

### 创业板投资风险提示

本次发行股票拟在创业板上市，创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合存在不确定性、尚处于成长期、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。投资者应充分了解创业板的投资风险及公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

SMS 思索技术

东莞市思索技术股份有限公司

Dongguan Seso Technology Co., Ltd.

(广东省东莞市望牛墩镇)

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

本公司的发行申请尚需经深圳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全文作为作出投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）



中国五矿

五矿证券有限公司  
MINMETALS SECURITIES CO., LTD.

深圳市南山区粤海街道海珠社区滨海大道3165号五矿金融大厦2401

## 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，均不表明其对发行人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》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。

## 本次发行概况

|              |                                                                                                    |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型       | 人民币普通股（A 股）                                                                                        |
| 发行股数         | 本次拟公开发行股票不超过 1,319.80 万股，不低于发行后总股本的 25%，具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关规定协商确定。本次发行不涉及股东公开发售股份。 |
| 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                                                                                     |
| 拟上市的证券交易所和板块 | 深圳证券交易所创业板                                                                                         |
| 发行后总股本       | 不超过 5,279.19 万股                                                                                    |
| 保荐人、主承销商     | 五矿证券有限公司                                                                                           |
| 招股说明书签署日期    | 【】 年 【】 月 【】 日                                                                                     |

## 目录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 声明.....                         | 1  |
| 本次发行概况.....                     | 2  |
| 目录.....                         | 3  |
| 第一节 释义.....                     | 7  |
| 一、一般术语.....                     | 7  |
| 二、专业术语.....                     | 9  |
| 第二节 概览.....                     | 12 |
| 一、重大事项提示.....                   | 12 |
| 二、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....        | 13 |
| 三、本次发行概况.....                   | 14 |
| 四、发行人主营业务经营情况.....              | 15 |
| 五、发行人板块定位情况.....                | 18 |
| 六、发行人报告期主要财务数据和财务指标.....        | 19 |
| 七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况..... | 20 |
| 八、发行人选择的具体上市标准.....             | 20 |
| 九、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....         | 21 |
| 十、募集资金运用与未来发展规划.....            | 21 |
| 十一、其他对发行人有重大影响的事项.....          | 22 |
| 第三节 风险因素.....                   | 23 |
| 一、与发行人相关的风险.....                | 23 |
| 二、与行业相关的风险.....                 | 27 |
| 三、其他风险.....                     | 28 |
| 第四节 发行人基本情况.....                | 29 |
| 一、发行人基本信息.....                  | 29 |
| 二、公司设立情况和报告期内股本、股东变化情况.....     | 29 |
| 三、发行人报告期内的重大资产重组情况.....         | 43 |

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| 四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况 .....           | 45  |
| 五、发行人股权结构.....                       | 45  |
| 六、发行人的子公司、参股公司、分公司情况.....            | 47  |
| 七、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 ..... | 47  |
| 八、发行人特别表决权股份或类似安排情况.....             | 50  |
| 九、发行人协议控制架构情况.....                   | 50  |
| 十、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为.....         | 51  |
| 十一、发行人股本情况.....                      | 51  |
| 十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员.....          | 56  |
| 十三、发行人员工情况.....                      | 73  |
| 第五节 业务与技术.....                       | 77  |
| 一、发行人主营业务、主要产品或服务及演变情况.....          | 77  |
| 二、发行人所处行业情况及业务竞争状况.....              | 91  |
| 三、发行人销售情况和主要客户 .....                 | 139 |
| 四、发行人采购情况和主要供应商.....                 | 143 |
| 五、发行人主要固定资产及无形资产 .....               | 147 |
| 六、发行人核心技术及研发情况.....                  | 161 |
| 七、发行人境外经营情况.....                     | 173 |
| 八、发行人环境保护情况.....                     | 173 |
| 第六节 财务会计信息与管理层分析.....                | 175 |
| 一、财务会计报表.....                        | 176 |
| 二、审计意见和关键审计事项.....                   | 182 |
| 三、对发行人持续经营能力或财务状况可能产生影响的重要因素.....    | 185 |
| 四、合并财务报表范围及变化情况.....                 | 186 |
| 五、财务报表的编制基础.....                     | 186 |
| 六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....            | 186 |
| 七、税项.....                            | 233 |
| 八、分部信息.....                          | 235 |
| 九、非经常性损益.....                        | 236 |

|                                                  |     |
|--------------------------------------------------|-----|
| 十、报告期内主要财务指标.....                                | 237 |
| 十一、经营成果分析.....                                   | 239 |
| 十二、资产质量分析.....                                   | 286 |
| 十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....                        | 310 |
| 十四、股东权益分析.....                                   | 331 |
| 十五、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.....         | 333 |
| 十六、资产负债表日后事项、或有事项、其他重要事项以及重大担保、诉讼.....           | 334 |
| 十七、盈利预测报告.....                                   | 334 |
| 第七节 募集资金运用与未来发展规划.....                           | 335 |
| 一、募集资金运用概况.....                                  | 335 |
| 二、募集资金投资项目的具体情况.....                             | 337 |
| 三、未来发展规划.....                                    | 340 |
| 第八节 公司治理与独立性.....                                | 343 |
| 一、报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况.....                     | 343 |
| 二、公司内部控制情况.....                                  | 343 |
| 三、发行人报告期内违法违规行为及受到处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情况.....  | 346 |
| 四、报告期内发行人资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况..... | 346 |
| 五、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力.....                      | 347 |
| 六、同业竞争.....                                      | 349 |
| 七、关联方及关联关系.....                                  | 349 |
| 八、关联交易.....                                      | 353 |
| 九、报告期内关联交易履行的程序情况及独立董事关于关联交易的意见.....             | 363 |
| 十、报告期内关联方的变化情况.....                              | 363 |
| 第九节 投资者保护.....                                   | 364 |
| 一、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.....                 | 364 |
| 二、股利分配政策.....                                    | 364 |
| 三、特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排.....                     | 367 |

|                                             |     |
|---------------------------------------------|-----|
| 第十节 其他重要事项.....                             | 368 |
| 一、重要合同.....                                 | 368 |
| 二、对外担保的情况.....                              | 370 |
| 三、诉讼及仲裁事项.....                              | 370 |
| 第十一节 声明.....                                | 372 |
| 一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....                     | 372 |
| 二、发行人控股股东及实际控制人声明.....                      | 373 |
| 三、保荐机构（主承销商）声明.....                         | 374 |
| 四、保荐机构（主承销）董事长、总经理声明.....                   | 375 |
| 五、发行人律师声明.....                              | 376 |
| 六、审计机构的声明.....                              | 377 |
| 七、资产评估机构及评估复核机构声明.....                      | 378 |
| 八、验资机构及验资复核机构声明.....                        | 379 |
| 九、出资复核机构声明.....                             | 380 |
| 第十二节 附件.....                                | 381 |
| 一、附件目录.....                                 | 381 |
| 二、查阅时间.....                                 | 382 |
| 三、查阅地点.....                                 | 382 |
| 四、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况..... | 382 |
| 五、与投资者保护相关的承诺.....                          | 385 |
| 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其他承诺事项.....     | 403 |
| 七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等的建立健全及运行情况..... | 404 |
| 八、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明.....                 | 406 |
| 九、募集资金具体运用情况.....                           | 408 |
| 十、发行人子公司、参股公司简要情况.....                      | 411 |

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称或术语具有如下含义：

### 一、一般术语

|                      |   |                                                                     |
|----------------------|---|---------------------------------------------------------------------|
| 发行人、公司、本公司、股份公司、思索技术 | 指 | 东莞市思索技术股份有限公司                                                       |
| 思索有限                 | 指 | 东莞市思索连接器有限公司，公司前身                                                   |
| 思众合伙                 | 指 | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙）                                                 |
| 思想合伙                 | 指 | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙）                                                 |
| 思新合伙                 | 指 | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙）                                                 |
| 宇熙精密                 | 指 | 东莞市宇熙精密连接器有限公司                                                      |
| 蓝雁电子                 | 指 | 东莞市蓝雁电子有限公司                                                         |
| 思康五金                 | 指 | 东莞市思康五金塑胶有限公司                                                       |
| 恒连电子                 | 指 | 东莞市恒连电子有限公司                                                         |
| 安费诺                  | 指 | Amphenol Corporation及其下属子公司，全球最主要的连接器生产厂家之一                         |
| 泰科电子、泰科              | 指 | TE Connectivity Ltd.及其下属子公司，全球最主要的连接器生产厂家之一                         |
| 莫仕                   | 指 | Molex Incorporated及其下属子公司，全球电子行业领先的连接系统提供商                          |
| JST                  | 指 | J.S.T.MFG.CO.,LTD.，日本压着端子制造株式会社，日本知名连接器企业                           |
| Yazaki               | 指 | 日本矢崎总业株式会社，日本知名连接器企业                                                |
| JAE                  | 指 | Japan Aviation Electronics Industry,Limited，日本航空电子工业株式会社，日本知名连接器企业  |
| I-PEX                | 指 | I-PEX株式会社（I-PEX Inc.），日本知名连接器企业。2004年7月，日本第一精工株式会社与I-PEX合并为第一精工株式会社 |
| 立讯精密                 | 指 | 立讯精密工业股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码002475）                                  |
| 群光电子                 | 指 | 群光电子股份有限公司，总部位于中国台湾，世界知名电子厂商，主要从事电脑周边产品和消费性视讯影像产品的制造                |
| 星宇股份                 | 指 | 常州星宇车灯股份有限公司，A股上市公司（证券代码601799）                                     |



|       |   |                                                             |
|-------|---|-------------------------------------------------------------|
| 华域视觉  | 指 | 华域视觉科技（上海）有限公司，A股上市公司华域汽车（证券代码600741）的全资子公司                 |
| 嘉利车灯  | 指 | 广东嘉利车灯有限公司                                                  |
| 长城曼德  | 指 | 曼德电子电器有限公司，长城汽车下属汽车零部件企业                                    |
| 海拉    | 指 | 海拉集团（HELLA GmbH & Co. KGaA），总部位于德国的汽车行业照明技术和电子元件及系统制造商      |
| 马瑞利   | 指 | 马瑞利集团（Marelli Holdings Co., Ltd.），总部位于意大利的国际知名汽车零部件企业集团     |
| 小糸    | 指 | 株式会社小糸制作所（KOITO MANUFACTURING CO., LTD.），专业从事汽车照明的日本汽车零部件企业 |
| 法雷奥   | 指 | 法雷奥集团（Valeo Group），世界领先的汽车零部件供应商，总部位于法国                     |
| 斯坦雷   | 指 | 日本斯坦雷电气株式会社（STANLEY ELECTRIC CO., LTD.），全球知名的光源产品生产商        |
| 一汽大众  | 指 | 一汽-大众汽车有限公司                                                 |
| 上汽大众  | 指 | 上汽大众汽车有限公司                                                  |
| 上汽通用  | 指 | 上汽通用汽车有限公司                                                  |
| 广汽    | 指 | 广州汽车集团股份有限公司                                                |
| 长安    | 指 | 中国长安汽车集团有限公司                                                |
| 长城    | 指 | 长城汽车股份有限公司                                                  |
| 特斯拉   | 指 | Tesla, Inc.及其附属企业，全球知名的新能源汽车生产制造厂商                          |
| 维峰电子  | 指 | 维峰电子（广东）股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码301328）                        |
| 胜蓝股份  | 指 | 胜蓝科技股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码300843）                            |
| 鼎通科技  | 指 | 东莞市鼎通精密科技股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码688668）                       |
| 合兴股份  | 指 | 合兴汽车电子股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码605005）                          |
| 珠城科技  | 指 | 浙江珠城科技股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码301280）                          |
| 徕木股份  | 指 | 上海徕木电子股份有限公司，A股连接器上市公司（证券代码603633）                          |
| 三会    | 指 | 发行人股东大会、董事会、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》                                                |

|                                   |   |                                                |
|-----------------------------------|---|------------------------------------------------|
| 《创业板上市规则》                         | 指 | 《深圳证券交易所创业板股票上市规则》                             |
| 《创业板申报及推荐暂行规定》                    | 指 | 《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022年修订）》           |
| 《公司章程》                            | 指 | 《东莞市思索技术股份有限公司章程》                              |
| 《公司章程（草案）》                        | 指 | 《东莞市思索技术股份有限公司章程（草案）》                          |
| 中国证监会                             | 指 | 中国证券监督管理委员会                                    |
| 深交所                               | 指 | 深圳证券交易所                                        |
| 国家发改委、发改委                         | 指 | 中华人民共和国发展和改革委员会                                |
| 工信部                               | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部                                 |
| 保荐人、保荐机构、主承销商、五矿证券                | 指 | 五矿证券有限公司                                       |
| 发行人律师、法制盛邦                        | 指 | 广东法制盛邦律师事务所                                    |
| 发行人会计师、容诚、审计机构、验资机构、验资复核机构、出资复核机构 | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）                               |
| 中水致远、资产评估机构、评估复核机构                | 指 | 中水致远资产评估有限公司                                   |
| 本次发行                              | 指 | 发行人本次境内首次公开发行股票之行为                             |
| A股                                | 指 | 本次发行的每股面值1元的人民币普通股                             |
| 元、千元、万元、亿元                        | 指 | 人民币元、千元、万元、亿元                                  |
| RMB                               | 指 | 人民币                                            |
| USD                               | 指 | 美元                                             |
| 报告期、报告期内、报告期各期、最近三年及一期            | 指 | 2020年、2021年、2022年和2023年1-6月                    |
| 报告期各期末                            | 指 | 2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日 |

## 二、专业术语

|           |   |                                                                                 |
|-----------|---|---------------------------------------------------------------------------------|
| ISO9001   | 指 | 国际标准化组织（ISO）制定的有关质量管理 and 质量保证的国际标准体系                                           |
| ISO14001  | 指 | 国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准                                                         |
| IATF16949 | 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                                                  |
| LV214     | 指 | 一种汽车连接器测试规范，规定了汽车用连接器的要求、测试和测试条件。是由奥迪、宝马、戴姆勒、保时捷和大众等汽车生产商的代表共同编写并由上述厂商共同认可的供货规范 |
| USCAR-2   | 指 | 美国汽车工程师学会（SAE）制定的汽车电气连接器系统的性能标准                                                 |

|              |   |                                                                                                                        |
|--------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CNAS         | 指 | China National Accreditation Service for Conformity Assessment, 中国合格评定国家认可委员会, 取得其认可的机构具备按相应认可准则开展检测和校准服务的技术能力         |
| UL 认证        | 指 | 美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 认证, 是针对产品安全性能方面的检测和认证, 采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等有无危害及危害程度               |
| ISO/IEC17025 | 指 | 由国际标准化组织 ISO/CASCO (国际标准化组织/合格评定委员会) 制定的实验室认可服务的国际标准, 最新版本于 2017 年 11 月 30 日发布, 全称是 ISO/IEC17025:2017《检测和校准实验室能力的通用要求》 |
| 连接器          | 指 | 实现电子设备电能、信号传输与交换的电子部件。连接器作为接点, 通过独立或与线缆一起, 为器件、组件、设备、子系统之间传输电流或信号, 并且保持各系统之间不发生信号失真和能量损失的变化, 是构成整个完整系统连接所必须的基础元件       |
| Wafer 连接器    | 指 | 连接器底座 (片座) 连接器, 一般由金属件和塑胶件组装而成, 安装于印制电路板上                                                                              |
| 线束连接器        | 指 | 由端子组件与电线电缆压接后, 外部再塑压绝缘体或外加金属壳体等, 以线束捆扎形成连接电路的组件                                                                        |
| 端子           | 指 | 接线终端, 又称接线端子, 主要作用为导电或传递电信号                                                                                            |
| 胶壳           | 指 | 连接器塑胶壳体                                                                                                                |
| 间距           | 指 | 连接器的间距, 是从一个触点的中心到下一个触点的中心的距离                                                                                          |
| 新能源汽车“三电”系统  | 指 | 新能源汽车电池、电机和电控系统, 这些系统是新能源汽车的核心组成部分                                                                                     |
| 逆变器          | 指 | 一种将直流电转换成交流电的电子器件。在光伏领域可将太阳能电池板输出的直流电进行转换和处理, 然后输出交流电, 以满足电网的要求                                                        |
| PIN          | 指 | 连接器的引脚                                                                                                                 |
| 线对板连接器       | 指 | Wire to Board Series Connector, 即线到板系列连接器                                                                              |
| 线对线连接器       | 指 | Wire to Wire Series Connector, 即线到线系列连接器                                                                               |
| 板对板连接器       | 指 | Board to Board Series Connector, 即板到板系列连接器                                                                             |
| FPC          | 指 | Flexible Printed Circuits, 即柔性印刷电路板, 是由柔性基材制成的印制电路板, 其优点是可以弯曲, 便于部件的组装                                                 |
| TPA          | 指 | Terminal Position Assurance, 即固定端子起限位保持作用件, 称为 TPA 件                                                                   |
| CPA          | 指 | Connector Position Assurance, 即塑胶公母座主体配合二次锁止机构                                                                         |
| LED 车灯       | 指 | 采用 LED (发光二极管) 为光源的车灯                                                                                                  |

|         |   |                                                                                                                                   |
|---------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ADB     | 指 | Adaptive Driving Beam, 即自适应远光灯系统                                                                                                  |
| DLP     | 指 | Digital Light Processing, 即数字光处理, 该技术先把影像信号经过数字处理, 然后再把光投影出来                                                                      |
| BMS     | 指 | Battery Management System, 即电池管理系统, 是电池与用户之间的纽带, 主要就是为了能够提高电池的利用率, 防止电池出现过度充电和过度放电                                                |
| PCB     | 指 | Printed Circuit Board, 即印制电路板, 是电子元器件的载体, 主要用于电子元器件电气相互连接                                                                         |
| PA      | 指 | Polyamide, 即尼龙、聚酰胺, 是一种用途广泛的通用工程塑料                                                                                                |
| 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                                                                                   |
| RoHS    | 指 | 《关于限制在电子电气设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances), 是由欧盟立法制定的一项强制性标准                                                  |
| REACH   | 指 | 化学品注册、评估、许可和限制 (Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals), 是欧盟的环保监测标准, 出口欧盟的产品必须符合的环保监测要求             |
| GMW3191 | 指 | 美国通用汽车公司针对汽车连接器制定的连接器试验和审核要求                                                                                                      |
| EIA     | 指 | Electronic Industries Association, 美国电子工业协会, 美国电子行业标准制定者之一                                                                        |
| MES     | 指 | Manufacturing Execution System, 制造企业生产过程执行管理系统                                                                                    |
| ERP     | 指 | 企业资源规划系统 (Enterprise Resource Planning)                                                                                           |
| PLM     | 指 | 产品生命周期管理 (Product Life cycle Management), 一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部, 以及在产品研发领域具有协作关系的企业之间的, 支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案 |
| CCD 检测  | 指 | 一种基于 CCD (Charge-coupled Device) 图像传感器的视觉检测技术, 依照设定规格判定产品是否合格, 提高生产效率                                                             |
| BI      | 指 | 商业智能 (Business Intelligence), 使用现代数据仓库技术、线上分析处理技术、数据挖掘和数据展现技术进行数据分析以实现商业价值                                                        |
| HaiQ    | 指 | HaiQ 智慧仓储管理平台, 是深圳市海柔创新科技有限公司基于仓储自动化和机器人研发的仓储管理系统                                                                                 |
| 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                                                                                              |

特别说明: 本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异, 均因计算过程中的四舍五入所形成。

## 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、重大事项提示

#### （一）特别风险提示

本公司提请投资者认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”部分，并特别注意以下事项：

##### 1、客户集中度相对较高的风险

报告期各期，发行人对主营业务前五大客户销售收入占主营业务收入的比例分别为 55.11%、50.24%、40.07%和 38.50%，占比相对较高，尽管公司与主要客户建立了较为稳定的合作关系，但由于主要客户相对集中，一旦该等客户发生重大经营问题或对公司产品需求下降，可能导致公司出现订单减少、货款回收不畅甚至发生坏账等情形，进而对公司的生产经营产生不利影响。

##### 2、毛利率下降风险

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 46.82%、45.07%、50.17%和 50.02%，综合毛利率分别为 44.83%、43.55%、47.47%和 44.91%，保持在较高水平。虽然公司在汽车车灯连接器市场占据国内企业先发优势，与国外一流厂商共享车灯连接器市场份额，但随着时间推移，若公司汽车连接器客户为应对下游市场竞争，要求公司降低产品售价，或者未来成功进入汽车车灯连接器细分应用领域的国内厂家数量增加，导致供给端竞争加剧，则公司将面临汽车连接器产品售价下降导致的公司毛利率下降风险。对于消费电子连接器、工业控制连接器和新能源连接器等非汽车类连接器产品，若未来公司主要客户因市场竞争等原因强制要求公司降低产品售价，则未来公司非汽车类连接器产品毛利率存在下降的风险。

此外，公司新建的高端连接器智造项目投产后，公司产能将有效增加，未来在满足现有高毛利率细分应用领域的基础上，不排除公司会在汽车、消费电子、

工业控制和新能源等行业适时进入到毛利率相对较低的细分应用领域,或者如果未来公司对产品销售战略进行调整,通过降低产品售价来推动收入规模的上升,则公司未来将面临综合毛利率下降的风险。

### 3、应收账款无法回收的风险

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 8,721.36 万元、9,430.27 万元、11,989.13 万元和 10,445.47 万元,其中 2020 年末、2021 年末、2022 年末应收账款账面价值占当年营业收入的比例分别为 45.47%、39.55%和 38.71%。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不利变动,公司可能面临应收账款无法收回的风险,从而对公司财务状况产生不利影响。

### 4、市场竞争加剧风险

近年来,随着高新技术产业和战略性新兴产业的迅速发展,下游行业对于连接器产品的性能需求不断提高,连接器行业的竞争也愈加激烈。一方面,国内部分已上市的连接器厂商发展迅速,在新产品开发、生产规模、客户开拓等方面持续加强自身优势,增加了市场的竞争程度;另一方面,泰科电子、安费诺、莫仕等全球领先的连接器生产商通过在中国设立生产基地等方式,深入参与国内市场竞争。如果公司未来在激烈的市场竞争格局中不能持续提高在研发设计、精密制造、产品质量、客户服务等方面的竞争力,公司未来可能面临客户流失、收入下降等市场竞争风险。

## (二) 重要承诺

本公司提醒投资者认真阅读本公司、公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施,具体承诺事项请参见本招股说明书“第十二节 附件”之“五、与投资者保护相关的承诺”。

## 二、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 |
|-------------|

|                                                                   |                                  |                     |                    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| 发行人名称                                                             | 东莞市思索技术股份有限公司                    | 成立日期                | 2008 年 12 月 12 日   |
| 注册资本                                                              | 3,959.3909 万元                    | 法定代表人               | 董坤                 |
| 注册地址                                                              | 广东省东莞市望牛墩镇朱平沙科技五路 1 号 1 号楼 303 室 | 主要生产经营地址            | 广东省东莞市长安镇上角上南路 1 号 |
| 控股股东                                                              | 董坤                               | 实际控制人               | 董坤、董芬              |
| 行业分类                                                              | 计算机、通信和其他电子设备制造业（代码 C39）         | 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                                                    |                                  |                     |                    |
| 保荐人                                                               | 五矿证券有限公司                         | 主承销商                | 五矿证券有限公司           |
| 发行人律师                                                             | 广东法制盛邦律师事务所                      | 其他承销机构              | 无                  |
| 审计机构                                                              | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）                 | 评估机构                | 中水致远资产评估有限公司       |
| 发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他利益关系 |                                  | 无                   |                    |
| （三）本次发行其他有关机构                                                     |                                  |                     |                    |
| 股票登记机构                                                            | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司              | 收款银行                |                    |
| 其他与本次发行有关的机构                                                      |                                  | 无                   |                    |

### 三、本次发行概况

|                     |                           |           |                |
|---------------------|---------------------------|-----------|----------------|
| <b>（一）本次发行的基本情况</b> |                           |           |                |
| 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 13,197,970 股          | 占发行后总股本比例 | 不低于发行后总股本的 25% |
| 其中：发行新股数量           | 不超过 13,197,970 股          | 占发行后总股本比例 | 不低于发行后总股本的 25% |
| 股东公开发售股份数量          | 无                         | 占发行后总股本比例 | 不适用            |
| 发行后总股本              | 不超过 52,791,879 股          |           |                |
| 每股发行价格              | 【】 元                      |           |                |
| 发行市盈率（标明计算基础和口径）    | 【】 倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算）  |           |                |
| 发行前每股净资产            | 【】 元                      | 发行前每股收益   | 【】 元           |
| 发行后每股净资产            | 【】 元                      | 发行后每股收益   | 【】 元           |
| 发行市净率               | 【】 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算） |           |                |

|                       |                                                                                             |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行方式                  | 本次发行拟采用向参与网下配售的询价对象配售和网上向社会公众投资者按市值申购定价发行相结合的方式，或证券监管部门认可的其他方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）            |
| 发行对象                  | 符合国家法律、法规和监管机构规定的询价对象和在深交所开设人民币普通股（A 股）股票账户的合格投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止认购者除外），证券监管部门另有规定的，按照其规定处理 |
| 承销方式                  | 余额包销                                                                                        |
| 募集资金总额                | 【】万元                                                                                        |
| 募集资金净额                | 【】万元                                                                                        |
| 募集资金投资项目              | 思索高端连接器智造项目                                                                                 |
|                       | 研发中心建设项目                                                                                    |
|                       | 补充流动资金                                                                                      |
| 发行费用概算                | 本次发行费用总额为【】万元，包括承销及保荐费【】万元、审计及验资费【】万元、律师费【】万元、评估费【】万元、发行手续费等其他费用【】万元                        |
| <b>（二）本次发行上市的重要日期</b> |                                                                                             |
| 刊登发行公告日期              | 【】年【】月【】日                                                                                   |
| 开始询价推介日期              | 【】年【】月【】日                                                                                   |
| 刊登定价公告日期              | 【】年【】月【】日                                                                                   |
| 申购日期和缴款日期             | 【】年【】月【】日                                                                                   |
| 股票上市日期                | 【】年【】月【】日                                                                                   |

## 四、发行人主营业务经营情况

### （一）主要业务、主要产品及其用途

公司主要从事连接器及其组件的研发、生产和销售，致力于为客户提供高品质的精密连接器及解决方案。公司产品可广泛应用于汽车、消费电子、工业控制和新能源等行业，具体主要应用在汽车车灯、家居家电、电源电机、储能电池及光伏等领域。

公司是一家以创新研发和精密制造为驱动的国家高新技术企业，已通过 ISO9001、ISO14001 和汽车行业 IATF16949 质量管理体系认证，公司众多产品已通过美国 UL 认证，汽车连接器产品满足 LV214、USCAR-2 和国内多家汽车主机厂的车规等级标准。2022 年公司检测中心获得 CNAS 实验室认可证书。截至本招股说明书签署日，公司共拥有发明专利 16 项，实用新型专利 35 项，外观设计专利 53 项。



在汽车车灯连接器领域，公司抓住 LED 车灯大发展所带来的对车灯连接器需求大幅增长的重大机遇，经过多年自主研发和客户开拓，成功进入国外厂商占据绝对主导地位的汽车车灯连接器市场，与国际一流品牌相竞争。公司依靠丰富的行业经验、成熟的技术实力、可靠的产品质量以及规模化的产品供应能力，与众多优质汽车类客户建立了长期稳定的合作关系。目前，公司车灯连接器产品已进入星宇股份、华域视觉、嘉利车灯、长城曼德、海拉、马瑞利、小糸、法雷奥等知名车灯厂商供应链体系，并通过上述厂商进入一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽、长安、长城、特斯拉等一线汽车品牌，树立了良好的市场口碑和品牌形象。

在消费电子和工业控制等领域，公司避开手机等竞争激烈的红海市场，通过国际连接器巨头安费诺、世界知名电子厂商群光电子等客户切入智能家居、高端小家电、服务器电源等优质细分市场，获得了差异化的竞争优势，提升了公司的市场影响力。

公司主要产品为电子连接器，公司连接器产品主要用于为各类电气模块中电路板与线束、电路板与电路板以及线束与线束之间提供连接，起到传输电流与低频信号的作用。

公司产品按形态可以分为板端的 Wafer 连接器和线端的线束连接器，其中 Wafer 连接器为报告期内公司主打产品。同时，为满足客户个性化需求，公司也销售线端的端子和胶壳等连接器组件，用于供客户自行安排加工成线束等用途。

按应用领域，公司产品可以分为汽车连接器、消费电子连接器、工业控制连接器和新能源连接器。

报告期内，公司各类产品销售金额及其占主营业务收入的比例情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度  |        |
|-------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
|       | 金额           | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额       | 比例     |
| 汽车连接器 | 8,778.40     | 63.64% | 16,907.98 | 58.41% | 10,814.29 | 47.87% | 6,913.36 | 37.85% |

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 消费电子连接器 | 3,086.16     | 22.37%  | 8,198.76  | 28.32%  | 9,101.98  | 40.29%  | 9,456.44  | 51.77%  |
| 工业控制连接器 | 1,028.77     | 7.46%   | 3,082.04  | 10.65%  | 2,672.56  | 11.83%  | 1,895.11  | 10.38%  |
| 新能源连接器  | 901.02       | 6.53%   | 759.43    | 2.62%   | -         | -       | -         | -       |
| 合计      | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入主要来自连接器的销售，其中汽车连接器和消费电子连接器是公司连接器收入的主要来源，报告期各期二者合计占比分别为 89.62%、88.17%、86.73%、86.01%。

## （二）主要经营模式

报告期内，公司在销售、采购、生产、研发等方面均形成了适合自身的经营模式。销售方面，公司采用直销模式进行市场拓展，客户包括终端厂商、连接器厂商和贸易商三大类。采购方面，公司采取“以产定采”的方式进行原辅材料采购，采购的主要原材料为铜材、塑胶等。生产方面，公司采取“以销定产”的生产模式，根据客户的订单安排生产，满足客户的多样需求。公司对主要的核心工序进行自主加工，将电镀和部分组装、注塑工序委外加工。研发方面，公司以满足市场需求为服务导向，将驱动创新与技术积累作为策略主导，定期制定研发策略，以提升核心竞争力。公司经营模式的具体情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及演变情况”之“（二）主要经营模式”。公司销售的具体情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人销售情况和主要客户”，公司采购的具体情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、发行人采购情况和主要供应商”。

## （三）发行人的竞争地位

公司系专业的连接器制造及方案提供商。公司实际控制人董坤 2001 年进入连接器行业，2008 年成立公司前身思索有限，以“SWB”和“SESO”自有品牌从事连接器及其组件的研发、设计、生产和销售。公司以广东省东莞市为生产基

地，先后在苏州昆山、重庆渝北等全国多地成立销售团队。经过多年的研发积累、生产实践和市场拓展，公司在国内连接器市场已经取得了较高的声誉，占据了一定的市场地位。

公司已通过 ISO9001 质量管理体系、IATF16949 汽车质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO/IEC17025 检测与校准实验室能力认可、GB/T29490 企业知识产权管理规范等体系认证，主要产品系列通过美国 UL 认证或 LV214、USCAR-2、GMW3191 及国内主要主机厂的车规等级产品认证，产品符合 RoHS 2.0、REACH、无卤等环保要求。

公司成立以来致力于低压、低电流类线对板、线对线、板对板型高精密度、高可靠连接器的研发生产，有着丰富的技术和人才储备。在所处细分领域里，如汽车车灯连接器，公司属于国产替代的本土企业代表，主要竞争对手均为国外品牌。公司同时在稳定拓展更多应用领域的产品系列及技术。

公司秉持以技术创新为主导，不断推出高新技术、高质量的产品，公司车灯连接器产品已进入星宇股份、华域视觉、嘉利车灯、长城曼德、海拉、马瑞利、小糸、法雷奥等知名车灯厂商供应链体系，并通过上述厂商进入一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽、长安、长城、特斯拉等一线汽车品牌。具体情况请参见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“二、发行人所处行业情况及业务竞争状况”。

## 五、发行人板块定位情况

### （一）公司符合《创业板申报及推荐暂行规定》第二条相关要求

公司自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况及符合创业板定位情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“二、发行人所处行业情况及业务竞争状况”之“（十）行业竞争情况”之“5、发行人的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新或者业态创新情况”。

### （二）公司符合《创业板申报及推荐暂行规定》第三条相关要求

公司符合《创业板申报及推荐暂行规定》第三条相关标准要求，具体如下：

| 《创业板申报及推荐暂行规定》第三条相关规定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 公司指标符合情况                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>本所支持和鼓励符合下列标准之一的成长型创新创业企业申报在创业板发行上市：</p> <p>（一）最近三年研发投入复合增长率不低于 15%，最近一年研发投入金额不低于 1000 万元，且最近三年营业收入复合增长率不低于 20%；</p> <p>（二）最近三年累计研发投入金额不低于 5000 万元，且最近三年营业收入复合增长率不低于 20%；</p> <p>（三）属于制造业优化升级、现代服务业或者数字经济等现代产业体系领域，且最近三年营业收入复合增长率不低于 30%。</p> <p>最近一年营业收入金额达到 3 亿元的企业，或者按照《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》等相关规则申报创业板的已境外上市红筹企业，不适用前款规定的营业收入复合增长率要求。</p> | <p>公司最近三年的研发投入复合增长率为 57.71%，最近一年研发投入金额为 2,221.19 万元，最近三年的营业收入复合增长率为 27.07%，符合第（一）项标准要求：“最近三年研发投入复合增长率不低于 15%，最近一年研发投入金额不低于 1000 万元，且最近三年营业收入复合增长率不低于 20%”。</p> |

### （三）公司符合《创业板申报及推荐暂行规定》第五条相关要求

公司主要从事连接器及其组件的研发、生产和销售，致力于为客户提供高品质的精密连接器及解决方案，产品可广泛应用于汽车、消费电子、工业控制和新能源等行业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。

公司所属行业不属于《创业板申报及推荐暂行规定》第五条规定的原则上不支持其申报在创业板发行上市的行业或禁止类行业，公司符合创业板的行业领域要求。

## 六、发行人报告期主要财务数据和财务指标

根据容诚出具的容诚审字[2023]518Z0710 号《审计报告》，发行人最近三年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

| 项目              | 2023 年 6 月 30 日<br>/2023 年 1-6 月 | 2022 年 12 月 31 日/2022 年度 | 2021 年 12 月 31 日/2021 年度 | 2020 年 12 月 31 日/2020 年度 |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 资产总额（万元）        | 42,136.16                        | 39,836.96                | 27,348.33                | 20,451.95                |
| 归属于母公司所有者权益（万元） | 32,956.84                        | 29,413.53                | 20,951.34                | 15,354.02                |
| 资产负债率（%）        | 21.78                            | 26.17                    | 23.39                    | 24.93                    |
| 营业收入（万元）        | 15,531.55                        | 30,973.92                | 23,843.26                | 19,182.33                |

| 项目                         | 2023年6月30日<br>/2023年1-6月 | 2022年12月31日<br>/2022年度 | 2021年12月31日<br>/2021年度 | 2020年12月31日<br>/2020年度 |
|----------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 净利润(万元)                    | 3,281.80                 | 7,588.75               | 4,553.28               | 4,427.71               |
| 归属于母公司所有者的净利润(万元)          | 3,281.80                 | 7,588.75               | 4,553.28               | 4,427.71               |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) | 3,177.14                 | 7,540.94               | 5,155.08               | 4,276.09               |
| 基本每股收益(元)                  | 0.83                     | 1.95                   | -                      | -                      |
| 稀释每股收益(元)                  | 0.83                     | 1.95                   | -                      | -                      |
| 加权平均净资产收益率(%)              | 10.48                    | 29.88                  | 24.91                  | 34.48                  |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元)          | 4,579.15                 | 7,659.08               | 3,685.44               | 2,516.51               |
| 现金分红(万元)                   | -                        | 819.00                 | -                      | -                      |
| 研发投入占营业收入的比例(%)            | 7.77                     | 7.17                   | 5.59                   | 4.66                   |

注：相关财务指标的解释请参见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、报告期内主要财务指标”。

## 七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为2023年6月30日。财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营状况良好，公司产业政策、税收政策、行业市场环境、业务模式、主要客户和供应商未发生重大变化，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 八、发行人选择的具体上市标准

公司选择的上市标准为《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》第二章2.1.2条的第（一）项：最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于5,000万元。

2021年度、2022年度，公司扣除非经常性损益前后孰低的净利润分别为4,553.28万元、7,540.94万元，合计为12,094.22万元，满足所选择的上市标准。

## 九、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排。

## 十、募集资金运用与未来发展规划

### （一）本次募集资金投资项目

经公司第一届董事会第五次会议及 2022 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行拟募集资金扣除发行费用的净额全部用于与公司主营业务相关的投资项目及补充流动资金。公司拟投资的项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称        | 投资总额      | 募集资金投资额   | 项目备案                     | 项目环评            |
|----|-------------|-----------|-----------|--------------------------|-----------------|
| 1  | 思索高端连接器智造项目 | 34,743.42 | 34,743.42 | 2105-441900-04-01-765833 | 东环建【2023】3744 号 |
| 2  | 研发中心建设项目    | 5,256.58  | 5,256.58  |                          |                 |
| 3  | 补充流动资金      | 6,000.00  | 6,000.00  | /                        | /               |
| 合计 |             | 46,000.00 | 46,000.00 | /                        | /               |

募集资金到位前，本公司将根据募集资金投资项目的实际进度，以自有资金或自筹资金先行投入；募集资金到位后，将以募集资金置换前期投入。若本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，本公司将以自有资金或银行贷款等方式解决资金缺口。若本次发行募集资金超过拟投资项目的资金需求，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）未来发展规划

公司坚持以市场为导向，以创新为核心，以品质为基础，致力于为全球客户提供高品质的产品以及完善的解决方案，立志成为最受尊敬的连接器品牌。对内，一方面加大研发投入，在研发技术、人才储备、工程转化、试验认证等方面持续发力；另一方面在智能制造、智慧物流、数字化管理等方面加大投入，推动企业数智化深度转型，实现自动化、柔性化、敏捷制造、精准交付的智能工厂目标。对外，不断强化国内及海外重点市场布局，配备本地化服务团队，以更加快捷、专业的技术服务，贴近市场，服务于全球各地的新、老客户。

## 十一、其他对发行人有重大影响的事项

截至本招股说明书签署日，不存在其他对发行人有重大影响的事项。

## 第三节 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资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素按照方便投资者投资决策的原则进行分类排序，该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、与发行人相关的风险

#### （一）经营风险

##### 1、客户集中度相对较高的风险

报告期各期，发行人对主营业务前五大客户销售收入占主营业务收入的比例分别为 55.11%、50.24%、40.07%和 38.50%，占比相对较高，尽管公司与主要客户建立了较为稳定的合作关系，但由于主要客户相对集中，一旦该等客户发生重大经营问题或对公司产品需求下降，可能导致公司出现订单减少、货款回收不畅甚至发生坏账等情形，进而对公司的生产经营产生不利影响。

##### 2、产品质量风险

公司的客户和终端客户对产品精密度和产品质量有较高要求。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、操作不当及其他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。

##### 3、成长性风险

报告期内，公司营业收入主要来自于汽车连接器、消费电子连接器、工业控制连接器和新能源连接器。报告期各期，公司实现营业收入分别为 19,182.33 万元、23,843.26 万元、30,973.92 万元和 15,531.55 万元，实现净利润分别为 4,427.71 万元、4,553.28 万元、7,588.75 万元和 3,281.80 万元。公司经营业绩增长受到市场环境、产业政策、行业需求、管理水平等多种因素的综合影响，若未来下游行业发展低迷或发生重大不利变化，将可能对公司的成长性造成不利影响，导致本



公司营业收入与净利润大幅度下滑的风险。

#### **4、主要经营场所为租赁房产且部分租赁房产存在产权瑕疵的风险**

截至本招股说明书签署日，公司生产经营场所均系以租赁方式取得，且所租赁厂房为集体土地上建设，因历史原因部分租赁厂房未办理不动产权证。该等无不动产权证的租赁厂房虽然已由长安镇政府出具证明文件，说明“因历史原因未办理不动产权证、上述租赁房产暂无规划纳入我镇政府拆迁或城市更新计划，未列入拆迁改造范围内。如发生拆迁或城市更新计划，将提前告知东莞市思索技术股份有限公司及其长安分公司，并给予足够时间进行搬迁，以保障东莞市思索技术股份有限公司及其长安分公司合法权益”，但仍存在被拆迁或者拆除的风险。

公司本次募集资金将主要用于思索高端连接器智造项目和研发中心建设项目等项目的建设，项目建成后发行人将拥有完整的自有办公场所、完整的自有厂房及配套设施、实验室及配套设施。由于募投项目建设尚需一定时间周期，若公司目前的房产出租方在租赁到期后对所出租房产作出其他安排或者对其进行拆迁或者拆除，导致公司无法继续使用租赁房产，可能对公司正常生产经营产生不利影响。

#### **5、未足额缴纳员工社会保险及住房公积金的风险**

报告期内，公司存在未为全体员工足额缴纳社会保险及住房公积金的情况，主要原因为退休返聘、自愿放弃缴纳等。虽然公司及分公司所在地的社会保险及住房公积金主管部门已出具合规证明，且公司实际控制人针对公司存在被追缴社会保险和住房公积金的风险已经作出了承诺，但仍存在未来因被要求补缴社会保险和住房公积金进而影响公司利润水平或被主管机关追责的风险。

### **（二）技术风险**

#### **1、技术创新风险**

基于多年产品开发、生产和市场应用的技术与经验积累，公司技术具有先进性和良好的创新性，但在连接器行业竞争加剧及下游汽车等产业发展的影响下，客户对产品的技术与质量要求不断提高，公司需持续进行技术创新，改进生产工艺，提高精密制造能力，才能持续满足连接器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,或者无法及时响应市场和客户对创新技术和产品的需求,将对公司持续盈利能力和财务状况产生不利影响。

## **2、核心技术人员流失及技术泄密风险**

公司拥有一批经验丰富的研发、生产和管理核心人才,通过长期的研发设计、生产实践及经营管理,逐步积累了多项拥有自主知识产权的核心技术、高效的生产流程设计方法以及丰富的经营管理经验,是公司形成核心竞争力的重要基础。随着行业内的竞争逐渐演变成对高素质人才争夺的竞争,核心人才的重要性突显,若公司不能有效地保持核心技术人员的稳定性,将会给公司的市场竞争力带来不利影响。此外,虽然公司采取了严密的技术保护措施,积极申请对各项核心技术进行知识产权保护,并且与核心技术人员签订了保密协议和竞业禁止协议,但仍存在技术泄密的风险。

### **(三) 内控风险**

#### **1、规模扩张带来的管理风险**

目前公司处于稳步发展阶段,随着公司本次募集资金到位和募集资金投资项目逐步实施,公司生产经营规模将进一步扩大,从而对公司的组织架构、运营协调、内部控制、资源协调、市场开拓等方面提出更高更新的要求,公司经营管理方面面临的挑战可能加大。如果公司管理层不能及时根据公司未来发展规划和现有发展状况及时优化或改进相关管理措施,提高经营管理能力,则公司将面临一定的管理风险,从而影响公司长远发展。

#### **2、实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人董坤、董芬直接持有公司 80.94%的股份,通过思众合伙、思新合伙、思想合伙间接控制公司 16.07%的股份,合计控制公司 97.01%的股份。本次发行完成后,实际控制人合计控制公司 72.76%的股份,仍处于绝对控股地位。虽然公司已经建立了与股份公司相适应的法人治理结构,并建立健全了各项规章制度,但公司仍存在实际控制人不当控制的风险,若实际控制人对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策进行不当控制,存在利用其控制权损害发行人及其他股东利益的风险。

#### （四）财务风险

##### 1、毛利率下降风险

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为46.82%、45.07%、50.17%和50.02%，综合毛利率分别为44.83%、43.55%、47.47%和44.91%，保持在较高水平。虽然公司在汽车车灯连接器市场占据国内企业先发优势，与国外一流厂商共享车灯连接器市场份额，但随着时间推移，若公司汽车连接器客户为应对下游市场竞争，要求公司降低产品售价，或者未来成功进入汽车车灯连接器细分应用领域的国内厂家数量增加，导致供给端竞争加剧，则公司将面临汽车连接器产品售价下降导致的公司毛利率下降风险。对于消费电子连接器、工业控制连接器和新能源连接器等非汽车类连接器产品，若未来公司主要客户因市场竞争等原因强制要求公司降低产品售价，则未来公司非汽车类连接器产品毛利率存在下降的风险。

此外，公司新建的高端连接器智造项目投产后，公司产能将有效增加，未来在满足现有高毛利率细分应用领域的基础上，不排除公司会在汽车、消费电子、工业控制和新能源等行业适时进入到毛利率相对较低的细分应用领域，或者如果未来公司对产品销售战略进行调整，通过降低产品售价来推动收入规模的上升，则公司未来将面临综合毛利率下降的风险。

##### 2、应收账款无法回收的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,721.36 万元、9,430.27 万元、11,989.13 万元和 10,445.47 万元，其中 2020 年末、2021 年末、2022 年末应收账款账面价值占当年营业收入的比例分别为 45.47%、39.55%和 38.71%。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不利变动，公司可能面临应收账款无法收回的风险，从而对公司财务状况产生不利影响。

##### 3、汇率波动风险

报告期各期公司外销的金额分别为 5,798.12 万元、5,523.10 万元、5,927.79 万元和 2,603.24 万元，占主营业务收入的比例分别为 31.74%、24.45%、20.48%和 18.87%，该部分货款结算主要采用美元计价。因此公司经营受到美元汇率波

动的影响。如果未来美元兑人民币汇率波动加大，公司经营业绩将面临着一定的汇率波动风险。

#### 4、税收优惠风险

2020年12月1日，公司取得经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局签发的编号为GR202044002824、有效期为三年的高新技术企业证书。公司自2020年1月1日至2022年12月31日适用15%所得税率计算缴纳企业所得税。

上述高新技术企业证书三年有效期已到，公司已在2023年申请高新技术企业复审，如果未能通过复审，则公司将不再适用15%的所得税优惠税率，公司未来需缴纳的所得税金额将显著上升，从而使经营业绩受到一定的不利影响；如果未来上述税收优惠政策发生变化，亦将对公司经营业绩造成一定影响。

## 二、与行业相关的风险

### （一）市场竞争加剧风险

近年来，随着高新技术产业和战略性新兴产业的迅速发展，下游行业对于连接器产品的性能需求不断提高，连接器行业的竞争也愈加激烈。一方面，国内部分已上市的连接器厂商发展迅速，在新产品开发、生产规模、客户开拓等方面持续加强自身优势，增加了市场的竞争程度；另一方面，泰科电子、安费诺、莫仕等全球领先的连接器生产商通过在中国设立生产基地等方式，深入参与国内市场竞争。如果公司未来在激烈的市场竞争格局中不能持续提高在研发设计、精密制造、产品质量、客户服务等方面的竞争力，公司未来可能面临客户流失、收入下降等市场竞争风险。

### （二）原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为五金带材、塑胶原料、包装耗材等，报告期内直接材料（含代工产品）占公司主营业务成本的比例分别为58.73%、57.74%、51.92%和50.32%，占比较高。主要原材料价格的变化直接影响公司的利润水平。公司原材料中的五金带材主要为铜材，从2020年4月份以来，钢铁、铝、铜等工业原材料的价格涨幅明显，如果未来公司原材料采购价格大幅上涨，但公司主

要产品销售价格未能同步上调，则将对公司的盈利能力产生不利影响。

### 三、其他风险

#### （一）发行失败风险

本次发行的结果将受到证券市场整体情况、公司经营业绩、公司发展前景及投资者对本次发行的认可程度等多种内外部因素影响。公司存在发行认购不足等未能达到上市条件的情形而导致发行失败的风险。

#### （二）募集资金投资项目风险

由于宏观经济形势和市场竞争存在不确定性，行业竞争加剧或市场发生重大变化可能对本次募集资金投资项目的实施进度或效果产生不利影响。募投项目实施后，公司预计将陆续新增固定资产投资，导致相应的折旧增加。如果因市场环境等因素发生变化，募集资金投资项目投产后盈利水平不及预期，则新增的固定资产折旧将对公司的经营业绩产生不利影响。本次募集资金投资项目建成后，如果届时市场需求出现较大变化，或公司未来不能有效拓展市场，则可能无法消化募投项目的新增生产能力，将对公司的业务发展和经营成果带来不利影响。

#### （三）即期回报被摊薄与净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司资本实力将得到增强，净资产大幅增加。但是由于募集资金投资项目需要一定的投入周期，在短期内难以完全产生效益。因此，公司在发行当年每股收益及净资产收益率受股本摊薄影响可能出现下降，从而导致公司即期回报被摊薄。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

|                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| 公司名称                     | 东莞市思索技术股份有限公司                     |
| 英文名称                     | Dongguan Seso Technology Co.,Ltd. |
| 注册资本                     | 3,959.3909万元                      |
| 法定代表人                    | 董坤                                |
| 有限公司成立日期                 | 2008年12月12日                       |
| 股份公司成立日期                 | 2022年10月26日                       |
| 住所                       | 广东省东莞市望牛墩镇朱平沙科技五路1号1号楼303室        |
| 邮政编码                     | 523932                            |
| 电话号码                     | 0769-85420588                     |
| 传真号码                     | 0769-85420988                     |
| 互联网网址                    | http://www.seso.cn                |
| 电子信箱                     | guyi@seso.cn                      |
| 负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和联系方式 | 部门：证券部                            |
|                          | 负责人：谷益                            |
|                          | 联系方式：0769-85420588                |

### 二、公司设立情况和报告期内股本、股东变化情况

#### （一）有限公司设立情况

2008年12月1日，黎大飞、赵文华共同签署了《东莞市思索连接器有限公司章程》，约定共同出资设立思索有限，注册资本为50.00万元，其中黎大飞出资40.00万元、赵文华出资10.00万元，均以货币出资。

2008年12月9日，东莞市东诚会计师事务所有限公司出具了编号为“东诚内验字【2008】332477号”的《验资报告》，经审验，截至2008年12月9日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币50.00万元，均为货币出资。

2023年10月27日，上述验资报告经容诚复核并出具了“容诚专字

[2023]518Z1005 号” 验资复核报告。

2008 年 12 月 12 日，东莞市工商行政管理局向思索有限核发注册号为 441900000449621 的《企业法人营业执照》。

思索有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----|---------|---------|
| 1  | 黎大飞 | 40.00   | 80.00   |
| 2  | 赵文华 | 10.00   | 20.00   |
| 合计 |     | 50.00   | 100.00  |

## （二）股份公司设立情况

2022 年 9 月 23 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（大华审字[2022]0018588 号），截至审计基准日 2022 年 2 月 28 日，思索有限经审计的账面净资产为 223,375,054.54 元。

2022 年 9 月 24 日，北京中锋资产评估有限责任公司出具《资产评估报告》（中锋评报字（2022）第 40074 号），截至评估基准日 2022 年 2 月 28 日，采用资产基础法的思索有限净资产评估值为 24,520.32 万元。

2023 年 9 月 25 日，中水致远资产评估有限公司对上述评估报告进行了复核，并出具了《关于“北京中锋资产评估有限责任公司出具的〈东莞市思索连接器有限公司拟实施股份制改造所涉及的东莞市思索连接器有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告〉（中锋评报字（2022）第 40074 号）”复核报告》（中水致远评报字[2023]第 020540 号），经其复核，思索有限于 2022 年 2 月 28 日的净资产评估值为 24,565.41 万元，原评估报告的评估结果与复核结果差异为 45.09 万元，差异率为 0.18%，原评估报告（中锋评报字（2022）第 40074 号）的评估结论合理。

2022 年 9 月 26 日，思索有限召开股东会并通过决议，同意思索有限以 2022 年 2 月 28 日为股改基准日，整体变更为股份有限公司。以截至 2022 年 2 月 28 日思索有限经审计的净资产 223,375,054.54 元，按照 1:0.1746 的比例折股整体变更为股份公司。整体变更后，股份公司的股本总额为 3,900.00 万股，每股面值为

人民币 1.00 元，其余净资产 184,375,054.54 元计入资本公积。有限公司现有股东作为发起人，以各自在公司的股权比例所对应的净资产认购股份有限公司的股份。同日，思索有限全体股东签署了发起人协议。

2022 年 10 月 11 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了整体变更设立股份有限公司的相关议案。

2022 年 10 月 11 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2022]000752 号），经审验，截止 2022 年 10 月 11 日，公司已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 3,900.00 万元，均系以思索有限截至 2022 年 02 月 28 日止的净资产折股投入。

2023 年 10 月 27 日，上述验资报告经容诚复核并出具了“容诚专字[2023]518Z1005 号”验资复核报告。

2022 年 10 月 26 日，公司取得了东莞市市场监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91441900682456004K）。

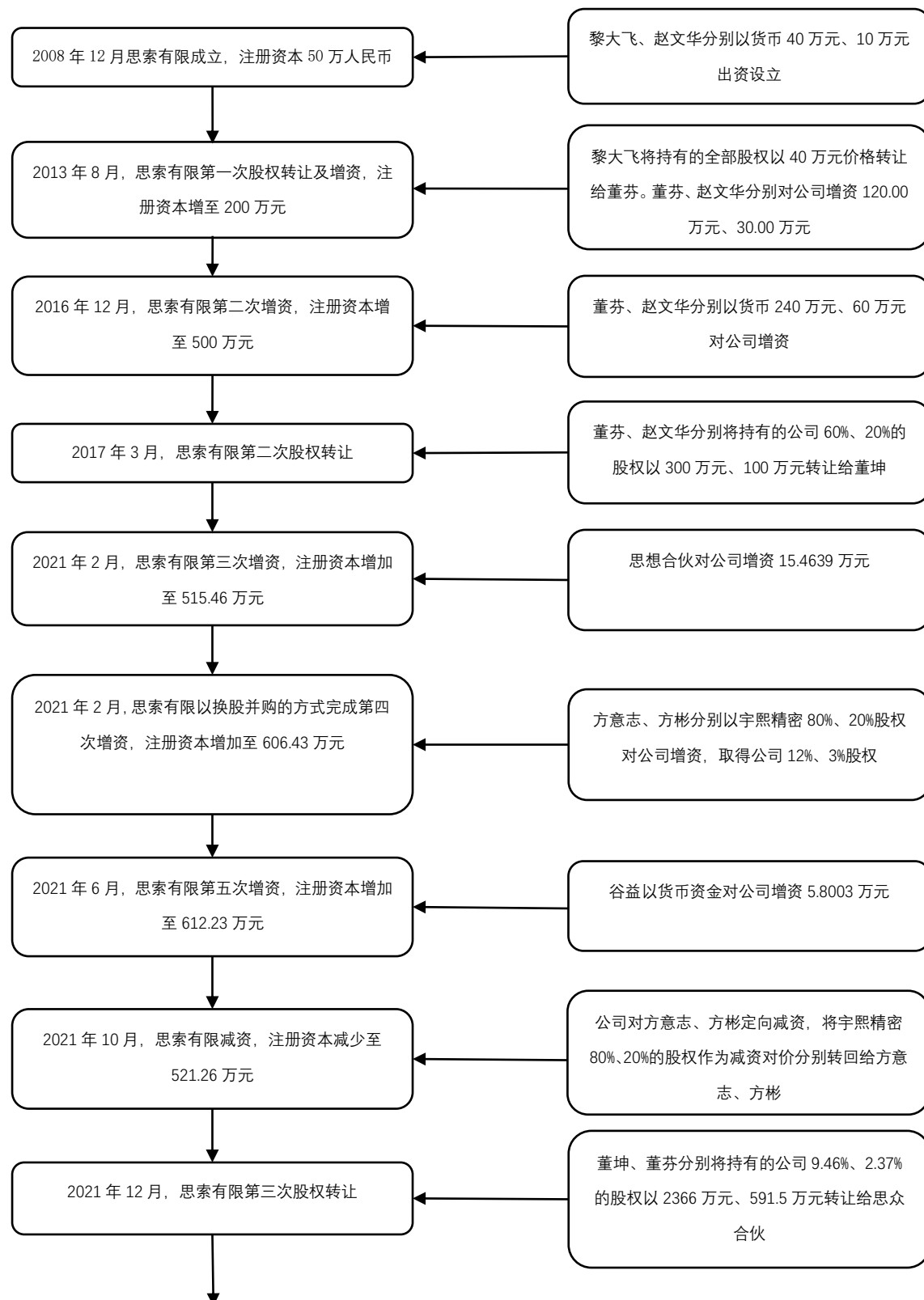
公司整体变更为股份有限公司时的股本结构如下：

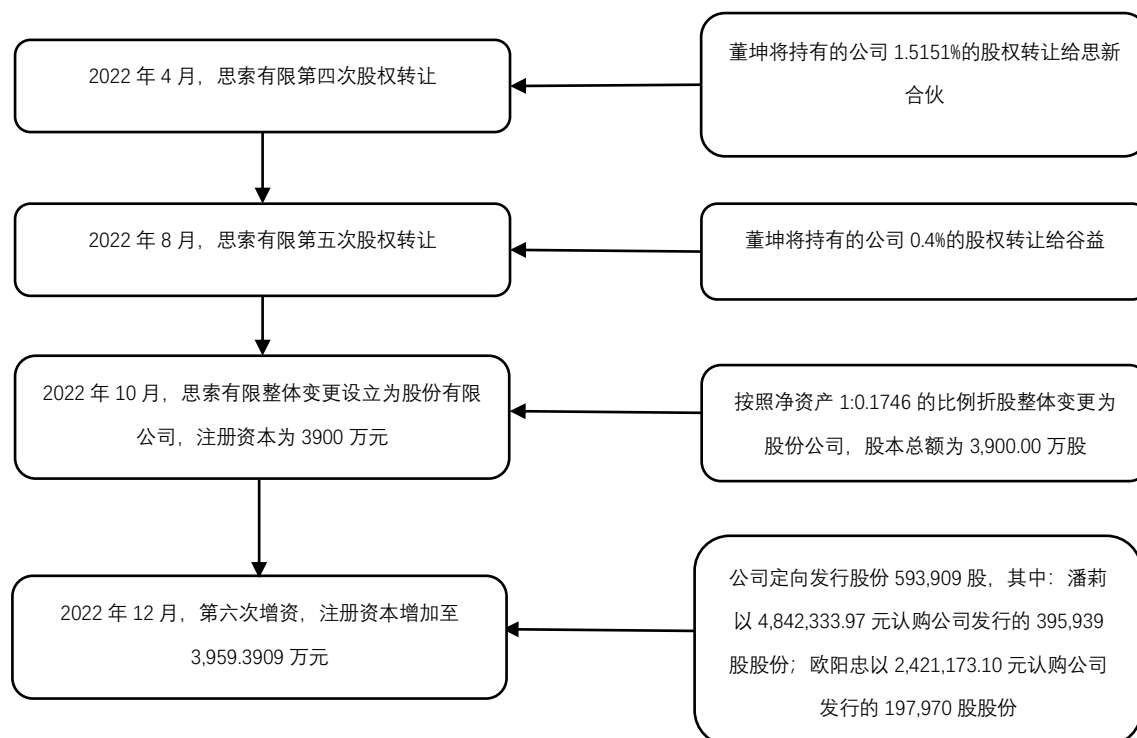
| 序号 | 股东                  | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|---------------------|------------|---------|
| 1  | 董坤                  | 25,489,391 | 65.36   |
| 2  | 董芬                  | 6,559,064  | 16.82   |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,613,703  | 11.83   |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,156,980  | 2.97    |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 590,891    | 1.52    |
| 6  | 谷益                  | 589,971    | 1.51    |
| 合计 |                     | 39,000,000 | 100.00  |

### （三）报告期内股本和股东变化情况

发行人自设立以来的历次股本及股东变化情况如下图所示：







报告期期初，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|----|---------|---------|
| 1  | 董坤 | 400.00  | 80.00   |
| 2  | 董芬 | 100.00  | 20.00   |
| 合计 |    | 500.00  | 100.00  |

报告期以来，发行人的股东和股本变化情况如下：

### 1、2021年2月，注册资本增加至515.4639万元

2021年2月19日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由人民币500万元变更为人民币515.4639万元，并通过了新的公司章程。新增的15.4639万元注册资本由思想合伙以货币资金309.2784万元认缴，其中15.4639万元计入注册资本，剩余293.8145万元计入资本公积。根据银行汇款回单及思索有限相关出资记账凭证，本次新增出资的股东思想合伙已于2022年2月17日完成认缴注册资本的实缴出资。

2023年10月27日，容诚出具了“容诚验字[2023]518Z0149号”出资复核报告，对本次增资的出资情况进行了复核。

2021年2月26日，思索有限就本次增资办理了工商变更登记，并领取了变

更后的《营业执照》。本次增资完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 1  | 董坤                  | 400.0000 | 77.60   |
| 2  | 董芬                  | 100.0000 | 19.40   |
| 3  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 3.00    |
| 合计 |                     | 515.4639 | 100.00  |

## 2、2021 年 2 月，注册资本增加至 606.4281 万元（换股并购宇熙精密）

2021 年 1 月 3 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由人民币 515.4639 万元增加至人民币 606.4281 万元，并通过了新的公司章程。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（信会师报字【2021】第 ZI50008 号），宇熙精密截止到 2020 年 10 月 31 日的所有者权益合计为 7,456,072.60 元（其中，实收资本 50 万元，未分配利润 6,956,072.60 元）；加上期后（2021 年 1 月 4 日）原股东方意志、方彬对宇熙精密进行实缴的 950 万元，宇熙精密净资产合计为 16,956,072.60 元。新增注册资本由方意志、方彬以其合计持有的宇熙精密 100%股权作价出资，其中，方意志以其持有的宇熙精密 80%股权向思索有限出资 72.7714 万元；方彬以其持有的宇熙精密 20%股权向思索有限出资 18.1928 万元。本次增资暨股权受让价格以宇熙精密和思索有限的净资产为基础，综合考虑宇熙精密和思索有限的经营成长性及未来发展，由各方协商确定，价格公允。

2021年9月25日，湖南锦鑫房地产评估有限公司出具《评估报告》（锦鑫评估字【2021】第21-ZA-031号），对宇熙精密截至评估基准日2020年10月31日的净资产进行了评估。

2021 年 2 月 26 日，思索有限就本次增资办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。

公司办理本次工商变更登记的申请材料由于经办人员疏忽，错将股东会、公司章程等的签署日期写成 2021 年 1 月 3 日，错将本次增资中方意志、方彬的出资方式写成货币出资。公司已于 2021 年 6 月 6 日召开股东会及通过新的《公司章程》，将方意志、方彬的出资方式更正为股权出资，并于 2021 年 6 月 30 日在

东莞市市场监督管理局办理了变更登记。2022 年 11 月 30 日公司召开 2022 年第二次临时股东大会，对上述工商登记材料中的签署日期、出资方式错误的事实进行了进一步确认和更正。

本次增资完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 1  | 董坤                  | 400.0000 | 65.96   |
| 2  | 董芬                  | 100.0000 | 16.49   |
| 3  | 方意志                 | 72.7714  | 12.00   |
| 4  | 方彬                  | 18.1928  | 3.00    |
| 5  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 2.55    |
| 合计 |                     | 606.4281 | 100.00  |

2021 年 3 月 1 日，宇熙精密办理了股权转让的工商变更登记，将其 100% 股权变更为思索有限持有。

### 3、2021 年 6 月，注册资本增加至 612.2284 万元

2021 年 6 月 6 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由人民币 606.4281 万元增加至人民币 612.2284 万元，并通过了新的公司章程。新增注册资本由谷益以货币资金 956,462.00 元进行出资（其中注册资本 58,003.00 元，剩余 898,459.00 元计入公司资本公积）。根据银行汇款回单及思索有限相关出资记账凭证，本次新增出资的股东谷益已于 2021 年 6 月 30 日完成认缴注册资本的实缴出资。

2023 年 10 月 27 日，容诚出具了“容诚验字[2023]518Z0149 号”出资复核报告，对本次增资的出资情况进行了复核。

2021 年 6 月 30 日，思索有限就本次增资办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。本次增资完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|----|----------|---------|
| 1  | 董坤 | 400.0000 | 65.34   |
| 2  | 董芬 | 100.0000 | 16.33   |

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 3  | 方意志                 | 72.7714  | 11.89   |
| 4  | 方彬                  | 18.1928  | 2.97    |
| 5  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 2.53    |
| 6  | 谷益                  | 5.8003   | 0.95    |
| 合计 |                     | 612.2284 | 100.00  |

