和显卡等部件的散热需求，其机身厚度较厚、重量较重，便携性相对较差。随着芯片生产工艺的不断提高，英特尔、AMD、英伟达等芯片厂商生产出的芯片功耗不断降低，对于散热系统的要求也随之降低。此外，镁合金、钛合金等材料的应用，同样使得专业化计算机硬件产品更轻盈、强度更高。轻薄化的专业化计算机硬件产品因其具有轻薄、便携、外观前卫等特征，相较于传统产品也更受欢迎。

②市场竞争催化品牌厂商私模化生产，以推动产品个性创新

传统计算机硬件设备往往采用代工生产的模式，品牌商使用代工厂开发的公共模具，安装搭配不同规格的硬件形成整机，最后印刷各自品牌标志对外销售。公模使用导致频繁出现不同品牌的计算机硬件产品外观相似的情况。公模由于需要兼顾各种厂家所装入的硬件及所要求的工艺，往往可定制性强，但也导致出现机身厚、重量大等弊端。此外，公模所带来的同质化现象也不可避免，如果长期使用公模而无个性化创新，将会影响品牌商的未来发展。

计算机硬件设备私模化要求品牌商开发定制化模具，适配其特殊的结构设计以及特定标准的硬件搭配。私有化模具能够让计算机硬件设备更具个性化，拥有前卫的外观、轻薄的机身，以及更加适配自身硬件的散热系统，打造良好的口碑及品牌价值。提高私有化模具的占比，将是专业化计算机硬件设备行业未来发展方向以及品牌商获得竞争优势的重要基础。

③大尺寸、高分辨率、高刷新率屏幕将在专业化计算机上逐渐普及

在专业化计算机市场中，大屏显示的趋势十分明显，主要体现为屏幕窄边框化和屏幕尺寸大屏化，核心目的是增加用户在使用体验中的可视面积。窄边框是在不增加产品额外体积的基础上，通过提高屏占比来增加屏幕的可视面积；同时，为给用户带来更舒适的使用感受和体验，无论是台式机还是笔记本电脑均呈现大屏化的趋势。

近年来，搭载高分辨率、高刷新率屏幕的专业化计算机增幅十分明显。高

刷新率、高分辨率屏幕能够为用户带来更加流畅的视角切换、更加清晰的显示效果。根据 IDC 数据，截至 2020 年 7 月，120Hz 以上高刷新频率电竞笔记本占电竞笔记本的市场份额已经从上年同期的 37.3% 上升至 48.7%。2020 年以来，随着高清显示产业链的持续完善以及显卡性能的提升，像素更高和显示效果更好的 4K 显示器的市场需求将被进一步激发。

3、计算机外设行业发展情况

(1) 计算机外设行业发展现状

计算机外设，即计算机外部设备，指除计算机主机外的相关配套硬件设备，主要包括鼠标、键盘、耳机等品类。

由于计算机外设产品是计算机硬件的重要辅助部件，其与计算机硬件行业在市场需求、行业规模、发展空间等方面存在紧密的相关性。台式电脑、笔记本电脑等消费电子产品的市场容量很大程度上决定了计算机外设行业的市场规模。

2020 年-2021 年，受人类生活及工作方式重塑的影响，以远程居家办公、在线学习以及线上娱乐为代表的数字化生活模式逐渐成为常态，拉动了个人计算机产品的刚性需求。未来，随着个人计算机市场的持续发展，键盘、鼠标等计算机外设产品市场需求亦将稳步扩张。根据 QY Research 数据，2021 年度，全球计算机外设市场规模为 121.90 亿美元，并预计 2028 年将增长至 178 亿美元，复合年增长率为 5.10%。

从应用场景来看，计算机外设主要应用于电子竞技和商务办公两大应用场景。随着无纸化办公的兴起，商务办公人群对键盘、鼠标的品质需求不断提升；同时，电子竞技行业的快速发展及电竞用户群体规模的扩大，促使全球键盘、鼠标行业市场规模持续扩大。近年来，电子竞技行业的快速发展带动了电子竞技外设等细分市场的崛起。根据 Newzoo 数据，全球电竞外设市场自 2017 年的 30.4 亿美元快速增长至 2020 年的 42.8 亿美元，复合增速达 12.08%，预计未来仍将保持 10% 左右的增速，增长趋势显著。

(2) 计算机外设行业发展趋势

① 计算机外设无线化趋势明显

随着无线通信技术和移动通信技术的发展，无线鼠标、无线耳机等各类无线电子产品不断涌现。计算机外设无线化可消除线材束缚，克服距离限制，增强使用便捷性，在办公移动化的趋势下，普及程度快速提升。

此外，伴随着笔记本电脑、平板电脑向轻薄化方向的不断发展，导致电脑厚度增加的 USB 接口将被逐渐淘汰，这将进一步推动用户需求向无线鼠标、无线键盘和无线耳机方向转移，带来巨大的更新换代需求。无线系列中不占用电脑端口的蓝牙外设将迎来重大发展机遇。

②下游用户消费升级，需求呈现多样化特点

随着国民经济的不断发展，居民消费结构也进一步升级，下游用户对于计算机外设产品也提出了更高要求，在满足基本功能的同时，更加注重产品设计、用户体验以及性价比。以计算机外设键盘、鼠标产品为例，根据使用场景不同，可以将用户群体分为电竞用户和商务办公人群，前者要求产品满足高 DPI、低延迟率等性能要求，后者更关注产品的便携性、使用时噪音及输入体验。

为应对行业发展趋势和下游用户的需求变化，计算机外设品牌商需要根据差异化的需求相应提供适配的产品。对于商务人士要求办公产品高效、舒适、省时，品牌商推出静音机械键盘类中高端办公系列产品，在发挥机械键盘输入优势的同时降低使用过程中的噪音，为办公用户带来更高效、更舒适、更准确的办公体验。同时，计算机外设品牌商将持续深耕电竞领域，根据电竞行业的发展、用户偏好的变动趋势，进一步提升外设性能，设计符合用户喜好的外观，提升用户的使用体验。

（四）行业发展面临的机遇与挑战

1、行业发展面临的机遇

（1）上游供应链便利

随着全球大多数生产商在中国设立生产基地，计算机产业集群效应显现，与计算机硬件的上游供应链日趋完善。本地配件供应充足加之全国物流服务支持，使公司采购更加便利，降低了库存和储运成本。

(2) 产品升级换代需求旺盛

专业化笔记本电脑相较于其他传统笔记本电脑产品，产品更新换代的需求更为旺盛。专业化笔记本电脑的消费者更注重产品的设计感和性能指标，偏爱外观前卫、使用卡顿少、散热强、静音效果好的产品。随着科技的不断发展，CPU、GPU、屏幕、内存等硬件性能提升频率的不断加快，促使品牌厂家基本每年都会推出新产品，在外观和性能上进行更多迭代和提升，推动硬件产品不断推陈出新。同时，笔记本电脑产品的性能不断提升，也带动了行业消费结构的升级，满足人们日益丰富的生活娱乐需要，促进整个行业的多元化发展。

(3) 下游重要应用场景呈现高速发展态势

随着下游应用场景持续高速发展，专业化计算机市场有望迎来井喷式发展。中国电竞市场的不断扩大将会提升消费者对于电子竞技计算机硬件设备的购买需求。此外，随着数字化办公、虚拟现实、人工智能等产业的兴起与发展，也有望进一步带动专业化计算机硬件市场的快速发展。

2、行业发展面临的挑战

(1) 市场竞争加剧

近年来随着国内计算机行业及电子竞技行业的高速发展，专业化计算机硬件行业市场规模不断扩大，行业巨头厂商纷纷开始抢夺中国市场，如联想、戴尔、惠普、华硕等，使得国内市场竞争更加激烈，同时国内企业也在不断推出相关的新产品，进一步加剧了市场竞争。

(2) 核心部件对国外厂商依赖严重

目前国内厂商缺乏对计算机核心部件的研发与制造能力，特别是核心部件CPU、GPU的研发和生产能力被英特尔、AMD和英伟达等国外厂商垄断，增加了中国计算机产业的生产成本，降低了盈利水平。

(五) 行业特征及进入壁垒

1、行业特有的经营模式、周期性、区域性及季节性特征

(1) 行业特有的经营模式

本行业特有的经营模式主要为委外代工的生产模式。在代工生产模式下，代工厂主要承担综合制造商的角色，通过向各专业的零组件制造厂采购零组件来组装制造各类笔记本电脑。

通常行业内的大型品牌厂商出于加强供应链控制、保护供应链安全、提高产品开发效率等因素的考量，会设立自有工厂进行生产，部分工艺相对简单的计算机产品通过外协方式生产。对于体量相对较小的品牌厂商，由于自建工厂成本较高，往往选择完全代工的生产模式，将生产环节交由专业的外协加工商进行生产，更加注重产品设计、品牌运营和营销推广等方面。

(2) 周期性

从需求端来看，计算机硬件市场多年以来处于存量盘整期，市场需求多以更新换代为主，不存在明显的周期性。

从供给端来看，作为半导体产业的下游行业之一，计算机硬件的供给受半导体资本开支周期性的影响显著，因此存在一定的周期性。资本开支的周期性是指由于晶圆厂的资本开支较大，从建设到投产往往需要 2-3 年，需求和产能供给由于较长的投产周期会存在供需错配，从而带来行业间歇性的缺货和供过于求，例如 2020-2021 年疫情带来的半导体需求高速增长和 8 寸晶圆厂供给不足的错配，是较为典型的资本开支周期性的体现。

(3) 区域性

计算机硬件产业链存在较为明显的区域性。产业链上游的核心元器件厂商基本集中于美韩两国，如英特尔、AMD、英伟达以及三星等。而产业链中游的生产厂商主要集中在中国，产能约占全球市场的 90%。受发展水平影响，计算机硬件的终端市场主要集中在经济发展水平较高的北美、欧洲、东亚等地区。

(4) 季节性

计算机硬件行业不存在明显的季节性特征。一般而言，受下半年“双十一”等电商平台大型促销活动相对集中的影响，通常下半年计算机硬件设备厂商的销售规模及占比会相对较高。

2、进入本行业的壁垒

(1) 规模壁垒

计算机硬件行业生产环节集中程度较高，产品生产规模较大，对企业规模化生产能力、成本控制能力要求高。对于新进入行业的企业，在取得一定市场份额及生产规模之前，难以将生产成本控制在较低水平，对新进企业形成了一定的规模壁垒。

(2) 品牌壁垒

用户需求是计算机硬件行业的核心动力。计算机硬件行业企业需要满足不断提升的用户需求，这对企业的市场调研和分析能力提出了较高要求，需要企业具备对市场进行深入调研与分析的能力，同时拥有与用户及时、有效交流的平台与资源，以确保在产品更新换代方面，准确把握用户的最新消费倾向，快速推出最符合用户需求的产品。随着移动互联网时代的到来，软硬件结合的智能终端盈利模式将更加依赖于用户资源的积累。行业内的领先厂商凭借多元化的产品定位、个性化的品牌运营、产品性能和专业化的技术支持、售后服务，积累了海量的忠实用户群体，形成了独特的品牌影响力和品牌文化。对于新进企业而言，短期内难以积累大量忠实用户，进入门槛高。

(3) 资金壁垒

在激烈的市场竞争下，行业内企业需要大量资金，用于研发、生产、运营，以保证其具备行业领先的生产工艺水平、技术研发创新能力和产品性能等各方面优势。同时，随着新兴市场快速增长的用户需求和新一代通信技术的逐渐商业化，行业内企业需要大量的资金进行技术储备、产能扩充以及渠道建设才能应对行业快速发展所带来的机遇。新进企业往往缺乏充足资金而无法支持其大规模投入研发。

(4) 人才壁垒

计算机硬件行业因其技术密集的特点需要对技术创新、产品开发、供应链管控、市场拓展等领域拥有丰富经验的人才。尤其在行业逐步升级的过程中，高端人才成为企业的核心竞争力。由于中国计算机硬件行业起步与国外相比较晚，高素质的技术与管理团队难以在短时间内培养起来，高端技术人员的稀缺

成为拟进入行业企业实现快速突破的障碍之一。

(5) 供应链壁垒

计算机硬件行业下游终端品牌制造商通常会在国内外建立完备的供应链体系。由于专业化计算机硬件产品对于产品性能及产品质量的要求很高，业内基本都选择高端的元器件以及知名的外协代工商。前述核心元器件公司以及外协代工厂商在行业内具有一定的垄断地位和话语权，同时相关核心元器件供应商以及外协代工厂商对价格体系、渠道体系和品牌厂商都进行了严格把控，只有在供应链体系里的企业，才能直接与其开展业务合作。所以，对于行业新进入的品牌厂商，供应链构成了较高的壁垒。

(六) 公司行业地位及竞争优势

1、公司市场地位

电竞计算机硬件产品属于 PC 市场的细分领域之一，根据 QY Research 及中国计算机行业协会研究报告数据测算，2016-2020 年，中国市场电竞笔记本及台式机出货量占中国地区 PC 出货量比例分别为 3.84%、4.97%、5.69%、7.01%、7.60%。

公司历经多年发展，目前已成长为中国专业化计算机硬件领域的知名品牌。根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，公司在国内电竞笔记本电脑和台式机市场销量份额达到 8.87%，位列第三，销量份额仅次于联想、戴尔；收入份额达到 7.83%，位列第四，收入份额仅次于联想、戴尔、惠普。

2、主要竞争对手情况

公司主营业务为笔记本电脑、台式机、外设及周边等产品的设计、研发、生产和销售。公司的主要竞争对手情况如下：

(1) 联想集团

联想集团有限公司（股票代码：0992.HK）成立于 1993 年，是中国的一家信息产业多元化发展的大型企业集团和国际化科技公司。联想提供包括个人电脑、工作站、服务器、存储、智能电视以及智能手机、平板电脑和应用软件等一系列移动互联网产品的组合和服务。目前，联想旗下电竞笔记本电脑产品主

要为“拯救者”系列。

(2) 戴尔

戴尔科技集团（股票代码：DELL.N）成立于 1987 年，拥有并生产“Alienware 外星人”品牌和“游匣”系列电竞笔记本电脑。旗下“Alienware 外星人”于 1996 年创立，是全球最早一批也是著名的电竞电脑名牌，总体定位为高端专业路线，在 2006 年被戴尔收购，并作为子品牌继续运作。

(3) 惠普公司

惠普公司成立于 1939 年，总部位于美国特拉华州，于 1957 年在纽约证券交易所上市（股票代码：HPQ.N）。惠普公司是面向个人用户、大中小型企业和研究机构的全球技术解决方案提供商，其提供的产品涵盖信息技术基础设施、个人计算与接入设备、全球服务的图像与打印设备等。在电竞笔记本电脑领域，惠普公司拥有“暗影精灵”“光影精灵”等系列产品。

(4) 华硕

华硕电脑股份有限公司（股票代码：2357.TW）创立于 1990 年，注册地位于中国台湾地区，主要从事主板、显卡、笔记本电脑、台式机、通讯工具等产品的生产。华硕旗下拥有并生产“天选”“ROG 玩家国度”“飞行堡垒”“暗夜火神”等系列电竞笔记本电脑及相关硬件。

(5) 微星科技

微星科技股份有限公司（2377.TW）成立于 1986 年，位于中国台湾地区，是全球知名的电子设备制造商，主要产品包括笔记本电脑、显示器、主板、主机壳等。微星科技旗下拥有“武士”“强袭”“绝影”等多个系列的电竞笔记本电脑产品。

3、公司竞争优势

(1) 主要竞争优势

① 品牌优势

公司作为国内最早进入电竞笔记本细分领域的企业之一，自 2014 年成立以

来，就十分注重品牌管理。公司利用专业化计算机硬件重要应用场景电子竞技行业发展初期便先行进入的“先发优势”，凭借产品品质一流、品牌理念新颖、用户满意度高等优点在市场上积累了良好的口碑和知名度，从而拥有数量庞大、黏性度高的用户群体，公司已发展成为全国知名的专业化计算机硬件企业之一。

公司自 2014 年设立以来，在产品、品牌等方面累计获得百余项荣誉。公司产品多次荣获德国红点奖、iF 设计大奖、艾普兰智能创新奖以及业内各类权威媒体评测奖项。公司为国家高新技术企业、山东省专精特新企业、山东省瞪羚企业、青岛市专精特新示范企业，并荣获中国计算机行业协会评选的“2021 年度中国计算机行业发展成就奖”，以及青岛市政府评选的“青岛市市长质量奖”。雷神（THUNDEROBOT）在 2021 年-2022 年连续两年入选世界品牌实验室《中国 500 最具价值品牌》。

②渠道优势

公司自创立时就专注专业化计算机硬件领域，在当时激烈竞争的传统 PC 市场中，抓住了行业快速发展的红利期，目前公司已拥有稳定成熟的销售渠道和具有价格及资源优势的供应链渠道。公司创立的时候正是线上电商渠道逐渐替代线下渠道的阶段，因此公司没有传统电脑品牌线下门店的历史包袱，可以把主要资源投入在线上电商平台。公司第一款产品就采用预售预热的形式在京东平台进行线上销售，为之后在京东、天猫等电商平台的销售渠道合作打下了良好的基础。

报告期内，公司产品的最终销售主要通过京东、天猫等主流电商平台实现。公司与主流电商平台的自营商城及众多电商平台运营店铺保持了良好的合作关系。公司现有的渠道资源优势为公司进行下一步的渠道升级奠定了坚实基础，也为公司继续保持增长态势创造了有利条件。

③产品优势

A、产品定位及产品品类优势

与竞争对手相比，公司自 2014 年创立以来持续专注于专业化计算机硬件细分赛道。通过长期在专业化计算机硬件领域的深耕，公司已经在专业化计算机

硬件的目标受众群体中构建起了专业的品牌形象，同时在市场上积累了良好的口碑和知名度，更易获得用户的信任与青睐。

同时，围绕终端用户对于计算机硬件使用的全场景体验需求，公司打造了笔记本电脑、台式机、外设与周边等产品线，产品品类齐全，能够广泛应用于电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等各类应用场景，并为用户提供全方位的硬件设备使用体验。

B、产品品质优势

公司是国内最早进入电竞计算机硬件领域的一批企业，具备较强的研发和设计经验，能够及时跟踪市场需求变化。公司利用在细分电竞笔记本行业发展之初便先行进入的先发优势，不断打磨并优化旗下产品系列与产品组合，围绕产品结构、外观设计、灯光技术、性能配置等方面持续开展设计、优化与改进。公司产品在配置性能、整体散热、电池寿命、机身强度与韧性等方面均表现优异，同时能够在兼顾产品性能的情况下，提升产品的美观度与质感。公司旗下的计算机硬件设备凭借优秀的产品品质能够为用户提供更好的使用体验。

C、产品性价比优势

公司产品的生产均在中国境内完成。虽然近年来中国劳动力成本有所上升，但与发达国家劳动力成本相比仍然较低，在未来一段期间内公司仍可以享受较低的劳动力成本红利。因此，在产品性能持平的情况下，相较于“外星人”“玩家国度”“拯救者”等顶尖品牌产品，公司产品具有一定的性价比优势，对于既注重性能又关注品牌的用户具备较强吸引力。

④用户粘性优势

公司始终注重与用户的交互，形成雷神科技品牌社群，通过开展线上、线下的交互活动，增加公司与用户之间、用户与用户之间的互动交流，提高用户对品牌社群的认同感及信任程度，从而提升营销和服务的深度，增强品牌影响力和用户归属感，为公司发展赋予新的驱动力。

公司自设立起便以粉丝交互为切入点进行产品营销，在各个网络渠道中提供产品咨询服务和客户反馈服务，积极收集用户反馈，捕捉用户需求。公司始终坚持在“用户交互”模式下进行产品设计、研发，以品牌粉丝为主角，通过

信息交互，引导其参与产品设计，将产品开发与用户需求深度结合，锁定用户需求，开发与用户需求相契合的产品，为用户提供更好的产品体验。通过在中国市场的多年深耕，公司已经对国内用户的需求有了更为精准的把握，并设计出一系列针对国内用户需求的成功产品。

⑤供应链优势

公司打造了高效、敏捷的供应链体系。对于 CPU、屏幕、内存、硬盘、显存等核心硬件，公司建立了完善通畅的采购渠道，能够确保来自于英特尔、英伟达、三星、京东方等产业链上游核心硬件厂商供货的稳定性；同时，在生产环节采用主要采用了外协加工的生产模式，与业内知名计算机代工厂广达电脑、蓝天电脑、同方信息、和硕科技等保持良好稳定的合作关系。公司整合产业链上下游供应链战略资源，保证了公司旗下产品的外观设计、性能质量等均可达到理想状态，同时可以确保公司拥有强大的用户响应能力，在捕捉到市场及用户需求后，能够灵活、高效而又以合理成本去满足用户需求。

(2) 主要竞争劣势

①公司规模相较行业巨头厂商还有一定差距

尽管公司在国内专业化计算机硬件设备行业已经取得一定的品牌知名度和用户基础，但是与惠普、戴尔等国外品牌厂商相比，公司的企业规模还相对较小。另外，公司品牌知名度与戴尔外星人、联想拯救者等知名品牌也存在一定差距。传统大厂商具备强大的资金和规模优势，在产品上积累了深厚的资源。计算机硬件行业的竞争将持续加剧，公司需要具有足够大的规模才能不断对产品研发和市场开拓加大投入，以应对激烈的市场竞争。

②公司发展迅速，高端人才资源有待提升

公司自创立以来一直保持稳步的业务增长，并培养了一支包括研发人员和品牌运营人员在内的具备较强竞争力的骨干队伍。但电子信息技术不断推陈出新，需要公司不断投入较大的研发成本，培养引进高端研发人才。与此同时，公司需要兼具一定技术基础及企业运营能力的高端管理人才来有效组织运营，提高企业管理效率。公司在实施渠道和品牌升级的战略、保持高速发展的趋势

时，高端技术和管理人才的短缺将成为不利的限制因素。

三、 发行人主营业务情况

（一）公司报告期内销售和主要客户情况

1、主要产品产能及产销情况

（1）自产产品产能及产销情况

2019年、2020年，公司产品生产均采用外协生产模式。2021年8月，公司在东莞设立子公司雷德科技，从事部分工艺简单的台式机及笔记本电脑产品的组装生产。2021年及2022年1-6月，公司自产产品的产能、产量及产销率如下：

单位：万台

指标	产品品类	2022年1-6月	2021年
产能	计算机硬件产品	6.00	5.00
产量	台式机	4.16	3.57
	笔记本电脑	0.45	0.26
	外设及周边	0.18	-
	合计	4.78	3.82
产能利用率	计算机硬件产品	79.69%	76.48%
销量	台式机	3.16	3.15
	笔记本电脑	0.19	0.09
	外设及周边	0.17	-
	合计	3.51	3.24
产销率	计算机硬件产品	73.48%	84.61%

注1：由于公司于2021年8月起工厂开始投产，产能计算以当年剩余时间计算

注2：由于公司笔记本电脑、台式机、外设及周边共用组装生产设备，因此产能合并计算

2021年下半年开始，对于部分工艺简单的台式机、笔记本电脑、外设及周边产品，公司进行组装加工生产，因此产能及产量规模相对较小。2021年，公司自产台式机和笔记本电脑产品的产能利用率为76.48%，产销率达到

84.61%，产销情况良好。2022年1-6月，公司自产产能利用率为79.69%，产能利用率进一步提升；受全国疫情及上半年消费电子行业景气度下降的影响，产销率下降至73.48%。

(2) 委外生产产品产销情况

报告期内，公司委外生产产品产量及产销率如下：

单位：万台

产品	指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
笔记本电脑	委外加工量	16.61	50.00	31.38	27.28
	产品销量	17.94	46.02	32.78	26.29
	产销率	108.06%	92.04%	104.46%	96.36%
台式机	委外加工量	0.10	5.55	8.14	7.44
	产品销量	0.27	5.89	8.13	6.98
	产销率	267.22%	106.06%	99.84%	93.78%
外设及周边	委外加工量	117.15	181.83	97.40	36.36
	产品销量	114.12	175.88	87.02	33.80
	产销率	97.41%	96.72%	89.34%	92.94%

报告期内，公司产品生产主要为委外加工模式，笔记本产品的产销率分别为96.36%、104.46%、92.04%和108.06%，台式机的产销率分别为93.78%、99.84%、106.06%和267.22%，外设及周边的产销率分别为92.94%、89.34%、96.72%和97.41%，产销率保持在较高水平。2022年1-6月，公司委外加工台式机产销率较高且大幅超过100%，主要由于2021年9月起，公司台式机以自产为主，委外加工台式机生产数量较少但本期内销售产品包含上年末存货所致。

2、主要产品收入情况

报告期内，公司营业收入总体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	113,861.68	96.90%	257,255.91	97.36%
其他业务收入	3,637.96	3.10%	6,975.96	2.64%
合计	117,499.65	100.00%	264,231.87	100.00%

项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	204,444.51	90.69%	189,092.62	90.44%
其他业务收入	20,984.99	9.31%	19,991.57	9.56%
合计	225,429.50	100.00%	209,084.19	100.00%

报告期内，公司按产品分类的主营业务收入具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
笔记本电脑	76,181.87	66.91%	189,266.94	73.57%
台式机	18,433.42	16.19%	41,036.37	15.95%
外设及周边	19,246.39	16.90%	26,952.59	10.48%
合计	113,861.68	100.00%	257,255.91	100.00%

项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例
笔记本电脑	152,688.37	74.68%	149,091.26	78.85%
台式机	37,217.59	18.20%	34,275.74	18.13%
外设及周边	14,538.55	7.11%	5,725.62	3.03%
合计	204,444.51	100.00%	189,092.62	100.00%

报告期内，公司按销售模式分类的主营业务收入具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
直销模式	978.97	0.86%	24.3	0.01%
经销模式	112,882.71	99.14%	257,231.61	99.99%
合计	113,861.68	100.00%	257,255.91	100.00%

项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例
直销模式	-	-	2,295.93	1.21%
经销模式	204,444.51	100.00%	186,796.69	98.79%
合计	204,444.51	100.00%	189,092.62	100.00%

报告期内，公司按区域分类的主营业务收入具体如下：

单位：万元

项目	2022年度 1-6月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
境内	103,439.41	90.85%	246,573.01	95.85%
境外	10,422.27	9.15%	10,682.89	4.15%
合计	113,861.68	100.00%	257,255.91	100.00%
项目	2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例
境内	199,306.54	97.49%	189,022.76	99.96%
境外	5,137.97	2.51%	69.86	0.04%
合计	204,444.51	100.00%	189,092.62	100.00%

报告期内，公司营业收入分别为 209,084.19 万元、225,429.50 万元、264,231.87 万元和 117,499.65 万元，其中主营业务收入分别为 189,092.62 万元、204,444.51 万元、257,255.91 万元和 113,861.68 万元，占比分别为 90.44%、90.69%、97.36%和 96.90%，主要来自于笔记本电脑、台式机、外设及周边产品等主营产品销售。

3、主要产品平均售价情况

报告期内，公司主要产品平均售价（不含税）情况如下：

单位：元/台

项目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
笔记本电脑	4,201.01	4,105.10	4,658.53	5,671.11
台式机	5,371.20	4,539.62	4,577.36	4,910.00
外设及周边	168.41	169.42	167.08	153.25

报告期内，公司笔记本电脑平均售价分别为 5,671.11 元、4,658.53 元、4,105.10 元和 4,201.01 元，产品单价呈下降趋势，主要是受公司产品结构变化以及定价策略调整影响。

2020 年，公司笔记本电脑产品平均单价降低，主要是由于公司当年开始销售面向政府、企业客户的国产化信创笔记本电脑、海外教育笔记本电脑等，该类产品销售以普通商务或家庭使用为主，产品价格较低，均价以 1,500-3,000 元/台为

主，其销量提升一定程度上降低了公司整体的产品销售均价，同时为促进产品销售，公司采用了更有竞争力的定价策略。2021年，公司部分主打性价比的入门款笔记本、轻薄笔记本等产品销量增长较多，该类产品均价约3,000元/台，产品型号结构的变化使得产品销售均价有所降低。

4、主要客户情况

报告期内，公司前五大客户（合并口径）销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占比
2022年 1-6月	1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	63,764.44	54.27%
	2	海尔集团	11,684.33	9.94%
	3	北京京东世纪贸易有限公司	8,682.78	7.39%
	4	联强国际贸易（中国）有限公司	5,890.90	5.01%
	5	广州盒子互联科技有限公司	3,258.56	2.77%
合计			93,281.02	79.39%
2021 年度	1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	151,640.39	57.39%
	2	海尔集团	26,722.95	10.11%
	3	广州盒子互联科技有限公司	21,375.40	8.09%
	4	联强国际贸易（中国）有限公司	14,895.86	5.64%
	5	伟仕佳杰（重庆）科技有限公司	9,166.51	3.47%
合计			223,801.11	84.70%
2020 年度	1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	111,328.25	49.38%
	2	广州盒子互联科技有限公司	19,241.88	8.54%
	3	联强国际贸易（中国）有限公司	14,019.97	6.22%
	4	伟仕佳杰（重庆）科技有限公司	13,918.75	6.17%
	5	海尔集团	13,312.54	5.91%
合计			171,821.40	76.22%
2019 年度	1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	62,273.34	29.78%
	2	中机国能科技有限公司	31,063.67	14.86%
	3	北京京东世纪贸易有限公司	23,137.94	11.07%
	4	广州盒子互联科技有限公司	17,921.95	8.57%
	5	联强国际贸易（中国）有限公司	12,960.42	6.20%
合计			147,357.32	70.48%

注：上表中客户销售收入已合并同一控制下相关主体

报告期内，除怡亚通外，公司不存在向单个客户销售占总销售额超过 50% 的情况。

报告期内，怡亚通均为公司第一大客户，各年度销售收入占比分别为 29.78%、49.38%、57.39%和 54.27%，占比总体上逐年提升。怡亚通为公司核心经销商，采购公司产品后主要向下游进行销售；公司与怡亚通采用预收货款后发货的交易原则，均为买断式销售。报告期内，公司对怡亚通销售收入和占比逐渐提升，主要是由于公司业务规模持续扩大，同时公司为加速资金周转和回流，增加了向怡亚通销售的规模。

除海尔集团外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与上述客户均无任何关联关系。

（二）公司报告期采购和主要供应商情况

1、主要原材料采购情况

（1）原材料采购金额

报告期内，公司主要原材料的采购金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度 1-6 月		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
CPU	26,850.59	43.72%	63,280.14	41.89%
屏幕	5,894.42	9.60%	23,459.02	15.53%
内存	4,467.58	7.27%	14,417.50	9.54%
硬盘	3,184.49	5.19%	16,876.31	11.17%
显存	3,746.75	6.10%	8,909.14	5.90%
芯片组	532.41	0.87%	5,158.54	3.41%
其他	16,736.62	27.25%	18,966.40	12.55%
合计	61,412.86	100.00%	151,067.06	100.00%
项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例
CPU	77,182.52	61.63%	63,666.55	62.02%
屏幕	9,880.01	7.89%	11,340.53	11.05%

内存	8,795.49	7.02%	6,064.70	5.91%
硬盘	13,988.77	11.17%	10,085.08	9.82%
显存	4,529.98	3.62%	4,517.87	4.40%
芯片组	4,888.38	3.90%	4,513.76	4.40%
其他	5,977.61	4.77%	2,467.84	2.40%
合计	125,242.76	100.00%	102,656.32	100.00%

报告期内，公司主要原材料采购总额分别为 102,656.32 万元、125,242.76 万元、151,067.06 万元和 61,412.86 万元，主要为 CPU、屏幕、内存、硬盘、显存和芯片组等，合计占比达到 97.60%、95.23%、87.45% 和 72.75%。

2022 年 1-6 月，由于受全国疫情及上半年消费电子行业景气度下降的影响，公司笔记本电脑及台式机销售收入有所下降，公司对 CPU、屏幕、内存、硬盘和显存等核心原材料的采购金额较去年同期有所下降。

2021 年，由于公司笔记本电脑及台式机销售收入大幅增长，公司对屏幕、内存、硬盘和显存等核心原材料的采购金额相应增长较多。

2020 年，公司 CPU 采购金额较上年增长较多，主要是由于上年度 CPU 的短缺较为严重，公司增加了 CPU 采购以应对原材料供应链风险；同时，随着采购量增加公司可从英特尔等供应商获取一定价格优惠，在满足自产需求后对富余 CPU 产品亦可通过市场流通的形式予以处理，因此本年 CPU 采购金额增长较多。2021 年，公司对 CPU 采购模式进行一定调整，以满足公司生产需求为导向，采购量有所降低；同时，受人民币升值的影响，CPU 采购单价降低，导致本年 CPU 采购金额下降。

(2) 原材料采购价格

报告期内，公司采购的主要原材料的平均价格数据如下：

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
CPU	1,201.22	1,027.53	1,127.25	1,123.70
屏幕	440.54	430.87	359.38	421.23
内存	215.83	208.97	184.47	202.37
硬盘	290.61	337.17	344.22	299.62
显存	54.32	48.73	38.18	41.82

芯片组	162.18	161.33	172.51	171.17
-----	--------	--------	--------	--------

报告期内，公司主要原材料 CPU、屏幕、内存、硬盘、显存等价格受上游行业供需关系变动、人民币汇率、细分结构差异等因素影响较大。

2022 年 1-6 月，公司 CPU 采购价格较 2021 年度有所上升，主要是由于公司采购 I9 等高端 CPU 型号比例上升所致。

2021 年，公司 CPU 采购价格较上年有所下降，主要是由于本年人民币汇率较美元升值较多，公司 CPU 采购以美元计价，因此拉低了平均采购价格。

2020 年，公司屏幕采购平均价格下降，主要是由于上游屏幕供应商供给充足、行业竞争加剧，屏幕行业的整体销售价格呈下行趋势。2021 年，公司屏幕采购价格上升，主要是由于公司采购屏幕产品结构发生一定变化，价格较高的高刷新率、大尺寸屏幕采购比例上升。

2、主要外协加工采购情况

(1) 外协加工采购金额

报告期内，公司主要外协加工产品的采购金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月份		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
笔记本电脑	28,943.26	64.45%	83,719.08	63.18%
台式机	158.72	0.35%	23,743.69	17.92%
外设及周边	15,808.77	35.20%	25,040.50	18.90%
合计	44,910.75	100.00%	132,503.26	100.00%
项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例
笔记本电脑	54,263.08	53.13%	57,892.01	59.67%
台式机	34,320.09	33.60%	33,768.41	34.80%
外设及周边	13,555.26	13.27%	5,372.24	5.53%
合计	102,138.43	100.00%	97,032.65	100.00%

报告期内，公司外协加工采购总额分别为 97,032.65 万元、102,138.43 万元、132,503.26 万元和 44,910.75 万元，主要为笔记本电脑的外协加工费用。对

于笔记本电脑产品，公司一般自主采购核心原材料，将原材料发送至代工厂商处，在加工完成后向外协厂商支付费用；对于少量相对低端的笔记本电脑，由代工厂商自主采购原材料，公司在代工厂商生产完成后直接采购整机。对于台式机、外设及周边产品，公司一般直接向外协厂商采购按照要求生产的产成品。

报告期内，公司采购的主要外协加工产品的平均价格数据如下：

单位：元/台、元/个

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
笔记本电脑	1,743.00	1,674.39	1,729.48	2,121.93
其中：外协加工费	1,716.85	1,658.83	1,729.48	2,121.93
公司提供原材料	26.15	15.56	-	-
台式机	1,543.96	4,275.98	4,214.16	4,536.51
其中：外协加工费	1,543.96	2,535.35	2,229.78	4,536.51
公司提供原材料	-	1,740.63	1,984.38	-
外设及周边	134.94	137.71	139.17	147.74

注：公司支付价格中，包括了公司以购销模式提供至外协厂商的原材料

2019年，公司笔记本电脑外协采购单价较高，主要是由于当年CPU短缺较为严重，公司部分笔记本电脑产品在生产过程中缺少CPU，而外协厂商拥有相应CPU原材料，因此公司委托外协厂商使用相关CPU用于生产公司产品，该模式下笔记本电脑的外协采购单价中包含CPU原材料价格，导致外协采购单价较高。2020年、2021年，随着公司业务规模增长以及加工价格更低的轻薄笔记本产品占比增加，笔记本电脑的外协加工单价有所降低。

2022年1-6月，公司笔记本电脑外协采购单价有所上升，主要系中高端笔记本电脑占比增加所致。公司台式机外协采购单价较低，主要是由于2021年9月起，公司台式机主要采用自产模式，仅少量一体机采用外协加工生产。

（2）主要外协加工厂商概况

报告期内，公司主要外协加工厂商情况如下表：

公司名称	采购产品	成立时间	简介及主营业务	业务规模	与发行人开始合作时间	结算币种
蓝天电脑	笔记本电脑	1983年	台交所上市企业，主要致力于笔记本电脑、一体机与平板电脑等相关产品之研发、制造	2021年营业收入约65亿元人民币	2014年	美元
广达电脑	笔记本电脑	1988年	台交所上市企业，是目前全球第一大笔记型电脑研发设计制造公司	2021年度营业收入约2,600亿元人民币	2014年	美元
同方信息	笔记本电脑	1997年	上交所上市企业同方股份全资子公司，主要从事计算机等消费类电子设备生产制造	2021年度营业收入约63亿元	2016年	美元
和硕科技	笔记本电脑	1990年	台交所上市企业，业务范围更涵盖从主机板、个人电脑、笔记型电脑、伺服器、介面卡、光碟机、调变解调器、无线通讯产品、游戏机及其周边设备、网路产品、PBX 交换机、数位影音播放器到液晶电视	2021年营业收入约2,908亿元人民币	2017年	美元
三诺电子	台式机及少量笔记本电脑	1996年	全球最大的 IT 音频产业制造商。产品覆盖：智慧音频产品、个人平板电脑，一体机电脑、笔记本电脑、汽车物联网增值系统、led 照明等	无公开信息，公司为中国制造业企业 500 强	2016年	人民币
北京越海	台式机	2017年，越海集团成立于2002年	北京越海母公司越海集团是一家全球性、智慧型供应链协同企业，是商务部供应链创新与应用示范企业、发改委物流业制造业深度融合创新企业、国家 5A 级物流企业、中国物流企业 50 强，全球物流供应链行业首家“独角兽”。北京越海主要从事电子产品组装生产业务	根据公司信息，2020年越海集团进出口额突破127亿美金	2018年	人民币
艾普达	笔记本电脑	2011年	国家级高新技术企业，是一家专业从事平板电脑、笔记本电脑、一体机、POS 机、AI 扬声器、智能手表、智能手机、耳机等消费电子产	根据公司提供信息，营业收入约4亿元	2020年	人民币

			品的制造商			
川东电子	鼠标、键盘	2009年	公司是集产品研发、模具开发、注塑喷印、成品装配于一体的综合性制造企业，主要产品包括键鼠系列、DVD系列、投影机系列、电脑周边系列、音响、手机配件、充电器等	根据公司提供信息，营业收入约4亿元	2019年	人民币
湖北世纪	显示器	2014年	湖北省专精特新“小巨人”企业，企业主营计算机显示器、计算机整机、液晶电视机研发、生产、销售及维修	根据公司提供信息，营业收入约10亿元左右	2020年	人民币
威海大字	显示器	1995年	威海大字主要生产各种规格型号电脑用彩色显示器，是韩国大字电子株式会社授权的“大字”显示器在中国地区生产销售厂家，1999年跻身中国显示器行业前列	根据公司提供信息，营业收入约10亿元左右	2018年	人民币

报告期内，上述外协厂商与公司结算模式为公司对外协产品签收入库后付款，根据不同外协厂商不同结算要求，一般会给予公司 30-60 天不等的信用期。公司与部分外协厂商以美元结算，主要是由于相关外协厂商的工厂设立于中国境内保税区内，保税区内业务结算均以美元进行。

报告期内，公司主要合作的外协厂商为提供计算机等电子产品生产加工的主流厂商，成立时间较长、业务规模较大，公司与主要外协厂商已建立良好的合作关系。公司对主要外协厂商的采购规模占其业务规模比例较低，相关外协厂商与公司及其控股股东及实际控制人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员均不存在关联关系，不存在其他利益安排。

(3) 主要外协厂商采购情况

报告期内，公司向前五大外协加工供应商采购外协加工产品金额情况如下表所示：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购产品	采购金额	占比
2022年	1	蓝天电脑	笔记本电脑	16,189.10	36.05%

1-6月	2	广达电脑	笔记本电脑	8,229.72	18.32%
	3	湖北世纪	外设及周边	2,765.87	6.16%
	4	川东电子	外设及周边	2,560.24	5.70%
	5	威海大宇	外设及周边	2,341.87	5.21%
合计				32,086.79	71.44%
2021年	1	蓝天电脑	笔记本电脑	46,416.95	35.03%
	2	三诺电子	台式机及少量笔记本电脑、外设及周边	25,471.24	19.22%
	3	广达电脑	笔记本电脑	20,953.93	15.81%
	4	艾普达	笔记本电脑	6,558.08	4.95%
	5	威海大宇	外设及周边	5,066.01	3.82%
合计				104,466.21	78.84%
2020年	1	三诺电子	台式机及少量笔记本电脑、外设及周边	33,160.19	32.47%
	2	蓝天电脑	笔记本电脑	20,797.18	20.36%
	3	广达电脑	笔记本电脑	14,399.03	14.10%
	4	和硕科技	笔记本电脑	9,760.69	9.56%
	5	威海大宇	外设及周边	5,755.24	5.63%
合计				83,872.34	82.12%
2019年	1	蓝天电脑	笔记本电脑	23,031.52	23.74%
	2	三诺电子	台式机及少量笔记本电脑、外设及周边	22,520.57	23.21%
	3	广达电脑	笔记本电脑	16,304.22	16.80%
	4	同方信息	笔记本电脑	11,838.77	12.20%
	5	北京越海	台式机	11,219.03	11.56%
合计				84,914.11	87.51%

3、主要供应商情况

报告期内，公司向前五大原材料及外协加工供应商的采购情况如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购金额	占比
2022年 1-6月	1	英特尔	28,020.61	26.35%
	2	蓝天电脑	16,189.10	15.23%
	3	广达电脑	8,229.72	7.74%
	4	华胜泓邦	6,496.92	6.11%

	5	京东方	5,822.54	5.48%
合计			64,758.88	60.91%
2021 年度	1	英特尔	64,906.25	22.89%
	2	蓝天电脑	46,416.95	16.37%
	3	三诺电子	25,562.28	9.01%
	4	广达电脑	20,971.46	7.40%
	5	京东方	19,920.26	7.02%
合计			177,777.20	62.69%
2020 年度	1	英特尔	77,853.74	34.24%
	2	三诺电子	33,160.19	14.58%
	3	蓝天电脑	20,810.67	9.15%
	4	广达电脑	14,399.03	6.33%
	5	海尔集团	11,946.68	5.25%
合计			158,170.31	69.56%
2019 年度	1	海尔集团	65,344.71	32.72%
	2	蓝天电脑	23,031.52	11.53%
	3	三诺电子	22,520.57	11.28%
	4	广达电脑	16,304.22	8.16%
	5	英特尔	15,022.23	7.52%
合计			142,223.26	71.22%

注：上表中供应商采购金额已合并同一控制下相关主体

报告期内，公司向前五大供应商的采购占比分别为 71.22%、69.56%、62.69%和 60.91%，供应商集中度较高，主要为计算机硬件代工厂商及原材料供应商。专业化计算机硬件对于产品质量、生产能力和产品交期的要求很高，行业内具备相关能力的工厂以广达电脑、蓝天电脑等大型代工厂为主，供应链格局较为集中。在原材料方面，公司 CPU、屏幕等核心原材料的技术门槛和壁垒很高，行业内仅有少量供应商具备生产能力，以英特尔、京东方等龙头企业为代表。综上，报告期内公司供应商集中度较高，具有合理性。

报告期内，公司不存在向单个供应商采购占总采购额超过 50%的情况，不存在依赖少数重大供应商的情况。

除海尔集团外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关

关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与上述供应商无其他关联关系。

(三) 报告期内对持续经营有重要影响的合同情况

报告期内，对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要包括销售合同、采购合同和借款合同等。

1、重要销售合同

公司所签署的销售合同主要为框架协议或经销协议，在销售业务过程中，客户以订单形式下达具体需求。报告期内，公司与客户签订的主要销售合同情况如下：

序号	客户	销售主体	合同名称	合同期限	履行情况
1	中机国能科技有限公司	雷神科技	机械师产品经销协议	2018/05/01-2020/04/30	履行完成
			产品经销协议	2021/06/16-2021/12/31	履行完成
2	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	雷神科技	采购框架协议	2019/01/11-2019/12/31 (本协议到期前，如双方未重新签订或修改协议，则协议自动顺延一年)	履行完成
		雷神科技	采购框架协议	2020/04/13-2020/12/31 (本协议到期前，如双方未重新签订或修改协议，则协议自动顺延一年)	履行完成
		雷神科技	采购框架协议	2021/03/25-2021/12/31 (本协议到期前，如双方未重新签订或修改协议，则协议自动顺延一年)	履行完成
		雷神科技	采购框架协议	2022/03/23-2022/12/31	履行中
3	北京京东世纪贸易有限公司	雷神科技	产品购销协议	2019/01/01-2019/12/31	履行完成
		雷神科技	产品购销协议	2020/01/01-2020/12/31	履行完成
		雷神科技	产品购销协议	2021/01/01-2021/12/31	履行完成
		雷神科技	产品购销协议	2022/01/01-2022/12/31	履行中
4	联强国际贸易(中国)	雷神科技	机械师产品经销协议	2019/06/01-2020/05/31 (除非任何一方于本	履行中

	有限公司			协议期满前至少 30 日以书面通知对方不续约，本协议于期满后自动延展有效期，每次延展一年)	
		雷神科技	产品经销协议	2022/05/18-2023/12/31	履行中
5	广州盒子互联科技有限公司	雷神科技	产品购销协议	2020/04/01-2021/12/31 (本协议期满后若双方均未提出异议，则本协议有效期自动延长 90 天)	履行中
6	伟仕佳杰(重庆)科技有限公司	雷神科技	产品经销协议	2020/01/01-2020/12/31	履行完成
			产品经销协议	2021/01/01-2021/12/31	履行完成
		雷神科技	产品购销协议	2022/01/01-2022/12/31	履行中
7	海尔智能互联	海擎信息	产品购销合同	2020 年-2021 年	履行完成

2、重要采购合同

报告期内，公司所签署的采购合同主要为采购框架协议，在采购业务过程中，公司以订单形式下达具体采购需求。报告期内，公司与供应商签订的主要采购合同情况如下：

序号	供应商	采购主体	合同名称	合同期限	履行情况
1	海尔香港	雷神香港	采购框架协议	2017/12/16-2018/12/15 (除非一方于期限届满前 30 天以书面通知另一方不再续约，合同则自动延长 1 年)	履行完成
			采购框架协议	2020/12/07-2021/12/06 (除非一方于期限届满前 30 天以书面通知另一方不再续约，合同则自动延长 1 年)	履行完成
2	三诺电子	雷神科技	采购框架协议	2019/08/29-2022/08/28	履行中
3	蓝天电脑	雷神科技	采购框架协议	2018/02/08-2019/02/07 (除非一方于期限届满前 30 天以书面通知另一方不再续约，本合同自动延长 1 年，以此类推)	履行中
4	达丰(重庆)电脑有限公司	雷神香港	采购框架协议	2018/01/24-2022/01/23	履行中

5	英特尔	雷神科技	TERMS AND CONDITION S OF SALE	/	履行中
6	京东方科技（香港）有限公司	雷神香港	采购框架合同	2020/06/04-2021/06/03 （除非一方于期限届满前 30 天以书面通知另一方不再续约，本合同自动延长 1 年，以此类推）	履行中

3、借款合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在履行中的借款合同如下：

序号	合同名称及编号	债务人	债权人	合同有效期	借款金额	借款余额	借款期限	担保合同及编号
1	国际贸易融资框架协议 ABC（2020）3058-1	雷神香港	中国农业银行股份有限公司青岛市南第三支行	2021/06/28-2022/06/27	1,054.25 万美元	1,054.25 万美元	2022/03/10-2022/09/09	最高额保证合同 84100520 21000062 2
					445.75 万美元	445.75 万美元	2022/03/14-2022/09/13	
2	跨境直贷通融资协议（2022-HELKJZ DT-001）	雷神香港	中国建设银行股份有限公司青岛海尔路支行	-	600 万美元	600 万美元	2022/04/25-2023/04/25	本金最高额保证合同（2022-HEZGEB Z-001）
					400 万美元	400 万美元	2022/04/27-2023/04/25	
					2,000 万美元	2,000 万美元	2022/05/12-2023/04/25	

四、关键资源要素

（一）发行人核心技术情况

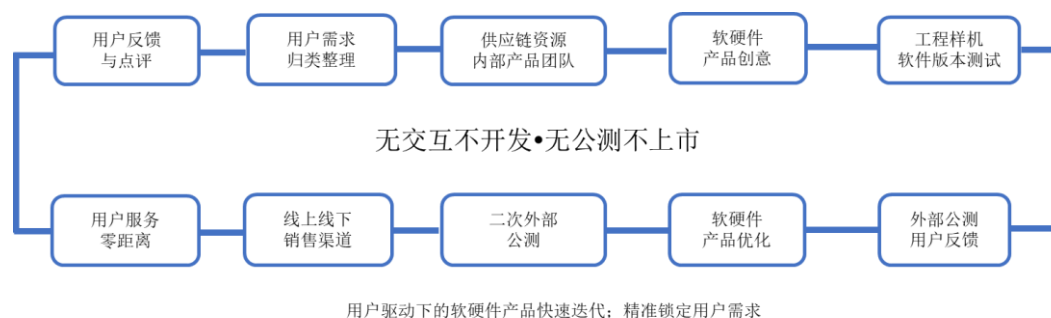
1、公司主要产品的核心技术情况

公司自设立以来专注于从事专业化计算机硬件设备开发与应用场景探索，拥有丰富、完善的产品线及周边布局。公司的技术水平体现为对用户需求的精准把握，并将用户需求通过产品设计研发，具象化为实际产品的能力。针对终端用户群体需求多元化、产品更新周期快等特点，公司通过线上线下多种形式的高频次用户互动持续跟踪、挖掘市场需求，凭借出色的产品开发和产品创意设计能力，不断开发迭代新产品满足客户场景需求、持续引领市场趋势。同

时，公司通过品牌形象塑造、营销推广活动等持续提升用户体验、形成粉丝参与文化，提升公司品牌形象及用户品牌认知度、品牌黏性。此外，公司还十分注重供应链管理以及质量控制管理，以提供更加优质的计算机硬件产品。

(1) 市场分析及客户需求挖掘能力

公司品牌从创立之初高度重视用户的运营管理，秉持“无交互不开发，无公测不上市”的产品开发原则，充分挖掘市场及客户需求。



在新品构想之初，公司根据用户对已有产品的反馈和点评，感知用户偏好、整合用户诉求，将用户需求具象化为产品特定功能；产品立项后，公司会与用户及潜在用户进行沟通交流，对产品可行性展开论证；测试完成后，产品交由资深用户、媒体等多方进行公测，根据反馈意见对产品进行不断修正，直至产品满足用户需求。

(2) 产品开发及创意设计能力

公司产品研发人员围绕笔记本电脑、台式机、外设及周边三大类产品持续开展产品开发工作，致力于不断开发出满足客户需求、引领市场趋势的各类计算机硬件产品。公司产品的主要设计方向如下：

①笔记本电脑

兼顾高性能和便携性为一身，同时具有炫酷个性化外观，满足用户群体的需求。相比于传统笔记本电脑，公司专业化笔记本电脑在运算性能、显示效果等方面拥有更好的使用体验。除电子竞技外，公司的专业化笔记本电脑产品亦面向程序员、设计师、AI工程师等对计算机性能要求较高的用户。

②台式机

满足发烧友用户群体的需求，拥有良好的性能体验与散热效果。同时，可定制化炫酷外观已成为时下年轻用户群体彰显个性、标新立异的一种生活方式。

③显示器

相比办公显示器而言，公司显示器大多拥有更快速响应、更高刷新显示、更宽广色域等特点，能够带来耳目一新更畅爽的使用体验。

④外设及周边

围绕终端用户对于低延迟、高响应、人体工学等方面的使用需求，公司通过炫酷造型及灯光的应用、IP 联名、方案定制等方式，开发设计显示器、键盘、鼠标、耳机等外设及周边产品，提升用户全场景的使用体验。

2、公司界定核心技术的依据说明

目前，公司所处计算机硬件行业的同质化现象较为严重，客户对产品性能要求不断提高。同时，公司核心用户群体对于产品外观、性能、存储、散热、材质、品质等方面需求日益多元化，更加要求公司能够精准识别需求，通过出色的产品开发和产品创意设计能力，不断开发迭代新产品满足客户需求。因此，公司所具备的市场及客户需求挖掘能力、产品开发及创意设计能力，保证了公司能够对客户需求、市场动向进行快速响应，向用户提供高品质的计算机硬件设备，是公司核心技术的主要体现。相关核心能力亦是公司能够持续更新迭代产品、引领市场趋势、保持业务持续增长的重要基础。

由此，公司作为专业化计算机硬件产品提供商，将与上述核心能力紧密相关的“雷神（THUNDEROBOT）”和“机械师（MACHENIKE）”系列品牌的笔记本电脑及台式机产品收入作为公司核心技术产品收入。

3、核心技术产品占营业收入的比例

报告期内，公司核心技术产品占营业收入的比例分别为 81.66%、76.27%、75.69%和 70.50%，占比均在 70%以上，核心技术产品收入贡献突出。具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
核心技术产品营业收入	82,842.52	200,006.20	171,934.90	170,731.40
报告期内公司营业收入	117,499.65	264,231.87	225,429.50	209,084.19
核心技术产品占营业收入比例	70.50%	75.69%	76.27%	81.66%

(二) 主要业务、产品许可资格或资质

1、主要业务许可资格或资质

截至本招股说明书签署日，公司拥有的主要业务许可资格或资质具体情况如下：

序号	持证主体	证书名称	证书编号或注册号	发证单位	发证日期	有效期至
1	雷神科技	对外贸易经营者备案登记表	03586135	-	2021/08/13	-
2	雷神科技	海关报关单位备案	3702960J0Z	青岛大港海关	2017/12/28	2068/07/31
3	雷神国贸	对外贸易经营者备案登记表	03561134	-	2018/11/09	-
4	雷神国贸	海关报关单位备案	370266631H	前湾保税海关	2016/08/23	2068/07/31
5	海擎信息	对外贸易经营者备案登记表	-	-	2019/05/06	-
6	海擎信息	海关报关单位备案	34019609CH	庐州海关	2019/05/07	2068/07/31
7	雷神信息	对外贸易经营者备案登记表	02973833	-	2020/01/15	-
8	雷神信息	海关报关单位备案	3702960KGY	青岛大港海关	2018/10/23	2068/07/31
9	雷神科技	高新技术企业证书	GR202037101449	青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局	2020/12/01	2023/12/01

2、主要产品许可资质

(1) 中国国家强制性产品认证证书

截至 2022 年 6 月 30 日，公司主要拥有 141 项中国国家强制性产品认证证书，具体情况如下：

序号	产品名称	证书编号	生产者	发证日期	有效期至
1	显示器	20190109032 20624	雷神科技	2019/08/23	2024/06/21
2	液晶显示器	20190109032 33168	雷神科技	2019/09/29	2022/09/29
3	液晶显示器	20190109032 58448	雷神科技	2019/12/19	2023/12/19
4	便携式电脑	20180109020 60245	雷神科技	2020/03/19	2023/04/04
5	笔记本电脑	20200109022 92820	雷神科技	2020/05/08	2025/04/13
6	笔记本电脑	20200109022 92812	雷神科技	2020/05/08	2025/04/13
7	液晶显示器	20200109033 20663	雷神科技	2022/04/19	2025/05/15
8	液晶显示器	20200109032 78045	雷神科技	2020/09/24	2025/09/23
9	笔记本电脑	20200109023 34120	雷神科技	2022/01/21	2025/04/09
10	笔记本电脑	20200109023 44686	雷神科技	2020/11/04	2024/10/22
11	便携式电脑	20180109020 70023	雷神科技	2022/01/06	2023/05/04
12	笔记本电脑	20190109022 45388	雷神科技	2022/03/29	2024/09/22
13	液晶显示器	20200109033 55654	雷神科技	2020/12/23	2025/10/12
14	液晶显示器	20210109033 61455	雷神科技	2021/01/08	2024/08/12
15	笔记本电脑	20210109023 66301	雷神科技	2021/01/29	2025/12/29
16	笔记本电脑	20210109023 68734	雷神科技	2021/02/07	2025/12/29
17	便携式显示器	20200109033 33241	雷神科技	2021/02/09	2025/05/14
18	液晶显示器	20210109033 71083	雷神科技	2021/02/25	2024/03/21
19	微型计算机	20210109013 70809	雷神科技	2021/02/25	2026/02/25
20	雷神快速充电器	20210109073 72643	雷神科技	2021/03/08	2026/01/07
21	液晶显示器	20200109032 98980	雷神科技	2021/04/07	2024/04/22
22	微型计算机	20210109013 82563	雷神科技	2021/04/19	2026/04/19
23	液晶显示器	20210109033 81981	雷神科技	2021/04/21	2024/03/25
24	便携式电脑	20210109023 72110	雷神科技	2021/04/28	2026/03/04
25	笔记本电脑	20190109021 57013	雷神科技	2021/05/07	2023/12/17
26	笔记本电脑	20190109021 75556	雷神科技	2021/05/10	2024/03/25
27	笔记本电脑	20200109022 92622	雷神科技	2021/05/18	2025/04/19

