

科创板风险提示

本次股票发行后拟在科创板市场上市，该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、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。投资者应充分了解科创板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。



东莞市鼎通精密科技股份有限公司

Dongguan Dingtong Precision Metal Co.,Ltd.

(住所：广东省东莞市东城街道周屋社区银珠路七号)

首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书 (申报稿)

本公司的发行申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）



东莞证券股份有限公司
DONGGUAN SECURITIES CO.,LTD

(住所：东莞市莞城区可园南路一号)

发行人声明

中国证监会、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。

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人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、完整性承担个别和连带的法律责任。

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、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、承销的证券公司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，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、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，将依法赔偿投资者损失。



本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公开发行股票数量不超过 2,129 万股（未考虑公司 A 股发行的超额配售选择权），不低于发行后公司股份总数的 25.00%，且均为公司公开发行的新股，无公司股东公开发售的股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所和板块	上海证券交易所科创板
发行后总股本	不超过 8,514 万股
保荐机构（主承销商）	东莞证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】日

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，应特别关注以下重要事项。有关投资本公司本次发行股份的主要风险载于本招股说明书“第四节 风险因素”一节，请投资者在做出投资决定前仔细阅读该节的全部内容。

一、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施

公司、股东、实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等已就股份限售安排、稳定股价、股份回购、欺诈发行、填补被摊薄即期回报、利润分配、依法承担赔偿责任或赔偿责任等事项作出承诺及未能履行承诺的约束措施，具体情况详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”。

二、本次发行前滚存利润分配安排

公司本次公开发行人民币普通股股票如最终通过上交所审核并在中国证监会履行注册程序，则公司首次公开发行股票前的滚存利润，由发行后登记在册的新、老股东按持股比例共享。

三、本次发行后的利润分配政策

公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》对公司本次发行后的利润分配政策作出了具体的安排，具体情况详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“二、股利分配政策情况”。

四、本公司特别提醒投资者阅读“风险因素”章节的提示

报告期内，公司认为可能对持续经营产生重大不利影响的风险因素包括但不限于技术风险、经营风险、财务风险、法律风险等，在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析并披露。请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定，并特别关注下列风险：

（一）技术创新风险

公司通过长期的技术发展和技术储备，建立了涵盖产品设计、核心工艺、精密模具开发和制造、产品精密加工和技术检测全流程的技术体系。公司自主创新能力较强，技术研发水平位于行业前列。随着连接器行业竞争加剧及下游通信产业和汽车产业的不断发展，连接器的性能指标、复杂程度及精细化程度不断提升，客户对产品的质量和工艺提出了更高的要求，公司需不断进行技术创新、改进工艺，提高精密制造能力，才能持续满足市场竞争发展的要求。未来如果公司不能继续保持技术创新和工艺改进，及时响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生影响。

（二）核心技术人员流失风险

公司经过长期发展，在连接器组件产品精密制造方面积累了较强的竞争优势。核心技术人员的稳定性在一定程度上影响公司业务稳定性和发展的持续性。公司拥有稳定的研发团队，核心技术人员经验丰富，拥有较强的专业能力，为公司的技术研发和技术创新提供了强有力的保障。公司十分重视对技术人才的培养，并制定了相应机制，鼓励技术创新，保证了各项研发工作的有效组织和成功实施。未来如果核心技术人员流失，将对公司的持续研发和业务发展带来不利影响。

（三）客户集中度较高的风险

公司的主要产品包括通讯连接器组件和汽车连接器组件等，凭借集精密模具设计开发、产品制造为一体的综合服务能力竞争优势，与莫仕、安费诺、泰科电子、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系。报告期内，公司对前五名客户合计销售额占当期营业收入的比例分别 74.18%、78.62% 和 84.86%，客户集中度相对较高。

优质稳定的客户资源是企业持续发展的必要前提，有利于最大限度释放产能、创造收益，以及保证业绩持续增长。为应对市场需求和竞争，下游客户对连接器组件的产品品质、供应能力、性能稳定性要求较高，且供应商认证体系复杂、转换供应商的成本和风险高，客户不会轻易更换供应商。未来，公司能否持续保

持与下游客户的稳定合作关系以及不断开拓新客户，将对公司经营业绩产生影响。

（四）汽车行业市场下滑影响经营业绩的风险

公司是一家专注于研发、生产、销售通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的高新技术企业。其中，汽车连接器精密组件产品主要应用于家用汽车电子控制系统。2018年以来，中国汽车工业市场及世界汽车工业市场整体销量下降。若未来经济增速持续放缓，汽车消费继续萎缩，汽车产销量可能进一步下滑，对整车生产厂商及零部件供应商带来不利影响。

公司是汽车电子类产品知名提供商哈尔巴克、莫仕和泰科电子的供应商，产品最终应用于大众、宝马等国际知名汽车品牌。虽然上述客户有着较强的市场竞争能力和抗风险能力，但如果其经营状况持续受到汽车工业市场消费需求下滑的不利影响，将可能造成公司订单减少、存货积压等状况，对公司汽车连接器组件产品造成不利影响。

（五）新型冠状病毒肺炎疫情影响经营业绩的风险

2020年1月，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，致使我国多数行业遭受到不同程度的影响。目前，随着新型冠状病毒肺炎疫情在全球多数国家和地区的蔓延，公司部分客户所处的国家和地区也均受到不同程度的影响。因疫情的传播及相应的防控措施，公司采购、生产和销售等环节在短期内受到了一定程度的影响。目前，新型冠状病毒肺炎疫情对公司所处产业链的整体影响尚难以准确估计，如果疫情在全球范围内继续蔓延并持续较长时间，则将对全球连接器市场产生冲击，从而对公司的经营带来较大的不利影响。

目 录

发行人声明	1
本次发行概况	2
重大事项提示	3
一、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施	3
二、本次发行前滚存利润分配安排	3
三、本次发行后的利润分配政策	3
四、本公司特别提醒投资者阅读“风险因素”章节的提示	3
目 录	6
第一节 释 义	11
一、普通术语	11
二、专业术语	12
第二节 概 览	14
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况	14
二、本次发行概况	14
三、发行人主要财务数据及财务指标	15
四、发行人主营业务经营情况	15
五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略	17
六、发行人科创属性符合科创板定位的说明	17
七、发行人选择的具体上市标准	18
八、发行人公司治理特殊安排情况	19
九、募集资金主要用途	19
第三节 本次发行概况	20



一、本次发行基本情况.....	20
二、本次发行的有关机构.....	20
三、与本次发行有关的中介机构的股权关系和其他利益关系.....	22
四、本次发行上市的重要日期.....	22
第四节 风险因素	23
一、技术风险.....	23
二、经营风险.....	23
三、内控风险.....	25
四、财务风险.....	26
五、法律风险.....	28
六、发行失败风险.....	28
七、其他风险.....	29
第五节 发行人基本情况	30
一、发行人基本情况.....	30
二、发行人设立情况.....	30
三、报告期内发行人股本和股东变化情况.....	31
四、发行人重大资产重组情况.....	36
五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况.....	36
六、发行人的股权结构.....	36
七、发行人控股子公司、参股公司的情况.....	37
八、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	39
九、发行人股本情况.....	43
十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	47
十一、发行人员工及其社会保障情况.....	60
第六节 业务与技术	62



一、发行人的主营业务、主要产品或服务的情况.....	62
二、发行人所处行业的基本情况.....	77
三、发行人销售情况和主要客户.....	105
四、发行人原材料和能源情况.....	108
五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产.....	110
六、发行人拥有的特许经营权.....	116
七、发行人生产经营资质.....	116
八、发行人技术开发和研究情况.....	116
九、发行人境外经营情况.....	132
第七节 公司治理与独立性.....	133
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度以及专门委员会等机构的设置和履职情况.....	133
二、特别表决权股份或类似安排的基本情况.....	136
三、协议控制架构的具体安排.....	136
四、发行人内部控制情况.....	136
五、发行人报告期内违法违规行为的情况.....	137
六、发行人近三年资金占用及对外担保情况.....	137
七、发行人独立持续经营能力.....	138
八、同业竞争.....	139
九、关联方及关联关系.....	140
十、关联交易.....	143
十一、发行人报告期内关联交易执行情况及独立董事意见.....	146
十二、发行人减少或避免关联交易的措施.....	147
十三、发行人报告期内关联方的变动情况.....	147
第八节 财务会计信息与管理层分析.....	148



一、财务报表	148
二、审计意见	151
三、关键审计事项以及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	151
四、财务报表编制基础及合并财务报表范围	153
五、发行人产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等因素及其变化趋势情况，及对未来盈利能力或财务状况可能产生的影响	153
六、主要会计政策、会计估计和前期差错	155
七、报告期内执行的主要税种、税率和税收优惠	187
八、分部信息	189
九、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表	189
十、主要财务指标	190
十一、经营成果分析	193
十二、资产质量分析	231
十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析	259
十四、报告期内重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项	269
十五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	269
第九节 募集资金运用与未来发展规划	270
一、募集资金使用管理及投向	270
二、募集资金运用计划	270
三、本次募集资金投资项目的可行性分析及其与发行人现有主要业务、核心技术的关系	271
四、募集资金投资项目的具体情况	275
五、募集资金运用对财务状况、经营成果及独立性的影响	279
六、未来三年的发展规划及措施	280



第十节 投资者保护	283
一、投资者关系的主要安排	283
二、股利分配政策情况	284
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序	287
四、股东投票机制的建立情况	287
五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施	288
第十一节 其他重要事项	305
一、重大合同	305
二、对外担保事项	308
三、重大诉讼或仲裁事项	308
四、发行人控股股东、实际控制人重大违法情况	309
五、其他事项	309
第十二节 有关声明	310
第十三节 备查文件	319
一、备查文件	319
二、查阅时间及地点	319

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语、简称具有如下含义：

一、普通术语

鼎通精密、公司、本公司、股份公司、发行人	指	东莞市鼎通精密科技股份有限公司，曾用名东莞市鼎通精密五金股份有限公司
鼎通有限、有限公司	指	东莞市鼎通精密五金有限公司，发行人前身
河南鼎润	指	河南省鼎润科技实业有限公司，发行人全资子公司
东莞骏微	指	东莞市骏微电子科技有限公司，发行人全资子公司
鼎宏骏盛	指	东莞市鼎宏骏盛投资有限公司，发行人控股股东
佛山凯智	指	佛山市顺德区凯智企业管理咨询合伙企业（有限合伙），发行人股东
东莞粤科	指	东莞粤科鑫泰五号股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
深圳联新	指	深圳市联新工业投资企业（普通合伙），发行人股东
新余鼎宏新	指	新余鼎宏新投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
新余鼎为	指	新余鼎为投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
东莞玉一	指	东莞玉一投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
中航光电	指	中航光电科技股份有限公司，发行人客户
安费诺	指	Amphenol Corporation 及其下属子公司，发行人客户
莫仕	指	Molex Incorporated 及其下属子公司，发行人客户
泰科电子	指	TE Connectivity Ltd.及其下属子公司，发行人客户
精量电子	指	Measurement Specialties Inc 及其下属子公司，发行人客户
安波福	指	Aptiv PLC 及其下属子公司，发行人客户
德尔福	指	Delphi Automotive 及其下属子公司，发行人原客户，已分拆为德尔福科技公司和安波福有限公司
哈尔巴克	指	Helbako GmbH 及其下属子公司，发行人客户
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司
华为	指	华为技术有限公司
爱立信	指	Telefonaktiebolaget LM Ericsson
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
保荐机构、主承销商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
发行人律师、国枫	指	北京国枫律师事务所
发行人会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人评估师、中联评估	指	中联国际评估咨询有限公司，原名为广东中联羊城资产评估有限公司
股东大会	指	东莞市鼎通精密科技股份有限公司股东大会
董事会	指	东莞市鼎通精密科技股份有限公司董事会
监事会	指	东莞市鼎通精密科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》



《公司章程》	指	《东莞市鼎通精密科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	拟于公司上市后适用的《东莞市鼎通精密科技股份有限公司章程（草案）》
元、万元	指	人民币元、万元
本次发行	指	本次拟公开发行不超过 2,129 股人民币普通股（A 股）的行为
最近三年、报告期	指	2017 年度、2018 年度和 2019 年度

二、专业术语

连接器	指	连接器，即 Connector。国内亦称作接插件，即连接两个有源器件的器件，用于传输电流或信号
背板连接器	指	背板连接器（Backplane Connector）是大型通讯设备、超高性能服务器和巨型计算机、工业计算机、高端存储设备常用的一类连接器。其主要作用是连接单板和背板，单板和背板间成 90 度垂直结构，传递高速差分信号、单端信号以及传递大电流
I/O 连接器	指	I/O 为 Input/Output 的缩写，即输入输出端口。I/O 接口系统用于支持高速串行差分信号的传输，将高密度、高机械鲁棒性及易组装性同极好的屏蔽性和信号完整性结合在一起
CAGE	指	通讯连接器壳体，主要用于搭载 I/O 连接器模块，起到屏蔽信号干扰和固定连接器模块的作用
光模块	指	Optical Module，由光电子器件、功能电路和光接口等组成，作用是光电转换，发送端把电信号转换成光信号，通过光纤传送后，接收端再把光信号转换成电信号
冲压成型	指	冲压是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法
注塑成型	指	在一定温度下，通过螺杆搅拌完全熔融的塑料材料，用高压射入模腔，经冷却固化后，得到成型品的方法
热处理	指	材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，以获得预期组织和性能的一种金属热加工生产工艺
放电	指	即放电加工，是利用浸在工作液中的两极间脉冲放电时产生的电蚀作用蚀除导电材料的特殊加工方法
慢走丝	指	利用连续移动的细金属丝（称为电极丝）作电极，对工件进行脉冲火花放电蚀除金属、切割成型
表面处理	指	在基体材料表面上形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的生产工艺
LCP	指	液晶高分子聚合物（Liquid Crystal Polymer），发行人主要塑胶原材料之一
PA	指	聚酰胺（Polyamide），俗称 PA 塑料，发行人主要塑胶原材料之一
PBT	指	聚对苯二甲酸丁二醇酯（polybutylene terephthalate），发行人主要塑胶原材料之一
DFM	指	Design For Manufacturability，即可制造性设计，是将产品设计的工程要求与制造能力相匹配，使设计的产品能以低成本、高质量、短周期的方式实现的一种产品开发实践过程
FAI	指	First Article Inspection，零件首件尺寸检验报告
5G	指	5th Generation Mobile Networks，即第五代移动通信网络，是最新一代蜂窝移动通信技术，其性能目标是高数据速率、减少延迟、节省能源、降低成本、提高系统容量和大规模设备连接。
HRA/HRC	指	一种洛氏硬度等级，它是用一个顶角 120° 的金刚石圆锥体或直径为 1.59mm、3.18mm 的钢球，在 60 公斤载荷下压入被测材料表面，由压痕的深度求出的材料硬度。硬度越高，材料耐磨性越好
Ra	指	表面粗糙度的计量单位，表面粗糙度越小，则表面越光滑



信号 PIN	指	信号 PIN 是连接器中用来实现导电或传输信号的结构
RJ45	指	使用由国际性的接插件标准定义的 8 个位置（8 针）的模块化插孔或者插头，通常用于网络设备
SFP	指	Small Form-factor Pluggable，即热插拔小封装模块，主要用于电信及数据传输
SFP+	指	Small Form-factor Pluggable Plus，即增强型热插拔小封装模块，为 SFP 的升级版，并向下兼容 SFP 封装标准，主要用于电信及数据传输
FPC	指	Flexible Printed Circuits，即柔性印刷电路板，是以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的一种具有高度可靠性，绝佳的可挠性印刷电路板
PCB	指	Printed Circuit Board，即印制电路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
USB TYPE-C	指	USB 接口的一种连接介面，超高速的信号传输，可支持不断增长的数据、视频内容和功率传输需求，并且可支持完全可逆的插入方向和线缆方向
Gbps	指	Giga bits per second，千兆字节，数据传输单位
HDMI	指	High Definition Multimedia Interface，即高清晰度多媒体接口，主要用于高清晰度影像及音频传输
CNC	指	Computer Numerical Control，即计算机数字控制机床，是一种由程序控制的自动化机床
Moldflow 软件	指	一种塑料注射成型模拟软件，可帮助制造商预测、优化和验证塑料零件、注射模具和成型工艺的设计
ISO9001:2015 管理体系	指	国际标准化组织（ISO）制定的有关质量管理和质量保证的国际标准体系
ISO14001:2016 环境体系	指	国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准
IATF16949:2016 体系	指	国际汽车工作组（IATF）制定的汽车行业质量管理体系技术规范

注：本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第二节 概览

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

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
中文名称	东莞市鼎通精密科技股份有限公司	有限公司成立日期	2003年6月11日
英文名称	Dongguan Dingtong Precision Metal Co.,Ltd.	股份公司成立日期	2018年7月27日
注册资本	6,385.00万元	法定代表人	王成海
注册地址	广东省东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	主要生产经营地址	广东省东莞市东城街道周屋社区银珠路七号
控股股东	东莞市鼎宏骏盛投资有限公司	实际控制人	王成海、罗宏霞
行业分类	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	在其他交易场所(申请)挂牌或上市的情况	无
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐机构	东莞证券股份有限公司	主承销商	东莞证券股份有限公司
发行人律师	北京国枫律师事务所	其他承销商机构	无
审计机构	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	评估机构	中联国际评估咨询有限公司

二、本次发行概况

(一) 本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股(A股)		
每股面值	人民币1.00元		
发行股数	不超过2,129万股	占发行后总股本比例	不低于25%
其中:发行新股数量	不超过2,129万股	占发行后总股本比例	不低于25%
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过8,514万股		
每股发行价格	【】元/股		
发行市盈率	【】倍(每股发行价格除以每股收益,每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算)		
发行前每股净资产	4.43元(以2019年12月31日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算)	发行前每股收益	0.88元(以2019年12月31日经审计的归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【】元(以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)	发行后每股收益	【】元(以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】倍(每股发行价格与发行后每股净资产之比)		



发行方式	采用网下向网下投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会及上交所认可的其他方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开立证券账户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律、法规、规范性文件规定的其他投资者（法律、法规、规范性文件及公司必须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
拟公开发售股份股东名称	-
发行费用的分摊原则	-
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
募集资金投资项目	连接器生产基地建设项目 研发中心建设项目
发行费用概算	【】万元
（二）本次发行上市的重要日期	
初步询价日期	【】年【】月【】日
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
申购日期	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	本次股票发行结束后公司将尽快申请在上交所科创板上市

三、发行人主要财务数据及财务指标

公司报告期内财务报表业经立信审计，公司报告期内主要财务数据及财务指标如下：

财务指标	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
资产总额（万元）	37,696.80	29,375.20	20,503.33
归属于母公司所有者权益（万元）	28,298.29	20,903.52	15,231.02
资产负债率（母公司）	22.62%	26.78%	24.93%
营业收入（万元）	22,576.11	20,106.09	13,468.73
净利润（万元）	5,393.81	4,572.50	3,013.21
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,393.81	4,572.50	3,013.21
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,138.46	4,494.17	2,745.18
基本每股收益（元/股）	0.88	0.87	-
稀释每股收益（元/股）	0.88	0.87	-
加权平均净资产收益率	22.85%	20.56%	22.54%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7,774.05	2,922.26	1,456.74
现金分红（万元）	1,000.00	2,000.00	-
研发投入占营业收入的比例	7.89%	7.28%	6.69%

四、发行人主营业务经营情况

公司是一家专注于研发、生产、销售通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的高新技术企业。

公司生产的通讯连接器组件主要应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备，以实现信号的高速传输。为防止信号传输过程中发生衰减和失真，通讯连接器组件需要具备极高的精度和强信号屏蔽能力，不仅要求连接器信号针尺寸精度，同时还要求信号针在多次注塑成型过程中受高温高压的冲击而不产生任何位移。公司通讯连接器组件主要面向安费诺、莫仕和中航光电等行业内知名的连接器厂商，经客户集成其他功能件后形成通讯连接器模组或连接器系统，并最终使用在华为、中兴通讯和爱立信等终端客户的产品中。受益于第五代移动通信（5G）网络建设的推进，公司通讯连接器组件产品市场需求呈现不断增长的态势。

公司生产的汽车连接器组件主要应用领域为家用汽车电子控制系统。相较其他应用领域的连接器，汽车连接器要求抗震动、抗冲击，并对接触面的材料稳定和可靠、正向力稳定、电压和电流稳定等要求更高，同时对连接器插入力、保持力和耐热性等物理性能有极高的要求。公司汽车连接器组件为一次注塑成型而成，具有较强的机械性能、传导性能和环境适应性，目前主要应用于大众、宝马等国际知名品牌家用汽车。

公司具有实现高精密度连接器产品制造的模具开发能力，为东莞市五金机械模具行业协会副会长企业，入选中国质量认证中心发布的《中国模具先进制造能力评价目录》四星企业，拥有数控光学曲线磨床等先进的模具制造设备，具有行业内较为领先的模具开发和制造能力。目前公司模具整体制造精度达到±0.003mm，加工硬度达到 HRC90-HRC92，表面粗糙度达到 Ra0.04。

凭借集精密模具设计开发、产品制造为一体的综合服务能力竞争优势，公司与安费诺、莫仕、泰科电子、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系，并连续多年成为安费诺、中航光电的战略供应商和莫仕的优秀级供应商。

截至本招股说明书签署之日，公司拥有 12 项发明专利和 54 项国家实用新型专利，“基于端子双触点接触高屏蔽性高速连接器”和“车载多用型矩形连接器”两项产品被认定为广东省高新技术产品。

五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

公司生产的通讯连接器组件最终应用于大型通讯设备、服务器、交换机等数据存储和交换设备，上述应用场景对于连接器的信号传输速率、完整性、稳定性、防干扰性具有较高的要求。同时，出于空间节省的要求，通讯连接器又具有小型化、微型化、高精密度的特征。公司生产的汽车连接器组件则要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能和环境适应性。

公司在产品实现方面积累沉淀了丰富的核心技术，已建立了围绕产品实现的具有独立知识产权的核心技术体系。公司在产品实现方面沉淀的核心技术主要包括精密冲压技术、精密注塑成型技术和自动化加工及检测技术等。公司在客户产品开发的基础上，针对客户产品需求进行制造可行性分析和工艺改进，对客户新产品开发提供一定的支持，有效地提升了公司的整体服务能力和客户粘性。

公司凭借在精密制造领域积累的核心技术、丰富的研发和生产经验，融入客户新产品设计和开发过程，可充分实现客户要求的产品各项性能指标，为客户供应符合设计要求的连接器及结构件产品。公司自主开发的精准定位模块及成型结构，保证了材料在冲压成型过程中多维方向的延伸率相同，可实现 CRM 微型印制电路板连接器间距冲压公差小至 $\pm 0.005\text{mm}$ ，充分满足精度和平整度要求；公司全自动卷对卷式（R2R）信号 PIN 注塑成型技术可实现高速通讯连接器一次注塑成型，胶位薄度可达 0.05mm ；公司自主开发的高速率集成网络连接器的模组传输速度可达 10G bytes/s 。

报告期内公司主要依靠核心技术开展生产经营，具备将技术成果有效转化为经营成果的条件。

未来，公司将继续坚持“追求卓越、勇于创新、做专做精”的经营理念，紧跟行业技术发展前沿，通过高质量的产品和优质的服务赢取市场份额，致力于成为国内优秀的连接器制造商。

六、发行人科创属性符合科创板定位的说明

根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《科创属性评价

指引（试行）》、《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》等有关规定，公司对是否符合科创板定位进行了充分的自我评估。经充分评估，公司认为自身符合科创属性和科创板定位要求，申请到科创板发行上市。

（一）发行人符合行业领域要求

公司所属行业领域	<input checked="" type="checkbox"/> 新一代信息技术	<p>(1) 公司是一家专注于研发、生产、销售通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的高新技术企业。公司通讯连接器组件主要应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备，以实现信号的高速传输；公司汽车连接器组件主要应用领域为家用汽车电子控制系统。</p> <p>(2) 根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类，属于“C398 电子元件及电子专用材料制造”中类，属于“C3989 其他电子元件制造”小类。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“新一代信息技术产业”大类，属于“1.2 电子核心产业”中类，属于“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”小类，并对应《国民经济行业分类》中的“C3989 其他电子元件制造”。</p> <p>(3) 结合公司主营业务和主营产品应用情况，公司所属行业领域属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第三条规定的“（一）新一代信息技术”的“电子信息”领域。</p>
	<input type="checkbox"/> 高端装备	
	<input type="checkbox"/> 新材料	
	<input type="checkbox"/> 新能源	
	<input type="checkbox"/> 节能环保	
	<input type="checkbox"/> 生物医药	
	<input type="checkbox"/> 符合科创板定位的其他领域	

（二）发行人符合科创属性要求

科创属性评价标准一	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比例 $\geq 5\%$ ，或最近三年累计研发投入金额 $\geq 6,000$ 万元	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2017年度、2018年度和2019年度，公司研发投入分别为900.78万元、1,464.73万元和1,780.76万元，累计研发投入为4,146.27万元；2017年度、2018年度和2019年度，公司营业收入分别为13,468.73万元、20,106.09万元和22,576.11万元，累计营业收入为56,150.93万元。最近三年公司累计研发投入占最近三年累计营业收入比例为7.38%，超过5%。
形成主营业务收入的发明专利（含国防专利） ≥ 5 项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	截至本招股说明书签署之日，公司形成主营业务收入的发明专利为11项，超过5项。
最近三年营业收入复合增长率 $\geq 20\%$ ，或最近一年营业收入金额 ≥ 3 亿	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2017年度、2018年度和2019年度，公司营业收入分别为13,468.73万元、20,106.09万元和22,576.11万元，复合增长率为29.47%，超过20%。

七、发行人选择的具体上市标准

公司2018年度和2019年度营业收入分别为20,106.09万元和22,576.11万元，归属于母公司所有者净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为4,494.17万元和5,138.46万元，最近两年净利润均为正且累计超过5,000万元，最近一年营业

收入不低于 1 亿元；结合公司的盈利能力和市场估值水平合理估计，公司上市后的预计市值不低于 10 亿元。

因此，公司选择的具体上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》2.1.2 条第一款第（一）项：预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。

八、发行人公司治理特殊安排情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在公司治理特殊安排事项。

九、募集资金主要用途

经公司 2020 年第二次临时股东大会审议批准，本次股票发行成功后，扣除发行费用后的募集资金净额，将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额	实施主体
1	连接器生产基地建设项目	39,118.00	39,118.00	河南鼎润
2	研发中心建设项目	5,382.00	5,382.00	鼎通精密
	合计	44,500.00	44,500.00	-

本次募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有资金或自筹资金先行投入，公司实际募集资金扣除发行费用后，将用于支付项目剩余款项及置换先期投入。若本次公开发行实际募集资金净额不能满足上述项目全部资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

本次募集资金投资项目具体情况，参见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）	
每股面值	人民币 1.00 元	
发行股数	本次公开发行股票数量不超过 2,129 万股（未考虑公司 A 股发行的超额配售选择权），不低于发行后公司股份总数的 25.00%，且均为公司公开发行的新股，无公司股东公开发售的股份	
每股发行价格	【 】元/股	
公司高管、员工拟参与战略配售情况	无	
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排子公司东莞市东证宏德投资有限公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及子公司东莞市东证宏德投资有限公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。	
发行市盈率	【 】倍（每股发行价格除以每股收益，每股收益按照【 】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）	
发行前每股净资产	4.43 元（以 2019 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算）	
发行后每股净资产	【 】元（以【 】年【 】月【 】日经审计的归属于母公司股东权益与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）	
发行市净率	【 】倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）	
发行方式	采用网下向网下投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会及上交所认可的其他方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）	
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开立证券账户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律、法规、规范性文件规定的其他投资者（法律、法规、规范性文件及公司必须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）	
承销方式	余额包销	
发行费用概算	发行费用总额【 】万元，其中：	
	保荐及承销费用	【 】万元
	审计及验资费用	【 】万元
	律师费用	【 】万元
	发行手续费及其他	【 】万元

二、本次发行的有关机构

（一）保荐机构（主承销商）

名称	东莞证券股份有限公司
法定代表人	陈照星
住所	东莞市莞城区可园南路一号
电话号码	0769-22119285
传真号码	0769-22119285
保荐代表人	袁炜、章启龙
项目协办人	缪博宇



项目组其他成员	宋思源、钟人富、高增羽、刘凯、李红庆、金晓刚
---------	------------------------

（二）发行人律师

名称	北京国枫律师事务所
负责人	张利国
住所	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层
电话号码	010-88004488；010-66090088
传真号码	010-66090016
经办律师	李天奇、付雄师

（三）发行人会计师

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	杨志国
住所	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
电话号码	021-63391166
传真号码	021-63392558
经办注册会计师	龙湖川、王平

（四）资产评估机构

名称	中联国际评估咨询有限公司
法定代表人	胡东全
住所	广州市越秀区中山六路 232 号 2001-2002A 房（仅限办公用途）
电话号码	020-88905028
传真号码	020-38010829
经办资产评估师	许恒、邱军

（五）股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼
电话号码	021-58708888
传真号码	021-58899400

（六）申请上市证券交易所

名称	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话号码	021-68808888
传真号码	021-68804868

（七）收款银行

名称	中国工商银行股份有限公司东莞分行
户名	东莞证券股份有限公司
账号	2010 0213 1990 0008 088



三、与本次发行有关的中介机构的股权关系和其他利益关系

公司与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系和其他利益关系。

四、本次发行上市的重要日期

初步询价日期	【 】年【 】月【 】日
刊登发行公告日期	【 】年【 】月【 】日
申购日期	【 】年【 】月【 】日
缴款日期	【 】年【 】月【 】日
股票上市日期	本次股票发行结束后公司将尽快申请在上交所科创板上市

第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项内容外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。敬请投资者在购买本公司股票前逐项仔细阅读。

一、技术风险

（一）技术创新风险

公司通过长期的技术发展和技术储备，建立了涵盖产品设计、核心工艺、精密模具开发和制造、产品精密加工和技术检测全流程的技术体系。公司自主创新能力较强，技术研发水平位于行业前列。随着连接器行业竞争加剧及下游通信产业和汽车产业的不断发展，连接器的性能指标、复杂程度及精细化程度不断提升，客户对产品的质量和工艺提出了更高的要求，公司需不断进行技术创新、改进工艺，提高精密制造能力，才能持续满足市场竞争发展的要求。未来如果公司不能继续保持技术创新和工艺改进，及时响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生影响。

（二）核心技术人员流失风险

公司经过长期发展，在连接器组件产品精密制造方面积累了较强的竞争优势。核心技术人员的稳定性在一定程度上影响公司业务的稳定性和发展的持续性。公司拥有稳定的研发团队，核心技术人员经验丰富，拥有较强的专业能力，为公司的技术研发和技术创新提供了强有力的保障。公司十分重视对技术人才的培养，并制定了相应机制，鼓励技术创新，保证了各项研发工作的有效组织和成功实施。未来如果核心技术人员流失，将对公司的持续研发和业务发展带来不利影响。

二、经营风险

（一）客户集中度较高的风险

公司的主要产品包括通讯连接器组件和汽车连接器组件等，凭借集精密模具设计开发、产品制造为一体的综合服务能力竞争优势，与莫仕、安费诺、泰科电

子、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系。报告期内，公司对前五名客户合计销售额占当期营业收入的比例分别 74.18%、78.62% 和 84.86%，客户集中度相对较高。

优质稳定的客户资源是企业持续发展的必要前提，有利于最大限度释放产能、创造收益，以及保证业绩持续增长。为应对市场需求和竞争，下游客户对连接器组件的产品品质、供应能力、性能稳定性要求较高，且供应商认证体系复杂、转换供应商的成本和风险高，客户不会轻易更换供应商。未来，公司能否持续保持与下游客户的稳定合作关系以及不断开拓新客户，将对公司经营业绩产生影响。

（二）产品质量风险

公司下游客户对产品精密度和产品质量提出了极高的要求。为保证产品质量，公司建立了完善的质量管控体系，从模具设计、工艺开发、原材料采购、产品生产和检测等多个环节保证产品质量符合客户及行业的规定标准。

报告期内，公司未发生任何重大产品质量纠纷。但是，产品质量控制涉及环节较多，管理难度较大，容易受到各种不确定因素或无法事先预见因素的影响。随着公司业务规模的逐渐扩大，不排除由于不可抗力因素、使用不当及其他人为原因等导致公司出现产品质量问题，进而影响公司经营业绩。

（三）市场竞争加剧风险

经过多年的发展，公司凭借较强的产品研发、模具设计和连接器组件制造能力，在国内和国际市场形成了一定的竞争优势，但仍然面临着来自国内外企业的竞争。如果公司在未来市场竞争中，不能持续保持产品品质的稳定和技术先进，紧跟下游市场的需求，并提供高品质的产品和服务，公司将面临较大的市场竞争风险，进而影响公司经营业绩。

（四）汽车行业市场下滑影响经营业绩的风险

公司是一家专注于研发、生产、销售通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的高新技术企业。其中，汽车连接器精密组件产品主要应用于家用汽车电子控制系统。2018 年以来，中国汽车工业市场及世界汽车工业市场整体销量下降。

若未来经济增速持续放缓，汽车消费继续萎缩，汽车产销量可能进一步下滑，对整车生产厂商及零部件供应商带来不利影响。

公司是汽车电子类产品知名提供商哈尔巴克、莫仕和泰科电子的供应商，产品最终应用于大众、宝马等国际知名汽车品牌。虽然上述客户有着较强的市场竞争能力和抗风险能力，但如果其经营状况持续受到汽车工业市场消费需求下滑的不利影响，将可能造成公司订单减少、存货积压等状况，对公司汽车连接器组件产品造成不利影响。

（五）新型冠状病毒肺炎疫情影响经营业绩的风险

2020年1月，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，致使我国多数行业遭受到不同程度的影响。目前，随着新型冠状病毒肺炎疫情在全球多数国家和地区的蔓延，公司部分客户所处的国家和地区也均受到不同程度的影响。因疫情的传播及相应的防控措施，公司采购、生产和销售等环节在短期内受到了一定程度的影响。目前，新型冠状病毒肺炎疫情对公司所处产业链的整体影响尚难以准确估计，如果疫情在全球范围内继续蔓延并持续较长时间，则将对全球连接器市场产生冲击，从而对公司的经营带来较大的不利影响。

（六）中美贸易摩擦影响经营业绩的风险

公司产品出口地区主要为欧洲、亚洲和美洲。报告期内，公司对美国的出口收入占主营业务收入的比例分别为8.01%、5.00%和3.42%，占比较小。近年来中美贸易摩擦不断，美国加征关税的清单项目调整仍具有不确定性，如果中美双方出台新的加征关税措施，公司及下游行业出口美国市场的订单量受到中美贸易摩擦影响而减少，将会对公司经营业绩产生不利影响。

三、内控风险

（一）实际控制人不当控制的风险

王成海及罗宏霞夫妇为公司的实际控制人，能够控制公司本次发行前81.88%的股份和表决权。公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，制订了包括《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》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等规章制

度，力求在制度管理上防范因实际控制人不当控制从而损害公司利益现象的发生，且上市后还将接受投资者和监管部门的监督和管理。但公司实际控制人作为公司管理层仍有可能通过所控制的股份行使表决权对公司的经营决策实施控制，从而对公司的发展战略、生产经营和利润分配等决策产生重大影响。

（二）营业规模扩大而导致的管理风险

报告期内，公司经营规模逐步扩大，这对公司的人才储备、管理能力、经营能力、品质管控能力等方面提出了更高的要求，现有的管理架构、管理团队将面临更大的挑战。如果公司管理层的业务素质、管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将给公司带来较大的管理风险。

四、财务风险

（一）毛利率波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 45.30%、44.19% 和 44.84%。公司连接器组件产品、模具产品均按照客户需求进行生产，并通过持续的产品创新，不断优化产品结构、提高产品技术附加值，毛利率在行业内保持较高水平。但是，未来产品和技术更迭加快、上下游市场波动、市场竞争加剧等因素均可能对公司的产品毛利率产生一定影响。

未来公司若不能持续进行自主创新和技术研发，不能及时适应市场需求或技术迭代变化，或者产品销售价格和产品采购成本出现较大不利变化，将使公司面临毛利率波动甚至下滑的风险。

（二）应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 4,650.59 万元、8,600.74 万元和 7,576.72 万元。公司应收账款的客户分布较为集中，报告期各期末应收账款余额前五名合计占比分别为 86.18%、91.25% 和 94.16%。应收账款能否顺利回收与主要客户的经营和财务状况密切相关。公司主要客户信誉较高，资本实力较强、回款情况较好，但如果未来主要客户经营情况发生变动，公司可能面临应收账款无法收回的风险，此将对公司财务状况将产生不利影响。

（三）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 3,688.64 万元、5,927.44 万元和 6,517.81 万元。随着公司产销规模快速增长，公司存货规模逐年增加。若公司未来整体销售迟滞、市场需求下降导致存货周转不畅，或产品市场价格大幅下跌，均可能导致存货的可变现净值降低，出现存货跌价的风险。

（四）汇率变动的风险

报告期内，公司出口收入分别为 4,247.32 万元、4,787.92 万元和 4,026.77 万元，分别占同期主营业务收入的 32.47%、25.95%和 19.28%，其中汇兑损失分别为 -23.46 万元、-42.08 万元和 0.85 万元，分别占当期利润总额的 -0.67%、-0.80%和 0.01%。如果未来人民币汇率出现大幅波动，公司将面临因人民币汇率变动所带来的汇兑损失风险。

（五）所得税优惠政策变化风险

公司于 2016 年 11 月 30 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201644001485），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》等相关规定，公司 2016-2018 年度减按 15%税率计缴企业所得税。

公司于 2019 年 6 月 4 日提交高新技术企业认定复审申请，并于 2019 年 12 月 2 日在《关于公示广东省 2019 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》中予以公示。截至本招股说明书签署之日，公司尚未取得新换发的《高新技术企业证书》，2019 年度公司企业所得税暂按 15%的税率计缴。

公司子公司河南鼎润于 2019 年 12 月 3 日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201941001515），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》等相关规定，河南鼎润 2019-2021 年度减按 15%税率计缴企业所得税。

报告期内，公司享受的所得税税收优惠额分别为 295.39 万元、347.88 万元和 440.94 万元，占当期利润总额的比例分别为 8.41%、6.63%和 7.21%。未来，

若公司不能继续通过高新技术企业资格认证，或者未来国家所得税优惠政策出现不可预测的不利变化，公司将不能享受所得税优惠政策，公司未来盈利能力将遭受不利影响；若未来主管部门发现公司不符合高新技术企业资格的实际条件，从而取消公司资格，甚至可能对公司已享受的所得税优惠进行补缴，从而造成公司实际损失，对公司经营和利润产生不利影响。

五、法律风险

（一）知识产权风险

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司已取得 66 项专利权，并有多项发明专利已通过国家知识产权局审查，目前正在办理授予登记手续。公司通过申请专利对自主知识产权进行保护，该等知识产权对公司未来发展具有重要意义，但仍存在关键技术被竞争对手通过模仿或窃取等方式侵犯的风险。同时，公司一贯重视自主知识产权的研发，但仍存在竞争对手或其他利益相关方采取恶意诉讼的策略、阻碍公司正常业务发展的风险。

（二）非专利技术和技术秘密等泄露风险

公司通过不断积累和演化已形成了较为丰富的非专利技术和技术秘密，其对公司发展具有重要意义。公司制定的相关技术保密制度、与员工签署的《保密协议》等无法完全防范技术泄露问题，不能排除未来因员工违反相关制度和协议、员工离职等因素导致的非专利技术和技术秘密泄露的风险。

六、发行失败风险

公司本次拟申请在上交所科创板公开发行股票，根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定，公司须满足预计市值上市条件，本次发行上市相关文件须经过上交所审核，并报送中国证监会履行注册程序。本次发行的发行结果可能受到证券市场整体情况、投资者对本次发行方案的认可程度等多种因素的影响，公司存在因发行认购不足、预计发行后总市值不满足要求等导致发行中止甚至发行失败的风险。

七、其他风险

（一）募集资金运用的风险

1、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金拟投资于“连接器生产基地建设项目”、“研发中心建设项目”，虽然公司已对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但此可行性论证是基于对市场环境、产品价格、技术发展趋势、原材料价格等因素的预期所作出，在项目实施过程中，公司可能面临产业政策变化、技术进步、市场供求等诸多不确定因素，导致募集资金项目不能如期实施，或实施效果与预期值产生偏离的风险。

2、新增产能消化风险

“连接器生产基地建设项目”的建成将有效提升公司连接器组件产品产能，使公司生产和交付能力得到进一步的提升。报告期内，随着公司逐步加深与客户的合作关系，公司产能逐渐饱和，“连接器生产基地建设项目”新增产能预计可以得到合理消化。但如果公司下游市场增长未及预期或市场开拓受阻，将有可能导致部分生产设备闲置、人员富余，从而无法充分利用全部生产能力而增加成本费用负担的风险。

3、发行完成后短期内净资产收益率下降的风险

本次发行募集资金到位后，公司的净资产规模将有较大幅度的提高，而本次发行的募集资金投资项目将在实施并达产后方可产生经济效益，且研发中心建设项目本身并不直接产生经济效益。因此，本次发行完成后，短期内公司的净资产收益率将有一定程度下降的风险。

（二）预测性陈述存在不确定性的风险

本招股说明书刊载有若干预测性的陈述，涉及公司所处行业的未来市场需求、公司未来发展规划、业务发展目标、财务状况、盈利能力、现金流量等方面的预期或相关的讨论。尽管公司及公司管理层相信，该等预期或讨论所依据的假设是审慎、合理的，但亦提醒投资者注意，该等预期或讨论是否能够实现仍然存在较大不确定性。鉴于该等风险及不确定因素的存在，本招股说明书所刊载的任何前瞻性陈述，不应视为公司的承诺或声明。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	东莞市鼎通精密科技股份有限公司
英文名称	Dongguan Dingtong Precision Metal Co., Ltd.
注册资本	6,385.00 万元
法定代表人	王成海
有限公司成立日期	2003 年 6 月 11 日
股份公司设立日期	2018 年 7 月 27 日
住所	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号
邮政编码	523118
电话号码	0769-85377166-609
传真号码	0769-85377177
互联网网址	http://www.dingtong.net.cn
电子邮箱	dt-stocks@dingtong.net.cn
信息披露和投资者关系的部门	负责部门：董事会秘书办公室
	负责人：王晓兰
	联系电话：0769-85377166

二、发行人设立情况

（一）有限公司的设立情况

公司前身鼎通有限于 2003 年 6 月 11 日由王成海、陈士锸、虞志恩、魏连生共同出资成立，成立时的注册资本为 70.00 万元。

2003 年 5 月 6 日，东莞市德正会计师事务所有限公司对鼎通有限各股东的出资情况进行了审验，并出具了“德正验字（2003）第 54030 号”《验资报告》。

2003 年 6 月 11 日，鼎通有限在东莞市工商行政管理局完成了工商设立登记手续并领取了注册号为 4419002014603 的《企业法人营业执照》。鼎通有限成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	王成海	25.00	35.71%	货币
2	陈士锸	25.00	35.71%	货币
3	虞志恩	12.50	17.86%	货币
4	魏连生	7.50	10.72%	货币
	合计	70.00	100.00%	-

（二）股份公司的设立情况

2018年7月5日，鼎通有限召开股东会，审议同意鼎通有限以截至2017年12月31日经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司。同日，王成海、罗宏霞、鼎宏骏盛、佛山凯智、深圳联新、新余鼎宏新和新余鼎为签署了《东莞市鼎通精密五金股份有限公司发起人协议书》。

2018年7月5日，中联评估对鼎通有限整体变更为股份有限公司涉及股东权益（净资产）价值进行了评估，并出具了“中联国际评字[2018]第XHMPY0430号”资产评估报告。

2018年7月21日，公司召开创立大会，以经立信审计的截至2017年12月31日的鼎通有限账面净资产152,823,736.17元，按1:0.3926的比例折股后确定股份公司的股本总额为6,000.00万股，鼎通有限整体变更设立为股份有限公司。

2018年7月21日，立信对鼎通有限整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行了审验，并出具了“信会师报字（2018）第ZI10548号”《验资报告》。

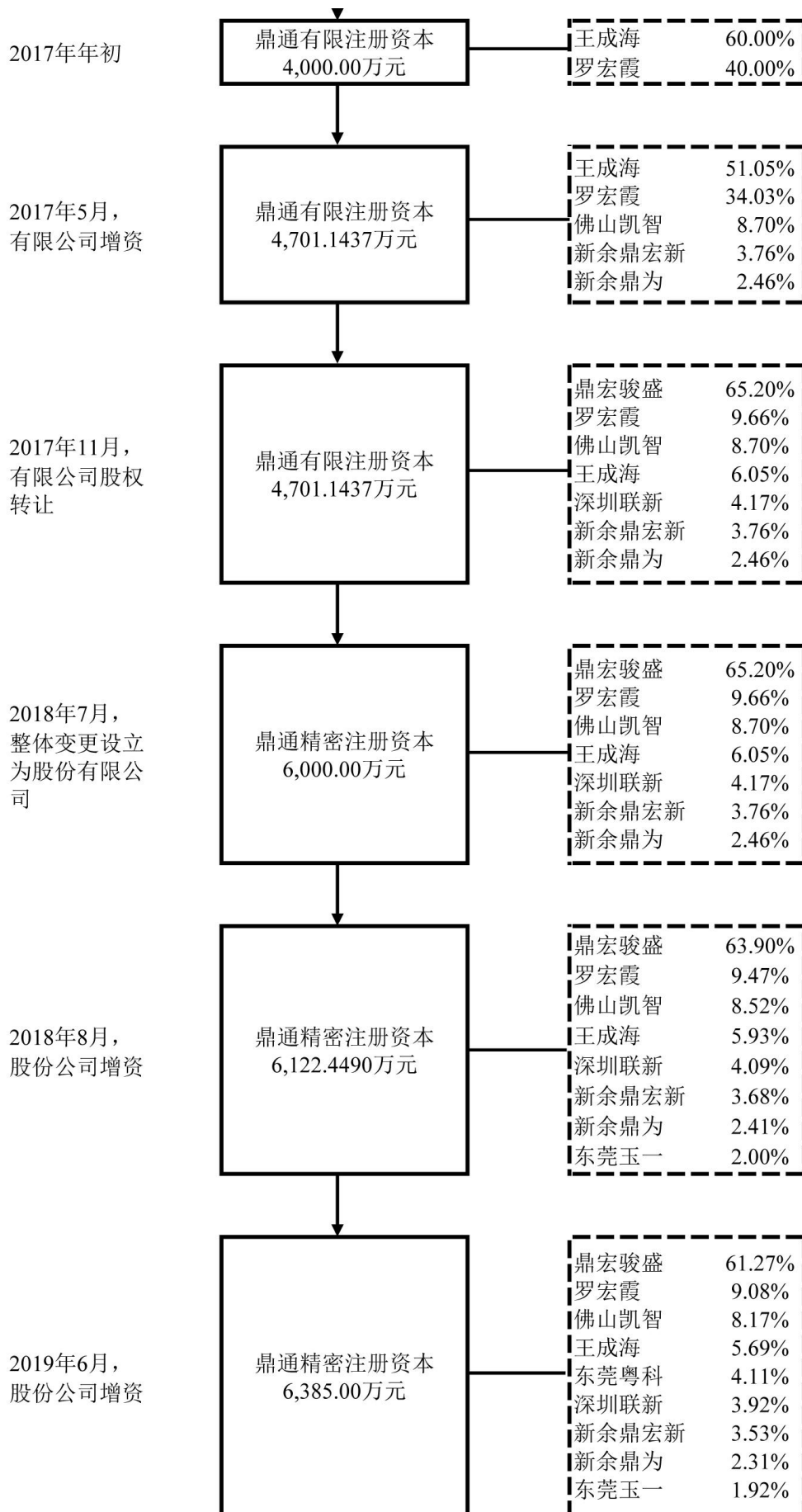
2018年7月27日，公司在东莞市工商行政管理局办理完成了整体变更的工商变更登记手续。本次整体变更设立为股份公司后，各股东持股比例不变，具体如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	鼎宏骏盛	39,122,631	65.20%	净资产
2	罗宏霞	5,796,000	9.66%	净资产
3	佛山凯智	5,217,391	8.70%	净资产
4	王成海	3,630,776	6.05%	净资产
5	深圳联新	2,502,000	4.17%	净资产
6	新余鼎宏新	2,256,522	3.76%	净资产
7	新余鼎为	1,474,680	2.46%	净资产
合计		60,000,000	100.00%	-

三、报告期内发行人股本和股东变化情况

鼎通有限成立至报告期期初（2017年年初），累计进行了2次增资和4次股权转让。2017年年初，鼎通有限注册资本4,000.00万元，其中王成海和罗宏霞分别持有鼎通有限60%和40%的股权。

报告期内，公司注册资本和股东变化的具体情况如下：



（一）2017年5月，有限公司增资至4,701.1437万元

2017年4月24日，鼎通有限召开股东会，审议同意公司注册资本由4,000.00万元增加至4,701.1437万元，新增注册资本701.1437万元分别由佛山凯智、新余鼎宏新和新余鼎为以货币方式认缴。本次增资的具体情况如下：

增资前有限公司 注册资本（万元）	增资方	新增注册资 本（万元）	增资价格 （元/注册资本）	增资款 （万元）	增资后有限公司 注册资本（万元）
4,000.00	佛山凯智	408.7951	9.78	4,000.00	4,701.1437
	新余鼎宏新	176.8039		1,730.00	
	新余鼎为	115.5447	8.32	961.00	
合计		701.1437	-	6,691.00	-

综合考虑鼎通有限经营业务发展情况以及未来预期盈利状况，经原股东与新股东各方协商，确定佛山凯智和新余鼎宏新本次增资的价格为9.78元/注册资本；同时，新余鼎为的合伙人均为鼎通有限及其子公司在职骨干员工，为实现对上述员工的激励，新余鼎为本次增资价格按照佛山凯智和新余鼎宏新增资价格的85%确定，即8.32元/注册资本。

2017年5月4日，鼎通有限在东莞市工商行政管理局办理完成了本次工商变更登记手续。本次增资完成后，鼎通有限的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	王成海	2,400.0000	51.05%	货币
2	罗宏霞	1,600.0000	34.03%	货币
3	佛山凯智	408.7951	8.70%	货币
4	新余鼎宏新	176.8039	3.76%	货币
5	新余鼎为	115.5447	2.46%	货币
合计		4,701.1437	100.00%	-

2017年5月19日，东莞市伟信会计师事务所（普通合伙）对各股东的增资情况进行了审验，并出具了“伟信验字（2017）第AY008号”《验资报告》。立信对本次增资进行了复核。

（二）2017年11月，有限公司股权转让

2017年11月16日，鼎通有限召开股东会，审议同意王成海将其持有的鼎通有限45.00%的股权（共2,115.5200万元出资额）转让给鼎宏骏盛；罗宏霞将其持有的鼎通有限20.20%的股权（共949.8318万元出资额）转让给鼎宏骏盛；罗宏霞将其持有的鼎通有限4.17%的股权（共196.0377万元出资额）转让给深圳

联新。同日，上述股权转让各方分别签署了《东莞市鼎通精密五金有限公司股权转让协议》。

鼎宏骏盛为王成海和罗宏霞于 2017 年 11 月 10 日成立的有限责任公司，王成海和罗宏霞分别持有鼎宏骏盛 69.02% 和 30.98% 股权。本次王成海和罗宏霞分别将其持有的鼎通有限 45.00% 和 20.20% 的股权转让给鼎宏骏盛，是上述二人将直接合计持有鼎通精密 65.20% 股权变更为通过鼎宏骏盛间接合计持有鼎通精密 65.20% 股权，是同一控制下的股权转让行为，股权转让前后相应股权的最终权益持有人并未发生变化，亦未导致实际控制人发生变更。鉴于本次股权转让为同一控制下的股权转让，其与两个互相独立的主体之间以变现股权的价值为目的进行的股权转让交易存在明显不同，故本次股权转让价格参考转让方缴纳注册资本的原出资额，确定为 1 元/注册资本。

罗宏霞将其持有的鼎通有限 4.17% 的股权（共 196.0377 万元出资额）转让给深圳联新。综合考虑鼎通有限经营业务发展情况以及未来预期盈利状况，经原股东与新股东各方协商，确定本次股权转让的价格为 9.78 元/注册资本。

2017 年 11 月 24 日，鼎通有限在东莞市工商行政管理局办理完成了本次工商变更登记手续。本次股权转让具体情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	转让价款（万元）	受让方
1	王成海	2,115.5200	2,115.5200	鼎宏骏盛
2	罗宏霞	949.8318	949.8318	鼎宏骏盛
3		196.0377	1,918.2000	深圳联新

本次股权转让完成后，鼎通有限的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	鼎宏骏盛	3,065.3518	65.20%	货币
2	罗宏霞	454.1305	9.66%	货币
3	佛山凯智	408.7951	8.70%	货币
4	王成海	284.4800	6.05%	货币
5	深圳联新	196.0377	4.17%	货币
6	新余鼎宏新	176.8039	3.76%	货币
7	新余鼎为	115.5447	2.46%	货币
合计		4,701.1437	100.00%	-

（三）2018年7月，整体变更为股份有限公司

2018年7月，鼎通有限整体变更为股份有限公司。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二、发行人设立情况”之“（二）股份公司的设立情况”。

（四）2018年8月，股份公司增资至6,122.4490万元

2018年8月15日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议同意引入东莞玉一为公司新股东。综合考虑公司经营业务发展情况以及未来预期盈利状况，经原股东和新股东各方协商，确定本次增资价格为8.98元/股。东莞玉一以货币1,100万元对公司进行增资，其中新增注册资本122.4490万元，剩余部分计入资本公积。本次增资完成后，公司股本由6,000.00万元变更为6,122.4490万元。

2018年8月24日，公司在东莞市工商行政管理局办理完成了本次增资的工商变更登记手续。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	鼎宏骏盛	39,122,631	63.90%	净资产
2	罗宏霞	5,796,000	9.47%	净资产
3	佛山凯智	5,217,391	8.52%	净资产
4	王成海	3,630,776	5.93%	净资产
5	深圳联新	2,502,000	4.09%	净资产
6	新余鼎宏新	2,256,522	3.69%	净资产
7	新余鼎为	1,474,680	2.41%	净资产
8	东莞玉一	1,224,490	2.00%	货币
合计		61,224,490	100.00%	-

2018年8月31日，立信对公司本次增资情况进行了审验，并出具了“信会师报字（2018）第ZI10561号”《验资报告》。

（五）2019年6月，股份公司增资至6,385.00万元

2019年5月25日，公司召开2019年度第一次临时股东大会，审议同意引入东莞粤科为公司新股东。综合考虑公司经营业务发展情况以及未来预期盈利状况，经原股东与新股东各方协商，确定本次增资价格为11.43元/股。东莞粤科以货币3,000.9579万元对公司进行增资，其中新增注册资本262.5510万元，剩余部分计入资本公积。本次增资完成后，公司股本由6,122.4490万元变更为6,385.00万元。

2019年6月6日，公司在东莞市工商行政管理局办理完成了本次增资的工商变更登记手续。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	鼎宏骏盛	39,122,631	61.27%	净资产
2	罗宏霞	5,796,000	9.08%	净资产
3	佛山凯智	5,217,391	8.17%	净资产
4	王成海	3,630,776	5.69%	净资产
5	东莞粤科	2,625,510	4.11%	货币
6	深圳联新	2,502,000	3.92%	净资产
7	新余鼎宏新	2,256,522	3.53%	净资产
8	新余鼎为	1,474,680	2.31%	净资产
9	东莞玉一	1,224,490	1.92%	货币
合计		63,850,000	100.00%	-

2019年6月11日，立信对公司本次增资情况进行了审验，并出具了“信会师报字（2019）第 ZI10555 号”《验资报告》。

四、发行人重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

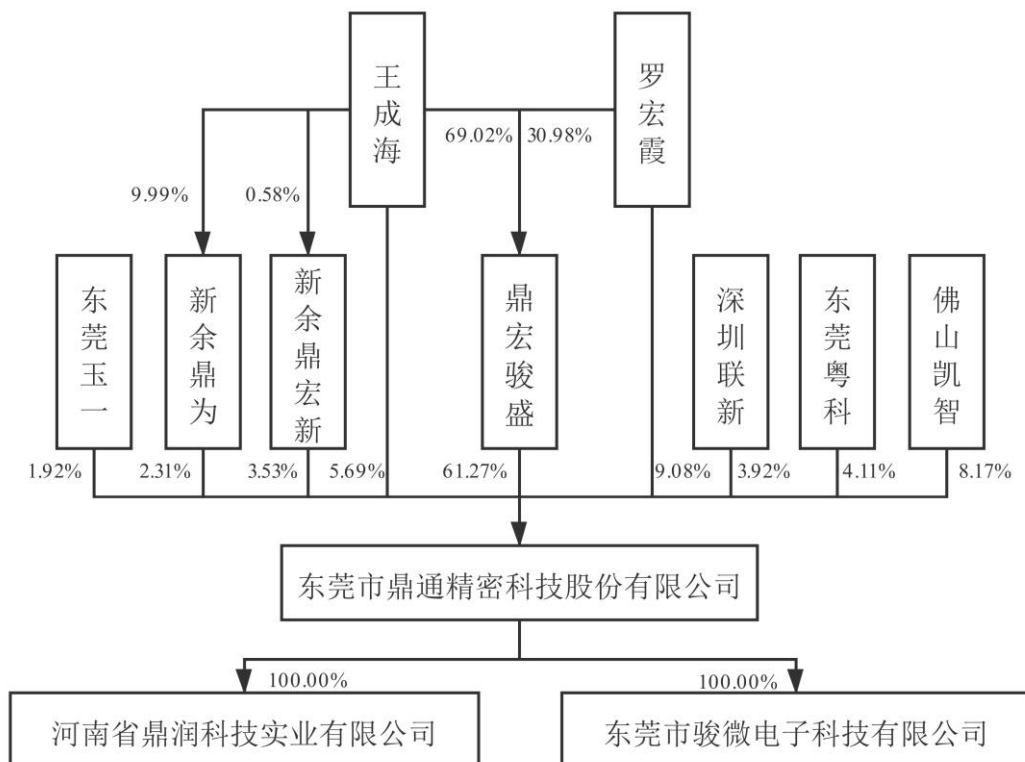
2017年11月，公司受让实际控制人王成海及罗宏霞夫妇持有的河南鼎润100%股权，此次股权转让不构成重大资产重组。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司、参股公司的情况”之“（一）河南鼎润”。

五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

自设立以来，公司不存在在其他证券市场上市或挂牌的情况。

六、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



七、发行人控股子公司、参股公司的情况

截至本招股说明书签署之日，公司除控股河南鼎润、东莞骏微以外，无其他控股、参股公司。

（一）河南鼎润

1、基本情况

公司名称	河南省鼎润科技实业有限公司		
注册资本	6,500.00 万元		
实收资本	6,500.00 万元		
法定代表人	王成海		
成立时间	2008 年 5 月 27 日		
住 所	信阳市平桥区产业集聚区		
主要生产经营地	信阳市平桥区产业集聚区		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	河南鼎润主营业务为通讯连接器组件、汽车连接器组件的生产和加工。河南鼎润与公司的主要经营业务较为相似，主要向公司提供连接器产品。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	鼎通精密	6,500.00	100.00%
	合计	6,500.00	100.00%

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2019-12-31
资产总额	11,523.24
净资产	8,106.51
项目	2019 年度
净利润	689.12

注：以上财务数据业经立信审计。

3、发行人收购河南鼎润 100%股权的具体情况

（1）河南鼎润被收购前的基本情况

截至 2017 年 8 月 31 日，河南鼎润被收购前的基本情况如下

注册号	411500100005209	成立日期	2008 年 5 月 27 日
法定代表人	王成海	企业类型	有限责任公司
注册资本	300.00 万元	实收资本	300.00 万元
住所	信阳市平桥区产业集聚区		
经营范围	引线框架、五金端子、塑胶成型、模具、通讯连接器组件、汽车连接器组件的生产加工和销售；货物进出口，技术进出口。		
股权结构	股东姓名	注册资本（万元）	占比
	王成海	180.00	60.00%
	罗宏霞	120.00	40.00%
	合计	300.00	100.00%

（2）收购河南鼎润 100%股权的背景和原因

在确定鼎通精密作为上市主体的背景下，为避免同业竞争、减少关联交易、优化公司内部管理、增强上市主体的业务独立性和盈利能力，公司通过收购河南鼎润 100% 股权将实际控制人的其他资产注入上市主体。

（3）收购河南鼎润 100%股权履行的程序

2017 年 11 月 25 日，鼎通有限召开股东会，审议通过了收购河南鼎润 100% 股权的议案，股权转让定价依据经立信审计的河南鼎润截至 2017 年 8 月 31 日的净资产账面价值 498.64 万元确定。

（4）本次收购对公司财务状况和经营业绩的影响

河南鼎润在被收购前一个会计年度末（2016 年末）的资产总额和被收购前一个会计年度（2016 年度）的营业收入、利润总额占鼎通精密相应项目的比例如下：

单位：万元

公司名称	资产总额	营业收入	利润总额
河南鼎润	1,323.70	141.85	-444.94
鼎通精密	12,103.18	12,415.48	3,379.10
占比	10.94%	1.14%	-13.17%

注：河南鼎润主要为鼎通精密提供连接器产品，资产总额、营业收入、利润总额按照扣除关联交易后的口径计算。

综上所述，本次收购对公司财务状况和经营业绩未产生较大影响。

（二）东莞骏微

1、基本情况

公司名称	东莞市骏微电子科技有限公司		
注册资本	1,000.00 万元		
实收资本	0.00 万元		
法定代表人	徐孝新		
成立时间	2019 年 9 月 5 日		
住 所	广东省东莞市东城街道周屋银珠路 6 号		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	截至本招股说明书签署之日，东莞骏微尚未开展实质经营活动。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	鼎通精密	1,000.00	100.00%
	合计	1,000.00	100.00%

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2019-12-31
资产总额	/
净资产	/
项目	2019 年度
净利润	/

注：东莞骏微成立于 2019 年 9 月 5 日，最近一年未开展经营活动。

八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东及实际控制人的基本情况

1、控股股东基本情况

公司控股股东为鼎宏骏盛。截至本招股说明书签署之日，鼎宏骏盛直接持有公司 39,122,631 股股份，占本次发行前公司总股本的 61.27%。鼎宏骏盛的基本情况及其主要财务数据如下：



（1）基本情况

企业名称	东莞市鼎宏骏盛投资有限公司		
成立时间	2017年11月10日		
注册资本	100.00万元		
实收资本	100.00万元		
注册地址	东莞市东城街道东城中路南月德楼A座206室（集群注册）		
主要生产经营地	东莞市东城街道东城中路南月德楼A座206室（集群注册）		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	鼎宏骏盛的经营范围为：高科技项目投资、投资咨询服务。（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）。鼎宏骏盛除持有公司股权外，未实际开展其他经营业务，与公司主营业务不存在关系。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	王成海	69.02	69.02%
	罗宏霞	30.98	30.98%
	合计	100.00	100.00%

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2019-12-31
资产总额	3,206.03
净资产	2,041.49
项目	2019年度
净利润	639.13

注：以上财务数据业经审计。

2、实际控制人基本情况

公司实际控制人为王成海及罗宏霞夫妇。截至本招股说明书签署之日，王成海及罗宏霞夫妇直接持有公司 9,426,776 股股份，占公司发行前总股本的 14.76%；并通过鼎宏骏盛、新余鼎宏新、新余鼎为控制公司 42,853,833 股股份，占公司发行前总股本的 67.12%。王成海及罗宏霞夫妇直接和间接控制公司 52,280,609 股股份，占本次发行前公司总股本的 81.88%。王成海及罗宏霞夫妇的基本情况如下：

王成海，男，1970年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 41300119701226****。

罗宏霞，女，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 41302819770729****。

3、发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业的情况

截至本招股说明书签署之日，除本公司外，公司控股股东不存在控制其他企业的情况；除本公司及控股股东鼎宏骏盛外，公司实际控制人控制的其他企业为

新余鼎宏新、新余鼎为。

（1）新余鼎宏新

截至本招股说明书签署之日，新余鼎宏新的基本情况如下：

企业名称	新余鼎宏新投资合伙企业（有限合伙）			
成立日期	2016年12月7日			
投资额	1,730.00 万元			
住所	江西省新余市分宜县工业园管委会四楼			
执行事务合伙人	王成海			
经营范围	制造业投资、投资管理、投资咨询服务（金融、证券、期货、保险业务除外；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）			
股权结构	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
	王成海	普通合伙人	10.00	0.58%
	杨艳	有限合伙人	550.00	31.79%
	李志军	有限合伙人	200.00	11.56%
	冯志明	有限合伙人	150.00	8.67%
	列君林	有限合伙人	120.00	6.94%
	宋宇	有限合伙人	100.00	5.78%
	虞志恩	有限合伙人	100.00	5.78%
	陈平炬	有限合伙人	100.00	5.78%
	陈士锷	有限合伙人	100.00	5.78%
	李生	有限合伙人	80.00	4.62%
	朱祥亮	有限合伙人	60.00	3.47%
	王成波	有限合伙人	35.00	2.02%
	王成凤	有限合伙人	30.00	1.73%
	王书广	有限合伙人	30.00	1.73%
	雷雯	有限合伙人	25.00	1.45%
	王再友	有限合伙人	15.00	0.87%
	罗浩	有限合伙人	10.00	0.58%
	罗建兵	有限合伙人	10.00	0.58%
罗德禄	有限合伙人	5.00	0.29%	
	合计	-	1,730.00	100.00%

（2）新余鼎为

截至本招股说明书签署之日，新余鼎为的基本情况如下：

企业名称	新余鼎为投资合伙企业（有限合伙）			
成立日期	2016年12月7日			
投资额	961.00 万元			
住所	江西省新余市分宜县工业园管委会四楼			
执行事务合伙人	王成海			
经营范围	制造业投资、投资管理、投资咨询服务（金融、证券、期货、保险业务除外；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）			
股权结构	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
	王成海	普通合伙人	96.00	9.99%