#### 4、2021 年 10 月，公司注册资本减少至 521.2642 万元（方意志、方彬退出）

2021 年 9 月 2 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 6,122,284 元减少至 5,212,642 元，方意志、方彬通过减资退出公司，不再持有公司股权。公司将持有的宇熙精密的 100%股权作为减资对价，按照 80%、20% 的持股比例分别转让给方意志、方彬。

2021 年 9 月 11 日，公司在《新快报》上刊登了减资公告，公告思索有限注册资本由 6,122,284 元减少至 5,212,642 元，债权人自公告刊登之日起 45 日内有权要求公司清偿债务。截至 2021 年 9 月 11 日，公司已将减资情况通知债权人。

2021 年 9 月 25 日，湖南锦鑫房地产评估有限公司出具《评估报告》（锦鑫评估字【2021】第 21-ZA-033 号），对宇熙精密截至评估基准日 2021 年 7 月 31 日的净资产进行了评估。

并购宇熙精密后，因宇熙精密原股东方意志、方彬的初衷仅是跟随思索有限上市，但方意志、方彬对母子公司之间的控制并无清晰概念，一直认为宇熙精密仍应由其独立经营管理，因此思索有限一直未能控制宇熙精密，为尽快消除不利后果，经双方协商一致，方意志、方彬通过减资退出公司，公司以宇熙精密的 100%股权作为减资对价，按照原来 80%、20% 的比例分别转让给方意志、方彬，各方均无需支付任何差价，以还原思索有限并购宇熙精密之前的状态。

2021 年 10 月 28 日，思索有限就本次减资办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。本次减资完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|----|----------|---------|
| 1  | 董坤 | 400.0000 | 76.74   |
| 2  | 董芬 | 100.0000 | 19.18   |

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 3  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 2.97    |
| 4  | 谷益                  | 5.8003   | 1.11    |
| 合计 |                     | 521.2642 | 100.00  |

2021年12月10日，宇熙精密办理了股权转让的工商变更登记，股权结构由思索有限100%变更为方意志80%、方彬20%，思索有限完成了减资对价的支付。

#### 5、2021年12月，报告期内第一次股权转让

2021年12月21日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意股东董坤将其持有的公司9.4640%股权共49.3324万元的出资额以人民币2,366.00万元的价格转让予思众合伙，股东董芬将其持有的公司2.3660%股权共12.3332万元的出资额以591.50万元的价格转让予思众合伙，其他股东均同意放弃行使优先购买权。同日，董坤、董芬分别与思众合伙签署了《股权转让合同》。

2021年12月27日、2022年1月6日、2022年12月13日，思众合伙分别向董坤、董芬支付了股权转让价款并代扣代缴了个人所得税。本次股权转让的相关个人所得税均已缴纳完毕。

2021年12月23日，思索有限就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。本次股权转让完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 1  | 董坤                  | 350.6676 | 67.27   |
| 2  | 董芬                  | 87.6668  | 16.82   |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 61.6656  | 11.83   |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 2.97    |
| 5  | 谷益                  | 5.8003   | 1.11    |
| 合计 |                     | 521.2642 | 100.00  |

## 6、2022 年 4 月，报告期内第二次股权转让

2022 年 3 月 28 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意股东董坤将其持有的公司 1.5151% 股权共 78,977.00 元的出资额以 1,515,100.00 元的价格转让予思新合伙，其他股东均放弃行使优先购买权。同日，董坤与思新合伙签署了《股权转让合同》。

2022 年 5 月 18 日、2022 年 12 月 13 日，思新合伙向董坤支付了股权转让价款并代扣代缴了个人所得税。本次股权转让的相关个人所得税已缴纳完毕。

2022 年 4 月 22 日，思索有限就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。本次股权转让完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 1  | 董坤                  | 342.7699 | 65.76   |
| 2  | 董芬                  | 87.6668  | 16.82   |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 61.6656  | 11.83   |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 2.97    |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 7.8977   | 1.52    |
| 6  | 谷益                  | 5.8003   | 1.11    |
| 合计 |                     | 521.2642 | 100.00  |

## 7、2022 年 8 月，报告期内第三次股权转让

2022 年 8 月 12 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意股东董坤将其持有的 0.4% 股权共 20,850.57 元的出资额以 400,000.00 元的价格转让予股东谷益。同日，董坤与谷益签署了《股权转让合同》。

2022 年 8 月 19 日，思索有限就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。本次股权转让完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|----|----------|---------|
| 1  | 董坤 | 340.6848 | 65.36   |

| 序号 | 股东                  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|---------------------|----------|---------|
| 2  | 董芬                  | 87.6668  | 16.82   |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 61.6656  | 11.83   |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.4639  | 2.97    |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 7.8977   | 1.52    |
| 6  | 谷益                  | 7.8854   | 1.51    |
| 合计 |                     | 521.2642 | 100.00  |

2022 年 12 月 1 日，谷益向董坤支付了 400,000.00 元的股权转让价款。本次股权转让的相关个人所得税已缴纳完毕。

#### 8、2022 年 10 月，整体变更为股份有限公司

2022 年 10 月，思索有限整体改制为股份有限公司，详见本招股说明书本节之“二、公司的设立情况和报告期内的股本和股东变化情况”之“（二）股份公司设立情况”。

#### 9、2022 年 12 月，注册资本增加至 3,959.3909 万元

2022 年 11 月 30 日，思索技术召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司增资扩股的议案》、《关于审议增资扩股意向股东的议案》，同意向新增股东潘莉、欧阳忠定向发行股份 593,909 股，其中：潘莉以货币资金 4,842,333.97 元认购本次发行的 395,939 股（其中注册资本 395,939.00 元，剩余 4,446,394.97 元计入公司资本公积）；欧阳忠以货币资金 2,421,173.10 元认购本次发行的 197,970 股（其中注册资本 197,970.00 元，剩余 2,223,203.10 元计入公司资本公积）。本次发行价格为人民币 12.23 元每股（对应的公司整体投前估值为 4.77 亿元，对应 2021 年不考虑股份支付费用的公司未经审计净利润 5,300.00 万元的 9 倍），系在综合考虑公司当前的财务状况、未来发展前景和盈利能力的基础上，与投资者共同协商确定，价格公允。根据银行汇款回单及思索技术相关出资记账凭证，本次新增股东潘莉、欧阳忠已于 2022 年 12 月 9 日完成认缴注册资本的实缴出资。

2023 年 10 月 27 日，容诚出具了“容诚验字[2023]518Z0138 号”验资报告，



经审验，截至 2022 年 12 月 09 日止，公司已收到潘莉、欧阳忠缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币 593,909.00 元。各股东以货币出资 7,263,507.07 元，其中人民币 593,909.00 元计入股本，人民币 6,669,598.07 元计入资本公积，各股东全部以货币出资。

2022 年 12 月 9 日，思索技术就本次增资办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。本次增资完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东                  | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|---------------------|------------|---------|
| 1  | 董坤                  | 25,489,391 | 64.38   |
| 2  | 董芬                  | 6,559,064  | 16.57   |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,613,703  | 11.65   |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,156,980  | 2.92    |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 590,891    | 1.49    |
| 6  | 谷益                  | 589,971    | 1.49    |
| 7  | 潘莉                  | 395,939    | 1.00    |
| 8  | 欧阳忠                 | 197,970    | 0.50    |
| 合计 |                     | 39,593,909 | 100.00  |

本次股本变更完成后，截至本招股说明书签署日，公司股本结构未发生变动。

#### （四）发行人历史沿革股权代持情况

发行人股权在 2008 年 12 月至 2017 年 3 月期间存在代持的情况，具体的代持相关方、时间、形成原因、演变情况、解除过程如下：

##### 1、思索有限设立时的股权代持及形成原因

2008 年 12 月，黎大飞、赵文华以股东身份设立思索有限。思索有限注册资本 50 万元，其中黎大飞出资 40 万元（持股比例 80%）、赵文华出资 10 万元（持股比例 20%）。本次公司设立实际为黎大飞、赵文华受董坤委托代为出资设立公司，系为董坤代持，资金来源由董坤提供。

上述股权代持的背景、原因如下：（1）公司成立初期，董坤为便于以公司业务员的身份拜访客户、开拓业务（其认为以股东身份拜访客户不利于业务开

拓），选择找人代持股权；（2）黎大飞为董坤表弟，赵文华作为董坤同学，当时亲友之间出于相互信任代持股权。

思索有限设立时的股权结构及代持情况如下：

| 序号 | 实际股东 | 名义股东 | 双方关系 | 认缴出资  | 实缴出资  | 股权比例 |
|----|------|------|------|-------|-------|------|
| 1  | 董坤   | 黎大飞  | 表弟   | 40 万元 | 40 万元 | 80%  |
| 2  | 董坤   | 赵文华  | 同学   | 10 万元 | 10 万元 | 20%  |

## 2、代持股权演变情况

### （1）2013 年 8 月，思索有限股权转让暨增资

2013 年 8 月 20 日，思索有限召开股东会，决议同意黎大飞将所持 80% 的股权转让给董芬；公司注册资本由 50 万元增加至 200 万元，各股东同比例增资。同日，黎大飞与董芬签订《东莞市思索连接器有限公司股东转让出资协议》。

本次股权转让系黎大飞根据董坤的指示，将其代董坤持有的 80% 股权中的 60% 转由董芬代持，将其代董坤持有的 80% 股权中的 20% 实际转让给董芬，自此董坤与黎大飞的代持关系解除。

本次增资中，赵文华增资 30 万元、董芬增资 120 万元中的 90 万元，均为根据董坤指示代董坤进行增资，资金来源均由董坤提供；董芬增资 120 万元中的 30 万元，系董芬本人持有股权的同比例实际增资，资金来源为董芬自有资金。

上述股权转让代持并增资的背景、原因如下：（1）黎大飞自己的公司发展壮大，不便再代持思索有限的股权并担任思索有限法定代表人，需要与董坤解除代持关系；（2）董坤基于初创思索有限的业务考虑，希望继续由人代持股权；

（3）董芬为董坤妹妹，拟与董坤一起创业、发展思索有限，愿意为董坤代持股权，同时也希望自持思索有限部分股权；（4）经协商一致，董坤将由黎大飞代持的思索有限 60% 股权转由董芬代持，同时将黎大飞代持的思索有限 20% 股权转让给董芬；（5）为满足公司业务发展及规模扩张需求，董坤、董芬决定同比例增加注册资本。

本次股权转让暨增资完成后的股权结构及代持情况如下：

| 序号 | 实际股东 | 名义股东 | 双方关系 | 认缴出资   | 实缴出资   | 股权比例 |
|----|------|------|------|--------|--------|------|
| 1  | 董坤   | 赵文华  | 同学   | 40 万元  | 40 万元  | 20%  |
| 2  | 董坤   | 董芬   | 兄妹   | 120 万元 | 120 万元 | 60%  |
| 3  | 董芬   | 董芬   | 本人   | 40 万元  | 40 万元  | 20%  |

## (2) 2016 年 12 月，思索有限增资

2016 年 12 月 1 日，思索有限召开股东会，决议同意公司注册资本由 200 万元增加至 500 万元，各股东同比例增资。本次增资中，赵文华认缴增资 60 万元、董芬认缴增资 240 万元中的 180 万元，均为根据董坤指示代董坤认缴增资；董芬认缴增资 240 万元中的 60 万元系董芬本人持有股权的同比例认缴增资。本次认缴的增资于各方股权代持关系全部解除后由各实际股东完成了实缴到位，具体为 2020 年 12 月董坤实缴 240 万元，董芬实缴 60 万元。

本次增资未改变股权代持关系，股权结构及代持情况如下：

| 序号 | 实际股东 | 名义股东 | 双方关系 | 认缴出资   | 实缴出资   | 股权比例 |
|----|------|------|------|--------|--------|------|
| 1  | 董坤   | 赵文华  | 同学   | 100 万元 | 100 万元 | 20%  |
| 2  | 董坤   | 董芬   | 兄妹   | 300 万元 | 300 万元 | 60%  |
| 3  | 董芬   | 董芬   | 本人   | 100 万元 | 100 万元 | 20%  |

## 3、代持解除过程

### (1) 董坤与黎大飞代持关系的解除

董坤与黎大飞之间的代持关系已于 2013 年 8 月通过黎大飞与董芬之间的股权转让予以解除。本次股权转让完成后，董坤将其实际持有的 20%思索有限股权转让给董芬，将其实际持有的 60%思索有限股权转由董芬代持。

### (2) 董坤与董芬、董坤与赵文华代持关系的解除

2017 年 3 月 22 日，思索有限召开股东会，决议赵文华将所持思索有限 20%的股权转让给董坤，董芬将所持思索有限 60%的股权转让给董坤。同日，董坤与董芬签订《东莞市思索连接器有限公司股东转让出资协议》，董坤与赵文华签订《东莞市思索连接器有限公司股东转让出资协议》，并于 2017 年 4 月 6 日完成本次股权转让的工商变更登记。董坤与董芬、董坤与赵文华之间的股权代持关系

解除。

至此，发行人历史沿革中存在的股份代持均已全部解除，股权结构如下：

| 序号 | 实际股东 | 名义股东 | 双方关系 | 认缴出资   | 实缴出资   | 股权比例 |
|----|------|------|------|--------|--------|------|
| 1  | 董坤   | 董坤   | 本人   | 400 万元 | 400 万元 | 80%  |
| 2  | 董芬   | 董芬   | 本人   | 100 万元 | 100 万元 | 20%  |

#### 4、是否存在纠纷或潜在纠纷

就上述股权代持事项，董坤、黎大飞、赵文华、董芬出具了《关于股权代持形成及解除情况确认书》，确认股权代持关系系双方协商一致的真实意思表示，不存在纠纷；股权代持关系已解除并办理完成工商登记手续，股权代持关系解除不存在任何争议或纠纷；各方之间已不存在任何委托持股、信托持股或者其他利益安排，不存在任何股权或债权债务的纠纷或者其他潜在纠纷。

董坤与黎大飞、赵文华、董芬之间的股权代持均为各方真实意思表示，且均确认该股权代持已解除。各方不存在因该股权代持及解除而发生纠纷或潜在纠纷的情况，亦不存在因股权代持违反相关法律法规而受到有关部门处罚的情形。

截至本招股说明书签署日，公司不存在股权代持的情形，历史上的股权代持已经还原，不存在影响公司股权清晰、稳定及实际控制人认定的情况，不存在纠纷或潜在纠纷等情形。

### 三、发行人报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况，但公司报告期内发生了收购和转让宇熙精密 100%股权事项。

#### （一）资产收购和转让的具体内容及所履行的法定程序

##### 1、增资暨收购宇熙精密 100%股权

2021 年 2 月 10 日，董坤、董芬、思想合伙、方意志、方彬、思索有限签订了《东莞市思索连接器有限公司增资协议书》，约定方意志、方彬分别以其持有的宇熙精密 80%、20%的股权向思索有限进行增资，增资后思索有限注册资本由 515.4639 万元增加至 606.4281 万元，方意志和方彬分别持有思索有限 12%、3%

的股权，宇熙精密的 100%股权转让给思索有限。

2021 年 1 月 3 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意上述增资暨股权受让事宜。2021 年 1 月 3 日，宇熙精密召开股东会，全体股东一致同意上述股权转让事宜。2021 年 2 月 26 日，东莞市市场监督管理局核准了思索有限对上述增资事项的变更登记。2021 年 3 月 1 日，东莞市市场监督管理局核准了宇熙精密对上述股权转让事项的变更登记，宇熙精密的 100%股权变更为思索有限持有。

2021 年 9 月 25 日，湖南锦鑫房地产评估有限公司出具《评估报告》（锦鑫评估字【2021】第 21-ZA-031 号），对宇熙精密截至评估基准日 2020 年 10 月 31 日的净资产进行了评估。

2022 年 11 月 30 日，思索技术召开 2022 年第二次临时股东大会，对上述事项进行了确认和更正：“（1）董坤、董芬、思想合伙、方意志、方彬、思索有限签订了落款时间为 2021 年 2 月 10 日的《东莞市思索连接器有限公司增资协议书》，该《增资协议书》落款时间虽早于思想合伙入股公司的时间，但协议内容与事实一致，协议内容为各方真实意思表示、合法有效；（2）上述增资事项的工商变更登记文件中，股东会决议的时间（2021 年 1 月 3 日）错误，但该次增资行为属实，该次增资的股东会决议实际发生时间及章程实际签署时间应是 2021 年 2 月 19 日之后。”

## **2、减资暨转让宇熙精密 100%股权**

2021 年 9 月 30 日，董坤、董芬、思想合伙、谷益、方意志、方彬、思索有限、宇熙精密签订了《东莞市思索连接器有限公司减资协议书》，约定公司注册资本由 6,122,284 元减少至 5,212,642 元，方意志、方彬通过减资退出公司，不再持有公司股权。公司将持有的宇熙精密的 100%股权作为减资对价，按照 80%、20%的持股比例分别转让给方意志、方彬。

2021 年 9 月 2 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意上述减资事宜。2021 年 11 月 25 日，宇熙精密召开股东会，全体股东一致同意上述减资暨股权转让事宜。2021 年 9 月 11 日，公司在《新快报》上刊登了减资公告，公告思索有限注册资本由 6,122,284 元减少至 5,212,642 元，债权人自公告刊登之日起 45

日内有权要求公司清偿债务。截至 2021 年 9 月 11 日，公司已将减资情况通知债权人。

2021 年 9 月 25 日，湖南锦鑫房地产评估有限公司出具《评估报告》（锦鑫评估字【2021】第 21-ZA-033 号），对宇熙精密截至评估基准日 2021 年 7 月 31 日的净资产进行了评估。

2021 年 10 月 28 日，东莞市市场监督管理局核准了思索有限上述减资事项的变更登记。2021 年 12 月 10 日，东莞市市场监督管理局核准了宇熙精密对上述股权转让事项的变更登记，宇熙精密股权结构由思索有限 100%变更为方意志 80%、方彬 20%。

本次减资经各方协商一致，公司以宇熙精密的 100%股权作为减资对价，按照原来 80%、20%的比例分别转让给方意志、方彬，各方均无需支付任何差价，以还原思索有限并购宇熙精密之前的状态。

## **（二）资产收购和转让对公司业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响**

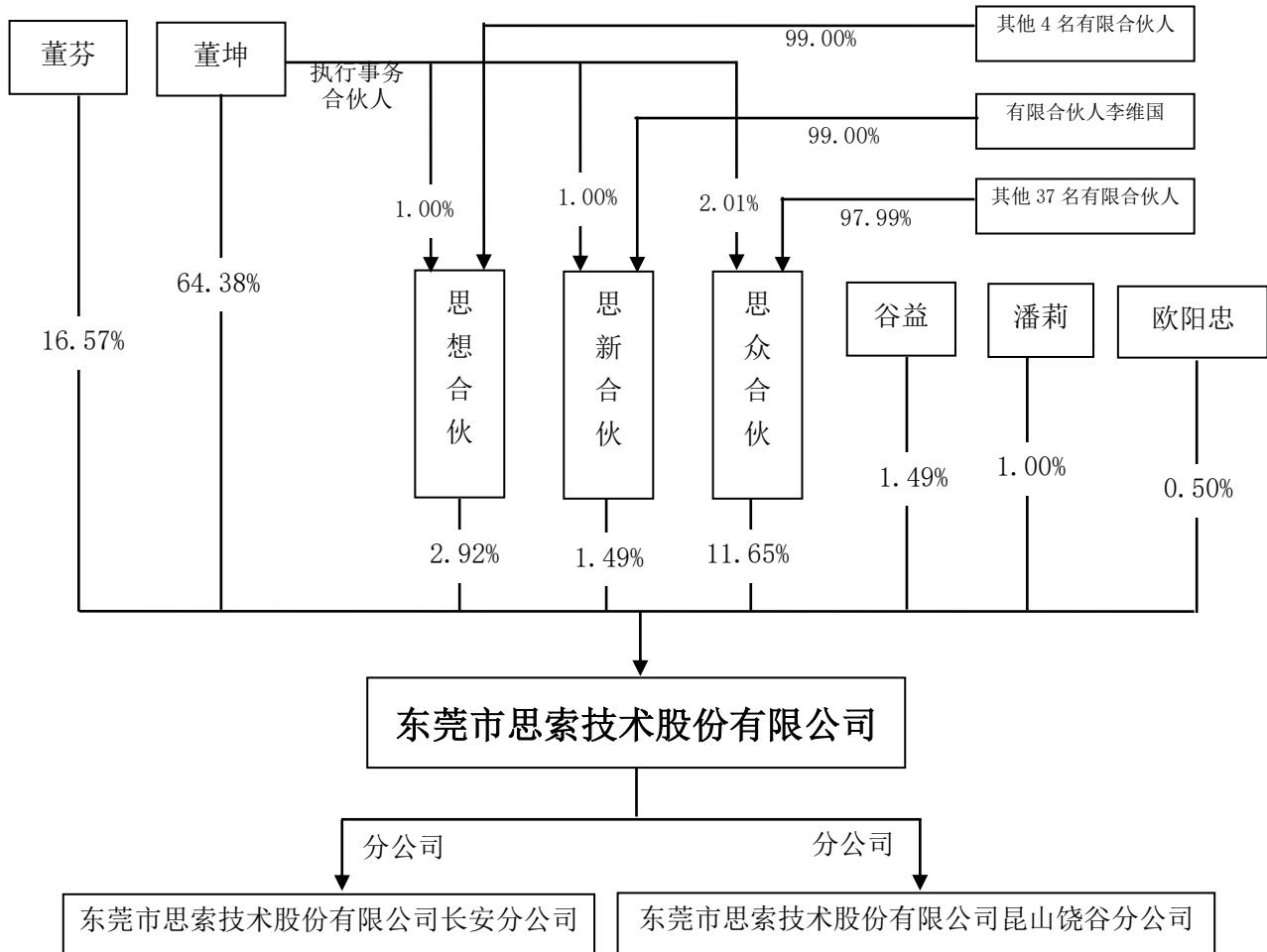
宇熙精密主要从事电子连接器的研发、生产、销售，与发行人处于同一行业，发行人于 2021 年 3 月 1 日通过增资方式收购了宇熙精密 100%股权后，又于 2021 年 12 月 10 日通过减资方式原价将宇熙精密 100%股权转让给其原股东，还原了思索有限并购宇熙精密之前双方的状态。因此，报告期内收购和转让宇熙精密 100%股权对发行人的业务、管理层、实际控制人及经营业绩均无影响。

## **四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况**

发行人未曾在其他证券市场上市或挂牌。

## **五、发行人股权结构**

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下图所示：



截至本招股说明书签署日，公司各股东的持股数量及比例如下：

| 序号 | 股东名称                | 持股数（股）     | 占比（%）  |
|----|---------------------|------------|--------|
| 1  | 董坤                  | 25,489,391 | 64.38  |
| 2  | 董芬                  | 6,559,064  | 16.57  |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,613,703  | 11.65  |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,156,980  | 2.92   |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 590,891    | 1.49   |
| 6  | 谷益                  | 589,971    | 1.49   |
| 7  | 潘莉                  | 395,939    | 1.00   |
| 8  | 欧阳忠                 | 197,970    | 0.50   |
| 合计 |                     | 39,593,909 | 100.00 |

## 六、发行人的子公司、参股公司、分公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在控股子公司及参股公司。

发行人拥有 2 家分公司，分别是东莞市思索技术股份有限公司长安分公司、东莞市思索技术股份有限公司昆山饶谷分公司。报告期内发行人转让 1 家全资子公司宇熙精密。上述分公司及子公司基本情况如下：

### 1、分公司的基本情况

| 序号 | 公司名称    | 成立时间        | 住所                              |
|----|---------|-------------|---------------------------------|
| 1  | 长安分公司   | 2021 年 06 月 | 广东省东莞市长安镇上角上南路 1 号              |
| 2  | 昆山饶谷分公司 | 2020 年 8 月  | 昆山市花桥镇光明路 398 号 A 幢 1902-1903 室 |

### 2、报告期内转让子公司的基本情况

| 子公司名称          | 发行人原持股情况    | 主营业务           | 转让时间        | 转让原因                   | 相关资产、债务处置、人员安置情况 |
|----------------|-------------|----------------|-------------|------------------------|------------------|
| 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 发行人原持股 100% | 电子连接器的研发、生产、销售 | 2021 年 11 月 | 与原股东理念存在分歧，收购后未能进行实际控制 | 资产、债务及人员随股权整体转让  |

## 七、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基本情况

#### 1、控股股东基本情况

截至本招股说明书签署日，董坤直接持有公司 64.38%的股份，为公司控股股东。

#### 2、实际控制人的基本情况

截至本招股说明书签署日，董坤直接持有公司 64.38%的股份，通过思众合伙、思想合伙、思新合伙分别间接控制公司 11.65%、2.92%、1.49%的股份，董芬直接持有公司 16.57%的股份，董坤、董芬两人为兄妹关系，两人直接及间接合计控制公司 97.01%的股份，董坤任公司董事长兼总经理，董芬任公司董事，两者实际参与发行人的日常经营管理，能够对发行人的股东会（股东大会）和董事会的决议产生重大影响，且能够对发行人的董事和高级管理人员的提名及任免



产生重大影响。因此，董坤、董芬为发行人的共同实际控制人，最近两年公司实际控制人未发生变更。

(1) 董坤

董坤，男，1981年2月出生，身份证号：430623198102\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年6月至2003年3月，任东莞长安街口乔讯电子厂销售员；2003年4月至2006年3月，自由职业；2006年4月至2008年12月，任东莞市思维连接器有限公司总经理；2008年12月至2022年9月，先后任思索有限业务员、监事；2022年10月至今，任股份公司董事长兼总经理。

(2) 董芬

董芬，女，1985年2月出生，身份证号：430623198502\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年6月至2006年1月，任东莞明力电器有限公司总经理助理兼采购职员；2006年4月至2008年10月，任东莞市思维连接器有限公司财务职员；2008年11月至2010年4月，自由职业；2010年5月至2013年7月，任思索有限财务职员；2013年8月至2022年9月，任思索有限执行董事、总经理；2022年10月至今，任股份公司董事。

3、控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形。

(二) 其他持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，除实际控制人董坤、董芬外，其他持有发行人5%以上股份的股东为思众合伙，持有发行人11.65%的股份，其基本情况如下：

|          |                     |
|----------|---------------------|
| 公司名称     | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91441900MA7E8AXM36  |
| 成立时间     | 2021-12-16          |
| 出资额      | 2,957.50 万元         |
| 执行事务合伙人  | 董坤                  |

|                  |                                                |
|------------------|------------------------------------------------|
| 公司名称             | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙）                            |
| 主要经营场所           | 广东省东莞市望牛墩镇望牛墩金牛路 14 号 604 室                    |
| 经营范围             | 一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 主营业务及与发行人主营业务的关系 | 作为发行人员工持股平台，无其他实际业务                            |

截至本招股说明书签署日，思众合伙的合伙人姓名、出资情况及在公司任职情况如下：

| 序号 | 姓名  | 公司任职情况             | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人性质 |
|----|-----|--------------------|---------|---------|-------|
| 1  | 董坤  | 董事长、总经理            | 59.50   | 2.01    | 普通合伙人 |
| 2  | 李柏洪 | 生产运营中心冲压事业部资深总监    | 300.00  | 10.14   | 有限合伙人 |
| 3  | 张衡  | 昆山饶谷分公司负责人         | 250.00  | 8.45    | 有限合伙人 |
| 4  | 黄光昭 | 采购管理中心采购总监         | 250.00  | 8.45    | 有限合伙人 |
| 5  | 柳友林 | 监事会主席、技术研发中心资深总监   | 250.00  | 8.45    | 有限合伙人 |
| 6  | 向海延 | 监事、生产运营中心资深总监      | 175.00  | 5.92    | 有限合伙人 |
| 7  | 陈志昌 | 财务管理中心财务副总监        | 100.00  | 3.38    | 有限合伙人 |
| 8  | 杨李  | 饶谷分公司业务经理          | 100.00  | 3.38    | 有限合伙人 |
| 9  | 黄健平 | 监事、技术研发中心产品技术总监    | 100.00  | 3.38    | 有限合伙人 |
| 10 | 徐璠  | 市场营销中心商务部经理        | 100.00  | 3.38    | 有限合伙人 |
| 11 | 黄科  | 行政管理中心设备工程部总监      | 100.00  | 3.38    | 有限合伙人 |
| 12 | 陈兰晓 | 行政管理中心人力资源部经理      | 75.00   | 2.54    | 有限合伙人 |
| 13 | 罗兰  | 市场营销中心汽车电子事业部副经理   | 75.00   | 2.54    | 有限合伙人 |
| 14 | 伍允学 | 生产运营中心计划部副经理       | 75.00   | 2.54    | 有限合伙人 |
| 15 | 贺佐群 | 市场营销中心消费电子工控事业部副经理 | 75.00   | 2.54    | 有限合伙人 |
| 16 | 郭一鸣 | 采购管理中心经理           | 70.00   | 2.37    | 有限合伙人 |
| 17 | 贲能桂 | 技术研发中心项目管理部经理      | 45.50   | 1.54    | 有限合伙人 |
| 18 | 许海峰 | 市场营销中心销售部营销总监      | 30.00   | 1.01    | 有限合伙人 |

| 序号 | 姓名  | 公司任职情况          | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 合伙人性质 |
|----|-----|-----------------|----------|---------|-------|
| 19 | 李波  | 重庆办事处经理         | 60.00    | 2.03    | 有限合伙人 |
| 20 | 陈淑珍 | 审计部经理           | 50.00    | 1.69    | 有限合伙人 |
| 21 | 李伟  | 生产运营中心冲压事业部经理   | 50.00    | 1.69    | 有限合伙人 |
| 22 | 黄紫怡 | 重庆办事处业务员        | 50.00    | 1.69    | 有限合伙人 |
| 23 | 李睿  | 深圳办事处营销总监       | 50.00    | 1.69    | 有限合伙人 |
| 24 | 谢雍  | 质量管理中心总监        | 45.00    | 1.52    | 有限合伙人 |
| 25 | 李龙  | 生产运营中心冲压事业部主任   | 30.00    | 1.01    | 有限合伙人 |
| 26 | 童飞良 | 生产运营中心连接器事业部副经理 | 30.00    | 1.01    | 有限合伙人 |
| 27 | 杨蒙  | 技术研发中心工艺工程部副经理  | 25.00    | 0.85    | 有限合伙人 |
| 28 | 冯慧  | 行政管理中心总经办经理     | 25.00    | 0.85    | 有限合伙人 |
| 29 | 杨金江 | 技术研发中心研发一部高级工程师 | 20.00    | 0.68    | 有限合伙人 |
| 30 | 何鹏  | 生产运营中心仓储部副经理    | 20.00    | 0.68    | 有限合伙人 |
| 31 | 李光锁 | 质量管理中心车用品保小组副经理 | 12.50    | 0.42    | 有限合伙人 |
| 32 | 唐红波 | 饶谷分公司工程师        | 10.00    | 0.34    | 有限合伙人 |
| 33 | 柴胜  | 行政管理中心总经办副总助理   | 10.00    | 0.34    | 有限合伙人 |
| 34 | 何克伟 | 生产运营中心连接线事业部经理  | 75.00    | 2.54    | 有限合伙人 |
| 35 | 邹洪  | 技术研发中心研发一部经理    | 65.00    | 2.20    | 有限合伙人 |
| 36 | 张洪超 | 技术研发中心资深研发总监    | 70.00    | 2.37    | 有限合伙人 |
| 37 | 李克志 | 饶谷分公司 FAE 工程师   | 15.00    | 0.51    | 有限合伙人 |
| 38 | 马堂军 | 上海办事处经理         | 15.00    | 0.51    | 有限合伙人 |
| 合计 |     |                 | 2,957.50 | 100.00  | ——    |

## 八、发行人特别表决权股份或类似安排情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

## 九、发行人协议控制架构情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构。

## 十、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

报告期内，因发行人和董坤 2019 年拟购买位于东莞市虎门镇的一处土地及厂房，在董坤、董芬以外币方式支付的预付款项于境外被退回后，董坤、董芬将上述退回的部分外币款项及其在境外的外币其他款项于 2020 年 4 月-2020 年 12 月期间通过境外支付外汇、境内收取人民币的方式兑回。董坤、董芬上述行为涉嫌非法买卖外汇，但截至本招股说明书签署日，董坤、董芬未因上述行为受到行政处罚，且上述行为终止已超过两年，根据《国家外汇管理局行政处罚办法》（2020 年 9 月 18 日公布，2020 年 10 月 1 日起施行）第十九条：“对在二年内未被有权机关发现的外汇违法行为，不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。”，董坤、董芬上述行为已过行政处罚时效，可不再给予行政处罚。

## 十一、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的股本情况

截至本招股说明书签署日，公司发行前总股本为 39,593,909 股，本次拟向社会公众公开发行不超过 13,197,970 股，占发行后总股本的比例不低于 25%，发行后公司总股本不超过 52,791,879 股。本次发行前后公司的股本结构如下：

| 序号 | 股东名称                | 本次发行前      |       | 本次发行后      |       |
|----|---------------------|------------|-------|------------|-------|
|    |                     | 持股数（股）     | 占比（%） | 持股数（股）     | 占比（%） |
| 1  | 董坤                  | 25,489,391 | 64.38 | 25,489,391 | 48.28 |
| 2  | 董芬                  | 6,559,064  | 16.57 | 6,559,064  | 12.42 |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,613,703  | 11.65 | 4,613,703  | 8.74  |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,156,980  | 2.92  | 1,156,980  | 2.19  |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 590,891    | 1.49  | 590,891    | 1.12  |
| 6  | 谷益                  | 589,971    | 1.49  | 589,971    | 1.12  |

| 序号 | 股东名称       | 本次发行前      |        | 本次发行后      |        |
|----|------------|------------|--------|------------|--------|
|    |            | 持股数（股）     | 占比（%）  | 持股数（股）     | 占比（%）  |
| 7  | 潘莉         | 395,939    | 1.00   | 395,939    | 0.75   |
| 8  | 欧阳忠        | 197,970    | 0.50   | 197,970    | 0.38   |
| 9  | 本次发行社会公众股份 | -          | -      | 13,197,970 | 25.00  |
| 合计 |            | 39,593,909 | 100.00 | 52,791,879 | 100.00 |

## （二）本次发行前的前十名股东

截至本招股说明书签署日，本次发行前公司共有 8 名股东，持股情况具体如下：

| 序号 | 股东                  | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|---------------------|------------|---------|
| 1  | 董坤                  | 25,489,391 | 64.38   |
| 2  | 董芬                  | 6,559,064  | 16.57   |
| 3  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,613,703  | 11.65   |
| 4  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,156,980  | 2.92    |
| 5  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 590,891    | 1.49    |
| 6  | 谷益                  | 589,971    | 1.49    |
| 7  | 潘莉                  | 395,939    | 1.00    |
| 8  | 欧阳忠                 | 197,970    | 0.50    |
| 合计 |                     | 39,593,909 | 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日，本次发行前公司共有 5 名自然人股东，其在公司担任的职务情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 在发行人处担任的职务 |
|----|------|------------|---------|------------|
| 1  | 董坤   | 25,489,391 | 64.38   | 董事长、总经理    |
| 2  | 董芬   | 6,559,064  | 16.57   | 董事         |
| 3  | 谷益   | 589,971    | 1.49    | 财务总监兼董事会秘书 |
| 4  | 潘莉   | 395,939    | 1.00    | 无          |
| 5  | 欧阳忠  | 197,970    | 0.50    | 无          |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 在发行人处担任的职务 |
|----|------|------------|---------|------------|
| 合计 |      | 33,232,335 | 83.93   | —          |

#### （四）国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司股本中不存在国有股份或外资股份情况。

#### （五）发行人最近一年新增股东情况

##### 1、发行人最近一年新增股东持股变化情况

| 序号 | 股东名称 | 2021 年 12 月 31 日 |       | 最近一年增资（股） | 2023 年 6 月 30 日 |         |
|----|------|------------------|-------|-----------|-----------------|---------|
|    |      | 出资额（元）           | 占比（%） |           | 持股数量（股）         | 持股比例（%） |
| 1  | 潘莉   | 0.00             | 0.00  | 395,939   | 395,939         | 1.00    |
| 2  | 欧阳忠  | 0.00             | 0.00  | 197,970   | 197,970         | 0.50    |

注：虽潘莉、欧阳忠入股时间已超过 12 个月，基于谨慎考虑仍按照 12 个月内新增股东进行披露。

2023 年 6 月 30 日至本招股说明书签署日，潘莉、欧阳忠的持股情况均未发生变化。

##### 2、最近一年发行人新增股东的持股数量、入股原因、取得股份的时间、价格和定价依据

截至本招股说明书签署日，最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况、入股原因、取得股份的时间、价格和定价依据如下表：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 取得股份时间 | 取得价格及定价依据 | 入股原因 |
|----|------|---------|---------|--------|-----------|------|
|----|------|---------|---------|--------|-----------|------|

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 取得股份时间     | 取得价格及定价依据                                                                                                                                              | 入股原因      |
|----|------|---------|---------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1  | 潘莉   | 395,939 | 1.00    | 2022年12月9日 | 2022年12月9日,以12.23元每股的价格认购发行人定向发行的股份395,939股。定价依据为在综合考虑公司当前的财务状况、未来发展前景和盈利能力的基础上,与投资者共同协商确定(对应的公司整体投前估值为4.77亿元,对应2021年不考虑股份支付费用的公司未经审计净利润5,300.00万元的9倍) | 实际控制人朋友入股 |
| 2  | 欧阳忠  | 197,970 | 0.50    | 2022年12月9日 | 2022年12月9日,以12.23元每股的价格认购发行人定向发行的股份197,970股。定价依据为在综合考虑公司当前的财务状况、未来发展前景和盈利能力的基础上,与投资者共同协商确定(对应的公司整体投前估值为4.77亿元,对应2021年不考虑股份支付费用的公司未经审计净利润5,300.00万元的9倍) | 实际控制人朋友入股 |

潘莉、欧阳忠增资的具体情况可参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司设立情况和报告期内的股本、股东变化情况”之“(三)报告期内股本和股东变化情况”。

### 3、本次申报前最近一年新增股东基本情况

#### (1) 潘莉

潘莉,女,1989年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。

#### (2) 欧阳忠

欧阳忠,男,1976年2月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。

**4、新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，新增股东是否存在股份代持情形**

新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系；新增股东均为自然人，具备法律、法规规定的股东资格，不存在股份代持的情形。

**（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，公司股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 关联关系                           |
|----|------|------------|---------|--------------------------------|
| 1  | 董坤   | 25,489,391 | 64.38   | 董坤与董芬系兄妹关系                     |
| 2  | 董芬   | 6,559,064  | 16.57   | 董坤与董芬系兄妹关系                     |
| 3  | 思众合伙 | 4,613,703  | 11.65   | 董坤为思众合伙的执行事务合伙人并持有思众合伙2.01%的份额 |
| 4  | 思想合伙 | 1,156,980  | 2.92    | 董坤为思想合伙的执行事务合伙人并持有思想合伙1.00%的份额 |
| 5  | 思新合伙 | 590,891    | 1.49    | 董坤为思新合伙的执行事务合伙人并持有思新合伙1.00%的份额 |

除上述关联关系外，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

**（七）发行人股东公开发售股份情况**

本次发行全部为新股发行，不涉及原有股东公开发售股份的情况。

**（八）发行人涉及证监会系统离职人员入股的核查情况**

截至本招股说明书签署日，发行人不存在《监管规则适用指引—发行类第2号》所载的证监会系统离职人员入股的情形。



## 十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

#### 1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 5 名成员组成，其中 2 名为独立董事，基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 现任职务    | 提名人 | 任职期限                    |
|----|-----|---------|-----|-------------------------|
| 1  | 董坤  | 董事长兼总经理 | 董坤  | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 2  | 董芬  | 董事      | 董芬  | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 3  | 戴家豪 | 董事、副总经理 | 董坤  | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 4  | 苗应建 | 独立董事    | 董坤  | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 5  | 沈蜀江 | 独立董事    | 董坤  | 2022/10/11 至 2025/10/10 |

上述董事简历如下：

#### （1）董坤

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、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”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

#### （2）董芬

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、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”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

#### （3）戴家豪

戴家豪，男，1975 年 3 月出生，中国台湾籍，大专学历。1997 年 9 月至 1998 年 11 月，任永丰纸业股份有限公司销售专员；1998 年 12 月至 2007 年 6 月，任君威尔企业有限公司销售经理；2007 年 7 月至 2008 年 7 月，任松富电子(深圳) 有限公司业务经理；2008 年 8 月至 2016 年 10 月，任全康精密工业股份有限公司销售副总经理；2016 年 12 月至 2018 年 11 月，任深圳市合润电子有限公司总经

理；2019年1月至2022年9月，任思索有限营销中心负责人；2022年10月至今，任股份公司董事、副总经理。

#### （4）苗应建

苗应建，男，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，注册会计师。1996年9月至2001年3月，任深圳中华会计师事务所审计经理；2001年4月至2006年3月，任深圳市金海马实业股份有限公司财务经理；2006年4月至2008年3月，任深圳市千色店百货用品有限公司副总经理；2008年5月至2012年12月，任深圳市杰西服装有限责任公司副总经理；2014年5月至2016年9月，任深圳市穗晶光电股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书；2016年10月至2023年10月，任大信会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所审计师；2023年10月至今，任深圳国安会计师事务所有限公司审计师。2020年7月至今，任广东思泉新材料股份有限公司独立董事；2020年12月至2023年11月，任顾地科技股份有限公司独立董事；2022年10月至今，任股份公司独立董事。

#### （5）沈蜀江

沈蜀江，女，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。1994年9月至1995年6月，任潍坊国际经济技术合作集团公司职员；1995年7月至2016年6月，先后担任东旭蓝天新能源股份有限公司（曾用名：深圳市鸿基（集团）股份有限公司、宝安鸿基地产集团股份有限公司）总经办及人事部秘书、证券事务代表、董事会办公室副主任、董事会办公室主任、董事会秘书、副总经理、地产事业群副总经理；2016年6月至2019年7月，任深圳齐心集团股份有限公司董事会秘书、副总经理、投后管理负责人；2019年8月至2020年8月，任深圳格物知本文化传播有限公司副总经理；2020年9月至2021年8月，任维尼健康（深圳）股份有限公司独立董事；2021年1月至今，任广州竞远安全技术股份有限公司独立董事；2021年6月至今，任珠海云洲智能科技股份有限公司独立董事；2022年11月至今，任深圳市铭利达精密技术股份有限公司独立董事；2022年10月至今，任股份公司独立董事。

## 2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由 3 名成员组成，其中一名为职工代表监事，基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 现任职务   | 提名人    | 任职期限                    |
|----|-----|--------|--------|-------------------------|
| 1  | 柳友林 | 监事会主席  | 董坤     | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 2  | 向海延 | 职工代表监事 | 职工代表大会 | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 3  | 黄健平 | 监事     | 董坤     | 2022/10/11 至 2025/10/10 |

上述监事简历如下：

### （1）柳友林

柳友林，男，1977 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997 年 8 月至 2002 年 10 月，任东莞长安街口莹恒塑胶制品厂生产课长；2002 年 11 月至 2004 年 4 月，任东莞捷仕美电子有限公司生产课长；2004 年 5 月至 2012 年 6 月，先后担任东莞市鸿儒电子有限公司生产/品质/工程经理；2012 年 7 月至 2016 年 5 月，先后担任东莞市晨曦五金塑胶制品有限公司生产/品质/工程经理；2016 年 6 月至 2022 年 9 月，先后担任思索有限行政中心负责人、工程部负责人；2022 年 10 月至今，任股份公司监事会主席、技术研发中心资深总监。

### （2）向海延

向海延，男，1979 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，产品工艺工程师。1998 年 8 月至 2000 年 4 月，任富士康科技集团有限公司成型车间技术员；2000 年 5 月至 2001 年 5 月，任宝安区沙井蚝四隆腾科技电脑厂成型车间技术员；2001 年 6 月至 2003 年 4 月，任奕达电脑制品（深圳）有限公司成型车间主任；2003 年 5 月至 2010 年 8 月，任东莞宏致电子有限公司成型部课长；2010 年 9 月至 2011 年 7 月，自由职业；2011 年 8 月至 2014 年 4 月，任东莞市晨邦电子有限公司生产副总经理；2014 年 5 月至 2015 年 3 月，自由职业；2015 年 4 月至 2015 年 12 月，任东莞市博圳连接器有限公司执行董事、总经理；2016 年 1 月至 2022 年 9 月，任思索有限生产中心负责人；2022 年 10 月至今，任股份公司职工代表监事、生产运营中心资深总监。

### （3）黄健平

黄健平，男，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，大专在读。2005年3月至2008年2月，先后担任信盛精工电子（东莞）有限公司质量工程师、品保部课长；2008年7月至2014年6月，任东莞市锦润电子有限公司品保部经理；2014年7月至2022年9月，先后担任思索有限品保部经理、工程部经理、总经理特助兼研发负责人；2022年10月至今，任股份公司监事、技术研发中心产品技术总监。

### 3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司共有高级管理人员4名，基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 现任职务       | 任职期限                    |
|----|-----|------------|-------------------------|
| 1  | 董坤  | 董事长兼总经理    | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 2  | 戴家豪 | 董事、副总经理    | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 3  | 李维国 | 副总经理       | 2022/10/11 至 2025/10/10 |
| 4  | 谷益  | 财务总监、董事会秘书 | 2022/10/11 至 2025/10/10 |

#### （1）董坤

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、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”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

#### （2）戴家豪

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

#### （3）李维国

李维国，男，1973年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师，高级经济师。1994年7月至2013年7月，先后担任重庆飞龙江利汽车部件有限公司（曾用名重庆江利机器厂、重庆江利圣特机械制造有限公司）副处长、厂长助理、副厂长、董事、副总经理；2013年8月至2017年7

月，任重庆民康实业有限公司总经理；2017年8月至2022年2月，任重庆东科模具制造有限公司总经理、重庆瀚立机械制造有限公司总经理；2022年3月至2022年9月，任思索有限副总经理；2022年10月至今，任股份公司副总经理。

#### （4）谷益

谷益，女，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。2007年11月至2012年9月，任深圳市洲明科技股份有限公司财务总监；2012年10月至2019年4月，任深圳市蓝海华腾技术股份有限公司财务总监兼董事会秘书；2019年4月至2020年10月，任深圳市注成科技股份有限公司财务总监；2020年11月至2021年4月，任深圳永德利科技股份有限公司财务总监；2021年6月至2022年9月，任思索有限财务总监；2022年10月至今，任股份公司财务总监兼董事会秘书。

### 4、其他核心人员

截至本招股说明书签署日，公司其他核心人员为黄健平、张洪超、谢雍，其简历如下：

#### （1）黄健平

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“2、监事会成员”。

#### （2）张洪超

张洪超，男，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年8月至2022年10月期间，曾任职于许昌昌源阀门制造有限公司、广州安费诺电子通信有限公司、广东泰科电子有限公司、上海安费诺永亿通讯电子有限公司、泰科电子（深圳）有限公司、广东通宇通讯设备有限公司、深圳市宇泰德通通讯电子有限公司、深圳市泓淋通讯科技有限公司、绿莲科技（深圳）有限公司、深圳永贵技术有限公司、深圳市肖端电子有限公司等多家企业，从事研发或市场销售等工作；2022年11月至今，任股份公司技术研发中心资深研发总监。

#### （3）谢雍

谢雍，男，1983年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2006年12月，任东莞南城万利合电子厂测试工程师；2007年1月至2020年8月，先后任泰科电子（东莞）有限公司助理品质工程师、品质工程师、品质主管/高级品质工程师；2020年8月至2022年9月，任思索有限质量管理中心总监；2022年10月至今，任股份公司质量管理中心总监。

## （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 公司职务                | 兼职单位                | 兼职单位职务     | 兼职单位与公司关联关系         |
|-----|---------------------|---------------------|------------|---------------------|
| 董坤  | 董事长、总经理             | 湖南汇客通网络科技有限公司       | 监事         | 公司实际控制人董坤持股 18%并任监事 |
|     |                     | 佛山市天呈景观设计有限公司       | 监事         | 公司实际控制人董坤持股 40%并任监事 |
|     |                     | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人    | 公司持股 5%以上股东         |
|     |                     | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人    | 公司持股 5%以下股东         |
|     |                     | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人    | 公司持股 5%以下股东         |
| 谷益  | 财务总监、董事会秘书          | 深圳市益丰新材料有限公司        | 监事         | 谷益控股 51%的企业         |
| 苗应建 | 独立董事                | 广东思泉新材料股份有限公司       | 独立董事       | 无关联关系               |
|     |                     | 顾地科技股份有限公司          | 独立董事       | 无关联关系               |
|     |                     | 大信会计师事务所安徽分所        | 审计师        | 无关联关系               |
| 沈蜀江 | 独立董事                | 广州竞远安全技术股份有限公司      | 独立董事       | 无关联关系               |
|     |                     | 深圳市铭利达精密技术股份有限公司    | 独立董事       | 无关联关系               |
|     |                     | 珠海云洲智能科技股份有限公司      | 独立董事       | 无关联关系               |
| 张洪超 | 其他核心人员、技术研发中心资深研发总监 | 绿莲科技（深圳）有限公司        | 执行董事、法定代表人 | 无关联关系               |

截至本招股说明书签署日，除上述兼职以外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他兼职情况。

### （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

公司董事长、总经理董坤与公司董事董芬系兄妹关系，除此之外其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在其他亲属关系。

### （四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年均不存在涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

### （五）公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议，以及有关协议的履行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事（除独立董事）、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《劳动合同》，发行人的独立董事与公司签订了《独立董事聘任合同》，明确了各自的权利与义务。截至本招股说明书签署日，上述合同均履行正常，不存在违约情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况

#### 1、董事变动情况

| 时间               | 成员                | 变动情况                                               |
|------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
| 2021年1月至2022年10月 | 董芬                | 此期间公司未设董事会，执行董事为董芬，在此期间未发生变化                       |
| 2022年10月至今       | 董坤、董芬、戴家豪、沈蜀江、苗应建 | 公司完成股改，设立董事会，增选董坤、戴家豪为董事，并引入外部独立董事沈蜀江、苗应建，完善公司治理结构 |

#### 2、监事变动情况

| 时间               | 成员          | 变动情况                                   |
|------------------|-------------|----------------------------------------|
| 2021年1月至2022年10月 | 董坤          | 在此期间监事未发生变化                            |
| 2022年10月至今       | 向海延、柳友林、黄健平 | 公司完成股改，设立监事会，选聘向海延、柳友林、黄健平为监事，完善公司治理结构 |

### 3、高级管理人员变动情况

| 时间                      | 成员            | 变动情况                                  |
|-------------------------|---------------|---------------------------------------|
| 2021 年 1 月至 2021 年 6 月  | 董芬、于长弘、戴家豪    | 高级管理人员在此期间无变化                         |
| 2021 年 6 月至 2021 年 12 月 | 董芬、于长弘、谷益、戴家豪 | 引进财务总监兼董事会秘书谷益                        |
| 2021 年 12 月至 2022 年 2 月 | 董芬、谷益、戴家豪     | 副总经理于长弘突发疾病去世                         |
| 2022 年 2 月至 2022 年 10 月 | 董芬、谷益、戴家豪、李维国 | 因于长弘突发疾病去世，引进副总经理李维国                  |
| 2022 年 10 月至今           | 董坤、谷益、戴家豪、李维国 | 公司完成股改，董芬因个人原因辞去总经理职务，担任公司董事，选聘董坤为总经理 |

### 4、其他核心人员变动情况

2020 年 8 月公司引进核心技术人员谢雍，2022 年 11 月公司引进核心技术人员张洪超，最近两年公司其他核心人员未发生其他变动。

### 5、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员变动的原因及对公司的影响

上述董事、监事、高级管理人员变动主要是完善公司治理结构及业务经营发展的需要，均履行了相应的法律程序，符合相关的法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定。公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年未发生重大不利变化，其变动未对公司的日常经营构成重大不利影响。

#### （七）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除员工持股平台思众合伙、思想合伙、思新合伙外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在与公司及其业务相关的对外投资情况。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除本公司外的直接对外投资情况如下表所示：

| 姓名 | 公司职务    | 对外投资单位 | 注册资本/出资额（万元） | 出资比例（%） | 被投资单位经营范围         |
|----|---------|--------|--------------|---------|-------------------|
| 董坤 | 董事长、总经理 | 思众合伙   | 2,957.50     | 2.01    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。 |
|    |         | 思想合伙   | 309.2784     | 1.00    | 股权投资。             |



| 姓名  | 公司职务    | 对外投资单位        | 注册资本/出资额（万元） | 出资比例（%） | 被投资单位经营范围                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|---------|---------------|--------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |         | 思新合伙          | 151.51       | 1.00    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                                                                                                              |
|     |         | 深圳市宝京技术有限公司   | 500.00       | 30.00   | 一般经营项目是：工业设计服务；平面设计；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；专业设计服务；工业工程设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；家具销售；日用品销售；五金产品零售；办公用品销售；办公设备销售；信息技术咨询服务；企业管理；图文设计制作；企业管理咨询；规划设计管理；智能仓储装备销售；物料搬运装备销售；广告制作；机械设备销售；工业自动控制系统装置销售；卫生洁具销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：无。 |
|     |         | 佛山市天呈景观设计有限公司 | 100.00       | 40.00   | 许可项目：建设工程设计；各类工程建设活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；规划设计管理；专业设计服务；体育场地设施工程施工；污水处理及其再生利用；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。                                                                               |
|     |         | 湖南汇客通网络科技有限公司 | 200.00       | 18.00   | 软件开发；软件技术服务；数据处理和存储服务；电子商务平台的开发建设；信息技术咨询服务；在互联网从事以下经营活动：房地产咨询服务；互联网信息服务。                                                                                                                                                                                       |
| 戴家豪 | 董事、副总经理 | 思想合伙          | 309.2784     | 49.50   | 股权投资。                                                                                                                                                                                                                                                          |

| 姓名  | 公司职务            | 对外投资单位                | 注册资本/出资额（万元） | 出资比例（%） | 被投资单位经营范围                                                                                                                                                               |
|-----|-----------------|-----------------------|--------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 谷益  | 财务总监、董事会秘书      | 珠海市万川中科智业投资合伙企业（有限合伙） | 3,000.00     | 11.90   | 投资咨询，投资管理，股权投资。                                                                                                                                                         |
|     |                 | 深圳市益丰新材料有限公司          | 50.00        | 51.00   | 新材料技术研发；新材料技术推广服务；合成材料销售；电子专用设备销售；电子专用材料研发；网络技术服务；云计算装备技术服务；量子计算技术服务。                                                                                                   |
|     |                 | 深圳市鼎泰智能装备股份有限公司       | 9,132.00     | 0.29    | 一般经营项目是：数控机床技术开发、生产、销售；模具、夹具、治具的销售及其它国内商业、物资供销业；工业机器人与自动化设备的设计、生产、技术开发、技术服务；数控机床设备租赁（不含金融租赁业务）；不动产租赁（不含金融租赁业务）；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）；兴办实业（具体项目另行申报）。 |
|     |                 | 平潭蓝海华腾投资有限公司          | 1,000.00     | 8.24    | 一般项目：以自有资金从事投资活动；社会经济咨询服务；财务咨询。                                                                                                                                         |
| 李维国 | 副总经理            | 思新合伙                  | 151.51       | 99.00   | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                       |
| 柳友林 | 监事会主席           | 思众合伙                  | 2,957.50     | 8.45    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                       |
| 向海延 | 职工代表监事          | 思众合伙                  | 2,957.50     | 5.92    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                       |
| 黄健平 | 监事              | 思众合伙                  | 2,957.50     | 3.38    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                       |
| 谢雍  | 其他核心人员、质量管理中心总监 | 思众合伙                  | 2,957.50     | 1.52    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                       |
| 张洪超 | 其他核心人员、         | 思众合伙                  | 2,957.50     | 2.37    | 一般项目：以自有资金从事投资活动。                                                                                                                                                       |

| 姓名 | 公司职务         | 对外投资单位       | 注册资本/出资额（万元） | 出资比例（%） | 被投资单位经营范围                                                                                                   |
|----|--------------|--------------|--------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 技术研发中心资深研发总监 | 绿莲科技（深圳）有限公司 | 1,009.00     | 57.00   | 一般经营项目是：空气净化机、空气处理机、空气检测仪、新风机以及配件的技术开发、销售、设计、技术服务；小家电设计以及配件的销售。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营） |

除上述情况外，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他重大直接对外投资情况及相关承诺和协议，上述对外投资与公司不存在利益冲突情形。

#### （八）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

| 姓名  | 本公司职务/近亲属关系         | 持股方式 | 持股数量（股）    | 持股比例   |
|-----|---------------------|------|------------|--------|
| 董坤  | 董事长、总经理             | 直接   | 25,489,391 | 64.38% |
|     |                     | 间接   | 110,299    | 0.28%  |
|     |                     | 合计   | 25,599,690 | 64.66% |
| 董芬  | 董事                  | 直接   | 6,559,064  | 16.57% |
| 谷益  | 财务总监、董事会秘书          | 直接   | 589,971    | 1.49%  |
| 戴家豪 | 董事、副总经理             | 间接   | 572,705    | 1.45%  |
| 李维国 | 副总经理                | 间接   | 584,982    | 1.48%  |
| 柳友林 | 监事会主席               | 间接   | 390,000    | 0.98%  |
| 向海延 | 职工代表监事              | 间接   | 273,000    | 0.69%  |
| 黄健平 | 监事                  | 间接   | 156,000    | 0.39%  |
| 谢雍  | 其他核心人员、质量管理中心总监     | 间接   | 70,200     | 0.18%  |
| 张洪超 | 其他核心人员、技术研发中心资深研发总监 | 间接   | 109,200    | 0.28%  |

除上述情形之外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有公司股份的情况。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持有的公司股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

### （九）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

#### 1、薪酬组成、确定依据及所履程序

发行人根据公司相关规定，对各董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬，按照其贡献程度、个人能力、工作内容等综合考虑确定，其薪酬由岗位工资、绩效工资、年终奖金和其他补贴等构成，独立董事发放固定津贴。

根据《公司章程》规定，公司董事、监事的薪酬由股东大会审议，高级管理人员的薪酬由董事会审议。根据《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，董事会薪酬与考核委员会负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

#### 2、报告期内薪酬总额占发行人各期利润总额的比例

报告期各期，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从公司领取的薪酬总额占公司利润总额的比例情况如下表：

| 项目                         | 2023 年 1-6 月  | 2022 年        | 2021 年        | 2020 年        |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额（元） | 2,782,280.72  | 4,784,320.82  | 4,017,390.28  | 3,569,808.76  |
| 利润总额（元）                    | 37,121,970.18 | 84,926,541.03 | 52,867,082.95 | 51,137,804.18 |
| 占比                         | 7.49%         | 5.63%         | 7.60%         | 6.98%         |

#### 3、最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

在公司领薪的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬由工资、奖金等组成，独立董事的薪酬为独立董事津贴。

公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2022 年度在公司及其关联企业领取薪酬的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司任职 | 薪酬/津贴（万元） | 是否在关联企业领薪 |
|----|----|------|-----------|-----------|
|----|----|------|-----------|-----------|

| 序号 | 姓名  | 公司任职                | 薪酬/津贴（万元） | 是否在关联企业领薪 |
|----|-----|---------------------|-----------|-----------|
| 1  | 董坤  | 董事长、总经理             | 51.64     | 否         |
| 2  | 董芬  | 董事                  | 44.16     | 否         |
| 3  | 戴家豪 | 董事、副总经理             | 58.44     | 否         |
| 4  | 沈蜀江 | 独立董事                | 1.50      | 否         |
| 5  | 苗应建 | 独立董事                | 1.50      | 否         |
| 6  | 柳友林 | 监事会主席               | 56.14     | 否         |
| 7  | 向海延 | 职工代表监事              | 55.22     | 否         |
| 8  | 黄健平 | 监事                  | 45.78     | 否         |
| 9  | 李维国 | 副总经理                | 55.63     | 否         |
| 10 | 谷益  | 财务总监、董事会秘书          | 57.24     | 否         |
| 11 | 谢雍  | 其他核心人员、质量管理中心总监     | 37.42     | 否         |
| 12 | 张洪超 | 其他核心人员、技术研发中心资深研发总监 | 13.60     | 否         |

报告期内，发行人董事（除独立董事外）、监事、高级管理人员及其他核心人员除享受公司提供的基本福利和社会保险及住房公积金外，无其他待遇和退休金计划，未在发行人关联企业领取收入。

#### （十）本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排

为进一步健全公司长效激励机制，有效调动员工积极性，吸引和留住优秀人才，公司通过设立思想合伙、思众合伙、思新合伙三个员工持股平台，以及公司财务总监、董事会秘书谷益直接对公司增资和受让实际控制人董坤股权的方式实施了员工股权激励。除此之外，截至本招股说明书签署日，公司不存在其他已经制定或正在实施的员工股权激励及相关安排。

##### 1、基本情况

截至本招股说明书签署日，公司已完成的股权激励情况如下表：

| 实施时间 | 方式 | 激励对象 | 激励对象身份 | 受让/增资的出资额（万元） | 受让/增资的股权比例（%） | 转让/增资价格对应的公司整体估值（亿元） |
|------|----|------|--------|---------------|---------------|----------------------|
|------|----|------|--------|---------------|---------------|----------------------|

| 实施时间       | 方式        | 激励对象 | 激励对象身份                       | 受让/增资的出资额（万元） | 受让/增资的股权比例（%） | 转让/增资价格对应的公司整体估值（亿元） |
|------------|-----------|------|------------------------------|---------------|---------------|----------------------|
| 2021.2.19  | 增资        | 思想合伙 | 原副总经理于长弘和现任董事、副总经理戴家豪的员工持股平台 | 15.4639       | 3.00          | 1.00                 |
| 2021.12.21 | 实际控制人股权转让 | 思众合伙 | 其他员工持股平台                     | 61.6656       | 11.83         | 2.50                 |
| 2022.3.28  | 实际控制人股权转让 | 思新合伙 | 公司副总经理李维国的员工持股平台             | 7.8977        | 1.52          | 1.00                 |
| 2021.6.6   | 增资        | 谷益   | 公司财务总监、董事会秘书                 | 5.8003        | 0.95          | 1.00                 |
| 2022.8.12  | 实际控制人股权转让 |      |                              | 2.0851        | 0.40          | 1.00                 |

#### （1）思想合伙

2021 年 2 月 19 日，经思索有限股东会决议通过，思想合伙以货币资金 309.2784 万元向思索有限增资，其中 15.4639 万元计入注册资本，剩余 293.8145 万元计入资本公积。本次增资价格为 20.00 元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，根据约定的服务期确认了股份支付费用。

思想合伙为公司原副总经理于长弘和现任董事、副总经理戴家豪的员工持股平台，其基本情况如下：

| 公司名称     | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙）      |
|----------|--------------------------|
| 统一社会信用代码 | 91441900MA55XB4W85       |
| 成立时间     | 2021-01-28               |
| 出资额      | 309.2784 万元              |
| 执行事务合伙人  | 董坤                       |
| 主要经营场所   | 广东省东莞市长安镇上角上南路 1 号 103 室 |
| 经营范围     | 股权投资                     |

截至本招股说明书签署日，思想合伙的合伙人姓名、出资情况及其在公司任职情况如下：

| 序号 | 姓名  | 公司任职情况  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 合伙人性质 |
|----|-----|---------|----------|---------|-------|
| 1  | 董坤  | 董事长、总经理 | 3.0928   | 1.00    | 普通合伙人 |
| 2  | 戴家豪 | 董事、副总经理 | 153.0928 | 49.50   | 有限合伙人 |
| 3  | 于妍  | 无       | 51.0309  | 16.50   | 有限合伙人 |
| 4  | 李淑雯 | 无       | 51.0309  | 16.50   | 有限合伙人 |
| 5  | 于庭  | 无       | 51.0309  | 16.50   | 有限合伙人 |

上述有限合伙人中，李淑雯为公司原副总经理于长弘的配偶，于妍为其女儿，于庭为其儿子，因于长弘 2021 年 12 月突发疾病去世，李淑雯、于妍、于庭通过继承取得了其在思想合伙中的份额。

## （2）思众合伙

2021 年 12 月 21 日，股东董坤将其持有的公司 9.4640% 股权共 49.3324 万元出资额以人民币 2,366.00 万元的价格转让予思众合伙，股东董芬将其持有的公司 2.3660% 股权共 12.3332 万元出资额以 591.50 万元的价格转让予思众合伙。