28	笔记本电脑	20190109021 75322	雷神科技	2021/05/18	2024/03/25
29	笔记本电脑	20190109021 75319	雷神科技	2021/05/18	2024/03/25
30	笔记本电脑	20210109023 92223	雷神科技	2021/05/26	2026/04/15
31	笔记本电脑	20210109023 92093	雷神科技	2021/05/26	2026/04/15
32	便携式电脑	20180109021 45015	雷神科技	2021/05/31	2023/12/27
33	微型计算机	20210109014 03565	雷神科技	2021/07/13	2026/07/13
34	液晶显示器	20210109034 03392	雷神科技	2021/07/15	2023/08/02
35	液晶显示器	20210109034 05049	雷神科技	2022/05/25	2026/07/19
36	笔记本电脑	20200109023 26873	雷神科技	2021/07/20	2025/08/06
37	显示器	20210109034 10180	雷神科技	2021/08/10	2026/07/05
38	液晶显示器	20190109032 13898	雷神科技	2021/08/17	2026/08/12
39	微型计算机	20210109014 14251	雷神科技	2021/08/26	2026/08/26
40	便携式电脑	20190109021 93231	雷神科技	2022/04/13	2024/06/05
41	笔记本电脑	20210109024 16291	雷神科技	2021/09/06	2026/08/01
42	笔记本电脑	20210109024 16738	雷神科技	2021/09/07	2026/09/03
43	液晶显示器	20210109034 15611	雷神科技	2021/09/28	2023/03/09
44	显示器	20210109034 22934	雷神科技	2021/10/09	2026/07/05
45	液晶显示器	20210109033 90469	雷神科技	2021/10/11	2026/04/13
46	液晶显示器	20210109034 27317	雷神科技	2021/10/22	2025/05/15
47	微型计算机	20210109014 33509	雷神科技	2022/03/11	2026/11/19
48	液晶显示器	20210109034 33354	雷神科技	2021/11/22	2026/11/22
49	液晶显示器	20210109034 26981	雷神科技	2021/12/22	2026/10/22
50	液晶显示器	20200109033 44878	雷神科技	2021/12/29	2025/05/15
51	微型计算机	20210109014 16747	雷神科技	2021/12/29	2026/09/07
52	便携式电脑	20220109024 84562	雷神科技	2022/07/19	2027/07/18
53	笔记本电脑	20220109024 51374	雷神科技	2022/05/20	2027/01/28
54	笔记本电脑	20220109024 70800	雷神科技	2022/05/30	2027/01/28
55	微型计算机	20220109014 45959	雷神科技	2022/03/23	2026/12/01

56	笔记本电脑	20220109024 46456	雷神科技	2022/05/27	2026/11/29
57	笔记本电脑	20220109024 46033	雷神科技	2022/06/21	2026/11/08
58	笔记本电脑	20220109024 45736	雷神科技	2022/06/23	2026/11/08
59	笔记本电脑	20220109024 45463	雷神科技	2022/05/27	2026/11/03
60	笔记本电脑	20220109024 45339	雷神科技	2022/06/17	2026/11/03
61	笔记本电脑	20220109014 45460	雷神科技	2022/06/14	2026/11/03
62	液晶显示器	20220109034 72642	雷神科技	2022/06/09	2026/08/12
63	液晶显示器	20220109034 62451	雷神科技	2022/04/14	2025/05/14
64	液晶显示器	20220109034 72516	雷神科技	2022/06/06	2023/12/19
65	笔记本电脑	20220109024 51865	雷神科技	2022/06/14	2027/02/17
66	笔记本电脑	20220109024 52157	雷神科技	2022/05/11	2027/02/17
67	笔记本电脑	20220109024 54708	雷神科技	2022/03/11	2027/02/24
68	便携式计算机	20220109024 61912	雷神科技	2022/04/13	2027/04/12
69	液晶显示器	20220109034 70044	雷神科技	2022/05/23	2027/05/22
70	液晶显示器	20210109034 11952	雷神科技	2022/06/09	2027/05/26
71	液晶显示器	20220109034 73802	雷神科技	2022/05/31	2027/05/30
72	通用服务器	20220109114 76235	雷神科技	2022/06/13	2027/06/12
73	笔记本电脑	20220109024 76412	雷神科技	2022/06/14	2027/06/13
74	液晶显示器	20190109032 65661	海擎信息	2019/12/31	2023/12/19
75	笔记本电脑	20200109022 88422	海擎信息	2020/04/20	2024/10/22
76	便携式计算机	20200109023 04276	海擎信息	2020/06/18	2025/06/18
77	笔记本电脑	20200109023 30656	海擎信息	2020/09/22	2025/08/06
78	笔记本电脑	20200109022 96148	海擎信息	2020/09/29	2025/03/26
79	液晶显示器	20200109033 51918	海擎信息	2020/12/18	2023/03/09
80	笔记本电脑	20200109023 57378	海擎信息	2020/12/24	2025/10/27
81	微型计算机	20210109013 71762	海擎信息	2021/03/03	2026/03/03
82	笔记本电脑	20210109023 78180	海擎信息	2021/03/31	2024/09/22
83	微型计算机	20210109013 81923	海擎信息	2021/04/15	2026/04/15

84	笔记本电脑	20210109023 97895	海擎信息	2021/06/17	2025/04/19
85	便携式计算机	20210109023 99352	海擎信息	2021/06/24	2026/06/24
86	便携式计算机	20210109023 99391	海擎信息	2021/06/24	2026/06/24
87	便携式计算机	20210109024 03564	海擎信息	2021/07/13	2026/07/13
88	液晶显示器	20210109034 06386	海擎信息	2021/07/22	2026/07/22
89	微型计算机	20210109014 11863	海擎信息	2021/08/17	2026/08/17
90	微型计算机	20210109014 22726	海擎信息	2022/05/05	2026/09/29
91	便携式计算机	20210109024 26148	海擎信息	2021/10/20	2025/11/05
92	液晶显示器	20210109033 82007	海擎信息	2021/12/22	2025/08/20
93	液晶显示器	20210109033 78432	海擎信息	2021/12/26	2025/12/03
94	液晶显示器	20210109034 10932	海擎信息	2021/12/28	2026/08/12
95	便携式计算机	20220109024 50967	海擎信息	2022/02/25	2027/02/24
96	便携式计算机	20220109024 51794	海擎信息	2022/02/25	2027/02/24
97	液晶显示器	20220109034 44436	海擎信息	2022/01/10	2027/01/10
98	液晶显示器	20220109034 44438	海擎信息	2022/01/10	2027/01/10
99	笔记本电脑	20220109024 46686	海擎信息	2022/06/21	2026/11/08
100	液晶显示器	20220109034 62374	海擎信息	2022/04/14	2026/08/12
101	笔记本电脑	20220109024 83285	海擎信息	2022/07/13	2025/10/27
102	液晶显示器	20220109034 62405	海擎信息	2022/04/14	2025/09/23
103	液晶显示器	20220109034 57525	海擎信息	2022/03/30	2025/09/14
104	液晶显示器	20220109034 62402	海擎信息	2022/04/14	2024/12/02
105	显示器	20200109033 42745	蓝盾信息	2022/06/21	2025/10/29
106	笔记本电脑	20200109023 45140	蓝盾信息	2022/01/26	2025/09/20
107	笔记本电脑	20200109023 47033	蓝盾信息	2022/04/01	2025/04/09
108	笔记本电脑	20200109023 54182	蓝盾信息	2022/04/07	2025/10/27
109	笔记本电脑	20210109023 66527	蓝盾信息	2021/01/29	2025/12/29
110	显示器	20200109033 42649	蓝盾信息	2022/06/21	2025/10/28
111	笔记本电脑	20200109022 84285	蓝盾信息	2021/05/07	2023/12/17

112	笔记本电脑	20210109023 88598	蓝盾信息	2022/01/25	2026/04/07
113	笔记本电脑	20210109023 89961	蓝盾信息	2022/02/07	2025/04/19
114	笔记本电脑	20200109022 82400	蓝盾信息	2021/05/18	2024/03/25
115	笔记本电脑	20210109023 92092	蓝盾信息	2021/05/26	2026/04/15
116	笔记本电脑	20210109023 95445	蓝盾信息	2022/02/07	2026/04/08
117	笔记本电脑	20210109024 07765	蓝盾信息	2022/05/23	2026/07/30
118	显示器	20210109034 08637	蓝盾信息	2022/06/21	2026/03/31
119	笔记本电脑	20210109023 99472	蓝盾信息	2022/02/07	2026/05/12
120	笔记本电脑	20210109024 16095	蓝盾信息	2021/09/03	2026/09/03
121	笔记本电脑	20200109022 82792	蓝盾信息	2021/09/18	2024/01/18
122	笔记本电脑	20200109023 11749	蓝盾信息	2021/11/08	2025/07/16
123	显示器	20210109034 30682	蓝盾信息	2022/06/21	2026/09/02
124	笔记本电脑	20210109024 42393	蓝盾信息	2022/06/13	2026/12/29
125	笔记本电脑	20220109024 80620	蓝盾信息	2022/06/29	2027/06/13
126	笔记本电脑	20220109024 70091	蓝盾信息	2022/005/17	2027/05/16
127	微型计算机	20220109014 58731	蓝盾信息	2022/06/13	2027/03/29
128	显示器	20220109034 64765	蓝盾信息	2022/04/24	2027/02/17
129	笔记本电脑	20220109024 51867	蓝盾信息	2022/06/14	2027/02/17
130	显示器	20220109034 73939	蓝盾信息	2022/05/31	2027/02/17
131	笔记本电脑	20220109024 52154	蓝盾信息	2022/04/28	2027/02/17
132	笔记本电脑	20220109024 52150	蓝盾信息	2022/04/28	2027/02/17
133	笔记本电脑	20220109024 49097	蓝盾信息	2022/05/20	2027/01/28
134	笔记本电脑	20220109024 45464	蓝盾信息	2022/05/27	2026/11/29
135	笔记本电脑	20220109024 46036	蓝盾信息	2022/06/15	2026/11/08
136	笔记本电脑	20220109024 45737	蓝盾信息	2022/06/23	2026/11/08
137	笔记本电脑	20220109024 46031	蓝盾信息	2022/06/23	2026/11/08
138	笔记本电脑	20220109024 45459	蓝盾信息	2022/06/17	2026/11/08
139	微型计算机	20210109013 87491	雷霆世纪	2021/05/08	2026/05/08

140	液晶显示器	20210109034 17567	雷霆世纪	2021/09/28	2023/03/09
141	微型计算机	20220109014 51850	雷霆世纪	2022/02/25	2027/02/24

(2) 无线电发射设备型号核准证

截至 2022 年 6 月 30 日，公司主要拥有 105 项无线电发射设备型号核准证，具体情况如下：

序号	持证主体	项目	设备型号	编号	核发日期	有效期
1	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	GX95	2017/50 59	2017/08/07	五年
2	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911	2018/21 99	2018/04/24	五年
3	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 Targa	2018/22 01	2018/04/24	五年
4	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911 ME	2018/23 42	2018/04/28	五年
5	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	G15X	2018/35 09	2018/05/25	五年
6	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 Air	2018/35 11	2018/05/25	五年
7	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 Dino	2018/35 12	2018/05/25	五年
8	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 GT	2018/35 13	2018/05/25	五年
9	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 Pro	2018/94 16	2019/01/03	五年
10	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	G6000P	2018/94 15	2019/01/03	五年
11	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911GTS	2018/94 17	2019/01/03	五年
12	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	G7000M	2018/96 05	2019/01/03	五年
13	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 G8000	2019/03 72	2019/01/31	五年
14	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911MT	2019/08 76	2019/02/25	五年
15	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911Plus	2019/17 90	2019/03/25	五年
16	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	G7000S	2019/24 84	2019/04/22	五年
17	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911D	2019/32 13	2019/05/15	五年
18	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911GT2	2019/33 25	2019/05/15	五年

19	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 Mix	2019/40 67	2019/06/04	五年
20	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	Master	2019/83 25	2019/09/06	五年
21	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	Master 15C	2019/99 13	2019/10/21	五年
22	雷神科技	蓝牙设备	TC/G50	2019/11 776	2019/11/29	五年
23	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911MP	2020/17 45	2020/03/17	五年
24	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911M	2020/80 67	2020/08/28	五年
25	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER F1	2020/13 017	2020/11/18	五年
26	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER E1A	2021/56 53	2021/06/01	五年
27	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MT HP	2021/89 56	2021/07/09	一年
28	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 Pro2	2021/11 047	2021/08/24	至 2022/ 08/28
29	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER L1	2021/11 619	2021/08/27	一年
30	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	M16A	2021/11 956	2021/09/06	一年
31	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	雷神 911 Air2	2021/12 997	2021/09/18	一年
32	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER Z1A	2021/12 995	2021/09/18	一年
33	雷神科技	蓝牙设备	KL5087	2021/13 377	2021/09/30	五年
34	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER E1B	2021/13 439	2021/09/30	五年
35	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	911 PlusR2	2021/13 276	2021/09/30	一年
36	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	M NJK	2022/15 57	2022/01/28	至 2025/ 12/31
37	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	Plus NJK	2022/18 82	2022/01/28	至 2025/ 12/31
38	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MT NJK	2022/20 07	2022/02/11	至 2025/ 12/31
39	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER E1C	2022/33 56	2022/03/11	至 2025/ 12/31
40	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	博睿 ZGM V31	2022/33 59	2022/03/11	至 2025/ 12/31
41	雷神	蓝牙设备	G40	2022/39	2022/03/18	至

	科技			06		2025/ 12/31
42	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	ZERO	2022/71 32	2022/05/16	至 2025/ 04/07
43	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	IGER Air	2022/72 58	2022/05/20	至 2024/ 10/20
44	雷神科技	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	ThunderBook 14	2022/91 49	2022/06/27	至 2025/ 12/31
45	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	天越 Y3M	2019/12 430	2019/12/13	五年
46	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	乐享 X7S	2019/12 976	2019/12/20	五年
47	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MIX15	2020/01 30	2020/01/08	五年
48	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 14	2020/26 98	2020/04/16	五年
49	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 15	2020/26 99	2020/04/16	五年
50	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	凌越 S14	2020/27 00	2020/04/16	五年
51	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	凌越 S15	2020/27 01	2020/04/16	五年
52	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	天越 Q8	2020/30 36	2020/04/23	五年
53	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 13	2020/36 75	2020/05/07	五年
54	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	睿 X1S	2020/47 24	2020/06/01	五年
55	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	凌越 S13	2020/47 25	2020/06/01	五年
56	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	海尔 简爱 M5 Pro	2020/11 882	2020/10/20	五年
57	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	海尔 简爱 S11 Pro	2020/13 462	2020/11/27	五年
58	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	海尔 简爱 S15 Pro	2020/13 478	2020/11/27	五年
59	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	海尔 简爱 S14 Pro	2021/03 54	2021/01/18	五年
60	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MIX 8	2021/21 45	2021/03/05	五年
61	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	极光 T7/V11	2021/55 27	2021/06/01	五年
62	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 15/S	2021/56 33	2021/06/01	五年
63	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 14/S	2021/56 35	2021/06/01	五年
64	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	刀锋 T5	2021/89 99	2021/07/09	一年

65	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	凌越 S15/S	2021/90 16	2021/07/09	五年
66	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	凌越 S14/S	2021/11 614	2021/08/27	五年
67	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	云悦 mini 3S/J5	2021/13 367	2021/09/30	五年
68	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	天越 M7/V11	2021/14 814	2021/11/01	五年
69	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 14 Plus	2021/15 057	2021/11/09	至 2022/ 09/23
70	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 15M/38SH	2021/15 391	2021/11/15	五年
71	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 14M/38SH	2021/15 436	2021/11/15	五年
72	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	极光 K7/M12	2022/06 61	2022/01/17	至 2025/ 12/31
73	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	逸 Plus 15	2022/18 21	2022/01/28	五年
74	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	云悦 mini N/T96	2022/43 12	2022/03/29	至 2025/ 03/12
75	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	D.Blade T5/PNJ	2022/43 36	2022/03/29	至 2025/ 12/31
76	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	海尔 简爱 S14 Pro/X148DS	2022/49 43	2022/04/02	至 2025/ 12/31
77	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	海尔 简爱 S15 Pro/X158DS	2022/49 50	2022/04/02	至 2025/ 12/31
78	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	天越 S9	2022/88 78	2022/06/20	至 2025/ 04/20
79	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MIX Air14	2022/88 57	2022/06/20	至 2025/ 06/01
80	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	Yi Plus15/PU	2022/87 52	2022/06/20	至 2025/ 12/31
81	海擎信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	刀锋 T5	2022/93 14	2022/06/27	至 2025/ 07/09
82	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MACHCRE ATOR/RG6 5	2020/64 79	2020/07/10	五年
83	蓝盾信息	蓝牙设备	CK7/B87W	2020/65 74	2020/07/29	五年
84	蓝盾信息	蓝牙设备	TH300	2021/10 927	2021/08/16	五年
85	蓝盾	蓝牙设备	CM7	2020/78 03	2020/08/21	五年

	信息					
86	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MKNP7	2021/12 741	2021/09/18	一年
87	蓝盾信息	蓝牙设备	机械师 K600/B68W 键盘	2021/13 373	2021/09/30	五年
88	蓝盾信息	蓝牙设备	GB503	2021/13 461	2021/09/30	五年
89	蓝盾信息	蓝牙设备	HG503W	2021/13 715	2021/10/14	五年
90	蓝盾信息	蓝牙设备	TH200	2021/14 248	2021/10/22	五年
91	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	Machcreator /14	2021/14 484	2021/11/01	一年
92	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	AWO/14	2021/14 891	2021/11/01	一年
93	蓝盾信息	蓝牙设备	K600/100W 双模	2021/14 977	2021/11/01	五年
94	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	Machcreator /16	2021/15 582	2021/11/15	一年
95	蓝盾信息	蓝牙设备	HG300W	2021/16 383	2021/12/03	五年
96	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	F117/7P	2022/16 23	2022/01/28	至 2025/ 12/31
97	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	S17T	2022/19 95	2022/02/11	至 2025/ 12/31
98	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	S16C	2022/20 67	2022/02/11	至 2025/ 12/31
99	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	F117/7	2022/20 88	2022/02/11	至 2025/ 12/31
100	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	S15C	2022/21 47	2022/02/11	至 2025/ 12/31
101	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MC/Y15	2022/35 26	2022/03/11	至 2025/ 12/31
102	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	MC/16	2022/42 59	2022/03/18	至 2025/ 12/31
103	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	L15C	2022/51 84	2022/04/11	至 2025/ 12/31
104	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	L16W	2022/80 95	2022/06/06	至 2025/ 12/31
105	蓝盾信息	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网/蓝牙设备	创物者 S35D3	2022/86 23	2022/06/20	至 2025/ 12/31

(三) 主要固定资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	资产净值	成新率
机器设备	238.83	58.03	-	180.79	75.70%
电子设备	456.47	185.34	-	271.13	59.40%
合计	695.30	243.37	-	451.92	65.00%

1、主要设备情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有的主要设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面价值	成新率
1	电脑组装生产线	165.23	135.47	81.99%
2	SAP 系统服务器	57.70	33.03	57.25%
3	酒店台式机设备	454.60	270.10	59.41%

2、房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，发行人无房屋建筑物的所有权。

3、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，发行人的主要房屋租赁情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋位置	租赁面积 (m ²)	租赁用途	租赁期限
1	雷神科技	青岛高科产业发展有限公司	青岛崂山区科苑纬 1 路 1 号 A 座 14 层 A1、A2，15 层 A3、A4	2,810.96	办公科研	2021/10/02-2022/12/31
2	雷德科技	东莞粤普工业制造有限公司	广东省东莞市谢岗镇谢曹路 780 号 8 号楼（粤海工业智造产业中心项目第 8 幢厂房）	6,977.63	生产研发	2020/12/01-2025/11/30
3	雷德科技	深圳市东深物业管理有限公司东莞	东莞市谢岗镇广场中路花园工业区人才公寓项目五号楼	20.62	宿舍	2021/10/22-2022/10/21

		分公司	103A			
	雷德科技	深圳市东深物业管理有限公司东莞分公司	东莞市谢岗镇广场中路花园工业区人才公寓项目五号楼303	20.62	宿舍	2021/12/12-2022/12/11
	雷德科技	深圳市东深物业管理有限公司东莞分公司	东莞市谢岗镇广场中路花园工业区人才公寓项目四号楼408、五号楼109	20.62	宿舍	2022/08/13-2023/08/12
	雷德科技	深圳市东深物业管理有限公司东莞分公司	东莞市谢岗镇广场中路花园工业区人才公寓项目五号楼103	20.62	宿舍	2021/09/09-2022/09/08
	雷德科技	深圳市东深物业管理有限公司东莞分公司	东莞市谢岗镇广场中路花园工业人才公寓项目五号楼105	20.62	宿舍	2021/11/09-2022/11/08
	雷德科技	深圳市东深物业管理有限公司东莞分公司	东莞市谢岗镇广场中路花园工业区人才公寓项目二号楼301、五号楼106、108、302	82.48	宿舍	2021/12/01-2022/11/30
4	海擎信息	安徽省信息产业投资控股有限公司	中国（合肥）国际智能语音产业园研发中心楼三层301室	212.67	研发、办公	2020/10/01-2022/09/30
5	雷旭信息	深圳市福田区政府物业管理中心	深圳市福田区中康路136号深圳新一代产业园3栋11层	1,720.09	办公	2020/12/01-2025/11/30
6	雷神科技	上海万达商业广场置业有限公司	上海市杨浦区上海五角场万达广场2F层2201号商铺	309.05	经营	2022/04/30-2025/01/29

注：公司子公司雷德科技与东莞粤普工业制造有限公司签署《浮动抵押协议》，上表中第2项租赁房屋内的机器设备、原材料、成品等物品作为抵押物为房屋租金等设定浮动抵押担保。

（四）主要无形资产

公司所拥有的主要无形产权属清晰，不存在瑕疵、纠纷或潜在纠纷、不受任何权利限制，对公司持续经营不存在重大不利影响。具体情况如下：

1、土地使用权









截至本招股说明书签署日，公司无土地使用权。

2、商标

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司自身拥有境内注册商标 367 项、独占许可使用境内注册商标 2 项、境外注册商标 65 项，具体情况如下：











(1) 自有境内注册商标

序号	权利人	商标	注册号	类别	注册日期	有效期至
1	雷神科技	RAYSUN	6568469	9	2013/12/21	2023/12/20
2	雷神科技		13666348	9	2015/02/14	2025/02/13
3	雷神科技		13666369	9	2015/02/14	2025/02/13
4	雷神科技	THUNDEROBOT	13666382	9	2015/02/14	2025/02/13
5	雷神科技		14362353	9	2015/05/21	2025/05/20
6	雷神科技		14362364	9	2015/05/21	2025/05/20
7	雷神科技	THUNDEROBOT	14722693	35	2015/08/28	2025/08/27
8	雷神科技	TR	14722699	35	2015/08/28	2025/08/27
9	雷神科技		14722777	42	2015/08/28	2025/08/27
10	雷神科技	TR	14722779	42	2015/08/28	2025/08/27
11	雷神科技		14722791	42	2015/08/28	2025/08/27
12	雷神科技		14722701	35	2016/04/28	2026/04/27
13	雷神科技		14722741	35	2016/04/28	2026/04/27
14	雷神科技	THUNDEROBOT	14722805	42	2016/09/28	2026/09/27
15	雷神科技		16399456	35	2016/04/14	2026/04/13
16	雷神科技		16399540	9	2016/04/14	2026/04/13
17	雷神科技		16399633	42	2016/04/14	2026/04/13
18	雷神科技	MVGOS	16631220	9	2016/05/21	2026/05/20
19	雷神科技	MVGOS	16683463	9	2016/05/28	2026/05/27
20	雷神科技		16683482	9	2016/05/28	2026/05/27

21	雷神科技	雷神	18573873	35	2017/05/14	2027/05/13
22	雷神科技	神游网	18715181	41	2017/05/14	2027/05/13
23	雷神科技	神游网	18715239	9	2018/02/28	2028/02/27
24	雷神科技	神游网	18715464	38	2017/02/07	2027/02/06
25	雷神科技	机械师	18837668	35	2017/06/07	2027/06/06
26	雷神科技		18837774	35	2017/02/14	2027/02/13
27	雷神科技		18837807	35	2017/02/14	2027/02/13
28	雷神科技		18837951	42	2017/02/14	2027/02/13
29	雷神科技	机械师	18837984	42	2017/02/14	2027/02/13
30	雷神科技		18838015	42	2017/02/21	2027/02/20
31	雷神科技		18981263	9	2017/05/14	2027/05/13
32	雷神科技		18981351	41	2017/05/21	2027/05/20
33	雷神科技		18981452	38	2017/11/07	2027/11/06
34	雷神科技	MACHENIKE	19075492	9	2017/03/14	2027/03/13
35	雷神科技	THUNDEROBOT	19921183	18	2017/07/21	2027/07/20
36	雷神科技		19921203	18	2017/06/28	2027/06/27
37	雷神科技	雷神	19921249	18	2017/09/07	2027/09/06
38	雷神科技	THUNDEROBOT	21489874	1	2017/11/21	2027/11/20
39	雷神科技	THUNDEROBOT	21489954	2	2017/11/28	2027/11/27
40	雷神科技	THUNDEROBOT	21490066	3	2017/11/21	2027/11/20
41	雷神科技	THUNDEROBOT	21490328	4	2017/11/21	2027/11/20
42	雷神科技	THUNDEROBOT	21490457	5	2017/11/21	2027/11/20
43	雷神科技	THUNDEROBOT	21490493	6	2017/11/28	2027/11/27

44	雷神科技	THUNDEROBOT	21490668	8	2017/11/28	2027/11/27
45	雷神科技	THUNDEROBOT	21490715	7	2017/11/28	2027/11/27
46	雷神科技	THUNDEROBOT	21490754	9	2017/11/28	2027/11/27
47	雷神科技	THUNDEROBOT	21490801	10	2017/11/28	2027/11/27
48	雷神科技	THUNDEROBOT	21490848	11	2017/11/21	2027/11/20
49	雷神科技	THUNDEROBOT	21490951	13	2017/11/21	2027/11/20
50	雷神科技	THUNDEROBOT	21490962	12	2017/11/21	2027/11/20
51	雷神科技	THUNDEROBOT	21491106	15	2017/11/21	2027/11/20
52	雷神科技	THUNDEROBOT	21491176	18	2017/11/21	2027/11/20
53	雷神科技	THUNDEROBOT	21491185	17	2017/11/21	2027/11/20
54	雷神科技	THUNDEROBOT	21491197	16	2017/11/21	2027/11/20
55	雷神科技	THUNDEROBOT	21491265	19	2017/11/21	2027/11/20
56	雷神科技	THUNDEROBOT	21491293	21	2017/11/21	2027/11/20
57	雷神科技	THUNDEROBOT	21491353	22	2017/11/28	2027/11/27
58	雷神科技	THUNDEROBOT	21491364	20	2017/11/21	2027/11/20
59	雷神科技	THUNDEROBOT	21491459	24	2017/11/21	2027/11/20
60	雷神科技	THUNDEROBOT	21491513	23	2017/11/21	2027/11/20
61	雷神科技	THUNDEROBOT	21491608	27	2017/11/28	2027/11/27
62	雷神科技	THUNDEROBOT	21491624	26	2017/11/28	2027/11/27
63	雷神科技	THUNDEROBOT	21491774	29	2017/11/21	2027/11/20
64	雷神科技	THUNDEROBOT	21491651	28	2018/10/28	2028/10/27
65	雷神科技	THUNDEROBOT	21491852	30	2017/11/21	2027/11/20
66	雷神科技	THUNDEROBOT	21491941	31	2017/11/21	2027/11/20
67	雷神科技	THUNDEROBOT	21492066	32	2017/11/28	2027/11/27
68	雷神科技	THUNDEROBOT	21492141	33	2017/11/21	2027/11/20








69	雷神科技		21492200	35	2017/11/28	2027/11/27
70	雷神科技		21492212	34	2017/11/21	2027/11/20
71	雷神科技		21492391	37	2017/11/21	2027/11/20
72	雷神科技		21492422	38	2017/11/21	2027/11/20
73	雷神科技		21492629	39	2017/11/21	2027/11/20
74	雷神科技		21492642	40	2017/11/21	2027/11/20
75	雷神科技		21492734	41	2017/11/21	2027/11/20
76	雷神科技		21492922	43	2017/11/21	2027/11/20
77	雷神科技		21493031	44	2017/11/28	2027/11/27
78	雷神科技		21493111	45	2017/11/28	2027/11/27
79	雷神科技		21915711	11	2018/01/07	2028/01/06
80	雷神科技		21915907	28	2018/01/07	2028/01/06
81	雷神科技		21492863	42	2018/01/28	2028/01/27
82	雷神科技		22996374	42	2018/02/28	2028/02/27
83	雷神科技		22996480	42	2018/02/28	2028/02/27
84	雷神科技		22997451	9	2018/02/28	2028/02/27
85	雷神科技		18905981	9	2018/02/21	2028/02/20
86	雷神科技		18715159	35	2018/03/07	2028/03/06
87	雷神科技		22997567	35	2018/11/21	2028/11/20
88	雷神科技		24787445	42	2018/07/07	2028/07/06
89	雷神科技		25504879	35	2018/12/07	2028/12/06
90	雷神科技		25514702	42	2018/12/07	2028/12/06
91	雷神科技		25913433	9	2018/08/14	2028/08/13

92	雷神科技		30946721	24	2019/07/28	2029/07/27
93	雷神科技		30952560	28	2019/10/07	2029/10/06
94	雷神科技		30958713	35	2019/09/28	2029/09/27
95	雷神科技		33137100	21	2019/08/21	2029/08/20
96	雷神科技		33151809	10	2019/08/21	2029/08/20
97	雷神科技		34375619	11	2019/09/28	2029/09/27
98	雷神科技	击械师	34376402	21	2019/07/07	2029/07/06
99	雷神科技	击械师	34376421	25	2019/07/07	2029/07/06
100	雷神科技	击械师	34376439	11	2019/07/07	2029/07/06
101	雷神科技	击械师	34376442	28	2019/07/07	2029/07/06
102	雷神科技		34377668	7	2019/07/07	2029/07/06
103	雷神科技	击械师	34379247	7	2019/07/07	2029/07/06
104	雷神科技	机械师	34379257	11	2019/09/28	2029/09/27
105	雷神科技		34383589	16	2019/07/07	2029/07/06
106	雷神科技		34383670	28	2019/07/07	2029/07/06
107	雷神科技	击械师	34388399	35	2019/07/07	2029/07/06
108	雷神科技	击械师	34389772	18	2019/07/07	2029/07/06
109	雷神科技		34395610	25	2019/09/28	2029/09/27
110	雷神科技	击械师	34396376	16	2019/07/07	2029/07/06
111	雷神科技	击械师	34399694	10	2019/07/07	2029/07/06
112	雷神科技	蓝盾机械师	34434326	9	2019/11/28	2029/11/27
113	雷神科技	击械师	34438837	9	2019/08/14	2029/08/13

114	雷神科技		34445552	9	2019/07/28	2029/07/27
115	雷神科技	蓝盾机械师	34573903	18	2019/06/28	2029/06/27
116	雷神科技	雷神	37585482	28	2020/02/28	2030/02/27
117	雷神科技	MACHENIKE	37891287	11	2019/12/28	2029/12/27
118	雷神科技	THUNDERBOT	37599272	28	2020/02/28	2030/02/27
119	雷神科技	机械师	38189411	25	2020/05/21	2030/05/20
120	雷神科技		38718739	9	2020/05/14	2030/05/13
121	雷神科技	机械师	38725504	18	2020/06/21	2030/06/20
122	雷神科技	机械师	38974780	32	2020/04/21	2030/04/20
123	雷神科技		39672992	9	2020/05/28	2030/05/27
124	雷神科技	竞机械师	40038108	11	2020/03/28	2030/03/27
125	雷神科技	燃竞机械师	40904687	16	2020/04/21	2030/04/20
126	雷神科技	燃竞机械师	40904708	10	2020/04/21	2030/04/20
127	雷神科技	MACHENIKE 马彻尼克机械师	40914914	16	2020/04/21	2030/04/20
128	雷神科技	击械师机械师	40917077	16	2020/04/21	2030/04/20
129	雷神科技	击械师机械师	40917093	9	2020/04/28	2030/04/27
130	雷神科技	击械师机械师	40917493	10	2020/04/28	2030/04/27
131	雷神科技	原核机械师	40922831	18	2020/04/21	2030/04/20
132	雷神科技	击械师机械师	40925424	18	2020/04/21	2030/04/20
133	雷神科技	原核机械师	40926005	16	2020/04/21	2030/04/20
134	雷神科技	马彻尼克机械师	40931748	18	2020/04/21	2030/04/20
135	雷神科技	燃竞机械师	40932518	18	2020/04/21	2030/04/20
136	雷神科技	MACHENIKE 马彻尼克机械师	40934664	10	2020/04/21	2030/04/20















137	雷神科技		40936615	9	2020/06/28	2030/06/27
138	雷神科技	原核机械师	40937125	10	2020/04/21	2030/04/20
139	雷神科技		41331256	9	2020/09/14	2030/09/13
140	雷神科技	MACHINIST	43027397	18	2020/10/07	2030/10/06
141	雷神科技	捍空	44545338	9	2020/11/21	2030/11/20
142	雷神科技	机械师	43582958	18	2020/10/14	2030/10/13
143	雷神科技	I G E R	44161543	9	2021/02/21	2031/02/20
144	雷神科技	骇空	44552966	9	2020/11/21	2030/11/20
145	雷神科技	逐空	44560387	9	2020/11/21	2030/11/20
146	雷神科技	傲空	44566601	9	2020/11/28	2030/11/27
147	雷神科技		44162264	9	2020/12/07	2030/12/06
148	雷神科技	绝空	44561580	9	2020/12/07	2030/12/06
149	雷神科技	雷趣	45961664	18	2021/01/14	2031/01/13
150	雷神科技	雷趣	45962349	8	2021/01/14	2031/01/13
151	雷神科技	雷趣	45970155	7	2021/01/14	2031/01/13
152	雷神科技	雷趣	45989074	41	2021/01/14	2031/01/13
153	雷神科技	雷趣	45970157	35	2021/01/14	2031/01/13
154	雷神科技	浩空	44552970	9	2021/01/28	2031/01/27
155	雷神科技	战空	44545347	9	2021/02/07	2031/02/06
156	雷神科技	雷趣	45974527	42	2021/03/07	2031/03/06
157	雷神科技	雷趣	45979024	21	2021/03/07	2031/03/06
158	雷神科技	机械师	45612365	9	2021/03/14	2031/03/13
159	雷神科技	一格	44169216	18	2021/03/14	2031/03/13
160	雷神科技	雷选	47402654	11	2021/03/21	2031/03/20


















161	雷神科技	雷选	47402655	9	2021/03/21	2031/03/20
162	雷神科技	雷选	47402656	41	2021/03/21	2031/03/20
163	雷神科技	雷选	47409466	8	2021/03/21	2031/03/20
164	雷神科技	雷选	47411740	10	2021/03/21	2031/03/20
165	雷神科技	雷选	47411742	7	2021/03/21	2031/03/20
166	雷神科技	雷选	47402657	21	2021/03/21	2031/03/20
167	雷神科技	雷选	47415365	28	2021/03/21	2031/03/20
168	雷神科技	雷选	47427630	16	2021/03/21	2031/03/20
169	雷神科技	雷选	47427640	42	2021/03/21	2031/03/20
170	雷神科技	雷选	47435246	18	2021/03/21	2031/03/20
171	雷神科技		44168012	18	2021/04/07	2031/04/06
172	雷神科技	雷趣	45953969	10	2021/04/07	2031/04/06
173	雷神科技	THUNDERBOT	49131378	20	2021/04/14	2031/04/13
174	雷神科技	THUNDERBOT	49131392	41	2021/04/14	2031/04/13
175	雷神科技	THUNDERBOT	49138992	10	2021/04/14	2031/04/13
176	雷神科技	THUNDERBOT	49140918	3	2021/04/14	2031/04/13
177	雷神科技	THUNDERBOT	49115945	21	2021/04/21	2031/04/20
178	雷神科技	THUNDERBOT	49115950	43	2021/04/21	2031/04/20
179	雷神科技	THUNDERBOT	49133128	35	2021/04/21	2031/04/20
180	雷神科技	THUNDERBOT	49133132	38	2021/04/21	2031/04/20
181	雷神科技	THUNDERBOT	49125874	9	2021/04/21	2031/04/20
182	雷神科技	THUNDERBOT	49143419	18	2021/04/21	2031/04/20
183	雷神科技	THUNDERBOT	49143422	11	2021/04/21	2031/04/20
184	雷神科技	MACHENIKE	46839190	18	2021/05/21	2031/05/20

185	雷神科技	雷选	47402665	35	2021/05/28	2031/05/27
186	雷神科技		49131081	21	2021/07/14	2031/07/13
187	雷神科技	雷小牌	56170922	32	2021/12/14	2031/12/13
188	雷神科技	雷神竞界	55964766	35	2021/12/07	2031/12/06
189	雷神科技	雷神竞界	55962660	43	2021/12/07	2031/12/06
190	雷神科技	雷神竞界	55948485	41	2021/12/07	2031/12/06
191	雷神科技	雷神竞界	55945370	9	2021/12/07	2031/12/06
192	雷神科技		54358406	35	2021/10/07	2031/10/06
193	雷神科技		51459326	9	2021/08/21	2031/08/20
194	雷神科技		51449569	42	2021/08/14	2031/08/13
195	雷神科技	I G E R	50159963	9	2021/10/07	2031/10/06
196	雷神科技		49144544	18	2021/07/07	2031/07/06
197	雷神科技		49142929	43	2021/07/07	2031/07/06
198	雷神科技	THUNDERBOT	49140921	42	2021/07/07	2031/07/06
199	雷神科技		49124454	35	2021/07/07	2031/07/06
200	雷神科技	MACHENIKE	43345328	18	2021/10/14	2031/10/13
201	雷神科技	AWO	26198197	9	2018/12/07	2028/12/06
202	雷神科技	雷神	9850669	9	2015/03/28	2025/03/27
203	雷神科技	原核机械师	40922280	9	2020/04/21	2030/04/20

204	雷神科技	击械师	24791257	9	2018/07/07	2028/07/06
205	雷神科技	机械师	11805159	9	2014/05/07	2024/05/06
206	雷神科技	机械师	39717737	9	2020/08/07	2030/08/06
207	雷神科技	雷神	18573876	42	2017/05/14	2027/05/13
208	雷神科技	MACHENIKE	52759815	18	2022/02/14	2032/02/13
209	雷神科技	雷神电竞	55964819	35	2022/04/21	2032/04/20
210	雷神科技	雷牌	58450708	32	2022/05/07	2032/05/06
211	雷神科技	极规则	58690104	9	2022/02/14	2032/02/13
212	雷神科技	G.RULE	58673620	9	2022/02/07	2032/02/06
213	雷神科技	机械师黑竞轴	60502978	9	2022/05/07	2032/05/06
214	雷神科技	黑竞轴	60478746	9	2022/05/14	2032/05/13
215	雷神科技	雷神一格	60603231	9	2022/05/07	2032/05/06
216	雷神科技		49117992	9	2022/05/28	2032/05/27
217	雷神科技		49138911	11	2022/03/07	2032/03/06
218	雷神科技		48311517	41	2022/04/07	2032/04/06
219	雷神科技	THUNDEROBOT	61811730	20	2022/06/28	2032/06/27
220	雷神科技	THUNDEROBOT	61808743	18	2022/06/28	2032/06/27
221	雷神科技	THUNDEROBOT	61808715	7	2022/06/28	2032/06/27
222	雷神科技	THUNDEROBOT	61795859	11	2022/06/28	2032/06/27
223	雷神科技	THUNDEROBOT	61780237	10	2022/06/28	2032/06/27

224	雷神科技	THUNDEROBOT	49115940	28	2022/03/14	2032/03/13
225	雷霆世纪		14801252	28	2015/08/14	2025/08/13
226	雷霆世纪		14841212	9	2015/07/21	2025/07/20
227	雷霆世纪	MatriMax iPlay	14987635	28	2015/09/21	2025/09/20
228	雷霆世纪	MatriMax iPlay	15133491	28	2015/09/28	2025/09/27
229	雷霆世纪	MATRIMAX	14801182	28	2015/11/14	2025/11/13
230	雷霆世纪	RAYTINE	14841123	9	2015/10/28	2025/10/27
231	雷霆世纪	RAYTINE	16763788	9	2016/06/14	2026/06/13
232	雷霆世纪	雷霆世纪	17407977	9	2016/09/07	2026/09/06
233	雷霆世纪	雷霆世纪	17415218	9	2016/09/14	2026/09/13
234	雷霆世纪	雷霆	14841100	9	2016/09/28	2026/09/27
235	雷霆世纪	RAYTINE	19057556	9	2017/03/07	2027/03/06
236	雷霆世纪	雷霆世纪	19057867	35	2017/03/07	2027/03/06
237	雷霆世纪	雷霆世纪	18753825	9	2017/04/14	2027/04/13
238	雷霆世纪	雷霆世纪	19057473	9	2017/04/21	2027/04/20
239	雷霆世纪	雷暴	18753719	9	2017/06/07	2027/06/06
240	雷霆世纪	RAYTINE	19057884	35	2017/06/07	2027/06/06
241	雷霆世纪		19057814	9	2017/06/07	2027/06/06
242	雷霆世纪	MATRIMAX	18902478	9	2017/02/21	2027/02/20
243	雷霆世纪	MATRIMAX	18902686 A	11	2017/04/21	2027/04/20
244	雷霆世纪	MATRIMAX	19998431	9	2017/10/21	2027/10/20
245	雷霆世纪	MATRIMAX	18902686	11	2018/01/14	2028/01/13
246	雷霆世纪	雷暴	21116268	9	2017/12/21	2027/12/20
247	雷霆世纪	雷暴	24106495	9	2018/10/21	2028/10/20

248	雷霆世纪	召唤者	26149133	9	2018/09/28	2028/09/27
249	雷霆世纪	赤戟	29191333	9	2018/12/28	2028/12/27
250	雷霆世纪	RAYTINE	26144222	9	2019/01/28	2029/01/27
251	雷霆世纪	雷霆世纪	26149153	9	2019/01/28	2029/01/27
252	蓝盾信息		35131031	17	2019/08/14	2029/08/13
253	蓝盾信息		35131050	4	2019/10/14	2029/10/13
254	蓝盾信息		35131952	45	2019/08/14	2029/08/13
255	蓝盾信息		35131998	36	2019/08/14	2029/08/13
256	蓝盾信息		35132101	40	2019/08/14	2029/08/13
257	蓝盾信息		35133920	15	2019/08/14	2029/08/13
258	蓝盾信息		35137722	1	2019/08/14	2029/08/13
259	蓝盾信息		35138100	38	2019/08/14	2029/08/13
260	蓝盾信息		35138821	32	2019/08/14	2029/08/13
261	蓝盾信息		35140326	24	2019/10/14	2029/10/13
262	蓝盾信息		35140341	19	2019/08/14	2029/08/13
263	蓝盾信息		35140356	5	2019/08/14	2029/08/13
264	蓝盾信息		35141800	30	2019/10/14	2029/10/13
265	蓝盾信息		35141855	37	2019/10/14	2029/10/13

266	蓝盾信息		35141918	27	2019/08/14	2029/08/13
267	蓝盾信息		35141945	22	2019/10/14	2029/10/13
268	蓝盾信息		35142240	29	2019/10/14	2029/10/13
269	蓝盾信息		35143053	44	2019/08/14	2029/08/13
270	蓝盾信息		35144578	13	2019/08/14	2029/08/13
271	蓝盾信息		35146185	2	2019/08/14	2029/08/13
272	蓝盾信息		35146496	43	2019/08/14	2029/08/13
273	蓝盾信息		35148572	3	2019/08/14	2029/08/13
274	蓝盾信息		35151539	14	2019/10/14	2029/10/13
275	蓝盾信息		35151550	6	2019/10/14	2029/10/13
276	蓝盾信息		35152747	26	2019/08/14	2029/08/13
277	蓝盾信息		35153033	23	2019/08/14	2029/08/13
278	蓝盾信息		35154616	31	2019/08/14	2029/08/13
279	蓝盾信息		35155367	39	2019/08/14	2029/08/13
280	蓝盾信息		35155402	41	2019/08/14	2029/08/13
281	蓝盾信息		35156127	12	2019/10/14	2029/10/13
282	蓝盾信息		35728318	9	2019/09/14	2029/09/13

283	蓝盾信息		35757657	9	2020/04/28	2030/04/27
284	蓝盾信息	MACHENIKE	37509331	8	2019/12/21	2029/12/20
285	蓝盾信息		37520594	9	2020/04/14	2030/04/13
286	蓝盾信息	马赫本	37526936	9	2019/12/14	2029/12/13
287	蓝盾信息	MACHENIKE	37526942	20	2019/12/21	2029/12/20
288	蓝盾信息	蓝盾机械师	37536538	25	2019/12/07	2029/12/06
289	蓝盾信息	晓摩	37536557	10	2019/12/07	2029/12/06
290	蓝盾信息	蓝盾机械师	37546940	10	2019/12/07	2029/12/06
291	蓝盾信息	蓝盾机械师	37553337	11	2019/12/07	2029/12/06
292	蓝盾信息		38162986	22	2020/01/21	2030/01/20
293	蓝盾信息	MACHENIKE	38164941	4	2020/01/21	2030/01/20
294	蓝盾信息	MACHENIKE	38171430	37	2020/01/21	2030/01/20
295	蓝盾信息	机械师	38175282	44	2020/01/28	2030/01/27
296	蓝盾信息		38182407	18	2020/02/07	2030/02/06
297	蓝盾信息	MACHENIKE	38189446	6	2020/04/14	2030/04/13
298	蓝盾信息	MACHENIKE	38193485	34	2020/01/07	2030/01/06
299	蓝盾信息	MACHCREATOR	39095066	7	2020/04/21	2030/04/20
300	蓝盾信息	MACHCREATOR	39095070	10	2020/04/21	2030/04/20
301	蓝盾信息	MACHCREATOR	39096291	35	2020/04/28	2030/04/27
302	蓝盾信息	MACHCREATOR	39096308	16	2020/04/28	2030/04/27
303	蓝盾信息	MACHCREATOR	39098692	25	2020/04/28	2030/04/27
304	蓝盾信息	MACHCREATOR	39105236	42	2020/04/28	2030/04/27
305	蓝盾信息	MACHCREATOR	39108907	18	2020/04/28	2030/04/27
306	蓝盾信息	MACHCREATOR	39115511	8	2020/04/28	2030/04/27
307	蓝盾信	MACHCREATOR	39105239	28	2020/05/14	2030/05/13

	息					
308	蓝盾信息	CREATORPC	39447905	16	2020/02/21	2030/02/20
309	蓝盾信息	CREATORPC	39449140	25	2020/02/21	2030/02/20
310	蓝盾信息	CREATORPC	39452899	28	2020/02/21	2030/02/20
311	蓝盾信息	CREATORPC	39470566	18	2020/02/21	2030/02/20
312	蓝盾信息	CREATORPC	39470580	9	2020/02/21	2030/02/20
313	蓝盾信息	CREATORPC	39475848	10	2020/02/21	2030/02/20
314	蓝盾信息	造物者	39677642	9	2020/03/07	2030/03/06
315	蓝盾信息	造物者	39682523	18	2020/03/07	2030/03/06
316	蓝盾信息	造物者	39692536	10	2020/03/07	2030/03/06
317	蓝盾信息	造物者	39696109	16	2020/03/07	2030/03/06
318	蓝盾信息	竞机械师	40030862	18	2020/03/21	2030/03/20
319	蓝盾信息	竞机械师	40038110	28	2020/03/21	2030/03/20
320	蓝盾信息	竞机械师	40040536	16	2020/03/21	2030/03/20
321	蓝盾信息		40028708	10	2020/06/07	2030/06/06
322	蓝盾信息		40037748	25	2020/06/07	2030/06/06
323	蓝盾信息	竞机械师	40046199	10	2020/03/21	2030/03/20
324	蓝盾信息	竞机械师	40048574	25	2020/03/21	2030/03/20
325	蓝盾信息		40048600	18	2020/06/07	2030/06/06
326	蓝盾信息		40310898	42	2020/06/07	2030/06/06
327	蓝盾信息		40315541	18	2020/06/14	2030/06/13
328	蓝盾信息		40318547	11	2020/03/28	2030/03/27
329	蓝盾信息		40321977	35	2020/06/07	2030/06/06
330	蓝盾信息		40321987	16	2020/06/07	2030/06/06
331	蓝盾信息	击械师	40902794	34	2020/07/14	2030/07/13

332	蓝盾信息	击械师	40906218	8	2020/07/07	2030/07/06
333	蓝盾信息	击械师	40907307	41	2020/08/07	2030/08/06
334	蓝盾信息	击械师	40909393	29	2020/08/21	2030/08/20
335	蓝盾信息	击械师	40910899	43	2020/07/14	2030/07/13
336	蓝盾信息	击械师	40917200	14	2020/10/07	2030/10/06
337	蓝盾信息	击械师	40930046	30	2020/07/21	2030/07/20
338	蓝盾信息	击械师	40934196	38	2020/07/21	2030/07/20
339	蓝盾信息	击械师	40935705	12	2020/08/21	2030/08/20
340	蓝盾信息	创物者	41414523	11	2020/07/07	2030/07/06
341	蓝盾信息	MACHCREATOR	41427650	11	2020/07/07	2030/07/06
342	蓝盾信息	创物者	42912792	9	2020/09/07	2030/09/06
343	蓝盾信息	创物者	42916047	8	2020/09/07	2030/09/06
344	蓝盾信息	创物者	42918968	21	2020/09/07	2030/09/06
345	蓝盾信息	创物者	42921511	42	2020/09/07	2030/09/06
346	蓝盾信息	创物者	42922686	7	2020/09/07	2030/09/06
347	蓝盾信息	创物者	42923822	28	2020/09/07	2030/09/06
348	蓝盾信息	MACHCREATOR	42928346	21	2020/09/07	2030/09/06
349	蓝盾信息	创物者	42937990	25	2020/09/07	2030/09/06
350	蓝盾信息	异能光灵	43027353	9	2020/09/28	2030/09/27
351	蓝盾信息	竞机械师	44880275	21	2020/11/28	2030/11/27
352	蓝盾信息	竞机械师	44899332	42	2020/12/14	2030/12/13
353	蓝盾信息	竞机械师	44899442	7	2020/12/14	2030/12/13
354	蓝盾信息	竞机械师	44903410	8	2020/12/14	2030/12/13
355	蓝盾信息	竞机械师	46234385	42	2020/12/28	2030/12/27
356	蓝盾信息	竞机械师	46241116	9	2020/12/28	2030/12/27

357	蓝盾信息	竞机械师	46234394	9	2020/12/28	2030/12/27
358	蓝盾信息	竞机械师	44879509	35	2020/12/21	2030/12/20
359	蓝盾信息	竞机械师	46249023	35	2021/01/07	2031/01/06
360	蓝盾信息		54378509	20	2021/10/07	2031/10/06
361	蓝盾信息		54390761	12	2021/10/14	2031/10/13
362	蓝盾信息	MACHCREATOR	37532520	9	2019/12/21	2029/12/20
363	蓝盾信息	燃竞机械师	40910799	9	2020/04/21	2030/04/20
364	蓝盾信息	竞机械师	40046241	9	2020/03/21	2030/03/20
365	蓝盾信息	竞·机械师	46242808	9	2020/12/28	2030/12/27
366	雷神电竞	雷居	55916716	43	2021/11/21	2031/11/20
367	雷神电竞	雷居	55929774	9	2021/11/28	2031/11/27


















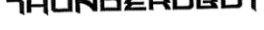




(2) 独占许可使用注册商标















序号	许可人	被许可人	商标	注册号	许可日期	许可日期至
1	青岛海商智财管理咨询有限公司	雷神科技、海擎信息、雷神香港、雷神国贸		4534804	2020/04/26	2027/12/13
2	青岛海商智财管理咨询有限公司	雷神科技、海擎信息、雷神香港、雷神国贸		15651392	2020/04/26	2025/12/27

2020年4月，公司与青岛海商智财管理咨询有限公司签订了《商标许可协议》。青岛海商智财管理咨询有限公司作为许可方，将其持有的上述两项商标无偿、独占许可给发行人，发行人可以在计算机及外围设备类别内使用上述两项商标。

(3) 境外注册商标

序号	注册商标	注册号	类别	权利人	注册日期	有效期至
1		1399352	9; 35; 42	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
2	THUNDERROBOT	1399155	9; 35; 42	雷神有限	2017/10/ 11	2027/10 /11
3		3037740 42	9	雷神有限	2016/12/ 05	2026/12 /05
4	雷神	3037740 33	9	雷神有限	2016/12/ 05	2026/12 /05
5	 MACHENIKE	1410532	42	雷神有限	2018/01/ 04	2028/01 /04
6	机械师游戏本	1407524	9	雷神有限	2018/01/ 25	2028/01 /25
7	机械师游戏本	1402768	9	雷神有限	2018/01/ 25	2028/01 /25
8	机械师游戏本	1402385	9	雷神有限	2018/01/ 25	2028/01 /25
9	机械师游戏本	1402255	35	雷神有限	2018/01/ 25	2028/01 /25
10	机械师游戏本	1402254	35	雷神有限	2018/01/ 25	2028/01 /25
11	 MACHENIKE	1400412	42	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
12	机械师游戏本	1400411	42	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
13	机械师游戏本	1400047	42	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
14	机械师游戏本	1399399	42	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
15	 MACHENIKE	1399269	9	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
16	 MACHENIKE	1397268	35	雷神有限	2018/01/ 04	2028/01 /04
17	 MACHENIKE	1397267	35	雷神有限	2018/01/ 03	2028/01 /03
18	THUNDERROBOT	RTM95 20	35	雷神有限	2015/03/ 05	2022/03 /05
19	THUNDERROBOT	183801	42	雷神有限	2015/03/ 05	2022/03 /05
20	THUNDERROBOT	183805	35	雷神有限	2015/03/ 05	2022/03 /05
21	THUNDERROBOT	2781933	42	雷神有限	2016/01/ 22	2026/01 /22

22		2781932	35	雷神有限	2016/01/22	2026/01/22
23		2781931	9	雷神有限	2016/01/22	2026/01/22
24		01737280	09; 35, 42	雷神有限	2015/11/01	2025/10/31
25		840854617	09	雷神科技	2017/08/01	2027/08/01
26		840854609	35	雷神科技	2017/08/01	2027/08/01
27		840854595	42	雷神科技	2017/08/01	2027/08/01
28		840854587	9	雷神科技	2017/08/01	2027/08/01
29		840854579	35	雷神科技	2017/08/01	2027/08/01
30		840854560	42	雷神科技	2017/08/01	2027/08/01
31		IDM000588008	09; 35, 42	雷神有限	2015/03/06	2025/03/06
32		2781934	09	雷神有限	2016/01/22	2026/01/22
33		2781935	35	雷神有限	2016/01/22	2026/01/22
34		2781936	42	雷神有限	2016/01/22	2026/01/22
35		183802	09	雷神有限	2015/03/05	2022/03/05
36		183804	35	雷神有限	2015/03/05	2022/03/05
37		183806	42	雷神有限	2015/03/05	2022/03/05
38		RTM9248	35	雷神有限	2015/03/05	2022/03/05
39		3637893	09; 35, 42	雷神有限	2016/11/10	2026/11/10
40		3637895	09; 35, 42	雷神有限	2016/11/10	2026/11/10
41		IDM000588962	9; 35; 42	雷神有限	2015/03/06	2025/03/06
42		042309	42	雷神有限	2015/03/05	2022/03/05
43		RTM20657	09	雷神有限	2015/03/05	2022/03/05