	王性德	有限合伙人	200.00	20.81%
	徐孝新	有限合伙人	100.00	10.41%
	孔垂军	有限合伙人	82.00	8.53%
	朱圣根	有限合伙人	49.00	5.10%
	曹明旭	有限合伙人	40.00	4.16%
	王成江	有限合伙人	40.00	4.16%
	陈新平	有限合伙人	30.00	3.12%
	李永琴	有限合伙人	30.00	3.12%
	黄俊雯	有限合伙人	30.00	3.12%
	罗宏国	有限合伙人	30.00	3.12%
	孔垂兵	有限合伙人	30.00	3.12%
	黄遵伟	有限合伙人	30.00	3.12%
	王成文	有限合伙人	30.00	3.12%
	曾永财	有限合伙人	30.00	3.12%
	秦世磊	有限合伙人	29.00	3.02%
	臧二军	有限合伙人	28.00	2.91%
	余松林	有限合伙人	27.00	2.81%
	张刘建	有限合伙人	20.00	2.08%
	朱丽霞	有限合伙人	10.00	1.04%
	合计	-	961.00	100.00%

4、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份的质押或其他争议的情况

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人直接持有或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署之日，持有公司 5% 以上股份的主要股东为佛山凯智，其持有公司 5,217,391 股股份，占公司发行前总股本的 8.17%。佛山凯智的基本情况如下：

企业名称	佛山市顺德区凯智企业管理咨询合伙企业（有限合伙）			
成立时间	2017 年 3 月 8 日			
投资额	50.00 万元			
住所	佛山市顺德区勒流镇大晚居委会龙洲路南侧之二			
主要生产经营地	佛山市顺德区勒流镇大晚居委会龙洲路南侧之二			
执行事务合伙人	广东东菱凯琴集团有限公司（委派代表：罗燕芬）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	佛山凯智的经营范围为：提供企业管理咨询服务。佛山凯智主营业务为企业股权投资，与公司主营业务不存在关系			
股权结构	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
	广东东菱凯琴集团有限公司	普通合伙人	40.00	80.00%
	广州速润资产管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10.00	20.00%
	合计	-	50.00	100.00%

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本 6,385 万股。公司本次拟向社会公开发行人民币普通股（A 股）不超过 2,129 万股，占公司本次发行后总股本不低于 25.00%，且均为公司公开发行的新股，无公司股东公开发售的股份。按照本次公开发行全部为新股发行计算，本次发行前后公司股本变化情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		股数（股）	比例	股数（股）	比例
1	鼎宏骏盛	39,122,631	61.27%	39,122,631	45.95%
2	罗宏霞	5,796,000	9.08%	5,796,000	6.81%
3	佛山凯智	5,217,391	8.17%	5,217,391	6.13%
4	王成海	3,630,776	5.69%	3,630,776	4.26%
5	东莞粤科	2,625,510	4.11%	2,625,510	3.08%
6	深圳联新	2,502,000	3.92%	2,502,000	2.94%
7	新余鼎宏新	2,256,522	3.53%	2,256,522	2.65%
8	新余鼎为	1,474,680	2.31%	1,474,680	1.73%
9	东莞玉一	1,224,490	1.92%	1,224,490	1.44%
	社会公众股	-	-	21,290,000	25.01%
	合计	63,850,000	100.00%	85,140,000	100.00%

（二）发行人前十名股东

本次发行前，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	鼎宏骏盛	39,122,631	61.27%
2	罗宏霞	5,796,000	9.08%
3	佛山凯智	5,217,391	8.17%
4	王成海	3,630,776	5.69%
5	东莞粤科	2,625,510	4.11%
6	深圳联新	2,502,000	3.92%
7	新余鼎宏新	2,256,522	3.53%
8	新余鼎为	1,474,680	2.31%
9	东莞玉一	1,224,490	1.92%
	合计	63,850,000	100.00%

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东及其在公司担任的职务情况如下：



序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	在公司担任的职务
1	王成海	3,630,776	5.6864%	董事长、总经理、核心技术人员
2	罗宏霞	5,796,000	9.0775%	总经理助理

（四）发行人股份中的国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署之日，公司的股东中不存在国有股份和外资股份的情况。

（五）发行人最近一年新增股东变化情况

截至本招股说明书签署之日，公司最近一年新增的股东为东莞粤科。

2019年5月25日，公司召开2019年度第一次临时股东大会，审议通过引入东莞粤科为公司新股东，东莞粤科以货币3,000.9579万元对公司进行增资。综合考虑公司经营业务发展情况以及未来预期盈利状况，经原股东与新股东各方协商，确定本次增资价格为11.43元/股。此次增资完成后公司股本由6,122.4490万元变更为6,385.00万元，东莞粤科持有公司2,625,510股股份，占公司总股本的4.11%。

截至本招股说明书签署之日，东莞粤科的基本情况如下：

企业名称	东莞粤科鑫泰五号股权投资合伙企业（有限合伙）			
成立日期	2019年4月30日			
投资额	3,150.00万元			
住所	广东省东莞市松山湖园区大学路1号35栋303室			
执行事务合伙人	深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司（委托代表：王洋）			
经营范围	股权投资（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）			
股权结构	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
	深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	2.00	0.06%
	东莞市华立实业股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	31.75%
	杨芹芳	有限合伙人	500.00	15.87%
	王玛丽	有限合伙人	300.00	9.52%
	王莎宁	有限合伙人	270.00	8.57%
	庄轲敏	有限合伙人	200.00	6.35%
	陈亿青	有限合伙人	178.00	5.65%
	周振清	有限合伙人	100.00	3.17%
	袁文忠	有限合伙人	100.00	3.17%
	张树兰	有限合伙人	100.00	3.17%
	欧东晓	有限合伙人	100.00	3.17%
	钟亮华	有限合伙人	100.00	3.17%
	熊小平	有限合伙人	100.00	3.17%
田阳	有限合伙人	100.00	3.17%	

	合计	-	3,150.00	100.00%
--	----	---	----------	---------

东莞粤科为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，基金备案编号为“SGR785”；其私募投资基金管理人为深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司，已经通过中国证券投资基金业协会私募投资基金管理人登记，登记编号为“P1067323”。

截至本招股说明书签署之日，东莞粤科普通合伙人的基本信息如下：

企业名称	深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司		
成立时间	2017年11月27日		
注册资本	1,000.00 万元		
注册地址	深圳市福田区福田街道民田路 171 号新华保险大厦 701-706		
主要生产经营地	深圳市福田区福田街道民田路 171 号新华保险大厦 701-706		
经营范围	一般经营项目是：受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；创业投资；投资咨询（以上均不含限制项目）。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	珠海青鼎泰投资管理有限公司	550.00	55.00%
	广东粤科创业投资管理有限公司	450.00	45.00%
	合计	1,000.00	100.00%

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司各股东之间的主要关联关系及各自持股比例如下：

序号	股东名称	关联关系
1	王成海	王成海、罗宏霞为夫妻关系，分别直接持有公司 5.69%和 9.08%的股份。
	罗宏霞	
2	王成海	王成海、罗宏霞夫妇分别直接持有鼎宏骏盛 69.02%和 30.98%的股权，并通过鼎宏骏盛控制公司 61.27%的股份。
	罗宏霞	
	鼎宏骏盛	
3	王成海	王成海直接持有新余鼎宏新 0.58%的出资份额，并担任执行事务合伙人，王成海通过新余鼎宏新控制公司 3.53%的股份。
	新余鼎宏新	
4	王成海	王成海直接持有新余鼎为 9.99%的出资份额，并担任执行事务合伙人，王成海通过新余鼎为控制公司 2.31%的股份。
	新余鼎为	
5	王成海	1、新余鼎为合伙人王成江与王成海为兄弟关系； 2、新余鼎为合伙人曹明旭为王成海、王成江姐姐的配偶。
	王成江	
	曹明旭	
6	罗宏霞	1、新余鼎宏新合伙人罗建兵、罗浩为兄弟关系； 2、罗建兵、罗浩与罗宏霞为兄妹关系。
	罗建兵	
	罗浩	
7	王成海	1、新余鼎为合伙人王成文、新余鼎宏新的合伙人王成凤为兄妹关系； 2、王成海、王成江与王成文、王成凤为堂兄弟/堂姐妹关系； 3、王成海、王成江、王成文、王成凤与新余鼎为合伙人王成波为堂兄弟/堂姐妹关系； 4、王性德与王成海、王成江、王成文、王成凤、王成波为叔侄/叔侄女关系；
	王成文	
	王成凤	
	王成江	
	王成波	



	王性德	5、新余鼎宏新合伙人雷雯系新余鼎为合伙人王性德之子的配偶。
	雷雯	
8	罗宏霞	1、新余鼎宏新合伙人罗德禄与新余鼎为合伙人罗宏国为父子关系； 2、新余鼎宏新合伙人罗德禄与罗建兵、罗浩、罗宏霞为叔侄/叔侄女关系； 3、罗宏霞与新余鼎为合伙人罗宏国为堂姐弟关系。
	罗建兵	
	罗浩	
	罗德禄	
	罗宏国	
9	王成海	1、新余鼎为合伙人孔垂兵、孔垂军系兄弟关系； 2、孔垂兵、孔垂军与王成海、王成江、新余鼎为合伙人徐孝新均为表兄弟关系。
	王成江	
	孔垂兵	
	孔垂军	
	徐孝新	

除上述情况外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（七）发行人股东公开发售股份对发行人的情况影响

本次发行不存在股东公开发售股份的安排。

（八）发行人历史上签署过的对赌协议及解除情况

2017年4月，王成海、罗宏霞与佛山凯智签署的《佛山市顺德区凯智企业管理咨询合伙企业（有限合伙）与王成海、罗宏霞关于东莞市鼎通精密五金有限公司之增资补充协议》，王成海、罗宏霞对鼎通有限2016年业绩目标进行了补偿承诺，对上市时间进行了股份回购承诺。根据佛山凯智于2020年2月26日出具的承诺函，佛山凯智同意放弃根据公司业绩主张估值调整和补偿的权利。协议约定，该等条款于公司提交上市申请之日前两个月自动失效，但是在公司上市申请未获得审核通过等情形下，上述条款效力自动恢复。

2018年8月，王成海、公司与东莞玉一签署的《东莞玉一投资合伙企业（有限合伙）与东莞市鼎通精密五金股份有限公司及王成海关于东莞市鼎通精密五金股份有限公司的增资扩股协议》及上述各方于2020年4月7日签订的补充协议，王成海对公司2018年业绩目标进行了补偿承诺，对公司财务状况、上市时间进行了股份回购承诺。协议约定，该等条款于公司提交上市申请之日前两个月自动失效，但是在公司上市申请未获得审核通过等情形下，上述条款效力自动恢复。

2019年5月，东莞粤科与鼎宏骏盛、王成海签订的《东莞粤科鑫泰五号股权投资合伙企业（有限合伙）与东莞市鼎宏骏盛投资有限公司、王成海关于〈东莞粤科鑫泰五号股权投资合伙企业（有限合伙）与东莞市鼎宏骏盛投资有限公司

就东莞市鼎通精密五金股份有限公司之股份认购协议之补充协议》，鼎宏骏盛、王成海对公司上市时间等事项进行了承诺。协议约定，该等条款效力于公司向有权监管部门提交辅导验收申请之日自动终止，但是在公司上市申请未获得审核通过等情形下，上述条款效力自动恢复。截至本招股说明书签署之日，东莞粤科上述条款的效力已自动终止。

公司存在的对赌协议已自动终止或在公司提交上市申请之日前两个月自动失效；上述对赌协议中的业绩补偿、股份回购条款不存在公司作为对赌协议当事人、协议约定可能导致公司控制权变化、与公司市值挂钩、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。因此，公司存在的对赌协议不影响公司股权清晰，不构成本次发行上市的法律障碍。

十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

1、董事会成员

截至本招股说明书签署之日，公司共有董事 5 名，其中独立董事 2 名，所有董事均通过股东大会选举产生，任期三年。公司董事会成员情况如下：

序号	姓名	在公司的任职	提名人	选任情况	任期
1	王成海	董事长、总经理、核心技术人员	发起人	创立大会暨 2018 年第一次股东大会	2018.07.21-2021.07.20
2	孔垂军	董事、核心技术人员	王成海	2020 年第一次临时股东大会	2020.03.12-2021.07.20
3	许 辉	董事	发起人	创立大会暨 2018 年第一次股东大会	2018.07.21-2021.07.20
4	肖继辉	独立董事	发起人	创立大会暨 2018 年第一次股东大会	2018.07.21-2021.07.20
5	刘族兵	独立董事	发起人	创立大会暨 2018 年第一次股东大会	2018.07.21-2021.07.20

（1）王成海 先生

董事长、总经理、核心技术人员，1970 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2020 年 3 月，作为企业经营管理领军人才入选 2019 年东莞市培养高层次人才特殊计划。1991 年 7 月至 1993 年 5 月，任河南省第二纺织机械厂技术员；1993 年 6 月至 1996 年 5 月，任东莞市洪梅电器厂工程师；1996 年 6 月至 2003 年 3 月，任加域塑胶五金制品（深圳）有限公司生产部副总经理；

2003年6月至2018年7月，任鼎通有限董事长、执行董事、总经理；2008年5月至今，任河南鼎润执行董事、总经理；2016年12月至今，任新余鼎为执行事务合伙人；2016年12月至今，任新余鼎宏新执行事务合伙人；2017年11月至今，任鼎宏骏盛执行董事；2018年7月至今，任公司董事长、总经理。

（2）孔垂军 先生

董事、核心技术人员，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年3月至2001年6月，任加域塑胶五金制品（深圳）有限公司模具部技术员；2001年6月至2003年5月，任连展科技（深圳）有限公司模具部助理工程师；2003年6月至2015年1月，历任鼎通有限模具部工程师、模具部部长、总务经理；2015年2月至今，任河南鼎润研发总监。2019年7月至今，任河南鼎润监事。2020年3月至今，任公司董事。

（3）许辉 先生

董事，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年8月至2003年3月，任山东滨化集团股份有限公司会计；2003年4月至2012年6月，历任广东新宝电器股份有限公司财务经理、高级财务经理；2012年7月至2016年12月，任佛山市顺德区银利达小额贷款有限公司财务总监；2012年7月至今，任佛山市顺德区银利达小额贷款有限公司董事；2017年1月至今，任广东东菱凯琴集团有限公司财务副总监；2017年5月至今，任广东华创力新材料科技有限公司董事；2017年5月至今，任广东凯华电器股份有限公司董事；2017年9月至今任佛山市顺德区凯宇智能设备有限公司监事；2019年5月至今，任广东东菱智泊停车科技有限公司监事；2018年7月至今，任公司董事。

（4）肖继辉 女士

独立董事，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，2004年7月毕业于上海财经大学会计学专业。2004年至今，任暨南大学会计学院教授；2014年5月至2018年11月，任河南飞天农业开发股份有限公司独立董事；2017年11月至今，任广州华研精密机械股份有限公司独立董事；2018年7月至今，任公司独立董事。

（5）刘族兵 先生

独立董事，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年9月至2019年12月，任东莞市利族商贸有限公司执行董事、经理；2011年3月至今，任中山市利族包装制品有限公司执行董事；2019年8月至今，任中山市佳好酒店管理服务有限公司执行董事、经理；2018年7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之日，公司共有3名监事，其中股东代表监事1名，职工代表监事2名。职工代表监事由职工代表大会民主选举产生，股东代表监事通过股东大会选举产生。公司监事会成员情况如下：

序号	姓名	在公司的任职	提名人	选任情况	任期
1	余松林	监事会主席	发起人	创立大会暨2018年第一次股东大会	2018.07.21-2021.07.20
2	陈新平	职工代表监事	职工代表大会	2018年第一次职工代表大会	2018.07.21-2021.07.20
3	梁华东	职工代表监事	职工代表大会	2018年第一次职工代表大会	2018.07.21-2021.07.20

（1）余松林 先生

监事会主席，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年12月至2003年11月，任东莞康威玩具制造有限公司仓库组长；2003年12月至2006年7月，任东莞伟鑫五金塑胶制品有限公司货管课课长；2006年8月至2018年7月，历任鼎通有限总务部长、总务经理；2018年7月至今，任公司监事会主席、人力资源中心负责人。

（2）陈新平 先生

职工代表监事，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年5月至2003年6月，任东莞市加炜电子有限公司冲压课技术员；2003年7月至2018年7月，历任鼎通有限冲压部部长、CAGE部经理；2018年7月至今，任公司监事、CAGE部经理。

（3）梁华东 先生

职工代表监事，1987年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2010年3月至2013年5月，历任东莞长安谷崧塑胶零件模具厂品质工程师；2013年6月至2015年8月，任东莞创机电业制品有限公司品质工程师；2015

年9月至2018年7月，历任鼎通有限项目工程师、项目主管、项目经理；2018年7月至今，任公司监事、项目经理。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，公司共有5名高级管理人员，公司高级管理人员均由董事会任命。公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	在公司的任职	选聘情况	任期
1	王成海	董事长、总经理、核心技术人员	第一届董事会第一次会议	2018.07.21-2021.07.20
2	徐孝新	副总经理	第一届董事会第一次会议	2018.07.21-2021.07.20
3	朱圣根	副总经理、核心技术人员	第一届董事会第一次会议	2018.07.21-2021.07.20
4	魏厚寨	财务总监	第一届董事会第八次会议	2019.08.15-2021.07.20
5	王晓兰	副总经理、董事会秘书	第一届董事会第十一次会议	2020.02.25-2021.07.20

(1) 王成海 先生

公司高级管理人员王成海先生的个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

(2) 徐孝新 先生

副总经理，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年7月至2004年1月，任河南省中州制药厂工程师；2004年2月至2018年7月，历任鼎通有限生产部部长、生产部经理、副总经理；2018年7月至今，任公司副总经理；2019年9月至今，任东莞骏微执行董事、经理。

(3) 朱圣根 先生

副总经理，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年2月至2004年3月，任株洲冶炼厂汽车维修检验员；2004年3月至2005年2月，任深圳市宝安区石岩力升连接器厂模具磨床工程师；2005年3月至2006年2月，任加域塑胶五金制品（深圳）有限公司磨床工程师；2006年3月至2018年7月，历任鼎通有限磨床工程师、模具部部长、采购部副部长、工程部副经理、研发中心经理；2018年7月至今，任公司副总经理、研发中心负责人；2019年9月至今，任东莞骏微监事。

(4) 魏厚寨 先生

财务总监，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年10月至2005年4月，任鞋红（国际）鞋业有限公司财务经理；2005年5月至2012年8月，任科士达印刷（东莞）有限公司财务部长；2012年9月至2014年12月，任深圳市深宝实业股份有限公司外派财务总监；2015年1月至2018年9月，任欧美城文化（北京）股份有限公司董事、财务总监；2018年10月至2019年7月，任深圳市丑石特殊机会投资企业（有限合伙）投资管理总监、四川广汉士达炭素股份有限公司财务总监；2019年8月至今，任公司财务总监。

(5) 王晓兰 女士

副总经理、董事会秘书，1990年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年7月至2020年1月，历任公司市场部助理、证券事务代表。2020年2月至今，任公司副总经理、董事会秘书。

4、核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，公司共有核心技术人员5名，简历如下：

(1) 王成海 先生

公司核心技术人员王成海先生的个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

(2) 孔垂军 先生

公司核心技术人员孔垂军先生的个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

(3) 朱圣根 先生

公司核心技术人员朱圣根先生的个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“3、高级管理人员”。

(4) 罗宏国 先生



1987年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年7月至今，历任公司模具部技术员、模具部部长、研发经理。

（5）朱炳文 先生

1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2004年7月至2006年9月，任广东美的生活电器制造有限公司研发部工程师；2006年10月至2008年9月，任东莞普思电子有限公司元器件工程师；2008年10月至2018年10月，任泰科电子（上海）有限公司商品采购经理；2018年10月至今，任公司产品中心经理。

5、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况及所兼职单位与发行人的关联关系

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	发行人处任职	兼职单位	在兼职单位职务	与发行人关联关系
王成海	董事长、总经理、核心技术人员	鼎宏骏盛	执行董事	公司控股股东
		河南鼎润	执行董事、总经理	公司全资子公司
		新余鼎宏新	执行事务合伙人	持有公司 3.53% 股份的股东
		新余鼎为	执行事务合伙人	持有公司 2.31% 股份的股东
孔垂军	董事、核心技术人员	河南鼎润	监事、研发总监	公司全资子公司
许 辉	董事	佛山市顺德区银利达小额贷款有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		广东凯华电器股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		广东华创力新材料科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		佛山市顺德区凯宇智能设备有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广东东菱智泊停车科技有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广东东菱凯琴集团有限公司	财务副总监	公司董事担任财务副总监的企业
肖继辉	独立董事	广州华研精密机械股份有限公司	独立董事	公司独立董事担任独立董事的企业
		暨南大学管理学院会计系	教授	公司董事任职教授的事业单位
刘族兵	独立董事	中山市利族包装制品有限公司	执行董事	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 60% 股权，刘族兵担任执行董事的企业
		中山市佳好酒店管理服务股份有限公司	执行董事、经理	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 100% 股权，刘族兵担任执行董事、经理，其配偶担任监事的企业



徐孝新	副总经理	东莞骏微	执行董事、经理	公司全资子公司
朱圣根	副总经理	东莞骏微	监事	公司全资子公司

6、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的亲属关系

截至本招股说明书签署之日，公司董事长及总经理王成海与副总经理及董事会秘书王晓兰为伯侄关系；公司董事长及总经理王成海与公司董事孔垂军、副总经理徐孝新为姨兄弟关系；公司董事长及总经理王成海与公司曾经的副董事长、副总经理王性德为叔侄关系（至 2020 年 2 月，王性德已不再担任公司董事、副总经理职务）。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在其他亲属关系（包括父母、配偶、配偶的父母、子女、子女的配偶、子女配偶的父母、兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等亲属关系或三代以内的其他直系、旁系亲属关系）。

（二）发行人与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所签订的协议和履行情况以及其所持公司股份质押、冻结或诉讼纠纷情况

公司与在公司任职并领薪的董事（不包括独立董事、外部董事）、监事、高级管理人员签订《劳动合同》，与核心技术人员签订《劳动合同》和《保密协议》，与独立董事签订《聘用合同》，截至本招股说明书签署之日，上述有关合同和协议履行正常，不存在违约情形。

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员所持公司的股份不存在质押、冻结或诉讼纠纷的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近两年内的变动情况

1、董事变动情况

期间	董事人员	变动原因
2017 年 1 月-2018 年 7 月	王成海	/
2018 年 7 月-2020 年 2 月	王成海、王性德、许辉、肖继辉、刘族兵	公司于 2018 年 7 月整体变更设立股份有限公司，创立大会暨 2018 年第一次股东大会选举公司第一届董事会成员
2020 年 3 月-至今	王成海、孔垂军、许辉、肖继辉、刘族兵	原董事王性德因个人原因辞去董事职务，公司 2020 年第一次临时股东大会选举孔垂军为公司新任董事

公司于 2018 年 7 月整体变更为股份有限公司，公司董事会成员人数较以往有所增加；由于原董事王性德因个人原因辞去董事职务，2020 年 3 月公司召开 2020 年第一次临时股东大会选举孔垂军为公司新任董事。上述董事会成员变动



主要基于公司的发展需求，未对公司报告期内业务和生产经营决策的连续性和稳定性构成重大不利影响。

2、监事变动情况

期间	监事人员	变动原因
2017年1月-2018年7月	罗宏霞	/
2018年7月-至今	余松林、陈新平、梁华东	公司于2018年7月整体变更设立股份有限公司，选举公司第一届监事会成员

公司于2018年7月整体变更为股份有限公司，为进一步完善公司治理结构，公司监事会监事人数较以往有所增加，不属于发生重大变化的情形，未对公司报告期内业务和生产经营决策的连续性和稳定性构成重大不利影响。

3、高级管理人员变动情况

期间	高级管理人员	变动原因
2017年1月-2018年7月	王成海	/
2018年7月-2018年9月	王成海、王性德、徐孝新、朱圣根	公司整体变更设立股份有限公司，第一届董事会第一次会议聘任高级管理人员
2018年9月-2019年7月	王成海、王性德、徐孝新、朱圣根、蔡先锋	公司第一届董事会第三次会议聘任蔡先锋为公司财务总监
2019年8月-2020年2月	王成海、王性德、徐孝新、朱圣根、魏厚寨	蔡先锋因个人原因辞去财务总监职务。公司第一届董事会第八次会议聘任魏厚寨为公司财务总监
2020年2月至今	王成海、徐孝新、朱圣根、魏厚寨、王晓兰	王性德因个人原因辞去副总经理职务，第一届董事会第十一次会议聘任王晓兰为公司副总经理、董事会秘书

最近两年，公司高级管理人员的增补和变化是基于公司治理结构完善的要求以及部分高级管理人员个人原因，不属于发生重大变化的情形，未对公司报告期内业务和生产经营决策的连续性和稳定性构成重大不利影响。

4、核心技术人员变动情况

期间	核心技术人员	变动原因
2017年1月-2018年9月	王成海、朱圣根、孔垂军、罗宏国	/
2018年10月-至今	王成海、朱圣根、孔垂军、罗宏国、朱炳文	为提升研发实力，公司加强人才引进及培养，于2018年10月引进技术研发人员朱炳文先生

最近两年，公司核心技术人员变动主要系公司加强人才引进及培养，从行业内引进优秀的技术研发人员，进一步提升公司核心研发团队的综合实力。公司核心技术人员的增加不属于重大变化，未对公司报告期内业务和生产经营决策的连续性和稳定性构成重大不利影响。

**（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况**

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下：

姓名	在发行人处任职	投资企业	注册资本（万元）	出资比例	与发行人关联关系
王成海	董事长、总经理、核心技术人员	鼎宏骏盛	100.00	69.02%	公司控股股东
		新余鼎宏新	1,730.00	0.58%	持有公司 3.53% 股份的股东
		新余鼎为	961.00	9.99%	持有公司 2.31% 股份的股东
孔垂军	董事、核心技术人员	新余鼎为	961.00	8.53%	持有公司 2.31% 股份的股东
许辉	董事	佛山顺德区银贺科技信息有限公司	100.00	2.00%	公司董事持股 2.00% 的企业
刘族兵	独立董事	中山市利族包装制品有限公司	150.00	50.00%	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 60% 股权，刘族兵担任执行董事的企业
		扬州族利包装制品有限公司	100.00	50.00%	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 60% 股权，其配偶担任执行董事的企业
		中山市畅享农业生物科技有限公司	200.00	30.00%	公司独立董事持股 30.00% 的企业
		中山市佳好酒店管理服务有限公司	100.00	49.00%	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 100% 股权，刘族兵担任执行董事、经理，其配偶担任监事的企业
余松林	监事会主席	新余鼎为	961.00	2.81%	持有公司 2.31% 股份的股东
陈新平	监事	新余鼎为	961.00	3.12%	持有公司 2.31% 股份的股东
		郴州市北湖区新平便利店	2.00	100.00%	公司监事实际控制的个体工商户
徐孝新	副总经理	新余鼎为	961.00	10.41%	持有公司 2.31% 股份的股东
朱圣根	副总经理、核心技术人员	新余鼎为	961.00	5.10%	持有公司 2.31% 股份的股东
罗宏国	核心技术人员	新余鼎为	961.00	3.12%	持有公司 2.31% 股份的股东

除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与公司业务相关或存在利益冲突的对外投资情况及相关承诺和协议。



（五）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下表所示：

单位：万股

姓名	身份信息	直接持股	间接持股		合计持股	
			在间接持股股东的持股比例	间接持有公司股份	持股数	持股比例
王成海	董事长、总经理、核心技术人员	363.08	持有鼎宏骏盛 69.02%	2,700.24	3,079.36	48.23%
			持有新余鼎宏新 0.58%	1.30		
			持有新余鼎为 9.99%	14.73		
孔垂军	董事、核心技术人员	-	持有新余鼎为 8.53%	12.58	12.58	0.20%
余松林	监事会主席	-	持有新余鼎为 2.81%	4.14	4.14	0.06%
陈新平	职工代表监事	-	持有新余鼎为 3.12%	4.60	4.60	0.07%
徐孝新	副总经理	-	持有新余鼎为 10.41%	15.35	15.35	0.24%
朱圣根	副总经理、核心技术人员	-	持有新余鼎为 5.10%	7.52	7.52	0.12%
罗宏国	核心技术人员	-	持有新余鼎为 3.12%	4.60	4.60	0.07%
罗宏霞	王成海之配偶	579.60	持有鼎宏骏盛 30.98%	1,212.02	1,791.62	28.06%
王成江	王成海之弟	-	持有新余鼎为 4.16%	6.14	6.14	0.10%
曹明旭	王成海之姐王成珍的配偶	-	持有新余鼎为 4.16%	6.14	6.14	0.10%
罗建兵	王成海配偶之兄	-	持有新余鼎宏新 0.58%	1.30	1.30	0.02%
罗浩	王成海配偶之兄	-	持有新余鼎宏新 0.58%	1.30	1.30	0.02%
王性德	副董事长、副总经理（离任）	-	持有新余鼎为 20.81%	30.69	30.69	0.48%
孔垂兵	孔垂军之兄	-	持有新余鼎为 3.12%	4.60	4.60	0.07%
雷雯	王性德之子的配偶	-	持有新余鼎宏新 1.45%	3.27	3.27	0.05%
罗德禄	罗宏国之父	-	持有新余鼎宏新 0.29%	0.65	0.65	0.01%

注：王性德于 2018 年 8 月至 2020 年 2 月曾任公司副董事长、副总经理，目前担任公司子公司河南鼎润厂务经理职务。

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属持有的公司股份不存在质押或冻结的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

1、薪酬组成、确定依据以及所履行的程序

（1）发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬组成及确定依据



在公司（包括控股子公司）任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬主要由基本薪酬（包括工资、津贴、补贴和职工福利）与绩效奖金组成，其中基本薪酬根据其工作岗位等确定，绩效奖金根据个人考核结果确定；外部董事、独立董事领取津贴。

（2）发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬确定所履行的程序

公司董事薪酬经董事会薪酬与考核委员会审查及公司董事会审议后，由公司股东大会审议确定；公司监事薪酬由公司股东大会审议确定；公司高级管理人员薪酬经董事会薪酬与考核委员会审查后，由公司董事会审议确定；公司核心技术人员薪酬根据公司管理层制订的薪酬方案确定。

2、最近三年薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占公司利润总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
薪酬总额	219.53	181.16	123.07
利润总额	6,113.14	5,247.11	3,514.09
薪酬总额占利润总额的比重	3.59%	3.45%	3.50%

3、最近一年从发行人及其关联企业处领取薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2019 年度在公司（含子公司）领取的薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	薪酬	备注
王成海	董事长、总经理、核心技术人员	47.43	/
王性德	副董事长、副总经理（离任）	26.33	2018 年 7 月至 2020 年 2 月曾任公司副董事长、副总经理
许 辉	董事	4.20	/
肖继辉	独立董事	4.20	/
刘族兵	独立董事	4.20	/
余松林	监事会主席	16.48	/
陈新平	职工代表监事	17.65	/
梁华东	监事	16.84	/
徐孝新	副总经理	26.20	/
朱圣根	副总经理、核心技术人员	23.61	/
蔡先锋	财务总监（离任）	21.65	2018 年 9 月至 2019 年 7 月曾任公

			司财务总监
魏厚寨	财务总监	10.74	2019年8月起任公司财务总监
王晓兰	副总经理、董事会秘书	-	2020年2月起任公司副总经理、董事会秘书
孔垂军	董事、核心技术人员	28.54	2020年3月起任公司董事
罗宏国	核心技术人员	17.96	/
朱炳文	核心技术人员	19.04	/

除公司外部董事许辉、独立董事肖继辉、独立董事刘族兵仅在公司领取津贴外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均在公司（含子公司）领取薪酬，不存在在公司其他关联企业领取薪酬的情况。

除上述薪酬和津贴之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未享受其他待遇和退休金计划。

4、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排

（1）股权激励的基本情况

为了增强员工的归属感和凝聚力，实现员工利益与公司未来利益的一致性，公司在2017年通过管理层持股平台新余鼎为对公司进行增资，使核心员工通过持股平台间接持有公司股份，达到对核心员工实施股权激励的目的。截至本招股说明书签署之日，新余鼎为持有公司1,474,680股股份，占公司股本总额的2.31%。新余鼎为是公司员工持股平台，适用“闭环”原则，无需进行私募股权基金登记备案。

（1）员工持股计划的具体人员构成

截至本招股说明书签署之日，新余鼎为合伙人均为发行人员工，各合伙人目前在发行人处所任职务和任职期限情况如下：

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	担任职务	入职时间
王成海	96.00	9.99%	董事长、总经理	2003年02月
王性德	200.00	20.81%	总务部经理，河南鼎润副总经理	2003年06月
徐孝新	100.00	10.41%	副总经理	2004年01月
孔垂军	82.00	8.53%	董事，河南鼎润监事、研发总监	2003年07月
朱圣根	49.00	5.10%	副总经理、研发中心负责人	2006年02月
曹明旭	40.00	4.16%	开发二部部长	2010年06月
王成江	40.00	4.16%	河南鼎润塑胶部副部长	2003年09月
陈新平	30.00	3.12%	监事、CAGE部经理	2003年07月
李永琴	30.00	3.12%	组装部部长	2003年10月
黄俊雯	30.00	3.12%	模检部、CNC部部长	2008年07月
罗宏国	30.00	3.12%	开发一部经理	2009年08月



孔垂兵	30.00	3.12%	总经理助理	2007年12月
黄遵伟	30.00	3.12%	市场部经理	2010年02月
王成文	30.00	3.12%	总务部副部长	2010年08月
曾永财	30.00	3.12%	品质保障部部长	2013年01月
秦世磊	29.00	3.02%	河南鼎润模具部部长	2007年09月
臧二军	28.00	2.91%	模具部部长	2009年07月
余松林	27.00	2.81%	监事会主席、人力资源中心负责人	2006年08月
张刘建	20.00	2.08%	注塑部部长	2012年09月
朱丽霞	10.00	1.04%	河南鼎润财务部经理	2015年04月
合计	961.00	100.00%	-	-

（2）股份支付确认情况

2017年4月24日，鼎通有限召开股东会，审议同意公司注册资本由4,000.00万元增加至4,701.1437万元，新增注册资本701.1437万元分别由佛山凯智、新余鼎宏新和新余鼎为以货币方式认缴。综合考虑鼎通有限经营业务发展情况以及未来预期盈利状况，经原股东与新股东各方协商，确定佛山凯智和新余鼎宏新本次增资的价格为9.78元/注册资本；同时，新余鼎为的合伙人均为鼎通有限及其子公司在职骨干员工，为实现对上述员工的激励，新余鼎为本次增资价格按照佛山凯智和新余鼎宏新增资价格的85%确定，即8.32元/注册资本。

本次股权激励的公允价值参照佛山凯智、新余鼎宏新的同期增资价格9.78元/股确定。根据股份支付的相关规定，计算成本总差额为166.76万元，确认为对员工的股权激励费用，计入管理费用，同时增加资本公积。

（3）员工持股平台合伙人的变动情况

2017年8月31日，新余鼎为合伙人周军与王成海签署财产份额转让协议，将其占有新余鼎为投资合伙企业（有限合伙）15万元的出资份额转让给王成海。

2018年7月25日，新余鼎为合伙人郑鑫与王成海签署财产份额转让协议，将其占有新余鼎为投资合伙企业（有限合伙）35万元的出资份额转让给王成海。

2019年12月10日，新余鼎为合伙人丁倩与王成海签署财产份额转让协议，将其占有新余鼎为投资合伙企业（有限合伙）45万元的出资份额转让给王成海。

王成海为新余鼎为投资合伙企业（有限合伙）合伙人，符合“发行人上市前及上市后的锁定期内，员工所持相关权益拟转让退出的，只能向员工持股计划内员工或其他符合条件的员工转让”的规定。



（4）关于所持股份的流通限制及股份锁定的承诺

公司股东新余鼎为就所持股份流通限制和股份锁定作出的承诺详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”。

（5）员工持股计划对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

公司员工持股计划的制定旨在增强员工的归属感和凝聚力，实现员工利益与公司未来利益的一致性，间接提升员工在公司经营和治理过程中的参与度，提高了公司的经营效率。上述员工持股计划不会对公司的经营状况、财务状况、控制权产生重大不利影响。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2019 年末，公司共有员工 727 名。报告期各期末，公司员工人数情况如下：

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
人数	727	685	603

（二）员工专业结构

截至 2019 年末，公司员工结构具体情况如下：

员工类别	员工人数	占员工总数比例
生产人员	551	75.79%
销售人员	27	3.71%
管理人员	95	13.07%
研发人员	54	7.43%
合计	727	100.00%

（三）员工社会保障情况

公司及子公司实行劳动合同制，根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他法律、法规的规定，与员工签订劳动合同，为员工提供必要的社会保障。

报告期内，公司员工的社会保险、住房公积金缴纳情况如下：



项目	2019/12/31			2018/12/31			2017/12/31		
	缴纳人数	员工人数	缴纳比例	缴纳人数	员工人数	缴纳比例	缴纳人数	员工人数	缴纳比例
养老保险	683	727	93.95%	584	685	85.26%	315	603	52.24%
医疗保险	683		93.95%	584		85.26%	338		56.05%
工伤保险	687		94.50%	674		98.39%	401		66.50%
失业保险	682		93.81%	516		75.33%	260		43.12%
生育保险	683		93.95%	584		85.26%	336		55.72%
住房公积金	693		95.32%	508		74.16%	127		21.06%

注：公司子公司东莞骏微于2019年9月5日成立，截至本招股说明书签署之日，东莞骏微尚未开展生产经营活动，尚未聘用任何员工，不涉及为员工购买社会保险和住房公积金事宜。

截至2019年末，公司及子公司期末在册员工人数与缴纳社会保险、住房公积金的员工人数存在差异主要原因是公司及子公司为员工办理社会保险、住房公积金的增减员的时间与员工入职/离职的时间存在一定差异。

根据东莞市人力资源和社会保障局于2020年2月21日出具的证明和信阳市平桥区人力资源和社会保障局于2020年1月8日出具的证明，公司及子公司河南鼎润报告期内不存在违反人力资源和社会保障相关法律法规而受到行政处罚的记录。

报告期内，公司严格按照有关规定执行养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等社会保险制度及住房公积金管理制度，公司所在地相关主管部门均出具了公司及子公司报告期内在社会保险、住房公积金方面不存在违法违规行为以及未受到其行政处罚的证明文件。

针对公司社会保险及住房公积金缴纳情况，公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇已出具《关于缴纳社会保险、住房公积金的承诺函》，具体情况详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（八）其他承诺事项”之“3、关于社会保险缴纳和住房公积金缴纳的承诺”。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要产品或服务的情况

（一）发行人主营业务

公司是一家专注于研发、生产、销售通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的高新技术企业。

公司通讯连接器组件产品直接客户主要为安费诺、莫仕和中航光电等知名连接器模组制造商。公司生产的通讯连接器组件经客户集成其他功能件后形成通讯连接器模组，并最终配套供应华为、中兴通讯和爱立信等通讯设备生产商。公司产品最终应用于通信基站、服务器等大型数据存储和交换设备，受益于第五代移动通信（5G）网络建设的推进，公司通讯连接器组件产品市场需求呈现不断增长的态势。

公司汽车连接器组件产品主要应用于家用汽车电子控制系统。公司是汽车电子类产品知名提供商哈尔巴克、莫仕和泰科电子的供应商，产品最终应用于大众、宝马等国际知名汽车品牌。

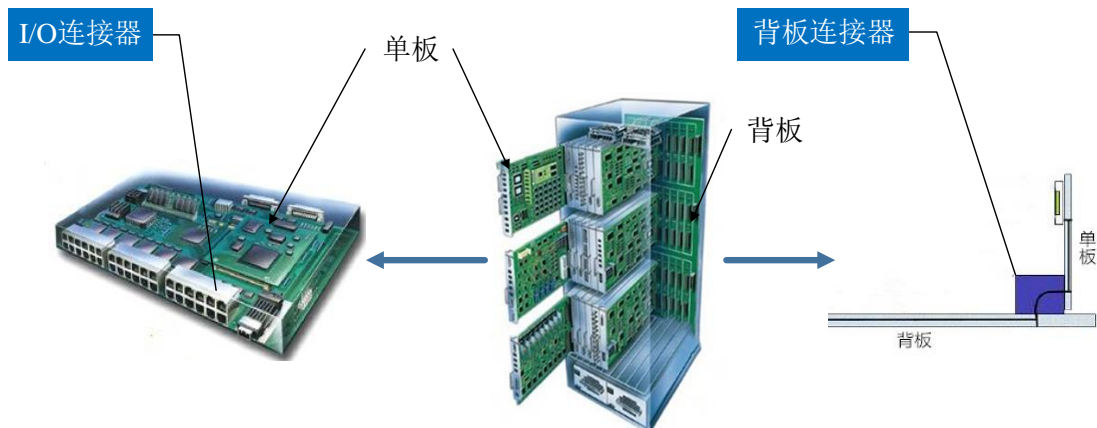
（二）发行人主要产品

公司产品可分为连接器组件和模具，其中连接器组件包括通讯连接器组件和汽车连接器组件，模具产品包括精密模具和模具零件。

1、连接器组件

（1）通讯连接器组件

公司主要为安费诺、莫仕和中航光电等客户提供高速背板连接器和 I/O 连接器组件，主要包括精密结构件和壳体（CAGE）等，是通讯连接器模块重要的组成部分。公司生产的通讯连接器组件广泛应用于通信基站、服务器、交换机等数据存储和交换设备，其主要应用场景如下：



单板典型结构

通信基站中的背板和单板

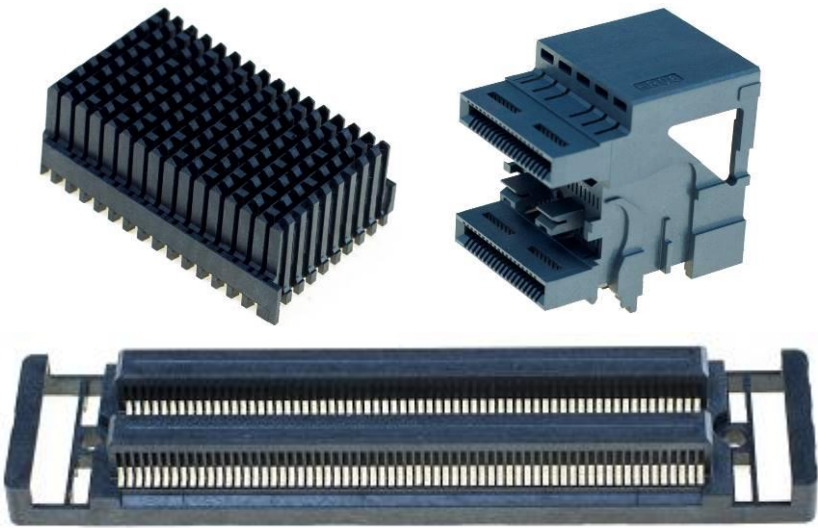
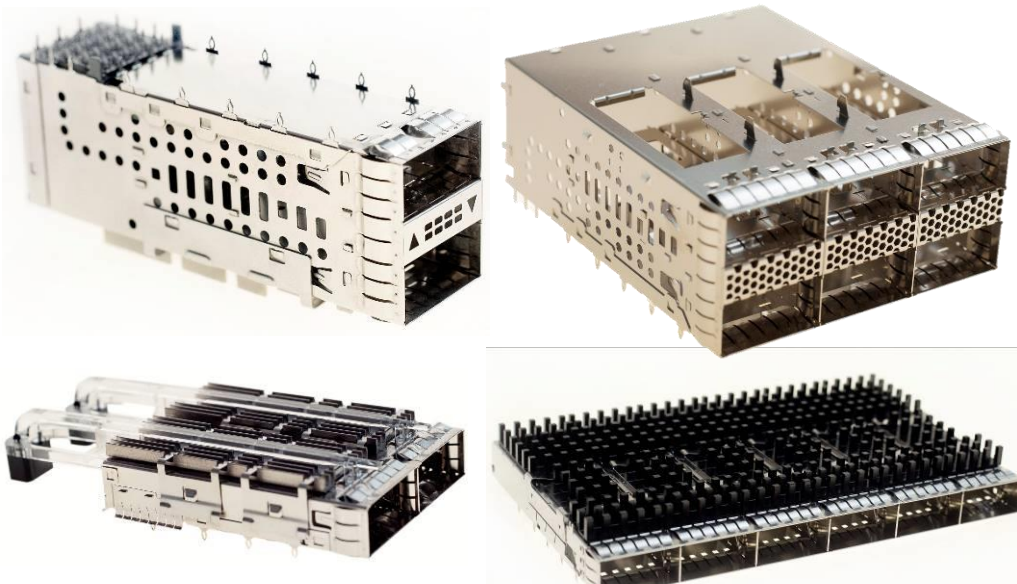
背板和单板组装截面

背板连接器主要用于背板和单板之间提供可靠的信号连接和转换，I/O 连接器主要用于单板与外部端口的信号传输。

为实现通信信号高质量传输转换，防止信号衰减和失真，高速通讯连接器要求具备高精度、高性能、防干扰的特点。适用于 5G 通信的通讯连接器在产品技术性能上具有更高的要求，5G 传输速率的提高要求连接器系统在有限的空间布置更多通讯连接器（模组），通讯连接器体积进一步缩小，产品精细程度进一步提升。此外，高速率传输通常要求连接器系统具备良好的散热性能，因此需进行散热性能设计或加装散热装置。

公司通讯连接器组件产品情况如下：

产品名称	产品功能、特性和示意图
精密结构件	

产品名称	产品功能、特性和示意图
	<p>产品特性： ①信号 PIN 全自动高速冲压成型，屏蔽层二次注塑成型； ②尺寸微小、高精度，信号 PIN 冲压公差控制在$\pm 0.005\text{mm}$，注塑过程信号 PIN 变形程度控制在$\pm 0.02\text{mm}$ 以内。</p> <p>产品功能： 高速背板连接器和 I/O 连接器等高速通讯连接器模块核心传输组件。</p> 
	<p>产品特性： ①尺寸微小、结构复杂、精细程度高； ②采用一次注塑成型。</p> <p>产品功能： 绝缘、屏蔽、保护、固定和引导作用。</p>
<p>通讯连接器壳体 (CAGE)</p>	


产品名称	产品功能、特性和示意图
	<p>产品特性：</p> <p>①壳体经分步高速冲压、组装、焊接等工序，工序复杂；</p> <p>②插脚采用 3D 鱼眼设计，免焊设计并满足保持力要求；</p> <p>③根据客户要求实现 1xM、2xM 多种规格；</p> <p>④具备良好屏蔽功能，加装散热器，具备良好散热功能。</p> <p>产品功能：</p> <p>①搭载 I/O 连接器模块；</p> <p>②屏蔽信号干扰、固定、散热。</p>

(2) 汽车连接器组件

公司汽车连接器组件主要应用于家用汽车电子控制系统。相较其他应用领域的连接器，汽车连接器要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能、传导性能和环境适应性。汽车连接器对接触面的材料稳定、可靠，正向力稳定，电压和电流稳定等技术性能要求相对更高，同时对连接器插入力、保持力和耐热性等物理性能有着更高的要求。

作为大众、宝马等欧美汽车制造商的二级供应商，公司建立了高标准的汽车连接器组件生产技术体系和完善的质量管理体系。公司通过了 ISO9001:2015 管理体系认证、ISO14001:2016 环境体系认证和国际汽车零件行业 IATF16949:2016 体系认证，亦通过了哈尔巴克、莫仕、泰科电子等汽车零部件制造商严格的认证。

公司汽车连接器组件产品情况如下：

产品功能、特性和示意图	
	
<p>产品特性：</p> <p>①信号 PIN 全自动高速冲压成型、一次注塑成型；</p> <p>②抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能、传导性能和环境适应性。</p> <p>产品功能：</p> <p>一般由阳性接触件和阴性接触件组成接触对，通过阴、阳接触件的插合完成电连接。</p>	

产品功能、特性和示意图

**产品特性：**

- ①一次注塑成型；
- ②抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能和环境适应性。

产品功能：

绝缘、屏蔽、保护、固定和引导作用。

2、模具

公司模具产品主要包括精密模具和模具零件。公司根据客户的连接器产品方案设计和开发精密模具，用于通讯连接器组件和汽车连接器组件的批量生产。此外，公司还向安波福、中航光电等知名连接器厂商供应精密模具零件。

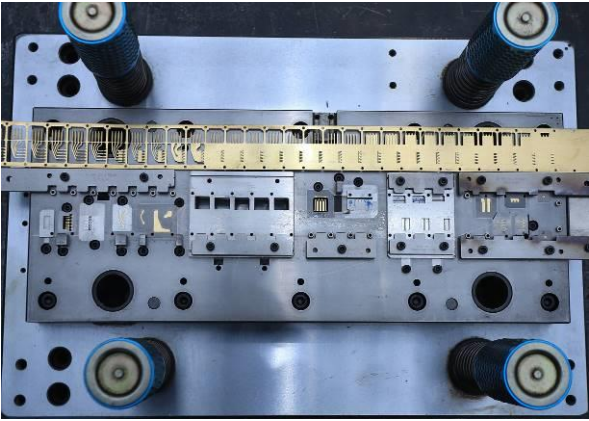
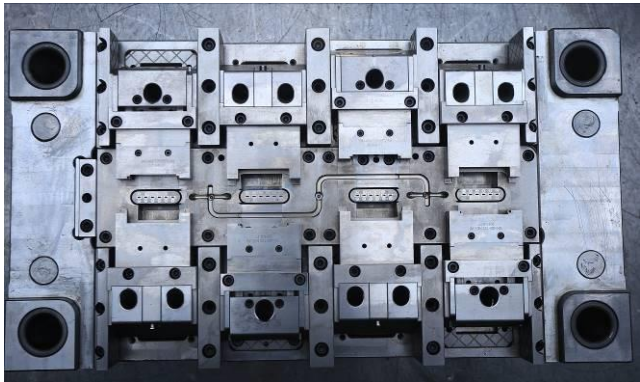
精密模具的设计和开发是通讯连接器和汽车连接器生产的关键环节，是实现连接器组件量产的前提条件，模具的设计水平和制造工艺决定了连接器产品的精密度、良品率及生产效率。

公司一直以来专注于通讯连接器和汽车连接器模具的设计和开发，紧密把握先进技术发展趋势，持续不断加强技术创新，在通讯连接器和汽车连接器模具设计开发方面形成了独特的优势。目前公司已成功掌握了包括精密切削加工、高精度研磨成型、镶件头部研磨圆形成型和 EDM 镜面加工等多项精密模具加工技术，冲压模具零件精度可达 $\pm 0.001\text{mm}$ ，模具整体制造精度可达 $\pm 0.003\text{mm}$ ，加工硬度达到 HRC90-HRC92，表面粗糙度达到 Ra0.04。公司具备优秀的连接器产品精密模具开发能力，为东莞市五金机械模具行业协会副会长企业，入选中国质量认证中心发布的《中国模具先进制造能力评价目录》四星企业。

（1）精密模具

公司根据客户的连接器产品方案自主设计开发和制造相应的精密模具零件，进行组立后成为精密模具。公司模具可分为冲压模具和注塑模具，主要用于生产的连接器组件产品。




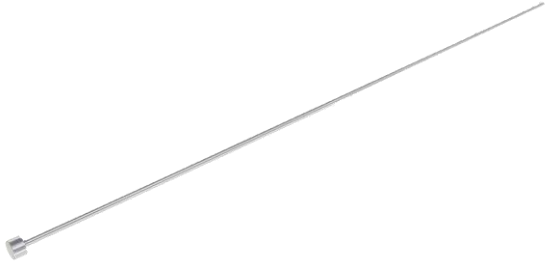
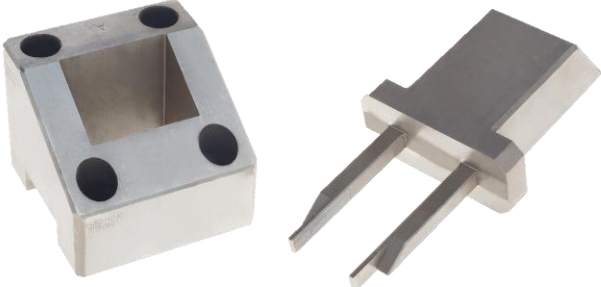
公司生产的模具的功能和主要应用领域如下：

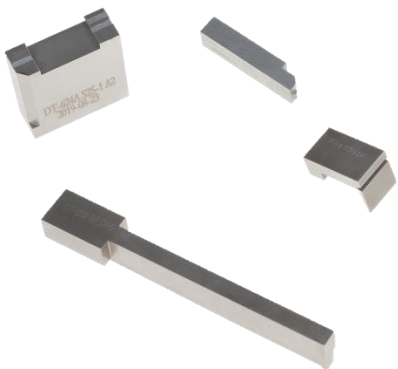
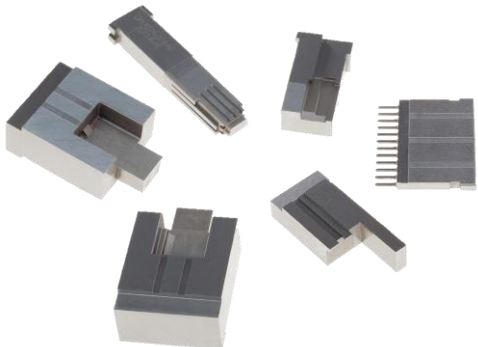
产品名称	图例	功能	主要应用领域
冲压模具		<p>冲压模具是将金属或非金属材料批量加工成特定冲压件的专用工具。公司冲压模具主要用于加工连接器组件中的精密接触件产品，模具精度可达±0.003mm。</p>	<p>公司精密模具主要用于生产和加工通讯连接器组件。</p>
注塑模具		<p>注塑模具是生产塑胶制品并赋予塑胶制品完整结构和精确尺寸的工具。公司注塑模具主要用于连接器信号 PIN 上精准注塑和胶壳的一次注塑成型。</p>	

（2）模具零件

模具零件是模具行业专有的用于冲压模具、注塑模具或自动化设备上的金属配件的总称。公司具备高精密度模具零件的设计开发和加工能力，拥有一支优秀的模具零件设计与开发团队。公司配备了先进的模具加工设备，如慢走丝机、数控线切割机 and 数控光学曲线磨床等，能够实现高精密度的模具零件加工制造。

公司主要模具零件产品的功能与用途如下：

产品名称	图例	功能与用途
边块		<p>用于在模具中挤压前后模仁，使前后模仁的基准边保持在同一基准点上。</p>
冲头		<p>利用开模动作，使冲子冲穿料带，形成设计的胚料尺寸。使模具零件能够按垂直于开合模方向或与开合模方向成一定角度滑动。</p>
刀口		<p>与冲头配合使用，使模具零件能够按垂直于开合模方向或与开合模方向成一定角度滑动，使冲子冲穿料带，形成设计的胚料尺寸。</p>
顶针		<p>模具顶出系统中直接接触产品将产品顶出脱离模具的细杆形零件，将产品从模具中分离出来。</p>
定位块		<p>固定模仁，防止模仁受注射压力发生错位。</p>

产品名称	图例	功能与用途
入子		用于固定成形切口。在结构比较复杂的模仁中设计镶入单独零件，便于加工，维修和固定。
镶块		在精密模具中起固定模板和填充模板之间空间的作用。

（三）主营业务收入的构成

凭借集连接器产品精密制造、精密模具设计开发为一体的综合服务能力竞争优势，公司与安费诺、莫仕、泰科电子、安波福、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系，并连续多年成为安费诺、中航光电的战略供应商和莫仕的优秀级供应商。公司的主要客户的基本情况如下：

主要客户		客户简介
安费诺		安费诺创立于1987年，总部位于美国，是全球最大的连接器制造商之一。1991年在纽约证券交易所上市。安费诺在全球实施本地化战略，共在全球设立90多间工厂及100多个销售办事处，主要产品包括电子、电气和光纤连接器，互联系统，特种电缆等。
莫仕		莫仕成立于1972年，总部位于美国，是全球电子行业领先的电子互联产品制造商。莫仕在全球拥有59个制造工厂，战略性地分布于亚洲、欧洲和北美洲，主要产品为电子、电气和光纤互连解决方案、开关和应用工具等，产品广泛应用于通讯、家电、汽车和医疗等领域。
泰科电子		泰科电子成立于1941年，总部位于瑞士，是全球第一大连接器制造企业。2007年在纽约证券交易所上市。泰科电子业务范围分为交通解决方案、通讯解决方案、工业解决方案，在全球设立了100多个制造和工程中心，生产和制造约50万种产品，产品行销全球140多个国家和地区。

安波福		安波福总部位于美国，2011年在纽约证券交易所上市。安波福原名德尔福汽车有限公司（Delphi），2017年12月德尔福汽车有限公司完成对其动力总成系统事业部拆分后改名为安波福，安波福聚焦于加速推动主动安全、自动驾驶、提升驾乘体验和互联服务等领域。安波福在全球45个国家设有生产基地与客户服务中心，拥有14个技术中心。
哈尔巴克		哈尔巴克成立于1977年，总部位于德国，哈尔巴克主要从事轿车电子类产品的研发和生产，产品包括：报警器、燃油泵控制模块、无匙进入系统、敞篷类轿车的顶篷控制系统等，主要客户为宝马、奔驰、大众、奥迪和保时捷等。
中航光电		中航光电成立于2002年，注册地址位于河南，2007年在深交所上市。中航光电致力于为军工防务及高端制造领域提供互连技术服务，主要从事中高端光、电、流体连接技术与设备的研究与开发，产品涵盖电连接器、光器件及光电设备、流体系列连接器等，同时提供数据传输与通讯设备、配电领域互联等解决方案。

报告期内，公司主营业务收入按产品构成如下：

单位：万元

产品类别	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器组件	12,357.15	59.18%	9,719.29	52.68%	4,347.67	33.24%
汽车连接器组件	4,324.24	20.71%	4,388.47	23.79%	3,772.20	28.84%
精密模具	3,057.52	14.64%	1,937.20	10.50%	2,496.09	19.09%
模具零件	1,142.20	5.47%	2,403.32	13.03%	2,462.86	18.83%
合计	20,881.12	100.00%	18,448.27	100.00%	13,078.82	100.00%

（四）发行人主要经营模式

1、采购模式

公司根据客户订单和客户的需求预测制定生产计划，并按照生产计划以及适度的库存组织原材料采购。公司采购中心负责对原材料、辅料以及外协加工业务进行采购。生产管理部门或辅料的需求部门向采购中心发出采购申请后，采购中心向公司合格供应商进行询价、比价和议价，并在选定供应商后向其下达采购订单，供应商负责对公司采购的材料进行运输配送。公司在收到供应商发出的原材料、辅料或模具零件后由品质检验部门对其数量、质量、规格、型号进行查验，检验确认无误后，交由仓库入库。

（1）原材料

公司主要原材料为五金材料、散热器、外购模具零件和塑胶材料等。其中，五金材料主要为铜带，塑胶材料主要为LCP、PA和PBT等。公司主要原材料市

场供应充足，可选择的供应商较多。公司与供应商签署了采购框架协议和质量保证协议，明确了原材料需要达到的批次合格率，对原材料进行严格的质量把控。

（2）外协加工

公司外协加工主要为连接器组件产品电镀外协。通过对连接器组件产品的金属表面层进行电镀处理，增强产品的导电及其他物理性能。

上述工序不涉及公司生产的核心环节，且国家政策指引要求对表面处理行业实行同类整合和园区化管理，在综合考虑环保因素和成本的情况下，公司将产品生产过程中的电镀加工委托给具有相关资质的外协单位完成。

2、生产模式

（1）连接器组件

公司连接器组件产品系根据客户个性化需求进行生产，不同客户的产品规格不同，公司主要根据客户订单需求进行生产。同时，公司还对部分产品实施一定程度的备货生产。一方面，由于公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，针对部分需求较为稳定且交期要求较高的产品，公司与客户沟通需求计划后进行适量的备货，以满足客户交期要求；另一方面，由于公司连接器组件产品执行批量化、自动化生产，针对客户小批量的订单，公司往往进行标准批量生产以保证效率，因此存在部分生产备货。

针对已经实现量产的连接器组件产品，公司生产管理部门以客户订单为基础编制生产计划，由制造中心执行生产任务。针对新开发的连接器组件产品，公司在收到客户产品需求后先进行工艺设计和模具开发，并将试制的样品交付客户检验、测试。在样品检验、测试合格后，客户根据实际需求向公司下达批量生产的订单。公司对连接器组件产品采取严格的品质把控，在生产过程中、产品完工入库以及产品出库时分别执行相应的品质检验程序。

（2）模具产品

模具产品具有非标准化特点，公司模具加工中心根据客户订单和需求组织生产。公司对客户需求进行评估，并设计模具图纸。模具加工中心依据设计图纸进行模具零部件加工，进而组装为成套模具。模具检验部门对组装好的模具进行试

模并将试生产样品连同首件尺寸检验报告（FAI 报告）送达客户。客户确认样品合格后，模具完工入库。

由于模具需要经过设计、制造、试样等多个环节，且公司模具生产的连接器产品具有较高的工艺设计要求，因此模具的开发和生产周期相对较长，一般需要 1-3 个月。

公司模具零件主要为根据客户需求进行设计、开发并作为产品单独销售给客户的模具零件。模具零件为非标准化产品，公司主要采用“以销定产”的生产管理模式。

3、销售模式

公司采用直销模式，由营销中心具体负责市场开拓、产品销售和客户维护等各项工作。

(1) 客户开发

公司开发客户的途径主要为自主开发、原有客户推荐和展会推介等。公司主要客户安费诺、莫仕和泰科电子等均为连接器行业的知名跨国企业，在全球范围内设立了较多的子公司，公司在与其中的一些子公司建立稳固合作关系后，凭借较强的技术实力和产品质量，进一步扩展与其他子公司的合作，实现集团范围内的业务横向拓展。

公司与客户进行初步接触后，客户一般先对公司进行供应商资质认证工作，并现场对公司进行考察。客户完成对公司的资质认证后确定公司为合格供应商。

(2) 订单获取

公司连接器组件产品和模具产品具有非标准化特点，新开发的连接器组件产品需要先完成相应连接器模具的开发才能进行量产。客户一般会根据产品的技术开发难度和供应商的技术、生产能力选取供应商进行模具设计。公司进行 DFM 评审并获得客户认可后双方进行询价和报价。

(3) 客户结构

公司产品应用领域主要为大型数据存储、交换设备以及汽车电子控制系统，技术门槛较高，因此客户相对集中，主要为安费诺、莫仕、泰科电子、安波福和

中航光电等行业内知名的连接器厂商。公司与主要客户建立了稳定的合作关系，连续多年成为安费诺和中航光电的战略供应商、莫仕的优秀供应商。

公司积极与主要客户进行技术交流与沟通，获取客户的需求，在实现产品快速响应的同时对下游市场发展方向做出预判。在多年来与客户合作的过程中，公司在技术、工艺方面积累了丰富的经验，技术水平不断提升。在下游客户产品更新换代的同时能够不断满足客户的产品需求，增强了客户粘性。而下游客户为了保证产品的可靠性和稳定性，同样不会轻易改变与重要供应商的合作关系。

4、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

（1）采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素

公司目前采用的经营模式是根据行业特性、产业政策、客户需求、市场竞争及公司资源要素构成等因素综合确定的。公司所处的连接器行业市场化程度、产业政策情况，决定了公司的整体运营方针。下游客户的结构、需求特点和市场整体规模影响了公司的销售及服务模式。公司技术、资金等资源要素构成，影响公司采购、生产、销售的具体模式。公司拥有的核心技术和研发能力，使得公司在产品生产和销售中拥有更大的自主权，并且能更好满足客户需求。

（2）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

报告期内，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计公司的经营模式在未来短期内亦不会发生重大变化。

（五）发行人设立以来主营业务、主要产品及主要经营模式的演变情况

公司自设立以来专注于通讯连接器组件和汽车连接器组件的研发、生产和销售，主营业务、主要经营模式均未发生重大变化。

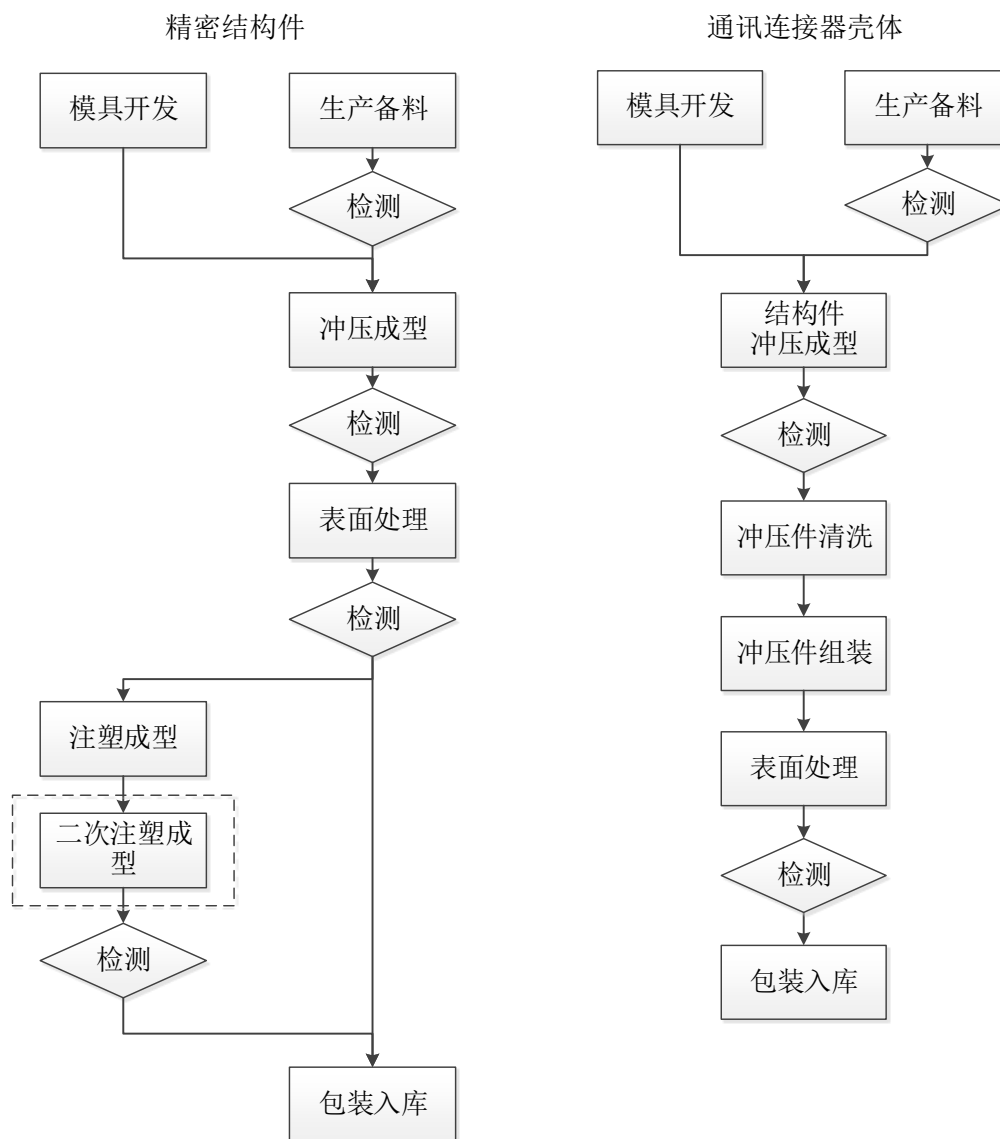
公司自 2016 年开始从事通讯连接器壳体的研发、生产和销售，目前公司生产的通讯连接器壳体已经广泛应用于安费诺和莫仕等客户相应的连接器模块当中。通讯连接器壳体是通讯连接器模块的重要组成部分，主要用于搭载连接器并与光模块等连接器公端相连接。通讯连接器壳体的生产工序相对复杂，除了需要经过多次精密冲压加工以外，还需要焊接、扭转、拍平、铆压和组装等多道工序。由于工序繁多，通讯连接器壳体对公司生产工艺提出了较高的要求。公司通过不