思众合伙是公司的员工持股平台，其合伙人全部为公司员工，公司实际控制人董坤、董芬将股权转让给思众合伙进行员工股权激励，本次股权转让价格为 47.96 元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，根据约定的服务期确认了股份支付费用。

思众合伙的基本情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、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”之“（二）其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东的基本情况”。

## （3）思新合伙

2022 年 3 月 28 日，股东董坤将其持有的公司 1.5151% 股权共 78,977.00 元出资额以 1,515,100.00 元的价格转让予思新合伙，其他股东均放弃行使优先购买权。

思新合伙为公司副总经理李维国的员工持股平台，本次转让价格为 19.18 元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平



等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，根据约定的服务期确认了股份支付费用。思新合伙的基本情况如下：

| 公司名称     | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙）                            |
|----------|------------------------------------------------|
| 统一社会信用代码 | 91441900MA7MKA7D7L                             |
| 成立时间     | 2022-03-25                                     |
| 出资额      | 151.51 万元                                      |
| 执行事务合伙人  | 董坤                                             |
| 主要经营场所   | 广东省东莞市望牛墩镇望牛墩金牛路 14 号 604 室                    |
| 经营范围     | 一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

截至本招股说明书签署日，思新合伙的合伙人姓名、出资情况及其在公司任职情况如下：

| 序号 | 姓名  | 公司任职情况  | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 合伙人性质 |
|----|-----|---------|----------|---------|-------|
| 1  | 董坤  | 董事长、总经理 | 1.5151   | 1.00    | 普通合伙人 |
| 2  | 李维国 | 副总经理    | 149.9949 | 99.00   | 有限合伙人 |

#### （4）谷益

2021年6月6日，思索有限股东会通过决议，公司注册资本由人民币606.4281万元增加至人民币612.2284万元，新增注册资本由谷益以货币资金956,462.00元进行出资。谷益为公司的财务总监兼董事会秘书，本次增资价格为16.49元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，确认了股份支付费用。

2022年8月12日，股东董坤将其持有的公司0.40%股权共20,850.57元出资额以400,000.00元的价格转让予股东谷益。本次转让是公司实际控制人增加对谷益的股权激励。本次转让价格为19.18元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并参照2022年12月外部投资者入股的估值确定



公司股权的公允价值，确认了股份支付费用。

上述股份支付的会计处理详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“2、管理费用”。

## 2、员工持股平台员工离职后的股份处理

根据思想合伙、思众合伙、思新合伙现行有效的《合伙协议》，关于员工持股平台员工离职后的股份处理相关约定如下：

（1）在思索技术完成首发上市且上市后的三年禁售期届满前，有限合伙人与目标公司或其关联方协商一致终止双方劳动关系、丧失劳动力或非因过错被辞退等原因而离职的及达到法定退休年龄终止与目标公司的劳动关系的，该有限合伙人应将其在合伙企业中的财产份额转让给执行事务合伙人或者经其确认的其他合伙人或合伙人以外的人。

（2）在目标公司完成首发上市且上市后的三年禁售期届满后，有限合伙人与目标公司或其关联方协商一致终止双方劳动关系、丧失劳动力或非因过错被辞退等原因而离职的及达到法定退休年龄终止与目标公司的劳动关系的，该有限合伙人可以自主选择保留其在合伙企业中的财产份额，或者将其在合伙企业中的财产份额转让给执行事务合伙人或者经其确认的其他合伙人或合伙人以外的人。

（3）有限合伙人因工伤死亡或正常原因死亡，且有限合伙人生前未违反竞业禁止协议约定的，有限合伙人的法定继承人可以依法取得该有限合伙人在有限合伙企业中的资格或者选择将其在合伙企业中的财产份额转让给执行事务合伙人或者经其确认的其他合伙人或合伙人以外的人。

## 3、员工持股的锁定期安排

思想合伙、思众合伙、思新合伙、谷益已就本次发行前所持公司股份作出股份锁定承诺，具体内容详见本招股说明书“第十二节 附件”之“五、与投资者保护相关的承诺”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的承诺”之“2、3、4”。

#### 4、股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

通过实施上述股权激励，有利于公司建立健全长效激励机制，有利于调动员工积极性、保持公司管理团队和人才队伍的稳定性，提升公司的凝聚力和竞争力，为公司持续、稳定、快速发展提供重要保障。

报告期各期，发行人确认股份支付费用分别为 0 万元、896.20 万元、656.81 万元和 261.51 万元，占当期利润总额的比例分别为 0.00%、16.95%、7.73%和 7.04%，未对公司财务状况造成重大影响。

股权激励实施完毕前后，公司控股股东、实际控制人未发生变化，股权激励对公司控制权无影响。

#### 5、上市后股权激励计划行权安排

截至本招股说明书签署日，公司股权激励计划已实施完毕，不存在未授予或未行权的情况，不涉及上市后的行权安排。

### 十三、发行人员工情况

#### （一）员工人数及报告期内的变化情况

报告期各期末，发行人员工人数情况如下：

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 员工人数（人）   | 528             | 475              | 296              | 258              |
| 较上年末增减（人） | 53              | 179              | 38               | -                |

#### （二）员工专业结构

##### 1、员工专业结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人员工专业结构分类如下：

| 员工类别   | 员工人数（人） | 占员工总数比例 |
|--------|---------|---------|
| 生产人员   | 334     | 63.26%  |
| 研发技术人员 | 80      | 15.15%  |
| 行政管理人员 | 49      | 9.28%   |

| 员工类别 | 员工人数（人） | 占员工总数比例 |
|------|---------|---------|
| 销售人员 | 65      | 12.31%  |
| 合计   | 528     | 100.00% |

## 2、员工受教育程度

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人员工受教育程度情况如下：

| 学历构成  | 员工人数（人） | 占员工总数比例 |
|-------|---------|---------|
| 本科及以上 | 57      | 10.80%  |
| 专科    | 103     | 19.51%  |
| 专科以下  | 368     | 69.70%  |
| 合计    | 528     | 100.00% |

## （三）社会保险和住房公积金缴纳情况

### 1、社会保险及住房公积金缴纳基本情况

公司实行劳动合同制度，按照《中华人民共和国劳动法》等国家及地方有关劳动法律、法规、规范性文件的规定聘用员工，与员工签订劳动合同。公司按照国家及地方有关规定为正式员工办理了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险等社会保险，并购买了住房公积金。

报告期各期末，公司社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

| 项目     |         | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 总人数（人） |         | 528        | 475         | 296         | 258         |
| 社会保险   | 缴纳人数（人） | 516        | 463         | 287         | 240         |
|        | 缴纳比例    | 97.73%     | 97.47%      | 96.96%      | 93.02%      |
|        | 未缴人数（人） | 12         | 12          | 9           | 18          |
| 住房公积金  | 缴纳人数（人） | 515        | 458         | 270         | 209         |
|        | 缴纳比例    | 97.54%     | 96.42%      | 91.22%      | 81.01%      |
|        | 未缴人数（人） | 13         | 17          | 26          | 49          |

报告期内，发行人存在部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的情形，主要原因包括退休返聘、自行缴纳、自愿放弃等。截至 2023 年 6 月 30 日，未缴纳社会保险及住房公积金的具体原因如下：

| 2023年6月30日                 | 社会保险未缴人数（人） | 住房公积金未缴人数（人） |
|----------------------------|-------------|--------------|
| 退休返聘人员                     | 7           | 6            |
| 员工自行缴纳                     | 2           | 1            |
| 未办理居住证，未能购买                | 1           | 2            |
| 当月离职人员或者当月过了购买时点入职且下月初离职人员 | 2           | 1            |
| 员工自愿放弃缴纳                   | 0           | 3            |
| 合计                         | 12          | 13           |

## 2、社会保险和住房公积金的合规情况

发行人及其分公司所在地的社会保险及住房公积金主管部门均已出具证明，确认发行人及其分公司报告期内未受到社会保险和住房公积金方面的行政处罚。

## 3、实际控制人关于社会保险、住房公积金事项的承诺

对于发行人历史上存在的未足额缴纳员工社会保险和住房公积金的情形，公司实际控制人董坤、董芬已就公司的社会保险及住房公积金缴纳事宜作出如下承诺：

“若公司及其分公司因首次公开发行股票并在创业板上市前未按规定及时、足额为职工缴纳社会保险及住房公积金而被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的，本人将全额承担因此而需支付的罚款及需要缴纳的费用，保证公司及其分公司不因此遭受任何损失。”

报告期内，发行人不存在因违反劳动保障法律法规而受到主管部门行政处罚的情形；上述社保公积金存在部分员工未缴纳的情形不会对发行人经营及财务状况造成重大不利影响，不会对本次发行上市构成实质性障碍。

## （四）劳务派遣用工情况

报告期内，公司在年末繁忙时存在短时间采用劳务派遣用工的情形，具体情况如下：

| 项目            | 2023.6.30 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 劳务派遣人数（人）     | 0         | 7          | 5          | 3          |
| 用工总数（含劳务派遣用工） | 528       | 482        | 301        | 261        |

| 项目       | 2023.6.30 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
| 劳务派遣人数占比 | 0.00%     | 1.45%      | 1.66%      | 1.15%      |

注：公司仅个别月份存在劳务派遣人员，劳务派遣人数=全年累计劳务派遣人员数量/12 取整数。

报告期内，发行人主要对季节性、临时性的工作岗位采取劳务派遣用工，且使用的被派遣劳动者数量不超过其用工总量的 10%，符合《中华人民共和国劳动法》、《劳务派遣暂行规定》及其他相关法律法规的规定。

报告期内为发行人提供劳务派遣服务的劳务派遣单位为东莞市海云企业管理咨询服务有限公司、易工坊（东莞）人力资源有限公司，均已取得《劳务派遣经营许可证》，具备经营劳务派遣业务的资质。

## 第五节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品或服务及演变情况

(一) 主营业务、主要产品或服务的基本情况，主营业务收入的主要构成及特征

#### 1、主营业务

公司主要从事连接器及其组件的研发、生产和销售，致力于为客户提供高品质的精密连接器及解决方案。公司产品可广泛应用于汽车、消费电子、工业控制和新能源等行业，具体主要应用在汽车车灯、家居家电、电源电机、储能电池及光伏等领域。

公司是一家以创新研发和精密制造为驱动的国家高新技术企业，已通过 ISO 9001、ISO 14001 和汽车行业 IATF 16949 质量管理体系认证，公司众多产品已通过美国 UL 认证，汽车连接器产品满足 LV214、USCAR-2 和国内多家汽车主机厂的车规等级标准。2022 年公司检测中心获得 CNAS 实验室认可证书。截至本招股说明书签署日，公司共拥有发明专利 16 项，实用新型专利 35 项，外观设计专利 53 项。

在汽车车灯连接器领域，公司抓住 LED 车灯大发展所带来的对车灯连接器需求大幅增长的重大机遇，经过多年自主研发和客户开拓，成功进入国外厂商占据绝对主导地位的汽车车灯连接器市场，与国际一流品牌相竞争。公司依靠丰富的行业经验、成熟的技术实力、可靠的产品质量以及规模化的产品供应能力，与众多优质汽车类客户建立了长期稳定的合作关系。目前，公司车灯连接器产品已进入星宇股份、华域视觉、嘉利车灯、长城曼德、海拉、马瑞利、小糸、法雷奥等知名车灯厂商供应链体系，并通过上述厂商进入一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽、长安、长城、特斯拉等一线汽车品牌，树立了良好的市场口碑和品牌形象。

在消费电子和工业控制等领域，公司避开手机等竞争激烈的红海市场，通过国际连接器巨头安费诺、世界知名电子厂商群光电子等客户切入智能家居、高端

小家电、服务器电源等优质细分市场，获得了差异化的竞争优势，提升了公司的市场影响力。

## 2、主要产品

公司主要产品为电子连接器，公司连接器产品主要用于为各类电气模块中电路板与线束、电路板与电路板以及线束与线束之间提供连接，起到传输电流与低频信号的作用。

公司产品按形态可以分为板端的 Wafer 连接器和线端的线束连接器，其中 Wafer 连接器为报告期内公司主打产品。同时，为满足客户个性化需求，公司也销售线端的端子和胶壳等连接器组件，用于供客户自行安排加工成线束等用途。

按应用领域，公司产品可以分为汽车连接器、消费电子连接器、工业控制连接器和新能源连接器。公司产品分类如下图所示：



### (1) 汽车连接器

公司汽车连接器产品绝大部分应用于以 LED 灯为代表的汽车车灯，少量应用于汽车座舱和新能源汽车“三电”系统等部位。具体产品应用示意图如下：

①应用于前大灯、尾灯、雾灯、转向灯、氛围灯等各类汽车车灯



②应用于智能座舱控制系统，涵盖座椅、车门控制开关、方向盘控制开关、仪表、信息和娱乐设备、空调等位置



③应用于新能源汽车电池、电机、电控系统





公司汽车连接器产品带二次锁扣结构造型，耐高振动，具有高安全性和高可靠性，信号接触与传输性能稳定。间距从 1.5mm、2.0mm、2.5mm 到 3.0mm、6.0mm、8.5mm 不等，可提供单双排多 PIN 位线对板、线对线、板对板，以及鱼眼端子、防水、非防水等应用。

## (2) 消费电子连接器

公司消费电子连接器产品主要应用于视频门铃等智能家居和吹风机等家电领域，少量应用于 PC 等数码领域。具体产品应用示意图如下：



注：上图仅列举公司消费电子连接器产品部分应用场景

公司消费电子连接器产品具有微型、超薄性结构特点，间距从 0.6mm、0.8mm、1.0mm 到 1.20mm、1.5mm、2.54mm 不等，可提供多种线径单双排线对板、线对线，以及板对板解决方案。

### （3）工业控制连接器

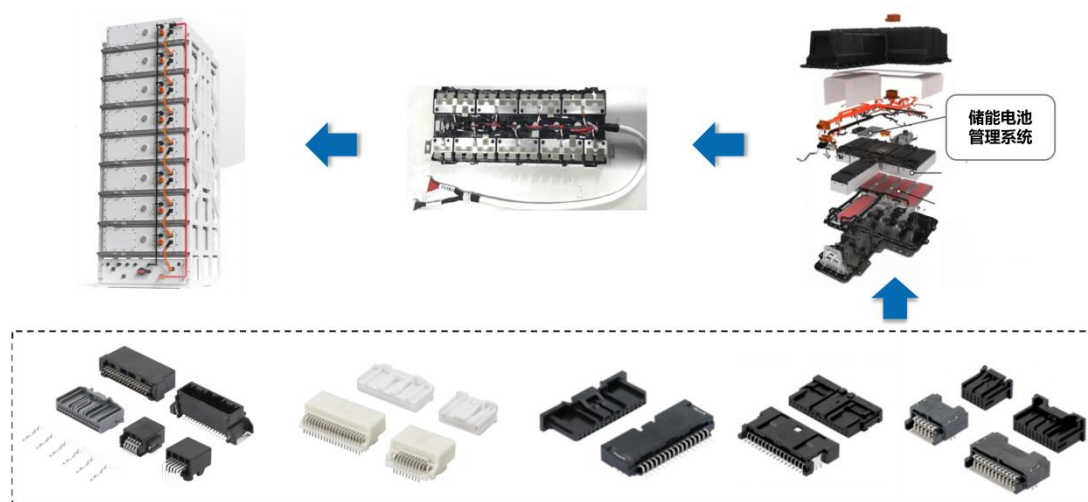
公司工业控制连接器产品主要应用于服务器电源、电脑电源、电机及其控制器等领域，具体产品应用示意图如下：



公司工业控制连接器产品具有小型化、轻量化、易装配、二次锁扣、高可靠性、高安全性等特点，可在高温与潮湿等恶劣环境下保障可靠的电力与信号传输。间距从 1.0mm、2.0mm、3.0mm 到 4.2mm、5.7mm、7.92mm 不等，可提供单双排线对板、线对线、板对板等解决方案。

### （4）新能源连接器

公司新能源连接器产品主要应用于储能电池管理系统，少量应用于光伏逆变器等领域。具体应用示意图如下：



公司新能源连接器产品具有小型化、轻量化、易装配、二次锁扣、高可靠性、高安全性等特点，有稳定的信号接触与传输功能，间距从 1.27mm、2.0mm、2.2mm 到 2.54mm、3.0mm、4.2mm 不等，可提供线对板、线对线、FPC cable 压接等解决方案。

### 3、主营业务收入的主要构成及特征

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 汽车连接器   | 8,778.40     | 63.64%  | 16,907.98 | 58.41%  | 10,814.29 | 47.87%  | 6,913.36  | 37.85%  |
| 消费电子连接器 | 3,086.16     | 22.37%  | 8,198.76  | 28.32%  | 9,101.98  | 40.29%  | 9,456.44  | 51.77%  |
| 工业控制连接器 | 1,028.77     | 7.46%   | 3,082.04  | 10.65%  | 2,672.56  | 11.83%  | 1,895.11  | 10.38%  |
| 新能源连接器  | 901.02       | 6.53%   | 759.43    | 2.62%   | -         | -       | -         | -       |
| 合计      | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

### （二）主要经营模式

#### 1、采购模式

公司采取“以产定采”的方式进行原辅材料采购，由生产运营中心根据生产

计划、业务订单及用料预算统计实际物料需求，在 ERP 系统中提交采购申请，经部门主管审核后交采购管理中心进行采购作业，在确定采购需求后，采购人员基于采购产品类型、数量和交期，在《合格供应商一览表》中选择 2 家及以上满足条件的供应商进行询价、比价、议价，经过核定后选择供方采购。

公司主要采购原材料包括铜材、塑胶等。经过多年发展，公司已建立了较完善的供应商管理体系，与主要供应商之间形成了稳定的合作关系。公司一般会考虑原材料品质稳定性、价格竞争力、响应速度、增值服务等因素选取供应商，通过供应商信息初筛、实地考察、样品检测等程序后，选择符合要求的供应单位并列入《合格供应商一览表》。

公司制定了《采购管理程序》、《供应商控制程序》等采购管理制度，在申请、询价、审批、合同签订、货物交付与验收各环节均有明确标准。

## 2、生产模式

### （1）生产过程及组织方式

公司在系统化管理、自动化生产及智能仓储物流的基础上，采取“以销定产”的快速反应生产模式，根据客户订单及时安排生产，满足客户的多样需求。公司与客户签订框架销售合同后，市场营销中心将客户正式订单及预测订单信息录入 ERP 系统；生产运营中心依照系统订单信息与现有材料库存，设备、模治具和人力状况，制定出满足客户交期的采购物料计划与生产计划。在进入生产阶段，生产运营中心按照计划排程表每日完成生产进度，确保生产按计划推进。在生产过程中如出现品质异常情况，将自动启动质量管理中心快速反应机制，全程确保产品品质满足客户需求。在整个生产过程中，公司市场营销中心、生产运营中心、质量管理中心等部门良好的跨部门协作，有效保障了产品质量的稳定性、一致性、可靠性，从而满足客户需求。

公司制定并遵照执行《生产计划控制程序》、《产品防护控制程序》、《生产制程控制程序》、《设备，模具和工装管理程序》等内部制度。

### （2）外协加工

公司对主要的核心工序进行自主加工，将电镀和部分组装、注塑工序委外加

工。

### ①选择外协加工的原因

A、由于电镀加工存在环境准入条件，对环保的要求较高，且一般需要规模效应才能降低生产成本，因此公司基于业务发展和成本控制的需要，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厂商进行；

B、在产品出货高峰期，公司短期内调配人力、设备资源存在困难，面临产能瓶颈，因此将部分组装和注塑工序交由外协厂商完成；

C、部分组装工序难以实现机械化完全替代人工作业，公司出于优化资源配置、提高生产效率等方面考虑，将该等工序交由外协厂商完成。

### ②外协加工金额

报告期内，公司外协加工金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------|--------------|----------|----------|----------|
| 外协加工金额   | 1,168.17     | 2,403.02 | 2,627.43 | 2,107.67 |
| 占采购总额的比例 | 14.56%       | 14.64%   | 18.65%   | 19.44%   |

报告期内，公司采购的外协加工金额及构成情况如下：

单位：万元

| 外协加工类型 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         |
|--------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|        | 加工费          | 占比      | 加工费      | 占比      | 加工费      | 占比      | 加工费      | 占比      |
| 组装     | 394.17       | 33.74%  | 1,161.46 | 48.33%  | 1,790.43 | 68.14%  | 1,564.39 | 74.22%  |
| 电镀     | 443.28       | 37.95%  | 921.28   | 38.34%  | 833.15   | 31.71%  | 542.22   | 25.73%  |
| 注塑     | 278.76       | 23.86%  | 301.14   | 12.53%  | 2.89     | 0.11%   | 1.06     | 0.05%   |
| 冲压     | 37.31        | 3.19%   | 12.90    | 0.54%   | -        | -       | -        | -       |
| 铣料     | 14.65        | 1.25%   | 6.24     | 0.26%   | 0.96     | 0.04%   | -        | -       |
| 合计     | 1,168.17     | 100.00% | 2,403.02 | 100.00% | 2,627.43 | 100.00% | 2,107.67 | 100.00% |

### ③外协厂商选择

资质方面，公司从质量体系、人员设备、环保资质等方面对外协厂商进行评估，以保证外协质量；生产能力方面，公司对外协厂商的生产能力、品质能力等

进行评审,确认合作关系后,公司对外协厂商产品实施首件样品确认和检验制度,以保证外协生产质量;交易履约方面,公司与外协厂商签订《委外加工框架协议》、《供应商品质环保协议》、《知识产权保护协议书》等合作文件,明确双方的权利和义务,并列明存在质量问题应采取的应对措施。

#### ④外协加工定价依据

##### A、外协组装、注塑加工定价依据

在外协加工模式下,外协厂商所使用的原材料由公司提供,因此在定价时,公司主要根据加工该工序所需的人工和设备折旧测算出成本,在此基础上加上外协厂商的合理利润,并综合考虑外协厂商的运杂费、税费、管理费等因素后,与外协厂商协商确定委外加工价格。

##### B、外协电镀定价依据

公司主要根据需电镀产品的规格和复杂程度、电镀用料、人工成本、交付期限等因素确定委外加工价格,经双方协商后确定外协电镀加工费。

#### (3) 代工生产

报告期内,除自主生产和将部分工序外协加工外,公司还将部分用于直接销售的 Wafer、胶壳、端子等连接器产品交付其他合作厂商代工生产,具体情况如下:

##### ①代工生产的原因

公司研发的产品种类和规格型号众多,但产能有限,随着业务规模扩大,为全面满足客户的一站式采购和交付需求,对于一些采购量不大或者市场上生产工艺较为成熟的产品,公司在自身产能有限的情况下进行代工生产,以缓解产能瓶颈,同时有利于公司将生产资源集中于自身规模化产品和新型产品,优化资源配置,提高投入产出效益,加快产品交付速度。对于代工产品,主要由公司负责研发设计和质量管控,由公司采购后对外销售,合作厂商负责按照公司提供的产品图纸、规格参数和质量标准要求,进行原材料采购和生产制造。

##### ②代工生产的质量管理

公司对代工生产实行严格的质量管控要求，包括代工供应商导入前评审、首供样品评审承认、试产与量产验证、前期生产驻厂管理、代工成品来料检验、代工供应商月度考核等多种措施，以充分保证代工产品的生产工艺与质量。

### ③代工产品采购金额

报告期内，公司代工产品采购金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------|--------------|----------|----------|----------|
| 代工产品采购金额 | 1,376.82     | 3,709.77 | 4,199.41 | 3,552.86 |
| 占采购总额的比例 | 17.16%       | 22.60%   | 29.80%   | 32.77%   |

### 3、销售模式

报告期内，公司采用直销模式进行市场拓展，客户包括终端厂商、连接器厂商和贸易商三大类。终端厂商主要为汽车车灯、消费电子、工业控制、新能源相关产品制造商，该类客户采购公司产品用于加工生产；连接器厂商主要为安费诺等公司同行业企业，该类客户基于公司的技术、成本、服务等优势，采购公司产品用于对外销售或者进一步加工；贸易商主要为拥有渠道或大客户优势的电子产品贸易类企业，采购公司产品后直接对外销售，该类客户有助于公司进入新的应用市场，或者为公司订单增长带来有益补充，少量贸易商客户如 New Thinking 系为充分满足终端客户需求，由终端客户指定。公司对各类客户均为买断式销售，产品交付程序完成后其所有权和风险报酬即发生转移。

公司由市场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，凭借高效的生产、优良的品质和完善的服务，公司在业内树立了良好的用户口碑，与众多优质客户建立了长期合作关系。公司销售人员通过参加展会、商务洽谈、客户推荐等方式拓展市场销售渠道，在与客户初次接洽后，客户通常会采取供应商认证制度，对公司的业务管理体系、质量控制体系、厂房现场等多方面进行审核，公司经审核后与客户达成合作，并签订供货框架协议。

公司在与潜在客户达成合作意向，通过客户的认证后正式建立合作关系，成为其合格供应商。公司按照客户的订单需求量组织生产计划，产品生产完成后，根据具体约定日期，公司依据合同或订单约定将产品运送至客户指定地点，或由



客户自提。客户或承运人确认签收后根据约定的支付条件向公司支付货款，最终完成产品的销售过程。

公司制定产品价格时采取成本加合理利润的方式，在考虑原材料、人工等成本费用的基础上参考采购量大小、付款条件、合作时间、市场同类产品价格等因素与客户协商确定销售价格。

公司制定了《销售价格管理流程》、《产品交付管理程序》等销售管理制度，以保证销售过程的规范性。

#### 4、研发模式

公司以满足市场需求为服务导向，将驱动创新与技术积累作为策略主导，定期制定研发策略，以提升核心竞争力。一方面，公司从客户需求出发，针对下游市场对应用场景、产品性能、规格参数等方面的需求，持续优化连接器产品结构，为客户提供专业化解决方案；另一方面，为进入新兴应用市场，公司借助营销单位与市场部门团队调研收集信息，规划未来推广和销售的产品类型，提前布局产品研发和设计，为后续扩大市场应用规模做好铺垫。

公司自主设计、开发、制造连接器产品，或依据客户需求，协同客户完成产品设计，经由技术研发中心评审后提交客户确认，并进入试产阶段。在小批量试生产阶段，技术研发中心负责编制产品、生产设备相关的技术文件，并参与指导、完善生产工序流程。试生产合格后，技术研发中心完成全部设计资料输出，经技术研发中心批准后，移交生产运营中心安排量产。

#### 5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

##### （1）采用目前经营模式的原因

公司采用的经营模式与公司所处行业和公司经营情况紧密相关，是本行业内企业竞争态势、客户需求以及公司自身经营理念和发展阶段共同作用的结果。公司结合所处连接器行业的经营环境、国家产业政策、产业链上下游发展状况，确定公司的整体运营方针；公司根据自身的发展战略、资源要素及经营管理经验，形成现有采购、生产和销售的具体模式；公司结合行业技术发展趋势，根据自身拥有的核心技术与研发能力，形成现有的研发模式，使得公司产品在市场上具备



核心竞争力，可更好满足客户需求。

## （2）影响经营模式的关键因素

影响公司经营模式的关键因素包括公司发展阶段、公司发展战略、公司市场竞争策略、行业供求状况、生产技术水平的提升等。公司具备自主研发能力，经过多年的技术经验积累与沉淀，已掌握多项核心技术和形成众多研发成果，技术实力使得公司在连接器产品生产和销售中掌握自主权，可充分满足各领域客户需求；公司目前经营模式和运营方针是基于长期的经验总结和积累，并根据行业特性、市场竞争、产业政策及公司资源要素构成等因素综合确定的，具有稳定性。

## （3）经营模式的影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

影响公司经营模式选择的因素在报告期内未发生重大不利变化，目前也不存在导致未来可预见重大变化的因素。未来，公司将依托自身在连接器行业形成的技术积累，在产品开发、制造、创新等方面持续加大投入。公司以质量为本，将客户需求作为导向，致力于服务汽车、消费电子、工业控制及新能源等领域。公司将持续关注和研究下游行业发展动态，对现有经营模式进行持续优化。

## （三）成立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

自 2008 年 12 月成立以来，公司一直从事连接器的研发、生产和销售，其中自成立至 2014 年期间，公司产品以消费电子和电源等工控类连接器为主，2014 年公司抓住车灯 LED 化的技术趋势，开始进入汽车车灯连接器领域，报告期内公司开始进入储能和光伏等新能源连接器领域，并扩大了公司工业控制连接器产品的应用范围。

经过多年发展，公司形成了面向汽车、消费电子、工业控制、新能源等下游领域的较为全面的产品体系。通过积极跟踪市场需求，公司持续主动研发和推出新产品，更新提升存量产品的技术与工艺水平，在此基础上，报告期内公司结合自身的生产资源配置，采取自主生产为主、外协加工和代工生产作补充的生产方式，实现对客户的高品质快速交货，有力配合了客户的生产与采购计划。销售模式方面，随着公司市场影响力的不断提升、客户资源的不断积累和销售渠道的不断拓展，公司对终端厂商和连接器厂商客户的销售持续保持主导地位。

报告期内，公司主营业务、主要产品以及经营模式未发生重大变化。

#### （四）主要业务经营情况和核心技术产业化情况

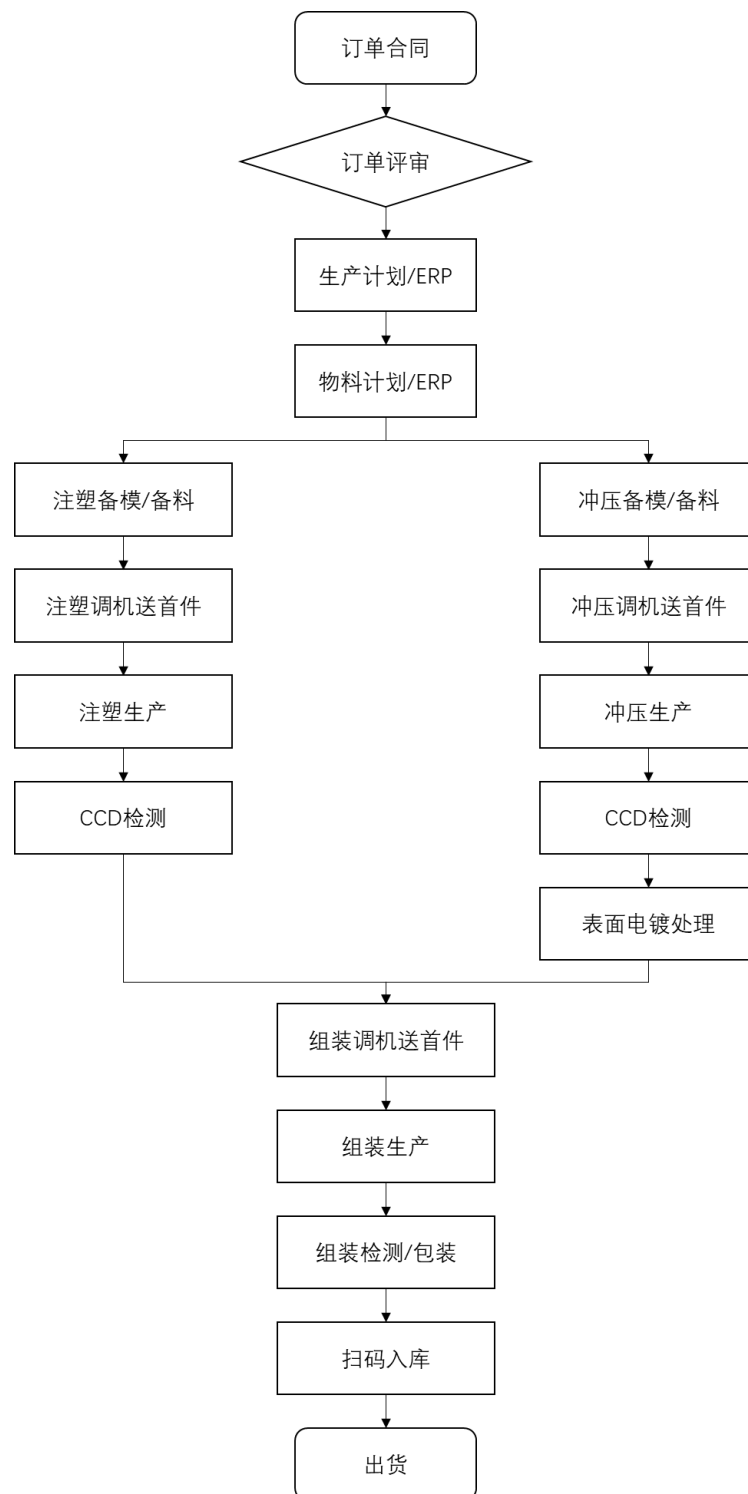
报告期内，依托于公司的技术、产品质量和产品认证等优势，公司汽车连接器业务持续增长，成为公司营收和利润增长的主要推动力，其他业务条线营收保持了相对稳定。公司核心技术具有一定的平台通用性，对提升公司汽车、消费电子、工业控制、新能源等各业务条线的产品竞争力和收入稳定性均起到强大的支撑作用。由于公司主营业务产品都会应用到部分核心技术，按照主营业务收入占营业收入的比例来衡量公司核心技术的产业化情况，则报告期各期公司核心技术产品收入占营业收入的比例分别为 95.22%、94.74%、93.46%和 88.82%。

#### （五）主要产品的工艺流程图或服务的流程图

公司主要生产工序主要包括冲压、注塑、组装等环节，冲压、注塑环节主要是通过模具对材料进行加工，根据下游场景对产品功能特点、技术参数等方面的不同需求，对零部件进行再处理，完成后将零部件进行组装，产品确认全部合格后方可入库，各工序描述如下表所示：

| 工序 | 描述                                                                                  |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 冲压 | 冲压是靠压力机和模具对板材、带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的成形加工方法。                         |
| 电镀 | 电镀是指利用电解方法在零件表面沉积均匀、致密、结合良好的金属或合金层的过程，主要作用有耐腐蚀、抗老化、增强电流或信号传输性能、增加可焊性、增强耐磨性和增加外观美观等。 |
| 注塑 | 注塑是通过注塑机将塑料粒子高温塑化，通过压力将塑料液体射入模腔之后保压冷却，成型塑胶壳的过程。                                     |
| 组装 | 组装是将加工完成的各个子部件组装在一起，是连接器的最后一道工序。组装可以是自动化、半自动化甚至手工装配。装配形式的采用主要取决于产品用量、产品结构和产品的投入成本等。 |

具体生产工艺流程如下：



上述环节中，核心环节包括注塑备模/备料、冲压备模/备料、注塑生产、冲压生产、组装生产、组装检测/包装等。公司自主完成研发、设计以及核心生产环节，并将核心技术融入公司生产工艺流程，提高了公司产品的核心竞争力。公司电镀外协和部分组装、注塑外协的加工生产均严格按照公司的品质和工艺管控要求进行操作，不会影响公司核心技术的使用效果。

## （六）报告期各期具有代表性的业务指标变动情况及原因分析

公司的主要业务指标为各类产品的产销量等数据，相关变动情况和原因分析请参见本节之“三、发行人销售情况和主要客户”之“（一）主要产品或服务的规模情况”。

## （七）符合产业政策和国家经济发展战略的情况

公司系专业的连接器制造及解决方案提供商，主要从事连接器及其组件的研发、生产和销售，产品可广泛应用于汽车、消费电子、工业控制及新能源等领域。根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，公司产品属于其中鼓励类行业第二十八项“信息产业”下的“21、新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子元器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造”。因此，公司主要产品属于鼓励类行业，符合产业政策和国家经济发展战略。

## 二、发行人所处行业情况及业务竞争状况

### （一）发行人所属行业及确定所属行业的依据

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”大类，属于“电子元件及电子专用材料制造（C398）”中类，属于“其他电子元件制造（C3989）”小类。根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司所处行业属于“CH39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“CH398 电子元件及电子专用材料制造”。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所处行业属于“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。

### （二）行业主管部门、监管体制及主要法律法规政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

目前，我国连接器行业实行的是政府监管与行业自律相结合的监管体制。

##### （1）政府主管部门

连接器行业的政府主管部门主要有发改委和工信部。发改委的主要职责为制订行业的产业政策、产业规划，对行业发展方向进行宏观调控，审批和管理投资项目等。工信部的主要职责是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。

## （2）行业自律组织

连接器行业的行业自律组织为中国电子元件行业协会，其主要职责为开展行业调查研究、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：

| 政策名称                     | 发布机构        | 时间          | 相关内容                                                                                                                                                             |
|--------------------------|-------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《中国制造 2025》              | 国务院         | 2015 年 5 月  | 实施工业产品质量提升行动计划，将电子元件列为重点行业，提出：组织攻克一批长期困扰产品质量提升的关键共性质量技术，加强可靠性设计、试验与验证技术开发应用，推广采用先进成型和加工方法、在线检测装置、智能化生产和物流系统及检测设备等，使重点实物产品的性能稳定性、质量可靠性、环境适应性、使用寿命等指标达到国际同类产品先进水平。 |
| 《机器人产业发展规划（2016—2020 年）》 | 工信部、发改委、财政部 | 2016 年 3 月  | 大力发展机器人关键零部件，全面突破高精密减速器、高性能伺服电机和驱动器、高性能控制器、传感器和末端执行器等五大关键零部件。                                                                                                    |
| 《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》     | 国务院         | 2016 年 11 月 | 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。                                                                    |

| 政策名称                                | 发布机构       | 时间       | 相关内容                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------|------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《智能制造发展规划（2016-2020年）》              | 工信部、财政部    | 2016年12月 | 研发高档数控机床与工业机器人等五类关键技术装备。重点突破可编程逻辑控制器（PLC）等核心产品，在机床、机器人、石油化工、轨道交通等领域实现集成应用，到2020年制造业重点领域企业数字化研发设计工具普及率超过70%，关键工序数控化率超过50%，数字化车间/智能工厂普及率超过20%。                           |
| 《信息产业发展指南》                          | 工信部、发改委    | 2017年2月  | 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。                                                                            |
| 《战略性新兴产业分类（2018）》                   | 国家统计局      | 2018年11月 | 将新一代信息技术产业、高端装备制造产业、新能源汽车产业、新能源产业等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作为新一代信息技术产业子分类被列入其中。                                                                                       |
| 《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022年）》       | 工信部、发改委等部门 | 2019年11月 | 运用新材料、新技术、新工艺，在轻工纺织、汽车、工程动力机械、电力装备、石化装备、重型机械和电子信息等具有一定比较优势的产业，实现设计优化和提升，推动传统产业转型升级。                                                                                    |
| 《广东省培育新能源战略性新兴产业集群行动计划（2021—2025年）》 | 广东省发改委等部门  | 2020年9月  | 大力发展先进核能、海上风电、太阳能等优势产业，加快培育氢能、储能、智慧能源等新兴产业，建设沿海新能源产业带和省内差异布局的产业集聚区，助推能源清洁低碳化转型，到2025年，全省非化石能源消费约占全省能源消费总量的30%，形成国内领先、世界一流的新能源产业集群。                                     |
| 《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》            | 国务院        | 2020年11月 | 到2025年新能源汽车产销占比达到汽车总量的20%。2021年起，国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域的公共领域新增或更新公交、出租、物流配送等车辆中新能源汽车比例不低于80%。                                                                            |
| 《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》         | 工信部        | 2020年12月 | 到2023年，工业互联网新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广，产业综合实力显著提升。智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等新模式新业态广泛普及。重点企业生产效率提高20%以上，新模式应用普及率达到30%，制造业数字化、网络化、智能化发展基础更加坚实，提质、增效、降本、绿色、安全发展成效不断提升。 |

| 政策名称                           | 发布机构 | 时间          | 相关内容                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------|------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》 | 工信部  | 2021 年 1 月  | 到 2023 年，优势产品竞争力进一步增强，产业链安全供应水平显著提升，面向智能终端、5G、工业互联网等重要行业，推动基础电子元器件实现突破，增强关键材料、设备仪器等供应链保障能力，提升产业链供应链现代化水平。电子元器件销售总额达到 21,000 亿元，进一步巩固我国作为全球电子元器件生产大国的地位，充分满足信息技术市场规模需求。突破一批电子元器件关键技术，行业总体创新投入进一步提升，射频滤波器、高速连接器、片式多层陶瓷电容器、光通信器件等重点产品专利布局更加完善。 |
| 《“十四五”智能制造发展规划》                | 工信部  | 2021 年 12 月 | 推动先进工艺、信息技术与制造装备深度融合，通过智能车间/工厂建设，带动通用、专用智能制造装备加速研制和迭代升级。推动数字孪生、人工智能等新技术创新应用，研制一批国际先进的新型智能制造装备。                                                                                                                                              |

### 3、行业政策对发行人经营发展的影响

连接器作为电子产品和工业产品的基础元器件，广泛应用于通信、工业控制、汽车及新能源等细分领域，是国家政策支持和鼓励的产业。

国家发改委在《产业结构调整指导目录（2019 年本）》将新型电子元器件制造列入鼓励类产业；工信部在 2021 年 1 月发布的《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》指出：在 2023 年我国电子元器件销售总额达到 21,000 亿元，进一步巩固我国作为全球电子元器件生产大国的地位，充分满足信息技术市场规模需求。

下游市场方面，《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》提出，到 2025 年新能源汽车产销占比达到汽车总量的 20%。《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》约定，到 2023 年工业互联网新模式应用普及率将达到 30%。另外广东省对新能源产业也提供了十分有利的政策环境，《广东省培育新能源战略性新兴产业集群行动计划（2021—2025 年）》规定，到 2025 年，全省非化石能源消费约占全省能源消费总量的 30%。在这些政策的驱动下，汽车、工业、新能源等下游市场将迎来有利的政策环境，进而带动连接器市场规模的增长，有利于发行人的经营发展。

### （三）行业概况

#### 1、连接器介绍

##### （1）连接器定义与结构

连接器是实现电子设备电能、信号传输与交换的电子部件。连接器作为接点，通过独立或与线缆一起，为器件、组件、设备、子系统之间传输电流或信号，并且保持各系统之间不发生信号失真和能量损失的变化，是构成整个完整系统连接所必须的基础元件。

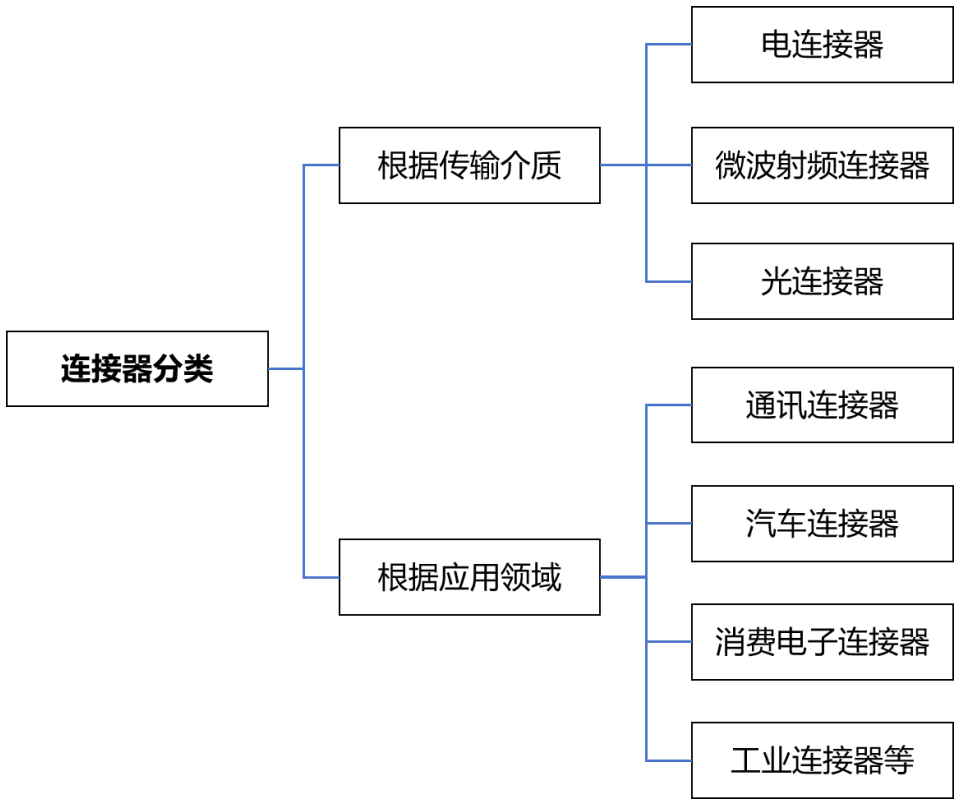
连接器通常由五金接触件、胶壳绝缘件及附件等组成。接触件是连接器完成连接功能的核心零件；绝缘件的作用是使接触件按所需要的位置和间距排列，并保证接触件之间和接触件与其他电器设备之间的绝缘性能；附件分结构附件和安装附件，结构附件包括定位销、密封圈等，安装附件包括螺钉、螺母及弹簧圈等。

##### （2）连接器的分类

连接器主要可以通过传输介质和应用场景进行分类。

根据传输介质的不同，连接器可以分为电连接器、微波射频连接器以及光连接器。电连接器主要用于器件、组件、设备、系统之间的电信号连接，借助电信号和机械力量的作用使电路接通、断开，传输信号或电磁能量，包括大功率电能、数据信号在内的电信号等，广泛用于通信、航空航天、计算机、汽车、工业等领域；微波射频连接器用于微波传输电路的连接，隶属于高频电连接器，因电气性能要求特殊，行业内企业会将微波射频连接器与电连接器进行区分，主要应用于通信、军事等领域；光连接器用于连接两根光纤或光缆形成连续光通路的可以重复使用的无源器件，广泛应用于光纤传输线路、光纤配线架和光纤测试仪器、仪表中。



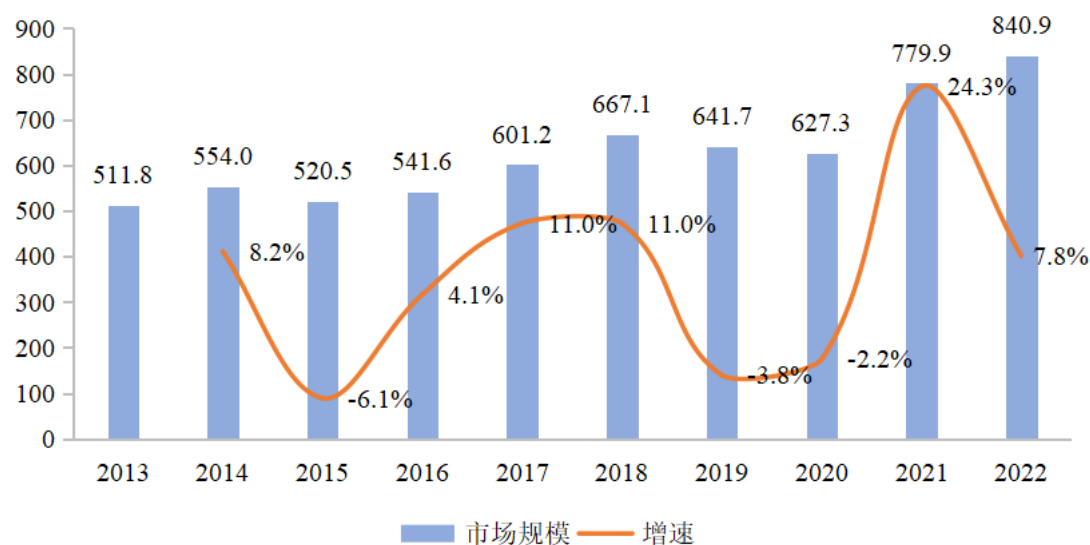


2、行业发展现状

（1）全球连接器行业发展现状

市场规模方面，随着通信、汽车、消费电子、工业控制、轨道交通等下游应用的丰富与多样化，全球连接器市场规模保持持续增长势头。根据 Bishop & Associates 的数据，2022 年全球连接器市场规模达到 840.9 亿美元，相比 2021 年的 779.9 亿美元增长了 7.8%。随着物联网、工业 4.0、新能源汽车、5G 通信、清洁能源的蓬勃发展，预计将继续增长。具体如下图所示：

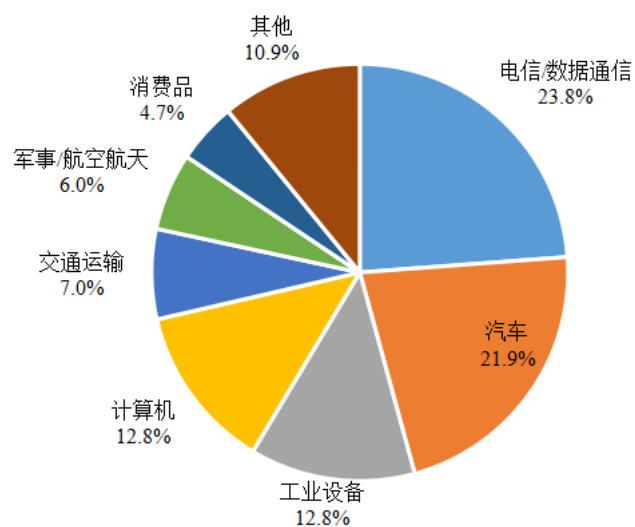
2013-2022 年全球连接器市场规模及增速（亿美元）



数据来源：Bishop &amp; Associates

市场结构方面，根据 Bishop & Associates 的数据，2022 年汽车连接器占整体连接器市场的 21.9%，全球双碳政策的驱动下，全球新能源汽车销量以及渗透率将持续提升，这将驱动汽车连接器的市场规模进一步增长。通信为全球连接器最大应用市场，占比达到 23.8%，随着全球 5G 建设的推进，通信连接器市场将进一步打开。全球连接器的又一大应用市场是计算机，约占全球连接器市场的 12.8%，随着 AI、大数据、元宇宙等新技术的不断落地，也带动服务器、计算机等设备的需求，推动计算机领域连接器市场规模的增长。具体如下图所示：

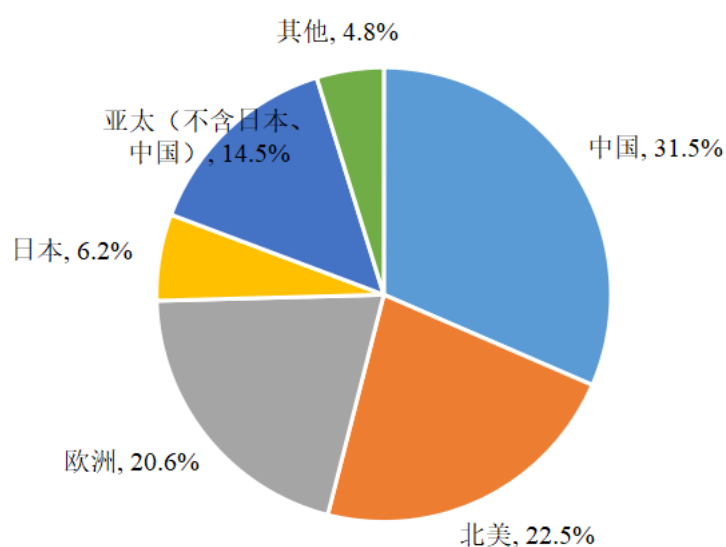
2022 年全球连接器市场按下游应用占比



数据来源：Bishop & Associate

区域分布方面，北美、欧洲、日本、中国、亚太（不含日本、中国）五大区域占据 90% 以上的市场份额，随着全球连接器生产重心向亚太地区转移，中国市场增长强劲，2022 年占比超过 30%，中国连接器市场发展至今成为全球最大的连接器生产制造及消费市场。其次是北美和欧洲，2022 年占比达到 22.5% 和 20.6%，但北美及欧洲等发达国家地区连接器市场增长有所放缓。具体如下图所示：

2022 年全球连接器市场区域分布

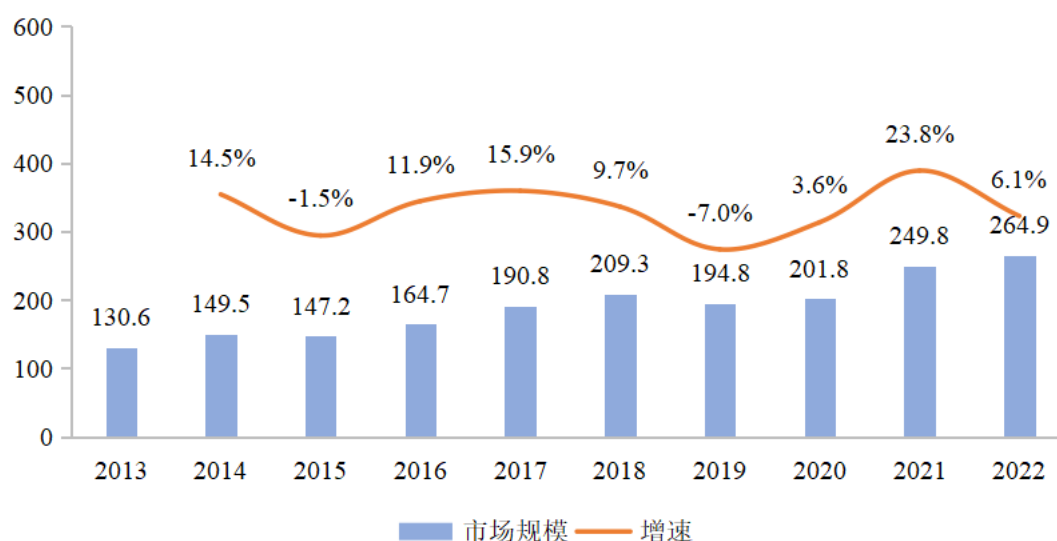


数据来源：Bishop & Associate

## （2）我国连接器行业发展现状

市场规模方面，随着 21 世纪初期全球制造业向中国转移，国外连接器巨头在我国投资设厂，我国连接器技术得到快速提升。同时，中国经济高速发展背景下，消费电子、新能源汽车、通讯、医疗、航空航天等行业也获得了增长新机遇，这些下游行业的蓬勃发展带动中国连接器市场高速增长，使我国成为全球连接器最大的市场，且增速显著高于全球。根据 Bishop & Associate 的数据，我国连接器市场规模从 2015 年的 147.2 亿美元增长到 2022 年的 264.9 亿美元，期间复合增长率达 8.76%。具体如下图所示：

2013-2022 年我国连接器市场规模及增速（亿美元）



数据来源：Bishop & Associate

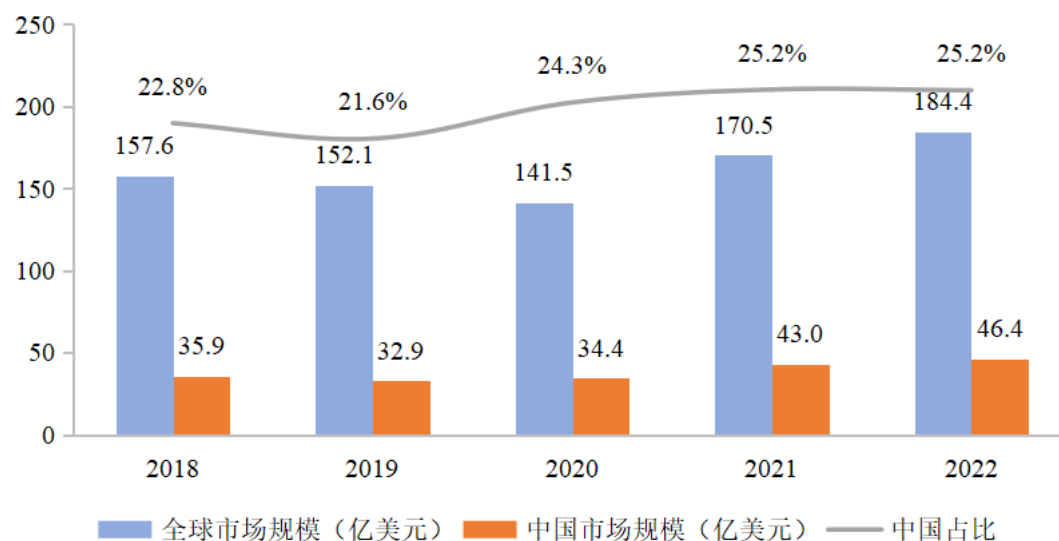
## （3）连接器细分领域发展现状

### ①汽车连接器

汽车是连接器的第二大应用领域。市场规模方面，根据 Bishop & Associates 的数据，虽然 2020 年市场规模有小幅回落，但随着经济的好转，整车销量修复反弹助力汽车连接器市场回暖，2021 年全球汽车连接器市场扭转连续两年下降趋势，同比增长 20.5% 达到 170.5 亿美元，2022 年全球汽车连接器市场继续保持增长趋势达到 184.4 亿美元。其中我国汽车连接器 2022 年市场规模全球占比 25.2%，达到 46.4 亿美元，随着汽车消费刺激政策的出台及新能源车快速普及带

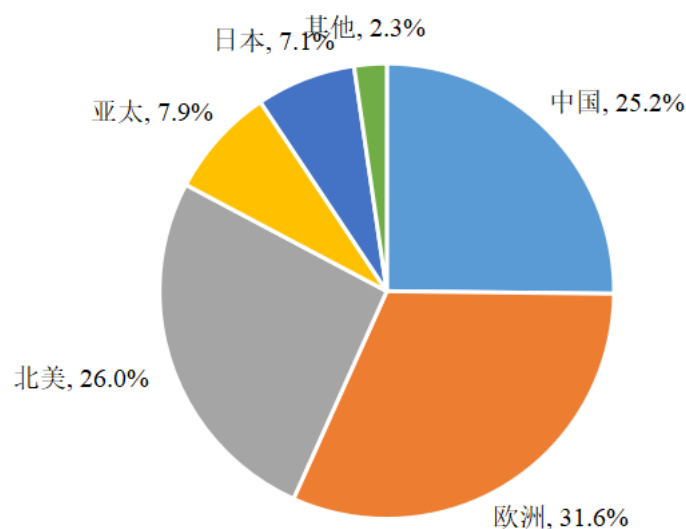
来的单车连接器价值量提升，中国汽车连接器市场规模有望迎来快速提升。具体如下图所示：

**2018-2022 年全球及我国汽车连接器市场规模与中国占比**



数据来源：Bishop & Associate

**2022 年全球汽车连接器市场细分地区情况**



数据来源：Bishop & Associate

汽车内部连接器种类较多，大致可以分为低压连接器、高压连接器和高速连接器。高压/低压连接器主要用来传输电能，高速连接器主要用来传输数据信息。低压连接器通常用于汽车 BMS、车灯、空调系统等，工作电压通常为 14V；而

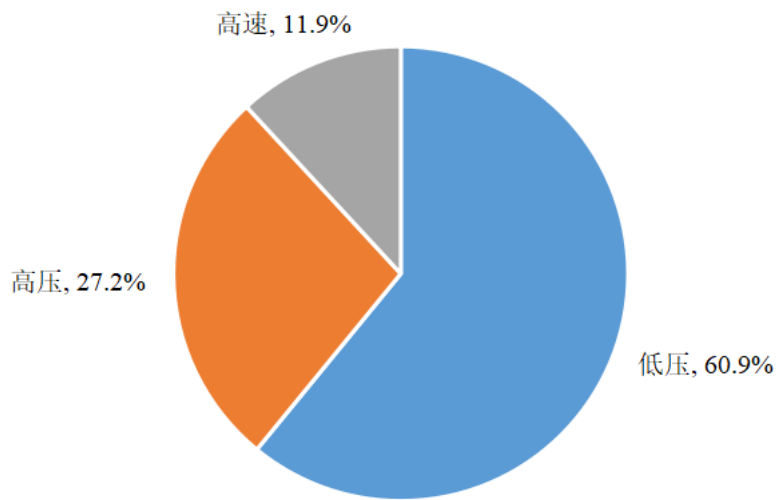
高压连接器普遍应用于新能源汽车上,在整车的高压回路系统中,实现电能传输,电压可以达到 750-1,000V,电流达到 10A-300A 甚至更高,主要应用于新能源汽车的电池、PDU(电源分配单元)、OBC(车载充电机)、DC/DC、直/交流充电接口等。高速连接器主要包括 FAKRA 射频连接器、Mini-FAKRA 连接器、HSD(High-Speed Data)连接器和以太网连接器,主要应用于摄像头、传感器、GPS、信息娱乐系统、导航以及 ADAS(高级驾驶辅助系统)等。汽车电动化、智能化趋势对汽车的动力系统、智能驾驶座舱、电子电气系统等均带来重要变革,对车载连接器,尤其是高压、高速连接器的需求将同步提升。

### 汽车连接器种类及应用

| 连接器分类 | 种类/描述                          | 具体应用                                                   |
|-------|--------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 低压连接器 | 应用电压低于 14V                     | 汽车 BMS、空调系统、车灯、座椅等                                     |
| 高压连接器 | 60V-380V 电压传输<br>10A-300A 电流传输 | 新能源汽车的电池、PDU(电源分配单元)、OBC(车载充电机)、DC/DC、PTC 加热、直/交流充电接口等 |
| 高速连接器 | FAKRA、Mini-FAKRA、HSD、以太网       | 信息娱乐系统、导航与辅助驾驶系统、摄像头、传感器、广播天线、GPS、蓝牙、WiFi、无钥匙进入等       |

传统燃油汽车与新能源汽车均需采用低压连接器。低压连接器产品品类成熟、标准化程度高,目前市场占比最大。据国金证券研究所测算,2021 年中国汽车连接器市场中低压连接器占比最高,达 60.9%,可靠性与成本是低压连接器市场竞争的核心点。头部厂商由于具有技术、经验沉淀,可规模化生产,在可靠性与成本方面具有明显领先优势,因此竞争格局趋于稳固。高压连接器、高速连接器分别受到新能源汽车、汽车智能化等驱动因素的影响,市场规模也在不断扩大,目前市场占比分别为 27.2%与 11.9%。

### 2021 年我国汽车连接器市场细分情况



数据来源：国金证券研究所、中汽协、亿欧智库

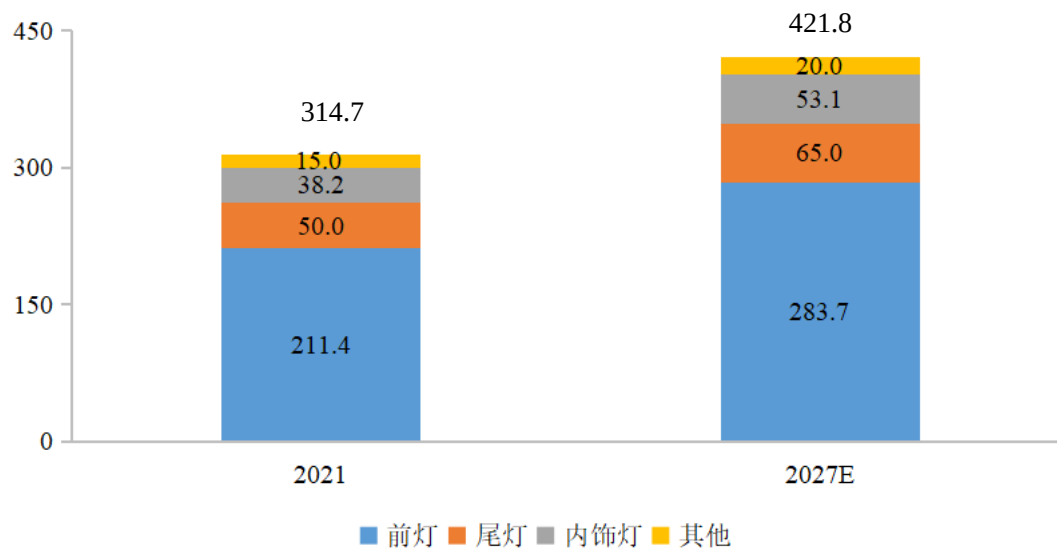
汽车车灯是低压连接器的主要应用领域之一。1962 年以来，汽车车灯经历了卤素灯、氙气灯到 LED 车灯三个阶段的产品升级，其中 LED 车灯自 2005 年左右在世界范围内起源后，因其具有亮度高、颜色种类丰富、低功耗、寿命长的特点，再加上其体积小、响应快，已成为主流车灯应用类型。根据盖世汽车研究院、华泰证券研究报告披露，2016 年开始 LED 车灯得到快速发展，国内行业渗透率由 5%快速提升至 2022 年的 78%。