44		RTM92 49	42	雷神 有限	2015/03/ 05	2022/03 /05
45		IR12807 29	9; 35; 42	雷神 科技	2015/10/ 29	2025/10 /29
46	THUNDERROBOT	IR12807 30	9; 35	雷神 科技	2015/10/ 29	2025/10 /29
47	THUNDERROBOT	1415862	09; 35; 42	雷神 科技	2018/04/ 16	2028/04 /16
48		1414636	09; 35; 42	雷神 科技	2018/04/ 16	2028/04 /16
49	THUNDERROBOT	2017072 662	09	雷神 科技	2017/11/ 15	2027/11 /15
50	THUNDERROBOT	2017072 663	35	雷神 科技	2017/11/ 15	2027/11 /15
51	THUNDERROBOT	2017072 666	42	雷神 科技	2017/11/ 15	2027/11 /15
52	THUNDERROBOT	1439012 647	09	雷神 科技	2018/05/ 06	2027/11 /03
53	THUNDERROBOT	1439012 652	35	雷神 科技	2018/05/ 06	2027/11 /03
54	THUNDERROBOT	1439012 662	42	雷神 科技	2018/05/ 06	2027/11 /03
55		2017072 668	09	雷神 科技	2017/11/ 15	2027/11 /15
56		2017072 672	35	雷神 科技	2017/11/ 15	2027/11 /15
57		2017072 675	42	雷神 科技	2017/11/ 15	2027/11 /15
58		1439012 645	09	雷神 科技	2018/05/ 06	2027/11 /03
59		1439012 649	35	雷神 科技	2018/05/ 06	2027/11 /03
60		1439012 657	42	雷神 科技	2018/05/ 06	2027/11 /03
61	 MACHCREATOR	3020201 00935	7; 9; 10	雷神 香港	2020/04/ 17	2030/01 /31
62	 MACHENIKE	TM2019 039978	9	雷神 科技	2019/10/ 31	2029/10 /31
63	 MACHENIKE	TM2019 039980	10	雷神 科技	2019/10/ 31	2029/10 /31
64	 MACHENIKE	1515210	9; 10	雷神 科技	2020/01/ 09	2030/01 /09
65	 MACHENIKE	1515210	10	雷神 科技	2020/01/ 09	2030/01 /09

(4) 发行人的商标、商号使用及保护情况

报告期内，发行人在非自营模式酒店业务以及在青岛蓝谷国际电竞产业园项目合作中明确授权/许可第三方使用其注册商标，具体情况如下：

序号	事项	被授权/许可方	授权/许可内容	授权/许可期限	
1	雷神电竞酒店（重庆鸳鸯轻轨站 N37 月光之城店）	重庆九竹酒店管理有限公司	酒店运营方经授权可在允许范围内使用相应的知识产权，包括但不限于商标、标识、LOGO、旗帜、图案等	2021/10/01-2026/09/30	
2	泸州雷神电竞酒店（西南商贸城泸州客运总站店）	泸州这有光酒店管理有限公司		2021/11/01-2026/10/31	
3	雷神电竞酒店（台东威海路步行街店）	赛亚威酒店娱乐管理（青岛）有限公司		授权酒店运营方在酒店名称、装修装饰中使用发行人商	2022/05/28-2023/05/27
4	雷神电竞酒店（青岛大学店）	青岛爱客优酒店管理有限公司		标、标识、LOGO、旗帜、图案等品牌相关的知识产权；经发行人	2021/04/01-2023/03/31
5	雷神电竞酒店（青岛国信体育中心店）	青岛国信未来大酒店有限公司		事先同意，酒店运营方可在酒店涉及	2022/04/02-2027/04/01
6	青岛蓝谷国际电竞产业园项目合作	青岛蓝谷管理局	授权在产业大厦、电竞酒店加挂雷神科技 LOGO	-	

发行人已制定《知识产权使用与保护管理规定》，其中就商标、商号等知识产权的使用及保护作出了明确的规定。发行人已就“雷神”字样及相关图案向国家商标局申请并取得注册商标专用权，其在已核准商标类别上受到法律保护；除经发行人明确授权外，其他第三方不得擅自使用发行人注册并取得的“雷神”字样商标。

3、专利

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司在中国境内取得的已授权专利共 128 项，其中发明专利 2 项、实用新型专利 44 项、外观设计专利 82 项。具体情况如下表所示：

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	授权公告日	专利类型
----	------	-----	------	------	-------	------

1	雷神科技	2016210905508	一种笔记本电脑集线适配器	2016/09/29	2017/04/26	实用新型
2	雷神科技	2016210905480	一种笔记本电脑自动回收式集线适配器	2016/09/29	2017/05/03	实用新型
3	雷神科技	2016210897997	一种笔记本电脑展示架	2016/09/29	2017/06/13	实用新型
4	雷神科技	2016108616701	一种书写触控双芯笔	2016/09/29	2018/12/11	发明专利
5	雷神科技	2016214562691	一种电子竞技鼠标	2016/12/28	2017/06/30	实用新型
6	雷神科技	2016306582171	手办（雷小雷）	2016/12/30	2017/08/22	外观设计
7	雷神科技	2016306582167	游戏鼠标（雷神猎兵 M303）	2016/12/30	2017/06/20	外观设计
8	雷神科技	2017300011246	双肩包（雷神铠甲背包）	2017/01/03	2017/07/28	外观设计
9	雷神科技	2017304054927	笔记本电脑（雷神 Dino）	2017/08/30	2018/08/28	外观设计
10	雷神科技	2017304054772	笔记本电脑（雷神 911Targa）	2017/08/30	2018/08/10	外观设计
11	雷神科技	2017304724469	双肩包（雷神黑曜石）	2017/09/30	2018/09/04	外观设计
12	雷神科技	201730472099X	玩偶抱枕（雷神雷小雷）	2017/09/30	2018/09/28	外观设计
13	雷神科技	2017218895956	一体式全透光笔记本触摸板系统	2017/12/29	2018/08/31	实用新型
14	雷神科技	2018100146872	一种基于 INTEL AVX 指令集的浮点峰值计算吞吐测试方法	2018/01/08	2021/05/18	发明专利
15	雷神科技	2018304964768	背包	2018/09/05	2019/09/20	外观设计
16	雷神科技	2018304964645	电脑机箱	2018/09/05	2019/07/09	外观设计
17	雷神科技	2018305017065	玩偶	2018/09/07	2019/03/01	外观设计
18	雷神科技	2018306167587	游戏主机	2018/11/01	2019/08/06	外观设计
19	雷神科技	2018306167572	游戏主机	2018/11/01	2019/08/06	外观设计
20	雷神科技	2019302747925	游戏主机	2019/05/30	2019/08/06	外观设计
21	雷神科技	2019305475015	游戏笔记本电脑（911MP）	2019/10/09	2020/04/03	外观设计
22	雷神科技	2019305474807	游戏笔记本电脑（Masterbook）	2019/10/09	2020/04/03	外观设计
23	雷神科技	2019305474794	游戏笔记本电脑（第五代 911）	2019/10/09	2020/04/03	外观设计

24	雷神科技	20193054 73467	游戏笔记本电脑 (911Air 星战)	2019/10/09	2020/04/03	外观设计
25	雷神科技	20193054 73359	游戏笔记本电脑 (911Plus)	2019/10/09	2020/04/03	外观设计
26	雷神科技	20203017 37914	键盘 (CK7)	2020/04/24	2020/09/11	外观设计
27	雷神科技	20203017 73944	电脑包 (B100)	2020/04/26	2020/08/18	外观设计
28	雷神科技	20203018 36996	键盘手托	2020/04/28	2020/08/21	外观设计
29	雷神科技	20202133 6518X	一种减少屏幕反光的照明灯具	2020/07/09	2021/01/05	实用新型
30	雷神科技	20203038 30119	机械键盘 (雷神游戏 2)	2020/07/15	2020/12/25	外观设计
31	雷神科技	20203038 30049	通勤包 (雷神黑武士)	2020/07/15	2020/12/22	外观设计
32	雷神科技	20203038 3002X	无线游戏鼠标 (雷神 ML701)	2020/07/15	2020/12/22	外观设计
33	雷神科技	20203038 27968	机械键盘 (雷神游戏 KG8104)	2020/07/15	2020/12/25	外观设计
34	雷神科技	20203038 27883	机械键盘 (雷神游戏 3)	2020/07/15	2020/12/22	外观设计
35	雷神科技	20203038 2785X	主机 (雷神游戏)	2020/07/15	2021/05/18	外观设计
36	雷神科技	20202147 44075	一种支持无线充电的计算机主机机箱	2020/07/23	2021/01/01	实用新型
37	雷神科技	20202148 71348	一种便于散热的计算机主机机箱	2020/07/25	2021/01/05	实用新型
38	雷神科技	20203050 68242	键盘 (K530)	2020/08/31	2021/04/02	外观设计
39	雷神科技	20203063 84779	便携式按摩器 (T2)	2020/10/26	2021/05/18	外观设计
40	雷神科技	20203063 80782	便携式按摩器 (Min-1)	2020/10/26	2021/03/30	外观设计
41	雷神科技	20203063 80744	便携式按摩器 (T1)	2020/10/26	2021/03/30	外观设计
42	雷神科技	20213006 03688	屏幕挂灯 (L3)	2021/01/27	2021/05/28	外观设计
43	雷神科技	20213014 84120	机械键盘 (雷神游戏 1)	2021/03/19	2021/08/20	外观设计
44	雷神科技	20213018 43867	游戏机械键盘 (雷神 KL5087)	2021/04/02	2021/09/24	外观设计
45	雷神科技	20212067 57650	一种多功能键盘	2021/04/02	2021/10/19	实用新型
46	雷神科技	20212067 57627	一种可收纳掌托的机械键盘	2021/04/02	2021/11/02	实用新型
47	雷神科技	20213039 93337	笔记本电脑 (ZERO)	2021/06/26	2021/11/16	外观设计

48	雷神科技	20213073 40537	液晶显示器	2021/11/09	2022/05/27	外观设计
49	雷神科技	20212294 13385	一种笔记本电脑的散热支撑装置	2021/11/29	2022/05/03	实用新型
50	雷神科技	20212298 59131	一种新型笔记本散热系统	2021/12/01	2022/04/19	实用新型
51	蓝盾信息	20193022 63255	头戴式耳机(H500)	2019/05/10	2019/12/24	外观设计
52	蓝盾信息	20193022 62426	耳机线控器(H500)	2019/05/10	2020/02/18	外观设计
53	蓝盾信息	20193022 62411	键盘(K7)	2019/05/10	2019/12/24	外观设计
54	蓝盾信息	20193025 19863	电竞鼠标(机械师M7)	2019/05/22	2019/12/24	外观设计
55	蓝盾信息	20193046 02808	拉杆箱(B850)	2019/08/23	2020/01/17	外观设计
56	蓝盾信息	20193046 02780	音乐颈部按摩仪	2019/08/23	2020/03/17	外观设计
57	蓝盾信息	20193046 02691	拉杆箱(B800)	2019/08/23	2020/01/17	外观设计
58	蓝盾信息	20193050 81812	电脑机箱(机械师F117-V)	2019/09/16	2020/03/31	外观设计
59	蓝盾信息	20193062 77384	颈部按摩仪(MN300)	2019/11/14	2020/04/14	外观设计
60	蓝盾信息	20193062 74174	金属支架(移动收纳)	2019/11/14	2020/04/17	外观设计
61	蓝盾信息	20202060 0229X	一种显卡支撑装置	2020/04/20	2020/10/16	实用新型
62	蓝盾信息	20202061 00292	新型多功能鼠标	2020/04/21	2020/10/09	实用新型
63	蓝盾信息	20202061 00288	一种多功能鼠标	2020/04/21	2020/10/09	实用新型
64	蓝盾信息	20202060 88498	一种能快速切换灯光模式的键盘	2020/04/21	2020/10/23	实用新型
65	蓝盾信息	20203017 37952	智能按摩贴(MH310)	2020/04/24	2020/08/07	外观设计
66	蓝盾信息	20203017 37929	鼠标(CM7)	2020/04/24	2020/08/25	外观设计
67	蓝盾信息	20203017 37878	鼠标(M8)	2020/04/24	2020/08/28	外观设计
68	蓝盾信息	20202064 67780	轻量鼠标	2020/04/24	2020/10/09	实用新型
69	蓝盾信息	20203017 74858	键盘套装(k8)	2020/04/26	2020/09/15	外观设计
70	蓝盾信息	20203024 73491	散热底座(风神MC500)	2020/05/25	2020/09/22	外观设计
71	蓝盾信息	20203029 16659	笔记本电脑(F117-X)	2020/06/10	2020/10/27	外观设计
72	蓝盾信息	20203048 74720	鼠标(M530)	2020/08/24	2021/02/19	外观设计

73	蓝盾信息	20203058 04994	带有散热底座操 控图形用户界面 的电脑	2020/09/27	2021/04/02	外观设 计
74	蓝盾信息	20203058 01089	电脑主机机箱 (F117-X-台式 机)	2020/09/27	2021/04/02	外观设 计
75	蓝盾信息	20203058 00989	电脑主机机箱外 壳(T90-B-台式 机)	2020/09/27	2021/04/09	外观设 计
76	蓝盾信息	20203059 0494X	键盘(打字机键 盘-KT700)	2020/09/30	2021/04/27	外观设 计
77	蓝盾信息	20203066 59127	电竞无线耳机 (GH600)	2020/11/05	2021/04/09	外观设 计
78	蓝盾信息	20203066 57494	屏幕挂灯(电竞 -ML500)	2020/11/05	2021/04/09	外观设 计
79	蓝盾信息	20203074 52415	鼠标(复古鼠标 M1714)	2020/12/04	2021/06/08	外观设 计
80	蓝盾信息	20203082 34121	无线游戏耳机 (2.4G-GH600)	2020/12/31	2021/06/08	外观设 计
81	蓝盾信息	202023111 1410	一种非对称照射 灯和屏幕挂灯	2020/12/22	2021/10/26	实用新 型
82	蓝盾信息	20202334 06464	一种机械鼠标	2020/12/31	2021/10/08	实用新 型
83	蓝盾信息	20213006 19239	玩偶(机械师品 牌吉祥物科幻战 士)	2021/01/28	2021/10/26	外观设 计
84	蓝盾信息	20213006 19173	玩偶(机械师品 牌吉祥物骷髅 版)	2021/01/28	2021/10/26	外观设 计
85	蓝盾信息	20213006 19169	玩偶(机械师品 牌吉祥物宇航 员)	2021/01/28	2021/10/26	外观设 计
86	蓝盾信息	20213006 1858X	玩偶(机械师品 牌吉祥物)	2021/01/28	2021/09/21	外观设 计
87	蓝盾信息	20213006 18541	玩偶(机械师品 牌吉祥物电玩)	2021/01/28	2021/10/26	外观设 计
88	蓝盾信息	20213020 53413	笔记本电脑(机 械师 F117 七 代)	2021/04/13	2021/09/21	外观设 计
89	蓝盾信息	20213022 87897	游戏手柄(精英 -HG603W)	2021/04/21	2021/10/08	外观设 计
90	蓝盾信息	20213041 64270	水冷散热器 (MKC-S)	2021/07/02	2021/10/22	外观设 计
91	蓝盾信息	20213041 64232	水冷散热器 (MKC-X)	2021/07/02	2021/10/22	外观设 计
92	蓝盾信息	20203035 17020	键盘(K6)	2020/07/02	2020/12/08	外观设 计
93	蓝盾信息	20213055 27568	笔记本电脑(机 械师 DG2 全能 本)	2021/08/24	2022/01/18	外观设 计

94	蓝盾信息	20212215 38113	一种键位排列结构及便携式键盘	2021/09/07	2022/03/08	实用新型
95	蓝盾信息	20212214 24856	一种键盘结构	2021/09/07	2022/03/04	实用新型
96	蓝盾信息	20213062 79315	背包（机械师-B600）	2021/09/22	2022/01/18	外观设计
97	蓝盾信息	20213069 82565	蓝牙耳机（TH500系列真无线）	2021/10/25	2022/04/08	外观设计
98	蓝盾信息	20213069 78555	蓝牙耳机仓（TH500系列真无线）	2021/10/25	2022/02/22	外观设计
99	蓝盾信息	20213079 44749	游戏手柄（HG500）	2021/12/01	2022/04/12	外观设计
100	蓝盾信息	20213079 29221	键盘（k600-Pro）	2021/12/01	2022/04/12	外观设计
101	蓝盾信息	20213085 16349	键盘（创物者-CK700）	2021/12/23	2022/04/12	外观设计
102	蓝盾信息	20213085 13533	散热底座（MC600）	2021/12/23	2022/06/03	外观设计
103	海擎信息	20212026 50300	一种便于调节的笔记本散热器	2021/01/30	2021/10/22	实用新型
104	海擎信息	20212026 50298	一种便于检修的电脑用机箱	2021/01/30	2021/12/03	实用新型
105	海擎信息	20212028 66555	一种电脑显示屏用底座固定结构	2021/02/01	2021/12/28	实用新型
106	海擎信息	20212028 22491	一种电脑显示屏的防脱落结构	2021/02/01	2021/12/03	实用新型
107	海擎信息	20212028 22472	一种电脑散热用支架	2021/02/01	2021/12/03	实用新型
108	海擎信息	20212053 38645	一种电脑用鼠标的防护机构	2021/03/15	2021/12/03	实用新型
109	海擎信息	20212054 31729	一种机箱外部散热装置的安装结构	2021/03/16	2021/10/22	实用新型
110	海擎信息	20212054 12605	一种散热效果好的电脑主机	2021/03/16	2021/12/03	实用新型
111	海擎信息	20212054 12569	一种电脑用机箱的组装结构	2021/03/16	2021/10/22	实用新型
112	海擎信息	20213074 25910	电脑主机（mini）	2021/11/12	2022/05/13	外观设计
113	海擎信息	20213074 25925	显示器	2021/11/12	2022/04/26	外观设计
114	海擎信息	20213074 26010	机箱	2021/11/12	2022/04/26	外观设计
115	雷霆世纪	20172183 97965	一种防尘散热计算机	2017/12/26	2018/11/09	实用新型
116	雷霆世纪	20172183 95635	一种显卡固定件	2017/12/26	2018/09/18	实用新型

117	雷霆世纪	20172183 95226	一种防盗计算机	2017/12/26	2018/08/14	实用新 型
118	雷霆世纪	20172183 75114	一种计算机主机 放置箱	2017/12/26	2018/08/14	实用新 型
119	雷霆世纪	20172183 73890	一种计算机主板 固定机构	2017/12/26	2018/11/09	实用新 型
120	雷霆世纪	20172183 73335	一种计算机迷你 静音防尘装置	2017/12/26	2018/08/14	实用新 型
121	雷霆世纪	20172183 73320	一种计算机散热 器	2017/12/26	2018/11/09	实用新 型
122	雷霆世纪	20172183 73316	一种计算机水冷 散热装置	2017/12/26	2018/09/18	实用新 型
123	雷霆世纪	20172183 73284	一种计算机硬盘 减震装置	2017/12/26	2018/08/14	实用新 型
124	雷霆世纪	20172183 73250	一种多功能显卡 支架	2017/12/26	2018/08/14	实用新 型
125	雷霆世纪	20172183 73246	一种计算机 CPU 散热器	2017/12/26	2018/09/18	实用新 型
126	雷霆世纪	20172183 73231	一种计算机机箱 的板卡压紧装置	2017/12/26	2018/08/14	实用新 型
127	雷霆世纪	20172183 73227	一种计算机散热 结构	2017/12/26	2018/09/18	实用新 型
128	雷霆世纪	20182183 92010	一种计算机主板 固定装置	2018/11/09	2019/06/18	实用新 型

4、著作权

截至 2022 年 6 月 30 日，除正在撤销及转让中的 19 项软件著作权外，发行人及其控股子公司拥有已登记的软件著作权 30 项、作品著作权 12 项，具体情况如下：

(1) 软件著作权

序号	权利人	软件名称	证书号	登记号	登记日期	首次发表日期
1	雷神科技	计算机软硬件信息类库软件 V1.6	软著登字第 2126612 号	2017SR541328	2017/09/25	2017/06/23
2	雷神科技	雷神游戏本机型信息类库软件 V6.8	软著登字第 2126617 号	2017SR541333	2017/09/25	2017/06/23
3	雷神科技	雷神游戏本固件升级硬件检测软件 V8.6	软著登字第 2126627 号	2017SR541343	2017/09/25	2017/07/24
4	雷神科技	雷神游戏本驱动安装引导软件 V1.19	软著登字第 2151095 号	2017SR565811	2017/10/13	2017/06/23
5	雷神科技	雷神机型编码分析类库软件 V3.8	软著登字第 2560629 号	2018SR231534	2018/04/04	2016/09/20
6	雷神	雷神驱动信息生成	软著登字第	2018SR231	2018/04/0	2016/09/0

	科技	器软件 V9.0	2560641 号	546	4	3
7	雷神科技	雷神 TC-G50 游戏手柄摇杆自动校准程序平台 V1.2	软著登字第 4979665 号	2020SR0100969	2020/01/19	未发表
8	雷神科技	雷神 TC-G50 游戏手柄控制板测试架软件 V1.2	软著登字第 6047809 号	2020SR1169113	2020/09/27	未发表
9	雷神科技	雷神销售大数据管理系统 V1.0	软著登字第 5204314 号	2020SR0325618	2020/04/13	2019/05/31
10	雷神科技	雷神一物一码管理系统 V1.0	软著登字第 5316240 号	2020SR0437544	2020/05/12	2019/09/30
11	雷神科技	雷神社区系统 V1.0	软著登字第 5200501 号	2020SR0321805	2020/04/10	2017/11/15
12	雷神科技	雷神科技同城会系统 V1.0	软著登字第 5538007 号	2020SR0659311	2020/06/22	2019/04/18
13	雷神科技	雷神微信小程序管理系统 V1.0	软著登字第 6131727 号	2020SR1253031	2020/11/12	2020/03/20
14	雷神科技	雷神以旧换新系统 V1.0	软著登字第 6130960 号	2020SR1252264	2020/11/11	2020/06/18
15	雷神科技	机油宝典软件 V1.0	软著登字第 6152886 号	2021SR0038549	2021/01/20	2019/11/01
16	雷神科技	雷神国际站系统 V1.0	软著登字第 6152703 号	2021SR0038366	2021/01/20	2020/08/01
17	雷神科技	雷域商城软件 V1.0	软著登字第 6152879 号	2021SR0038542	2021/01/20	2020/05/08
18	雷神科技	雷神官方商城免费试用系统 V1.0	软著登字第 7302239 号	2021SR0579613	2021/04/22	2018/06/15
19	雷神科技	雷神电竞 APP (IOS 版) V1.0	软著登字第 7355754 号	2021SR0633128	2021/05/06	2021/01/10
20	蓝盾信息	机械师 MC510 散热器驱动软件 V1.0.0.3	软著登字第 6361508 号	2020SR1560536	2020/11/10	2020/09/06
21	雷神科技	机械师 APP (IOS 版) V1.0	软著登字第 7718973 号	2021SR0996347	2021/07/07	2021/01/04
22	雷神科技	机械师 APP (Android 版) V1.0	软著登字第 7726205 号	2021SR1003579	2021/07/08	2021/01/04
23	雷神科技	雷神电竞 APP (Android 版) V1.0	软著登字第 7726237 号	2021SR1003611	2021/07/08	2021/01/04
24	雷神科技	雷神玩家联盟系统 V1.0	软著登字第 8975856 号	2022SR0021657	2022/01/05	2021/08/09
25	雷神科技	机械师社区系统 V1.0	软著登字第 8964283 号	2022SR0010084	2022/01/04	2021/06/01
26	雷神科技	雷神电竞 APP 报修系统 V1.0	软著登字第 8964284 号	2022SR0010085	2022/01/04	2021/10/08
27	雷神科技	雷神即时通讯后台管理系统 V1.0	软著登字第 9257621 号	2022SR0303422	2022/03/03	2021/10/15
28	雷神科技	机械师售后管理系统 V1.0	软著登字第 9741086 号	2022SR0786887	2022/06/20	2021/04/08

29	雷神科技	雷神电竞书房系统 V1.0	软著登字第 9533529 号	2022SR057 9330	2022/05/1 2	2022/02/0 5
30	雷神科技	雷神科技新官网系统 (PC) V1.0	软著登字第 9487546 号	2022SR053 3347	2022/04/2 7	2022/02/1 5

(2) 作品著作权

序号	权利人	作品名称	登记号	登记日期	首次发表日期
1	雷神科技	雷小雷主题品牌 IP 形象	国作登字-2018-F-00553771	2018/05/24	-
2	雷神科技	machenike 机械师	国作登字-2019-F-00935254	2019/11/18	-
3	雷神科技	machcreator 创物者	国作登字-2019-F-00935253	2019/11/18	-
4	雷神科技	雷神科技	国作登字-2021-F-01221993	2021/01/05	2014/04/06
5	雷神科技	雷神	国作登字-2021-F-01221994	2021/01/05	2014/04/06
6	雷神科技	雷小雷探月版	国作登字-2021-F-00277540	2021/12/01	2021/07/22
7	雷神科技	雷小雷	国作登字-2021-F-00277539	2021/12/01	2021/03/11
8	雷神科技	阿尔忒弥斯	国作登字-2021-F-00277541	2021/12/01	2021/08/27
9	雷神科技	银翼	国作登字-2021-F-00277542	2021/12/01	2021/08/27
10	雷神科技	雷神 ZERO 姬	国作登字-2021-F-00277538	2021/12/01	2021/04/22
11	雷神科技	machenike 品牌形象 IP 吉祥物	国作登字-2020-F-01034379	2020/05/25	-
12	雷神信息	GK 商标标识	国作登字-2018-F-00553772	2018/05/24	-

(六) 发行人员工及核心技术人员情况

1、员工结构情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司员工人数为 343 人，专业结构、学历结构及年龄结构具体情况如下：

(1) 专业构成

截至报告期末，公司员工的专业结构如下：

序号	专业	人数（人）	占员工总人数比例
1	采购人员	26	7.58%
2	渠道管理	34	9.91%
3	生产及运营人员	105	30.61%
4	售后人员	6	1.75%
5	研发人员	91	26.53%
6	营销人员	40	11.66%
7	综合管理	41	11.95%
合计		343	100.00%

(2) 学历构成

截至报告期末，公司员工的学历结构如下：

序号	类别	人数（人）	占员工总人数比例
1	硕士及以上	10	2.92%
2	本科	193	56.27%
3	专科及以下	140	40.82%
合计		343	100.00%

(3) 年龄构成

截至报告期末，公司员工的年龄结构如下：

序号	类别	人数（人）	占员工总人数比例
1	30 岁以下	168	48.98%
2	30-40 岁	124	36.15%
3	40-50 岁	49	14.29%
4	50 岁以上	2	0.58%
合计		343	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有核心技术人员 5 名。公司核心技术人员均具有丰富的计算机行业经验与扎实的专业知识，并在公司担任重要职务，为公司核心产品开发及产品应用贡献重要力量。目前，公司核心技术人员较为稳定，公司核心技术人员简历介绍如下：

路凯林先生，现任公司董事长、总经理，简历具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。作为核心技术人员，路凯林先生主导了公司产品开发体系的建立和实施，主导并负责了公司主要系列核心产品的开发策划。

李艳兵先生，现任公司副总经理，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”。作为核心技术人员，李艳兵先生协助并参与公司研发体系的建立和实施，主导并具体实施了公司多个系列核心产品的企划与研发设计。

鲁志伟先生，现任公司技术总监。1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2013 年 7 月至 2015 年 4 月，任青岛百灵信息科技有限公司软件工程师；2015 年 5 月至 2015 年 7 月，任青岛源点信息科技有限公司软件工程师；2015 年 8 月至 2017 年 5 月，任雷神有限软件事业部技术总监；2017 年 5 月至今，任雷神科技技术总监。作为核心技术人员，鲁志伟先生为公司硬件产品系列提供软件相关的技术支持。

李安东先生，现任公司产品总监。1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，电子信息工程专业背景。2008 年 7 月至 2011 年 5 月，任富士康科技集团（烟台）精密电子有限公司项目经理；2011 年 5 月至 2011 年 12 月，任歌尔声学青岛研发中心研发项目经理；2011 年 12 月至 2015 年 8 月，任海尔信息科技（深圳）有限公司计算机硬件项目主管；2015 年 8 月至今任雷神科技产品总监。作为核心技术人员，李安东先生作为主要人员参与了雷神及机械师系列笔

记本电脑产品的研发，参与构建了公司主要产品研发体系。

戚永强先生，现任公司创意总监。1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010 年 7 月至 2012 年 2 月，任青岛天马广告有限公司美术指导；2012 年 2 月至 2014 年 3 月，任青岛众和摆渡广告有限公司设计总监；2014 年 3 月至 2016 年 9 月，任青岛天弈广告有限公司创意总监；2016 年 9 月至今，任青岛雷神科技股份有限公司创意总监。作为核心技术人员，戚永强先生参与了公司笔记本电脑、台式机核心系列产品的外观设计、创意开发。

(2) 核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员中，路凯林、李艳兵的兼职情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（四）其他披露事项”之“1、董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。鲁志伟、李安东、戚永强均专职在公司，不存在兼职情况。

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

(3) 核心技术人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员不存在与发行人构成利益冲突的对外投资。

(4) 核心技术人员持有公司股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	股东名称	在发行人处担任的职务	直接持股数量	间接持股数量	持股比例
1	路凯林	董事长、总经理	0	5,291,465	10.58%
2	李艳兵	副总经理	0	1,612,960	3.23%
3	鲁志伟	技术总监	0	315,108	0.63%
4	李安东	产品总监	0	105,364	0.21%
5	戚永强	创意总监	0	19,694	0.04%
合计			0	7,344,591	14.69%

(5) 报告期内核心技术人员主要变动情况

报告期内，公司核心技术人员稳定，核心技术人员未发生变化。

(七) 发行人研发设计情况

1、发行人正在进行的研发项目情况

截至 2022 年 6 月末，发行人正在进行的研发项目情况如下所示：

序号	研发项目	相关人员	项目预算(万元)	截至 2022 年 6 月末已投入金额(万元)	所处阶段及进展	预计研发周期	产品及技术先进性体现
1	创新型屏幕显示技术应用	李艳兵、张雪芹、史本浩等	700	491.77	2022 年 6 月末，处于小批量验证测试阶段，2022 年 7 月底已实现量产	2022 年 1 月至 2022 年 7 月	1、1008 超多屏幕背光分区，当前 14 英寸 Mini LED 屏幕可以实现的最高分区数量 2、9072 个微型 Mini LED 直射光源 3、2560×1600 高分辨率+165Hz 高刷新率 4、实现同时覆盖 100% sRGB/Adobe RGB/DCI-P3 超广色域 5、HDR 模式下实现 1250nits 超高亮度与 10 万:1 超高对比度
2	全新模具工艺应用	李艳兵、黄雨钦、张雪芹等	600	511.00	2022 年 6 月末，处于 PVT 验证测试阶段，预计 2022 年 8 月底量产	2022 年 1 月至 2022 年 8 月	1、全新模具设计，使用全新工艺直接将菱型纹理直接咬刻在模具本体上，对比传统工艺大幅度简化模具加工过程 2、行业首款应用顶级 i9 处理器+入门光追显卡产品，针对创意设计用户人群定向优化
3	具备全	李艳	800	61.15	2022	2022 年 6	1、RPL-HX55 平

	新一代处理器平台+创新 HSR 显示技术的高性能笔记本电脑	兵、李安东、黄雨钦等			年 6 月末，处于 EVT 状态，预计 2023 年 1 月量产	月至 2023 年 1 月	台处理器，大小核异构架构，24C/32T 设计 2、BatteryBoost 电池动态功率技术 3、Hardware Super Resolution 技术，通过像素融合技术，实现 UHD 分辨率+120Hz 与 FHD 分辨率+240Hz 动态切换 4、Advanced Optimus 双显三模显示模式切换技术
4	具有一体式无边框屏幕显示效果笔记本电脑系列	李艳兵、李安东、于承民等	700	592.69	2022 年 6 月末，处于小批量测试阶段，预计 2022 年 9 月底已经实现量产	2021 年 10 月至 2022 年 9 月	1、无感边框屏幕技术，全贴合，屏幕与 A 壳融为一体；全面屏 2.0 时代 2、屏下摄像头设计 3、Nahimic 音效认证；莱茵认证；双雷电认证 4、背光指纹开机二合一
5	搭载二代水冷技术的台式机开发	高燕、丁国彦等	400	146.47	目前水冷技术方案已完成测试，机箱进入样品测试阶段	2021 年 10 月至 2022 年 10 月	1、水冷散热效能适用于未来 2-3 年的新 CPU 平台匹配 2、机箱风道优化适用于未来两年内 CPU、GPU 更新功耗
6	定制化台式机及显示器开发	戚永强、黄雨钦、高燕等	500	426.12	目前，银翼曲面屏系列处于小批量测试阶段，预计 2022 年 9 月量产	2021 年 4 月至 2022 年 9 月	1、更符合年轻群体的二次元形象关联基于二次元形象的外观美化，并作对应的规格升级 2、适配最新最高规格的屏幕参数，预留模具较强的兼容性
7	键盘模块化设计	房明哲、王	100	15.69	2022 年 6 月	2022 年 4 月 -2023	通过核心 IC 的定制技术，做到开

	计方案	海成等			末，处于方案设计阶段，预计2023年1月量产	年1月	源客制化服务，降低用户端口自定义技术门槛
8	低延迟手柄技术方案	房明哲、杨欢等	60	26.10	2022年6月末，处于方案设计阶段，预计2023年1月量产	2022年1月-2023年1月	1、解决行业普遍存在的手柄低延迟问题 2、解决无线手柄的电池充电及续航问题，提升用户体验

2、发行人研发投入情况

公司一向重视产品研发与产品创新，较高的研发投入保证了公司的持续成长。报告期内，公司的研发投入占当期营业收入的比重情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
研发投入	3,156.39	11,052.57	7,546.42	6,778.16
营业收入	117,499.65	264,231.87	225,429.50	209,084.19
占营业收入的比重	2.69%	4.18%	3.35%	3.24%

3、与其他单位合作研发的情况

报告期内，公司不存在与其他单位合作研发的情况。

4、发行人委外研发情况

(1) 委外研发合同主要条款

报告期内，发行人主要委外研发厂商包括蓝天电脑股份有限公司、云达（重庆）科技有限公司、同方国际信息技术有限公司、深圳市三诺电子有限公司、北京越海供应链管理有限公司、和硕联合科技股份有限公司。相关委外研发合同的主要条款如下（下表中，甲方为发行人或/及子公司，乙方为受托开发

厂商)：

受托方	服务内容	研究成果归属	服务费用及支付方式	保密条款
蓝天电脑股份有限公司	<p>1、甲乙双方就 911 系列、GX 系列、IGER 系列等项目由乙方为甲方提供长期的技术服务事项</p> <p>2、乙方按甲方要求按时保质保量完成服务事项</p>	<p>因履行本合同所产生的知识产权和技术成果中，如属甲方客制化设计的知识产权归甲方所有，其他知识产权为归双方所有</p>	<p>1、甲方按双方确认的技术服务确认结算单向乙方支付技术服务费用，除此之外，甲方不需再向乙方支付其他任何费用；</p> <p>2、本合同服务工作实行见结果付款制，依照技术服务确认结算单中约定安排付款。</p>	<p>乙方在对本合同的签订、内容、履行以及在为甲方服务过程中涉及到的甲方技术、商业信息、资料应被视为甲方的商业秘密，乙方必须给予保密，不得自己使用或泄露给任何第三人，保密期限为合同有效期内及终止后 3 年。本条款不因合同变更、修改、解除而失效。</p>
云达（重庆）科技有限公司	<p>1、甲乙双方就 911 系列笔记本电脑等项目由乙方为甲方提供长期的技术服务事项；</p> <p>2、乙方按照甲方提出的技术资料进行模具的设计与开发，测试与认证；</p> <p>3、乙方按甲方要求按时保质保量完成服务事项</p>	<p>因履行本合同所产生的知识产权和技术成果中，属乙方利用甲方支付之技术服务费用而产生甲方形象标识（例如：图一所示揭示之标识）外观知识产权归甲方所有。其余因履行本合同而产生在外观方面的知识产权仍归双方共同所有。除本条上述所涉内容外，因履行本合同而产生的知识产权由双方共同共有，共</p>	同上	同上

		有及归甲方所有之知识产权应经双方书面确认，未经确认者，知识产权归乙方所有		
同方国际信息技术有限公司	<p>1、甲乙双方就机械师 F117***、T***、P***等项目由乙方为甲方提供长期的技术服务事项；</p> <p>2、乙方按甲方要求按时保质保量完成服务事项</p>	<p>1、因履行本合同所产生的知识产权和技术成果以及与本项目相关的文档、资料的所有权归双方共同所有。</p> <p>2、任一方转让其共有的知识产权申请权的，另一方享有以同等条件优先受让的权利。一方声明放弃其共有的知识产权申请权的，可以由另一方单独申请。申请人取得知识产权的，放弃知识产权申请权的一方可以免费实施该知识产权。</p> <p>3、双方对共有知识产权和技术成果实施许可、转让专利、技术、非专利技术而获得的经济收益由双方共享。收益共享方式应在</p>	同上	同上

		行为实施前另行约定。		
深圳市三诺电子有限公司	1、技术开发服务内容：黑武士系列、T90-T、创物者 X 新品整机和零部件导入的测试，黑武士系列、T90-T、创物者 X 游戏台式电脑新技术开发和测试等； 2、项目开发、实施计划经双方协商确认后，乙方按照双方确认的计划进行研究开发、项目实施	因履行本合同所产生的知识产权、专利申请权、非专利技术成果归甲方单独所有，乙方应及时协同甲方取得上述知识产权并签署有关法律文件。	同上	乙方在为甲方开发过程中所知悉的甲方商业秘密、资料、技术成果等必须给予保密，不得自己使用或泄露给任何第三人。同时乙方也应对本合同内容严格保密。保密期限为本合同有效期内及终止后10年。
北京越海供应链管理有限公司	1、技术开发服务内容：新品整机和零部件导入的测试，游戏电脑新技术开发和测试等； 2、项目开发、实施计划经双方协商确认后，乙方按照双方确认的计划进行研究开发、项目实施	同上	同上	同上
和硕联合科技股份有限公司	1、甲乙双方就机械师 F117***等系列项目由乙方为甲方提供长期的技术服务事项； 2、乙方按甲方要求按时保质保量完成服务事项	1.双方同意于本合同签订前为一方单方所有之技术或知识产权，仍继续为原权利人所拥有。非经原权利人同意，另一方不因本合同而持有前述技术或知识产权。而乙方为甲方所设计之机械师 F117 外观知识产权归双方共同所有。 2.就前项所定由双方共有	同上	乙方在对本合同的签订、内容、履行以及在为甲方服务过程中涉及到的甲方技术、商业信息、资料应被视为甲方的商业秘密，乙方必须给予保密，不得自己使用或泄露给任何第三人，保密期限为合同有效期内及终止后3年。本条款不因合同变更、修改、解除而失效。

		<p>的知识产权</p> <p>1) 任一方转让其共有的知识产权申请权的, 另一方享有以同等条件优先受让的权利。</p> <p>2) 双方对共有知识产权和技术成果实施许可、转让专利技术、非专利技术而获得的经济收益由双方共享。收益共享方式应在行为实施前由双方另行约定。</p> <p>3) 未经对方书面同意, 任何一方不能将共有技术成果知识产权擅自转让、许可或与第三方合作使用。”</p>		
--	--	---	--	--

在研发收益分配上, 发行人除按照约定向委外研发厂商支付技术服务费外, 不再向委外研发厂商支付其他费用。产品研发完成并实现量产后, 公司自行开展相关产品的销售, 并获取全部经济利益。

(2) 公司对技术开发的贡献情况

公司的产品研发环节主要包括市场调研、用户需求分析与挖掘、产品策划、产品创意开发及外观设计、产品整体方案(包括外观、性能、配置、灯效、散热等)输出、产品开发方案执行、产品公测、产品定型、产品市场反馈持续跟踪等。其中对于市场调研、用户需求分析、产品策划、产品创意开发及外观设计、产品整体方案输出等核心研发环节, 均由公司产品开发部门牵头主

导实施。此外，在产品开发方案具体执行过程中，公司会委托外协厂商围绕生产条件可行性、生产技术成熟度等因素开展一般性、辅助性研发，持续改进、修正产品开发方案，保证公司产品开发方案的最终实现与落地。

发行人在产品开发过程中更专注于产品策划、产品创意与外观设计、产品整体方案输出等核心环节，相关环节是公司能否持续保持产品市场竞争力的重要因素；上述核心环节均由公司产品开发部门牵头主导实施。

对于产品开发方案的具体执行，由于公司整体采用轻资产运营模式，不具备工厂环境下产品开发所需的大规模专业及检测设备，自行开展相关产品的研发验证不符合成本效益原则。同时，计算机硬件产品的加工产业和技术均已较为成熟，产品技术方案短期内不会发生巨大的更迭和变化，委外研发厂商仅需按照公司产品定义与产品设计方案进行基础技术可行性及生产验证。

(3) 公司主要产品、专利和技术均不依赖委托合作方

自成立以来，公司始终围绕笔记本、台式机、外设及周边三大类产品持续开展产品开发工作，致力于不断开发出满足客户需求、引领市场趋势的各类计算机硬件产品。报告期内，公司根据市场情况独立开展产品策划、产品创意开发并持续推出新品，不存在主要产品开发依赖委托合作方的情形。

截至本招股说明书签署之日，公司现有专利的专利权人均为公司及其子公司，不存在与委外研发厂商共有专利的情形。

历经多年发展，公司已形成了包括市场分析及客户需求挖掘能力、产品开发及创意设计能力为基础的核心技术。公司所具备的市场及客户需求挖掘能力、产品开发及创意设计能力，保证了公司能够对客户需求、市场动向进行快速响应，向用户提供高品质的计算机硬件设备，是公司核心技术的主要体现。相关核心能力亦是公司能够持续更新迭代产品、引领市场趋势、保持业务持续增长的重要基础。公司上述核心能力均系自主发展形成，不依赖于委托合作方。

(4) 公司具备独立开展研发的能力

报告期各期末，公司研发人员分别为 75 人、82 人、90 人和 91 人。公司研发人员围绕笔记本、台式机、外设及周边三大类产品持续开展产品开发工作，

致力于不断开发出满足客户需求、引领市场趋势的各类计算机硬件产品。

公司研发流程覆盖产品全生命周期管理。发行人自主研发能力更着重体现在产品策划、产品创意与外观设计、产品整体方案设计等环节，相关环节是公司产品能否持续保持市场竞争力的重要因素。

对于产品开发方案的具体执行，由于公司整体采用轻资产运营模式，不具备工厂环境下产品开发所需的大规模专业及检测设备，自行开展相关产品的研发验证不符合成本效益原则。同时，计算机硬件产品的加工产业和技术均已较为成熟，产品技术方案短期内不会发生巨大的更迭和变化，委外研发厂商仅需按照公司产品定义与产品设计方案进行基础技术可行性及生产验证。

因此，为在契合公司业务模式的情况下实现研发成本节约、新产品推出效率提高等，公司委托外协厂商围绕生产条件可行性、生产技术成熟度等因素开展一般性、辅助性研发，持续改进、修正产品开发方案，保证公司产品开发方案的最终实现与落地，具有合理性。

发行人主要产品、专利和技术均不依赖委托合作方，具备独立开展研发的能力。

五、 境外经营情况

公司于 2017 年在香港设立了子公司雷神香港，主要从事 CPU、屏幕、内存、硬盘等部分原材料采购业务。雷神香港的具体情况详见“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”之“（一）发行人控股子公司”之“4、雷神香港”。

同时，报告期内公司亦通过雷神香港向境外市场进行产品销售。报告期内，公司境外主营业务收入分别为 69.86 万元、5,137.97 万元、10,682.89 万元和 10,422.27 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 0.04%、2.51%、4.15% 和 9.15%。

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司业务经营不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司共受到 1 项税务处理决定。2021 年 4 月 13 日，公司子公司雷神信息收到国家税务总局青岛市税务局第三稽查局出具的《税务处理决定书》（青税稽三处[2021]164 号），主要系雷神信息于 2017 年将收到的供应商虚开发票金额（价税合计 44,316 元）列入管理费用并于税前进行了扣除。公司在收到上述税务处理决定书后，已按照规定进行账务调整并自行补缴相关的企业所得税税款及相应滞纳金。根据国家税务总局青岛市税务局出具的证明，雷神信息自 2016 年 2 月 16 日至 2022 年 3 月 1 日，在该局管辖事项范围内，未发现存在违反有关税收征管法律法规的重大违法行为。根据雷神信息注册地税务主管部门国家税务总局青岛市崂山区税务局第二税务所出具的证明，截至 2022 年 1 月 14 日，未发现雷神信息有欠税情形。综上，上述税务处理决定不属于重大违法违规。

报告期初至今，发行人自营酒店业务共受到过两项监管措施，具体情况如下：

2022 年 4 月 19 日，济南市公安局高新技术产业开发区分局出具《整改通知书》（2022 年第 001 号），认定济南悦住经营酒店存在 2 间客房未如实登记旅客信息（入住 2 人，仅登记 1 人）及来客来访登记不全问题，要求济南悦住于 2022 年 4 月 26 日前采取相应整改措施：组织酒店前台人员认真学习旅客登记制度、来客来访登记制度；加强值班巡查，注意发现可疑情况。

2022 年 7 月 19 日，济南市公安局高新技术产业开发区分局出具《责令改正通知书》（高新（舜华）责通字[2022]64 号），认定济南悦住经营酒店存在 1 间客房入住 2 名旅客仅登记 1 名旅客信息的违法行为，责令济南悦住立即予以改正。

济南悦住已经根据主管部门要求完成整改。上述违法行为未被监管部门采取罚款等较重处罚，情节显著轻微，未导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等后果，不属于重大违法行为。

受疫情及经营战略调整原因，济南悦住所经营的雷神电竞酒店（济南奥体中心店）已于 2022 年 8 月底停止运营。2022 年 10 月，济南悦住已相应完成工商注销程序。

七、其他事项

（一）雷神国际电竞产业大厦

雷神国际电竞产业大厦系青岛蓝谷国际电竞产业园项目中的一栋写字楼，产权方为青岛蓝谷管理局及其下属企业，主要经营项目为商务办公，目标引入与电竞产业相关的企业，由青岛蓝谷管理局及其下属企业负责具体运营工作。发行人仅授权青岛蓝谷管理局可以在大厦外加挂公司 LOGO，并在蓝谷设立子公司；发行人不拥有雷神国际电竞产业大厦的产权，亦不参与大厦的日常运营。

（二）雷神国际电竞产业中心项目

雷神国际电竞产业中心项目系青岛蓝谷管理局拟建设青岛蓝谷国际电竞产业园项目，借助发行人在计算机硬件设备领域的资源优势，与发行人开展合作，为发展青岛蓝谷电竞产业提供支持。

雷神国际电竞产业中心项目主要包括电竞酒店、产业大厦、电竞产业馆等，相关产权方及运营方均为青岛蓝谷管理局及其下属企业。发行人作为合作方参与青岛蓝谷国际电竞产业园项目，主要职责为授权产业大厦和酒店加挂公司 LOGO、在蓝谷地区设立子公司、协助蓝谷产业园开展宣传推广、配合蓝谷管理局进行电竞产业上下游企业的引入等。

综上，发行人与青岛蓝谷国际电竞产业园项目以及雷神国际电竞产业大厦不存在产权关系，亦不存在合作经营电竞产业园项目的情形。

2022年8月31日，发行人已与青岛蓝谷管理局、青岛体育局签署《终止<雷神电竞项目合作协议>合同书》，对《雷神电竞项目合作协议》予以解除。

除上述内容外，公司不存在准则要求披露的内容及发行人认为需要披露的其他事项。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司自整体变更为股份公司以来，根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和经营层组成的公司治理结构，并设置了独立董事、董事会秘书等人员和机构，制定和完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》等治理文件以及对外投资、对外担保、关联交易、资金管理等方面的内控制度。

公司股东大会、董事会、监事会、经营层、董事会秘书、独立董事等机构和人员之间权责明确、相互协调和相互制衡，并能按照相关的治理文件及内控制度规范运行。

（一）股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2017年4月26日，公司召开创立大会，审议通过了公司《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》。

2020年4月14日，公司召开2020年第一次临时股东大会，修订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》，进一步完善了股东大会、董事会和监事会制度规则。

1、股东大会运行情况

自报告期初，截至本招股说明书签署日，公司共召开了19次股东大会，具体情况如下：

序号	时间	会议类型
1	2019年5月7日	2018年年度股东大会
2	2019年6月21日	2019年第一次临时股东大会
3	2019年9月5日	2019年第二次临时股东大会
4	2019年10月9日	2019年第三次临时股东大会
5	2019年10月31日	2019年第四次临时股东大会

6	2019年12月27日	2019年第五次临时股东大会
7	2020年4月14日	2020年第一次临时股东大会
8	2020年5月8日	2019年年度股东大会
9	2020年8月31日	2020年第二次临时股东大会
10	2021年1月6日	2021年第一次临时股东大会
11	2021年5月10日	2020年年度股东大会
12	2021年7月13日	2021年第二次临时股东大会
13	2021年9月13日	2021年第三次临时股东大会
14	2021年11月8日	2021年第四次临时股东大会
15	2022年1月7日	2022年第一次临时股东大会
16	2022年3月30日	2022年第二次临时股东大会
17	2022年4月20日	2021年年度股东大会
18	2022年9月14日	2022年第三次临时股东大会
19	2022年12月2日	2022年第四次临时股东大会

2、董事会运行情况

自报告期初，截至本招股说明书签署日，公司共召开了 26 次董事会，具体情况如下：

序号	时间	会议类型
1	2019年4月4日	第一届董事会第十二次会议
2	2019年4月15日	第一届董事会第十三次会议
3	2019年6月6日	第一届董事会第十四次会议
4	2019年8月16日	第一届董事会第十五次会议
5	2019年9月18日	第一届董事会第十六次会议
6	2019年10月15日	第一届董事会第十七次会议
7	2019年12月10日	第一届董事会第十八次会议
8	2020年3月27日	第一届董事会第十九次会议
9	2020年4月14日	第一届董事会第二十次会议
10	2020年4月30日	第二届董事会第一次会议
11	2020年8月13日	第二届董事会第二次会议
12	2020年12月21日	第二届董事会第三次会议
13	2021年4月13日	第二届董事会第四次会议
14	2021年6月28日	第二届董事会第五次会议

15	2021年8月26日	第二届董事会第六次会议
16	2021年10月22日	第二届董事会第七次会议
17	2021年12月23日	第二届董事会第八次会议
18	2022年1月25日	第二届董事会第九次会议
19	2022年3月14日	第二届董事会第十次会议
20	2022年3月30日	第二届董事会第十一次会议
21	2022年5月19日	第二届董事会第十二次会议
22	2022年6月23日	第二届董事会第十三次会议
23	2022年8月25日	第二届董事会第十四次会议
24	2022年10月13日	第二届董事会第十五次会议
25	2022年10月28日	第二届董事会第十六次会议
26	2022年11月15日	第二届董事会第十七次会议

3、监事会运行情况

自报告期初，截至本招股说明书签署日，公司共召开了 15 次监事会，具体情况如下：

序号	时间	会议类型
1	2019年4月15日	第一届监事会第五次会议
2	2019年8月16日	第一届监事会第六次会议
3	2020年3月27日	第一届监事会第七次会议
4	2020年4月14日	第一届监事会第八次会议
5	2020年4月30日	第二届监事会第一次会议
6	2020年8月13日	第二届监事会第二次会议
7	2021年4月13日	第二届监事会第三次会议
8	2021年5月10日	第二届监事会第四次会议
9	2021年8月26日	第二届监事会第五次会议
10	2022年3月14日	第二届监事会第六次会议
11	2022年3月30日	第二届监事会第七次会议
12	2022年6月23日	第二届监事会第八次会议
13	2022年8月25日	第二届监事会第九次会议
14	2022年10月27日	第二届监事会第十次会议
15	2022年11月15日	第二届监事会第十一次会议

公司上述股东大会、董事会、监事会的召开程序、授权、会议表决和决议内容合法、合规、真实、有效。公司股东大会、董事会、监事会严格依照相关规定行使权利及履行义务。

(二) 独立董事制度建立健全及运行情况

公司制订了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职资格、选举与罢免程序、职权范围等内容进行了规定，内容符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。

公司根据相关规定聘任梁仕念、张力、李志刚、张世兴为独立董事，其中梁仕念、张世兴为符合中国证监会及北交所要求的会计专业人士。

(三) 董事会秘书制度建立健全及运行情况

公司设立董事会秘书，作为信息披露事务负责人，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、信息披露事务、投资者关系管理等事宜。

截至本招股说明书签署日，公司董事会秘书严格按照《公司章程》《董事会秘书工作细则》等有关规定积极履行职责。

二、 特别表决权

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排。

三、 内部控制情况

(一) 内部控制基本情况

根据规范的指导性规定，公司建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

公司已严格遵循全面性、重要性、制衡性、适应性及成本效益原则，在公司内部的各个业务环节建立健全了有效的内部控制系统，由经营层负责内部控

制的贯彻、执行，由全体员工参与内部控制的具体实施，在所有重大方面均保持了有效的内部控制。

（二）管理层的内部控制自我评价意见

公司董事会认为：“公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个关键环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效的”。

（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2022年8月25日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》（和信专字（2022）第000470号）认为，雷神科技于2022年6月30日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

四、违法违规情况

报告期初至今，公司控股子公司曾收到1项税务处理决定、2项责令整改通知，具体情况详见“第五节 业务和技术”之“六、业务活动合规情况”中相关内容。

除上述情形外，报告期初至今，公司及控股子公司不存在因其他违法违规而受到行政处罚的情形。

五、资金占用及资产转移等情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，不存在固定资产、无形资产等资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业转移的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

六、 同业竞争情况

（一） 同业竞争情况说明

公司主营业务为笔记本电脑、台式机、外设及周边等专业化计算机硬件产品的设计、研发、生产和销售，属于计算机制造行业。截至本招股说明书签署日，公司为海尔集团内唯一专业定位于笔记本电脑、台式机、外设及周边的计算机硬件业务主体，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间，不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争。

1、 发行人与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，公司控股股东苏州海新及实际控制人海尔集团均作为平台型公司，自身未开展具体经营业务，与公司不存在同业竞争。

2、 发行人与控股股东、实际控制人控制的企业的同业竞争情况

（1） 控股股东控制的其他公司与发行人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，公司控股股东苏州海新除持有发行人股权外，无其他对外投资，与发行人不存在同业竞争。

（2） 实际控制人控制的其他公司不存在对发行人有重大不利影响的同业竞争

海尔集团旗下布局了智慧家庭（包括家电、智能家居、物流等业务）、工业互联网、大健康（包括生物医药、医疗器械等业务）等产业板块，并按照产业板块对集团内下属企业进行分业管理。其中，发行人隶属于智慧家庭产业板块下的智能互联业务板块。截至本招股说明书签署日，智能互联业务板块下属产业主要包括计算机硬件业务、家庭医疗设备等业务，其中公司为智能互联业务板块内计算机硬件业务的唯一承接主体。

报告期初，智能互联业务板块下属的海尔智能互联、海尔深圳存在从事面向家庭及商用场景的笔记本电脑及台式机业务的情形（即“海尔”品牌计算机业务），与公司主营的面向电子竞技等专业化应用场景计算机产品在产品定位、产品基础配置、主要使用用途、终端用户群体等方面存在显著差异。2019

年，公司已收购“海尔”品牌计算机产品经营权；2020年起，“海尔”品牌计算机业务由公司负责开展。目前，公司已成为海尔集团体系内唯一专业从事计算机硬件产品设计、研发、生产和销售的主体。

综上，截至本招股说明书签署日，海尔集团及其控制的其他公司不存在对发行人有重大不利影响的同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、控股股东关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东苏州海新承诺如下：

“1、本机构已向雷神科技准确、全面地披露直接或间接持有的其他企业和其他经济组织的股权或权益情况，截至本承诺函签署之日，本机构及本机构直接或间接控制的下属企业未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与雷神科技及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。