断的技术总结和创新，克服了通讯连接器壳体生产中的各种工艺难题。报告期内，公司通讯连接器壳体收入逐年递增。

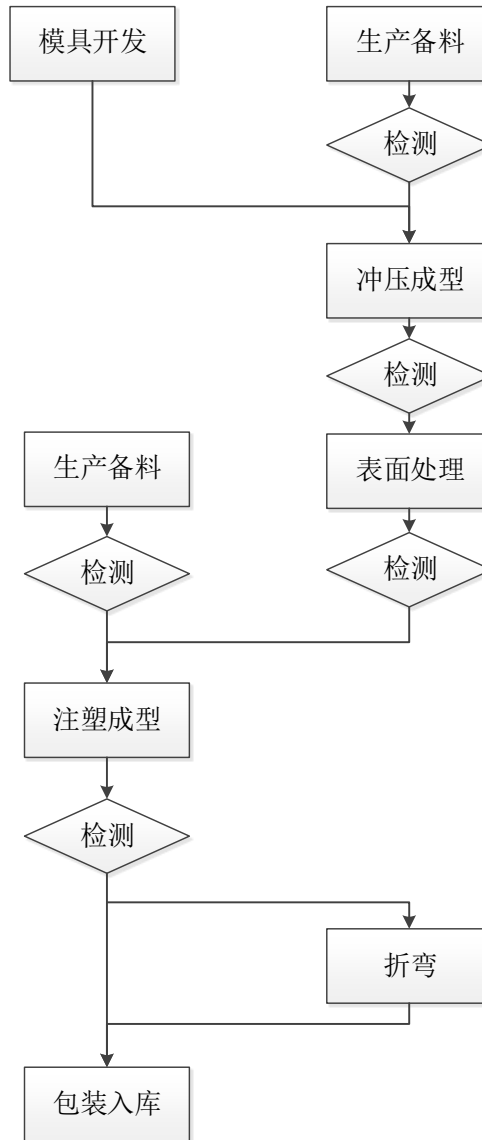
（六）主要产品的生产工艺流程图

1、连接器组件生产工艺流程

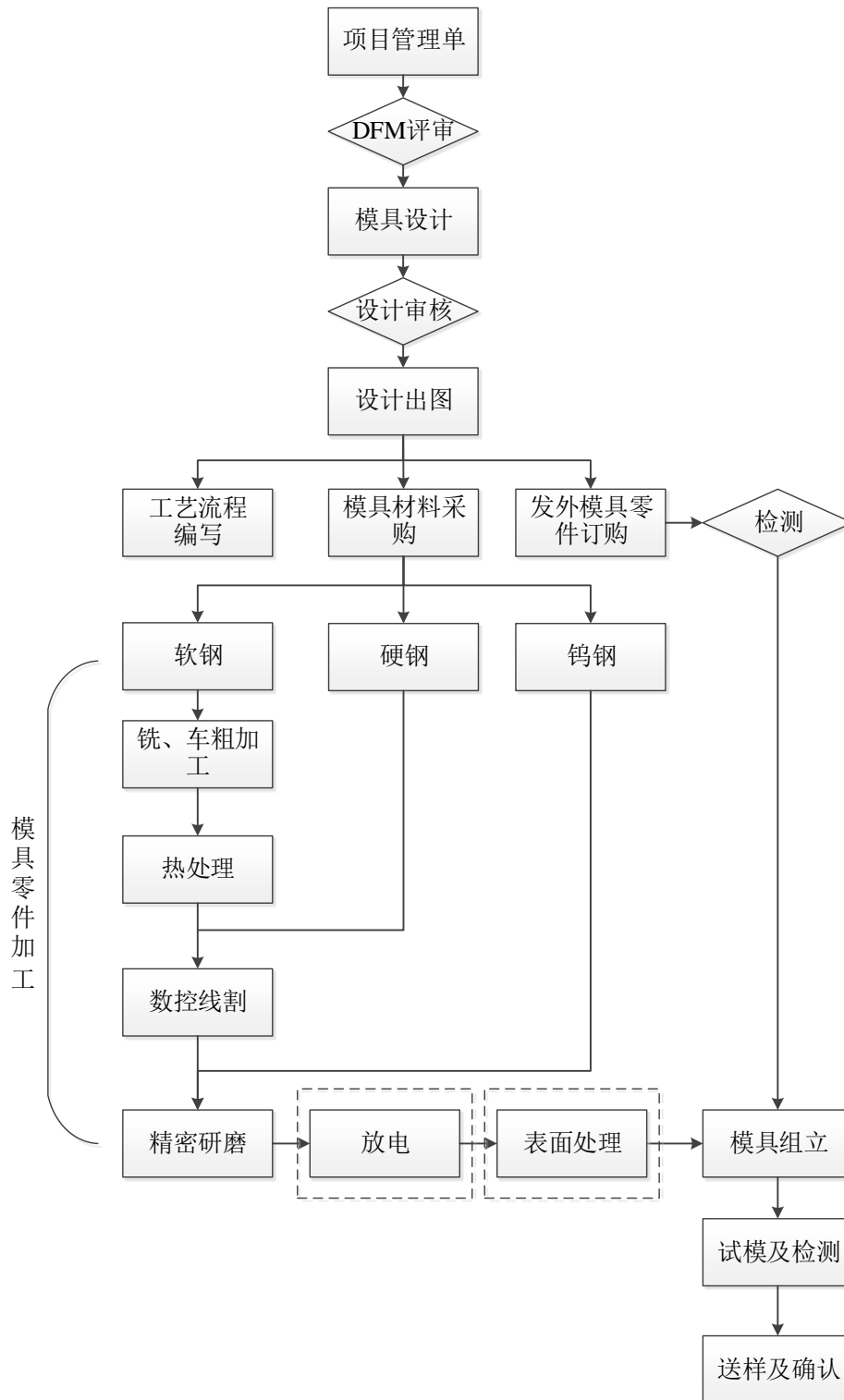
（1）通讯连接器组件



(2) 汽车连接器组件



2、模具开发及工艺流程



公司生产的模具零件同样采用上述工序进行加工。

（七）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

1、废水

公司目前产生的废水主要为生活污水，无生产废水。

2、废气

公司模具打磨工序、注塑工序以及混料、碎料工序产生一定的废气。针对打磨工序以及混料、碎料工序产生的颗粒物等粉尘废气，公司采取的治理措施为经水浴除尘处理后高空排放。针对注塑工序产生的非甲烷总烃等有机废气，公司采用“UV 光解+活性炭吸附处理后高空排放”措施进行收集治理。

经过上述治理措施，公司打磨工序产生的粉尘废气能够达到《大气污染物排放限值》（DB44/27-2001）第二时段二级排放限制标准。注塑工序产生的有机废气能够达到《合成树脂工业污染物排放标准》（GB 31572-2015）大气污染物排放限制标准。

3、固废

公司与具有再生资源回收、固体废物治理等相关资质的公司签署了《工业废物回收处理合同》，由上述公司对公司生产产生的固体废物进行专业处理。生活垃圾则交环卫部门处理。

4、噪声

公司产生的噪声主要为高速冲床、拌料机等机器设备运行过程中产生的噪声，通过对高噪声设备安装减振基础和厂房隔声等措施，公司厂界噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB 12348-2008）3类排放限制标准，公司噪声对外界影响较小。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类，属于“C398 电子元件及电子专用材料制造”中类，属于“C3989 其

他电子元件制造”小类。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“新一代信息技术产业”大类，属于“1.2 电子核心产业”中类，属于“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”小类，并对应《国民经济行业分类》中的“C3989 其他电子元件制造”。公司所处细分行业为电子元器件行业中的连接器子行业。

结合公司主营业务和主营产品应用情况，公司所属行业领域属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第三条规定的“（一）新一代信息技术”的“电子信息”领域。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

连接器行业采取行政管理与行业自律相结合的监管体制。发改委和工信部是其行政主管部门，共同负责制定产业政策、指导调整行业结构、引导行业技术方向等；中国电子元件行业协会是其自律性组织，其下设电接插元件分会等十五个分会。

上述行业主管部门的主要管理职责和内容具体如下：

行业主管部门	主要管理职责和内容
发改委	制定产业政策和发展规划，指导行业结构调整，审批和管理投资项目等。
工信部	拟定并组织实施行业规划以及行业技术规范和标准，指导行业质量管理工作，提出优化产业布局、结构的政策建议，组织拟定重大技术装备发展和自主创新规划、政策，对行业的发展方向进行宏观调控等。
中国电子元件行业协会	开展行业调查研究、行业统计，掌握国内外行业发展动态，收集、发布行业信息；加强行业自律，维护公平竞争的市场环境；推动国内外产业合作，提升电子元件行业国际影响力，加强与相关国际组织沟通、交流与合作；组织行业新产品、科技成果评价，参与电子元件产业的相关国家标准、行业标准制修订和质量监督等工作，开展专业技术人员和专业技能人员的水平评价类职业资格认定等。

2、行业主要法律法规和政策及对发行人经营发展的影响

（1）行业主要法律法规和政策

连接器行业被列为国家鼓励类产业，近年来国家颁布了一系列政策、法规支持本行业的发展，具体情况如下：



序号	政策名称	时间	涉及本行业内容
1	中国制造 2025	2015 年 5 月	<p>加强“四基”创新能力建设。强化前瞻性基础研究，着力解决影响核心基础零部件（元器件）产品性能和稳定性的关键共性技术。建立基础工艺创新体系，利用现有资源建立关键共性基础工艺研究机构，开展先进成型、加工等关键制造工艺联合攻关；支持企业开展工艺创新，培养工艺专业人才。</p> <p>到 2020 年，40%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，受制于人的局面逐步缓解，航天装备、通信装备、发电与输变电设备、工程机械、轨道交通装备、家用电器等产业急需的核心基础零部件（元器件）和关键基础材料的先进制造工艺得到推广应用。到 2025 年，70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，80 种标志性先进工艺得到推广应用，部分达到国际领先水平，建成较为完善的产业技术基础服务体系，逐步形成整机牵引和基础支撑协调互动的产业创新发展格局。</p>
2	河南省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要	2016 年 3 月	<p>推进“四基”提升行动计划，围绕突破核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺和产业技术基础等瓶颈，推动全产业链协同创新和联合攻关，引导整机企业与“四基”企业、高校、科研院所产需对接，形成整机牵引和基础支撑协调发展的产业格局；开展工业强基示范应用，建立首台（套）、首批次奖励和风险补偿机制，创建和认证一批产业技术基础公共服务平台。</p>
3	国家创新驱动发展战略纲要	2016 年 5 月	<p>发展新一代信息技术，增强经济社会发展的信息化基础。加强类人智能、自然交互与虚拟现实、微电子与光电子等技术研究，推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产品和网络安全技术攻关和推广力度，为我国经济转型升级和维护国家网络安全提供保障。</p>
4	“十三五”国家战略性新兴产业发展规划	2016 年 11 月	<p>顺应网络化、智能化、融合化等发展趋势，着力培育建立应用牵引、开放兼容的核心技术自主生态体系，全面梳理和加快推动信息技术关键领域新技术研发与产业化，推动电子信息产业转型升级取得突破性进展。</p>
5	信息产业发展指南	2017 年 2 月	<p>大力发展满足高端装备、应用电子、物联网、新能源汽车、新一代信息技术需求的核心基础元器件，提升国内外市场竞争力；积极推进工业电子、医疗电子、汽车电子、能源电子、金融电子等产品研发应用。</p>
6	知识产权重点支持产业目录（2018 年本）	2018 年 1 月	<p>确定了现代农业产业、新一代信息技术产业、智能制造产业、新材料产业、清洁能源和生态环保产业、现代交通技术与装备产业、海洋和空间先进适用技术产业、先进生物产业、健康产业、文化产业等 10 个重点产业，细化为 62 项细分领域。多项电子元件及关键材料相关技术被列入《目录》。</p>
7	战略性新兴产业分类（2018）	2018 年 11 月	<p>将新一代信息技术产业、高端装备制造产业、新材料产业、生物产业、新能源汽车产业、新能源产业、节能环保产业、数字创意产业、相关服务业等 9 大领域列为战略性新兴产业。新型电子元器件及设备制造被列入其中。</p>
8	产业结构调整指导目录（2019 年本）	2019 年 10 月	<p>将新型电子元器件制造列入鼓励类产业。</p>

（2）对发行人经营发展的影响

公司所处细分行业为电子元器件行业中的连接器子行业，其产品广泛应用于通信基站、服务器、交换机等数据存储、交换设备以及汽车电子控制系统。近年来，国家、地方政府对通信产业尤其是 5G 产业以及新能源汽车产业加大支持力度，相继推出一系列发展和扶持政策，对相关行业的健康发展提供了良好的制度和政策保障，同时为公司经营发展提供了有力的法律保障及政策支持，对公司的经营发展带来积极影响。

（三）行业发展概况、前景以及发行人与产业融合的情况

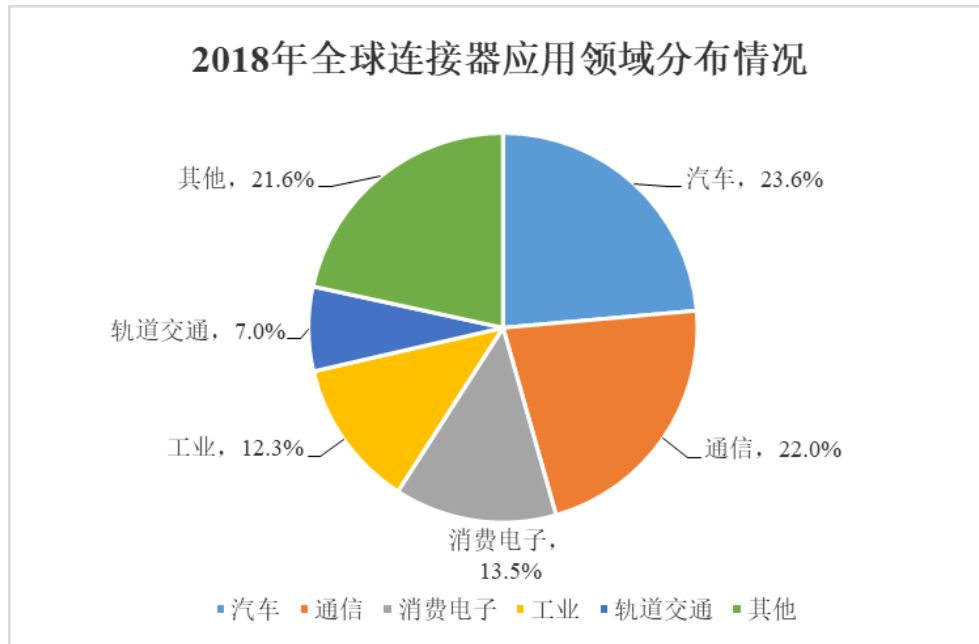
1、连接器概述

连接器是信息传输转换的关键节点，是一种用于连接一个电路的导体与另一个电路的导体或一个传输元件与另一个传输元件的装置。连接器为两个电路子系统提供一个可分离的界面，一方面，使得零部件或子系统的维护或升级不必修改整个系统；另一方面，提高了零部件的便携性、外围设备的拓展能力，使得设计和生产过程更方便、更灵活。

连接器的主要优点如下：

优点	举例说明
改善生产过程	连接器简化了电子产品的批量生产、装配过程
易于维修	若电子元器件出现故障，在装载连接器的前提下，及时更换故障元器件即可，提高电子设备整体使用寿命。
便于升级	技术进步促进电子元器件升级换代，电子设备装载连接器便于及时更换升级后的电子元器件。
提高设计的灵活性	使用连接器使得工程师在设计新产品的时候采用元器件组成系统，拥有更多的灵活性

连接器是电子电路中的连接桥梁，是构成整个电子装备必备的基础电子元器件，广泛应用于汽车、通信、计算机及外设、医疗、军工及航空航天、交通运输、家用电器、能源、工业、消费电子等多个领域。根据全球连接器市场调研机构 Bishop & Associates 2018 年统计数据，连接器前五大应用领域及其占比分别是汽车（23.6%）、通信（22.0%）、消费电子（13.5%）、工业（12.3%）和轨道交通（7.0%），其他领域合计占比 21.6%。

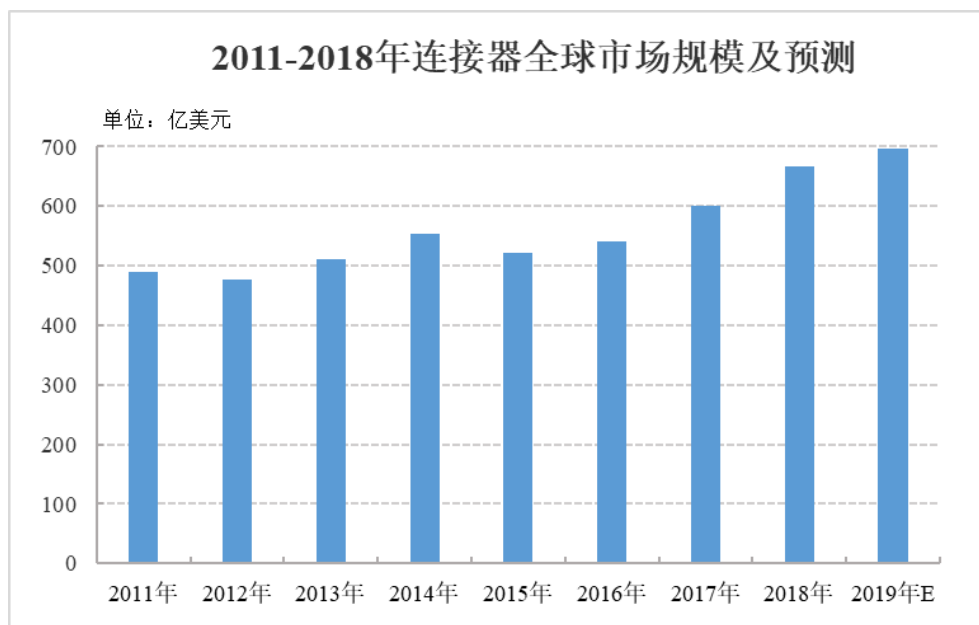


数据来源：Bishop & Associates

2、连接器行业发展状况

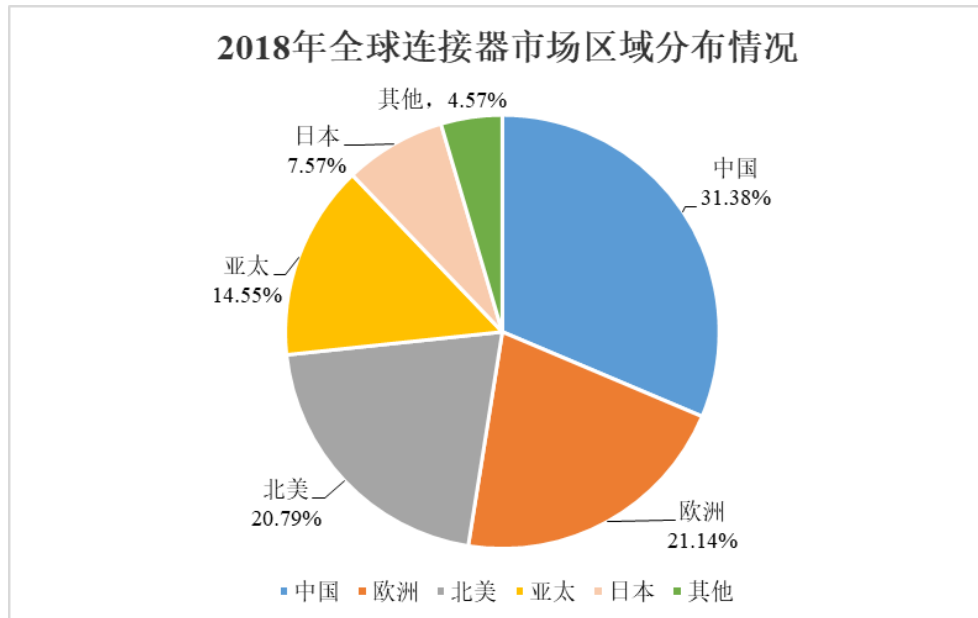
(1) 全球连接器行业情况

近年来，受益于新能源汽车、数据与通信、电脑及周边、消费电子等下游行业的持续发展，全球连接器市场规模总体呈扩大趋势。根据 Bishop & Associates 统计数据，连接器的全球市场规模已由 2011 年的 489.23 亿美元增长至 2018 年的 667.10 亿美元，年均复合增长率为 4.53%，预计 2019 年将达到 695.65 亿美元。



数据来源：Bishop & Associates

根据 Bishop & Associates 2018 年统计数据，全球连接器市场主要分布在中国、欧洲、北美和亚太（不含日本和中国）区域，其中中国占据 31.38% 份额、欧洲占据 21.14% 份额、北美占据 20.79% 份额、日本占据 7.57% 份额、亚太占据 14.55% 份额，上述五大区域合计占据了全球连接器市场 95.43% 的份额。



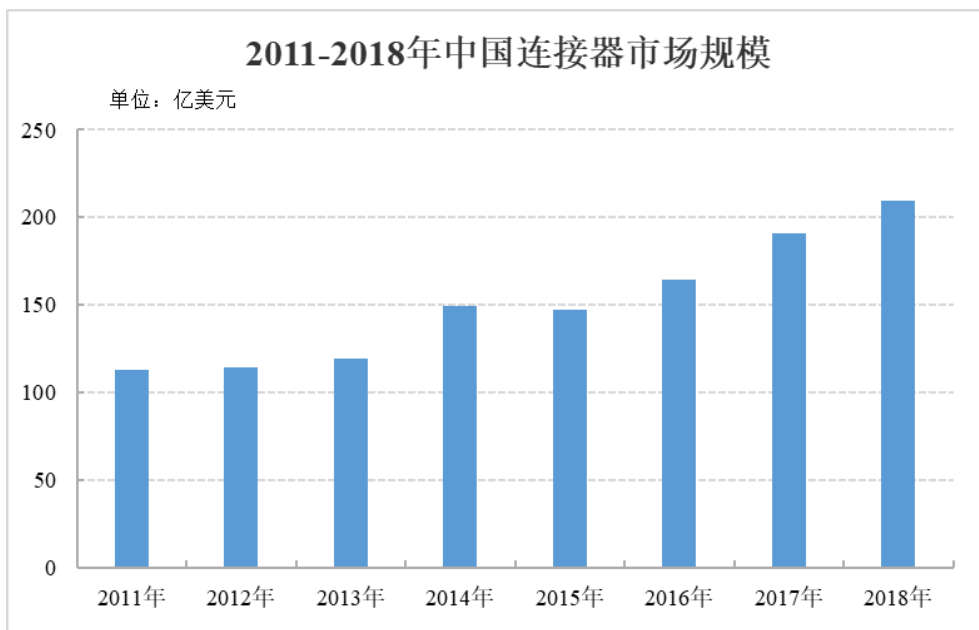
数据来源：Bishop & Associates

近年来，受到全球经济波动的影响，欧美和日本连接器市场增长放缓，甚至出现了下滑态势，而以中国及亚太地区为代表的新兴市场增长强劲，成为推动全球连接器市场增长的主要动力。

(2) 我国连接器行业发展状况

从上世纪九十年代开始，欧美、日本知名连接器厂商陆续将生产基地转移至中国；与此同时，台资连接器厂商也纷纷在珠三角和长三角地区投资设厂。外商投资的溢出效应在中国大陆培育了一大批民营连接器企业，并在民品市场的推动下快速成长。

随着全球连接器的生产重心转移至中国，中国已经成为世界上最大的连接器生产基地和消费市场。根据 Bishop & Associates 2018 年统计数据，2011-2018 年，中国连接器市场规模由 112.96 亿美元增长至 209.33 亿美元，年均复合增长率为 9.21%，显著高于全球平均水平。2011-2018 年，中国连接器市场份额占全球市场的比例由 23.09% 提升至 31.38%，中国已成为全球第一大连接器消费市场。



数据来源：Bishop & Associates

3、连接器行业发展前景

(1) 通信行业对连接器的需求分析

①连接器在通信行业的具体应用

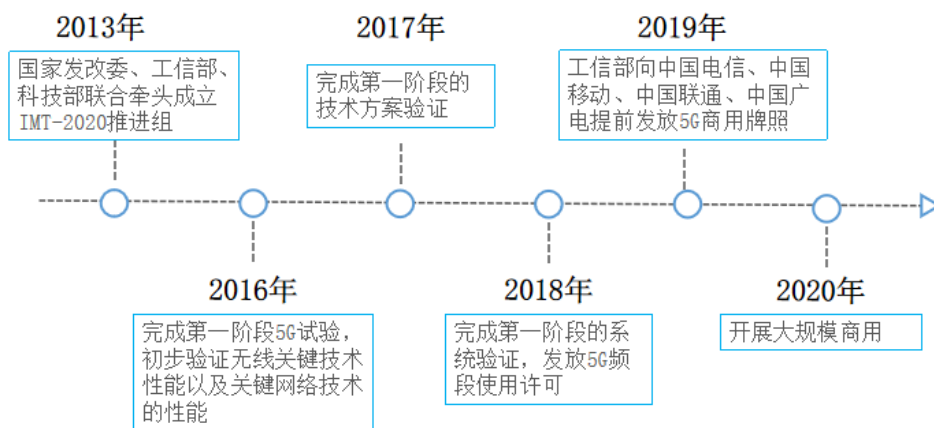
根据 Bishop & Associates 统计数据，通信行业是连接器第二大应用领域，在连接器应用领域的份额占比约为 22%，通信领域同时也是未来连接器应用增速最快的市场。通信行业对于连接器的具体需求主要是网络设备、网络基础设施、电缆设备等方面，其中网络设备应用主要包括交换机、路由器等，移动通信基础设施应用包括通信基站、基站控制器、移动交换网络、服务器等。

②通信行业的发展状况及发展趋势

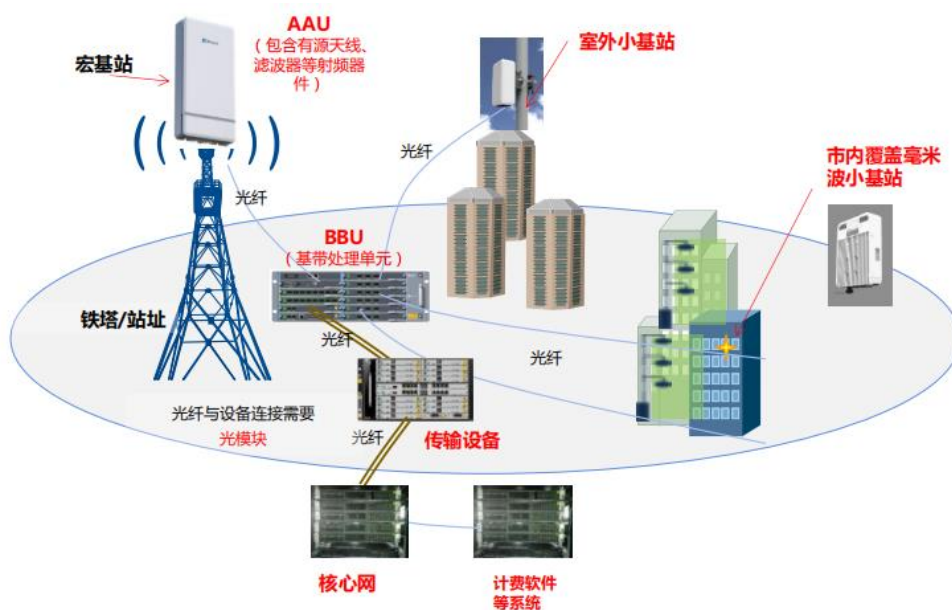
通信连接器市场与下游通信网络更新换代紧密相关，其发展周期与 4G、5G 基础设施建设周期重叠，目前中国通讯基础设施建设处于 4G 收尾、5G 开启时期。根据三大通信运营商 2019 年财报资本开支预测，2020 年中国移动、中国联通和中国电信三大运营商资本开支总额预计为 3,348 亿元，同比增长 11.6%，其中与 5G 相关的资本开支预算总计 1,803 亿元，占总预算的 53.9%，较 2019 年增长 337.6%。随着 5G 建设的不断推进，三大通信运营商资本开支将重新进入新一轮的高速增长轨道。

当前 5G 已成为国际竞争的制高点，事关国家发展战略。2015 年我国政府工作报告首次提及 5G，将 5G 上升到国家发展战略；2019 年 6 月工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电提前发放 5G 商用牌照，加速推进我国 5G 建设。凭借在无线通信设备领域、标准必要专利（SEP）数量的领先优势，我国逐渐逆转了 2G、3G、4G 时代的追赶角色，目前与美国、欧洲、日本、韩国同处于 5G 第一梯队，领跑全球 5G 发展。

中国 5G 的商业化进程表如下：



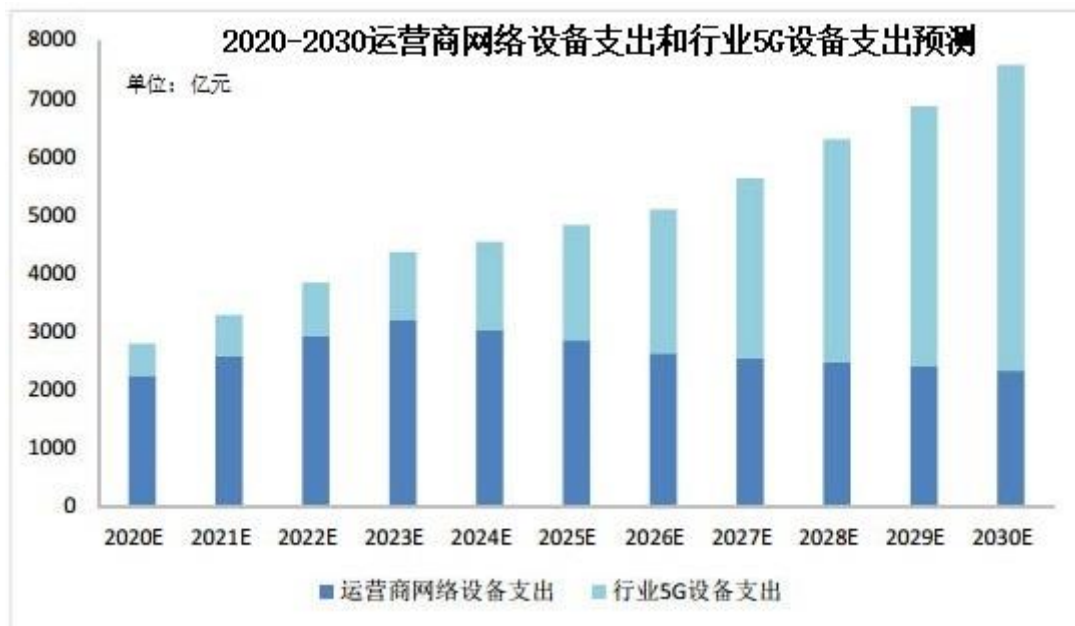
5G 作为一个端到端的生态系统，构筑了万物互联的基础设施，5G 网络连接示意图如下：



5G 对于经济产出贡献在于：在 5G 商用初期，运营商开展 5G 网络大规模建

设，主要为 5G 网络设备投资（含 5G 基站建设）；在 5G 商用中后期，各垂直行业将成为网络设备支出主要力量。根据中国信息通讯研究院发布的《5G 经济社会影响白皮书》预测，2030 年各行业各领域在 5G 设备上的支出将超过 5,200 亿元。连接器作为通讯设备的关键部件之一，随着 5G 设备支出的不断增加，市场需求也将不断增长。

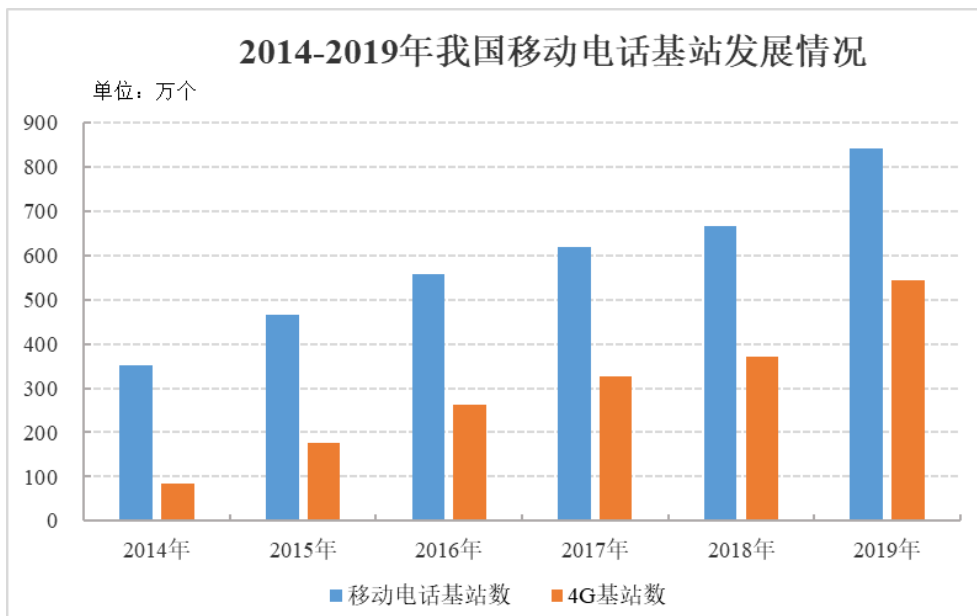
2020-2030 年，运营商网络设备支出和行业 5G 设备支出预测情况如下：



数据来源：中国信息通讯研究院发布的《5G 经济社会影响白皮书》

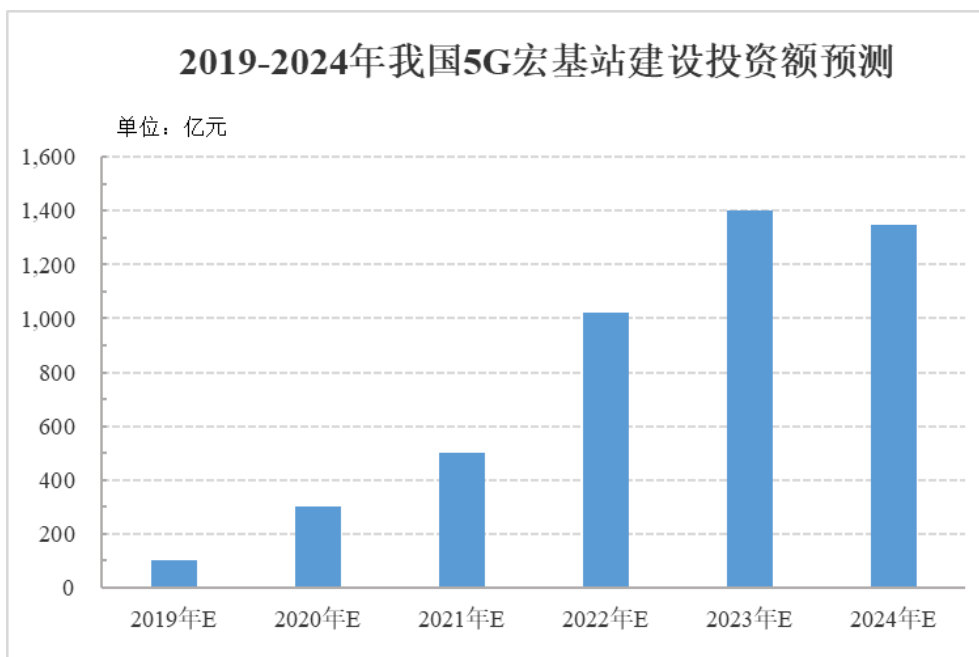
③通信行业发展对连接器的需求

电信运营商大规模建设 4G 和 5G 基站网络，将从存量升级的替换需求和增量需求两个方面为连接器行业带来发展机遇。在存量升级的替换需求方面，根据《2019 年通信运营统计公报》数据，全国净增移动电话基站 174 万个，总数达 841 万个，其中 4G 基站总数达到 544 万个；5G 网络建设顺利推进，在多个城市已实现 5G 网络的重点市区室外的连续覆盖。随着我国数字化转型和 5G 建设有序推进，新型信息基础设施能力不断提升，原有 2G 和 3G 基站未来将逐步升级为 4G 和 5G 基站，为连接器行业带来存量升级的替换需求。在增量需求方面，5G 将采取“宏基站+小基站”组网覆盖的模式，以实现广域大容量覆盖和高速低延时传递。2014-2019 年，我国移动电话基站发展趋势如下：



数据来源：2019 年通信业统计公报

根据中国产业信息网、民生证券研究院的预测，2024 年 5G 宏基站建设投资金额将达到 1,350 亿元。



数据来源：中国产业信息网、民生证券研究院

随着 5G 建设进程的加快，通讯连接器作为 5G 通讯设备的关键部件之一，市场需求也将不断增长，主要包括射频同轴连接器、高速背板连接器和高速 I/O 连接器、光模块等。根据深圳连接器行业协会《2018 年会员手册》发布的数据，2018 年我国通讯连接器市场规模为 233 亿元，2022 年将达到 384 亿元，年均复

合增长率达 13.30%。



数据来源：深圳连接器行业协会

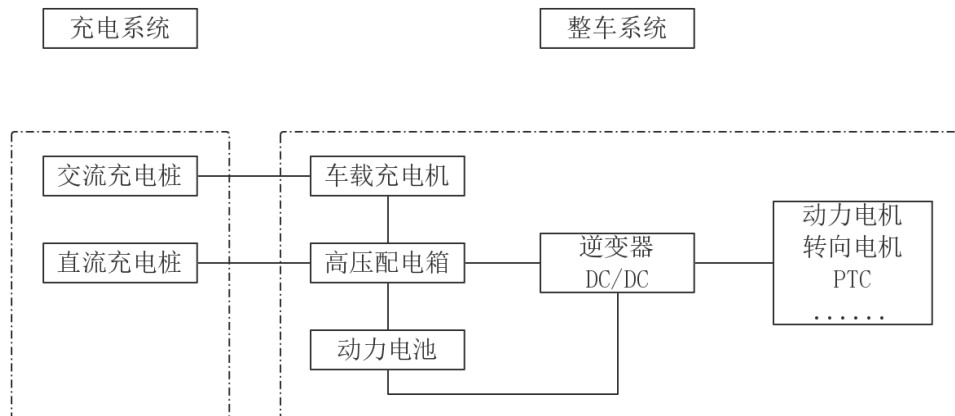
(2) 汽车制造业对连接器的需求分析

① 连接器在汽车制造业的具体应用

根据 Bishop & Associates 统计数据，汽车领域是连接器最大的市场，汽车连接器占全球连接器产业的比例达 23.60%。汽车连接器广泛应用于动力系统、车身系统、信息控制系统、安全系统、车载设备等方面，类型包括圆形连接器、射频连接器、FCP 连接器、I/O 连接器等，具体情况如下：

汽车子系统	使用连接器的主要设备/机构
动力系统	油路、汽门机构、排放机构、发动机冷却、发动机控制、点火控制、四轮驱动
车身系统	配电、保险、车门、车窗、反光镜、加热/空调
信息控制系统	仪表盘、天线、车辆信息互联、智能交通系统
安全系统	ABS、安全带系统、安全气囊系统、汽车防撞系统、行人保护系统
车载设备	车载音响、GPS 导航仪、显示屏、车载电脑

在新能源汽车领域，连接器的主要应用场景包括汽车充电系统及整车系统，具体如下：



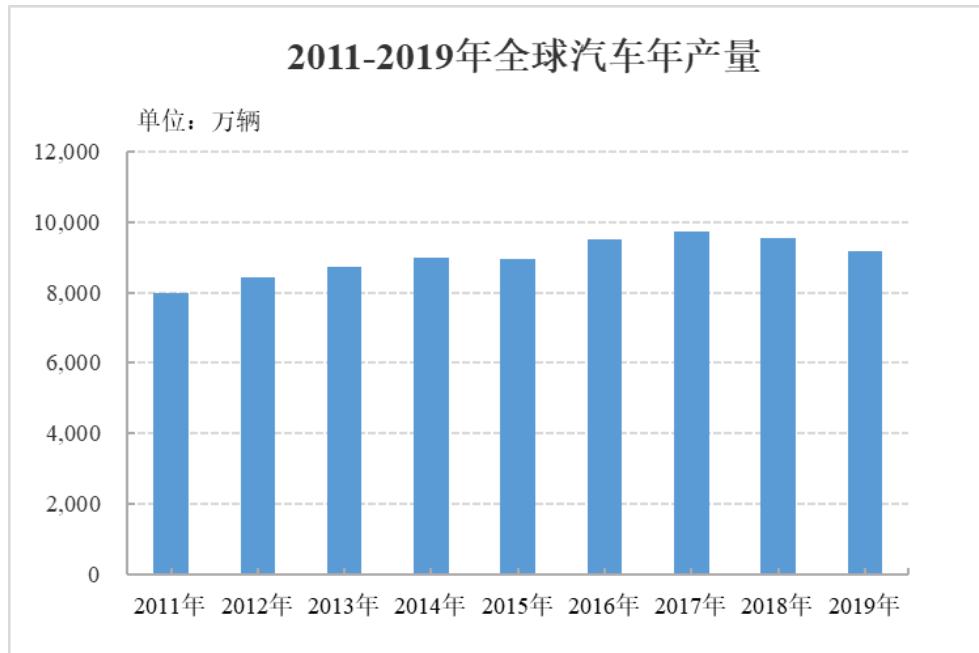
在整车系统中，连接器的具体应用如下：



注：图片来源于互联网

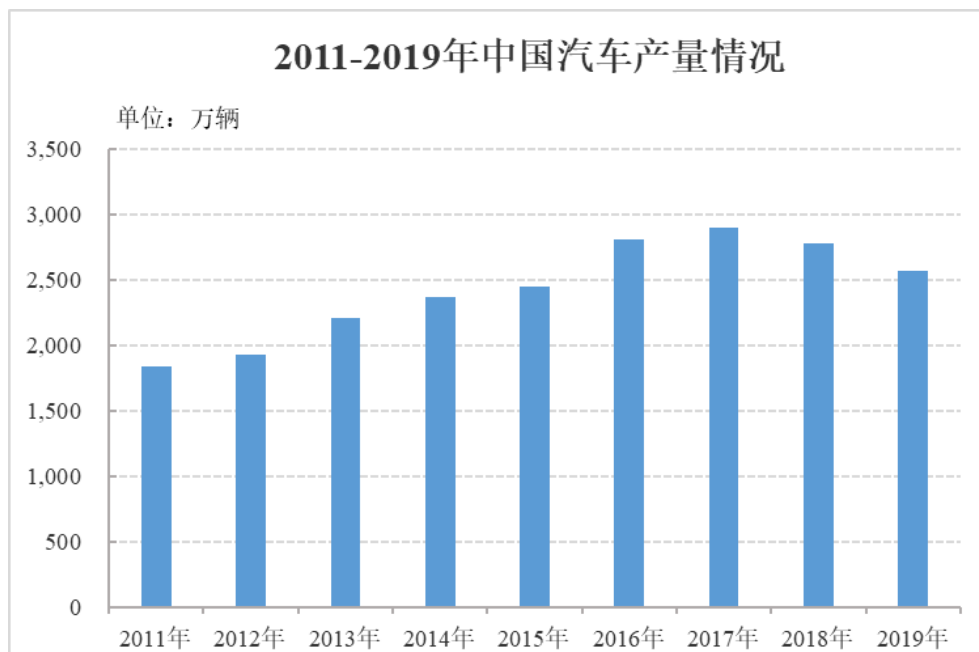
②汽车制造业的发展状况及发展趋势

2008 年全球金融危机后，受益于各国经济复苏和消费增长，全球汽车产销量呈现稳步增长的态势。根据中国汽车工业协会统计数据，2011 年至 2018 年，全球汽车年产量从 7,988.09 万辆增长至 9,563.46 万辆，年均复合增长率达 2.60%。根据中国产业信息网报道数据，在全球经济增长放缓的背景下，2019 年全球汽车产量 9,178.69 万辆，较 2018 年度有所下滑。此外，目前新型冠状病毒肺炎疫情在全球多数国家和地区的蔓延，车企的停工停产对欧美车市乃至全球汽车产业都将产生一定的负面影响。近年来，全球汽车年产量的情况如下：



数据来源：中国汽车工业协会、中国产业信息网

根据中国汽车工业协会统计数据，近年来，中国汽车市场持续稳步增长，2011-2019年汽车年产量从1,841.89万辆增至2,572.10万辆，年均复合增长率为4.26%。受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，2020年一季度我国汽车产量有所下滑。近年来，我国汽车产量情况如下：

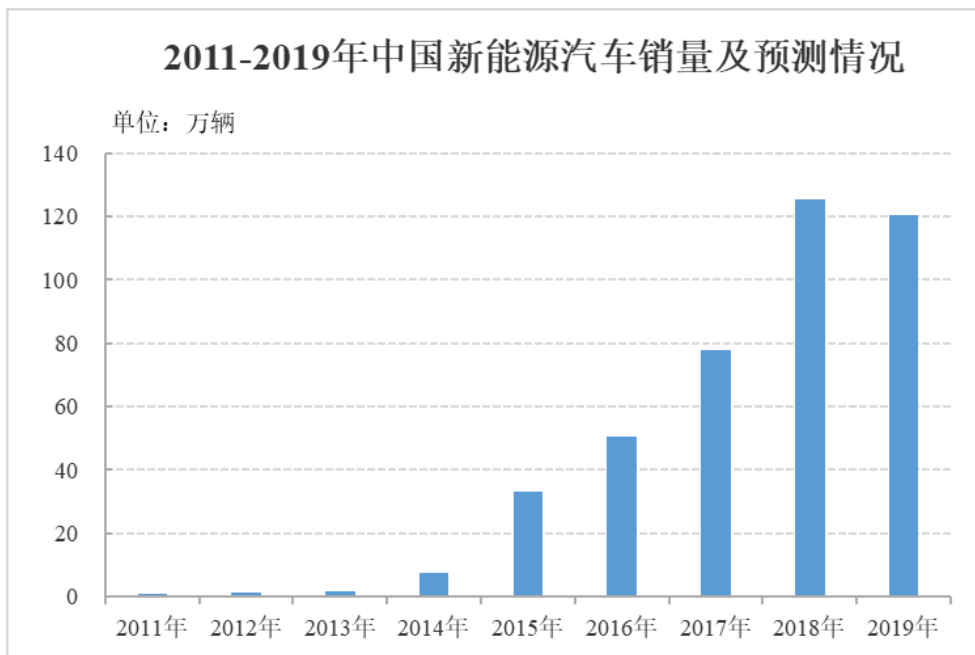


数据来源：中国汽车工业协会

2018年，我国汽车产量为2,780.92万辆，较上年同期下降4.2%，出现了28

年以来的首次下降，一方面是由于宏观经济增速出现了下降，对汽车消费带来直接的影响；另一方面则是由于购置税优惠政策全面退出，降低了消费者的购车欲望。此外，国家于 2019 年在多个省份开始实施“国六”标准，导致许多车企在“国六”标准实施前的一段时间不敢再大量生产“国五”标准的汽车，进一步导致 2018 年汽车产量的下降。2019 年，在我国汽车行业在转型升级过程中，受中美贸易摩擦、环保标准切换、新能源补贴退坡等多方面因素影响，我国汽车产量为 2,572.10 万辆，较上年同期下降 7.5%。尽管我国汽车行业在 2018 年和 2019 年经历了阵痛期，加上当期新型冠状病毒肺炎疫情在全球范围内蔓延，但仍然拥有巨大的发展潜力。我国的人均汽车保有量远低于全球发达国家水平，2018 年国内汽车千人保有量约为 170 辆，而美国的汽车千人保有量达到了 800 辆以上，中国的汽车市场依旧有着巨大的增长潜力可挖掘。

此外，新能源汽车的发展扩大了汽车连接器行业市场规模。在国家大力发展新能源汽车的背景下，各大汽车厂商持续加大新能源汽车的投入力度，我国新能源汽车销量快速增加。根据中国汽车工业协会统计数据，2011-2019 年，我国新能源汽车销量由 0.8 万辆增至 120.6 万辆，年均复合增长率为 87.19%。根据 2017 年 4 月工信部、发改委和科技部联合印发的《汽车产业中长期发展规划》，到 2020 年，新能源汽车年产销将实现 200 万辆目标。近年来，我国新能源汽车销量情况如下：



数据来源：中国汽车工业协会

③汽车制造业对连接器的需求

相较于传统燃油汽车，新能源汽车对连接器的需求量显著增加。传统燃油汽车单车使用低压连接器价值在 1,000 元左右，而高压连接器的材料成本以及屏蔽、阻燃要求等性能指标高于传统的低压连接器，新能源汽车单车使用连接器价值远高于低压连接器。其中，纯电动乘用车单车使用连接器价值区间为 3,000-5,000 元，纯电动商用车单车使用连接器价值区间为 8,000-10,000 元（数据来源：东兴证券研究报告-《连接器：军民用高景气周期带来产业升级加速》）。

根据中国产业信息研究网发布的《中国新能源汽车连接器行业市场调查研究及发展前景预测报告》，2018 年我国新能源汽车产销量突破 100 万辆，新能源汽车连接器市场规模为 33.73 亿元。未来随着新能源汽车产销量的快速增长，新能源汽车连接器行业仍将保持较快的发展，到 2024 年行业市场规模将突破 100 亿元。2014-2024 年，我国新能源汽车连接器市场规模及预测情况如下：



数据来源：中国产业信息研究网

4、发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

公司成立至今高度重视技术研发工作，经过多年来不断的技术创新和总结，公司在产品精密制造方面积累沉淀了丰富的核心技术，已围绕产品精密制造建立了具有独立知识产权的核心技术体系。在产品精密制造方面，公司的核心技术主要包括精密模具设计开发、精密冲压技术、精密注塑成型技术和自动化加工及检测技术等。

公司在客户产品开发的基础上，针对客户产品需求进行制造可行性分析和工艺改进，对客户新产品开发提供一定的支持，有效地提升了公司的整体服务能力和客户粘性。公司设立电子产品中心，定位于具有自主品牌新产品开发和生产，目前已成功开发 10G bytes/s 高速率集成网络连接器模组产品，形成相关的专利和非专利技术。

报告期内公司主要依靠核心技术开展生产经营，具备将技术成果有效转化为经营成果的条件。公司科技成果的详细情况参见本节之“八、发行人技术开发和研究情况”之“（一）核心技术及其来源”。

（四）发行人所处行业的竞争情况

1、发行人市场地位

连接器行业是充分竞争的行业，连接器产品类别众多，细分市场高度分散，专注于细分市场的众多中小连接器企业市场份额较低。与此同时，全球连接器市

场逐渐呈现集中化的趋势，形成寡头竞争的局面，全球连接器行业前十名企业的市场份额从 1995 年的 41.60% 增长到 2018 年的 59.80%。

未来，通信、新能源汽车等高端应用将是我国连接器行业的主要增长点，而消费电子、家电等中低端应用将步入成熟期。在此行业竞争形势下，专业生产通信、新能源汽车连接器，并拥有优质下游客户、掌握核心技术、精密制造工艺以及有效的成本管控的企业具有较强的竞争力和发展潜力。

经过十余年的发展，公司在通讯连接器和汽车连接器细分领域积累了丰富的行业经验及优质的客户资源，在国内外客户中树立了高效、专业、严谨的企业形象，成为具备较强竞争力的技术领先企业。在通讯连接器领域，公司为安费诺、中航光电、莫仕等国际知名的连接器厂商供应通讯连接器组件；在汽车连接器领域，公司是汽车电子类产品提供商哈尔巴克、莫仕、泰科电子的供应商，产品最终应用于大众、宝马等国际知名的品牌汽车。

公司凭借优秀的模具设计和制造能力、精密制造技术优势和快速反应能力，与上述客户建立了稳定的合作关系。2017 年度至 2019 年度，公司营业收入年均复合增长率高达 29.47%，营业收入增速高于国内连接器市场的平均增速。

2、发行人技术水平及特点

公司生产的通讯连接器组件最终应用于大型通讯设备、服务器、交换机等数据存储和交换设备，上述应用场景对于连接器的信号传输速率、完整性、稳定性、防干扰性具有较高的要求。同时，出于空间节省的要求，通讯连接器又具有小型化、微型化、高精密度的特征。公司生产的汽车连接器组件则要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能和环境适应性。

公司建立的核心技术体系主要服务于产品设计和精密制造。在产品精密制造方面，公司的核心技术主要包括精密模具设计开发技术、微型印制电路板连接器信号 PIN 冲压成型技术、高速 I/O 连接器插脚 3D 冲压成型技术、全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术、汽车连接器全自动信号 PIN 埋入技术、自动裁切/抓取/注塑及检测一体化技术和 10G byte/s 高速集成网络连接器的模组技术等。公司在客户产品开发的基础上，针对客户产品需求进行制造可行性分析和工艺改进，

对客户新产品开发提供一定的支持，有效地提升了公司的整体服务能力和客户粘性。

公司凭借在精密制造领域积累的核心技术、丰富的研发和生产经验，融入客户新产品设计和开发过程，可充分实现客户要求的产品各项性能指标，为客户供应符合设计要求的连接器组件产品。公司自主开发的精准定位模块及成型结构，保证了材料在冲压成型过程中多维方向的延伸率相同，可实现 CRM 微型印制电路板连接器信号 PIN 间距冲压公差小至 $\pm 0.005\text{mm}$ ，充分满足精度和平整度要求；公司全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术可实现通讯连接器精密结构件一次注塑成型，胶位薄度可达 0.05mm ；公司自主开发的高速率集成网络连接器模组传输速度可达 10G bytes/s 。

3、行业内主要企业情况

(1) 行业竞争格局

连接器行业涉及诸多细分产品和应用领域，呈现出高度专业化的特征。其中，技术难度高和制造工艺复杂的细分产品具有较高的技术壁垒，一般连接器企业难以进入，而技术难度相对较低的细分产品则充分竞争。从全球市场来看，目前连接器行业内的企业构成主要分为欧美大型跨国企业、日本连接器企业、中国台湾连接器企业、国内优秀的连接器公司及数量众多的小型企业等。

欧美、日本及中国台湾的连接器公司历史悠久，拥有多年的技术沉淀，其产品研发、生产和销售呈现出全球布局的特征，在研发实力、产品质量和生产规模上均具有较大优势。这些跨国公司往往在高性能专业型连接器产品方面处于领先地位，能通过不断推出新产品而引领行业的发展方向。

相比国外的知名连接器企业，国内连接器生产厂商在技术、规模、产业链上不占据优势，但随着企业研发能力的持续提高，国内连接器厂商凭借低成本、贴近客户、反应灵活等优势，正在逐步扩大其在连接器市场的份额，在部分细分领域取得了竞争优势。部分优秀的国内连接器厂商取得了长足的发展。

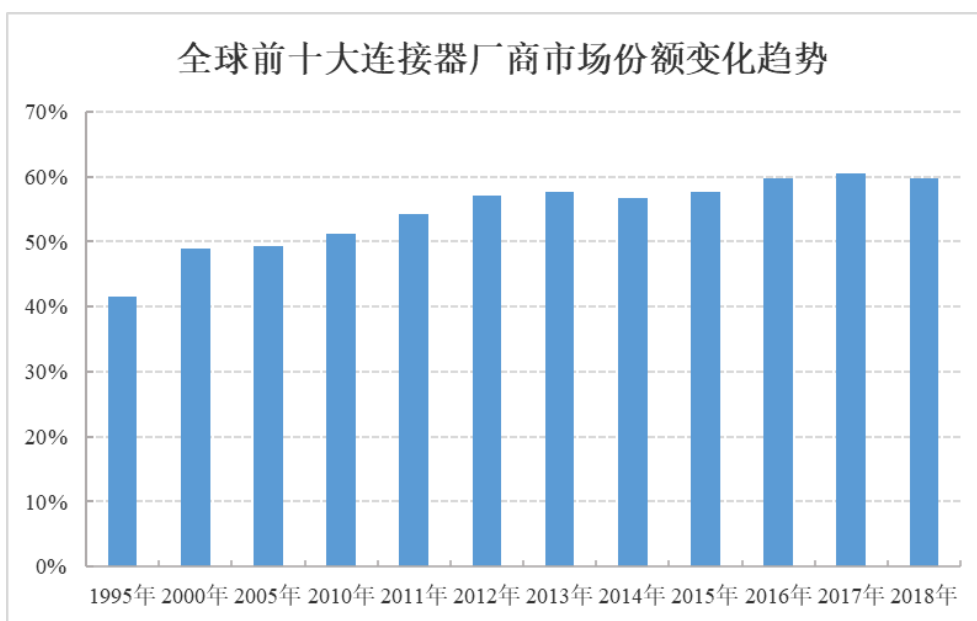
类别	代表厂商	主要优势
欧美连接器企业	泰科电子、安费诺、莫仕、安波福	历史悠久、技术水平较高、产品性能优越、规模较大，具备较强竞争力
日本连接器企业	矢崎（Yazaki）、航空电子（JAE）、压着端子（JST）、广濑电机（Hirose）	精密制造方面优势突出



中国台湾连接器企业	鸿海精密（Foxconn）、连展（ACON）、正崴精密	在设计、制造过程中具备较强的成本、品质、时间管控能力
优秀的国内连接器行业公司	立讯精密(002475.SZ)、电连技术(300679.SZ)、航天电器(002025.SZ)、永贵电器(300351.SZ)、徕木股份（603633.SH）、鼎通精密等	在成本、反应速度、贴近客户等方面拥有较大的优势
数量众多的小型企业	-	-

（2）行业市场化程度

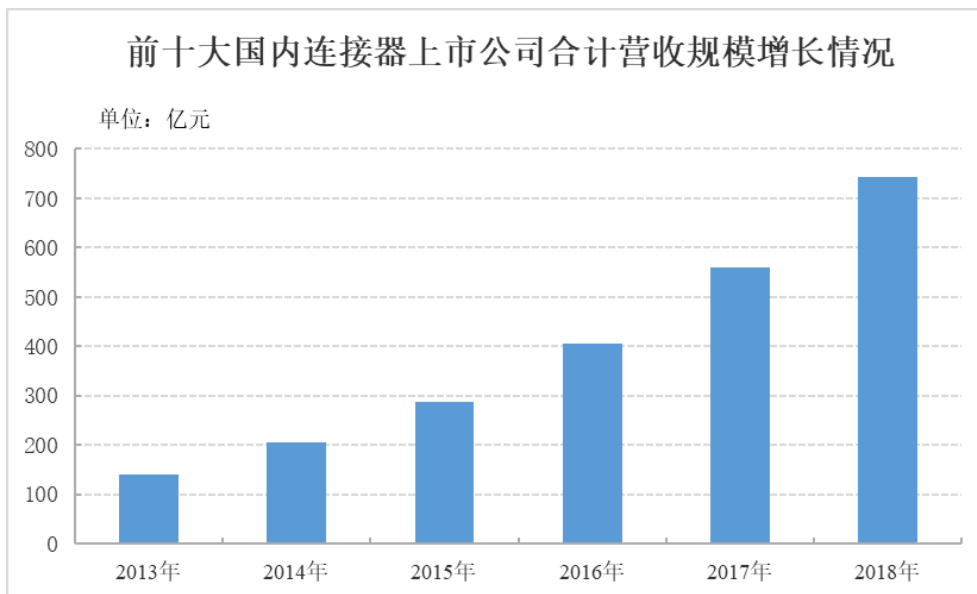
连接器行业是充分市场竞争的行业。从行业的竞争趋势看，全球连接器市场逐渐呈现集中化的趋势，形成寡头竞争的局面，全球连接器行业前十名企业的市场份额从 1995 年的 41.60% 增长到 2018 年的 59.80%。



数据来源：Bishop & Associates

据 Bishop & Associates 统计数据，2017 年全球连接器销售收入位居前十位的企业分别为泰科电子、安费诺、莫仕、安波福、富士康（Foxconn，台湾）、矢崎（Yazaki，日本）、航空电子（JAE，日本）、立讯精密（002475.SZ）、压着端子（JST，日本）、广濑电机（Hirose，日本）。

国内连接器行业的集中度也在不断上升。从 2013 年至 2018 年，国内前十大连接器上市公司的合计营业收入由 139.58 亿元增长到 743.39 亿元，年复合增长率为 39.73%，而同期国内连接器市场规模的年复合增长率为 9.89%。国内前十大连接器上市公司营业收入规模增速高于国内连接器市场规模增速，国内连接器市场集中度呈上升趋势。



注 1：上市公司年度营收规模有所变动，故 2013-2018 年前十名上市公司名单有所变动。2018 年度，国内营业收入排名前十的连接器上市公司分别为立讯精密、长盈精密、中航光电、得润电子、信维通信、吴通通讯、金信诺、铭普光磁、电连技术、永贵电器。

注 2：上述数据来源于上市公司年度报告。

（3）行业内主要企业情况

公司的主要产品是通讯连接器组件和汽车连接器组件，该领域内的国内上市公司主要为航天电器、永贵电器、电连技术和徕木股份等。

①航天电器（002025.SZ）

航天电器成立于 2001 年 12 月，注册资本 42,900.00 万元，主要从事高端继电器、连接器、微特电机、光电子产品、电缆组件的研发、生产和销售，主要产品包括连接器、电机、继电器、光通信器件、其他等，其中连接器品种包括高可靠圆形连接器、绞线式弹性毫微插针连接器、射频连接器、密封连接器、高速传输连接器、光纤连接器、印制电路连接器等。2019 年度，航天电器营业收入为 353,371.06 万元，净利润为 45,862.67 万元。

②永贵电器（300351.SZ）

永贵电器成立于 1990 年 3 月，注册资本 38,364.19 万元，主要从事各类电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持，产品以连接器为核心，具体包括轨道交通板块产品、新能源板块产品、通信板块产品、军工

板块产品。2018 年度，永贵电器营业收入为 131,026.82 万元，净利润为-45,871.16 万元。

③电连技术（300679.SZ）

电连技术成立于 2006 年 11 月，注册资本 28,080.00 万元，主要从事微型电连接器及互连系统相关产品的技术研究、设计、制造和销售服务，其主要产品为射频连接器及线缆、电磁兼容件等，产品主要应用于智能手机等智能移动终端领域。2018 年度，电连技术营业收入为 134,131.40 万元，净利润为 23,967.83 万元。

④徕木股份（603633.SH）

徕木股份成立于 2003 年 3 月，注册资本 20,339.15 万元，主要从事以连接器和屏蔽罩为主的精密电子元件研发、生产和销售，其主要产品为汽车精密连接器及配件（组件）、汽车精密屏蔽罩及结构件、手机精密连接器、手机精密屏蔽罩及结构件。2018 年度，徕木股份营业收入为 43,435.61 万元，净利润为 4,336.81 万元。

⑤奕东电子科技股份有限公司

奕东电子科技股份有限公司成立于 1997 年 5 月，注册资本 17,520.00 万元，主要产品包括精密冲压件和塑胶件及其精密模具、各种表面处理、背光源、FPC 及其补强板、圆形电芯盖帽、方形电芯盖板和新能源精密结构件等，产品应用于光电显示、电子互联、通讯、新能源汽车、半导体等下游行业。

4、发行人的竞争优势

公司紧密把握客户需求和市场发展趋势，通过持续技术创新和工艺改进，在通讯连接器和汽车连接器细分领域形成了连接器组件产品精密制造、精密模具设计开发为一体的综合服务优势。

（1）连接器组件产品精密制造能力优势

通讯连接器和汽车连接器的生产工艺属于精细化、专业化程度较高的制造技术。连接器生产的关键技术指标包括产品的尺寸、加工公差、产品结构复杂程度和质量稳定性等，目前连接器的产品技术指标主要由客户根据应用场景进行设计，公司不同的客户之间、不同的连接器品类之间技术指标存在较大的差异。

具体而言，公司生产的通讯连接器组件具有微型化、结构复杂、高精度的技术特征。公司生产的汽车连接器组件产品则要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能和环境适应性。为实现经济效益性，连接器组件均要求在生产中能够实现较高的自动化程度并保证较高的良品率。

公司建立了完善的精密制造技术体系，涵盖了精密模具设计开发，精密冲压和注塑成型，自动化加工及检测等产品精密制造全过程。公司将精密制造技术贯彻于生产的每一个环节，实现了卷对卷式自动送料、全自动精准定位及精密冲压和注塑成型，在高水平的自动化水平下充分保证产品的精度和质量稳定性。

公司生产的微型印制电路板连接器接触件信号 PIN 数量众多，可达 200 个，PIN 间距小至 0.635mm，信号 PIN 宽度有时小于材料厚度。公司自主开发的冲压成型技术，可实现微型印制电路板连接器信号 PIN 加工公差小至 $\pm 0.005\text{mm}$ ，并实现较高的自动化水平。基于公司自主开发的高速 I/O 连接器壳体插脚 3D 冲压成型技术，公司改进了高速 I/O 连接器壳体插脚设计，将传统插脚 2D 鱼眼结构改进为 3D 鱼眼结构，充分满足保持力及免焊技术要求。公司自主开发的全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术，对尺寸精细、间距极小的信号 PIN 进行注塑成型，可实现信号 PIN 的变形程度须控制在 $\pm 0.02\text{mm}$ 以内，一次成型胶位薄度可达 0.05mm。