汽车车灯包括前大灯、尾灯、转向灯、刹车灯、内饰灯等，LED 车灯各类光源模块的运行都需要以连接器加上线束的方式进行连接。以 LED 前大灯为例，每个前大灯一般会需要 5 到 10 组连接器连接各自不同的光源模块。随着汽车智能化发展，LED 车灯的多功能组合、视觉效果、立体造型等设计增多，LED 车灯向更智能化的 ADB 大灯、DLP 大灯方向发展。ADB 大灯是一种智能远光灯系统，可提升夜间会车安全性；DLP 大灯可实现路面投影、信息交互功能，适用更加多元化的应用场景。汽车车灯智能化趋势要求车灯连接器具备薄型化、多脚位接触、多接口界面转换等性能，车灯产品升级将持续提升对连接器的需求。

根据 Yole 发布的《2022 年汽车照明》，2021 年全球汽车照明的市场规模达到 314.7 亿美元，预计 2027 年达到 421.8 亿美元，期间复合增长率 4.9%。2021 年前灯市场份额最大，所占比例达 67.2%，市场规模为 211.4 亿美元。具体情况

如下：

**2021-2027 年全球汽车照明各细分领域市场规模变化（亿美元）**



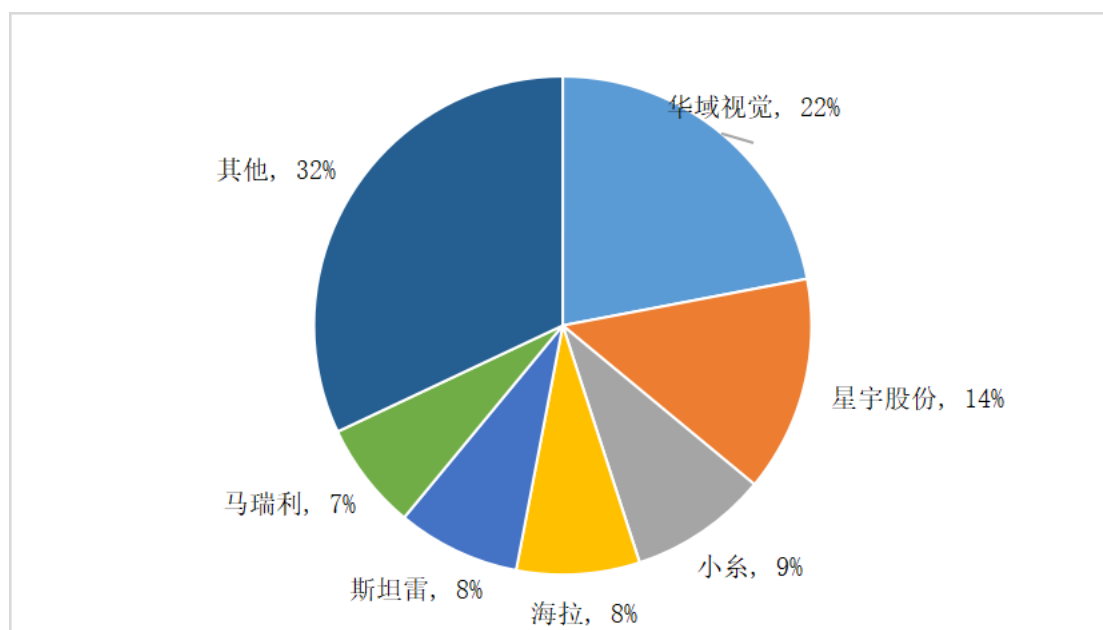
数据来源：Yole

Yole 统计数据披露，当前全球车灯市场主要由五大公司主导，分别为小糸、马瑞利、法雷奥、海拉和斯坦雷，前五大公司在 2021 年的市场占比达 66%。

国内车灯市场目前已形成由本土企业华域视觉、星宇股份主导，小糸、海拉、斯坦雷、马瑞利等知名车灯厂商共同竞争的格局。2021年华域视觉、星宇股份的国内市占率合计达36%。



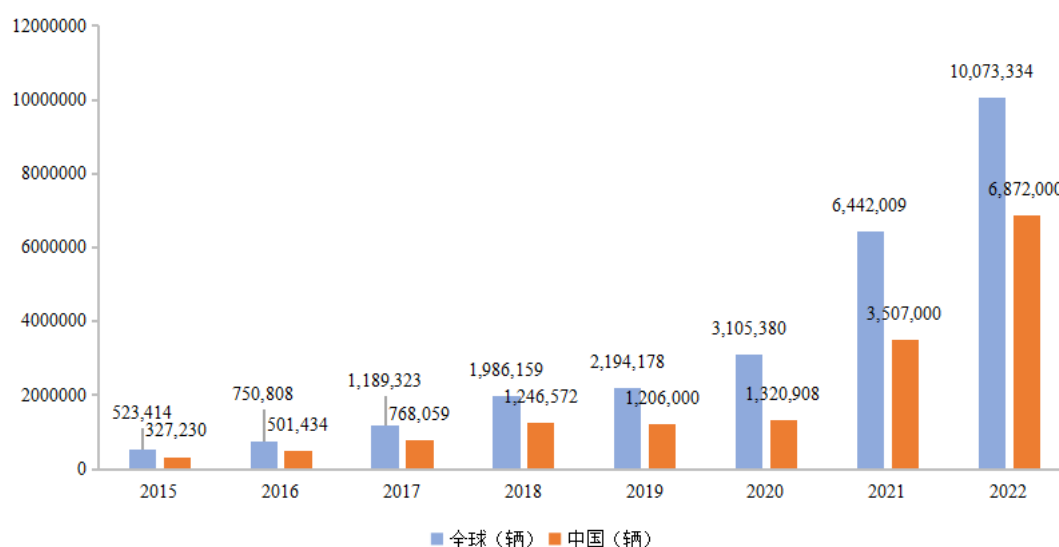
# 2021 年我国车灯市场竞争格局



数据来源：国信证券经济研究所

此外，新能源电动汽车的电池管理系统、电池均衡系统、整车控制系统等同样会涉及到低压连接器的运用。随着环境问题愈发受到重视，“碳中和”已经成为众多国家和地区的政策目标之一。新能源汽车实现了交通出行领域电能对化石燃料的替换，从“碳中和”的角度看，发展新能源汽车对于控制碳排放具有十分重要的意义，近年来世界各国均在支持新能源汽车产业的发展。根据CleanTechnica的数据，新能源乘用车的全球销量由2015年的523,414辆增长至2022年的10,073,334辆；中国市场是全球规模最大的市场，随着我国进一步的政策支持及技术发展，我国2022年新能源汽车的销量达6,872,000辆，全球占比超六成。具体如下图：

## 2015-2022 年全球及我国新能源汽车销量



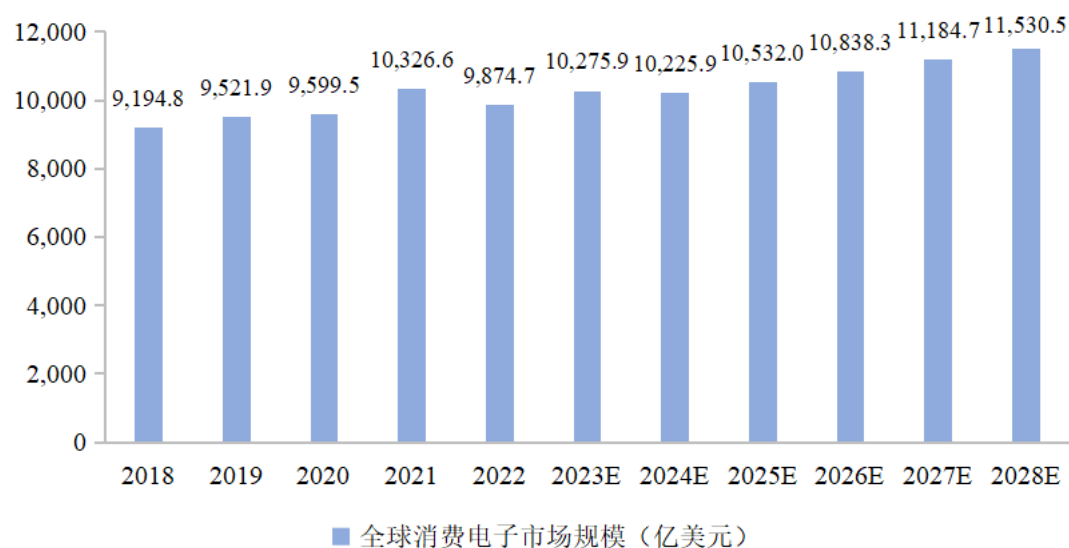
数据来源：CleanTechnica、中国汽车工业协会

### ②消费电子连接器

消费电子连接器由于规模大、技术相对成熟，产业已经逐步转移到中国厂商，竞争较为充分，毛利相对较低，随着智能手机发展放缓，连接器增速也相应放缓，智能家居、可穿戴、智能音箱、AR/VR、无人机、物联网终端等新应用或是新的增长点。

从全球市场来看，根据 Statista 的数据，全球消费电子市场规模在 2018-2022 年处于整体上升趋势，从 2018 年 9,194.8 亿美元增长至 2022 年 9,874.7 亿美元。Statista 预计，2023-2028 年全球消费电子市场规模将整体保持增长趋势，预计 2028 年全球消费电子市场规模将达到 11,530.5 亿美元。

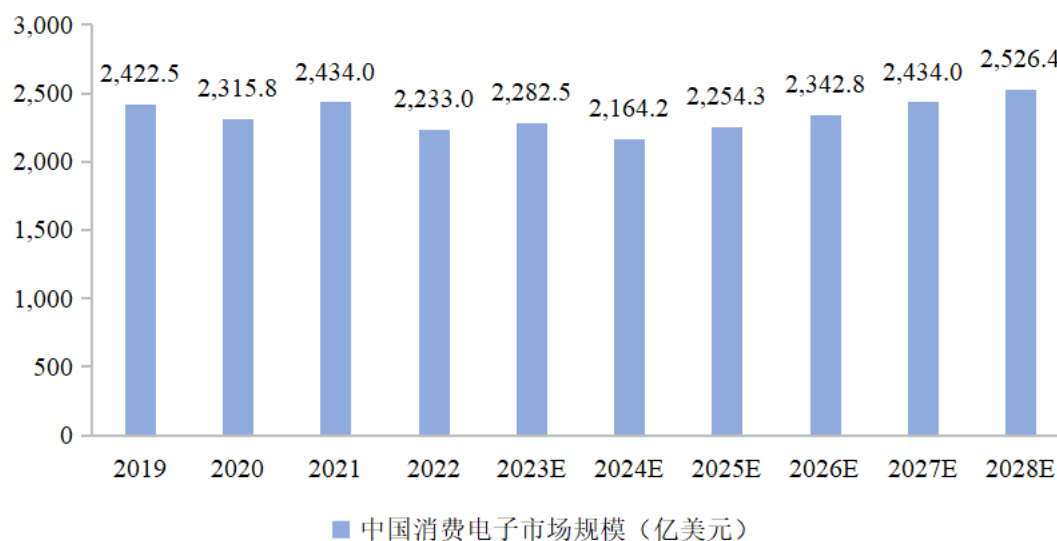
2018-2028 年全球消费电子行业规模



数据来源：Statista

从中国市场来看，近年来多个国产手机及平板电脑企业的强势崛起，成为消费电子行业蓬勃发展的重要原因。同时，随着 5G 全面商用以及国家政策对智能产品的大力支持，5G 手机、智能平板电脑等产品渗透率将持续提升，推动新一轮消费电子产品更新换代。根据 Statista 的数据，2022 年中国消费电子市场规模达到 2,233.0 亿美元，同比稍有回落。目前我国以智能手机、平板电脑为代表的传统消费电子产品市场已趋于饱和，出货量增速放缓。预计未来五年我国消费电子行业将保持现有规模，稳定发展。

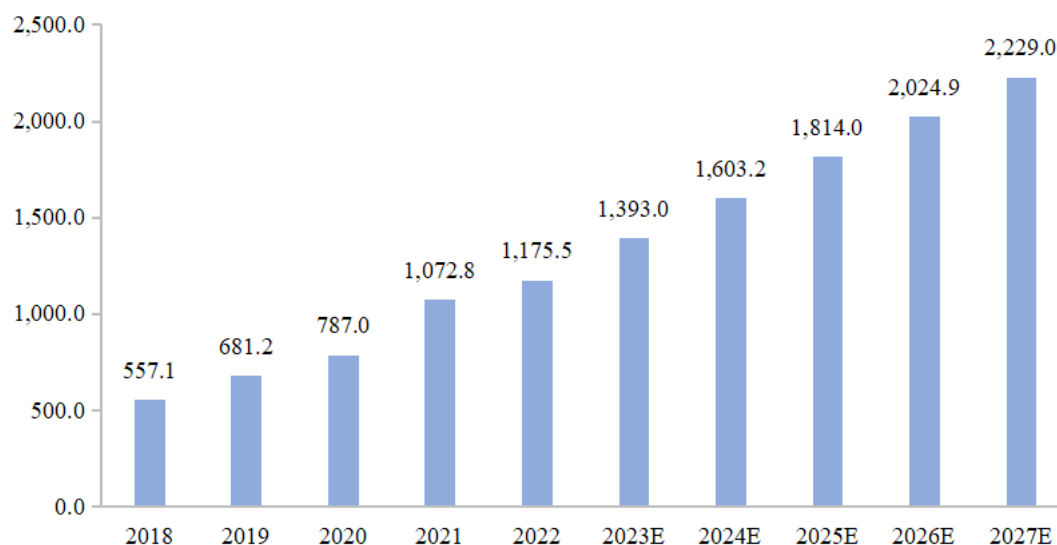
2019-2028 年我国消费电子行业规模



数据来源：Statista

智能家居是消费电子的应用场景之一，连接器可应用于智能家居中安防监控、照明、网关通讯、中央控制、家电、视听终端等硬件设备互通互联。智能家居是对传统家居的智能换代，其以住宅为平台，综合利用物联网、云计算、人工智能、机器学习等技术将家居生活有关设备升级并集成，使其具有集中管理、远程控制、互联互通、自主学习等功能，为住户创造便捷、舒适、健康、安全、环保的智能居住环境。根据 Statista 的数据，2022 年全球智能家居市场规模为 1,175.5 亿美元，2018-2022 年的复合增长率达到 20.5%。

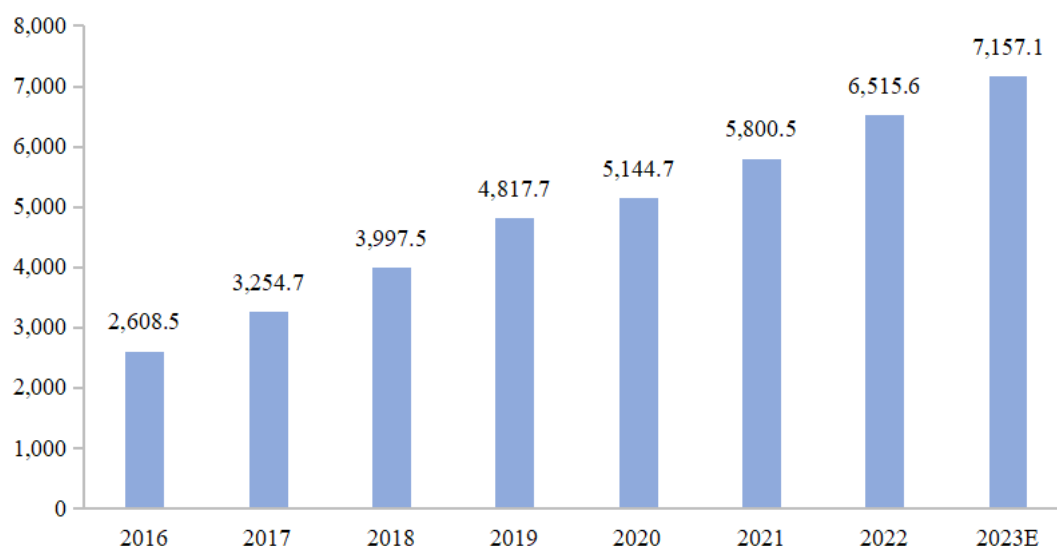
2018-2027 全球智能家居市场规模（亿美元）



数据来源：Statista

其中，中国智能家居市场规模从 2016 年的 2,608.5 亿元增长到 2022 年的 6,515.6 亿元。具体如下图所示：

2016-2023 我国智能家居市场规模（亿元）



数据来源：Statista

### ③工业控制连接器

工业控制系统中包含大量电气元件及设备，如：PCB、传感器、电机、驱动器、服务器、工控机、电源、电气柜等，这些电气元件及设备需要相互连接协同

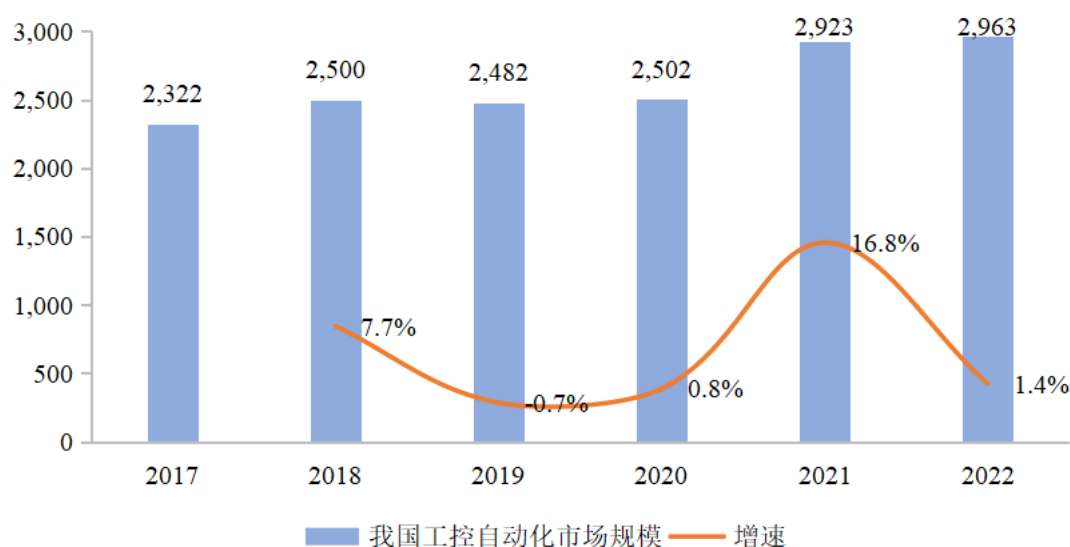
工作，这形成了对工业控制连接器的较高需求。工业控制连接器在此过程中承担着承载电源动力、传输控制信号、连接设备间的数据通讯等重要作用，是承担电流或信号连接作用的“桥梁”。相较于消费电子连接器，由于工业控制连接器的应用场景环境更加恶劣，因此对产品的抗震动、耐高温、防水性、耐腐蚀等性能提出了更高要求，这也对工控连接器厂商的技术能力提出了更高的要求。

工业控制连接器与消费电子连接器性能要求对比

| 类型       | 工业控制连接器                             | 消费电子连接器                           |
|----------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 接触件抗盐雾要求 | 48h                                 | 24h                               |
| 工作温度     | -40℃~125℃                           | -40℃~85℃                          |
| 抗振动要求    | 实验加速度达 10m/s <sup>2</sup> ，实验时间 24h | 实验加速度达 5m/s <sup>2</sup> ，实验时间 6h |
| 高温寿命测试要求 | 1,000h                              | 96h                               |

近年来，在我国智能制造、工业 4.0 趋势的驱动下，我国工控自动化市场规模持续增长，这为工业控制连接器市场提供了强有力的增长动力。根据 MIR 睿工业数据显示，我国工控自动化市场规模 2022 年达到 2,963 亿元，2017 年至 2022 年期间复合年增长率达 5.0%。具体如下图所示：

2017-2022 年我国工控自动化市场规模及增速（亿元）



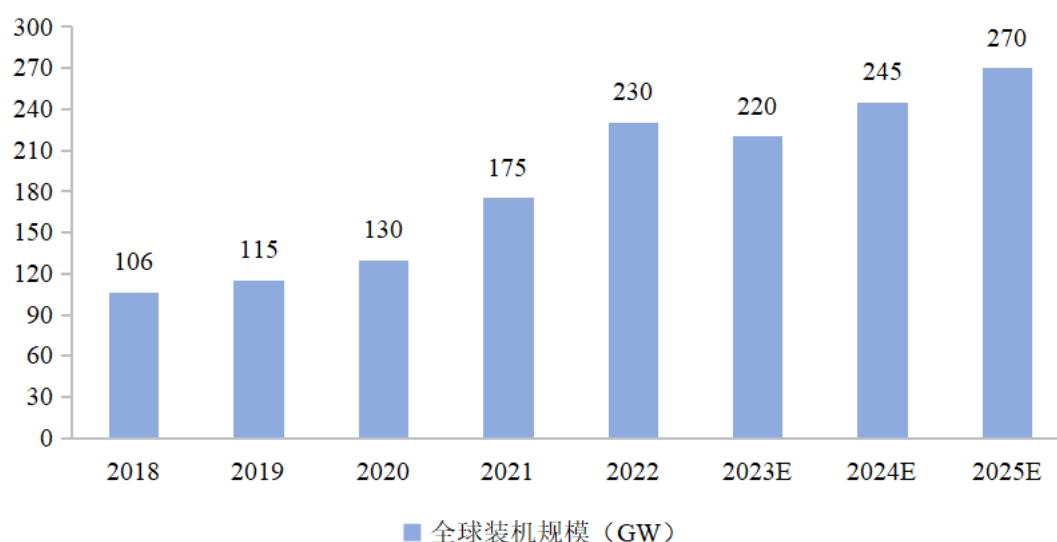
数据来源：MIR 睿工业

#### ④新能源连接器

新能源连接器可广泛应用于光伏、风电、储能等领域，在光伏面板、电池组

件、汇流箱和逆变器以及风电系统等领域均需用到连接器，且此类装置对连接器的安全性要求较高。在储能系统中，连接器用于将电池连接在一起，形成电池组。这些连接器必须能够承受高电流和高温，以确保电池组的稳定性和性能。随着全球变暖带来的环境气候问题日益凸显，“碳中和”在全球范围内获得了广泛的关注和支持，许多国家和地区纷纷提出各自的碳中和目标。2020年9月22日，在第75届联合国大会一般性辩论上，习近平提出，中国的二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。为实现新能源对传统化石燃料的发电量替代，需要持续快速扩大新能源电站装机规模，根据CPIA（中国光伏行业协会）的数据，2022年全球光伏装机规模达到230GW。具体如下图所示：

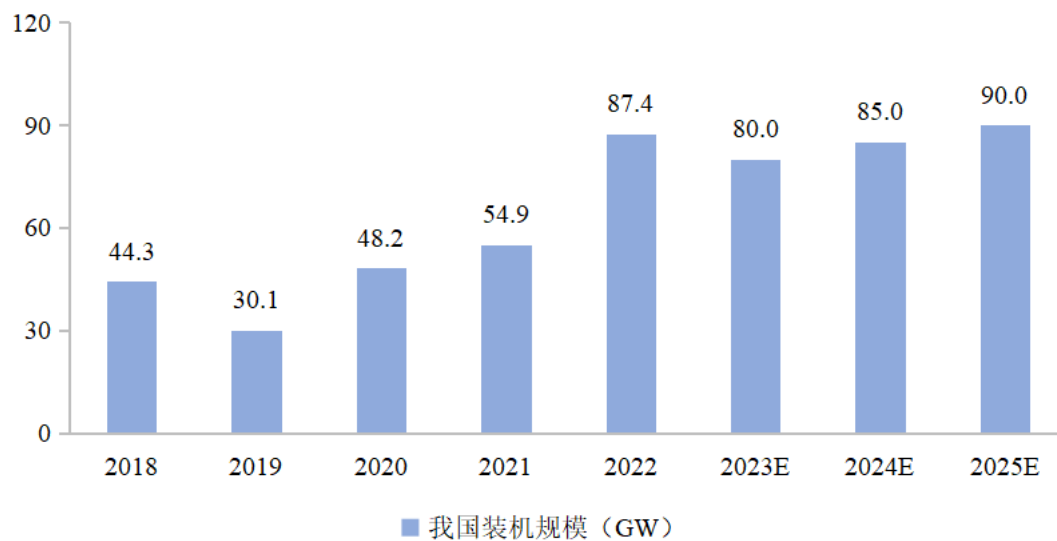
**2018-2025 年全球光伏新增装机规模**



数据来源：CPIA

根据国家能源局数据，我国2022年光伏新增装机容量为87.41GW，同比增长59.2%，创历史新高。预计我国光伏新增装机容量将保持持续上升的趋势，发展趋势良好。具体如下图所示：

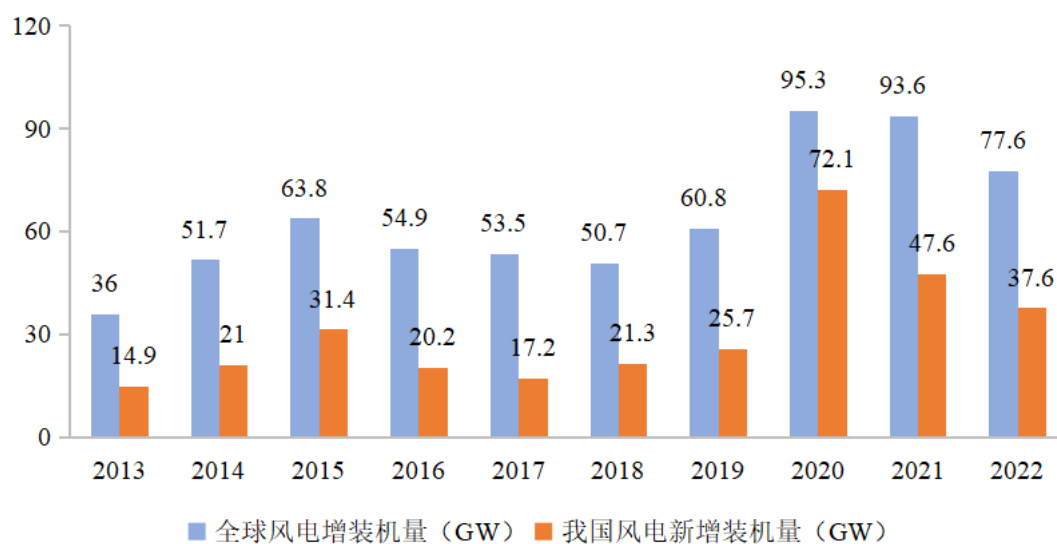
2018-2025 年我国光伏新增装机规模



数据来源：国家能源局

根据全球风能协会、中国电力企业联合会的数据，2022 年全球风电新增装机总量为 77.6GW；其中中国风电新增装机总量为 37.6GW，具体如下图所示：

2013-2022 年全球及我国风电新增装机规模



数据来源：全球风能协会、中国电力企业联合会

### 3、连接器行业特点

#### (1) 行业集中度大

由于连接器行业规模效应显著，连接器厂商企图通过扩大规模来降低成本，



增加竞争优势。国际连接器巨头凭借先发优势和技术优势在高端产品市场占有较高的份额，根据 Bishop & Associates 的数据，全球连接器行业前十名企业的市场份额从 1980 年的 38.0% 增长到 2020 年的 60.8%。TE Connectivity（泰科电子）、Molex（莫仕）、Amphenol（安费诺）这三家大型厂商在各个细分领域排名均靠前，市场份额约占全球总体份额的 30% 以上，形成寡头竞争的局面。

## （2）连接器行业并购不断

根据接插世界网统计，1985-2018 年间，连接器行业已有 589 起并购。其中从 1985-1999 年进行了 126 次，2000-2018 年进行了 463 次，并购明显加快。在并购浪潮中，三大连接器巨头安费诺、泰科、莫仕一直积极收购一些竞争对手。从 1999 年到 2018 年，安费诺收购了 52 家公司，在同一时期内，莫仕收购了 27 家公司，泰科收购了 25 家公司。

## （四）所属细分行业技术水平及特点

车灯连接器是汽车低压连接器的重要组成部分，是汽车电气系统中不可或缺的重要组件。随着汽车电气系统的发展和智能化趋势，汽车低压连接器及车灯连接器的技术水平和特点也在不断提高和优化。

对于汽车低压连接器而言，其主要技术水平和特点包括防水防尘、低电阻、高可靠性和抗干扰等几个方面。为了确保汽车低压连接器在恶劣的路况环境下也能正常工作，需要具备防水防尘的能力。同时，为了减小电路的功耗和提高电气系统的效率，汽车低压连接器需要具备低电阻的特点。此外，汽车低压连接器需要具备高可靠性，使其能够在长期的使用中保持连接的稳定性。

随着汽车电气系统的发展，汽车低压连接器也越来越多样化，包括不同的形状、规格和材料。同时，汽车低压连接器可以根据不同的车型和应用场景进行定制，以适应不同的需求。另外，随着汽车电气系统的集成化和小型化趋势，汽车低压连接器也越来越小型化，以适应汽车电气系统的空间限制。

对于车灯连接器而言，其主要技术水平和特点包括防水防尘、抗高温、高可靠性和稳定性等方面。为了确保车灯在恶劣的天气环境下能正常工作，车灯连接器需要具备防水防尘的能力。同时，车灯连接器需要能够抗高温，以应对车灯工

作时产生的高温环境。此外，车灯连接器需要具备高可靠性及稳定性，使其能够长期使用并保证车灯在车辆行驶过程中不会因震动等原因熄灭或失灵。

随着汽车电气系统的不断发展和智能化趋势，车灯连接器也在不断演进和升级。高精度是车灯连接器重要的技术发展趋势，以避免出现连接不良等问题。同时，车灯连接器需要具备易于维修和更换的特点，以便在需要进行更换和维修。此外，车灯连接器也需要考虑与其他汽车电气系统组件的兼容性，以确保汽车电气系统的整体稳定性和可靠性。

综上所述，汽车低压连接器及车灯连接器是汽车电气系统中的重要组件，其技术水平和特点直接影响汽车电气系统的可靠性和安全性。随着汽车电气系统的不断发展，汽车低压连接器及车灯连接器的技术水平也将继续不断提高和优化，以顺应汽车电气系统的发展趋势。

## （五）进入本行业主要壁垒

### （1）技术壁垒

连接器本身涉及到多种技术，如材料技术、结构设计、仿真技术、微波技术、表面处理技术、模具技术、注塑工艺技术、冲压工艺技术等。对于技术团队来说，需要长时间积累才可能掌握各项关键技术，并且连接器的专利技术壁垒较多，高端技术门槛较高。因此，本行业具有一定的技术壁垒。

同时，连接器的用途非常广泛，对于不同应用场景或者型号的连接器的形态、功能以及各类参数的要求也会不同，这需要模具开发、注塑、冲压、自动化控制等多种技术与之相匹配。随着时间的推移，连接器功能设计也需要和需求保持同步，这包括各个细分领域的需求结构变化或者单个领域对于产品要求的变化。因此，对于行业新进入者来说，技术壁垒较难跨越。

### （2）客户认证壁垒

连接器作为用量最大的基础电子元器件之一，其各项性能对于下游的汽车、消费电子等终端产品的功能和使用寿命至关重要。因此下游终端产品的生产商对连接器的供应商需要进行一系列严格的资质认证才能将其纳入自身供应商体系。以汽车行业为例，供应商进入汽车产业供应链不仅需要符合 IATF 16949 等行业

标准，还需要经过长时间的下游客户认证方能建立长期合作；对于奔驰、宝马、奥迪等德系主流汽车品牌，通过极为严苛的 LV214 测试是进入上述厂商低压连接器采购供应链的必备条件。因此，客户认证对于行业新进入者构成一定的壁垒。

### （3）资金壁垒

连接器行业需要在厂房购置、研发设备、生产设备等项目上投入大量资金，还需要购置国际先进的高精密冲压设备、高精密注塑设备以及各种检测设备。除此之外，对标汽车行业的连接器企业为获得客户的认证，需要建立一定等级的检测中心，这些都需要投入大量资金。同时，为了满足下游客户对于到货时间和信用期限方面的要求，也需要连接器生产商维持一定的营运资金。

### （4）人才壁垒

连接器的开发、制造及应用过程涉及许多专业技术，如材料技术、结构设计、仿真技术等，企业需要招募大量专业人才及熟练技术员工以保证产品的一致性、稳定性及可靠性，而这些专业技术人才的培养及其技术的掌握需要长时间的积累。例如在精密模具开发中，开发者需要具备材料、机械、电学、力学、电控、软件等各方面知识，能够综合运用各种新材料、新工艺、新技术，开发出对应的五金和塑胶模具，并形成整体解决方案。并且，人才培养和积累周期较长，行业新进入者很难在短时间内搭建符合要求的人才队伍，因此对于行业新进入者来说人才壁垒也极为重要。

综上，连接器行业壁垒主要包括技术壁垒、客户壁垒、资金壁垒、人才壁垒等，预计未来仍将维持上述态势。

## （六）行业发展态势及趋势

连接器作为实现电子设备电能、信号传输与交换的电子基础部件，下游应用领域对连接器需求旺盛。根据 Bishop & Associates 的数据，2022 年全球连接器市场规模为 840.9 亿美元，同比增长 7.8%。2022 年，中国连接器市场规模为 264.9 亿美元，同比增长 6.1%，市场规模位居全球第一。随着汽车电动化、智能化发展，全球 5G 通信以及计算机、数据中心等建设的持续推进、以及航空航天、轨道交通等领域的需求，连接器市场规模有望持续增长。同时，随着我国连接器下

游行业国产品牌的强势崛起、我国连接器技术水平的不断提升，国产连接器厂商有望直接受益。行业的发展趋势主要体现在以下几个方面：

### 1、小型化

连接器作为用量最大的基础电子元器件之一，在研制之初即将小型化作为重要指标进行考虑。在电子系统的集成化程度不断提高的今天，对于连接器的体积提出了更高的要求，小型化是连接器未来的重要发展趋势。

当前减少产品尺寸的主要方法是提高接触件的排列密度，这主要通过以下两种途径。一是接触件尺寸不变的情况下，合理进行接点排布。一般电连接器的接点排布方法有正方形、环形、交错排布等，对于不同的接触件有着不同的最优排列方法。可以引入三维设计软件，只要限定排布的范围即可根据给定条件进行填充排布，对排布效果进行虚拟仿真，避免出现绝缘件壁厚、壁薄等问题，从而选出最优方案。当前通过该方式已无太大的提升空间。二是通过减少单个接触件的尺寸来减少接点之间的间距。研发尺寸更小的接触件，减小接点间距，是目前提高接点密度的主要方法之一。

### 2、轻量化

连接器的重量同样是连接器的重要指标，特别是航天领域，对于连接器重量的要求十分严苛，减轻重量可带来巨大效益。因此，轻量化同样是连接器未来重要的发展趋势。

在电连接器中由于信号屏蔽和耐环境的需要，电连接器外壳一般采用密度大、导电性能良好的金属壳体，在电连接器中质量占比较大，是减重设计的重点。轻量化设计时一般采用高比强度的高性能玻纤增强树脂基复合材料作为外壳材料，相对于传统的铝合金、不锈钢外壳，这种材料便于模具注射成型，生产效率高，重量减轻幅度大，减重效果十分明显。在一些特殊应用场合，也可以采用比强度更高的钛合金作为结构材料。除此之外，对于一些电磁屏蔽要求更加严苛的场景，外壳采用复合材料时还需要在外表面进行金属化镀覆层措施以实现良好的电磁干扰（EMI）屏蔽能力。具有一定导电性能的碳纤增强树脂基复合材料较玻纤增强材料有着更高的比强度，未来具有较高的应用价值。

### 3、耐环境

一些电连接器的工作环境非常复杂，因此在各种恶劣环境中能保持稳定工作是电连接器的必要性能，更加耐环境的产品是未来的发展方向。电连接器与其它电子元件不同，其可靠性不仅取决于其本身的材料、结构与几何尺寸等参数，更取决于外部环境。连接器大多暴露在大气中，大气污染如尘土、腐蚀性气体、湿度、温度，都会直接影响连接可靠性。因此一些产品虽然看上去和先进产品相差不多，但是长期使用会暴露出各种问题。因此耐环境是未来的重要发展趋势。

增加电连接器的耐环境能力可以从以下几个方面进行。其一，可以用化学方法在镀层上形成一个薄的保护层。这种保护层不会降低接触电阻，还可以隔绝空气，以此减轻孔隙腐蚀。其二，为了减少电接触界面的微动磨损而造成的电阻升高甚至开路，可以在镀层和软的基体金属中间加入硬的镍电镀层，以此来减少微动磨损造成的影响。其三，可以通过润滑剂、复合材料外壳等使连接器更加抗腐蚀。

#### （七）面临机遇与风险

##### 1、行业面临的机遇

###### （1）国家产业政策支持

连接器作为电子产品和工业产品的基础元器件，广泛应用于通信、工业控制、汽车及新能源等细分领域，是国家政策支持和鼓励的产业。

国家发改委在《产业结构调整指导目录（2019 年本）》将新型电子元器件制造列入鼓励类产业；工信部在 2021 年 1 月发布的《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》指出：在 2023 年我国电子元器件销售总额达到 21,000 亿元，进一步巩固我国作为全球电子元器件生产大国的地位，充分满足信息技术市场规模需求。

下游市场方面，《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》提出，到 2025 年新能源汽车产销占比达到汽车总量的 20%。《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》约定，到 2023 年工业互联网新模式应用普及率将达到 30%。广东省为新能源产业同样提供了利好的政策环境，《广东省培育新能源战略性新

兴产业集群行动计划（2021—2025 年）》规定，到 2025 年，全省非化石能源消费约占全省能源消费总量的 30%。多项政策加持驱动连接器行业及其下游汽车、工业、新能源等产业快速发展，利好的政策环境有助于带动连接器市场规模的持续增长。

在可预见的范围内，国家政策支持将继续是连接器行业发展的重要机遇。在全球经济不断变化的背景下，各国政府都将继续推出支持本国制造业的政策，包括连接器行业。这些政策将会着重于支持连接器行业的创新、技术提升和升级转型，加强国际贸易合作和拓展市场。在未来，随着数字化和智能化的发展，政府也可能在数字经济和信息化方面提供更多的支持，帮助连接器行业实现数字化转型，提高智能制造水平，推进行业可持续发展。

## （2）国产替代空间广阔

当前连接器市场由美、日厂商占据主导地位。如泰科、莫仕、安费诺等全球性连接器头部企业，凭借技术优势以及规模优势在军工、通信、航天等高端连接器领域占据较高市场份额，同时将大量利润水平较低的标准化制造业务外包给代工企业，故利润水平相对较高。日本的 Yazaki、JAE 等连接器厂商，利用其在精密制造方面的优势，在汽车制造、医疗设备、仪器仪表等领域的连接器市场占有较高份额。

相较于海外头部企业，国内连接器厂商普遍成立时间较晚，规模较小，技术储备相对欠缺，在全球乃至国内连接器市场竞争中处于劣势。但是随着中国制造业的发展，借助国内新能源造车新势力崛起、通信领域技术迭代、电子制造服务产能转移等契机，国内汽车、消费电子、通信等连接器下游行业本土企业快速崛起。在此背景下，国内连接器制造企业凭借较强的工艺控制与成本控制能力、价格优势、更为贴近客户以及反应迅速灵活等优势，已经具有较强的市场竞争力，国产替代空间广阔。

在可预见的未来，随着中国制造业的不断升级和转型，国内连接器行业将不断提升产品技术水平和品质，增强自主创新能力，推进国产替代的进程。

## （3）下游市场蓬勃发展

汽车领域，我国汽车连接器生产厂商有望受益于汽车国产化、智能化发展浪潮。我国汽车品牌的崛起进而带动我国本土汽车产业链的发展。同时，随着汽车智能化进程，对于汽车连接器的需求也会不断提升。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，新能源汽车单车使用连接器价值量远高于传统燃油汽车。

工业控制领域，我国制造业过去依靠从业人口基数大带来的低成本优势，获得了长足的发展。但是，根据国家统计局的数据，从 1994 年开始到 2021 年，中国人口出生率从 17.8% 跌至 7.52%，而出生率的下降直接导致制造业从业人员的工资的增长。因此，目前我国人口成本不断提升，适龄劳动力人口占比不断走低，我国人口红利优势正在逐渐消退。在此背景下，工业自动化是大势所趋。工业自动化的普及将驱动工业控制连接器市场规模的进一步增长。

消费电子领域，随着 5G、物联网、人工智能、虚拟现实、新型显示等新兴技术与消费电子产品的融合，电子消费类产品加速更新换代，催生新的产品形态，推动了消费电子行业保持增长态势。消费电子作为连接器第三大下游应用领域，在下游行业产品的技术提升与消费升级需求的多重刺激之下，消费电子连接器行业也将稳步发展。

## 2、行业面临的挑战

### （1）原材料价格不稳定

连接器行业的原材料主要为金属材料、塑胶材料等。金属材料主要是磷铜、黄铜、紫铜等铜材，塑胶材料以 PA、LCP 等为主。近年来，受国际货币政策等因素影响，从 2020 年 4 月份以来，钢铁、铝、铜等工业原材料的价格涨幅明显。铜的供应短缺及价格上升会压缩连接器生产厂商的利润水平，甚至导致减产。

### （2）劳动力成本逐渐上升

劳动力成本是除了原材料之外的最主要成本。根据国家统计局的数据显示，我国城镇单位就业人员平均工资从 2010 年的 3.65 万元上涨到 2021 年的 10.68 万元，年均复合增速达到 10.25%。可以看出目前我国劳动力成本不断提升，我国人口红利优势正在逐渐消退。

### （3）技术水平有待提高

我国连接器厂商起步较晚，技术积累不足，连接器高端技术和高端产品主要由少数国际知名品牌厂商掌握。如泰科、莫仕、安费诺等全球性连接器头部企业，凭借着技术优势以及规模优势在军工、通信、航天等高端连接器领域占据较高市场份额；日本的 Yazaki、JAE 等连接器厂商，利用其在精密制造方面的优势，在汽车制造、医疗设备、仪器仪表等领域的连接器市场占有较高份额。我国连接器厂商只有进一步提高技术水平，才能逐渐在高端连接器领域占据更高的市场份额。

综上所述，连接器行业所面临的挑战主要包括原材料价格波动、劳动力成本上升和技术水平相对较低，并且在可预见的范围内这些挑战将持续存在，连接器企业需要建立合理的供应链管理机制，不断提高技术水平，研发创新，并积极应对挑战，才能在市场竞争中取得竞争优势。

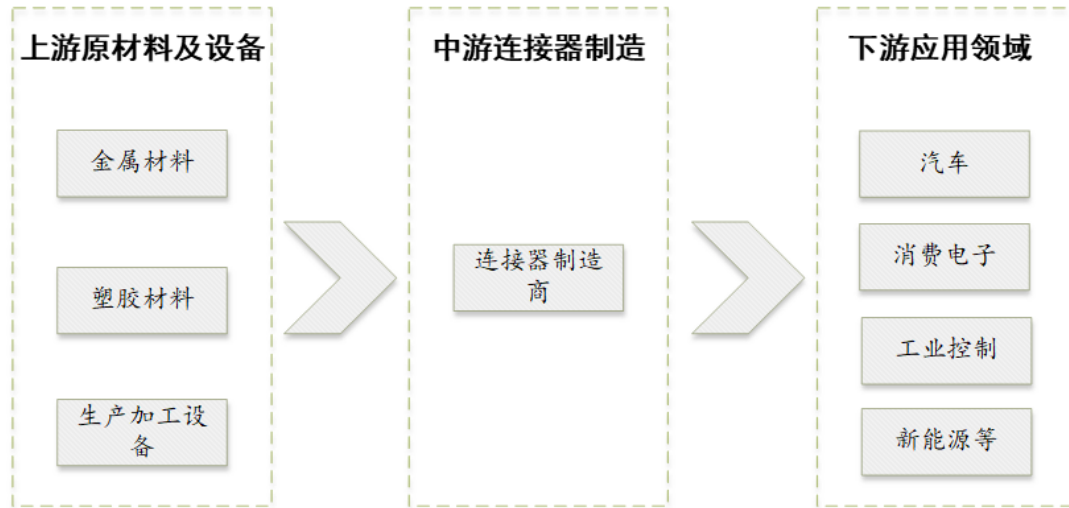
### （八）行业周期性特征

公司生产的连接器主要用于汽车、消费电子、工业控制以及新能源等，因此行业的景气程度和下游汽车、消费电子等行业的景气程度正相关，而汽车和消费电子与宏观经济的走势正相关。因此，宏观经济景气度与连接器行业景气度关联性较强，且呈现一定的周期性波动特征。连接器行业的周期性特征在未来仍将存在。连接器企业需要了解市场趋势，灵活应对市场变化，以保持市场竞争力。

### （九）发行人所处行业与上下游行业的关联性

连接器行业的上游主要是金属材料、塑胶材料等原材料，以及机械加工设备、电镀加工设备、测试设备、装配设备等设备供应商。中游为连接器制造商，下游应用领域主要是汽车、消费电子、工业控制、新能源等领域。





### 1、上游产业的影响

上游主要是金属材料、塑胶材料等原材料以及机械加工设备、电镀加工设备、测试设备、装配设备等设备供应商。金属材料主要是铜，机械加工设备包括冲压机、注塑机等。受国际货币政策等因素影响，从 2020 年 4 月份以来，钢铁、铝、铜等工业原材料的价格涨幅明显。铜的供应短缺及价格上升在一定程度上会压缩连接器生产厂商的利润水平。

### 2、下游产业的影响

连接器下游应用领域主要是汽车、消费电子、工业控制以及储能、光伏等新能源。连接器生产厂商的景气程度与下游汽车、消费电子等的景气程度高度正相关。并且随着汽车与消费电子的不断迭代升级，连接器厂商也需要同步需求的变化。汽车连接器更加注重耐环境能力，需要不断提升产品品质以满足应用需求；消费电子连接器更加注重体积与重量，随着消费电子集成化水平越来越高，消费电子连接器也需要更小更轻。

## （十）行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

当前连接器行业主要由美、日厂商占据主导地位。根据 Bishop & Associates 的数据，2021 年全球前十大连接器厂商仅 1 家中国大陆公司。TE Connectivity（泰科电子）、Amphenol（安费诺）、Molex（莫仕）占据全球前三的位置；立

讯精密规模全球排名第四，成为唯一一家进入全球排名前十的中国大陆厂商；台系厂商鸿海（FIT）；日系厂商矢崎（Yazaki）、航空电子（JAE）和德国 Rosenberger 也位列全球前十。具体如下表所示：

全球连接器行业排名变化

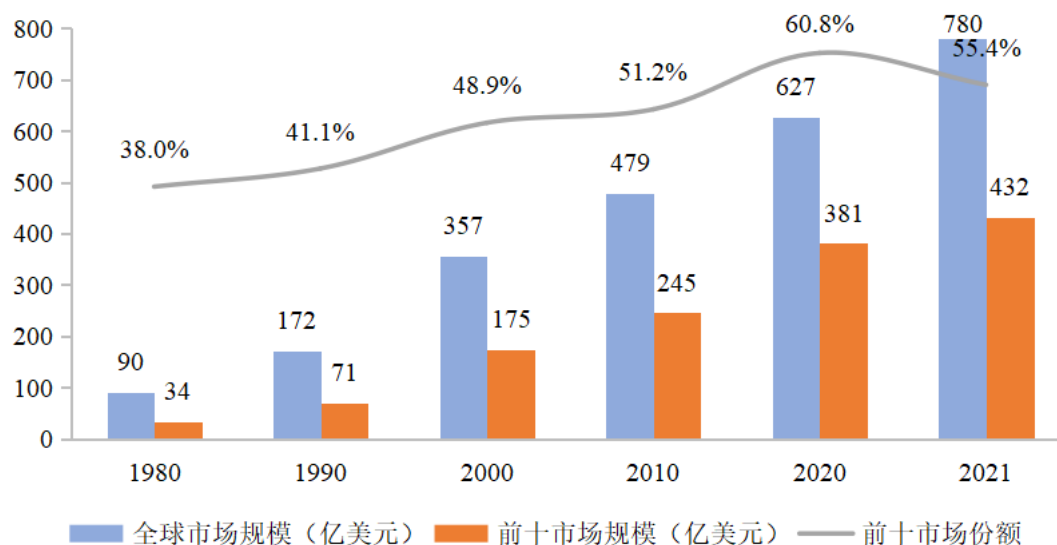
| 排名 | 1980 年        | 1990 年        | 2000 年           | 2010 年           | 2020 年          | 2021 年          |
|----|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 1  | Amp           | Amp           | Tyco Electronics | Tyco Electronics | TE Connectivity | TE Connectivity |
| 2  | Amphenol      | Molex         | Molex            | Molex            | Amphenol        | Amphenol        |
| 3  | ITTCannon     | LPL/Amphenol  | FCI              | Amphenol         | Molex           | Molex           |
| 4  | DuPont (Berg) | ITTCannon     | Delphi           | Yazaki           | Luxshare        | Luxshare        |
| 5  | 3M            | 3M            | Amphenol         | FCI              | Aptiv           | Aptiv           |
| 6  | Augat         | Burndy        | Yazaki           | J.S.T.           | FIT             | FIT             |
| 7  | Winchester    | DuPont (Berg) | ITTCannon        | Foxconn          | Yazaki          | Yazaki          |
| 8  | Cinch         | J.S.T.        | 3M               | Delphi           | JAE             | JAE             |
| 9  | Burndy        | Hirose        | JAE              | Hirose           | J.S.T           | Rosenberger     |
| 10 | Molex         | JAE           | J.S.T            | JAE              | Hirose          | Hirose          |

资料来源：Bishop & Associates

与此同时，全球连接器市场马太效应显著，市场集中度逐年提高，形成寡头竞争的局面。根据 Bishop & Associates 的数据，全球连接器行业前十名企业的市场份额从 1980 年的 38.0% 增长到 2021 年的 55.4%。TE Connectivity、Amphenol、Molex 这三家大型厂商在各个细分领域排名均靠前，市场份额约占全球总体份额的 30% 以上。

中国连接器行业起步较晚，以中小企业为主，技术水平较国外连接器巨头较低，且以中低端产品为主，市场集中度偏低。除军工领域外，我国汽车、医疗、通讯等高端连接器市场均被国外企业占据较大市场份额。在中国政策的积极引导以及下游汽车、通讯等领域的需求促进下，中国连接器行业整体技术水平有了大幅提高，国产替代空间广阔。

1980-2021 年全球前十大连接器厂商市占率变化情况



数据来源: Bishop &amp; Associates

## 2、细分领域行业竞争格局

汽车连接器可分为高压连接器、高速连接器以及低压连接器。车灯连接器是汽车低压连接器中的重要类型。在 LED 车灯未大量普及之前,市场上的汽车车灯主要为卤素灯和氙气灯,由于卤素灯和氙气灯通过灯座进行光源电气连接,对连接器的需求较少,2005 年左右 LED 车灯在世界范围内起源后,汽车车灯对连接器的需求大幅增加,当时的车灯厂基本都在全球主要的汽车连接器供应商中寻找车灯连接器资源,从而造成外资连接器厂商垄断全球车灯连接器市场的局面。全球车灯连接器市场的主要参与者包括莫仕、JST、泰科、I-Pex 和 JAE 等企业,这些企业在市场上具有较强的竞争力和品牌影响力,占据了大部分市场份额。

2016 年以来,车灯行业开启了一轮 LED 化的热潮,国内行业渗透率由 5% 快速提升至 2022 年的 78%,车灯行业成为国产替代的主要赛道之一,国内企业华域视觉和星宇股份成为国内汽车车灯市场龙头,公司通过在 2014 年和 2017 年先后进入星宇股份和华域视觉的供应商体系,突破了国外厂商对车灯连接器市场的垄断。目前,中国的车灯连接器市场由国外企业和以本公司为代表的国内企业共同占据,以国外企业为主导。国外企业主要有莫仕、JST、泰科、I-Pex 和 JAE 等,这些企业在中国市场上占有大部分市场份额。我国本土的车灯连接器厂商以本公司为代表,公司通过多年经营,在国内车灯连接器市场已经与国外品牌

同台竞争和共享市场份额。

### 3、行业内主要企业

#### (1) 国际主要企业

##### ①安费诺（Amphenol Corporation）

安费诺成立于 1932 年，系纽交所上市企业，总部位于美国，是世界上最大的电气、电子和光纤连接器和互连系统、天线、传感器和传感器产品以及同轴和高速专用电缆的设计、制造商和销售商之一，产品广泛应用于汽车、通信、航空航天、工业、信息技术、军事、移动互联等领域。

##### ②泰科电子（TE Connectivity）

泰科电子系纽交所上市企业，总部位于瑞士，企业前身于 1941 年成立于美国，是一家全球领先的电子组件、网络解决方案、特种产品及海底通讯系统供应商，产品广泛应用于消费电子、能源、医疗保健、汽车、通信网络和航空航天等行业。

##### ③莫仕（Molex）

莫仕 1938 年成立于美国，是全球电子行业领先的连接系统提供商，产品包括电子、电气和光纤互连解决方案、开关和应用工具等，应用领域覆盖 5G 通信、汽车、工业、消费电子、物联网、航空等。2013 年被科氏工业集团收购。

##### ④JST（日本压着端子制造株式会社）

JST 是一家 1957 年成立的日本企业，专注于连接技术领域，包括但不限于连接器、压着端子等，产品主要应用于汽车、家电、音响类设备、信息通讯设备等。

##### ⑤JAE（日本航空电子工业株式会社）

JAE 成立于 1953 年，专注于连接器、接口解决方案、航机等领域。

##### ⑥Yazaki（日本矢崎总业株式会社）

Yazaki 是一家成立于 1941 年的日本企业，主要生产应用于汽车领域的线束、

仪表、连接器、配电箱等产品。

### ⑦I-PEX

I-PEX 成立于 1994 年，是一家总部位于日本的连接器制造商，可生产多种类型的连接器，产品广泛应用于通信、汽车、消费电子、工业控制等领域。

### （2）国内主要企业

结合公司的产品类型、产品应用领域特征，国内部分代表性的连接器主要企业如下：

#### ①维峰电子（证券代码：301328）

维峰电子成立于 2002 年，于 2022 年在创业板上市。致力于提供高端精密连接器产品及解决方案，专业从事工业控制连接器、汽车连接器及新能源连接器的研发、设计、生产和销售，产品可广泛用于工业控制与自动化设备、新能源汽车“三电”系统、光伏逆变系统等系列应用场景。

#### ②鼎通科技（证券代码：688668）

鼎通科技成立于 2003 年，于 2020 年在科创板上市。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，主要产品为高速背板连接器组件、I/O 连接器组件、控制系统连接器及其组件、高压互锁连接器、线束连接器、高压连接器、电控连接器。

#### ③徕木股份（证券代码：603633）

徕木股份成立于 2003 年，于 2016 年在主板上市。主营业务为连接器、屏蔽罩为主的精密电子元件的研发、生产和销售，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、模具治具等。

#### ④合兴股份（证券代码：605005）

合兴股份成立于 2006 年，于 2021 年在主板上市。主要从事汽车电子、消费电子产品的研发、生产和销售。在汽车电子领域，形成了变速箱管理系统部件、转向系统部件、汽车连接器等核心产品体系。在消费电子领域，其消费电子连接

器产品应用于手机、电脑、黑白家电、打印机等电子产品。

⑤珠城科技（证券代码：301280）

珠城科技成立于 2000 年，于 2022 年在创业板上市。是一家专注于电子连接器的研发、生产及销售，并具备电子连接器精密模具的设计、制造和组装能力的高新技术企业，产品主要应用于消费类家电、智能终端等，同时以汽车领域作为企业未来的重要发展方向，致力于为客户提供安全、高效、智能的连接解决方案。

⑥胜蓝股份（证券代码：300843）

胜蓝股份成立于 2007 年，于 2020 年在创业板上市。是一家专注于电子连接器及精密零组件的研发、生产及销售的高新技术企业，主要产品包括消费类电子连接器及组件、新能源汽车连接器及组件、光学透镜等，主要应用于消费类电子、新能源汽车等领域。

#### 4、发行人产品或服务的市场地位

公司系专业的连接器制造及方案提供商。公司实际控制人董坤 2001 年进入连接器行业，2008 年成立公司前身思索有限，以“SWB”和“SESO”自有品牌从事连接器及其组件的研发、设计、生产和销售。公司以广东省东莞市为生产基地，先后在苏州昆山、重庆渝北等全国多地成立销售团队。经过多年的研发积累、生产实践和市场拓展，公司在国内连接器市场已经取得了较高的声誉，占据了一定的市场地位。

公司已通过 ISO9001 质量管理体系、IATF16949 汽车质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO/IEC17025 检测与校准实验室能力认可、GB/T29490 企业知识产权管理规范等体系认证，主要产品系列通过美国 UL 认证或 LV214、USCAR-2、GMW3191 及国内主要主机厂的车规等级产品认证，产品符合 RoHS 2.0、REACH、无卤等环保要求。

公司拥有技术研发中心、模具制造部、高精密生产设备和 CNAS 认可实验室，以满足产品及客户的各项需求。公司全面完善智能制造工厂体系，以实现精益生产+全程质量追溯+物联网三大智能工厂为目标；持续完善技术团队，深化

汽车应用产品研发，打造连接器细分领域的国内领先品牌。

公司产品种类繁多，应用领域广泛。产品种类主要有汽车连接器、消费电子连接器、工业控制连接器、新能源连接器等，可应用于汽车电子（包括汽车车灯、智能座舱和新能源汽车“三电”系统等）、消费电子（包括智能门铃等智能家居产品，吹风机、吸尘器、卷发棒、空气净化器等家电产品，个人电脑等数码类产品等众多消费领域）、工业系统（包括电源、控制器、传感器、自动化设备与工业机器人等）以及储能电池和光伏逆变器等新能源领域。

公司成立以来致力于低压、低电流类线对板、线对线、板对板型高精密度、高可靠连接器的研发生产，有着丰富的技术和人才储备。在所处细分领域里，如汽车车灯连接器，公司属于国产替代的本土企业代表，主要竞争对手均为国外品牌。公司同时在稳定拓展更多应用领域的产品系列及技术。公司生产的连接器产品主要用于汽车、消费电子、工业控制、新能源等领域，不同领域针对产品的性能及技术特点提出不同的要求。公司主要产品的部分核心技术性能指标如下：

| 产品      | 产品技术指标           |              |          |                 |          | 符合相关标准情况                               |
|---------|------------------|--------------|----------|-----------------|----------|----------------------------------------|
|         | 耐压               | 绝缘电阻         | 额定电流     | 接触电阻            | 适用应用温度   |                                        |
| 汽车连接器   | 500V~1,000VAC/DC | >1,000MΩ     | 1.5A~30A | 初始 5、10、15mΩMax | -40~125℃ | LV214、USCAR-2、GM3191 等国外标准及国内主要汽车主机厂标准 |
| 消费电子连接器 | 500V~1,000VAC/DC | >100~1,000MΩ | 0.2A~3A  | 初始 20mΩMax      | -40~105℃ | EIA 等国外及国内标准                           |
| 工业控制连接器 | 500V~1,000VAC/DC | >100~1,000MΩ | 1A~30A   | 初始 20mΩMax      | -40~105℃ | EIA 等国外及国内标准                           |

| 产<br>品 | 产品技术指标           |          |        |                         |          | 符合相关标准情况           |
|--------|------------------|----------|--------|-------------------------|----------|--------------------|
|        | 耐压               | 绝缘电阻     | 额定电流   | 接触电阻                    | 适用应用温度   |                    |
| 新能源连接器 | 500V~1,500VAC/DC | >1,000MΩ | 2A~30A | 初始 5、<br>10、<br>15mΩMax | -40~125℃ | USCAR-2 及<br>UL 标准 |

公司秉持以技术创新为主导，不断推出高新技术、高质量的产品，公司车灯连接器产品已进入星宇股份、华域视觉、嘉利车灯、长城曼德、海拉、马瑞利、小糸、法雷奥等知名车灯厂商供应链体系，并通过上述厂商进入一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽、长安、长城、特斯拉等一线汽车品牌。

## 5、发行人的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新或者业态创新情况

### （1）发行人的创新、创造、创意特征

公司自 2008 年成立以来，一直从事低压、小电流类高精密度、高可靠连接器的研发和制造，从成立之初主要研发、生产消费电子连接器和电源连接器，到 2014 年开始进入汽车领域和研发车灯连接器，公司针对低压、小电流类连接器在汽车等应用领域的扩展及其在严苛应用场景和高标准条件下的应用需求，从零开始自我摸索，自主研发，经历多年的行业深耕与技术经验积累，最终形成较深厚的车规级技术底蕴，建立了自身技术优势、资质认证优势和产品质量优势，并在此基础上通过优质细分领域的产品定位和贴近客户、快速反应的经营模式，收获了良好的经营成果和成长性。公司的创新、创造、创意特征主要体现在以下几个方面：

#### ①拥有较为完善、科学的研发体系和研发理念

公司采取以市场为导向的研发理念，通过及时紧密跟踪了解客户需求和市场前景，主动发起平台级通用型产品的研发项目立项，或配合客户进行定制型同步开发，以解决功能模组化、应用区块化的国产替代为优先，以较快的新品迭代速度积极进行开发作业，通过持续技术创新来保持和增强公司的核心竞争力。公司注重各项预研准备工作，包括产品的技术查新、专利查新、应用场景、制造技术



的储备和突破等，以保证所研发产品的技术领先性。为缩短开发周期，提升产品开发的一次成功率，技术研发团队要进行大量的理论计算、结构解析、工艺仿真、实验验证等。

公司汽车类、新能源类产品的设计和开发遵照 IATF 16949 管理体系原则，在此基础上细化每个步骤，制定清晰化流程，形成一系列相匹配的控制程序，研发过程运用 APQP（产品质量先期策划）、PPAP（生产零组件核准程序）、FMEA（潜在失效模式和后果分析）、SPC（统计过程控制）和 MSA（测量系统分析）五大管理工具进行全过程开发辅助，实现了项目过程的标准化，项目进度的透明化，经验数据的共享化，以及关键细节的防错机制；消费电子、工控类产品研发参考 APQP 流程进行管理，理清客户需求，结合车用产品设计经验，整合人员、设备和跨部门资源共同研讨，达到有效开发输出，提高研发的全面性、科学性、严谨性和成功率。

### ②拥有自主研发的核心技术体系

公司已建立起涵盖产品设计、开发和生产的核心技术体系，以结构匹配、强度设计、材料选型和表面处理选择为底层技术，拥有自身设计标准和技术资源库，可以准确定位研发方向、加快研发速度、提高研发成功率、降低研发成本。公司拥有端子设计技术、连接器插拔技术、电连接器防反插技术、固定装配连接技术、高稳定性连接技术、高可靠两段式装配连接技术、免焊端子、一种电连接器检验与包装自动化设备等多项核心技术，集中体现了公司的技术创新性。截至本招股说明书签署日，包括核心技术相关的专利在内，公司共拥有授权有效的发明专利 16 项，实用新型专利 35 项，外观设计专利 53 项。

### ③拥有高规格的认证、测试、客户认可优势

公司已通过汽车行业 IATF 16949 质量管理体系认证，众多消费电子、工业控制和新能源连接器产品已通过美国 UL 认证；公司汽车连接器产品满足 LV214、USCAR-2、GMW3191 等国外及长安、广汽、比亚迪等国内多家汽车主机厂标准，消费电子和工业控制连接器产品满足美国 EIA 标准。

获得或通过高规格的认证与测试，是连接器企业技术与创新实力的体现，在上述认证与测试的加持下，公司车灯连接器产品已进入星宇股份、华域视觉、嘉

利车灯、长城曼德、海拉、马瑞利、小糸、法雷奥等知名车灯厂商供应链体系，并通过上述厂商进入一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽、长安、长城、特斯拉等一线汽车品牌；公司消费电子和工业控制连接器进入国际连接器巨头安费诺、世界知名电子厂商群光电子等客户的业务体系。

以公司已通过产品测试的、行业中极为严苛的车规标准 LV214 为例，LV214 是由奥迪、宝马、戴姆勒、保时捷和大众等汽车生产商制定的汽车连接器测试规范，其中高难度测试项目包括热应力松弛、电应力测试、摩擦腐蚀、复合条件动力载荷、混合盐雾、环境模拟、塑胶耐候性、长时间热老化、慢速移动等等，连接器企业只有充分掌握材料、结构、压接、表面处理、生产工艺等各方面技术，具备大量分析和测试经验，才有可能通过上述性能测试。