2、自本承诺函签署之日起，本机构及本机构直接或间接控制的下属企业承诺将不会在中国境内或境外：（1）单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与雷神科技及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；（2）不会直接或间接投资、收购竞争企业，拥有从事与雷神科技及其下属企业可能产生同业竞争企业的任何股份、股权，或在任何竞争企业有任何权益；（3）不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。

3、自本承诺函签署之日起，凡本机构及本机构直接或间接控制的下属企业有任何商业机会可发展、经营或协助经营、参与、从事可能会与雷神科技及其下属企业目前及未来的主营业务构成同业竞争的业务，本机构及本机构直接或间接控制的下属企业会将该等商业机会让予雷神科技。

4、如违反以上承诺，本机构愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给雷神科技造成的所有直接或间接损失。

5、本承诺函在本机构作为雷神科技控股股东期间内持续有效且不可变更或撤销。

6、在与雷神科技存在关联关系期间，若上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本机构将向雷神科技及其下属企业赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

2、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人海尔集团承诺如下：

“一、本企业声明，本企业直接或间接控制的其他企业或其他经济组织未以任何其他方式直接或间接从事与公司及其子公司相竞争的业务。

二、在作为或被法律法规认定为公司实际控制人期间，本企业目前没有、将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事对公司的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动。

三、如因客观、不可避免的原因导致本企业直接或间接从事了对公司的生产经营构成或可能构成重大不利影响的竞争的业务或活动（包括公司进一步拓展业务范围后可能构成竞争的业务或活动），本企业将无条件以合理对价将相关商业机会让与给公司或者停止从事可能会对发行人构成重大不利影响的同业竞争业务。如违反上述承诺，本企业愿意承担相应的法律责任。”

七、 关联方、关联关系和关联交易情况

（一）关联方情况

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关规定，公司报告期内存在的主要关联方及其关联关系如下：

1、公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上股份股东

（1）控股股东

苏州海新为本公司控股股东，直接持有本公司 35.80%的股份。苏州海新的详细情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及

实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东的基本情况”。

（2）实际控制人

海尔集团系本公司实际控制人。海尔集团的详细情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

（3）其他持股 5%以上股份股东

除控股股东苏州海新外，直接持有公司 5%以上股份的其他股东还包括蓝创达、国科瑞祺。蓝创达、国科瑞祺的详细情况参见招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”。

报告期内，曾持有发行人 5%以上股份的股东麟玺创投及紫辉天马亦为公司的关联方。

2、发行人的控股子公司、参股公司

截至本招股说明书签署日，公司控股子公司及参股公司具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”。

3、公司控股股东、实际控制人控制的企业

（1）公司控股股东、实际控制人直接控制的主要企业

公司控股股东及实际控制人直接控制的主要企业的情况请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

（2）公司控股股东、实际控制人控制或产生重大影响的与发行人发生关联交易的其他主要企业

公司控股股东为苏州海新。除公司外，苏州海新不存在其他控制或产生重大影响的企业。

公司实际控制人为海尔集团，海尔集团间接控制或产生重大影响的企业为公司的关联方。报告期内，与公司及公司控股子公司发生经常性关联交易累计规模在 100 万元以上的以及全部偶发性关联交易中由实际控制人控制或产生重大影响的其他主要企业如下表：

序号	关联方名称	关联方关系
1	海尔国际（香港）有限公司	受同一控制人控制
2	海尔信息科技（深圳）有限公司	受同一控制人控制
3	青岛海尔国际旅行社有限公司	受同一控制人控制
4	日日顺供应链科技股份有限公司	受同一控制人控制
5	青岛海尔科技有限公司	受同一控制人控制
6	青岛顶腾工业科技有限公司	受同一控制人控制
7	青岛海纳云科技控股有限公司（后更名为“海纳云物联科技有限公司”）	受同一控制人控制
8	青岛海尔空调器有限总公司	受同一控制人控制
9	青岛海尔国际贸易有限公司	受同一控制人控制
10	青岛海尔智慧厨房电器有限公司	受同一控制人控制
11	青岛海达瑞采购服务有限公司	受同一控制人控制
12	青岛海尔智能家电科技有限公司	受同一控制人控制
13	青岛海尔智能互联科技有限公司	受同一控制人控制
14	海尔国际智慧教育（香港）有限公司	受同一控制人控制
15	重庆海尔家电销售有限公司	受同一控制人控制
16	海尔海外电器产业有限公司	受同一控制人控制
17	青岛海尔电冰箱有限公司	受同一控制人控制
18	青岛海尔生物医疗股份有限公司	受同一控制人控制
19	青岛经济技术开发区海尔热水器有限公司	受同一控制人控制
20	青岛海尔洗衣机有限公司	受同一控制人控制
21	青岛海尔空调电子有限公司	受同一控制人控制
22	Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company	受同一控制人控制
23	CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LIMITED	受同一控制人控制
24	海尔数字科技（上海）有限公司	受同一控制人控制
25	海尔数字科技（青岛）有限公司	受同一控制人控制
26	卡奥斯创智物联科技有限公司	受同一控制人控制
27	重庆新日日顺家电销售有限公司	受同一控制人控制

28	青岛海商智财管理咨询有限公司	受同一控制人控制
29	海尔集团财务有限责任公司	受同一控制人控制
30	快捷通支付服务有限公司	曾受同一控制人控制

注：快捷通支付服务有限公司已经于 2022 年 8 月完成对外转让，不再为海尔集团控制的企业

4、持股 5%以上股份的其他股东控制的主要企业

报告期内，不存在持有发行人 5%以上股份的其他股东控制并与发行人及其控股子公司发生关联交易的企业。

5、发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）为公司的关联方。

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”。

6、实际控制人、控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司实际控制人、控股股东的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）为公司关联方。

7、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员在公司体系外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员及直接或间接控制的企业

公司的关联方包括本公司董事、监事、高级管理人员在公司体系外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的企业。截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在公司体系外担任董事、高级管理人员的主要企业详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（四）其他披露情况”之“1、董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

公司的关联方包括公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制企业。截至本招股说明书签署日，公司的董事、监事和高级管理人员对外投资企业，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）对外投资情况”。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员在发行人及其控股子公司以外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员及直接或间接控制的企业为发行人的关联方。

8、控股股东及实际控制人的董事、监事和高级管理人员在发行人及其控股子公司以外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员及直接或间接控制的企业

报告期内，公司控股股东及实际控制人的董事、监事和高级管理人员在发行人以外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员及直接或间接控制的企业亦为公司的关联方。

9、发行人控股股东、实际控制人的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员在发行人及其控股子公司以外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员及直接或间接控制的企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员在发行人及其控股子公司以外担任董事（独立董事除外）、高级管理人员及直接或间接控制的企业为公司的关联方。

10、重要子公司持股 10%以上的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	青岛朴宿文化旅游投资有限公司	雷神竞界持股 10% 以上的股东
2	重庆视介商业管理有限公司	雷神视介持股 10% 以上的股东
3	青岛泓哲酒店管理有限公司	雷神尊客持股 10% 以上的股东

11、其他关联方

在交易发生之日前 12 个月内，或相关交易协议生效或安排实施后 12 个月内，具有上述关联关系情形之一的自然人、法人或者其他组织亦为发行人的关

联方。

除上述关联方外，发行人的其他关联方还包括其他根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等相关规定认定的关联方。

（二）关联交易情况

1、关联交易简要汇总表

单位：万元

类型	交易对象	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经常性关联交易	海尔香港等关联方	采购商品或接受劳务	188.76	1,136.12	14,556.60	67,995.07
	海尔智能互联等关联方	出售商品或提供劳务	11,951.89	27,198.70	13,312.54	1,257.64
	董事、监事、高级管理人员	关键管理人员薪酬	66.23	425.46	395.74	393.13
	海尔集团财务公司	关联方金融服务	发行人通过海尔集团财务公司开展部分资金存放、贷款、结算等金融服务，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“2、经常性关联交易”之“（3）关联方金融服务”之“1）与海尔集团财务有限责任公司的交易”			
	快捷通支付服务有限公司		发行人通过快捷通账户开展部分资金存放及工资发放业务，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“2、经常性关联交易”之“（3）关联方金融服务”之“2）与快捷通支付服务有限公司的交易”			
偶发性关联交易	海尔深圳	收购“海尔”品牌计算机产品经营权	2019年，发行人以2,000万元向海尔深圳收购“海尔”品牌计算机产品经营权，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（1）收购“海尔”品牌计算机产品经营权”			
	海尔香港	代理海尔香港部分原材料采购业务	2019年及2020年，发行人代海尔香港向英特尔采购CPU原材料，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（2）代理海尔香港部分原材料采购业务”			
	海尔集团	海尔集团代理公司申请开立备用信用证	2019年，海尔集团代理公司申请开立2,000万美金备用信用证，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（3）海尔集团代理公司申请开立备用信用证”			

上海紫辉创业投资有限公司	出售上海旗娱45%股权	2019年，发行人向上海紫辉创业投资有限公司出售参股子公司上海旗娱45%股权，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（4）出售上海旗娱45%股权”
海尔深圳、海尔智能互联	关联方支付定价差额	2021年度，海尔深圳、海尔智能互联向发行人支付305.00万元定价差额，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（5）关联方支付定价差额”
青岛海商智财管理咨询有限公司	关联方许可使用注册商标	2020年，青岛海商智财管理咨询有限公司与雷神科技、海擎信息、雷神香港、雷神国贸签署《商标许可协议》，具体情况详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（6）关联方许可使用注册商标”

2、经常性关联交易

（1）采购商品或接受劳务

报告期内，公司向关联方采购商品或接受劳务的具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
海尔国际（香港）有限公司	采购原材料	52.42	837.08	11,493.07	65,253.96
海尔信息科技（深圳）有限公司	采购商品、采购售后服务	-	-	2,860.24	2,638.49
日日顺供应链科技股份有限公司	采购物流、快递服务	90.16	230.66	164.96	37.58
青岛海尔国际旅行社有限公司	采购商旅服务	31.66	48.66	16.83	51.68
其他	接受劳务	14.52	19.72	21.50	13.35
合计	-	188.76	1,136.12	14,556.60	67,995.07
占营业成本及期间费用比例	-	0.17%	0.45%	6.66%	33.67%

报告期内，公司向关联方采购商品或接受劳务的主要内容为采购原材料以及采购售后、物流、快递、商旅等服务。

报告期内，公司向关联方采购商品或接受劳务的金额分别为 67,995.07 万元、14,556.60 万元、1,136.12 万元和 188.76 万元，占当期发行人营业成本及期间费用合计数的比例分别为 33.67%、6.66%、0.45%和 0.17%。随着公司 2020 年以来原材料采购业务的逐步独立开展以及 2021 年起独立开展售后服务，公司报告期内向关联方采购商品或接受劳务的金额及占比显著降低。

(2) 出售商品或提供劳务

报告期内，公司向关联方出售商品或提供劳务的具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company	销售商品	8,024.18	-	-	-
海尔国际（香港）有限公司	销售商品	909.17	8,025.17	1,380.54	-
海尔信息科技（深圳）有限公司	销售商品	468.11	1,711.45	2,607.64	829.67
青岛雷神计算机系统有限公司	销售商品	267.56	472.65	-	-
青岛海尔科技有限公司	销售商品	259.73	283.57	65.55	12.18
重庆海尔家电销售有限公司	销售商品	216.01	206.96	86.16	24.85
青岛海尔智能互联科技有限公司	销售商品	6.56	10,882.77	3,130.62	-
青岛顶腾工业科技有限公司	销售商品	3.86	206.18	-	-
海尔国际智慧教育（香港）有限公司	销售商品	-	3,046.92	4,013.00	-
其他	销售商品	1,796.70	2,363.03	2,029.03	390.94
合计	-	11,951.89	27,198.70	13,312.54	1,257.64
占营业收入的比例	-	10.17%	10.29%	5.91%	0.60%

报告期内，公司向关联方出售商品或提供劳务的主要内容为向关联方销售计算机硬件产品。

报告期内，公司向关联方出售商品或提供劳务的合计金额分别为 1,257.64 万元、13,312.54 万元、27,198.70 万元和 11,951.89 万元，占当期发行人营业收入的比例分别为 0.60%、5.91%、10.29%和 10.17%。2020 年、2021 年，公司向

关联方的销售金额及占比上升，主要是由于公司 2019 年向关联方海尔深圳收购“海尔”品牌计算机产品经营权后，相关业务由公司负责开展。由于海尔计算机产品包括部分面向政府、企业客户的国产化信创电脑、海外教育电脑等，公司专业化计算机硬件产品主要面向个人消费者，因此在受让“海尔”品牌计算机产品经营权初期，公司缺乏上述业务运营经验，因此暂时通过关联方进行对外销售。其中，公司向海尔深圳及海尔智能互联主要销售国产化信创电脑产品，向海尔香港及海尔智慧教育主要销售海外教育电脑产品。受上述因素影响，公司的关联销售金额及占比在 2020 年及 2021 年有所增长，但关联销售占比仍处于较低水平，对于主营业务收入的影响较小。

随着公司上述业务运营经验的积累、相关销售团队于 2021 年底完成组建，自 2022 年开始，公司独立开展“海尔”品牌计算机产品的境内销售，并积极对接海外经销商，预计未来关联销售规模将逐步降低。

(3) 关联方金融服务

1) 与海尔集团财务有限责任公司的交易

海尔集团财务公司现持有编码为 L0049H237020001 的金融许可证，按照《企业集团财务公司管理办法》等法律法规，依法为集团内成员单位办理各类结算及金融服务。

报告期内，公司按年度与海尔集团财务公司签署《金融服务协议》，由海尔集团财务公司向发行人及其并表范围内子公司提供存款服务、结算服务、综合授信服务及其他金融服务。公司与海尔集团财务公司开展相关业务基于平等自愿原则。

报告期内，发行人及并表范围内子公司基于上述协议与海尔集团财务公司的关联交易情况如下：

①存款余额

报告期各期末，公司于海尔集团财务公司的存款余额如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
海尔集团财务公司存款余额	-	1,118.87	16,334.73	35,723.42

报告期内，公司逐步减少与海尔集团财务公司的业务往来，在海尔集团财务公司的存款余额大幅减少。2022年3月末，公司已全部注销在海尔集团财务公司开立的账户，相关账户内资金已全部转入发行人设立于独立第三方银行的账户。

②贷款余额

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
银行借款	-	-	4,043.45	8,424.58
计提应付利息	-	-	7.41	48.41

2019年末，海尔集团财务公司对发行人的贷款余额为8,424.58万元，包括对发行人母公司的人民币借款2,180万元、对雷神国贸的美元借款400万美元、对雷神香港的美元借款500万美元。

2020年末，海尔集团财务公司对发行人的贷款余额为4,043.45万元，包括其对发行人母公司的人民币借款781.00万元、对雷神香港的美元借款500万美元。

上述借款已于2021年内完成偿还。截至2021年末及2022年6月末，发行人及子公司不存在对海尔集团财务公司的借款。

③关联方托收银行承兑汇票

报告期各期末，由海尔集团财务公司代管并托收的银行承兑汇票金额情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
代管并托收银行承兑汇票	-	14,256.23	29,754.79	13,991.38

④工资发放业务

报告期内，发行人存在通过开立与海尔集团财务公司的账户进行部分员工工资发放的情况。具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
通过海尔集团财务公司发放的工资总额	-	953.94	854.66	309.88

在工资发放前 5 天内，发行人根据在海尔集团财务公司的账户余额情况，结合本次需要发放的工资数额，决定是否存入款项及存入的金额。

2021 年 7 月以来，发行人已不再通过海尔集团财务公司进行工资发放。

⑤利息及手续费情况

报告期内，发行人因存款、贷款、票据贴现等业务与海尔集团财务公司发生的利息及手续费情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
借款利息	-	94.64	272.01	469.28
存款利息	2.72	29.73	80.38	89.05
票据贴现利息	91.80	500.36	140.17	66.15
手续费	4.06	62.81	60.79	68.88

报告期内，海尔集团财务公司向发行人提供的存款、贷款、票据贴现等金融服务参照中国人民银行或中国银行保险监督管理委员会公布的同类金融服务收费标准执行，且与无关联第三方金融机构向公司提供的类似金融服务以及海尔集团财务公司向集团内其他企业提供的类似金融服务定价无显著差异。发行人与海尔集团财务公司关联交易价格公允。

2022 年 3 月，公司及并表范围内子公司已注销在海尔集团财务公司开立的全部账户且不再通过海尔集团财务公司开展相关金融服务业务。发行人对海尔集团财务公司不存在重大依赖，注销发行人在海尔集团财务公司的账户不会对发行人生产、经营产生重大不利影响。

2) 与快捷通支付服务有限公司的交易

快捷通支付服务有限公司（以下简称“快捷通”）为从事网络支付业务的第三方支付企业，具有《支付业务许可证》（Z2024733000013）。

①存放资金余额

报告期各期末，公司在快捷通开立账户存放的资金余额如下：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
快捷通账户余额	-	-	67.05	67.27
合计	-	-	67.05	67.27

②工资发放业务

报告期内，公司存在通过开立快捷通的账户进行部分员工工资发放的情况。具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
通过快捷通发放的工资总额	-	-	611.03	660.87

在工资发放前5天内，发行人根据在快捷通的账户余额情况，结合本次需要发放的工资数额，决定是否存入款项及存入的金额。整体来看，从发行人存入工资款到快捷通最终完成发放间隔较短。

2020年5月份以来，发行人已不再通过快捷通开展工资发放业务。

③手续费情况

报告期内，发行人向快捷通支付手续费情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
手续费	-	-	0.03	0.03

报告期内，公司与快捷通开展业务结算规模较小，手续费金额很小。

2021年9月，公司已与快捷通签署《快捷通支付服务终止协议》并注销在快捷通所开立的全部账户。

(4) 关键管理人员薪酬

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬总额如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
董事、监事、高级管理人员的薪酬总额	66.23	425.46	395.74	393.13

注：报告期内曾担任董事、监事及高级管理人员的薪酬均计算在内；上述薪酬总额中不包含股份支付影响

3、偶发性关联交易

(1) 收购“海尔”品牌计算机产品经营权

2019年6月4日，发行人与海尔深圳签署《收购框架协议》，约定雷神科技收购海尔深圳的“海尔”品牌计算机产品经营权。本次收购价格系依据青岛天和资产评估有限责任公司出具的“青天评报字[2019]第QDV131号”《评估报告》确定。根据上述评估报告，此项经营权评估价值为2,015.67万元，经双方协商一致，发行人以2,000万元收购此项经营权。

(2) 代理海尔香港部分原材料采购业务

海尔香港主要从事贸易类业务，不从事计算机硬件产品的生产。2019年、2020年，公司存在代理海尔香港采购CPU原材料的情形，主要是为规范采购独立性，公司2019年四季度开始独立面向英特尔直接采购，采购模式切换初期由公司代海尔香港向英特尔采购CPU原材料。2019年、2020年，公司代理海尔香港采购CPU的金额为3,260.25万元、8,970.17万元。

(3) 海尔集团代理公司申请开立备用信用证

2019年，公司由于采购业务需要，向供应商提供金额为2,000万美金备用信用证用于采购付款担保。此备用信用证由公司实际控制人海尔集团公司代理公司在中国银行青岛市分行开立。上述关联交易系公司正常业务所需，实际控制人海尔集团公司为公司与供应商合作提供支持，有利于公司经营业务的发展，不存在损害公司和非关联方股东利益的行为。

(4) 出售上海旗娱45%股权

2019年12月，公司向上海紫辉创业投资有限公司出售持有的参股子公司上海旗娱45%股权。鉴于上海旗娱经营持续亏损且已经停止运营，公司亦已于

2016 年度对其长期股权投资全额计提减值准备，经双方协商一致，本次交易作价 0 元。本次出售持有的上海旗娱股权是基于公司经营发展的需要，处置不良资产，有利于公司健康持续发展。截至本招股说明书签署日，因上海旗娱处于工商吊销状态，股权转让工商变更程序尚未办理完成。

(5) 关联方支付定价差额

2020 年度，海擎信息向海尔深圳、海尔智能互联销售的产品，主要为“海尔”品牌计算机产品。2021 年度，经各方协商，公司子公司海擎信息拟对 2020 年度向海尔深圳、海尔智能互联的产品销售价格进行调整，对应海尔深圳、海尔智能互联需支付的 2020 年度定价差额为 305.00 万元。截至 2021 年末，海尔深圳、海尔智能互联已支付上述 2020 年度定价差额。

(6) 关联方许可使用注册商标

2020 年 4 月 26 日，青岛海商智财管理咨询有限公司与雷神科技、海擎信息、雷神香港、雷神国贸签署《商标许可协议》，将注册号为“4534804”“15651392”的 2 项商标许可雷神科技、海擎信息、雷神香港、雷神国贸使用，许可方式为独占，许可期限至许可商标期限届满之日（在许可商标注册期限届满后办理该等商标的续展手续，并在续展后继续将该等商标许可给被许可方使用，保证被许可方未来可以持续使用该等商标）。前述商标许可已在国家知识产权局办理了备案。前述商标许可的具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（四）主要无形资产”之“2、商标”之“（2）独占许可使用注册商标”。

4、关联交易往来款项余额

(1) 应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2022 年 1-6 月		2021 年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	青岛雷神计算机系统有限公司	307.68	15.38	108.12	5.41
	海尔信息科技（深圳）有限公司	175.52	8.78	393.16	19.66

	重庆海尔家电销售有限公司	59.98	3.00	43.01	2.15
	海尔海外电器产业有限公司	10.55	0.53	29.61	1.48
	青岛海尔智能互联科技有限公司	5.27	0.26	493.66	24.68
	其他	528.73	26.44	228.18	11.41
其他应收款	青岛盈康生殖科技股份有限公司	-	-	6.5	0.32
项目名称	关联方	2020年		2019年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海尔信息科技（深圳）有限公司	1,434.97	71.75	1,338.39	168.21
	重庆海尔家电销售有限公司	3.25	0.16	1.4	0.07
	海尔海外电器产业有限公司	3.25	0.16	-	-
	青岛海尔智能互联科技有限公司	900.85	45.04	-	-
	海尔国际智慧教育（香港）有限公司	690.21	34.51	-	-
	其他	237.57	12.21	49.99	3.18
应收利息	海尔集团财务有限责任公司	-	-	37.33	-

(2) 应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2022年 1-6月	2021年	2020年	2019年
应付账款	海尔国际（香港）有限公司	171.07	243.42	12,391.87	4,872.18
	海尔信息科技（深圳）有限公司	2.87	2.87	4.34	627.76
	苏州海新信息科技有限公司	-	-	5.64	5.64
合同负债	苏州海新信息科技有限公司	-	-	48.57	48.57
	Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company	216.36	102.01	-	-
	其他	-	5.75	2.90	-
其他应付款	海尔信息科技（深圳）有限公司	-	-	589.48	3,650.41
	苏州海新信息科技有限公司	-	-	393.40	393.40
	青岛朴宿文化旅游投资有限公司	207.00	207.00	-	-
	日日顺供应链科技股份有限公司	19.40	132.19	14.65	4.22

	其他	17.79	13.02	10.23	2.15
--	----	-------	-------	-------	------

5、关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司不存在对关联方的重大依赖，与关联方之间发生的交易具有合理的商业背景，关联交易定价遵循市场化交易原则，交易价格公允，不存在通过关联交易损害公司及其他非关联股东利益的情况，亦不存在利用关联交易转移利润的情形。报告期内，公司发生的关联交易金额及占比较低，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

6、关联交易履行的决策程序及信息披露情况

公司在《公司章程》及其他内部规定中明确了关联交易决策的权力与程序，《公司章程》规定了关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度。同时，公司在制定的《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度中对关联交易决策的权力与程序作了更加详尽的规定。报告期内，公司发生的关联交易已按照《公司章程》和《关联交易管理制度》及有关规定履行了相关决策及审批程序，并相应履行了信息披露义务。

2022年3月30日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司确认2019年至2021年年度关联交易的议案》，对2019年-2021年的关联交易进行了确认，关联董事对该议案回避表决。发行人独立董事对上述议案发表了独立意见，认为公司2019年-2021年的关联交易遵循自愿、公平的商业原则，履行了相关决策程序，交易公允合理，不存在损害公司及股东利益的情形。

综上，公司已依照《公司章程》等相关规定就报告期内的关联交易履行了相应的决策程序，合法合规。公司控股股东、实际控制人、董监高及持股5%以上的其他股东出具了《关于规范和减少关联交易承诺函》，具体内容详见本招股说明书“第四节、发行人基本情况”之“九、重要承诺”部分。

7、关联交易对发行人独立性的影响

报告期内，发行人关联交易主要为与海尔集团及其下属企业开展，主要关联交易类型包括关联采购、关联销售、关联方金融服务等。发行人与相关关联方开展关联交易系基于公平、自愿原则，具备真实、合理的商业背景，相关关

联交易定价公允，不存在通过关联交易损害发行人利益或进行利益输送的情形。

报告期内，发行人相关关联交易均已履行了必要的决策及审批程序，并履行了信息披露义务。从关联交易规模来看，发行人关联采购及关联方金融服务交易规模整体及占同类业务的比例均呈现下降趋势，关联销售具有合理的商业背景且占比相对不高，相关关联交易未对发行人独立性产生重大不利影响。

八、其他事项

无。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	163,836,177.21	212,549,911.20	213,516,576.81	382,851,309.05
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-			
衍生金融资产				
应收票据	144,355,557.00	169,608,387.00	246,898,453.18	151,705,452.84
应收账款	42,778,951.93	35,349,470.82	63,558,049.44	39,600,456.32
应收款项融资	69,362,128.42	51,364,362.00	50,649,481.84	38,208,366.97
预付款项	6,362,216.73	1,262,543.60	532,193.90	-
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	3,311,850.31	3,477,495.49	826,826.41	825,744.72
其中：应收利息		-	-	373,291.93
应收股利		-	-	-
买入返售金融资产				
存货	720,814,663.93	689,233,517.98	315,911,843.67	352,870,275.28
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	20,778,799.46	24,331,739.11	9,897,507.02	20,941,857.78
流动资产合计	1,171,600,344.99	1,187,177,427.20	901,790,932.27	987,003,462.96
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
债权投资				
可供出售金融	-			

资产				
其他债权投资				
持有至到期投资	-			
长期应收款				
长期股权投资	2,617,128.35	2,609,841.74		
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	4,519,236.40	6,476,814.40	412,542.77	467,356.15
在建工程	-	66,371.68	857,443.00	-
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	14,838,301.11	14,097,247.37		
无形资产	24,023,365.12	24,608,799.41	24,964,810.12	25,319,161.97
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	11,576,647.78	12,259,978.80		142,496.34
递延所得税资产	5,569,861.98	4,350,257.47	3,470,456.07	6,505,124.09
其他非流动资产				
非流动资产合计	63,144,540.74	64,469,310.87	29,705,251.96	32,434,138.55
资产总计	1,234,744,885.73	1,251,646,738.07	931,496,184.23	1,019,437,601.51
流动负债：				
短期借款	362,074,684.68	225,270,204.39	40,508,617.88	169,800,308.59
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-			
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	251,234,610.60	327,819,661.48	372,214,136.94	351,910,543.98
预收款项				72,579,117.10
合同负债	53,839,763.16	122,962,688.21	65,872,097.73	
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券				

款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	2,387,783.22	9,281,843.94	4,320,086.88	5,888,001.51
应交税费	13,857,971.35	25,012,137.63	13,071,051.27	12,142,093.63
其他应付款	19,703,417.80	38,584,063.61	32,109,266.78	63,552,760.77
其中：应付利息		-	-	-
应付股利		-	-	-
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	21,436,160.41	23,433,508.02	16,045,076.29	15,240,035.80
其他流动负债	10,361,620.02	17,020,487.59	13,221,843.87	3,709,326.63
流动负债合计	734,896,011.24	789,384,594.87	557,362,177.64	694,822,188.01
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	11,806,610.04	11,671,855.38		
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	4,346,517.61	5,113,761.35	4,011,269.07	3,810,008.95
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	16,153,127.65	16,785,616.73	4,011,269.07	3,810,008.95
负债合计	751,049,138.89	806,170,211.60	561,373,446.71	698,632,196.96
所有者权益（或股东权益）：				
股本	50,000,001.00	50,000,001.00	50,000,001.00	21,211,110.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	179,928,670.11	178,921,975.93	178,194,827.66	206,078,062.30
减：库存股				
其他综合收益	-2,072,258.06	-12,369,272.86	-7,422,128.26	2,338,684.69
专项储备				

盈余公积	14,503,902.07	14,503,902.07	10,663,975.36	8,414,560.69
一般风险准备				
未分配利润	240,390,267.67	212,716,488.20	138,822,160.39	80,312,064.06
归属于母公司所有者权益合计	482,750,582.79	443,773,094.34	370,258,836.15	318,354,481.74
少数股东权益	945,164.05	1,703,432.13	-136,098.63	2,450,922.81
所有者权益合计	483,695,746.84	445,476,526.47	370,122,737.52	320,805,404.55
负债和所有者权益总计	1,234,744,885.73	1,251,646,738.07	931,496,184.23	1,019,437,601.51

法定代表人：路凯林 主管会计工作负责人：胡小艺 会计机构负责人：胡小艺

（二） 母公司资产负债表

√适用 □不适用

单位：元

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
流动资产：				
货币资金	49,370,291.57	53,200,098.27	58,976,758.51	118,730,259.42
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-			
衍生金融资产				
应收票据	124,355,557.00	166,608,387.00	181,665,268.18	62,768,632.84
应收账款	42,524,202.97	30,864,377.45	101,640,805.88	59,476,844.57
应收款项融资	33,767,043.42	43,670,962.00	36,649,481.84	13,126,846.97
预付款项	622,641.49	349,056.60	-	-
其他应收款	31,536,393.67	29,066,700.00	25,000,000.00	51,019,050.00
其中：应收利息	347,666.66	129,200.00	-	-
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产				
存货	228,047,293.92	277,864,605.16	87,319,165.24	32,558,504.54
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	9,870,378.45	18,730,335.96	1,431,114.27	7,990,422.22
流动资产合计	520,093,802.49	620,354,522.44	492,682,593.92	345,670,560.56
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产	-			
其他债权投资				
持有至到期投资	-			
长期应收款				

长期股权投资	165,001,543.50	165,292,256.89	164,982,415.15	107,765,715.15
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	330,322.71	357,729.40	412,542.77	467,356.15
在建工程			592,233.00	
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	2,390,841.01			
无形资产	23,502,715.92	24,129,743.27	24,507,219.37	25,319,161.97
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	831,782.60	777,244.27		
递延所得税资产	5,401,502.00	4,764,840.22	4,721,689.09	3,850,989.41
其他非流动资产				
非流动资产合计	197,458,707.74	195,321,814.05	195,216,099.38	137,403,222.68
资产总计	717,552,510.23	815,676,336.49	687,898,693.30	483,073,783.24
流动负债：				
短期借款	58,655,800.00	78,288,052.00	7,856,859.91	56,985,227.35
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-			
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	205,511,538.72	171,514,417.03	224,567,390.98	20,182,731.35
预收款项				23,809,284.97
卖出回购金融资产款				
应付职工薪酬	1,454,434.08	7,765,690.73	4,320,086.88	3,524,211.06
应交税费	1,636,740.74	4,504,855.20	647,804.46	30,265.39
其他应付款	9,574,129.31	28,632,715.07	24,587,805.58	48,649,280.21
其中：应付利息				
应付股利				
合同负债	30,057,518.28	115,811,495.89	61,997,114.17	
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	15,473,108.56	19,763,147.00	16,045,076.29	15,240,035.80
其他流动负债	7,339,802.61	16,343,718.30	11,407,096.18	2,362,099.82
流动负债合计	329,703,072.30	442,624,091.22	351,429,234.45	170,783,135.95
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	1,331,488.32			
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	4,346,517.61	4,075,913.75	3,315,105.37	2,536,096.88
递延收益				

递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	5,678,005.93	4,075,913.75	3,315,105.37	2,536,096.88
负债合计	335,381,078.23	446,700,004.97	354,744,339.82	173,319,232.83
所有者权益：				
股本	50,000,001.00	50,000,001.00	50,000,001.00	21,211,110.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	180,256,639.52	179,249,945.34	181,572,797.07	209,456,031.71
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	14,503,902.07	14,503,902.07	10,663,975.36	8,414,560.69
一般风险准备				
未分配利润	137,410,889.41	125,222,483.11	90,917,580.05	70,672,848.01
所有者权益合计	382,171,432.00	368,976,331.52	333,154,353.48	309,754,550.41
负债和所有者权益合计	717,552,510.23	815,676,336.49	687,898,693.30	483,073,783.24

（三）合并利润表

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,174,996,460.20	2,642,318,663.90	2,254,295,005.26	2,090,841,921.96
其中：营业收入	1,174,996,460.20	2,642,318,663.90	2,254,295,005.26	2,090,841,921.96
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,139,862,205.63	2,552,752,386.89	2,186,256,362.73	2,023,102,826.00
其中：营业成本	1,042,307,426.81	2,318,425,463.60	2,042,096,187.29	1,867,961,777.62
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	600,015.59	2,729,041.94	2,084,095.49	3,936,291.30
销售费用	37,336,336.86	81,827,384.75	49,565,034.05	54,962,639.44
管理费用	15,622,814.38	28,169,041.60	17,728,835.57	13,354,171.01

研发费用	31,563,947.74	110,525,726.74	75,464,157.59	67,781,623.85
财务费用	12,431,664.25	11,075,728.26	-681,947.26	15,106,322.78
其中：利息费用	4,154,152.15	7,629,898.12	5,375,905.69	6,180,743.36
利息收入	194,141.86	554,135.84	896,762.18	1,066,063.59
加：其他收益	1,659,424.44	6,142,066.36	4,498,423.67	1,183,510.65
投资收益 (损失以“-”号填列)	-113,791.51	-476,996.63	-627,093.99	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)				
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
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)				
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,127,275.97	1,225,638.17	-432,393.54	-385,729.47
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-1,810,384.18	-5,517,043.83	-745,272.17	-167,483.88
资产处置收益(损失以“-”号填列)	119,608.78	133,382.83	-	
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	33,861,836.13	91,073,323.91	70,732,306.50	68,369,393.26
加：营业外收入	489,562.16	390,516.86	72,520.97	169,667.60
减：营业外支出	3,332.18	719,443.65	737,915.57	230,612.60
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	34,348,066.11	90,744,397.12	70,066,911.90	68,308,448.26
减：所得税费用	7,551,549.04	14,696,278.52	10,706,037.91	11,546,676.70
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	26,796,517.07	76,048,118.60	59,360,873.99	56,761,771.56
其中：被合并方在合并前实现的				

净利润				
（一）按经营持续性分类：				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,796,517.07	76,048,118.60	59,360,873.99	56,761,771.56
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-877,262.40	-1,686,135.92	-1,398,637.01	-19,077.19
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	27,673,779.47	77,734,254.52	60,759,511.00	56,780,848.75
六、其他综合收益的税后净额	10,297,014.80	-4,947,144.60	-9,760,812.95	2,342,181.46
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,297,014.80	-4,947,144.60	-9,760,812.95	2,342,181.46
1. 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				
2. 将重分类进损益的其他综合收益	10,297,014.80	-4,947,144.60	-9,760,812.95	2,342,181.46
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动				
（3）可供出售	-			

金融资产公允价值变动损益				
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-			
(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	10,297,014.80	-4,947,144.60	-9,760,812.95	2,342,181.46
(9) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	37,093,531.87	71,100,974.00	49,600,061.04	59,103,953.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	37,970,794.27	72,787,109.92	50,998,698.05	59,123,030.21
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-877,262.40	-1,686,135.92	-1,398,637.01	-19,077.19
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.5535	1.5547	1.2152	1.1521
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.5535	1.5547	1.2152	1.1521

法定代表人：路凯林 主管会计工作负责人：胡小艺 会计机构负责人：胡小艺

(四) 母公司利润表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	933,916,211.28	2,247,894,753.88	1,786,289,015.00	1,376,739,895.49
减：营业成本	848,658,156.42	2,005,725,556.51	1,617,715,386.83	1,232,530,117.67
税金及附加	242,866.80	2,005,530.11	1,732,516.76	2,795,389.25
销售费用	29,754,291.31	75,144,433.05	43,553,810.11	34,113,723.74
管理费用	8,042,457.59	17,990,122.05	12,291,812.18	8,802,278.82

研发费用	28,020,520.97	104,020,978.37	71,653,272.13	68,073,363.13
财务费用	3,694,565.23	5,533,911.60	4,041,568.17	2,617,736.05
其中：利息费用	21,175.40	5,277,293.23	3,804,528.38	4,286,342.64
利息收入	256,647.24	295,217.27	284,691.50	284,589.59
加：其他收益	1,285,701.69	6,091,266.40	3,975,835.13	1,051,909.05
投资收益（损失以“-”号填列）	-258,459.08	-1,635,720.91	-1,680,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			-	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
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）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-870,988.72	577,805.60	641,492.80	423,216.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,460,704.34	-489,498.89	-14,045,272.17	-249,107.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,198,902.51	42,018,074.39	24,192,704.58	29,033,304.92
加：营业外收入	0.02	211,965.75	11,625.32	21,971.64
减：营业外支出	3,294.90	700,000.00	100,001.82	101,818.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,195,607.63	41,530,040.14	24,104,328.08	28,953,458.34
减：所得税费用	2,007,201.33	3,130,773.02	1,610,181.37	1,712,772.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,188,406.30	38,399,267.12	22,494,146.71	27,240,685.52
（一）持续经营净利润（净亏损以	12,188,406.30	38,399,267.12	22,494,146.71	27,240,685.52

“－”号填列)				
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“－”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额				
(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. 权益法下可转损益的其他综合收益			-	
2. 其他债权投资公允价值变动			-	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			-	
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-		-	
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			-	
六、综合收益总额	12,188,406.30	38,399,267.12	22,494,146.71	27,240,685.52
七、每股收益:				
(一) 基本每股收益 (元/股)				
(二) 稀释每股收益 (元/股)				

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务现金	1,050,034,500.35	2,742,154,023.58	2,412,143,729.71	2,422,215,791.71
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-			
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还	1,378,339.93	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,231,940.59	8,587,756.13	7,089,454.84	2,222,675.13
经营活动现金流入小计	1,054,644,780.87	2,750,741,779.71	2,419,233,184.55	2,424,438,466.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,274,004,685.46	3,212,916,192.36	2,431,743,099.01	2,257,900,050.46
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
为交易目的而持有的金融资产净增加额				

拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	32,240,645.61	40,225,195.98	25,540,263.79	22,160,471.82
支付的各项税费	36,923,006.17	30,418,173.00	25,629,982.37	47,562,969.89
支付其他与经营活动有关的现金	70,320,987.57	173,555,058.60	130,930,724.61	87,887,351.35
经营活动现金流出小计	1,413,489,324.81	3,457,114,619.94	2,613,844,069.78	2,415,510,843.52
经营活动产生的现金流量净额	-358,844,543.94	-706,372,840.23	-194,610,885.23	8,927,623.32
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-	-	-
取得投资收益收到的现金		-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	460,396.00	777,475.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	232,221.49	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流入小计	460,396.00	777,475.00	232,221.49	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,910,236.66	14,683,300.95	26,407,216.40	-
投资支付的现金		2,000,000.00	-	-
质押贷款净增加额				
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	2,083.70	347,127.28	-	-
投资活动现金流出小计	1,912,320.36	17,030,428.23	26,407,216.40	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,451,924.36	-16,252,953.23	-26,174,994.91	-
三、筹资活动产				

生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		3,297,000.00	250,000.00	56,969,950.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,297,000.00	250,000.00	
取得借款收到的现金	464,410,209.96	904,767,991.02	322,619,943.53	449,348,062.65
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	16,154,519.22	40,309,632.33	1,450.00
筹资活动现金流入小计	465,410,209.96	924,219,510.24	363,179,575.86	506,319,462.65
偿还债务支付的现金	149,205,600.00	180,425,900.00	257,662,566.83	344,201,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,075,986.00	1,880,820.03	4,321,020.86	5,570,666.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,739,038.87	3,074,135.78	14,084,531.50	39,567,168.50
筹资活动现金流出小计	152,020,624.87	185,380,855.81	276,068,119.19	389,339,585.45
筹资活动产生的现金流量净额	313,389,585.09	738,838,654.43	87,111,456.67	116,979,877.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,806,850.78	-3,094,995.08	-9,435,207.94	-2,469,317.89
五、现金及现金等价物净增加额	-48,713,733.99	13,117,865.89	-143,109,631.41	123,438,182.63
加：期初现金及现金等价物余额	212,549,911.20	199,432,045.31	342,541,676.72	219,103,494.09
六、期末现金及现金等价物余额	163,836,177.21	212,549,911.20	199,432,045.31	342,541,676.72

法定代表人：路凯林 主管会计工作负责人：胡小艺 会计机构负责人：胡小艺

(六) 母公司现金流量表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	803,122,802.15	2,165,868,806.27	1,755,301,777.95	1,608,448,754.97
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	1,882,355.77	6,370,174.21	4,690,515.88	1,380,564.28
经营活动现金流入小计	805,005,157.92	2,172,238,980.48	1,759,992,293.83	1,609,829,319.25
购买商品、接受劳务支付的现金	886,127,108.68	2,569,448,447.42	1,648,306,472.87	1,372,939,025.45
支付给职工以及为职工支付的现金	22,660,367.05	30,873,948.59	21,082,985.34	9,010,873.37
支付的各项税费	6,230,106.04	25,018,520.49	16,855,650.41	37,955,700.72
支付其他与经营活动有关的现金	62,507,935.30	154,598,002.85	105,770,043.42	89,764,225.07
经营活动现金流出小计	977,525,517.07	2,779,938,919.35	1,792,015,152.04	1,509,669,824.61
经营活动产生的现金流量净额	-172,520,359.15	-607,699,938.87	-32,022,858.21	100,159,494.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	32,254.31		870,000.00	
取得投资收益收到的现金				
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		5,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流入小计	32,254.31	5,000,000.00	25,870,000.00	10,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	510,335.93	1,568,864.07	25,465,600.00	
投资支付的现金		2,200,000.00	73,066,700.00	69,270,400.00
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	2,500,000.00	6,800,000.00		60,000,000.00

投资活动现金流出小计	3,010,335.93	10,568,864.07	98,532,300.00	129,270,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,978,081.62	-5,568,864.07	-72,662,300.00	-119,270,400.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				54,499,950.00
取得借款收到的现金	172,486,209.96	640,182,691.02	242,517,347.01	308,064,259.88
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		33,538.56	10,006,392.33	
筹资活动现金流入小计	172,486,209.96	640,216,229.58	252,523,739.34	362,564,209.88
偿还债务支付的现金		32,000,000.00	194,932,166.83	320,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		320,548.32	2,653,522.88	4,617,191.11
支付其他与筹资活动有关的现金	628,117.88	370,000.00	33,538.56	9,263,928.50
筹资活动现金流出小计	628,117.88	32,690,548.32	197,619,228.27	333,941,119.61
筹资活动产生的现金流量净额	171,858,092.08	607,525,681.26	54,904,511.07	28,623,090.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-189,458.01			
五、现金及现金等价物净增加额	-3,829,806.70	-5,743,121.68	-49,780,647.14	9,512,184.91
加：期初现金及现金等价物余额	53,200,098.27	58,943,219.95	108,723,867.09	99,211,682.18
六、期末现金及现金等价物余额	49,370,291.57	53,200,098.27	58,943,219.95	108,723,867.09

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2022年1月—6月												
	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	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										

一、上年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	178,921,975.93	-	-	12,369,272.86	14,503,902.07	-	212,716,488.20	1,703,432.13	445,476,526.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	50,000,001.00	-	-	-	178,921,975.93	-	-	12,369,272.86	14,503,902.07	-	212,716,488.20	1,703,432.13	445,476,526.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,006,694.18	-		10,297,014.80			27,673,779.47	-758,268.08	38,219,220.37
（一）综合收益总额								10,297,014.80			27,673,779.47	-877,262.40	37,093,531.87
（二）所有者投入和减少资本					1,006,694.18	-		-			-	118,994.32	1,125,688.50
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,006,694.18								1,006,694.18
4. 其他												118,994.32	118,994.32
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风													

险准备													
3. 对所有者 (或股东)的 分配													
4. 其他													
(四)所有者 权益内部结转													
1. 资本公积转 增资本(或股 本)													
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)													
3. 盈余公积弥 补亏损													
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益													
5. 其他综合收 益结转留存收 益													
6. 其他													
(五)专项储 备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本年期末 余额	50,000,001.00	-	-	-	179,928,670.11	-	-2,072,258.06	-	14,503,902.07	-	240,390,267.67	945,164.05	483,695,746.84

单位：元

项目	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	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	178,194,827.66	-	-7,422,128.26	-	10,663,975.36	-	138,822,160.39	-136,098.63	370,122,737.52
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	50,000,001.00				178,194,827.66		-7,422,128.26		10,663,975.36	-	138,822,160.39	-136,098.63	370,122,737.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	727,148.27	-	-4,947,144.60	-	3,839,926.71	-	73,894,327.81	1,839,530.76	75,353,788.95
（一）综合收益总额							-4,947,144.60				77,734,254.52	-	71,100,974.00
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-2,322,851.73	-	-	-	-	-	-	3,525,666.68	1,202,814.95
1. 股东投入的普通股												3,297,000.00	3,297,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,322,851.73								-2,322,851.73

4. 其他												228,666.68	228,666.68
(三) 利润分配					-	-	-	-	3,839,926.71	-3,839,926.71		-	-
1. 提取盈余公积									3,839,926.71	-3,839,926.71			-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配													-
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)					-								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他					3,050,000.00								3,050,000.00

四、本年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	178,921,975.93	-	-	-	14,503,902.07	-	212,716,488.20	1,703,432.13	445,476,526.47
----------	---------------	---	---	---	----------------	---	---	---	---------------	---	----------------	--------------	----------------

单位：元

项目	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	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	21,211,110.00	-	-	-	206,078,062.30	-	2,338,684.69	-	8,414,560.69	-	80,312,064.06	2,450,922.81	320,805,404.55
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	21,211,110.00	-	-	-	206,078,062.30	-	2,338,684.69	-	8,414,560.69	-	80,312,064.06	2,450,922.81	320,805,404.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	28,788,891.00	-	-	-	-27,883,234.64	-	9,760,812.95	-	2,249,414.67	-	58,510,096.33	2,587,021.44	49,317,332.97
（一）综合收益总额							9,760,812.95				60,759,511.00	1,398,637.01	49,600,061.04
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	905,656.36	-	-	-	-	-	-	1,188,384.43	-282,728.07
1. 股东投入的普通股												250,000.00	250,000.00
2. 其他权益工													-

具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					905,656.36									905,656.36
4. 其他													-	-1,438,384.43
												1,438,384.43		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,249,414.67	-	-2,249,414.67	-	-	-
1. 提取盈余公积									2,249,414.67		-2,249,414.67			-
2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者(或股东)的分配														-
4. 其他														-
(四) 所有者权益内部结转	28,788,891.00	-	-	-	-28,788,891.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	28,788,891.00				-28,788,891.00									-
2. 盈余公积转增资本(或股本)														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														-
5. 其他综合收益结转留存收益														-
6. 其他														-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
(六) 其他														-
四、本期末余额	50,000,001.00	-	-	-	178,194,827.66	-	-	7,422,128.26	-	10,663,975.36	-	138,822,160.39	-136,098.63	370,122,737.52

单位：元

项目	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	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	20,000,000.00	-	-	-	149,030,261.56	-	-3,496.77	-	5,770,057.60	-	27,027,623.04		201,824,445.43
加：会计政策变更									-79,565.46		-772,339.18		-851,904.64
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他											-		-
二、本年期初余额	20,000,000.00	-	-	-	149,030,261.56	-	-3,496.77	-	5,690,492.14	-	26,255,283.86	-	200,972,540.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,211,110.00	-	-	-	57,047,800.74	-	2,342,181.46	-	2,724,068.55	-	54,056,780.20	2,450,922.81	119,832,863.76
（一）综合收益总额							2,342,181.46				56,780,848.75	-19,077.19	59,103,953.02
（二）所有者投入和减少资本	1,211,110.00	-	-	-	57,047,800.74	-	-	-	-	-	-	2,470,000.00	60,728,910.74
1. 股东投入的普通股	1,211,110.00				52,628,462.65							2,470,000.00	56,309,572.65

2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,419,338.09	-							4,419,338.09
4. 其他													
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	2,724,068.55	-	-2,724,068.55		-	-
1. 提取盈余公积								2,724,068.55		-2,724,068.55			-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	21,211,110.00	-	-	-	206,078,062.30	-	2,338,684.69	-	8,414,560.69	-	80,312,064.06	2,450,922.81	320,805,404.55

法定代表人：路凯林 主管会计工作负责人：胡小艺 会计机构负责人：胡小艺

(八) 母公司股东权益变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	179,249,945.34	-	-	-	14,503,902.07		125,222,483.11	368,976,331.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,001.00	-	-	-	179,249,945.34	-	-	-	14,503,902.07		125,222,483.11	368,976,331.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,006,694.18						12,188,406.30	13,195,100.48
（一）综合收益总额											12,188,406.30	12,188,406.30
（二）所有者投入和减少资本					1,006,694.18						-	1,006,694.18
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,006,694.18							1,006,694.18
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	180,256,639.52				14,503,902.07		137,410,889.41	382,171,432.00

单位：元

项目	2021 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	181,572,797.07	-	-	-	10,663,975.36		90,917,580.05	333,154,353.48
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-

其他												-
二、本年期初余额	50,000,001.00	-	-	-	181,572,797.07	-	-	-	10,663,975.36		90,917,580.05	333,154,353.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-2,322,851.73	-	-	-	3,839,926.71		34,304,903.06	35,821,978.04
（一）综合收益总额											38,399,267.12	38,399,267.12
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-2,322,851.73	-	-	-	-		-	-2,322,851.73
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,322,851.73							-2,322,851.73
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,839,926.71	-	-3,839,926.71	-
1. 提取盈余公积									3,839,926.71		-3,839,926.71	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												-
4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损									-			-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 本期提取												-

2. 本期使用													-	
(六) 其他													-254,437.35	-254,437.35
四、本期末余额	50,000,001.00	-	-	-	179,249,945.34	-	-	-	14,503,902.07		125,222,483.11	368,976,331.52		

单位：元

项目	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	21,211,110.00	-	-	-	209,456,031.71	-	-	-	8,414,560.69		70,672,848.01	309,754,550.41
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	21,211,110.00	-	-	-	209,456,031.71	-	-	-	8,414,560.69		70,672,848.01	309,754,550.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	28,788,891.00	-	-	-	-27,883,234.64	-	-	-	2,249,414.67		20,244,732.04	23,399,803.07
（一）综合收益总额											22,494,146.71	22,494,146.71
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	905,656.36	-	-	-	-		-	905,656.36
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					905,656.36							905,656.36
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,249,414.67		-2,249,414.67	-
1. 提取盈余公积									2,249,414.67		-2,249,414.67	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	28,788,891.00	-	-	-	-28,788,891.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	28,788,891.00				-28,788,891.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损									-			
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	50,000,001.00	-	-	-	181,572,797.07	-	-	-	10,663,975.36		90,917,580.05	333,154,353.48

单位：元

项目	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	20,000,000.00	-	-	-	152,408,230.97	-	-	-	5,770,057.60	-	46,872,320.22	225,050,608.79
加：会计政策变更									-79,565.46		-716,089.18	-795,654.64
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	20,000,000.00	-	-	-	152,408,230.97	-	-	-	5,690,492.14	-	46,156,231.04	224,254,954.15
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,211,110.00	-	-	-	57,047,800.74	-	-	-	2,724,068.55		24,516,616.97	85,499,596.26

(一) 综合收益总额											27,240,685.52	27,240,685.52
(二) 所有者投入和减少资本	1,211,110.00	-	-	-	57,047,800.74	-	-	-	-	-	-	58,258,910.74
1. 股东投入的普通股	1,211,110.00				52,628,462.65							53,839,572.65
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,419,338.09							4,419,338.09
4. 其他												
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	2,724,068.55		-2,724,068.55	-
1. 提取盈余公积									2,724,068.55		-2,724,068.55	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	21,211,110.00	-	-	-	209,456,031.71	-	-	-	8,414,560.69		70,672,848.01	309,754,550.41

二、 审计意见

2022年1月—6月	是否审计 <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	和信审字（2022）第 001078 号
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层
审计报告日期	2022 年 8 月 25 日
注册会计师姓名	王晖、韩晓杰
2021 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	和信审字（2022）第 000339 号
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层
审计报告日期	2022 年 3 月 30 日
注册会计师姓名	王晖、韩晓杰
2020 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	和信审字(2021)第 000112 号
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层
审计报告日期	2021 年 4 月 13 日
注册会计师姓名	王晖、韩晓杰
2019 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	和信审字(2020)第 000037 号
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层
审计报告日期	2020 年 4 月 14 日
注册会计师姓名	王晖、韩晓杰

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及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 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

公司财务报表以持续经营为基础列报。

公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）合并财务报表范围及变化情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	青岛雷神信息科技有限公司
2	雷神国际（香港）有限公司
3	青岛雷神国际贸易有限公司
4	青岛雷神网络运营有限公司
5	青岛蓝盾信息科技有限公司
6	青岛雷霆世纪信息科技有限公司
7	安徽海擎信息科技有限公司
8	深圳雷旭信息科技有限公司
9	青岛雷神正竞文化传媒有限公司
10	青岛雷神电子竞技有限公司
11	雷神视介（重庆）科技有限公司
12	雷德科技（东莞）有限公司
13	青岛雷神竞界品牌管理有限公司
14	青岛雷神尊客品牌管理有限公司
15	雷神悦住（济南）品牌管理有限公司
16	雷神悦住（青岛）品牌管理有限公司
17	青岛雷神数智科技有限公司

报告期内，公司合并财务报表范围变化情况如下：

1、非同一控制下企业合并

报告期内，公司无非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

报告期内，公司无同一控制下企业合并。

3、其他原因的合并范围变动

(1) 2022年1-6月合并范围变动情况

1) 2022年3月，公司处置所持有子公司青岛所思创意有限公司股权，截至2022年6月30日，公司不再持有青岛所思创意有限公司任何股权。

2) 2022年5月，公司新设立子公司青岛雷神数智科技有限公司，持股比例100%，截至2022年6月30日该子公司未开始经营。

(2) 2021年合并范围变动情况

1) 2021年1月，公司子公司山东雷神网络科技有限公司实施增资，增资完成后公司持有山东雷神网络科技有限公司比例降低至43.60%，山东雷神网络科技有限公司不再纳入合并范围。

2) 2021年2月，公司子公司深圳雷旭信息科技有限公司设立子公司雷德科技（东莞）有限公司，深圳雷旭信息科技有限公司持股比例100%。

3) 2021年4月，公司子公司青岛雷神电子竞技有限公司与青岛泓哲酒店管理有限公司共同出资设立青岛雷神尊客品牌管理有限公司，青岛雷神电子竞技有限公司持股比例为51%。

4) 2021年6月，公司子公司青岛雷神电子竞技有限公司与重庆视介商业管理有限公司共同出资设立雷神视介（重庆）科技有限公司，青岛雷神电子竞技有限公司持股比例为70%。

5) 2021年8月，公司子公司青岛雷神电子竞技有限公司出资设立雷神悦住（济南）品牌管理有限公司，青岛雷神电子竞技有限公司持股比例为100%。

6) 2021年9月，公司子公司青岛雷神电子竞技有限公司出资设立雷神悦住（青岛）品牌管理有限公司，青岛雷神电子竞技有限公司持股比例100%。

7) 2021年12月，公司处置所持有子公司青岛坐标科技有限公司80%股权，不再纳入合并范围。

(3) 2020年合并范围变动情况

1) 2020年3月，公司与王若涵、代逸飞共同出资设立青岛雷神正竞文化传媒有限公司，公司持股比例60%。

2) 2020年4月,公司出资设立深圳雷旭信息科技有限公司,公司持股比例100%。

3) 2020年7月,公司与贾海涛共同出资设立青岛坐标科技有限公司,公司持股比例80%。

4) 2020年9月,公司与青岛达奥互娱信息科技有限公司、仲俊共同出资设立山东雷神网络科技有限公司,公司持股比例55%。

5) 2020年9月,公司出资设立青岛雷神电子竞技有限公司,公司持股比例100%。

6) 2020年11月,公司处置持有的子公司青岛雷神数娱科技有限公司51%股权,青岛雷神数娱科技有限公司不再纳入合并范围。

7) 2020年12月,公司子公司青岛雷神电子竞技有限公司与青岛朴宿文化旅游投资有限公司共同出资设立青岛雷神竞界品牌管理有限公司,青岛雷神电子竞技有限公司持股比例51%。