(2) 精密模具设计开发优势

精密模具设计开发是通讯连接器和汽车连接器组件制造的关键环节，也是连接器制造企业的核心竞争力所在。模具设计与开发能力决定了连接器产品的精密度和稳定性。公司在获取客户订单的过程中，根据客户提供的产品图样进行 DFM 开发和模具设计。公司采用先进的规范化、模块化、信息化和模拟化开发方式，形成了高精度、高复杂结构的模具自主开发设计技术。

公司基于多年的开发实践建立了通讯连接器组件和汽车连接器组件模具开发数据库。公司结合通讯连接器和汽车连接器的产品加工要求，总结了模具开发过程中面临的问题及处理方法，形成公司自主的模具开发规范，具体包括模具结构、模具设计指标、设计流程、设计尺寸、加工工艺等。公司依托于自有的模具开发数据库和开发规范，可显著提高模具开发成功率，提升模具设计效率，缩短

模具设计周期。

此外，公司在模具和模具零件加工生产过程中不断探索和总结先进工艺技术，使先进工艺技术和先进设备得以有效融合。目前公司已成功掌握了包括精密切削加工、高精密研磨成型、镶件头部研磨成型和 EDM 镜面加工等多项精密模具加工技术。公司已经具备了高精密度和高难度模具及模具零件的综合加工能力。

在加工设备方面，公司配备了先进的数控铣床（CNC）、数控线割机和精密磨床等加工设备。公司冲压模具零件精度可达 $\pm 0.001\text{mm}$ ，模具整体制造精度达到 $\pm 0.003\text{mm}$ ，加工硬度达到 HRC90-HRC92，表面粗糙度达到 Ra0.04。

（3）持续技术创新优势

公司自设立以来专注于通讯连接器和汽车连接器领域的技术研究，紧密把握先进技术发展趋势，持续加强技术创新。公司建立了涵盖产品设计、核心工艺、精密模具开发和制造、产品精密加工和技术检测全流程的技术体系，形成了具有自主知识产权的技术规范。

公司的下游客户主要为行业内的领先企业，下游客户的研发活动引领行业技术趋势，往往进行超前研发、试验性研发，其实验性质的产品往往具有极高的工艺实现难度，对配套供应商的技术储备和技术创新能力提出较高要求。公司凭借完善的技术储备和强大的技术创新能力，可快速为下游客户进行新产品 DFM 开发服务，围绕产品设计精密制造工艺并进行模具开发，有效缩短了新产品的开发周期，从而提高对客户需求的快速响应和市场反应的能力。

公司在客户产品开发的基础上，针对客户产品需求进行制造可行性分析和工艺改进，对客户新产品开发提供一定的支持，有效地提升了公司的整体服务能力和客户粘性。

（4）长期合作的优质客户及稳定的合作关系

公司服务于通讯连接器和汽车连接器领域的知名连接器系统集成制造商。在通讯连接器领域，公司为安费诺、莫仕、泰科电子和中航光电等行业内知名的连接器厂商供应通讯连接器组件，产品经过客户进一步集成加工后销售给华为、中兴通讯和爱立信等通讯设备巨头。在汽车连接器领域，公司主要面向哈尔巴克、

莫仕和泰科电子等汽车零部件制造商供应汽车连接器组件，最终应用于大众、宝马等国际知名的汽车品牌。

上述行业内知名企业具有悠久的发展历史和行业内领先的销售规模，制定了严格的供应商认证流程，以保证产品质量和供应的持续、稳定。基于供应商认证体系复杂、转换供应商的成本和风险高以及产品可靠性的考虑，客户不会轻易更换供应商。公司通过出色的模具开发能力、优秀的生产工艺和稳定的产品供应能力和过硬的产品品质，与莫仕、安费诺、泰科电子、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳定的合作关系。公司连续多年成为安费诺、中航光电的战略级供应商，成为莫仕的优秀级供应商。

公司主要客户占据连接器行业较高的市场份额。公司与客户形成的良好、稳固的合作关系是公司获得长期、稳定、优质订单的保障，促进公司规模增长，从而进一步巩固公司的市场竞争地位。

5、发行人的竞争劣势

（1）产能相对偏小

随着 5G 网络建设的持续推进、汽车电子化比例的提升和新能源汽车普及，公司订单持续增长。目前，公司模具加工设备和冲压、注塑设备的产能利用率已趋于饱和，在一定程度上限制了公司经营规模的进一步扩大。本次募集资金将用于新建河南信阳连接器生产基地以及东莞研发中心，项目的顺利实施将大幅提升公司的生产和服务能力。

（2）融资渠道狭窄

连接器生产企业在扩大生产规模和持续技术创新需要较大规模资金投入。目前公司主要依靠自身积累和银行贷款实现稳步发展，狭窄的融资渠道无法满足业务的长远发展需要。公司迫切需要开拓新的融资渠道，以解决公司业务发展的资金瓶颈，加大在设计研发、生产等方面的投入，提高公司核心竞争力。

6、行业发展态势、面临的机遇与挑战

（1）行业发展态势

2018 年 8 月，工信部、发改委联合印发《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》，提出要加快第五代移动通信（5G）标准研究、技术试验，

推进 5G 规模组网建设及应用示范工程。可以预见，通信产业将迎来新一轮发展期，亦为连接器企业带来难得的发展机遇。根据深圳连接器行业协会《2018 年会员手册》发布的数据，2018 年我国通讯连接器市场规模为 233 亿元，2022 年将达到 384 亿元，年均复合增长率达 13.30%。

根据 2017 年 4 月工信部、发改委和科技部联合印发的《汽车产业中长期发展规划》，到 2020 年，新能源汽车年产量将实现 200 万辆目标。受益于汽车电子化比例的不断提升和新能源汽车日益普及，汽车连接器需求增速将超过汽车销售数量增速。根据中国产业信息研究网发布的《中国新能源汽车连接器行业市场调查研究及发展前景预测报告》，2018 年我国新能源汽车产销量突破 100 万辆，新能源汽车连接器市场规模为 33.73 亿元。未来随着新能源汽车产销量的快速增长，新能源汽车连接器行业仍将保持较快的发展，到 2024 年行业市场规模将突破 100 亿元。

（2）行业面临的机遇

①下游行业市场前景良好，推动相关连接器细分行业持续发展

受益于第五代移动通信（5G）建设铺开、汽车电子化比例的不断提升和新能源汽车的日益普及，通讯连接器和汽车连接器将迎来新一轮快速增长期。

②国家产业政策支持

连接器属于电子元器件细分产业，电子元器件行业属于国家政策支持、鼓励发展的重点行业。《产业结构调整指导目录》（2013 年修正）、《中国制造 2025》、《国家创新驱动发展战略纲要》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《信息产业发展指南》、《知识产权重点支持产业目录（2018 年本）》、《战略性新兴产业分类（2018）》等多项国家政策均将电子元器件列为重点发展产业。

③国际产业转移，为我国连接器细分行业的发展带来机遇

从上世纪九十年代开始，欧美、日本知名连接器厂商陆续将生产基地转移至中国。与此同时，台资连接器厂商也纷纷在珠三角和长三角地区投资设厂。外商投资的溢出效应培育发展了一大批中国大陆民营连接器企业，部分优秀连接器企业研发能力和国际巨头的差距正在逐渐缩小，并且在成本、反应速度、贴近客户等方面拥有较大的局部优势。近年来，出于成本控制、贴近市场等考虑，国际连

连接器巨头在部分尖端产品上开始与拥有较高精密制造能力和快速响应速度的国内连接器企业合作。这些客观上推动了我国连接器行业的发展。

（3）行业面临的挑战

①国内连接器厂商规模相对偏小、技术创新水平相对不足

国内连接器厂商在连接器领域面临着国际巨头的直接竞争，与后者相比，我国连接器厂商规模相对偏小。为了实现对客户就近服务，降低运输、时间成本，国际连接器巨头在我国建立研发中心、生产基地，国内连接器厂商面临国际连接器巨头的激烈竞争。

企业名称	全球化情况
泰科电子	在 20 多个国家设有工厂，在约 50 个国家经营业务，客户遍布 140 多个国家，在全球拥有 8 万名员工，全球制造和工程中心超过 100 个。其中，泰科电子目前在中国内地拥有 15 家制造工厂，约 20,000 名员工。
安费诺	在全球设立 90 多家工厂、100 多个办事处，全球员工超过 3 万人。其中，安费诺在中国设有安费诺东亚电子科技（深圳）、安费诺科技（深圳）有限公司等公司。
莫仕	在 18 个国家设有 50 多家工厂，全球员工超过 4 万人。其中，莫仕在中国成都、东莞等地设有工厂。

注：数据来源为泰科电子、安费诺和莫仕官方网站。

在企业规模方面，国际连接器巨头进入市场较早，掌握了连接器行业的核心技术，产品技术含量和附加值较高，与下游行业的主要客户建立了长期稳定的合作关系；而国内连接器行业起步较晚，大多中小规模连接器厂商整体技术水平偏低，客户主要为下游中小型企业。

在技术创新水平方面，连接器下游行业主要为通讯和汽车领域，产品和技术具有快速更新换代的特征，决定了连接器厂商要具备较强的技术创新能力。在通信领域，通讯设备高速化、微型化、智能化趋势日益显著；在汽车领域，新技术、新应用层出不穷，需要连接器能够不断满足新技术、新应用提出的要求，因此连接器厂商需要不断进行技术创新以满足客户需求。而我国连接器行业起步较晚，技术积累不足，与国际先进水平尚存在一定的差距。

②高端生产装备依赖进口

我国机械制造行业经过多年的发展，工艺装备技术水平已有大幅提升，尽管已可提供部分成套的较高精度加工设备，但在高精度、表面粗糙度、机床刚性、稳定性、可靠性、刀具和附件的配套性等方面与国外先进设备仍存在较大差距。

高精度、高性能、高效率、多用途的自动化高端制造设备仍需要从国外进口。

③行业中小企业融资困难

连接器行业涉及诸多细分产品和应用领域，呈现出高度专业化的特征。其中，技术难度和制造工艺复杂的细分产品具有较高的技术壁垒，一般连接器企业难以进入，而技术难度相对较低的细分产品则充分竞争。面对行业技术壁垒，连接器厂商需要进行不断的技术研发投入、较长周期的实验和测试积累，在获得认证通过之前往往无法获得订单，未来经济回报不确定性较高。但目前中小企业融资渠道狭窄、融资困难，严重制约了行业的进一步发展。

7、上述情况在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

报告期内，公司通过实施一系列优化生产经营的措施使得市场竞争地位不断提升。一是持续进行研发投入，加强新产品和新工艺的开发，获得多项专利；二是优化生产流程，高效、保质地满足客户的各类需求；三是加强生产管理，严格控制产品质量，使公司获得了多家行业内知名制造商的认可，形成了良好的声誉。

未来，随着持续的研发投入和经营规模的不断扩大，公司核心竞争力将逐步增强，行业竞争地位将得到进一步巩固和提高。

（五）发行人与行业内主要企业对比情况

公司主要生产通讯连接器组件和汽车连接器组件。公司生产的通讯连接器组件主要应用于通信基站、服务器、交换机等数据存储和交换设备，实现信号的高速传输。为实现通信信号高质量传输转换，防止信号衰减和失真，高速通讯连接器要求具备高精度、高性能、防干扰的特点。

公司汽车连接器组件主要应用领域为家用汽车电子控制系统。相比于其他应用领域的连接器，汽车连接器要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能、传导性能和环境适应性。汽车连接器对接触面的材料稳定、可靠、正向力稳定，电压和电流稳定等要求更高，同时对连接器插入力、保持力和耐热性等物理性能有更高的要求。

在通讯连接器领域，公司的通讯连接器组件产品主要面向安费诺、中航光电、莫仕等行业内知名的连接器厂商，由客户集成其他电子元器件或功能件后形成通讯连接器模组或连接器系统，并最终应用于华为、中兴通讯和爱立信等终端通讯



设备厂商。在汽车连接器领域，公司是汽车电子类产品提供商哈尔巴克、莫仕和泰科电子的供应商，产品最终应用于大众、宝马等国际知名品牌汽车。

结合公司的产品特点、应用领域特征，公司选取了在细分行业、业务模式、产品类型等方面相似或相近的4家上市公司进行比较分析。可比上市公司主营业务、主要产品和应用领域情况如下：

序号	公司简称	主营业务	主要产品	应用领域
1	航天电器 (002025)	主要从事高端继电器、连接器、微特电机、光电子产品、电缆组件的研发、生产和销售	连接器、电机、继电器、光通信器件、其他等	通信、航天、航空、电子、船舶等高新技术领域
2	永贵电器 (300351)	主要从事各类电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持	轨道交通连接器、电动汽车连接器、通信连接器、其他连接器	轨道交通（地铁、高铁）、新能源汽车、通信领域
3	电连技术 (300679)	主要从事微型电连接器及互连系统相关产品的技术研究、设计、制造和销售服务	射频连接器及线缆、电磁兼容件等	产品主要应用于智能手机等移动终端通信领域
4	徕木股份 (603633)	主要从事各类电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持	汽车精密连接器及配件（组件）、汽车精密屏蔽罩及结构件、手机精密连接器、手机精密屏蔽罩及结构件	汽车整车、智能手机等移动终端通信
5	鼎通精密	主要从事通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的研发、生产和销售	通讯连接器组件、汽车连接器组件	通信、汽车领域

公司及同行业可比上市公司主要为客户提供连接器或连接器组件产品，产品主要根据客户的需求进行定制，具有非标准化的特征，其外观、尺寸、材料、结构、性能以及使用场景存在较大差异，无法通过具体的技术指标进行对比。因此业内主要通过销售规模、终端客户、具体应用场景的情况来衡量企业在行业中的竞争地位，公司与同行业可比上市公司的主要财务数据及指标对比如下：

单位：万元

项目	年度	航天电器	永贵电器	电连技术	徕木股份	鼎通精密
营业收入	2019	353,371.06	/	/	/	22,576.11
	2018	283,408.42	131,026.82	134,131.40	43,435.61	20,106.09
	2017	261,212.73	127,038.98	142,307.64	37,412.67	13,468.73
归属于母公司股东的净利润	2019	40,223.39	/	/	/	5,393.81
	2018	40,390.46	-45,871.16	23,986.99	4,336.81	4,572.50
	2017	34,543.30	18,124.84	36,113.72	4,936.05	3,013.21
综合毛利率	2019	34.90%	/	/	/	44.84%
	2018	36.79%	35.53%	37.86%	32.22%	44.19%
	2017	36.23%	38.73%	46.71%	35.29%	45.30%
加权平均净资产收益率	2019	14.08%	/	/	/	22.85%
	2018	14.23%	-17.87%	7.43%	6.05%	20.56%
	2017	13.81%	6.61%	18.98%	7.21%	22.54%

三、发行人销售情况和主要客户

（一）主要产品产能情况

1、连接器产品

连接器产品包括通讯连接器组件和汽车连接器组件，二者的主要工序均为精密冲压和注塑。公司连接器产品种类繁多，且为非标准化产品，加工工序相对灵活。部分连接器产品仅需要经过一次冲压工序或一次注塑工序即可完成，而大多数连接器产品则需要经过多次冲压、注塑工序，因此连接器产品产能利用情况主要体现为精密冲压设备和注塑设备的利用率。

报告期内，公司精密冲压设备和注塑设备产能利用率情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
精密冲压设备设计工时（小时）	85,740.00	68,628.00	34,716.00
精密冲压设备实际工时（小时）	77,604.02	63,361.18	31,482.70
精密冲压设备产能利用率	90.51%	92.33%	90.69%
注塑设备设计工时（小时）	258,540.00	209,460.00	127,680.00
注塑设备实际工时（小时）	260,964.75	222,870.76	129,876.14
注塑设备产能利用率	100.94%	106.40%	101.72%

注：精密冲压设备年设计工时=精密冲压设备当年度加权平均数量*日设计工时*月工作天数*年工作月数；注塑设备年设计工时=注塑设备当年度加权平均数量*日设计工时*月工作天数*年工作月数。

2、模具产品

模具产品包括精密模具与模具零件，精密模具是由加工好的模具零件组立成为完整的成套模具，其生产加工设备与模具零件基本一致。模具的加工设备较多，其中关键设备主要为精密线切割机、电火花机和 CNC 等精密加工设备。模具的产能利用情况主要体现为精密线切割机、电火花机和 CNC 等精密加工设备的利用率。

报告期内，公司模具加工设备产能利用率情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具加工设备设计工时（小时）	301,584.00	277,248.00	231,136.00
模具加工设备实际工时（小时）	330,620.68	291,589.70	226,551.62
模具加工设备产能利用率	109.63%	105.17%	98.02%



（二）主要产品的产量和销量情况

报告期内，公司主要产品的产销情况如下：

年度	产品系列	产品名称	单位	产量	销量	产销率
2019 年度	连接器产品	通讯连接器组件	万个	34,480.21	31,601.88	91.65%
		汽车连接器组件	万个	5,221.31	5,449.82	104.38%
	模具产品	精密模具	套	641	633	98.75%
		模具零件	万个	9.70	7.52	77.54%
2018 年度	连接器产品	通讯连接器组件	万个	35,824.96	32,326.06	90.23%
		汽车连接器组件	万个	6,818.86	5,822.54	85.39%
	模具产品	精密模具	套	441	337	76.42%
		模具零件	万个	6.75	6.55	97.04%
2017 年度	连接器产品	通讯连接器组件	万个	17,282.34	17,823.51	103.13%
		汽车连接器组件	万个	5,577.93	5,105.31	91.53%
	模具产品	精密模具	套	651	486	74.65%
		模具零件	万个	6.42	6.42	99.98%

（三）主要产品销售收入情况

报告期内，公司主要产品销售情况如下：

单位：万元

主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器组件	12,357.15	59.18%	9,719.29	52.68%	4,347.67	33.24%
汽车连接器组件	4,324.24	20.71%	4,388.47	23.79%	3,772.20	28.84%
精密模具	3,057.52	14.64%	1,937.20	10.50%	2,496.09	19.09%
模具零件	1,142.20	5.47%	2,403.32	13.03%	2,462.86	18.83%
合计	20,881.12	100.00%	18,448.27	100.00%	13,078.82	100.00%

（四）主要产品销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品销售价格变动情况如下：

主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	平均售价	变动幅度	平均售价	变动幅度	平均售价
通讯连接器组件（元/个）	0.39	30.05%	0.30	23.26%	0.24
汽车连接器组件（元/个）	0.79	5.28%	0.75	2.01%	0.74
精密模具（万元/套）	4.83	-15.97%	5.75	11.92%	5.14
模具零件（元/个）	151.83	-58.63%	366.97	-4.39%	383.81

公司产品具有非标准化特点，同类产品受规格型号、结构性能、精度参数、材料材质、加工工艺、订单批量等影响，而导致单价有所差异，进而导致销售价格变动可比性较差。



（五）主要客户销售情况

报告期内，公司前五名客户销售情况如下：

期间	排名	客户名称	销售内容	金额（万元）	占营业收入比例
2019年度	1	安费诺	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	7,253.50	32.13%
	2	中航光电	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	5,439.34	24.09%
	3	莫仕	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	3,761.41	16.66%
	4	哈尔巴克	汽车连接器组件、精密模具	1,529.77	6.78%
	5	泰科电子	汽车连接器组件、精密模具、模具零件	1,174.19	5.20%
		合计		/	19,158.21
2018年度	1	安费诺	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	7,103.37	35.33%
	2	中航光电	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	3,456.52	17.19%
	3	莫仕	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	2,260.03	11.24%
	4	安波福	模具零件	1,627.90	8.10%
	5	哈尔巴克	汽车连接器组件、精密模具	1,359.66	6.76%
		合计		/	15,807.48
2017年度	1	安费诺	通讯连接器组件、精密模具、模具零件	3,840.03	28.51%
	2	莫仕	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	2,340.18	17.37%
	3	德尔福	模具零件	1,489.21	11.06%
	4	中航光电	通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具、模具零件	1,291.50	9.59%
	5	泰科电子	汽车连接器组件、精密模具	1,030.42	7.65%
		合计		/	9,991.34

注：前五大客户销售收入数据系按合并口径统计计算。其中：

1、安费诺，包括安费诺东亚电子科技（深圳）有限公司、Amphenol TCS（Malaysia）、Amphenol TCS（USA）、Amphenol（Changzhou）Advanced Connector Co.,Ltd、安费诺（厦门）高速线缆有限公司、安费诺硕民科技（深圳）有限公司、Amphenol TCS（Canada）；

2、中航光电，包括中航光电科技股份有限公司和中航光电科技股份有限公司东莞分公司等；

3、莫仕，包括东莞莫仕连接器有限公司、Molex Integrated Products Phils. Inc.、Molex（Thailand）Ltd、Molex copper Flex products、莫仕连接器（成都）有限公司、Molex de Mexico,S.A. de C.V、Molex Taiwan Ltd、；

4、安波福，包括 Aptiv Mobility Services Austria MAT.Gmbh、Aptiv Services Austria GPD.GmbH&Co.KG、Aptiv Services Deutschland GmbH、Aptiv S&P Mobility Services Spain、



S.L.、Aptiv Connection Systems India private Limited、Aptiv Connection systems Hungary Kft、Aptiv Contract Services,s.de R.L.de C.V.;

5、哈尔巴克，包括 Helbako GmbH、Helbako Romania;

6、泰科电子，包括精量电子（成都）有限公司、精量电子（深圳）有限公司、MEAS-FRANCE、MEAS SPEC., INC. SEN、TE Connectivity Solutions GmbH、TE Connectivity Br Ind Elet Ltda（Brazil）和 TE Connectivity Sensor Solutions S.R.L.。

报告期内，公司不存在向单个客户销售金额超过销售总额的 50%或严重依赖少数客户的情形；公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

四、发行人原材料和能源情况

（一）原材料和能源供应情况

1、原材料采购情况

公司主要原材料为五金材料、外购半成品、塑胶材料和模具材料。公司与主要原材料供应商建立了稳固的合作关系，原材料供应量、质量和交期得到了有效保证。

报告期内，公司各类原材料（不含外协加工）的采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
五金材料	2,206.13	31.94%	3,177.41	41.19%	1,870.94	34.71%
散热器	1,393.31	20.17%	208.98	2.71%	21.12	0.39%
塑胶材料	1,272.56	18.42%	1,889.76	24.50%	1,139.49	21.14%
外购模具零件	1,023.66	14.82%	1,285.09	16.66%	1,169.24	21.69%
其他	1,011.12	14.64%	1,153.05	14.95%	1,190.07	22.08%
合计	6,906.76	100.00%	7,714.28	100.00%	5,390.86	100.00%

公司五金材料主要为铜材，外购半成品主要为散热器，塑胶材料主要包括 LCP、PA 和 PBT 等。2019 年度，公司生产的带散热器 CAGE 产品较上年度大幅增长，因此散热器的采购额及占比亦较上年度大幅提升。

报告期内，公司主要原材料平均采购价格如下：



采购类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价
五金材料（元/KG）	54.78	-1.38%	55.55	11.83%	49.67
散热器（元/个）	21.16	75.96%	12.02	165.02%	4.54
外购模具零件（元/个）	61.37	-13.75%	71.15	-5.04%	74.93
塑胶材料（元/KG）	36.31	-9.54%	40.14	22.00%	32.90

散热器安装在通讯连接器壳体上，使通讯连接器在信号高速传输过程中保证温度维持在一定的较低水平。由于通讯连接器传输速率不同，发热程度存在差异，进而对散热性能具有不同程度的要求，因此不同散热器在结构、材质、款式等方面具有较大差别。

报告期内，公司所采购的散热器的价格区间为 4-80 元/个。2017-2019 年度，公司采购散热器的平均采购价格逐年提高，主要为随着公司生产的 CAGE 产品的复杂程度及传输速率不断提升，对于散热效率提出了更高的要求，因此各年度采购的散热器在结构、材质等方面存在较大差异，导致平均采购价格的变动幅度较大。

2、外协采购情况

公司外协加工主要为连接器产品电镀外协。报告期内，公司外协采购金额分别为 922.64 万元、1,751.75 万元和 1,898.04 万元。

3、主要能源采购情况

公司主要能源为电力，由当地供电局供应，具体情况如下：

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
电费金额（万元）	564.30	406.82	312.22
用电数量（万千瓦时）	817.33	618.92	443.58
电力单价（元/千瓦时）	0.69	0.66	0.70

（二）报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五名供应商采购情况如下：

期间	排名	供应商名称	金额（万元）	占采购总额比例
2019 年度	1	东莞市艺海电镀有限公司	822.96	9.15%
	2	东莞派斯电子科技有限公司	826.83	9.19%
	3	中航光电	686.26	7.63%
	4	深圳市明鑫工业材料有限公司	530.50	5.90%
	5	福建紫金铜业有限公司	526.87	5.86%
			合 计	3,393.42
2018 年度	1	深圳市明鑫工业材料有限公司	875.12	9.13%



	2	福建紫金铜业有限公司	862.05	8.99%
	3	东莞市艺海电镀有限公司	680.97	7.10%
	4	中航光电	535.15	5.58%
	5	深圳市欧技实业有限公司	490.17	5.11%
	合计		3,443.47	35.92%
2017 年度	1	深圳市明鑫工业材料有限公司	746.80	11.77%
	2	福建紫金铜业有限公司	462.13	7.28%
	3	宁波缔源金属材料有限公司	249.83	3.94%
	4	纳新塑化（上海）有限公司	227.98	3.59%
	5	东莞东旭金属表面处理有限公司	211.87	3.34%
	合计		1,898.62	29.92%

报告期内，公司存在向客户采购原材料的情形，主要原因为公司向中航光电采购五金材料（如铜材）和塑胶材料等原材料用于生产该客户连接器产品。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占采购总额比例超过 50% 的情况或严重依赖少数供应商的情形，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其主要关联方和其他持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产

公司固定资产主要为公司模具开发、产品生产及销售等经营活动所使用的场所和设备。公司的主要无形资产中，土地使用权主要为产品生产提供建筑场所；专利权主要用于保护产品核心技术，商标权主要用于保护公司及公司产品的商业标志。

报告期内，公司上述主要的资源要素不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷情况，亦不存在对公司持续经营产生重大不利影响的情形。

（一）固定资产情况

1、固定资产基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	4,019.96	538.55	3,481.41	86.60%
机器设备	8,048.47	2,997.61	5,050.86	62.76%
运输设备	236.24	212.72	23.52	9.96%
办公设备	684.50	300.80	383.70	56.06%



电子设备	220.24	164.31	55.93	25.39%
其他设备	1,126.82	426.08	700.74	62.19%
合计	14,336.23	4,640.07	9,696.15	67.63%

2、主要设备

截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量（台）	原值	净值	成新率
1	冲压设备	60	2,599.47	1,609.29	61.91%
2	模具加工设备	71	2,075.83	1,080.49	52.05%
3	注塑设备	70	2,053.24	1,403.21	68.34%
4	CNC 设备	25	348.48	324.56	93.14%
5	CAGE 组装设备	13	86.85	69.13	79.60%

3、房屋建筑物

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司拥有的房屋建筑物如下：

序号	权利人	产权证书编号	坐落	建筑面积（m ² ）	用途	使用期限	他项权利
1	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0397908 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	1,103.44	工业	2052.06.25	无
2	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0398203 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	11,016.50	工业	2052.06.25	无
3	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0398347 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	3,580.00	工业	2052.06.25	无
4	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0398681 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	1,625.00	工业	2052.06.25	无
5	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0404115 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	264.00	工业	2052.06.25	无
6	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0404116 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	6,665.47	工业	2052.06.25	无
7	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第 0404117 号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	2,830.00	工业	2052.06.25	无
8	河南鼎润	豫（2019）信阳市不动产权第 0001442 号	河南省信阳市平桥区平东办事处牌袁路居委会	10,344.43	餐厅、宿舍、厂房	2057.12.29	无

注：公司名称于 2020 年 3 月 23 日由东莞市鼎通精密五金股份有限公司变更为东莞市鼎通精密科技股份有限公司。目前公司正在办理相关资产权属名称变更为东莞市鼎通精密科技股份有限公司的手续，截至目前，上述资产权属名称尚未办理完毕。

公司位于东莞市东城街道周屋社区银珠路七号的办公楼二楼由于历史原因存在未办理房产证的情形，面积约为 1,625 平方米。公司办公楼二楼主要用于部分行政人员办公，不属于主要生产经营场所。

公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇已就上述未办理

房产证的情形出具《关于房产相关事项的承诺函》，具体情况详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（八）其他承诺事项”之“4、关于房产相关事项的承诺”。

（二）主要无形资产和重要资质证书

1、土地使用权

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司共拥有 3 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	权利证号	坐落位置	宗地面积 (m ²)	终止日期	用途	取得方式	他项权利
1	鼎通精密	粤（2018）东莞不动产权第0397908、0398203、0398347、0398681、0404115、0404116、0404117号	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号	25,001.95	2052.06.25	工业	转让	无
2	河南鼎润	豫（2019）信阳市不动产权第0001442号	河南省信阳市平桥区平东办事处牌袁路居委会	24,699.67	2057.12.29	工业	出让	无
3	河南鼎润	豫（2019）信阳市不动产权第0002841号	河南省信阳市平桥区产业集聚区牌袁路居委会城东路西侧平桥大道南侧	76,563.75	2068.12.30	工业	出让	无

注：公司名称于 2020 年 3 月 23 日由东莞市鼎通精密五金股份有限公司变更为东莞市鼎通精密科技股份有限公司。目前公司正在办理相关资产权属名称变更为东莞市鼎通精密科技股份有限公司的手续，截至本招股说明书签署之日，上述资产权属名称尚未办理完毕。下同。

2、商标

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司已取得注册商标 5 项，均无他项权利，具体情况如下：

序号	商标权人	商标图文	注册号	类别	有效期
1	鼎通精密		第 21609861 号	第 9 类	2018.02.07-2028.02.06
2	鼎通精密	ᐃᐃᐃᐃᐃᐃᐃᐃ	第 24154406 号	第 12 类	2018.10.14-2028.10.13
3	鼎通精密		第 27038645 号	第 12 类	2018.11.14-2028.11.13

4	鼎通精密		第 27028454 号	第 9 类	2018.11.14-2028.11.13
5	河南鼎润		第 6835904 号	第 9 类	2010.07.14-2030.07.13

3、专利

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司已取得专利权 66 项，其中发明专利 12 项，均无他项权利，具体情况如下：

序号	权属人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	取得方式
1	鼎通精密	发明专利	连接器组件	ZL200910304752.6	2009-07-23	受让取得
2	鼎通精密	发明专利	一种电性连接器的装配装置	ZL201811325071.3	2018-11-08	原始取得
3	鼎通精密	发明专利	一种湾型射频同轴连接器	ZL201811329020.8	2018-11-09	原始取得
4	鼎通精密	发明专利	一种显示屏连接器	ZL201811329018.0	2018-11-09	原始取得
5	鼎通精密	发明专利	一种差动式传输用连接器	ZL201811336813.2	2018-11-12	原始取得
6	鼎通精密	发明专利	一种多功能多连接方式的通讯连接器	ZL201811478044.X	2018-12-05	原始取得
7	鼎通精密	发明专利	一种用于电动汽车的高压连接器	ZL201811478126.4	2018-12-05	原始取得
8	鼎通精密	发明专利	一种新能源汽车温控连接器	ZL201811478042.0	2018-12-05	原始取得
9	鼎通精密	发明专利	一种高密封性汽车线束连接器	ZL201811478129.8	2018-12-05	原始取得
10	鼎通精密	发明专利	一种多接口式 SFP 网络通讯连接器及其生产工艺	ZL201811478024.2	2018-12-05	原始取得
11	河南鼎润	发明专利	一种高速数据传输弯角连接器	ZL201811336684.7	2018-11-12	原始取得
12	河南鼎润	发明专利	一种弹性防水连接器	ZL201811336721.4	2018-11-12	原始取得
13	鼎通精密	实用新型	一种车载密封连接器	ZL201620439918.0	2016-05-16	原始取得
14	鼎通精密	实用新型	一种多用插座	ZL201620440101.5	2016-05-16	原始取得
15	鼎通精密	实用新型	一种用于齿轮传动装置	ZL201620440102.X	2016-05-16	原始取得
16	鼎通精密	实用新型	一种自动连续送料机构装置	ZL201620445184.7	2016-05-17	原始取得
17	鼎通精密	实用新型	一种自动不同机床可调检测器装置	ZL201620445185.1	2016-05-17	原始取得
18	鼎通精密	实用新型	一种自动可移感应器装置	ZL201620445186.6	2016-05-17	原始取得
19	鼎通精密	实用新型	一种双向自动夹紧装置	ZL201620445189.X	2016-05-17	原始取得
20	鼎通精密	实用新型	一种滑动光电鼠标	ZL201620445191.7	2016-05-17	原始取得
21	鼎通精密	实用新型	新型高速连接器	ZL201621185475.3	2016-11-04	原始取得
22	鼎通精密	实用新型	新型板卡插头连接器	ZL201621185490.8	2016-11-04	原始取得
23	鼎通精密	实用新型	一种多用车载连接器散热装置	ZL201621369926.9	2016-12-14	原始取得
24	鼎通精密	实用新型	一种车载多用型矩形连接器	ZL201621387784.9	2016-12-17	原始取得
25	鼎通精密	实用新型	一种新型汽车插头机构	ZL201721810587.8	2017-12-22	原始取得
26	鼎通精密	实用新型	一种实用密封连接插座	ZL201721810588.2	2017-12-22	原始取得
27	鼎通精密	实用新型	一种实用密封活动连接器	ZL201721810589.7	2017-12-22	原始取得
28	鼎通精密	实用新型	一种自动成型组装机	ZL201721810611.8	2017-12-22	原始取得



序号	权属人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	取得方式
29	鼎通精密	实用新型	一种新型机械手固定自动抓取机构	ZL201721810612.2	2017-12-22	原始取得
30	鼎通精密	实用新型	一种新型防水连接器	ZL201721811031.0	2017-12-22	原始取得
31	鼎通精密	实用新型	一种新型互连插头	ZL201820649815.6	2018-05-03	原始取得
32	鼎通精密	实用新型	一种新型插头密封连接器	ZL201820649826.4	2018-05-03	原始取得
33	鼎通精密	实用新型	一种双重防水密封连接器	ZL201820649830.0	2018-05-03	原始取得
34	鼎通精密	实用新型	一种自动送料切筋模具	ZL201820650251.8	2018-05-03	原始取得
35	鼎通精密	实用新型	一种新型自动转换接头	ZL201820650253.7	2018-05-03	原始取得
36	鼎通精密	实用新型	一种多功能插接连接器	ZL201820650754.5	2018-05-03	原始取得
37	鼎通精密	实用新型	一种自动滑轮送料装置	ZL201820846379.1	2018-06-02	原始取得
38	鼎通精密	实用新型	一种双重导电插接装置产品	ZL201820846401.2	2018-06-02	原始取得
39	鼎通精密	实用新型	一种多功能触控播放装置	ZL201820846402.7	2018-06-02	原始取得
40	鼎通精密	实用新型	一种采用弹性插口的连接器	ZL201820846403.1	2018-06-02	原始取得
41	鼎通精密	实用新型	一种移动且有磁性的多功能充电器	ZL201821626970.2	2018-10-08	原始取得
42	鼎通精密	实用新型	一种具有移动存储的多功能记事本	ZL201821626460.5	2018-10-08	原始取得
43	鼎通精密	实用新型	一种一次性组合注塑成型的开关按柄	ZL201821626459.2	2018-10-08	原始取得
44	鼎通精密	实用新型	一种一次性组合注塑成型的开关底座	ZL201821626458.8	2018-10-08	原始取得
45	鼎通精密	实用新型	一种具有无线充电功能的鼠标垫	ZL201821720505.5	2018-10-23	原始取得
46	鼎通精密	实用新型	一种模外自动拉料机构	ZL201821719368.3	2018-10-23	原始取得
47	鼎通精密	实用新型	一种便携式充电器	ZL201821719367.9	2018-10-23	原始取得
48	鼎通精密	实用新型	一种替代手工的自动化插针装置	ZL201821719363.0	2018-10-23	原始取得
49	鼎通精密	实用新型	一种模内自动扭转结构	ZL201821719350.3	2018-10-23	原始取得
50	鼎通精密	实用新型	一种五金连续模送料机构	ZL201920642990.7	2019-05-07	原始取得
51	鼎通精密	实用新型	一种自动取出产品的生产夹具	ZL201920643008.8	2019-05-07	原始取得
52	鼎通精密	实用新型	一种连续模具的自动送料装置	ZL201920643019.6	2019-05-07	原始取得
53	鼎通精密	实用新型	一种胶盒和端子分离的网络连接器	ZL201921311927.1	2019-08-14	原始取得
54	鼎通精密	实用新型	一种多连接头网络连接器	ZL201921324182.2	2019-08-15	原始取得
55	鼎通精密	实用新型	一种信号连接器模具装置的连接端子定位机构	ZL201921349087.8	2019-08-20	原始取得
56	河南鼎润	实用新型	一种电子信息存储器	ZL201621408957.0	2016-12-21	受让取得
57	河南鼎润	实用新型	一种模内料带自动送料机构	ZL201720809693.8	2017-07-06	原始取得
58	河南鼎润	实用新型	一种塑胶件夹抱装置	ZL201720841182.4	2017-07-12	原始取得
59	河南鼎润	实用新型	一种快拆结构五金模具	ZL201720914599.9	2017-07-26	原始取得
60	河南鼎润	实用新型	一种厚板材折弯机构	ZL201721111865.0	2017-09-01	原始取得
61	河南鼎润	实用新型	一种新型汽车绕线专用插头	ZL201820305046.8	2018-03-06	原始取得
62	河南鼎润	实用新型	一种新型密封防水连接器	ZL201820305047.2	2018-03-06	原始取得
63	河南鼎润	实用新型	一种防噪音式通讯连接器	ZL201920072079.7	2019-01-16	原始取得
64	河南鼎润	实用新型	一种抗震型汽车连接器	ZL201920071251.7	2019-01-16	原始取得
65	河南鼎润	实用新型	一种多接口式通讯连接器	ZL201920072080.X	2019-01-16	原始取得
66	河南鼎润	实用新型	一种抗干扰的汽车连接器	ZL201920072078.2	2019-01-16	原始取得



此外，公司目前正在申请的发明专利 38 项，具体情况如下：

序号	申请人	专利名称	申请号	申请日期
1	鼎通精密	新型高速连接器	2016109590465	2016-11-04
2	鼎通精密	新型板卡插头连接器	2016109608168	2016-11-04
3	鼎通精密	一种光电插塞连接器	2018113247142	2018-11-08
4	鼎通精密	一种多功能 PCB 直插连接器	2018113250751	2018-11-08
5	鼎通精密	一种电性插头连接器	2018113250821	2018-11-08
6	鼎通精密	一种电刷触电的读卡器连接器	2018113290195	2018-11-09
7	鼎通精密	一种通讯连接器用外导体加工方法	201811478037X	2018-12-05
8	鼎通精密	一种减少串扰问题的高速通讯连接器	2018114780454	2018-12-05
9	鼎通精密	多线位汽车高速连接器结构和多线位汽车高速连接器组件	2018114781090	2018-12-05
10	鼎通精密	一种电动汽车圆形高压互锁连接器	2018114781300	2018-12-05
11	鼎通精密	汽车连接器结构和汽车高速连接器组件	2018114781546	2018-12-05
12	鼎通精密	一种外壳汽缸成型自动组装机	2019103761859	2019-05-07
13	鼎通精密	一种五金连续模送料机构	2019103761933	2019-05-07
14	鼎通精密	一种外壳成型自动组装机	2019103761952	2019-05-07
15	鼎通精密	一种通用生产测量夹具	2019103762103	2019-05-07
16	鼎通精密	一种自动取出产品的生产夹具	2019103767906	2019-05-07
17	鼎通精密	一种连续模具的自动送料装置	2019103768237	2019-05-07
18	鼎通精密	一种胶盒和端子分离的网络连接器	2019107470833	2019-08-14
19	鼎通精密	一种多接头网络连接器	2019107537570	2019-08-15
20	鼎通精密	一种信号连接器模具装置的上模浇注头装置	2019107670736	2019-08-20
21	鼎通精密	一种信号连接器模具装置的上模浇注机构	2019107670859	2019-08-20
22	鼎通精密	一种信号连接器模具注塑装置	2019107670967	2019-08-20
23	鼎通精密	一种信号连接器模具装置的连接端子定位机构	2019107670971	2019-08-20
24	鼎通精密	一种新型端子刺破结构	2019107798405	2019-08-22
25	鼎通精密	一种新型简易一步成型包圆模具	2019107806399	2019-08-22
26	鼎通精密	一种具有可拆卸锁定套的同轴连接器	2019107835495	2019-08-23
27	鼎通精密	一种连接器组件及其防误脱插头	2019107839551	2019-08-23
28	鼎通精密	一种新型端子料带剪切标记刀具	2019107839814	2019-08-23
29	鼎通精密	一种气缸拉料装置	2019107992354	2019-08-28
30	鼎通精密	一种节省冲压油的模具装置	2019107992636	2019-08-28
31	鼎通精密	一种带自动调节的 90° 角折弯成型机构	2019107992759	2019-08-28
32	鼎通精密	一种拉料机的注塑模具用送料机构	2019107993357	2019-08-28
33	鼎通精密	一种料盘双面点胶装置的自动翻转输送系统	2019109532251	2019-10-09
34	鼎通精密	一种连接器的漆皮线激光脱皮方法和装置	2019109532317	2019-10-09
35	鼎通精密	一种连接器的自动点胶封装方法和装置	2019110070253	2019-10-22
36	鼎通精密	一种连接器的铜线裸压测试方法和装置	2019110081281	2019-10-22
37	河南鼎润	一种电性连接器	2018113634145	2018-11-16
38	河南鼎润	新型连接器弹片抽芯结构	2019112601276	2019-12-10

注：上述第 11、37 发明专利申请已收到国家知识产权局下发的《办理登记手续通知书》和《授予发明专利权通知书》。根据《授予发明专利权通知书》，上述发明专利申请经实质审查，没有发现驳回理由，现作出授予专利权的通知。在申请人按期办理登记手续后，国家

知识产权局将颁发发明专利证书并予以登记和公告。

六、发行人拥有的特许经营权

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司未拥有任何特许经营权。

七、发行人生产经营资质

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司拥有的与经营活动相关的主要业务资质情况如下：

（一）鼎通精密

序号	证书名称	证书编号/备案号	发证机构	有效期限
1	对外贸易经营者备案登记表	04900921	东莞市商务局	长期
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4419968687	中华人民共和国黄埔海关	长期

（二）河南鼎润

序号	证书名称	证书编号/备案号	发证机构	有效期限
1	对外贸易经营者备案登记表	00943540	对外贸易经营者备案登记机关（河南信阳）	长期
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4117950325	信阳市海关	长期

八、发行人技术开发和研究情况

（一）核心技术及其来源

1、核心技术的基本情况及具体表现

通讯连接器和汽车连接器的生产工艺属于精细化、专业化程度很高的制造技术。连接器生产的关键技术指标包括产品的尺寸、加工公差、产品结构复杂程度和质量稳定性等，目前连接器的产品技术指标主要由客户根据应用场景进行设计，公司不同的客户之间、不同的连接器品类之间技术指标存在较大的差异。

公司自设立以来高度重视通讯连接器和汽车连接器的技术储备和技术创新，建立了涵盖产品设计、核心工艺、精密模具开发和制造、产品精密加工和技术检测全流程的技术体系，形成了具有自主知识产权的技术规范。公司的核心技术体系具体情况如下：



序号	技术名称	技术来源	具体应用
1	精密模具设计开发技术	自主研发	通讯连接器和汽车连接器精密模具开发
2	微型印制电路板连接器信号 PIN 冲压成型技术	自主研发	主要用于微型印制电路板连接器信号 PIN 冲压成型工艺
3	高速 I/O 连接器插脚 3D 冲压成型技术	自主研发	主要用于高速 I/O 连接器壳体冲压成型工艺
4	全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术	自主研发	主要用于通讯连接器信号 PIN 注塑成型工艺
5	汽车连接器全自动信号 PIN 埋入技术	自主研发	主要用于汽车连接器信号 PIN 的注塑成型工艺
6	自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术	自主研发	主要用于汽车连接器的注塑成型工艺
7	10G byte/s 高速集成网络连接器模组技术	自主研发	10G byte/s 高速集成网络连接器模组产品的设计及生产工艺

（1）精密模具设计开发技术

公司生产的通讯连接器组件和汽车连接器组件产品结构复杂，产品精细化程度极高，其加工过程有赖于精密模具。公司基于完善的开发数据库和开发规范，可对复杂结构的模具进行模块设计，充分满足创新设计和快速设计要求。公司已在连接器组件产品模具开发方面沉淀积累了丰富的核心技术，如通过高速背板连接器和 I/O 连接器组件冲压、注塑模具和通讯连接器壳体冲压模具，能够实现连接器组件产品全自动高速冲压成型、一次注塑成型、二次注塑成型。

在模具和模具零件加工方面，公司不断探索和总结先进工艺技术，使先进工艺技术和先进设备得以有效融合。公司已成功掌握了包括精密切削加工、高精密切磨成型、镶件头部研磨成型和 EDM 镜面加工等多项精密模具加工技术。公司精密冲压模具整体加工精度可达 $\pm 0.003\text{mm}$ ，模具零件加工精度可达 $\pm 0.001\text{mm}$ ，加工硬度达到 HRC90-HRC92，表面粗糙度达到 Ra0.04。

①五金级进模精密模具设计开发技术

精密冲压件是通讯连接器的重要元器件，主要起到信号传输的作用。精密冲压件的结构复杂，PIN 针间距微小。在冲压过程中，要求 PIN 针不产生压伤或变形，且尺寸精准。公司设计的连续冲压模具，冲压速度可以达到 300 次/每分钟，能够实现全自动生产。

一般生产通讯连接器的基材多为铜材，厚度约为 0.20mm，模具上的冲裁镶件与下方的刀口镶件的单边冲裁间隙仅有 0.005mm，对模具精度提出较高的要求。公司使用硬度较高的钨钢作为冲裁镶件与刀口镶件的材料，镶件的尺寸精度可达 $\pm 0.001\text{mm}$ ，模具的整体制造装配精度可达到 $\pm 0.003\text{mm}$ 。

广东省科学技术情报研究所于 2020 年 3 月 27 日出具《科技查新报告》，确认国内未见到有与公司“五金级进模精密模具设计开发技术”查新点相同的文献报道。

②精密塑胶一次成型及二次成型的模具设计开发

精密冲压成型后，产品需经过委外电镀加工，再使用工程高温材料进行注塑成型。注塑成型的步距要求达到 $\pm 0.01\text{mm}$ ，整体平面度要求达到 $\pm 0.05\text{mm}$ 。信号 PIN 接触区在产品注塑成型过程中不能产生高低 PIN 和其他损伤，产品在成型过程中必须完全充满，不能出现信号 PIN 上胶位未注满的现象。极其微小的产品缺陷都可能影响信号传输速率和传输稳定性，从而导致信号失真。

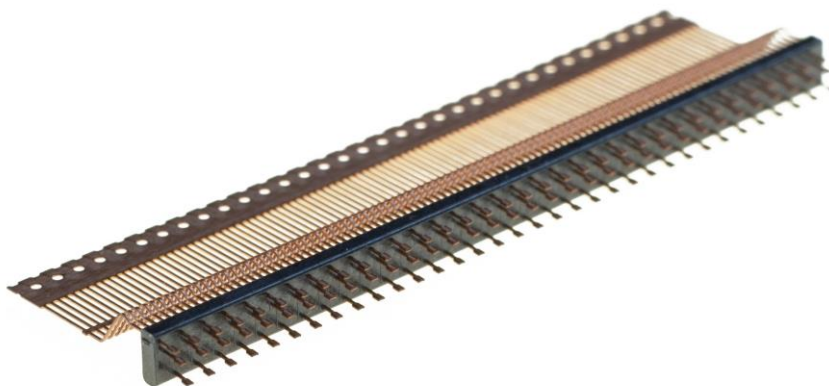
部分产品还需要经过二次注塑成型。二次注塑成型除需满足冲压精度要求外，还需在一次成型的产品上加装屏蔽片，屏蔽片需与一次成型后的精密冲压件相贴合，其平整度需控制在 0.02mm 以内。在对安装屏蔽片后的精密冲压件进行二次注塑成型后，使用高速高压电动塑胶机将厚度仅为 0.05mm 的薄胶位注满。由于高速高压下注塑极易将屏蔽片冲错位或歪斜，因此需要模具具有较高的定位精度和尺寸精度，从而在高速自动生产过程中保持产品精度和良率。

汽车连接器组件多为信号 PIN 一次注塑成型而成。信号 PIN 的形状相对复杂，部分需要经过折弯和成形加工，工序多达十几到二十几道。公司冲压模具多为级进式连续模，能够在冲压设备上连续高速冲压生产，因此模具设计的各个工站必须能够对冲压的产品精准对位，避免压伤或冲压产品错位。冲压成型后的信号 PIN 经委外电镀后，使用注塑设备进行埋入式注塑成型。模具在合模及注塑过程中不能对信号 PIN 及信号 PIN 上的电镀层造成损伤，整个生产过程中信号 PIN 的裁切、抓取、注塑及检测均为全自动生产，对模具精度提出了较高的要求。

（2）微型印制电路板连接器信号 PIN 冲压成型技术

微型印制电路板连接器是一种体积小、信号 PIN 间距小、精密度高的高速通讯连接器。微型印制电路板连接器的信号 PIN 数众多，最多可达 200 个，信号 PIN 之间的间距可小至 0.635mm ，间距公差要求 $\pm 0.005\text{mm}$ ，精细化程度较高。微型印制电路板连接器信号 PIN 为上、中、下三层错位排列设计，因而对精密冲压模具的设计与制造提出了更高的要求。冲压过程中，信号 PIN 不能产生歪

斜与变形，正位必须保持在 $\pm 0.02\text{mm}$ 以内，整个产品信号 PIN 平面度必须保证在 $\pm 0.03\text{mm}$ 。



微型印制电路板连接器

公司自主开发了冲压成型结构和精准定位模块，实现信号 PIN 在冲压成型过程中多维方向的延伸率相同，充分保证了信号 PIN 的精度和平整度，有效解决了翻料、歪斜、扭曲问题。

（3）高速 I/O 连接器壳体插脚 3D 冲压成型技术

通讯连接器壳体是高速 I/O 连接器模块母端的重要组成部分，主要作用为将连接器模块固定在 PCB 上，并对其中的连接器起到屏蔽外界信号干扰的作用。为了使高速 I/O 连接器模块固定在 PCB 上并形成一定的保持力，高速 I/O 连接器产品的插脚往往采用免焊设计。目前行业内较为通行的做法是采用下料式鱼眼设计，将插脚设计成 2D 鱼眼形状。



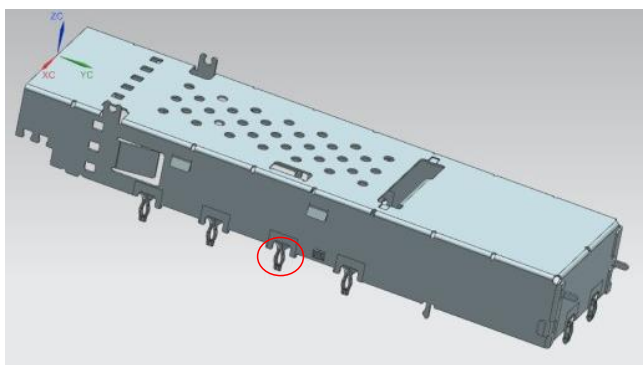
2D鱼眼结构

由于 2D 鱼眼结构在产品保持力指标上不能完美满足要求，公司研发团队通过自主设计，将平面下料式 2D 鱼眼结构改进为 3D 鱼眼结构，并解决了信号 PIN

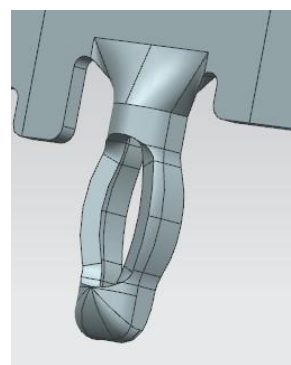
3D 鱼眼结构模具设计及精密冲压成型的技术难点。经改进的 3D 鱼眼结构可充分满足保持力及免焊要求。

3D 鱼眼插脚技术将原本为 2D 结构的平面鱼眼插脚经过精密冲压成型使其成为一个带有鹰钩结构的立体鱼眼插脚。3D 鱼眼插脚技术的难点在于将通讯连接器壳体所使用的硬度较高的不锈钢（硬度一般在 HV320-HV360 之间）材料冲压成一个带有鹰钩的插脚，冲压时需要将 3D 鱼眼尺寸公差控制在较小的范围，且需要在 3D 鱼眼插脚周边成形圆滑的 R 角（鱼眼周边不能有尖锐利角），以保证 3D 鱼眼插脚插进 PCB 时不会对印制电路板产生损伤，且同时具备较强的保持力。3D 鱼眼插脚技术除了运用精密冲压技术外，还要用到材料挤压及冷成形工艺。

一个通讯连接器壳体通常有十几个鱼眼插脚，如通讯连接壳体的鱼眼插脚外形尺寸及鱼眼插脚周边光滑度控制不好，就可能导致鱼眼插脚插进 PCB 时压入力过大或过小。压入力过大则容易插伤 PCB 插入孔，严重时可能会导致鱼眼插脚压弯变形，使整个通讯连接器和 PCB 报废；而压入力过小则容易导致通讯连接器壳体与 PCB 之间的连接产生松脱，进而影响信号的正常传输。3D 鱼眼插脚带有鹰钩结构，当其插入 PCB 孔内后，鹰钩会紧钩 PCB 的背面，解决了通讯连接器与 PCB 连接松脱的问题。



3D鱼眼结构



3D鱼眼结构（放大）

广东省科学技术情报研究所于 2020 年 3 月 27 日出具《科技查新报告》，确认国内未见到有与公司“高速 I/O 连接器壳体插脚 3D 冲压成型技术”查新点相同的文献报道。

（4）全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术

通讯连接器通常需对尺寸精细、间距极小的信号 PIN 进行注塑成型，注塑过程中信号 PIN 的变形程度须控制在 $\pm 0.02\text{mm}$ 以内，且不允许出现金属压伤。在对信号 PIN 注塑成型时，工程塑料在高温状态下呈液态熔融状态，由注塑机螺杆在高速注塑压力下实现信号 PIN 一次成型。信号 PIN 成型过程中易发生偏位、弯曲或充胶变形等情况，导致批量化生产时的良品率较低。

通讯连接器制造难度首先体现在精度要求高，表现形式为生产出来的产品一定要严格按照图纸进行尺寸控制。一个产品内包含数量众多的信号 PIN，信号 PIN 之间的相互位置需要严格控制。信号 PIN 在注塑成型时，工程塑料被高温溶解成液态熔融状态，温度可达 380°C 以上，在塑胶机螺杆高速注塑压力下熔融塑胶将信号 PIN 包住。在此过程中，信号 PIN 不能产生位移和变形，工艺难度较高。通讯连接器的制造难度还体现在产品体积小，一般在 $25\text{mm}\times 35\text{mm}$ 以内，且厚度一般在 0.8mm 以下。

公司自主开发了全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术，结合自主技术开发了成型结构、送料和定位等装置，在注塑过程中将需要成型的信号 PIN 经送料机准确送到塑胶模具，精准定位于塑胶模具的型腔内。塑胶机将高温熔融塑料注射进模具型腔内，经过保压、成型、冷却等环节最终形成通讯连接器产品。公司通讯连接器组件一次成型胶位薄度可达 0.05mm 。

公司将全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术与 CCD 在线检测技术相结合，注塑成型产品出模后即通过全自动检料系统进行 CCD 在线检测。该技术大幅度提高了公司注塑成型效率，公司生产产品最快仅需 $10\text{s}/\text{模}$ ，且每模可以一次性产出 16 个同样的产品，保证了公司的加工效率。

广东省科学技术情报研究所于 2020 年 3 月 27 日出具《科技查新报告》，确认国内未见到有与公司“全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术”查新点相同的文献报道。

(5) 汽车连接器全自动信号 PIN 埋入技术

汽车连接器要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能、环境适应性，即使在极端环境温度、不良路面条件下亦保持良好的连接性。传统上汽车连接器信号 PIN 采用压入式加工工艺，即将信号 PIN 经外力插入注塑件的 PIN 孔内，信号

PIN 设计有倒刺，使其不易脱落及拔出。但汽车在遇到极端环境或极端路面条件时，信号 PIN 存在一定概率发生接触不良甚至脱落的情况，对汽车安全带带来较大隐患。

公司自主开发了汽车连接器全自动信号 PIN 埋入技术，该技术采用注塑成型工艺将带扣位的信号 PIN 完全埋入到塑胶体内。除非塑胶体破坏，信号 PIN 不存在松脱或接触不良的情况，极大程度保证了汽车连接器产品的稳定性和安全性。在此基础上，配合使用公司开发的自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术，可实现了汽车连接器信号 PIN 自动裁切、抓取、注塑及检测一体化。

（6）自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术

公司针对特定的产品需求，设计开发出了工装夹治具、机器人及 CCD 相配合的全自动一体化解决方案。公司与机器人设备厂商合作设计完成定制化的机器人，充分满足多种不同类型产品生产的需求。

自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术的优势主要体现在以下几个方面：

①机器人在生产过程中可快速、精准地抓取和传递产品，并根据生产工艺需求，将精密冲压成型的信号 PIN 精准置于注塑模具型腔内，有效的避免人工操作时因耗时周期不确定性而产生的制程不良。

②充分提高了注塑设备的稼动率，整个生产过程中每个周期用时精准，中途不会停机，产品尺寸更加稳定。且机器人配合注塑设备实现全自动注塑成型工序，能大幅提高单位时间设备产能，避免了生产过程对操作人员的依赖。

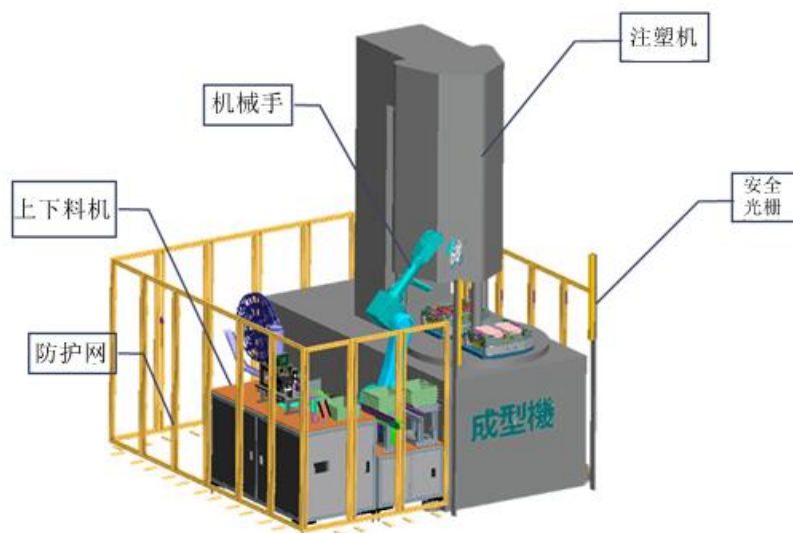
③机器人与 CCD 配合使用，每一模次都能及时检测到信号 PIN 的摆放到位情况，摆放位置精准度可控制在 0.02mm 以内，有效的避免了产品成型过程中压伤模具的情形，减少了停机与修模次数。

④能同时从模具内取出产品及水口料，进而分类放置，减少人工分离工序，提升了生产效率。

⑤采用 CCD 自动检测技术可实现自动检测与生产过程同步进行，具有精度高、速度快、误差小的特点，出现问题时能及时停机报警并反馈异常，有效降低了因不良而产生的生产报废。

此外，针对不同的产品类型，可对机器人的抓取方式、运行轨迹及 CCD 的

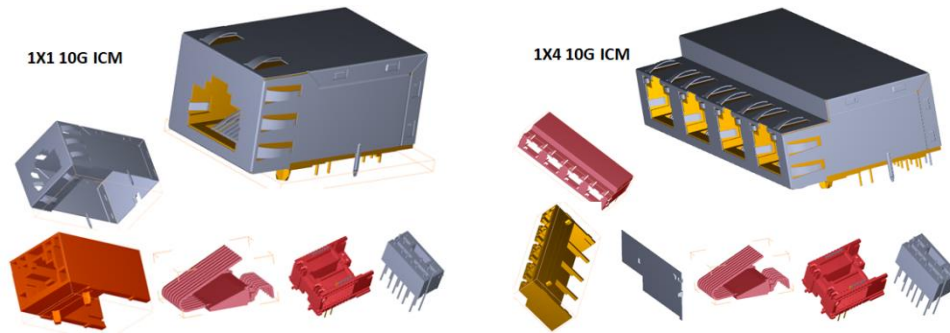
检测方式进行差异化的二次优化与内部系统资料编辑。经改造的生产设备亦可自动完成裁切、抓取、注塑和检测等一系列工艺所需的生产步骤，极大提高了生产效率及稳定性，减少了人员投入，将一系列的复杂工站通过制程的优化、工艺的改良和资源的重新配置，从而成功的以机器代人的新型生产方式来实现自动化批量生产。



(7) 10G byte/s 高速集成网络连接器模组技术

集成网络连接器模组（Integrated Connector Module，简称“ICM”）是指集成了变压器、共模扼流圈、去耦电容、线路保护元器件的 RJ45 网络连接器。RJ45 是布线系统中信息插座（即通信引出端）连接器的一种，计算机网络的 RJ45 是标准 8 位模块化接口的俗称。在通讯领域，RJ45 接口广泛用于数据电缆的端接，实现设备、配线架模块间的连接，以实现导线的电气连续性。ICM 的关键技术指标包括传输速率、信噪比、高功率供电等，美国电气和电子工程师协会关于以太网的协议 IEEE 802.3 对上述指标有明确的性能指标要求。

传统网络连接器模组主要采用分离式方案，将 RJ45 连接器、高频变压器、共模扼流圈以及周边电子元器件分别组装在系统主板上。分离式方案占用较大主板尺寸及设备空间，无法充分满足客户对于设备高集成、小型化的要求，且由于主板及相关零部件线路较长，不利于阻抗平衡及电磁兼容设计，在工作频率及传输速率较高时很难满足网络特性要求。



公司自主设计的 10G byte/s 高速率 ICM 示意图

公司自主设计的 10G byte/s 高速率 ICM 采用集成式设计，将高频变压器、共模扼流圈、去耦电容、线路保护元件等电磁元器件集成于 RJ45 网络连接器模组，实现了 10G byte/s 的高速率传输。公司 ICM 主要在以下关键技术要点上实现了突破：

①10G 高速率集成网络连接器模组设计技术

5G 技术要求通讯连接器具备更高的传输速率、更低时延、更低功耗和更高的可靠性。当前通讯领域较为普遍的千兆、2.5G byte/s 速率连接器将无法完全满足 5G 的高速率要求，而更高的通信速率要求更高的信号频率，同时增加了高信号频率下信号传输抗干扰、不失真等可靠性的要求。公司通过创新的结构设计和特殊的线圈绞线使产品结构尺寸紧凑、线路传输简短、尽可能占用最小的 PCB 板空间从而降低系统功耗。同时，在传输速率达到 10G byte/s 的情况下，能够满足插损、回损、串扰、电磁干扰等各种信噪比指标及可靠性的要求。

②120W 高功率以太网供电技术

120W 高功率以太网供电技术使用现有以太网的基础架构，在确保现有结构化布线安全和正常运作的同时，通过网线直接为网络摄像机、路由器等终端设备供电，从而节省为终端设备配置变压器、电缆等设施的成本。120W 高功率以太网供电技术通过特殊的线圈和 PCB 设计，采用高可靠性的生产工艺，能够实现 120W 超高功率供电，满足客户系统设计及终端设备高功率供电的需求。

③全自动激光脱漆皮测试封装技术

公司引进激光加工工艺、精准轨道传输定位工艺、料盘自动收料回流工艺、精确点胶封装工艺及相关的自动化设计技术，独立自主研发了全自动激光脱漆皮测试封装技术。公司该项技术有效避免了传统手工绕线和浸锡脱皮所存在的耗时

长、耗能高和不良率高的现状。该技术通过全自动化流水线加工作业，较以往节省了 90% 的人工，有效降低了生产成本，提升了生产效率，且对产品的一致性、可靠性等品质指标也带来较大提升。

2、发行人核心技术保护措施

(1) 发行人核心技术与专利之间的对应关系

序号	技术名称	对应的主要专利情况	
		专利名称	专利证号/申请号
1	微型印制电路板连接器信号 PIN 冲压成型技术	一种多功能多连接方式的通讯连接器	ZL201811478044.X
		一种高速数据传输弯角连接器	ZL201811336684.7
		一种自动连续送料机构装置	ZL201620445184.7
		一种自动可移感应器装置	ZL201620445186.6
		一种自动成型组装机	ZL201721810611.8
		一种自动送料切筋模具	ZL201820650251.8
		一种自动滑轮送料装置	ZL201820846379.1
2	高速 I/O 连接器插脚 3D 冲压成型技术	一种电性连接器的装配装置	ZL201811325071.3
		一种湾型射频同轴连接器	ZL201811329020.8
		一种自动连续送料机构装置	ZL201620445184.7
		一种自动可移感应器装置	ZL201620445186.6
		一种自动成型组装机	ZL201721810611.8
		一种自动滑轮送料装置	ZL201820846379.1
3	全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术	一种差动式传输用连接器	ZL201811336813.2
		一种多接口式 SFP 网络通讯连接器及其生产工艺	ZL201811478024.2
		一种双向自动夹紧装置	ZL201620445189.X
		一种用于齿轮传动装置	ZL201620440102.X
		一种模外自动拉料机构	ZL201821719368.3
4	汽车连接器全自动信号 PIN 埋入技术	一种用于电动汽车的高压连接器	ZL201811478126.4
		一种新能源汽车温控连接器	ZL201811478042.0
		一种高密封性汽车线束连接器	ZL201811478129.8
		一种弹性防水连接器	ZL201811336721.4
		一种新型机械手固定自动抓取机构	ZL201721810612.2
5	自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术	一种替代手工的自动化插针装置	ZL201821719363.0
		一种新型机械手固定自动抓取机构	ZL201721810612.2
6	10G byte/s 高速集成网络连接器模组技术	一种胶盒和端子分离的网络连接器	ZL201921311927.1
		一种多接头网络连接器	ZL201921324182.2
		一种连接器的漆皮线激光脱皮方法和装置（申请中）	2019109532317
		一种料盘双面点胶装置的自动翻转输送系统（申请中）	2019109532251
		一种连接器的漆皮线激光脱皮方法和装置（申请中）	2019109532317
		一种料盘双面点胶装置的自动翻转输送系统（申请中）	2019109532251