#### ④拥有 ISO/IEC17025 CNAS 国家认可检测中心

汽车类产品通常须出具车规检测报告，对产品的电气性能、机械性能、环境性能进行检测并通过，方能获得客户初步认可。若生产企业未取得 ISO/IEC17025 体系资质，则必须委托有相当经验的第三方检测机构进行测试，并为此付出高额费用和一定的等待时间；若生产企业拥有 CNAS 认可实验室，则可自主开展产品测试并出具检测报告，从而缩短研发周期、降低检测成本、积累细节经验、提升客户信任度。

CNAS 从构建 ISO/IEC17025 体系到取得认可证书一般需要两到三年或更长时间，投入设备在数百万元以上。公司检测中心经过多年发展，于 2022 年获得 CNAS 实验室认可证书。公司检测中心具有全覆盖、高标准的特点，在检测能力方面，公司检测中心可广泛覆盖车规级产品各类常规及可靠性测试项目，在超过数十套测试设备的支撑下，可以自主进行环境、机械、电性能等诸多项汽车连接器测试；在测试标准、试验有效性等方面，检测中心进行了长期研究，积累了丰富的试验数据和经验，测试验证能力不仅覆盖了 EIA、USCAR-2、LV214、GMW 3191 等国际车规大部分可靠性标准，也覆盖了国内多家车企的测试标准要求。此外，公司检测中心凭借快速、精密、准确的检测能力，已获得多家国内外优秀车灯企业客户的审核认可。

#### （2）科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

### ①科技创新

基于多年产品开发、生产和市场应用的技术与经验积累，公司技术具有先进性和良好的创新性。在掌握的底层技术基础上，公司可应各类客户应用场景需要，设计出与之相匹配的高可靠连接器，并拓展公司产品当前和未来的市场应用领域。

在端子设计技术上，公司由传统的开放式弹片和半包围式弹片设计结构，转向全包围式设计，该类型结构设计既可以预防或减少客户应用时的意外损伤所导致的产品关键功能失效，同时也引导公司在冲压技术上得到了进一步提升。为满足动态和严酷环境的可靠性要求，公司还进行了一系列研究，包括模拟移动行程 50um 且高达 10 万次的微动腐蚀条件对连接器的接触电阻性能研究，1000 小时多阶梯热老化过程对端子的抗热应力松弛性能的衰减研究，高降额电流条件下的长时间通流老化对接触电阻的变化研究，多种混合气体抗老化研究，等等，从而在端子的高可靠性上掌握了一整套核心开发技术，这些核心技术涉及材料选择、表面处理、端子悬梁结构、触点结构、压接结构等。

在整套连接器的设计上，公司将内扣、外扣、一次锁、二次锁等不同结构类型和材料特性等关键指标的理解与车规标准要求相结合，熟练掌握一系列符合客户和不同严苛应用场景需要的产品开发技术，包括公司核心技术中的连接器插拔技术、电连接器防反插技术、固定装配连接技术、高可靠两段式装配连接技术、连接器母座与电路板高可靠连接技术等。

在消费电子和工业控制领域，公司在历史技术沉淀的基础上，融合车用产品设计逻辑和经验，参考车用产品设计标准，以车规级品质设计消费电子等连接器产品。公司运用固定装配连接技术来优化产品性能，开发出高保持力和公母互配的稳定连接器，以应对客户要求和严苛的使用环境；运用端子设计技术、连接器插拔技术等核心技术，开发了可应对不同高度、多悬梁、多触点、爪簧内嵌结构的板对板连接器，以及一系列载流高达 2~3A、体积仅 1/4 指甲盖大小的用于电源传输功能的高可靠性连接器，以满足智能家居、智能监控类产品对连接器的小型化和薄型化要求。为应对 5~1000Hz 随机振动和机械冲击（常规冲击强度标准为 30-50G 加速度）性能需要，公司开发了具备紧凑小巧体积、抗冲击强度

可达 100G 加速度的板线端双向弹性多点接触连接器，并可以在汽车中控模块系统等多领域进行延伸应用。

## ②业务模式创新

公司在提供公母配对、Pin 位齐全的通用产品基础上，通过市场工程团队紧密贴近客户技术需求，辅以定制化产品开发，同时可为客户提供专业精准的产品选型、失效分析等以客户边际需求为焦点的增值服务，公司多元化、快速便捷和精细的服务模式有助于解决客户在应用端的需求和困惑，提升客户粘性。

公司为满足市场技术发展与客户定制化需求，建设了工程研发中心，拥有较丰富的产品模具设计资料库，可设计与制造多种规格的连接器的模具。通过不断完善产业链，公司已经具备冲压、注塑、组装等工序生产能力和一定的模具开发能力，各个环节的整合有利于公司控制生产成本，降低生产风险，提高生产效率，保证产品按期交付，增加产品质量的稳定性。

## ③生产模式创新

公司紧跟国家制造业转型升级发展方向，在生产上全面采用自动化设备，实现冲压、注塑、组装、检测等生产工序的自动化与智能化。公司投入一体化自动生产线，从投送物料、装配、检测到包装一站式完成。同时，各装配工位采用标准化模组，确保设备自动生产线高效切换与自动生产线的柔性化换产能力。在模具设计上，公司通过增加冲压模具关键冲切工站数量、提高模具零件加工制造精度要求来提升产品质量，对部分塑胶模具采用热流道设计，节省塑胶材料，降低生产成本。

公司拥有高分子化合物傅利叶红外检测、金属材质光谱分析、电镀层质量监控、工单首末件检查、生产全过程 CCD 检测等先进的生产质量管控手段，实现全过程质量预防，提高生产良率、效率和产品精度。公司建立的自动仓储系统，具有自动搬运、自动查找、库位管理、智能防错、自动出入库、自动盘点等功能，满足了每天多客户、多品种、多箱单、大批量的准时制交付，实现从智能制造到智慧物流的精准链接。

公司积极顺应工业 4.0、智能制造的发展趋势，通过使用 MES、ERP、PLM、

BI 大数据分析、HaiQ 仓库管理等信息系统，将先进的信息技术应用于工业生产中，实现制造、检测过程和仓储物流的数字化、网络化、智能化衔接，形成了从产品开发、制程控制、检验检测到质量追溯的数智化闭环管理体系，通过信息化手段实现更稳定的生产工艺、更敏捷的制造过程、更优良的产品品质、更短的交期和更精益的库存，提升产品生产效益，为客户带来更多价值。

#### ④新旧产业融合

为推动长期可持续发展，公司基于现有资源、技术、客户情况，积极探索产品新型应用领域，在新能源汽车“三电”系统、风光电储等新兴产业实施战略布局，公司生产的新能源连接器可应用于光风电储能系统的电池、电控集成系统、逆变器、储能变流器、BMS、CCS 电池热管理系统等。结合客户反馈，公司根据上述新兴领域的特点积极开展研发工作，开发出更加符合应用场景的连接器。

### 6、发行人竞争优劣势

#### （1）竞争优势

公司致力于解决连接器稳定性、便携性、可靠性等问题，核心技术在行业内具有独特的竞争优势和广阔的应用前景，产品经历长期市场验证，具备成熟的解决方案。公司具有科学有效的研发体系、丰富的技术及人才储备和精密制造与自动化制造优势，可快速响应客户需求，研发并生产出稳定、可靠、便携、高性价比的连接产品。公司竞争优势主要体现在以下几个方面：

#### ①技术及研发优势

公司被评为国家高新技术企业、广东省专精特新中小企业和广东省创新型中小企业，被认定为东莞市工程技术研究中心。公司技术研发中心集中公司优势研发力量，研发设备全面，现有设备包括外观尺寸检测设备、机械力学检测设备、电气性能检测设备、环境性能检测设备、校准设备、环境管理物质设备等，均经过调查筛选后选择国内一线品牌，国际一、二线品牌进行采购，研发设备和仪器配置水平较高。公司技术研发中心组织架构完善，并逐步积累建立了一支优秀的研发技术团队，有研发与技术人员 80 名；核心技术研发人员在行业有十至二十年的研发经验。依托公司的技术平台及专业团队，截至本招股说明书签署日，公

司共拥有授权有效的发明专利 16 项，实用新型专利 35 项，外观设计专利 53 项，另有 18 项发明专利正在申请中。公司核心技术包括端子设计技术、连接器插拔技术、连接器防反插技术、连接器母座与电路板高可靠连接技术、辅助电测防虚插技术、免焊端子技术等等，核心技术积累可以帮助公司开发出独特、高品质的连接器产品，从而帮助公司在市场竞争中获得优势。

公司通过不断探索和积累，开发和获取多项产品专利，突破了行业中极为严苛的车规标准 LV214，多个系列连接器成功取得 LV214 测试验证，帮助公司取得了相应的技术与认证优势。

## ②实验检测优势

公司检测中心于 2022 年取得 CNAS 认可证书。同时，公司检测中心可依据 ISO/IEC 17025 管理体系开展内部检测服务，所出具的检测报告可获得签署过 ISO/IEC 17025 互认协议的国家 and 地区认可机构的共同承认，具备更高的权威性和公信力，实现“一份报告、全球通行”。

经过多年发展，检测中心已经形成了快速、精密、准确的检测能力，并获得星宇股份、海拉等国内外优秀车灯企业客户的审核认可。检测中心拥有多名专业工程师，其中核心团队成员平均从业年限超过 10 年，在数十套精密测试设备的支撑下，可以自主进行环境（包括高低温、湿热循环、冷热冲击、快速温变、防水等级、盐雾等）、机械（振动、冲击、插拔力、寿命耐久、端子/Pin 针保持力、震动+温度+湿度三综合测试等）、电性能（温升、降额、接触电阻、绝缘电阻、耐电压、漏电流等）等多项汽车连接器测试。此外，在测试标准、试验有效性等方面，检测中心进行了长期研究，积累了丰富的试验数据和经验，测试验证能力不仅覆盖了 ISO、EIA、USCAR-2、LV214、GMW3191 等大部分国际车规可靠性标准，也覆盖了国内主要车企的测试标准要求。

## ③产品质量及客户优势

公司坚持“客户为尊、质量为本、全员参与、追求卓越”的质量方针，行业内企业进入汽车产业供应链不仅需要符合 IATF 16949 等行业标准，同时还需要经过长时间的下游客户认证方能建立长期合作。公司先后通过并取得 TUV 签发的 ISO 9001、ISO 14001 及 IATF 16949 认证，众多产品通过 UL 认证，通过大众、

通用、长安等验证标准，质量与技术获得客户高度认可。在经营中，公司严格执行国际、国家、行业、企业及客户有关产品质量的标准、要求，致力于为客户提供卓越的连接产品和精准的解决方案。公司产品的企划、评估、制样、试产、量产等基于 IATF 16949 产品开发流程，以严谨的过程和流程保证产品质量。

公司车灯连接器产品已进入星宇股份、华域视觉、嘉利车灯、长城曼德、海拉、马瑞利、小系、法雷奥等知名车灯厂商供应链体系，并通过上述厂商进入一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽、长安、长城、特斯拉等一线汽车品牌，树立了良好的市场口碑和品牌形象。

#### ④管理优势

公司拥有一支经验丰富的管理团队，在长期的经营实践过程中，公司已经形成了一整套符合连接器行业特点以及公司自身生产经营实际需要的管理体系，能够在生产经营过程中及时、有效地协调和调配公司整体资源。在该管理体系下，公司不断提升生产过程中的数字化、自动化、信息化水平，从而根据不同工艺要求，科学安排生产计划，保证产能充分利用的同时快速消化客户订单，实现快速响应。此外，公司建立了较为完善的内部控制制度，从组织架构、发展战略、人力资源、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、研究与开发、财务报告、合同管理、内部信息传递、信息系统等方面实施全面管理控制，保证公司可持续发展，提升了公司的综合竞争实力。

### （2）竞争劣势

#### ①产能规模较小

随着下游汽车智能化及电动化趋势加深、消费电子不断迭代升级、工业自动化逐步普及，公司订单持续增长，公司生产产能限制了公司业务的大规模增长。相比于国际竞争对手，公司产能规模尚存在较大差距，一方面可能导致公司无法处理更多的订单，另一方面公司可能无法充分利用规模效应来节省成本、提高市场竞争力。公司亟需扩大生产规模和加大研发投入，以顺应产品需求的变化，抓住新的发展机遇。

#### ②融资渠道较少

长期以来，公司主要依靠自身经营积累的方式满足扩大生产规模和持续技术创新的资金需求。但是，随着市场竞争愈发激烈，产品研发、生产制造等环节均需要大量资金投入，单纯依靠自身资金积累等已经无法满足公司的发展需要，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，充分适应市场需求，提高公司核心竞争力。

## 7、发行人与同行业可比公司比较情况

连接器作为基础性电子元器件，产品种类多样，下游应用领域广泛，不同连接器企业生产的产品可能存在较大差异。公司连接器产品在形态上以 Wafer、端子和胶壳为主，另有少量线束，主要应用于汽车车灯、智能家居家电、电源、储能电池等领域，目前尚无与公司产品结构完全相同的可比上市公司。从主营业务、产品类型、应用领域、经营模式等方面综合考虑，与公司相对具有可比性的同行业上市公司有维峰电子、鼎通科技、徕木股份、合兴股份、珠城科技和胜蓝股份。

### （1）经营情况对比

公司与同行业可比上市公司的主营业务、产品结构、产品主要应用领域等经营情况对比如下：

| 序号 | 企业名称 | 主营业务                             | 最近一年主要产品收入占营业收入的比例                                                                        | 产品主要应用领域    |
|----|------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1  | 维峰电子 | 工业控制连接器、汽车连接器及新能源连接器的研发、设计、生产和销售 | 2022 年，工业控制连接器 64.79%，汽车连接器 17.92%，新能源连接器 15.83%                                          | 工业控制、汽车、新能源 |
| 2  | 鼎通科技 | 通讯连接器精密组件和汽车连接器精密组件的研发、生产、销售     | 2022 年，通讯连接器壳体 CAGE46.64%，通讯连接器精密结构件 19.17%，汽车连接器及其组件 19.23%，精密模具 5.16%                   | 通讯、汽车       |
| 3  | 徕木股份 | 以连接器和屏蔽罩为主的精密电子元件研发、生产和销售        | 2022 年，汽车精密连接器及组件、配件 68.81%，汽车精密屏蔽罩及结构件 2.87%，手机精密连接器 2.25%，手机精密屏蔽罩及结构件 19.64%，模具治具 2.17% | 汽车、手机       |
| 4  | 合兴股份 | 汽车电子、消费电子产品的研发、生产和销售             | 2022 年，汽车电子 70.31%，消费电子 20.75%                                                            | 汽车、消费电子     |



| 序号 | 企业名称 | 主营业务                 | 最近一年主要产品收入占营业收入的比例                                      | 产品主要应用领域                 |
|----|------|----------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------|
| 5  | 珠城科技 | 电子连接器的研发、生产及销售       | 2022 年，家电连接器 94.77%，汽车连接器 2.50%                         | 消费类家电，同时以汽车领域作为未来的重要发展方向 |
| 6  | 胜蓝股份 | 电子连接器及精密零组件的研发、生产及销售 | 2022 年，消费类电子连接器及组件 58.41%，新能源汽车连接器及组件 34.33%，光学透镜 5.32% | 消费类电子、新能源汽车              |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的年度报告或招股说明书。

公司与同行业可比上市公司相关业务的可比程度如下：

| 序号 | 企业名称 | 在产品形态上与公司的可比性                                                                                                      | 相关产品主要细分应用领域                                                                                                 |
|----|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 维峰电子 | 其汽车连接器、工业控制连接器和新能源连接器与公司较为可比                                                                                       | ①汽车连接器：新能源汽车的电池、电机和电控系统，以及车载媒体设备、毫米波雷达、高清影像系统等；②工业控制连接器：伺服电机、可编程逻辑控制器、机械手臂、工业电脑等工业控制与自动化设备；③新能源连接器：太阳能及风能逆变器 |
| 2  | 鼎通科技 | 其汽车连接器及其组件有部分产品与公司相似，与公司汽车连接器业务有一定可比性                                                                              | 汽车连接器及其组件：汽车电子控制系统，包括燃油泵控制器、车载 USB 线束、汽车传感器、SCR 控制系统等                                                        |
| 3  | 徕木股份 | ①其汽车精密连接器及组件、配件与公司较为可比；②其手机精密连接器与公司差异较多，可比性不强                                                                      | ①汽车精密连接器及组件、配件：仪表控制系统、车身控制系统、安全与转向系统等；②手机精密连接器：手机                                                            |
| 4  | 合兴股份 | ①其汽车电子产品分部包含变速箱管理系统部件、发动机控制单元部件、转向系统部件、智能与舒适性控制系统部件等多类产品，各类产品在细分种类和外观形态上与公司差异较多，可比性不强；②其消费电子产品主要系消费电子连接器，与公司较为可比   | ①汽车电子：传统能源车动力总成、汽车转向与制动系统、车身电子控制系统、新能源三电系统；②消费电子：通讯产品、智能家电、智能办公、智能卫浴等                                        |
| 5  | 珠城科技 | 其家电连接器中的端子组件与公司较为可比，线束连接器与公司有一定可比性                                                                                 | 家电连接器：空调、电冰箱、洗衣机、洗碗机等家用电器                                                                                    |
| 6  | 胜蓝股份 | ①其消费类电子连接器及组件中的 Wafer 连接器、端子、胶壳、线束连接器等产品与公司较为可比；②其新能源汽车连接器及组件产品主要为软/硬连接等动力电池结构件、高压连接器、充电枪等，与公司产品在种类和外观形态上差异较大，可比性弱 | ①消费类电子连接器及组件：手机、电脑、电视、相机、无人机、智能手表等消费类电子领域；②新能源汽车连接器及组件：新能源汽车电池系统                                             |

| 序号 | 企业名称 | 在产品形态上与公司的可比性                     | 相关产品主要细分应用领域                                                                                           |
|----|------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7  | 发行人  | 公司连接器产品在形态上以 Wafer、端子和胶壳为主，另有少量线束 | ①汽车连接器：汽车车灯；②消费电子连接器：视频门铃等智能家居产品，吹风机、吸尘器、空气净化器等家电产品；③工业控制连接器：服务器电源、电脑电源、电机及其控制器；④新能源连接器：储能电池管理系统、光伏逆变器 |

注：同行业可比上市公司资料来源于其公开披露的招股说明书和年度报告。

(2) 在市场地位、技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的比较

由于连接器产品具有多样化特征，其外观、尺寸、材料、结构、功能等都会因应用场景、客户要求等因素存在差异；同时，各家企业的收入结构有所不同，与之相关的业务和财务指标也会存在一定差别。公司与同行业可比上市公司在销售规模、盈利能力等方面的主要财务数据及指标对比情况如下：

| 项目                           | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |
|------------------------------|------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业收入<br>(万元)                 | 维峰电子 | 24,261.30    | 48,029.22  | 40,855.98  | 27,344.98  |
|                              | 鼎通科技 | 33,218.06    | 83,911.82  | 56,798.65  | 35,775.91  |
|                              | 徕木股份 | 49,020.29    | 93,062.21  | 68,554.42  | 52,945.03  |
|                              | 合兴股份 | 72,795.37    | 146,074.90 | 142,237.76 | 120,216.09 |
|                              | 珠城科技 | 59,665.73    | 104,365.85 | 105,097.53 | 70,909.66  |
|                              | 胜蓝股份 | 59,847.93    | 117,038.93 | 130,280.12 | 91,484.28  |
|                              | 发行人  | 15,531.55    | 30,973.92  | 23,843.26  | 19,182.33  |
| 归属于母<br>公司股东<br>的净利润<br>(万元) | 维峰电子 | 7,461.98     | 11,216.83  | 10,018.33  | 6,105.68   |
|                              | 鼎通科技 | 4,502.35     | 16,846.69  | 10,938.04  | 7,273.24   |
|                              | 徕木股份 | 4,203.66     | 6,835.09   | 4,772.49   | 4,288.31   |
|                              | 合兴股份 | 9,135.85     | 19,038.93  | 19,500.46  | 18,977.66  |
|                              | 珠城科技 | 7,476.13     | 11,009.20  | 13,719.14  | 10,368.74  |
|                              | 胜蓝股份 | 4,375.90     | 5,975.19   | 10,379.27  | 10,002.26  |

| 项目       | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------|------|--------------|----------|----------|----------|
|          | 发行人  | 3,281.80     | 7,588.75 | 4,553.28 | 4,427.71 |
| 销售毛利率（%） | 维峰电子 | 42.25        | 43.74    | 45.71    | 47.74    |
|          | 鼎通科技 | 30.09        | 35.65    | 34.77    | 37.31    |
|          | 徕木股份 | 26.85        | 25.74    | 26.28    | 28.42    |
|          | 合兴股份 | 33.79        | 30.34    | 30.93    | 35.46    |
|          | 珠城科技 | 25.27        | 23.69    | 27.12    | 30.12    |
|          | 胜蓝股份 | 22.34        | 21.22    | 21.66    | 26.42    |
|          | 发行人  | 44.91        | 47.47    | 43.55    | 44.83    |
| 销售净利率（%） | 维峰电子 | 30.78        | 23.34    | 24.54    | 22.34    |
|          | 鼎通科技 | 13.55        | 20.08    | 19.26    | 20.33    |
|          | 徕木股份 | 8.58         | 7.34     | 6.96     | 8.10     |
|          | 合兴股份 | 12.55        | 13.03    | 13.71    | 15.79    |
|          | 珠城科技 | 13.53        | 11.66    | 13.93    | 15.17    |
|          | 胜蓝股份 | 7.19         | 4.74     | 8.23     | 11.19    |
|          | 发行人  | 21.13        | 24.50    | 19.10    | 23.08    |

注：同行业可比上市公司财务数据取自其公开披露的招股说明书、年度报告。

公司与同行业可比上市公司在研发费用、研发收入比方面的比较情况如下：

单位：万元

| 项目   | 名称   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |
|------|------|--------------|----------|----------|----------|
| 研发费用 | 维峰电子 | 3,276.98     | 5,890.45 | 4,278.10 | 2,958.09 |
|      | 鼎通科技 | 3,481.11     | 6,557.50 | 3,715.56 | 2,795.90 |
|      | 徕木股份 | 3,135.08     | 5,623.05 | 4,129.93 | 2,872.01 |
|      | 合兴股份 | 4,267.78     | 8,197.35 | 7,149.57 | 5,986.68 |
|      | 珠城科技 | 2,790.26     | 3,900.48 | 3,307.57 | 2,291.20 |
|      | 胜蓝股份 | 3,710.19     | 7,650.88 | 6,796.48 | 4,294.97 |

| 项目           | 名称   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年 |
|--------------|------|--------------|----------|----------|--------|
|              | 发行人  | 1,206.58     | 2,221.19 | 1,332.55 | 893.07 |
| 研发费用占营业收入的比例 | 维峰电子 | 13.51%       | 12.26%   | 10.47%   | 10.82% |
|              | 鼎通科技 | 10.48%       | 7.81%    | 6.54%    | 7.82%  |
|              | 徠木股份 | 6.40%        | 6.04%    | 6.02%    | 5.42%  |
|              | 合兴股份 | 5.86%        | 5.61%    | 5.03%    | 4.98%  |
|              | 珠城科技 | 4.68%        | 3.74%    | 3.15%    | 3.23%  |
|              | 胜蓝股份 | 6.20%        | 6.54%    | 5.22%    | 4.69%  |
|              | 发行人  | 7.77%        | 7.17%    | 5.59%    | 4.66%  |

注：同行业可比上市公司财务数据取自其公开披露的招股说明书、年度报告。

### 三、发行人销售情况和主要客户

#### （一）主要产品或服务的规模情况

##### 1、发行人产能情况

公司的 Wafer、线束等成套产品需要经过冲压、注塑和组装，端子组件产品需要进行冲压，胶壳组件产品需要进行注塑，因此冲压、注塑和组装均有可能构成公司的瓶颈工序。报告期内公司具体产能情况如下：

##### （1）组装

公司的组装机大多为定制的自动化设备，单台组装机能够生产的产品型号有限，导致报告期各期会出现部分组装机满负荷生产，部分组装机使用率较低的情形，对于各期销售的部分主要型号产品，公司在其对应组装机产能不足的情况下，需要通过外协组装来缓解产能不足。因此，组装机器的整体产能利用率难以反映公司各期的组装产能受限情况，报告期内公司组装工序实际面临较多的产能瓶颈。

##### （2）冲压和注塑

公司的冲压和注塑设备通用性较强，但由于所冲压和注塑的物料在形状、尺寸等形态上存在差异，且一些连接器组件产品需要经过二次冲压工序，因此公司不采用产能数量指标统计产能利用率，公司参考部分同行业上市公司做法，采用

设备实际生产工时占设备标准生产工时的比例来计算冲压和注塑设备的产能利用率，具体测算情况如下：

| 项目             | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度   |
|----------------|--------------|------------|------------|-----------|
| 冲压设备实际生产工时（小时） | 36,925.89    | 74,064.00  | 51,883.75  | 38,366.81 |
| 冲压设备标准生产工时（小时） | 55,890.00    | 92,340.00  | 42,938.10  | 34,020.00 |
| 冲压设备产能利用率      | 66.07%       | 80.21%     | 120.83%    | 112.78%   |
| 注塑设备实际生产工时（小时） | 60,183.00    | 128,585.00 | 105,068.50 | 76,246.50 |
| 注塑设备标准生产工时（小时） | 64,800.00    | 126,360.00 | 109,350.00 | 85,861.62 |
| 注塑设备产能利用率      | 92.88%       | 101.76%    | 96.08%     | 88.80%    |

注：1、冲压设备标准生产工时=冲压设备当年度加权平均数量\*单台冲压设备年标准生产工时；

2、冲压设备产能利用率=冲压设备实际生产工时/冲压设备标准生产工时；

3、注塑设备标准生产工时=注塑设备当年度加权平均数量\*单台注塑设备年标准生产工时；

4、注塑设备产能利用率=注塑设备实际生产工时/注塑设备标准生产工时。

2020 年和 2021 年，公司冲压设备产能利用率较高，主要系当年度公司冲压部门设备和员工较少，导致冲压设备年标准生产工时数值较低所致。2022 年，公司增加了冲压设备，扩充了冲压部门员工人数，增加了生产排班；2023 年 1-6 月，公司冲压设备数量继续增加，上述因素使得 2022 年和 2023 年 1-6 月的年标准生产工时得以提高，从而 2022 年、2023 年 1-6 月公司冲压设备产能利用率出现下降。

报告期内，公司注塑设备产能利用率较高，公司注塑工序面临一定的产能瓶颈。

## 2、主要产品产量、销量情况

单位：KPCS

| 产品分类  | 项目  | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度      | 2021 年度      | 2020 年度    |
|-------|-----|--------------|--------------|--------------|------------|
| 汽车连接器 | 产量  | 825,811.24   | 1,789,624.89 | 1,116,005.21 | 844,300.63 |
|       | 销量  | 799,198.98   | 1,721,949.02 | 1,084,048.81 | 811,382.29 |
|       | 产销率 | 96.78%       | 96.22%       | 97.14%       | 96.10%     |

| 产品分类    | 项目  | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |
|---------|-----|--------------|------------|------------|------------|
| 消费电子连接器 | 产量  | 56,744.87    | 159,871.60 | 175,338.03 | 180,885.69 |
|         | 销量  | 56,362.36    | 163,351.20 | 161,255.62 | 178,151.99 |
|         | 产销率 | 99.33%       | 102.18%    | 91.97%     | 98.49%     |
| 工业控制连接器 | 产量  | 21,391.61    | 50,616.08  | 79,641.80  | 29,238.97  |
|         | 销量  | 20,977.65    | 53,414.31  | 73,074.09  | 28,924.36  |
|         | 产销率 | 98.06%       | 105.53%    | 91.75%     | 98.92%     |
| 新能源连接器  | 产量  | 31,406.10    | 12,695.94  | -          | -          |
|         | 销量  | 26,277.74    | 10,124.11  | -          | -          |
|         | 产销率 | 83.67%       | 79.74%     | -          | -          |

注：产量、销量统计口径不包括代工产品。

## （二）主要产品销售收入

报告期内，公司主要产品的销售收入如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 汽车连接器   | 8,778.40     | 63.64%  | 16,907.98 | 58.41%  | 10,814.29 | 47.87%  | 6,913.36  | 37.85%  |
| 消费电子连接器 | 3,086.16     | 22.37%  | 8,198.76  | 28.32%  | 9,101.98  | 40.29%  | 9,456.44  | 51.77%  |
| 工业控制连接器 | 1,028.77     | 7.46%   | 3,082.04  | 10.65%  | 2,672.56  | 11.83%  | 1,895.11  | 10.38%  |
| 新能源连接器  | 901.02       | 6.53%   | 759.43    | 2.62%   | -         | -       | -         | -       |
| 合计      | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

## （三）销售价格的总体变动情况

报告期内，公司主要产品的销售价格情况如下：

销量单位：KPCS、单价单位：元/KPCS

| 项目    | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度      |       | 2021 年度      |       | 2020 年度    |       |
|-------|--------------|--------|--------------|-------|--------------|-------|------------|-------|
|       | 销量           | 单价     | 销量           | 单价    | 销量           | 单价    | 销量         | 单价    |
| 汽车连接器 | 842,466.38   | 104.20 | 1,923,948.23 | 87.88 | 1,257,009.40 | 86.03 | 970,391.74 | 71.24 |

|         |              |        |              |        |              |        |              |        |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 消费电子连接器 | 182,729.63   | 168.89 | 529,678.62   | 154.79 | 731,689.85   | 124.40 | 682,154.23   | 138.63 |
| 工业控制连接器 | 73,736.72    | 139.52 | 214,774.74   | 143.50 | 242,297.52   | 110.30 | 142,614.20   | 132.88 |
| 新能源连接器  | 30,063.59    | 299.70 | 28,713.09    | 264.49 | -            | -      | -            | -      |
| 合计      | 1,128,996.32 | 122.18 | 2,697,114.68 | 107.33 | 2,230,996.77 | 101.25 | 1,795,160.17 | 101.75 |

#### (四) 前五名客户销售情况

报告期各期，公司向主营业务前五名客户销售情况如下：

单位：万元

| 2023 年 1-6 月 |                       |           |            |
|--------------|-----------------------|-----------|------------|
| 序号           | 客户名称                  | 销售收入      | 占主营业务收入的比例 |
| 1            | 安费诺集团                 | 1,989.33  | 14.42%     |
| 2            | 常州星宇车灯股份有限公司          | 1,443.17  | 10.46%     |
| 3            | 苏州诺金电子有限公司            | 637.42    | 4.62%      |
| 4            | 上海信耀电子有限公司            | 620.96    | 4.50%      |
| 5            | 江苏益鑫通精密电子有限公司         | 620.72    | 4.50%      |
| 合计           |                       | 5,311.60  | 38.50%     |
| 2022 年度      |                       |           |            |
| 序号           | 客户名称                  | 销售收入      | 占主营业务收入的比例 |
| 1            | 安费诺集团                 | 4,231.52  | 14.62%     |
| 2            | 苏州诺金电子有限公司            | 3,621.81  | 12.51%     |
| 3            | New Thinking Co.,Ltd. | 1,681.32  | 5.81%      |
| 4            | 上海信耀电子有限公司            | 1,394.95  | 4.82%      |
| 5            | 宁波易锐汽车零部件有限公司         | 669.71    | 2.31%      |
| 合计           |                       | 11,599.30 | 40.07%     |
| 2021 年度      |                       |           |            |
| 序号           | 客户名称                  | 销售收入      | 占主营业务收入的比例 |
| 1            | 安费诺集团                 | 4,137.05  | 18.31%     |
| 2            | 苏州诺金电子有限公司            | 4,056.41  | 17.96%     |
| 3            | New Thinking Co.,Ltd. | 1,334.69  | 5.91%      |



|         |                       |           |            |
|---------|-----------------------|-----------|------------|
| 4       | 上海信耀电子有限公司            | 1,043.14  | 4.62%      |
| 5       | 群光电子                  | 777.16    | 3.44%      |
| 合计      |                       | 11,348.45 | 50.24%     |
| 2020 年度 |                       |           |            |
| 序号      | 客户名称                  | 销售收入      | 占主营业务收入的比例 |
| 1       | 安费诺集团                 | 3,077.88  | 16.85%     |
| 2       | 苏州诺金电子有限公司            | 3,017.37  | 16.52%     |
| 3       | New Thinking Co.,Ltd. | 1,827.71  | 10.01%     |
| 4       | 群光电子                  | 1,437.99  | 7.87%      |
| 5       | 上海信耀电子有限公司            | 704.35    | 3.86%      |
| 合计      |                       | 10,065.30 | 55.11%     |

注：1、受同一实际控制人控制的客户，合并计算销售额，其中：（1）“安费诺集团”包括香港商安费诺（东亚）有限公司台湾分公司、南通东辰安费诺汽车电子有限公司、安费诺（常州）连接系统有限公司东莞分公司、安费诺东亚电子科技（深圳）有限公司、富加宜电子（南通）有限公司、FCI OEN Connectors Ltd；（2）“群光电子”包括群光电子（东莞）有限公司、群光电子（泰国）有限公司、群光电能科技（苏州）有限公司；

2、苏州诺金电子有限公司为贸易商客户，对应的下一级客户主要为星宇股份等客户；

3、New Thinking Co.,Ltd.为贸易商客户，对应的下一级客户主要为群光电子（泰国）有限公司。

上述客户与公司、公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及其主要关联方不存在关联关系。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售占比超过百分之五十的情况，不存在严重依赖少数客户的情况。

## 四、发行人采购情况和主要供应商

### （一）主要原材料采购情况

报告期内，公司采购的主要原材料为五金带材和塑胶原料，采购的半成品主要为用来进一步加工的端子、胶壳等。具体采购情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年 1-6 月 |             | 2022 年 |             | 2021 年 |             | 2020 年 |             |
|----|--------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|
|    | 金额           | 占原材料采购总额的比例 | 金额     | 占原材料采购总额的比例 | 金额     | 占原材料采购总额的比例 | 金额     | 占原材料采购总额的比例 |



| 项目    | 2023 年 1-6 月 |             | 2022 年   |             | 2021 年   |             | 2020 年   |             |
|-------|--------------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|
|       | 金额           | 占原材料采购总额的比例 | 金额       | 占原材料采购总额的比例 | 金额       | 占原材料采购总额的比例 | 金额       | 占原材料采购总额的比例 |
| 五金带材  | 1,978.50     | 54.98%      | 2,947.09 | 48.85%      | 1,964.61 | 40.20%      | 1,393.39 | 42.74%      |
| 塑胶原料  | 1,035.75     | 28.78%      | 1,719.13 | 28.49%      | 1,687.74 | 34.53%      | 980.04   | 30.06%      |
| 包装材料  | 279.94       | 7.78%       | 539.48   | 8.94%       | 421.30   | 8.62%       | 278.36   | 8.54%       |
| 半成品   | 225.89       | 6.28%       | 588.72   | 9.76%       | 720.32   | 14.74%      | 510.43   | 15.66%      |
| 电子线原料 | 73.05        | 2.03%       | 152.89   | 2.53%       | 21.55    | 0.44%       | 58.40    | 1.79%       |
| 其他原料  | 5.35         | 0.15%       | 86.22    | 1.43%       | 71.94    | 1.47%       | 39.72    | 1.22%       |
| 合计    | 3,598.47     | 100.00%     | 6,033.53 | 100.00%     | 4,887.47 | 100.00%     | 3,260.33 | 100.00%     |

报告期内，公司主要原材料的采购单价及变动情况如下：

单位：元/千克

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |
|------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|      | 采购单价         | 变动幅度   | 采购单价    | 变动幅度   | 采购单价    | 变动幅度   | 采购单价    |
| 五金带材 | 58.32        | 3.57%  | 56.31   | -3.25% | 58.21   | 23.18% | 47.25   |
| 塑胶原料 | 46.13        | -5.28% | 48.70   | 2.62%  | 47.46   | 5.25%  | 45.09   |

报告期内，公司五金带材的采购单价 2021 年同比上涨 23.18%，2022 年同比下降 3.25%，2023 年 1-6 月采购单价较 2022 年上升 3.57%。公司采购的五金带材主要为黄铜、磷铜等铜金属产品，采购单价的变化趋势与铜价的变化趋势正相关。报告期内，长江有色铜现货按年市场平均价格分别为 48.90 元/千克、68.65 元/千克、67.50 元/千克和 68.10 元/千克，铜现货的市场价格变化趋势与公司五金带材采购单价的变化趋势基本一致。

塑胶原料方面，报告期各期公司塑胶原料的采购单价分别为 45.09 元/千克、47.46 元/千克、48.70 元/千克和 46.13 元/千克，总体呈小幅增长趋势。

## （二）外协、代工产品采购情况

外协、代工产品采购情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“一、

发行人主营业务、主要产品或服务及演变情况”之“（二）主要经营模式”之“2、生产模式”。

### （三）主要能源采购情况

报告期内，公司采购的主要能源为电力，具体采购情况如下：

| 采购项目 |             | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 电力   | 采购均价（元/千瓦时） | 0.76         | 0.72    | 0.64    | 0.60    |
|      | 耗用量（万千瓦时）   | 226.68       | 392.67  | 290.29  | 183.04  |
|      | 采购金额（万元）    | 173.40       | 283.72  | 185.13  | 108.94  |

报告期内，随着生产经营规模扩大，公司对电力的耗用量和采购金额持续增加。公司电力采购均价在报告期内逐步提高，主要原因为 2021 年 9 月广东省发展和改革委员会发布《关于进一步完善我省峰谷分时电价政策有关问题的通知》，对现行峰谷分时电价政策进行调整，实施尖峰电价政策，于 2021 年 10 月 1 日起执行，受该政策影响公司用电成本上升；同时，2022 年 8 月，受全国性的极端高温天气影响，电力负荷压力大，包括广东省在内的多个省市发布了限电政策，推高了用电成本。

### （四）前五名供应商采购情况

报告期各期，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：万元

| 2023 年 1-6 月 |                 |          |          |
|--------------|-----------------|----------|----------|
| 序号           | 供应商名称           | 采购金额     | 占采购总额的比例 |
| 1            | 温州元鼎铜业有限公司      | 928.36   | 11.57%   |
| 2            | 东莞市宇熙精密连接器有限公司  | 776.69   | 9.68%    |
| 3            | 东莞赛经纬           | 523.69   | 6.53%    |
| 4            | 东莞合泰铜业有限公司      | 390.40   | 4.86%    |
| 5            | 东莞市捷思表面处理科技有限公司 | 253.49   | 3.16%    |
| 合计           |                 | 2,872.63 | 35.79%   |
| 2022 年度      |                 |          |          |
| 序号           | 供应商名称           | 采购金额     | 占采购总额的比例 |
| 1            | 温州元鼎铜业有限公司      | 1,426.10 | 8.69%    |

|         |                |          |          |
|---------|----------------|----------|----------|
| 2       | 东莞赛经纬          | 1,240.39 | 7.56%    |
| 3       | 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 1,175.61 | 7.16%    |
| 4       | 深圳市东贤工业材料有限公司  | 660.37   | 4.02%    |
| 5       | 东莞市诺普精密技术有限公司  | 479.31   | 2.92%    |
| 合计      |                | 4,981.78 | 30.35%   |
| 2021 年度 |                |          |          |
| 序号      | 供应商名称          | 采购金额     | 占采购总额的比例 |
| 1       | 深圳市东贤工业材料有限公司  | 948.81   | 6.73%    |
| 2       | 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 900.71   | 6.39%    |
| 3       | 温州元鼎铜业有限公司     | 884.15   | 6.27%    |
| 4       | 苏州艾曼斯          | 765.91   | 5.44%    |
| 5       | 东莞赛经纬          | 723.77   | 5.14%    |
| 合计      |                | 4,223.35 | 29.97%   |
| 2020 年度 |                |          |          |
| 序号      | 供应商名称          | 采购金额     | 占采购总额的比例 |
| 1       | 温州元鼎铜业有限公司     | 837.01   | 7.72%    |
| 2       | 东莞赛经纬          | 724.90   | 6.69%    |
| 3       | 东莞市祥运连接器有限公司   | 711.37   | 6.56%    |
| 4       | 东莞市广溯电子科技有限公司  | 515.41   | 4.75%    |
| 5       | 苏州艾曼斯          | 481.00   | 4.44%    |
| 合计      |                | 3,269.69 | 30.16%   |

注：受同一实际控制人控制的供应商，合并计算采购额，其中：（1）“东莞赛经纬”包括东莞市赛经纬连接器有限公司、东莞市长安永正塑胶五金制品厂；（2）“苏州艾曼斯”包括苏州艾曼斯贸易有限公司、艾曼斯（苏州）工程塑料有限公司。

除宇熙精密为发行人报告期内曾经的子公司外，上述供应商与公司、公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及其主要关联方不存在关联关系。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购占比超过百分之五十的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

## 五、发行人主要固定资产及无形资产

### （一）固定资产

#### 1、主要固定资产情况

公司的固定资产包括机器设备、专用设备、运输设备、办公及电子设备等，截至 2023 年 6 月 30 日，公司固定资产净值为 6,059.86 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目      | 原值       | 累计折旧     | 净值       | 成新率    |
|---------|----------|----------|----------|--------|
| 机器设备    | 5,521.73 | 1,298.49 | 4,223.25 | 76.48% |
| 模具      | 2,528.02 | 1,089.63 | 1,438.39 | 56.90% |
| 办公及电子设备 | 595.47   | 342.00   | 253.47   | 42.57% |
| 运输设备    | 442.87   | 384.35   | 58.52    | 13.21% |
| 专用设备    | 208.33   | 160.21   | 48.12    | 23.10% |
| 其他设备    | 85.04    | 46.93    | 38.11    | 44.82% |
| 总计      | 9,381.46 | 3,321.60 | 6,059.86 | 64.59% |

注：成新率=净值/原值

#### 2、主要生产设备

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有的原值 10 万元以上的主要生产设备情况如下：

单位：万元

| 设备名称    | 台数（台） | 资产原值     | 资产净值   | 成新率    |
|---------|-------|----------|--------|--------|
| 注塑机     | 28    | 1,253.88 | 759.09 | 60.54% |
| 高速精密冲床  | 16    | 675.56   | 541.70 | 80.18% |
| 自动组装机   | 11    | 158.94   | 129.66 | 81.58% |
| 自动插针机   | 5     | 79.68    | 68.15  | 85.54% |
| 组装检测机   | 5     | 100.27   | 85.64  | 85.40% |
| 放电火花机   | 4     | 149.20   | 138.57 | 92.87% |
| 插端机     | 3     | 43.84    | 20.95  | 47.78% |
| 冲压冲床    | 3     | 108.85   | 101.96 | 93.67% |
| 高速冲床    | 3     | 133.24   | 117.76 | 88.39% |
| 全自动组装机  | 3     | 41.45    | 25.98  | 62.68% |
| 卧式组装检测机 | 3     | 58.27    | 50.75  | 87.10% |

| 设备名称                 | 台数（台）      | 资产原值            | 资产净值            | 成新率           |
|----------------------|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 高速检测包装机              | 2          | 20.62           | 11.74           | 56.95%        |
| 精密数控电火花机             | 2          | 30.00           | 27.86           | 92.88%        |
| 立式组装检测包装机            | 2          | 50.25           | 36.78           | 73.20%        |
| 立贴组装检测包装机            | 2          | 53.98           | 45.50           | 84.28%        |
| 立贴组装检测机              | 2          | 52.21           | 44.97           | 86.13%        |
| 数控电火花放电加工机           | 2          | 84.96           | 84.96           | 100.00%       |
| 凸轮插针机                | 2          | 35.56           | 22.56           | 63.43%        |
| 卧式射出成型机              | 2          | 59.04           | 54.36           | 92.08%        |
| 卧贴组装检测机              | 2          | 44.25           | 38.38           | 86.73%        |
| 3 镜头转盘式高速包装检测一体机     | 1          | 11.77           | 8.88            | 75.46%        |
| 3 镜头转盘式高速检测-加盖-包装一体机 | 1          | 13.98           | 10.55           | 75.46%        |
| CCD 检测机              | 1          | 13.27           | 13.17           | 99.21%        |
| 玻璃盘影像筛选机             | 1          | 11.64           | 6.94            | 59.62%        |
| 单排自动组装机              | 1          | 11.54           | 6.51            | 56.46%        |
| 检测摆盘机                | 1          | 14.60           | 11.02           | 75.46%        |
| 检测包装机                | 1          | 17.15           | 10.45           | 60.94%        |
| 立式插针机                | 1          | 13.27           | 11.38           | 85.75%        |
| 立贴自动组装机              | 1          | 14.16           | 12.14           | 85.75%        |
| 全自动单头裁线压著机           | 1          | 14.51           | 12.56           | 86.54%        |
| 全自动单头插壳机             | 1          | 15.93           | 13.79           | 86.54%        |
| 全自动双头端子压著机           | 1          | 15.40           | 13.33           | 86.54%        |
| 实心针组装检测自动机           | 1          | 21.24           | 18.21           | 85.75%        |
| 贴式插针机                | 1          | 13.27           | 11.38           | 85.75%        |
| 卧式检测包装机              | 1          | 12.80           | 8.22            | 64.23%        |
| 卧式组装检测包装机            | 1          | 23.51           | 15.65           | 66.57%        |
| 卧贴产线联机               | 1          | 17.80           | 13.32           | 74.83%        |
| 卧贴检测包装机              | 1          | 10.68           | 9.50            | 88.92%        |
| 装盖检测包装机              | 1          | 12.39           | 9.25            | 74.67%        |
| 自动组装机                | 1          | 13.68           | 7.72            | 56.46%        |
| 组装检测包装机              | 1          | 17.24           | 11.24           | 65.17%        |
| <b>总计</b>            | <b>123</b> | <b>3,543.88</b> | <b>2,642.53</b> | <b>74.57%</b> |

注：成新率=净值/原值

报告期内，公司主要生产设备运转状态正常，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

### 3、自有房屋情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有房屋及建筑物。

### 4、租赁房屋情况

截至本招股说明书签署日，公司及其分公司的房屋租赁情况如下所示：

| 序号 | 承租方   | 出租方                  | 地址                                            | 用途       | 面积                    | 租赁期限                    |
|----|-------|----------------------|-----------------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| 1  | 长安分公司 | 东莞市上角股份经济联合社         | 东莞市长安镇上角社区上南路17号                              | 办公、宿舍    | 4960.2 m <sup>2</sup> | 2020年9月1日至2025年8月31日    |
| 2  | 长安分公司 | 东莞市康永电子科技有限公司        | 东莞市长安镇银城一路9号                                  | 厂房、宿舍    | 1500 m <sup>2</sup>   | 2022年1月1日至2026年5月31日    |
| 3  | 长安分公司 | 秦锡东                  | 东莞市长安镇厦边大街358-2号展达工业大楼7楼                      | 仓库       | —                     | 2023年3月6日至2024年9月1日     |
| 4  | 长安分公司 | 卢细妹（同时代表麦淦涛、王满棠、王咸奴） | 东莞市长安镇上角社区上南路1号                               | 厂房、办公、宿舍 | 7488.8 m <sup>2</sup> | 2015年9月11日至2024年9月10日   |
| 5  | 绕谷分公司 | 江苏哥伦投资有限公司           | 昆山市花桥镇光明路398号                                 | 办公       | 490 m <sup>2</sup>    | 2022年9月1日至2025年8月31日    |
| 6  | 思索技术  | 廖其胜                  | 重庆市渝北兴科大道322号4幢19-2                           | 住宅       | —                     | 2023年1月1日至2023年12月31日   |
| 7  | 思索技术  | 常州北恒实业有限公司           | 华山中路27号楼2栋商务楼325/326/327室                     | 办公       | 555 m <sup>2</sup>    | 2022年12月1日至2024年11月30日  |
| 8  | 思索技术  | 刘智勇                  | 武汉市经开区万科翡翠玖玺8001-1-204                        | 住宅       | 133 m <sup>2</sup>    | 2022年10月18日至2025年10月17日 |
| 9  | 思索技术  | 吴晓雷                  | 吉林省长春市南关区前进大街5005号保利前进大街小区（保利林语）C18栋（F4）号楼103 | 办公       | 170 m <sup>2</sup>    | 2023年3月1日至2024年2月28日    |

| 序号 | 承租方  | 出租方 | 地址                                    | 用途 | 面积                    | 租赁期限                    |
|----|------|-----|---------------------------------------|----|-----------------------|-------------------------|
| 10 | 思索技术 | 周冬英 | 上海市青浦区徐泾镇会恒路666弄3号402室及22号地下1层车位031室  | 商住 | 120.74 m <sup>2</sup> | 2022年12月26日至2023年12月25日 |
| 11 | 思索技术 | 邓哲辉 | 深圳市坪山区马峦街道江岭路东关珺府3A栋16层1606房          | 住宅 | 138.82 m <sup>2</sup> | 2023年4月1日至2025年4月1日     |
| 12 | 思索技术 | 林嵩  | 宁德市东侨经济技术开发区南湖滨路2号（龙威·经茂广场住宅区）12幢3105 | 住宅 | 113.92 m <sup>2</sup> | 2023年8月18日至2025年8月17日   |

发行人上述租赁房屋中第6、7、8、9、10、12项租赁房屋未依法办理租赁合同备案。根据《民法典》第七百零六条之规定，发行人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。根据《商品房屋租赁管理办法》的相关规定，因租赁房产未办理房屋租赁登记备案，发行人存在被相关主管部门责令限期改正以及如逾期改正被处以罚款的风险。截至目前，发行人未发生因未办理房屋租赁登记备案手续而受到相关主管部门责令限期改正的通知及相关行政处罚的情况，且由于潜在的罚款金额较小，不会对发行人的正常生产经营产生重大不利影响。

截至本招股说明书签署日，公司生产经营场所均系以租赁方式取得，且所租赁厂房为集体土地上建设，因历史原因部分租赁厂房未办理不动产权证。该等无不动产权证的租赁厂房已由长安镇政府出具证明文件，说明“因历史原因未办理不动产权证、上述租赁房产暂无规划纳入我镇政府拆迁或城市更新计划，未列入拆迁改造范围内。如发生拆迁或城市更新计划，将提前告知东莞市思索技术股份有限公司及其长安分公司，并给予足够时间进行搬迁，以保障东莞市思索技术股份有限公司及其长安分公司合法权益”。

发行人控股股东董坤和实际控制人董坤、董芬关于租赁房产已作出承诺：“若公司及其分公司因用地不规范、房产瑕疵、租赁房产瑕疵或租赁手续不完备等问题产生任何争议、风险，或受到主管部门的行政处罚，或因此不能正常生产经营

而导致公司或其分公司遭受实际损失（包括但不限于寻找替代房产的成本费用、搬迁成本、搬迁期间的经营损失等），本人将在公司依据法定程序确定该等事项造成的实际损失后，向公司进行等额补偿”。

## （二）主要无形资产情况

公司无形资产主要有土地使用权、专利、商标等，该等无形资产对公司经营发展起到重要作用，报告期内公司主要无形资产不存在瑕疵与纠纷，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有土地使用权一项，具体情况如下：

| 使用权人 | 使用权证号                    | 坐落位置        | 面积(m <sup>2</sup> ) | 用途   | 使用权类型     | 权利终止日     |
|------|--------------------------|-------------|---------------------|------|-----------|-----------|
| 发行人  | 粤（2022）东莞不动产权第 0227295 号 | 东莞市望牛墩镇朱平沙村 | 20,020.50           | 工业用地 | 国有建设用地使用权 | 2071/10/6 |

注：发行人与中国建设银行股份有限公司东莞市分行签订《最高额抵押合同》（HTC440770000ZGDB2022NOHH），以该土地使用权提供不动产抵押。

公司于 2021 年 9 月 14 日通过招拍挂方式在东莞市望牛墩镇朱平沙村取得 20020.50 平方米的工业用地（M1 一类工业用地），批准用地文号：东自然出让（市场）合【2021】第 094 号，并于 2022 年 1 月 28 日取得了《建设用地规划许可证》（地字第 441900202211211 号）。该土地用于公司募集资金投资项目思索高端连接器智造项目和研发中心建设项目，上述项目于 2021 年 5 月 14 日取得《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2105-441900-04-01-765833）。

### 2、专利

自成立以来，公司始终高度重视自主创新及技术研发工作。截至本招股说明书签署日，公司拥有 104 项专利，另有 18 项正在申请的发明专利。具体情况如下：

#### （1）已授权的专利

| 序号 | 专利权人 | 专利号 | 专利名称 | 专利类型 | 授权日 | 取得方式 |
|----|------|-----|------|------|-----|------|
|----|------|-----|------|------|-----|------|



| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 专利名称                      | 专利类型 | 授权日        | 取得方式 |
|----|------|------------------|---------------------------|------|------------|------|
| 1  | 发行人  | ZL202310539227.2 | 电源连接器                     | 发明专利 | 2023/11/10 | 原始取得 |
| 2  | 发行人  | ZL202210451819.4 | 一种连接器及其制造方法               | 发明专利 | 2023/4/28  | 原始取得 |
| 3  | 发行人  | ZL202111465353.5 | 一种连接器及连接装置                | 发明专利 | 2023/4/28  | 原始取得 |
| 4  | 发行人  | ZL202111112792.8 | 连接器                       | 发明专利 | 2023/4/28  | 原始取得 |
| 5  | 发行人  | ZL202110513181.8 | 一种插座式连接器                  | 发明专利 | 2021/11/30 | 原始取得 |
| 6  | 发行人  | ZL202110438222.1 | 一种便于维修的连接器                | 发明专利 | 2021/11/30 | 原始取得 |
| 7  | 发行人  | ZL202110438220.2 | 一种防水连接器                   | 发明专利 | 2022/4/15  | 原始取得 |
| 8  | 发行人  | ZL202110437054.4 | 一种两件式经济型连接器               | 发明专利 | 2022/4/15  | 原始取得 |
| 9  | 发行人  | ZL202110342647.2 | 一种刺破式 IDC 连接器             | 发明专利 | 2022/6/28  | 原始取得 |
| 10 | 发行人  | ZL202110164350.1 | 一种连接器母座与电路板的固定结构          | 发明专利 | 2021/11/23 | 原始取得 |
| 11 | 发行人  | ZL202110120587.X | 一种用于汽车的电连接器               | 发明专利 | 2021/10/8  | 原始取得 |
| 12 | 发行人  | ZL202110061178.7 | 一种 TYPE-C 插头流水线式自动化组装机及方法 | 发明专利 | 2022/8/30  | 原始取得 |
| 13 | 发行人  | ZL202011596139.9 | 一种铆焊结合式防水连接器母座构造及其组装机     | 发明专利 | 2022/6/28  | 原始取得 |
| 14 | 发行人  | ZL202011425882.8 | 一种多轨道连接器母座自动化装配方法及设备      | 发明专利 | 2022/1/4   | 原始取得 |
| 15 | 发行人  | ZL201610802250.6 | 一种电连接器检验与包装自动化设备          | 发明专利 | 2018/8/24  | 原始取得 |
| 16 | 发行人  | ZL201410270541.6 | 电镀治具                      | 发明专利 | 2021/1/22  | 受让取得 |
| 17 | 发行人  | ZL202321479979.6 | 一种电信号连接器                  | 实用新型 | 2023/10/27 | 原始取得 |
| 18 | 发行人  | ZL202321711718.2 | 一种母导电端子及具有该端子的电信号连接器      | 实用新型 | 2023/11/14 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 专利名称                   | 专利类型 | 授权日       | 取得方式 |
|----|------|------------------|------------------------|------|-----------|------|
| 19 | 发行人  | ZL202320543411.X | 母端子及电信号连接器             | 实用新型 | 2023/8/1  | 原始取得 |
| 20 | 发行人  | ZL202223015032.8 | 电连接器及其连接器公头连接器公座       | 实用新型 | 2023/6/16 | 原始取得 |
| 21 | 发行人  | ZL202022556659.9 | 一种连接器端子组及连接器组装结构       | 实用新型 | 2021/5/11 | 原始取得 |
| 22 | 发行人  | ZL202021756312.2 | 一种带绝缘护套的基板连接器          | 实用新型 | 2021/2/19 | 原始取得 |
| 23 | 发行人  | ZL202020570081.X | 一种超薄型侧插针座连接器           | 实用新型 | 2020/9/15 | 原始取得 |
| 24 | 发行人  | ZL202020359396.X | 一种多触点连接器               | 实用新型 | 2020/8/25 | 原始取得 |
| 25 | 发行人  | ZL202020359373.9 | 一种多触点连接器               | 实用新型 | 2020/9/1  | 原始取得 |
| 26 | 发行人  | ZL201922166510.7 | 一种改良 TPA 插接结构的二段装配式连接器 | 实用新型 | 2020/6/23 | 原始取得 |
| 27 | 发行人  | ZL201921739689.4 | 一种具有低插入力、高保持力的止退连接器    | 实用新型 | 2020/4/14 | 原始取得 |
| 28 | 发行人  | ZL201921732321.5 | 一种防溢锡连接器母端装配结构         | 实用新型 | 2020/4/14 | 原始取得 |
| 29 | 发行人  | ZL201921732238.8 | 一种连接器自动折弯检测设备          | 实用新型 | 2020/4/7  | 原始取得 |
| 30 | 发行人  | ZL201921677229.3 | 一种连接器端子及耳扣自动化组装设备      | 实用新型 | 2020/4/7  | 原始取得 |
| 31 | 发行人  | ZL201921588591.3 | 一种防误插连接器               | 实用新型 | 2020/5/19 | 原始取得 |
| 32 | 发行人  | ZL201921340728.3 | 一种连接器的超薄装配结构           | 实用新型 | 2020/4/7  | 原始取得 |
| 33 | 发行人  | ZL201921338164.X | 一种板对板防脱连接器             | 实用新型 | 2020/4/7  | 原始取得 |
| 34 | 发行人  | ZL201921331042.8 | 一种易组装端子线束连接器           | 实用新型 | 2020/4/7  | 原始取得 |
| 35 | 发行人  | ZL201920159181.0 | 一种结构稳固的快接连接器           | 实用新型 | 2019/8/6  | 原始取得 |
| 36 | 发行人  | ZL201920030274.3 | 一种改良结构的空接式铆线连接器        | 实用新型 | 2019/8/13 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 专利名称                 | 专利类型 | 授权日        | 取得方式 |
|----|------|------------------|----------------------|------|------------|------|
| 37 | 发行人  | ZL201920030271.X | 一种具有更高结构强度的空接导电端子    | 实用新型 | 2019/8/13  | 原始取得 |
| 38 | 发行人  | ZL201822274969.4 | 一种连接器自动贴唛拉、检验与包装一体机  | 实用新型 | 2019/7/30  | 原始取得 |
| 39 | 发行人  | ZL201822245695.6 | 一种板下焊接盲插式大电流连接器      | 实用新型 | 2019/7/9   | 原始取得 |
| 40 | 发行人  | ZL201822176417.X | 一种采用机翼式卡刺的连接器的连接器    | 实用新型 | 2019/8/6   | 原始取得 |
| 41 | 发行人  | ZL201820587771.9 | 一种防线缆缠绕的连接器的连接器      | 实用新型 | 2018/11/13 | 原始取得 |
| 42 | 发行人  | ZL201820400242.3 | 一种结构稳固的新型固定件连接器的连接器  | 实用新型 | 2018/11/2  | 原始取得 |
| 43 | 发行人  | ZL201820400241.9 | 一种双排侧插式线对板连接器的连接器    | 实用新型 | 2018/11/2  | 原始取得 |
| 44 | 发行人  | ZL201820365632.1 | 一种新型盲插型连接器的连接器       | 实用新型 | 2018/9/25  | 原始取得 |
| 45 | 发行人  | ZL201820365646.3 | 一种改良型汽车水泵连接器的连接器     | 实用新型 | 2018/9/25  | 原始取得 |
| 46 | 发行人  | ZL201820319179.0 | 一种快接式空接连接器的连接器       | 实用新型 | 2018/11/2  | 原始取得 |
| 47 | 发行人  | ZL201820320790.5 | 一种带马达位的快接式空接连接器的连接器  | 实用新型 | 2018/9/18  | 原始取得 |
| 48 | 发行人  | ZL201720658804.X | 汽车水泵连接器连接结构          | 实用新型 | 2018/1/2   | 原始取得 |
| 49 | 发行人  | ZL201720663856.6 | 旋转压线式连接器的连接器         | 实用新型 | 2018/1/2   | 原始取得 |
| 50 | 发行人  | ZL201620787126.2 | 一种线对板式连接器的连接器        | 实用新型 | 2016/12/28 | 原始取得 |
| 51 | 发行人  | ZL201620787128.1 | 一种用于汽车上的组合式锁扣连接器的连接器 | 实用新型 | 2017/1/11  | 原始取得 |
| 52 | 发行人  | ZL202330378663.7 | 电连接器(2024B)          | 外观设计 | 2023/11/7  | 原始取得 |
| 53 | 发行人  | ZL202330377633.4 | 电连接器(3535)           | 外观设计 | 2023/10/31 | 原始取得 |
| 54 | 发行人  | ZL202330377548.8 | 电连接器(2554)           | 外观设计 | 2023/10/31 | 原始取得 |
| 55 | 发行人  | ZL202330468424.0 | 电连接器(2513-H)         | 外观设计 | 2023/11/30 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 专利名称           | 专利类型 | 授权日        | 取得方式 |
|----|------|------------------|----------------|------|------------|------|
| 56 | 发行人  | ZL202330128383.0 | 电信号连接器(1807)   | 外观设计 | 2023/7/11  | 原始取得 |
| 57 | 发行人  | ZL202330094136.3 | 连接器（2532）      | 外观设计 | 2023/6/20  | 原始取得 |
| 58 | 发行人  | ZL202230754177.6 | 接线端子           | 外观设计 | 2023/4/28  | 原始取得 |
| 59 | 发行人  | ZL202230755151.3 | 电连接器           | 外观设计 | 2023/4/28  | 原始取得 |
| 60 | 发行人  | ZL202230754178.0 | 电连接器           | 外观设计 | 2023/4/28  | 原始取得 |
| 61 | 发行人  | ZL202230559249.1 | 电连接器           | 外观设计 | 2023/4/14  | 原始取得 |
| 62 | 发行人  | ZL202230498881.X | 连接器母座          | 外观设计 | 2023/4/14  | 原始取得 |
| 63 | 发行人  | ZL202130622640.7 | 电连接器           | 外观设计 | 2022/5/3   | 原始取得 |
| 64 | 发行人  | ZL202130329190.2 | 电连接器（2035B）    | 外观设计 | 2021/9/7   | 原始取得 |
| 65 | 发行人  | ZL202030478898.X | 端子（4350）       | 外观设计 | 2021/1/12  | 原始取得 |
| 66 | 发行人  | ZL202030478893.7 | 端子护套（4350）     | 外观设计 | 2020/12/29 | 原始取得 |
| 67 | 发行人  | ZL202030353788.0 | 电连接器（2033H-02） | 外观设计 | 2020/7/3   | 原始取得 |
| 68 | 发行人  | ZL202030221989.5 | 连接器壳体（3003）    | 外观设计 | 2020/9/15  | 原始取得 |
| 69 | 发行人  | ZL201930678231.1 | 端子（2022）       | 外观设计 | 2020/5/5   | 原始取得 |
| 70 | 发行人  | ZL201930562941.8 | 端子（2019T）      | 外观设计 | 2020/4/7   | 原始取得 |
| 71 | 发行人  | ZL201930569090.X | 端子（2020T）      | 外观设计 | 2020/4/7   | 原始取得 |
| 72 | 发行人  | ZL201930520967.6 | 电连接器           | 外观设计 | 2020/2/21  | 原始取得 |
| 73 | 发行人  | ZL201930443211.6 | 电连接器（三）        | 外观设计 | 2020/4/7   | 原始取得 |
| 74 | 发行人  | ZL201930443287.9 | 电连接器壳体         | 外观设计 | 2020/5/19  | 原始取得 |
| 75 | 发行人  | ZL201930443216.9 | 电连接器（一）        | 外观设计 | 2020/4/7   | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利号              | 专利名称                  | 专利类型 | 授权日        | 取得方式 |
|----|------|------------------|-----------------------|------|------------|------|
| 76 | 发行人  | ZL201930443288.3 | 电连接器（二）               | 外观设计 | 2020/4/7   | 原始取得 |
| 77 | 发行人  | ZL201930046830.1 | 连接器（9357）             | 外观设计 | 2019/6/11  | 原始取得 |
| 78 | 发行人  | ZL201930012303.9 | 连接器（一）                | 外观设计 | 2019/6/11  | 原始取得 |
| 79 | 发行人  | ZL201930012312.8 | 端子（一）                 | 外观设计 | 2019/6/11  | 原始取得 |
| 80 | 发行人  | ZL201930012304.3 | 连接器（三）                | 外观设计 | 2019/6/11  | 原始取得 |
| 81 | 发行人  | ZL201930006936.9 | 连接器（二）                | 外观设计 | 2019/5/14  | 原始取得 |
| 82 | 发行人  | ZL201930006727.4 | 端子（二）                 | 外观设计 | 2019/5/21  | 原始取得 |
| 83 | 发行人  | ZL201830765075.8 | 连接器（4003）             | 外观设计 | 2019/5/14  | 原始取得 |
| 84 | 发行人  | ZL201830765074.3 | 连接器（6502）             | 外观设计 | 2019/5/14  | 原始取得 |
| 85 | 发行人  | ZL201730530310.9 | 连接器（2564H）            | 外观设计 | 2018/5/18  | 原始取得 |
| 86 | 发行人  | ZL201730530334.4 | 连接器（1511H）            | 外观设计 | 2018/5/15  | 原始取得 |
| 87 | 发行人  | ZL201730529946.1 | 连接器<br>（9357HF-2X04L） | 外观设计 | 2018/5/15  | 原始取得 |
| 88 | 发行人  | ZL201730530331.0 | 连接器（3025WR）           | 外观设计 | 2018/5/4   | 原始取得 |
| 89 | 发行人  | ZL201730530341.4 | 连接器<br>（9357HF-2X04F） | 外观设计 | 2018/5/15  | 原始取得 |
| 90 | 发行人  | ZL201730529915.6 | 汽车水泵连接器               | 外观设计 | 2018/5/4   | 原始取得 |
| 91 | 发行人  | ZL201730530332.5 | 连接器（3025WV）           | 外观设计 | 2018/6/12  | 原始取得 |
| 92 | 发行人  | ZL201730530335.9 | 连接器（1511WRS）          | 外观设计 | 2018/5/15  | 原始取得 |
| 93 | 发行人  | ZL201730529913.7 | 连接器（1011WRS）          | 外观设计 | 2018/7/20  | 原始取得 |
| 94 | 发行人  | ZL201730530333.X | 连接器（3025HM）           | 外观设计 | 2018/5/15  | 原始取得 |
| 95 | 发行人  | ZL201730219318.3 | 连接器<br>（3025WV-XXE）   | 外观设计 | 2017/11/28 | 原始取得 |

| 序号   | 专利权人 | 专利号              | 专利名称          | 专利类型 | 授权日        | 取得方式 |
|------|------|------------------|---------------|------|------------|------|
| 96   | 发行人  | ZL201730219316.4 | 连接器（6003）     | 外观设计 | 2017/11/28 | 原始取得 |
| 97   | 发行人  | ZL201730219326.8 | 连接器（1503WRS）  | 外观设计 | 2017/11/28 | 原始取得 |
| 98   | 发行人  | ZL201730219320.0 | 连接器（2600）     | 外观设计 | 2017/11/28 | 原始取得 |
| 99   | 发行人  | ZL201730219453.8 | 连接器（6004）     | 外观设计 | 2017/10/27 | 原始取得 |
| 1000 | 发行人  | ZL201630340263.7 | 连接器（1002H-D1） | 外观设计 | 2016/12/21 | 原始取得 |
| 1001 | 发行人  | ZL201630340266.0 | 连接器（4601）     | 外观设计 | 2016/12/21 | 原始取得 |
| 1002 | 发行人  | ZL201630340272.6 | 连接器（1002H-B1） | 外观设计 | 2017/1/4   | 原始取得 |
| 1003 | 发行人  | ZL201630340245.9 | 连接器（2006）     | 外观设计 | 2016/12/21 | 原始取得 |
| 1004 | 发行人  | ZL201630340262.2 | 连接器（1259）     | 外观设计 | 2016/12/21 | 原始取得 |