(4) 2019年合并范围变动情况

1) 2019年1月,公司子公司成都雷神文化传播有限公司注销,成都雷神文化传播有限公司不再纳入合并范围。

2) 2019年4月,公司出资设立安徽海擎信息科技有限公司,公司持股比例100%。

3) 2019年7月,公司与子公司青岛蓝盾信息科技有限公司及自然人戚永强共同出资设立青岛所思创意有限公司,公司及子公司合计持股比例51%。

4) 2019年10月,公司与广州市影加科技有限公司共同出资设立子公司青岛雷神数娱科技有限公司,公司持股比例51%。

四、 会计政策、估计

(一) 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

披露内容已涵盖公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

2. 会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

正常营业周期，是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。正常营业周期通常短于一年。公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

公司以人民币为记账本位币，公司之子公司雷神国际（香港）有限公司以美元为记账本位币，公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依

次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具

的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并财务报表范围

公司将全部子公司（包括公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司编制。在编制合并财务报表时，公司与子公司、子公司相互之间所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍然冲减少数股东权益。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整；对于公司非同一控制下企业合并取得的子公司，不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入公司合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余

股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。公司将处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（6）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（7）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产

份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币业务

适用 不适用

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

(2) 外币财务报表折算

适用 不适用

资产负债表日，公司对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，公司仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，公司采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，公司采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列

示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，公司采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

1) 摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公

允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。公司不确认权益工具的公允价值变动。

公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（8）金融资产减值

公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

在每个资产负债表日，公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风

险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合依据如下：

应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1	应收合并内关联方组合
应收账款组合 2	应收其他客户组合

对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1	应收股利
其他应收款组合 2	应收利息
其他应收款组合 3	应收合并内关联方组合
其他应收款组合 4	应收其他客户组合

对于划分为组合的其他应收款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1	银行承兑汇票
------------	--------

对于划分为组合的应收款项融资，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

如果公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在中国确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(9) 公司与同行业公司的信用减值损失比例及确定依据

公司名称	按账龄组合
联想集团	联想集团应用香港财务报告准则第 9 号所允许的简化方法，当中要求于初始确认应收账款时确认预期全期亏损。为计量预期信用损失，应收贸易账款已根据共享信用风险特征及逾期日数将分组。
华硕	本集团于每一财务报导期间结束日，就透过其他综合损益按公允价值衡量之债务工具投资及按摊销后成本衡量之金融资产与包含重大财务组成部分之应收帐款，考虑所有合理且可佐证之信息（包括前瞻性者）后，对自原始认列后信用风险并未显著增加者，按 12 个月预期信用损失金额衡量备抵损失；对自原始认列后信用风险已显著增加者，按存续期间预期信用损失金额衡量备抵损失；就不包含重大财务组成部分之应收帐款，按存续期间预期信用损失金额衡量备抵损失。
微星科技	本集团于每一资产负债表日，就按摊销后成本衡量之金融资产与包含重大财务组成部分之应收帐款，考虑所有合理且可佐证之信息（包括前瞻性）后，对自原始认列后信用风险并未显著增加者，按 12 个月预期信用损失金额衡量备抵损失；对自原始认列后信用风险已显著增加者按存续期间预期信用损失金额衡量备抵损失。

失；就不包含重大财务组成部分之应收帐款或合约资产，按存续期间预期信用损失金额衡量备抵损失。

11. 应收票据

√适用 □不适用

公司应收票据的主要会计政策详见本节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

12. 应收款项

√适用 □不适用

公司应收款项的主要会计政策详见本节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

公司与同行业公司的预期信用损失（坏账计提）比例及确定依据

公司与同行业公司的预期信用损失的比例及确定依据详见本节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

公司应收款项融资的主要会计政策详见本节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

14. 其他应收款

√适用 □不适用

公司其他应收款的主要会计政策详见本节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

16. 合同资产

适用 不适用

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，公司将该收

款权利作为合同资产。

公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10、金融工具”。

17. 合同成本

√适用 □不适用

合同履约成本，是指公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

（1）管理费用。

（2）非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

（3）与履约义务中已履行部分相关的支出。

（4）无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；如该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

公司与合同成本有关的资产，应当采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

18. 持有待售资产

适用 不适用

19. 债权投资

适用 不适用

公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

20. 其他债权投资

适用 不适用

21. 长期应收款

适用 不适用

22. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，

应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

①成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

②权益法核算

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基

础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法：因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，公司改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，公司改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处

理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着公司一定对被投资单位具有重大影响，公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

(6) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

23. 投资性房地产

适用 不适用

24. 固定资产

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

(2) 固定资产分类及折旧方法

公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。公司对单价较低的电子设备及家具一次性入费用。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
电子设备	年限平均法	1-3	5.00	31.67-95.00
运输设备	-	-	-	-

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

①固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

②固定资产处置

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

25. 在建工程

适用 不适用

(1) 在建工程的计量

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

公司所建造工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧。待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

26. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

公司借款费用同时满足下列条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

27. 生物资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- a、租赁负债的初始计量金额；
- b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- c、公司发生的初始直接费用；
- d、公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

29. 无形资产与开发支出

√适用 □不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1) 无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2) 使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	-	-	-
专利权	-	-	-
非专利技术	-	-	-
经营权	年限平均法	20	-
软件	年限平均法	10	-
商标权	-	-	-

(2) 内部研究开发支出会计政策

无

30. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值，确认商誉减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用，是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，本公司将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32. 合同负债

适用 不适用

合同负债，是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收款权，公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工

会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：公司在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，公司将上述第（1）和（2）项计入当期损益；第（3）项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁

付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- a、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- b、公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- c、租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

租赁期开始日后，公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

- a、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- b、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

35. 预计负债

√适用 □不适用

因产品质量保证、未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

公司预计负债为计提的预计产品质量保证支出，产品质量保证的计提金额是基于

提供保修服务所需成本做出的估计。影响产品质量保证负债的因素包括适用于质量保证的产品销售收入、根据历史情况估计的维修率等。公司持续评估该等估计，若实际发生保修费用与预计金额差异较大，根据实际情况对该等估计进行修订。

36. 股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。如果公司

按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入、成本

适用 不适用

2019年：

（1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体确认方法：在公司产品完成交付并经客户或客户指定收货方签收时确认销售收入。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务

成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

2020-2021年：

收入是公司及其子公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。公司及其子公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司及其子公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司及其子公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司及其子公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一时，公司及其子公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在公司及其子公司履约的同时即取得并消耗公司及其子公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制公司及其子公司履约过程中在建的商品；

③公司及其子公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司及其子公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司及其子公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司及其子公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司及其子公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司及其子公司会考虑下列迹象：

①公司及其子公司就该商品或服务享有现时收款权利；

②公司及其子公司已将该商品的实物转移给客户；

③公司及其子公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

④客户已接受该商品或服务。

公司及其子公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示, 合同资产以预期信用损失为基础计提减值。公司及其子公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司及其子公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与公司及其子公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下:

(1) 销售商品

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让笔记本电脑、台式机及外设的履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上, 以商品控制权转移时点确认收入: 取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

具体确认方法: 在公司产品完成交付并经客户或客户指定收货方签收时确认销售收入。

(2) 服务收入

对于在某一时段内履行的履约义务, 公司在该时段内按照履约进度确认收入, 并按照投入法或产出法确定履约进度。履约进度不能合理确定时, 公司已经发生的成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的成本金额确认收入, 直到履约进度能够合理确定为止。

39. 政府补助

适用 不适用

(1) 政府补助类型

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助, 是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政

策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

40. 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(4) 对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

41. 租赁

√适用 □不适用

2019-2020年：

(1) 经营租赁

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公

司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

2021 年：

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日/变更日，公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

(1) 公司作为承租人

1) 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

2) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- a、租赁负债的初始计量金额；
- b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- c、公司发生的初始直接费用；
- d、公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

3) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- a、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- b、公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- c、租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

租赁期开始日后，公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

- a、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- b、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

4) 短期租赁和低价值资产租赁

公司对施工机械和运输设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

5) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(2) 公司作为出租人

1) 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

2) 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

3) 公司作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

4) 融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内（含一年）收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

42. 所得税

适用 不适用

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

43. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司以营业收入、营业成本或资产总额、负债总额的 5% 作为重要性水平的确定标准。

44. 重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

应用有关收入计量及确认的各种会计原则要求公司作出判断和估算。合同中包含两项或多项履约义务的，公司及其子公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司及其子公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司及其子公司确

认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让笔记本电脑、台式机及外设周边产品的履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。具体确认方法为：在公司产品完成交付并经客户或客户指定收货方签收时确认销售收入。

(2) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提。

(3) 应收款项预期信用损失

公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

(4) 股份支付确认

对于用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。公司在确认股份支付费用时涉及到管理层的重大会计判断和估计包括：授予日的确定、授予日股票的公允价

值、可行权条件判定、股份支付在等待期内的分摊等。

45. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(二) 会计政策和会计估计分析

适用 不适用

1、执行新金融工具准则的影响

根据财政部 2017 年修订发布《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以下简称“新金融工具准则”），公司自 2019 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，公司实施新金融工具准则对各年合并财务报表主要财务指标的影响详见本招股说明书之“第八节 管理层讨论与分析”之“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”。

2、执行新收入准则的影响

根据财政部于 2017 年发布的修订后《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”），公司自 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则，实施新收入准则以后，公司业务模式、合同条款等未发生变化，收入确认的具体方法未受到新收入准则实施的影响。公司实施新收入准则对首次执行日前各年合并财务报表主要财务指标无影响。

3、执行新租赁准则的影响

根据财政部于 2018 年 12 月修订发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），公司自 2021 年 1 月 1 日起执行该准则。公司实施新租赁准则对各年合并财务报表主要财务指标影响详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”。

五、分部信息

适用 不适用

六、非经常性损益

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益	119,608.78	133,382.83		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,659,424.44	6,142,066.36	4,498,423.67	1,183,510.65
公司处置子公司取得的收益	-121,078.12	158,724.28	627,093.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	486,229.98	-328,926.79	-665,394.60	-60,945.00
小计	2,144,185.08	6,105,246.68	3,205,935.08	1,122,565.65
减：所得税影响数	253,669.30	872,609.81	504,104.70	183,435.17
少数股东权益影响额	2,762.97	28,024.96	-312,087.71	-
非经常性损益净额	1,887,752.81	5,204,611.91	3,013,918.09	939,130.48
归属于母公司股东的净利润	27,673,779.47	77,734,254.52	60,759,511.00	56,780,848.75
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	25,786,026.66	72,529,642.61	57,745,592.91	55,841,718.27
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	6.82%	6.70%	4.96%	1.65%

非经常性损益分析：

报告期内，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助，具体详见本招股说明书之“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（七）其他影响损益的科目分析”之“3.其他收益”。

七、主要会计数据及财务指标

项目	2022年6月30日/2022年1月—6月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
资产总计(元)	1,234,744,885.73	1,251,646,738.07	931,496,184.23	1,019,437,601.51
股东权益合计(元)	483,695,746.84	445,476,526.47	370,122,737.52	320,805,404.55
归属于母公司所有者的股东权益(元)	482,750,582.79	443,773,094.34	370,258,836.15	318,354,481.74
每股净资产(元/股)	9.67	8.91	7.40	15.12
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	9.66	8.88	7.41	15.01
资产负债率(合并)(%)	60.83%	64.41%	60.27%	68.53%
资产负债率(母公司)(%)	46.74%	54.76%	51.57%	35.88%

营业收入(元)	1,174,996,460.20	2,642,318,663.90	2,254,295,005.26	2,090,841,921.96
毛利率(%)	11.29%	12.26%	9.41%	10.66%
净利润(元)	26,796,517.07	76,048,118.60	59,360,873.99	56,761,771.56
归属于母公司所有者的净利润(元)	27,673,779.47	77,734,254.52	60,759,511.00	56,780,848.75
扣除非经常性损益后的净利润(元)	24,908,764.26	70,843,506.69	56,346,955.90	55,822,641.08
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	25,786,026.66	72,529,642.61	57,745,592.91	55,841,718.27
息税折旧摊销前利润(元)	44,144,890.44	104,198,614.03	76,792,957.77	75,161,844.61
加权平均净资产收益率(%)	5.97%	19.10%	17.65%	20.86%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	5.57%	17.82%	16.77%	20.51%
基本每股收益(元/股)	0.5535	1.5547	1.2152	1.1521
稀释每股收益(元/股)	0.5535	1.5547	1.2152	1.1521
经营活动产生的现金流量净额(元)	-358,844,543.94	-706,372,840.23	-194,610,885.23	8,927,623.32
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-7.18	-14.13	-3.89	0.42
研发投入占营业收入的比例(%)	2.69%	4.18%	3.35%	3.24%
应收账款周转率	56.80	50.62	40.85	37.07
存货周转率	2.93	4.58	6.10	6.27
流动比率	1.59	1.50	1.62	1.42
速动比率	0.61	0.63	1.05	0.91

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款原值平均余额，2022年1-6月数值已年化计算
- 5、存货周转率=营业成本/存货原值平均余额，2022年1-6月数值已年化计算
- 6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 9、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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； E_i 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； E_j 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； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

根据证监会公告[2010]2号《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），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）。

10、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 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； S_0 为期初股份总数； S_1 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； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 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。

报告期内，公司资产规模基本稳定，随着盈利规模增长，所有者权益稳步上升。报告期内，公司合并资产负债率、流动比率基本稳定，2021年速动比率有所下降主要系当年末备货较多导致存货规模增加所致。报告期内，公司整体资产结构稳定，偿债能力良好。

报告期内，公司经营情况良好，营业收入、利润规模逐年增长，毛利率2020年略有下滑但整体呈上升趋势。报告期内，公司经营活动现金流与净利润差异较大，主要是由于根据企业会计准则，销售业务形成的不符合终止确认条件的应收票据贴现收取的现金在筹资活动现金流列示，以及因日常经营活动经营性应收项目和存货金额变动所致。报告期内，公司应收账款及存货周转率较高，营运能力较强。

八、 盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、经营核心因素

(一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

公司主营业务为专业化计算机硬件产品的设计、研发、生产和销售。计算机硬件相关产品属于消费电子类产品，其需求受宏观经济、行业政策、终端消费市场影响较大。

(1) 行业发展前景及趋势

2020 年以来，受人类生活及工作方式重塑的影响，以远程居家办公、在线学习以及线上娱乐为代表的数字化生活模式逐渐成为常态，拉动了计算机产品的刚性需求，带动 PC 出货量实现增长。根据 IDC 数据，2020 年全球 PC 出货量达 3.04 亿台，同比增长 13.81%；2021 年全球 PC 出货量达 3.49 亿台，同比增长 14.79%，2021 年全球 PC 出货量创 2013 年以来的新高。中国 PC 市场与全球市场发展趋势高度一致，2021 年，中国 PC 出货量达到 5,300 万台，同比增长 7.94%，保持增长态势。

与此同时，在电子竞技行业已然走向职业化、规范化、体系化、市场化以及大众化的背景下，发行人产品所在的核心细分市场电竞笔记本电脑及台式机市场亦保持快速增长。根据 QY Research 发布的研究报告，中国市场电竞笔记本电脑和台式机市场规模已从 2016 年的 125 亿元增长至 2021 年的 282 亿元，近五年复合年增长率达到 17.67%。未来，中国电竞笔记本电脑及台式机细分市场预计仍将保持增长的态势，预计 2027 年市场规模有望超过 550 亿元。

2022 年上半年，受全球供应链紧张、疫情封控等因素影响，全球 PC 市场出货量有所下降。根据 IDC 数据，2022 年第一季度全球 PC 出货量为 8,050 万台，同比下降 5.1%；第二季度全球 PC 出货量为 7,130 万台，同比下降 15.3%；2022 年上半年全球 PC 出货量合计 1.52 亿台，同比下降 9.42%。尽管 2022 年第二季度全球 PC 出货量大幅下降，但 PC 总出货量仍高于 2020 年疫情前的水准。

(2) 行业竞争情况

公司所处细分行业领域电竞笔记本电脑及台式机市场呈现出品牌效应显著、用户黏性高的行业特征，从而造就了市场高集中度的竞争格局。2016年至2020年，6家头部品牌长期占据了我国整体电竞笔记本电脑及台式机市场约75%份额，行业竞争较为激烈。

报告期内，公司主营业务收入分别为189,092.62万元、204,444.51万元、257,255.91万元和113,861.68万元。根据QY Research研究报告数据，公司在中国电竞笔记本电脑和台式机市场收入份额达到7.83%，位列第四，收入份额仅次于联想、惠普、戴尔三家国际知名计算机硬件厂商，充分体现了公司的产品竞争力和市场地位。

公司所处计算机硬件行业的重要细分市场近年来保持快速增长，且公司市场地位稳固、市场份额位居前列，预计公司未来收入仍将保持稳定增长。

若未来国家宏观经济环境、行业政策发生重大变化、宏观经济出现波动或行业竞争进一步加剧，则可能导致公司营业收入出现不利影响。

2、影响成本的主要因素

报告期内，公司主营业务成本分别为168,427.68万元、183,397.60万元、224,786.19万元和100,394.67万元，主要为直接材料、直接人工、制造费用及委托加工成本。公司采购的原材料主要为CPU、屏幕、内存、硬盘等用于生产计算机硬件产品的核心部件，其中CPU、内存、硬盘等主要来自于境外供应商。公司与核心供应商均建立了多年长期稳固的合作关系，包括广达电脑、蓝天电脑、同方信息、和硕科技等业内知名代工厂商以及英特尔、京东方等全球知名电子元器件供应商，打造了高效、敏捷的供应链体系。

未来，如果公司上述重要原材料发生供应短缺、价格大幅上涨或人民币汇率发生波动或者公司与核心供应商的合作关系发生重大不利变化，将对公司原材料采购价格及生产成本产生不利影响。

3、影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用分别为15,120.47万元、14,207.61万元、23,159.79万元和9,695.48万元，合计占营业收入的比例分别为7.23%、6.31%、8.77%和8.25%，其中管理费用及财务费用金额较小且总体较为稳定，报告期内，为促进公司品牌推广、产品研发创新，销售费用、研发费用整体呈增长趋势。

影响销售费用最主要的因素为公司的营业收入规模，公司销售费用随营业收入的变动而相应变动。此外，销售人员的数量及薪酬水平、公司营销政策及市场开拓力度等因素也会影响公司的销售费用。研发费用的变动主要取决于公司对市场需求的前瞻性预测以及研发投入力度，其中，公司研发相关人员的数量及薪酬水平、各年计划研发推出或升级新产品的数量等，都会对研发费用规模产生直接影响。

管理费用的变动与公司的经营规模、管理人员的数量、管理的精细化程度、相关资产的折旧与摊销等因素相关。财务费用主要受公司资产负债结构、资金管理水平和汇兑损益影响。

4、影响公司利润的主要因素

主营业务收入规模、毛利率水平是影响公司利润的主要因素，此外，期间费用、信用及资产减值损失、投资收益、其他收益等，亦会对公司业绩产生影响。

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 5,678.08 万元、6,075.95 万元、7,773.43 万元和 2,767.38 万元；2021 年，公司归属于母公司股东的净利润增长较多，主要是由于公司主营业务收入规模增长较多以及毛利率水平较上年度有所提升。

(二) 对公司具有核心意义，或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标和非财务指标

根据公司所处的行业状况及自身特点，营业收入增长率、主营业务毛利率、期间费用率等指标对分析公司收入、成本和业绩具有较为重要的意义，其变动趋势对公司业绩变动具有较强的预示作用。

1、营业收入增长率及主营业务毛利率

报告期内，公司主营业务收入规模逐年增长，2020 年及 2021 年主营业务收入较上年增速分别为 8.12%和 25.83%。除收入规模外，主营业务毛利率是判断公司产品竞争力和获利能力的主要指标。报告期内，受益于公司新产品的逐步推出、更具竞争力的销售定价策略及成本端规模效应的显现，公司主营业务毛利率分别为 10.93%、10.29%、12.62%和 11.83%，2021 年上升较多，体现了公司良好的获利能力。

2、期间费用率

期间费用率反映了公司控制费用支出的能力。报告期内，公司期间费用与营业收入变动趋势基本一致，占营业收入比重分别为 7.23%、6.31%、8.77% 和 8.25%。

综上，上述相关财务指标表明公司报告期内经营情况良好，具有较好的盈利能力及持续发展能力。除此以外，影响公司业绩变动的主要非财务指标包括公司的竞争优势、品牌影响力以及自主创新能力等。

二、 资产负债等财务状况分析

（一） 应收款项

1. 应收票据

√适用 □不适用

（1） 应收票据分类列示

单位：元

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
银行承兑汇票	144,355,557.00	169,608,387.00	246,898,453.18	151,705,452.84
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	144,355,557.00	169,608,387.00	246,898,453.18	151,705,452.84

（2） 报告期各期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元

项目	报告期末已质押金额			
	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	-	43,020,335.00	126,324,840.00	52,003,051.00
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	-	43,020,335.00	126,324,840.00	52,003,051.00

（3） 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	80,500,000.00	58,655,800.00
商业承兑汇票	-	-
合计	80,500,000.00	58,655,800.00

单位：元

项目	2021年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额

银行承兑汇票	80,168,547.10	78,288,052.00
商业承兑汇票	-	-
合计	80,168,547.10	78,288,052.00

单位：元

项目	2020年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	35,000,000.00	-
商业承兑汇票	-	-
合计	35,000,000.00	-

单位：元

项目	2019年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	40,000,000.00	50,000,000.00
商业承兑汇票	-	-
合计	40,000,000.00	50,000,000.00

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2022年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	144,355,557.00	100.00%			144,355,557.00
其中：银行承兑汇票	144,355,557.00	100.00%			144,355,557.00
商业承兑汇票					
合计	144,355,557.00	100.00%			144,355,557.00

单位：元

类别	2021年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	169,608,387.00	100.00%	-	-	169,608,387.00
其中：银行承兑汇票	169,608,387.00	100.00%			169,608,387.00
商业承兑汇票					
合计	169,608,387.00	100.00%	-	-	169,608,387.00

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	246,898,453.18	100.00%	-	-	246,898,453.18
其中：银行承兑汇票	246,898,453.18	100.00%			246,898,453.18
商业承兑汇票					
合计	246,898,453.18	100.00%	-	-	246,898,453.18

单位：元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	151,705,452.84	100.00%	-	-	151,705,452.84
其中：银行承兑汇票	151,705,452.84	100.00%			151,705,452.84
商业承兑汇票					
合计	151,705,452.84	100.00%	-	-	151,705,452.84

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2022年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	144,355,557.00		
商业承兑汇票组合			
合计	144,355,557.00		

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	169,608,387.00		
商业承兑汇票组合			
合计	169,608,387.00		

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	246,898,453.18		

商业承兑汇票组合			
合计	246,898,453.18	-	-

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	151,705,452.84		
商业承兑汇票组合			
合计	151,705,452.84	-	-

确定组合依据的说明：

公司应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

适用 不适用

(8) 科目具体情况及说明：

报告期内，公司与部分客户采用票据方式结算。报告期内，公司应收票据全部为银行承兑汇票。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期保值》以及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。根据新金融工具准则要求，报告期各期末应收信用等级较高的银行承兑汇票符合应收款项融资确认条件，在应收款项融资项目列报，报告期各期末应收信用等级一般的银行承兑汇票在应收票据项目列报。

为满足公司日常经营所需的付款需求，公司将收到的部分银行承兑汇票作为信用证开具的质押物，因此报告期内公司存在已质押的银行承兑汇票。

2. 应收款项融资

适用 不适用

单位：元

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
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	69,362,128.42	51,364,362.00	50,649,481.84	38,208,366.97
合计	69,362,128.42	51,364,362.00	50,649,481.84	38,208,366.97

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司应收款项融资均为公司持有的信用等级较高的银行承兑汇票。公司因日常资金管理的需要，将信用等级较高的银行承兑汇票进行背书或到期托收，并在背书转让时终止确认，管理该类银行承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

3. 应收账款

适用 不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	45,022,425.66	37,028,537.72	66,564,396.68	38,679,296.13
1至2年	10,925.00	-	459,818.00	4,656,767.64
2至3年		344,720.00	-	-
3年以上	333,000.00	-	-	-
合计	45,366,350.66	37,373,257.72	67,024,214.68	43,336,063.77

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2022年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	45,366,350.66	100.00%	2,587,398.73	5.70	42,778,951.93
其中：应收合并内关联方组合					

组合	应收其他客户	45,366,350.66	100.00%	2,587,398.73	5.70%	42,778,951.93
	合计	45,366,350.66	100.00%	2,587,398.73	5.70%	42,778,951.93

单位：元

类别	2021年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备的应收账款	37,373,257.72	100.00%	2,023,786.90	5.42%	35,349,470.82	
其中：应收合并内关联方组合						
组合	应收其他客户	37,373,257.72	100.00%	2,023,786.90	5.42%	35,349,470.82
	合计	37,373,257.72	100.00%	2,023,786.90	5.42%	35,349,470.82

单位：元

类别	2020年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备的应收账款	67,024,214.68	100.00%	3,466,165.24	5.17%	63,558,049.44	
其中：应收合并内关联方组合						
组合	应收其他客户	67,024,214.68	100.00%	3,466,165.24	5.17%	63,558,049.44
	合计	67,024,214.68	100.00%	3,466,165.24	5.17%	63,558,049.44

单位：元

类别	2019年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提坏账准备的应收账款	578,017.64	1.33%	578,017.64	100.00%	-	
按组合计提坏账准备的应收账款	42,758,046.13	98.67%	3,157,589.81	7.38%	39,600,456.32	
其中：应收合并内关联方组合						
组合	应收其他客户	42,758,046.13	98.67%	3,157,589.81	7.38%	39,600,456.32
	合计	43,336,063.77	100.00%	3,735,607.45	8.62%	39,600,456.32

1) 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元

名称	2022年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
-				-
合计	-	-	-	-

单位: 元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
-				-
合计	-	-	-	-

单位: 元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
-				-
合计	-	-	-	-

单位: 元

名称	2019年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
厦门趣店科技有限公司	95,671.00	95,671.00	100.00%	终止合作无法收回
赣州快乐分期网络服务有限公司	482,346.64	482,346.64	100.00%	终止合作无法收回
合计	578,017.64	578,017.64	100.00%	-

按单项计提坏账准备的说明:

2019年12月31日, 公司对厦门趣店科技有限公司、赣州快乐分期网络服务有限公司所欠款单项全额计提坏账准备, 主要系对方经营不善, 预计无力偿还; 出于谨慎性考虑, 公司对其全额计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元

组合名称	2022年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收其他客户组合	45,366,350.66	2,587,398.73	5.70%
合计	45,366,350.66	2,587,398.73	5.70%

单位: 元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收其他客户组合	37,373,257.72	2,023,786.90	5.42%
合计	37,373,257.72	2,023,786.90	5.42%

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收其他客户组合	67,024,214.68	3,466,165.24	5.17%
合计	67,024,214.68	3,466,165.24	5.17%

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收其他客户组合	42,758,046.13	3,157,589.81	7.38%
合计	42,758,046.13	3,157,589.81	7.38%

确定组合依据的说明：

公司应收账款确定组合的依据为：应收账款组合 1—指应收合并内关联方组合；应收账款组合 2—应收其他客户组合。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位：元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	2,023,786.90	2,366,292.48	1,802,680.65		2,587,398.73
合计	2,023,786.90	2,366,292.48	1,802,680.65		2,587,398.73

单位：元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	3,466,165.24	1,920,370.90	3,362,749.24		2,023,786.90
合计	3,466,165.24	1,920,370.90	3,362,749.24	-	2,023,786.90

单位：元

类别	2019年12月31日	本期变动金额				2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	578,017.64			578,017.64		
按组合计提坏账准备的应收账款	3,157,589.81	3,460,295.29	3,134,598.91		17,120.95	3,466,165.24

账款						
合计	3,735,607.45	3,460,295.29	3,134,598.91	578,017.64		3,466,165.24

单位：元

类别	2018年12月31日	本期变动金额			2019年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款	28,900.88	549,116.76			578,017.64
按组合计提坏账准备的应收账款	3,444,035.40	2,953,652.31	3,240,097.90		3,157,589.81
合计	3,472,936.28	3,502,769.07	3,240,097.90	-	3,735,607.45

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

2020年度，公司按组合计提坏账准备的坏账准备其他减少金额为17,120.95元，主要为公司当年处置青岛雷神数娱科技有限公司，导致合并报表应收账款减少。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元

项目	核销金额			
	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
实际核销的应收账款	-	-	578,017.64	-

其中重要的应收账款核销的情况：

适用 不适用

单位：元

单位名称	核销时间	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
厦门趣店科技有限公司	2020年12月31日	货款	95,671.00	预计难以收回	管理层审批	否
赣州快乐分期网络服务有限公司	2020年12月31日	货款	482,346.64	预计难以收回	管理层审批	否
合计	-	-	578,017.64	-	-	-

应收账款核销说明：

2019年12月31日，公司对厦门趣店科技有限公司、赣州快乐分期网络服务有限公司所欠款单项全额计提坏账准备，2020年12月31日，对方经营不善，且公司已与对方客户终止合作，预计该笔款项无法收回，出于谨慎性考虑，公司对已计提坏账准

备进行核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2022年6月30日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
北京京东世纪贸易有限公司	10,891,118.89	24.01%	544,555.94
广州茂双科技有限公司	9,419,236.00	20.76%	470,961.80
上海伟仕佳杰科技有限公司	7,981,309.00	17.59%	399,065.45
青岛雷神计算机系统有限公司	3,076,757.90	6.78%	153,837.90
香港莫尼亚科技有限公司	2,013,420.00	4.44%	100,671.00
合计	33,381,841.79	73.58%	1,669,092.09

单位：元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
北京京东世纪贸易有限公司	10,090,350.00	27.00%	504,517.50
上海伟仕佳杰科技有限公司	7,981,309.00	21.36%	399,065.45
青岛海尔智能互联科技有限公司	4,936,602.10	13.21%	246,830.11
海尔信息科技(深圳)有限公司	3,931,579.16	10.52%	196,578.96
广州紫麦科技股份有限公司	2,979,091.00	7.97%	148,954.55
合计	29,918,931.26	80.05%	1,495,946.57

单位：元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
海尔信息科技(深圳)有限公司	14,349,663.72	21.41%	717,483.18
佳电(上海)管理有限公司	12,042,118.21	17.97%	602,105.91
北京京东世纪贸易有限公司	10,826,082.52	16.15%	541,304.13
青岛海尔智能互联科技有限公司	9,008,521.45	13.44%	450,426.07
深圳市三诺电子有限公司	8,697,257.14	12.98%	434,862.86

合计	54,923,643.04	81.95%	2,746,182.15
----	---------------	--------	--------------

单位：元

单位名称	2019年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
海尔信息科技(深圳)有限公司	13,383,875.99	30.88%	1,682,132.05
北京京东世纪贸易有限公司	12,225,137.57	28.21%	611,256.88
上海雷显电子商务有限公司	8,265,715.00	19.07%	413,285.75
重庆佳杰创越营销结算有限公司	4,545,114.62	10.49%	227,255.73
上海瀚企实业有限公司	2,415,645.00	5.57%	120,782.25
合计	40,835,488.18	94.23%	3,054,712.66

其他说明：

报告期各期末，公司前五大客户应收账款集中度分别为 94.23%、81.95%、80.05% 和 73.58%，上述客户资信状况良好，不存在无法偿付公司款项的重大风险。

(6) 报告期各期末信用期内的应收账款

单位：元

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	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	43,870,911.99	96.70%	27,556,604.28	73.73%	64,203,172.49	95.79%	34,227,056.69	78.98%
信用期外应收账款	1,495,438.67	3.30%	9,816,653.44	26.27%	2,821,042.19	4.21%	9,109,007.08	21.02%
应收账款余额	45,366,350.66	100.00%	37,373,257.72	100.00%	67,024,214.68	100.00%	43,336,063.77	100.00%

合计								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

(7) 应收账款期后回款情况

单位：元

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	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	45,366,350.66	-	37,373,257.72	-	67,024,214.68	-	43,336,063.77	-
期后回款金额	32,618,821.75	71.90%	37,020,732.72	99.06%	66,679,494.68	99.49%	42,413,326.13	97.87%

注：期后回款金额为截至 2022 年 8 月 31 日。

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(10) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 3,960.05 万元、6,355.80 万元、3,534.95 万元和 4,277.90 万元，占各期末资产总额的比例分别为 3.88%、6.82%、2.82%和 3.46%。报告期内，公司与客户的结算方式以预收为主，因此公司期末应收账款金额较小；报告期各期末，公司应收账款账面价值占当期营业收入分别为 1.89%、2.82%、1.34%和 3.64%，占比较低。

报告期各期末，公司应收账款账龄多为 1 年以内，占期末应收账款余额的比例分别为 89.25%、99.31%、99.08%和 99.24%，坏账准备计提比例分别为 8.62%、5.17%、5.42%和 5.70%，坏账计提情况符合公司应收账款实际情况和行业风险特点。

4. 其他披露事项：

无

5. 应收款项总体分析

(1) 应收票据及应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资余额分别为 18,991.38 万元、29,754.79 万元、22,097.27 万元和 21,371.77 万元，占各期末资产总额的比例分别为 18.63%、31.94%、17.65%和 17.31%，整体稳中有升，与公司业务规模发展趋势基本匹配。具体如下：

单位：万元

项目	类型	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收票据	银行承兑汇票	14,435.56	16,960.84	24,689.85	15,170.55
应收款项融资	银行承兑汇票	6,936.21	5,136.44	5,064.95	3,820.84
合计		21,371.77	22,097.27	29,754.79	18,991.38
占资产总额的比例		17.31%	17.65%	31.94%	18.63%

截至 2020 年末，公司应收票据余额较高，主要系公司四季度收取客户的票据规模相对较大、相关票据在期末尚未到期且未贴现所致。

报告期内各期末，公司应收票据及应收款项融资均为银行承兑汇票，整体信用等级相对较高，预计不存在减值风险。

(2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 3,960.05 万元、6,355.80 万元、3,534.95 万元和 4,277.90 万元，占各期末资产总额的比例分别为 3.88%、6.82%、2.82%和 3.46%。具体如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收账款账面价值	4,277.90	3,534.95	6,355.80	3,960.05
占资产总额的比例	3.46%	2.82%	6.82%	3.88%
占营业收入的比例	3.64%	1.34%	2.82%	1.89%

报告期内，公司与客户结算方式多为预收模式，因此应收账款期末余额较小；报告期各期末，公司应收账款账面价值占当期营业收入的比例分别为 1.89%、2.82%、1.34%和 3.64%，占比较低。

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收账款余额	4,536.64	3,737.33	6,702.42	4,333.61
坏账准备	258.74	202.38	346.62	373.56
应收账款账面价值	4,277.90	3,534.95	6,355.80	3,960.05
计提比例	5.70%	5.42%	5.17%	8.62%

报告期各期末，公司应收账款账龄多为 1 年以内，占期末应收账款余额的比例分别为 89.25%、99.31%、99.08% 和 99.24%，坏账准备计提比例分别为 8.62%、5.17%、5.42% 和 5.70%，坏账计提情况处于合理水平，符合发行人应收账款实际情况和行业特点。

报告期各期末，公司 1 年以上应收账款情况如下表列示：

单位：万元

期间	客户名称	账龄	期末余额	坏账计提金额	计提比例	期后回款金额
2022 年 1-6 月	中青智创（大连）科技有限公司	3 年以上	33.30	33.30	100.00%	未回款
	其他	1-2 年	1.09	0.33	30.00%	未回款
2021 年末	中青智创（大连）科技有限公司	2-3 年	33.30	16.65	50.00%	未回款
	其他	2-3 年	1.17	0.59	50.00%	1.17
2020 年末	中青智创（大连）科技有限公司	1-2 年	43.50	13.05	30.00%	10.20
	其他	1-2 年	2.48	0.74	30.00%	1.31
2019 年末	海尔信息科技（深圳）有限公司	1-2 年	405.18	121.55	30.00%	405.18
	赣州快乐分期网络服务有限公司	1-2 年	48.23	48.23	100.00%	已核销
	厦门趣店科技有限公司	1-2 年	9.57	9.57	100.00%	已核销
	其他	1-2 年	2.70	0.81	30.00%	2.70

报告期各期末，公司应收账款账龄主要为 1 年以内，1 年以上应收账款占比较低。

报告期各期末，公司严格按照金融资产的会计政策对以摊余成本计量的应收账款以预期信用损失为基础确认损失准备，参考历史信用损失经验并结合当前状况以及对未来经济状况的判断，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，

对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

2019 年末，公司逾期 1 年以上应收账款对应客户主要为海尔信息科技（深圳）有限公司，主要系公司与海尔深圳业务合作密切且同为海尔集团企业，回款风险较低，相较其他客户，公司应收账款催收力度较小。报告期内，公司按照与非关联方相同的坏账计提政策计提坏账准备，海尔深圳应收账款已于 2020 年内完成回款。

2019 年末，公司客户赣州快乐分期网络服务有限公司、厦门趣店科技有限公司期末余额合计为 57.80 万元，由于对方公司经营不善，且公司已与对方客户终止合作，预计该笔款项无法收回，公司已于 2020 年全额计提坏账并核销。

2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司逾期 1 年以上的应收账款对应客户主要为中青智创（大连）科技有限公司。由于客户资金周转困难，暂时无法全额回款，公司已采取措施予以追讨，并充分计提坏账准备，2021 年回款 10.20 万元，2022 年 1-6 月未回款，截至 2022 年 6 月末应收账款余额合计 33.30 万元已全额计提坏账准备。

综上所述，报告期内，公司与 1 年以上应收账款对应的客户不存在纠纷或潜在纠纷，双方已形成可执行的回款计划；公司已充分识别应收账款的信用风险并计提信用减值损失，1 年以上的应收账款期后回收情况符合预期，公司坏账计提充分，符合企业会计准则的要求。

（二） 存货

1. 存货

（1） 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	264,709,104.68	4,122,705.81	260,586,398.87
库存商品	267,399,998.28	1,519,752.99	265,880,245.29
发出商品	39,210,220.01		39,210,220.01
委托加工物资	155,637,704.86	499,905.10	155,137,799.76
合计	726,957,027.83	6,142,363.90	720,814,663.93

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同	账面价值

		履约成本减值准备	
原材料	207,389,794.87	5,050,063.10	202,339,731.77
库存商品	273,059,073.42	668,032.11	272,391,041.31
发出商品	45,941,395.08	-	45,941,395.08
委托加工物资	168,677,628.45	116,278.63	168,561,349.82
合计	695,067,891.82	5,834,373.84	689,233,517.98

单位：元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	108,658,303.68	127,059.12	108,531,244.56
库存商品	89,716,429.82	593,640.35	89,122,789.47
发出商品	25,720,327.76	-	25,720,327.76
委托加工物资	92,562,054.58	24,572.70	92,537,481.88
合计	316,657,115.84	745,272.17	315,911,843.67

单位：元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	77,924,868.12	-	77,924,868.12
库存商品	129,190,578.99	249,107.81	128,941,471.18
发出商品	75,659,103.49	-	75,659,103.49
委托加工物资	70,344,832.49		70,344,832.49
合计	353,119,383.09	249,107.81	352,870,275.28

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2022年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
存货跌价准备	5,834,373.84	6,037,990.64	-	5,730,000.58	-	6,142,363.90
合计	5,834,373.84	6,037,990.64	-	5,730,000.58	-	6,142,363.90

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2021年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
存货跌价准备	745,272.17	5,806,993.39	-	717,891.72	-	5,834,373.84
合计	745,272.17	5,806,993.39	-	717,891.72	-	5,834,373.84

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2020年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
存货跌价准备	249,107.81	745,272.17	-	249,107.81	-	745,272.17
合计	249,107.81	745,272.17	-	249,107.81	-	745,272.17

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
存货跌价准备	81,623.93	249,107.81	-	81,623.93	-	249,107.81
合计	81,623.93	249,107.81	-	81,623.93	-	249,107.81

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

资产负债表日，公司存货按成本与可变现净值孰低计量。在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

库存商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

在评估期末存货估计售价时，公司一般使用期末2个月内销售订单的均价作为存货跌价测试的计算依据。对于后续无明确生产计划的原材料，公司参考市场价格情况，对于存货成本高于市场价格、存在减值迹象的原材料相应计提跌价准备。同时，由于电子产品更新迭代较快，公司基于谨慎性原则，针对各期末库龄在1年以上存货，全额计提存货跌价准备。

报告期内，公司主要产品为计算机硬件设备，存货周转率较高、存货库龄较短，不存在存货大额跌价的情况。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 35,287.03 万元、31,591.18 万元、

68,923.35 万元和 72,081.47 万元，占各期末流动资产的比例分别为 35.75%、35.03%、58.06%和 61.52%。公司存货主要由原材料、委托加工物资、库存商品和发出商品构成。

其中，原材料主要为生产笔记本电脑、台式机所需的内存、硬盘、屏幕、CPU 等原材料；库存商品主要为检验合格入库的笔记本电脑、台式机等；发出商品主要为公司已发货但对方尚未签收的在途商品；委托加工物资主要为存放在代工厂商处生产所需的原材料。

2. 其他披露事项:

无

3. 存货总体分析

(1) 存货变动分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 35,287.03 万元、31,591.18 万元、68,923.35 万元和 72,081.47 万元，占各期末流动资产的比例分别为 35.75%、35.03%、58.06%和 61.52%。公司存货主要由原材料、委托加工物资、库存商品和发出商品构成。

2020 年末，公司存货账面价值较 2019 年末减少 3,695.84 万元，降幅为 10.47%。主要系 2019 年末客户下单较多，公司已发货但尚未签收的发出商品金额较大所致。

2021 年末，公司存货账面价值较 2020 年末增加 37,332.17 万元，主要是由于：①随着公司销量和收入规模的扩大，为应对上游原材料供给短缺风险，原材料和库存商品的备货规模相应有所增长；②英特尔在年底推出新一代 CPU 产品，为准备 2022 年笔记本电脑和台式机新品的上市工作，公司对于 CPU、硬盘、内存等核心原材料的备货金额增长；③为应对下半年“双十一”等大型电商促销活动，公司进行了较多的笔记本电脑成品备货，但相关促销活动热度和销售情况低于预期，导致公司期末笔记本电脑库存增加。

(2) 存货账龄情况

截至报告期各期末，公司各类别存货的账龄分布具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月末			
	6个月以内	6-12个月	1年以上	合计
原材料	23,491.62	2,570.49	408.81	26,470.92
库存商品	22,423.44	4,197.16	119.40	26,740.00
发出商品	3,921.02	-	-	3,921.02
委托加工物资	14,050.40	1,512.43	0.94	15,563.77
合计	63,886.48	8,280.08	529.15	72,695.71
占比	87.89%	11.39%	0.73%	100.00%

单位：万元

项目	2021年末			
	6个月以内	6-12个月	1年以上	合计
原材料	18,223.43	2,507.25	8.30	20,738.98
库存商品	26,616.27	656.73	32.91	27,305.91
发出商品	4,594.14	-	-	4,594.14
委托加工物资	16,667.45	188.68	11.63	16,867.76
合计	66,101.29	3,352.66	52.84	69,506.79
占比	95.10%	4.82%	0.08%	100.00%

单位：万元

项目	2020年末			
	6个月以内	6-12个月	1年以上	合计
原材料	10,390.00	463.12	12.71	10,865.83
库存商品	8,696.24	252.21	23.19	8,971.64
发出商品	2,572.03	-	-	2,572.03
委托加工物资	9,201.14	52.61	2.46	9,256.21
合计	30,859.41	767.94	38.36	31,665.71
占比	97.45%	2.43%	0.12%	100.00%

单位：万元

项目	2019年末			
	6个月以内	6-12个月	1年以上	合计
原材料	7,792.49	-	-	7,792.49
库存商品	12,919.06	-	-	12,919.06

发出商品	7,565.91	-	-	7,565.91
委托加工物资	7,034.49	-	-	7,034.49
合计	35,311.94	-	-	35,311.94
占比	100.00%	-	-	100.00%

报告期内，公司库龄在 6 个月以内存货占比分别为 100.00%、97.45%、95.10% 和 87.89%。2021 年末及 2022 年 6 月末，公司库龄在 6 个月以内存货占比下降，主要由于：

1) 公司为应对消费电子原材料产业链供应紧张，降低上游原材料供应不确定性对公司业务的影响，增加了原材料储备，导致 6 个月以上库龄原材料及委托加工物资比例上升。

2) 公司预计 2021 年下半年市场较好，因此增加了产品生产安排和计划，但受电商平台双十一促销活动热度低于预期影响，公司笔记本产成品消化情况相对较慢，导致库龄在 6 个月以上库存商品增加。

3) 2022 年 1-6 月，受全国疫情及消费电子行业景气度下降影响，公司产品销售受一定影响，导致公司库存商品库龄有所上升。

(3) 与同行业上市公司存货周转率对比分析

报告期内，公司存货周转率与同行业公司的比较情况如下：

公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
联想集团	6.56	8.12	8.26	9.12
华硕	2.31	2.92	3.47	3.00
微星科技	4.30	4.92	4.91	4.56
平均值	4.39	5.32	5.55	5.56
发行人	2.93	4.58	6.10	6.27

注：联想集团的审计基准日为 3 月 31 日，2021 年数据为其 2021 年 4 月-2022 年 3 月的数据，2022 年数据为其 2022 年 4 月-2022 年 6 月的数据。下文如无特别说明，同行业公司数据均采用上述口径。2022 年 1-6 月数值已年化计算。

报告期内，公司存货周转率分别为 6.27、6.10、4.58 和 2.93，存货周转率稳定保持较高水平。同行业公司的平均存货周转率为 5.56、5.55、5.32 和 4.39，与公司存货周转率水平基本一致。

2021年，公司存货周转率有所下降，主要是由于公司增加了原材料和库存商品备货，期末存货余额增长较多。

2022年1-6月，公司存货周转率较低，主要由于受全国疫情及消费电子行业景气度下降影响，公司存货结转速度下降所致。

报告期内，公司存货周转率与同行业公司平均水平相当，略优于华硕和微星科技，公司存货管理能力较强，营运能力较好。

(三) 金融资产、财务性投资

适用 不适用

1. 交易性金融资产

适用 不适用

2. 衍生金融资产

适用 不适用

3. 债权投资

适用 不适用

4. 其他债权投资

适用 不适用

5. 长期应收款

适用 不适用

6. 长期股权投资

适用 不适用

单位：元

被投资单位	期初余额	2022年1月—6月							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										

-											
小计											
二、联营企业											
青岛雷神计算机系统有限公司	942,958.83	-	-	23,538.63	-	-	-	-	-	966,497.46	-
山东雷神网络科技有限公司	1,666,882.91	-	-	16,252.02	-	-	-	-	-	1,650,630.89	-
小计	2,609,841.74	-		7,286.61	-	-	-	-	-	2,617,128.35	-
合计	2,609,841.74	-		7,286.61	-	-	-	-	-	2,617,128.35	-

科目具体情况及说明：

截至报告期末，公司长期股权投资账面金额共涉及两家参股公司，分别为青岛雷神计算机系统有限公司和山东雷神网络科技有限公司，持股比例分别为 40% 和 43.5976%。2022 年 8 月，公司已将持有的山东雷神网络科技有限公司 43.5976% 股权全部对外转让。

7. 其他权益工具投资

适用 不适用

8. 其他非流动金融资产

适用 不适用

9. 其他财务性投资

适用 不适用

10. 其他披露事项

无

11. 金融资产、财务性投资总体分析

报告期各期末，公司除对参股公司的长期股权投资外，无其他金融资产或财务性投资。

(四) 固定资产、在建工程

1. 固定资产

适用 不适用

(1) 分类列示

适用 不适用

单位：元

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
固定资产	4,519,236.40	6,476,814.40	412,542.77	467,356.15
固定资产清理		-	-	-
合计	4,519,236.40	6,476,814.40	412,542.77	467,356.15

(2) 固定资产情况

适用 不适用

单位：元

2022年6月30日			
项目	机器设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	2,367,909.07	5,470,542.92	7,838,451.99
2. 本期增加金额	20,353.98	360,908.18	381,262.16
(1) 购置	20,353.98	360,908.18	381,262.16
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额		1,266,736.84	1,266,736.84
(1) 处置或报废		1,266,736.84	1,266,736.84
4. 期末余额	2,388,263.05	4,564,714.26	6,952,977.31
二、累计折旧			
1. 期初余额	352,574.52	1,009,063.07	1,361,637.59
2. 本期增加金额	227,773.27	1,609,660.31	1,837,433.58

(1) 计提	227,773.27	1,609,660.31	1,837,433.58
3. 本期减少金额		765,330.26	765,330.26
(1) 处置或报废		765,330.26	765,330.26
4. 期末余额	580,347.79	1,853,393.12	2,433,740.91
三、减值准备			
1. 期初余额			-
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,807,915.26	2,711,321.14	4,519,236.40
2. 期初账面价值	2,015,334.55	4,461,479.85	6,476,814.40

单位：元

2021年12月31日			
项目	机器设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	576,982.90		576,982.90
2. 本期增加金额	1,790,926.17	6,175,719.03	7,966,645.20
(1) 购置	138,669.54	6,175,719.03	6,314,388.57
(2) 在建工程转入	1,652,256.63		1,652,256.63
(3) 企业合并增加			-
3. 本期减少金额		705,176.11	705,176.11
(1) 处置或报废		705,176.11	705,176.11
4. 期末余额	2,367,909.07	5,470,542.92	7,838,451.99
二、累计折旧			
1. 期初余额	164,440.13		164,440.13
2. 本期增加金额	188,134.39	1,160,383.97	1,348,518.36
(1) 计提	188,134.39	1,160,383.97	1,348,518.36
3. 本期减少金额		151,320.90	151,320.90
(1) 处置或报废		151,320.90	151,320.90
4. 期末余额	352,574.52	1,009,063.07	1,361,637.59
三、减值准备			
1. 期初余额			--
2. 本期增加金额			-
(1) 计提			
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			-
4. 期末余额			-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	2,015,334.55	4,461,479.85	6,476,814.40
2. 期初账面价值	412,542.77		412,542.77

单位：元

2020年12月31日			
项目	机器设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	576,982.90		576,982.90
2. 本期增加金额			-
(1) 购置			
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			
4. 期末余额	576,982.90		576,982.90
二、累计折旧			
1. 期初余额	109,626.75		109,626.75
2. 本期增加金额	54,813.38		54,813.38
(1) 计提	54,813.38		54,813.38
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			
4. 期末余额	164,440.13		164,440.13
三、减值准备			
1. 期初余额			-
2. 本期增加金额			-
(1) 计提			
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			
4. 期末余额			-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	412,542.77		412,542.77
2. 期初账面价值	467,356.15		467,356.15

单位：元

2019年12月31日			
项目	机器设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	576,982.90		576,982.90
2. 本期增加金额			-
(1) 购置			
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			
4. 期末余额	576,982.90		576,982.90
二、累计折旧			
1. 期初余额	54,813.38		54,813.38
2. 本期增加金额	54,813.37		54,813.37
(1) 计提	54,813.37		54,813.37
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			

4. 期末余额	109,626.75		109,626.75
三、减值准备			
1. 期初余额			-
2. 本期增加金额			-
(1) 计提			
3. 本期减少金额			-
(1) 处置或报废			
4. 期末余额			-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	467,356.15		467,356.15
2. 期初账面价值	522,169.52		522,169.52

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(7) 固定资产清理

适用 不适用

(8) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 46.74 万元、41.25 万元、647.68 万元和 451.92 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 1.44%、1.39%、10.05%和 7.16%。公司固定资产主要为电脑组装生产线、服务器及电子设备等。2021 年末，公司固定资产账面价值较 2020 年末增加了 606.43 万元，主要由于公司 2021 年度为快速响应消费者的市场需求，公司在东莞设立了组装工厂开展台式机及笔记本电脑的自产，以及当年子公司开展酒店业务所需台式机增多所致。

2. 在建工程

适用 不适用

(1) 分类列示

适用 不适用

单位：元

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
在建工程	-	66,371.68	857,443.00	-
工程物资	-	-	-	-
合计	-	66,371.68	857,443.00	-

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年6月30日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
-	-	-	-
合计	-	-	-

单位：元

2021年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
生产制造用软件	66,371.68		66,371.68
合计	66,371.68	-	66,371.68

单位：元

2020年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
办公室装修	857,443.00		857,443.00
合计	857,443.00	-	857,443.00

单位：元

2019年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
-			
合计	-	-	-

其他说明：

无

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

1) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年1月—6月												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源

-													
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

2021 年度													
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入长期待摊费用金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
电脑组装生产线	1,652,256.63		1,652,256.63	1,652,256.63				100.00%	100.00%				自有资金
经营场所装修	8,894,216.25		8,894,216.25		8,894,216.25			100.00%	100.00%				自有资金
合计	10,546,472.88		10,546,472.88	1,652,256.63	8,894,216.25	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

2020 年度													
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
雷神科技办公室装修	610,000.00		592,233.00				592,233.00	97%	97%				自有资金

雷神科技 SAP 软件	353,120.00		333,132.08		333,132.08			100%	100%				自有资金
深圳雷旭 办公室 装修	739,197.00		265,210.00			265,210.00		36%	36%				自有资金
合计	1,702,317.00	-	1,190,575.08	-	333,132.08	-	857,443.00	-	-	-	-	-	-

单位：元

2019 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产 金额	本期其他 减少 金额	期末 余额	工程累 计投入 占预算 比例 (%)	工程 进度	利息资 本化累 计金额	其中： 本期 利息 资本 化金 额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
-												
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

其他说明：

无

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 0 万元、85.74 万元、6.64 万元和 0 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 0%、2.89%、0.10%和 0%，金额及占比均较低。

3. 其他披露事项

无

4. 固定资产、在建工程总体分析

(1) 固定资产变动情况

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 46.74 万元、41.25 万元、647.68 万元和 451.92 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 1.44%、1.39%、10.05% 和 7.16%，主要由电子设备和机器设备构成。

截至 2021 年末，公司固定资产账面价值较 2020 年末增加 606.43 万元，主要是由于公司 2021 年度为快速响应消费者的市场需求以及基于成本效益原则考虑，公司在东莞设立组装工厂开展部分工艺简单的台式机及笔记本电脑的组装自产，以及子公司开展酒店业务经营所需台式机增加所致。

报告期内，公司主要产品以外协生产模式为主，因此固定资产规模较小。

(2) 固定资产减值准备

截至 2021 年末，公司固定资产原值为 783.85 万元，账面价值为 647.68 万元，成新率为 82.63%。公司固定资产维护和运行状况良好，资产使用情况良好，不存在长期闲置、淘汰等迹象。

公司于各期末对各项固定资产进行减值测试，未发现需计提减值准备的情形，未计提固定资产减值准备。

(3) 公司固定资产折旧年限与同行业公司比较

公司固定资产折旧年限与同行业公司的对比情况如下：

公司名称	折旧年限	
	机器设备	电子设备
联想集团	5-7 年	5-7 年
华硕	3-6 年	-
微星科技	2-10 年	-
公司	3-10 年	1-3 年

公司固定资产折旧年限与同行业公司不存在显著差异。

（五）无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

（1）无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年6月30日				
项目	经营权	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	18,867,924.60	3,664,477.64	5,025,188.70	27,557,590.94
2. 本期增加金额		66,371.68		66,371.68
（1）购置		66,371.68		66,371.68
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额	18,867,924.60	3,730,849.32	5,025,188.70	27,623,962.62
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,965,408.80	983,382.73		2,948,791.53
2. 本期增加金额	471,698.12	180,107.85		651,805.97
（1）计提	471,698.12	180,107.85		651,805.97
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额	2,437,106.92	1,163,490.58		3,600,597.50
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	16,430,817.68	2,567,358.74	5,025,188.70	24,023,365.12
2. 期初账面价值	16,902,515.80	2,681,094.91	5,025,188.70	24,608,799.41

单位：元

2021年12月31日				
项目	经营权	软件	商标权	合计
一、账面原值				

1. 期初余额	18,867,924.60	2,785,950.06	5,025,188.70	26,679,063.36
2. 本期增加金额		1,343,874.11		1,343,874.11
(1) 购置		1,343,874.11		1,343,874.11
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加				-
3. 本期减少金额		465,346.53		465,346.53
(1) 处置				-
(2) 其他变动				
4. 期末余额	18,867,924.60	3,664,477.64	5,025,188.70	27,557,590.94
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,022,012.57	692,240.67		1,714,253.24
2. 本期增加金额	943,396.23	298,897.84		1,242,294.07
(1) 计提	943,396.23	298,897.84		1,242,294.07
3. 本期减少金额		7,755.78		7,755.78
(1) 处置				-
(2) 其他变动				
4. 期末余额	1,965,408.80	983,382.73		2,948,791.53
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	16,902,515.80	2,681,094.91	5,025,188.70	24,608,799.41
2. 期初账面价值	17,845,912.03	2,093,709.39	5,025,188.70	24,964,810.12