（2）其他核心技术保护措施

公司的核心技术体系为公司核心竞争力的基础，因此公司十分重视核心技术的保护工作。一方面，公司通过对核心技术申请专利权，保护公司的知识产权；另一方面，对于涉及核心工艺等高度机密的技术实行分级管理。此外，公司对关键的工艺进行流程分割，有效防止技术泄密。公司还与核心技术人员签署了技术保密协议，通过法律手段保护公司的核心技术。

3、公司核心技术在主营业务中的应用和贡献情况

公司核心技术主要应用于主营业务，具体包括公司研发、生产、销售的通讯连接器组件、汽车连接器组件和精密模具，核心技术产品收入为通讯连接器组件、汽车连接器组件和精密模具的销售收入，不包括与核心技术产品无关的业务收入，如公司的模具零件收入及其他业务收入。公司核心技术与主营业务的对应关系如下：

序号	技术名称	对应的主要产品类型
1	精密模具设计开发技术	精密模具
2	微型印制电路板连接器信号 PIN 冲压成型技术	通讯连接器组件
3	高速 I/O 连接器插脚 3D 冲压成型技术	通讯连接器组件
4	全自动卷对卷式信号 PIN 注塑成型技术	通讯连接器组件
5	汽车连接器全自动信号 PIN 埋入技术	汽车连接器组件
6	自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术	汽车连接器组件
7	10G byte/s 高速集成网络连接组技术	通讯连接器组件

报告期内，公司采用核心技术的产品销售收入占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
核心技术产品收入	19,738.92	16,044.96	10,615.96
营业收入	22,576.11	20,106.09	13,468.73
占比	87.43%	79.80%	78.82%

（二）发行人正在研发的项目

为巩固和提升公司的技术优势，公司根据行业技术发展趋势及客户需求，相继开展了一系列研发项目，目前在研项目情况如下：



项目名称	研发内容	产品目标	阶段和进展	参与人员
新能源汽车高压混合型连接器的研发	<p>新能源汽车高压混合型连接器的研发项目拟改良生产工艺、提高产品质量，涉及生产工艺优化、模具开发和质量控制等诸多环节，主要包括：</p> <p>①优化精密冲压模具和注塑模具设计，优化加工工艺，实现高压混合型连接器的冲压件和注塑件精密、高效、稳定，保证产品质量；</p> <p>②优化自动化组装技术，引入五金端子自动检查控制技术及CCD自动检测技术等，克服人工操作的难题。</p>	<p>①产品可适用于动力电池、高压箱、电动空调、交流充电口等场景；</p> <p>②接触部电镀锡；</p> <p>③5%盐雾 48H；</p> <p>④连接电压 400-600V；</p> <p>⑤使用温度范围： -40~+125℃；</p> <p>⑥压接拔出力：≥500N</p>	模具开发和试模	朱圣根、孔垂军、曹明旭
5G 板间高速通讯连接器的研发	<p>5G 板间高速通讯连接器研发项目主要包括以下几个方面：</p> <p>①优化产品设计，改善产品性能指标，使产品性能设计等符合规定要求。实现注塑、组装和装配测试的一体化批量生产；</p> <p>②优化模具的设计，改进模具结构，使用模流分析软件对零件的成型过程进行注塑模拟仿真分析，优化成型工艺的参数和模具结构。缩短模具开发周期，降低生产成本，提高产品质量。</p>	<p>①耐电压测试：在信号接触件之间以及信号接触件与接地接触件之间进行耐电压测试，测试电压为 500Vrms，保压时间≥1s，漏电流≤0.5mA；</p> <p>②耐电压：500VAC；</p> <p>③绝缘电阻：1000MΩ，测试电流 500V；</p> <p>④插拔寿命：≥500 次；</p> <p>⑤工作温度：-40℃~+125° C</p>	模具开发和试模	朱圣根、孔垂军、罗宏国
高速 IO (SFP+Q SFP28) 光纤通讯连接器的研发	<p>高速 IO(SFP+QSFP28)光纤通讯连接器的研发项目主要包括以下几个方面：</p> <p>①改善连接器产品内外部结构设计，优化产品外形尺寸和散热性能指标，使产品功能等设计符合规范要求；</p> <p>②改善连接器端子形状、空间分布和材质设计，优化产品高频性能指标，使产品电性功能等设计符合规范要求；</p> <p>③优化模具结构设计、提高自动化生产效率。缩短开发周期，降低了生产成本，保证产品质量的稳定性。</p>	<p>①通过连接器塑胶开窗，实现产品散热；</p> <p>②通过连接器 PIN 脚的压合平整，实现客户板面贴装的要求；</p> <p>③接触电阻 15mΩ，绝缘电阻 1MΩ，抗电强度 300VAC，一分钟无击穿和飞弧现象；</p> <p>④插座可重复插拔次数 ≥250 次</p>	模具开发和试模	朱圣根、罗宏国、朱炳文
可插拔连接器壳体组件的研发	<p>可插拔连接器壳体组件的研发项目主要包括：</p> <p>①改进产品组装设计，节省空间，实现更灵活装配；</p> <p>②变更产品的外观及框口结构尺寸，使插入更加顺畅；</p> <p>③更换产品材料，提高适应环境性能，如耐温、耐湿、耐盐雾、耐振动和耐冲击性能；</p> <p>④优化模具设计及自动化提升、优化注塑成型参数、提高冲压模具质量及冲压速度，提高产品生产效率。</p>	<p>①模块插入力/拔出力：40NMAX/11.5NMAX；</p> <p>②外壳闭锁机构强度：180NMAX；</p> <p>③插拔次数：≥200 次插拔；</p> <p>④工作温度：-55° C~+85° C；</p> <p>⑤储存温度：-55° C~+105° C；</p> <p>⑥支持当前和下一代产品设计</p>	模具开发和试模	朱圣根、罗宏国、陈新平



项目名称	研发内容	产品目标	阶段和进展	参与人员
新型 DRAM 高速存储连接器的研发	<p>新型 DRAM 高速存储连接器的研发项目主要包括以下几个方面：</p> <p>①改善连接器产品内外部结构及锁闩、键控设计，优化产品外形尺寸等性能指标，使产品功能等设计符合规范要求；</p> <p>②优化模具结构设计、提高自动化生产效率，缩短开发周期，降低了生产成本，保证产品质量的稳定性。</p>	<p>①通过板卡与产品插槽内金属点接触，实现信号传输；</p> <p>②通过产品两边锁闩、键控设计，实现内存 PCB 模块插入的可靠固定和满足不同板内空间的要求；</p> <p>③通过不同的 Pin 脚长度，满足客户不同 PCB 厚度的焊接要求；</p> <p>④接触电阻 10mΩ，绝缘电阻 1MΩ，抗电强度 500VAC，一分钟无击穿和飞弧现象；</p> <p>⑤插座可重复插拔次数 ≥25 次</p>	模具开发和试模	朱圣根、罗宏国、朱炳文
风冷散热器模组的研究	<p>风冷散热器模组的研究项目主要包括以下几个方面：</p> <p>①改进产品组装设计，节省空间，实现更灵活装配；</p> <p>②散热器材料选择优质铜、铝，传导率良好；</p> <p>③散热器表面阳极氧化处理，可抗氧化腐蚀，提高辐射能力，稳定散热效果；</p> <p>④优化模具设计及自动化提升、提高模具质量及速度，提高产品生产效率。</p>	<p>①环境温度：25±2℃；</p> <p>②模拟加热器功率损失/耗（接触面积应与散热器底部相同）：12W；</p> <p>③测试时间：120S；</p> <p>④热源与产品接触压力：4.20kgf</p> <p>⑤风扇额定电压：12V</p>	模具开发和试模	孔垂军、黄俊雯

（三）研发投入情况

公司一直非常重视研发投入，报告期内公司的研发投入情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发投入（万元）	1,780.76	1,464.73	900.78
营业收入（万元）	22,576.11	20,106.09	13,468.73
研发投入占营业收入的比例	7.89%	7.28%	6.69%

（四）产学研合作情况

2018 年 12 月 10 日，公司与河南工业大学机电学院签订《产学研项目合作协议》，双方就共同研发“汽车连接器及通讯连接器”开展合作，合作双方负有保密义务、承担保密责任。项目研发过程中产生的研发成果归公司单独所有，公司拥有申请专利等知识产权的权利。双方的合作期限自 2018 年 12 月至 2020 年 12 月止。

（五）研发人员情况

1、核心技术人员、研发人员情况

公司建立了一支超过 50 人的专业研发团队，研发人员技术背景涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、测控技术与仪器等多个专业。

公司认定核心技术人员主要依据其所担任的职务、学历、在公司工作年限以及对公司研发作出的贡献等。公司核心技术人员包括王成海、朱圣根、孔垂军、罗宏国和朱炳文 5 人，具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”。

2、发行人对技术人员实施的约束激励措施

公司鼓励技术创新，建立了行之有效的创新激励机制和考核评价体系，公司对表现突出的技术人员进行物质和精神奖励。创新激励机制和考核评价体系有利于将技术创新的效益和风险与研发人员的个人利益相结合，充分调动了员工对技术创新工作的主观能动性，有效促进了公司持续创新工作。

公司建立了保密相关管理制度，与研发人员签订了《保密协议》，以法律形式约定相关保密责任，对于技术信息、专有技术、经营信息及其他涉密信息，研发人员具有保密义务。此外，公司定期对在岗涉密人员每年举办保密知识与技能培训，以加强保密措施的执行。

3、最近两年核心技术人员是否出现变动及对发行人的影响

截至本招股说明书签署之日，公司核心技术人员为王成海、朱圣根、孔垂军、罗宏国和朱炳文 5 人。

朱炳文先生于 2018 年 10 月进入公司，担任公司电子产品中心经理，其带领研发团队从事新产品、新项目开发，为公司生产经营作出了积极的贡献。报告期内，公司新增朱炳文先生为核心技术人员对公司的生产经营不构成不利影响。

（六）公司研发创新机制

1、研发模式

连接器组件是客户整体连接解决方案不可缺少的组成部分。公司研发主要以客户需求及市场趋势为导向。公司凭借在精密制造领域积累的核心技术、丰富的研发和生产经验，融入客户新产品设计和开发过程，对客户在研新产品的外观、材料、功能和工艺等进行 DFM 评审。公司将客户提供的产品顶层技术指标拆细为尺寸及其他技术参数，并进行核心工艺优化、模具开发和样品制造

在 5G 通信、物联网以及新能源汽车等新领域，公司积极开展前瞻性研发。公司研发中心负责公司制造工艺创新优化，围绕既有的核心技术、工艺以及设备，不断开展纵向和横向的拓展性研究，持续进行工艺、技术优化以及机械自动化创新。公司电子产品中心则针对行业发展趋势，开发设计出适用于新一代通信网络的产品。

2、研发机构设置

公司设置了专门的研发中心执行主要研发职能。由于公司研发活动往往须通过开发相应的模具进行落实，模具加工中心亦承担了部分研发活动职能。公司研发相关职能部门的主要职能如下：

部门	职能
研发中心	分析新产品的结构和功能特点，执行 DFM 设计评审；进行模具细节设计及开发；制订新项目的模具加工进度计划书，模具试样精度检测确认；系统 BOM 表的输入管理，产品制造工艺流程的设计与改进；审查和实施制成变更；审查和实施客户产品变更。
模具加工中心	制定新产品模具零件加工计划，安排精密模具加工设备，协调工进度；制定新产品模具零件加工方案，确保模具零件符合质量、成本要求；对制造中心机加工进行技术指导，协助处理加工技术问题；沟通新产品研发和产品加工，协助制定开发和加工技术方案。
电子产品中心	主要从事公司新产品的前期开发、试样，并编制产品资料、加工工艺和质量文件，形成公司的新产品技术储备。

3、技术不断创新机制、技术储备及技术创新的安排

（1）技术不断创新机制

公司为通讯连接器和汽车连接器领域的高新技术企业，具备较强的技术开发能力和创新能力。公司以保持在行业内技术领先为目标，紧跟行业技术发展前沿，关注国际、国内先进的技术、工艺方法和行业产品、技术的最新动态，持续加强

研发投入，不断提高公司在通讯连接器和汽车连接器领域核心技术能力和核心竞争力。

公司设置了专门的研发中心，基于实际研发需求建立了自主研发体系，以执行公司主要研发职能。公司本次募集资金运用拟扩建研发中心，充分整合公司内外技术研发资源，切实提高公司研发创新能力。

公司在开展技术创新活动过程中，坚持以市场为导向、客户为中心，重视项目产生的经济效益与社会效益，制定了跨部门规划及合作的完善研发模式。在产学研方面，公司与河南工业大学机电学院建立了稳定合作关系，探索与高校联合进行技术研发模式，为公司发展提供有力的技术支撑。

为充分调动全体员工对技术创新工作的主观能动性，积极提出合理化建议，推动公司技术进步，公司制定了一系列激励措施，建立了行之有效的创新激励机制和考核评价体系。通过上述激励机制，公司对表现突出的技术人员进行物质和精神奖励，对未达成绩效标准的员工进行适当的处罚。上述激励机制的建立将技术创新的效益和风险与研发人员的个人利益相结合，充分调动了员工对技术创新工作的主观能动性，有效促进了公司持续创新工作。

（2）技术储备

公司的技术储备参见本招股说明书本节“八、发行人技术开发和研究情况”之“（一）核心技术及其来源”相关内容。

（3）技术创新的制度安排

为保持公司的研发和技术优势，提升公司的持续创新能力，公司建立健全了《研发项目管理制度》，对科研立项、实施、成果验收、人员管理、研发会议制度等进行了规范化、制度化规定。同时，公司配套建立了研发费用预算和结算制度，科研人员绩效考核与奖励制度等，上述制度有效地整合公司内部研发资源，提高研发项目效率和产出率。

此外，公司积极推进鼓励创新的企业文化建设，在公司内部形成倡导创新的良好组织结构和人文氛围。公司建立了专门的激励制度，对取得研究成果、发明专利的研究开发人员给予专项奖励，使研究开发人员不断得到鼓励。



九、发行人境外经营情况

报告期内，公司不存在境外经营的情形。

第七节 公司治理与独立性

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度以及专门委员会等机构的设置和履职情况

（一）股东大会制度建立健全及运作情况

公司股东大会是公司的最高权力机构，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权力。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司共召开了 10 次股东大会。历次股东大会均由全体股东亲自或委托代表出席，股东大会召开程序、决议内容等符合《公司法》和《公司章程》有关规定，签署的决议与会议记录真实、有效。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

董事会是公司常设机构及经营决策机构，董事会由 5 名董事组成（包括 2 名独立董事）。公司制定了《董事会议事规则》，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司第一届董事会共召开了 13 次会议，历次董事会的召集、召开和决议内容合法有效。公司董事会成员严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的职权，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

监事会是公司常设监督机构，监事会由 3 名监事组成（包括 2 名职工代表监事、1 名股东代表监事）。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司第一届监事会共召开了 5 次会议，历次监事会的召集、召开和决议内容合法有效，公司监事严格按照《公

司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规定，公司建立了独立董事制度。

2018年7月21日，股份公司创立大会暨2018年第一次股东大会审议通过了《关于选举东莞市鼎通精密五金股份有限公司董事并组成公司第一届董事会的议案》，选聘肖继辉、刘族兵为公司独立董事，其中肖继辉为会计专业人士，公司独立董事的提名与任职符合相关法律法规的规定；审议通过了《关于制定〈东莞市鼎通精密五金股份有限公司独立董事工作细则〉的议案》，建立独立董事制度。自独立董事制度设立以来，公司独立董事勤勉尽责，对需要独立董事发表意见的相关议案进行了认真的审议并发表了独立意见，对公司的规范运作起到了积极作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》和法律法规规定，公司设董事会秘书1名，董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书负责公司股东大会、董事会会议筹备、文件保管以及信息披露等事宜。第一届董事会第十一次会议聘任王晓兰为公司董事会秘书。

公司董事会秘书自任职以来，按照《公司法》、《公司章程》以及公司《信息披露管理办法》的规定认真履行其职责，负责筹备董事会和股东大会，确保了公司董事会和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要作用。

（六）董事会专门委员会构成及运行情况

1、董事会专门委员会设置情况

2018年7月21日，股份公司创立大会暨2018年第一次股东大会审议同意公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并选举了各专门委员会委员。2020年2月公司战略委员会及提名委员会委员王性

德因个人原因辞去相应职务，公司第一届董事会第十二次会议选举董事孔垂军为公司战略委员会委员、提名委员会委员。截至本招股说明书签署之日，公司董事会各专门委员会具体人员组成情况如下：

委员会名称	委员会成员	召集人
审计委员会	肖继辉、许辉、刘族兵	肖继辉
战略委员会	王成海、孔垂军、刘族兵	王成海
提名委员会	肖继辉、孔垂军、刘族兵	肖继辉
薪酬与考核委员会	刘族兵、王成海、肖继辉	刘族兵

董事会各专门委员会自设立以来运行良好，各专门委员会成员勤勉尽责，有效地提升了董事会工作质量，防范公司经营风险，切实保障股东的合法权益。

2、董事会专门委员会运行情况

自公司董事会专门委员会设立以来，各专门委员会运行情况良好，具体情况如下：

（1）审计委员会的运行情况

根据公司《董事会审计委员会工作细则》，审计委员会成员严格按照《公司章程》和《董事会审计委员会工作细则》的规定行使职权，对会议表决事项均做出有效决议。自公司董事会设立审计委员会以来，公司共召开 6 次审计委员会会议。

（2）战略委员会的运行情况

根据公司《董事会战略委员会工作细则》，战略委员会成员严格按照《公司章程》和《董事会战略委员会工作细则》的规定行使职权，对会议表决事项均做出有效决议。自公司董事会设立战略委员会以来，公司共召开 1 次战略委员会会议。

（3）提名委员会的运行情况

根据公司《董事会提名委员会工作细则》，提名委员会根据需要召开会议。自公司董事会设立提名委员会以来，公司共召开 3 次提名委员会会议。

（4）薪酬与考核委员会的运行情况

根据公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，薪酬与考核委员会成员严格按照《公司章程》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定行使职权，

对会议表决事项均做出有效决议。自公司董事会设立薪酬与考核委员会以来，公司共召开 2 次薪酬与考核委员会会议。

（七）公司治理存在的缺陷及改进情况

2018 年 7 月有限公司整体变更股份公司以来，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、独立董事、监事会和高级管理人员组成的治理结构。公司制定了符合上市公司治理规范性要求的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》等制度，并建立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等董事会下属专门委员会。

公司改制成为股份公司后，公司股东大会、董事会、监事会及相关职能部门按照有关法律法规和公司内部制度规范运行，形成了职责明确、相互制衡、规范有效的公司治理机制，不存在公司治理缺陷。

二、特别表决权股份或类似安排的基本情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、协议控制架构的具体安排

截至本招股说明书签署之日，公司不存在协议控制架构的情况。

四、发行人内部控制情况

（一）发行人管理层的内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。公司认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

立信接受公司委托，审核了公司管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对 2019 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出的认定，并出具了编号为“信会师报字〔2020〕第 ZI10129 号”的《内部控制鉴证报告》，认为：“公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

五、发行人报告期内违法违规行为的情况

2017 年 9 月 21 日，因公司财务人员工作疏忽，未在规定期限内办理纳税申报，东莞市国家税务局长安税务分局下发《税务行政处罚决定书（简易）》（长安国税简罚〔2017〕1015 号），对公司处以 100.00 元罚款。公司于收到处罚决定书当日即进行纳税申报及罚款缴纳，违法情形得以消除。根据公司于 2019 年 7 月 19 日查询的《涉税信息查询结果告知书》（东税涉税 2019001538 号），上述罚款不构成重大违法违规行为，上述行政处罚亦不属于重大行政处罚。

除上述情况外，报告期内，公司严格遵守国家有关法律、法规的规定开展经营，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定规范运作，不存在重大违法违规行为，不存在因重大违法违规行为被相关主管机关处罚的情况。

六、发行人近三年资金占用及对外担保情况

（一）报告期内资金占用情况

报告期内，公司与关联方的资金往来情况，详见本节“十、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”之“1、向关联方拆入/拆出资金”。

（二）报告期内对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

七、发行人独立持续经营能力

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规范性文件的要求规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，并已达到发行监管对公司独立性的要求，具体情况如下：

（一）资产完整性

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的主要土地、厂房、机器设备和商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的产品研发、原材料采购、产品生产和销售系统。

（二）人员独立性

公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立性

公司已按照《企业会计准则》的要求，结合行业特点和公司实际情况，建立了符合相关法律法规要求的财务管理制度。公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立性

公司已建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。公司根据实际情况建立了完整的组织架构，公司的股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等均依照《公司法》和《公司章程》设立，并规范运作；公司为适应生产

经营需要，设置了相应的职能部门，建立并完善了公司各部门规章制度，各机构、部门按规定的职责独立运作。

（五）业务独立性

公司拥有独立完整的产品研发、原材料采购、产品生产和销售系统，具有独立面向市场自主经营的能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。为避免与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东及实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司主营业务构成同业竞争的业务或活动。

（六）主营业务、控制权及人员稳定情况

公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；控股股东所持公司的股份权属清晰，实际控制人支配的股东及其所持公司的股份权属清晰，最近 2 年公司实际控制人没有发生变更，不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷。

（七）持续经营能力

公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

八、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司主营业务为通讯连接器组件和汽车连接器组件的研发、生产和销售。公司控股股东为鼎宏骏盛，实际控制人为王成海及罗宏霞夫妇。

截至本招股说明书签署之日，实际控制人及其关系密切家庭成员控制的企业的具体情况如下：



序号	公司名称	股权结构	经营范围	所从事的业务
1	鼎宏骏盛	王成海和罗宏霞分别持有69.02%和30.98%股权	高科技项目投资、投资咨询服务（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）	除持有公司股权外，鼎宏骏盛未实际开展经营业务
2	新余鼎宏新	王成海出资比例0.58%，并担任执行事务合伙人	制造业投资、投资管理、投资咨询服务（金融、证券、期货、保险业务除外；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）	除持有公司股权外，新余鼎宏新未实际开展经营业务
3	新余鼎为	王成海出资比例9.99%，并担任执行事务合伙人	制造业投资、投资管理、投资咨询服务（金融、证券、期货、保险业务除外；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）	除持有公司股权外，新余鼎为未实际开展经营业务

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争、维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（八）其他承诺事项”之“1、避免同业竞争的承诺”。

九、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》以及《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，截至本招股说明书签署之日，公司的关联方及关联关系如下：

（一）发行人控股股东和实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	鼎宏骏盛	公司控股股东，持有公司61.27%股份
2	王成海、罗宏霞夫妇	公司实际控制人，直接和间接控制公司总股本的81.88%

（二）直接或间接持有发行人 5%以上股份的其他股东

序号	关联方名称	关联关系
1	佛山凯智	直接持有公司8.17%股份
2	广东东菱凯琴集团有限公司	广东东菱凯琴集团有限公司持有佛山凯智80%出资额，通过佛山凯智间接持有公司6.54%股份

（三）发行人控股或参股的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	河南鼎润	公司全资子公司，公司持有其100.00%的股权
2	东莞骏微	公司全资子公司，公司持有其100.00%的股权

（四）发行人控股股东和实际控制人控制或重大影响的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	新余鼎宏新	公司实际控制人之一王成海出资比例 0.58%，并担任普通合伙人、执行事务合伙人
2	新余鼎为	公司实际控制人之一王成海出资比例 9.99%，并担任普通合伙人、执行事务合伙人

（五）发行人实际控制人关系密切的家庭成员

持有公司股份或在公司任职的公司实际控制人王成海、罗宏霞夫妇关系密切的家庭成员如下所示：

序号	关联方名称	关联关系
1	王成江	公司实际控制人之一王成海之弟，任河南鼎润注塑部副部长，通过新余鼎为间接持有公司 0.10% 股份
2	何世华	公司实际控制人之一王成海之弟王成江的配偶，任河南鼎润总务部员工
3	王成珍	公司实际控制人之一王成海之姐，任公司总务部员工
4	曹明旭	公司实际控制人之一王成海之姐王成珍的配偶，任公司开发二部部长，通过新余鼎为间接持有公司 0.10% 股份
5	罗建兵	公司实际控制人之一罗宏霞之兄，任河南鼎润厂务部员工，通过新余鼎宏新间接持有公司 0.02% 股份
6	徐静	公司实际控制人之一罗宏霞之兄罗建兵的配偶，任河南鼎润注塑部员工
7	罗浩	公司实际控制人之一罗宏霞之兄，通过新余鼎宏新间接持有公司 0.02% 股份

（六）发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员情况，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”。

除公司实际控制人王成海及罗宏霞夫妇关系密切的家庭成员外，其他持有公司股份或在公司任职的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员如下所示：

序号	关联方名称	关联关系
1	崔振华	公司董事、核心技术人员孔垂军之配偶，任河南鼎润模具部文员
2	崔留伟	公司董事、核心技术人员孔垂军的配偶崔振华之弟，任公司注塑部组长
3	孔维佑	公司董事、核心技术人员孔垂军之父，任河南鼎润总务部员工
4	孔垂兵	公司董事、核心技术人员孔垂军之兄，任公司总经理助理
5	王海峰	公司副总经理徐孝新之配偶，任公司财务部会计
6	王海波	公司副总经理徐孝新的配偶王海峰之弟，任河南鼎润注塑部技术员
7	李永琴	公司副总经理徐孝新之兄的配偶，任公司组装部部长
8	李凤云	公司副总经理朱圣根之配偶，任公司市场部助理
9	许梦	公司副总经理、董事会秘书王晓兰之配偶，任公司财务部会计



10	罗德禄	公司核心技术人员罗宏国之父，任公司人力资源中心行政部部长
----	-----	------------------------------

（七）发行人关联自然人及其直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的其他企业

除上述已披露持有公司股份或在公司任职的关联自然人外，公司控股股东董事、监事、高级管理人员或其他主要负责人、直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人和公司董事、监事、高级管理人员之其他关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

除上述已披露的关联企业外，公司关联自然人直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	佛山市顺德区银利达小额贷款有限公司	公司董事许辉担任董事的企业
2	广东凯华电器股份有限公司	公司董事许辉担任董事的企业
3	广东华创力新材料科技有限公司	公司董事许辉担任董事的企业
4	中山市利族包装制品有限公司	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 60% 股权，刘族兵担任执行董事的企业
5	扬州族利包装制品有限公司	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 60% 股权，其配偶担任执行董事的企业
6	中山市畅享农业生物科技有限公司	公司独立董事持股 30.00% 的企业
7	中山市佳好酒店管理服务有限公司	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 100% 股权，刘族兵担任执行董事、经理，其配偶担任监事的企业
8	江苏增强现实智能科技有限公司	公司独立董事肖继辉之妹的配偶持有 82.61% 股权并担任执行董事的企业
9	深圳增强现实技术有限公司	公司独立董事肖继辉之妹的配偶担任董事的企业。
10	郴州市北湖区新平便利店	公司监事陈新平为经营者的个体工商户
11	罗山县常科电子科技有限公司	公司实际控制人之一罗宏霞之姐的配偶持股 75.00% 并担任监事的企业
12	罗山县铭科电子有限公司	公司实际控制人之一罗宏霞之姐的配偶担任执行董事并持有 35% 股权企业

（八）报告期内曾经存在的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	鼎通实业（香港）有限公司	公司实际控制人之一王成海曾经持股 100.00% 的企业，已于 2017 年 10 月注销
2	远运（香港）有限公司	公司实际控制人之一王成海曾经持股 100.00% 的企业，已于 2018 年 3 月注销
3	东莞市通为实业投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人王成海、罗宏霞夫妇曾经分别持股 30.43% 和 69.57% 的企业，已于 2018 年 5 月注销
4	深圳市福田区鼎润通电子销售部	公司实际控制人之一王成海曾经控制的个体工商户，已于 2019 年 6 月注销
5	东莞市利族商贸有限公司	公司独立董事刘族兵及其配偶合计持有 100% 股权且刘族兵担任执行董事、经理的企业，已于 2019 年 12 月 12 日注销
6	深圳狮子城文化股份有限公司	公司财务总监魏厚寨曾担任董事、财务总监的企业，2018 年 9 月起不再担任该公司董事、财务总监



7	四川广汉士达炭素股份有限公司	公司财务总监魏厚寨曾担任财务负责人的企业，2019年8月起不再担任该公司财务负责人
8	东莞市东城可欣饮食店	公司董事孔垂军兄弟的配偶黄小香经营的个体工商户，已于2019年12月注销
9	深圳市娜雅德算法技术有限公司	公司独立董事肖继辉之妹及其妹的配偶合计持有100%股权，其妹的配偶担任执行董事、总经理，肖继辉之弟担任监事的企业，已于2019年7月注销
10	蔡先锋	2018年9月至2019年6月曾任公司财务总监。
11	王性德	2018年7月至2020年2月曾任公司副董事长、副总经理

十、关联交易

（一）关联交易简要汇总表

单位：万元

类别	关联交易性质		2019年度	2018年度	2017年度
经常性关联交易	向关联方租赁房产		-	-	58.28
	支付关键管理人员薪酬		219.53	124.57	72.25
偶发性关联交易	关联方资金拆借	向关联方拆入资金	-	-	1,000.10
		向关联方拆出资金	-	-	81.90
	其他往来款	收到股东往来款	-	-	51.00
		支付股东往来款	-	-	2,691.00
	关联方提供担保		8,868.72	9,268.72	2,500.00
向关联方收购河南鼎润股权		-	-	498.64	

（二）经常性关联交易

1、关联采购和关联销售

报告期内，公司不存在关联采购和关联销售的经常性关联交易。

2、关联租赁

报告期内，为满足生产经营需要，公司曾于2017年1月至2017年5月期间承租实际控制人之一王成海名下位于东莞市长安镇上角社区民兴二路上总面积为11,656.25 m²的厂房、办公用房等用于生产经营。具体如下：

单位：万元

出租方	承租方	租赁资产	2019年度	2018年度	2017年度
王成海	公司	房屋建筑物	-	-	58.28

3、支付关键管理人员报酬

报告期内，公司支付给董事、监事和高级管理人员薪酬如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
关键管理人员薪酬	219.53	124.57	72.25

2018 年 7 月，股份公司设立时增聘高级管理人员，导致公司 2018 年度和 2019 年度关键管理人员薪酬有所提高。

（三）偶发性关联交易

1、向关联方拆入/拆出资金

报告期内，公司于 2017 年度与实际控制人王成海及罗宏霞夫妇发生资金拆借的情形，具体情况如下：

（1）向关联方拆入资金

单位：万元

年度	公司	拆入金额	拆入日	到期日	期末余额	关联方
2017 年度	鼎通有限	20.00	2013/5/7	2017/2/14	-	罗宏霞
	河南鼎润	176.10	2017/1/9	2017/3/30	-	王成海
	鼎通有限	824.00	2017/6/21	2017/6/29	-	王成海

（2）向关联方拆出资金

单位：万元

年度	公司	拆出金额	拆出日	到期日	期末余额	关联方
2017 年度	河南鼎润	523.90	2016/12/28	2017/1/9	-	王成海
	河南鼎润	81.90	2017/3/30	2017/9/30	-	王成海

公司向实际控制人王成海及罗宏霞夫妇拆入资金主要为满足公司经营流动性资金需求；实际控制人王成海及罗宏霞夫妇向公司拆入资金主要是个人日常短期资金需求。相关拆入、拆出资金后续均已偿还或收回，2018 年度、2019 年度未再发生相关关联方资金拆借的情况。

2、其他往来款

单位：万元

项目	时间	金额	往来方
收到股东往来款	2016/12/28	1,679.00	新余鼎宏新
	2016/12/28	961.00	新余鼎为
	2017/2/27	10.00	新余鼎宏新
	2017/3/22	41.00	新余鼎宏新
支付股东往来款	2017/4/24	1,730.00	新余鼎宏新
	2017/4/24	961.00	新余鼎为

2016 年 12 月 7 日，公司实际控制人之一王成海控制的持股平台新余鼎宏新

和新余鼎为成立。新余鼎宏新分别于 2016 年 12 月 28 日、2017 年 2 月 27 日和 2017 年 3 月 22 日向公司转入增资款 1,679.00 万元、10.00 万元和 41.00 万元；新余鼎为于 2016 年 12 月 28 日向公司转入增资款 961.00 万元。

2017 年 4 月 24 日，鼎通有限召开股东会，审议通过公司增资事项，并聘请验资机构进行验资。由于上述新余鼎宏新和新余鼎为增资款项转入日距离验资日较久，且公司根据验资机构建议成立验资专户进行验资，公司遂将上述增资款分别转回新余鼎宏新和新余鼎为，再由其转入公司验资专户进行验资。

3、关联担保

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的事项。公司作为被担保方与关联方之间发生的关联担保的具体情况如下：

（1）已履行完毕的关联担保

单位：万元

担保方	被担保方	最高担保金额	担保期限	担保类型
王成海	公司	400.00	2018.03.28-2019.03.27	保证
罗宏霞	公司	400.00	2018.03.28-2019.03.27	保证
王成海、罗宏霞	公司	5,000.00	2018.12.29-2020.01.13	保证
鼎宏骏盛	公司	5,000.00	2018.12.29-2020.01.13	保证

注 1：东莞银行股份有限公司虎门支行于 2020 年 4 月 21 日出具《保证责任解除通知书》，担保方王成海、罗宏霞在保证合同项下的保证责任于 2020 年 1 月 13 日全部解除，该保证合同于上述日期终止。

注 2：东莞银行股份有限公司虎门支行于 2020 年 4 月 21 日出具《保证责任解除通知书》，担保方鼎宏骏盛在保证合同项下的保证责任于 2020 年 1 月 13 日全部解除，该保证合同于上述日期终止。

（2）尚在履行中的关联担保

单位：万元

担保方	被担保方	最高担保金额	担保期限	担保类型
王成海	公司	2,000.00	2017.07.27-2026.12.31	保证
	公司	500.00	2017.07.27-2026.12.31	保证
罗宏霞	公司	1,368.72	2018.11.29-2027.12.31	抵押
	公司	2,000.00	2017.07.27-2026.12.31	保证
	公司	500.00	2017.07.27-2026.12.31	保证



上述担保是为保证公司正常生产经营所需贷款而进行的关联交易，公司未因此向关联方支付任何费用和履行其他义务，报告期内亦未发生关联方代公司偿还贷款的情形。

4、关联方资产转让、股权转让情况

2017年11月，公司与王成海、罗宏霞签订《河南省鼎润科技实业有限公司股权转让协议》，参照经立信审计的河南鼎润截至2017年8月31日的净资产额确定股权收购价格，收购实际控制人王成海及罗宏霞夫妇持有的河南鼎润100%股权，合计股权收购价款为498.64万元。上述股权转让交易为同一控制下的企业合并，不存在损害公司利益的情形。

（四）报告期内关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间的经常性关联交易金额较小，未对公司的财务状况和经营成果产生不利影响；公司与关联方之间的偶发性关联交易主要为公司与关联方资金往来、关联方为公司提供担保，未对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，不存在利用关联交易转移利润的情形。

十一、发行人报告期内关联交易执行情况及独立董事意见

股份公司设立以后，公司规范运作水平逐步提高，法人治理结构日渐完善。公司严格按照《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》、《独立董事工作细则》、《关联交易管理制度》、《融资和对外担保管理制度》等规定，认真履行关联交易决策程序，确保交易价格公允。

公司独立董事肖继辉、刘族兵对公司报告期内履行法定审批程序情况及关联交易的公允性进行了审查，并发表独立意见，认为2017年至2019年公司的关联交易内容真实，交易价格公允、合法、有效，遵循了公平、公正、合理的原则，未违反交易发生当时相关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形；公司不存在依赖关联方的情形，关联交易不影响公司经营独立性。

十二、发行人减少或避免关联交易的措施

1、股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规范性文件的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，与关联企业在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

2、公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作细则》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定。

3、公司控股股东鼎宏骏盛、实际控制人王成海及罗宏霞夫妇、直接或间接持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范关联交易及避免资金占用的承诺函》，具体情况详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（八）其他承诺事项”之“2、规范关联交易及避免资金占用的承诺”。

十三、发行人报告期内关联方的变动情况

（一）报告期内新增的关联方

公司报告期内新增的关联方参见“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联关系”。

（二）报告期内减少的关联方及后续交易情况

公司报告期内减少的关联方及后续交易情况参见“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联关系”之“（八）报告期内曾经存在的关联方”。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经立信审计的财务报告，或根据其中相关数据计算得出。公司提醒投资者请仔细阅读经审计的财务报表及报表附注全文，以获取全部的财务信息。非经特殊说明，本节所列示财务数据均为合并报表口径。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金	47,691,798.33	2,651,505.23	2,162,199.03
应收票据	1,682,281.82	2,017,158.21	5,032,022.43
应收账款	74,235,893.83	84,135,473.90	45,746,417.39
应收款项融资	3,711,749.84	-	-
预付款项	624,167.04	160,682.10	466,951.36
其他应收款	583,289.22	744,998.78	875,134.63
存货	62,101,004.18	56,637,824.44	35,566,646.97
其他流动资产	1,489,993.24	1,864,040.64	44,986,739.35
流动资产合计	192,120,177.50	148,211,683.30	134,836,111.16
非流动资产：			
固定资产	96,961,532.06	91,929,681.16	46,859,506.26
在建工程	31,986,224.11	1,371,336.39	-
无形资产	46,790,299.02	46,553,036.90	1,729,934.35
长期待摊费用	63,910.03	149,123.35	360,023.85
递延所得税资产	1,386,496.50	1,395,669.70	532,208.43
其他非流动资产	7,659,393.22	4,141,517.21	20,715,503.37
非流动资产合计	184,847,854.94	145,540,364.71	70,197,176.26
资产总计	376,968,032.44	293,752,048.01	205,033,287.42
流动负债：			
短期借款	4,006,766.67	13,150,000.00	2,850,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	38,642,945.87	43,010,263.48	16,958,959.96
预收款项	704,796.29	352,292.68	1,006,161.06
应付职工薪酬	5,766,981.79	4,701,589.13	3,817,483.10
应交税费	6,681,738.52	9,382,915.62	6,177,762.70
其他应付款	1,325,592.94	1,666,418.47	20,502,894.68
一年内到期的非流动负债	2,016,822.92	-	-
流动负债合计	59,145,645.00	72,263,479.38	51,313,261.50

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
非流动负债：			
长期借款	6,500,000.00	-	-
递延收益	28,339,526.71	12,453,391.49	1,409,820.83
非流动负债合计	34,839,526.71	12,453,391.49	1,409,820.83
负债合计	93,985,171.71	84,716,870.87	52,723,082.33
股东权益：			
股本	63,850,000.00	61,224,490.00	47,011,437.00
资本公积	127,266,709.64	99,882,640.34	59,579,790.96
盈余公积	8,680,360.78	4,006,701.07	6,574,803.02
未分配利润	83,185,790.31	43,921,345.73	39,144,174.11
归属于母公司所有者权益合计	282,982,860.73	209,035,177.14	152,310,205.09
所有者权益合计	282,982,860.73	209,035,177.14	152,310,205.09
负债和所有者权益总计	376,968,032.44	293,752,048.01	205,033,287.42

（二）合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	225,761,078.61	201,060,930.73	134,687,334.52
其中：营业收入	225,761,078.61	201,060,930.73	134,687,334.52
二、营业总成本	166,879,371.30	146,991,203.13	101,153,257.78
其中：营业成本	124,536,966.81	112,204,431.93	73,674,476.81
税金及附加	3,035,354.25	1,402,040.97	1,200,941.86
销售费用	5,545,209.03	4,995,910.32	3,815,245.37
管理费用	14,300,565.81	13,495,810.32	13,696,472.14
研发费用	17,807,608.18	14,647,251.55	9,007,830.63
财务费用	1,653,667.22	245,758.04	-241,709.03
加：其他收益	389,623.78	253,929.34	804,879.17
投资收益	109,932.49	310,377.55	1,458,305.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	311,660.43	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,044,193.20	-2,755,692.51	-317,685.94
资产处置收益	-	-	-32,431.92
三、营业利润	58,648,730.81	51,878,341.98	35,447,143.28
加：营业外收入	3,621,110.04	1,134,547.02	23,071.51
减：营业外支出	1,138,424.79	541,761.67	329,288.59
四、利润总额	61,131,416.06	52,471,127.33	35,140,926.20
减：所得税费用	7,193,311.77	6,746,155.28	5,008,835.59
五、净利润	53,938,104.29	45,724,972.05	30,132,090.61
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”填列）	53,938,104.29	45,724,972.05	30,132,090.61
终止经营净利润（净亏损以“-”填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润	53,938,104.29	45,724,972.05	30,132,090.61
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	53,938,104.29	45,724,972.05	30,132,090.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,938,104.29	45,724,972.05	30,132,090.61



项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.88	0.87	-
（二）稀释每股收益（元/股）	0.88	0.87	-

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	243,931,772.46	177,551,017.82	132,449,936.58
收到的税费返还	98,022.38	1,405,250.41	1,046,232.50
收到其他与经营活动有关的现金	20,478,012.54	13,609,772.33	3,772,962.71
经营活动现金流入小计	264,507,807.38	192,566,040.56	137,269,131.79
购买商品、接受劳务支付的现金	100,581,460.43	90,265,316.02	63,962,488.89
支付给职工以及为职工支付的现金	56,671,647.01	53,941,412.48	41,979,494.95
支付的各项税费	22,002,893.88	12,395,880.36	10,209,809.34
支付其他与经营活动有关的现金	7,511,263.29	6,740,784.03	6,549,896.90
经营活动现金流出小计	186,767,264.61	163,343,392.89	122,701,690.08
经营活动产生的现金流量净额	77,740,542.77	29,222,647.67	14,567,441.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	54,700,000.00	44,172,496.70	26,100,000.00
取得投资收益收到的现金	109,932.49	310,377.55	1,458,305.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,000.00	-	274,950.01
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	54,839,932.49	44,482,874.25	27,833,255.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,600,735.23	74,329,537.21	40,155,490.30
投资支付的现金	54,700,000.00	-	70,272,496.70
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	105,300,735.23	74,329,537.21	110,427,987.00
投资活动产生的现金流量净额	-50,460,802.74	-29,846,662.96	-82,594,731.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,009,579.30	11,000,000.00	66,910,000.00
取得借款收到的现金	20,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-	16,569,000.00
筹资活动现金流入小计	50,509,579.30	25,000,000.00	86,479,000.00
偿还债务支付的现金	20,650,000.00	3,700,000.00	150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,590,540.66	20,607,453.64	47,705.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	700,000.00	43,216,414.74
筹资活动现金流出小计	32,240,540.66	25,007,453.64	43,414,119.74
筹资活动产生的现金流量净额	18,269,038.64	-7,453.64	43,064,880.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,485.57	420,775.13	234,632.11
五、现金及现金等价物净增加额	45,540,293.10	-210,693.80	-24,727,777.68
加：年初现金及现金等价物余额	1,651,505.23	1,862,199.03	26,589,976.71
六、期末现金及现金等价物余额	47,191,798.33	1,651,505.23	1,862,199.03

二、审计意见

立信作为公司本次公开发行股票的审计机构，对公司截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司利润表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司现金流量表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计，并出具了“信会师报字〔2020〕第 ZI10128 号”标准无保留意见的《审计报告》，审计结论如下：

“立信认为，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司的财务状况以及 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司的经营成果和现金流量。”

三、关键审计事项以及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

（一）关键审计事项及应对措施

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为对财务报表审计较为重要的事项。立信出具的《审计报告》（信会师报字〔2020〕第 ZI10128 号）中对关键审计事项的描述如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
1、收入确认 收入是公司合并利润表重要组成项目，且作为关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。 2019 年度，公司销售产品确认的主营业务收入为 208,811,163.23 元。2018 年度，公司销售产品确认的主营业务收入为 184,482,729.44 元。2017 年度，公司销售产品确认的主营业务收入为 130,788,154.11 元。收入是在商品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认的。	与评价收入确认相关的审计程序包括： 1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； 4、对各年度记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单、报关单，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 5、结合应收账款函证程序，并抽查收入确认的相关单据，检查已确认的收入真实性。 6、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价



	收入是否被记录于恰当的会计期间。
2、应收账款坏账准备	
<p>公司应收账款账面价值较高。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，由于管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。</p> <p>2019年12月31日，公司合并财务报表中应收账款的原值为75,767,185.26元，坏账准备为1,531,291.43元。2018年12月31日，公司合并财务报表中应收账款的原值为86,007,433.22元，坏账准备为1,871,959.32元。2017年12月31日，公司合并财务报表中应收账款的原值为46,505,914.20元，坏账准备为759,496.81元。</p>	<p>就应收账款坏账准备实施的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制； 2、复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目； 3、对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性； 4、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理； 5、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对； 6、结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。
3、存货跌价准备	
<p>管理层在确定预计售价时需要运用重大判断，并考虑历史售价及未来市场趋势。</p> <p>鉴于该项目涉及金额重大且需要管理层作出重大判断，我们将其作为关键审计事项。</p> <p>2019年12月31日，公司合并财务报表中存货金额为65,178,075.10元，存货跌价准备为3,077,070.92元。2018年12月31日，公司合并财务报表中存货金额为59,274,386.39元，存货跌价准备为2,636,561.95元。2017年12月31日，公司合并财务报表中存货金额为36,886,404.52元，存货跌价准备为1,319,757.55元。存货按成本与可变现净值孰低计量。可变现净值以存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本（如相关）、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。</p>	<p>执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、测试公司与存货采购、生产、销售相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行； 2、比较本年与上年的存货跌价准备，对过剩或陈旧过时的存货的跌价准备作出预期； 3、将存货余额与现有的订单、资产负债表日后各期的销售额和下一年度的预测销售额进行比较，以评估存货滞销和跌价的可能性； 4、考虑存货库龄，结合存货周转率，分析存货跌价准备计提的必要性； 5、结合存货监盘和项目执行情况，对存货状态进行检视，分析各年度存货使用情况，确定是否已合理计提跌价准备。

（二）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

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，具体从性质和金额两个方面来考虑。从性质来看，主要考虑该事项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；从金额来看，因报告期内公司业务稳定且为持续盈利企业，根据利润总额的3%确定合并财务报表的重要性水平。

四、财务报表编制基础及合并财务报表范围

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体规定以及中国证监会《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》的规定编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

报告期内，公司合并财务报表范围内的子公司如下：

名称	注册地	成立时间	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
河南鼎润	河南省 信阳市	2008.05	6,500.00	通讯连接器组件、汽车连接器组件的生产加工和销售	100.00%
东莞骏微	广东省 东莞市	2019.09	1,000.00	尚未开展实质经营活动	100.00%

2、合并财务报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围变动如下：

名称	变更原因	变更时间	合并期间	持股比例
河南鼎润	收购合并	2017.11	2017.01-2019.12	100.00%
东莞骏微	新设合并	2019.09	2019.09-2019.12	100.00%

五、发行人产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等因素及其变化趋势情况，及对未来盈利能力或财务状况可能产生的影响

（一）产品特点

公司的主要产品为通讯连接器组件和汽车连接器组件。公司生产的通讯连接器组件具有微型化、结构复杂、高精度的技术特征。公司生产的汽车连接器组件产品则要求抗震动、抗冲击，具备出色的机械性能和环境适应性。为实现经济效益性，连接器组件均要求在生产中能够实现较高的自动化程度并保证较高的良品率。公司建立了完善的精密制造技术体系，涵盖了精密模具设计开发，精密冲压和注塑成型，自动化加工及检测等产品精密制造全过程。公司将精密制造技术贯彻于生产的每一个环节，实现了卷对卷式自动送料、全自动精准定位及精密冲压

和注塑成型，在高水平的自动化水平下充分保证产品的精度和质量稳定性。因此，公司产品特点决定了公司在持续创新能力上不断技术研究和工艺探索，并根据客户产品的更新换代及时同步升级自身产品，以更好的满足下游市场和客户的需求，从而不断提升公司的竞争力和市场份额。

（二）业务模式

下游客户的结构、需求特点和市场整体规模影响了公司的销售及服务模式。公司技术、资金等资源要素构成，影响公司采购、生产、销售的具体模式。在通讯连接器领域，公司的通讯连接器组件产品主要面向安费诺、中航光电、莫仕等行业内知名的连接器厂商，由客户集成其他电子元器件或功能件后形成通讯连接器模组或连接器系统，并最终应用于华为、中兴通讯和爱立信等终端通讯设备厂商。在汽车连接器领域，公司是汽车电子类产品提供商哈尔巴克、莫仕和泰科电子的供应商，产品最终应用于大众、宝马等国际知名品牌汽车。公司在客户产品开发的基础上，针对客户产品需求进行制造可行性分析和工艺改进，对客户新产品开发提供一定的支持，有效地提升了公司的整体服务能力和客户粘性。公司未来将紧跟行业发展趋势，不断丰富完善产品及服务的业务模式，不断拓展客户群体，保证公司未来的盈利能力。

（三）行业竞争格局

连接器行业涉及诸多细分产品和应用领域，呈现出高度专业化的特征。其中，技术难度高和制造工艺复杂的细分产品具有较高的技术壁垒，一般连接器企业难以进入，而技术难度相对较低的细分产品则充分竞争。从全球市场来看，目前连接器行业内的企业构成主要分为欧美大型跨国企业、日本连接器企业、中国台湾连接器企业、国内优秀的连接器公司及数量众多的小型企业等。从行业的竞争趋势看，全球连接器市场逐渐呈现集中化的趋势。

公司一直专注通讯连接器和汽车连接器领域，得益于经营管理团队对行业发展趋势以及技术革新方向的把握，通过持续的工艺改进、技术创新等，在通讯连接器、汽车连接器等细分领域形成了集精密模具设计开发、产品制造为一体的综合服务能力竞争优势，从而与行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系，保证了公司业绩的持续增长。未来如果公司不能继续保持技术创新和工艺改进，及时

响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生影响。

（二）外部市场环境

当前国家产业政策的大力支持为公司业务发展增添了动力。公司的连接器及结构件产品属于《战略性新兴产业分类》（2018 版）、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）、《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《中国制造 2025》等政策文件列入鼓励或重点发展的领域。

受益于第五代移动通信（5G）产业化应用以及汽车行业近年来持续稳定的发展，公司作为上述产业链上游核心零部件供应商，近年来获得持续快速发展有利的外部空间。其中：第五代移动通信（5G）的来临导致原有 3G 和 4G 的基站升级替换需求逐步提升，连接器的使用数量将会持续增加，同时对连接器的性能提出了更高要求，进而推动通讯连接器需求的不断扩大。汽车电子化比例的不不断提升、国内新能源汽车的日益普及和国内外汽车行业的稳定发展，促使下游汽车行业对汽车连接器的需求持续增长。

此外，2018 年以来全球经济增长放缓，中国汽车工业市场及世界汽车工业市场整体销量有所下降，加上目前新型冠状病毒肺炎疫情在全球多数国家和地区的蔓延，全球汽车产业都受到一定的负面影响。若未来经济增速持续放缓，汽车消费继续萎缩，汽车产销量可能进一步下滑，从而对整车生产厂商及零部件供应商带来不利影响，最终对公司汽车连接器组件产品亦造成不利影响。

六、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）收入确认原则

公司营业收入主要为销售商品收入。销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①公司已将商品所有权上的主要风险及报酬转移给购货方；②公司未保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售商品实施有效控制；③收入的金额和相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量；④与交易相关的经济利益很可能流入。

公司主要分为境内销售和境外销售两种销售方式，这两种销售方式下的收入确认方法分别为：

1、境内销售方式

(1) 通讯连接器组件、汽车连接器组件和模具零件

对于通讯连接器组件、汽车连接器组件和模具零件，公司根据客户的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品运往客户指定地点，交付并取得客户验收后，公司确认收入。依照公司与客户签定的销售合同等约定，客户验收包括签收、系统对账两种形式。

A、在客户以签收作为验收形式情况下：公司将产品运至客户指定地点，交付并取得客户签收后，公司确认收入。

B、在客户以系统对账为验收形式情况下：公司将产品运至客户指定地点，与客户系统对账无误后，公司确认收入。

(2) 精密模具

对于精密模具，公司根据客户的销售合同或订单，完成精密模具的生产并使用该等模具制作出样品，送客户检验合格后，公司确认收入。

2、境外销售方式

公司根据客户的销售合同或订单，完成相关产品的生产，将产品运往指定港口，完成报关手续并取得报关单据后，公司确认收入。

3、关于执行新收入确认准则的影响

(1) 收入确认会计政策的主要差异

新旧收入确认准则主要差异如下：



<p>新《企业会计准则第 14 号——收入》</p>	<p>第四条规定：企业应当在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。</p> <p>第五条规定：当企业与客户之间的合同同时满足下列条件时，企业应当在客户取得相关商品控制权时确认收入：</p> <p>①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；</p> <p>②该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务（以下简称“转让商品”）相关的权利和义务；</p> <p>③该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；</p> <p>④该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；</p> <p>⑤企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。</p>
<p>旧《企业会计准则第 14 号——收入》</p>	<p>第四条规定：销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：</p> <p>（一）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；</p> <p>（二）企业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；</p> <p>（三）收入的金额能够可靠地计量；</p> <p>（四）相关的经济利益很可能流入企业；</p> <p>（五）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。</p>

根据上述规定，公司在新收入准则下收入确认的会计政策与现有会计政策的主要差异在于商品控制权的转移。

（2）对业务模式、合同条款、收入确认和相关指标等方面产生的影响

结合公司业务模式和合同条款的具体情况，公司在现有收入确认政策下的确认时点同样符合在新收入确认准则下客户取得相关商品控制权的认定。

在业务模式和合同条款方面，实施新收入确认准则的前提下公司仍将按照目前正在执行的模式及条款开展业务，对公司不产生影响。在收入确认方面，收入确认时点由风险报酬转移转变为控制权转移，对于公司报表相关数据不产生影响。

同时，假定自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则，对首次执行日前各年（末）营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产等指标均不产生影响。

（二）外币业务核算方法

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按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外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，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。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（三）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

（1）自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据公司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，金融资产于初始确认时分类为：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（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同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的，分类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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，公司在初始确认时确定是否将其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（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以摊余成本计量的金融负债。

（2）2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

⑤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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 2019年1月1日前适用的会计政策

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的

账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

（1）自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

（2）2019年1月1日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②应收款项坏账准备：

A、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单笔金额 200 万元以上（含）的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

B、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合，无明显减值迹象的应收款项，相同账龄的应收款项具有类似信用风险的特征
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合（主要包括押金、保证金、代扣代缴社保、出口退税款项）
内部业务组合	合并报表范围之内内部业务形成的应收款项具有类似信用风险特征
组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	除存在客观证据表明无法收回外，不计提坏账准备



内部业务组合	除存在客观证据表明无法收回外，不对应收内部款项计提坏账准备
--------	-------------------------------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款、应收票据（商业承兑汇票）计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
3个月以内（含3个月）	1.00	5.00
3-12个月（含12个月）	5.00	5.00
1-2年（含2年）	10.00	10.00
2-3年（含3年）	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

C、单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

a、单独计提坏账准备的理由

单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项是指单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项。

b、坏账准备的计提方法

对单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项需单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（四）存货

1、存货的分类

存货分类为原材料、库存商品、发出商品、在产品、半成品、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该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，确定其可

变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；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，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

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。

（五）持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（六）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

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。公司与其他合营方一同

对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公

允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资

损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，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。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，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。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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，改按金融工具确认和计量准则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。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5、20	5.00%	4.75、19.00
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	4	5.00	23.75
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大

的差异。

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。

（八）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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。

（九）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
专利权	10年	年限平均法	预计使用年限
计算机软件	10年	年限平均法	预计使用年限
土地使用权	50年	年限平均法	转让土地使用证年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

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。

2、借款费用资本化期间

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。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十一）长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的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、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产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。公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

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的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）长期待摊费用

公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

长期待摊费用的摊销方法为在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。

（十三）股份支付

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。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。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。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。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用参考授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。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。

（十四）预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出公司；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

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。

（十六）研发支出

公司将研发支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

公司的研发投入费用支出与正常的生产经营成本费用支出分别进行会计核算，并设立研发支出科目进行明细核算（按研发项目归集研发费支出）。研发支出主要用来归集研究开发活动实际支出的全部费用所支出的费用。报告期内，公司将项目研发申请专利的相关费用计入研发支出。

（十七）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为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。

1、确认时点

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

2、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。

公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十九）租赁

1、经营租赁会计处理

（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，确认为租赁相关收入。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相关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、融资租赁会计处理

（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。

（二十）企业合并

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方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，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整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。

2、非同一控制下企业合并

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，为非同一控制下企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（二十一）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括公司及全部子公司。

2、合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。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。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则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，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则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。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

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。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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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，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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D、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，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。

(3) 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。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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。

（二十二）重要的会计政策、会计估计变更及会计差错更正

1、重要会计政策变更

（1）2017 年度

根据财政部于 2017 年 4 月 28 日发布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

根据财政部于 2017 年 5 月 10 日修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号），修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

根据财政部于 2017 年 12 月 25 日发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述规定对 2017 年度财务报表的主要影响如下：

单位：万元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额 (+/-)
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”；比较数据相应调整。	持续经营净利润	3,013.21
	终止经营净利润	-
(2) 与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。	营业外收入	-80.49
	其他收益	80.49
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。	营业外收入	-
	营业外支出	-3.24
	资产处置收益	-3.24

（2）2018 年度

根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述规定的主要影响如下：

单位：万元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（+/-）	
		2018 年度	2017 年度
(1) 应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款科目	应收账款	-8,413.55	-4,574.64
	应收票据	-201.72	-503.20
	应收票据及应收账款	8,615.26	5,077.84
(2) 应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目列示	应收利息	-	-
	应收股利	-	-
	其他应收款（合并前）	-74.50	-87.51
	其他应收款（合并后）	74.50	87.51
(3) 应付票据和应付账款合并计入为应付票据及应付账款	应付账款	-4,301.03	-1,695.90
	应付票据	-	-
	应付票据及应付账款	4,301.03	1,695.90
(4) 应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目列示	应付利息	-2.36	-
	应付股利	-	-2,000.00
	其他应付款（合并前）	-164.28	-50.29
	其他应付款（合并后）	166.64	2,050.29
(5) 原计入管理费用中的研发费用单独列示为研发费用	管理费用	-1,464.73	-900.78
	研发费用	1,464.73	900.78

(3) 2019 年度

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。公司不存在因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益的情况。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。

公司执行上述规定的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（+/-）		
		2019-12-31 /2019 年度	2018-12-31 /2018 年度	2017-12-31 /2017 年度
(1) 应收票据和应收账款拆分列示，同时将信用级别较高的银行承兑汇票在应收款项融资核算	应收账款	7,423.59	8,413.55	4,574.64
	应收票据	168.23	201.72	503.20
	应收款项融资	371.17	-	-
	应收票据及应收账款	-7,962.99	-8,615.26	-5,077.84
(2) 应付票据和应付账款拆分列示	应付账款	3,851.42	4,301.03	1,695.90
	应付票据	-	-	-
	应付票据及应付账款	- 3,851.42	-4,301.03	-1,695.90
(3) 基于实际利率法计提的金融工具的利息包含于相应金融工具的账面余额中	应付利息	-2.36	-	-
	短期借款	0.68	-	-
	一年内到期的其他非流动负债	1.68	-	-
(4) 将利润表“资产减值损失”拆分为“资产减值损失”及“信用减值损失”，比较数据不调整。	信用减值损失	31.17	-	-
	资产减值损失	-31.17	-	-

2、重要的会计估计变更

报告期内，公司不存在重要的会计估计变更。

3、重要的会计差错更正

报告期内，公司不存在重要的会计差错更正。

七、报告期内执行的主要税种、税率和税收优惠

（一）主要税种和税率

1、流转税及附加税费

税种	计税依据	税（费）率		
		2019 年度	2018 年度	2017 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16%、13%	17%、16%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额计缴	7%	7%、5%	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额计缴			3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税税额计缴			2%

注 1：根据国家税务总局财税〔2018〕32 号文，自 2018 年 5 月 1 日起，公司增值税适用税率由 17% 调整至 16%；根据财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有



关政策的公告“2019年第39号”文，自2019年4月1日起，公司增值税适用税率由16%调整至13%。

注2：公司于2018年由东莞市长安镇搬迁至东莞市东城区。东莞市长安镇为建制镇，城市维护建设税适用税率为5%；东莞市东城区为城市市区，城市维护建设税适用税率为7%。公司子公司河南鼎润城市维护建设税适用税率为7%。公司子公司东莞骏微城市维护建设税适用税率为7%。

2、企业所得税

企业名称	税率
鼎通精密	15%
河南鼎润	15%、25%
东莞骏微	25%

（二）主要税收优惠

公司于2016年11月30日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR201644001485），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）等相关规定，公司2016-2018年度减按15%税率计缴企业所得税。公司于2019年12月2日通过国家级高新技术企业资料审核并公示，根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，公司2019-2021年度所得税减按15%税率计缴。

公司子公司河南鼎润于2019年12月3日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR201941001515），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》等相关规定，河南鼎润2019-2021年度减按15%税率计缴企业所得税。

报告期内，公司享受高新技术企业所得税优惠金额及其占利润总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高新技术企业所得税优惠金额	440.94	347.88	295.39
利润总额	6,113.14	5,247.11	3,514.09
税收优惠占利润总额的比例	7.21%	6.63%	8.41%

报告期内，公司享受高新技术企业所得税优惠金额分别为 295.39 万元、347.88 万元和 440.94 万元，占当期利润总额的比例分别为 8.41%、6.63% 和 7.21%。公司经营业绩对税收优惠不存在重大依赖。

公司符合《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）对高新技术企业的认定条件。在可预见的将来，公司高新技术企业所得税优惠具有可持续性。

八、分部信息

公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

公司按产品类别和地区列示的财务分析，详见本招股说明书本节之“十一、经营成果分析”。

九、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

立信对公司报告期内的非经常性损益情况进行了鉴证，并出具了“信会师报字〔2020〕第 ZH10131 号”《非经常性损益鉴证报告》。报告期内，公司非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置收益	-2.99	-5.88	-2.90
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	357.93	103.60	79.44
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	246.96
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10.99	31.04	145.83



除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-65.52	-36.21	-30.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-166.76
非经常性损益总额	300.41	92.54	271.75
减：非经常性损益相应的所得税	45.06	14.22	3.72
非经常性损益净额	255.35	78.32	268.03
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-
归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额	255.35	78.32	268.03
归属于母公司普通股股东的净利润	5,393.81	4,572.50	3,013.21
归属于母公司普通股股东扣除非经常性损益净额后的净利润	5,138.46	4,494.17	2,745.18
归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东的净利润的比例	4.73%	1.71%	8.90%

报告期内，公司归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东的净利润的比例分别为 8.90%、1.71% 和 4.73%。

2017 年度，公司归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东的净利润的比例较高，主要原因为公司于 2017 年 11 月合并河南鼎润，当年度河南鼎润期初至合并日产生的当期净损益 246.96 万元计入非经常性损益。此外，公司将部分尚未投入生产经营的营运资金用于购买银行理财产品，产生投资收益 145.83 万元计入非经常性损益。2017 年度，其他符合非经常损益定义的损益项目为公司因实施员工股权激励计划而确认的股份支付费用 166.76 万元。

十、主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标	2019-12-31 /2019 年度	2018-12-31 /2018 年度	2017-12-31 /2017 年度
流动比率（倍）	3.25	2.05	2.63
速动比率（倍）	2.16	1.24	1.05
资产负债率（母公司）	22.62%	26.78%	24.93%
资产负债率（合并报表）	24.93%	28.84%	25.71%
应收账款周转率（次）	2.79	3.03	3.23
存货周转率（次）	2.00	2.33	2.29
息税折旧摊销前利润（万元）	7,582.74	6,286.48	4,102.66
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,393.81	4,572.50	3,013.21
归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,138.46	4,494.17	2,745.18
利息保障倍数（倍）	47.68	99.61	860.01
研发投入占营业收入的比例	7.89%	7.28%	6.69%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.22	0.48	0.31
每股净现金流量（元/股）	0.71	-0.00	-0.53



基本每股收益（元/股）	0.88	0.87	-
稀释每股收益（元/股）	0.88	0.87	-
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	4.43	3.41	3.24

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）÷流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额÷资产总额；
- 4、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- 6、息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化利息支出+费用化折旧+费用化摊销；
- 7、归属于母公司所有者的净利润=净利润-少数股东损益；
- 8、归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司所有者的净利润-归属于母公司所有者的非经常性损益；
- 9、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（费用化利息支出+资本化利息支出）；
- 10、研发投入占营业收入的比例=（费用化的研发费用+本期资本化的开发支出）÷营业收入；
- 11、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数；
- 12、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股份总数；
- 13、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末普通股股份总数。

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求，报告期内公司净资产收益率和每股收益情况如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.85%	0.88	0.88
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.77%	0.84	0.84
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.56%	0.87	0.87
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.21%	0.86	0.86



2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.54%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.67%	-	-

注：上述财务指标计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润； N_P 为归属于母公司所有者的净利润； E_0 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 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

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

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于母公司所有者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 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

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 为归属于母公司所有者的净利润或扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。



公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于母公司所有者的净利润或扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十一、经营成果分析

报告期内，公司的经营成果变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	22,576.11	20,106.09	13,468.73
营业成本	12,453.70	11,220.44	7,367.45
销售费用	554.52	499.59	381.52
管理费用	1,430.06	1,349.58	1,369.65
研发费用	1,780.76	1,464.73	900.78
财务费用	165.37	24.58	-24.17
营业利润	5,864.87	5,187.83	3,544.71
利润总额	6,113.14	5,247.11	3,514.09
净利润	5,393.81	4,572.50	3,013.21
归属于母公司所有者的净利润	5,393.81	4,572.50	3,013.21
综合毛利率	44.84%	44.19%	45.30%

报告期内，公司经营状况保持了良好的发展态势，公司业务规模不断扩大，营业收入和净利润保持增长趋势，呈现良好的盈利能力和成长性。

（一）营业收入分析

1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	20,881.12	92.49%	18,448.27	91.75%	13,078.82	97.11%
其他业务收入	1,694.99	7.51%	1,657.82	8.25%	389.92	2.89%
合计	22,576.11	100.00%	20,106.09	100.00%	13,468.73	100.00%