（2）正在申请的发明专利

| 序号 | 申请号           | 专利名称                  | 申请人 | 专利类型 | 法律状态 |
|----|---------------|-----------------------|-----|------|------|
| 1  | 2023110307049 | 一种浮动连接器               | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 2  | 2023108759207 | 一种免焊端子                | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 3  | 2023108297509 | 一种电连接器及具有该电连接器的直立式电池座 | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 4  | 2023106958329 | 一种连接器                 | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 5  | 2023106231085 | 一种电源连接器               | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 6  | 2023106234717 | 一种连接器                 | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 7  | 2023102082255 | 线端连接器及电连接装置           | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 8  | 202211412985X | 电连接器                  | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 9  | 2022114129826 | 电连接器                  | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |

| 序号 | 申请号           | 专利名称                         | 申请人 | 专利类型 | 法律状态 |
|----|---------------|------------------------------|-----|------|------|
| 10 | 2022110260029 | 电连接器                         | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 11 | 2022109717419 | 电连接器                         | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 12 | 2022109218618 | 电连接器及连接器公头                   | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 13 | 2022109245511 | 电连接器及连接器母座                   | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 14 | 2020112297141 | 一种连接器端子组及其成型<br>组装工艺及连接器组装结构 | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 15 | 2020101996674 | 一种多触点连接器的制造方<br>法及多触点连接器     | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 16 | 2019109792206 | 一种连接器自动折弯检测<br>设备            | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 17 | 2019109478115 | 一种连接器端子及耳扣自动<br>化组装设备        | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |
| 18 | 201710425850X | 旋转压线式连接器                     | 发行人 | 发明专利 | 实质审查 |

### 3、商标

截至本招股说明书签署日，公司共拥有商标 19 项，具体情况如下：

| 序号 | 注册人      | 商标<br>图案                                                                            | 注册号      | 分类      | 有效期                   | 取得<br>方式 |
|----|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|-----------------------|----------|
| 1  | 思索<br>技术 |  | 62779816 | 9 类科学仪器 | 2022/12/07-2032/12/06 | 原始取得     |
| 2  | 思索<br>技术 |  | 62762443 | 9 类科学仪器 | 2022/12/07-2032/12/06 | 原始取得     |
| 3  | 思索<br>技术 |  | 58344388 | 9 类科学仪器 | 2022/02/07-2032/02/06 | 原始取得     |
| 4  | 思索<br>技术 |  | 58317143 | 9 类科学仪器 | 2022/02/07-2032/02/06 | 原始取得     |
| 5  | 思索<br>技术 | SWB                                                                                 | 51822143 | 9 类科学仪器 | 2021/08/21-2031/08/20 | 原始取得     |
| 6  | 思索<br>技术 | 思索                                                                                  | 50293388 | 9 类科学仪器 | 2021/09/07-2031/09/06 | 原始取得     |



| 序号 | 注册人      | 商标<br>图案                                                                            | 注册号      | 分类       | 有效期                   | 取得<br>方式 |
|----|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------------|----------|
| 7  | 思索<br>技术 | SWBTEC                                                                              | 45743538 | 35 类广告销售 | 2021/02/28-2031/02/27 | 原始取得     |
| 8  | 思索<br>技术 | SWBTEC                                                                              | 45763429 | 9 类科学仪器  | 2021/03/07-2031/03/06 | 原始取得     |
| 9  | 思索<br>技术 | APHSWB                                                                              | 41394673 | 9 类科学仪器  | 2020/06/21-2030/06/20 | 原始取得     |
| 10 | 思索<br>技术 | APHSWB                                                                              | 41404242 | 35 类广告销售 | 2020/06/21-2030/06/20 | 原始取得     |
| 11 | 思索<br>技术 | APHSWB                                                                              | 41393340 | 42 类设计研究 | 2020/06/21-2030/06/20 | 原始取得     |
| 12 | 思索<br>技术 | A-SWB                                                                               | 41388543 | 42 类设计研究 | 2020/06/21-2030/06/20 | 原始取得     |
| 13 | 思索<br>技术 | A-SWB                                                                               | 41396420 | 9 类科学仪器  | 2020/06/21-2030/06/20 | 原始取得     |
| 14 | 思索<br>技术 | A-SWB                                                                               | 41390060 | 35 类广告销售 | 2020/06/21-2030/06/20 | 原始取得     |
| 15 | 思索<br>技术 | 董李·董味                                                                               | 31661030 | 43 类餐饮住宿 | 2019/03/14-2029/03/13 | 原始取得     |
| 16 | 思索<br>技术 |  | 24909160 | 9 类科学仪器  | 2018/09/14-2028/09/13 | 原始取得     |
| 17 | 思索<br>技术 | SWBCONN                                                                             | 16231695 | 9 类科学仪器  | 2016/04/14-2026/04/13 | 原始取得     |
| 18 | 思索<br>技术 |  | 11409084 | 9 类科学仪器  | 2014/01/28-2024/01/27 | 原始取得     |



| 序号 | 注册人  | 商标图案                                                                              | 注册号     | 分类      | 有效期                   | 取得方式 |
|----|------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-----------------------|------|
| 19 | 思索技术 |  | 9647298 | 9 类科学仪器 | 2023/01/21-2033/01/20 | 原始取得 |

#### 4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司共拥有软件著作权 3 项，具体情况如下：

| 序号 | 著作权人 | 软件全称                | 登记号          | 登记日期     | 取得方式 |
|----|------|---------------------|--------------|----------|------|
| 1  | 发行人  | 电子连接器生产库存管理系统 V1.0  | 2017SR220330 | 2017/6/1 | 原始取得 |
| 2  | 发行人  | 注塑机 PLC 控制系统软件 V1.0 | 2017SR220220 | 2017/6/1 | 原始取得 |
| 3  | 发行人  | 连接器自动组装机控制系统软件 V1.0 | 2017SR220223 | 2017/6/1 | 原始取得 |

#### 5、备案网站

截至本招股说明书签署日，公司共拥有备案网站 2 项，具体情况如下：

| 序号 | 注册人 | 域名        | 网站备案/许可证号              | 审核日期       |
|----|-----|-----------|------------------------|------------|
| 1  | 发行人 | seso.cn   | 粤 ICP 备 2022088426 号-4 | 2022-12-12 |
| 2  | 发行人 | swbbi.com | 粤 ICP 备 2022088426 号-2 | 2022-12-02 |

#### 6、作品著作权

截至本招股说明书签署日，公司共拥有作品著作权 1 项，具体情况如下：

| 序号 | 著作权人 | 作品名称 | 作品类型 | 登记日期       | 登记号                  | 创作完成日期   |
|----|------|------|------|------------|----------------------|----------|
| 1  | 发行人  | SWB  | 美术   | 2023-01-10 | 国作登字-2023-F-00005521 | 2022/9/1 |

#### （三）生产经营资质

截至本招股说明书签署日，公司及分公司拥有的生产经营资质情况如下：

| 序号 | 持有主体  | 资质名称         | 编号       | 核发单位 | 有效期                |
|----|-------|--------------|----------|------|--------------------|
| 1  | 长安分公司 | 对外贸易经营者备案登记表 | 04869454 | -    | 2022 年 11 月 4 日至长期 |

| 序号 | 持有主体  | 资质名称              | 编号                     | 核发单位 | 有效期                                |
|----|-------|-------------------|------------------------|------|------------------------------------|
| 2  | 发行人   | 对外贸易经营者备案登记表      | 04869331               | -    | 2022 年 11 月 2 日至长期                 |
| 3  | 发行人   | 海关进出口货物收发货人备案     | 44199639E6             | 东莞海关 | 2068 年 7 月 31 日                    |
| 4  | 长安分公司 | 海关进出口货物收发货人分支机构备案 | 4419961EDF             | 埔长安关 | 2068 年 7 月 31 日                    |
| 5  | 思索有限  | 思索有限固定污染源排污登记     | hb4419005000036485001X | -    | 2020 年 3 月 25 日至 2025 年 3 月 24 日   |
| 6  | 长安分公司 | 固定污染源排污登记         | 91441900MA56KPGQ3H001Z | -    | 2022 年 10 月 10 日至 2027 年 10 月 09 日 |
| 7  | 思索有限  | 高新技术企业证书          | GR202044002824         | -    | 2020 年 12 月 1 日起三年                 |

#### （四）特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

## 六、发行人核心技术及研发情况

### （一）发行人核心技术情况

#### 1、主要产品或服务的核心技术、技术来源

多年来，公司一直加大精密连接器领域的研发力度，形成了具有自主知识产权的技术规范，建立了涵盖产品的研发设计、结构优化、设备开发全流程的技术体系，打磨出具有可持续发展理念的核心研发理念。在对公司自主技术规范的革新升级中，公司核心技术水平不断提高。公司的核心技术体系具体情况如下：

| 序号 | 技术名称 | 技术先进性及具体表征 | 技术来源 | 技术所处阶段 | 对应专利号 |
|----|------|------------|------|--------|-------|
|----|------|------------|------|--------|-------|

| 序号 | 技术名称      | 技术先进性及具体表征                                                                                                                                                                                                   | 技术来源 | 技术所处阶段 | 对应专利号                                |
|----|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------------|
| 1  | 端子设计技术    | 在多年车规标准设计和测试验证的基础上，掌握一套成熟的机械结构设计逻辑，通过材料选型和表面处理选择，结合触点结构设计、悬梁设计、压接设计、电流承载设计和实验测试，使端子具有低电阻、抗震性、耐摩擦腐蚀及热应力松弛性能，耐严酷环境条件，保证各类应用领域端子的机械和电器性能。                                                                       | 自主研发 | 大批量生产  | ZL202111112792.8                     |
| 2  | 连接器插拔技术   | 具有低插入力、高保持力的止退连接器，通过结构强度设计和材料选型来增强应用可靠性，具体包括：<br>（1）为应对连接器的高保持力性能需要，针对内外扣结构与材料作相应的设计调整，例如塑胶卡扣悬梁设计、CPA 辅助机构等；<br>（2）对于多 PIN 位连接器，车规要求不带卡扣情况下 Max75N 的插拔力，对此可以通过端子和 PIN 针的多种结构设计、选材和处理工艺来解决，以应对低成本、高性能的市场竞争需要。 | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201921739689.4<br>ZL201922166510.7 |
| 3  | 电连接器防反插技术 | （1）在 TPA 与胶壳的组装上，通过在胶座的两侧增加防误插挡块并设置止挡斜角，来有效防止 TPA 误插。<br>（2）在公母连接器的互配组装上，一方面采用防呆设计结构来防止零件的误用、误装，另一方面分别在公头与母头、多 PIN 位与少 PIN 位、同 PIN 位之间以防呆卡位和颜色进行区分，多种方式综合来杜绝客户应用端的误插、误用。                                     | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201921588591.3<br>2022109717419    |

| 序号 | 技术名称             | 技术先进性及具体表征                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 技术来源 | 技术所处阶段 | 对应专利号                                |
|----|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------------|
| 4  | 固定装配连接技术         | <p>通过采用四方形 PIN 针和类似倒钩状卡刺，通过在四方针的四个侧面均设置倒钩状的卡刺以起到固定作用；同时在针座的两侧各设置一带锁孔锁耳，通过锁孔锁紧后形成稳定的装配结构，以整体提升设备连接的固定效果。</p> <p>例如对于带 PIN 针或端子的针座件，采用隐性内 K 结构来设计和预防市场上常见的退针、焊接沉 PIN、胶壳与 PIN 针拉拔松动或分离等问题。</p> <p>采用此技术后，PIN 针保持力的可靠性得以有效提高。以 0.5mm 直径 PIN 针为例，车用保持力 USCAR-2 标准以 15N 为基准定义，公司汽车、消费电子等相关产品普遍可达到 20~30N 或更高，而市场上消费电子类产品的 PIN 针保持力通常低于车规标准。</p> | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201822176417.X                     |
| 5  | 高稳定性连接技术         | <p>通过在胶孔中设置导槽和导向筋，从而提高组装时的方便性和效率。通过在胶孔底部设置凸肋，可以卡住装入后的公端，防止产品匹配后左右晃动；在外表面设置卡勾，可扣紧公端，防止公端松脱。该技术可提高连接器连接的稳定性。</p>                                                                                                                                                                                                                            | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201920030274.3                     |
| 6  | 高可靠两段式装配连接技术     | <p>将连接器设计为两段式的装配结构，便于客户组装，避免漏装 TPA；将连接器设计为 TPA 从胶座表面轴向垂直方向插入，提高止退结构可靠性；将端子锁扣片设计为刚性折起结构，可增加端子保持力。</p>                                                                                                                                                                                                                                      | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201922166510.7<br>ZL201921739689.4 |
| 7  | 连接器母座与电路板高可靠连接技术 | <p>通过特有的薄型化、双卡扣、防错插、双独立弹性及带 TPA 及高抗拉强度结构，结合材料选择，在节省客户应用连接件成本的同时满足严苛的车规等级测试要求。此外，为应对散热性需要，会用到金属基板用于散热，但市场上常见的双面卡板类产品无法兼容金属基板上贴 FPC，会形成短路的限制。该结构设计可针对此情形提供全新可靠的连接方案，从而设计出既能适用于多种基板材质，又能兼顾高可靠性的连接器产品。</p>                                                                                                                                    | 自主研发 | 试生产    | ZL202111112792.8<br>ZL202110164350.1 |

| 序号 | 技术名称             | 技术先进性及具体表征                                                                                                                               | 技术来源 | 技术所处阶段 | 对应专利号                             |
|----|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------------------------|
| 8  | 辅助电测防虚插技术        | 该汽车电连接器产品具备可电测防虚插功能，相较于市面多数产品导通电测功能仅能显示“0”、“1”状态，无法显示时好时坏，不稳定状态，该产品可支持检测第一连接部和第二连接部扣合到位、未接触和接触未扣合到位三个状态，可针对车用连接器虚接所导致的脱落失效问题提供有效、精准解决方案。 | 自主研发 | 小批量生产  | ZL202110120587.X                  |
| 9  | 旋转压线式快接连接器技术     | 通过特殊的快接型 IDC（刺破式连接）结构，提升了生活场景中快接型电连接的安全性、便利性和可靠性，同时也提高了连接器产品生产过程中的装配效率，优化其导电性，无需辅助治具即可实现快速连接。                                            | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201720663856.6<br>201710425850X |
| 10 | 多轨道组装连接器自动机设计技术  | 通过开发各种定制化产品自动生产和检测装置，实现多工件连接器母座的自动化组装，提升整体组装进程流畅度，提高生产效率，降低故障率，提升品质可靠性。                                                                  | 自主研发 | 大批量生产  | ZL202011425882.8                  |
| 11 | 免焊端子             | 免焊端子指通过插针对 PCB 进行插入连接的端子，免去了焊接环节。免焊连接插针在免焊连接区域采用自适应弹性设计，提供无应力、无焊的端子对 PCB 进行连接。该技术结合强度设计、材料选型和表面处理方案选择，提供了一种简化后加工工艺及兼顾可靠性的 PCB 板上电路连接方案。  | 自主研发 | 小批量生产  | /                                 |
| 12 | 一种电连接器检验与包装自动化设备 | 一种电连接器检验与包装自动化设备，包括供电机构、控制机构和机架，以及安装于机架上的 CCD 检测装置、移料装置和包装装置，包装装置位于工序末端，移料装置位于 CCD 检测装置与包装装置之间。                                          | 自主研发 | 大批量生产  | ZL201610802250.6                  |

## 2、发行人核心技术取得的专利或其他技术保护措施

公司高度重视对核心技术的保护，通过法律约束、行政制度及信息技术等多种手段进行保护：

（1）申请专利保护。对核心技术进行专利申报，为公司知识产权体系提供法律保障；

（2）形成技术保密机制。公司与核心技术人员、技术骨干签有《劳动合同》及保密协议，对保密内容、保密范围、保密期限等作了相应规定；

(3) 采取技术保密管理措施。公司采用文件加密、网络防火墙隔离等技术，对员工工作使用的计算机进行文件拷贝限制等控制措施，防止核心资料泄露；外发生产资料需经由采购管理中心、技术研发中心、总经理等审批，避免产品设计重要参数泄露；公司日常加强保密意识的宣导，保证核心技术的安全性。

### 3、核心技术在主营业务及产品或服务中的应用和贡献情况

由于公司主营业务产品都会应用到部分核心技术，按照主营业务收入占营业收入的比例计算，报告期公司核心技术产品收入占营业收入的比例分别为95.22%、94.74%、93.46%和88.82%。

#### (二) 公司正在从事的研发项目情况

截至本招股说明书签署日，公司正在从事的主要研发项目情况如下：

| 序号 | 名称             | 项目描述                                                                                                                         | 研发内容                                                                                                                                                                                 | 拟达到的目标                                                                                                                                           | 进展情况 |
|----|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1  | 一种汽车控制模块连接器的研发 | 为满足汽车行业不断增长的电子设备需求，拟研发一种应用于汽车控制场景的 0.64mm、1.50mm、2.80mm 模块化终端接头系统。该产品具体应用于汽车电池管理系统、汽车导航、门区模块、暖通空调、内部照明、电源座模块、动力转向、无线电、多媒体娱乐等 | (1) 通过卡扣位安装设计，提供独立组件、多组件组合两种形态供客户选型。为客户提供了更大的设计灵活性，满足设备和模块的大范围信号及功率需求<br>(2) 结合材料选型与结构设计，以支持低电平信号需求以及大电流电源应用<br>(3) 产品设计 PCB 定位板，达到限定外露 PIN 针正位度目的<br>(4) 基于该产品实际使用需求，采用预装 TPA 的设计理念 | (1) 满足高达 30A 的大电流电源应用<br>(2) 提供多种规格选型，便于客户布局设计，节省空间，灵活性强<br>(3) 通过限定外露 PIN 针正位度，以满足后续回流焊接工艺的需要，提升客户焊接效率<br>(4) 以组件方式出货，提升客户组装效率<br>(5) 满足车规级应用标准 | 设计阶段 |
| 2  | 一种车联网汽车连接器     | 汽车车联网应用的快速发展，对汽车电                                                                                                            | (1) 基于卡扣位安装设计，提供独立组件、多组                                                                                                                                                              | (1) 满足 CAN、LIN 通信及电源                                                                                                                             | 小批   |

| 序号 | 名称                     | 项目描述                                                                                                   | 研发内容                                                                                                                                                         | 拟达到的目标                                                                                                                                | 进展情况    |
|----|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|    | 的研发                    | 子模块提出多样化的需求,包括增加传输通道、兼容多样性接口、适应布局空间限制及重量控制等。公司研发一种小型化、轻量化、不同传输协议兼容的车联网连接器解决方案,以满足车联网应用的供电、信号通信、车辆控制等需求 | 件组合两种形态供客户选型。为客户提供了更大的设计灵活性,满足设备和模块的大范围信号及功率需求<br>(2)产品分为单排、双排、三排混合针脚的多种形态供终端客户选型<br>(3)支持 0.13~0.35mm 导线压接,满足更小的间距设计<br>(4)结合材料选型与结构设计,提供电源、通信多元化传输,兼顾产品可靠性 | 多元化传输,采用标准 USCAR 接口,共用性强<br>(2)提供多种规格选型,便于客户布局设计,节省空间,灵活性强<br>(3)可支持单根端子最大电流 4A 的承载能力<br>(4)连接器可应用于 -40℃ 至 125℃ 的工作环境<br>(5)满足车规级应用标准 | 量试产阶段   |
| 3  | 一种抗震动板对板汽车连接器的研发       | 本项目研发设计一种抗震动板对板汽车连接器,整个连接器由焊片、PIN 针及壳体组成,在实现板对板连接导通功能的基础上具备抗震动性能                                       | 在前期材料选型与结构设计基础上,特地设计一款端子为“S 形”结构的连接器,能很好地过滤微小共振,降低微动腐蚀对连接器的寿命影响                                                                                              | (1)该连接器具有噪声降低、传输高频稳定、轻薄、抗震,焊接效率高等优点<br>(2)产品为紧凑型产品,PIN 针采用并列式排序,能够在 PCB 布局空间更小的情况下完成焊接<br>(3)满足车规级应用标准                                | 小批量试产阶段 |
| 4  | 2.0P 应用于汽车耐高温,高振动连接器研发 | 拟研发一种线对板单双排车用连接器,该连接器由壳体、端子、TPA、定位片组成,连接器定位片焊接后可实现与 PCB 稳固连接,全面提高连接器的可靠性。                              | (1)PIN 针设计采用 4 卡点过盈配合,提供可靠的 PIN 针保持力性能<br>(2)端子采用双弹片结构设计,确保连接器持久的抗应力松弛性能<br>(3)壳体设有 TPA,防止端子插入后退出,保证连                                                        | (1)通过合理的结构设计,增加端子保持力的稳定性,满足产品对 PIN 针保持力的要求<br>(2)端子采用双弹片结构设计,                                                                         | 小批量试产阶段 |

| 序号 | 名称                     | 项目描述                                                                   | 研发内容                                                                                                                                                               | 拟达到的目标                                                                                                                                           | 进展情况   |
|----|------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|    |                        |                                                                        | <p>接稳定</p> <p>(4) 壳体采用反变形设计, 选用耐高温材料, 保证产品的平面度; 同时, PIN 针采用裁切成型焊锡脚, 以更好地保证焊接位置平面度</p> <p>(5) 连接器适用立贴与卧贴两种焊接方式, 方便客户应用于不同空间的 PCB, 兼具表面贴装工艺、通孔回流焊接工艺应用需要。</p>        | <p>提供稳定可靠的接触电气性能</p> <p>(3) 通过壳体与 TPA 配合结构, 满足产品扣合力与保持力要求</p> <p>(4) 防止空焊、虚焊影响连接功能</p> <p>(5) 提供两种焊接制程工艺供客户按需选择, 节约组装成本</p> <p>(6) 满足车规级应用标准</p> |        |
| 5  | 3.20 车上无线充连接器的研发       | 拟研发一种高 PIN 针保持力的车用板端连接器, 产品由 PIN 针、定位片、壳体组成。                           | <p>(1) PIN 针采用“双卡点内 K”形状结构, 使得 PIN 针插入空壳后的保持力达到 75N</p> <p>(2) 连接器采用定位片结构与 PCB 固定, 防止线端连接器插入后产生位移, 起到加固板端连接器作用</p> <p>(3) 采用防呆设计, 板端连接器对插口设有导向槽, 与线端连接器的导向筋相适配</p> | <p>(1) 高 PIN 针保持力, 连接稳定, 抗振动, 导电性优良</p> <p>(2) 实现防反插效果, 便于客户安装作业</p> <p>(3) 满足车规级应用标准</p>                                                        | 制样验证阶段 |
| 6  | 高速带大电流电源引脚浮动式板对板连接器的研发 | 随着车联网以及智能驾驶的不断发展, 汽车行业对连接器的性能要求越来越高, 针对现有板对板连接器在实际应用中存在的震动隐患, 公司拟研发一种引 | <p>(1) 采用电源端子优先接触设计, 保护信号的传输</p> <p>(2) 运用合理的安装导向设计, 提供优秀的嵌合导向</p> <p>(3) 产品设置 4 只电源引脚, 每只电源引脚可独立支持 3A 电流</p>                                                      | <p>(1) 引脚间距规格 0.50mm 满足大电流、节省空间的场景应用需求</p> <p>(2) X、Y 方向浮动量为<math>\pm 0.6\text{mm}</math>, 可吸收一定装配</p>                                           | 制样验证阶段 |



| 序号 | 名称             | 项目描述                                                                                       | 研发内容                                                                                                                                                                                                              | 拟达到的目标                                                                                                                                                                                      | 进展情况    |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|    |                | 脚间距规格 0.50mm 的复合电源浮动式板对板连接器,该连接器满足大电流、节省空间的场景应用需求;同时支持 X、Y 方向浮动,提供抗震动性能,减小汽车运动过程中震动对连接器的影响 | <p>(4) 全系列多种尺寸规格,多 PIN 位规格,有平行、垂直插入型两种形态选择,为客户提供更灵活丰富的产品选型</p> <p>(5) 通过材料选型,提升信号引脚的传输性能,兼顾复杂工况要求</p>                                                                                                             | <p>公差,提供良好抗震动性能</p> <p>(3) 面向高速传输应用,提供高达 8Gb/s 的高速传输性能</p> <p>(4) 实现热插拔状态下,信号传输的保护</p> <p>(5) 连接器可应用于 -55℃ 至 125℃ 的工作环境温度</p> <p>(6) 满足车规级应用标准</p>                                          |         |
| 7  | 一种新能源汽车包连接器的研发 | 研发一种新能源汽车包连接器,应用于新能源汽车模块。该产品的装配稳定性强,定位片可稳定焊接 PCB 且无空焊、虚焊情况,保证连接器连接稳定,全面提高连接器的可靠性           | <p>(1) PIN 针设计采用 4 卡点过盈配合,提供可靠的 PIN 针保持力性能</p> <p>(2) 端子采用双弹簧结构设计,确保连接器持久的抗应力松弛性能</p> <p>(3) 选择合适的材料并与之匹配进行结构设计,保障高寒高热应用环境.</p> <p>(4) 提供多种连接器组合方式,包括 FPC 对板组合、FPC 对线组合、线对线组合、FPC 对 FPC 组合、线对 FPC 组合,满足不同客户需求</p> | <p>(1) 通过合理的结构设计,增加端子保持力的稳定性,满足产品对 PIN 针保持力的要求</p> <p>(2) 端子采用双弹簧结构设计,提供稳定可靠的接触电气性能</p> <p>(3) 连接器可应用于 -40℃ 至 125℃ 的工作环境温度</p> <p>(4) 提供多种连接器组合方式以应对不同需求,为客户提供丰富选型</p> <p>(5) 满足车规级应用标准</p> | 小批量试产阶段 |
| 8  | 一种车用控          | 研发一种内置锁扣                                                                                   | (1) 端子采用“十字形”                                                                                                                                                                                                     | (1) 高PIN针保                                                                                                                                                                                  | 小       |

| 序号 | 名称       | 项目描述                                              | 研发内容                                                                               | 拟达到的目标                                                   | 进展情况   |
|----|----------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|
|    | 制器连接器的研发 | 的车用控制器连接器,产品由端子与塑胶空壳组成,空壳两侧设有定位孔,连接器插槽设有两排十字形结构端子 | 结构设计,插入壳体后,增大与空壳的保持力<br>(2)采用防呆设计,连接器对插口设计有导向槽<br>(3)连接器设有定位孔,客户可依实际需求选择是否增加螺丝进行加固 | 持力,连接稳定,抗振动,导电性优良<br>(2)实现防反插效果,便于客户安装作业<br>(3)满足车规级应用标准 | 批量试产阶段 |

### (三) 公司研发投入情况

单位: 万元

| 项目           | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用         | 1,206.58     | 2,221.19  | 1,332.55  | 893.07    |
| 营业收入         | 15,531.55    | 30,973.92 | 23,843.26 | 19,182.33 |
| 研发费用占营业收入的比例 | 7.77%        | 7.17%     | 5.59%     | 4.66%     |

报告期内,公司研发费用占营业收入的比例呈持续增加的态势,连接器行业产品更新升级频繁,为保持产品的先进性与竞争力,紧跟市场需求,公司始终保持对研发工作的高度重视,持续增加研发投入。

### (四) 公司研发人员情况

#### 1、研发人员情况

公司建立了多层级、多领域的技术研发体系,拥有一支高素质、稳定、有凝聚力的专业团队,多数研发人员具有连接器制造等相关领域从业经历,行业技术经验丰富。报告期各期末,公司研发人员数量及其在公司员工总数的占比情况如下:

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 研发人员数量(人) | 80              | 91               | 43               | 36               |

| 项目               | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 研发人员数量占公司员工总数的比例 | 15.15%     | 19.16%      | 14.53%      | 13.95%      |

报告期各期末，公司研发人员学历情况如下：

| 项目      |           | 2023年6月30日 |           | 2022年12月31日 |           | 2021年12月31日 |           | 2020年12月31日 |           |
|---------|-----------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|         |           | 人数（人）      | 占研发人员总数比例 | 人数（人）       | 占研发人员总数比例 | 人数（人）       | 占研发人员总数比例 | 人数（人）       | 占研发人员总数比例 |
| 学 历 构 成 | 本 科 及 以 上 | 21         | 26.25%    | 13          | 14.29     | 11          | 25.58     | 6           | 16.67     |
|         | 专 科       | 32         | 40.00%    | 34          | 37.36     | 20          | 46.51     | 17          | 47.22     |
|         | 专 科 以 下   | 27         | 33.75%    | 44          | 48.35     | 12          | 27.91     | 13          | 36.11     |
| 合 计     |           | 80         | 100.00%   | 91          | 100.00%   | 43          | 100.00%   | 36          | 100.00%   |

## 2、核心技术人员

公司核心技术人员具有丰富的连接器行业研发经验，具体情况如下：

| 姓名  | 学历      | 履历                                                                                      | 对公司研发的具体贡献                                                                                                                                                                                                      |
|-----|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 黄健平 | 高中，大专在读 | 详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“2、监事会成员”。 | 拥有超过 18 年的连接器品质管理和产品开发经验。2014 年 7 月入职发行人，通过对行业车规标准系列的学习和实践，研究和积累形成多项公司车规级核心技术，是公司核心技术研发团队的主要骨干和领导者。带领公司研发团队参与和指导工程师设计开发百余款产品，50 多项发明、实用新型及外观专利，先后有数十个车用系列连接器产品大量生产并投入市场应用。负责组建获得 CNAS 认可的实验室，为公司产品研发和可靠性打下坚实基础。 |

| 姓名  | 学历 | 履历                                                                                       | 对公司研发的具体贡献                                                                                                                                                                                        |
|-----|----|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 张洪超 | 本科 | 详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“4、其他核心人员”。 | 2022 年 11 月加入发行人，此前有多家大型连接器企业就职经验，熟悉连接器设计原理，在机械力结构设计和高频信号类设计方面有丰富经验。入职发行人后，培训和进一步提升了公司研发团队的理论水平，带领团队开发免焊端子、刺破式压接端子系列产品，以及未来大电流及高频信号类产品线，未来可结合其优势帮助公司开辟更多新的产品应用领域。                                 |
| 谢雍  | 本科 | 详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“4、其他核心人员”。 | 拥有超过 15 年连接器及线束制造领域质量管理经验。作为公司质量负责人，负责策划建立了研发及新产品导入过程中质量管控体系。策划、评估、引入了全自动化及智能化检测系统，主导了全生产过程全自动化质量检查及质量控制的实现。在众多研发项目中，作为多功能小组质量负责人，全程参与新产品研发及导入过程，提供大量改善及风险规避方案。主导 AI 智能外观检查项目，以推动下一代智能检查系统的开发及应用。 |

### 3、发行人对核心技术人员的约束激励措施

随着公司经营发展，研发团队持续壮大，公司制定了从人才吸引、利用、培养到评价等全流程的研发人员激励制度，推进公司研发人才机制的持续完善。依据公司绩效评估考核方法，对技术创新人才的主要工作及成效，以及在技术创新基础条件建设方面的工作及成效进行绩效管理和考评，针对技术创新人员专门设立了新产品新技术开发奖和专利申请奖励制度。

此外，公司与核心技术人员、技术骨干签有《劳动合同》及保密协议，对保密内容、保密范围、保密期限等作了相应的规定。

### 4、报告期内核心技术人员的变动情况及对发行人的影响

报告期内，公司核心技术人员的变动对公司不存在重大不利影响，其变动情况如下：

| 姓名  | 变动时间        | 变动原因             |
|-----|-------------|------------------|
| 谢雍  | 2020 年 8 月  | 成为公司员工，新增为核心技术人员 |
| 张洪超 | 2022 年 11 月 | 成为公司员工，新增为核心技术人员 |

## （五）保持技术持续创新的机制、技术储备及创新安排

### 1、技术持续创新机制及创新安排

公司高度重视技术在经营发展中的重要作用，在实际经营过程中持续完善技术创新机制。公司拥有完善的技术创新管理体系、持续可靠的资金投入与人才建设机制，保障公司创新技术活动的顺利开展。

#### （1）创新研发的流程与制度

公司在创新研发的实践中，逐步形成了适应自身经营特点与需求的创新研发标准流程及制度规则，包括《顾客要求评审管理程序》、《产品质量先期策划程序》、《设计开发管控程序》、《设计失效模式及影响分析程序》、《过程失效模式及影响分析程序》、《PPAP 生产件批准程序》、《项目管理程序》等，标准流程及制度规则为技术持续创新提供了保证。

#### （2）创新研发机制

公司产品研发工作的开展，以技术研发中心为核心，协调采购管理中心、生产运营中心、质量管理中心、市场营销中心、检测中心等多方配合，各部门在职责内承担相关研发环节工作，共同推进产品研发工作的顺利开展。技术研发中心在编制新产品设计开发计划，组织进行设计验证和设计确认，新产品样件的制作和试生产以及产品的设计更改等环节承担核心作用。

#### （3）创新技术人才管理措施

公司高度重视对研发团队人员的管理，制定了从人才吸引、利用、培养到评价等全流程的研发人员激励制度。公司持续优化各项人才管理措施，以调动员工积极性，激励员工踊跃参与公司研发活动，增强责任感和企业凝聚力，在全公司内营造创新氛围。公司通过制定人员培训体系、合理科学的奖励晋升制度、项目激励制度等，吸引优秀的研发人才，为公司技术创新提供人才支撑。

### 2、技术储备

公司的技术储备情况详见本节“六、发行人核心技术及研发情况”之“（一）发行人核心技术情况”和本节“六、发行人核心技术及研发情况”之“（二）公

司正在从事的研发项目情况”。

## 七、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。

## 八、发行人环境保护情况

### （一）主要环境污染物及处理情况

公司主要从事连接器的加工生产，不属于重污染行业。在生产经营活动中，公司高度重视环境保护工作，严格按照国家环境保护标准进行生产管理。公司通过了 ISO 14001 环境管理体系认证，生产经营活动符合国家有关环保的要求。公司生产过程中主要环境污染物及对应的处理措施如下：

#### 1、废水

公司产生的废水主要包括生活污水、冷却用水与清洗废水。生活污水经隔油隔渣池+三级化粪池处理后纳入当地生活污水处理厂处理；生产冷却用水循环使用、不外排；清洗废水定期更换，经收集后交废水处理公司外运处理，不外排。

#### 2、废气

公司产生的废气主要为非甲烷总烃、VOCs、臭气、塑胶粉尘、锡及其化合物和金属粉尘。非甲烷总烃、VOCs、臭气经处理后高空排放，塑胶粉尘、锡及其化合物、金属粉尘经加强车间机械通风措施后排放。公司废气经过处理措施处理后排放量均符合国家环保要求，不会对周边环境保护目标和空气环境造成明显影响。

#### 3、固废

公司产生的主要固体废物包括一般工业固废和危险废物。一般工业固废主要包括金属碎屑、不合格产品、废包装材料、塑胶次品及边角料等；危险废物主要包括废活性炭、废切削液、废切削液罐、废 UV 胶罐等。公司塑胶次品及边角料经收集后回用于生产或交专业公司处理；金属碎屑、不合格产品、废包装材料、线材边角料、废锡渣、废清洗剂罐经收集后交专业公司处理；废活性炭、废切削液、废切削液罐、废 UV 胶罐、含切削液金属碎屑经收集后交有危险废物经营许

可证的单位回收处理。

#### 4、噪音

公司产生的噪声主要为冲床、自动组装机等各类机器设备运行过程中产生的噪声，采取经墙体隔音、减振和消声等措施处理后，再经过设备与厂界距离的衰减作用，产生的噪声得到控制，对周围环境影响较小，达到环保标准。

#### 5、环保投入

报告期内，公司环境保护投入情况如下：

单位：元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 环保费用    | 5,300        | 51,190  | 42,504  | 11,500  |
| 环保工程及设备 | -            | -       | 63,282  | 44,430  |
| 合计      | 5,300        | 51,190  | 105,786 | 55,930  |

## 第六节 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，均引自经容诚审计的财务报表及相关财务资料。公司董事会提醒投资者，本节内容应结合公司经审计的财务报告和招股说明书披露的其他信息一并阅读。

公司聘请的容诚依据中国注册会计师审计准则对公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的资产负债表，2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字[2023]518Z0710 号）。

本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司报告期内经审计的财务会计资料披露。

公司判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性，具体标准为达到当年利润总额的 5%以上，或金额虽未达到当年利润总额的 5%，但公司认为较为重要的相关事项，将基于业务的性质或金额大小或两者兼有来确定其重要性。

公司选取了在产品类型、应用领域、经营模式等方面与发行人相对接近的 6 家同行业可比公司，具体为维峰电子（301328.SZ）、鼎通科技（688668.SH）、徠木股份（603633.SH）、合兴股份（605005.SH）、珠城科技（301280.SZ）、胜蓝股份（300843.SZ）。

公司提醒投资者仔细阅读财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。



## 一、财务会计报表

### (一) 财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

| 项目            | 2023 年 6 月 30 日       | 2022 年 12 月 31 日      | 2021 年 12 月 31 日      | 2020 年 12 月 31 日      |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金          | 96,550,114.57         | 52,894,519.10         | 9,733,830.63          | 11,917,291.24         |
| 交易性金融资产       | 4,577.08              | 31,097,347.09         | 33,601,712.33         | 20,069,616.44         |
| 衍生金融资产        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应收票据          | 9,117,854.77          | 9,825,161.22          | 6,311,042.24          | 5,972,534.34          |
| 应收账款          | 104,454,681.81        | 119,891,272.75        | 94,302,741.96         | 87,213,576.25         |
| 应收款项融资        | 25,060,585.05         | 17,211,462.47         | 13,580,153.87         | 5,186,258.34          |
| 预付款项          | 895,212.14            | 336,304.26            | 1,167,899.92          | 2,255,301.03          |
| 其他应收款         | 3,146,833.75          | 2,659,780.04          | 3,684,041.27          | 18,357,566.01         |
| 其中：应收利息       | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应收股利          | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 存货            | 38,969,175.15         | 37,324,624.14         | 32,576,027.08         | 16,973,103.37         |
| 合同资产          | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 持有待售资产        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 一年内到期的非流动资产   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动资产        | 726,008.29            | 3,389,041.73          | 2,147,903.29          | 663,707.17            |
| <b>流动资产合计</b> | <b>278,925,042.61</b> | <b>274,629,512.80</b> | <b>197,105,352.59</b> | <b>168,608,954.19</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                       |                       |                       |                       |
| 债权投资          | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他债权投资        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期应收款         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期股权投资        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他权益工具投资      | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他非流动金融资产     | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 投资性房地产        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产          | 60,598,602.49         | 54,938,664.85         | 36,632,151.06         | 28,663,864.31         |

| 项目             | 2023年6月30日            | 2022年12月31日           | 2021年12月31日           | 2020年12月31日           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程           | 44,234,411.04         | 30,513,175.52         | -                     | -                     |
| 生产性生物资产        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 油气资产           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 使用权资产          | 7,146,227.51          | 8,139,760.12          | 8,385,276.31          | -                     |
| 无形资产           | 22,594,154.70         | 21,993,574.00         | 21,959,062.98         | 210,591.19            |
| 开发支出           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 商誉             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期待摊费用         | 1,851,933.47          | 2,330,423.70          | 2,249,434.97          | 276,385.27            |
| 递延所得税资产        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他非流动资产        | 6,011,190.00          | 5,824,462.83          | 7,152,060.04          | 6,759,697.20          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>142,436,519.21</b> | <b>123,740,061.02</b> | <b>76,377,985.36</b>  | <b>35,910,537.97</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>421,361,561.82</b> | <b>398,369,573.82</b> | <b>273,483,337.95</b> | <b>204,519,492.16</b> |

## 资产负债表（续）

单位：元

| 项目           | 2023年6月30日    | 2022年12月31日   | 2021年12月31日   | 2020年12月31日   |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>流动负债：</b> |               |               |               |               |
| 短期借款         | 650,000.00    | -             | -             | -             |
| 交易性金融负债      | -             | -             | -             | -             |
| 衍生金融负债       | -             | -             | -             | -             |
| 应付票据         | -             | -             | -             | -             |
| 应付账款         | 47,574,544.18 | 52,704,333.45 | 30,914,285.39 | 27,445,591.54 |
| 预收款项         | -             | -             | -             | -             |
| 合同负债         | 673,241.32    | 487,039.29    | 543,309.19    | 146,236.73    |
| 应付职工薪酬       | 8,992,795.88  | 13,174,061.19 | 8,618,834.46  | 10,188,308.59 |
| 应交税费         | 8,515,582.27  | 13,632,041.06 | 5,697,762.93  | 3,999,497.68  |
| 其他应付款        | 1,768,993.88  | 2,901,779.54  | 2,823,252.56  | 4,082,736.84  |
| 其中：应付利息      | -             | -             | -             | -             |
| 应付股利         | -             | -             | -             | -             |
| 持有待售负债       | -             | -             | -             | -             |
| 一年内到期的非流动负债  | 4,182,443.50  | 3,533,747.24  | 2,729,259.58  | -             |
| 其他流动负债       | 7,275,972.05  | 4,594,979.39  | 1,796,947.80  | 3,539,120.27  |

| 项目         | 2023年6月30日     | 2022年12月31日    | 2021年12月31日    | 2020年12月31日    |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债合计     | 79,633,573.08  | 91,027,981.16  | 53,123,651.91  | 49,401,491.65  |
| 非流动负债：     |                |                |                |                |
| 长期借款       | -              | -              | -              | -              |
| 应付债券       | -              | -              | -              | -              |
| 其中：优先股     | -              | -              | -              | -              |
| 永续债        | -              | -              | -              | -              |
| 租赁负债       | 3,197,586.42   | 4,823,632.59   | 5,886,604.48   | -              |
| 长期应付款      | 1,662,485.91   | 1,743,725.25   | 1,753,710.89   | -              |
| 长期应付职工薪酬   | -              | -              | -              | -              |
| 预计负债       | -              | -              | -              | -              |
| 递延收益       | 752,980.70     | 983,212.48     | -              | -              |
| 递延所得税负债    | 6,546,493.20   | 5,655,701.56   | 3,205,941.15   | 1,577,812.31   |
| 其他非流动负债    | -              | -              | -              | -              |
| 非流动负债合计    | 12,159,546.23  | 13,206,271.88  | 10,846,256.52  | 1,577,812.31   |
| 负债合计       | 91,793,119.31  | 104,234,253.04 | 63,969,908.43  | 50,979,303.96  |
| 所有者权益：     |                |                |                |                |
| 股本         | 39,593,909.00  | 39,593,909.00  | 5,058,003.00   | 5,000,000.00   |
| 其他权益工具     | -              | -              | -              | -              |
| 其中：优先股     | -              | -              | -              | -              |
| 永续债        | -              | -              | -              | -              |
| 资本公积       | 201,809,944.66 | 199,194,810.60 | 10,382,467.82  | -              |
| 减：库存股      | -              | -              | -              | -              |
| 其他综合收益     | -              | -              | -              | -              |
| 专项储备       | -              | -              | -              | -              |
| 盈余公积       | 7,588,745.45   | 7,588,745.45   | 2,529,001.50   | 2,500,000.00   |
| 未分配利润      | 80,575,843.40  | 47,757,855.73  | 191,543,957.20 | 146,040,188.20 |
| 所有者权益合计    | 329,568,442.51 | 294,135,320.78 | 209,513,429.52 | 153,540,188.20 |
| 负债和所有者权益总计 | 421,361,561.82 | 398,369,573.82 | 273,483,337.95 | 204,519,492.16 |

## 2、利润表

单位：元

| 项目 | 2023年1-6月 | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| 项目                     | 2023 年 1-6 月   | 2022 年度        | 2021 年度        | 2020 年度        |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                 | 155,315,491.00 | 309,739,155.53 | 238,432,639.11 | 191,823,310.55 |
| 减：营业成本                 | 85,563,898.46  | 162,720,157.34 | 134,598,293.08 | 105,821,413.60 |
| 税金及附加                  | 1,070,154.31   | 2,256,384.22   | 1,736,514.53   | 1,138,030.19   |
| 销售费用                   | 11,848,298.45  | 15,766,659.62  | 15,534,924.09  | 13,255,792.32  |
| 管理费用                   | 9,661,595.54   | 21,044,636.35  | 21,757,267.61  | 8,938,592.24   |
| 研发费用                   | 12,065,818.21  | 22,211,852.18  | 13,325,467.56  | 8,930,657.97   |
| 财务费用                   | -1,127,975.88  | -2,524,276.64  | -76,856.38     | 848,349.54     |
| 其中：利息费用                | 268,912.59     | 433,587.40     | 393,667.18     | -              |
| 利息收入                   | 642,543.76     | 144,275.62     | 1,295,304.69   | 1,295,456.76   |
| 加：其他收益                 | 583,589.95     | 1,481,353.37   | 958,599.00     | 198,440.42     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）        | 214,963.44     | 1,143,950.61   | 719,112.94     | 723,608.68     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | -              | -              | -              | -              |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     | -              | -              | -              | -              |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）     | -              | -              | -              | -              |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）    | 56,615.01      | -58,282.60     | -67,904.11     | 69,616.44      |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | 929,928.55     | -3,057,770.11  | 464,174.41     | -1,840,437.76  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      | -1,172,928.26  | -2,616,059.05  | -433,809.00    | -442,538.52    |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | 335,126.17     | 72,345.78      | 77,088.91      | -9,070.37      |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 37,180,996.77  | 85,229,280.46  | 53,274,290.77  | 51,590,093.58  |
| 加：营业外收入                | -              | 22,419.60      | 1,849.56       | 3,721.11       |
| 减：营业外支出                | 59,026.59      | 325,159.03     | 409,057.38     | 456,010.51     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 37,121,970.18  | 84,926,541.03  | 52,867,082.95  | 51,137,804.18  |
| 减：所得税费用                | 4,303,982.51   | 9,039,086.55   | 7,334,312.45   | 6,860,730.05   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 32,817,987.67  | 75,887,454.48  | 45,532,770.50  | 44,277,074.13  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 32,817,987.67  | 75,887,454.48  | 45,532,770.50  | 44,277,074.13  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -              | -              | -              | -              |
| 五、其他综合收益的税后净额          | -              | -              | -              | -              |

| 项目                   | 2023 年 1-6 月         | 2022 年度              | 2021 年度              | 2020 年度              |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 1.重新计量设定受益计划变动额      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 2.其他债权投资公允价值变动       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 4.其他债权投资信用减值准备       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 5.现金流量套期储备           | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 6.外币财务报表折算差额         | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>32,817,987.67</b> | <b>75,887,454.48</b> | <b>45,532,770.50</b> | <b>44,277,074.13</b> |
| <b>七、每股收益</b>        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| (一)基本每股收益(元/股)       | 0.83                 | 1.95                 | -                    | -                    |
| (二)稀释每股收益(元/股)       | 0.83                 | 1.95                 | -                    | -                    |

### 3、现金流量表

单位：元

| 项目                   | 2023 年 1-6 月   | 2022 年度        | 2021 年度        | 2020 年度        |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b> |                |                |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 152,219,605.92 | 262,615,052.38 | 223,169,585.32 | 165,072,071.02 |
| 收到的税费返还              | 2,704,060.01   | 7,673,426.33   | 92,421.34      | -              |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 1,461,901.93   | 10,760,688.47  | 5,716,780.46   | 459,590.91     |
| 经营活动现金流入小计           | 156,385,567.86 | 281,049,167.18 | 228,978,787.12 | 165,531,661.93 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 42,506,741.42  | 109,500,923.45 | 113,265,413.72 | 88,849,592.95  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 39,587,415.36  | 51,716,410.51  | 44,935,304.08  | 30,682,311.50  |
| 支付的各项税费              | 18,760,420.66  | 19,062,365.81  | 15,793,117.39  | 12,410,052.51  |

| 项目                        | 2023 年 1-6 月   | 2022 年度        | 2021 年度        | 2020 年度        |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 9,739,511.72   | 24,178,716.61  | 18,130,521.10  | 8,424,641.51   |
| 经营活动现金流出小计                | 110,594,089.16 | 204,458,416.38 | 192,124,356.29 | 140,366,598.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 45,791,478.70  | 76,590,750.80  | 36,854,430.83  | 25,165,063.46  |
| 二、投资活动产生的现金流量             |                |                |                |                |
| 收回投资收到的现金                 | 52,150,000.00  | 248,050,000.00 | 228,500,000.00 | 144,200,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金               | 214,963.44     | 1,143,950.61   | 719,112.94     | 723,608.68     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 40,800.00      | 180,000.00     | 662,500.00     | 40,000.00      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -              | -              | -              | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -              | 418,487.70     | 16,064,918.50  | 25,358,341.29  |
| 投资活动现金流入小计                | 52,405,763.44  | 249,792,438.31 | 245,946,531.44 | 170,321,949.97 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 33,090,186.74  | 38,825,741.84  | 39,971,134.40  | 28,635,300.75  |
| 投资支付的现金                   | 21,000,614.98  | 245,603,917.36 | 242,100,000.00 | 164,200,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -              | -              | -              | -              |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 437.69         | 946,916.88     | -              | 20,760,874.39  |
| 投资活动现金流出小计                | 54,091,239.41  | 285,376,576.08 | 282,071,134.40 | 213,596,175.14 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,685,475.97  | -35,584,137.77 | -36,124,602.96 | -43,274,225.17 |
| 三、筹资活动产生的现金流量             |                |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 | -              | 10,356,291.07  | 956,462.00     | 3,000,000.00   |
| 取得借款收到的现金                 | -              | -              | -              | -              |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 650,000.00     | -              | -              | -              |
| 筹资活动现金流入小计                | 650,000.00     | 10,356,291.07  | 956,462.00     | 3,000,000.00   |
| 偿还债务支付的现金                 | -              | -              | -              | -              |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | -              | 8,190,000.00   | -              | -              |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2,082,712.39   | 3,801,442.39   | 3,067,788.75   | -              |
| 筹资活动现金流出小计                | 2,082,712.39   | 11,991,442.39  | 3,067,788.75   | -              |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -1,432,712.39  | -1,635,151.32  | -2,111,326.75  | 3,000,000.00   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | 756,867.44     | 2,842,309.88   | -801,961.73    | -2,114,925.29  |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | 43,430,157.78  | 42,213,771.59  | -2,183,460.61  | -17,224,087.00 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 51,947,602.22  | 9,733,830.63   | 11,917,291.24  | 29,141,378.24  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 95,377,760.00  | 51,947,602.22  | 9,733,830.63   | 11,917,291.24  |

## 二、审计意见和关键审计事项

### （一）审计意见

容诚接受公司的委托，审计了公司的财务报表，包括 2023 年 6 月 30 日、2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度、2020 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注，出具了容诚审字[2023]518Z0710 号标准无保留意见的审计报告，认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了思索技术 2023 年 6 月 30 日、2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度、2020 年度的经营成果和现金流量。

### （二）关键审计事项

关键审计事项是容诚会计师根据职业判断，认为分别对 2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度、2020 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，容诚会计师不对这些事项单独发表意见。

容诚会计师确定收入确认、应收账款的确认及坏账准备的计提是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### 1、收入确认

##### （1）事项描述

关键审计事项适用的会计年度：2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度及 2020 年度。

公司收入确认会计政策及账面金额信息请参阅财务报表附注“三、24 收入确认原则和计量方法”和附注“五、32 营业收入及营业成本”的披露。公司 2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度、2020 年度营业收入分别为 15,531.55 万元、30,973.92 万元、23,843.26 万元和 19,182.33 万元。由于营业收入是公司的关键业绩指标，从而存在公司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，且为利润表重要组成项目，因此容诚会计师将收入确认识别为关键审计事项。

## （2）审计应对

在 2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度及 2020 年度财务报表审计中，容诚会计师针对收入确认实施的相关程序主要包括：

- ①了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制的设计和运行的有效性；
- ②检查销售合同，识别与风险和报酬转移或者控制权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对收入和成本执行分析性程序，分析各期收入、成本、毛利率是否异常；
- ④对营业收入、应收账款进行函证，并对主要客户进行现场走访、视频访谈等以检查收入发生的真实性；
- ⑤检查与收入发生的相关单据，包括销售订单、签收单、对账单、发票、报关单、银行流水等单据；
- ⑥对主要贸易商实施终端销售核查，了解主要贸易商的进销存情况，获取主要贸易商与终端客户的发票、银行回单等记录和单据，核实终端销售的真实性；
- ⑦对收入确认进行截止性测试，检查收入的确认是否存在跨期。
- ⑧检查营业收入是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，容诚会计师未发现收入确认存在异常。

## 2、应收账款的确认及坏账准备的计提

### （1）事项描述

关键审计事项适用的会计年度：2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度及 2020 年度。

公司应收账款的确认及坏账准备的计提会计政策及账面金额信息请参阅财



务报表附注“三、10（5）金融工具减值”和附注“五、4 应收账款”的披露。2023年6月30日、2022年12月31日、2021年12月31日、2020年12月31日，公司应收账款账面余额分别为11,151.15万元、12,785.81万元、9,930.02万元、9,183.22万元，应收账款减值准备金额分别为705.68万元、796.68万元、499.75万元、461.86万元，应收账款账面价值分别为10,445.47万元、11,989.13万元、9,430.27万元、8,721.36万元。由于公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重要会计估计和判断且应收账款坏账准备对于财务报表具有重要性，因此容诚会计师将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。

## （2）审计应对

在2023年1-6月、2022年度、2021年度及2020年度财务报表审计中，容诚会计师针对应收账款的确认及坏账准备的计提实施的相关程序主要包括：

①评价并测试思索技术对信用政策及应收账款可收回性评估相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

②针对思索技术按照组合计算信用损失的模型，评估预期信用损失模型计量方法的合理性；对模型中相关历史信用损失数据的准确性进行了测试，评估历史违约损失百分比；根据对思索技术所在行业的了解及参考外部数据源，评估管理层对前瞻性信息调整的合理性；按照考虑前瞻性信息调整后的违约损失百分比，重新计算了预期信用损失；

③对应收账款抽样执行函证程序并结合期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

④检查公司与主要客户签订的销售合同或订单，了解合同或订单约定的信用和结算政策，并与实际执行的政策进行对比分析；

⑤查询主要客户的工商信息，对主要客户进行视频或实地核查，了解主要客户的经营状况及持续经营能力，以识别是否存在影响应收账款坏账准备评估结果的情形；

⑥检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过执行上述审计程序，容诚会计师认为公司管理层对应收账款的减值判断

是恰当的。

### 三、对发行人持续经营能力或财务状况可能产生影响的重要因素

#### （一）影响收入的重要因素

公司主要从事连接器及其组件的研发、生产和销售，产品可广泛应用于汽车、消费电子、工业控制、新能源等领域。连接器的应用领域及其应用的终端产品市场规模直接影响连接器的市场规模，因此，汽车连接器、消费电子连接器、工业控制连接器以及新能源连接器产品的市场需求及市场规模对公司收入具有重要影响。公司的技术与研发优势、实验检测优势及产品质量与客户优势亦是影响公司收入的主要因素。

#### （二）影响成本的重要因素

公司的主营业务成本主要为直接材料（含代工产品）、人工成本、制造费用、委外加工费，报告期各期直接材料（含代工产品）占比分别为 58.73%、57.74%、51.92%和 50.32%，原材料及外购品的价格波动对公司营业成本的影响较大。

公司的期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用，报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用随着经营规模的扩大整体呈上升趋势，费用结构合理，符合公司的实际情况。

#### （三）影响利润的重要因素

报告期内，公司的利润主要来源于主营业务，影响公司利润的主要因素为主营业务收入、主营业务毛利率水平和期间费用率。

#### （四）对公司具有核心意义，或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

公司管理层认为，对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标有主营业务收入、主营业务毛利率等。报告期内，公司分别实现营业收入 19,182.33 万元、23,843.26 万元、30,973.92 万元和 15,531.55 万元。公司主营业务呈稳定持续增长趋势，成长性良好。报告期内，公司的综合毛利率分别为 44.83%、43.55%、47.47%和 44.91%，报告期内公司的综合毛利率受产品定价

和成本影响会有所波动。其中，主营业务收入分析详见本节“十一、经营成果分析”之“（一）报告期内公司的业务收入和盈利水平”，主营业务毛利率分析详见本节“十一、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”。

同时，公司管理层认为，对公司具有核心意义，或其变动对业绩变动具有较强预示作用的非财务指标主要为：公司的技术研发能力、质量管控能力、与客户的稳定关系等。截至本招股说明书签署日，公司拥有 104 项专利，另有 18 项正在申请的发明专利。报告期内，公司研发投入分别为 893.07 万元、1,332.55 万元、2,221.19 万元和 1,206.58 万元，持续增长的研发投入提高了公司的产品竞争力。

#### 四、合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内无合并范围内的子公司，纳入合并财务报表范围的主体未发生变化。

#### 五、财务报表的编制基础

##### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

##### （二）持续经营

公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响公司持续经营能力的事项，公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

#### 六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

##### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司

的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

## （二）会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，本次报告期间为 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日。

## （三）营业周期

公司正常营业周期为一年。

## （四）记账本位币

公司的记账本位币为人民币。

## （五）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （六）外币业务和外币报表折算

### 1、外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### 2、资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## （七）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

### 2、金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相

关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（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

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变

动计入当期损益。

### 3、金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### （2）贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

#### （3）以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含

交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### **4、衍生金融工具及嵌入衍生工具**

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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。



## 5、金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

### （1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收

入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### ①应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收客户款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 应收票据

应收款项融资组合 2 应收账款

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## ②债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### （2）具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### （3）信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

①信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

②预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

③债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

④作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

⑤预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

⑥借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

⑦债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑧合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### （4）已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### （5）预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### （6）核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### 6、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- ①将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- ②将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### （1）终止确认所转移的金融资产

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的，或既没有转

移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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终止确认部分在终止确认日的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

## （2）继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金

融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

### （3）继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

## 7、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 8、金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节（八）公允价值计量。

### （八）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

## 1、估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

## 2、公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。



## （九）存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品（含半成品和产成品）、周转材料、委托加工物资、发出商品等。

### 2、发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### 3、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### 4、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

（2）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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该

材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

（3）存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

（4）资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 5、周转材料的摊销方法

（1）低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（2）包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

## （十）合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

## （十一）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

3、该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## （十二）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

## 1、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

## 2、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

②同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

③非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②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；

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

④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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### (1) 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

## （2）权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本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；本公司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；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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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公允价值计量，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。

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节（十六）长期资产减值。

### （十三）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

#### 1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- （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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### 2、各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）    |
|---------|-------|---------|--------|------------|
| 机器设备    | 年限平均法 | 3-10    | 5.00   | 9.50-31.67 |
| 运输设备    | 年限平均法 | 5       | 5.00   | 19.00      |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 3       | 5.00   | 31.67      |

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复

核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### **3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法（适用 2020 年度及以前）**

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### **（十四）在建工程**

- 1、在建工程以立项项目分类核算。
- 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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，并按本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。

#### **（十五）无形资产**

##### **1、无形资产的计价方法**

按取得时的实际成本入账。



## 2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 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 | 依据                    |
|-------|--------|-----------------------|
| 土地使用权 | 50 年   | 法定使用权                 |
| 计算机软件 | 2-5 年  | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

(3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

## 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

#### 4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- （1）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；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）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；
- （4）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；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### （十六）长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

| 项目      | 摊销年限  |
|---------|-------|
| 租入房产装修费 | 2-5 年 |

### （十八）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

##### （1）职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### （2）职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

(3) 医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### (4) 短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

#### (5) 短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- ①企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- ②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## 2、离职后福利的会计处理方法

#### (1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存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确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### (2) 设定受益计划

### ①确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（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确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

### ②确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将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，本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。

### ③确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

### ④确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

A.精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

B.计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

C.资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

(1) 企业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;

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,参照相应的折现率(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确定)将辞退福利金额予以折现,以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

(1) 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 符合设定受益计划条件的

在报告期末,本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

①服务成本;

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额;

③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理,上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （十九）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十）股份支付

### 1、股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

（1）对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

（2）对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

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等

后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### 4、股份支付计划实施的会计处理

##### （1）以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

##### （2）以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### 5、股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。



## 6、股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

（1）将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

（2）在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

### （二十一）收入确认原则和计量方法

#### 1、一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司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。取得相关商品控制权，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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公

司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

#### （1）销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退

还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

## （2）质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

## （3）主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

## （4）应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

## （5）客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

#### （6）合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

## 2、具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

内销非寄售模式：依据合同约定将货物运送至交货地点，客户签收货物后确认收入。

内销寄售模式：公司将货物寄存于客户仓库，当客户实际领用且对账后确认收入。

外销模式：在货物已报关并取得报关单据，且货物交付承运人或约定交付地点时确认收入。

## （二十二）政府补助

### 1、政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）本公司能够满足政府补助所附条件；
- （2）本公司能够收到政府补助。

### 2、政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

### 3、政府补助的会计处理

#### （1）与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### （2）与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本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；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### （3）政策性优惠贷款贴息