单位：元

2020年12月31日				
项目	经营权	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	18,867,924.60	1,987,471.45	5,025,188.70	25,880,584.75
2. 本期增加金额		798,478.61		798,478.61
(1) 购置		798,478.61		798,478.61
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加				-
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额	18,867,924.60	2,785,950.06	5,025,188.70	26,679,063.36
二、累计摊销				
1. 期初余额	83,333.33	478,089.45		561,422.78
2. 本期增加金额	938,679.24	214,151.22		1,152,830.46
(1) 计提	938,679.24	214,151.22		1,152,830.46
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额	1,022,012.57	692,240.67		1,714,253.24
三、减值准备				

1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	17,845,912.03	2,093,709.39	5,025,188.70	24,964,810.12
2. 期初账面价值	18,784,591.27	1,509,382.00	5,025,188.70	25,319,161.97

单位：元

2019年12月31日				
项目	经营权	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		1,987,471.45	5,025,188.70	7,012,660.15
2. 本期增加金额	18,867,924.60			18,867,924.60
(1) 购置	18,867,924.60			18,867,924.60
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加				-
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额	18,867,924.60	1,987,471.45	5,025,188.70	25,880,584.75
二、累计摊销				
1. 期初余额		285,574.36		285,574.36
2. 本期增加金额	83,333.33	192,515.09		275,848.42
(1) 计提	83,333.33	192,515.09		275,848.42
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额	83,333.33	478,089.45		561,422.78
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	18,784,591.27	1,509,382.00	5,025,188.70	25,319,161.97
2. 期初账面价值		1,701,897.09	5,025,188.70	6,727,085.79

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 2,531.92 万元、2,496.48 万元、2,460.88 万元和 2,402.34 万元，占各期末资产总额的比例分别为 2.48%、2.68%、1.97%和 1.95%，主要为经营权、商标及软件，具体构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
经营权	1,643.08	68.40%	1,690.25	68.68%
软件	256.74	10.69%	268.11	10.89%
商标权	502.52	20.92%	502.52	20.42%
合计	2,402.34	100.00%	2,460.88	100.00%
项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
经营权	1,784.59	71.48%	1,878.46	74.19%
软件	209.37	8.39%	150.94	5.96%
商标权	502.52	20.13%	502.52	19.85%
合计	2,496.48	100.00%	2,531.92	100.00%

报告期各期末，经营权对应的无形资产为公司于 2019 年自海尔深圳收购的海尔品牌计算机产品经营权，交易双方以青岛天和资产评估有限责任公司出具的《评估报告》（青天评报字 [2019] 第 QDV131 号）为作价依据，最终交易作价为 2,000.00 万元。

报告期各期末，公司无形资产不存在减值迹象，不存在应计提减值准备未足额计提情况。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 其他披露事项

无

4. 无形资产、开发支出总体分析

报告期内，公司无形资产主要为经营权、商标及软件，账面金额在报告期各期末无重大变动。报告期内，公司不存在研发费用资本化形成无形资产的情况。

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	2022年6月30日
质押借款	-
抵押借款	-
保证借款	302,013,000.00
信用借款	-
已贴现未终止确认票据	58,655,800.00
短期借款利息	1,405,884.68
合计	362,074,684.68

短期借款分类说明：

短期借款是公司向银行借入的偿还期限在1年（含1年）以内的各种借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

截至2022年6月末，公司短期借款余额为36,207.47万元，占公司期末流动负债的比例为49.27%，占公司负债总额的比例为48.21%，包括公司用于日常经营活动自农业银行、建设银行借入的短期借款30,201.30万元，以及公司将部分尚未到期的信用等级较低的银行承兑汇票进行贴现但相关票据不满足终止确认条件而形成的短期借款5,865.58万元。

2. 交易性金融负债

适用 不适用

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

项目	2022年6月30日
预收货款	53,839,763.16
合计	53,839,763.16

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司合同负债/预收账款余额分别为 7,257.91 万元、6,587.21 万元、12,296.27 万元和 5,383.98 万元，占期末流动负债的比例分别为 10.45%、11.82%、15.58%和 7.33%，主要是公司预收客户的货款，2021 年末随着公司业务规模的提升预收款余额增长较多。

2020 年起，公司根据会计准则规定，将经营活动形成的预收货款调整至合同负债科目核算。

5. 长期借款

□适用 √不适用

6. 其他流动负债

√适用 □不适用

(1) 其他流动负债情况

单位：元

项目	2022年6月30日
短期应付债券	-
应付退货款	-
待转销项税	10,361,620.02
合计	10,361,620.02

(2) 短期应付债券的增减变动

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及说明

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动负债均为因预先收取客户合同款项而形成的待转增值税销项税额。

7. 其他非流动负债

适用 不适用

8. 应付债券

适用 不适用

9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

(1) 公司负债结构分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022/6/30		2021/12/31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	73,489.60	97.85%	78,938.46	97.92%
非流动负债	1,615.31	2.15%	1,678.56	2.08%
负债合计	75,104.91	100.00%	80,617.02	100.00%

项目	2020/12/31		2019/12/31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	55,736.22	99.29%	69,482.22	99.45%
非流动负债	401.13	0.71%	381.00	0.55%
负债合计	56,137.34	100.00%	69,863.22	100.00%

报告期各期末，公司负债规模合计分别为 69,863.22 万元、56,137.34 万元、80,617.02 万元和 75,104.91 万元，主要由流动负债构成，占比分别为 99.45%、99.29%、97.92%和 97.85%。公司流动负债主要由短期借款、应付账款及合同负债/预收账款组成。

(2) 公司偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率、流动比率、速动比率情况如下表：

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
资产负债率	60.83%	64.41%	60.27%	68.53%
流动比率	1.59	1.50	1.62	1.42
速动比率	0.61	0.63	1.05	0.91

报告期各期末，公司资产负债率整体稳定、略有波动，其中 2021 年末较上年末有所上升，主要系 2021 年生产经营资金需求增长，公司相应增加短期借款所致。

报告期各期末，公司流动比率基本保持稳定，2021 年速动比例较上年末有所下降，主要系年末存货规模增长较多所致。

(3) 同行业公司偿债能力比较

项目	证券简称	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率	联想集团	0.88	0.89	0.85	0.81
	华硕	1.36	1.46	1.57	1.55
	微星科技	1.82	1.74	1.69	1.88
	平均值	1.35	1.36	1.37	1.41
	发行人	1.59	1.50	1.62	1.42
速动比率	联想集团	0.61	0.63	0.62	0.59
	华硕	0.57	0.76	0.98	1.07
	微星科技	1.01	1.03	1.04	1.09
	平均值	0.73	0.81	0.88	0.92
	发行人	0.61	0.63	1.05	0.91
资产负债率	联想集团	87.38%	87.88%	90.50%	87.37%
	华硕	57.02%	51.12%	45.87%	47.93%
	微星科技	51.00%	53.60%	54.67%	48.61%
	平均值	65.13%	64.20%	63.68%	61.30%
	发行人	60.83%	64.41%	60.27%	68.53%

报告期内，公司偿债能力指标与行业公司基本一致，符合行业经营特点。

(八) 股东权益

1. 股本

单位：元

	2021年12月31日	本期变动					2022年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	50,000,001.00						50,000,001.00

单位：元

	2020年12月31日	本期变动					2021年12月31日
		发行新	送股	公积金	其他	小计	

		股		转股			
股份总数	50,000,001.00	-	-	-	-	-	50,000,001.00

单位：元

	2019年12月31日	本期变动					2020年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	21,211,110.00	-	-	28,788,891.00	-	28,788,891.00	50,000,001.00

单位：元

	2018年12月31日	本期变动					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,000,000.00	1,211,110.00	-	-	-	1,211,110.00	21,211,110.00

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司股本总额分别为 2,121.11 万元、5,000.00 万元、5,000.00 万元和 5,000.00 万元。2019 年，公司向海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）、青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心（有限合伙）、青岛赛富皓海创业投资中心（有限合伙）、苏州悦顺拓新创业投资合伙企业（有限合伙）四名投资者定向发行 1,211,110 股，发行价格为 45 元/股，募集资金总额 54,499,950.00 元，其中 1,211,110.00 元计入股本，其余 53,288,840.00 元计入资本公积。本次发行完成后，公司总股本增加至 2,121.11 万元。

2019 年，经公司董事会及股东大会审议通过，以公司总股本 21,211,110 股为基数，向全体股东每 10 股转增 13.572553 股，权益分派权益登记日为 2020 年 1 月 7 日，除权除息日为 2020 年 1 月 8 日。本次利润分配完成后，公司总股本自 2,121.11 万元增加至 5,000.00 万元。自本次利润分配实施完毕至 2022 年 6 月末，公司股本规模未发生变动。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
资本溢价（股本溢价）	164,404,203.83			164,404,203.83
其他资本公积	14,517,772.10	1,006,694.18		15,524,466.28

合计	178,921,975.93	1,006,694.18		179,928,670.11
----	----------------	--------------	--	----------------

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
资本溢价（股本溢价）	164,404,203.83	-	-	164,404,203.83
其他资本公积	13,790,623.83	3,050,000.00	2,322,851.73	14,517,772.10
合计	178,194,827.66	3,050,000.00	2,322,851.73	178,921,975.93

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
资本溢价（股本溢价）	193,193,094.83	-	28,788,891.00	164,404,203.83
其他资本公积	12,884,967.47	905,656.36	-	13,790,623.83
合计	206,078,062.30	905,656.36	28,788,891.00	178,194,827.66

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价（股本溢价）	140,564,632.19	52,628,462.64	-	193,193,094.83
其他资本公积	8,465,629.37	4,419,338.10	-	12,884,967.47
合计	149,030,261.56	57,047,800.74		206,078,062.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司资本公积分别为 20,607.81 万元、17,819.48 万元、17,892.20 万元和 17,992.87 万元。2020 年末，公司资本公积余额较 2019 年末变化较大，主要系 2020 年资本公积转增股本减少资本溢价（股本溢价）所致。

4. 库存股

适用 不适用

5. 其他综合收益

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期发生额					2022年6月30日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存	减：所得税费用	税后归属于母公司	

				收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-							
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	12,369,272.86	10,297,014.80				10,297,014.80		2,072,258.06
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	12,369,272.86	10,297,014.80				10,297,014.80		2,072,258.06
其他综合收益合计	12,369,272.86	10,297,014.80				10,297,014.80		2,072,258.06

单位：元

项目	2020年12月31日	本期发生额					2021年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重	-	-	-	-	-	-	-

分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	7,422,128.26	4,947,144.60				4,947,144.60		12,369,272.86
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	7,422,128.26	4,947,144.60				4,947,144.60		12,369,272.86
其他综合收益合计	7,422,128.26	4,947,144.60				4,947,144.60		12,369,272.86

单位：元

项目	2019年 12月31日	本期发生额						2020年 12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综	减：前期计入其他综合收益	减：所得税费用	税后归属于母	税后归属于少数股东	

			合收益 当期转 入损益	当期转入 留存收益				
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量 设定受益计划变 动额								
权益法下不 能转损益的其他 综合收益								
其他权益工 具投资公允价值 变动								
企业自身信 用风险公允价值 变动								
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	2,338,68 4.69	- 9,760,81 2.95				- 9,760,81 2.95		- 7,422,12 8.26
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益								
其他债权投 资公允价值变动								
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额								
其他债权投 资信用减值准备								
现金流量套 期储备								
外币财务报 表折算差额	2,338,68 4.69	- 9,760,81 2.95				- 9,760,81 2.95		- 7,422,12 8.26
其他综合收益合 计	2,338,68 4.69	- 9,760,81 2.95				- 9,760,81 2.95		- 7,422,12 8.26

单位：元

项目	2018年 12月31 日	本期发生额					2019年 12月31 日
		本期所 得税前 发生额	减：前 期计 入其 他综 合收 益 当 期 转 入 损 益	减：前 期计 入其 他综 合收 益 当 期 转 入 留 存 收 益	减：所 得税 费 用	税后 归 属 于 母 公 司	
一、不能重分类 进损益的其他综	-	-	-	-	-	-	-

合收益								
其中：重新计量 设定受益计划变 动额								
权益法下不 能转损益的其他 综合收益								
其他权益工 具投资公允价值 变动								
企业自身信 用风险公允价值 变动								
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	- 3,496.77	2,342,18 1.46	-	-	-	2,342,18 1.46	-	2,338,68 4.69
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益								
其他债权投 资公允价值变动								
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额								
其他债权投 资信用减值准备								
现金流量套 期储备								
外币财务报 表折算差额	- 3,496.77	2,342,18 1.46				2,342,18 1.46		2,338,68 4.69
其他综合收益合 计	- 3,496.77	2,342,18 1.46				2,342,18 1.46		2,338,68 4.69

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司其他综合收益余额分别为 233.87 万元、-742.21 万元、-1,236.93 万元和-207.23 万元，均为外币报表折算差额。

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
法定盈余公积	14,503,902.07			14,503,902.07
任意盈余公积	-			-

合计	14,503,902.07			14,503,902.07
----	---------------	--	--	---------------

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
法定盈余公积	10,663,975.36	3,839,926.71	-	14,503,902.07
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	10,663,975.36	3,839,926.71	-	14,503,902.07

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
法定盈余公积	8,414,560.69	2,249,414.67	-	10,663,975.36
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	8,414,560.69	2,249,414.67	-	10,663,975.36

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
法定盈余公积	5,690,492.14	2,724,068.55	-	8,414,560.69
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	5,690,492.14	2,724,068.55	-	8,414,560.69

科目具体情况及说明：

无

8. 未分配利润

单位：元

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
调整前上期末未分配利润	212,716,488.20	138,822,160.39	80,312,064.06	27,027,623.04
调整期初未分配利润合计数		-	-	-772,339.18
调整后期初未分配利润	212,716,488.20	138,822,160.39	80,312,064.06	26,255,283.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	27,673,779.47	77,734,254.52	60,759,511.00	56,780,848.75
减：提取法定盈余公积		3,839,926.71	2,249,414.67	2,724,068.55
提取任意盈余公积		-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-
应付普通股股利		-	-	-
转作股本的普通股股利		-	-	-
期末未分配利润	240,390,267.67	212,716,488.20	138,822,160.39	80,312,064.06

调整期初未分配利润明细：

√适用 □不适用

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-772,339.18元。
- (2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- (4) 由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- (5) 其他调整合计影响期初未分配利润0元。

科目具体情况及说明：

无

9. 其他披露事项

无

10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益合计分别为 32,080.54 万元、37,012.27 万元、44,547.65 万元和 48,369.57 万元，随着公司业绩增长及利润规模提升，未分配利润逐年提升。

（九）其他资产负债科目分析

1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：元

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
库存现金	-	58.00	-	-
银行存款	161,106,625.74	212,413,805.77	198,761,528.45	341,868,960.30
其他货币资金	2,729,551.47	136,047.43	14,755,048.36	40,982,348.75
合计	163,836,177.21	212,549,911.20	213,516,576.81	382,851,309.05
其中：存放在境外的款项总额	169,943.99	166,156.93	175,065.81	189,806.43

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：元

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
保证金	-	-	14,084,531.50	40,309,632.33
合计	-	-	14,084,531.50	40,309,632.33

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司货币资金占公司资产总额的比例分别为 37.56%、22.92%、16.98%和 13.27%，主要为保证公司日常经营所需的银行存款。报告期各期末，公司其他货币资金主要为开立信用证涉及的保证金款项；除此之外，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及存放在境外且资金汇回受到限制的货币资金。

2. 预付款项

√适用 □不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	6,013,160.13	94.51%	1,262,543.60	100.00%	532,193.90	100.00%	-	-
1至2年	349,056.60	5.49%	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,362,216.73	100.00%	1,262,543.60	100.00%	532,193.90	100.00%	-	-

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

□适用 √不适用

(2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2022年6月30日	占预付账款期末余额比例(%)
威刚科技(苏州)有限公司	5,578,726.42	87.69%
北京德恒律师事务所	523,584.90	8.23%
WPI INTERNATIONALHK LTD.	121,348.82	1.91%
北京荣大商务有限公司北京第二分公司	59,433.96	0.93%
广西京东新杰电子商务有限公司	20,000.00	0.31%
合计	6,303,094.10	99.07%

单位：元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
重庆京东海嘉电子商务有限公司	800,000.00	63.36%
北京德恒律师事务所	349,056.60	27.65%
广西京东新杰电子商务有限公司	100,000.00	7.92%
杭州有赞科技有限公司	6,512.00	0.52%
明辉实业(深圳)有限公司重庆分公司	5,775.00	0.46%
合计	1,261,343.60	99.91%

单位：元

单位名称	2020年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
青岛昊月星家具有限公司	330,000.00	62.01%

武汉怪兽科技有限公司	200,000.00	37.58%
阿里云计算有限公司	2,193.90	0.41%
合计	532,193.90	100.00%

单位：元

单位名称	2019年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
-		
合计	-	-

(3) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司预付账款余额分别为 0 元、53.22 万元、126.25 万元和 636.22 万元，占各期末流动资产的比例分别为 0.00%、0.06%、0.11%和 0.54%，金额及占比均较小。公司预付账款主要为预付劳务款、促销活动款项等。

3. 合同资产

适用 不适用

4. 其他应收款

适用 不适用

单位：元

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
应收利息	-	-	-	373,291.93
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	3,311,850.31	3,477,495.49	826,826.41	452,452.79
合计	3,311,850.31	3,477,495.49	826,826.41	825,744.72

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2022年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,404,123.36	100.00%	1,092,273.05	24.80%	3,311,850.31
其中：应收合并内关联方组合					
应收其他客户组合	4,404,123.36	100.00%	1,092,273.05	24.80%	3,311,850.31
合计	4,404,123.36	100.00%	1,092,273.05	24.80%	3,311,850.31

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例	

				(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,001,213.77	100.00%	523,718.28	13.09%	3,477,495.49
其中：应收合并内关联方组合					
应收其他客户组合	4,001,213.77	100.00%	523,718.28	13.09%	3,477,495.49
合计	4,001,213.77	100.00%	523,718.28	13.09%	3,477,495.49

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,156,477.61	100.00%	329,651.20	28.50%	826,826.41
其中：应收合并内关联方组合					
应收其他客户组合	1,156,477.61	100.00%	329,651.20	28.50%	826,826.41
合计	1,156,477.61	100.00%	329,651.20	28.50%	826,826.41

单位：元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	720,629.25	100.00%	268,176.46	37.21%	452,452.79
其中：应收合并内关联方组合					
应收其他客户组合	720,629.25	100.00%	268,176.46	37.21%	452,452.79
其他-应收利息	373,291.93				373,291.93
合计	1,093,921.18	100.00%	268,176.46	37.21%	825,744.72

1) 按单项计提坏账准备

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位：元

组合名称	2022年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

其他客户组合	4,404,123.36	1,092,273.05	24.80%
合计	4,404,123.36	1,092,273.05	24.80%

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他客户组合	4,001,213.77	523,718.28	13.09%
合计	4,001,213.77	523,718.28	13.09%

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他客户组合	1,156,477.61	329,651.20	28.50%
合计	1,156,477.61	329,651.20	28.50%

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他客户组合	720,629.25	268,176.46	37.21%
合计	720,629.25	268,176.46	37.21%

确定组合依据的说明：

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1	应收股利
其他应收款组合 2	应收利息
其他应收款组合 3	应收合并内关联方组合
其他应收款组合 4	应收其他客户组合

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

√适用 □不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2022年1月1日余额	523,718.28			523,718.28
2022年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	578,466.58			578,466.58
本期转回	9,911.81			9,911.81
本期转销				
本期核销				
其他变动				

2022年6月30日余额	1,092,273.05		1,092,273.05
--------------	--------------	--	--------------

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

适用 不适用

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

适用 不适用

单位：元

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
定期存款	-	-	-	373,291.93
委托贷款	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-
合计	-	-	-	373,291.93

2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 应收股利

适用 不适用

(4) 其他应收款

适用 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

款项性质	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
保证金及押金	4,368,190.14	3,983,088.72	1,156,477.61	720,629.25
备用金	35,933.22	18,125.05	-	-
往来款	-	-	-	-
合计	4,404,123.36	4,001,213.77	1,156,477.61	720,629.25

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：元

账龄	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	1,382,535.85	3,173,263.41	735,848.36	182,529.25
其中：				
1至2年	2,783,487.51	589,850.36	182,529.25	300,000.00

2至3年	100,000.00	100,000.00	-	138,100.00
3年以上	138,100.00	138,100.00	238,100.00	100,000.00
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	4,404,123.36	4,001,213.77	1,156,477.61	720,629.25

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元

单位名称	2022年6月30日				
	款项性质	2022年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海亦壹文化传播有限公司	保证金	2,000,000.00	1-2年	45.41%	600,000.00
网银在线(北京)科技有限公司	押金/保证金	500,000.00	1年以内	11.35%	25,000.00
北京京东世纪贸易有限公司	押金/保证金	400,000.00	1-3年以上	9.08%	160,000.00
东莞粤普工业制造有限公司	押金/保证金	365,149.94	1-2年	8.29%	109,544.98
深圳市福田区政府物业管理中心	押金/保证金	206,410.80	1-2年	4.69%	61,923.24
合计	-	3,471,560.74	-	78.83%	956,468.22

单位：元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海亦壹文化传播有限公司	保证金	2,000,000.00	1年以内	49.98%	100,000.00
北京京东世纪贸易有限公司	押金/保证金	400,000.00	1-3年以上	10.00%	160,000.00
网银在线(北京)科技有限公司	押金/保证金	400,000.00	1年以内	10.00%	20,000.00
东莞粤普工业制造有限公司	押金/保证金	365,149.94	1-2年	9.13%	109,544.98
深圳市福田区政府物业管理	押金/保证金	206,410.80	1-2年	5.16%	61,923.24

中心					
合计	-	3,371,560.74	-	84.27%	451,468.22

单位：元

单位名称	2020年12月31日				
	款项性质	2020年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
东莞粤普工业制造有限公司	保证金/押金	365,149.94	1年以内	31.57%	18,257.50
北京京东世纪贸易有限公司	保证金/押金	282,529.25	1-3年以上	24.43%	154,758.78
深圳市福田区政府物业管理中心	保证金/押金	206,410.80	1年以内	17.85%	10,320.54
海南亚太游戏出版有限公司	保证金/押金	119,280.00	1年以内	10.31%	5,964.00
招商银行股份有限公司信用卡中心	保证金/押金	100,000.00	3年以上	8.65%	100,000.00
合计	-	1,073,369.99	-	92.81%	289,300.82

单位：元

单位名称	2019年12月31日				
	款项性质	2019年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京京东世纪贸易有限公司	保证金/押金	582,529.25	1-3年以上	80.84%	199,126.46
招商银行股份有限公司信用卡中心	保证金/押金	100,000.00	2-3年	13.88%	50,000.00
深圳国际消费电子展示交易中心有限公司	保证金/押金	38,100.00	2-3年	5.28%	19,050.00
合计	-	720,629.25	-	100.00%	268,176.46

5) 涉及政府补助的其他应收款

适用 不适用

(5) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司其他应收款金额分别为 82.57 万元、82.68 万元、347.75 万元和 331.19 万元，占公司各期末资产总额的比例分别为 0.08%、0.09%、0.28% 和 0.27%，金额及占比均较小，主要为公司与客户开展业务合作所支付的押金、保证金等。2021 年末公司其他应收款较期初增加 265.07 万元，主要系公司与上海亦壹文化传

播有限公司合作开展业务推广而支付的合作保证金款项。

5. 应付票据

适用 不适用

6. 应付账款

适用 不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	2022年6月30日
货款	251,234,610.60
合计	251,234,610.60

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2022年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
英特尔公司	57,657,538.00	22.95%	货款
蓝天电脑股份有限公司	50,343,872.47	20.04%	货款
达丰(重庆)电脑有限公司	42,517,153.49	16.92%	货款
威海大宇电子有限公司	12,818,221.23	5.10%	货款
东莞市川东电子科技有限公司	10,571,579.72	4.21%	货款
合计	173,908,364.91	69.22%	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

(4) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 35,191.05 万元、37,221.41 万元、32,781.97 万元和 25,123.46 万元，占各期末流动负债的比例分别为 50.65%、66.78%、41.53%和 34.19%。公司应付账款主要为应付代工厂商及原材料供应商的采购货款。

7. 预收款项

适用 不适用

8. 应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2021年12月	本期增加	本期减少	2022年6月30
----	----------	------	------	-----------

	31日			日
1、短期薪酬	9,281,843.94	22,108,025.68	29,002,086.40	2,387,783.22
2、离职后福利-设定提存计划	-	3,238,559.21	3,238,559.21	-
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	9,281,843.94	25,346,584.89	32,240,645.61	2,387,783.22

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	4,320,086.88	41,284,500.23	36,322,743.17	9,281,843.94
2、离职后福利-设定提存计划	-	3,902,452.81	3,902,452.81	-
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	4,320,086.88	45,186,953.04	40,225,195.98	9,281,843.94

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	5,740,115.49	23,556,780.30	24,976,808.91	4,320,086.88
2、离职后福利-设定提存计划	147,886.02	415,568.86	563,454.88	-
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	5,888,001.51	23,972,349.16	25,540,263.79	4,320,086.88

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、短期薪酬	4,491,875.79	21,434,090.47	20,185,850.77	5,740,115.49
2、离职后福利-设定提存计划	59,528.67	2,072,735.02	1,984,377.67	147,886.02
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	4,551,404.46	23,506,825.49	22,170,228.44	5,888,001.51

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	9,281,843.94	18,264,316.40	25,158,377.12	2,387,783.22
2、职工福利费	-	676,572.07	676,572.07	-
3、社会保险费	-	1,369,075.08	1,369,075.08	-

其中：医疗保险费	-	1,289,671.83	1,289,671.83	-
工伤保险费	-	46,903.74	46,903.74	-
生育保险费	-	32,499.52	32,499.52	-
4、住房公积金	-	1,778,260.15	1,778,260.15	-
5、工会经费和职工教育经费	-	19,801.98	19,801.98	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	9,281,843.94	22,108,025.68	29,002,086.40	2,387,783.22

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,228,228.23	36,677,758.96	31,624,143.25	9,281,843.94
2、职工福利费	-	408,404.08	408,404.08	-
3、社会保险费	91,858.65	1,836,715.30	1,928,573.95	-
其中：医疗保险费	91,858.65	1,783,074.32	1,874,932.97	-
工伤保险费	-	32,510.84	32,510.84	-
生育保险费	-	21,130.14	21,130.14	-
4、住房公积金	-	2,330,332.15	2,330,332.15	-
5、工会经费和职工教育经费	-	31,289.74	31,289.74	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	4,320,086.88	41,284,500.23	36,322,743.17	9,281,843.94

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,325,616.82	20,290,999.98	21,388,388.57	4,228,228.23
2、职工福利费	22,470.40	427,551.71	450,022.11	-
3、社会保险费	92,113.63	1,123,442.83	1,123,697.81	91,858.65
其中：医疗保险费	78,096.83	1,108,174.95	1,094,413.13	91,858.65
工伤保险费	675.25	1,892.28	2,567.53	-
生育保险费	13,341.55	13,375.60	26,717.15	-
4、住房公积金	299,914.64	1,663,062.96	1,962,977.60	-
5、工会经费和职工教育经费	-	51,722.82	51,722.82	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	5,740,115.49	23,556,780.30	24,976,808.91	4,320,086.88

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,416,108.54	19,120,129.48	18,210,621.20	5,325,616.82

2、职工福利费	-	272,233.39	249,762.99	22,470.40
3、社会保险费	33,425.25	782,991.62	724,303.24	92,113.63
其中：医疗保险费	28,013.52	660,810.13	610,726.82	78,096.83
工伤保险费	636.63	9,612.62	9,574.00	675.25
生育保险费	4,775.10	112,568.87	104,002.42	13,341.55
4、住房公积金	42,342.00	1,236,905.88	979,333.24	299,914.64
5、工会经费和职工教育经费		21,830.10	21,830.10	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	4,491,875.79	21,434,090.47	20,185,850.77	5,740,115.49

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
1、基本养老保险	-	2,943,319.86	2,943,319.86	
2、失业保险费	-	115,262.94	115,262.94	
3、企业年金缴费	-	179,976.41	179,976.41	
合计	-	3,238,559.21	3,238,559.21	

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险	-	3,484,497.20	3,484,497.20	-
2、失业保险费	-	136,017.79	136,017.79	-
3、企业年金缴费	-	281,937.82	281,937.82	-
合计	-	3,902,452.81	3,902,452.81	-

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险	141,675.33	294,128.08	435,803.41	-
2、失业保险费	6,210.69	13,751.25	19,961.94	-
3、企业年金缴费	-	107,689.53	107,689.53	-
合计	147,886.02	415,568.86	563,454.88	-

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、基本养老保险	57,300.30	2,020,196.81	1,935,821.78	141,675.33
2、失业保险费	2,228.37	52,538.21	48,555.89	6,210.69
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	59,528.67	2,072,735.02	1,984,377.67	147,886.02

(4) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 588.80 万元、432.01 万元、928.18 万元和 238.78 万元，2021 年因公司生产经营需要，人员扩张导致应付职工薪酬余额增多。

9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

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
应付利息		-	-	-
应付股利		-	-	-
其他应付款	19,703,417.80	38,584,063.61	32,109,266.78	63,552,760.77
合计	19,703,417.80	38,584,063.61	32,109,266.78	63,552,760.77

(1) 应付利息

□适用 √不适用

(2) 应付股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 其他应付款

√适用 □不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

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
未支付费用	10,373,539.49	31,318,191.55	31,164,246.78	42,187,552.09
押金/保证金	5,262,505.46	3,986,505.46	745,020.00	510,020.00
往来款	4,067,372.85	3,279,366.60	200,000.00	855,188.68
应付收购款	-	-	-	20,000,000.00
合计	19,703,417.80	38,584,063.61	32,109,266.78	63,552,760.77

2) 其他应付款账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,951,896.28	91.11%	37,580,663.21	97.40%	26,867,975.03	83.68%	59,022,196.31	92.87%
1-2年	1,161,501.52	5.89%	513,380.40	1.33%	710,727.29	2.21%	4,530,564.46	7.13%
2-3年	590,020.00	2.99%	490,020.00	1.27%	4,530,564.46	14.11%	-	-
合	19,703,417.	100.00	38,584,063.	100.00	32,109,266.	100.00	63,552,760.	100.00

计	80	%	61	%	78	%	77	%
---	----	---	----	---	----	---	----	---

3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	最近一期期末余额	未偿还或未结转的原因
深圳市三诺电子有限公司	300,000.00	质保金，仍保持合作
合计	300,000.00	-

4) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2022 年 6 月 30 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
蓝天电脑股份有限公司	非关联方	未支付费用	2,274,786.30	1 年以内	11.55%
青岛朴宿文化旅游投资有限公司	关联方	往来款	2,070,000.00	1 年以内	10.51%
上海新易泰物流有限公司	非关联方	未支付费用	1,335,497.34	1 年以内	6.78%
云达（重庆）科技有限公司	非关联方	未支付费用	1,122,615.88	1 年以内	5.70%
上海煦向智能科技有限公司	非关联方	未支付费用	800,000.00	1 年以内	4.06%
合计	-	-	7,602,899.51	-	38.59%

√适用 □不适用

单位名称	2021 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
蓝天电脑股份有限公司	非关联方	未支付费用	7,658,926.11	1 年以内	19.85%
上海新易泰物流有限公司	非关联方	未支付费用	2,319,127.24	1 年以内	6.01%
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	非关联方	未支付费用	2,221,525.98	1 年以内	5.76%
青岛朴宿文化旅游投资有限公司	关联方	往来款	2,070,000.00	1 年以内	5.36%
云达（重庆）科技有限公司	非关联方	未支付费用	2,053,549.21	1 年以内	5.32%
合计	-	-	16,323,128.54	-	42.31%

√适用 □不适用

单位名称	2020 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
蓝天电脑股份	非关联方	未支付费用	6,360,994.51	1 年以内	19.81%

有限公司					
海尔信息科技（深圳）有限公司	关联方	未支付费用	5,894,758.97	1年以内	18.36%
苏州海新信息科技有限公司	关联方	未支付费用	3,933,962.16	2-3年	12.25%
北京越海供应链管理有限公司	非关联方	未支付费用	2,780,738.00	1年以内	8.66%
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	非关联方	未支付费用	2,485,983.35	1年以内	7.74%
合计	-	-	21,456,436.99	-	66.82%

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
海尔信息科技（深圳）有限公司	关联方	应付收购款/未支付费用	36,504,145.45	1年以内	57.44%
苏州海新信息科技有限公司	关联方	未支付费用	3,933,962.16	1-2年	6.19%
北京越海供应链管理有限公司	非关联方	未支付费用	3,896,054.57	1年以内	6.13%
蓝天电脑股份有限公司	非关联方	未支付费用	2,946,095.98	1年以内	4.64%
上海新易泰物流有限公司	非关联方	未支付费用	2,249,716.20	1年以内	3.54%
合计	-	-	49,529,974.36	-	77.94%

(4) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 6,355.28 万元、3,210.93 万元、3,858.41 万元和 1,970.34 万元，占各期末流动负债的比例分别为 9.15%、5.76%、4.89%和 2.68%。公司其他应付款主要为尚未支付的设计开发费及售后维修费。

10. 合同负债

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

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
货款	53,839,763.16	122,962,688.21	65,872,097.73	-
合计	53,839,763.16	122,962,688.21	65,872,097.73	-

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

公司合同负债主要为货物销售收入确认之前客户支付给公司的货款。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将货物销售收入确认之前客户支付给公司的货款确认为合同负债。关于预收款项及合同负债的情况详见本节之“二、资产负债等财务状况分析”之“(七)主要债项”之“4、合同负债(已执行新收入准则公司适用)”部分。

11. 长期应付款

适用 不适用

12. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

(1) 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提费用	22,822,646.55	3,823,937.74	17,697,481.27	2,819,596.79
资产减值损失	9,055,226.35	1,469,421.72	7,865,794.39	1,301,965.43
未实现内部利润	1,106,010.07	276,502.52	914,781.01	228,695.25
合计	32,983,882.97	5,569,861.98	26,478,056.67	4,350,257.47

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提费用	18,486,716.73	2,773,007.51	32,036,909.80	5,743,799.97
资产减值准备	4,649,657.07	697,448.56	4,252,891.65	761,324.12
合计	23,136,373.80	3,470,456.07	36,289,801.45	6,505,124.09

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 650.51 万元、347.05 万元、435.03 万元和 556.99 万元，占各期末资产总额的比例分别为 0.64%、0.37%、0.35% 和 0.45%，主要为公司预提的售后服务费产生的可抵扣暂时性差异。报告期各期末，公司无递延所得税负债。

13. 其他流动资产

适用 不适用

单位：元

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
预缴企业所得税		2,326,261.59	2,900,033.32	1,945,022.15
待抵扣进项税	20,224,693.00	19,934,786.10	2,796,718.42	18,996,835.63
应收代付款	-	-	4,200,755.28	-
待摊费用	554,106.46	2,070,691.42	-	-
合计	20,778,799.46	24,331,739.11	9,897,507.02	20,941,857.78

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司其他流动资产占各期末资产总额的比例分别为 2.05%、1.06%、1.94% 和 1.68%，主要为待抵扣进项税。2020 年末，公司待抵扣进项税金额较小，主要系公司期末库存较少，采购形成的进项税多已实现抵扣。

14. 其他非流动资产

适用 不适用

15. 其他披露事项

(1) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债余额分别为 381.00 万元、401.13 万元、511.38 万元和 434.65 万元，占各期末负债总额的比例分别为 0.55%、0.71%、0.63% 和 0.58%，主要系公司为已销售的笔记本电脑及台式机产品预计将提供的质保服务而计提的售后服务费用。

报告期各期末，公司计提的售后服务费用根据期限不同分别列示于预计负债及一

年内到期的非流动负债科目，合计分别为 1,905.00 万元、2,005.63 万元、2,556.88 万元和 2,173.26 万元，占公司笔记本电脑及台式机产品收入的比例分别为 1.04%、1.06%、1.11% 和 2.30%。

16. 其他资产负债科目总体分析

单位：万元				
项目	2022 年 1-6 月		2021 年	
	金额	占比	金额	占比
其他资产科目：				
货币资金	16,383.62	13.27%	21,254.99	16.98%
预付款项	636.22	0.52%	126.25	0.10%
其他应收款	331.19	0.27%	347.75	0.28%
其他流动资产	2,077.88	1.68%	2,433.17	1.94%
资产总计	123,474.49	100.00%	125,164.67	100.00%
其他负债科目：				
应付账款	25,123.46	33.45%	32,781.97	40.66%
预收款项	-	-	-	-
合同负债	5,383.98	7.17%	12,296.27	15.25%
应付职工薪酬	238.78	0.32%	928.18	1.15%
其他应付款	1,970.34	2.62%	3,858.41	4.79%
其他流动负债	1,036.16	1.38%	1,702.05	2.11%
预计负债	434.65	0.58%	511.38	0.63%
负债合计	75,104.91	100.00%	80,617.02	100.00%
项目	2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比
其他资产科目：				
货币资金	21,351.66	22.92%	38,285.13	37.56%
预付款项	53.22	0.06%	0	0.00%
其他应收款	82.68	0.09%	82.57	0.08%
其他流动资产	989.75	1.06%	2,094.19	2.05%
资产总计	93,149.62	100.00%	101,943.76	100.00%
其他负债科目：				
应付账款	37,221.41	66.30%	35,191.05	50.37%

预收款项	-	-	7,257.91	10.39%
合同负债	6,587.21	11.73%	-	-
应付职工薪酬	432.01	0.77%	588.8	0.84%
其他应付款	3,210.93	5.72%	6,355.28	9.10%
其他流动负债	1,322.18	2.36%	370.93	0.53%
预计负债	401.13	0.71%	381.00	0.55%
负债合计	56,137.34	100.00%	69,863.22	100.00%

报告期各期末，上述其他资产科目整体占资产总额比例较小，其他负债科目中应付账款、预收账款及合同负债为公司负债科目的主要构成，预收款项及合同负债随着公司销售业务规模扩张有所增长。

三、盈利情况分析

（一）营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	1,138,616,833.42	96.90%	2,572,559,076.11	97.36%	2,044,445,066.15	90.69%	1,890,926,186.11	90.44%
其他业务收入	36,379,626.78	3.10%	69,759,587.79	2.64%	209,849,939.11	9.31%	199,915,735.85	9.56%
合计	1,174,996,460.20	100.00%	2,642,318,663.90	100.00%	2,254,295,005.26	100.00%	2,090,841,921.96	100.00%

科目具体情况及说明：

公司自设立以来专注于从事专业化计算机硬件设备的设计、研发、生产和销售，主要产品包括笔记本电脑、台式机、外设及周边等系列产品。报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占比分别为 90.44%、90.69%、97.36%和 96.90%。报告期内，

公司其他业务收入占比较低，主要为材料销售及服务收入。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
笔记本电脑	761,818,720.69	66.91%	1,892,669,407.93	73.57%	1,526,883,662.52	74.68%	1,490,912,612.41	78.85%
台式机	184,334,193.89	16.19%	410,363,722.69	15.95%	372,175,870.27	18.20%	342,757,389.47	18.13%
外设及周边	192,463,918.84	16.90%	269,525,945.49	10.48%	145,385,533.36	7.11%	57,256,184.23	3.03%
合计	1,138,616,833.42	100.00%	2,572,559,076.11	100.00%	2,044,445,066.15	100.00%	1,890,926,186.11	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务收入为笔记本电脑、台式机、外设及周边产品的销售收入。其中笔记本电脑销售收入分别为 149,091.26 万元、152,688.37 万元、189,266.94 万元和 76,181.87 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 78.85%、74.68%、73.57%和 66.91%，为公司主要产品。2019 年-2021 年，笔记本电脑销售收入复合增长率为 12.67%，业务规模持续提升。2022 年 1-6 月，受消费电子行业下游景气度下降及全国疫情影响，公司笔记本电脑销售收入同比有所下降。

报告期内，公司台式机产品销售收入分别为 34,275.74 万元、37,217.59 万元、41,036.37 万元和 18,433.42 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 18.13%、18.20%、15.95%和 16.19%，亦是公司销售收入的主要来源之一，收入规模逐年稳步提升。

报告期内，公司外设及周边产品包括显示器、鼠标、键盘等，销售收入贡献占比相对较低；随着公司笔记本电脑及台式机产品的销售增长，同时公司为提升用户满意度和粘性、丰富公司产品线，在计算机硬件主机之外开始重点推广与之相配套的外设及周边产品，销售收入自 2019 年的 5,725.62 万元快速增长至 2021 年的 26,952.59 万

元，呈现大幅上升趋势。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
境内	1,034,394,130.19	90.85%	2,465,730,135.83	95.85%	1,993,065,366.54	97.49%	1,890,227,629.43	99.96%
境外	104,222,703.23	9.15%	106,828,940.28	4.15%	51,379,699.61	2.51%	698,556.68	0.04%
合计	1,138,616,833.42	100.00%	2,572,559,076.11	100.00%	2,044,445,066.15	100.00%	1,890,926,186.11	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务收入主要来源于境内，占主营业务收入的比例分别为99.96%、97.49%、95.85%和90.85%，产品最终销售主要通过京东、天猫等主流电商平台向消费者进行销售。

公司来源于境外的收入主要系通过香港子公司向境外市场进行产品销售。报告期内，公司境外收入规模呈现增长的趋势，主要系公司2019年收购“海尔”品牌计算机产品经营权，该业务境外收入相对发行人原有业务规模较大，因此2020年开始公司境外收入规模呈现增长趋势。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直销	9,789,723.72	0.86%	242,969.29	0.01%	-	0.00%	22,959,262.78	1.21%
经销	1,128,827,109.70	99.14%	2,572,316,106.82	99.99%	2,044,445,066.15	100.00%	1,867,966,923.33	98.79%
合计	1,138,616,833.42	100.00%	2,572,559,076.11	100.00%	2,044,445,066.15	100.00%	1,890,926,186.11	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司销售模式包括经销模式和直销模式，其中以经销模式为主，报告期内收入贡献分别为98.79%、100%、99.99%和99.14%。在经销模式下，公司与经销商签署销售合同，公司将产品销售给经销商，均为买断式销售。

5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	620,005,062.21	54.45%	542,303,608.59	21.08%	479,952,258.30	23.48%	341,454,654.32	18.06%
第二季度	518,611,771.21	45.55%	640,637,009.31	24.90%	541,534,828.25	26.49%	450,288,074.55	23.81%
第三季度	-	-	681,884,070.68	26.51%	445,896,740.15	21.81%	321,145,810.75	16.98%
第四季度	-	-	707,734,387.53	27.51%	577,061,239.45	28.23%	778,037,646.49	41.15%
合计	1,138,616,833.42	100.00%	2,572,559,076.11	100.00%	2,044,445,066.15	100.00%	1,890,926,186.11	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司产品主要通过电商平台实现终端销售，故公司收入季节性波动主要受各电商平台促销活动影响。2019年，受“双11”购物节大促影响，公司四季度销售收入占比较高。2020年-2021年，随着“618”“818”“双11”“双12”等各电商平台促销活动常态化，公司销售收入在全年内的分布日趋均衡，不存在明显季节性波动。

6. 前五名客户情况

单位：元

2022年1月—6月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	637,644,415.39	54.27%	否
2	海尔集团	116,843,331.05	9.94%	是
3	北京京东世纪贸易有限公司	86,827,820.92	7.39%	否
4	联强国际贸易(中国)有限公司	58,909,049.49	5.01%	否

5	广州盒子互联科技有限公司	32,585,574.38	2.77%	否
合计		932,810,191.23	79.39%	-
2021 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	1,516,403,862.30	57.39%	否
2	海尔集团	267,229,540.98	10.11%	是
3	广州盒子互联科技有限公司	213,753,968.10	8.09%	否
4	联强国际贸易(中国)有限公司	148,958,560.33	5.64%	否
5	伟仕佳杰(重庆)科技有限公司	91,665,141.57	3.47%	否
合计		2,238,011,073.28	84.70%	-
2020 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	1,113,282,512.80	49.38%	否
2	广州盒子互联科技有限公司	192,418,816.78	8.54%	否
3	联强国际贸易(中国)有限公司	140,199,740.71	6.22%	否
4	伟仕佳杰(重庆)科技有限公司	139,187,502.55	6.17%	否
5	海尔集团	133,125,428.91	5.91%	是
合计		1,718,214,001.75	76.22%	-
2019 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	622,733,390.64	29.78%	否
2	中机国能科技有限公司	310,636,722.18	14.86%	否
3	北京京东世纪贸易有限公司	231,379,361.95	11.07%	否
4	广州盒子互联科技有限公司	179,219,534.66	8.57%	否
5	联强国际贸易(中国)有限公司	129,604,175.38	6.20%	否
合计		1,473,573,184.81	70.48%	-

科目具体情况及说明:

报告期内，怡亚通均为公司第一大客户，各年度销售收入占比分别为 29.78%、49.38%、57.39%和 54.27%，占比总体上逐年提升。怡亚通为公司核心经销商，采购公司产品后主要向下游进行销售；公司与怡亚通之间采用预收货款后发货的交易原则，

均为买断式销售。报告期内，公司对怡亚通销售收入和占比逐渐提升，主要是由于公司业务规模持续扩大，同时公司为加速资金周转和回流，增加了向怡亚通销售的规模。

除海尔集团外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与上述客户均无任何关联关系。

7. 其他披露事项

(1) 订单情况

报告期各期，公司期初在手订单、当期新增订单、当期执行订单及期末在手订单情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
期初在手订单金额	15,291.32	7,270.09	8,602.98	257.31
本期新增订单金额	108,309.16	265,277.14	203,111.61	197,438.29
本期执行订单金额	113,861.68	257,255.91	204,444.51	189,092.62
期末在手订单金额	9,738.79	15,291.32	7,270.09	8,602.98
订单执行比率	92.12%	94.39%	96.57%	95.65%
新增订单增幅	-18.34%	30.61%	2.87%	-
主营业务收入增幅	-3.75%	25.83%	8.12%	-
订单执行比率增幅	-2.27%	-2.18%	0.92%	-

注 1：订单执行比率=本期执行订单/（期初在手订单+本期新增订单）；

注 2：订单执行比率增幅=本期订单执行比率—上期订单执行比率；

注 3：2022 年 1-6 月新增订单增幅年化处理计算，主营业务收入增幅为较 2021 年同期实际收入的比例。

如上表所示，报告期内，公司当期执行订单与主营业务收入相匹配，主营业务收入增幅与当期新增订单增幅基本一致，2020 年随着公司订单执行效率的提升，当年主营业务收入增幅略高于新增订单增幅。

(2) 其他业务收入情况

报告期内，发行人其他业务收入分别为 19,991.57 万元、20,984.99 万元、6,975.96 万元和 3,637.96 万元，占营业收入的比例分别为 9.56%、9.31%、2.64% 和 3.10%。其

其他业务收入具体分类构成如下表：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
原材料销售	3,138.42	86.27%	6,262.94	89.78%
酒店业务	320.20	8.80%	319.30	4.58%
房屋租赁	78.29	2.15%	127.64	1.83%
计算机设备租赁	39.75	1.09%	98.17	1.41%
延保、维修等	61.30	1.69%	167.91	2.41%
合计	3,637.96	100.00%	6,975.96	100.00%
项目	2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例
原材料销售	20,984.99	100.00%	19,991.57	100.00%
酒店业务	-	-	-	-
房屋租赁	-	-	-	-
计算机设备租赁	-	-	-	-
延保、维修等	-	-	-	-
合计	20,984.99	100.00%	19,991.57	100.00%

报告期内，公司其他业务收入主要为原材料销售收入以及酒店业务收入，合计占比分别为 100.00%、100.00%、94.36%和 95.07%。公司原材料收入主要系公司对相对富余的原材料进行市场化流通、处理换代产品库存或电子设备厂商临时性缺货采购周转而取得的收入；酒店业务收入主要系公司通过自营酒店运营和非自营酒店的品牌授权及设备销售和租赁等而取得的收入。除原材料销售收入以及酒店业务收入外，2021年度及 2022 年 1-6 月，公司其他业务收入中存在少量房屋租赁收入以及计算机设备租赁收入。其中，房屋租赁收入为公司子公司将其部分闲置租赁场地转租第三方所获取的收入；计算机设备租赁收入为公司通过与第三方租赁平台商合作，出租计算机硬件设备而获取的设备租赁收入。

报告期内，公司其他业务收入中不存在电竞游戏开发、电竞赛事运营、电竞直播等电竞活动相关的收入。

8. 营业收入总体分析

报告期内，公司营业收入分别为 209,084.19 万元、225,429.50 万元、264,231.87 万元和 117,499.65 万元，其中主营业务收入分别为 189,092.62 万元、204,444.51 万元、257,255.91 万元和 113,861.68 万元，占比分别为 90.44%、90.69%、97.36%和 96.90%，主要来自公司笔记本电脑、台式机、外设及周边产品的销售。

历经多年发展，公司已成为国内具有较高品牌影响力和知名度的专业化计算机硬件设备厂商，相关产品可以广泛用于电子竞技、视频创作、创意设计、数字化办公等多种用途；同时，公司亦积极开拓产品系列，布局面向商用办公、国产信创应用场景的计算机产品，相关产品系列已实现广泛销售。根据 QY Research 研究报告数据，2020 年度，公司在中国电竞笔记本电脑和台式机市场收入份额达到 7.83%，位列第四，收入份额仅次于联想、惠普、戴尔三家国际知名计算机硬件厂商。

最近三年，公司各产品销售收入及销量情况如下表所示：

单位：万元、万台

项目	2021 年		2020 年		2019 年	
	收入	数量	收入	数量	收入	数量
笔记本电脑	189,266.94	46.11	152,688.37	32.78	149,091.26	26.29
台式机	41,036.37	9.04	37,217.59	8.13	34,275.74	6.98
外设及周边	26,952.59	175.88	14,538.55	87.02	5,725.62	33.80
合计	257,255.91	231.02	204,444.51	127.92	189,092.62	67.07

笔记本电脑产品销售收入为公司主要收入来源。报告期内，随着公司品牌知名度及客户认可度的逐步提升，产品销量自 2019 年的 26.29 万台提升至 2021 年的 46.11 万台，复合增速达 32.43%，销量大幅增长带动 2021 年公司笔记本电脑业务收入较 2019 年度增长 40,175.68 万元。

报告期内，公司台式机产品销量持续稳步增长，台式机产品销售收入分别为 34,275.74 万元、37,217.59 万元、41,036.37 万元和 18,433.42 万元。

报告期内，公司笔记本电脑及台式机收入合计占主营业务收入的比重分别为 96.97%、92.89%、89.52%和 83.10%，为公司的两大核心业务支柱；同时，公司注重与计算机硬件主机配套的外设及周边产品推广，外设及周边产品收入迅速提升。

报告期内，公司收入回款全部来自于客户，不存在第三方回款。

（二）营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

报告期内，公司笔记本电脑、台式机、外设及周边产品主要采用外协生产模式。2021年起，公司开始从事部分台式机、笔记本电脑**及外设**产品的组装自产。

（1）外协生产模式

对于笔记本电脑外协生产，公司一般向外协工厂提供核心原材料，并向外协工厂支付费用，产品成本通过直接材料及委托加工成本进行归集分配。其中，直接材料按照生产工单及外协工厂实际耗用材料进行成本核算和分配，委托加工成本按公司与外协工厂的费用结算金额进行核算。

对于台式机、外设及周边产品生产，以及少量定位偏低端的笔记本电脑，公司一般采用整机采购模式，按照产品采购价格确定成本，计入委托加工成本。

（2）自产生产模式

2021年度，公司在东莞设立台式机、笔记本电脑**及外设**装配工厂。针对自产产品，公司成本核算以实际成本按月度加权平均法进行核算，按照直接材料、直接人工、制造费用科目进行成本归集和分配，其中直接材料按照生产工单实际领用材料成本核算和分配，直接人工和制造费用以实际发生金额按产量比例在各产成品及在产品间分配。

产品实现销售时，公司在确认销售收入的同时，将已经销售的存货按加权平均法结转为当期营业成本。

2. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	1,003,946.70 5.78	96.32 %	2,247,861.85 7.70	96.96 %	1,833,976.00 6.27	89.81 %	1,684,276.75 1.93	90.17 %
其他业	38,360,721.0 3	3.68%	70,563,605.9 0	3.04%	208,120,181. 02	10.19 %	183,685,025. 69	9.83%

务成本								
合计	1,042,307,426.81	100.00%	2,318,425,463.60	100.00%	2,042,096,187.29	100.00%	1,867,961,777.62	100.00%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司主营业务成本金额分别为 168,427.68 万元、183,397.60 万元、224,786.19 万元和 100,394.67 万元，占营业成本的比例分别为 90.17%、89.81%、96.96%和 96.32%，公司主营业务突出。报告期内，公司主营业务成本与主营业务收入的变动趋势基本一致。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	544,627,894.24	54.25%	997,494,981.95	44.38%	767,607,933.89	41.85%	756,384,802.34	44.91%
直接人工	1,264,151.56	0.13%	1,737,604.09	0.08%	-	-	-	-
制造费用	1,607,503.99	0.16%	455,913.51	0.02%	-	-	-	-
委托加工成本	452,972,119.46	45.12%	1,240,509,323.82	55.19%	1,061,509,692.01	57.88%	927,891,949.59	55.09%
运输费	3,475,036.54	0.35%	7,664,034.33	0.34%	4,858,380.37	0.26%	-	-
合计	1,003,946,705.78	100.00%	2,247,861,857.70	100.00%	1,833,976,006.27	100.00%	1,684,276,751.93	100.00%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司对笔记本电脑、台式机、外设及周边产品主要采用外协生产模

式，于 2021 年度开始自产台式机及笔记本电脑。其中，直接材料主要核算公司外协加工模式向代工厂提供的原材料以及自产业务所耗用的原材料，直接人工主要核算公司自产产品的生产人工成本，制造费用主要核算公司自产产品所涉及的厂房租金、折旧等成本，委托加工成本科目主要核算向外协厂商支付的费用以及成品采购成本。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
笔记本电脑	669,706,353.55	66.71 %	1,643,795,314.81	73.13 %	1,359,689,520.93	74.14 %	1,322,504,852.89	78.52 %
台式机	167,564,714.31	16.69 %	369,097,670.59	16.42 %	345,944,506.17	18.86 %	313,168,668.20	18.59 %
外设及周边	166,675,637.92	16.60 %	234,968,872.30	10.45 %	128,341,979.17	7.00 %	48,603,230.84	2.89 %
合计	1,003,946,705.78	100.00 %	2,247,861,857.70	100.00 %	1,833,976,006.27	100.00 %	1,684,276,751.93	100.00 %

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务成本主要为笔记本电脑和台式机产品，笔记本电脑产品成本占主营业务成本的比例分别为 78.52%、74.14%、73.13%和 66.71%，台式机产品成本占主营业务成本的比例分别为 18.59%、18.86%、16.42%和 16.69%，与相关产品在主营业务收入中的构成基本一致。

5. 前五名供应商情况

单位：元

2022 年 1 月—6 月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	英特尔	280,206,077.85	26.35%	否
2	蓝天电脑	161,890,984.58	15.23%	否
3	广达电脑	82,297,160.09	7.74%	否
4	华胜泓邦	64,969,209.42	6.11%	否
5	京东方	58,225,385.95	5.48%	否
合计		647,588,817.87	60.91%	-

2021 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	英特尔	649,062,465.33	22.89%	否
2	蓝天电脑	464,169,538.92	16.37%	否
3	三诺电子	255,622,827.61	9.01%	否
4	广达电脑	209,714,584.74	7.40%	否
5	京东方	199,202,580.05	7.02%	否
合计		1,777,771,996.65	62.69%	-
2020 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	英特尔	778,537,404.63	34.24%	否
2	三诺电子	331,601,919.66	14.58%	否
3	蓝天电脑	208,106,741.56	9.15%	否
4	广达电脑	143,990,269.07	6.33%	否
5	海尔集团	119,466,787.60	5.25%	是
合计		1,581,703,122.53	69.56%	-
2019 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	海尔集团	653,447,146.92	32.72%	是
2	蓝天电脑	230,315,176.98	11.53%	否
3	三诺电子	225,205,749.62	11.28%	否
4	广达电脑	163,042,204.84	8.16%	否
5	英特尔	150,222,313.17	7.52%	否
合计		1,422,232,591.53	71.22%	-