公司主营业务收入主要为通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具及模具零件销售收入，其他业务收入主要为废料销售收入。报告期内，公司主营业务收入占当期营业收入的比例分别为 97.11%、91.75%和 92.49%。

2、主营业务收入构成分析

（1）主营业务收入按产品类别构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分情况如下：

单位：万元

产品类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器组件	12,357.15	59.18%	9,719.29	52.68%	4,347.67	33.24%
汽车连接器组件	4,324.24	20.71%	4,388.47	23.79%	3,772.20	28.84%
精密模具	3,057.52	14.64%	1,937.20	10.50%	2,496.09	19.09%
模具零件	1,142.20	5.47%	2,403.32	13.03%	2,462.86	18.83%
合计	20,881.12	100.00%	18,448.27	100.00%	13,078.82	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 13,078.82 万元、18,448.27 万元和 20,881.12 万元，增长较快。报告期内，公司各产品收入变动的主要原因如下：

①通讯连接器组件

报告期内，公司通讯连接器组件收入分别为 4,347.67 万元、9,719.29 万元和 12,357.15 万元，增长趋势良好。公司通讯连接器组件收入保持增长的主要原因为下游通讯连接器行业市场规模保持良好的增长趋势，市场需求空间较大。同时，公司依托于先进的生产技术、稳定的产品质量和良好的供货能力，与安费诺、中航光电、莫仕等国内外知名连接器厂商的合作更加密切，交易额持续稳步上升。此外，公司成功开发并量产通讯连接器壳体，销售收入得以高速增长。具体如下：

A、通讯连接器行业市场规模保持良好的增长趋势

随着全球连接器的生产重心转移至中国，中国已经成为世界上最大的连接器生产基地和消费市场。根据 Bishop & Associates 2018 年统计数据，中国连接器市场规模由 2011 年的 112.96 亿美元增长至 2018 年的 209.33 亿美元，年均复合增长率为 9.21%。2011-2018 年，中国连接器市场份额占全球市场的比例由 23.09% 提升至 31.38%，中国已成为全球第一大连接器消费市场。

根据 Bishop & Associates 统计数据，通信行业是连接器第二大应用领域，在连接器应用领域的份额占比约为 22%。通信行业同时也是未来连接器应用增速最快的市场。根据深圳连接器行业协会数据，2018 年我国通讯连接器市场规模为 233 亿元，预计 2022 年将达到 384 亿元，年均复合增长率达 13.30%。通讯连接器行业保持良好的增长趋势。

此外，随着 5G 建设进程的加快，通讯连接器作为 5G 通讯设备的关键部件之一，市场需求也呈现不断增长的态势。公司作为通讯连接器产业链上游零部件供应商获得了持续快速发展的有利外部空间。

B、下游客户需求保持良好的增长趋势

经过多年的行业积累，公司已与安费诺、中航光电、莫仕等行业知名的连接器厂商建立了长期稳定的合作关系。报告期内，公司通讯连接器组件产品销售收入主要来自于安费诺、中航光电、莫仕等主要客户。报告期内，公司向安费诺、中航光电、莫仕等主要客户销售通讯连接器组件产品的收入情况如下：

单位：万元

客户名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
安费诺	6,169.85	49.93%	6,233.98	64.14%	3,065.45	70.51%
中航光电	3,830.73	31.00%	2,665.30	27.42%	658.05	15.14%
莫仕	2,132.07	17.25%	598.31	6.16%	407.71	9.38%
其他客户	224.50	1.82%	221.70	2.28%	216.47	4.98%
合计	12,357.15	100.00%	9,719.29	100.00%	4,347.67	100.00%

报告期内，公司通讯连接器组件销售收入快速增长的主要原因为：

a、公司进一步强化与安费诺、中航光电、莫仕的沟通和互动

中美贸易摩擦刺激并加快连接器行业的国产替代进程。公司及时把握市场机遇，加强与安费诺、中航光电、莫仕等主要客户沟通和互动，挖掘主要客户的产品需求。同时，公司加大研发投入以契合主要客户的产品开发进程，通过优化生产流程和内部管理实现货物交期和售后服务的快速响应，取得良好效果。此外，公司还通过派驻现场人员实时跟进中航光电的产品需求，并组织专门的技术团队对中航光电所需的连接器产品进行技术开发，不断提升客户满意度。公司的产品质量和供货保障能力获得中航光电、安费诺、莫仕等主要客户的认可，成为中航光电、安费诺的战略供应商和莫仕的优秀供应商。

b、多年精密模具的积累助力连接器组件产品得以量产

经过多年发展，公司在与主要客户合作中积累了丰富的技术、制造和服务经验，提升公司的产品服务质量和业内口碑，促进公司经营规模快速增长。精密模具是连接器组件生产的重要基础，而公司连接器组件销售额的快速增长也受益于

前期精密模具的开发和积累。在多年精密模具陆续开发、调试合格的基础上，安费诺、中航光电产品订单在 2018 年陆续进入了大批量生产阶段。

c、安费诺、中航光电经营规模快速增长刺激了对上游原材料的需求

公司主要客户安费诺、中航光电营业收入保持较好的增长趋势，对上游原材料需求旺盛。根据安费诺 2018 年度报告，安费诺 2018 年度营业收入为 82.02 亿美元，较 2017 年度增加 11.91 亿美元，增幅 16.99%。根据安费诺 2019 年度报告，安费诺 2019 年度营业收入为 82.25 亿美元，较 2018 年度增加 0.23 亿美元，增幅 0.29%。根据中航光电 2018 年度报告，中航光电 2018 年度连接器行业收入为 771,829.17 万元，较 2017 年度增加 143,152.50 万元，增幅 22.77%。根据中航光电 2019 年度报告，中航光电 2019 年度连接器行业收入为 902,955.16 万元，较 2018 年度增加 131,125.99 万元，增幅 16.99%。

d、公司通过购置厂房和机器设备提高生产能力

为满足客户持续增长的产品需求，公司在 2018 年通过购置厂房和机器设备，有效提高公司生产能力，促进公司销售收入增长。

e、莫仕通讯连接器壳体需求增长

报告期内，公司向莫仕销售通讯连接器壳体收入分别为 24.09 万元、280.84 万元和 1,937.91 万元，增长较快。

C、通讯连接器壳体带来新的盈利增长点

根据产品的功能和特性，公司通讯连接器组件可进一步细分为通讯连接器精密结构件和通讯连接器壳体。报告期内，公司通讯连接器组件收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器精密结构件	9,034.09	73.11%	7,932.02	81.61%	3,814.66	87.74%
通讯连接器壳体	3,323.06	26.89%	1,787.27	18.39%	533.01	12.26%
合计	12,357.15	100.00%	9,719.29	100.00%	4,347.67	100.00%

公司于 2016 年开始通讯连接器壳体的研发、试产等前期准备工作，依托于公司持续的技术创新能力和精密制造技术优势，已于 2018 年实现通讯连接器壳体的规模化量产和销售，进一步丰富了公司通讯连接器组件的产品线。

②汽车连接器组件

报告期内，公司汽车连接器组件收入分别为 3,772.20 万元、4,388.47 万元和 4,324.24 万元。公司汽车连接器组件主要销售给哈尔巴克、莫仕和泰科电子等行业内知名厂商，具体如下：

单位：万元

客户名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
哈尔巴克	1,423.67	32.92%	1,358.73	30.96%	692.23	18.35%
莫仕	1,302.39	30.12%	1,475.81	33.63%	1,434.71	38.03%
泰科电子	1,111.13	25.70%	1,075.17	24.50%	891.02	23.62%
其他客户	487.04	11.26%	478.75	10.91%	754.24	20.00%
合计	4,324.24	100.00%	4,388.47	100.00%	3,772.20	100.00%

我国的人均汽车保有量远低于全球发达国家水平。2018 年国内汽车千人保有量约为 170 辆，而美国的汽车千人保有量达到了 800 辆以上，我国的汽车市场依旧有着巨大的增长潜力可挖掘。此外，新能源汽车的发展也扩大了汽车连接器行业市场规模。在国家大力发展新能源汽车的背景下，各大汽车厂商持续加大新能源汽车的投入力度，我国新能源汽车产销量近年来快速增长。未来，随着本次募集资金投资项目的实施，公司将扩大汽车连接器组件产能以满足下游汽车行业对汽车连接器日益增长的市场需求。

③精密模具

报告期内，公司精密模具销售收入分别为 2,496.09 万元、1,937.20 万元和 3,057.52 万元。公司精密模具产品属于非标准化产品，其规格尺寸、结构性能、精度系数、材料材质、加工工艺等差异较大，需要根据客户需求对其进行差异化设计、制造。

公司的下游客户主要为行业内的领先企业，下游客户的研发活动引领行业技术趋势，往往进行超前研发、试验性研发。精密模具是生产制造连接器组件的基础。客户研发产品所需的连接器组件需要通过模具实现生产，故客户在研发产品的同时需要采购相应的模具。此外，公司下游客户还具有较为严格的品质管控体系，产品需要进行长时间的验证、调试后才可实现量产，故从模具开发至实现连接器组件量产一般需要经过较长的时间。客户主要根据其产品开发需求、产品生产批量和模具损耗程度等情况向公司采购精密模具，需求量有所波动。

2018 年度，公司精密模具销售额较 2017 年度下降 558.89 万元，主要原因为：A、莫仕、哈尔巴克等客户主要根据其产品开发需求、产品生产批量等因素向公司采购精密模具，需求量有所波动。2018 年度，莫仕、哈尔巴克的精密模具需求量有所减少。公司向莫仕、哈尔巴克销售的精密模具销售额较上年度减少 460.52 万元；B、公司承接的精密模具相对以前结构更加复杂，客户对试产样品的验收时间也有所增加，导致 2018 年末已完工但处于样品验收阶段的精密模具较上年末增加 185.69 万元。

2019 年度，公司精密模具销售额较 2018 年度增加 1,120.32 万元，主要原因为公司与中航光电合作更加紧密，向中航光电销售精密模具的销售额较 2018 年度增加 804.15 万元。

④模具零件

报告期内，公司模具零件销售收入分别为 2,462.86 万元、2,403.32 万元和 1,142.20 万元。模具零件包括边块、冲头、刀口、顶针、定位块、入子、镶块和塞棒等多种类型。客户根据其需求情况向公司采购特定的产品，具有高度的定制化特征。

公司是一家专注于研发、生产、销售通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的高新技术企业。模具零件一方面作为公司产品线的补充，能够丰富公司的产品种类、增强客户粘性，另一方面公司能充分利用模具加工中心的产能，避免出现产能闲置情形。2019 年度，公司模具零件收入较 2018 年度有所下降，主要原因为：一方面，公司模具零件属于非标准化产品，客户需求变动对公司模具零件销售额有所影响；另一方面，随着公司连接器组件销售额的快速增长，为应对客户的产品开发需求和及时提高公司的生产技术水平，公司主动减少承接模具零件订单，调配模具零件产能用于客户新模具的生产，从而导致模具零件销售额有所减少。

(2) 主营业务收入按销售区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分情况如下：

单位：万元

区域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	16,854.34	80.72%	13,660.35	74.05%	8,831.49	67.53%
其中：华南地区	10,554.92	50.55%	9,356.61	50.72%	6,654.84	50.88%
华中地区	5,348.45	25.61%	3,419.50	18.54%	1,288.56	9.85%
华东地区	470.47	2.25%	445.00	2.41%	784.84	6.00%
西南地区	480.50	2.30%	439.25	2.38%	103.25	0.79%
外销	4,026.77	19.28%	4,787.92	25.95%	4,247.32	32.47%
其中：欧洲地区	2,145.34	10.27%	3,022.95	16.39%	2,535.55	19.39%
美洲地区	764.11	3.66%	946.92	5.13%	1,117.48	8.54%
亚洲地区	1,117.33	5.35%	818.05	4.43%	594.29	4.54%
合计	20,881.12	100.00%	18,448.27	100.00%	13,078.82	100.00%

报告期内，公司内销收入主要集中于华南地区和华中地区，华南地区主要客户包括安费诺、莫仕和泰科电子等，华中地区主要客户为中航光电。公司外销收入主要来自于欧洲，主要客户为哈尔巴克、莫仕、安波福等。2019 年度，公司外销收入有所减少主要为受外销模具零件销售额减少的影响。2019 年度，公司外销模具零件销售额较上年度减少 1,254.55 万元。

（3）主营业务收入按季度划分

单位：万元

期间	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	4,330.17	20.74%	3,863.09	20.94%	3,057.04	23.37%
第二季度	6,341.58	30.37%	4,418.21	23.95%	3,013.52	23.04%
第三季度	5,296.13	25.36%	4,927.49	26.71%	3,350.26	25.62%
第四季度	4,913.24	23.53%	5,239.47	28.40%	3,658.00	27.97%
合计	20,881.12	100.00%	18,448.27	100.00%	13,078.82	100.00%

公司下游行业的消费需求受经济发展、技术进步、产品功能多元化等诸多因素的影响，不存在明显的季节性特征。因此，公司主营业务收入也不存在明显的季节性特征。

3、主要产品销量、单价变动情况分析

（1）主要产品销量、单价变动情况

报告期内，公司主要产品销量和单价变化情况如下：

单位：万个；元/个；套；万元/套

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销量	单价	销量	单价	销量	单价
通讯连接器组件	31,601.88	0.39	32,326.06	0.30	17,823.51	0.24



汽车连接器组件	5,449.82	0.79	5,822.54	0.75	5,105.31	0.74
精密模具	633	4.83	337	5.75	486	5.14
模具零件	7.52	151.83	6.55	366.97	6.42	383.81

注：通讯连接器组件、汽车连接器组件和模具零件的销量单位为万个，单价单位为元/个；精密模具销量单位为套，单价单位为万元/套。

公司产品为非标准化产品，不同产品受规格尺寸、结构性能、精度系数、材料材质、加工工艺、订单批量等因素影响，单价可比性较弱。

①通讯连接器组件销售数量和单位售价变化情况

公司通讯连接器组件产品可进一步细分为通讯连接器精密结构件和通讯连接器壳体。报告期内，公司通讯连接器精密结构件和通讯连接器壳体的销售收入、销售数量和单位售价如下：

项目		2019 年度		2018 年度		2017 年度
		数据	变动率	数据	变动率	数据
通讯连接器精密结构件	销售收入（万元）	9,034.09	13.89%	7,932.02	107.94%	3,814.66
	销售数量（万个）	31,202.65	-1.97%	31,831.22	80.76%	17,609.45
	单位售价（元/个）	0.29	16.19%	0.25	15.03%	0.22
通讯连接器壳体	销售收入（万元）	3,323.06	85.93%	1,787.27	235.32%	533.01
	销售数量（万个）	399.22	-19.32%	494.84	131.17%	214.06
	单位售价（元/个）	8.32	130.46%	3.61	45.05%	2.49

公司通讯连接器组件属于非标准化产品，不同产品单位售价、单位成本之间可比性较弱。公司通讯连接器组件的非标准化主要体现在：A、不同客户根据其终端产品的整体设计情况向公司采购连接器组件，由于不同客户的终端产品采用不同的设计方案，导致不同客户需求的连接器组件有所差异；B、连接器系统结构复杂，所用通讯连接器组件的应用场景和实现功能也有所不同，即使同一客户的通讯连接器组件在规格尺寸、结构性能、精度系数、材料材质等方面也有所差异；C、不同通讯连接器组件在结构性能、精度系数等方面要求不同，导致公司所采用的生产工艺也有所差异，如有些产品为实现更好的耐磨性和抗腐蚀性需要采用电镀工艺，且所需电镀材料也有所区别，故导致不同产品之间有所差异。

2018 年度，公司通讯连接器精密结构件销售数量较上年度大幅增长的主要原因为随着公司与中航光电和安费诺等客户合作关系的持续深入，公司在模具开发、产品生产、供货稳定性和及时性等方面的优势进一步得到客户认可和信赖，来自安费诺、中航光电的订单有所增加。此外，为满足客户的采购需求，公司在

2018 年通过购置厂房和机器设备，大幅提高公司生产能力，促进公司通讯连接器精密结构件销售数量大幅增长。

2018 年度，公司通讯连接器壳体销售数量较上年度大幅增长的主要原因为公司于 2016 年开始通讯连接器壳体的研发、试产等前期准备工作，在研发、试产初期销售数量较低。随着公司通讯连接器壳体逐步取得安费诺、莫仕等客户的认可和信赖，2018 年来自安费诺、莫仕等客户的通讯连接器壳体订单有所增加，销售数量增长较快。

2019 年度，公司通讯连接器壳体销售数量较上年度减少 95.62 万个，主要原因为客户根据需求向公司采购产品，而通讯连接器壳体产品种类受客户需求变动影响而有所变动。报告期内，公司通讯连接器壳体产品种类数量分别为 139 种、179 种和 273 种，产品种类较多且增长较快。2019 年度，受客户需求的产品种类变动影响，公司其中一款产品编码为 8101-00729 的通讯连接器壳体销售数量较上年度减少 133.36 万个。具体如下：

项目	2019 年度			2018 年度		
	数量 (万个)	金额 (万元)	单位售价 (元/个)	数量 (万个)	金额 (万元)	单位售价 (元/个)
8101-00729 产品	41.24	78.36	1.90	174.60	350.11	2.01
其他产品	357.98	3,244.70	9.06	320.24	1,437.16	4.49
合计	399.22	3,323.06	8.32	494.84	1,787.27	3.61

2019 年度，公司通讯连接器壳体单位售价较上年度大幅上升主要为加装散热器的通讯连接器壳体销售额大幅上升。由于散热器成本相对较高，加装散热器的通讯连接器壳体销售单价要显著高于未加装散热器的通讯连接器壳体，故随着加装散热器的通讯连接器壳体销售额大幅上升，通讯连接器壳体的销售单价也有所增长。具体如下：

项目	2019 年度			2018 年度		
	数量 (万个)	金额 (万元)	单位售价 (元/个)	数量 (万个)	金额 (万元)	单位售价 (元/个)
加装散热器	78.30	2,327.24	29.72	26.85	534.20	19.89
未加装散热器	320.92	995.82	3.10	467.98	1,253.07	2.68
合计	399.22	3,323.06	8.32	494.84	1,787.27	3.61

②汽车连接器组件销售数量和单位售价变化情况

报告期内，公司汽车连接器组件销售收入、销售数量和单位售价情况如下：



项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数据	变动率	数据	变动率	数据
销售收入（万元）	4,324.24	-1.46%	4,388.47	16.34%	3,772.20
销售数量（万个）	5,449.82	-6.40%	5,822.54	14.05%	5,105.31
单位售价（元/个）	0.79	5.28%	0.75	2.01%	0.74

报告期内，公司汽车连接器组件客户主要为哈尔巴克、莫仕和泰科电子等行业知名厂商。汽车行业的特性决定了上述客户具有较为严格的供应商认证体系和品质管控体系，要求供应商在产品量产前必须完成相应模具的设计、开发，且产品也需要经过长时间的验证、调试，对供应商的技术开发能力和产品质量稳定性要求较高。由于汽车零配件厂商的供应商准入门槛较高，供需双方合作关系一旦形成则保持相对稳定。同时，汽车连接器组件量产后在汽车整车生命周期、售后维护周期内一般也保持相对稳定，更新换代速度相对较慢。因此，公司汽车连接器组件报告期内的产品种类保持相对稳定，其销售数量、销售单价具有一定的可比性。

2018 年度，公司汽车连接器组件销售单价波动较小。2019 年度，公司汽车连接器组件销售单价略有上涨，主要为受部分售价相对较高的产品销售占比略有上升的影响。

③精密模具销售数量和单位售价变化情况

报告期内，公司精密模具销售收入、销售数量和单位售价情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数据	变动率	数据	变动率	数据
销售收入（万元）	3,057.52	57.83%	1,937.20	-22.39%	2,496.09
销售数量（套）	633.00	87.83%	337.00	-30.66%	486.00
单位售价（万元/套）	4.83	-15.97%	5.75	11.92%	5.14

公司的精密模具属于非标准化产品，客户主要根据其产品开发需求、产品生产批量、模具损耗程度等情况向公司采购精密模具，需求量有所波动。同时，不同精密模具之间的结构复杂程度、规格尺寸、精度系数、材料材质、加工工艺、生产工时等差异较大，公司采用“一模一价”的定价策略，精密模具售价主要覆盖数千元至数十万元区间，不同年度之间的单位售价可比性较弱。

2018 年度，公司精密模具销售数量较 2017 年度减少 149 套，主要原因为：
A、莫仕、哈尔巴克、中航光电等客户主要根据其产品开发需求、产品生产批量等因素向公司采购精密模具，需求量有所波动。2018 年度，莫仕、哈尔巴克、

中航光电的精密模具需求量有所减少。公司向莫仕、哈尔巴克和中航光电销售的精密模具销售数量较上年度减少 105 套；B、公司承接的精密模具相对以前结构更加复杂，客户对试产样品的验收时间有所增加，导致 2018 年末已完工但处于样品验收阶段的精密模具较上年末增加 130 套。

2019 年度，公司精密模具销售数量较 2018 年度增加 296 套，主要原因为莫仕、哈尔巴克、中航光电等客户需求量有所回升。2019 年度，公司向莫仕、哈尔巴克和中航光电销售的精密模具销售数量较上年度增加 300 套。

④模具零件销售数量和单位售价变化情况

报告期内，公司模具零件销售收入、销售数量和单位售价情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数据	变动率	数据	变动率	数据
销售收入（万元）	1,142.20	-52.47%	2,403.32	-2.42%	2,462.86
销售数量（万个）	7.52	14.87%	6.55	2.06%	6.42
单位售价（元/个）	151.83	-58.63%	366.97	-4.39%	383.81

由于不同的模具之间在形态结构、规格尺寸、精度系数等方面具有较大差异，导致其采用的模具零件也具有形态各异、规格多样的特点。模具零件包括边块、冲头、刀口、顶针、定位块、入子、镶块和塞棒等多种类型，即使是相同类型的模具零件，其形态、规格也有所区别，导致不同模具零件之间销售单价有所差异，进而导致不同年度之间的模具零件单位售价可比性较弱。

2017-2018 年度，公司模具零件销售数量和单位售价变动较小。2019 年度，公司模具零件销售数量同比上升但单位售价同比下降的主要原因为客户对塞棒等结构相对简单的模具零件需求量有所增加，塞棒等模具零件加工工时较短，生产批量较大，但单位售价相对较低。

（2）产品销量、单价变化对主营业务收入的的影响分析

假定其他因素不变，仅考虑销量或价格因素，报告期内，公司主要产品销量、单价变化对销售收入的影响分析如下：

单位：万元

项目			2019 年度较 2018 年度		2018 年度较 2017 年度	
			影响金额	比例	影响金额	比例
通讯连接器 组件	通讯连接 器精密结	销量变化影响金额	-156.63	-14.21%	3,080.80	74.82%
		单价变化影响金额	1,258.71	114.21%	1,036.57	25.18%



	构件	小计	1,102.07	100.00%	4,117.36	100.00%
	通讯连接器壳体	销量变化影响金额	-345.34	-22.49%	699.13	55.74%
		单价变化影响金额	1,881.14	122.49%	555.13	44.26%
		小计	1,535.79	100.00%	1,254.26	100.00%
汽车连接器组件		销量变化影响金额	-280.92	437.41%	529.94	85.99%
		单价变化影响金额	216.70	-337.41%	86.33	14.01%
		小计	-64.22	100.00%	616.27	100.00%
精密模具		销量变化影响金额	1,701.52	151.88%	-765.26	136.92%
		单价变化影响金额	-581.20	-51.88%	206.37	-36.92%
		小计	1,120.32	100.00%	-558.89	100.00%
模具零件		销量变化影响金额	357.32	-28.33%	50.78	-85.28%
		单价变化影响金额	-1,618.43	128.33%	-110.32	185.28%
		小计	-1,261.12	100.00%	-59.54	100.00%
对主营业务收入的合计影响			2,432.84	100.00%	5,369.46	100.00%

注：上期销售单价和销量分别为 P_0 和 Q_0 ，本期销售单价和销量分别为 P_1 和 Q_1 ；销量变化对本期销售收入的影响金额计算公式为 $= (Q_1 - Q_0) * P_0$ ，单价变化对本期销售收入的影响金额计算公式为 $= (P_1 - P_0) * Q_1$ 。

4、其他业务收入分析

报告期内，公司其他业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售废料金额	1,684.29	1,619.44	382.43
其他	10.70	38.38	7.48
合计	1,694.99	1,657.82	389.92

报告期内，公司其他业务收入主要为销售边角料、水口料、不良品等废料，其他主要为少量原材料和废纸皮等。报告期内，公司销售废料成本分别为 356.70 万元、1,682.10 万元和 1,683.10 万元。

公司废料集中在废料仓管理。报告期内，公司废料仓的收发存情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期初结存	294.98	513.44	352.32
本期入库	1,583.17	1,584.86	934.27
本期出库	1,709.10	1,803.32	773.15
其中：本期对外销售	1,683.10	1,682.10	356.70
本期外发加工为原材料	26.00	121.22	416.45
期末结存	169.05	294.98	513.44

报告期内，公司废料入库金额与原材料领用金额比例如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
废料入库金额	1,583.17	1,584.86	934.27
原材料领用金额	4,853.66	4,384.31	3,187.34
比例	32.62%	36.15%	29.31%

公司产品为非标准化产品，不同产品形态结构、规格尺寸有所差异，且所采用的工艺复杂程度也有所区别，导致不同产品所产生的边角料、水口料和不良品也有所不同。报告期内，公司营业收入增长较快，产品结构变化较大，对废料入库金额与原材料领用金额的比例有所影响。总体而言，公司废料入库金额与原材料领用金额的比例相对稳定。

2018 年度，公司其他业务收入较 2017 年度增加 1,267.90 万元，其中，销售废料金额较 2017 年度增加 1,237.01 万元，主要原因为：

①为实现利益最大化，公司在铜价上升时减少处理废料，待铜价处于高位时处理废料。而在铜价下降时，为避免铜价持续下降，公司及时处理废料。2017-2018 年度，长江有色市场 1#铜价格变动趋势如下：



注：数据来源于 wind 经济数据库数据。

2017 年末，铜价处于上升趋势，公司看好铜价继续上升，故暂时减少处理废料。2018 年末，铜材价格处于下降趋势，为避免铜价持续下降，公司及时处理废料。2018 年末，公司废料库存金额较 2017 年末减少 218.46 万元。



②2018 年度，公司生产经营规模增长较快，产生废料金额较 2017 年度增加 650.59 万元。

③2018 年度，公司将废料外发加工为铜带等原材料的金额较 2017 年度减少 295.23 万元。公司废料中包含五金塑胶件和电镀五金件，五金塑胶件和电镀五金件中掺杂胶料和金属镀层，加工为铜带等原材料的工序有所增加，从而导致废料外发加工周期较长且时间难以控制。随着公司生产经营规模的扩大，外发加工的废料在采购周期和规模上均难以满足公司的排产要求，故公司在 2018 年主要采用直接对外销售废料的方式处理废料。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本及其构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	10,767.72	86.46%	9,516.48	84.81%	7,009.33	95.14%
其他业务成本	1,685.98	13.54%	1,703.96	15.19%	358.11	4.86%
合计	12,453.70	100.00%	11,220.44	100.00%	7,367.45	100.00%

公司营业成本主要为主营业务成本。其他业务成本主要为销售边角料、水口料、不良品等废料成本。

1、主营业务成本产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本按产品类别划分如下：

单位：万元

产品类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器组件	6,976.43	64.79%	5,442.85	57.19%	2,613.81	37.29%
汽车连接器组件	2,047.69	19.02%	2,024.19	21.27%	1,824.17	26.02%
精密模具	1,171.54	10.88%	978.47	10.28%	1,476.97	21.07%
模具零件	572.06	5.31%	1,070.98	11.25%	1,094.38	15.61%
合计	10,767.72	100.00%	9,516.48	100.00%	7,009.33	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要为通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具和模具零件销售成本。

2、主营业务成本结构分析

报告期内，公司主营业务成本按成本结构划分如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	3,953.77	36.72%	3,440.34	36.15%	2,645.79	37.75%
直接人工	2,512.23	23.33%	2,541.51	26.71%	2,087.85	29.79%
制造费用	2,471.56	22.95%	1,962.35	20.62%	1,380.97	19.70%
委外加工费	1,830.16	17.00%	1,572.27	16.52%	894.72	12.76%
合计	10,767.72	100.00%	9,516.48	100.00%	7,009.33	100.00%

报告期内，公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用和委外加工费构成，成本结构并未发生重大变化。

报告期内，公司主营业务成本中直接人工占比呈下降趋势，主要原因为公司不断提高自动化生产程度，通过采购全电动注塑成型机、折弯自动化设备等自动化设备提高生产效率，有效降低人工成本。此外，公司主营业务成本中制造费用和委外加工费占比有所上升，进一步导致直接人工占比有所下降。

2018 年度，公司主营业务成本中制造费用占比有所上升，主要原因为公司在 2018 年度购置厂房和机器设备，导致折旧费用有所增加。同时，随着厂房面积和生产规模扩大，货架、卡板、模具备件等车间机物料消耗也有所增加。

报告期内，为提高连接器组件的耐磨性、导电性和抗腐蚀性等性能，公司将部分连接器组件外发电镀处理。受产品规格、镀层材料、镀层厚度等差异影响，主营业务成本中委外加工费占比有所波动。

（三）营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利情况分析

报告期内，公司营业毛利按照收入类别划分如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	10,113.40	99.91%	8,931.79	100.52%	6,069.48	99.48%
其他业务毛利	9.01	0.09%	-46.14	-0.52%	31.81	0.52%
合计	10,122.41	100.00%	8,885.65	100.00%	6,101.29	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，主营业务毛利是公司营业毛利的主要来源。

2、主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主要产品毛利构成情况如下：



单位：万元

产品类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器组件	5,380.73	53.20%	4,276.44	47.88%	1,733.86	28.57%
汽车连接器组件	2,276.55	22.51%	2,364.28	26.47%	1,948.03	32.10%
精密模具	1,885.98	18.65%	958.73	10.73%	1,019.12	16.79%
模具零件	570.14	5.64%	1,332.34	14.92%	1,368.48	22.55%
合计	10,113.40	100.00%	8,931.79	100.00%	6,069.48	100.00%

3、主营业务毛利率分析

(1) 总体情况分析

报告期内，公司主要产品毛利率及其主营业务收入占比情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
通讯连接器组件	43.54%	59.18%	44.00%	52.68%	39.88%	33.24%
汽车连接器组件	52.65%	20.71%	53.87%	23.79%	51.64%	28.84%
精密模具	61.68%	14.64%	49.49%	10.50%	40.83%	19.09%
模具零件	49.92%	5.47%	55.44%	13.03%	55.56%	18.83%
主营业务毛利率	48.43%	-	48.42%	-	46.41%	-

公司主要产品包括通讯连接器组件、汽车连接器组件、精密模具和模具零件，其毛利率存在一定差异。各类产品毛利率及其主营业务收入占比的变动是影响公司主营业务毛利率的重要因素。报告期内，公司各类产品的毛利率及其主营业务收入占比对主营业务毛利率的影响情况如下：

产品	2019 年度较 2018 年度			2018 年度较 2017 年度		
	毛利率变动影响	收入占比变动影响	小计	毛利率变动影响	收入占比变动影响	小计
通讯连接器组件	-0.26%	2.84%	2.59%	1.77%	8.15%	9.92%
汽车连接器组件	-0.27%	-1.64%	-1.91%	0.59%	-2.67%	-2.08%
精密模具	1.53%	2.30%	3.84%	1.28%	-3.88%	-2.60%
模具零件	-0.51%	-3.98%	-4.49%	-0.02%	-3.22%	-3.24%
合计	0.49%	-0.48%	0.01%	3.62%	-1.61%	2.01%

注：毛利率变化影响=（本期毛利率-上期毛利率）×平均收入占比；收入占比变动影响=（本期收入占比-上期收入占比）×平均毛利率。

2018 年度，公司主营业务毛利率较上年度上升 2.01 个百分点，主要为受通讯连接器组件的毛利率及其收入占比均较上年度有所上升的影响。

(2) 主营业务分产品毛利率分析

公司各类产品的规格尺寸、精度系数、材料材质、加工工艺、生产工时等有所差异，进而影响不同产品的生产成本。公司产品售价除受产品成本影响外，还受客户需求量、产品应用领域、工艺难度、市场竞争情况等因素影响。因此，公司各类产品的售价、成本、毛利率均有所差异。

①通讯连接器组件毛利率

公司通讯连接器组件产品可进一步细分为通讯连接器精密结构件和通讯连接器壳体。报告期内，公司通讯连接器精密结构件和通讯连接器壳体单位售价、单位成本和毛利率变动情况如下：

单位：元/个

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
通讯连接器精密结构件	单位售价	0.29	0.25	0.22
	单位成本	0.15	0.13	0.12
	毛利率	49.65%	49.62%	45.74%
通讯连接器壳体	单位售价	8.32	3.61	2.49
	单位成本	6.08	2.92	2.54
	毛利率	26.95%	19.07%	-2.06%
通讯连接器毛利率		43.54%	44.00%	39.88%

公司通讯连接器组件为非标准化产品，不同产品单位售价、单位成本之间可比性较弱。

A、通讯连接器精密结构件毛利率变动原因

2018 年度，公司通讯连接器精密结构件毛利率较 2017 年度上升 3.88 个百分点，主要原因为公司经营规模增长较快，通讯连接器精密结构件销售额从 3,814.66 万元增长至 7,932.02 万元，毛利率较高的产品收入占比有所上升。在通讯信息技术快速发展的背景下，通讯连接器精密结构件技术参数要求越来越高，产品开发和生产难度较大，故产品毛利率也相对较高。

2019 年度，公司通讯连接器精密结构件毛利率变动较小。

B、通讯连接器壳体毛利率变动原因

公司于 2016 年开始通讯连接器壳体的研发、试产等前期准备工作，生产技术逐渐成熟并逐步取得客户的认可。报告期内，公司通讯连接器壳体销售额分别为 533.01 万元、1,787.27 万元和 3,323.06 万元，销售额增长较快。2017 年度，公司通讯连接器壳体处于生产初期，生产车间、机器设备、生产人员等投入较大



而产量较小，故毛利率较低。2018-2019 年度，公司通讯连接器壳体毛利率大幅上升，主要原因为随着公司通讯连接器壳体生产技术愈加成熟，一方面，产品逐步取得安费诺、莫仕等客户的认可并实现规模化生产，生产效率有所提高；另一方面，公司逐渐承接组件较多、工艺复杂的通讯连接器壳体订单，高毛利率产品销售占比有所提升。

②汽车连接器组件毛利率

报告期内，公司汽车连接器组件单位售价、单位成本和毛利率变动情况如下：

单位：元/个

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
单位售价	0.79	0.75	0.74
单位成本	0.38	0.35	0.36
毛利率	52.65%	53.87%	51.64%

在汽车连接器组件产品方面，公司已与哈尔巴克、莫仕和泰科电子等主要客户建立了稳定的合作关系。报告期内，公司汽车连接器组件毛利率波动较小。

报告期内，汽车连接器组件单位售价、单位成本变动对毛利率的影响如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
单位售价变动对毛利率的影响①	2.31%	0.95%	-
单位成本变动对毛利率的影响②	-3.54%	1.28%	-
毛利率较上年变化幅度	-1.23%	2.23%	-

注：①=（本期单位售价-上期单位成本）/本期单位售价-（上期单位售价-上期单位成本）/上期单位售价；②=（本期单位售价-本期单位成本）/本期单位售价-（本期单位售价-上期单位成本）/本期单位售价，以下表格计算公式相同。

2018 年度，公司汽车连接器组件毛利率较上年度上升 2.23 个百分点，主要原因为公司在 2018 年度购置全电动注塑成型机、折弯自动化设备等自动化生产设备提高生产效率，并通过应用全自动信号针埋入技术而有效减少生产工时，降低人工成本。

2019 年度，公司汽车连接器组件毛利率较上年度下降 1.23 个百分点，主要为受部分毛利率相对较低的产品销售占比略有上升的影响。

③精密模具毛利率

报告期内，公司精密模具单位售价、单位成本和毛利率变动情况如下：

单位：万元/套

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
单位售价	4.83	5.75	5.14
单位成本	1.85	2.90	3.04
毛利率	61.68%	49.49%	40.83%

公司精密模具属于非标准化产品，不同精密模具之间的结构复杂程度、规格尺寸、精度系数、材料材质、加工工艺、生产工时等差异较大。公司采用“一模一价”的定价策略，精密模具售价覆盖数千元至数十万元区间，导致公司精密模具不同年度之间的单位售价、单位成本之间可比性较弱，毛利率与售价高低也不存在必然关系。

公司精密模具产品毛利率主要受以下因素影响：A、不同模具的结构复杂程度、规格尺寸、精度系数、材料材质、加工工艺等有所差异，对模具的开发设计能力、生产制造能力要求也有所不同，进而导致不同模具的毛利率也有所差异；B、公司在多年的开发实践中不断完善自有的模具开发数据库和开发规范，积累了丰富的开发、设计、制造经验。模具可参考的设计方案越多，则可有效提高生产效率、降低开发和生产成本，毛利率将有所提高；C、公司根据市场竞争情况及公司发展战略需要适当调整报价策略进而影响毛利率水平。

报告期内，公司精密模具毛利率逐年上升，主要原因为公司生产的精密模具主要销售给安费诺、中航光电和莫仕等行业知名连接器厂商，用于生产通讯连接器组件并最终应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备，以实现信号的高速传输。为实现高速率、大容量、低延时信息传输要求，通讯连接器产品需具备更高的精度和强信号屏蔽能力，要求信号针在生产过程中不能因冲压、注塑成型和装配而产生任何位移，生产难度较大。随着通信技术的更迭升级，通讯连接器组件的精密度越来越高，结构也愈加复杂。通讯连接器组件需要通过精密模具予以实现，对供应商的精密模具设计、开发能力要求较高，具备相应设计、开发、生产能力的供应商较少，因此精密模具毛利率逐年升高。

④模具零件产品分析

报告期内，公司模具零件单位售价、单位成本和毛利率变动情况如下：

单位：元/个

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
单位售价	151.83	366.97	383.81



单位成本	76.04	163.53	170.55
毛利率	49.92%	55.44%	55.56%

客户向公司定制边块、冲头、刀口、顶针、定位块、入子、镶块和塞棒等多种类型的模具零件。即使是相同类型的模具零件，其形态、结构、大小也有所区别，且客户在不同年度之间需求的模具零件也有所差异，导致不同模具零件之间的单位售价、单位成本可比性较弱。由于模具零件所采用的工艺水平、制造难度、生产批量等存在差异，导致不同的模具零件毛利率也有所不同。

2017-2018 年度，公司模具零件毛利率总体保持稳定。2019 年度，客户的模具零件需求有所减少。同时，公司为应对客户的产品开发需求和及时提高公司的生产技术，主动减少承接订单，调配模具零件部分产能用于客户新模具的生产，从而导致模具零件销售额有所减少。受产品结构变动影响，模具零件毛利率有所下降。

4、与同行业可比上市公司毛利率对比分析

(1) 同行业可比上市公司的选取标准

公司主要从事通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类，属于“C398 电子元件及电子专用材料制造”中类，属于“C3989 其他电子元件制造”小类。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“新一代信息技术产业”大类，属于“1.2 电子核心产业”中类，属于“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”小类，并对应《国民经济行业分类》中的“C3989 其他电子元件制造”。公司所处细分行业为电子元器件行业中的连接器子行业。

基于公司所处行业、主营业务和主要产品的情况，通过对已上市的 A 股上市公司的分析筛选，公司选取了行业特征、业务模式相同或相近的 6 家上市公司进行比较分析。此外，为了更加充分合理的分析公司经营状况与同行业可比上市公司的对比情况，公司选取同行业可比上市公司主营业务产品中相似产品进行比较。

（2）与同行业可比上市公司毛利率对比分析

①通讯连接器组件

公司的同行业可比上市公司中，永贵电器、航天电器、电连技术涉及通讯连接器业务。报告期内，公司通讯连接器组件与同行业可比上市公司相似产品毛利率对比情况如下：

序号	企业名称	产品类型	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	永贵电器	通信连接器	-	26.91%	35.70%
2	航天电器	连接器	36.95%	41.26%	39.02%
3	电连技术	微型射频连接器及线缆连接器	-	46.03%	45.08%
行业平均			-	38.07%	39.93%
鼎通精密			43.54%	44.00%	39.88%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。截至本招股说明书签署之日，永贵电器、电连技术、徕木股份、优德精密等同行业可比上市公司尚未披露 2019 年年度报告，下同。

通讯连接器广泛应用于下游通信、消费电子、航空航天及军事等领域，各领域对通讯连接器的形态结构、性能要求、规格尺寸、精度系数、材料材质、工艺水平等要求有所差异，导致产品附加值也有所不同。此外，通讯连接器产品种类较多，即使是同一应用领域的通讯连接器在形态结构、性能要求、规格尺寸等方面的要求也有所不同，影响其成本结构和售价，进而导致毛利率也有所差异。如最常见的 USB 接口连接器，由于工艺简单，市场竞争相对激烈，产品附加值较低，毛利率也较低。而微型射频测试连接器、高速背板连接器组件等连接器由于工艺复杂，具有稳定量产能力的厂商较少，产品附加值较高，毛利率也较高。

受产品类型、应用领域、客户结构等差异影响，公司同行业可比上市公司通讯连接器毛利率之间有所差异。总体而言，公司通讯连接器组件毛利率与航天电器、电连技术较为接近，而高于永贵电器。2018 年度，永贵电器主要从事生产手机、笔记本电脑连接器及结构件的子公司翊腾电子由于新旧产品更替较慢，新产品和新业务未能产生批量生产，且老产品价格下调，导致产品毛利率下降较多。

公司与同行业可比上市公司在通讯连接器产品类型、应用领域及客户结构的差异情况如下：



序号	企业名称	产品类型	产品应用领域	客户结构
1	永贵电器	防水连接器、电源连接器、PCB板卡类边缘连接器、高频连接器、高速电缆组件、精密FPC、WTB、BTB、USB3.0等	主要应用于各类通信网络设备和消费类电子中，在移动、宽带、光网络、能源与基础设施、智能终端、以及电脑、手机等产品领域配套使用	华为、LG、戴尔、中兴通讯、大唐移动等
2	航天电器	高可靠圆形连接器、绞线式弹性毫微插针连接器、射频连接器、密封连接器、高速传输连接器、光纤连接器、印制电路连接器等	应用于航天、航空、电子、船舶、通信等领域	主要为航天、航空、电子、舰船、兵器等领域的高端客户
3	电连技术	微型射频测试连接器、微型射频同轴连接器及射频微同轴线缆组件	应用于智能手机等智能移动终端产品以及其他新兴智能设备	华为、欧珀、步步高、中兴通讯、三星、小米等企业的消费电子部门
4	鼎通精密	高速背板连接器组件、I/O连接器组件、通讯连接器壳体	应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备	安费诺、莫仕、中航光电等

注：信息来源于上市公司定期报告、招股说明书等。

公司与同行业可比上市公司在通讯连接器产品类型、应用领域及客户结构等方面的差异如下：

A、产品类型差异

公司通讯连接器组件主要应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备。相比于一般的通讯连接器，公司的通讯连接器组件具有高精密度、高复杂度的产品特征，不仅要求连接器组件信号针尺寸具有较高的精度，同时还要求信号针在多次冲压、注塑成型和装配过程中不产生任何位移，真正意义上实现零缺陷、无瑕疵。公司通讯连接器组件设计和生产工艺复杂，制造难度大，属于连接器领域中附加价值较高的中高端产品。

永贵电器生产的通信连接器产品则主要包括防水连接器、电源连接器、PCB板卡类边缘连接器、高频连接器、高速电缆组件、精密FPC、WTB、BTB、USB3.0等。航天电器生产的连接器产品主要为高可靠圆形连接器、绞线式弹性毫微插针连接器、射频连接器、密封连接器、高速传输连接器、光纤连接器、印制电路连接器等。电连技术生产的微型射频连接器及线缆连接器组件主要为微型射频测试连接器、微型射频同轴连接器及射频微同轴线缆组件，是实现移动通信功能的关键电子元件，结构相对复杂、制造工艺高，曾一度被国际厂商垄断。

B、产品应用领域差异

公司生产的通讯连接器组件经过安费诺、莫仕和中航光电等客户集成其他功能件后形成通讯连接器模组或连接器系统，并最终应用于数据通讯领域中的通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备，属于商用通讯连接器。在同行业可比上市公司中，永贵电器、电连技术的通讯连接器主要应用于手机、电脑等消费电子领域。航天电器的连接器主要应用于航天、航空、电子、船舶、通信等领域。

C、客户结构差异

公司通讯连接器组件主要客户为安费诺、中航光电、莫仕等行业知名的连接器厂商。永贵电器、电连技术主要客户为华为、中兴通讯、欧珀、步步高、三星、小米等企业的消费电子部门。航天电器主要客户为航天、航空、电子、舰船、兵器等领域的高端客户。

②汽车连接器组件

公司的同行业可比上市公司中，徕木股份、永贵电器涉及汽车连接器业务。报告期内，公司汽车连接器组件与同行业可比上市公司相似产品毛利率对比情况如下：

序号	企业名称	产品类型	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	永贵电器	电动汽车连接器	-	26.41%	30.50%
2	徕木股份	汽车精密连接器及配件、组件	-	31.24%	34.81%
行业平均			-	28.83%	32.66%
鼎通精密			52.65%	53.87%	51.64%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。

报告期内，公司汽车连接器组件产品毛利率高于永贵电器和徕木股份相似产品，主要原因为具体产品有所差异。一般而言，汽车所需的连接器种类有一百多种，而一辆汽车所使用的连接器数量则多达几百个，广泛应用于动力系统、车身系统、信息控制系统、安全系统、车载设备等方面，类型较为多样化。不同的汽车连接器在形态结构、规格尺寸、材料材质、工艺水平等方面差异较大，所实现的功能也有较大差异，如有些汽车连接器主要作用在于传导电流，而有些汽车连接器主要作用在于传导信号，对信号稳定性、抗冲击性能等要求较高。此外，永贵电器、徕木股份汽车连接器销售规模较大，产品线较为丰富，覆盖不同毛利率水平的产品。而公司汽车连接器销售规模较小，产品线较为单一，主要为毛利率较高的产品。



公司与同行业可比上市公司在汽车连接器组件产品类型、销售规模、应用领域及客户结构的对比情况如下：

序号	企业名称	产品类型	2017-2018 年度平均销售规模(万元)	产品应用领域	客户结构
1	永贵电器	电动汽车连接器	39,883.42	充电接口连接器、高压大电流连接器、高压小电流连接器、手动维护开关连接器、信号连接器、动力连接件、标准电池快换接口	未披露具体客户结构
2	徕木股份	汽车精密连接器及配件、组件	22,956.77	排针连接器、接口连接器、免焊连接器、车身线束接插件、包线端子、嵌入式注塑连接器、车身总线保险丝盒连接器、发动机传感器连接器等	比亚迪股份有限公司、法雷奥集团、科世达集团、伟世通公司、美国江森自控有限公司、欧科佳集团、麦格纳国际集团、德国贝洱海拉温控系统有限公司等
3	鼎通精密	汽车连接器组件	4,080.34	车载高压互锁连接器，信号防水连接器，汽车温控连接器、油箱油量控制系连接器、车门控制系统连接器等	哈尔巴克、莫仕、泰科电子等

注：信息来源于上市公司定期报告、招股说明书、官方网站等。

公司汽车连接器组件主要客户为哈尔巴克、莫仕、泰科电子等汽车整车厂商的一级供应商。公司汽车连接器组件销售规模较小，主要承接哈尔巴克、莫仕、泰科电子等汽车整车厂商一级供应商的高端产品订单，所供汽车连接器组件需具有较好的抗震动和抗冲击性能，还需具备出色的机械性能和环境适应性。此外，公司汽车连接器组件自动化生产程度较高，通过对汽车连接器生产设备进行自动一体化改造，应用全自动信号 PIN 埋入技术和自动裁切、抓取、注塑及检测一体化技术，能够在减少人工成本的同时有效提高生产效率，降低产品成本。

永贵电器、徕木股份汽车连接器销售规模较大，主要客户为汽车整车厂商或其一级供应商，客户需求的产品线较为丰富，覆盖不同毛利率水平的产品。此外，徕木股份招股说明书披露，徕木股份汽车精密连接器及配件、组件中包含了汽车端子，而汽车端子毛利率低于汽车连接器及组件，降低了汽车精密连接器及配件、组件的总体毛利率。2016年1-6月，徕木股份汽车连接器及组件毛利率为40.84%，汽车端子毛利率为29.89%。徕木股份2017、2018年年度报告中未披露汽车端子占汽车精密连接器及配件、组件的比例情况。

③精密模具

公司的同行业可比上市公司中，航天电器、永贵电器、电连技术未披露模具收入及毛利率情况。徕木股份和祥鑫科技涉及精密模具业务。报告期内，公司精密模具与同行业可比上市公司相似产品毛利率对比情况如下：

序号	企业名称	产品类型	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	徕木股份	模具、治具	-	38.36%	35.79%
2	祥鑫科技	精密冲压模具	40.12%	41.59%	40.74%
行业平均			-	39.98%	38.27%
鼎通精密			61.68%	49.49%	40.83%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。

模具产品具有较为明显的非标准化特征，不同模具在结构复杂程度、规格尺寸、精度系数、材料材质、加工工艺、制造难度等方面有所差异。报告期内，公司精密模具毛利率高于徕木股份、祥鑫科技相似产品，主要原因为产品用途有所差异，具体情况如下：

序号	企业名称	产品类型	产品用途
1	徕木股份	模具、治具	用于生产汽车精密连接器及配件、组件、汽车精密屏蔽罩及结构件、手机精密连接器、手机精密屏蔽罩及结构件
2	祥鑫科技	精密冲压模具	主要用于生产汽车金属结构件及组件、部分用于生产通信设备、办公及电子设备整体结构件
3	鼎通精密	精密模具	主要用于生产通讯连接器组件、部分用于生产汽车连接器组件

公司生产的精密模具主要销售给安费诺、中航光电和莫仕等行业知名连接器厂商，用于生产通讯连接器组件并最终应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备，以实现信号的高速传输。为实现高速率、大容量、低延时信息传输要求，通讯连接器产品需具备更高的精度和强信号屏蔽能力，要求信号针在生产过程中而不能因冲压、注塑成型和装配而产生任何位移，生产难度较大。通讯连接器组件的生产需要通过精密模具予以实现，对供应商的精密模具设计、开发能力要求较高，具备相应设计、开发、生产能力的供应商较少，因此精密模具毛利率较高。

徕木股份主要产品为汽车精密连接器及配件和组件、手机精密屏蔽罩及结构件，其模具主要用途与公司有所区别。祥鑫科技模具主要为汽车冲压模具和办公及电子设备冲压模具，其模具主要用途与公司也有所区别。

④模具零件



公司的同行业可比上市公司中，优德精密涉及模具零件业务。报告期内，公司模具零件与同行业可比上市公司相似产品毛利率对比情况如下：

序号	企业名称	产品类型	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	优德精密	精密模具零部件	-	34.40%	35.61%
	行业平均		-	34.40%	35.61%
	鼎通精密		49.92%	55.44%	55.56%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。

优德精密主营业务为汽车模具零部件、半导体计算机模具零部件、家电模具零部件等精密模具零部件，以及自动化设备零部件、制药模具及医疗器材零部件的研发、生产及销售。其中，以汽车模具零部件为主导产品，包括冲孔组件、滑动导向组件、斜楔部件、刻印部品、弹性元件等系列产品。汽车模具零部件生产工艺相对复杂，附加值较高，尤其是定制类汽车模具零部件生产工艺更加复杂，附加值也更高。2017-2018 年度，优德精密的精密模具零部件平均销售额为 37,830.91 万元，产品线较为丰富，覆盖不同毛利率水平的产品。优德精密汽车模具零部件包括标准品和定制品，标准品采用计划生产模式，可实现批量化生产。

2017-2018 年度，公司模具零件平均销售额仅为 2,433.09 万元，主要销售给安波福、中航光电和安费诺等客户。安波福、中航光电和安费诺等客户根据其需求向公司采购特定的产品，具有高度的定制化特征，具有批量小、种类多、规格型号各异的特点。公司依托于多年积累的精密制造技术，主要承接结构复杂、精度要求高、生产制造难度大的高附加值产品，故毛利率较高。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	554.52	14.11%	499.59	14.96%	381.52	14.52%
管理费用	1,430.06	36.38%	1,349.58	40.43%	1,369.65	52.12%
研发费用	1,780.76	45.30%	1,464.73	43.87%	900.78	34.28%
财务费用	165.37	4.21%	24.58	0.74%	-24.17	-0.92%
合计	3,930.71	100.00%	3,338.47	100.00%	2,627.78	100.00%
期间费用占营业收入的比例	17.41%		16.60%		19.51%	

报告期内，公司期间费用总额分别为 2,627.78 万元、3,338.47 万元和 3,930.71 万元，期间费用占当期营业收入的比例分别为 19.51%、16.60%和 17.41%。

1、销售费用

（1）销售费用构成及变动分析

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	250.07	45.10%	216.88	43.41%	164.30	43.07%
运输费	200.38	36.14%	188.62	37.76%	153.76	40.30%
业务招待费	34.62	6.24%	22.93	4.59%	21.24	5.57%
展会费	17.84	3.22%	23.07	4.62%	-	-
其他	51.61	9.31%	48.10	9.63%	42.22	11.07%
合计	554.52	100.00%	499.59	100.00%	381.52	100.00%
占营业收入比例	2.46%		2.48%		2.83%	

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、运输费、业务招待费和展会费等。报告期内，随着公司经营规模扩大，销售费用逐年增长。报告期内，公司销售费用金额较小且占营业收入的比例较低，主要为公司与安费诺、中航光电、莫仕等主要客户建立长期、稳定的合作关系，主要客户也相对集中。公司销售人员主要负责日常的报价、签订订单、售后支持及服务等工作，业务开拓和客户关系维护等工作相对较少，故销售费用主要为销售人员职工薪酬和运输费，而业务招待费、展会费等较少。

①职工薪酬分析

报告期内，公司销售费用中职工薪酬与营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	250.07	216.88	164.30
营业收入	22,576.11	20,106.09	13,468.73
比例	1.11%	1.08%	1.22%

报告期内，公司销售费用中职工薪酬金额逐年增长。公司销售人员主要负责日常的报价、签订订单、售后支持及服务等工作，薪酬主要由底薪、岗位工资、出勤工资和其他补贴构成，销售人员薪酬与营业收入不存在线性关系。

报告期内，公司销售人员人均薪酬变动情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬（万元）	250.07	216.88	164.30
销售人员数量（人）	24.00	24.00	20.00



人均薪酬（万元/人）	10.42	9.04	8.22
------------	-------	------	------

注：销售人员数量按照月度人均数据取整。

报告期内，公司销售人员人均薪酬呈增长趋势。

②运输费分析

报告期内，公司销售费用中运输费与营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
运输费	200.38	188.62	153.76
营业收入	22,576.11	20,106.09	13,468.73
比例	0.89%	0.94%	1.14%

报告期内，公司销售费用中运输费逐年增长。通常情况下，公司向境外销售的货物，由公司将货物运输到境内指定地点并承担境内的运输费用，之后的运输费用全部由客户承担。公司向境内销售的货物主要由公司承担运输费用。对于采用快递物流运输形式的，则主要由公司承担快递物流费用。此外，根据行业惯例，公司销售给客户的部分精密模具在客户验收样品合格后直接交由公司用于生产连接器组件，未产生运输费用。

公司大部分连接器组件和模具零件具有非标准化、种类多、规格小的特点。公司主要根据客户的产品需求和交期要求组织发货，单批次的产品种类、数量受客户需求和交期影响而有所变动，不同批次的产品种类、数量、重量、价值等不具有规律性。因此，公司单批次货物的价值与运输重量、运输距离、运输频率等不存在线性关系，进而导致运输费与营业收入不存在线性关系。此外，公司于2018年下半年从东莞市长安镇搬迁至东莞市东城区，大幅缩短了公司与主要客户东莞莫仕连接器有限公司的运输距离，运输距离从45.50公里大幅缩短至6.40公里（数据来源于百度地图最短路程），对运输费也有所影响。

（2）销售费用率与同行业可比上市公司对比分析

报告期内，公司销售费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	2.73%	3.67%	3.76%
永贵电器	-	8.20%	7.27%
电连技术	-	3.94%	2.59%
徕木股份	-	4.43%	4.28%



祥鑫科技	2.94%	3.02%	2.88%
优德精密	-	8.03%	7.74%
行业平均	-	5.22%	4.75%
公司	2.46%	2.48%	2.83%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。截至本招股说明书签署之日，永贵电器、电连技术、徕木股份、优德精密等同行可比上市公司尚未披露 2019 年年度报告，下同。

受业务规模、客户集中度、营销策略等多个因素影响，同行业可比上市公司的销售费用率之间也有所差异。2017-2018 年度，公司销售费用率低于同行业可比上市公司平均水平的主要原因为公司客户较为集中且合作稳定，仅需维持少量销售人员负责日常的报价、签订订单、售后支持及服务，职工薪酬、业务招待费和差旅费支出较少。

2、管理费用

(1) 管理费用构成及变动分析

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	928.19	64.91%	872.88	64.68%	830.78	60.66%
折旧摊销费用	243.76	17.05%	147.96	10.96%	89.85	6.56%
中介机构服务费	68.33	4.78%	64.42	4.77%	42.65	3.11%
办公费	64.98	4.54%	68.17	5.05%	81.96	5.98%
差旅费	53.96	3.77%	54.02	4.00%	57.56	4.20%
股份支付	-	-	-	-	166.76	12.18%
其他	70.82	4.95%	142.13	10.53%	100.08	7.31%
合计	1,430.06	100.00%	1,349.58	100.00%	1,369.65	100.00%
占营业收入比例	6.33%		6.71%		10.17%	

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、折旧摊销费用、中介机构服务费和办公费等。其中，职工薪酬主要受管理人员数量和薪酬制度影响，折旧摊销费用主要受办公楼等不动产价值影响，对营业收入变动的敏感性较低。报告期内，公司管理费用率呈下降趋势的主要原因为公司营业收入增长较快，自 2017 年度的 13,468.73 万元增长至 2019 年度的 22,576.11 万元，复合增长率高达 29.47%，而管理费用对营业收入变动的敏感性较低，从而导致公司管理费用率有所下降。



2018-2019 年度，公司管理费用中折旧摊销费较上年度有所增加，主要为公司购置固定资产和土地使用权所致。2018 年末和 2019 年末，公司固定资产原值 and 无形资产原值合计数分别较上年末增加 9,869.50 万元和 1,884.46 万元。

（2）管理费用率与同行业可比上市公司对比分析

报告期内，公司管理费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	7.84%	8.27%	8.79%
永贵电器	-	9.07%	8.08%
电连技术	-	7.65%	6.48%
徕木股份	-	6.00%	5.80%
祥鑫科技	6.97%	6.49%	6.21%
优德精密	-	7.11%	6.31%
行业平均	-	7.43%	6.95%
公司	6.33%	6.71%	10.17%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。截至本招股说明书签署之日，永贵电器、电连技术、徕木股份、优德精密等同行业可比上市公司尚未披露 2019 年年度报告。

2017 年度，公司管理费用率高于同行业可比上市公司平均水平的主要原因在于公司于 2017 年度执行股权激励计划而产生的股份支付费用 166.76 万元。此外，公司 2017 年度经营规模相对较小也导致管理费用率较高。2018 年度，公司管理费用率与同行业可比上市公司平均水平较为接近。

3、研发费用

（1）研发费用构成及变动分析

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料耗用	916.75	51.48%	686.71	46.88%	567.21	62.97%
人员薪酬	678.85	38.12%	611.62	41.76%	260.56	28.93%
固定资产折旧	168.62	9.47%	154.95	10.58%	68.50	7.60%
其他	16.55	0.93%	11.45	0.78%	4.52	0.50%
合计	1,780.76	100.00%	1,464.73	100.00%	900.78	100.00%
占营业收入比例	7.89%		7.28%		6.69%	

报告期内，公司研发费用持续增长。公司作为高新技术企业，重视自主创新能力，持续加强对新产品、新技术的创新和研发，具备同时开展多个研发项目的

实力，能够有效缩短新产品开发周期，实现对客户新产品需求的快速响应。报告期内，公司研发费用主要为材料耗用、人员薪酬和固定资产折旧。研发费用结构受研发项目的材料结构、研发难度、研发进度和研发人员配备情况等影响而有所变动。

2018年度，公司研发费用较上年度增加 563.94 万元，主要原因为公司为进一步提升技术水平，快速响应客户的新产品需求，加大研发投入力度：①公司在同时开展上年度研发项目的基础上新增矩形插针电连接器、光电传感器接触连接插针等多个研发项目；②随着公司经营规模的扩大和研发项目的增加，公司引进研发人员，研发人员数量有所增长；③随着公司研发项目的增加，因研发活动产生的固定资产折旧较上年度大幅增长。

2019年度，公司研发费用较上年度增加 316.04 万元，主要原因为在产品技术升级的背景下，新产品结构愈加复杂，对生产工艺的要求也越来越高，需要投入更多的材料进行多次反复验证。

（2）研发项目的整体预算、费用支出金额、实施进度

报告期内，公司研发费用对应的研发项目的整体预算、费用支出金额、实施进度情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	整体预算	研发费用支出金额			实施进度
			2019年度	2018年度	2017年度	
1	军用航天圆形线簧连接器的研发	150	-	-	19.23	已完结
2	多类型手机通用连接器的研发	180	-	-	57.70	已完结
3	通讯光纤活动连接器的研发	200	-	-	69.10	已完结
4	军用航天光电混装连接器的研发	180	-	-	34.47	已完结
5	外壳端口电子连接器的研发	165	-	-	28.48	已完结
6	新能源汽车连接器的研发（鼎通精密）	195	-	-	47.19	已完结
7	新能源汽车车门把手 LED 线束连接器的研发	230	-	84.19	147.62	已完结
8	多芯光纤矩形纤芯连接器的研发	235	-	106.74	130.45	已完结
9	光电探测器激光测距电连接器的研发	65	-	40.41	23.77	已完结
10	军用航空高低频混装精密电子连接器的研发	140	-	56.88	83.76	已完结
11	光伏漏电监测连接超小型双头弹探针的研发	65	-	27.23	39.93	已完结
12	背板连接器超薄插接接口电子连接器的研发	125	-	41.65	82.69	已完结
13	汽车连接器的研发	80	-	-	78.98	已完结



14	通讯连接器的研发	55	-	-	57.42	已完结
21	新能源汽车车载密封汽车连接器的研发	260	-	263.30	-	已完结
22	矩形插针电连接器的研发	265	-	263.16	-	已完结
23	光电传感器接触连接插针的研发	175	-	169.95	-	已完结
24	可插拔连接壳体接口连接器的研发	200	-	193.62	-	已完结
27	新能源汽车连接器的研发（河南鼎润）	90	-	88.43	-	已完结
28	通讯光纤连接器的研发	70	-	69.64	-	已完结
29	多接口式通讯连接器的研发	19	-	18.25	-	已完结
30	防噪音式通讯连接器的研发	12	-	11.43	-	已完结
31	抗震型汽车连接器的研发	12	-	12.18	-	已完结
32	抗干扰的汽车连接器的研发	18	-	17.67	-	已完结
33	新能源汽车板端连接器研发	360	357.86	-	-	已完结
34	电动汽车高压连接器的研发	430	428.94	-	-	已完结
35	RJ45 网络连接器产品设计的研发	310	306.95	-	-	已完结
36	互连壳体多接口连接器的研发	350	349.43	-	-	已完结
37	高速背板连接器的研发	82	80.52	-	-	已完结
38	矩形连接器的研发	75	72.98	-	-	已完结
39	防水型汽车连接器的研发	73	71.50	-	-	已完结
40	航天圆形连接器的研发	115	112.60	-	-	已完结
合计		/	1,780.76	1,464.73	900.78	/

（3）研发费用率与同行业可比上市公司对比分析

报告期内，公司研发费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	10.70%	10.64%	9.08%
永贵电器	-	6.05%	4.91%
电连技术	-	9.92%	8.71%
徕木股份	-	5.36%	5.33%
祥鑫科技	3.43%	3.14%	3.05%
优德精密	-	4.23%	3.43%
行业平均	-	6.56%	5.75%
公司	7.89%	7.28%	6.69%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。截至本招股说明书签署之日，永贵电器、电连技术、徕木股份、优德精密等同行业可比上市公司尚未披露 2019 年年度报告。

企业的研发投入在一定程度上受到产品种类数量、产品更新换代频率和技术更迭速度等因素的影响。对于产品种类多、更新换代频率高、技术更迭速度快的企业，需要保持较大的研发投入以不断适应客户和行业的发展要求。此外，对于生产批量较大的产品，相应的研发费用的规模效应相对显著，研发费用率相对较低。在相同的研发投入下，营业规模越大，研发费用率则越低。



2017-2018 年度，公司与同行业可比上市公司的主要产品、营业规模、平均研发费用率情况如下：

企业名称	主要产品	平均营业收入 (万元)	平均 研发费用率
航天电器	连接器、电机、继电器	272,310.58	9.86%
永贵电器	电动汽车连接器、轨道交通连接器、通信连接器	129,032.90	5.48%
电连技术	射频连接器及线缆连接器、电磁兼容件	138,219.52	9.32%
徕木股份	汽车精密连接器及配件、组件、手机精密屏蔽罩及结构件	40,424.14	5.35%
祥鑫科技	汽车冲压模具、汽车冲压件、其他结构件	144,729.52	3.10%
优德精密	精密模具零部件（汽车模具零部件、半导体计算机模具零部件、家电模具零部件）	42,087.27	3.83%
鼎通精密	通讯连接器组件、汽车连接器组件、模具产品	16,787.41	6.99%

公司主要产品为通讯连接器组件和汽车连接器组件，其中以通讯连接器组件为主，主要服务于安费诺、中航光电、莫仕等行业内知名厂商。公司所提供的连接器组件具有非标准化、种类繁多、结构精密、工艺技术要求高等特点，在下游通讯技术变革的情况下，需要通过不断的研发投入以提升工艺技术水平，从而不断适应客户和行业的发展要求。同时，公司经营规模相对较小但产品种类繁多，研发费用的规模效应相对较小，故研发费用率相对较高。