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本公司提供贷款的，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### （4）政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## （二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### 1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易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）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- （1）暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- （2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 2、递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

（1）因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易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。

（2）本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

①本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 3、特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

（1）与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

## （2）直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

## （3）可弥补亏损和税款抵减

### ①本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

### ②因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

## （4）合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合



并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

#### （5）以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

### （二十四）租赁

#### 自 2021 年 1 月 1 日起适用

##### 1、租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

##### 2、单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：（1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；（2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

##### 3、本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租

赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

### （1）使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

①租赁负债的初始计量金额；

②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

③承租人发生的初始直接费用；

④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见本节“六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十九）预计负债”。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、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 | 1.5-5.42 | -      | 18.45-66.67 |

## （2）租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- ①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- ④行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- ⑤根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

## 4、本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### （1）经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## （2）融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 5、租赁变更的会计处理

### （1）租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

### （2）租赁变更未作为一项单独租赁

#### ①本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

**A.**租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

**B.**其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

#### ②本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计

处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 6、售后租回

本公司按照财务报表附注“三、24 收入确认原则和计量方法”的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### （1）本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照财务报表附注“三、10”对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

### （2）本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照财务报表附注“三、10”对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

## 以下经营租赁和融资租赁会计政策适用于 2020 年度

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 1、经营租赁的会计处理方法

#### （1）本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内

各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

## 2、融资租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

(2) 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租

赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

## （二十五）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

#### （1）执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会【2018】35 号）

2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会【2018】35 号）（以下简称“新租赁准则”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见本节“六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二十四）租赁”。

对于首次执行日前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对于首次执行日之后签订或变更的合同，本公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

#### ①本公司作为承租人

本公司选择首次执行新租赁准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整：

A.对于首次执行日前的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

B.对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整计量使用权资产；

C.在首次执行日，本公司按照财务报表附注“三、19”对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。除此之外，本公司对于首次执行日前的经营租赁，采用下列一项或多项简化处理：

- a. 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- b. 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- c. 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- d. 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- e. 作为使用权资产减值测试的替代，本公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- f. 首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

## ②本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司作为转租出租人在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估并做出分类。除此之外，本公司未对作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

本公司首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况详见本节“六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二十五）重要会计政策、会计估计的变更”之“3、2021 年度首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初（2021 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况”。

于 2021 年 1 月 1 日，本公司将原租赁准则下披露重大经营租赁尚未支付的最低经营租赁付款调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

单位：元

| 项目 | 金额 |
|----|----|
|----|----|



| 项目                            | 金额            |
|-------------------------------|---------------|
| 2020 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额 | 12,014,491.46 |
| 减：采用简化处理的最低租赁付款额              | 12,000.00     |
| 其中：短期租赁                       | 12,000.00     |
| 剩余租赁期超过 12 个月的低价值资产租赁         | -             |
| 加：2020 年 12 月 31 日融资租赁最低租赁付款额 | -             |
| 2021 年 1 月 1 日新租赁准则下最低租赁付款额   | 12,002,491.46 |
| 2021 年 1 月 1 日增量借款利率加权平均值     | 3.85%         |
| 2021 年 1 月 1 日租赁负债            | 11,103,266.39 |
| 列示为：                          |               |
| 一年内到期的非流动负债                   | 2,516,239.71  |
| 租赁负债                          | 8,587,026.68  |

### （2）执行《企业会计准则解释第 14 号》

2021 年 1 月 26 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会[2021]1 号）（以下简称“解释 14 号”），自公布之日起施行，本公司自 2021 年 1 月 26 日起执行该解释，执行解释 14 号对本公司报告期内财务报表无重大影响。

### （3）执行《企业会计准则解释第 15 号》

2021 年 12 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）（以下简称“解释 15 号”），“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”（以下简称“试运行销售的会计处理规定”）和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。执行解释 15 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

### （4）执行《企业会计准则解释第 16 号》

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行；“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的

股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行，执行解释 16 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

## 2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

## 3、2021 年度首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初（2021 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况

单位：元

| 项目          | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 1 月 1 日 | 调整数           |
|-------------|------------------|----------------|---------------|
| 其他流动资产      | 663,707.17       | 612,286.07     | -51,421.10    |
| 使用权资产       | 不适用              | 11,154,687.49  | 11,154,687.49 |
| 一年内到期的非流动负债 | -                | 2,516,239.71   | 2,516,239.71  |
| 租赁负债        | 不适用              | 8,587,026.68   | 8,587,026.68  |

各项目调整情况说明：

于 2021 年 1 月 1 日，对于首次执行日前的经营租赁，本公司采用首次执行日前增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，金额为 11,103,266.39 元，其中将于一年内到期的金额 2,516,239.71 元重分类至一年内到期的非流动负债。本公司按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产，金额为 11,154,687.49 元；同时，其他流动资产减少 51,421.10 元。

## 七、税项

### （一）主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                 | 税率        |
|---------|----------------------|-----------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 13%、9%、6% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额              | 5%        |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额              | 3%        |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税税额              | 2%        |
| 企业所得税   | 应纳税所得额               | 15%       |

## （二）税收优惠

1、公司 2020 年 12 月 1 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局核发的高新技术企业证书，证书编号 GR202044002824，有效期三年。公司 2023 年 9 月已通过 2023 年第二批高新技术企业网审，预计 2023 年 12 月取得高新技术企业证书。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条规定，报告期内公司企业所得税税率为 15%。

2、2018 年 9 月 20 日，财政部、税务总局、科技部联合发布《关于提高研发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除。2021 年 3 月 31 日，财政部、税务总局联合发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 13 号）规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除。报告期内公司享受研发费用加计扣除税收优惠。

3、根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条规定、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十六条规定，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。报告期内公司享受安置残疾人员所支付的工资加计扣除政策。

4、根据《财政部税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（2021 年第 6 号）、《财政部税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54 号），企业在 2018 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。报告期内公司享受固定资产成本费用一次性税前扣除政策。

5、根据《财政部税务总局科技部关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》（2022 年第 28 号）的相关规定，高新技术企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100%加计扣除。公司根据上述政策将 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置机器设备等固定资产支出进行税前 100%加计扣除。

6、2023年3月26日，财政部、税务总局联合发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

## 八、分部信息

### （一）主营业务收入构成按产品分类

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 汽车连接器   | 8,778.40     | 63.64%  | 16,907.98 | 58.41%  | 10,814.29 | 47.87%  | 6,913.36  | 37.85%  |
| 消费电子连接器 | 3,086.16     | 22.37%  | 8,198.76  | 28.32%  | 9,101.98  | 40.29%  | 9,456.44  | 51.77%  |
| 工业控制连接器 | 1,028.77     | 7.46%   | 3,082.04  | 10.65%  | 2,672.56  | 11.83%  | 1,895.11  | 10.38%  |
| 新能源连接器  | 901.02       | 6.53%   | 759.43    | 2.62%   | -         | -       | -         | -       |
| 合计      | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

### （二）主营业务收入构成按地区分类

单位：万元

| 项目 | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        |
|----|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    | 金额           | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 境内 | 11,191.11    | 81.13% | 23,020.41 | 79.52% | 17,065.73 | 75.55% | 12,466.78 | 68.26% |

| 项目 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|----|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|    | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 境外 | 2,603.24     | 18.87%  | 5,927.79  | 20.48%  | 5,523.10  | 24.45%  | 5,798.12  | 31.74%  |
| 合计 | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

## 九、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的明细情况如下：

单位：万元

| 项目                                                                                                                                    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益                                                                                                                             | 33.51        | 7.23    | 7.71    | -0.91   |
| 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）                                                                                         | 43.68        | 145.60  | 95.86   | 19.30   |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                                                                                 | -            | -       | 120.44  | 127.01  |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                                                                                  | -            | -       | -       | -       |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 27.16        | 108.57  | 65.12   | 79.32   |
| 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回                                                                                                              | 10.00        | -       | -       | -       |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                                                                    | -5.90        | -30.27  | -40.72  | -45.23  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                                                                     | 14.68        | -148.27 | -811.51 | 0.55    |
| 非经常性损益总额                                                                                                                              | 123.13       | 82.86   | -563.10 | 180.04  |
| 减：非经常性损益的所得税影响数                                                                                                                       | 18.47        | 35.05   | 38.70   | 28.42   |
| 非经常性损益净额                                                                                                                              | 104.66       | 47.81   | -601.80 | 151.62  |

注：①2023 年 1-6 月其他符合非经常性损益定义的损益项目 146,758.17 元为个税扣缴税款手续费返还；②2022 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目-1,482,734.16 元，包括一

次性确认成本费用的股份支付-1,508,075.01 元和个税扣缴税款手续费返还 25,340.85 元；③ 2021 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目-8,115,094.84 元为一次性确认成本费用的股份支付；④2020 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目 5,465.42 元为个税扣缴税款手续费返还。

2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月，公司确认的非经常性损益净额分别为 151.62 万元、-601.80 万元、47.81 万元和 104.66 万元，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 3.42%、-13.22%、0.63%和 3.19%，占比较小，不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

## 十、报告期内主要财务指标

### （一）主要财务指标

| 项目                        | 2023 年 6 月 30 日/2023 年 1-6 月 | 2022 年 12 月 31 日/2022 年度 | 2021 年 12 月 31 日/2021 年度 | 2020 年 12 月 31 日/2020 年度 |
|---------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流动比率（倍）                   | 3.50                         | 3.02                     | 3.71                     | 3.41                     |
| 速动比率（倍）                   | 3.01                         | 2.61                     | 3.10                     | 3.07                     |
| 资产负债率（%）                  | 21.78                        | 26.17                    | 23.39                    | 24.93                    |
| 应收账款周转率（次）                | 2.60                         | 2.73                     | 2.49                     | 2.32                     |
| 存货周转率（次/年）                | 4.14                         | 4.39                     | 5.05                     | 6.19                     |
| 息税折旧摊销前利润（万元）             | 4,693.03                     | 10,051.09                | 6,381.09                 | 5,558.02                 |
| 归属于发行人股东的净利润（万元）          | 3,281.80                     | 7,588.75                 | 4,553.28                 | 4,427.71                 |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 3,177.14                     | 7,540.94                 | 5,155.08                 | 4,276.09                 |
| 研发投入占营业收入的比例（%）           | 7.77                         | 7.17                     | 5.59                     | 4.66                     |
| 利息保障倍数（倍）                 | 139.04                       | 196.87                   | 135.29                   | /                        |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股）        | 1.16                         | 1.93                     | 7.29                     | 5.03                     |
| 每股净现金流量（元）                | 1.10                         | 1.07                     | -0.43                    | -3.44                    |

| 项目                | 2023年6月30日/2023年1-6月 | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 | 2020年12月31日/2020年度 |
|-------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 归属于发行人股东的每股净资产（元） | 8.32                 | 7.43               | 41.42              | 30.71              |

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-存货）÷流动负债
- （3）资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%
- （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+利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+使用权资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- （7）归属于发行人股东的净利润=净利润-少数股东损益
- （8）归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于发行人股东的净利润-归属于发行人股东的非经常性损益
- （9）研发投入占营业收入的比例=（研发投入÷营业收入）×100%
- （10）利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出
- （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÷期末股本总额
- （12）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额
- （13）归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东的净资产÷期末股本总额

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，公司加权平均净资产收益率及每股收益情况如下：

| 期间        | 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元）   |           |
|-----------|-------------------------|---------------|-----------|-----------|
|           |                         |               | 基本每股收益（元） | 稀释每股收益（元） |
| 2023年1-6月 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 10.48         | 0.83      | 0.83      |
|           | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.15         | 0.80      | 0.80      |
| 2022年度    | 归属于公司普通股股东的净利润          | 29.88         | 1.95      | 1.95      |
|           | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 29.69         | 1.93      | 1.93      |
| 2021年度    | 归属于公司普通股股东的净利润          | 24.91         | -         | -         |



| 期间      | 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率<br>(%) | 每股收益 (元)   |            |
|---------|-------------------------|-------------------|------------|------------|
|         |                         |                   | 基本每股收益 (元) | 稀释每股收益 (元) |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 28.20             | -          | -          |
| 2020 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 34.48             | -          | -          |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 33.30             | -          | -          |

注：上述财务指标计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率 =  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 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<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 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、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；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 =  $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 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<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 =  $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。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的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## 十一、经营成果分析

### (一) 报告期内公司的业务收入和盈利水平

报告期内，公司经营成果的基本情况如下：



单位：万元

| 项目                    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |
|-----------------------|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|                       | 金额           | 金额        | 增长率    | 金额        | 增长率    | 金额        |
| 营业收入                  | 15,531.55    | 30,973.92 | 29.91% | 23,843.26 | 24.30% | 19,182.33 |
| 营业成本                  | 8,556.39     | 16,272.02 | 20.89% | 13,459.83 | 27.19% | 10,582.14 |
| 营业利润                  | 3,718.10     | 8,522.93  | 59.98% | 5,327.43  | 3.26%  | 5,159.01  |
| 利润总额                  | 3,712.20     | 8,492.65  | 60.64% | 5,286.71  | 3.38%  | 5,113.78  |
| 净利润                   | 3,281.80     | 7,588.75  | 66.67% | 4,553.28  | 2.84%  | 4,427.71  |
| 归属于母公司股东的净利润          | 3,281.80     | 7,588.75  | 66.67% | 4,553.28  | 2.84%  | 4,427.71  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 3,177.14     | 7,540.94  | 46.28% | 5,155.08  | 20.56% | 4,276.09  |

报告期内，公司盈利状况良好，2021 年和 2022 年营业收入稳定增长。2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月，公司营业收入分别为 19,182.33 万元、23,843.26 万元、30,973.92 万元和 15,531.55 万元，营业成本分别为 10,582.14 万元、13,459.83 万元、16,272.02 万元和 8,556.39 万元，净利润分别为 4,427.71 万元、4,553.28 万元、7,588.75 万元和 3,281.80 万元。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 主营业务收入 | 13,794.35    | 88.82%  | 28,948.20 | 93.46%  | 22,588.83 | 94.74%  | 18,264.90 | 95.22%  |
| 其他业务收入 | 1,737.20     | 11.18%  | 2,025.72  | 6.54%   | 1,254.43  | 5.26%   | 917.43    | 4.78%   |
| 合计     | 15,531.55    | 100.00% | 30,973.92 | 100.00% | 23,843.26 | 100.00% | 19,182.33 | 100.00% |

报告期内，公司营业收入主要来源于汽车连接器、消费电子连接器、工业控制连接器及新能源连接器等主营业务的销售收入，报告期各期主营业务收入占比

分别为 95.22%、94.74%、93.46%和 88.82%。其他业务收入主要为销售废料等收入，占比分别为 4.78%、5.26%、6.54%和 11.18%。

2021 年和 2022 年主营业务收入较前一年度增幅分别为 23.67%和 28.15%，主要原因是公司在汽车车灯应用领域持续深耕，在产品研发、创新上持续加大投入，随着公司车灯连接器市场地位和知名度的提升，公司汽车连接器客户数量逐年增长，对存量客户的销售收入也同步增加，从而在汽车连接器领域取得了销售收入的大幅增长。与此同时，公司工业控制连接器销售收入逐年稳步增长，新能源连接器在 2022 年实现销售收入，都为公司 2021 年和 2022 年的营业收入增长提供了助力。

2023 年 1-6 月其他业务收入占比上升主要系公司在 2023 年上半年销售了较多 2022 年的库存废铜以及 2022 年部分废铜用于换取新铜，未作为废铜销售所致。

## 2、主营业务收入按产品分类分析

### （1）各类产品收入及其占主营业务收入的比重

报告期内，公司各类产品销售金额及其占主营业务收入的比重情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 汽车连接器   | 8,778.40     | 63.64%  | 16,907.98 | 58.41%  | 10,814.29 | 47.87%  | 6,913.36  | 37.85%  |
| 消费电子连接器 | 3,086.16     | 22.37%  | 8,198.76  | 28.32%  | 9,101.98  | 40.29%  | 9,456.44  | 51.77%  |
| 工业控制连接器 | 1,028.77     | 7.46%   | 3,082.04  | 10.65%  | 2,672.56  | 11.83%  | 1,895.11  | 10.38%  |
| 新能源连接器  | 901.02       | 6.53%   | 759.43    | 2.62%   | -         | -       | -         | -       |
| 合计      | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

报告期内，汽车连接器和消费电子连接器是公司主营业务收入的两大主要来源，其中，汽车连接器收入占比逐年上升，消费电子连接器受市场和公司战略影响，收入占比逐年下降。与此同时，工业控制连接器在 2021 年和 2022 年收入金

额逐年增加，占比保持相对稳定；新能源连接器在 2022 年实现销售收入后，2023 年 1-6 月收入金额继续增长。公司积极开拓汽车连接器和新能源连接器市场，不断拓展新的盈利增长点，为营业收入的增长提供持续动力。

## （2）各类产品收入变动情况

报告期内，公司各类产品的收入变动情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |
|---------|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|         | 金额           | 金额        | 变动率    | 金额        | 变动率    | 金额        |
| 汽车连接器   | 8,778.40     | 16,907.98 | 56.35% | 10,814.29 | 56.43% | 6,913.36  |
| 消费电子连接器 | 3,086.16     | 8,198.76  | -9.92% | 9,101.98  | -3.75% | 9,456.44  |
| 工业控制连接器 | 1,028.77     | 3,082.04  | 15.32% | 2,672.56  | 41.02% | 1,895.11  |
| 新能源连接器  | 901.02       | 759.43    | /      | -         | /      | -         |
| 合计      | 13,794.35    | 28,948.20 | 28.15% | 22,588.83 | 23.67% | 18,264.90 |

2021 年和 2022 年，公司汽车连接器销售收入保持高增长，占主营业务收入的比例也不断提升。汽车连接器收入增幅较大的主要原因系：（1）公司在汽车车灯应用领域多年持续深耕，不断深化汽车连接器产品研发，持续满足客户多方位需求，积极开拓优质客户，以及往期开发的部分新产品在报告期内逐渐导入量产；（2）近年来全球汽车连接器产能逐渐转向国内，国内汽车连接器加速国产替代，同时受报告期内 LED 车灯持续普及和新能源汽车销量大幅增加影响，下游客户的业务发展带动车灯连接器需求增长旺盛，使得公司汽车连接器销售收入逐年增长。

2021 年和 2022 年，公司消费电子连接器销售收入有所下降，一方面系受到下游市场需求的影响；另一方面，报告期内公司将增量重点集中于汽车连接器和新能源连接器，导致消费电子连接器的销售以存量客户为主，客户数量增长相对缓慢。

2021 年和 2022 年，公司工业控制连接器销售收入逐年增长，销售收入占主营业务收入的比例保持相对稳定，一方面系受益于大数据中心建设，公司服务器

电源连接器产品销售势头良好，另一方面系公司工业控制连接器产品应用领域有所扩展所致。

2022 年和 2023 年 1-6 月，公司新能源连接器产品分别实现销售收入 759.43 万元和 901.02 万元，主要得益于公司对风光储新能源领域的高度重视和积极拓展。报告期内，公司新能源连接器产品主要应用于储能电池系统，在光伏逆变器上也有少量应用。

### (3) 主要产品销量及单价变化情况

报告期内，公司主要产品销量及单价变化情况如下：

销量单位：KPCS、单价单位：元/KPCS

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度      |        | 2021 年度      |        | 2020 年度      |        |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|         | 销量           | 单价     | 销量           | 单价     | 销量           | 单价     | 销量           | 单价     |
| 汽车连接器   | 842,466.38   | 104.20 | 1,923,948.23 | 87.88  | 1,257,009.40 | 86.03  | 970,391.74   | 71.24  |
| 消费电子连接器 | 182,729.63   | 168.89 | 529,678.62   | 154.79 | 731,689.85   | 124.40 | 682,154.23   | 138.63 |
| 工业控制连接器 | 73,736.72    | 139.52 | 214,774.74   | 143.50 | 242,297.52   | 110.30 | 142,614.20   | 132.88 |
| 新能源连接器  | 30,063.59    | 299.70 | 28,713.09    | 264.49 | -            | -      | -            | -      |
| 合计      | 1,128,996.32 | 122.18 | 2,697,114.68 | 107.33 | 2,230,996.77 | 101.25 | 1,795,160.17 | 101.75 |

报告期内，产品市场需求的变化直接影响公司各类产品的销售数量，销售单价则同时受到市场需求、生产成本、产品形态结构和公司定价策略等多方面因素的影响。

公司各类产品的销量、单价及其销售收入变化情况具体如下：

#### ①汽车连接器

报告期内，公司汽车连接器的销售收入、销售数量和单位售价的变化情况如下：

| 项目         | 2023 年 1-6 月 |     | 2022 年度      |        | 2021 年度      |        | 2020 年度    |
|------------|--------------|-----|--------------|--------|--------------|--------|------------|
|            | 金额           | 变动率 | 金额           | 变动率    | 金额           | 变动率    | 金额         |
| 销售收入（万元）   | 8,778.40     | /   | 16,907.98    | 56.35% | 10,814.29    | 56.43% | 6,913.36   |
| 销售数量（KPCS） | 842,466.38   | /   | 1,923,948.23 | 53.06% | 1,257,009.40 | 29.54% | 970,391.74 |

|                  |        |        |       |       |       |        |       |
|------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 平均单价<br>(元/KPCS) | 104.20 | 18.57% | 87.88 | 2.15% | 86.03 | 20.76% | 71.24 |
|------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|

2021 年和 2022 年，公司汽车连接器销售收入和销售数量保持较高增长率，凭借在车灯连接器领域的竞争优势，公司汽车连接器产品客户数量持续增加，客户结构不断优化，其中 2021 年受产品形态结构变化等因素影响，公司汽车连接器整体单价同比上升 20.76%。2023 年 1-6 月，公司汽车连接器整体单价有所上升，主要系一方面受销售产品结构变化影响，单价高的产品占比上升，另一方面部分汽车连接器产品由销售给贸易商客户转变为直接销售给终端客户，售价上升所致。

汽车是连接器第二大应用领域，随着汽车消费刺激政策的出台和新能源汽车普及带来的单车连接器价值量提升，我国汽车连接器市场规模有望迎来快速增长。公司在汽车连接器领域持续保持较高投入，不断提升产品质量、提高研发效率，实现了汽车连接器产品销量与单价的同步上升。

## ②消费电子连接器

报告期内，公司消费电子连接器的销售收入、销售数量和单位售价变化情况如下：

| 项目               | 2023 年 1-6 月 |       | 2022 年度    |         | 2021 年度    |         | 2020 年度    |
|------------------|--------------|-------|------------|---------|------------|---------|------------|
|                  | 金额           | 变动率   | 金额         | 变动率     | 金额         | 变动率     | 金额         |
| 销售收入<br>(万元)     | 3,086.16     | /     | 8,198.76   | -9.92%  | 9,101.98   | -3.75%  | 9,456.44   |
| 销售数量<br>(KPCS)   | 182,729.63   | /     | 529,678.62 | -27.61% | 731,689.85 | 7.26%   | 682,154.23 |
| 平均单价<br>(元/KPCS) | 168.89       | 9.11% | 154.79     | 24.43%  | 124.40     | -10.26% | 138.63     |

2021 年，受经济环境、美元对人民币汇率下降和销售渠道有所调整等因素影响，公司消费电子连接器平均销售单价同比下降 10.26%。2022 年，受公司经营策略、经济环境和终端客户需求变化影响，公司消费电子连接器产品销售数量同比下降 27.61%，销售单价受 2022 年美元对人民币汇率上升和公司 2022 年产品销售结构变化影响，同比上升 24.43%。2023 年 1-6 月，公司消费电子连接器整体单价同比上升 9.11%，主要系产品销售结构变化所致。

## ③工业控制连接器

报告期内，公司工业控制连接器的销售收入、销售数量和单位售价的变化情况如下：

| 项目               | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度    |         | 2021 年度    |         | 2020 年度    |
|------------------|--------------|--------|------------|---------|------------|---------|------------|
|                  | 金额           | 变动率    | 金额         | 变动率     | 金额         | 变动率     | 金额         |
| 销售收入<br>(万元)     | 1,028.77     | /      | 3,082.04   | 15.32%  | 2,672.56   | 41.02%  | 1,895.11   |
| 销售数量<br>(KPCS)   | 73,736.72    | /      | 214,774.74 | -11.36% | 242,297.52 | 69.90%  | 142,614.20 |
| 平均单价<br>(元/KPCS) | 139.52       | -2.77% | 143.50     | 30.10%  | 110.30     | -16.99% | 132.88     |

2021 年，公司工业控制连接器产品销售数量同比增长 69.90%，销售单价同比降低 16.99%，主要系产品形态结构变动和当年美元对人民币汇率下降等因素所致。2022 年，公司工业控制连接器产品销售数量同比下降 11.36%，单价同比上升 30.10%，主要系产品结构变化和当年美元对人民币汇率上升等因素所致。

#### ④新能源连接器

报告期内，公司新能源连接器的销售收入、销售数量和单位售价的变化情况如下：

| 项目               | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度   |     | 2021 年度 |     | 2020 年度 |
|------------------|--------------|--------|-----------|-----|---------|-----|---------|
|                  | 金额           | 变动率    | 金额        | 变动率 | 金额      | 变动率 | 金额      |
| 销售收入<br>(万元)     | 901.02       | /      | 759.43    | /   | -       | /   | -       |
| 销售数量<br>(KPCS)   | 30,063.59    | /      | 28,713.09 | /   | -       | /   | -       |
| 平均单价<br>(元/KPCS) | 299.70       | 13.31% | 264.49    | /   | -       | /   | -       |

2022 年公司开始销售新能源连接器，当年度实现销售收入 759.43 万元，主要应用于储能电池等新能源领域。2023 年 1-6 月，公司持续在新能源连接器领域发力，前期的投入逐渐转化为销量，使得新能源连接器销量大幅增长。未来公司将继续着眼于风光电储能系统等新兴领域，继续开拓新能源连接器的市场空间。

#### (4) 主要产品销量、单价变化对主营业务收入的影响

假定其他因素不变，仅考虑销量或价格因素，报告期公司主要产品销量、单价变化对主营业务收入的影响如下：

单位：万元

| 项目      |          | 2022 年度较 2021 年度 |          | 2021 年度较 2020 年度 |          |
|---------|----------|------------------|----------|------------------|----------|
|         |          | 影响金额             | 比例       | 影响金额             | 比例       |
| 汽车连接器   | 销量变化影响金额 | 5,737.80         | 94.16%   | 2,041.95         | 52.35%   |
|         | 单价变化影响金额 | 355.88           | 5.84%    | 1,858.99         | 47.65%   |
|         | 小计       | 6,093.69         | 100.00%  | 3,900.94         | 100.00%  |
| 消费电子连接器 | 销量变化影响金额 | -2,512.95        | 278.22%  | 686.69           | -193.73% |
|         | 单价变化影响金额 | 1,609.73         | -178.22% | -1,041.15        | 293.73%  |
|         | 小计       | -903.22          | 100.00%  | -354.46          | 100.00%  |
| 工业控制连接器 | 销量变化影响金额 | -303.58          | -74.14%  | 1,324.63         | 170.38%  |
|         | 单价变化影响金额 | 713.06           | 174.14%  | -547.17          | -70.38%  |
|         | 小计       | 409.48           | 100.00%  | 777.45           | 100.00%  |
| 新能源连接器  | 销量变化影响金额 | -                | -        | -                | -        |
|         | 单价变化影响金额 | -                | -        | -                | -        |
|         | 小计       | -                | -        | -                | -        |

注：上期销售单价和销量分别为 P0 和 Q0，本期销售单价和销量分别为 P1 和 Q1；销量变化对本期销售收入的影响金额计算公式为  $= (Q1 - Q0) * P0$ ，单价变化对本期销售收入的影响金额计算公式为  $= (P1 - P0) * Q1$ 。

### 3、主营业务收入按销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入按区域分布情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        |
|------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额           | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 华东   | 7,229.95     | 52.41% | 13,806.62 | 47.69% | 9,696.88  | 42.93% | 6,602.81  | 36.15% |
| 华南   | 2,583.46     | 18.73% | 6,206.03  | 21.44% | 5,611.51  | 24.84% | 4,995.13  | 27.35% |
| 西南   | 441.90       | 3.20%  | 959.52    | 3.31%  | 556.33    | 2.46%  | 342.64    | 1.88%  |
| 华中   | 331.20       | 2.40%  | 461.17    | 1.59%  | 237.99    | 1.05%  | 123.24    | 0.67%  |
| 东北   | 245.07       | 1.78%  | 447.77    | 1.55%  | 194.20    | 0.86%  | 61.24     | 0.34%  |
| 华北   | 222.42       | 1.61%  | 617.67    | 2.13%  | 442.10    | 1.96%  | 175.41    | 0.96%  |
| 西北   | 137.10       | 0.99%  | 521.63    | 1.80%  | 326.72    | 1.45%  | 166.30    | 0.91%  |
| 境内小计 | 11,191.11    | 81.13% | 23,020.41 | 79.52% | 17,065.73 | 75.55% | 12,466.78 | 68.26% |



| 项目 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|----|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|    | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 境外 | 2,603.24     | 18.87%  | 5,927.79  | 20.48%  | 5,523.10  | 24.45%  | 5,798.12  | 31.74%  |
| 合计 | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

报告期内，公司兼有内销收入和外销收入，内销收入占比呈上升趋势。其中，境内客户主要是汽车连接器和新能源连接器客户，境外客户主要是消费电子连接器和工业控制连接器客户。报告期内，公司境内客户主要集中于华东和华南地区，主要系汽车连接器客户主要集中于华东和华南地区。

报告期内，公司内销收入占比分别为 68.26%、75.55%、79.52%和 81.13%。报告期内公司内销占比逐年上升，主要系公司汽车连接器销售增长较快，汽车连接器客户主要为境内客户所致。

报告期内，公司外销收入金额分别为 5,798.12 万元、5,523.10 万元、5,927.79 万元和 2,603.24 万元，总体较为稳定。

#### 4、主营业务收入按季度分析

报告期内，公司主营业务收入按季度分类情况如下：

单位：万元

| 期间   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 第一季度 | 6,227.19     | 45.14%  | 6,684.63  | 23.09%  | 5,217.99  | 23.10%  | 3,169.63  | 17.35%  |
| 第二季度 | 7,567.16     | 54.86%  | 6,122.34  | 21.15%  | 5,797.49  | 25.67%  | 4,280.90  | 23.44%  |
| 第三季度 | -            | -       | 7,874.93  | 27.20%  | 5,004.45  | 22.15%  | 5,608.73  | 30.71%  |
| 第四季度 | -            | -       | 8,266.30  | 28.56%  | 6,568.91  | 29.08%  | 5,205.64  | 28.50%  |
| 合计   | 13,794.35    | 100.00% | 28,948.20 | 100.00% | 22,588.83 | 100.00% | 18,264.90 | 100.00% |

受经济环境影响，公司 2020 年一季度主营业务收入占比相对较低，随着 2020 年下半年经济形势好转，公司 2020 年三、四季度的产销量得以恢复，并完成了一、二季度积累的订单。

2021 年、2022 年和 2023 年上半年，公司销售收入不存在明显的季节性特征。



## 5、其他业务收入构成

报告期内，公司其他业务收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目  | 2023 年 1-6 月    |                | 2022 年度         |                | 2021 年度         |                | 2020 年度       |                |
|-----|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
|     | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额            | 比例             |
| 废料  | 1,461.83        | 84.15%         | 1,415.76        | 69.89%         | 756.92          | 60.34%         | 548.15        | 59.75%         |
| 原材料 | 226.26          | 13.02%         | 431.31          | 21.29%         | 443.27          | 35.34%         | 251.17        | 27.38%         |
| 模治具 | 38.23           | 2.20%          | 162.70          | 8.03%          | 18.14           | 1.45%          | 68.78         | 7.50%          |
| 其他  | 10.87           | 0.63%          | 15.94           | 0.79%          | 36.10           | 2.88%          | 49.33         | 5.38%          |
| 合计  | <b>1,737.20</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,025.72</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,254.43</b> | <b>100.00%</b> | <b>917.43</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司其他业务收入主要为销售废铜等废料和塑胶原料等原材料收入，报告期内销售废料和原材料收入合计占其他业务收入的比例分别为 87.13%、95.68%、91.18%和 97.17%。

### （三）营业成本分析

#### 1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 1-6 月    |                | 2022 年度          |                | 2021 年度          |                | 2020 年度          |                |
|--------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|        | 金额              | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 主营业务成本 | 6,894.38        | 80.58%         | 14,424.03        | 88.64%         | 12,408.18        | 92.19%         | 9,713.42         | 91.79%         |
| 其他业务成本 | 1,662.01        | 19.42%         | 1,847.98         | 11.36%         | 1,051.65         | 7.81%          | 868.72           | 8.21%          |
| 合计     | <b>8,556.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>16,272.02</b> | <b>100.00%</b> | <b>13,459.83</b> | <b>100.00%</b> | <b>10,582.14</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司营业成本为主营业务成本，报告期各期主营业务成本占比分别为 91.79%、92.19%、88.64%和 80.58%。公司其他业务成本主要是销售废料和原材料等的成本。

## 2、主营业务成本按产品分类分析

报告期内，公司各类产品成本及其占主营业务成本的比例情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度  |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|----------|---------|
|         | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额       | 比例      |
| 汽车连接器   | 3,810.55     | 55.27%  | 7,363.90  | 51.05%  | 5,296.58  | 42.69%  | 3,351.61 | 34.50%  |
| 消费电子连接器 | 1,939.35     | 28.13%  | 4,941.80  | 34.26%  | 5,532.11  | 44.58%  | 5,287.26 | 54.43%  |
| 工业控制连接器 | 570.32       | 8.27%   | 1,659.05  | 11.50%  | 1,579.49  | 12.73%  | 1,074.54 | 11.06%  |
| 新能源连接器  | 574.15       | 8.33%   | 459.28    | 3.18%   | -         | -       | -        | -       |
| 合计      | 6,894.38     | 100.00% | 14,424.03 | 100.00% | 12,408.18 | 100.00% | 9,713.42 | 100.00% |

## 3、主营业务成本按成本结构分析

报告期内，公司主营业务成本按成本结构划分情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度  |         |
|-------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|----------|---------|
|       | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额       | 比例      |
| 直接材料  | 3,469.04     | 50.32%  | 7,489.63  | 51.92%  | 7,165.05  | 57.74%  | 5,704.56 | 58.73%  |
| 直接人工  | 623.53       | 9.04%   | 1,173.40  | 8.14%   | 608.53    | 4.90%   | 464.09   | 4.78%   |
| 制造费用  | 1,649.11     | 23.92%  | 3,010.44  | 20.87%  | 2,115.34  | 17.05%  | 1,463.59 | 15.07%  |
| 委外加工费 | 1,152.71     | 16.72%  | 2,750.56  | 19.07%  | 2,519.26  | 20.30%  | 2,081.18 | 21.43%  |
| 合计    | 6,894.38     | 100.00% | 14,424.03 | 100.00% | 12,408.18 | 100.00% | 9,713.42 | 100.00% |

注：直接材料包含代工产品，报告期各期代工产品金额分别为 3,445.27 万元、4,049.51 万元、3,811.13 万元和 1,428.15 万元。

报告期内，公司直接材料主要包括五金带材、塑胶原料、代工产品以及包装耗材等。2021 年直接材料占比与 2020 年相比变动不大。2022 年直接材料比重由 2021 年的 57.74% 降至 51.92%，主要系 2022 年代工产品占主营业务成本的比例下降所致。2023 年 1-6 月直接材料比重同比基本保持持平。

报告期内，公司直接人工成本及占比呈上升趋势，其中 2022 年直接人工成本占比较 2021 年占比增加 3.23 个百分点，主要系：（1）公司代工产品及委外加工费占比下降，原包含在代工产品及委外加工费中的人工成本体现为直接人工，使得直接人工占比提升；（2）公司 2022 年自制产品销售数量较上年增长 47.78%，为满足生产需求，公司适当增加生产人员规模，并于 2022 年度略微提高人均薪酬，导致直接人工成本上升。

报告期内，公司制造费用主要包括生产设备的折旧与摊销、厂房租金、水电费、生产车间管理人员职工薪酬等。报告期内，制造费用占比呈上升趋势，主要系：（1）公司代工产品及委外加工费占比下降，原包含在代工产品及委外加工费中的相关费用体现为制造费用，使得制造费用占比上升；（2）随着公司生产需求的不断增长，公司增加了较多机器设备，导致当期折旧有所增加，同时公司适当增加了生产车间管理人员的人均薪酬。

报告期内，公司委外加工费主要为电镀、组装和注塑等委外加工产生的委外加工成本。直接材料中的代工产品主要系公司为满足生产需要和客户需求，在自身产能不足的情况下从其他连接器厂商购买的连接器产品成品。随着公司购置机器设备增加，以及生产人员扩张，公司产能有所提升，报告期内委外加工费和代工产品的占比呈下降趋势。

#### （四）毛利及毛利率分析

##### 1、营业毛利及毛利率构成分析

报告期内，公司营业毛利及毛利率构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         |         | 2022 年度   |         |         | 2021 年度   |         |         | 2020 年度  |         |         |
|--------|--------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|---------|---------|----------|---------|---------|
|        | 金额           | 比例      | 毛利率     | 金额        | 比例      | 毛利率     | 金额        | 比例      | 毛利率     | 金额       | 比例      | 毛利率     |
| 主营业务毛利 | 6,899.97     | 98.92 % | 50.02 % | 14,524.17 | 98.79 % | 50.17 % | 10,180.65 | 98.05 % | 45.07 % | 8,551.48 | 99.43 % | 46.82 % |

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         |        | 2022 年度   |         |        | 2021 年度   |         |        | 2020 年度  |         |        |
|--------|--------------|---------|--------|-----------|---------|--------|-----------|---------|--------|----------|---------|--------|
|        | 金额           | 比例      | 毛利率    | 金额        | 比例      | 毛利率    | 金额        | 比例      | 毛利率    | 金额       | 比例      | 毛利率    |
| 其他业务毛利 | 75.19        | 1.08%   | 4.33%  | 177.73    | 1.21%   | 8.77%  | 202.78    | 1.95%   | 16.17% | 48.71    | 0.57%   | 5.31%  |
| 合计     | 6,975.16     | 100.00% | 44.91% | 14,701.90 | 100.00% | 47.47% | 10,383.43 | 100.00% | 43.55% | 8,600.19 | 100.00% | 44.83% |

报告期各期，公司综合毛利分别为 8,600.19 万元、10,383.43 万元、14,701.90 万元和 6,975.16 万元，公司综合毛利主要由主营业务毛利构成。报告期各期，主营业务毛利占综合毛利的比例分别为 99.43%、98.05%、98.79%和 98.92%。报告期内，公司主营业务毛利随公司营业收入的增长呈上升趋势。

报告期各期，公司综合毛利率分别为 44.83%、43.55%、47.47%和 44.91%，受产品结构、成本波动等因素影响，公司综合毛利率略有波动。

## 2、主营业务毛利及毛利率构成分析

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 |        |        | 2022 年度  |        |        | 2021 年度  |        |        | 2020 年度  |        |        |
|---------|--------------|--------|--------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|
|         | 毛利           | 占比     | 毛利率    | 毛利       | 占比     | 毛利率    | 毛利       | 占比     | 毛利率    | 毛利       | 占比     | 毛利率    |
| 汽车连接器   | 4,967.85     | 72.00% | 56.59% | 9,544.08 | 65.71% | 56.45% | 5,517.71 | 54.20% | 51.02% | 3,561.74 | 41.65% | 51.52% |
| 消费电子连接器 | 1,146.80     | 16.62% | 37.16% | 3,256.95 | 22.42% | 39.72% | 3,569.87 | 35.07% | 39.22% | 4,169.18 | 48.75% | 44.09% |
| 工业控制连接器 | 458.45       | 6.64%  | 44.56% | 1,422.99 | 9.80%  | 46.17% | 1,093.07 | 10.74% | 40.90% | 820.56   | 9.60%  | 43.30% |
| 新能源连接器  | 326.86       | 4.74%  | 36.28% | 300.15   | 2.07%  | 39.52% | -        | -      | -      | -        | -      | -      |

| 项目 | 2023 年 1-6 月 |          |         | 2022 年度   |          |         | 2021 年度   |          |         | 2020 年度  |          |         |
|----|--------------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|----------|----------|---------|
|    | 毛利           | 占比       | 毛利率     | 毛利        | 占比       | 毛利率     | 毛利        | 占比       | 毛利率     | 毛利       | 占比       | 毛利率     |
| 合计 | 6,899.97     | 100.00 % | 50.02 % | 14,524.17 | 100.00 % | 50.17 % | 10,180.65 | 100.00 % | 45.07 % | 8,551.48 | 100.00 % | 46.82 % |

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 46.82%、45.07%、50.17%和 50.02%，主营业务毛利率水平较高且相对保持稳定，公司具有较强的盈利能力。

公司整体毛利率水平较高的主要原因如下：

（1）公司产品细分领域和自身市场定位导致毛利率水平较高

汽车车灯连接器市场是一个由美国、日本等国外厂商绝对主导的市场，目前由外资占据国内大部分市场份额。公司 2014 年借助 LED 车灯发展的机遇，进入车灯连接器领域，从零开始自我摸索，自主研发，经历多年的行业深耕与技术经验积累，公司已能够与国际一流厂商在车灯连接器领域进行竞争，共享市场份额。因此公司车灯连接器产品在与国外品牌竞争、实现国产替代的过程中，可对标国外品牌定价，享有较高的定价空间和毛利率水平。

在消费电子连接器领域，公司避开手机等竞争激烈、低毛利的红海市场，主要通过安费诺、群光电子等国际知名厂商将公司消费电子连接器产品打入国外高端品牌的视频门铃等智能家居，以及吹风机、吸尘器等小家电领域，获得了高端细分市场的竞争优势，从而享有较高的毛利率水平。

在工业控制连接器领域，公司抓住新基建背景下大数据中心建设的良好契机，通过连接器巨头安费诺推广公司的服务器电源连接器产品，获得了较高的毛利率。

寻找优质细分领域，走差异化竞争，不追求低毛利的收入扩张，在此市场定位和发展战略的指导下，公司报告期内取得了较高的毛利率水平。

（2）公司研发与技术水平为较高的毛利率奠定了基础

由于汽车连接器具有品质要求高、性能要求强、检测要求严格等特点，公司在多年发展汽车连接器产品的过程中，整体打下了坚实的技术基础。公司基于 IATF 16949 质量管理体系或参考其下的 APQP 策划流程进行产品开发，在产品设计阶段，公司针对结构匹配、强度设计、材料选型、表面处理的选择和设定等

底层技术投入大量研发资源，以增强在高温、高湿、振动、腐蚀等各种严酷条件下接触电阻和信号传输的稳定性，提高产品的使用寿命和可靠性，满足不同客户对低压、小电流连接器在多个领域、各种严苛应用场景和高标准条件下的特殊和常规应用需求。

对于消费电子和工控类产品，公司在历史技术沉淀的基础上，融合车用产品设计逻辑和经验，参考车用产品设计标准，以车规级品质设计、改进和制造消费电子等连接器产品，有力提升了技术水平和产品可靠性。例如，在端子和胶壳之间的保持力与匹配间隙、公母配合的保持力与匹配间隙、连接器的接触对配深度、连接器的抗振性等方面，公司考虑的更为完善和全面；又如，公司消费电子连接器产品的 PIN 针保持力参考车用标准，以 0.5mm 直径 PIN 针为例，车用保持力 USCAR-2 标准以 15N 为基准定义，公司汽车、消费电子等相关产品普遍可达到 20~30N 或更高，而市场上消费电子类产品的 PIN 针保持力通常低于车规标准；再如，对于消费电子类相关产品的端子压接，市场一般是按 UL 或 CSA 的拉力标准来设计，但公司对此采用车用端子设计标准，使用更严格的 USCAR-21 标准进行设计或改进。

经过多年的技术开发，公司在技术层面已形成自身优势，积累了众多研发成果，技术实力使得公司在连接器生产和销售中掌握自主权，可充分满足客户需求，从而在现阶段以较小的营收规模取得了较强的盈利水平。

### （3）生产工艺与质量控制水平为公司带来效率和成本优势

公司在生产上全面采用自动化设备，实现冲压、注塑、组装、检测等生产工序的自动化与智能化。在生产过程中，公司生产管理人员利用生产信息系统并结合丰富的管理经验，合理安排不同模具、不同设备的快速切换，降低材料、人员、设备的损耗或等待，高效组织生产。在模具设计上，公司通过增加冲压模具关键冲切工站数量、提高模具零件加工制造精度要求来提升产品质量，对部分塑胶模具采用热流道设计，节省塑胶材料，降低生产成本。

公司拥有高分子化合物傅利叶红外检测、金属材质光谱分析、电镀层质量监控、工单首末件检查、生产全过程 CCD 检测等先进的生产质量管控手段，实现全过程质量预防，提高生产良率、效率和产品精度。公司建立的自动仓储系统，

具有自动搬运、自动查找、库位管理、智能防错、自动出入库、自动盘点等功能，满足了每天多客户、多品种、多箱单、大批量的准时制交付。

公司对现有生产系统持续优化升级，通过使用 MES、ERP、PLM、BI 大数据分析、HaiQ 仓库管理等信息系统，形成从产品开发、制程控制、检验检测到质量追溯的数智化闭环管理体系，通过信息化手段实现更稳定的生产工艺、更敏捷的制造过程、更优良的产品品质、更短的交期和更精益的库存，提升产品生产效率。

先进的生产工艺和良好的质量控制水平助力公司实现降本增效，从而获得较大的利润空间。

### 3、主要产品毛利率分析

报告期内，公司主要产品毛利率及其占主营业务收入的比例变动情况如下：

| 项目      | 收入占比变动                |                  |                  | 毛利率变动                 |                  |                  |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|         | 2023 年 1-6 月较 2022 年度 | 2022 年度较 2021 年度 | 2021 年度较 2020 年度 | 2023 年 1-6 月较 2022 年度 | 2022 年度较 2021 年度 | 2021 年度较 2020 年度 |
| 汽车连接器   | 5.23%                 | 10.53%           | 10.02%           | 0.14%                 | 5.42%            | -0.50%           |
| 消费电子连接器 | -5.95%                | -11.97%          | -11.48%          | -2.57%                | 0.50%            | -4.87%           |
| 工业控制连接器 | -3.19%                | -1.18%           | 1.46%            | -1.61%                | 5.27%            | -2.40%           |
| 新能源连接器  | 3.91%                 | 2.62%            | /                | -3.25%                | /                | /                |
| 合计      | 0.00%                 | 0.00%            | 0.00%            | -0.15%                | 5.10%            | -1.75%           |

注：收入占比变动=当期收入占比-上期收入占比；毛利率变动=当期毛利率-上期毛利率。

公司连接器产品系列、型号众多，不同型号的产品在形态、原材料耗用量、原材料性能等方面均有不同要求。因此，公司各类连接器产品成本和定价受产品形态、原材料种类及耗用量等因素影响。

2021 年度，受原材料价格上涨及国内经济环境影响，公司产品总体成本略有上升，叠加消费电子和工业控制连接器产品平均单价下降，2021 年度公司产品毛利率出现下降。2022 年度，高毛利率的汽车连接器产品收入占比提高，同

时原材料商品价格略有回落，公司产品总体成本同比有所下降，加上消费电子和工业控制连接器产品平均单价同比上升，从而实现了整体毛利率水平的提高。公司各类产品的毛利率变化情况具体分析如下：

#### （1）汽车连接器毛利率

报告期内，公司汽车连接器的单位售价、单位成本和毛利率变化情况如下：

单位：元/KPCS

| 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 单位售价 | 104.20       | 87.88   | 86.03   | 71.24   |
| 单位成本 | 45.23        | 38.27   | 42.14   | 34.54   |
| 毛利率  | 56.59%       | 56.45%  | 51.02%  | 51.52%  |

2020 年度和 2021 年度，公司汽车连接器产品毛利率总体较为稳定。

2022 年度，公司汽车连接器产品毛利率同比整体上升 5.42 个百分点，达到 56.45%，主要原因为：①产量提高的规模效应导致单位成本下降；②主要原材料之一铜材的价格在 2022 年 6 月开始回落，导致 2022 年度铜材平均采购价格下降 3.25%，从而 2022 年的单位直接材料成本略有下降。

2023 年 1-6 月，公司汽车连接器产品毛利率与 2022 年度基本持平。

#### （2）消费电子连接器毛利率

报告期内，公司消费电子连接器的单位售价、单位成本和毛利率变化情况如下：

单位：元/KPCS

| 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 单位售价 | 168.89       | 154.79  | 124.40  | 138.63  |
| 单位成本 | 106.13       | 93.30   | 75.61   | 77.51   |
| 毛利率  | 37.16%       | 39.72%  | 39.22%  | 44.09%  |

2021 年度，公司消费电子连接器产品毛利率同比下降 4.87 个百分点，主要原因系受经济环境、美元对人民币汇率下降和销售渠道有所调整等因素影响，公司消费电子连接器平均销售单价同比下降 10.26%所致。



2022年度，公司消费电子连接器毛利率同比上升0.50个百分点，保持相对稳定。

2023年1-6月，公司消费电子连接器毛利率较2022年度下降2.57个百分点，主要系销售产品结构影响，毛利率相对较高的产品销售占比下降。

### （3）工业控制连接器毛利率

报告期内，公司工业控制连接器单位售价、单位成本和毛利率变化情况如下：

单位：元/KPCS

| 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 单位售价 | 139.52       | 143.50  | 110.30  | 132.88  |
| 单位成本 | 77.35        | 77.25   | 65.19   | 75.35   |
| 毛利率  | 44.56%       | 46.17%  | 40.90%  | 43.30%  |

2021 年度，公司工业控制连接器产品毛利率同比下降 2.40 个百分点，主要系产品形态结构变动和当年美元对人民币汇率下降等因素导致平均销售单价同比下降 16.99%所致。

2022 年度，公司工业控制连接器毛利率同比上升 5.27 个百分点，主要系产品形态结构变化和当年美元对人民币汇率上升，导致平均销售单价同比上升 30.10%所致。

2023年1-6月，公司工业控制连接器毛利率同比下降1.61个百分点，主要系2023年公司工业控制连接器平均售价略有下降所致。

### （4）新能源连接器毛利率

报告期内，公司新能源连接器的单位售价、单位成本和毛利率变化情况如下：

单位：元/KPCS

| 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 单位售价 | 299.70       | 264.49  | -       | -       |
| 单位成本 | 190.98       | 159.95  | -       | -       |
| 毛利率  | 36.28%       | 39.52%  | -       | -       |

新能源连接器系 2022 年度开始销售的新应用领域产品，其整体毛利率与公

司产品的毛利率水平相匹配。

2023 年 1-6 月，公司新能源连接器产品毛利率较 2022 年度下降 3.24 个百分点，主要系该类产品处在快速推广阶段，产品结构变动所致。

#### 4、主营业务毛利率按区域分析

报告期内，公司主营业务毛利率按区域分布情况如下：

| 项目 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
| 内销 | 51.75%       | 52.16%  | 47.34%  | 46.99%  |
| 外销 | 42.60%       | 42.46%  | 38.06%  | 46.46%  |
| 合计 | 50.02%       | 50.17%  | 45.07%  | 46.82%  |

2020 年度，公司内销和外销毛利率基本持平，均在 47%左右。

2021 年度，公司内销毛利率基本保持持平，外销毛利率由 46.46%下降至 38.06%，主要系公司外销产品主要为消费电子连接器和工业控制连接器，由于上述两种产品 2021 年度毛利率下降，导致外销产品毛利率下降约 8 个百分点。

2022 年度，公司内销毛利率较 2021 年度上升 4.82 个百分点，主要系内销占比最大的汽车连接器产品 2022 年度毛利率上升。2022 年度，公司外销毛利率上升 4.40 个百分点，主要系消费电子连接器和工业控制连接器产品毛利率回升，使得公司外销产品毛利率有所回升。

2023 年 1-6 月，公司内销和外销毛利率与 2022 年度基本保持持平。

#### 5、主要产品毛利率与同行业可比上市公司毛利率对比

报告期内，公司与同行业可比上市公司综合毛利率对比情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1  | 维峰电子 | 42.25%       | 43.74%  | 45.71%  | 47.74%  |
| 2  | 鼎通科技 | 30.09%       | 35.65%  | 34.77%  | 36.60%  |
| 3  | 徕木股份 | 26.85%       | 25.74%  | 26.28%  | 28.42%  |
| 4  | 合兴股份 | 33.79%       | 30.34%  | 30.93%  | 34.17%  |
| 5  | 珠城科技 | 25.27%       | 23.69%  | 27.12%  | 30.12%  |
| 6  | 胜蓝股份 | 22.34%       | 21.22%  | 21.66%  | 26.42%  |

| 序号 | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|------|--------------|---------|---------|---------|
|    | 平均值  | 30.10%       | 30.06%  | 31.08%  | 33.91%  |
|    | 发行人  | 44.91%       | 47.47%  | 43.55%  | 44.83%  |

注：同行业可比上市公司毛利率数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

国内以连接器为主业的上市公司较多，由于电子连接器下游应用行业广泛，细分领域众多，不同上市公司覆盖不同的连接器细分领域，形成各自的比较优势，不同的竞争格局及竞争优势导致各细分领域的毛利率差异较大。公司连接器产品在形态上以 Wafer、端子和胶壳为主，另有少量线束，主要应用于汽车车灯、智能家居家电、电源、储能电池等领域，同行业可比上市公司中暂无与发行人完全相同产品结构的企业。由于同行业可比上市公司的营业收入构成及其各类产品的毛利率与公司不同，因此其综合毛利率与公司存在差异。

公司主要产品毛利率与同行业可比上市公司的对比情况如下：

#### （1）汽车连接器

从汽车连接器产品形态来看，同行业可比上市公司中维峰电子和徕木股份与公司类似的产品相对较多，鼎通科技有一部分产品与公司类似，上述三家企业在汽车连接器产品上与公司具有一定程度的可比性。报告期内，公司汽车连接器产品毛利率与同行业可比上市公司的对比情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 产品类型          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|------|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| 1  | 维峰电子 | 汽车连接器         | 49.03%       | 52.01%  | 51.10%  | 52.67%  |
| 2  | 鼎通科技 | 汽车连接器及其组件     | 未披露          | 34.52%  | 32.82%  | 43.77%  |
| 3  | 徕木股份 | 汽车精密连接器及组件、配件 | 未披露          | 26.41%  | 27.44%  | 27.44%  |
|    | 平均值  |               | 49.03%       | 37.65%  | 37.12%  | 41.29%  |
|    | 发行人  |               | 56.59%       | 56.45%  | 51.02%  | 51.52%  |

注：同行业可比上市公司的“产品类型”和毛利率数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司汽车连接器产品毛利率与维峰电子较为接近，高于同行业可

比上市公司平均值，主要系公司汽车连接器产品主要应用于汽车车灯，而同行业可比上市公司的细分应用领域均与公司不同，具体如下：

| 序号 | 企业名称 | 汽车连接器产品主要细分应用领域                             |
|----|------|---------------------------------------------|
| 1  | 维峰电子 | 新能源汽车的电池、电机和电控系统，以及车载媒体设备、毫米波雷达、高清影像系统等     |
| 2  | 鼎通科技 | 汽车电子控制系统，包括燃油泵控制器、车载 USB 线束、汽车传感器、SCR 控制系统等 |
| 3  | 徕木股份 | 仪表控制系统、车身控制系统、安全与转向系统等                      |
| 4  | 发行人  | 汽车车灯                                        |

注：同行业可比上市公司资料来源于其公开披露的招股说明书和年度报告。

在汽车车灯连接器细分领域，公司主要竞争对手均为国外品牌，作为国产替代的本土厂商，公司相较国际一流厂商在成本控制、客户响应等方面表现突出，在产品品质、产品丰富性及定制化方面亦有相应优势，因此，公司车灯连接器产品具备较强的议价能力，可对标国外品牌定价，享有较高的毛利率水平。

## （2）消费电子连接器

从消费电子连接器产品形态来看，同行业可比上市公司中合兴股份、珠城科技和胜蓝股份与公司类似的产品相对较多，上述三家企业在消费电子连接器产品上与公司较为可比。报告期内，公司消费电子连接器产品毛利率与同行业可比上市公司的对比情况如下：

| 序号  | 企业名称 | 产品类型        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----|------|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 1   | 合兴股份 | 消费电子        | 40.34%       | 36.61%  | 38.67%  | 40.25%  |
| 2   | 珠城科技 | 家电连接器       | 未披露          | 24.19%  | 27.65%  | 30.14%  |
| 3   | 胜蓝股份 | 消费类电子连接器及组件 | 23.30%       | 22.66%  | 22.55%  | 23.11%  |
| 平均值 |      |             | 31.82%       | 27.82%  | 29.62%  | 31.17%  |
| 发行人 |      |             | 37.16%       | 39.72%  | 39.22%  | 44.09%  |

注：1、合兴股份、胜蓝股份的“产品类型”和毛利率数据来源于其公开披露的年度报告。

2、珠城科技于 2022 年 12 月上市，其在招股说明书中未按应用领域进行产品分类，而是按照产品形态，即“端子组件”和“线束连接器”进行产品分类，自 2022 年年度报告开始，珠城科技按照“家电连接器”、“汽车连接器”等应用领域进行产品分类，故珠城科技 2021 年、2022 年家电连接器毛利率数据取自其 2022 年年度报告；由于珠城科技的汽车连接器收入占比极小，对其 2020 年的家电连接器毛利率，取自其招股说明书披露的 2020 年主营业务毛利率。

报告期内，公司消费电子连接器产品毛利率与合兴股份较为接近，高于同行业可比上市公司平均值，一方面系公司避开手机等竞争激烈、低毛利的消费电子红海市场，通过为安费诺、群光电子等国际知名厂商提供较多定制化产品，将公司消费电子连接器产品打入国外高端品牌的视频门铃等智能家居，以及高端吹风机、吸尘器等小家电领域，与同行业可比上市公司在细分应用上有较大差异，并享有定制化溢价；另一方面系受益于公司汽车连接器在行业内的口碑和质量，公司在消费电子连接器领域依靠自身车规级技术体系、先进的生产工艺、过硬的产品质量和快捷的交付速度，取得了较强的车规级品质优势和品牌溢价等优势，为较高的毛利率奠定了基础。

此外，胜蓝股份消费电子连接器的细分种类更多，珠城科技则存在较多的线束产品，与公司产品形态结构上的不同导致低毛利率产品拉低了胜蓝股份和珠城科技消费电子连接器的整体毛利率水平；加上报告期内公司受产能限制等因素，对消费电子连接器产品不追求低毛利的收入扩张，收入规模小于可比上市公司，从而保持了较高的毛利率水平。

公司与合兴股份、珠城科技和胜蓝股份在消费电子连接器产品的形态、细分应用领域、客户和营收规模方面的比较如下：

| 序号 | 企业名称 | 在消费电子连接器产品形态上与公司的可比性              | 消费电子连接器产品主要细分应用领域            | 消费电子连接器主要客户                                                                                                         | 2020-2022年消费电子连接器年均销售收入（亿元） |
|----|------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1  | 合兴股份 | 与公司较为可比                           | 通讯产品、智能家电、智能办公、智能卫浴等         | 三星、松下、LG、惠普、格力、海尔等                                                                                                  | 2.94                        |
| 2  | 珠城科技 | 其端子组件与公司较为可比，线束连接器与公司有一定可比性       | 空调、电冰箱、洗衣机、洗碗机等家用电器          | 美的集团、海信集团、海尔集团、得润电子等                                                                                                | 9.01                        |
| 3  | 胜蓝股份 | 其 Wafer 连接器、端子、胶壳、线束连接器等产品与公司较为可比 | 手机、电脑、电视、相机、无人机、智能手表等消费类电子领域 | 直接为小米、TCL、日本电产、日立集团、京瓷集团、广汽集团、联想集团、浪潮集团、和硕电脑集团、诺兰特等厂商供货，通过向富士康、立讯精密等公司供货将产品应用在华为、OPPO、vivo、Nokia、联想、惠普、戴尔、英美烟草等知名品牌 | 7.27                        |

| 序号 | 企业名称 | 在消费电子连接器产品形态上与公司的可比性              | 消费电子连接器产品主要细分应用领域        | 消费电子连接器主要客户                       | 2020-2022年消费电子连接器年均销售收入（亿元） |
|----|------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 4  | 发行人  | 公司连接器产品在形态上以 Wafer、端子和胶壳为主，另有少量线束 | 视频门铃等智能家居产品，吹风机、吸尘器等家电产品 | 通过向安费诺、群光电子等国际知名厂商供货，将产品应用于国外高端品牌 | 0.89                        |

注：同行业可比上市公司消费电子连接器销售收入的统计口径为其年度报告中披露的相关产品分部收入，具体产品分部合兴股份为“消费电子”，珠城科技为“家电连接器”（其中2020年为“端子组件”和“线束连接器”之和），胜蓝股份为“消费类电子连接器及组件”。

由于珠城科技家电连接器统计口径包括毛利率相对较低的线束连接器，从而拉低了其家电连接器的整体毛利率水平。从珠城科技招股说明书披露的毛利率数据来看，其端子组件的毛利率相对较高，具体披露内容如下：

单位：万元

| 产品类别  | 2022年1-6月 |        | 2021年度    |        | 2020年度    |        | 2019年度    |        |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|       | 毛利额       | 毛利率    | 毛利额       | 毛利率    | 毛利额       | 毛利率    | 毛利额       | 毛利率    |
| 端子组件  | 7,802.33  | 29.01% | 16,451.63 | 33.23% | 12,769.79 | 36.42% | 11,651.88 | 36.15% |
| 线束连接器 | 5,523.79  | 19.15% | 11,722.11 | 21.64% | 8,357.14  | 23.86% | 6,366.32  | 21.38% |
| 合计    | 13,326.12 | 23.90% | 28,173.74 | 27.18% | 21,126.93 | 30.14% | 18,018.20 | 29.05% |

由于胜蓝股份消费类电子连接器及组件统计口径包括毛利率相对较低的USB、FPC、线束等连接器，从而拉低了其消费类电子连接器及组件的整体毛利率水平。从胜蓝股份招股说明书披露的毛利率数据来看，其Wafer、端子、胶壳的毛利率相对较高，具体披露内容如下：

| 明细产品      | 收入占比（%） |       |       | 毛利率（%） |       |       |
|-----------|---------|-------|-------|--------|-------|-------|
|           | 2019年   | 2018年 | 2017年 | 2019年  | 2018年 | 2017年 |
| USB 连接器   | 48.53   | 37.31 | 40.28 | 20.67  | 19.11 | 19.31 |
| 线束连接器     | 18.10   | 25.21 | 18.41 | 21.67  | 21.03 | 25.26 |
| FPC 连接器   | 7.70    | 11.11 | 11.02 | 20.54  | 18.32 | 17.26 |
| Wafer 连接器 | 9.14    | 8.43  | 9.51  | 34.22  | 35.57 | 36.76 |
| 端子        | 10.57   | 11.52 | 13.05 | 35.19  | 33.09 | 27.25 |

| 明细产品 | 收入占比（%） |        |        | 毛利率（%） |        |        |
|------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 2019 年  | 2018 年 | 2017 年 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
| 胶壳   | 5.95    | 6.42   | 7.72   | 41.77  | 47.43  | 47.26  |
| 合计   | 100.00  | 100.00 | 100.00 | 24.87  | 24.32  | 25.04  |

### （3）工业控制连接器

同行业可比上市公司中，维峰电子有工业控制连接器相关产品。报告期内，公司工业控制连接器产品毛利率与维峰电子的对比情况如下：

| 序号  | 企业名称 | 产品类型    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----|------|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 1   | 维峰电子 | 工业控制连接器 | 40.71%       | 42.02%  | 44.56%  | 47.35%  |
| 发行人 |      |         | 44.56%       | 46.17%  | 40.90%  | 43.30%  |

从上表可以看出，公司工业控制连接器产品毛利率与维峰电子较为接近，无重大差异。

### （4）新能源连接器

同行业可比上市公司中，维峰电子有新能源连接器相关产品。报告期内，公司新能源连接器产品毛利率与维峰电子的对比情况如下：

| 序号  | 企业名称 | 产品类型   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----|------|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 1   | 维峰电子 | 新能源连接器 | 39.38%       | 40.14%  | 43.73%  | 44.46%  |
| 发行人 |      |        | 36.28%       | 39.52%  | -       | -       |