科目具体情况及说明:

报告期内，公司前五大供应商采购占比分别为 71.22%、69.56%、62.69% 和 60.91%，主要为 CPU、屏幕、内存、显存等原材料供应商以及笔记本电脑、台式机产品的外协加工厂商。

报告期内，公司供应商集中度较高，主要为计算机硬件代工厂商及原材料供应商。专业化计算机硬件对于产品质量、生产能力和产品交期的要求很高，行业内具备相关能力的工厂以广达电脑、蓝天电脑等大型代工厂为主，供应链格局较为集中。在原材料方面，公司 CPU、屏幕等核心原材料的技术门槛和壁垒很高，行业内仅有少量供应商具备生产能力，以英特尔、京东方等龙头企业为代表。综上，报告期内公司供应商集中度较高，具有合理性。

6. 其他披露事项

无

7. 营业成本总体分析

报告期内，公司主营业务成本与主营业务收入变动基本保持一致。公司主营业务成本主要由原材料及委外加工成本构成，其中原材料成本占比为 44.91%、41.85%、44.38%和 54.24%，委外加工成本占比为 55.09%、57.88%、55.19%和 45.12%，符合公司外协加工为主的生产模式。

2021 年，公司开始进行台式机及少量笔记本电脑、外设的自产组装生产，主营业务成本构成中存在直接人工、制造费用；由于自产产品规模较小，因此直接人工、制造费用金额及占比均较低。

（三）毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	134,670,127.64	101.49 %	324,697,218.41	100.25 %	210,469,059.88	99.18%	206,649,434.18	92.72%
其他业务毛利	1,981,094.25	-1.49%	-804,018.11	-0.25%	1,729,758.09	0.82%	16,230,710.16	7.28%
合计	132,689,033.39	100.00 %	323,893,200.30	100.00 %	212,198,817.97	100.00 %	222,880,144.34	100.00 %

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务毛利占营业毛利的比例分别为 92.72%、99.18%、100.25%和 101.49%，公司的营业毛利主要来源于主营业务。

2020 年，公司毛利有所降低，主要是由于其他业务毛利降低较多；2021 年，公司毛利提升较多，主要是由于主营业务毛利增长所致。

报告期内，公司其他业务收入主要来源于 CPU 等原材料销售以及自营酒店业务。2019 年，CPU 市场供给短缺较为严重，公司对外销售原材料下游价格相对较高，因此

毛利水平相对较高。2020年，CPU供给短缺情况得到缓解，公司原材料售价下降导致公司当年其他业务毛利降低较多。2021年，公司其他业务中原材料销售业务毛利较上年有所下降，同时公司本年开始布局的少量酒店业务在经营初期处于亏损状态，导致其他业务毛利为负。

2019年-2021年，公司主营业务毛利随公司业务规模增长，呈增长趋势。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)
笔记本电脑	12.09%	66.91%	13.15%	73.57%	10.95%	74.68%	11.30%	78.85%
台式机	9.10%	16.19%	10.06%	15.95%	7.05%	18.20%	8.63%	18.13%
外设及周边	13.40%	16.90%	12.82%	10.48%	11.72%	7.11%	15.11%	3.03%
主营业务合计	11.83%	100.00%	12.62%	100.00%	10.29%	100.00%	10.93%	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司笔记本电脑毛利率分别为11.30%、10.95%、13.15%和12.09%，占当期主营业务收入的比重分别为78.85%、74.68%、73.57%和66.91%，为公司主要毛利贡献来源。

2019年、2020年，公司主营业务毛利率基本保持稳定。2021年，公司主营业务毛利率上涨，主要是由于：（1）公司加大研发投入以加快产品升级迭代，推出的新产品及部分产品更新系列获得了较好的市场反响，产品收入及毛利率同步得到提升；（2）随着公司业务规模的增长，原材料采购及外协生产等环节的规模效应有所显现，一定程度上降低了公司的综合成本。

2022年1-6月，公司台式机产品收入规模及毛利率水平基本保持稳定，外设及周边产品规模提升明显，毛利率亦有所增长，整体毛利率贡献较上年有所提升；笔记本产品则受全国疫情、下游需求景气度及原材料采购价格上涨等因素导致收入规模及毛利率水平均有所下降，从而导致公司综合毛利率水平下降。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率	主营收	毛利率	主营收	毛利率	主营收	毛利率	主营收

	(%)	入占比 (%)	(%)	入占比 (%)	(%)	入占比 (%)	(%)	入占比 (%)
境内	12.00%	90.85%	13.01%	95.85%	10.48%	97.49%	10.93%	99.96%
境外	10.16%	9.15%	3.74%	4.15%	3.02%	2.51%	10.22%	0.04%
合计	11.83%	100.00%	12.62%	100.00%	10.29%	100.00%	10.93%	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主要产品销售在境内开展，境内毛利率分别为 10.93%、10.48%、13.01%和 12.00%，与公司主营业务毛利率变动趋势基本一致。

报告期内，公司境外业务毛利率分别为 10.22%、3.02%、3.74%和 10.16%，存在一定波动，主要是由于业务结构变化所致。2020 年、2021 年，公司境外业务毛利率下降较多，主要是由于 2020 年起，公司在境外销售毛利率较低的教育等低配笔记本电脑业务规模增长较多。

2022 年 1-6 月，公司加大了海外销售的产品推广和业务拓张，海外业务收入占比提升明显。随着公司逐步搭建完善海外销售团队、开始自主面向海外经销商直接进行销售，销售定价水平提升，同时海外销售产品结构中的中高端产品占比提升，产品单价上升的同时毛利率水平亦有所增长，综合导致公司境外区域整体对主营业务毛利率贡献提升。

境内区域，受上半年疫情影响及下游行业景气度下降影响，公司国内销售规模有所下降，毛利率亦受产品结构、原材料采购价格上涨等因素有所下降。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
直销	12.74%	0.86%	3.64%	0.01%	-	-	5.10%	1.21%
经销	11.82%	99.14%	12.62%	99.99%	10.29%	100.00%	11.00%	98.79%
合计	11.83%	100.00%	12.62%	100.00%	10.29%	100.00%	10.93%	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司以经销模式为主，经销模式业务毛利率分别为 11.00%、10.29%、12.62%和 11.82%，是公司主营业务毛利的主要来源。

报告期内，公司直销业务占主营业务收入比例分别为 1.21%、0%、0.01%和 0.86%，占比极低，主要是于 2019 年通过自主运营官网商城、2021 年通过电商自营店

铺开；2020年，公司未开展直销业务。2019年和2021年，公司直销模式毛利率分别为5.10%和3.64%，毛利率低于经销业务，主要系公司为促进产品销售，产品定价水平较低。2022年1-6月，随着公司电商自营店铺业务规模的逐步扩大，产品价格回归正常，公司直销业务毛利率略高于经销业务。

5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
联想集团	16.92%	16.82%	16.08%	16.48%
华硕	16.43%	20.61%	17.74%	15.22%
微星科技	17.33%	18.95%	14.54%	13.16%
平均数(%)	16.89%	18.79%	16.12%	14.95%
发行人(%)	11.83%	12.62%	10.29%	10.93%

科目具体情况及说明：

同行业公司存在产品结构等方面存在差异，各公司毛利率会存在一定的差异。报告期内，公司与同行业公司毛利率总体呈现增长趋势。报告期内，公司的主营业务毛利率低于同行业公司的平均毛利率，主要是由于业务模式和产品定价策略所致。具体原因如下：

(1) 相较同行业公司，发行人自成立以来专注于专业化计算机硬件产品设计、研发、生产与销售。报告期内，公司笔记本电脑、台式机、外设及周边产品主要采用外协生产模式。该种模式有利于公司聚焦产品设计研发、降低固定资产投资，但一定程度让渡了部分生产环节利润；

(2) 报告期内，公司产品的最终销售以线上电商平台销售为主，相关电商平台店铺的日常运营及推广宣传由开设店铺的经销商负责，公司不负责电商平台店铺的运营，主要进行品牌管理和推广，因此产品促销策略以灵活调整定价为主；同行业公司作为发展多年的计算机硬件巨头厂商，除线上销售以外亦拥有较多的线下销售网点和渠道，促销和推广手段更加多样化，产品的定价水平更高。受以上因素影响，公司产品的定价水平略低于同行业公司，导致毛利率水平相应较低。

2019年-2021年，公司受益于新产品的逐步推出及成本端规模效应的显现，毛利率水平整体呈上升趋势。2022年1-6月，受原材料价格波动、行业景气度、下游需求及产品结构变化影响，公司毛利率略有下降，与行业可比公司毛利率变动趋势基本一致。

6. 其他披露事项

无

7. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 10.93%、10.29%、12.62% 和 11.83%，2019 年、2020 年基本保持稳定，2021 年毛利率上升较多。

2021 年度，公司毛利率相较 2020 年有明显提升，主要系：（1）公司加大研发投入以加快产品升级迭代，推出的新产品及部分产品更新系列均获得了较好的市场反响，产品收入及毛利率同步得到提升；（2）随着公司业务规模的逐步增长，原材料采购及委托生产环节的规模效应有所显现，一定程度上降低了公司的综合成本。

2022 年 1-6 月，受原材料价格波动及产品结构变化导致毛利率水平略有下降。

（四）主要费用情况分析

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
销售费用	37,336,336.86	3.18%	81,827,384.75	3.10%	49,565,034.05	2.20%	54,962,639.44	2.63%
管理费用	15,622,814.38	1.33%	28,169,041.60	1.07%	17,728,835.57	0.79%	13,354,171.01	0.64%
研发费用	31,563,947.74	2.69%	110,525,726.74	4.18%	75,464,157.59	3.35%	67,781,623.85	3.24%
财务费用	12,431,664.25	1.06%	11,075,728.26	0.42%	-681,947.26	0.03%	15,106,322.78	0.72%
合计	96,954,763.23	8.25%	231,597,881.35	8.77%	142,076,079.95	6.31%	151,204,757.08	7.23%

科目具体情况及说明：

报告期各期，公司期间费用占营业收入的比例分别为 7.23%、6.31%、8.77%和

8.25%。2019 年度及 2020 年度，公司期间费用占比相对稳定；2021 年度，公司期间费用占比有所提高，主要系公司加大了品牌推广力度和投入，同时加强了新产品系列研发及产品升级迭代，导致当年发生的销售费用、研发费用增长较多；2022 年 1-6 月，受市场环境及疫情因素影响，公司适度放缓新品开发节奏，研发费用占营业收入比例有所降低。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	5,593,946.90	14.98%	8,966,148.75	10.96%	4,217,918.28	8.51%	3,828,376.37	6.97%
售后维修费	12,109,364.89	32.43%	34,281,664.43	41.90%	27,817,824.95	56.12%	27,059,316.02	49.23%
广告促销费	16,119,929.87	43.17%	33,136,108.02	40.50%	17,371,237.31	35.05%	17,479,523.09	31.81%
仓储装卸费	1,646,576.94	4.41%	2,872,201.68	3.51%	2,523,362.26	5.09%	1,644,563.25	2.99%
运输费	-	-	-	-	-	-	3,666,605.02	6.67%
股份支付费用	139,727.88	0.37%	279,455.74	0.34%	2,804,000.19	-5.66%	1,145,682.72	2.08%
其他	1,726,790.38	4.62%	2,291,806.13	2.80%	438,691.44	0.89%	138,572.97	0.25%
合计	37,336,336.86	100.00%	81,827,384.75	100.00%	49,565,034.05	100.00%	54,962,639.44	100.00%

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
联想集团	5.19%	5.23%	5.01%	5.86%
华硕	5.74%	6.03%	5.76%	5.96%
微星科技	5.15%	5.53%	4.80%	4.57%
平均数 (%)	5.36%	5.60%	5.19%	5.47%
发行人 (%)	3.18%	3.10%	2.20%	2.63%
原因、匹配性分析	<p>公司销售费用率低于同行业公司约 2-3 个百分点。公司主要采用经销模式并最终通过电商平台实现产品销售，不同于同行业公司拥有较多线下销售渠道；同时，公司不负责电商平台店铺的运营，主要进行品牌管理和推广，相关电商平台的店铺运营、产品推广等均由开设店铺的经销商自主开展。因此，公司销售渠道团队较为精简、广告促销费投入相对较少，导致销售费用率低于同行业公司。</p>			

(3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司销售费用分别为 5,496.26 万元、4,956.50 万元、8,182.74 万元和 3,733.63 万元，占当期营业收入的比例分别为 2.63%、2.20%、3.10%和 3.18%。

2020 年，公司销售费用较 2019 年度减少 539.76 万元，主要系公司因执行新收入准则将运输费用纳入营业成本中进行核算所致。

2021 年，公司销售费用较 2020 年度增长 3,226.24 万元，主要系公司为应对市场竞争增加广告促销投入，以及随着产品销售收入规模增长相应计提的售后维修费增加所致。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	7,154,252.79	45.79%	13,317,504.78	47.28%	5,249,096.29	29.61%	4,964,887.27	37.18%
办公费	2,420,032.17	15.49%	4,481,388.26	15.91%	2,368,740.58	13.36%	989,760.85	7.41%
废弃电器电	1,190,510.00	7.62%	3,978,280.00	14.12%	2,598,900.00	14.66%	2,755,950.00	20.64%

子产品处理基金								
咨询费	721,732.68	4.62%	2,796,997.00	9.93%	1,034,175.11	5.83%	257,645.76	1.93%
折旧及摊销费用	2,215,975.63	14.18%	2,317,196.80	8.23%	1,228,907.26	6.93%	330,661.79	2.48%
股份支付费用	127,631.00	0.82%	4,361,774.55	15.48%	1,574,415.29	8.88%	1,500,977.46	11.24%
其他	1,792,680.11	11.47%	5,639,449.31	20.02%	3,674,601.04	20.73%	2,554,287.88	19.13%
合计	15,622,814.38	100.00%	28,169,041.60	100.00%	17,728,835.57	100.00%	13,354,171.01	100.00%

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
联想集团	4.05%	4.11%	4.91%	4.98%
华硕	1.80%	1.60%	1.83%	1.93%
微星科技	0.96%	0.92%	0.92%	0.90%
平均数 (%)	2.27%	2.21%	2.55%	2.60%
发行人 (%)	1.33%	1.07%	0.79%	0.64%
原因、匹配性分析	报告期内，公司管理费用低于同行业公司平均值，主要系公司生产环节以委托加工为主，销售环节以经销商买断为主，整体呈现轻资产运营模式，人员结构相对精简、管理结构偏扁平化所致。			

(3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司管理费用分别为 1,335.42 万元、1,772.88 万元、2,816.90 万元和 1,562.28 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.64%、0.79%、1.07%和 1.33%，整体占比较小，主要由人员薪酬、办公费及按照规定缴纳的废弃电器电子产品处理基金构成。2021 年公司管理费用较上年同期增加较多，主要系随着公司业务规模的逐步扩

大，行政管理人员人数及薪酬水平有所增加所致。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
设计开发费	17,216,777.57	54.55%	83,725,329.10	75.75%	55,633,704.32	73.72%	49,139,312.67	72.50%
职工薪酬	9,012,922.67	28.55%	19,819,213.14	17.93%	14,505,334.59	19.22%	14,713,561.85	21.71%
检测费	867,706.73	2.75%	2,498,826.71	2.26%	872,577.37	1.16%	867,123.23	1.28%
股份支付费用	739,335.30	2.34%	1,759,467.08	1.59%	2,135,241.26	2.83%	1,772,677.91	2.62%
其他	3,727,205.47	11.81%	2,722,890.71	2.46%	2,317,300.05	3.07%	1,288,948.19	1.90%
合计	31,563,947.74	100.00%	110,525,726.74	100.00%	75,464,157.59	100.00%	67,781,623.85	100.00%

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
联想集团	3.02%	2.90%	2.39%	2.63%
华硕	3.84%	3.75%	4.08%	4.02%
微星科技	2.50%	2.56%	2.54%	2.75%
平均数(%)	3.12%	3.07%	3.00%	3.13%
发行人(%)	2.69%	4.18%	3.35%	3.24%
原因、匹配性分析	<p>2019年-2021年，公司研发费用占比略高于同行业公司平均水平；2022年1-6月，受市场环境及疫情因素影响，公司适度放缓新品开发节奏，研发费用占比略低于同行业公司平均水平，具有合理性。</p> <p>公司持续专注于专业化计算机硬件设备的开发。公司所处的专业化计算机硬件设备行业具有用户群体需求多元化、定制化、产品更新迭代周期快等特点，因此公司需持续围绕产品品类、产品外观、产品配置、散热性能、产品应用场景等方面不断开发迭代新产品、提升现有产品品质，以保持在</p>			

专业化计算机硬件设备领域的竞争优势。

(3) 科目具体情况及说明

报告期各期，公司研发费用分别为 6,778.16 万元、7,546.42 万元、11,052.57 万元和 3,156.39 万元，占营业收入的比例分别为 3.24%、3.35%、4.18% 和 2.69%。2021 年度，公司研发费用占比有所提升，主要系公司为进一步提升市场竞争力，拓宽产品应用场景，围绕轻薄本、高端高性能计算机产品等新产品系列以及原有产品系列升级迭代加大了研发投入；2022 年 1-6 月，受市场环境及疫情因素影响，公司适度放缓新品开发节奏，研发费用占营业收入比例有所降低。公司研发费用主要由设计开发费、职工薪酬、检测费、股份支付费用等支出构成。

4. 财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息费用	4,154,152.15	7,629,898.12	5,375,905.69	6,180,743.36
减：利息资本化	-	-	-	-
减：利息收入	194,141.86	554,135.84	896,762.18	1,066,063.59
汇兑损益	8,173,250.53	3,019,033.73	-6,108,404.69	8,841,571.98
银行手续费	-	-	-	-
其他	298,403.43	980,932.25	947,313.92	1,150,071.03
合计	12,431,664.25	11,075,728.26	-681,947.26	15,106,322.78

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
联想集团	0.59%	0.51%	0.67%	0.90%
华硕	0.06%	0.03%	0.04%	0.05%
微星科技	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%
平均数 (%)	0.22%	0.18%	0.24%	0.32%
发行人 (%)	1.06%	0.42%	-0.03%	0.72%
原因、匹配性分析	报告期内，公司财务费用占营业收入的比例较低，与同行业公司不存在明显差异。			

(3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司财务费用分别为 1,510.63 万元、-68.19 万元、1,107.57 万元和 1,243.17 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.72%、-0.03%、0.42% 和 1.06%，整体占比较小，主要为利息支出和汇兑损益，其中利息支出分别为 618.07 万元、537.59 万

元、762.99 万元和 415.42 万元，报告期内相对稳定且与公司借款规模相匹配。报告期内，因公司原材料及代工服务采购主要以美元计价，受汇率波动影响，汇兑损益金额分别为 884.16 万元、-610.84 万元、301.90 万元和 817.33 万元，从而导致财务费用有所波动。

5. 其他披露事项

(1) 股份支付费用确认情况

2017 年 7 月，公司通过员工持股平台蓝创达将原股东间接持有的公司 1,282,970 股股票转让给部分核心员工，转让价格为 2.86 元/股，同期公允价值为 26.50 元/股。2018 年 4 月，公司通过员工持股平台海兴诺将原股东间接持有的公司 52,976 股股票转让给部分核心员工，转让价格为 3.38 元/股，同期公允价值为 26.50 元/股。

根据蓝创达及海兴诺股权管理办法相关约定，如上述核心人员在公司公开募集资金并上市前离职，需按照原转让价格转回给公司指定人员，实质构成可行权条件的服务期限条件，因此公司应当合理估计未来成功完成公开募集资金的完成时点，将授予日至该时点的期间作为等待期，确认相应的股权激励费用。

公司预计公开募集资金并上市时间为 2022 年 12 月 31 日，公司按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》《股份支付准则应用案例——以首次公开募股成功为可行权条件》规定确认股份支付费用并在授予日至解锁日的期间内分期确认。

报告期内，公司股份支付费用在各项期间费用中的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售费用	13.97	27.95	-280.40	114.57
管理费用	12.76	-436.18	157.44	150.10
研发费用	73.93	175.95	213.52	177.27
股份支付费用合计	100.66	-232.29	90.57	441.93

2020 年及 2021 年确认的股份支付费用合计较小或为负主要系当年因激励员工离职，回购相关股权冲回以前年度已确认的股份支付费用所致。

6. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司各类期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度	
	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比
销售费用	3,733.63	3.18%	8,182.74	3.10%
管理费用	1,562.28	1.33%	2,816.90	1.07%
研发费用	3,156.39	2.69%	11,052.57	4.18%
财务费用	1,243.17	1.06%	1,107.57	0.42%
合计	9,695.48	8.25%	23,159.78	8.77%
项目	2020年度		2019年度	
	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比
销售费用	4,956.50	2.20%	5,496.26	2.63%
管理费用	1,772.88	0.79%	1,335.42	0.64%
研发费用	7,546.42	3.35%	6,778.16	3.24%
财务费用	-68.19	-0.03%	1,510.63	0.72%
合计	14,207.61	6.31%	15,120.47	7.23%

报告期内，公司期间费用分别为 15,120.47 万元、14,207.61 万元、23,159.78 万元和 9,695.48 万元，主要以销售费用和研发费用为主，二者合计占当期期间费用的比例分别为 81.18%、88.00%、83.05%和 71.06%，占当期营业收入的比例分别为 5.87%、5.55%、7.28%和 5.86%，2021 年占比有所增加主要系为促进公司品牌推广、产品研发，当年发生的销售费用、研发费用有所增加所致。

（五）利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)
营业利润	33,861,836.13	2.88%	91,073,323.91	3.45%	70,732,306.50	3.14%	68,369,393.26	3.27%
营业外收入	489,562.16	0.04%	390,516.86	0.01%	72,520.97	0.00%	169,667.60	0.01%
营业外支出	3,332.18	0.00%	719,443.65	0.03%	737,915.57	0.03%	230,612.60	0.01%
利润总额	34,348,	2.92%	90,744,	3.43%	70,066,	3.11%	68,308,	3.27%

	066.11		397.12		911.90		448.26	
所得税费用	7,551,549.04	0.64%	14,696,278.52	0.56%	10,706,037.91	0.47%	11,546,676.70	0.55%
净利润	26,796,517.07	2.28%	76,048,118.60	2.88%	59,360,873.99	2.63%	56,761,771.56	2.71%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司营业利润分别为 6,836.94 万元、7,073.23 万元、9,107.33 万元和 3,386.18 万元，营业利润率分别为 3.27%、3.14%、3.45%和 2.88%；净利润分别为 5,676.18 万元、5,936.09 万元、7,604.81 万元和 2,679.65 万元，净利润率分别为 2.71%、2.63%、2.88%和 2.28%，公司利润规模逐年稳定增长。营业利润与净利润增长主要系销售毛利增长所致，具体详见本节“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”及“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”。

2. 营业外收入情况

适用 不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
接受捐赠	-	-	-	-
政府补助	-	-	-	-
盘盈利得	-	-	-	-
无需支付的款项	-	306,389.97	5,201.08	2,073.98
违约金、赔偿金	472,069.00	38,655.00	2,669.19	
罚款净收入	11,487.89	39,458.31	64,060.73	167,592.58
其他	6,005.27	6,013.58	589.97	1.04
合计	489,562.16	390,516.86	72,520.97	169,667.60

(2) 计入当期损益的政府补助:

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司营业外收入金额很小，对净利润影响较小。

3. 营业外支出情况

适用 不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
对外捐赠		700,000.00	100,000.00	100,000.00

税收滞纳金		1,600.92		56,317.51
无法收回的预付款项支出			637,500.00	
其他	3,332.18	17,842.73	415.57	74,295.09
合计	3,332.18	719,443.65	737,915.57	230,612.60

科目具体情况及说明:

报告期内，公司营业外支出主要为对外捐赠和无法收回的预付款项支出，金额较小，对公司净利润不存在重大不利影响。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
当期所得税费用	8,730,534.07	15,587,489.54	7,678,831.58	11,919,137.26
递延所得税费用	-1,178,985.03	-891,211.02	3,027,206.33	-372,460.56
合计	7,551,549.04	14,696,278.52	10,706,037.91	11,546,676.70

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
利润总额	34,348,066.11	90,744,397.12	70,066,911.90	68,308,448.26
按适用税率 25%计算的所得税费用	8,587,016.53	22,686,099.28	17,516,727.98	17,077,112.07
部分子公司适用不同税率的影响	-2,607,732.90	-8,633,977.87	-6,506,275.91	-5,718,167.71
调整以前期间所得税的影响	-192,652.34	274,079.32	-1,638,261.49	-7,119.30
税收优惠的影响	-	-	-	-
非应税收入的纳税影响	-1,092.99	95,358.14	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	128,821.65	-538,439.97	128.15	77,969.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-450,198.22	-460,106.81	-146,800.72	-674,317.89
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,087,387.31	3,714,262.96	1,520,752.31	4,227,856.36
冲回以前年度确认的递延所得税影响			2,248,572.17	
加计扣除影响		-3,203,496.53	-2,288,804.58	-3,436,656.31
其他		762,500.00		
所得税费用	7,551,549.04	14,696,278.52	10,706,037.91	11,546,676.70

(3) 科目具体情况及说明

无

5. 其他披露事项

无

6. 利润变动情况分析

报告期内，公司营业利润分别为 6,836.94 万元、7,073.23 万元、9,107.33 万元和 3,386.18 万元，营业利润率分别为 3.27%、3.14%、3.45% 和 2.88%；净利润分别为 5,676.18 万元、5,936.09 万元、7,604.81 万元和 2,679.65 万元，净利润率分别为 2.71%、2.63%、2.88% 和 2.28%，公司利润规模保持逐年稳定增长。营业利润与净利润增长主要系营业毛利增长所致，具体详见本节“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”及“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
雷神 911 系列笔记本	8,796,267.84	40,653,818.74	31,700,746.55	29,486,896.15
雷神 ZERO 系列笔记本	1,401,485.99	6,158,079.55	6,822,446.58	
雷神其他系列笔记本	5,879,469.34	11,346,057.09	7,011,753.61	4,786,800.99
机械师 T 系列笔记本	4,917,707.14	15,277,815.82	8,041,615.38	10,984,154.50
机械师 F117 系列笔记本	2,408,268.15	8,734,293.40	5,493,059.66	5,788,800.75
机械师曙光系列笔记本	1,814,611.60	5,146,433.50		
机械师星辰系列笔记本	1,022,183.46	8,471,755.68		
机械师其他系列笔记本	3,383,731.93	6,801,201.00	4,962,713.25	3,429,557.67
雷神系列台式机	1,104,453.96	4,261,156.66	3,471,219.28	4,878,260.64
机械师系列台式机	-		1,247,265.89	2,490,267.55
雷霆世纪系列台式机	-		4,422,349.95	4,106,395.37
外设及周边	835,768.34	3,675,115.30	2,290,987.44	1,830,490.23
合计	31,563,947.74	110,525,726.74	75,464,157.59	67,781,623.85
研发投入占营业收入的比例 (%)	2.69%	4.18%	3.35%	3.24%
原因、匹配性分析	报告期各期，公司研发费用分别为 6,778.16 万元、7,546.42 万元、11,052.57 万元和 3,156.39 万元，占营业收入的比例分别为 3.24%、			

3.35%、4.18%和 2.69%。公司研发投入以笔记本电脑系列以及台式机系列产品为主，与公司主营业务收入紧密相关。

科目具体情况及说明：

报告期内，公司的研发投入的金额均已当期费用化，报告期内公司不存在研发费用资本化的情况。

2. 报告期内主要研发项目情况

公司专业化计算机硬件产品所面向的用户群体具有需求多元化、定制化、产品更新迭代周期快等特点。报告期内，公司围绕笔记本电脑、台式机、外设及周边三大核心产品线，持续开展产品升级与产品创新。通过创新的产品设计，实现产品快速升级迭代，为用户提供极致的使用体验。报告期内，公司围绕产品品类、产品外观、产品配置、散热性能、产品应用场景等方面持续开发迭代新产品，研发项目与公司整体发展战略高度吻合，有力地支持了公司深耕现有市场和对新产品、新场景的开拓。

报告期各期，公司研发费用分别为 6,778.16 万元、7,546.42 万元、11,052.57 万元和 3,156.39 万元，占营业收入的比例分别为 3.24%、3.35%、4.18%和 2.69%。2021 年度，公司研发费用占比有所提升，主要系公司为进一步提升市场竞争力，拓宽产品应用场景，围绕轻薄本、高端高性能计算机产品等新产品系列以及原有产品系列升级迭代加大了研发投入；2022 年 1-6 月，受市场环境及疫情因素影响，公司适度放缓新品开发节奏，研发费用占营业收入比例有所降低。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
联想集团	3.02%	2.90%	2.39%	2.63%
华硕	3.84%	3.75%	4.08%	4.02%
微星科技	2.50%	2.56%	2.54%	2.75%
平均数 (%)	3.12%	3.07%	3.00%	3.13%
发行人 (%)	2.69%	4.18%	3.35%	3.24%

科目具体情况及说明：

2019 年-2021 年，公司研发费用占比略高于同行业公司平均水平，主要原因系公司持续专注于专业化计算机硬件设备的开发，而专业化计算机硬件设备行业具有用户群体需求多元化、定制化、产品更新迭代周期快等特点，因此公司需持续围绕产品品

类、产品外观、产品配置、散热性能、产品应用场景等方面不断开发迭代新产品、提升现有产品品质，以保持专业化计算机硬件设备领域的竞争优势，公司对研发工作投入金额较大；2022年1-6月，受市场环境及疫情因素影响，公司适度放缓新品开发节奏，研发费用占比略低于同行业公司平均水平，具有合理性。

4. 其他披露事项

无

5. 研发投入总体分析

报告期各期，公司研发费用分别为6,778.16万元、7,546.42万元、11,052.57万元和3,156.39万元，占营业收入的比例分别为3.24%、3.35%、4.18%和2.69%。公司注重研发与产品创新，并围绕主营业务产品不断开发迭代新产品、提升现有产品性能，以满足用户需求及下游应用场景需求。

报告期内，公司不存在研发费用资本化的情形。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

适用 不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	7,286.61	-635,720.91		
处置长期股权投资产生的投资收益	-121,078.12	158,724.28	-627,093.99	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得				
交易性金融资产在持有期间的投资收益				
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入				
债权投资在持有期间取得的利息收入				
其他债权投资在持有期间取得的利息收入				
处置交易性金融资产取得的投资收益				
处置债权投资取得的投资收益				
处置其他债权投资取得的投资收益				

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益				
持有至到期投资在持有期间的投资收益				
可供出售金融资产在持有期间的投资收益				
处置可供出售金融资产取得的投资收益				
处置持有至到期投资取得的投资收益				
合计	-113,791.51	-476,996.63	-627,093.99	-

科目具体情况及说明:

报告期内，公司投资收益分别为 0 万元、-62.71 万元、-47.70 万元和-11.38 万元，主要为公司处置长期股权投资产生的收益。

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府奖励及产业扶持资金	1,600,068.22	6,085,000.00	4,456,155.49	1,100,000.00
稳岗补贴			24,673.35	41,077.76
个税手续费返还	24,522.38	54,807.89	15,032.85	42,432.89
其他	34,833.84	2,258.47	2,561.98	
合计	1,659,424.44	6,142,066.36	4,498,423.67	1,183,510.65

科目具体情况及说明:

报告期内，公司政府补助主要为政府奖励及产业扶持资金，均为与日常经营活动相关的政府补助，根据财政部相关规定在其他收益列报。

4. 信用减值损失

适用 不适用

单位：元

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

应收账款坏账损失	-558,721.20	1,433,684.65	-370,918.80	-262,671.17
应收票据坏账损失				
其他应收款坏账损失	-568,554.77	-208,046.48	-61,474.74	-123,058.30
应收款项融资减值损失				
长期应收款坏账损失				
债权投资减值损失				
其他债权投资减值损失				
合同资产减值损失				
财务担保合同减值				
合计	-1,127,275.97	1,225,638.17	-432,393.54	-385,729.47

科目具体情况及说明:

报告期内，公司信用减值损失金额分别为-38.57万元、-43.24万元、122.56万元和-112.73万元，主要为应收账款和其他应收款计提的坏账损失。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
坏账损失	-			
存货跌价损失	-1,810,384.18	-5,517,043.83	-745,272.17	-167,483.88
长期股权投资减值损失				
固定资产减值损失				
在建工程减值损失				
无形资产减值损失				
合计	-1,810,384.18	-5,517,043.83	-745,272.17	-167,483.88

科目具体情况及说明:

报告期内，公司的资产减值损失金额分别为 16.75 万元、74.53 万元、551.70 万元和-181.04 万元，均为存货跌价损失。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益	119,608.78	133,382.83		
其中：固定资产处置收益	119,608.78	133,382.83		
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				

未划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
合计	119,608.78	133,382.83	-	

科目具体情况及说明：

2021年，公司资产处置收益共计13.34万元，全部为处置电子设备的固定资产处置收益。

7. 其他披露事项

无

8. 其他影响损益的科目分析

适用 不适用

四、现金流量分析

(一) 经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,050,034,500.35	2,742,154,023.58	2,412,143,729.71	2,422,215,791.71
收到的税费返还	1,378,339.93	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,231,940.59	8,587,756.13	7,089,454.84	2,222,675.13
经营活动现金流入小计	1,054,644,780.87	2,750,741,779.71	2,419,233,184.55	2,424,438,466.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,274,004,685.46	3,212,916,192.36	2,431,743,099.01	2,257,900,050.46
支付给职工以及为职工支付的现金	32,240,645.61	40,225,195.98	25,540,263.79	22,160,471.82
支付的各项税费	36,923,006.17	30,418,173.00	25,629,982.37	47,562,969.89
支付其他与经营活动有关的现金	70,320,987.57	173,555,058.60	130,930,724.61	87,887,351.35
经营活动现金流出小计	1,413,489,324.81	3,457,114,619.94	2,613,844,069.78	2,415,510,843.52
经营活动产生的现金流量净额	-358,844,543.94	-706,372,840.23	-194,610,885.23	8,927,623.32

科目具体情况及说明:

报告期内，公司经营活动现金流入分别为 242,443.85 万元、241,923.32 万元、275,074.18 万元和 105,464.48 万元，主要为销售商品、提供劳务收到的现金，报告期内随着业务收入增长而有所增长。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入的比例分别为 115.85%、107.00%、103.78%和 **89.36%**，整体回款情况良好。

报告期内，公司经营活动现金流出分别为 241,551.08 万元、261,384.41 万元、345,711.46 万元和 141,348.93 万元，主要为购买商品、接受劳务支付的现金。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	1,634,223.07	6,142,066.36	4,498,423.67	1,183,510.65
利息收入	193,543.08	552,274.77	896,264.57	694,719.53
押金/保证金等	388,835.72	830,000.00	942,714.00	20,000.00
往来款及其他	1,015,338.72	1,063,415.00	752,052.60	324,444.95
合计	3,231,940.59	8,587,756.13	7,089,454.84	2,222,675.13

科目具体情况及说明:

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为政府补助和押金保证金收回等。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售费用	29,593,321.14	58,175,359.59	69,850,899.33	32,080,922.36
管理费用	10,332,195.36	21,527,740.27	11,437,380.10	2,843,775.44
财务费用	298,247.54	980,949.05	1,007,720.31	1,147,165.29
研发费用	28,835,366.27	87,216,832.39	46,615,998.76	51,359,170.75
押金/保证金	662,562.36	3,676,185.00	772,840.74	100,000.00
往来款及其他	599,294.90	1,977,992.30	1,245,885.37	356,317.51
合计	70,320,987.57	173,555,058.60	130,930,724.61	87,887,351.35

科目具体情况及说明:

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为各项付现费用，随着业

务规模的增长而相应提升。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	26,796,517.07	76,048,118.60	59,360,873.99	56,761,771.56
加：资产减值准备	1,810,384.18	5,517,043.83	745,272.17	167,483.88
信用减值损失	1,127,275.97	-1,225,638.17	432,393.54	385,729.47
固定资产折旧、 油气资产折旧、 生产性生物资产 折旧、投资性房 地产折旧	1,837,433.58	1,348,518.36	54,813.38	54,813.37
使用权资产折旧	1,887,947.18	2,476,837.40	-	-
无形资产摊销	651,805.97	1,242,294.07	1,152,830.46	275,848.42
长期待摊费用摊 销	1,265,485.45	756,668.96	142,496.34	341,991.20
处置固定资产、 无形资产和其他 长期资产的损失 （收益以“-” 号填列）	-119,608.78	-133,382.83	-	-
固定资产报废损 失（收益以“- ”号填列）		-	-	-
公允价值变动损 失（收益以“- ”号填列）		-	-	-
财务费用（收益 以“-”号填 列）	4,154,152.15	7,629,898.12	5,375,905.69	6,180,743.36
投资损失（收益 以“-”号填 列）	113,791.51	476,996.63	627,093.99	
递延所得税资产 减少（增加以 “-”号填列）	-1,178,985.03	-891,211.02	3,027,206.33	-372,460.56
递延所得税负债 增加（减少以 “-”号填列）		-	-	-
存货的减少（增 加以“-”号填 列）	-31,889,136.01	378,410,775.98	36,462,267.25	110,248,172.66
经营性应收项目 的减少（增加以 “-”号填列）	-244,433,352.20	402,514,915.00	291,670,252.72	-5,519,906.46
经营性应付项目 的增加（减少以	-123,681,799.94	-13,275,446.40	-1,792,234.07	58,949,761.54

“-”号填列)				
其他	2,813,544.96	-5,417,846.80	-8,529,551.58	1,950,020.20
经营活动产生的现金流量净额	-358,844,543.94	706,372,840.23	194,610,885.23	8,927,623.32

5. 其他披露事项

无

6. 经营活动现金流量分析

报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额差异情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	2,679.65	7,604.81	5,936.09	5,676.18
经营活动产生的现金流量净额	-35,884.45	-70,637.28	-19,461.09	892.76
经营活动产生的现金流量净额与净利润差异	-38,564.11	-78,242.10	-25,397.18	-4,783.41
其中：存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,188.91	-37,841.08	3,646.23	-11,024.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-24,443.34	-40,251.49	-29,167.03	-551.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,368.18	-1,327.54	-179.22	5,894.98
其他	1,436.32	1,178.02	302.85	898.42

报告期内，经营活动产生的现金流量净额与净利润差异分别为-4,783.41万元、-25,397.18万元、-78,242.10万元和-38,564.11万元，各期差异主要来源于存货项目、经营性应收项目及经营性应付项目的变动。

(1) 2019年

2019年度，公司净利润为5,676.18万元，经营活动产生的现金流量净额为892.76万元，差异-4,783.41万元主要系期末存货较期初增加11,024.82万元，其中期末原材料采购增加6,115.85万元、发出商品增加7,051.87万元，相应地原材料备货增长导致应付账款较期初增加7,607.89万元，综合影响导致公司净利润与经营活动现金流量净额产生差异。公司原材料采购主要为根据日常生产经营需要确定，结合预计在手订单和生产计划确定采购规模，发出商品已于期后一个月内全部实现结转。

(2) 2020年

2020年度，公司净利润为5,936.09万元，经营活动产生的现金流量净额为-

19,461.09 万元，差异-25,397.18 万元主要系当期经营性应收项目增加 29,167.03 万元所致。

2020 年度，公司当期应收项目增加 29,167.03 万元，主要系根据企业会计准则当期不符合终止确认条件的低信用级别票据贴现现金流未在经营活动现金流中体现，以及四季度公司收取客户的应收票据规模较大、导致应收票据规模较上年末增长较多所致。2020 年，公司低信用级别票据贴现金额为 14,188.79 万元，如合并计算为经营活动回款，则公司当期经营性应收项目增加金额为 14,978.23 万元；同时，由于公司当年四季度收取客户怡亚通的票据金额较上年同期增长较多，相关票据在期末尚未到期且未贴现，导致期末应收票据（含应收款项融资）规模较上年末大幅增加 10,763.41 万元。

(3) 2021 年

2021 年度，公司净利润为 7,604.81 万元，经营活动产生的现金流量净额为-70,637.28 万元，差异-78,242.10 万元主要系存货增加 37,841.08 万元、当期经营性应收项目增加 40,251.49 万元所致。

2021 年度，公司存货规模较上年大幅增加，主要原因为：①随着公司销量和收入规模的扩大，原材料的采购规模和库存商品的备货规模相应有所增长；②为应对上游原材料供给短缺风险，以及英特尔在年底推出新一代 CPU 芯片产品，为准备 2022 年笔记本电脑和台式机新品的上市工作，公司对于 CPU、硬盘、内存等核心原材料的备货金额增长；③为应对下半年“双十一”等大型电商促销活动，公司进行了较多的笔记本电脑成品备货，但相关促销活动热度和销售情况低于预期，导致公司期末笔记本电脑库存增加。

2021 年度，公司当期应收项目增加 40,251.49 万元，主要系根据企业会计准则，当期不符合终止确认条件的低信用级别票据贴现现金流未在经营活动现金流中体现所致。公司当期低信用级别票据贴现金额为 61,599.27 万元，如合并计算经营活动回款，则公司当期经营性应收项目为减少 21,347.78 万元，经营回款情况良好。

(4) 2022 年 1-6 月

2022 年 1-6 月，公司净利润为 2,679.65 万元，经营活动产生的现金流量净额为-35,884.45 万元，差异-38,564.11 万元主要系当期经营性应收项目增加 24,443.34 万元、

当期经营性应付项目减少 12,368.18 万元所致。

2022 年 1-6 月，公司当期经营性应收增加 24,443.34 万元，其中当期低信用级别票据贴现金额为 17,248.62 万元，如合并计算经营活动回款，则公司当期经营性应收项目增加金额为 7,194.72 万元；同时，公司当期增加了向北京京东的销售，因给予客户信用账期，导致应收账款增加、合同负债减少。

2022 年 1-6 月，公司当期经营性应付项目减少 12,368.18 万元，主要系公司上年末已对相应原材料及库存产品进行适当备货，当期原材料及委外加工采购金额较 2021 年全年大幅下降，应付账款余额相应减少。

综上所述，报告期内发行人经营活动现金流净额波动较大主要是存货规模变动导致的存货余额、应付账款余额波动、应收票据贴现及期末收票规模等因素综合影响的结果，公司经营活动现金流量净额与公司经营的实际情况相匹配，报告期内各期经营活动产生的现金流量净额和净利润之间的差异具有合理性。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-	-	-
取得投资收益收到的现金		-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	460,396.00	777,475.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	232,221.49	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流入小计	460,396.00	777,475.00	232,221.49	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,910,236.66	14,683,300.95	26,407,216.40	-
投资支付的现金		2,000,000.00	-	-
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	2,083.70	347,127.28	-	-
投资活动现金流出小计	1,912,320.36	17,030,428.23	26,407,216.40	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,451,924.36	16,252,953.23	26,174,994.91	-

科目具体情况及说明：

报告期内，公司投资活动现金流净额分别为 0 万元、-2,617.50 万元、-1,625.30 万元和-145.19 万元，其中投资活动现金流入分别为 0 万元、23.22 万元、77.75 元和 46.04 万元，主要为公司处置固定资产及子公司股权收到的现金；投资活动现金流出分别为 0 万元、2,640.72 万元、1,703.04 万元和 191.23 万元，主要为购建固定资产、无形资产等支付的现金。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
处置子公司减少的现金	2,083.70	347,127.28		
合计	2,083.70	347,127.28	-	-

科目具体情况及说明：

2021 年度，公司支付的其他与投资活动有关的现金主要为当年公司子公司山东雷神实施增资，增资完成后公司持有其股权比例降低至 43.60%，山东雷神不再纳入合并范围导致现金减少。

4. 其他披露事项

无

5. 投资活动现金流量分析：

报告期内，公司投资活动现金流净额分别为 0 万元、-2,617.50 万元、-1,625.30 万元和-145.19 万元，其中投资活动现金流入分别为 0 万元、23.22 万元、77.75 元和 46.04 万元，主要为公司处置固定资产及子公司股权收到的现金；投资活动现金流出分别为 0 万元、2,640.72 万元、1,703.04 万元和 191.23 万元，主要为购建固定资产、无形资产等支付的现金。

（三）筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		3,297,000.00	250,000.00	56,969,950.00
取得借款收到的现金	464,410,209.96	904,767,991.02	322,619,943.53	449,348,062.65
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	16,154,519.22	40,309,632.33	1,450.00
筹资活动现金流入小计	465,410,209.96	924,219,510.24	363,179,575.86	506,319,462.65
偿还债务支付的现金	149,205,600.00	180,425,900.00	257,662,566.83	344,201,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,075,986.00	1,880,820.03	4,321,020.86	5,570,666.95
支付其他与筹资活动有关的现金	1,739,038.87	3,074,135.78	14,084,531.50	39,567,168.50
筹资活动现金流出小计	152,020,624.87	185,380,855.81	276,068,119.19	389,339,585.45
筹资活动产生的现金流量净额	313,389,585.09	738,838,654.43	87,111,456.67	116,979,877.20

科目具体情况及说明：

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 11,697.99 万元、8,711.15 万元、73,883.87 万元和 31,338.96 万元，其中筹资活动现金流入分别为 50,631.95 万元、36,317.96 万元、92,421.95 万元和 46,541.02 万元，主要为取得借款及票据贴现收到的现金。2021 年，公司筹资活动现金流入规模增加较多，主要是由于根据企业会计准则分类为不满足终止确认条件的应收票据贴现所收取的现金于筹资活动现金流科目进行核算，公司当年根据业务和资金需要增加了票据贴现规模。

报告期内，公司筹资活动现金流出分别为 38,933.96 万元、27,606.81 万元、18,538.09 万元和 15,202.06 万元，主要为偿还债务支付的现金。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
保证金		14,084,519.22	40,309,632.33	1,450.00
其他	1,000,000.00	2,070,000.00		
合计	1,000,000.00	16,154,519.22	40,309,632.33	1,450.00

科目具体情况及说明：

报告期内，公司收到的其他与筹资活动有关的现金主要系收回开立银行信用证所需保证金。

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
保证金			14,084,531.50	39,567,168.50
租赁付款额	1,449,038.87	2,704,135.78		
预付融资费用	290,000.00	370,000.00		
合计	1,739,038.87	3,074,135.78	14,084,531.50	39,567,168.50

科目具体情况及说明：

报告期内，公司支付的其他与筹资活动有关的现金主要为支付的开立银行信用卡所需保证金。

4. 其他披露事项

无

5. 筹资活动现金流量分析：

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 11,697.99 万元、8,711.15 万元、73,883.87 万元和 31,338.96 万元，其中筹资活动现金流入分别为 50,631.95 万元、36,317.96 万元、92,421.95 万元和 46,541.02 万元，主要为取得借款及票据贴现收到的现金。2021 年，公司筹资活动现金流入规模增加较多，主要是由于根据企业会计准则分类为不满足终止确认条件的应收票据贴现所收取的现金于筹资活动现金流科目进行核算，公司当年根据业务和资金需要增加了票据贴现规模。

报告期内，公司筹资活动现金流出分别为 38,933.96 万元、27,606.81 万元、18,538.09 万元和 15,202.06 万元，主要为偿还债务支付的现金。

五、资本性支出

（一）重大投资事项

报告期内，公司重大对外投资主要系新设子公司，具体详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“三、财务报表的编制基准及合并财务报表范围”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”。

（二）重大资本性支出

报告期内，发行人为购建固定资产、无形资产和其他长期资产等支付的现金金额分别为 0 万元、2,640.72 万元、1,468.33 万元和 191.02 万元。

（三）重大资产重组事项

报告期内，发行人不存在重大资产重组事项。

（四）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

截至本招股说明书签署日，除本次公开发行募集资金投资项目外，公司暂无未来可预见的重大资本性支出计划。本次公开发行募集资金投资项目的审议及资金需求量等情况，参见本招股说明书之“第九节 募集资金运用”。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、13%	3%、6%、13%	3%、6%、13%	3%、6%、13%、16%
消费税	-	-	-	-	-
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%	7%
企业所得税	应纳流转税额	15%、16.5%、25%	15%、16.5%、25%	15%、16.5%、25%	15%、16.5%、25%
地方教育费附加	-	2%	2%	2%	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
青岛雷神科技股份有限公司	15%	15%	15%	15%
雷神国际（香港）有限公司	16.50%	16.50%	16.50%	16.50%

具体情况及说明：

报告期内，公司母公司因具有高新技术企业资质证书而享受 15% 所得税税率。公司子公司雷神国际（香港）有限公司因注册地在香港，适用 16.5% 所得税税率，首 200

万港币应纳税所得额减按 8.25% 税率进行计提及缴纳。

（二） 税收优惠

√适用 □不适用

2017 年 12 月 4 日，公司取得了由青岛市科学技术局、青岛市财政局、青岛市国家税务局、青岛市地方税务局联合颁发的编号为 GR201737100781 号高新技术企业证书，证书有效期为三年。根据中华人民共和国企业所得税税法第二十八条的规定，公司在高新技术企业证书有效期内按 15% 的所得税税率缴纳当年的企业所得税。

2020 年 12 月 1 日，公司取得了由青岛市科学技术局、青岛市财政局、青岛市国家税务局、青岛市地方税务局联合颁发的编号为 GR202037101449 号高新技术企业证书，证书有效期为三年。根据中华人民共和国企业所得税税法第二十八条的规定，公司在高新技术企业证书有效期内按 15% 的所得税税率缴纳当年的企业所得税。

（三） 其他披露事项

无

七、 会计政策、估计变更及会计差错

（一） 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2021 年度	执行《企业会计准则第 21 号—租赁》	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	合并资产负债表的使用权资产	-	154,233.41	154,233.41
			合并资产负债表的租赁负债		74,758.98	74,758.98
			合并资产负债表的一年内到期的非流动负债	-	79,474.43	79,474.43
2020 年度	执行《企业会计准则第 21 号—租赁》	系法律法规要求的变更	合并资产负债表的预收	72,579,117.10	-	-72,579,117.10

	则第 14 号—收入》	求的变更，不涉及内部审议	账款			
			合并资产负债表的合同负债	-	64,370,384.42	64,370,384.42
			合并资产负债表的其他流动负债	-	8,208,732.68	8,208,732.68
			母公司资产负债表的预收账款	23,809,284.97	-	-23,809,284.97
			母公司资产负债表的合同负债	-	21,070,163.69	21,070,163.69
			母公司资产负债表的其他流动负债	-	2,739,121.28	2,739,121.28
2019 年度	执行《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报表项目无影响			
2019 年度	执行《企业会计准则第 12 号—债务重组》	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报表项目无影响			
2019 年度	执行新金融工具准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	合并资产负债表的应收票据	143,909,890.00	142,793,586.00	-1,116,304.00
			合并资产负债表的应收账款	66,860,423.52	65,985,789.24	-874,634.28
			合并资产负债表的应收款项融资	-	46,796,304.00	46,796,304.00
			合并资产负债表的其他应收款	719,436.44	583,006.44	-136,430.00
			合并资产负债表的递延所得税资产	5,973,503.89	6,132,663.53	159,159.64
			合并资产负债表的短期借款	88,294,800.00	134,911,967.11	46,617,167.11
			合并资产负债表的其他应付款	56,940,616.10	56,003,448.99	-937,167.11
			合并资产负债	5,770,057.60	5,690,492.14	-79,565.46

			债表的盈余公积			
			合并资产负债表的未分配利润	27,027,623.04	26,255,283.86	-772,339.18
			母公司资产负债表的应收票据	123,409,890.00	123,293,586.00	-116,304.00
			母公司资产负债表的应收账款	80,211,914.91	79,337,280.63	-874,634.28
			母公司资产负债表的应收款项融资	-	45,796,304.00	45,796,304.00
			母公司资产负债表的其他应收款	938,100.00	876,670.00	-61,430.00
			母公司资产负债表的递延所得税资产	5,106,351.16	5,246,760.80	140,409.64
			母公司资产负债表的短期借款	78,000,000.00	124,601,600.00	46,601,600.00
			母公司资产负债表的其他应付款	55,571,144.16	54,649,544.16	-921,600.00
			母公司资产负债表的盈余公积	5,770,057.60	5,690,492.14	-79,565.46
			母公司资产负债表的未分配利润	46,872,320.22	46,156,231.04	-716,089.18
2019 年度	执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	合并资产负债表的应收票据	-	143,909,890.00	143,909,890.00
			合并资产负债表的应收账款	-	66,860,423.52	66,860,423.52
			合并资产负债表的应收票据及应收账款	210,770,313.52	-	-210,770,313.52
			合并资产负债表的应付票据	-	-	-
			合并资产负债表的应付账款	-	275,831,642.89	275,831,642.89
			合并资产负债	275,831,642.89	-	-

会 [2019]016 号)	债表的应付 票据及应付 账款			275,831,642.89
	母公司资产 负债表的应 收票据	-	123,409,890.00	123,409,890.00
	母公司资产 负债表的应 收账款	-	80,211,914.91	80,211,914.91
	母公司资产 负债表的应 收票据及应 收账款	203,621,804.91	-	- 203,621,804.91
	母公司资产 负债表的应 付票据	-	-	-
	母公司资产 负债表的应 付账款	-	75,687,310.48	75,687,310.48
	母公司资产 负债表的应 付票据及应 付账款	75,687,310.48	-	-75,687,310.48

具体情况及说明：

无

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

参见本小节“1、会计政策变更基本情况”。

(二) 会计估计变更

□适用 √不适用

(三) 会计差错更正

√适用 □不适用

1. 追溯重述法

√适用 □不适用

单位：元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2019年度、2020年度	详见具体情况及说明	公司第二届董事会	详见具体情况及说明	

具体情况及说明：

公司对 2019 年度、2020 年度会计差错进行了更正，主要包括以下事项：

（一）对收入及成本的调整

- 1、对年末收入跨期及成本结转进行调整；
- 2、对部分业务收入确认进行调整；
- 3、对合并报表内部销售抵消进行调整；
- 4、对原材料及产成品进口费用由销售费用重分类至营业成本。

（二）对费用的调整

- 1、对股份支付计算及分摊进行调整；
- 2、根据受益部门重新划分员工工资费用；
- 3、对研发费用归集进行调整；
- 4、对家电处置回收基金由税金及附加调整至管理费用；
- 5、对销售费用涉及预提运费及实际运费差异进行调整。

（三）对应收账款的调整

- 1、对跨期收入涉及的应收账款进行调整；
- 2、对期末应收账款坏账准备计提金额进行调整。

（四）对存货的调整

- 1、对部分存货初始入账金额进行调整；
- 2、对期末存货跌价计提金额进行调整。

（五）对其他资产的调整

1、对不符合终止确认条件的应收票据调整为短期借款，对符合终止确认条件的调整为应收款项融资；

- 2、对暂估入账的无形资产初始入账价值进行调整；
- 3、对所得税费用重新计算，调整其他流动资产、递延所得税资产等。

（六）对负债的调整

- 1、对应付利息重分类至短期借款；
- 2、对产品质量保证金涉及的预计负债重分类调整其他应付款、预计负债、一年内到期的非流动负债；

3、对其他应付款、应付账款、预付账款进行重分类调整。

上述事项对公司 2019 年财务报表科目影响如下表所示：

单位：元

报表项目	更正前金额	更正金额	更正后金额
应收票据	139,913,819.81	11,791,633.03	151,705,452.84
应收账款	41,176,055.81	-1,575,599.49	39,600,456.32
应收款项融资	-	38,208,366.97	38,208,366.97
预付款项	35,025,549.63	-35,025,549.63	-
其他应收款	1,219,481.72	-393,737.00	825,744.72
存货	359,789,661.79	-6,919,386.51	352,870,275.28
其他流动资产	17,691,499.13	3,250,358.65	20,941,857.78
无形资产	26,752,748.67	-1,433,586.70	25,319,161.97
递延所得税资产	6,625,222.40	-120,098.31	6,505,124.09
短期借款	118,957,966.83	50,842,341.76	169,800,308.59
应付账款	375,632,189.55	-23,721,645.57	351,910,543.98
应交税费	13,534,689.99	-1,392,596.36	12,142,093.63
其他应付款	94,309,532.19	-30,756,771.42	63,552,760.77
一年内到期的非流动负债	-	15,240,035.80	15,240,035.80
预计负债	2,337,572.02	1,472,436.93	3,810,008.95
资本公积	223,709,697.52	-17,631,635.22	206,078,062.30
盈余公积	7,184,115.01	1,230,445.68	8,414,560.69
未分配利润	67,812,274.65	12,499,789.41	80,312,064.06
营业收入	2,094,535,497.61	-3,693,575.65	2,090,841,921.96
营业成本	1,866,216,231.53	1,745,546.09	1,867,961,777.62
税金及附加	6,692,241.30	-2,755,950.00	3,936,291.30
销售费用	51,729,289.40	3,233,350.04	54,962,639.44
管理费用	12,835,614.53	518,556.48	13,354,171.01
研发费用	68,295,100.28	-513,476.43	67,781,623.85
信用减值损失	469,439.60	-855,169.07	-385,729.47
资产减值损失	81,623.93	-249,107.81	-167,483.88
所得税费用	12,647,749.60	-1,101,072.90	11,546,676.70
持续经营净利润	62,686,577.37	-5,924,805.81	56,761,771.56