2017-2018 年度，航天电器研发费用率显著高于大部分同行业可比上市公司。航天电器主要产品为连接器、电机、继电器，主要用于航天、航空、电子、船舶、通信等高新技术领域配套。航天电器产品订单具有“小批量、多品种”的特点，需要投入较高的研发费用以满足客户和行业的发展要求。

2017-2018 年度，公司研发费用率略高于永贵电器，主要为永贵电器营业收入在 10 亿元以上。公司经营规模相对小于永贵电器，研发费用的规模效应相对较低。

2017-2018 年度，电连技术研发费用率显著高于大部分同行业可比上市公司。电连技术主要产品为射频连接器及线缆连接器、电磁兼容件，是实现移动通信功能的关键电子元件，曾一度被国际厂商垄断。电连技术产品结构相对复杂、制造工艺高，故研发投入较高。

2017-2018 年度，公司研发费用率高于徕木股份和祥鑫科技，主要原因为徕木股份和祥鑫科技主要产品为汽车零部件相关产品，整车厂商对于汽车零部件产品的需求在汽车量产期间保持相对稳定，研发费用率相对较低。

2017-2018 年度，公司研发费用率高于优德精密，主要原因为优德精密主要产品为精密模具零部件，而公司主要产品为连接器产品。公司所提供的连接器组件具有非标准化、种类繁多、结构精密、工艺技术要求高等特点，需要通过不断的研发投入以提升技术水平，从而不断适应客户和行业的发展要求。

4、财务费用

(1) 财务费用构成及变动分析

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
利息支出	159.05	96.18%	63.11	256.79%	4.77	-19.74%
减：利息收入	2.93	1.77%	2.74	11.15%	3.39	-14.04%
加：汇兑损益	0.85	0.51%	-42.08	-171.22%	-23.46	97.07%
手续费及其他	8.40	5.08%	6.29	25.58%	-2.08	8.62%
合计	165.37	100.00%	24.58	100.00%	-24.17	100.00%
占营业收入比例	0.73%		0.12%		-0.18%	

报告期内，公司财务费用主要为利息支出，占当期营业收入的比例较低。报告期内，公司利息支出逐年增加主要为受公司取得银行借款逐年增加的影响。报告期内，公司取得借款收到的现金分别为 300.00 万元、1,400.00 万元和 2,000.00 万元。

(2) 财务费用率与同行业可比上市公司对比分析

报告期内，公司财务费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	-0.28%	-0.61%	-0.51%
永贵电器	-	-0.13%	0.09%
电连技术	-	-1.91%	0.11%
徕木股份	-	4.46%	4.19%
祥鑫科技	-0.09%	-0.06%	0.68%
优德精密	-	1.63%	-0.85%
行业平均	-	0.56%	0.62%
公司	0.73%	0.12%	-0.18%

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。截至本招股说明书签署之日，永贵电器、电连技术、徕木股份、优德精密等同行业可比上市公司尚未披露 2019 年年度报告。



财务费用主要受银行贷款规模、票据贴现规模、外销业务规模和利率水平等因素影响，同行业可比上市公司的财务费用率之间也有所差异。2017-2018年度，徕木股份财务费用率较高的主要原因为徕木股份存在大额银行借款，利息支出金额较大。公司与其他同行业可比上市公司财务费用率均较低。

（五）经营成果其他重要项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加具体构成如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
城市维护建设税	122.90	54.25	50.14
教育费附加及地方教育附加	87.78	44.07	46.79
房产税	43.59	14.80	4.09
土地使用税	34.64	10.74	6.41
印花税	14.33	16.06	12.66
其他	0.30	0.28	-
合计	303.54	140.20	120.09

报告期各期，公司税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加、房产税、土地使用税、印花税和其他。

2、投资收益

报告期内，公司投资收益金额分别为 145.83 万元、31.04 万元和 10.99 万元，主要为将部分尚未投入生产经营的营运资金用于购买银行理财产品所产生的收益。

3、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 80.49 万元、25.39 万元和 38.96 万元，主要为公司收到的政府补助。报告期内，公司其他收益具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	2019年度	2018年度	2017年度	与资产/收益相关
1	出口创汇奖励	-	-	1.05	与收益相关
2	东莞市“机器人”专项资金应用项目	14.78	14.78	6.84	与资产相关
3	高新技术企业培育库拟入库企业	-	-	60.00	与收益相关
4	长安镇推动科技创新资助办法	-	-	12.60	与收益相关
5	省级工业和信息化专项技术改造补助项目	14.73	8.59	-	与资产相关



6	自动化智能化改造项目	9.45	2.02	-	与资产相关
	合计	38.96	25.39	80.49	-

根据财政部于 2017 年 5 月 10 日修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）的规定，与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，要求按照修订后的准则进行调整。

4、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
固定资产处置利得	-	-	-3.24
合计	-	-	-3.24

报告期内，公司资产处置收益均为处置固定资产而产生的损失。

5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助	318.97	78.21	-
其他	43.14	35.25	2.31
合计	362.11	113.45	2.31

报告期内，公司计入营业外收入的政府补助具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	与资产/收益相关
1	2017 年省科技发展专项资金项目	-	60.17	-	与收益相关
2	2018 年东城街道“旗峰创新奖”项目	-	10.00	-	与收益相关
3	2017 年第三季度科技金融产业三融合贷款贴息项目	-	4.07	-	与收益相关
4	“十强工业企业”奖励	-	2.00	-	与收益相关
5	2018 年促进经济发展专项资金项目	-	1.97	-	与收益相关
6	2019 年工业企业技术改造事后奖补（普惠性）资金	231.42	-	-	与收益相关
7	2019 年省级促进经济高质量发展专项资金	82.91	-	-	与收益相关
8	东莞市商务局中央财政 2018 年外贸发展专项资金	3.39	-	-	与收益相关



9	2019年度外经贸发展专项资金	1.24	-	-	与收益相关
合计		318.97	78.21	-	-

6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
品质扣款	100.62	44.41	32.34
其他	13.22	9.76	0.59
合计	113.84	54.18	32.93

报告期内，公司营业外支出主要为品质扣款，其他主要为报废固定资产和对外捐赠，金额较小。

7、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-31.17	-	-
合计	-31.17	-	-

注：公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，计提的坏账损失金额计入信用减值损失科目。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，不对比较财务报表进行追溯调整，因此2017-2018年度计提的坏账损失金额仍列入资产减值损失科目。

报告期内，公司信用减值损失主要为应收票据坏账损失、应收账款坏账损失和其他应收款坏账损失。

8、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-	140.71	23.87
存货跌价损失	104.42	134.86	7.90
合计	104.42	275.57	31.77

2018年度，公司资产减值损失较上年度增加243.80万元的主要原因为公司营业规模增长较快，2018年末应收账款和存货均较上年末大幅增长，导致应收账款坏账准备和存货跌价准备也相应较上年末大幅增长。

9、所得税费用

公司所得税费用情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（六）主要纳税情况”之“3、所得税费用”。

（六）主要纳税情况

1、增值税纳税情况

报告期内，公司增值税缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期初余额	485.54	244.28	74.75
本期应交税额	858.18	593.82	403.94
本期已交税额	1,050.23	352.56	234.41
期末余额	293.50	485.54	244.28

2、企业所得税纳税情况

报告期内，公司企业所得税缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期初余额	406.37	330.16	510.52
本期应交税额	718.41	760.96	504.86
本期已交税额	774.20	684.75	685.23
期末余额	350.58	406.37	330.16

3、所得税费用

（1）所得税费用明细

报告期内，公司所得税费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	718.41	760.96	504.86
递延所得税费用	0.92	-86.35	-3.98
合计	719.33	674.62	500.88

（2）会计利润与所得税费用调整过程

报告期内，公司会计利润与所得税费用调整过程如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润总额	6,113.14	5,247.11	3,514.09



按法定或适用税率计算的所得税费用	916.97	787.07	527.11
子公司适用不同税率的影响	-	77.16	33.16
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2.70	3.23	2.51
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	-	-11.74	21.00
研发费用加计扣除的税额影响	-200.34	-181.10	-82.90
所得税费用	719.33	674.62	500.88

报告期内，公司适用的税收政策未发生重大变化，未发生因税收政策重大变化而对公司生产经营造成重大影响的情况。

十二、资产质量分析

（一）资产状况分析

1、资产构成分析

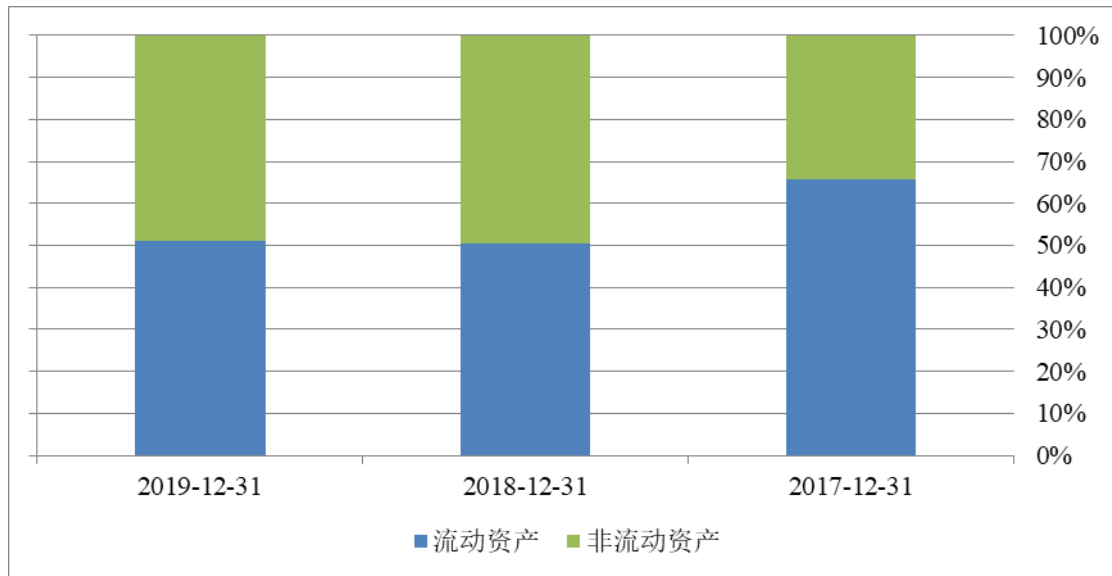
报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	19,212.02	50.96%	14,821.17	50.45%	13,483.61	65.76%
非流动资产	18,484.79	49.04%	14,554.04	49.55%	7,019.72	34.24%
资产总额	37,696.80	100.00%	29,375.20	100.00%	20,503.33	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 20,503.33 万元、29,375.20 万元和 37,696.80 万元。随着公司营业规模的不断扩大和股权融资，公司报告期各期末资产总额快速增长。

报告期各期末，公司资产构成及变化情况如下：



公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收款项融资、应收账款和存货等，非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产等。2018 年末，公司非流动资产占资产总额比例上升的主要原因为公司为满足客户日益增长的产品需求，于 2018 年购置厂房、土地使用权和机器设备等资产，导致期末非流动资产较上年末增加 7,534.32 万元，增幅 107.33%。

2018 年末，公司资产总额较上年末增加 8,871.87 万元，主要原因为公司非流动资产较上年末增加 7,534.32 万元，其中固定资产较上年末增加 4,507.02 万元，无形资产较上年末增加 4,482.31 万元。

2019 年末，公司资产总额较上年末增加 8,321.60 万元，主要原因为公司流动资产较上年末增加 4,390.85 万元，其中货币资金较上年末增加 4,504.03 万元；非流动资产较上年末增加 3,930.75 万元，其中在建工程较上年末增加 3,061.49 万元。

报告期各期末，公司资产构成及变化情况与公司生产经营活动相适应，资产结构合理。

2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	4,769.18	24.82%	265.15	1.79%	216.22	1.60%



应收票据	168.23	0.88%	201.72	1.36%	503.20	3.73%
应收账款	7,423.59	38.64%	8,413.55	56.77%	4,574.64	33.93%
应收款项融资	371.17	1.93%	-	-	-	-
预付款项	62.42	0.32%	16.07	0.11%	46.70	0.35%
其他应收款	58.33	0.30%	74.50	0.50%	87.51	0.65%
存货	6,210.10	32.32%	5,663.78	38.21%	3,556.66	26.38%
其他流动资产	149.00	0.78%	186.40	1.26%	4,498.67	33.36%
合计	19,212.02	100.00%	14,821.17	100.00%	13,483.61	100.00%

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 13,483.61 万元、14,821.17 万元和 19,212.02 万元。公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资和存货，合计占流动资产总额的比例分别为 65.64%、98.13%和 98.60%。2017 年末，其他流动资产主要为公司将部分尚未投入生产经营的营运资金用于购买短期银行理财产品。

2018 年末，公司流动资产较上年末增加 1,337.56 万元，增幅 9.92%，主要为随着公司营业规模大幅提升，期末应收账款和存货相应增加所致。

2019 年末，公司流动资产较上年末增加 4,390.85 万元，增幅 29.63%，主要为公司营业规模继续提升，期末货币资金和存货相应增加所致。

报告期各期末，公司流动资产具体情况如下：

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	2.92	0.06%	5.71	2.15%	3.23	1.49%
银行存款	4,766.26	99.94%	259.44	97.85%	212.99	98.51%
合计	4,769.18	100.00%	265.15	100.00%	216.22	100.00%

报告期各期末，公司货币资金分别为 216.22 万元、265.15 万元和 4,769.18 万元，占期末流动资产的比例分别为 1.60%、1.79%和 24.82%。报告期各期末，公司货币资金主要为银行存款，其中因质押借款而使用受限的银行存款金额分别为 30.00 万元、100.00 万元和 50.00 万元。

2019 年末，公司货币资金较上年末增加 4,504.03 万元，主要原因为：①公司 2019 年度经营活动产生的现金流量净额为 7,774.05 万元，经营活动产生的现金流量持续增加公司的营运资金；②公司 2019 年通过股权融资吸收投资款

3,000.96 万元进一步补充公司的营运资金；③公司将持有的将于 2020 年到期的共计 2,990.18 万元的银行承兑汇票予以贴现。

（2）应收票据/应收款项融资

①应收票据和应收款项融资基本情况

报告期内各期末，公司应收票据和应收款项融资账面价值情况如下：

单位：万元

项目		2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收票据	信用级别一般的银行承兑汇票	101.13	125.72	503.20
	商业承兑汇票	67.10	76.00	-
应收款项融资	信用级别高的银行承兑汇票	371.17	-	-
合计		539.40	201.72	503.20

报告期各期末，公司应收票据和应收款项融资账面价值分别为 503.20 万元、201.72 万元和 539.40 万元。2019 年末，根据新金融工具准则，将信用级别高的银行承兑汇票在应收款项融资中核算。公司与客户结算方式包括现汇结算、票据结算等，受客户结算方式选择变化、票据到期期限差异及票据贴现规模等因素影响，公司期末应收票据和应收款项融资余额有所变动。

截至 2019 年末，公司应收票据和应收款项融资中已贴现但尚未到期的票据金额为 2,990.18 万元，已背书但尚未到期的票据金额为 568.71 万元，上述已贴现或已背书尚未到期的票据均为银行承兑汇票。

②应收票据和应收款项融资坏账准备计提情况

报告期各期末，公司对尚未到期的商业承兑汇票计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收商业承兑汇票账面余额	70.36	80.00	-
坏账准备	3.27	4.00	-
应收商业承兑汇票账面价值	67.10	76.00	-

③应收票据和应收款项融资期初余额、当期变动、期末余额

报告期内，公司应收票据和应收款项融资期初余额、当期变动、期末余额情况如下：

单位：万元

2019 年度						
项目	期初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			背书金额	贴现金额	承兑金额	
银行承兑汇票	125.72	7,109.07	1,903.03	4,852.92	6.53	472.31
商业承兑汇票	80.00	93.84	3.62	80.00	19.86	70.36
合计	205.72	7,202.91	1,906.65	4,932.92	26.39	542.67
2018 年度						
项目	期初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			背书金额	贴现金额	承兑金额	
银行承兑汇票	503.20	2,275.45	1,662.02	290.00	700.91	125.72
商业承兑汇票	-	80.00	-	-	-	80.00
合计	503.20	2,355.45	1,662.02	290.00	700.91	205.72
2017 年度						
项目	期初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			背书金额	贴现金额	承兑金额	
银行承兑汇票	286.48	1,929.82	1,040.19	-	672.91	503.20
商业承兑汇票	-	-	-	-	-	-
合计	286.48	1,929.82	1,040.19		672.91	503.20

报告期内，公司不存在将应收票据背书给关联方的情况。

（3）应收账款

①应收账款基本情况

报告期各期末，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收账款余额	7,576.72	8,600.74	4,650.59
应收账款坏账准备	153.13	187.20	75.95
应收账款账面价值	7,423.59	8,413.55	4,574.64

②应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额与营业收入的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
应收账款余额	7,576.72	8,600.74	4,650.59
营业收入	22,576.11	20,106.09	13,468.73
比例	33.56%	42.78%	34.53%

2018 年末和 2019 年末，公司应收账款余额增长主要为受公司营业收入快速增长的影响。2018 年末，公司应收账款余额与营业收入的比例较高的主要原因为：A、2018 年下半年，公司营业收入同比大幅增长，导致应收账款余额同比增

长较快；B、受客户内部资金付款审批流程等因素影响，部分客户付款略有滞后，导致应收账款余额有所增加。截至本招股说明书签署之日，2018 年末应收账款余额均已收回。

③应收账款余额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

期间	企业名称	期末余额	占应收账款余额比例
2019-12-31	安费诺	3,411.03	45.02%
	中航光电	2,180.51	28.78%
	莫仕	641.07	8.46%
	哈尔巴克	472.11	6.23%
	泰科电子	429.25	5.67%
	合计	7,133.97	94.16%
2018-12-31	安费诺	3,233.29	37.59%
	中航光电	2,680.52	31.17%
	莫仕	914.76	10.64%
	哈尔巴克	524.49	6.10%
	安波福	494.24	5.75%
	合计	7,847.29	91.25%
2017-12-31	安费诺	1,665.52	35.81%
	莫仕	931.33	20.03%
	中航光电	638.00	13.72%
	哈尔巴克	444.08	9.55%
	德尔福	328.66	7.07%
	合计	4,007.59	86.18%

注：受同一实际控制人控制的客户按照合并口径披露。

报告期各期末，公司应收账款余额前五名主要为安费诺、中航光电、莫仕、安波福、哈尔巴克、泰科电子等行业内知名企业。上述客户信誉较高、资本实力较强、回款情况良好。

截至 2019 年末，公司应收账款余额中不存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或其他关联方款项。

④应收账款期后回款情况

截至 2020 年 4 月 21 日，报告期各期末应收账款期后回款情况如下：

单位：万元

公司	2019-12-31 /2019 年度	2018-12-31 /2018 年度	2017-12-31 /2017 年度
应收账款账面余额	7,576.72	8,600.74	4,650.59



期后回款金额	6,755.26	8,600.74	4,650.59
回款比例	89.16%	100.00%	100.00%

公司应收账款期后回款情况良好。

⑤应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额及账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	7,576.72	100.00%	8,600.74	100.00%	4,634.31	99.65%
其中：0-3个月	5,642.67	74.47%	6,071.03	70.59%	3,934.85	84.61%
3-12个月	1,934.05	25.53%	2,529.71	29.41%	699.46	15.04%
1至2年	-	-	-	-	16.28	0.35%
合计	7,576.72	100.00%	8,600.74	100.00%	4,650.59	100.00%

报告期各期末，公司账龄1年以内的应收账款余额占比均在99%以上，其中主要集中于3个月以内，表明公司应收账款质量较高，发生坏账的风险较低。

⑥应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

期间	项目	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2019-12-31	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	7,576.72	100.00%	153.13	2.02%	7,423.59
	合计	7,576.72	100.00%	153.13	2.02%	7,423.59
2018-12-31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,600.74	100.00%	187.20	2.18%	8,413.55
	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	合计	8,600.74	100.00%	187.20	2.18%	8,413.55
2017-12-31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,650.59	100.00%	75.95	1.63%	4,574.64
	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	合计	4,650.59	100.00%	75.95	1.63%	4,574.64

报告期各期末，公司按账龄组合计提的应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

期间	项目	0-3 个月	3-12 个月	1 至 2 年	合计
2019-12-31	期末余额	5,642.67	1,934.05	-	7,576.72
	坏账准备	56.43	96.70	-	153.13
	计提比例	1.00%	5.00%	-	2.02%
2018-12-31	期末余额	6,071.03	2,529.71	-	8,600.74
	坏账准备	60.71	126.49	-	187.20
	计提比例	1.00%	5.00%	-	2.18%
2017-12-31	期末余额	3,934.85	699.46	16.28	4,650.59
	坏账准备	39.35	34.97	1.63	75.95
	计提比例	1.00%	5.00%	10.00%	1.63%

⑦公司同行业可比上市公司应收账款准备计提政策对比情况

公司应收账款坏账准备计提政策与同行业可比上市公司的对比情况如下：

账龄	公司	优德精密	徕木股份	电连技术	永贵电器	航天电器	祥鑫科技
3 个月以内	1.00%	1.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
3-6 个月	5.00%	1.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
6-12 个月	5.00%	10.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	20.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	20.00%
2-3 年	50.00%	80.00%	25.00%	30.00%	30.00%	30.00%	50.00%
3-4 年	100.00%	100.00%	50.00%	50.00%	100.00%	50.00%	100.00%
4-5 年	100.00%	100.00%	70.00%	80.00%	100.00%	80.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司主要基于客户信用状况、历史回款情况、账龄结构等制定应收账款坏账准备计提政策。在客户结构方面，公司主要客户为安费诺、莫仕、泰科电子、中航光电和安波福等资金实力雄厚、信用状况良好的行业知名企业。上述主要客户历史回款情况良好，未发生大额应收账款无法收回的情形。在账龄结构方面，公司应收账款质量较好，报告期各期末应收账款账龄基本在 1 年以内，其中账龄在 3 个月以内的应收账款平均占比高达 76.56%。公司主要客户信用状况和历史回款记录良好，应收账款账龄结构符合公司的信用政策，应收账款坏账准备计提政策符合公司的实际情况。

公司对账龄在 3 个月以内的应收账款按照 1% 的比例计提坏账准备，与优德精密相同，略低于其他同行业可比上市公司。公司对账龄在 3 个月以内的应收账款按照 1% 的比例计提坏账准备主要是基于公司较为优质的客户质量和与公司信用政策相匹配的应收账款账龄结构，符合公司的实际情况。公司对账龄在 3 个月以上的应收账款的坏账准备计提政策与同行业可比上市公司不存在较大差异。



假设公司按照除优德精密外的其他同行业可比上市公司对账龄在 3 个月以内的应收账款的坏账准备计提比例进行测算，对报告期内公司经营业绩的影响如下：

单位：万元

项目	测算计提比例	测算坏账余额		
		2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收账款坏账准备	1.00%①	56.43	60.71	39.35
	5.00%②	282.13	303.55	196.74
差额③=②-①		225.71	242.84	157.39
对利润总额的影响④=本期③-上期③		-17.13	85.45	32.49
对所得税费用的影响⑤=④×15%		-2.57	12.82	4.87
对净利润的影响⑥=④-⑤		-14.56	72.63	27.62
净利润⑦		5,393.81	4,572.50	3,013.21
对净利润的影响占净利润比例⑧=⑥/⑦		-0.27%	1.59%	0.92%

经测算，如公司账龄在 3 个月以内的应收账款的坏账准备计提比例为 5%，报告期内公司应收账款坏账准备金额将分别增加 157.39 万元、242.84 万元和 225.71 万元，对当期净利润的影响金额分别为 27.62 万元、72.63 万元和-14.56 万元，占当期净利润比例分别为 0.92%、1.59%和-0.27%，对公司经营业绩影响较小。

（4）预付款项

①预付款项基本情况

报告期各期末，公司预付款项基本情况如下：

单位：万元

账龄	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	62.42	100.00%	16.07	100.00%	46.70	100.00%
合计	62.42	100.00%	16.07	100.00%	46.70	100.00%

报告期各期末，公司预付款项主要为预付中介咨询费和材料采购款等，且账龄主要在 1 年以内，发生坏账的风险较低。

②预付款项前五名情况

截至 2019 年末，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	金额	占预付款项余额比例
1	普立万聚合体贸易（上海）有限公司	16.10	25.80%



2	赛泰（香港）贸易有限公司	12.12	19.41%
3	北京复兴科创信息工程咨询有限公司	12.00	19.23%
4	国网河南省电力公司信阳供电公司	8.00	12.82%
5	东莞市昱磁电子科技有限公司	4.55	7.29%
合计		52.77	84.54%

截至 2019 年末，公司预付款项中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（5）其他应收款

①其他应收款基本情况

报告期各期末，公司其他应收款基本情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	58.33	100.00%	74.50	100.00%	87.51	100.00%
合计	58.33	100.00%	74.50	100.00%	87.51	100.00%

报告期各期末，公司不存在应收利息和应收股利。

②其他应收款性质分类情况

报告期各期末，公司其他应收款余额按性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
代缴社保公积金	26.68	45.73%	22.91	30.60%	10.36	11.63%
保证金及押金	31.15	53.39%	4.00	5.34%	16.08	18.05%
往来款项	0.29	0.49%	4.90	6.55%	6.84	7.67%
应收出口退税款	-	-	21.36	28.53%	53.84	60.41%
其他	0.22	0.38%	21.70	28.99%	2.00	2.24%
合计	58.34	100.00%	74.88	100.00%	89.12	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款主要为代缴社保公积金、应收出口退税款和保证金及押金等。报告期各期末，公司其他应收账款余额分别为 89.12 万元、74.88 万元和 58.34 万元，对公司的财务状况影响较小。

③其他应收款账龄情况

报告期各期末，公司其他应收款账龄情况如下：



单位：万元

账龄	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	58.34	100.00%	74.49	99.48%	81.79	91.78%
1至2年	-	-	0.39	0.52%	7.33	8.22%
合计	58.34	100.00%	74.88	100.00%	89.12	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款账龄基本在1年以内。

④其他应收款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司其他应收款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
账面余额	58.34	74.88	89.12
坏账准备	0.01	0.38	1.61
账面价值	58.33	74.50	87.51

⑤其他应收款前五名情况

截至2019年末，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款余额的比例
1	信阳市清理拖欠工程款领导小组办公室	保证金	26.00	44.56%
2	代付员工社会保险费	代缴社保金	23.92	41.00%
3	东莞市惠友计算机有限公司	押金	3.50	6.00%
4	代付员工住房公积金	代缴住房公积金	2.76	4.74%
5	东莞市热点节能科技有限公司	押金	1.15	1.97%
合计			57.33	98.27%

截至2019年末，其他应收款中不存在应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（6）存货

①存货基本情况

报告期各期末，公司存货账面价值及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
存货账面价值	6,210.10	5,663.78	3,556.66
占资产总额比例	16.47%	19.28%	17.35%

报告期各期末，公司期末存货随着公司生产经营规模的扩大而逐年增长。公司主要在客户销售订单或需求的基础上，结合最小起订量、经济订货量、最优生产规模和安全库存等因素制定物料采购计划和产品生产计划。报告期各期末，公司存货余额与营业成本匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
存货余额	6,517.81	5,927.44	3,688.64
营业成本	12,453.70	11,220.44	7,367.45
比例	52.34%	52.83%	50.07%

报告期各期末，公司存货余额与营业成本较为匹配。

②存货构成情况及变动分析

公司存货主要由原材料、半成品、委托加工物资、在产品、库存商品和发出商品构成。报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
原材料	2,276.79	34.93%	2,740.79	46.24%	2,012.54	54.56%
半成品	701.49	10.76%	602.50	10.16%	281.40	7.63%
委托加工物资	91.75	1.41%	68.22	1.15%	37.85	1.03%
在产品	943.46	14.48%	647.24	10.92%	391.96	10.63%
库存商品	2,037.10	31.25%	1,735.44	29.28%	881.69	23.90%
发出商品	467.21	7.17%	133.25	2.25%	83.20	2.26%
合计	6,517.81	100.00%	5,927.44	100.00%	3,688.64	100.00%

2018 年末，公司存货余额较上年末增加 2,238.80 万元，主要原因为：①公司 2018 年度营业收入同比增长 49.28%，营业规模的扩大导致存货余额相应有所增长；②安费诺、中航光电、莫仕等主要客户需求大幅度增长。该部分客户对产品交期要求较高，为满足客户的供货需求和保证供货效率，公司原材料和库存商品的安全库存量有所增长；③公司的通讯连接器壳体产品在 2018 年度实现量产，期末库存也有所增加；④公司承接的精密模具订单有所增加，导致期末处于待客户验收阶段的完工模具有所增加。

2019 年末，公司存货余额较上年末增加 590.37 万元，主要原因为公司 2019 年度营业收入同比增长 12.28%，营业规模的扩大导致存货余额相应有所增长。2019 年末，公司原材料占比有所下降而在产品、库存商品和发出商品占比有所

上升的主要原因为受春节假期较以前年度提前影响，为避免春季期间产品生产和物流配送等暂停而可能出现供货不及时情形，公司根据客户要求加大排产计划，及时对产成品进行备货，故原材料消耗较大而在产品、库存商品和发出商品等有所增加。

公司各类存货构成变动分析如下：

A、原材料

报告期各期末，公司存货余额中原材料金额分别为 2,012.54 万元、2,740.79 万元和 2,276.79 万元，占存货余额的比例分别为 54.56%、46.24%和 34.93%。报告期各期末，公司原材料占比有所下降，主要为安费诺、中航光电、莫仕等主要客户需求大幅度增加，该部分客户对产品交期要求较高，为满足客户的供货需求和保证供货效率，公司加快生产节奏，在产品、库存商品和发出商品有所增长，进而导致原材料占比有所下降。

公司根据产品特性、生产工艺、采购周期、最小起订量、经济订货量等因素制定原材料采购计划。公司产品为非标准化产品，需要公司根据产品的宽度、厚度、材质等规格尺寸和生产工艺要求向供应商定制相应的原材料，导致原材料种类较多。此外，公司原材料采购周期一般长于连接器组件产品的生产周期。在考虑原材料采购周期、最小起订量和经济订货量等因素的影响下，公司需准备一定的原材料安全库存，故原材料金额和占比相对较高。

公司原材料根据材质和用途可分为五金材料、塑胶材料、散热器、外购模具零件等。公司原材料的备货方式和标准如下：

a、五金材料

公司需求的五金材料品种规格较多，且大多数为依据产品的宽度、厚度、材质等规格尺寸和生产工艺要求进行定制。通常情况下，公司需要根据客户的销售订单或需求进行采购。五金材料采购周期一般为 15 天左右。此外，供应商对五金材料有最小起订量要求。

b、塑胶材料

公司需求的塑胶材料品种规格较多，需依据产品性能要求进行采购。通常情况下，公司需要根据客户的销售订单或需求进行采购，塑胶材料采购周期一般为

15 天左右，部分原采地为国外的特殊塑胶材料采购周期则需要 3 个月左右。此外，供应商对塑胶材料有最小起订量要求。

c、散热器

由于不同产品对散热器的散热性能要求有所差异，故散热器的结构、材质、款式等差异较大，且大多数为依据产品性能要求进行定制。通常情况下，公司需要根据客户的销售订单或需求进行采购。散热器交货周期长，采购周期一般为 2-4 周左右。

d、外购模具零件

公司生产的精密模具为非标准化产品，按单件组织生产，除少量的标准配件存在 5-15 天的安全库存外，其他非标准配件则按需采购，不存在备料的情形。公司大部分模具零件的采购周期为 3-7 天，部分生产工艺较为复杂的模具零件则在 5-30 天之间。

B、半成品

报告期各期末，公司存货余额中半成品金额分别为 281.40 万元、602.50 万元和 701.49 万元，占存货余额的比例分别为 7.63%、10.16%和 10.76%。随着公司生产经营规模的增长，公司半成品余额有所增长。2018 年末，公司半成品占比有所上升，主要原因为公司主要客户安费诺、中航光电、莫仕等的订单需求大幅度增长，该部分客户对产品生产交期要求较高，为满足客户不断增长的需求和保证供货效率，公司半成品备货量有所增长。

C、委托加工物资

报告期各期末，公司委托加工物资余额分别为 37.85 万元、68.22 万元和 91.75 万元，占存货余额比例分别为 1.03%、1.15%和 1.41%，占比较低。公司将产品生产过程中所需的电镀工序委托给专业电镀厂商，不涉及公司生产工序的核心环节。国家政策指引要求对表面处理行业实行同类整合和园区化管理，在综合考虑环保因素和成本的情况下，公司将产品生产过程中的电镀加工环节委托给具有相关资质的外协单位完成。

D、在产品

报告期各期末，公司在产品余额分别为 391.96 万元、647.24 万元和 943.46 万元，占存货余额的比例分别为 10.63%、10.92%和 14.48%。随着公司生产经营规模的增长，在产品余额有所增加。

公司产品为非标准化产品，主要根据客户需求量、生产周期、原材料备料情况等合理安排生产，相应形成一定数量的在产品。公司各类产品从领料至完工入库的生产周期情况如下：

序号	产品类型	生产周期
1	塑胶件产品	一般为 3-7 天，依订单量大小而定
2	五金件产品	一般为 3-7 天，依订单量大小而定，外发电镀需增加 3-5 天左右
3	塑胶五金件产品	一般为 7-14 天（含电镀时间），依订单量大小而定
4	通讯连接器壳体	一般为 14-28 天，依订单量大小而定
5	精密模具	一般为 1-3 个月，依产品生产工艺难度等而定
6	模具零件	一般为 7-30 天，依订单量大小而定

E、库存商品

报告期各期末，公司库存商品构成明细如下：

单位：万元

项目		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
通讯连接器组件	通讯连接器精密结构件	651.63	31.99%	602.93	34.74%	293.61	33.30%
	通讯连接器壳体	394.08	19.35%	236.83	13.65%	19.00	2.15%
汽车连接器组件		359.72	17.66%	404.84	23.33%	256.08	29.04%
精密模具		605.07	29.70%	469.63	27.06%	283.94	32.20%
模具零件		26.60	1.31%	21.19	1.22%	29.07	3.30%
合计		2,037.10	100.00%	1,735.44	100.00%	881.69	100.00%

2018 年末，公司库存商品较上年末增加 853.75 万元，主要原因为：①来自于安费诺、中航光电、莫仕等主要客户的需求大幅度增长，该部分客户对产品生产交期要求较高，为满足客户的供货需求和保证供货效率，公司安全库存量有所增加；②公司的通讯连接器壳体产品在 2018 年度实现量产，期末库存也有所增加；③公司承接的精密模具订单有所增加，导致期末处于待客户验收阶段的完工模具有所增加。

2019 年末，公司库存商品较上年末增加 301.67 万元，主要原因为受春节假期较以前年度提前影响，为避免春季期间产品生产和物流配送等暂停而可能出现供应不及时情形，公司及时进行备货，故库存商品有所增加。

F、发出商品



报告期各期末，公司发出商品余额分别为 83.20 万元、133.25 万元和 467.21 万元，占存货余额比例分别为 2.26%、2.25% 和 7.17%。发出商品主要为公司已发货而客户尚未验收确认的产品。2019 年末，公司发出商品余额较上年末有所增加主要原因为受春节假期较以前年度提前影响，为避免春季期间产品生产和物流配送等暂停而可能出现供应不及时情形，公司根据客户要求组织发货量有所增加所致。

③ 存货库龄情况

报告期各期末，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

库龄	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,905.79	90.61%	5,531.62	93.32%	3,193.01	86.56%
1 年以上	612.02	9.39%	395.81	6.68%	495.63	13.44%
合计	6,517.81	100.00%	5,927.44	100.00%	3,688.64	100.00%

报告期各期末，公司存货库龄主要在一年以内，整体库龄较短，与公司的生产及采购模式相符。公司库龄在一年以上的存货主要为使用频率较低或尚未领用的原材料及尚未销售的库存商品，占比较小。

④ 存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
存货账面余额	6,517.81	5,927.44	3,688.64
存货跌价准备	307.71	263.66	131.98
存货跌价准备计提比例	4.72%	4.45%	3.58%

报告期各期末，存货跌价准备余额分别为 131.98 万元、263.66 万元和 307.71 万元，计提比例分别为 3.58%、4.45% 和 4.72%，主要为库存商品、原材料的跌价准备。

公司产品为非标准化产品。报告期内，公司主要根据客户销售订单或需求进行生产，除部分基于经济订货量和安全库存原则而额外备货的产品外，原材料库存主要根据生产计划确定，在产品和库存商品则与客户产品订单或需求相对应，总体库存合理。公司存货管理良好，不存在滞销等情形，总体存货跌价风险较小。

基于谨慎性原则，公司已对存货根据可变现净值与账面价值孰低的原则计提存货跌价准备。

（7）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
待认证、抵扣进项税	149.00	186.40	81.42
银行理财产品	-	-	4,417.25
合计	149.00	186.40	4,498.67

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 4,498.67 万元、186.40 万元和 149.00 万元。2017 年末，公司其他流动资产主要为公司将部分尚未投入生产经营的营运资金用于购买短期银行理财产品。

3、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	9,696.15	52.45%	9,192.97	63.16%	4,685.95	66.75%
在建工程	3,198.62	17.30%	137.13	0.94%	-	-
无形资产	4,679.03	25.31%	4,655.30	31.99%	172.99	2.46%
长期待摊费用	6.39	0.03%	14.91	0.10%	36.00	0.51%
递延所得税资产	138.65	0.75%	139.57	0.96%	53.22	0.76%
其他非流动资产	765.94	4.14%	414.15	2.85%	2,071.55	29.51%
合计	18,484.79	100.00%	14,554.04	100.00%	7,019.72	100.00%

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程 and 无形资产构成。

2018 年末，公司非流动资产较上年末增加 7,534.32 万元，主要为公司购置厂房、机器设备和土地使用权，导致期末固定资产、无形资产较上年末增加 8,989.33 万元。

2019 年末，公司非流动资产较上年末增加 3,930.75 万元，主要为河南鼎润二期厂房建设工程有序开展，在建工程较上年末增加 3,061.49 万元。

（1）固定资产

① 固定资产构成情况



报告期各期末，公司固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
房屋及建筑物	3,481.41	35.91%	3,362.96	36.58%	257.11	5.49%
机器设备	5,050.86	52.09%	4,832.75	52.57%	3,654.55	77.99%
运输设备	23.52	0.24%	42.30	0.46%	68.85	1.47%
办公设备	383.70	3.96%	227.47	2.47%	96.11	2.05%
电子设备	55.93	0.58%	58.12	0.63%	32.94	0.70%
其他设备	700.74	7.23%	669.37	7.28%	576.39	12.30%
合计	9,696.15	100.00%	9,192.97	100.00%	4,685.95	100.00%

公司固定资产主要为机器设备和房屋建筑物。其他设备主要为用于辅助生产的模具和治具。公司在 2018 年购置厂房和机器设备，导致房屋及建筑物、机器设备余额大幅增长。

②固定资产折旧政策和折旧年限与同行业可比上市公司对比情况

公司各类固定资产预计使用寿命、预计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5、20	5.00%	4.75%、19.00%
机器设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%
运输设备	年限平均法	4	5.00%	23.75%
办公设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
电子设备	年限平均法	3	5.00%	31.67%
其他设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%

公司同行业可比上市公司固定资产的折旧政策和折旧年限情况如下：

类别	航天电器		永贵电器		电连技术		徕木股份		祥鑫科技		优德精密	
	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率
房屋及建筑物	20	5%	20	5%	20	5%	20	5%	25	5%	10-30	10%
机器设备	10	5%	/	/	10	5%	3-10	5%	5-10	5%	10	10%
运输设备	6	5%	5	5%	5	5%	5	5%	5-10	5%	4-5	10%
办公设备	5	/	5	5%	/	5%	5	5%	5	5%	3-5	10%
电子设备	5	5%	/	/	5	5%	5	5%	5	5%	3-5	10%
其他设备	7	5%	/	/	5	5%	5	5%	/	/	3-5	10%

公司的折旧政策和折旧年限与同行业可比上市公司不存在显著差异。

③固定资产折旧及减值准备计提情况

截至 2019 年末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面价值及成新率情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	4,019.96	538.55	3,481.41	86.60%
机器设备	8,048.47	2,997.61	5,050.86	62.76%
运输设备	236.24	212.72	23.52	9.96%
办公设备	684.50	300.80	383.70	56.06%
电子设备	220.24	164.31	55.93	25.39%
其他设备	1,126.82	426.08	700.74	62.19%
合计	14,336.23	4,640.07	9,696.15	67.63%

报告期各期末，公司固定资产不存在由于遭受毁损而不具备生产能力或转让价值、长期闲置或技术落后等原因而需计提减值准备的情形。

（2）在建工程

①在建工程构成情况

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
鼎通精密电子产品中心	-	62.36	-
河南鼎润厂房二期4号材料车间	405.31	74.77	-
河南鼎润厂房二期5号材料车间	420.74	-	-
河南鼎润厂房二期6号材料车间	422.55	-	-
河南鼎润厂房二期7号高科技融合车间	868.25	-	-
河南鼎润厂房二期工程其他项目	99.06	-	-
待安装设备	982.71	-	-
合计	3,198.62	137.13	-

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 0.00 万元、137.13 万元和 3,198.62 万元。

②在建工程变动情况

2019 年度，公司在建工程变动情况如下：

单位：万元

项目名称	2018-12-31	本期增加金额	本期转入固定资产金额	2019-12-31
鼎通精密电子产品中心	62.36	3.07	65.43	-
河南鼎润厂房二期4号材料车间	74.77	330.54	-	405.31
河南鼎润厂房二期5号材料车间	-	420.74	-	420.74
河南鼎润厂房二期6号材料车间	-	422.55	-	422.55
河南鼎润厂房二期7号高科技融合车间	-	868.25	-	868.25
河南鼎润厂房二期工程其他项目	-	99.06	-	99.06
河南鼎润厂房二期工程南路	-	169.90	169.90	-



其他工程	-	92.00	92.00	-
待安装设备	-	982.71	-	982.71
合计	137.13	3,388.81	327.33	3,198.62

2018 年度，公司在建工程变动情况如下：

单位：万元

项目名称	2017-12-31	本期增加金额	本期转入固定资产金额	2018-12-31
鼎通精密办公楼	-	404.72	404.72	-
鼎通精密仓库	-	267.32	267.32	-
鼎通精密宿舍	-	686.49	686.49	-
鼎通精密电子产品中心	-	62.36	-	62.36
鼎通精密注塑车间	-	1,049.32	1,049.32	-
鼎通精密冲压车间	-	513.89	513.89	-
河南鼎润厂房二期 4 号材料车间	-	74.77	-	74.77
鼎通精密注塑模具房及快走丝车间	-	122.05	122.05	-
其他工程	-	154.11	154.11	-
合计	-	3,335.03	3,197.90	137.13

2018 年末，公司在建工程主要为公司注塑车间和河南鼎润厂房二期工程项目。2019 年末，公司在建工程主要为河南鼎润厂房二期工程项目和待安装设备。报告期各期末，公司在建工程整体情况良好，不存在重大减值因素。

（3）无形资产

①无形资产构成情况

报告期各期末，公司无形资产账面价值构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
土地使用权	4,637.72	99.12%	4,621.14	99.27%	134.87	77.96%
计算机软件	39.09	0.84%	31.60	0.68%	35.21	20.35%
专利权	2.22	0.05%	2.57	0.06%	2.92	1.69%
合计	4,679.03	100.00%	4,655.30	100.00%	172.99	100.00%

2018 年末，公司无形资产较上年末增加 4,482.31 万元，主要为公司购置位于东莞市东城区的土地使用权和河南鼎润购置位于信阳市平桥区的土地使用权，当年末土地使用权账面价值较上年末增加 4,486.27 万元。

②最近一期无形资产摊销情况

截至 2019 年末，公司无形资产账面原值、累计摊销、减值准备、账面价值情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	4,831.89	194.17	-	4,637.72
计算机软件	47.62	8.53	-	39.09
专利权	3.50	1.28	-	2.22
合计	4,883.01	203.98	-	4,679.03

截至 2019 年末，公司无形资产不存在账面价值低于可回收金额的情况。

（4）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 36.00 万元、14.91 万元和 6.39 万元，主要为公司和河南鼎润的厂房装修和修缮支出。

（5）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 53.22 万元、139.57 万元和 138.65 万元，主要为资产减值准备和政府补助形成的可抵扣暂时性差异。

（6）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 2,071.55 万元、414.15 万元和 765.94 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
预付设备款	504.90	261.89	198.80
上市中介费用	215.51	152.26	-
预付工程款	45.53	-	-
预付购厂房款	-	-	1,872.75
合计	765.94	414.15	2,071.55

2017 年末，公司非流动资产为 2,071.55 万元，主要为公司拟购置位于东莞市东城区的土地使用权和厂房而预付的购置款 1,872.75 万元。2019 年末，公司非流动资产为 765.94 万元，较 2018 年末增加 351.79 万元，主要为公司为建设河南鼎润厂房二期工程而预付的机器设备款。

（二）负债状况分析

1、负债构成分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：



单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	5,914.56	62.93%	7,226.35	85.30%	5,131.33	97.33%
非流动负债	3,483.95	37.07%	1,245.34	14.70%	140.98	2.67%
负债总额	9,398.52	100.00%	8,471.69	100.00%	5,272.31	100.00%

公司流动负债主要为短期借款、应付账款、应付职工薪酬和应交税费。公司非流动负债主要为递延收益和长期借款。

2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	400.68	6.77%	1,315.00	18.20%	285.00	5.55%
应付账款	3,864.29	65.34%	4,301.03	59.52%	1,695.90	33.05%
预收款项	70.48	1.19%	35.23	0.49%	100.62	1.96%
应付职工薪酬	576.70	9.75%	470.16	6.51%	381.75	7.44%
应交税费	668.17	11.30%	938.29	12.98%	617.78	12.04%
其他应付款	132.56	2.24%	166.64	2.31%	2,050.29	39.96%
一年内到期的其他非流动负债	201.68	3.41%	-	-	-	-
合计	5,914.56	100.00%	7,226.35	100.00%	5,131.33	100.00%

公司流动负债主要为短期借款、应付账款、应付职工薪酬和应交税费。

2018 年末，公司流动负债较上年末增加 2,095.02 万元，主要为短期借款和应付账款增加所致。2018 年末，公司短期借款较上年末增加 1,030.00 万元，主要原因为随着公司营业规模扩大且购置厂房、土地使用权和机器设备耗用公司大量营运资金，公司通过银行借款方式补充营运资金。2018 年末，公司应付账款较上年末增加 2,605.13 万元，主要原因为随着营业规模扩大，公司因采购原材料和委外加工形成的应付账款较上年末大幅增加。此外，公司购置河南鼎润二期土地使用权而待支付尾款 713.70 万元也导致应付账款有所增加。

2019 年末，公司流动负债较上年末减少 1,311.78 万元，主要为短期借款和应付账款减少所致。2019 年末，公司短期借款较上年末减少 914.32 万元，主要原因为随着公司经营性现金流量持续流入和股权融资，公司外部资金需求有所减少。2019 年末，公司应付账款较上年末减少 436.73 万元，主要原因为公司已于 2019 年支付上年末确认的河南鼎润二期土地使用权尾款 713.70 万元。



报告期各期末，流动负债构成及变化具体情况如下：

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
保证与质押借款	400.68	945.00	285.00
保证借款	-	370.00	-
合计	400.68	1,315.00	285.00

公司短期借款主要用于购买原材料和补充流动资金。

（2）应付账款

①应付账款基本情况

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 1,695.90 万元、4,301.03 万元和 3,864.29 万元。公司应付账款主要为应付原材料采购款、外协加工费、机器设备款和土地使用权款等。

2018 年末，公司应付账款较上年末增加 2,605.13 万元，主要原因为随着营业规模扩大，公司原材料和委外加工采购金额相应增加，进而导致应付账款余额大幅增长。此外，公司购置河南鼎润二期土地使用权而待支付尾款 713.70 万元也导致应付账款有所增加。

2019 年末，公司应付账款较上年末减少 436.73 万元，主要原因为公司已于 2019 年支付上年末确认的河南鼎润二期土地使用权尾款 713.70 万元。

②应付账款账龄分析

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	3,841.27	99.40%	4,289.94	99.74%	1,668.74	98.40%
1 年以上	23.03	0.60%	11.09	0.26%	27.15	1.60%
合计	3,864.29	100.00%	4,301.03	100.00%	1,695.90	100.00%

报告期各期末，公司应付账款账龄主要在一年以内，不存在长期挂账的大额应付账款。

③应付账款前五名情况



报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

时间	序号	企业名称	金额	占应付账款余额比例
2019-12-31	1	东莞派斯电子科技有限公司	848.23	21.95%
	2	东莞市艺海电镀有限公司	356.52	9.23%
	3	深圳市明鑫工业材料有限公司	267.28	6.92%
	4	东莞东旭金属表面处理有限公司	184.85	4.78%
	5	东莞东煦五金电镀厂有限公司	157.10	4.07%
		合计		1,813.98
2018-12-31	1	信阳市财政局	713.70	16.59%
	2	东莞东旭金属表面处理有限公司	321.51	7.48%
	3	东莞市艺海电镀有限公司	240.47	5.59%
	4	深圳市欧技实业有限公司	223.91	5.21%
	5	福建紫金铜业有限公司	192.31	4.47%
		合计		1,691.90
2017-12-31	1	福建紫金铜业有限公司	132.14	7.79%
	2	东莞东旭金属表面处理有限公司	102.41	6.04%
	3	东莞市艺海电镀有限公司	94.31	5.56%
	4	深圳市明鑫工业材料有限公司	85.90	5.07%
	5	东莞市赛泰塑胶有限公司	46.65	2.75%
		合计		461.41

截至 2019 年末，公司应付账款中不存在应付持有公司 5% 以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

（3）预收款项

报告期各期末，公司预收款项分别为 100.62 万元、35.23 万元和 70.48 万元。报告期各期末，公司预收款项主要为预收模具款。由于部分模具开发周期较长，公司对模具款项采用预收部分款项的结算方式。受模具订单量和模具开发进度等影响，公司期末预收模具款项余额有所变动。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 381.75 万元、470.16 万元和 576.70 万元。报告期内，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

报告期各期末，公司人均应付薪酬变动情况如下：

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应付职工薪酬（万元）	576.70	470.16	381.75
期末员工人数（人）	727	685	603
人均应付薪酬（万元/人）	0.79	0.69	0.63

报告期各期末，公司应付职工薪酬随着员工人数的变动而变动，人均薪酬呈增长趋势。根据广东省统计局数据，广东省 2018 年度城镇私营单位（制造业）就业人员年平均工资为 5.54 万元，较 2017 年度增加 0.52 万元，增幅 10.36%，劳动力成本有所上涨。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
企业所得税	350.58	52.47%	406.37	43.31%	330.16	53.44%
增值税	293.50	43.93%	485.54	51.75%	244.28	39.54%
土地使用税	7.59	1.14%	5.19	0.55%	1.60	0.26%
个人所得税	6.61	0.99%	6.56	0.70%	10.81	1.75%
城市维护建设税	4.27	0.64%	11.93	1.27%	14.80	2.40%
教育费附加	1.83	0.27%	4.02	0.43%	8.84	1.43%
房产税	1.34	0.20%	12.97	1.38%	0.61	0.10%
印花税	1.23	0.18%	1.22	0.13%	0.77	0.13%
地方教育附加	1.22	0.18%	4.50	0.48%	5.89	0.95%
合计	668.17	100.00%	938.29	100.00%	617.78	100.00%

公司应交税费主要为应交增值税和应交企业所得税，受税率变化和本期已交税额影响而有所变动。

（6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应付利息	-	2.36	-
应付股利	-	-	2,000.00
其他应付款	132.56	164.28	50.29
合计	132.56	166.64	2,050.29

①应付利息

公司应付利息为公司向银行贷款而计提的计息日至资产负债表日的应付利息，金额较小。根据新金融工具准则和《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）规定，应付利息仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。2019 年末，公司向银行贷款而计



提的计息日至资产负债表日的应付利息分别计入短期借款和长期借款账面余额中。

②应付股利

2017年12月，公司股东会审议通过股利分配方案，向全体股东分配现金股利2,000.00万元。公司已于2018年向股东分配了上述现金股利。

③其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
待结算费用	105.00	79.21%	121.15	73.75%	44.60	88.68%
应付设备款	21.56	16.27%	-	-	-	-
保证金和质保金	-	-	35.00	21.31%	1.10	2.18%
其他	6.00	4.53%	8.13	4.95%	4.60	9.14%
合计	132.56	100.00%	164.28	100.00%	50.29	100.00%

公司其他应付款主要为待结算费用、应付设备款、保证金和质保金等。

2018年末，公司待结算费用较2017年末增加76.55万元，主要为应付水电费增加17.51万元和应付中介咨询费43.48万元。

(7) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为0万元、0万元和201.68万元，为一年内到期的长期借款和公司计提的计息日至资产负债表日的长期借款利息。

3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	650.00	18.66%	-	-	-	-
递延收益	2,833.95	81.34%	1,245.34	100.00%	140.98	100.00%
合计	3,483.95	100.00%	1,245.34	100.00%	140.98	100.00%

(1) 长期借款



2019 年末，公司长期借款为 650.00 万元，主要为公司分别于 2019 年 1 月和 3 月取得的中国银行股份有限公司东莞分行的借款 500.00 万元和 500.00 万元，期限均为 36 个月。根据合同约定，公司应于自贷款发放之日起，每季度偿还贷款发放金额的 5%，公司已于 2019 年度偿还本金 150.00 万元，将于 2020 年度偿还本金 200.00 万元，在一年内到期的其他非流动负债中列报。

（2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 140.98 万元、1,245.34 万元和 2,833.95 万元，主要为与资产相关的政府补助。具体如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	与资产相关
东莞市“机器换人”专项资金应用项目	111.42	126.20	140.98	与资产相关
2017 年度自动化智能化改造项目	62.10	70.18	-	与资产相关
省级工业和信息化专项技术改造补助项目	104.68	119.41	-	与资产相关
信阳产业发展扶持资金	2,483.26	929.55	-	与资产相关
2018 年度自动化智能化改造项目	72.50	-	-	与资产相关
合计	2,833.95	1,245.34	140.98	与资产相关

（三）所有者权益分析

报告期各期末，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
股本	6,385.00	6,122.45	4,701.14
资本公积	12,726.67	9,988.26	5,957.98
盈余公积	868.04	400.67	657.48
未分配利润	8,318.58	4,392.13	3,914.42
归属于母公司股东权益合计	28,298.29	20,903.52	15,231.02
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	28,298.29	20,903.52	15,231.02

报告期各期末，公司所有者权益金额分别为 15,231.02 万元、20,903.52 万元和 28,298.29 万元。

1、股本

报告期内公司历次增资导致公司股本变化的具体情况详见本节“十二、资产质量分析”之“（三）所有者权益分析”之“2、资本公积”。

2、资本公积

报告期内，公司资本公积变动情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	增减变动			2016-12-31
		2019 年度	2018 年度	2017 年度	
资本/股本溢价	12,726.67	2,738.41	4,197.05	5,491.21	300.00
其他资本公积	-	-	-166.76	166.76	-
合计	12,726.67	2,738.41	4,030.28	5,657.98	300.00

（1）2017 年末资本公积余额变动的主要原因

2017 年末，公司资本公积较上年末增加 5,657.98 万元，主要原因为：

①2017 年 5 月，公司注册资本由 4,000.00 万元增加至 4,701.14 万元，资本公积增加 5,989.86 万元。具体情况为：新余鼎为向公司出资 961.00 万元，其中计入实收资本 115.54 万元，计入资本公积 845.46 万元；新余鼎宏新向公司出资 1,730.00 万元，其中计入实收资本 176.80 万元，计入资本公积 1,553.20 万元；佛山凯智向公司出资 4,000.00 万元，其中计入实收资本 408.80 万元，计入资本公积 3,591.20 万元。

②因公司员工持股平台新余鼎为增资价格低于同期外部投资者增资价格，确认为以权益结算的股份支付，确认其他资本公积 166.76 万元。

③2017 年度，公司合并河南鼎润形成同一控制下企业合并，合并方以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，调增资本公积 73.02 万元，合并抵销调减资本公积 571.66 万元。

（2）2018 年末资本公积余额变动的主要原因

2018 年末，公司资本公积较上年度增加 4,030.28 万元，主要原因如下：

①2018 年 7 月，公司以鼎通有限经审计的截至 2017 年 12 月 31 日的所有者权益（净资产）15,282.37 万元按 1:0.3926 的比例折股整体变更为股份有限公司，其中 6,000.00 万元作为股份公司股本，超出股本部分 9,282.37 万元计入资本公积。同时净资产折股减少股本溢价 6,062.88 万元，减少其它资本公积 166.76 万元。

②2018 年 8 月，东莞玉一向公司出资 1,100.00 万元，其中计入股本 122.45 万元，计入资本公积 977.55 万元。

（3）2019 年末资本公积余额变动的主要原因

2019 年末，公司资本公积较上年度增加 2,738.41 万元，主要原因为 2019 年 5 月，东莞粤科向公司出资 3,000.96 万元，计入股本 262.55 万元，计入资本公积 2,738.41 万元。

3、盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积分别为 657.48 万元、400.67 万元和 868.04 万元。公司法定盈余公积均按照母公司每年实现净利润的 10% 计提。2018 年末，公司盈余公积较上年末减少的主要原因为公司于 2018 年 7 月整体变更为股份有限公司，采用净资产折股所致。

4、未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
年初未分配利润	4,392.13	3,914.42	3,176.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,393.81	4,572.50	3,013.21
减：提取盈余公积	467.37	400.67	275.51
提取任意盈余公积	-	-	-
应付现金股利或利润	1,000.00	-	2,000.00
转作股本的普通股股利	-	3,694.11	-
期末未分配利润	8,318.58	4,392.13	3,914.42

公司未分配利润主要受净利润、盈余公积、现金股利、股票股利等因素影响。

十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）偿债能力分析

1、最近一期末主要债项情况

报告期内，公司主要债项包括短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费和长期借款等，具体情况详见本节“十二、资产质量分析”之“（二）负债状况分析”。截至 2019 年末，公司尚未偿还的有息负债的具体情况如下：

序号	贷款银行	借款金额 (万元)	利率	借款期限	最近一期末借 款余额(万元)	还款计划
1	东莞银行股份有限公司虎门支行	1,000.00	6.09%	2019.01.14 -2020.01.13	400.00	公司于 2019 年 9 月 5 日提前偿还 600.00 万，剩余 400.00 万元到期还清



2	中国银行股份有限公司东莞分行	500.00	7.125%	2019.01.14 -2022.01.13	425.00	自贷款发放之日起, 每季偿还贷款发放金额的5%, 到期还清
3	中国银行股份有限公司东莞分行	500.00	7.125%	2019.03.04 -2022.03.03	425.00	自贷款发放之日起, 每季偿还贷款发放金额的5%, 到期还清

最近一期末, 公司不存在逾期未偿还债项, 不存在借款费用资本化情形。公司经营状况和银行资信状况良好, 预计未来不存在可预见负债无法偿还的风险。

2、偿债能力指标分析

(1) 偿债能力指标

报告期内, 公司偿债能力指标情况如下:

财务指标	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率 (倍)	3.25	2.05	2.63
速动比率 (倍)	2.16	1.24	1.05
资产负债率 (母公司)	22.62%	26.78%	24.93%
资产负债率 (合并报表)	24.93%	28.84%	25.71%
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
息税折旧摊销前利润 (万元)	7,582.74	6,286.48	4,102.66
利息保障倍数 (倍)	47.68	99.61	860.01
每股经营活动现金流量净额 (元/股)	1.22	0.48	0.31

随着公司营业规模的不断扩大, 公司在厂房、土地使用权、机器设备等长期资产投资快速增长的同时, 经营活动积累的现金流持续补充到公司生产经营活动中, 并通过引入投资者充实公司的资本实力, 合理地控制公司的负债规模。报告期各期末, 公司流动比率、速动比率均大于 1, 且整体呈上升趋势, 而资产负债率则呈下降趋势。

2018 年末, 公司流动比率较 2017 年末下降 0.58 倍, 主要为公司在 2018 年发放现金股利 2,000.00 万元。同时, 公司在 2018 年支付固定资产、无形资产和其他长期资产购置款 7,432.95 万元, 较上年同期增加 3,417.40 万元, 流动资产向非流动资产转换, 导致流动比率有所降低。2019 年末, 公司流动比率较 2018 年末提高 1.20 倍, 主要原因为公司经营活动积累的流动资产持续增加, 且公司于 2019 年通过股权融资方式吸收投资款 3,000.96 万元进一步充实公司的流动资产。同时, 随着公司经营性现金流量持续流入和股权融资, 公司外部资金需求有所减少, 短期借款较上年末减少 915.00 万元, 导致流动负债有所减少。

2019年末，公司速动比率较2018年末增加0.92倍，主要原因为公司经营活动积累的流动资产持续增加，货币资金、应收票据、应收款项融资和应收账款合计较上年末增加3,851.76万元。此外，随着公司经营性现金流量持续流入和股权融资，公司外部资金需求有所减少，短期借款较上年末减少914.32万元，导致流动负债有所减少。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为4,102.66万元、6,286.48万元和7,582.74万元，利息保障倍数分别为860.01倍、99.61倍和47.68倍，公司息税折旧摊销前利润能充分涵盖公司利息支出，不存在重大偿债风险。

（2）与同行业可比上市公司对比分析

公司偿债能力指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

项目	企业名称	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率	航天电器	2.66	2.78	2.63
	永贵电器	-	3.81	4.03
	电连技术	-	7.93	10.76
	徕木股份	-	1.42	1.70
	祥鑫科技	2.39	1.46	1.30
	优德精密	-	2.60	2.38
	行业平均	-	3.33	3.80
	公司	3.25	2.05	2.63
速动比率	航天电器	2.34	2.46	2.36
	永贵电器	-	2.64	2.75
	电连技术	-	3.46	9.60
	徕木股份	-	0.82	1.05
	祥鑫科技	1.86	1.06	0.95
	优德精密	-	1.57	1.69
	行业平均	-	2.00	3.07
	公司	2.16	1.24	1.05
资产负债率 (母公司)	航天电器	40.30%	35.69%	34.55%
	永贵电器	-	6.30%	4.76%
	电连技术	-	7.85%	7.15%
	徕木股份	-	40.42%	34.79%
	祥鑫科技	25.71%	39.98%	45.43%
	优德精密	-	31.27%	34.65%
	行业平均	-	26.92%	26.89%
	公司	22.62%	26.78%	24.93%

注1：以上数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。

注2：截至本招股说明书签署之日，永贵电器、电连技术、徕木股份、优德精密等同行业可比上市公司尚未披露2019年年度报告，下同。

2017 年末和 2018 年末，公司流动比率、速动比率低于航天电器、电连技术、永贵电器，而高于徕木股份、优德精密和祥鑫科技，表明公司财务结构稳健，短期偿债能力处于行业上游水平，不存在较大偿债风险。未来，若本次股票发行成功，公司将发挥资本市场的融资功能，进一步提升公司的短期偿债能力，降低流动性风险。

2017 年末和 2018 年末，公司资产负债率高于电连技术、永贵电器，而低于航天电器、徕木股份、优德精密和祥鑫科技，表明公司财务结构稳健，长期偿债能力处于行业上游水平，不存在较大偿债风险。未来，随着公司首次公开发行股票募集资金的到位，公司资产负债率将进一步降低，长期偿债能力得以进一步提升。

（二）营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	2.79	3.03	3.23
存货周转率（次）	2.00	2.33	2.29
总资产周转率（次）	0.67	0.81	0.80

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	2.24	2.00	2.36
永贵电器	-	1.60	1.87
电连技术	-	3.82	3.81
徕木股份	-	1.88	1.91
祥鑫科技	3.54	4.21	4.93
优德精密	-	2.19	2.70
行业平均	-	2.62	2.93
公司	2.79	3.03	3.23

注：数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。

2017-2018 年度，公司应收账款周转率高于航天电器、永贵电器、徕木股份、优德精密，而低于电连技术和祥鑫科技，整体高于同行业可比上市公司平均水平，表明公司对应收账款控制较好，周转天数少，周转速度较快。安费诺、中航光电、莫仕、泰科电子等公司主要客户规模较大、信誉良好，且与公司建立了长期良好的业务合作关系，销售回款情况较为理想。公司应收账款无法收回的风险较低。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	5.31	5.13	5.36
永贵电器	-	2.54	2.61
电连技术	-	4.73	5.30
徕木股份	-	1.23	1.17
祥鑫科技	4.05	5.15	6.35
优德精密	-	3.83	5.98
行业平均	-	3.77	4.46
公司	2.00	2.33	2.29

注：以上数据来源于上市公司定期报告或招股说明书。

2017-2018 年度，公司存货周转率高于徕木股份，接近于永贵电器，低于航天电器、电连技术、祥鑫科技和优德精密，主要原因为：

（1）公司产品为非标准化产品，导致公司需根据产品的宽度、厚度、材质等规格尺寸要求向供应商定制相应的原材料，原材料种类较多。此外，公司原材料采购周期一般长于连接器组件产品的生产周期，在考虑原材料采购周期、最小起订量和经济批量等因素的影响下，公司需准备一定的原材料安全库存。2017-2018 年度，公司原材料占比为 50.40%，徕木股份原材料占比为 58.73%，永贵电器原材料占比为 33.86%，原材料占比较高，存货周转率较低。而电连技术原材料占比为 16.83%、祥鑫科技原材料占比为 12.94%，原材料占比较低，存货周转率较高。航天电器产品主要应用于航天、航空、电子、船舶、通信等高新技术领域，产品订单具有“小批量、多品种”的特点，主要采用“以销定产”的生产模式，故存货余额较小，存货周转率较高。优德精密主要产品为精密模具零部件，主要根据专业模具厂商订单需求，针对某一特定模具进行设计生产，产品差异化特征明显，具有“多品种、小批量”的生产管理特点，周转速度较快，故存货周转率较高。

（2）公司主要客户为安费诺、中航光电、莫仕、哈尔巴克、泰科电子等行业知名企业，对产品的交期要求较高。为满足客户的供货需求和保证供货效率，公司库存商品备货量也相对较大。