上述事项对公司 2020 年财务报表科目影响如下表所示：

单位：元

报表项目	更正前金额	更正金额	更正后金额
应收账款	59,099,462.63	4,458,586.81	63,558,049.44
预付账款	723,491.90	-191,298.00	532,193.90
存货	321,681,616.91	-5,769,773.24	315,911,843.67
其他流动资产	8,591,269.12	1,306,237.90	9,897,507.02
递延所得税资产	2,961,930.65	508,525.42	3,470,456.07
应交税费	13,657,022.99	-585,971.72	13,071,051.27
其他应付款	41,282,657.20	-9,173,390.42	32,109,266.78
一年内到期的非流动负债	-	16,045,076.29	16,045,076.29
其他流动负债	12,551,004.73	670,839.14	13,221,843.87
预计负债	2,366,918.48	1,644,350.59	4,011,269.07
资本公积	194,920,806.52	-16,725,978.86	178,194,827.66
盈余公积	9,917,570.36	746,405.00	10,663,975.36
其他综合收益	-7,435,394.97	13,266.71	-7,422,128.26
未分配利润	131,144,478.23	7,677,682.16	138,822,160.39
营业收入	2,248,049,935.07	6,245,070.19	2,254,295,005.26
营业成本	2,026,230,694.90	15,865,492.39	2,042,096,187.29
税金及附加	4,682,995.49	-2,598,900.00	2,084,095.49
销售费用	52,845,542.72	-3,280,508.67	49,565,034.05
管理费用	17,611,173.58	117,661.99	17,728,835.57
研发费用	75,281,435.93	182,721.66	75,464,157.59
信用减值损失	-598,828.35	166,434.81	-432,393.54
资产减值损失	-	-745,272.17	-745,272.17
所得税费用	10,020,124.52	685,913.39	10,706,037.91
持续经营净利润	64,667,021.92	-5,306,147.93	59,360,873.99

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日和 2019 年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	1,011,655,200.50	7,782,401.01	1,019,437,601.51	0.77%
负债合计	686,948,395.82	11,683,801.14	698,632,196.96	1.70%
未分配利润	67,812,274.65	12,499,789.41	80,312,064.06	18.43%

归属于母公司所有者权益合计	322,255,881.87	-3,901,400.13	318,354,481.74	-1.21%
少数股东权益	2,450,922.81	-	2,450,922.81	0.00%
所有者权益合计	324,706,804.68	-3,901,400.13	320,805,404.55	-1.20%
营业收入	2,094,535,497.61	-3,693,575.65	2,090,841,921.96	-0.18%
净利润	62,686,577.37	-5,924,805.81	56,761,771.56	-9.45%
其中：归属于母公司所有者的净利润	62,705,654.56	-5,924,805.81	56,780,848.75	-9.45%
少数股东损益	-19,077.19	-	-19,077.19	0.00%
项目	2020年12月31日和2020年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	931,183,905.34	312,278.89	931,496,184.23	0.03%
负债合计	552,772,542.83	8,600,903.88	561,373,446.71	1.56%
未分配利润	131,144,478.23	7,677,682.16	138,822,160.39	5.85%
归属于母公司所有者权益合计	378,547,461.14	-8,288,624.99	370,258,836.15	-2.19%
少数股东权益	-136,098.63	-	-136,098.63	0.00%
所有者权益合计	378,411,362.51	-8,288,624.99	370,122,737.52	-2.19%
营业收入	2,248,049,935.07	6,245,070.19	2,254,295,005.26	0.28%
净利润	64,667,021.92	-5,306,147.92	59,360,874.00	-8.21%
其中：归属于母公司所有者的净利润	66,065,658.93	-5,306,147.92	60,759,511.01	-8.03%
少数股东损益	-1,398,637.01	-	-1,398,637.01	0.00%

2. 未来适用法

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

1、 会计师的审阅意见

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了和信专字（2022）第 000578 号审阅报告，审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映被审阅单位的财务状况、经营成果和现金流量。”

2、 发行人的专项声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员确认公司披露的未经审计的 2022 年第三季

度审阅报告及财务报表不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个人及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证公司披露的未经审计的 2022 年第三季度财务报表真实、准确、完整。

3、财务报告审计截止日后主要财务信息

公司经审阅的 2022 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日 /2022年1-9月	2021年12月31日 /2021年1-9月	同比变动
资产总计	120,688.00	125,164.67	-3.58%
负债合计	70,059.25	80,617.02	-13.10%
归属于母公司所有者权益合计	50,561.74	44,377.31	13.94%
营业收入	180,867.04	189,987.72	-4.80%
营业利润	4,711.31	5,965.64	-21.03%
利润总额	4,751.74	5,939.08	-19.99%
净利润	3,583.94	4,786.49	-25.12%
归属于母公司所有者的净利润	3,699.17	4,885.20	-24.28%
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3,403.29	4,377.49	-22.25%

公司经审阅的 2022 年 1-9 月非经常性损益明细表主要项目如下：

单位：万元

项目	金额
非流动资产处置损益	10.62
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	309.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-12.11
减：所得税影响额	52.05
减：少数股东权益影响额	0.03
合计	295.88

4、财务报告审计截止日后主要财务数据变动分析

(1) 资产质量情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司资产总额为 120,688.00 万元，较上年末减少 3.58%，负债总额为 70,059.25 万元，较上年末减少 13.10%，资产负债结构总体稳定；归属于母公司所有者权益为 50,561.74 万元，较上年末增长 13.94%。

(2) 经营成果情况

2022 年 1-9 月，公司营业收入为 180,867.04 万元，同比减少 4.80%；扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润为 3,403.29 万元，同比减少 22.25%。公司经营业绩主要受消费电子行业整体不景气、美元汇率变动等因素影响有所下滑，但净利润的降幅较 2022 年 1-6 月已有所收窄。

(3) 非经常性损益情况

2022 年 1-9 月，公司扣除所得税影响后归属于母公司所有者非经常性损益净额为 295.88 万元，主要为非流动资产处置损益、计入当期损益的政府补助等，对公司当期业绩影响较小。

公司营业收入、扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润均较上年同期有所下降，主要系受新冠疫情及行业不景气等因素影响所致。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营模式以及公司执行的税收政策等均未发生重大变化，公司亦未出现其他可能影响公司正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

(二) 重大期后事项

适用 不适用

(三) 或有事项

适用 不适用

(四) 其他重要事项

适用 不适用

2022年8月19日，公司与海南亚太游戏出版有限公司签署股权转让协议，将其所持有的联营企业山东雷神43.5976%的股权作价人民币24.06万元转让给海南亚太游戏出版有限公司。2022年8月24日，山东雷神完成相应的工商变更登记。

受疫情及经营战略调整原因，济南悦住所经营的雷神电竞酒店（济南奥体中心店）已于2022年8月底停止运营。2022年10月，济南悦住已相应完成工商注销程序。

2022年10月13日，发行人召开第二届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司转让青岛雷神电子竞技有限公司股权的议案》，发行人拟将其持有的雷神电竞100%股权全部进行对外转让。2022年11月，雷神电竞完成相应的工商变更登记。

九、滚存利润披露

适用 不适用

第九节 募集资金运用

一、募集资金概况

(一) 本次公开发行股票募集资金使用计划

经公司第二届董事会第十次会议、第二届董事会第十七次会议及 2022 年第二次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急程度分别投资于下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金	项目备案情况	项目环评情况
1	品牌升级及总部运营中心建设项目	17,669.00	7,420.00	不适用	不适用
2	产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目	15,331.00	12,330.00	不适用	不适用
3	偿还银行贷款	7,000.00	3,500.00	不适用	不适用
4	补充流动资金	14,000.00	8,000.00	不适用	不适用
合计		54,000.00	31,250.00	-	-

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目实际建设进度以自筹资金预先投入，待募集资金到位后按公司有关募集资金使用管理的相关规定予以置换。若实际募集资金（扣除发行费用后）未达到上述项目计划投入金额，则资金缺口由公司自筹解决；若本次募集资金净额（扣除发行费用后）超过计划利用募集资金金额，公司将严格按照监管机构的有关规定管理和使用超募资金，用于公司主营业务发展。

(二) 募集资金管理制度及专户存储安排

为了规范募集资金的管理和使用，最大限度保护投资者权益，公司依照相关法律法规并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。根据《募集资金管理制度》的要求并结合公司生产经营需要，公司对募集资金采用专户存储制度，对募集资金实行严格的审批制度，便于对募集资金使用情况进行监督，以保证募集资金专款专用。本次发行所涉及的募集资金将以上述制度为基础，进行规范化的管理和使用，切实维护公司募集资金的安全，防范相关风险，提高使用效益。

二、募集资金运用情况

（一）品牌升级及总部运营中心建设项目

1、项目基本情况

公司将建立以青岛为总部的总部运营中心。同时，以青岛总部运营中心为核心，自本项目启动时点起，用三年时间在国内完成专业化计算机全场景硬件产品品牌升级的布局。具体来看，一是品牌活动及品牌推广，提升品牌影响力；二是着力于三年陆续开设 10 家计算机硬件产品品牌形象店，重点用于线下渠道和用户体验互动，提升品牌形象和价值。

2、项目实施必要性

（1）优质的品牌是企业的无形资产，能给企业带来直接的和长远的经济效益

目前，公司所在专业化计算机硬件市场竞争日趋激烈，良好的品牌形象有利于公司在复杂多变的市场竞争中占据有利位置。本次募集资金部分用于品牌建设与品牌推广，有利于公司进一步巩固多年来形成的品牌优势，提升公司品牌在用户群体中的声誉与影响力；更好的拓展受众用户群体，进而推动公司计算机硬件设备的销售推广，提升公司整体业绩表现。

（2）本项目实施将有利于公司提高品牌附加值

品牌是企业竞争力的综合体现，是企业综合实力的象征。品牌可以给客户带来产品或服务之外的附加价值。品牌形象店是公司和用户交流的有效媒介，不仅是展示企业文化、形象和服务的窗口，也是公司听取用户反馈、收集市场信息进而更好的更新迭代产品的必要途径。

通过本募投项目的建设，公司将做好市场调研工作，收集用户需求信息，通过多种营销方案的实施，加大产品推广、市场渠道的投入，进一步提升公司品牌及市场知名度，为获得更多的品牌附加值打下坚实的基础。

（3）本项目的实施有助于公司完善线下渠道，形成线上线下互补的良好局面

近年来，互联网行业兴起了“线下”之风并取得了很好成效，阿里、京东等巨头互联网企业开始布局线下渠道，纷纷踏入 O2O 的行列。线下体验、线上消费逐渐成为一种趋势。

公司目前销售主要以线上销售为主，该项目 10 家品牌形象店将全部采用自营模

式。本次募集资金部分用于品牌形象店建设，有利于公司完善线下渠道，补足公司在
线下渠道的短板。同时，品牌形象店除了作为公司线下渠道，更搭建了公司与用户交
互体验的空间，将形成线上线下互相促进的良好局面。通过自营线下品牌形象店的建
设，将进一步统一化、高标准展示公司品牌形象与服务。自营品牌形象店作为公司和
顾客交流的有效媒介，不仅是展示公司文化、形象和服务的窗口，也是公司听取顾客
反馈、收集市场一手信息的前线。同时，随着目前消费者获得产品和服务的渠道越来
越多，公司获得消费者信任的成本却不断增加，自营线下品牌形象店也是建立信任的
渠道，线下面对面的交流更容易建立品牌信任关系。此外，伴随着公司目前所在专业
化计算机硬件设备行业竞争日益激烈，消费者的对消费体验越来越看重，“线下体
验、线上消费”已经成为一种趋势。自营线下品牌形象店将成为消费者体验的可感空
间，补足公司在线下渠道营销方面的短板，形成线上线下互补的良好局面，进一步促
进公司计算机硬件设备的销售，提升公司品牌形象与品牌影响力。

3、项目建设的可行性

(1) 下游行业的高速发展奠定了坚实的市场基础

随着全球互联网的发展以及电子设备的更新换代，计算机硬件设备重要下游应用
领域的载体、类型不断丰富，品质不断提高，各细分应用场景均有庞大的受众群体及
市场空间。以电子竞技产业为例，中国电子竞技产业呈现稳定增长的良好态势，市场
规模和用户规模都在持续增长。中国电子竞技市场收入从 2019 年的 947.3 亿元增长至
2020 年的 1,365.6 亿元，增加 418.3 亿元，同比增长 44.16%；2021 年中国电子竞技用
户预计达到 4.25 亿，用户持续增长。因此下游行业的高速发展为公司发展提供了很好
的市场条件。

(2) 公司拥有强大的渠道管理和用户交互服务能力

公司以用户为中心，洞察用户需求，快速将用户诉求转化为产品体现。公司在笔
记本电脑为核心产品的基础上，推出台式机、外设产品，通过多渠道开展“用户营
销”，产品用户粘性及品牌忠诚度逐步提升，品牌实力及市场影响力不断增强，利用
既有渠道和品牌知名度吸引更多用户，形成“渠道、用户、品牌”三位一体、相辅相
成的计算机产业良性循环。

公司产品秉承“无交互不开发，无公测不上市”的原则，在产品开发的全过程中

始终保持与用户紧密沟通，提供用户真正需要的解决方案。公司通过多种形式的品牌营销活动拉近与用户的距离，形成用户深度参与文化，建立了强大的用户交互服务能力。

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有营销人员 40 人。公司营销团队深度组织或参与公司各项品牌管理和推广、粉丝活动、新品推介等营销活动，具有丰富的营销经验。

(3) 公司拥有强大的品牌管理能力

公司品牌利用其在电子竞技计算机硬件设备行业发展之初便先行进入的“先发优势”，凭借产品品质一流、品牌理念新颖、用户满意度高等优点在市场上积累了良好的口碑和知名度，从而拥有数量庞大、黏性度高的用户群体，公司已发展成为全国知名的专业化计算机硬件设备企业之一。

(4) 公司拥有较强的研发设计能力

公司始终坚持自主研发设计，通过用户深度参与，选择全球顶级的代工生产，执行严苛的检测标准，在主机硬件设备上努力为用户实现个性化的定制需求。“用户参与产品设计”是公司研发设计得以实现的重要一环。

公司专业化计算机硬件设备全场景覆盖，设计时满足用户全场景体验高端定制化需求，研发设计围绕提升用户的使用体验而展开，产品核心环节自主研发设计。公司研发设计环节中，外协厂商针对生产技术提出研发设计方案的修改意见，对计算机操作性能的参数、信号、电路排版布局等不断修正，在满足公司产品设计需求同时，达到国家规定的产品生产标准。

4、项目投资概算

(1) 项目投资具体构成

本项目总投资 17,669 万元，其中 1,864 万元用于 10 家品牌形象店开设相关的投资，5,556 万元用于品牌活动和推广，6,900 万元用于购买 3,000 平米办公场所及装修，3,349 万元作为项目运营的铺底流动资金。本项目具体投资概算情况如下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占投资比例
一	品牌形象店	1,864.00	10.55%
1	租金	864.00	4.89%

2	装修	600.00	3.40%
3	计算机硬件产品	400.00	2.26%
二	办公场所	6,900.00	39.05%
1	办公场地	6,000.00	33.96%
2	装修	900.00	5.09%
三	品牌活动和推广	5,556.00	31.45%
四	铺底流动资金	3,349.00	18.95%
投资合计		17,669.00	100.00%

(2) 项目投资具体说明

1) 品牌形象店

公司品牌形象店建设计划如下：

单位：家

项目	T+1	T+2	T+3	合计
品牌形象店	2	3	5	10

该项目中涉及的租金主要为 10 家自营品牌形象店的首年场地租金。根据公司规模，公司拟在每家自营品牌形象店中配置约 40 万元计算机硬件设备，包括笔记本、台式机、外设及周边等各类产品，相关产品将主要作为终端消费者店内体验公司产品所需。

2) 办公场所

公司目前尚无自有办公场所，主要采用租赁方式，租赁的主要办公场地约 2,810.96 平方米。现有租赁办公场所已基本充分利用，随着发行人业务的发展，亟需扩充办公场所，更好地吸引各类人才，提升公司的综合竞争力。本次总部运营中心办公场所拟购置 3,000 平方米场地，充分考虑了公司现有办公场地面积并适当预留发展空间。发行人办公场所的购置单价参照青岛地区商业房产的交易价格，按照 2 万元/平方米测算，上述项目的办公场所购置费用合计为 6,000 万元。装修费用的测算依据约为 0.3 万元/平方米，装修费用合计为 900 万元。

本次募集资金将不投向本项目中的办公场所购置及装修费用支出。

3) 品牌活动与推广

本次募集资金 5,556 万元将用于公司未来 3 年内品牌活动和推广费用，平均每年投入 1,852 万元，投入规模适中。推广的区域范围覆盖全国范围，主要聚焦于公司品牌、公司产品以及终端消费者。

各年度品牌活动和推广费用具体使用方案如下：

类别	小类	预计投入金额（万元）
品牌活动	品牌及战略发布会	280
	国内及海外行业峰会及展会	310
品牌事件	品牌战略合作及传播	200
	品牌代言人/IP 联名	150
	年度话题策划及传播	150
	设计师合作文创	10
	设计网站合作	50
粉丝及社群活动	线下粉丝派对	60
	年终粉丝家宴	32
	社群活动	25
	校园活动	25
营销推广	旗舰新品发布会及新品品鉴会	80
	旗舰新品传播	50
	常规新品传播	30
	社交媒体、官方合作	50
	618/双 11 大促营销	100
	社交媒体、UP 主合作	50
	日常营销活动策划	10
	活动赞助	35
	文创产品设计及制作	15
	媒体策划共创	50
营销物料	图片及视频拍摄等	90
合计		1,852

5、项目时间周期与时间进度

本项目含多个投资子项目，其中办公场地投入将在第一年一次性投入，品牌形象店和品牌活动将分三年持续投入，具体实施进度计划将以各子项目为主线推进。募集

资金使用进度表如下所示：

单位：万元

业态	T+1	T+2	T+3	合计
品牌形象店	372.80	559.20	932.00	1,864.00
品牌活动和推广	1,852.00	1,852.00	1,852.00	5,556.00
年度投资合计	2,224.80	2,411.20	2,784.00	7,420.00

6、募投项目实施主体

品牌升级及总部运营中心建设项目将以青岛雷神科技股份有限公司母公司作为实施主体。

7、本项目新增折旧摊销对公司单位成本及经营业绩的影响

本项目涉及新增折旧的主要资产包括：（1）自营品牌形象店相关的装修及计算机设备投放；（2）总部运营中心办公场所购置及相关装修费用。基于公司现有会计政策，预计未来三年新增的折旧或摊销金额分别为 680 万元、800 万元和 1,000 万元。

基于公司 2021 年度主营业务产品（笔记本、台式机、外设及周边）销量及产品单位成本，募投项目完工后每期新增折旧、摊销金额对产品单位成本影响较小；每期新增折旧、摊销金额占 2021 年度公司合并口径归母净利润的比例分别为 8.75%、10.29%、12.86%，影响总体相对可控；如考虑本募投项目实施后对公司品牌形象提升及经营业绩所产生的积极作用，预计募投项目完工后每期新增折旧、摊销金额对公司经营业绩影响将进一步降低。

（二）产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目

1、项目基本情况

本项目拟投资 15,331 万元用于产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目，主要建设内容包括两方面，一是新增产品开发设计中心办公场所并建立产品研发、新技术研发等相关实验室和技术中心，并购置研发设备；二是在产品开发设计中心建成后，围绕笔记本电脑、台式机、外设及周边等持续开展新品研发、升级迭代、品类扩充等相关研究，致力于适应高端机型高性能、个性化、轻薄化等特点，为公司主要产品提供技术支撑，并开拓新的应用领域。产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目的实施将提高公司产品研发能力及创新能力，实现提升产品核心竞争力、优化产

品结构、强化公司效益的目的。同时，公司通过本项目的实施可以培养和壮大研发人才队伍，并在适当的时候将研究成果产品化，提升公司技术创新能力和市场盈利能力，从而全面提升企业核心竞争力。

2、项目实施必要性

(1) 本项目的实施有助于掌握核心技术，满足公司长远发展的需要

随着计算机硬件设备行业的快速成长，行业内的竞争日益激烈。如果公司不寻求核心技术突破，并以此为基础进行业务增长模式创新，企业发展很难做到持续化。虽然公司已经在产品研发设计方面取得了一定的成绩，但是整体的研发设计实力和试验水平还有待进一步提升。

目前公司受企业规模、资金所限，无法向产品研发设计、模具、样品等方面投入大量资源，导致部分新产品研发设计借助渠道合作伙伴进行，一定程度上影响了新产品研发设计速度，从而制约了公司研发设计水平的提高，对公司实现未来战略发展产生了较大影响。因此，公司通过本募投项目的实施，引进高端研发设计人才，搭建多场景产品品类，将大幅度提升公司自身的研发设计能力和试验水平，可以为企业开发并掌握核心技术提供保障，并逐渐增强企业的核心竞争力，进一步提升企业在行业中的地位。

(2) 本项目有利于整合升级公司现有研发资源，建立专业科研平台

公司现有研发体系由产品开发部门构成。在过往的经营活动中，产品开发部门对公司产品技术实力、产品质量和效率的提升、促进业务拓展都起到了巨大的支持作用。面对行业发展的新要求及公司未来发展战略的实施，公司现有研发条件需要进一步提升，以满足公司未来发展的需要。因此，公司现阶段亟需建立完善的产品开发设计中心，购置先进研究和实验设备，培养优秀技术人才，通过对公司研发资源的有效整合及先进技术和工艺的引进、消化和吸收，促进公司的技术积累，不断提升自身的技术研发水平。

(3) 本项目将为公司的产品迭代和产品开发提供重要的技术支持和保障

本项目产品开发设计中心成立后，将围绕公司目前及未来主要产品开展相关研究，致力于适应中高端机型个性化模具设计、轻量化等技术或方向的研究，为公司主要业务和产品提供技术支撑，并开拓新的应用领域。产品开发设计中心项目的实施为

产品建设项目提供了技术保障。

现有业务和产品功能的加强、性能的改善、效率的提高和新型产品的不断完善，都需要公司增加研发投入、加强技术支持，从而保证公司产品的技术先进性和生产的高效率，保持公司的长久竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 公司长期重视产品开发，创新氛围浓厚

公司是一家具有工程师文化的企业，公司创始人和产品团队负责人具有强烈的创新精神。公司高度重视产品迭代和技术创新，创新氛围浓厚。公司建立了一系列创新激励机制和考核办法，努力完善企业技术创新环境并培养企业技术创新人才。

公司产品研发团队深入用户群，反复沟通需求并反复试验，寻找自身的差距，通过持续开发创新保持产品的先进性、适应性和高可靠性。公司销售部门与产品开发部门沟通渠道畅通，销售部门收集用户对公司产品的意见后，能够整理并迅速、有效将用户意见反馈到产品开发部门，并能够对公司未来产品开发方向提出建议。

公司依靠经验丰富的产品研发和创意设计团队，自主设计兼具科技感和实用性的高质量、高性价比计算机硬件产品，产品曾获得德国红点奖、iF 设计大奖、艾普兰智能创新奖以及业内各权威媒体评测奖项，体现了公司的产品开发实力。

(2) 公司已拥有相对系统的产品开发体系，储备了大量专业人才

目前，公司已建立了独立的科研体系，拥有产品设计、前端开发、产品测试、售后维修保障和统一前、中、后期技术服务构成的完整研发体系，制定了产品开发流程和各项管理制度，形成了一支由理论和实践经验组成的多层次、高水平、富有实践经验的产品研发队伍。

公司紧跟全球消费电子行业前沿技术发展趋势，深入调研市场需求、消费者偏好与售后反馈，依靠技术经验丰富、高素质的研发团队，持续设计并研发功能领先、质量优异、设计简约的明星产品。2019 年度，公司获评青岛市专精特新示范企业。2020 年度，公司获评山东省瞪羚企业、山东省专精特新企业。2021 年度，雷神（THUNDEROBOT）入选世界品牌实验室发布的《中国 500 最具价值品牌》并荣获中国计算机行业协会评选的“2021 年度中国计算机行业发展成就奖”。2022 年度，公司荣获青岛市政府评选的“青岛市市长质量奖”。

无论从组织体系还是产品研发力量投入，公司产品研发能力均达到较高水平，为本项目产品开发设计中心的升级建设提供了管理和人才基础。

(3) 公司技术进步明显，已有研发经验有利于本项目的实施

经过多年的研发和创新，针对计算机硬件设备的相关研发，公司已形成完善的研发流程和良好的协作体系，对研发成本、研发周期形成了有效的控制手段。公司已有的研发成果既是公司经验累积的成果，也是公司现有研发实力的体现。本项目产品开发设计中心的建立将进一步扩大公司研发成果总量和覆盖范围，提高公司自主创新能力，促进公司新的生产力和核心竞争力的形成。公司已有的研发经验为本项目实施提供经验支撑。

4、项目投资概算

(1) 项目投资具体构成

本项目总投资 15,331 万元，其中场地投资 2,300 万元，主要用于产品开发设计中心场所购买和装修费用；研发专业设备的投资为 421 万元；办公设备投资 100 万元；研发人员工资 2,310 万元；产品开发及试验相关费用为 10,200 万元。本项目具体投资概算情况如下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占投资比例
一	产品开发设计中心场地	2,300.00	15.00%
1	研发中心场地购置	2,000.00	13.05%
2	装修	300.00	1.96%
二	产品开发设计中心设备	521.00	3.40%
1	研发专业设备	421.00	2.75%
2	办公设备	100.00	0.65%
三	计算机硬件产品开发	12,510.00	81.60%
1	研发团队投入	2,310.00	15.07%
2	产品开发及试验相关费用	10,200.00	66.53%
投资合计		15,331.00	100.00%

(2) 项目投资具体说明

1) 各项投资构成测算

根据公司产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目的部门设置和将来人员招募计划以及未来拟进行的研究项目，公司将购买面积为 1,000 平方米的产品开发设计中心办公场所，分为四个区域，分别对应主机硬件产品开发部、外设开发设计部、模具开发部以及测试实验室。发行人产品开发中心的购置单价参照青岛地区商业房产的交易价格，按照 2 万元/平方米测算，上述项目的办公场所购置费用合计为 2,000 万元，装修费用的测算依据约为 0.3 万元/平方米，装修费用合计为 300 万元，场地投资合计 2,300 万元。

相关研发专业设备购置主要用于测试实验室的建立，专业设备投入约 421 万元；相关研发设备的购置能够更好的、更为便利的满足公司产品开发、试制过程中的实验、检测需求，持续提升公司产品可靠性、安全性、环境适应性，具有必要性。相关办公设备主要用于研发中心的运营及研发中心人员日常使用，投入约 100 万元。

产品开发中心设立后，公司相应将增加各类研发人员的引进，包括项目负责人、高级工程师等高水平人才，预计引入人才的年度薪酬工资为 770 万元，三年合计约 2,310 万元；同时，公司产品开发中心建立后，公司将进一步加大研发投入，围绕工业设计、结构设计、显示技术、人体工学设计、国产信创等方面持续加大研发力度，募集资金每年约 3,400 万元用于各类产品的创新及迭代研发，三年合计约 10,200 万元。

2) 关于研发费用的具体说明

本次拟投入 10,200 万元研发费用，计划主要用于公司未来三年内笔记本、台式机、外设及周边等计算机硬件产品的研发，用于支付项目研发人员薪酬、测试费用、认证费用、设计开发费用等，平均每年约 3,400 万。其中，本项目拟向委外研发厂商支付的设计开发费用金额平均每年约 1,000 万元，本次募集资金将不用于该部分用途。

研发方式上，公司预计仍将采用“自主+委外”的研发方式。随着公司产品开发设计中心的建立以及高水平研发团队的持续组建，预计委外研发比例将有所降低。

公司募集资金主要研发内容将围绕现有的笔记本、台式机、外设及周边三大类产品，持续提升产品工业设计、结构设计、显示技术、人体工学设计、国产信创等方面的水平，丰富产品品类与产品系列，持续拓宽产品应用场景，进一步提升产品及公司市场竞争力。本次募集资金具体研发内容如下：

类别	拟研发内容
----	-------

笔记本	<p>1、持续开发具有高辨识度、炫酷时尚外观的笔记本产品系列；</p> <p>2、持续开发一系列高附加值的笔记本产品系列，如具有广色域面板、广视角面板、OLED/Mini LED 显示技术、高刷新率、高解析度、眼球追踪技术等创新应用的笔记本产品系列；</p> <p>3、在专业化计算机产品领域，结合 Intel 最新规格处理器以及 NVIDIA 最新显卡效能，加速产品开发迭代周期，持续开发高性能、高算力笔记本产品系列，满足专业化用户需求；</p> <p>4、针对视频创作、创意设计人群，结合其影音、图片编辑、视频剪辑等需求，升级迭代相关人群专属的创作者产品系列；</p> <p>5、在商务办公本领域，持续开发具有极致轻薄、超长续航、高性能、高安全性等特点的商务办公本系列；</p> <p>6、在国产信创领域，持续推出全面适配国产化、高效安全、自主可控的笔记本产品系列；</p> <p>7、围绕显示技术、散热技术、结构设计、新材料、窄边框技术、灯效应用等方面持续开展基础研究，以更完善的产品线、高品质多功能产品满足客户群体多样化需求</p>
台式机	<p>1、研发新一代雷神黑武士主机：创新型主动立体式散热，机箱前面板立体三角矩阵设计，机箱顶部线性热流出口设计，极大提升进气效率，加强机箱本体散热能力；</p> <p>2、结合 Intel 最新规格处理器以及 NVIDIA 最新显卡，推出高性能系列主机产品；</p> <p>3、围绕产品灯效、水冷散热、机箱结构等方面持续升级迭代现有雷神、机械师系列台式机产品，开发新一代黑武士主机，覆盖高端、终端、低端细分市场；</p> <p>4、持续开发出带有氛围式灯光设计、视觉化 ID 设计的差异化、定制化台式机产品，满足用户个性化、质感化需求；</p> <p>5、为党政办公、教育教学、金融服务、运营商办公等多场景落地应用提供性能更高、可靠性更强的信创整机方案</p>
显示器	<p>1、开发使用 Mini LED 等新型背光技术的高分辨率、高刷新率显示器，推动 Mini LED 等显示技术在国内市场的推广；</p> <p>2、开发应用屏幕滤蓝光技术的显示器产品；</p> <p>3、持续研发适用于高性能场景的电竞显示器；</p> <p>4、持续研发用于专业多媒体从业者、设计师使用的显示产品，强化内容制作者关注的色域值，给予更广泛的色域调整技术支持，使用专业领域应用的超广色域技术；</p> <p>5、持续研发符合商务办公使用的专业显示设备，强化护眼效果，更符合人体工学的底座高度及显示仰角，帮助使用者整体提升工作效率</p>
其他外设及周边产品	<p>1、持续开发能够全品类支持的灯光同步系统，实现外设和主机之间的灯光联动控制，为用户带来全方位、多层次的电竞体验；</p> <p>2、键盘模块化设计方案，键盘配件可拆卸，支持多种拼接形式，拓展原有键盘使用框架，增加多种使用场景模块，满足不同职业对键盘产品的需求</p> <p>3、开发具有创新内部结构、更符合人体工学的鼠标产品；</p> <p>4、开发具有无线充电功能、高精度、低延迟、高续航等特点的鼠标产品系列；</p> <p>5、开发具有低延迟、高续航、快速充电等特点的手柄产品系列；</p> <p>6、围绕“AI 智能语音操控+自适应 ANC 主动降噪+稳定低延时+沉浸式音效+ENC 语音通话降噪技术”五大核心技术点展开音频产品开发；</p> <p>7、开发路由器系列产品</p>

本次募集资金拟研发内容围绕发行人计算机硬件设备主业，与发行人在研项目及拟研项目具有匹配性。

5、项目时间周期与时间进度

本项目含多个投资子项目，其中产品开发设计中心场地及相关设备投入将在第一年一次性投入；计算机硬件产品开发中包括研发团队扩充以及产品升级、品类扩充等开发及试验费用，将根据公司产品研发实际情况分阶段投入。

6、募投项目实施主体

产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目将以青岛雷神科技股份有限公司母公司作为实施主体。

（三）偿还银行贷款

为保障生产经营和资金周转，拟将本次发行募集资金的 3,500 万元用于偿还公司自中国农业银行以及中国建设银行借入的银行贷款，以降低资产负债率，优化资本结构。

截至 2022 年 6 月末，公司向银行等金融机构借入的短期借款本金余额为 30,201.30 万元。相关借款均为公司为日常经营所需付款需求，缓解公司支付上游原材料供应商和外协加工厂商等的资金压力，向银行等金融机构进行的额度贷款。

（四）补充流动资金

公司计划通过本次募集资金 8,000 万元用于补充流动资金，满足公司经营规模持续增长带来的资金需求，同时优化资本结构，提高公司风险抵御能力。本次募集资金用于补充流动资金，主要用途为增加公司日常经营的经营营运资金，用于品类扩展、渠道拓展、用户交互、原料采购等环节，以不断满足终端用户在不同阶段对计算机硬件需求，让用户拥有极致的产品体验，保持公司的持续竞争优势。

1、项目基本情况

计算机制造行业对资金的需求较大。随着公司经营规模不断提高，公司对经营性资金的需求大幅增加，对营运资金的充裕性有着较高的要求。目前公司融资渠道较为单一，融资金额也较为有限。公司正处于业务快速发展阶段，本次补充流动资金 8,000 万元，将有利于公司充实营运资金，缓解发展过程中的资金瓶颈。

2、项目必要性与合理性

（1）增加流动资金填补资金缺口

报告期内，尽管发行人向下游客户销售的信用政策以预收账款为主，但预收账款客户普遍采用票据支付的付款方式，相关票据仅能在到期或贴现时带来现金流入。公司应收票据及应收款项融资余额占各期末资产总额比例较高，带来了较大的现金流压力。报告期内，公司各期末应收账款期后回款情况良好，坏账计提比例较低，但应收账款金额较小，占比较低，给公司带来的现金回流有限。报告期内，为应对上游原材料供给短缺风险和受各电商平台促销活动影响，发行人进行了一定程度的备货，进一步加大了公司支付上游原材料供应商和外协代工厂商加工费用的资金压力，公司经营活动现金流净额较差。为满足公司日常经营所需的付款需求，公司已经通过银行等金融机构贷款来解决部分资金问题，公司仍面临一定的现金流压力，需要增加流动资金填补资金缺口。

(2) 公司生产经营规模的扩大将占用更多营运资金

报告期内，公司营业收入及经营规模持续增长。随着经营规模的扩大，公司需要在经营过程中持续投入人力、物力和财力，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障。本次补充流动资金后，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求。

同时，公司作为专业化计算机硬件设备提供商，通过与用户的持续交互，发掘用户需求，为终端用户提供性能卓越、品质一流的计算机硬件产品。公司需要储备充足的资金，在产品研发、品类扩展、渠道拓展、用户交互、品牌营销等方面坚持投入改进，以不断满足终端用户在不同阶段对计算机硬件需求，让用户拥有极致的产品体验，以实现公司持续快速发展。

(3) 改善资本结构，提高公司融资能力和抗风险能力

公司目前主要通过银行借贷及定向发行的方式获取资金，但随着公司经营规模的扩大，公司仅靠自身积累、有限的银行贷款和定向发行等方式仍然无法完全满足日常营运资金和战略发展的需求。公司通过本次发行股票募集资金来补充流动资金，可以降低资产负债率，优化公司资本结构，降低偿债风险，提高公司生产经营的抗风险能力和持续经营能力。

综上，本次募集资金用于补充流动资金后，将有利于改善发行人财务结构，提高发行人资产质量。募集资金到位后，发行人将根据自身业务发展的需要，适时将营运资金投放于日常经营活动中，提升发行人盈利能力。本项目的实施将为发行人继续保

持竞争优势及提高市场份额提供资金保障。

3、补充流动资金缺口测算

本次募集资金补充流动资金测算依据是以公司历史经营数据为出发点，综合考虑公司成长性和对流动资金的需求，结合公司现行的经营模式、财务结构予以测算。2019年-2021年，公司销售收入由209,084.19万元增长到264,231.87万元，年复合增长率为12.42%。

假设公司2022年至2024年营业收入年增长率与2019年至2021年营业收入年复合增长率保持一致，根据销售百分比法，假设未来三年各项经营性资产/营业收入、各项经营性负债/营业收入的比例相比于基期保持不变，经测算公司2022年至2024年三年流动资金新增需求总额为20,867.19万元。公司拟通过本次募集资金补充流动资金8,000万元，以保证公司人工费用支付、技术研发、原料采购等重要的日常生产经营活动的开展，为公司未来的业务发展提供可靠的流动资金保障，满足业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求，实现公司均衡、持续、健康发展。

公司补充流动资金测算过程如下：

单位：万元

项目	基期	占营业收入比重	预测期			2024年末预计数-2021年末实际数
	2021年度		2022年度	2023年度	2024年度	
全年营业收入	264,231.87	100.00%	297,041.54	333,925.19	375,388.69	111,156.82
应收票据	16,960.84	6.42%	19,066.87	21,434.40	24,095.91	7,135.07
应收账款	3,534.95	1.34%	3,973.88	4,467.32	5,022.03	1,487.08
应收款项融资	5,136.44	1.94%	5,774.23	6,491.21	7,297.23	2,160.79
预付款项	126.25	0.05%	141.93	159.55	179.37	53.11
存货	68,923.35	26.08%	77,481.57	87,102.45	97,917.97	28,994.61
经营性流动资产合计	94,681.83	35.83%	106,438.47	119,654.94	134,512.49	39,830.67
应付票据	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	32,781.97	12.41%	36,852.50	41,428.48	46,572.65	13,790.69
预收款项	12,296.27	4.65%	13,823.10	15,539.51	17,469.05	5,172.78
经营性流动负债合计	45,078.23	17.06%	50,675.60	56,967.99	64,041.71	18,963.47
流动资金	49,603.59	18.77%	55,762.87	62,686.95	70,470.79	20,867.19

占用额						
未来三年流动资金缺口（万元）			20,867.19			

本次募集资金投资项目中用于公司补充流动资金为 8,000 万元，小于公司未来三年流动资金预测缺口 20,867.19 万元。

三、 历次募集资金基本情况

（一）前次募集资金基本情况

1、 募集资金的数额、资金到账时间

经 2018 年 12 月 10 日公司第一届董事会第十次会议、2018 年 12 月 26 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过，公司向 4 名合格投资者共计发行股票 1,211,110 股，募集资金总额 54,499,950.00 元。

公司已为本次股票发行开立募集资金专项账户（中国建设银行股份有限公司青岛海尔路支行 37150198551000000457）。截至 2019 年 1 月 16 日，本次股票发行认购人已将本次股票发行认缴资金全部存入募集资金认购专项账户。2019 年 2 月 12 日，公司与海通证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司青岛海尔路支行就公司开立本次发行募集资金专项账户签署了《募集资金三方监管协议》。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 2 月 19 日对公司股票发行的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（和信验资（2019）第 000011 号），确认募集资金到账。公司将全部募集资金存放于公司银行账户。

2、 募集资金管理情况

2018 年 12 月 10 日，公司召开第一届董事会第十次会议审议通过《募集资金管理制度》，明确募集资金使用的审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。于 2018 年 12 月 12 日在全国股转系统网站平台披露，并在审议后提交 2018 年第三次临时股东大会审议通过。

公司已建立募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

3、 募集资金的结余情况

截至 2021 年 11 月 30 日，前次募集资金总额 54,499,950.00 元已全部使用完毕，募集资金专户已经于 2021 年 11 月 29 日完成注销手续，具体详见公司于 2021 年 12 月 1 日公告的《青岛雷神科技股份有限公司关于募集资金使用完毕并注销募集资金专户的公告》。

(二) 前次募集资金实际使用情况说明

1、前次募集资金使用情况对照表

公司前次募集资金均为补充流动资金所用，前次募集资金使用情况对照表如下：

单位：元

募集资金总额：54,499,950					已累计使用募集资金总额：54,499,950				
变更用途的募集资金总额：0					2021 年使用募集资金总额：63,081.42				
变更用途的募集资金总额比例：0									
投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				截止日项目完工程度
承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	累计实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
补充流动资金	补充流动资金	54,499,950	54,499,950	54,499,950	54,499,950	54,499,950	54,499,950	0	100%
总计		54,499,950	54,499,950	54,499,950	54,499,950	54,499,950	54,499,950	0	100%

2、前次募集资金实际投资项目变更情况说明

公司前次募集资金不存在项目变更情况。

3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺内容不存在差异。

4、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换情况。

5、闲置募集资金情况说明

公司前次募集资金不存在闲置情况。

6、前次募集资金未使用完毕的情况

公司前次募集资金已使用完毕。

（三）前次募集资金投资项目实现效益情况说明

公司前次募集资金主要用于补充流动资金，不存在单独立项的投资项目，故无法单独核算投资项目收益。

（四）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司前次募集资金不存在认购资产情况。

（五）前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况

公司已将上述募集资金的实际使用情况与本公司其他相关信息披露文件中所披露的相关内容逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

四、其他事项

无。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

报告期内，公司归属于母公司所有者净利润分别为 5,678.08 万元、6,075.95 万元、7,773.43 万元和 2,767.38 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润分别为 5,584.17 万元、5,774.56 万元、7,252.96 万元和 2,578.60 万元。报告期内公司持续盈利，不属于尚未盈利企业，最近一期末亦不存在未弥补亏损。

二、 对外担保事项

适用 不适用

三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%
苏州海新	郑德林、吴捷戈、清远惠泽信息科技有限公司	合同纠纷	58,348,200	27.77%
苏州海新	何金彦、杨志敏	合同纠纷	9,600,000	4.57%
快乐购有限责任公司	苏州海新、山东日日顺电器有限公司、清远惠泽信息科技有限公司、郑德林、吴捷戈、海尔智能互联	买卖合同纠纷	100,732,000	47.94%
海尔集团	张海栋、高雪婷、广东佛山远景陶瓷有限公司、广东佛山鹰辉陶瓷有限公司、广东佛山罗马瓷砖有限公司	侵犯商标权纠纷	83,704,800	0.88%
总计	-	-	-	-

注：占期末净资产比例为占相关主体 2021 年末净资产比例

其他披露事项：

报告期内，发行人及其控股子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活

动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁。

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

（一）苏州海新诉讼、仲裁情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东苏州海新存在 3 项涉案金额占其 2021 年末净资产在 0.1% 以上的诉讼、仲裁案件，其中 2 项苏州海新为原告，1 项苏州海新为被告。具体情况如下：

1、苏州海新诉郑德林、吴捷戈、清远惠泽信息科技有限公司合同纠纷案（苏州海新为原告）

2018 年 10 月 19 日，山东省青岛市中级人民法院就苏州海新诉郑德林、吴捷戈、清远惠泽信息科技有限公司合同纠纷一案予以立案（案号：（2018）鲁 02 民初 1853 号）。2019 年 4 月 2 日，山东省青岛市中级人民法院判决郑德林向苏州海新偿还欠款 58,148,200 元、支付相应利息、支付律师代理费 200,000 元，吴捷戈、清远惠泽信息科技有限公司分别在 10,050,000 元、20,044,400 元范围内承担连带清偿责任。此后，因郑德林、吴捷戈、清远惠泽信息科技有限公司未能履行上述生效判决项下债务，苏州海新申请强制执行，山东省青岛市中级人民法院予以立案（案号：（2019）鲁 02 执 614 号）。因被执行人相关财产不具处分条件且未发现其他可供执行财产，山东省青岛市中级人民法院于 2019 年 12 月 13 日裁定终结本次执行程序。

2、苏州海新诉何金彦、杨志敏合同纠纷案（苏州海新为原告）

2021 年 5 月 11 日，苏州海新因与何金彦、杨志敏合同纠纷一案提起诉讼，青岛市崂山区人民法院予以立案（案号：（2021）鲁 0212 民初 6854 号）。2022 年 6 月 20 日，青岛市崂山区人民法院判决何金彦向苏州海新偿还 9,600,000 元欠款及相应违约金、支付律师费 100,000 元，杨志敏在 9,600,000 元范围内承担连带清偿责任。截至本招股说明书签署日，苏州海新未就该案提起上诉且未收到何金彦、杨志敏就该案提起上诉的法院告知。

3、快乐购有限责任公司买卖合同纠纷案（苏州海新为被告）

2019 年 6 月 5 日，北海国际仲裁院受理申请人快乐购有限责任公司与被申请人苏州海新、山东日日顺电器有限公司、清远惠泽信息科技有限公司、郑德林、吴捷戈、

海尔智能互联关于买卖合同纠纷的仲裁申请。2019年6月6日，仲裁庭根据申请人快乐购有限责任公司与苏州海新等被申请人达成的调解协议制作《北海国际仲裁院调解书》，由苏州海新等被申请人向快乐购有限责任公司返还合计100,732,000元货款并支付相应利息，由苏州海新等被申请人向快乐购有限责任公司提供房产、股权作为债务履行担保。此后，快乐购有限责任公司与苏州海新等各方达成和解协议，约定以支付20,000,000元现金、办理合计价值80,020,916元房产过户登记方式向快乐购有限责任公司偿还债务。截至本招股说明书签署日，苏州海新等债务人已支付10,000,000元现金，已办理合计价值51,914,084元房产的过户登记，剩余债务正在履行过程中。

上述案件中，案件1、案件2中发行人控股股东均为原告且均已出具判决或在执行过程中；案件3中发行人控股股东为被告，已经在根据和解协议约定执行中，预计不会对控股股东对发行人的控制权产生影响，不属于对发行人产生影响的重大诉讼案件。

（二）海尔集团诉讼、仲裁情况

截至本招股说明签署日，发行人实际控制人海尔集团存在1项涉案金额占其2021年末净资产（未经审计数据）在0.1%以上的诉讼、仲裁案件，其中发行人实际控制人海尔集团为原告。具体情况如下：

2021年9月22日，海尔集团因与张海栋、高雪婷、广东佛山远景陶瓷有限公司、广东佛山鹰辉陶瓷有限公司、广东佛山罗马瓷砖有限公司侵犯商标权纠纷一案提起诉讼，青岛市中级人民法院予以立案（案号：（2021）鲁02民初2118号），原告海尔集团诉请：判令上述被告立即停止侵犯原告“卡萨帝”、“Casarte”注册商标专用权的行为，立即删除其产品上、外包装、宣传资料、经营场所、企业网站、微信公众号、抖音号上的“卡萨帝”、“卡萨蒂”、“KASADI”、“Casarte”、“卡萨蒂品牌瓷砖”等标识；确认上述被告使用域名“www.casartetc.com”的行为侵犯了原告“Casarte”的商标专用权，并判令其立即注销该域名；确认被告使用“卡萨蒂品牌瓷砖”微信公众号的行为侵犯了原告“卡萨帝”的商标专用权，并判令其立即注销该微信公众号；判令上述被告连带赔偿原告经济损失8,355.48万元，以及为制止侵权行为发生的合理支出15万元；判令上述被告于判决生效后十日内在百度网、好搜客网、360网站、谷歌网、京东网、淘宝网、苏宁易购、拼多多等电商平台网站及广东佛山远景陶瓷有限公司、广东佛山鹰辉陶瓷有限公司、广东佛山罗马瓷砖有限公司官方网

站内连续 1 个月刊登声明以消除影响；案件受理费、保全费、公告费等所有诉讼费用由被告承担。截至本招股说明书签署日，上述诉讼案件正在一审审理中。

上述案件涉及侵犯商标权纠纷且实际控制人为原告，案件审理结果对实际控制人自身的资产负债情况影响较小，因此不会对实际控制人对发行人的控制权产生影响，不属于对发行人产生影响的重大诉讼案件。

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

六、 其他事项

无。

第十一节 投资者保护

一、投资者关系安排

公司按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》《信息披露管理制度》以及《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。

（一）信息披露制度和流程

公司《信息披露管理制度》对信息披露的基本原则、一般要求、监督及管理、定期公告、应披露的交易、应披露的重大事项、内部管理、保密措施、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制等方面作了具体约定。

临时公告草拟、审核、通报和发布流程：董事、监事、高级管理人员知悉重大事件发生时，应当按照公司规定立即履行报告义务；董事长在接到报告后，应当立即向董事会报告，并敦促董事会秘书组织临时报告的披露工作。

定期报告的草拟、审核、通报和发布程序：总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员应当及时编制定期报告草案，提请董事会审议；董事会秘书负责送达董事审阅；董事长负责召集和主持董事会会议审议定期报告；监事会负责审核董事会编制的定期报告；董事会秘书负责组织定期报告的披露工作。

（二）投资者沟通渠道的建立情况及未来开展投资者关系规划

1、投资者沟通渠道的建立情况

公司已经根据《公司法》《证券法》及中国证监会、北京证券交易所的相关要求制订了《投资者关系管理制度》，以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。

公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：（1）公告，包括定期报告和临时报告；（2）股东大会；（3）说明会；（4）公司网站；（5）电话咨询；（6）媒体采访和报道；（7）邮寄资料；（8）实地考察和现场参观；（9）广告和其他宣传资料；（10）路演、分析师会议、业绩说明会等；（11）问卷调查。

2、未来开展投资者关系管理的基本原则

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）合规披露原则；（2）充分披露原则；（3）投资者机会均等原则；（4）高效低耗原则；（5）诚实守信原则；（6）互动沟通原则。

3、投资者关系管理的管理机构

董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。除非得到明确授权并经过培训，公司其他董事、监事、高级管理人员和员工应避免在投资者关系活动中代表公司发言。公司根据需要可聘请专业的投资者关系工作机构协助实施投资者关系工作，包括媒体关系、发展战略、投资者关系管理培训、危机处理、分析师会议和业绩说明会安排等事务。

在不影响生产经营和泄露商业机密的前提下，公司董事、监事、高级管理人员以及公司各部门、分公司、子公司及其责任人义务协助董事会秘书实施投资者关系管理工作。

二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序

根据公司 2022 年 3 月 14 日第二届董事会第十次会议审议通过的《公司章程（草案）》及《利润分配管理制度（草案）》，公司发行上市后的主要股利分配政策如下：

（一）利润分配原则

公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对股东稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损、不得分配的原则；（3）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

（二）利润分配的形式及条件

公司重视对投资者的合理投资回报，并根据公司当年的实际经营情况，由股东大会决定是否向股东分配利润。公司采取现金或者股票方式或者现金股票相结合等方式分配股利，并优先推行以现金方式分配股利。

1、现金分红方式。公司实施现金分红应同时满足下列条件：

(1) 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；

(2) 满足公司正常生产经营的资金需求，无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

2、股票股利方式。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，可以在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，采取股票股利的方式予以分配。

(三) 现金分红的比例与期间间隔

1、在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，每年以现金方式分配的利润应不低于当年度实现的可供分配利润的 10%。公司可以根据经营状况、现金流量及未来发展规划等情况，逐渐提高现金分红的比例，并将保持分红政策的稳定性和连续性。

2、在满足现金分红条件、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召开后进行一次现金分红，公司可以根据公司的盈利状况及资金需求状况等进行中期现金分红。

(四) 决策机制

董事会应结合公司盈利情况、资金需求，与独立董事、监事充分讨论，并通过多种渠道充分听取中小股东意见，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上制订或修改利润分配政策、方案。

公司独立董事可以根据有关规定征集中小股东的意见，提出利润分配和资本公积金转增股本提案，并直接提交董事会审议。

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案并进行审议。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜。

股东大会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。

公司独立董事应当对公司现金分红政策的制定、调整、决策程序、执行情况及信息披露，以及利润分配政策是否损害中小投资者合法权益，发表独立意见。

监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策、方案和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

（五）利润分配的执行和信息披露

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召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司应严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序。

公司应当在董事会审议通过权益分派方案后，及时以临时报告形式披露权益分派方案的具体内容，并在上述定期报告有效期内召开股东大会审议权益分派方案。

公司应严格按照有关规定在定期报告中详细披露利润分配方案。

三、本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后，公司的股利分配政策不存在重大变化。

四、本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司第二届董事会第十次会议及 2022 年第二次临时股东大会审议通过，公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

五、股东投票机制的建立情况

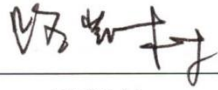
根据上市后适用的《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》等相关规定，公司将通过建立和完善累积投票制度、中小投资者单独计票机制、股东大会网络投票机制、征集投票权等各项制度安排，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等事项的权利。

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体董事签名：

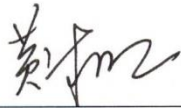


路凯林

赵文超



贾中升



黄湘云

孙丛姗



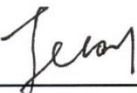
徐娜

周悦

梁仕念



张力



李志刚



张世兴



2022年12月9日

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体董事签名：

_____ 路凯林	 _____ 赵文超	_____ 贾中升
_____ 黄湘云	_____ 孙丛姗	_____ 徐娜
_____ 周悦	_____ 梁仕念	_____ 张力
_____ 李志刚	_____ 张世兴	



青岛雷神科技股份有限公司

2022年12月9日

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体董事签名：

路凯林

赵文超

贾中升

黄湘云

孙丛姗

徐娜

周悦

梁仕念

张力

李志刚

张世兴

青岛雷神科技股份有限公司

2022年12月9日

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体董事签名：

_____ 路凯林	_____ 赵文超	_____ 贾中升
_____ 黄湘云	_____ 孙丛姗	_____ 徐娜
_____ 周悦	_____ 梁仕念	_____ 张力
_____ 李志刚	_____ 张世兴	



青岛雷神科技股份有限公司

2022年12月9日

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体董事签名：

路凯林

赵文超

贾中升

黄湘云

孙丛姗

徐娜



周悦

梁仕念

张力

李志刚

张世兴

青岛雷神科技股份有限公司




2022年12月9日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体监事签名：


宋靖龙


张媛媛

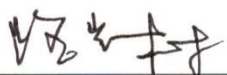

李 宁



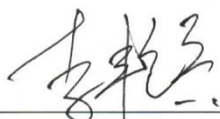
2022年12月9日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

全体高级管理人员签名：



路凯林



李艳兵



胡小艺



宋波



青岛雷神科技股份有限公司

2022年12月9日

二、发行人控股股东声明

本公司承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

苏州海新信息科技有限公司（盖章）

法定代表人：



刘纯洁

2022年12月9日

发行人实际控制人声明

本单位承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

承诺人：海尔集团公司（盖章）

法定代表人（签字）

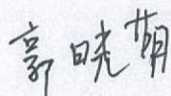
周云杰

2022年12月9日

四、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

项目协办人：

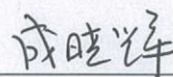


郭晓萌

保荐代表人：



陈 聪



成晓辉

法定代表人/董事长：



贺 青



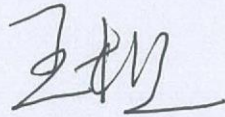
国泰君安证券股份有限公司

2022年12月9日

保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读青岛雷神科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理(总裁):



王 松

董事长:



贺 青



国泰君安证券股份有限公司

2022年12月9日

五、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

经办律师：


郭卫锋


孙艳利


曹琦


唐入川

律师事务所负责人：


王丽


北京德恒律师事务所
2022年12月9日

六、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

签字注册会计师：



王晖

王 晖



韩晓杰

韩晓杰

会计师事务所负责人：

王晖



王 晖

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



2022 年 12 月 9 日

七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

八、 其他声明

适用 不适用

第十三节 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报告及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- (七) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告
- (九) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (十) 中国证监会同意本次公开发行注册的文件；
- (十一) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

查阅时间：发行承销期间每个工作日上午 9:00-11:00；下午：14:00-17:00。

三、备查文件查阅地点

- (一) 发行人：青岛雷神科技股份有限公司

办公地址：青岛市崂山区松岭路 169 号青岛国际创新园 A 座 14 楼

联系人：宋波

联系电话：0532-80991177

传真：0532-80991177

- (二) 保荐机构（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦

联系人：成晓辉

联系电话：021-38676666

传真：021-38670666

四、招股说明书的查阅网址

北交所指定信息披露平台：www.bse.cn