3、总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
航天电器	0.95	0.62	0.64
永贵电器	-	0.42	0.39
电连技术	-	0.37	0.60
徕木股份	-	0.37	0.35
祥鑫科技	0.85	1.13	1.27
优德精密	-	0.50	0.68
行业平均	-	0.57	0.66
公司	0.67	0.81	0.80

注：以上数据来源于上市公司定期报告；

2017-2018 年度，公司总资产周转率高于同行业可比上市公司平均水平，资产运营效率较高。2019 年度，公司总资产周转率有所下降主要为公司开展河南鼎润厂房二期工程建设，厂房和机器设备支出大幅增加所致。

（三）报告期内股利分配的具体实施情况

报告期内，公司共实施两次股利分配，具体如下：

2017 年 12 月 13 日，公司股东会审议通过股利分配方案，决定向全体股东分配现金股利 2,000.00 万元。本次利润分配已于股东会召开后两个月内分配完毕。

2019 年 4 月 13 日，公司 2018 年度股东大会审议通过股利分配方案，决定向全体股东分配现金股利 1,000.00 万元。本次利润分配已于 2018 年度股东大会召开后两个月内实施完毕。

（四）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流入	26,450.78	19,256.60	13,726.91
经营活动现金流出	18,676.73	16,334.34	12,270.17
经营活动产生的现金流量净额	7,774.05	2,922.26	1,456.74
投资活动现金流入	5,483.99	4,448.29	2,783.33
投资活动现金流出	10,530.07	7,432.95	11,042.80
投资活动产生的现金流量净额	-5,046.08	-2,984.67	-8,259.47
筹资活动现金流入	5,050.96	2,500.00	8,647.90



筹资活动现金流出	3,224.05	2,500.75	4,341.41
筹资活动产生的现金流量净额	1,826.90	-0.75	4,306.49
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.85	42.08	23.46
现金及现金等价物净增加额	4,554.03	-21.07	-2,472.78
期初现金及现金等价物余额	165.15	186.22	2,659.00
期末现金及现金等价物余额	4,719.18	165.15	186.22

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	24,393.18	17,755.10	13,244.99
收到的税费返还	9.80	140.53	104.62
收到其他与经营活动有关的现金	2,047.80	1,360.98	377.30
经营活动现金流入小计	26,450.78	19,256.60	13,726.91
购买商品、接受劳务支付的现金	10,058.15	9,026.53	6,396.25
支付给职工以及为职工支付的现金	5,667.16	5,394.14	4,197.95
支付的各项税费	2,200.29	1,239.59	1,020.98
支付其他与经营活动有关的现金	751.13	674.08	654.99
经营活动现金流出小计	18,676.73	16,334.34	12,270.17
经营活动产生的现金流量净额	7,774.05	2,922.26	1,456.74

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的对比分析如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利润	5,393.81	4,572.50	3,013.21
加：信用减值损失	-31.17	-	-
资产减值准备	104.42	275.57	31.77
固定资产折旧	1,243.82	882.62	570.42
无形资产摊销	49.10	22.39	4.65
长期待摊费用摊销	8.52	21.09	8.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-2.07	-	3.24
固定资产报废损失	4.68	5.88	-
财务费用	159.05	63.11	4.77
投资收益	-10.99	-31.04	-145.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	0.92	-86.35	-3.98
存货的减少（增加以“-”号填列）	-873.90	-2,479.99	-1,028.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,241.75	-5,674.08	-1,874.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	486.13	5,350.56	872.14
经营活动产生的现金流量净额	7,774.05	2,922.26	1,456.74
差异	2,380.24	-1,650.24	-1,556.47

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营活动现金流量保持持续流入。公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异的主要原因

为公司处于快速发展阶段，采购、生产、销售规模扩大，存货余额和客户赊销金额也随之增长，从而导致存货、应收账款和应付账款均有所变动。此外，资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销等并未产生现金流量，也对公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异产生影响。

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较净利润低 1,556.47 万元，主要原因为公司产销规模扩大，客户赊销金额有所增长，导致经营性应收项目较上年末增加 1,874.23 万元。

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较净利润低 1,650.24 万元，主要原因为随着公司产销规模扩大，客户赊销金额有所增长，导致经营性应收项目较上年末增加 5,674.08 万元。另外，随着公司采购规模扩大，存货和应付供应商货款金额也有所增加，存货较上年末增加 2,479.99 万元，但经营性应付项目较上年末增加 5,350.56 万元。

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较净利润高 2,380.24 万元，主要为固定资产折旧并未产生现金流量，但导致利润总额减少 1,243.82 万元。此外，随着销售货款的持续收回，公司经营性应收项目较上年末减少 1,241.75 万元，经营活动产生的现金流量大幅增加。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回投资所得到的现金	5,470.00	4,417.25	2,610.00
取得投资收益收到的现金	10.99	31.04	145.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.00	-	27.50
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	5,483.99	4,448.29	2,783.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,060.07	7,432.95	4,015.55
投资支付的现金	5,470.00	-	7,027.25
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	10,530.07	7,432.95	11,042.80
投资活动产生的现金流量净额	-5,046.08	-2,984.67	-8,259.47

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因为公司购置厂房、机器设备和土地使用权等而产生大额资本性支出。2017-2018 年度，公

司投资支付的现金和收回投资所得到的现金主要为购买和赎回银行理财产品。2019 年度，公司投资支付的现金主要为公司将暂未使用的闲置资金用于购买银行理财产品。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	3,000.96	1,100.00	6,691.00
取得借款收到的现金	2,000.00	1,400.00	300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50.00	-	1,656.90
筹资活动现金流入小计	5,050.96	2,500.00	8,647.90
偿还债务支付的现金	2,065.00	370.00	15.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,159.05	2,060.75	4.77
支付其他与筹资活动有关的现金	-	70.00	4,321.64
筹资活动现金流出小计	3,224.05	2,500.75	4,341.41
筹资活动产生的现金流量净额	1,826.90	-0.75	4,306.49

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量主要为增资扩股、银行借款、分配股利和偿还借款利息等。

2017 年度，公司筹资活动现金流入主要为公司增资扩股收到增资款 6,691.00 万元、取得银行借款 300.00 万元，以及收到股东往来款 1,656.90 万元；筹资活动现金流出主要为支付股东往来款 3,793.00 万元和同一控制下企业合并河南鼎润而支付股权款 498.64 万元。

2018 年度，公司筹资活动现金流入主要为公司增资扩股收到增资款 1,100.00 万元，以及取得银行借款 1,400.00 万元，筹资活动现金流出主要为现金分红 2,000.00 万元，以及偿还银行借款本金 370.00 万元。

2019 年度，公司筹资活动现金流入主要为公司增资扩股收到增资款 3,000.96 万元，以及取得银行借款 2,000.00 万元，筹资活动现金流出主要为实施了现金分红 1,000.00 万元，以及偿还银行借款本金 2,065.00 万元。

（五）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量情况

未来公司可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目，具体投资计划及资金需求量参见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。除本次募集资金投资项目外，公司将根据业务实际发展需要，合理安排投资计划。

（六）流动性的变化或风险趋势以及发行人应对的具体措施

报告期内，公司负债以流动负债为主，流动比率、速动比率较低；同时，公司应收账款和存货余额较高，经营活动产生的现金流量净额低于净利润，公司面临一定的流动性风险。

未来，公司将通过公开发行股票、提高应收账款周转效率、生产排产能力和存货库存管理水平等方式进一步降低财务杠杆、优化债务结构和改善经营活动现金流，以进一步降低公司的流动性风险。

（七）持续经营能力的变化或风险因素以及管理层自我评价的依据

1、对公司持续经营能力产生重大不利影响因素

对公司持续经营能力产生重大不利影响的风险因素主要有技术创新风险、核心技术人员流失风险、客户集中度较高的风险、产品质量风险等，具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”相关内容。

2、管理层对公司持续经营能力自我评判

公司主要从事通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的研发、生产和销售业务。

管理层认为，公司生产的通讯连接器组件和汽车连接器组件分别应用于通信基站、服务器等超大型数据存储和交换设备，以及家用汽车电子控制系统。该等下游市场规模仍将继续保持良好的增长趋势，公司业务具有良好的成长性。此外，凭借集精密模具设计开发、产品制造为一体的综合服务能力的竞争优势，公司与安费诺、莫仕、泰科电子、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系。公司目前具有较强的市场竞争力，且未来业务发展战略清晰，同时能够积极应对和防范各种不利风险因素，具备持续经营能力和良好的持续盈利能力。

十四、报告期内重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要是为了提升公司自主生产能力和研发能力而进行的土地使用权、厂房及机器设备投入。前述投资紧紧围绕公司主营业务，扩大了公司生产规模，并提高了公司研发能力，从而增强了公司市场竞争力和持续盈利能力。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,015.55 万元、7,432.95 万元和 5,060.07 万元。

（二）报告期内重大资产业务重组或股权收购

报告期内，公司为有效避免同业竞争、关联交易问题，保证公司经营相关资产的完整性，进行了相关资产重组及股权收购，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司、参股公司的情况”之“（一）河南鼎润”之“3、发行人收购河南鼎润 100% 股权的具体情况”。

十五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对财务状况、经营能力及持续经营有重大影响的需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项及其他重要事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对财务状况、经营能力及持续经营有重大影响的需要披露的或有事项及其他重要事项。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金使用管理及投向

（一）募集资金管理制度

公司第一届董事会第十三次会议审议通过了《东莞市鼎通精密五金股份有限公司募集资金管理办法》，明确了公司应建立募集资金管理的相关制度，募集资金管理制度主要包括专户存储、使用、投向及变更、管理与监督等方面。本次募集资金到位后，公司将按照该制度的规定，将募集资金存放于专项账户集中管理，遵循专项存放、规范使用、严格管理、如实披露的原则，确保专款专用。

（二）本次募集资金投向科技创新领域情况

公司主营业务为通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件研发、生产和销售。本次募集资金投资项目将投资于本公司主营业务，具体项目为连接器生产基地建设、研发中心建设项目。

连接器生产基地建设是公司在目前已掌握的核心技术之上进行的产能扩建，有助于公司进一步做大、做强主营业务，巩固和提升市场地位，增强整体竞争力。研发中心建设项目是公司在原有研发体系、技术储备的基础上进行的升级扩建项目，对于公司巩固核心技术、提高研发水平、探索具有更高科技水平的新工艺和新产品具有重要意义。

二、募集资金运用计划

（一）募集资金金额及投向

公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过了关于募集资金用途的决议，本次发行募集资金扣除发行费用后将按轻重缓急投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投资金额	实施主体
1	连接器生产基地建设项目	39,118.00	39,118.00	河南鼎润
2	研发中心建设项目	5,382.00	5,382.00	鼎通精密
合计		44,500.00	44,500.00	-

本次发行募集资金到位前，若本公司已利用自有资金和银行贷款对上述部分项目进行了先期投入，则募集资金到位后将用于项目剩余投资及置换已支付款项。若本次发行实际募集资金低于投资金额，公司将通过自筹解决。若本次发行实际募集资金超过上述项目的需求，超出部分将用于补充公司营运资金或根据监管机构的有关规定使用。

（二）募集资金投资项目审批情况

本次募集资金投资项目备案及环评批复情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环评情况
1	连接器生产基地建设项目	2018-411503-39-03-034438	信环平审（2019）21号
2	研发中心建设项目	2019-441900-39-03-022919	东环建（2019）15062号

三、本次募集资金投资项目的可行性分析及其与发行人现有主要业务、核心技术的关系

（一）本次募集资金投资项目的必要性

1、扩大公司产能，满足下游市场需求不断增长的迫切需要

2018年8月，工信部、发改委联合印发《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》，提出要加快第五代移动通信（5G）标准研究、技术试验，推进5G规模组网建设及应用示范工程。2019年6月工信部正式向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放5G商用牌照，我国正式进入5G商用元年。可以预见，通信产业将迎来新一轮发展期，亦为连接器企业带来难得的发展机遇。根据深圳连接器行业协会《2018年会员手册》发布的数据，2018年我国通讯连接器市场规模为233亿元，2022年将达到384亿元，年均复合增长率达13.30%。

2017年4月，工信部、发改委和科技部联合印发《汽车产业中长期发展规划》，提出到2020年新能源汽车年产销将实现200万辆的目标。受益于新能源汽车日益普及和汽车电子化比例的不断提升，汽车连接器需求增速将超过汽车销售数量增速。根据中国产业信息研究网发布的《中国新能源汽车连接器行业市场调查研究及发展前景预测报告》，2018年我国新能源汽车产销量突破100万辆，新能源汽车连接器市场规模为33.73亿元。未来随着新能源汽车产销量的快速增

长，新能源汽车连接器行业仍将保持较快的发展，到 2024 年行业市场规模将突破 100 亿元。

随着下游行业需求的快速增长，为抓住通信产业和新能源汽车产业发展的黄金时机，公司亟需进一步扩大产能，提高产品供应能力和服务能力，以不断增强公司盈利能力。报告期内，公司通讯连接器壳体通过客户认证并实现量产供应，并实现多款通讯连接器组件和汽车连接器组件产品量产供应，但相对于下游快速增长的市场需求来说仍相对不足。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将新增 330 万件/年高速通讯连接器组件和 2,124 万件/年汽车连接器组件的产能，助力公司突破产能瓶颈，提高综合供应能力和服务能力，满足下游通信行业及汽车行业日益增长的市场需求。

2、研发中心建设是公司加强研发实力的关键举措

（1）进一步完善公司研发体系及提高创新能力

目前公司围绕着产品精密制造建立了具备自主知识产权的核心技术体系。公司融入客户新产品设计和开发过程，对客户在研新产品的外观、材料、功能和工艺等进行 DFM 评审。公司根据客户产品的顶层技术指标进行拆细为尺寸、技术参数后进行核心工艺优化、模具设计及开发、试样，并实现批量化生产。随着通讯领域和汽车领域连接器产品升级换代速度的加快，下游客户对公司的综合能力将提出更高的要求，公司迫切需要提高自身技术实力，从产品精密制造过渡到自主设计和研发，进一步提高产品附加值。

通过本次募集资金投资项目的实施，公司将整合公司内部研发资源，打造统一高效的综合性研发平台。公司将进一步完善公司的科技创新体系，加大高新技术产品和科研开发项目的实施力度，加速科技成果的转化，强化公司的研发实力，增强公司在行业内的竞争优势。

（2）提高公司后端研发对前端业务的技术支持能力

公司的研发中心承担着新产品、新技术的研发职责，在产品创新、行业技术交流、产学研合作等方面扮演着重要的角色。研发中心建成以后，公司能够以研发中心为平台，依托公司的研发团队，整合公司内外技术研发资源，对行业前沿

技术及现有技术体系进行深入的研究和完善，从而提高公司后端研发对前端项目实施的技术支持服务能力。

本次募集资金投资项目建成后，公司将进一步提高公司产品创新、技术研发的效率，并推动新技术在连接器产品中的应用，为公司主营业务的快速扩张提供技术支持，以开发出技术含量高、具有自主知识产权、符合市场需求的产品。

（二）本次募集资金投资项目的可行性

1、下游行业旺盛的市场需求为项目产能消化提供保障

根据 Bishop & Associates 数据，连接器的全球市场规模已由 2011 年的 489.23 亿美元增长至 2018 年的 667.10 亿美元，年均复合增长率为 4.53%，预计 2019 年将达到 695.65 亿美元。我国连接器市场发展更为迅速，2011-2018 年，中国连接器市场规模由 112.96 亿美元增长至 209.33 亿美元，年均复合增长率为 9.21%，显著高于全球平均水平。中国已成为全球最大的连接器市场。

在通讯连接器领域，随着 5G 建设进程的加快，通讯连接器作为 5G 通讯设备的关键部件之一，市场需求也将不断增长。移动通信基础设施中的基站、基站控制器、移动交换网络都将用到大量、多种规格的连接器的连接器，包括射频连接器、电源连接器、背板连接器、PCB 连接器、光模块连接器等等。根据深圳连接器行业协会《2018 年会员手册》发布的数据，2018 年我国通讯连接器市场规模为 233 亿元，2022 年将达到 384 亿元，年均复合增长率达 13.30%。

在汽车连接器领域，根据中国汽车工业协会统计数据，2011-2019 年汽车年产量从 1,841.89 万辆增至 2,572.10 万辆，年均复合增长率为 4.26%，其中新能源汽车销量由 0.8 万辆增至 120.6 万辆，年均复合增长率为 87.19%。中国汽车市场的可持续发展，为包括汽车连接器厂商在内的汽车零部件制造商提供了良好的发展机遇。

下游行业旺盛的需求为本次募集资金投资项目的实施提供了重要的市场需求基础。

2、长期稳定合作的客户资源为项目产品的销售提供保障

随着下游通信、汽车、消费电子、医疗等行业集中度逐渐提高，掌握核心技术的高科技大型企业对于电子元件供应商的资质审定标准亦不断提高，对电子元件

供应商的产品品质、研发实力、服务水平、交货期限等都提出了更高的要求，诸如泰科电子、安费诺、莫仕和安波福等全球知名互连设备厂商的连接器的市场份额逐步提高。

凭借集精密模具设计开发、产品制造为一体的综合服务能力竞争优势，公司与安费诺、莫仕、泰科电子、哈尔巴克和中航光电等行业内知名公司建立了长期稳固的合作关系。以上述连接器厂商为代表的国际知名企业一般有着悠久的发展历史和行业内领先的销售规模，对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，为保证其自身产品质量的可靠性、运行的稳定性、经营成本的可控性，一般不会轻易变更供应商，因此公司与上述知名大客户结成的长期合作关系稳定且可靠。

公司未来将继续深化同以安费诺、莫仕、泰科电子、哈尔巴克和中航光电等为代表的全球知名互连设备厂商之间的合作，为公司连接器的销售提供支撑，以获取更多长期、稳定的优质订单，为本次募集资金投资项目新增连接器产能的快速消化提供有力的保障。

3、成功的产品经验和技術积累为未来的研发工作奠定基础

公司为国家高新技术企业，设置了专门的研发机构，拥有一支专职研发人员组成的专业研发团队，背景涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、测控技术与仪器等多个专业。公司技术研发创新能力较高，在连接器领域已具备优秀的模具设计能力，精密模具陆续转换成客户产品订单，保障公司业绩可持续增长。公司建立了涵盖模具开发和制造、产品精密加工和检测全流程的技术数据库，并制定了技术标准规范，形成了完整的技术体系。综上，公司拥有数量众多的成功产品经验和技術积累，为募集资金投资项目的实施奠定了基础。

（三）募集资金投资项目与现有主要业务、核心技术的关系

本次募集资金投资项目包括连接器生产基地建设项目和研发中心建设项目。

连接器生产基地建设项目是现有主营业务的进一步扩展，主要以现有的技术储备为依托，产品属于现有主营业务产品系列，其客户群亦保持一致。该项目顺利投产后，有利于公司进一步扩大和优化产能，提高产品供应能力和服务能力，增强公司的竞争力。

研发中心建设项目不直接产生效益，旨在进一步完善公司的研发体系，增强公司的技术和研发优势，其效益将最终体现在公司生产技术水平提高、工艺流程改进、新产品快速投放所带来的生产成本的降低和盈利水平的提升，巩固和提升公司的市场地位。

本次募集资金投资项目符合公司业务的未来发展目标和战略规划，项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式，将会进一步提升公司的盈利能力和抗风险能力，增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。

（四）董事会对实施募集资金投资项目可行性的结论性意见

通过对募集资金投资项目设计的合理性、相关产品的市场前景、项目实施的保障措施等方面进行认真分析，公司董事会认为，本次公开发行募集资金投资项目与公司当前的主营业务、生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力及发展目标相匹配，与公司市场开拓能力和营销渠道相适应，拟投入的生产和研发中心项目顺应行业及市场发展趋势，具有较强的可行性。

四、募集资金投资项目的具体情况

（一）连接器生产基地建设

1、项目概况

本项目拟由公司子公司河南鼎润实施建设连接器生产基地。该项目投资总额 39,118.00 万元，建设期为 2 年，计划用地 76,000.00 m²，计容总建筑面积 96,000.00 m²。该项目达产后，公司预计将新增年产 330 万件高速通讯连接器和 2,124 万件汽车连接器产能。

2、投资概算

本项目投资总额为 39,118.00 万元，其中工程建设费用 26,718.00 万元，包括建筑工程费用 8,640.00 万元，设备购置及安装费用 18,078.00 万元；工程建设其他费用 3,733.98 万元，包括土地出让金、联合试运转费、工程设计费等其他费用；基本预备费 823.52 万元；铺底流动资金 7,842.50 万元。

本项目具体投资明细和使用计划如下：



序号	项目	金额（万元）			占总投资比例
		T+1年	T+2年	合计	
1	工程建设费用	8,640.00	18,078.00	26,718.00	68.30%
1.1	建筑工程	8,640.00	-	8,640.00	22.09%
1.2	设备购置及安装	-	18,078.00	18,078.00	46.21%
2	工程建设其他费用	3,733.98	-	3,733.98	9.55%
2.1	土地出让金	3,001.30	-	3,001.30	7.67%
2.2	联合试运转费	60.39	-	60.39	0.15%
2.3	工程设计费	331.92	-	331.92	0.85%
2.4	建设单位管理费	73.68	-	73.68	0.19%
2.5	建设工程监理费	171.65	-	171.65	0.44%
2.6	其他费用	95.04	-	95.04	0.24%
3	基本预备费	823.52	-	823.52	2.11%
4	铺底流动资金	-	7,842.50	7,842.50	20.05%
5	项目总投资	13,197.50	25,920.50	39,118.00	100.00%

3、项目时间周期和时间进度

根据规划，本项目建设周期包含以下几个阶段：前期准备工作、厂房建设及装修、设备采购、人员招聘与培训、设备安装调试、设备试运转 6 个阶段，具体的项目建设进度安排如下：

序号	项目	T+1年				T+2年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8
1	前期准备工作								
2	厂房装修								
3	设备采购								
4	人员招聘与培训								
5	设备安装调试								
6	设备试运转、验收								

注：“Q1”是指项目开始日后的第 1-3 月。“Q2”是指项目开始日后的第 4-6 月，“Q3、Q4”以此类推。

4、项目选址及用地情况

本项目选址位于河南省信阳市平桥区产业集聚区牌袁路居委会城东路西侧平桥大道南侧，河南鼎润已取得该处国有土地使用权，宗地面积为 76,563.75 m²。

5、项目环保情况

本项目运营过程中产生的废气、废水、噪声和固定废物均经过相应的环保设施处理，对周围环境影响小，符合我国环保法规所规定的污染物经处理后的排放标准。

根据信阳市环境保护局平桥分局出具的《关于河南省鼎润科技实业有限公司连接器生产基地建设项目环境影响报告表的批复意见》（信环平审〔2019〕21号），本项目的建设符合国家和地方政府规定的环保要求，同意项目建设。

6、投资项目经济效益分析

本项目建成达产后可实现年新增销售收入 58,109.73 万元，年新增净利润 9,805.99 万元，税后投资内部收益率为 26.26%，税后动态投资回收期（年）（含建设期）6.07 年，项目经济效益良好。

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目拟由公司实施建设研发中心，包括实验室、研发办公室、产品试制车间等。该项目投资总额 5,382.00 万元，建设期为 2 年，计划用地 2,250.00 m²，计容总建筑面积 9,000.00 m²。

2、投资概算

本项目投资总额为 5,382.00 万元，其中工程建设费用 4,051.50 万元，包括建筑工程费用 828.00 万元，设备购置及安装费用 3,223.50 万元；工程建设其他费用 287.21 万元；基本预备费 130.03 万元；研发费用 913.26 万元。

本项目具体投资明细和使用计划如下：

序号	项目	金额（万元）			占总投资比例
		T+1 年	T+2 年	合计	
1	工程建设费用	828.00	3,223.50	4,051.50	75.28%
1.1	建筑工程	828.00	-	828.00	15.38%
1.2	设备购置及安装	-	3,223.50	3,223.50	59.89%
2	工程建设其他费用	287.21	-	287.21	5.34%
3	基本预备费	130.03	-	130.03	2.42%
4	研发费用	-	913.26	913.26	16.97%
5	项目总投资	1,245.24	4,136.76	5,382.00	100.00%

3、项目时间周期和时间进度

根据规划，本项目建设周期规划为以下几个阶段：前期准备及清理场地、工程及设备招标、基础建设及装修工程、设备采购及安装调试、人员招聘及培训、设备试运转 6 个阶段，具体的项目建设进度安排如下：



序号	项目	T+1年				T+2年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8
1	前期准备工作								
2	厂房装修								
3	设备采购								
4	人员招聘与培训								
5	设备安装调试								
6	设备试运转、验收								

注：“Q1”是指项目开始日后的第1-3月。“Q2”是指项目开始日后的第4-6月，“Q3、Q4”以此类推。

4、项目选址及用地情况

本项目选址位于广东省东莞市东城街道周屋社区银珠路7号，公司已取得该处国有土地使用权，宗地面积为25,001.95 m²。

5、项目环保情况

本项目运营过程中产生的废气、废水、噪声和固体废物均经过相应的环保设施处理，对周围环境影响小，符合我国环保法规所规定的污染物经处理后的排放标准。

根据东莞市生态环境局出具的《关于东莞市鼎通精密五金股份有限公司扩建研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（东环建〔2019〕15062号），本项目的建设符合国家和地方政府规定的环保要求，同意项目建设。

6、投资项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益。该项目建成后，在现有研发部门的基础上，公司逐步引进先进的设备和专业人才，进一步完善公司的研发体系；并利用技术储备逐步实施研发计划，促进研发成果转化，缩短产品设计周期，进一步增强公司技术和研发优势，其效益将最终体现在公司生产技术水平提高、工艺流程改进、新产品快速投放所带来的生产成本的降低和盈利水平的提升，巩固和提升公司的市场地位。

五、募集资金运用对财务状况、经营成果及独立性的影响

（一）对经营发展的影响

公司连接器生产基地建设项目顺利达产后，公司将新增高速通讯连接器产能330万件/年，汽车连接器产能2,124万件/年，连接器产能将显著扩大，能够有效满足市场需求。公司研发中心建设将进一步完善公司的研发体系，公司通过购置软硬件设施、招募技术人员、推进研发项目，巩固和提高公司研发创新能力，实现可持续发展。

公司本次募集资金的运用主要围绕公司主营业务来进行，随着项目的建成和投产，公司的营业收入与利润水平将大幅增长，盈利能力大幅提高。本次募集资金投资项目建成将扩大公司规模，为巩固公司竞争优势、实现业务目标奠定坚实的基础。

（二）对财务状况的影响

1、对净资产和资产负债率的影响

本次募集资金到位后，公司净资产将大幅度提高，资产负债率水平将随之降低，流动比率和速动比率将大大提高，从而有利于改善财务结构，优化资本结构，降低财务风险和融资成本，公司整体实力和竞争力将得以进一步增强。

2、对净资产收益率及盈利能力的影响

由于募集资金投资项目有一定的实施周期，在项目建设期内不能立即产生较大贡献，将导致公司发行当年的净资产收益率下降，每股收益将会被摊薄。随着募集资金投资项目的逐步达产，由于本次募集资金项目总体上具有较高的投资回报率和良好的盈利前景，因此从中长期来看将改善公司的财务状况和经营业绩，使本公司整体盈利能力及净资产收益率保持在较高的水平。

（三）对独立性的影响

本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

六、未来三年的发展规划及措施

（一）未来三年的发展规划

1、整体发展战略

公司立足于连接器行业，根据自身的业务特点和竞争优势制定了明确的发展战略和发展规划，依靠多年来在通讯连接器和汽车连接器领域积累沉淀的成熟、先进的技术体系，公司坚持“追求卓越、勇于创新、做专做精”的经营理念，紧跟行业技术发展前沿，通过高质量的产品和优质的服务赢取市场份额，致力于成为国内优秀的连接器制造商。

2、未来三年的发展规划

受益于第五代移动通信（5G）建设铺开、汽车电子化比例的不断提升和新能源汽车日益普及，高速通讯连接器和汽车连接器需求将迎来新一轮快速增长期。在此背景下，公司制定了未来三年的发展规划，拟进一步完善自有技术体系，扩充产能，提高产品供应能力和服务能力，抓住通信产业和新能源汽车产业发展的黄金时机。公司未来三年发展的具体规划如下：

在技术方面，公司将实施技术创新战略，以提升自主创新能力为主线，大力开发具有自主知识产权的关键技术与核心技术，培养和吸引一流技术专业人才，从产品精密制造过渡到自主设计和研发，进一步提高产品附加值。

在生产方面，公司将大力推进本次募集资金投资项目建设，通过募集本次募集资金项目，公司将实现 330 万件/年高速通讯连接器和 2,124 万件/年汽车连接器的新增产能，可助力公司突破产能瓶颈，提高综合供应能力和服务能力，满足下游通信行业及汽车行业对连接器日益增长的市场需求。

在管理方面，公司将建立起一支较强创新意识与市场开拓能力的管理团队，通过科学、精细的管理模式实现同行业管理领先。公司将从组织体系、质量、成本等方面全面提升公司管理体系、管理方法的优化，保证企业健康发展、提高公司效益。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

1、技术创新体系不断完善

公司高度重视研发投入和技术创新储备，结合公司的业务特点和业务优势，公司建立了针对性强、分工明确的研发组织结构。公司设置了研发中心作为专门的研发机构，此外由于公司研发活动往往须通过开发相应的模具进行落实，模具加工中心亦承担了部分研发活动职能，研发中心和模具加工中心构成了公司研发体系的完整配置。同时，公司新设立电子产品中心，电子产品中心主要从事新产品的前期开发、试做、客户认证、量产转移，并编制产品资料、加工工艺和质量文件，形成公司的新产品技术储备。

2、自有技术体系不断完善

公司围绕着产品精密制造建立了自身的技术体系。公司多年来不断进行技术总结，建立了涵盖产品设计、核心工艺、精密模具开发和制造、产品精密加工和技术检测全流程的技术体系，形成了具有自主知识产权的技术规范。公司在客户产品开发的基础上，针对客户产品需求进行制造可行性分析和工艺改进，对客户新产品开发提供一定的支持，有效地提升了公司的整体服务能力和客户粘性。

3、新产品系列不断推出

公司主要供应通讯连接器组件和汽车连接器组件，通信产业和汽车产业对连接器产品更新换代要求较高，配套公司必须具有快速的反应能力。公司依托于自有的核心技术体系，可快速进行新产品开发设计，在配套供应质量和反应速度方面充分满足客户要求。公司为客户开发的精密模具将陆续转换成客户新产品订单，保障公司业绩可持续增长。

4、人才梯队建设不断加强

连接器行业具有人才密集型特征，是一个涉及多学科跨领域的综合性行业，技术人员背景涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、测控技术与仪器等多个专业。报告期内，公司研发人员人数由 2017 年末 31 人到 2019 年末的 54 人。

公司鼓励技术创新，建立了行之有效的创新激励机制和考核评价体系，通过上述激励机制，公司对表现突出的技术人员进行物质和精神奖励，对未达成绩效

标准的员工进行适当的处罚。上述激励机制的建立将技术创新的效益和风险与研发人员的个人利益相结合，充分调动了员工对技术创新工作的主观能动性，有效促进了公司持续创新工作。

（三）未来规划采取的措施

1、合理利用资本市场增强公司融资能力

本次股票发行将为公司实现发展计划提供资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，进一步扩充公司产能并加大研发投入力度。若公司顺利登陆资本市场，借助 A 股资本市场平台，公司将进一步拓宽资本运作渠道，提升产业整合能力，提高公司品牌知名度和市场竞争力。此外，公司将合理利用资本市场的融资工具以增强融资能力，进一步推动公司的业务发展，为未来可持续发展提供推动力。

2、加大研发投入力度

公司将持续加大研发投入，增强公司创新能力，提高公司产品性能，增强产品的市场竞争力，从而进一步提升公司市场地位。

3、加强人才梯队建设

公司将继续加强和完善人才培养及引进机制，加大人才引进力度，加强人才梯队建设。此外，公司也将不断完善人才激励计划和人力资源管理制度，保证人才队伍的稳定发展，增强团队的凝聚力。

4、严格执行上市公司规范运作要求

公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善公司的法人治理结构，建立有效的决策机制和内部管理机制，强化各项决策的科学性和透明度，提升管理水平，促进公司业绩不断提升。

第十节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排

为了保障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权益，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规制定《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则（草案）》、《信息披露管理办法》和《投资者关系管理办法》，对保障投资者依法获取公司信息、获取投资收益、参与重大决策和选择管理者等权利做出了规定。

（一）信息披露制度和流程情况

公司的《信息披露管理办法》对公司信息披露管理工作作出具体规定，主要包括：公司及公司董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人及法律、法规规定的其他人员为信息披露义务人；公司信息披露义务人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；公司信息披露义务人在进行信息披露时应严格遵守公平信息披露原则，保证所有股东有平等的机会获得信息，不得进行选择披露；公司信息披露应当严格履行审批程序；公司董事长是信息披露管理工作的第一责任人，董事会秘书是公司信息披露管理工作的直接责任人。

（二）投资者沟通渠道的建立情况以及未来开展投资者关系管理的规划

公司的《投资者关系管理办法》对投资者关系管理作出具体规定。公司由董事会秘书担任投资者关系管理负责人；董事会办公室是公司投资者关系管理职能部门，由董事会秘书领导，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。董事会办公室有专用的场地及设施，设置联系电话、电子邮箱等投资者沟通渠道。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规和规则的要求，不断提高公司投资者关系管理工作的专业性，认真履行信息披露义务，促进公司与投资者之间的良性互动关系，切实

维护全体股东利益，特别是中小股东的利益，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化。

二、股利分配政策情况

（一）本次发行后的股利分配政策

2020年第二次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》和《东莞市鼎通精密科技股份有限公司上市后未来分红回报规划》。根据当年的实际经营情况，由公司股东大会决定是否进行利润分配，可采取现金或者股票方式分配股利，具体政策如下：

1、股东分红回报规划的制定原则

在满足正常经营所需资金的前提下，公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司的股东分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者和中小投资者）、独立董事和监事的意见，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红不低于当年度实现可供分配利润的10%，且最近3年以现金方式累计分配的利润不少于最近3年实现的年均可分配利润的30%。在确保最低现金分红比例的前提下，公司在经营状况良好，且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保最低现金分红比例的前提下，提出股票股利分配预案。

2、股东分红回报规划制定的考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，在综合考虑公司实际经营情况、发展目标、股东要求和意愿，尤其是中小投资者的合理回报需要、公司外部融资环境、社会资金成本等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持未来公司利润分配政策的连续性和稳定性。

3、股东分红回报规划的制定周期

原则上，董事会需确保每三年重新审阅一次规划，根据公司现状、股东特别是社会公众股东、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出

适当且必要的调整，以明确相应年度的股东回报规划，确保其提议修改的规划内容不违反《公司章程（草案）》确定的利润分配政策。

4、股利分配形式

公司在足额预留法定公积金、任意公积金以后进行利润分配。在保证公司正常经营的前提下，优先采用现金分红的利润分配方式。在具备现金分红的条件下，公司应当采用现金分红方式进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等合理因素。

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。

5、股利分配的具体条件

（1）现金分红

在公司当年盈利、累计未分配利润为正数，保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出安排，且注册会计师对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况下，公司应当采取现金方式分配股利。

重大投资计划、重大现金支出是指以下情形之一：

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

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

③公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司市值的 50%。

上述重大投资计划或者重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，并按照公司章程规定的决策程序审议后提交公司股东大会审议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水

平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（2）股票分红

在确保最低现金分红比例的前提下，公司在经营状况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保最低现金分红比例的前提下，提出股票股利分配预案。

6、股利分配间隔

在满足利润分配的条件下，公司每年度进行一次利润分配，公司可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期分红或发放股票股利，具体形式和分配比例由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，提交股东大会审议决定。

7、利润分配政策的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整利润分配政策的提案中应详细论证并说明原因，调整后的利润分配政策不得违反证监会和上交所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案需提交董事会及监事会审议，经全体董事过半数同意、二分之一以上独立董事同意及监事会全体监事过半数同意后，方能提交公司股东大会审议，独立董事应当就调整利润分配政策发表独立意见。有关调整利润分配政策的议案应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，该次股东大会应同时应当向股东提供股东大会网络投票系统，进行网络投票。

8、股利分配的决策程序和机制

公司董事会审议通过利润分配预案后，利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，并且经二分之一以上独立董事同意方可通过。

监事会对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事过半数同意。

公司利润分配政策的制订提交股东大会审议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。公司股东大会审议利润分配政策事项时，应当安排通过网络投票系统等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

（二）发行前后股利分配政策的差异

本次发行前，公司已根据《公司法》等规定，制定了利润分配政策。根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定，公司进一步完善了发行后的利润分配政策，对现金分红的条件和比例、股利分配间隔、决策程序和机制等进行了明确。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司第一届董事会第十三次会议及2020年第二次临时股东大会批准，公司在首次公开发行股票前的滚存未分配利润由本次发行上市完成后的新老股东按持股比例共同享有。

四、股东投票机制的建立情况

根据《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则（草案）》等相关文件的规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有参与重大决策和选择管理者的权利进行有效保护。

（一）股东累计投票机制

根据《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则（草案）》的规定，股东

大会选举董事、监事进行表决时，应实行累积投票制度。股东大会选举董事、监事时，每一股份拥有与应选董事、监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东告知候选董事、监事的简历和基本情况。

（二）中小投资者单独计票机制

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

（三）法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决、征集投票权的相关安排

股东大会应设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间及表决程序。股东大会网络或其他方式投票的开始时间，不得早于现场股东大会召开前一日下午 3:00，并不得迟于现场股东大会召开当日上午 9:30，其结束时间不得早于现场股东大会结束当日下午 3:00。

五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺

1、发行人控股股东鼎宏骏盛、实际控制人王成海及罗宏霞夫妇作出的承诺

公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 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/本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月（上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价

格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）。

（3）本企业/本人持续看好发行人业务前景，全力支持发行人发展，拟长期持有公司股票；本企业/本人所持发行人股份锁定期届满后，本企业/本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作需要，审慎制定股份减持计划，减持方式包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证监会及证券交易所相关规定的方式；若本企业/本人所持发行人股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价。

（4）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本企业/本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本企业/本人将按照相关规定或要求执行。

（5）如本企业/本人违反股份锁定和股份减持相关承诺，本企业/本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。

作为公司实际控制人、董事长、总经理及核心技术人员的王成海还承诺：本人在担任发行人董事、高级管理人员职务期间，将严格遵守法律、法规、规范性文件关于董事、监事、高级管理人员的持股及股份变动的有关规定，向发行人及时申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%。本人在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。若本人在担任公司董事、高级管理人员的任职届满前辞职或离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后 6 个月内，仍遵守上述规定。

2、发行人实际控制人控制的新余鼎宏新、新余鼎为作出的承诺

作为公司实际控制人控制的新余鼎宏新、新余鼎为承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 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，本企业持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月（上述发行价指公司首次公开发行股票的发价价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）。

（3）本企业持续看好发行人业务前景，全力支持发行人发展，拟长期持有发行人股票；本企业所持发行人股份锁定期届满后，本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作需要，审慎制定股份减持计划，减持方式包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证监会及证券交易所相关规定的方式；若本企业所持发行人股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价。

（4）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本企业锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本企业将按照相关规定或要求执行。

（5）如本人违反股份锁定和股份减持相关承诺，本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。

3、持有发行人 5%以上股份的股东佛山凯智作出的承诺

公司股东佛山凯智承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。

（2）本企业持续看好发行人业务前景，全力支持发行人发展，拟长期持有发行人股票；本企业所持发行人股份锁定期届满后，本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作需要，审慎制定股份减持计划，减持方式包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证监会及证券交易所相关规定的方式。

（3）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本企业

锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本企业将按照相关规定或要求执行。

4、间接持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的孔垂军、余松林、陈新平、徐孝新、朱圣根、罗宏国作出的承诺

间接持有公司股份的董事、高级管理人员的孔垂军、徐孝新、朱圣根承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 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，本人持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月（上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）。

（3）本人所持发行人股份锁定期届满后，本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定；若本人所持发行人股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价。

（4）本人在担任发行人董事/高级管理人员职务期间，将严格遵守法律、法规、规范性文件关于董事、监事、高级管理人员的持股及股份变动的有关规定，向发行人及时申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%。本人在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。若本人在担任公司董事/高级管理人员的任职届满前辞职或离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后 6 个月内，仍遵守上述规定。

（5）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。

（6）如本人违反股份锁定和股份减持相关承诺，本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。

间接持有发行人股份的监事的余松林、陈新平承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本

人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。

（2）本人在担任发行人监事职务期间，将严格遵守法律、法规、规范性文件关于董事、监事、高级管理人员的持股及股份变动的有关规定，向发行人及时申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%。本人在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。若本人在担任公司监事的任职届满前辞职或离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后 6 个月内，仍遵守上述规定。

（3）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。

（4）如本人违反股份锁定和股份减持相关承诺，本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。

间接持有发行人股份的核心技术人员的罗宏国承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。

（2）本人在担任发行人核心技术人员职务期间，将严格遵守法律、法规、规范性文件关于核心技术人员的持股及股份变动的有关规定，向发行人及时申报所持有的发行人股份及其变动情况，所持首发前股份限售期满之日起 4 年内，每年转让的首发前股份不超过本人上市时所持有发行人首发前股份总数的 25%，减持比例可以累积使用。本人在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。

（3）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。

（4）如本人违反股份锁定和股份减持相关承诺，本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。

5、其他股东东莞粤科、深圳联新、东莞玉一作出的承诺

其他股东东莞粤科、深圳联新、东莞玉一承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份；

（2）本企业所持发行人股份锁定期届满后，本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定；

（3）若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所届时对于本企业锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本企业将按照相关规定或要求执行。

（二）稳定股价的措施和承诺

公司第一届董事会第十三次会议及 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案的议案》，具体内容如下：

1、稳定股价措施的启动条件

公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产时（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项导致本公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产应作相应调整，下同），公司将根据届时有效的法律、法规、规范性文件、《公司章程》等规定启动本预案。

2、稳定股价措施的实施主体

（1）预案增持的实施主体包括公司、控股股东、董事（不含独立董事，以下同）及高级管理人员。

（2）预案中应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职的董事、高级管理人员。

3、稳定股价的具体措施

在触发稳定股价措施的启动条件时，公司可采取回购公司股份、控股股东以及董事、高级管理人员增持股份等具体措施，上述具体措施执行的优先顺序为公

司回购股份为第一顺位，控股股东增持股份为第二顺位，董事、高级管理人员增持股份为第三顺位。

（1）公司回购股份

①触发稳定股价措施的启动条件时，公司将根据《公司法》及《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》的规定向社会公众股东回购公司部分股票，并应保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。

②公司单次回购股份的金额不少于 500 万元，单个会计年度内回购股份数量累计不超过公司总股本的 2%。

③若公司一次或多次实施股份回购后，稳定股价措施启动条件再次被触发，且本公司单个会计年度内累计回购股份已经超过公司总股本的 2%，则公司在该会计年度内不再实施回购。

④公司将依据法律、法规、规章、规范性文件及公司章程的规定，在上述启动条件成就之日起 15 个工作日内召开董事会审议股份回购方案。股份回购方案经董事会决议通过后，若涉及注销股份的，公司将依法通知债权人和在报纸上公告，并采取证券交易所集中竞价交易方式或要约方式回购股份。回购方案实施完毕后，若涉及注销股份的，公司将在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 个工作日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

（2）控股股东增持公司股份

①下列情形之一出现时，控股股东将采取增持公司股份的方式稳定公司股价：

A、公司无法实施回购股份或股份回购方案未获得公司董事会及股东大会（如需）批准；

B、公司虽实施股份回购措施，但股份回购措施实施完毕后（以公司公告的实施完毕日为准），公司股价仍未满足“公司股票连续 5 个交易日收盘价均高于公司最近一年经审计的每股净资产”或连续二十个交易日收盘价跌幅累计未达到 30% 的条件。

②控股股东增持公司股份应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律法规的规定，每次增持股份不低于控股股东增持的启动条件被触发时公司股本的

0.5%，连续 12 个月内累计不超过本公司股本的 2%。

③控股股东应在其增持启动条件触发后 2 个交易日内就其是否有增持公司股份的具体计划书面通知本公司并由公司进行公告，并在公告后 90 日内实施完毕。

(3) 董事、高级管理人员增持公司股份

①在控股股东稳定股份措施实施完毕后（以公司公告的实施完毕日为准），公司股价仍未满足“公司股票连续 5 个交易日收盘价均高于公司最近一年经审计的每股净资产”或连续二十个交易日收盘价跌幅累计未达到 30%的条件时，公司董事、高级管理人员将采取增持本公司股份的方式稳定本公司股价。

②董事、高级管理人员增持公司股份应符合《上市公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则》等法律法规的规定，每次增持公司股份的金额不低于本人上一年度从公司领取的税后收入的 20%，最近一个会计年度累计不超过本人上一年度从公司领取的税后收入的 50%。

③董事、高级管理人员应在其增持启动条件触发后 2 个交易日内就其是否有增持公司股份的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，并在公告后 90 日内实施完毕。

4、稳定股价预案的终止条件

自股价稳定方案公告之日起，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

(1) 公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；

(2) 继续回购或增持公司股份将导致公司股权不符合上市条件；

(3) 继续增持股票将导致控股股东及/或董事及/或高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

5、相关实施主体的承诺

(1) 公司承诺：在触发稳定股价措施的启动条件时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在董事会、股东大会及中国证监会指定报刊上公开说

明未采取上述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。公司将提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。因未能履行该项承诺造成投资者损失的，公司将依法向投资者进行赔偿。

（2）若控股股东违背上市后三年内稳定股价的承诺：①在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；②在上述事项发生之日起停止在发行人处领取股东分红，直至公司按该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。

（3）若董事、高级管理人员违背上市后三年内稳定股价的承诺：①在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；公司应当自相关当事人未能履行稳定股价承诺当月起，扣减其每月税后薪酬的 20%，直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的最近一个会计年度从公司已获得税后薪酬及税后现金分红总额的 50%。

（三）股份回购和股份购回的措施和承诺

公司及其控股股东、实际控制人已就稳定股价事项出具股份回购和股份购回承诺，具体情况详见本招股说明书本节之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（二）稳定股价的措施和承诺”。

公司及其控股股东、实际控制人已就欺诈发行上市事项出具股份回购和股份购回承诺，具体情况详见本招股说明书本节之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（四）对欺诈发行上市的股份购回承诺”。

公司及其控股股东、实际控制人已就依法承担赔偿责任或赔偿责任事项出具股份回购和股份购回承诺，具体情况详见本招股说明书本节之“五、重要承诺以及未能履行承诺的约束措施”之“（六）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺”。

（四）对欺诈发行上市的股份购回承诺

1、发行人对欺诈发行上市的股份购回承诺

公司就欺诈发行上市的股份购回作出如下承诺：

(1) 保证公司本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。

(2) 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，公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

2、控股股东、实际控制人对欺诈发行上市的股份购回承诺

(1) 保证发行人本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。

(2) 如发行人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/本人将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

(五) 填补被摊薄即期回报的措施及承诺

公司第一届董事会第十三次会议和 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施及承诺的议案》，公司董事会制定了填补被摊薄即期回报的措施，相关主体出具了承诺。

1、发行人拟采取的填补被摊薄即期回报的具体措施

(1) 加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》等管理制度。上述制度对公司募集资金的存放、使用、管理以及相关信息的披露进行了规范，保证了公司募集资金的存放和使用的安全，防止募集资金被控股股东、实际控制人等关联方占用或挪用。本次公开发行股票结束后，募集资金将存放于董事会指定的专项账户中，专户专储，专款专用，切实保证募集资金的合理合法使用。

(2) 完善利润分配制度，强化投资者回报制度

为了明确本次发行后对投资者的回报，《东莞市鼎通精密科技股份有限公司章程（草案）》明确了有关利润分配政策的决策制度和程序的相关条款；为更好的保障全体股东的合理回报，进一步细化发行人章程中有关利润分配政策的相关条款，制定了《东莞市鼎通精密科技股份有限公司上市后未来分红回报规划》。

公司上市后将严格按照章程的规定，完善对利润分配事项的决策机制，重视对投资者的合理回报，积极采取现金分红等方式分配股利，吸引投资者并提升发行人投资价值。

（3）加快募集资金投资项目投资进度，争取早日实现项目预期收益

本次募集资金紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，在募集资金到位前，以自有、自筹资金先期投入建设，以争取尽早产生收益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

（4）着力提升经营业绩，积极推进发行人业务发展

公司将健全和完善技术创新机制，努力实现公司产品技术含量和质量性能的突破，有效提升产品附加值；通过进一步巩固在优势领域的产品以及新产品的开发，奠定长期稳定发展的基础。在充分把握行业发展趋势的基础上，公司将采取各种措施保证合理整合内外部资源，加大研发管理创新力度，提升公司的核心竞争能力和整体盈利水平。

2、发行人控股股东、实际控制人对公司填补被摊薄即期回报措施的承诺

为贯彻执行《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定和文件精神，作为公司的控股股东/实际控制人，公司不越权干预发行人经营管理活动，不侵占公司利益。

3、发行人董事、高级管理人员对公司填补被摊薄即期回报措施的承诺

（1）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）对个人的职务消费行为进行约束；

（3）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）在职责和权限范围内，积极促使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，在职责和权限范围内，积极促使未来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。

若公司/本人未履行上述承诺，公司/本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并道歉，并接受中国证监会和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，对公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施。若公司/本人未履行上述承诺给公司或者公司股东造成损失，公司/本人将依法承担补偿责任。

（六）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺

1、发行人的承诺

公司就首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏事宜承诺如下：

（1）公司招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且本公司对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

（2）若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，公司将在该等违法违规事实被有权机关认定之日起 10 个工作日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，公司将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需回购的股票有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，发行价将根据除权除息情况作相应调整）。

（3）若公司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，公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释〔2003〕2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（4）若公司未履行上述承诺，公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，

公司将立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至公司履行相关承诺。

2、控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇就公司首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏事宜承诺如下：

（1）发行人招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且发行人对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

（2）如发行人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，本公司/本人将依法赔偿投资者损失。

（3）若发行人首次公开发行的股票上市流通过后，因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司/本人将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格根据发行人股票发行价格（若发行人股票在此期间发生除权除息事项的，发行价作相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

3、发行人董事、监事、高级管理人员的承诺

公司董事、监事、高级管理人员就公司首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏事宜承诺如下：

（1）发行人招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且发行人对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

（2）如发行人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，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

(3) 本人不会因职务变更、离职等原因，而免于履行上述承诺。

(4) 若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉，暂停从发行人处领取报酬/津贴（如有）及股东分红（如有），同时本人直接或间接持有的发行人股份（如有）将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

4、中介机构的承诺

保荐机构（主承销商）东莞证券承诺：若因本公司未能勤勉尽责，为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

审计机构、验资机构立信承诺：本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行制作、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，本所将依法赔偿投资者损失。

律师国枫承诺：本所为本项目制作、出具的申请文件真实、准确、完整，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；若因本所未能勤勉尽责，为本项目制作、出具的申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

评估机构中联评估承诺：本公司为发行人本次发行所制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本公司为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

（七）利润分配政策的承诺

为充分保障股东的合法权益，提供稳定持续的投资回报，最大化地实现股东投资收益，公司就上市后的利润分配安排承诺如下：

公司将严格执行《东莞市鼎通精密科技股份有限公司公司章程（草案）》、《东莞市鼎通精密科技股份有限公司上市后未来分红回报规划》中规定的利润分配政策。若公司未能执行的，公司承诺将采取下列约束措施：

（1）将通过召开股东大会、在中国证监会指定报刊上发公告的方式说明具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）若因公司未执行利润分配政策导致招股书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，公司将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。

（八）其他承诺事项

1、避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争、维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇就避免同业竞争事项出具《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

（1）本企业/本人及本企业/本人控股子公司（以下简称“附属公司”，除发行人及其控股子公司外，下同）目前并没有直接或间接地从事任何与发行人营业执照上列明或实际从事的业务存在竞争的业务活动，本企业/本人与发行人不存在同业竞争。

（2）本企业/本人在作为发行人控股股东/实际控制人期间和不担任发行人控股股东/实际控制人后六个月内，本企业/本人将采取有效措施，保证本企业/本人及附属公司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）直接或者间接从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本企业/本人及附属公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本企业/本人会安排将上述商业机会让予发行人。

（3）本企业/本人保证不利用控股股东/实际控制人的身份，从事或参与从事有损发行人及发行人股东利益的行为。

（4）本声明、承诺与保证将持续有效，直至本企业/本人不再处于发行人的控股股东/实际控制人地位后的六个月为止。

（5）若本企业/本人未履行避免同业竞争承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本企业/本人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。

2、规范关联交易及避免资金占用的承诺

为规范关联交易及避免资金占用，公司控股股东鼎宏骏盛、实际控制人王成海及罗宏霞夫妇、直接或间接持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范关联交易及避免资金占用的承诺函》，具体内容如下：

（1）本企业/本人将尽可能避免本企业/本人与发行人及其控股子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

（2）截至本承诺函出具之日，本企业/本人不存在占用发行人或其控股子公司资金的情形。未来，本企业/本人将避免与发行人或其控股子公司发生与正常经营业务无关的资金往来行为；本企业/本人不会要求发行人或其控股子公司垫支工资、福利、保险等费用，也不会与发行人或其控股子公司互相代为承担成本或其他支出，不通过有偿或无偿拆借资金、直接或间接借款、委托进行投资活动、开具商业承兑汇票、代偿债务等任何方式占用发行人或其控股子公司的资金。

（3）本企业/本人将遵守发行人之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害发行人及股东的合法权益。

（4）本企业/本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用控股股东地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。

（5）发行人独立董事如认为本企业/本人与发行人及其控股子公司之间的关联交易损害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。

如因本企业/本人违反上述承诺给发行人及股东造成利益损害的，本企业/本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向发行人股东和社会公众投资者道歉，并将承担由此造成的全额赔偿责任。

3、关于社会保险缴纳和住房公积金缴纳的承诺

公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇就公司及其子公司社会保险缴纳和住房公积金事宜出具《关于缴纳社会保险、住房公积金的承诺



函》，具体内容如下：若发行人经有关政府部门或司法机关认定需补缴社会保险费（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方向有关政府部门或司法机关提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求的，本企业/本人将在发行人收到有关政府部门或司法机关出具的生效认定文件后，全额承担需由发行人补缴的全部社会保险费和住房公积金、滞纳金、罚款或赔偿款项。在承担上述款项和费用后将不向发行人追偿，保证发行人不会因此遭受任何损失。

4、关于房产相关事项的承诺

公司控股股东鼎宏骏盛和实际控制人王成海及罗宏霞夫妇就公司房产未办理产权证的事宜出具《关于房产相关事项的承诺》，具体内容如下：如因发行人的房屋存在产权瑕疵等原因而导致发行人受到行政处罚、被责令拆除或其他不利影响，本企业/本人将全额补偿发行人因行政处罚、拆除建筑物等情形对发行人造成的损失，保证发行人不会因此遭受任何损失。

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司已履行和正在履行的对公司报告期内经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同如下：

（一）销售合同

公司向主要客户销售产品，通常采用“销售框架协议+订单”的方式。销售框架协议一般仅对付款方式、对账、包装和运输要求、质量和规格控制、检验及收货、保密、违约责任、争议解决等事项作出约定，订单约定交易的货物名称、价格、数量、交货日期及付款周期等。

公司与主要客户正在履行的重大销售合同/框架性协议如下：

序号	客户名称	销售产品	签订日期	合同期限	合同金额
1	安费诺东亚电子科技（深圳）有限公司	根据订单确定	2018/09/15	长期有效	根据订单确定
2	中航光电	根据订单确定	2017/10/24	在双方协商一致以书面形式终止协议前，协议长期有效	根据订单确定
3	东莞莫仕连接器有限公司	根据订单确定	2019/01/02	协议自生效日起生效，直至根据约定情形被解除	根据订单确定
4	精量电子（深圳）有限公司	根据订单确定	2019/04/26	除非根据协议的有关条款提前终止，否则协议的有效期限为自生效日起1年。初始有效期届满后，根据其条款和条件，协议自生效日期的每个周年日自动续展连续12个月	根据订单确定
5	Helbako GmbH	根据订单确定	2012/11/27	长期有效	根据订单确定

（二）采购合同

1、原材料采购合同

公司向主要供应商采购原材料，通常采用“采购框架协议+订单”的方式。采购框架协议一般仅对合作模式、付款方式、对账、包装和质量要求、检验及收货、保密、所有权转移与风险承担、违约责任、争议解决等事项作出约定，订单约定交易的具体产品、价格、数量、交货日期及付款天数等。

公司与主要供应商正在履行的重大采购合同/框架性协议如下：



序号	供应商/外协厂商名称	采购产品/劳务	合同期限	合同金额
1	深圳市明鑫工业材料有限公司	五金材料	2020/04/09-2025/04/08	根据订单确定
2	福建紫金铜业有限公司	五金材料	2020/04/01-2021/03/31	根据订单确定
3	东莞市艺海电镀有限公司	电镀加工	2020/04/10-2025/04/09	根据订单确定
4	东莞派斯电子科技有限公司	散热器	2020/04/10-2023/04/09	根据订单确定
5	东莞东旭金属表面处理有限公司	电镀加工	2020/03/25-2025/03/24	根据订单确定

2、建设工程施工合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的重大建设工程施工合同情况如下：

发包人名称	承包人名称	工程名称	合同工期	合同金额 (万元)
河南鼎润	福建君沐建设有限公司	河南省鼎润科技实业有限公司 4#材料车间、5#生产车间、6#生产车间	2019/05/04-2020/10/25	1,126.28
河南鼎润	福建君沐建设有限公司	河南省鼎润科技实业有限公司 7#高科技融合车间	2019/08/15-2021/02/05	1,503.39
河南鼎润	福建君沐建设有限公司	河南省鼎润科技实业有限公司 9#、10#加工车间	2020/04/02-2021/09/24	1,216.00

3、国有建设用地使用权出让合同

2018年11月26日，公司子公司河南鼎润与信阳市国土资源局签订合同编号为“豫（信）出让〔2018〕762号”的《国有建设用地使用权出让合同》，约定河南鼎润购买位于平桥产业集聚区牌袁路居委会城东路西侧平桥大道南侧一处国有土地使用权，出让宗地面积为76,563.75 m²，用途为工业用地，土地出让年限至2068年12月30日止，土地出让价款为3,001.30万元。截至2019年1月4日，河南鼎润已支付完毕上述土地出让价款。2019年3月19日，河南鼎润就该处土地办妥了不动产权证书。

4、房地产转让合同

2017年11月30日，公司与科克群岛群力实业有限公司及其东莞代表处签署转让合同，约定公司购买位于东城区周屋村银珠岭塘古坑地段一处房产，国有土地使用权面积为25,001.98 m²，建筑面积为27,379.57 m²，转让价格参考资产评估价值确定为3,421.44万元。截至2018年7月9日，公司已支付完毕上述房产转让价款。2018年11月1日，公司就该处房产办妥了不动产权证书。

（三）融资合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的借款、担保、抵押等融资合同

情况如下：

1、借款合同

序号	借款人	贷款人	合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	利率
1	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	ZXQDK476790120180909	500.00	36个月	7.125%
2	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	ZXQDK476790120180910	500.00	36个月	7.125%

2、保证合同

序号	合同编号	保证人	债权人	主合同	被担保最高债权额 (万元)
1	《最高额保证合同》 ZXQBZ476790120170555	王成海	中国银行股份有限公司东莞分行	债权人与债务人鼎通精密之间自 2017 年 7 月 27 日至 2026 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	500.00
2	《最高额保证合同》 ZXQBZ476790120170556	罗宏霞	中国银行股份有限公司东莞分行	债权人与债务人鼎通精密之间自 2017 年 7 月 27 日至 2026 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	500.00
3	ZXQBZ476790120180862	王成海	中国银行股份有限公司东莞分行	债权人与债务人鼎通精密之间自 2017 年 7 月 27 日至 2026 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	2,000.00
4	ZXQBZ476790120180863	罗宏霞	中国银行股份有限公司东莞分行	债权人与债务人鼎通精密之间自 2017 年 7 月 27 日至 2026 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	2,000.00
5	XQ (2018) 8800-8100-347	王成海	中国建设银行股份有限公司东莞市分行	中国建设银行股份有限公司东莞市分行与鼎通精密签订的编号为“XQ (2018) 8800-101-170”的人民币流动资金贷款合同	400.00
6	XQ (2018) 8800-8100-348	罗宏霞	中国建设银行股份有限公司东莞市分行	中国建设银行股份有限公司东莞市分行与鼎通精密签订的编号为“XQ (2018) 8800-101-170”的人民币流动资金贷款合同	400.00

3、抵押合同

序号	合同编号	抵押人	抵押人	主合同	被担保最高债权额 (万元)	抵押物
1	ZXQZY476790120180275	罗宏霞	中国银行股份有限公司东莞分行	抵押权人与债务人鼎通精密之间自 2018 年 11 月 29 日至 2027 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	1,368.72	编号为“粤房地权证莞字第 1400624280”号的房产

4、质押合同

序号	合同编号	出质人	质权人	主合同	被担保最高债权额（万元）	质押物
1	ZXQZY4 76790120 170337	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	质权人与债务人鼎通精密之间自2017年7月27日至2026年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	20.00	权利凭证号码为1578737、2818739的人民币定期存单
2	ZXQZY4 76790120 180433	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	质权人与债务人鼎通精密之间自2017年7月27日至2026年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	50.00	权利凭证号码为1578745、2818746的人民币定期存单
3	ZXQZY4 76790120 180607	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	质权人与债务人鼎通精密之间自2018年11月29日至2027年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	25.00	权利凭证号码为1578749、2818749的人民币定期存单
4	ZXQZY4 76790120 170336	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	质权人与债务人鼎通精密之间自2017年7月27日至2026年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	30.00	权利凭证号码为1578735、2818735的人民币定期存单
5	ZXQZY4 76790120 180608	鼎通精密	中国银行股份有限公司东莞分行	质权人与债务人鼎通精密之间自2019年1月11日至2027年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订及补充	25.00	权利凭证号码为1578750、2818750的人民币定期存单

二、对外担保事项

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司不存在对外担保事项。

三、重大诉讼或仲裁事项

（一）发行人及其子公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司及其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较大影响的诉讼、仲裁事项。

（二）控股股东及实际控制人的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人不存在作为一方当事人的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

（三）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

四、发行人控股股东、实际控制人重大违法情况

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、其他事项

2020年4月7日，河南鼎润7#高科技融合车间工程项目施工现场发生一起1名建筑工人在拆卸脚手架过程中从高空坠亡的事故。截至本招股说明书签署之日，相关主管部门仍在就本次安全事故调查处理中。

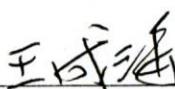
上述安全事故系施工单位福建君沐建设有限公司未严格遵守安全生产规章制度及操作规程所致，河南鼎润不存在导致上述安全事故发生的违法、违规行为，亦不存在“未提供建设工程安全生产作业环境及安全施工措施所需费用，对勘察、设计、施工、工程监理等单位提出不符合安全生产法律、法规和强制性标准规定的要求，要求施工单位压缩合同约定的工期，将拆除工程发包给不具有相应资质等级的施工单位”等违法违规情形。

信阳市平桥区应急管理局于2020年4月20日出具《情况说明》，确认“经初步调查认定，事故责任主体为施工企业福建君沐建设有限公司。”

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：



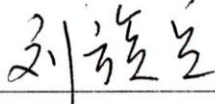
王成海



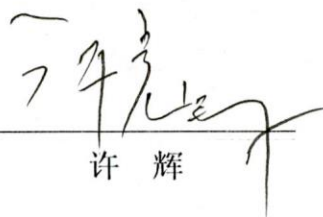
肖继辉



孔垂军

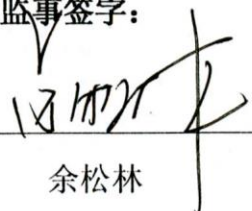


刘族兵



许辉

全体监事签字：



余松林



陈新平




梁华东

全体高级管理人员签字：



王成海



魏厚寨



徐孝新



王晓兰



朱圣根

东莞市鼎通精密科技股份有限公司

2020年4月22日




发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人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、完整性承担个别和连带的法律责任。




控股股东（盖章）：东莞市鼎宏骏盛投资有限公司

法定代表人：


王成海

实际控制人：


王成海


罗宏霞




东莞市鼎通精密科技股份有限公司

2020年 4月 22日


保荐机构（主承销商）声明

本公司已对《东莞市鼎通精密科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》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、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：


缪博宇

保荐代表人：


袁 炜


章启龙

保荐机构董事长、总经理：


陈照星



2020年 4月 22日

保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读《东莞市鼎通精密科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称“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、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长、总经理：


陈照星

东莞证券股份有限公司

2020年4月22日

发行人律师声明

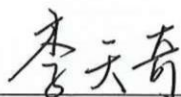
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

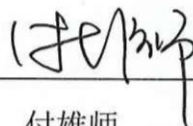


张利国

经办律师：



李天奇



付雄师

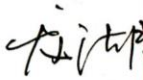


会计师声明

本机构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、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。

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、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



龙湖川





王平



执行事务合伙人：



杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

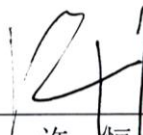


2020年4月22日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《东莞市鼎通精密科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师


许恒




邱军



资产评估机构负责人：


胡东全

中联国际评估咨询有限公司
2020年4月22日



验资机构声明

本机构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机构出具的验资报告无矛盾之处。

本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，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、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



龙湖川





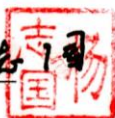
王平



执行事务合伙人：



杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年4月22日




验资复核机构声明

本机构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机构出具的验资复核报告无矛盾之处。

本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，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、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

龙湖川  王平 

执行事务合伙人：

杨志国 

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年4月27日



第十三节 备查文件

一、备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司和保荐机构（主承销商）办公场所查阅：

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报表及审计报告；
- （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上市相关的承诺事项；
- （七）内部控制鉴证报告；
- （八）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （九）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间及地点

上述备查文件将置备于下列场所，投资者可于发行期间的周一至周五上午9:00—11:00、下午3:00—5:00前往查阅。

1、发行人：东莞市鼎通精密科技股份有限公司	
住所：	东莞市东城街道周屋社区银珠路七号
电话：	0769-85377166-609
传真：	0769-85377177
联系人：	王晓兰
2、保荐机构（主承销商）：东莞证券股份有限公司	
住所：	东莞市莞城区可园南路一号
电话：	0769-22119285
传真：	0769-22119285
联系人：	袁炜、章启龙