从上表可以看出，公司新能源连接器产品毛利率与维峰电子基本一致，无重大差异。

### （五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 1-6 月         |         |         | 2022 年度              |         |         | 2021 年度              |         |         | 2020 年度              |         |         |
|------|----------------------|---------|---------|----------------------|---------|---------|----------------------|---------|---------|----------------------|---------|---------|
|      | 金额                   | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 | 金额                   | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 | 金额                   | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 | 金额                   | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 |
| 销售费用 | 1,184.8 <sub>3</sub> | 36.52%  | 7.63%   | 1,576.6 <sub>7</sub> | 27.91%  | 5.09%   | 1,553.4 <sub>9</sub> | 30.74%  | 6.52%   | 1,325.5 <sub>8</sub> | 41.46%  | 6.91%   |



| 项目   | 2023 年 1-6 月 |         |         | 2022 年度  |         |         | 2021 年度  |         |         | 2020 年度  |         |         |
|------|--------------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|
|      | 金额           | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 | 金额       | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 | 金额       | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 | 金额       | 占期间费用比例 | 占营业收入比例 |
| 管理费用 | 966.16       | 29.78%  | 6.22%   | 2,104.46 | 37.25%  | 6.79%   | 2,175.73 | 43.05%  | 9.13%   | 893.86   | 27.96%  | 4.66%   |
| 研发费用 | 1,206.58     | 37.19%  | 7.77%   | 2,221.19 | 39.31%  | 7.17%   | 1,332.55 | 26.37%  | 5.59%   | 893.07   | 27.93%  | 4.66%   |
| 财务费用 | -112.80      | -3.48%  | -0.73%  | -252.43  | -4.47%  | -0.81%  | -7.69    | -0.15%  | -0.03%  | 84.83    | 2.65%   | 0.44%   |
| 合计   | 3,244.77     | 100.00% | 20.89%  | 5,649.89 | 100.00% | 18.24%  | 5,054.08 | 100.00% | 21.20%  | 3,197.34 | 100.00% | 16.67%  |

报告期各期，公司的期间费用总额分别为 3,197.34 万元、5,054.08 万元、5,649.89 万元和 3,244.77 万元，占当期营业收入的比例分别为 16.67%、21.20%、18.24%和 20.89%。2021 年期间费用总额及占当期营业收入的比例较 2020 年有所上升，主要系 2021 年进行了股权激励，确认了股份支付费用所致。2022 年期间费用总额较 2021 年有所上升，主要系公司研发投入增加较多导致研发费用增长较快所致。2022 年期间费用总额占当期营业收入的比例较 2021 年有所下降，主要系营业收入增长较快、销售费用及管理费用占比下降所致。2023 年 1-6 月期间费用总额占当期营业收入的比例较 2022 年略有上升，主要系销售费用占比上升所致。

## 1、销售费用

### （1）销售费用构成及变动情况分析

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|-----------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|           | 金额           | 比例     | 金额      | 比例     | 金额      | 比例     | 金额      | 比例     |
| 职工薪酬      | 717.19       | 60.53% | 980.47  | 62.19% | 891.43  | 57.38% | 856.77  | 64.63% |
| 业务招待费     | 84.78        | 7.16%  | 69.31   | 4.40%  | 54.20   | 3.49%  | 27.16   | 2.05%  |
| 广告费和业务宣传费 | 83.44        | 7.04%  | 118.30  | 7.50%  | 120.44  | 7.75%  | 40.71   | 3.07%  |
| 股份支付      | 75.80        | 6.40%  | 163.67  | 10.38% | 63.89   | 4.11%  | -       | -      |
| 差旅费       | 72.99        | 6.16%  | 36.44   | 2.31%  | 31.46   | 2.02%  | 22.75   | 1.72%  |



| 项目       | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         |
|----------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|          | 金额           | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      |
| 折旧及摊销    | 51.07        | 4.31%   | 67.56    | 4.29%   | 56.79    | 3.66%   | 7.47     | 0.56%   |
| 办公费      | 17.48        | 1.48%   | 24.75    | 1.57%   | 11.92    | 0.77%   | 14.88    | 1.12%   |
| 租赁费      | 14.54        | 1.23%   | 6.52     | 0.41%   | 1.43     | 0.09%   | 21.99    | 1.66%   |
| 服务费      | 8.15         | 0.69%   | 48.35    | 3.07%   | 284.26   | 18.30%  | 319.92   | 24.13%  |
| 水电费      | 4.50         | 0.38%   | 6.66     | 0.42%   | 4.00     | 0.26%   | 2.32     | 0.18%   |
| 其他       | 54.89        | 4.63%   | 54.62    | 3.46%   | 33.69    | 2.17%   | 11.60    | 0.88%   |
| 合计       | 1,184.83     | 100.00% | 1,576.67 | 100.00% | 1,553.49 | 100.00% | 1,325.58 | 100.00% |
| 占营业收入的比例 | 7.63%        |         | 5.09%    |         | 6.52%    |         | 6.91%    |         |

报告期各期，公司销售费用金额分别为 1,325.58 万元、1,553.49 万元、1,576.67 万元和 1,184.83 万元，销售费用金额随公司营业收入的增长整体呈上升趋势。

公司销售费用主要由职工薪酬、广告费和业务宣传费、股份支付、服务费等构成，报告期各期占销售费用的比例分别为 91.84%、87.55%、83.14%和 74.66%，是销售费用的主要组成部分。

报告期内，随着销售收入的增长，销售人员数量不断增加，职工薪酬逐年增长。

广告费和业务宣传费主要为参加展会费用和网络推广费用，2020 年度广告费和业务宣传费较少，主要系 2020 年公司参加展会较少；2021 年度广告费和业务宣传费增长较快，主要系 2021 年公司参加汽车展会次数增加，同时于 2021 年下半年开始公司加强网络推广宣传力度所致。

股份支付为公司对销售人员进行股权激励而确认的股份支付费用，2020 年公司未进行股权激励，无股份支付费用，2021 年公司进行了股权激励，在 2021 年及以后各期按服务期限分摊确认了股份支付费用。

服务费指第三方营销服务团队或人员为公司成功开拓客户后，公司根据其拓展的客户与公司交易情况按年度支付给其的居间费用，2022 年以后服务费下降主要系居间服务人员对应的客户收入下降，以及公司与居间服务商人员所对应客户的交易方式由直接交易转变为通过居间服务商人员控制的贸易商间接交易（公

司销售给居间服务商人员控制的贸易商，再由该贸易商销售给客户）方式，公司应支付的服务费通过与贸易商的交易价格上进行让渡的方式体现。

## （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：

| 序号   | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1    | 维峰电子 | 3.44%        | 3.18%   | 3.82%   | 4.15%   |
| 2    | 鼎通科技 | 1.22%        | 0.90%   | 0.86%   | 0.95%   |
| 3    | 徕木股份 | 3.04%        | 2.53%   | 2.51%   | 2.24%   |
| 4    | 合兴股份 | 2.20%        | 2.26%   | 2.20%   | 2.03%   |
| 5    | 珠城科技 | 2.53%        | 2.49%   | 2.27%   | 2.38%   |
| 6    | 胜蓝股份 | 3.00%        | 3.23%   | 1.69%   | 1.93%   |
| 行业平均 |      | 2.57%        | 2.43%   | 2.22%   | 2.28%   |
| 发行人  |      | 7.63%        | 5.09%   | 6.52%   | 6.91%   |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期各期，公司销售费用占营业收入的比例分别为 6.91%、6.52%、5.09% 和 7.63%，高于同行业可比上市公司平均值，主要系公司与同行业可比上市公司的销售资源、销售规模等存在差异所致。公司报告期内整体销售规模小于同行业可比上市公司，为了能快速开拓市场，公司在业务招待、宣传推广、居间服务等方面投入较多，导致公司销售费用占营业收入的比例高于同行业可比上市公司平均值。

## 2、管理费用

### （1）管理费用构成及变动情况分析

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|-------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|       | 金额           | 比例     | 金额      | 比例     | 金额      | 比例     | 金额      | 比例     |
| 职工薪酬  | 464.57       | 48.08% | 781.46  | 37.13% | 707.17  | 32.50% | 509.02  | 56.95% |
| 折旧及摊销 | 137.92       | 14.28% | 291.13  | 13.83% | 236.87  | 10.89% | 89.49   | 10.01% |
| 中介服务费 | 87.29        | 9.03%  | 278.20  | 13.22% | 174.10  | 8.00%  | 93.28   | 10.44% |

| 项目       | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度 |         |
|----------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|
|          | 金额           | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      | 金额      | 比例      |
| 业务招待费    | 76.00        | 7.87%   | 93.98    | 4.47%   | 39.20    | 1.80%   | 57.92   | 6.48%   |
| 股份支付     | 66.05        | 6.84%   | 300.83   | 14.29%  | 818.06   | 37.60%  | -       | -       |
| 软件使用费    | 53.05        | 5.49%   | 218.71   | 10.39%  | 50.49    | 2.32%   | 15.31   | 1.71%   |
| 办公费      | 17.26        | 1.79%   | 56.25    | 2.67%   | 44.94    | 2.07%   | 45.25   | 5.06%   |
| 水电费      | 9.86         | 1.02%   | 14.50    | 0.69%   | 10.07    | 0.46%   | 6.31    | 0.71%   |
| 差旅费      | 2.52         | 0.26%   | 3.42     | 0.16%   | 8.15     | 0.37%   | 2.23    | 0.25%   |
| 其他       | 51.64        | 5.35%   | 65.98    | 3.14%   | 86.68    | 3.98%   | 75.05   | 8.40%   |
| 合计       | 966.16       | 100.00% | 2,104.46 | 100.00% | 2,175.73 | 100.00% | 893.86  | 100.00% |
| 占营业收入的比例 | 6.22%        |         | 6.79%    |         | 9.13%    |         | 4.66%   |         |

报告期各期，公司管理费用分别为 893.86 万元、2,175.73 万元、2,104.46 万元和 966.16 万元，2021 年度、2022 年度管理费用增加主要系股份支付计提管理费用所致。报告期各期，管理费用主要由职工薪酬、折旧与摊销、中介服务费、业务招待费、股份支付构成，合计占管理费用的比例分别为 83.87%、90.79%、82.95%和 86.10%。

2020 年-2022 年，职工薪酬逐年增长，主要系随着业务规模的不断扩大，管理人员数量增加所致。

2021 年折旧及摊销较 2020 年增加 164.67%，主要系 2021 年公司对办公楼和宿舍楼进行了装修，相应的装修费摊销增加，以及 2021 年新增购置办公设备折旧增加所致。

2021 年和 2022 年中介服务费同比持续增长，主要系公司支付 IPO 相关中介服务费增加所致。

软件使用费 2022 年较 2021 年增加 333.20%，主要系 2022 年公司实施华为制造业数字化转型赋能中心服务项目，新增软件使用费 168.22 万元。

2021 年和 2022 年管理费用增长较快，主要系股份支付计提管理费用所致，剔除股份支付金额的 2021 年和 2022 年管理费用金额分别为 1,357.67 万元和 1,803.64 万元，占 2021 年和 2022 年营业收入的比例分别为 5.69%和 5.82%。

报告期内，历次股份支付总体情况如下：

单位：元

| 项目              | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度 |
|-----------------|--------------|------------|------------|---------|
| 公司本期授予的各项权益工具总额 | 109,200.07   | 128,229.05 | 775,625.14 | -       |
| 公司本期行权的各项权益工具总额 | -            | 20,851.00  | 134,549.30 | -       |

报告期内，以权益结算的股份支付情况如下：

单位：元

| 项目                    | 2023 年 1-6 月                            | 2022 年度       | 2021 年度      | 2020 年度 |
|-----------------------|-----------------------------------------|---------------|--------------|---------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法      | 通过评估确定权益工具公允价值                          |               |              | -       |
| 可行权权益工具数量的确定依据        | 对增资前后各股东穿透至自然人，各自然人股东获得的超过其原有持股比例对应的股份数 |               |              | -       |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因     | -                                       | -             | -            | -       |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 18,145,296.59                           | 15,530,162.53 | 8,962,016.82 | -       |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额   | 2,615,134.06                            | 6,568,145.71  | 8,962,016.82 | -       |

#### ①思想合伙增资思索有限的股份支付

2021 年 2 月 19 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由人民币 500 万元变更为人民币 515.4639 万元，并通过了新的公司章程。新增的 15.4639 万元注册资本由思想合伙以货币资金 309.2784 万元认缴，其中 15.4639 万元计入注册资本，剩余 293.8145 万元计入资本公积。

思想合伙为公司原副总经理于长弘和现任董事、副总经理戴家豪的员工持股平台，本次增资价格为 20.00 元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，根据约定的服

务期确认了股份支付费用。

#### ②谷益增资思索有限的股份支付

2021年6月6日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由人民币606.4281万元增加至人民币612.2284万元，并通过了新的公司章程。新增注册资本由谷益以货币资金956,462.00元进行出资（其中注册资本58,003.00元，剩余898,459.00元计入公司资本公积）。

谷益为公司的财务总监兼董事会秘书，本次增资价格为16.49元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，据此确认了股份支付费用。

#### ③思众合伙持股思索有限的股份支付

2021年12月21日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意股东董坤将其持有的公司9.4640%股权共49.3324万元的出资额以人民币2,366.00万元的价格转让予思众合伙，股东董芬将其持有的公司2.3660%股权共12.3332万元的出资额以591.50万元的价格转让予思众合伙，其他股东均同意放弃行使优先购买权。同日，董坤与思众合伙、董芬与思众合伙签署了《股权转让合同》。

思众合伙是公司的员工持股平台，其合伙人全部为公司员工，公司实际控制人董坤、董芬将股权转让给思众合伙进行员工股权激励，本次股权转让价格为47.96元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员的贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，根据约定的服务期确认了股份支付费用。

#### ④思新合伙持股思索有限的股份支付

2022年3月28日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意股东董坤将其持有的公司1.5151%股权共78,977.00元的出资额以1,515,100.00元的价格转让予思新合伙，其他股东均放弃行使优先购买权。同日，董坤与思新合伙签署了《股权转让合同》。

思新合伙为公司副总经理李维国的员工持股平台，本次转让价格为 19.18 元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并根据评估报告确定公司股权的公允价值，根据约定的服务期确认了股份支付费用。

#### ⑤谷益受让思索有限股权的股份支付

2022 年 8 月 12 日，思索有限召开股东会，全体股东一致同意股东董坤将其持有的 0.4%股权共 20,850.57 元的出资额以 400,000.00 元的价格转让予股东谷益。同日，董坤与谷益签署了《股权转让合同》。

谷益为公司的财务总监兼董事会秘书，本次转让是公司实际控制人增加对谷益的股权激励。本次转让价格为 19.18 元/注册资本，系以公司净资产为基础并考虑股权激励人员贡献程度、能力水平等协商确定，公司综合考虑公司业绩基础与变动预期、市场环境等因素，并参照 2022 年 12 月外部投资者入股的估值确定公司股权的公允价值，据此确认了股份支付费用。

#### （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：

| 序号   | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1    | 维峰电子 | 6.61%        | 5.08%   | 3.86%   | 6.36%   |
| 2    | 鼎通科技 | 1.22%        | 5.66%   | 6.16%   | 5.20%   |
| 3    | 徕木股份 | 6.08%        | 4.98%   | 5.16%   | 5.21%   |
| 4    | 合兴股份 | 9.45%        | 8.32%   | 8.45%   | 8.42%   |
| 5    | 珠城科技 | 3.81%        | 3.62%   | 3.41%   | 4.38%   |
| 6    | 胜蓝股份 | 5.75%        | 6.51%   | 5.37%   | 4.96%   |
| 行业平均 |      | 5.49%        | 5.69%   | 5.40%   | 5.75%   |
| 发行人  |      | 6.22%        | 6.79%   | 9.13%   | 4.66%   |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期各期，公司管理费用占营业收入的比例分别为 4.66%、9.13%、6.79% 和 6.22%，剔除股份支付后公司管理费用占营业收入的比例分别为 4.66%、5.69%、5.82% 和 5.80%，与同行业可比上市公司的平均值较为接近。

### 3、研发费用

#### (1) 研发费用构成及变动情况分析

报告期内，公司研发支出全部费用化，不存在资本化的情形。公司研发费用是指公司在产品、技术、材料、工艺、标准的研究、开发过程中发生的各项费用，为公司研发活动直接相关的职工薪酬、直接消耗的材料、电费支出，公司按照每个研发项目对应的实际支出归集研发费用，并在该科目下设的职工薪酬、材料费等二级明细分别归集核算。报告期内，公司研发费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度 |         |
|----------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|
|          | 金额           | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      | 金额      | 比例      |
| 职工薪酬     | 612.88       | 50.79%  | 1,072.30 | 48.28%  | 668.72   | 50.18%  | 476.53  | 53.36%  |
| 材料费      | 383.78       | 31.81%  | 650.53   | 29.29%  | 287.36   | 21.56%  | 260.91  | 29.22%  |
| 知识产权服务费  | 43.86        | 3.64%   | 61.61    | 2.77%   | 32.28    | 2.42%   | 9.10    | 1.02%   |
| 股份支付     | 42.66        | 3.54%   | 40.00    | 1.80%   | 2.25     | 0.17%   | -       | -       |
| 折旧及摊销    | 39.04        | 3.24%   | 85.49    | 3.85%   | 96.55    | 7.25%   | 17.79   | 1.99%   |
| 设计费      | 17.63        | 1.46%   | 24.73    | 1.11%   | -        | -       | -       | -       |
| 水电费      | 13.53        | 1.12%   | 47.44    | 2.14%   | 31.38    | 2.35%   | 18.68   | 2.09%   |
| 试验检验费    | 8.83         | 0.73%   | 166.62   | 7.50%   | 178.08   | 13.36%  | 63.75   | 7.14%   |
| 其他       | 44.38        | 3.68%   | 72.46    | 3.26%   | 35.92    | 2.70%   | 46.31   | 5.19%   |
| 合计       | 1,206.58     | 100.00% | 2,221.19 | 100.00% | 1,332.55 | 100.00% | 893.07  | 100.00% |
| 占营业收入的比例 | 7.77%        |         | 7.17%    |         | 5.59%    |         | 4.66%   |         |

2020 年-2022 年，公司研发费用金额随研发投入的增加而稳步增长。最近三年公司研发费用合计金额 4,446.80 万元，占最近三年累计营业收入的比例为 6.01%，最近三年公司研发费用的复合增长率为 57.71%。报告期各期公司研发费用金额分别为 893.07 万元、1,332.55 万元、2,221.19 万元和 1,206.58 万元，占营业收入的比例分别为 4.66%、5.59%、7.17%和 7.77%。

报告期各期，公司研发费用主要由职工薪酬、材料费构成，合计占研发费用的比例分别为 82.57%、71.75%、77.56%和 82.60%。

连接器产品更新速度快，为满足不同客户的需求，公司需要持续增加研发投入

入，以保持公司核心竞争力，材料费支出由 2020 年的 260.91 万元增长至 2022 年的 650.53 万元，职工薪酬由 2020 年的 476.53 万元增长至 2022 年的 1,072.30 万元，主要系研发项目和研发人员不断增加所致。

## (2) 研发项目情况

报告期内，公司研发费用对应的研发项目的整体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                   | 整体<br>预算 | 研发费用支出金额        |         |         |             | 实施进<br>度 |
|----|------------------------|----------|-----------------|---------|---------|-------------|----------|
|    |                        |          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年<br>度 |          |
| 1  | 可灵活调整立插、侧插结构的线对板连接器的研发 | 64       | -               | -       | -       | 50.28       | 已完成      |
| 2  | 小 Pitch 超低高度线对板连接器的研发  | 68       | -               | -       | -       | 48.69       | 已完成      |
| 3  | 小型锁板式线对板连接器的研发         | 84       | -               | -       | -       | 63.84       | 已完成      |
| 4  | 内置锁扣小型化板对板连接器的研发       | 121      | -               | -       | -       | 93.39       | 已完成      |
| 5  | 高强度薄型板端连接器的研发          | 65       | -               | -       | -       | 45.41       | 已完成      |
| 6  | 喇叭口板上 DIP 连接器的研发       | 82       | -               | -       | -       | 58.34       | 已完成      |
| 7  | 带绝缘护套可满足自动化生产的基板连接器的研发 | 67       | -               | -       | -       | 40.44       | 已完成      |
| 8  | 耐强振动、低插拔力线对板连接器的研发     | 46       | -               | -       | -       | 37.65       | 已完成      |
| 9  | 线束压接端子研发               | 58       | -               | -       | -       | 55.40       | 已完成      |
| 10 | 一种预先卡板固定焊接连接器          | 118      | -               | -       | 16.05   | 54.55       | 已完成      |
| 11 | 一种便于维修的连接器的研发          | 80       | -               | -       | -       | 53.58       | 已完成      |



| 序号 | 项目名称                    | 整体<br>预算 | 研发费用支出金额        |         |         |             | 实施进<br>度 |
|----|-------------------------|----------|-----------------|---------|---------|-------------|----------|
|    |                         |          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年<br>度 |          |
| 12 | 一种插座式连接器的研发             | 65       | -               | -       | 8.25    | 52.97       | 已完成      |
| 13 | 惯性锁扣连接器研发               | 92       | -               | -       | 16.44   | 94.99       | 已完成      |
| 14 | 侧插式 TPA 增加可靠性连接器研发      | 106      | -               | -       | 19.44   | 92.70       | 已完成      |
| 15 | 90° 固定插板式连接器研发          | 63       | -               | -       | 15.16   | 50.84       | 已完成      |
| 16 | 3.0P 距排针连接器的研发          | 43       | -               | -       | 34.38   | -           | 已完成      |
| 17 | 1.27P 距线对板连接器的研发        | 89       | -               | -       | 52.62   | -           | 已完成      |
| 18 | 2.5P 距 WTB 连接器的研发       | 62       | -               | -       | 70.28   | -           | 已完成      |
| 19 | 2.0mmPitch 线对板连接器的研发    | 171      | -               | -       | 113.92  | -           | 已完成      |
| 20 | 2.2P 距线对板和线对线车用连接器的研发   | 124      | -               | -       | 95.79   | -           | 已完成      |
| 21 | 2.0P 距 BTB 和 WTB 连接器的研发 | 136      | -               | -       | 121.98  | -           | 已完成      |
| 22 | 2.0P 距一种用于汽车的电连接器的研发    | 80       | -               | -       | 57.02   | -           | 已完成      |
| 23 | 2.5PECU 车用连接器的研发        | 39       | -               | -       | 37.15   | -           | 已完成      |
| 24 | 2.5P 距线对板连接器的研发         | 38       | -               | -       | 40.80   | -           | 已完成      |
| 25 | 一种多功能的二次锁的研发            | 72       | -               | -       | 73.04   | -           | 已完成      |
| 26 | 2.0P 距线对板连接器的研发         | 80       | -               | -       | 62.67   | -           | 已完成      |
| 27 | 5.0MMPitch 端子台连接器的研发    | 35       | -               | -       | 35.03   | -           | 已完成      |
| 28 | 一种连接器母座与电路板的固定结构的研发     | 75       | -               | -       | 54.43   | -           | 已完成      |
| 29 | 5.00mm 间距氛围灯连接器的研发      | 36.6     | -               | -       | 26.76   | -           | 已完成      |

| 序号 | 项目名称                     | 整体<br>预算 | 研发费用支出金额        |         |         |             | 实施进<br>度 |
|----|--------------------------|----------|-----------------|---------|---------|-------------|----------|
|    |                          |          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年<br>度 |          |
| 30 | 4.35mmPitch 散热器连接器的研发    | 42       | -               | -       | 29.55   | -           | 已完成      |
| 31 | 1.27IDC 刺破板连接器的研发        | 54       | -               | -       | 50.85   | -           | 已完成      |
| 32 | 0.5P 距板对板连接器的研发          | 35       | -               | -       | 28.47   | -           | 已完成      |
| 33 | 2.0P 距车灯连接器的研发           | 52       | -               | -       | 34.52   | -           | 已完成      |
| 34 | 2.5P 距 WTB 车用连接器的研发      | 50       | -               | 11.80   | 45.76   | -           | 已完成      |
| 35 | HDMI/TYPE-C 车用 IO 连接器的研发 | 36       | -               | 8.14    | 53.06   | -           | 已完成      |
| 36 | 2.0mmPitch 线对线连接器的研发     | 31       | -               | 19.19   | 53.49   | -           | 已完成      |
| 37 | 4.00mm 间距牌照灯连接器的研发       | 48       | -               | 16.37   | 44.79   | -           | 已完成      |
| 38 | 2.54P 距排针连接器的研发          | 53       | -               | 20.31   | 40.82   | -           | 已完成      |
| 39 | 易装配难拔出双排连接器研发            | 54       | -               | 52.96   | -       | -           | 已完成      |
| 40 | 1.25 小间距高精度线对板连接器研发      | 43       | -               | 28.84   | -       | -           | 已完成      |
| 41 | 高强度，高抗振动线对板车用连接器研发       | 103      | -               | 52.14   | -       | -           | 已完成      |
| 42 | IP 等级高防水防尘车用连接器研发        | 97       | -               | 46.56   | -       | -           | 已完成      |
| 43 | 便捷式单排排针连接器研发             | 49       | -               | 40.16   | -       | -           | 已完成      |
| 44 | 线对线空中对接连接器研发             | 38       | -               | 27.40   | -       | -           | 已完成      |
| 45 | 前制程模内成型模内组装件连接器研发        | 43       | -               | 39.60   | -       | -           | 已完成      |
| 46 | 应用于汽车车灯带二级锁扣安全稳定车用连接器研发  | 33       | -               | 37.11   | -       | -           | 已完成      |

| 序号 | 项目名称                | 整体<br>预算 | 研发费用支出金额        |         |         |             | 实施进<br>度 |
|----|---------------------|----------|-----------------|---------|---------|-------------|----------|
|    |                     |          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年<br>度 |          |
| 47 | 自动互锁卡板连接器研发         | 71       | -               | 48.46   | -       | -           | 已完成      |
| 48 | 新能源汽车电池包连接器研发       | 55       | -               | 36.42   | -       | -           | 已完成      |
| 49 | 便捷式安装 SMT 连接器研发     | 48       | -               | 36.28   | -       | -           | 已完成      |
| 50 | 高抗振型小间距单排连接器研发      | 105      | -               | 111.27  | -       | -           | 已完成      |
| 51 | 高抗振型多排多 P 位精密连接器研发  | 134      | -               | 103.01  | -       | -           | 已完成      |
| 52 | 汽车座椅电动控制连接器研发       | 55       | -               | 41.57   | -       | -           | 已完成      |
| 53 | 新能源高稳定二次锁扣连接器研发     | 150      | -               | 115.93  | -       | -           | 已完成      |
| 54 | 刺破自动压接小型连接器研发       | 51       | -               | 37.41   | -       | -           | 已完成      |
| 55 | 高底压混合 P 连接器研发       | 104      | -               | 83.52   | -       | -           | 已完成      |
| 56 | 大电流连接器研发            | 87       | -               | 80.03   | -       | -           | 已完成      |
| 57 | 立式双排贴片连接器研发         | 85       | -               | 51.09   | -       | -           | 已完成      |
| 58 | 新能源大 PIN 位数据传输连接器研发 | 84       | -               | 59.51   | -       | -           | 已完成      |
| 59 | 新能源线对线空中对接连接器研发     | 128      | -               | 102.72  | -       | -           | 已完成      |
| 60 | 超薄型高精密小型连接器研发       | 85       | -               | 81.68   | -       | -           | 已完成      |
| 61 | 高线锁 60P 连接器研发       | 95       | -               | 86.02   | -       | -           | 已完成      |
| 62 | UWB 传感器 8P 连接器研发    | 93       | -               | 110.53  | -       | -           | 已完成      |
| 63 | 应于用电池包刺破式双排连接器研发    | 109      | -               | 90.42   | -       | -           | 已完成      |

| 序号 | 项目名称                                 | 整体<br>预算 | 研发费用支出金额        |         |         |             | 实施进<br>度 |
|----|--------------------------------------|----------|-----------------|---------|---------|-------------|----------|
|    |                                      |          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年<br>度 |          |
| 64 | 按压式外扣解<br>锁线端连接器<br>研发               | 94       | -               | 124.99  | -       | -           | 已完成      |
| 65 | 直立式 180 度<br>连接器研发                   | 112      | 43.15           | 96.50   | -       | -           | 已完成      |
| 66 | 一体式连体排<br>针连接器研发                     | 97       | 18.74           | 93.91   | -       | -           | 已完成      |
| 67 | TPA 一体式锁<br>螺丝连接器塑<br>胶研发            | 94       | 24.05           | 97.56   | -       | -           | 已完成      |
| 68 | 具有强力止退<br>结构的接触性<br>能好的线对板<br>连接器的研发 | 130      | 17.77           | 131.78  | -       | -           | 已完成      |
| 69 | 一种车载无线<br>充 POGO PIN 连<br>接器的研发      | 191      | 99.32           | -       | -       | -           | 已完成      |
| 70 | 一种免焊连接<br>press-fit pin 的<br>研发      | 212      | 154.53          | -       | -       | -           | 已完成      |
| 71 | 一种刺破自动<br>压接小型连接<br>器的研发             | 167      | 107.79          | -       | -       | -           | 已完成      |
| 72 | 一种车身的电<br>子控制系统连<br>接器的研发            | 191      | 123.99          | -       | -       | -           | 已完成      |
| 73 | 一种汽车控制<br>模块连接器的<br>研发               | 156      | 82.07           | -       | -       | -           | 未结案      |
| 74 | 一种车联网汽<br>车连接器的研<br>发                | 164      | 104.94          | -       | -       | -           | 未结案      |
| 75 | 一种抗震动板<br>对板汽车连接<br>器的研发             | 166      | 98.14           | -       | -       | -           | 未结案      |
| 76 | 2.0P 应用于汽<br>车耐高温，高<br>振动连接器研<br>发   | 121      | 70.15           | -       | -       | -           | 未结案      |
| 77 | 3.20P 车上无线<br>充连接器的研<br>发            | 187      | 117.38          | -       | -       | -           | 未结案      |
| 78 | 高速带大电流<br>电源引脚浮动<br>式板对板连接<br>器的研发   | 173      | 69.95           | -       | -       | -           | 未结案      |

| 序号 | 项目名称                   | 整体<br>预算 | 研发费用支出金额        |          |          |             | 实施进<br>度 |
|----|------------------------|----------|-----------------|----------|----------|-------------|----------|
|    |                        |          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年<br>度 |          |
| 79 | 一种新能源电<br>池包连接器的<br>研发 | 145      | 38.26           | -        | -        | -           | 未结案      |
| 80 | 一种车用控制<br>器连接器的研<br>发  | 122      | 36.34           | -        | -        | -           | 未结案      |
| 合计 |                        |          | 1,206.58        | 2,221.19 | 1,332.55 | 893.07      | /        |

### (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：

| 序号   | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1    | 维峰电子 | 13.51%       | 12.26%  | 10.47%  | 10.82%  |
| 2    | 鼎通科技 | 10.48%       | 7.81%   | 6.54%   | 7.82%   |
| 3    | 徕木股份 | 6.40%        | 6.04%   | 6.02%   | 5.42%   |
| 4    | 合兴股份 | 5.86%        | 5.61%   | 5.03%   | 4.98%   |
| 5    | 珠城科技 | 4.68%        | 3.74%   | 3.15%   | 3.23%   |
| 6    | 胜蓝股份 | 6.20%        | 6.54%   | 5.22%   | 4.69%   |
| 行业平均 |      | 7.85%        | 7.00%   | 6.07%   | 6.16%   |
| 发行人  |      | 7.77%        | 7.17%   | 5.59%   | 4.66%   |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司研发费用率与同行业可比上市公司平均水平总体较为接近。

## 4、财务费用

### (1) 财务费用构成及变动情况分析

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 利息支出        | 26.89        | 43.36   | 39.37   | -       |
| 其中：租赁负债利息支出 | 14.89        | 35.57   | 37.32   | -       |
| 减：利息收入      | 64.25        | 14.43   | 129.53  | 129.55  |
| 利息净支出       | -37.36       | 28.93   | -90.16  | -129.55 |

| 项目       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 汇兑净损失    | -75.69       | -284.23 | 80.20   | 211.49  |
| 其他       | 0.25         | 2.87    | 2.28    | 2.89    |
| 合计       | -112.80      | -252.43 | -7.69   | 84.83   |
| 占营业收入的比例 | -0.73%       | -0.81%  | -0.03%  | 0.44%   |

报告期各期，公司财务费用分别为 84.83 万元、-7.69 万元、-252.43 万元和 -112.80 万元，整体呈下降趋势。财务费用 2021 年度较 2020 年度下降，主要系 2021 年美元对人民币汇率下降幅度小于 2020 年，导致 2021 年的汇兑损失同比减少所致；2022 年度较 2021 年度下降，主要系 2022 年美元对人民币升值导致汇兑收益增加所致。

## （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：

| 序号   | 企业名称 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1    | 维峰电子 | -6.43%       | -2.15%  | 0.62%   | 1.43%   |
| 2    | 鼎通科技 | -3.41%       | -0.12%  | 0.02%   | 0.39%   |
| 3    | 徕木股份 | 1.57%        | 2.33%   | 4.76%   | 5.66%   |
| 4    | 合兴股份 | -0.24%       | -0.28%  | 0.22%   | 0.55%   |
| 5    | 珠城科技 | -2.38%       | 0.09%   | 0.38%   | 0.49%   |
| 6    | 胜蓝股份 | -0.64%       | -0.61%  | 0.17%   | 0.33%   |
| 行业平均 |      | -1.92%       | -0.12%  | 1.03%   | 1.48%   |
| 发行人  |      | -0.73%       | -0.81%  | -0.03%  | 0.44%   |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司财务费用率低于同行业可比上市公司平均水平。财务费用主要受银行贷款规模、外销业务规模、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。公司现金流较好，报告期内无银行贷款，因此财务费用率相对较低。

## （六）利润表其他主要项目分析

### 1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 城市维护建设税 | 43.18        | 89.79   | 74.41   | 51.78   |
| 教育费附加   | 25.91        | 53.87   | 44.65   | 31.07   |
| 印花税     | 19.27        | 43.50   | 23.82   | 9.78    |
| 地方教育附加  | 17.27        | 35.92   | 29.76   | 20.71   |
| 土地使用税   | 1.00         | 2.00    | 0.50    | -       |
| 车船使用税   | 0.38         | 0.55    | 0.52    | 0.46    |
| 合计      | 107.02       | 225.64  | 173.65  | 113.80  |

报告期内，公司税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加等。随着公司营业收入的增长，公司 2020 年-2022 年的税金及附加金额逐年增加。公司税金及附加 2021 年度较 2020 年度增长 52.59%，主要系收入增长导致应缴流转税税额增加所致。

## 2、其他收益

报告期内，公司其他收益构成情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 | 与资产相关<br>/与收益相关 |
|------------------------|--------------|---------|---------|---------|-----------------|
| 一、计入其他收益的政府补助          | 43.68        | 145.60  | 95.86   | 19.30   |                 |
| 其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关） | 9.39         | 0.76    | -       | -       | 与资产相关           |
| 与递延收益相关的政府补助（与收益相关）    | 13.63        | 110.92  | -       | -       | 与收益相关           |
| 直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）   | 20.66        | 33.92   | 95.86   | 19.30   | 与收益相关           |
| 二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目  | 14.68        | 2.53    | -       | 0.55    |                 |
| 其中：个税扣缴税款手续费           | 14.68        | 2.53    | -       | 0.55    | 与收益相关           |
| 合计                     | 58.36        | 148.14  | 95.86   | 19.84   |                 |

报告期内，公司计入其他收益的政府补助具体情况如下：

## (1) 与资产相关的政府补助

单位：万元

| 项目                 | 金额    | 资产负债表列报项目 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 |        |        |        | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 |
|--------------------|-------|-----------|----------------------|--------|--------|--------|------------------------|
|                    |       |           | 2023年1-6月            | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 |                        |
| 华为制造业数字化转型赋能中心服务项目 | 85.45 | 递延收益      | 9.39                 | 0.76   | -      | -      | 其他收益                   |
| 合计                 | 85.45 | /         | 9.39                 | 0.76   | -      | -      | /                      |

## (2) 与收益相关的政府补助

单位：万元

| 项目                                  | 金额     | 资产负债表列报项目 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 |        |        |        | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 |
|-------------------------------------|--------|-----------|----------------------|--------|--------|--------|------------------------|
|                                     |        |           | 2023年1-6月            | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 |                        |
| 华为制造业数字化转型赋能中心服务项目                  | 124.55 | 递延收益      | 13.63                | 110.92 | -      | -      | 其他收益                   |
| 东莞市工业和信息化局-2020年度市技术改造设备奖补项目(第八批)资助 | 52.53  | /         | -                    | -      | 52.53  | -      | 其他收益                   |
| 东莞市工业和信息化局-两化融合应用项目资助               | 38.28  | /         | -                    | -      | 38.28  | -      | 其他收益                   |
| 东莞市一次性留工补助                          | 16.51  | /         | -                    | 16.51  | -      | -      | 其他收益                   |
| 东莞市商务局-东莞市2020年第七批促进企业开拓境内外市场专项资金   | 10.00  | /         | -                    | -      | -      | 10.00  | 其他收益                   |
| 东莞市工业和信息化局-“倍增计划”服务包奖励项目资助计划        | 9.28   | /         | -                    | 9.28   | -      | -      | 其他收益                   |
| 企业招用建档立卡贫困人口就业扣减增值税                 | 9.23   | /         | 9.23                 | -      | -      | -      | 其他收益                   |



| 项目                                            | 金额   | 资产负债表列报项目 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 |         |         |         | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 |
|-----------------------------------------------|------|-----------|----------------------|---------|---------|---------|------------------------|
|                                               |      |           | 2023 年<br>1-6 月      | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |                        |
| 纳入全国扶贫开发信息系统的农村建档立卡贫困人口扣减增值税                  | 8.32 | /         | 8.32                 | -       | -       | -       | 其他收益                   |
| 东莞市商务局-2020 年第十五批东莞市促进企业开拓境内外市场专项资金           | 5.08 | /         | -                    | -       | -       | 5.08    | 其他收益                   |
| 东莞市科技局-2021 年东莞市规模以上企业研发投入后补助项目               | 4.73 | /         | -                    | 4.73    | -       | -       | 其他收益                   |
| 东莞市商务局-拨付 2021 年第十批东莞市促进企业开拓境外市场专项资金          | 3.54 | /         | -                    | -       | 3.54    | -       | 其他收益                   |
| 东莞市科学技术局-2020 年高新技术企业认定奖励首批资助                 | 2.00 | /         | -                    | -       | -       | 2.00    | 其他收益                   |
| 东莞市商务局-第二批东莞市促进开放型经济高质量发展专项资金(开拓国际市场专项-境外展项目) | 2.00 | /         | -                    | 2.00    | -       | -       | 其他收益                   |
| 东莞市工业和信息化局-2022 年一季度制造业企业营收增量奖励项目             | 1.40 | /         | -                    | 1.40    | -       | -       | 其他收益                   |

| 项目                                                 | 金额     | 资产负债表列报项目 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 |        |        |        | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 |
|----------------------------------------------------|--------|-----------|----------------------|--------|--------|--------|------------------------|
|                                                    |        |           | 2023年1-6月            | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 |                        |
| 东莞市商务局-第一次拨付中央财政 2020 年度外经贸发展专项资金(开拓重点市场事项)项目(第二期) | 1.22   | /         | -                    | -      | -      | 1.22   | 其他收益                   |
| 纳入全国扶贫开发信息系统的农村建档立卡贫困人口扣减增值税                       | 1.17   | /         | 1.17                 | -      | -      | -      | 其他收益                   |
| 企业招用建档立卡贫困人口就业扣减增值税                                | 1.04   | /         | 1.04                 | -      | -      | -      | 其他收益                   |
| 东莞市长安镇人民政府工业信息科技局-加快产业转型升级专项资金                     | 1.00   | /         | -                    | -      | -      | 1.00   | 其他收益                   |
| 东莞市科学技术局-2020 年高新技术企业认定通过奖励资助                      | 1.00   | /         | -                    | -      | 1.00   | 0.00   | 其他收益                   |
| 企业招用退役士兵扣减增值税优惠                                    | 0.90   | /         | 0.90                 | -      | -      | -      | 其他收益                   |
| 广东省商务厅-中央财政 2021 年度外经贸发展专项资金(开拓重点市场事项)             | 0.51   | /         | -                    | -      | 0.51   | -      | 其他收益                   |
| 合计                                                 | 294.29 | /         | 34.29                | 144.84 | 95.86  | 19.30  | /                      |

报告期内，公司无政府补助退回情况。

### 3、投资收益

报告期内，公司投资收益构成情况如下：

单位：万元

| 项目                 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 交易性金融资产持有期间取得的投资收益 | 21.50        | 114.40  | 71.91   | 72.36   |
| 合计                 | 21.50        | 114.40  | 71.91   | 72.36   |

报告期内投资收益全部为理财产品、结构性存款赎回产生的收益。投资收益 2022 年度较 2021 年度增长 59.08%，主要系公司理财产品收益增加所致。

#### 4、公允价值变动损益

单位：万元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| 交易性金融资产       | 5.66         | -5.83   | -6.79   | 6.96    |
| 合计            | 5.66         | -5.83   | -6.79   | 6.96    |

#### 5、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收票据坏账损失  | 5.00         | -4.81   | 10.12   | -7.44   |
| 应收账款坏账损失  | 91.00        | -299.91 | -37.89  | -82.25  |
| 其他应收款坏账损失 | -3.01        | -1.06   | 74.19   | -94.36  |
| 合计        | 92.99        | -305.78 | 46.42   | -184.04 |

信用减值损失 2021 年度较 2020 年度下降 125.22%，主要系 2021 年末其他应收款余额减少所致；信用减值损失 2022 年度较 2021 年度大幅增长，主要系 2022 年末应收账款余额增加和单项计提恩得利电子（苏州）有限公司坏账准备所致。

#### 6、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 存货跌价损失 | -117.29      | -261.61 | -43.38  | -44.25  |

| 项目 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
| 合计 | -117.29      | -261.61 | -43.38  | -44.25  |

资产减值损失 2022 年度较 2021 年度大幅增长，主要系计提库存商品跌价准备增加所致。

## 7、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                                        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------------------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失 | 33.51        | 7.23    | 7.71    | -0.91   |
| 其中：固定资产                                   | 33.51        | 6.14    | 7.71    | -0.91   |
| 使用权资产                                     | -            | 1.09    | -       | -       |
| 合计                                        | 33.51        | 7.23    | 7.71    | -0.91   |

## 8、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 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
| 其他 | -            | 2.24    | 0.18    | 0.37    |
| 合计 | -            | 2.24    | 0.18    | 0.37    |

报告期各期，公司营业外收入金额分别为 0.37 万元、0.18 万元、2.24 万元和 0 万元，金额较小，对公司业绩影响较小。

## 9、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          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 5.90         | 27.53   | 31.21   | 35.99   |
| 捐赠支出        | -            | -       | 8.60    | 9.20    |

| 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 赞助支出 | -            | -       | 1.00    | 0.20    |
| 其他   | -            | 4.98    | 0.09    | 0.21    |
| 合计   | 5.90         | 32.52   | 40.91   | 45.60   |

报告期各期，公司营业外支出金额分别为 45.60 万元、40.91 万元、32.52 万元和 5.90 万元，主要为非流动资产毁损报废损失。

## 10、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况详见本节“十一、经营成果分析”之“（七）主要纳税情况分析”之“1、所得税费用”。

## 11、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的明细情况详见本节“九、非经常性损益”，公司扣除非经常性损益后的净利润情况如下：

单位：万元

| 项目                      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|-------------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 3,281.80     | 7,588.75 | 4,553.28 | 4,427.71 |
| 非经常性损益                  | 104.66       | 47.81    | -601.80  | 151.62   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 3,177.14     | 7,540.94 | 5,155.08 | 4,276.09 |

## （七）主要纳税情况分析

### 1、所得税费用

#### （1）所得税费用构成

报告期内，公司所得税费用构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 当期所得税费用 | 341.32       | 658.93  | 570.62  | 625.26  |
| 递延所得税费用 | 89.08        | 244.98  | 162.81  | 60.82   |
| 合计      | 430.40       | 903.91  | 733.43  | 686.07  |

报告期内，公司所得税费用由当期所得税费用和递延所得税费用构成，报告期各期所得税费用分别为 686.07 万元、733.43 万元、903.91 万元和 430.40 万元，2020-2022 年所得税费用随着公司经营业绩的增长而持续增加。

## （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                | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|-------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 利润总额              | 3,712.20     | 8,492.65 | 5,286.71 | 5,113.78 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用  | 556.83       | 1,273.90 | 793.01   | 767.07   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响  | 7.13         | 4.66     | 1.06     | 17.67    |
| 研发费用加计扣除          | -172.79      | -321.98  | -195.07  | -98.66   |
| 其他（股份支付+固定资产加计扣除） | 39.23        | -52.68   | 134.43   | -        |
| 所得税费用             | 430.40       | 903.91   | 733.43   | 686.07   |

报告期内，公司所得税费用与会计利润相匹配。

## 2、报告期内主要税项缴纳情况

### （1）增值税

报告期内，公司增值税缴纳情况如下：

单位：万元

| 期间           | 期初未交数  | 本期应交数    | 本期已交数    | 期末未交数  |
|--------------|--------|----------|----------|--------|
| 2023 年 1-6 月 | 750.40 | 920.06   | 1,349.37 | 321.08 |
| 2022 年度      | 260.97 | 1,809.05 | 1,319.62 | 750.40 |
| 2021 年度      | 159.20 | 998.86   | 897.09   | 260.97 |
| 2020 年度      | 223.90 | 352.54   | 417.24   | 159.20 |

### （2）企业所得税

报告期内，公司企业所得税缴纳情况如下：

单位：万元

| 期间 | 期初未交数 | 本期应交数 | 本期已交数 | 期末未交数 |
|----|-------|-------|-------|-------|
|----|-------|-------|-------|-------|

| 期间           | 期初未交数  | 本期应交数  | 本期已交数  | 期末未交数  |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 2023 年 1-6 月 | 493.36 | 341.32 | 375.01 | 459.67 |
| 2022 年度      | 255.98 | 658.93 | 421.55 | 493.36 |
| 2021 年度      | 209.68 | 570.62 | 524.32 | 255.98 |
| 2020 年度      | 279.36 | 625.26 | 694.93 | 209.68 |

### 3、税收优惠影响

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。税收优惠对公司的影响情况详见本节“七、税项”之“（二）税收优惠”。

## 十二、资产质量分析

### （一）资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 流动资产  | 27,892.50       | 66.20%  | 27,462.95        | 68.94%  | 19,710.54        | 72.07%  | 16,860.90        | 82.44%  |
| 非流动资产 | 14,243.65       | 33.80%  | 12,374.01        | 31.06%  | 7,637.80         | 27.93%  | 3,591.05         | 17.56%  |
| 资产合计  | 42,136.16       | 100.00% | 39,836.96        | 100.00% | 27,348.33        | 100.00% | 20,451.95        | 100.00% |

报告期各期末，公司资产总额分别为 20,451.95 万元、27,348.33 万元、39,836.96 万元和 42,136.16 万元，随着公司经营积累及经营规模的增长，公司总资产逐年增加。

报告期各期末，公司资产主要由流动资产构成，流动资产占总资产的比例分别为 82.44%、72.07%、68.94%和 66.20%。流动资产占比逐年降低、非流动资产占比逐年增加主要系公司在快速发展阶段购置较多机器设备等固定资产及公司在 2022 年新建高端连接器智造项目使得在建工程增加较多所致。

## (二) 流动资产构成及其变化情况分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 货币资金    | 9,655.01        | 34.62%  | 5,289.45         | 19.26%  | 973.38           | 4.94%   | 1,191.73         | 7.07%   |
| 交易性金融资产 | 0.46            | 0.00%   | 3,109.73         | 11.32%  | 3,360.17         | 17.05%  | 2,006.96         | 11.90%  |
| 应收票据    | 911.79          | 3.27%   | 982.52           | 3.58%   | 631.10           | 3.20%   | 597.25           | 3.54%   |
| 应收账款    | 10,445.47       | 37.45%  | 11,989.13        | 43.66%  | 9,430.27         | 47.84%  | 8,721.36         | 51.73%  |
| 应收款项融资  | 2,506.06        | 8.98%   | 1,721.15         | 6.27%   | 1,358.02         | 6.89%   | 518.63           | 3.08%   |
| 预付款项    | 89.52           | 0.32%   | 33.63            | 0.12%   | 116.79           | 0.59%   | 225.53           | 1.34%   |
| 其他应收款   | 314.68          | 1.13%   | 265.98           | 0.97%   | 368.40           | 1.87%   | 1,835.76         | 10.89%  |
| 存货      | 3,896.92        | 13.97%  | 3,732.46         | 13.59%  | 3,257.60         | 16.53%  | 1,697.31         | 10.07%  |
| 其他流动资产  | 72.60           | 0.26%   | 338.90           | 1.23%   | 214.79           | 1.09%   | 66.37            | 0.39%   |
| 流动资产合计  | 27,892.50       | 100.00% | 27,462.95        | 100.00% | 19,710.54        | 100.00% | 16,860.90        | 100.00% |

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，合计占流动资产的比例分别为 68.86%、69.31%、76.51%和 86.04%。

### 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 6 月 30 日 |        | 2022 年 12 月 31 日 |        | 2021 年 12 月 31 日 |        | 2020 年 12 月 31 日 |        |
|------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|      | 金额              | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 库存现金 | 1.24            | 0.01%  | 0.06             | 0.00%  | 4.95             | 0.51%  | 7.27             | 0.61%  |
| 银行存款 | 9,559.04        | 99.01% | 5,194.70         | 98.21% | 968.43           | 99.49% | 1,184.46         | 99.39% |



| 项目     | 2023年6月30日 |         | 2022年12月31日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         |
|--------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|        | 金额         | 比例      | 金额          | 比例      | 金额          | 比例      | 金额          | 比例      |
| 其他货币资金 | 94.74      | 0.98%   | 94.69       | 1.79%   | -           | -       | -           | -       |
| 货币资金合计 | 9,655.01   | 100.00% | 5,289.45    | 100.00% | 973.38      | 100.00% | 1,191.73    | 100.00% |

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

| 项目   | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 受限原因         |
|------|------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 货币资金 | 94.74      | 94.69       | -           | -           | 高端连接器智造项目保证金 |
| 合计   | 94.74      | 94.69       | -           | -           |              |

报告期各期末，公司货币资金占流动资产的比例分别为7.07%、4.94%、19.26%和34.62%。公司货币资金主要系银行存款。2022年末和2023年6月末，公司受限制的货币资金系高端连接器智造项目的保函保证金和临时用地保证金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金 2022 年末较 2021 年末增长 443.41%，主要系经营活动产生的现金净流入增加，2022 年 12 月增发股份增加现金所致；2023 年 6 月末较 2022 年末增长 82.53%，主要系赎回理财产品存入定期存款 3,000 万元所致。

## 2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|-------------|

| 项目                     | 2023年6月<br>30日 | 2022年12月31<br>日 | 2021年12月31<br>日 | 2020年12月31<br>日 |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 0.46           | 3,109.73        | 3,360.17        | 2,006.96        |
| 其中：                    |                |                 |                 |                 |
| 理财产品                   | 0.46           | 3,109.73        | 1,360.00        | -               |
| 结构性存款                  | -              | -               | 2,000.17        | 2,006.96        |
| 合计                     | 0.46           | 3,109.73        | 3,360.17        | 2,006.96        |

报告期各期末，公司交易性金融资产主要系理财产品或结构性存款，报告期各期末交易性金融资产金额分别为 2,006.96 万元、3,360.17 万元、3,109.73 万元和 0.46 万元。

交易性金融资产2021年末较2020年末增长67.43%，系2021年闲置资金增加，增加了理财产品的购买所致；2023年6月末较2022年末大幅下降，主要系2023年6月末公司理财产品到期赎回后未再继续购买所致。

### 3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

| 种类     | 2023年6月30日 |      |        | 2022年12月31日 |      |        |
|--------|------------|------|--------|-------------|------|--------|
|        | 账面余额       | 坏账准备 | 账面价值   | 账面余额        | 坏账准备 | 账面价值   |
| 银行承兑汇票 | 911.79     | -    | 911.79 | 887.52      | -    | 887.52 |
| 商业承兑汇票 | -          | -    | -      | 100.00      | 5.00 | 95.00  |
| 合计     | 911.79     | -    | 911.79 | 987.52      | 5.00 | 982.52 |

（续上表）

| 种类     | 2021年12月31日 |      |        | 2020年12月31日 |       |        |
|--------|-------------|------|--------|-------------|-------|--------|
|        | 账面余额        | 坏账准备 | 账面价值   | 账面余额        | 坏账准备  | 账面价值   |
| 银行承兑汇票 | 627.43      | -    | 627.43 | 401.29      | -     | 401.29 |
| 商业承兑汇票 | 3.87        | 0.19 | 3.68   | 206.28      | 10.31 | 195.97 |
| 合计     | 631.30      | 0.19 | 631.10 | 607.57      | 10.31 | 597.25 |

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 597.25 万元、631.10 万元、982.52 万元和 911.79 万元，应收票据金额随公司营业规模增长、使用票据结算的情形增加而逐年增加。

报告期各期末，公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据情况如下：

单位：万元

| 种类     | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|--------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|        | 终止确认金额          | 未终止确认金额 | 终止确认金额           | 未终止确认金额 | 终止确认金额           | 未终止确认金额 | 终止确认金额           | 未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | -               | 785.53  | -                | 455.71  | -                | 172.63  | -                | 252.04  |
| 商业承兑汇票 | -               | -       | -                | -       | -                | -       | -                | 100.00  |
| 合计     | -               | 785.53  | -                | 455.71  | -                | 172.63  | -                | 352.04  |

#### 4、应收账款

##### (1) 应收账款构成情况分析

报告期各期，公司应收账款余额及占营业收入的比例如下：

单位：万元

| 项目               | 2023 年 1-6 月<br>/2023 年 6 月 30 日 | 2022 年度<br>/2022 年 12 月 31 日 | 2021 年度<br>/2021 年 12 月 31 日 | 2020 年度<br>/2020 年 12 月 31 日 |
|------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 应收账款余额           | 11,151.15                        | 12,785.81                    | 9,930.02                     | 9,183.22                     |
| 营业收入             | 15,531.55                        | 30,973.92                    | 23,843.26                    | 19,182.33                    |
| 应收账款占当期营业收入的比例   | /                                | 41.28%                       | 41.65%                       | 47.87%                       |
| 坏账准备             | 705.68                           | 796.68                       | 499.75                       | 461.86                       |
| 应收账款账面价值         | 10,445.47                        | 11,989.13                    | 9,430.27                     | 8,721.36                     |
| 应收账款账面价值占流动资产的比例 | 37.45%                           | 43.66%                       | 47.84%                       | 51.73%                       |

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,721.36 万元、9,430.27 万元、11,989.13 万元和 10,445.47 万元，占流动资产的比例分别为 51.73%、47.84%、43.66%和 37.45%。2020 年度至 2022 年度，公司的应收账款账面价值随公司收

入规模的增加呈上升趋势，2023 年 6 月 30 日应收账款余额较 2022 年末变动不大。2020 年度至 2022 年度，应收账款占当期营业收入的比例较为稳定，应收账款余额与公司的信用政策匹配。

## （2）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      | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 1 年以内   | 10,978.64       | 98.45%  | 12,607.98        | 98.61%  | 9,912.75         | 99.83%  | 9,180.86         | 99.97%  |
| 1 至 2 年 | 17.52           | 0.16%   | 177.83           | 1.39%   | 17.28            | 0.17%   | 2.36             | 0.03%   |
| 2 至 3 年 | 155.00          | 1.39%   | -                | -       | -                | -       | -                | -       |
| 3 至 4 年 | -               | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       |
| 4 至 5 年 | -               | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       |
| 5 年以上   | -               | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       |
| 小计      | 11,151.15       | 100.00% | 12,785.81        | 100.00% | 9,930.02         | 100.00% | 9,183.22         | 100.00% |
| 减：坏账准备  | 705.68          | -       | 796.68           | -       | 499.75           | -       | 461.86           | -       |
| 合计      | 10,445.47       | -       | 11,989.13        | -       | 9,430.27         | -       | 8,721.36         | -       |

报告期各期末，公司应收账款账龄 98%以上都在一年以内，发生坏账的风险较低。

## （3）应收账款坏账准备计提情况分析

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

| 类别        | 2023 年 6 月 30 日 |       |        |         |           |
|-----------|-----------------|-------|--------|---------|-----------|
|           | 账面余额            |       | 坏账准备   |         | 账面价值      |
|           | 金额              | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |           |
| 按单项计提坏账准备 | 155.00          | 1.39  | 155.00 | 100     | -         |
| 按组合计提坏账准备 | 10,996.15       | 98.61 | 550.68 | 5.01    | 10,445.47 |
| 应收客户款项    | 10,996.15       | 98.61 | 550.68 | 5.01    | 10,445.47 |

|           |                  |       |        |         |           |
|-----------|------------------|-------|--------|---------|-----------|
| 合计        | 11,151.15        | 100   | 705.68 | 6.33    | 10,445.47 |
| 类别        | 2022 年 12 月 31 日 |       |        |         |           |
|           | 账面余额             |       | 坏账准备   |         | 账面价值      |
|           | 金额               | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |           |
| 按单项计提坏账准备 | 165.00           | 1.29  | 165.00 | 100     | -         |
| 按组合计提坏账准备 | 12,620.81        | 98.71 | 631.68 | 5.01    | 11,989.13 |
| 应收客户款项    | 12,620.81        | 98.71 | 631.68 | 5.01    | 11,989.13 |
| 合计        | 12,785.81        | 100   | 796.68 | 6.23    | 11,989.13 |
| 类别        | 2021 年 12 月 31 日 |       |        |         |           |
|           | 账面余额             |       | 坏账准备   |         | 账面价值      |
|           | 金额               | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |           |
| 按单项计提坏账准备 | 2.65             | 0.03  | 2.65   | 100     | -         |
| 按组合计提坏账准备 | 9,927.37         | 99.97 | 497.10 | 5.01    | 9,430.27  |
| 应收客户款项    | 9,927.37         | 99.97 | 497.10 | 5.01    | 9,430.27  |
| 合计        | 9,930.02         | 100   | 499.75 | 5.03    | 9,430.27  |
| 类别        | 2020 年 12 月 31 日 |       |        |         |           |
|           | 账面余额             |       | 坏账准备   |         | 账面价值      |
|           | 金额               | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |           |
| 按单项计提坏账准备 | 2.72             | 0.03  | 2.72   | 100     | -         |
| 按组合计提坏账准备 | 9,180.50         | 99.97 | 459.14 | 5       | 8,721.36  |
| 应收客户款项    | 9,180.50         | 99.97 | 459.14 | 5       | 8,721.36  |
| 合计        | 9,183.22         | 100   | 461.86 | 5.03    | 8,721.36  |

报告期各期末，公司根据不同客户的信用状况和以往订单的履约情况，对应收账款计提了坏账准备。

#### (4) 应收账款余额前五名客户情况分析

报告期各期末，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

|    |                 |          |                |
|----|-----------------|----------|----------------|
| 序号 | 2023 年 6 月 30 日 |          |                |
|    | 单位名称            | 应收账款账面余额 | 占应收账款余额的比例 (%) |

|    |                         |          |               |
|----|-------------------------|----------|---------------|
| 1  | 香港商安费诺（东亚）有限公司<br>台湾分公司 | 1,480.09 | 13.27         |
| 2  | 江苏益鑫通精密电子有限公司           | 827.32   | 7.42          |
| 3  | 苏州诺金电子有限公司              | 780.18   | 7.00          |
| 4  | 常州星宇车灯股份有限公司            | 538.16   | 4.83          |
| 5  | 上海信耀电子有限公司              | 429.03   | 3.85          |
| 合计 |                         | 4,054.78 | 36.37         |
| 序号 | 2022 年 12 月 31 日        |          |               |
|    | 单位名称                    | 应收账款账面余额 | 占应收账款余额的比例（%） |
| 1  | 苏州诺金电子有限公司              | 2,216.29 | 17.33         |
| 2  | 香港商安费诺（东亚）有限公司<br>台湾分公司 | 1,197.06 | 9.36          |
| 3  | New Thinking Co.,Ltd.   | 760.44   | 5.95          |
| 4  | 常州星宇车灯股份有限公司            | 588.73   | 4.60          |
| 5  | 上海信耀电子有限公司              | 477.35   | 3.73          |
| 合计 |                         | 5,239.87 | 40.97         |
| 序号 | 2021 年 12 月 31 日        |          |               |
|    | 单位名称                    | 应收账款账面余额 | 占应收账款余额的比例（%） |
| 1  | 苏州诺金电子有限公司              | 2,115.91 | 21.31         |
| 2  | 香港商安费诺（东亚）有限公司<br>台湾分公司 | 1,370.24 | 13.80         |
| 3  | New Thinking Co.,Ltd.   | 636.16   | 6.41          |
| 4  | 上海信耀电子有限公司              | 451.05   | 4.54          |
| 5  | 东莞市赛经纬连接器有限公司           | 294.24   | 2.96          |
| 合计 |                         | 4,867.60 | 49.02         |
| 序号 | 2020 年 12 月 31 日        |          |               |
|    | 单位名称                    | 应收账款账面余额 | 占应收账款余额的比例（%） |
| 1  | 苏州诺金电子有限公司              | 2,421.88 | 26.37         |
| 2  | New Thinking Co.,Ltd.   | 1,275.55 | 13.89         |
| 3  | 香港商安费诺（东亚）有限公司<br>台湾分公司 | 1,075.44 | 11.71         |
| 4  | 东莞海韵电子有限公司              | 306.75   | 3.34          |
| 5  | 上海信耀电子有限公司              | 272.31   | 2.97          |
| 合计 |                         | 5,351.94 | 58.28         |

注：上表数据以单体口径统计。

报告期内，公司应收账款的主要客户多为长期合作、信用情况良好的客户，账期均在一年以内，客户回款及时，坏账风险较小。

#### （5）应收账款周转率与同行业可比上市公司对比情况

报告期各期，公司应收账款周转率与同行业可比上市公司对比情况如下：

单位：次/年

| 序号  | 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1   | 维峰电子 | 3.69         | 4.83    | 6.53    | 5.80    |
| 2   | 鼎通科技 | 2.85         | 3.76    | 3.53    | 3.69    |
| 3   | 徕木股份 | 1.91         | 2.26    | 2.16    | 3.49    |
| 4   | 合兴股份 | 3.78         | 3.97    | 4.28    | 4.03    |
| 5   | 珠城科技 | 2.98         | 3.14    | 3.88    | 3.59    |
| 6   | 胜蓝股份 | 2.62         | 2.47    | 2.67    | 2.41    |
| 平均值 |      | 2.97         | 3.40    | 3.84    | 3.84    |
| 发行人 |      | 2.60         | 2.73    | 2.49    | 2.32    |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司应收账款周转率稍低于同行业可比上市公司平均水平，与同行业的胜蓝股份、徕木股份相对接近。公司应收账款账龄 98%以上都在一年以内，回款情况良好，应收账款的回款周期情况未对公司的生产经营造成不利影响。

#### （6）应收账款坏账准备政策与同行业可比上市公司对比情况

报告期内，公司应收账款坏账准备政策与同行业可比上市公司对比情况如下：

| 账龄   | 1 年以内 | 1 至 2 年 | 2 至 3 年 | 3 至 4 年 | 4 至 5 年 | 5 年以上   |
|------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 维峰电子 | 5.00% | 10.00%  | 30.00%  | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 鼎通科技 | 1-5%  | 10.00%  | 50.00%  | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 徕木股份 | 5.00% | 10.00%  | 25.00%  | 50.00%  | 70.00%  | 100.00% |
| 合兴股份 | 5.00% | 10.00%  | 30.00%  | 60.00%  | 60.00%  | 100.00% |
| 珠城科技 | 5.00% | 10.00%  | 30.00%  | 50.00%  | 80.00%  | 100.00% |
| 胜蓝股份 | 5.00% | 10.00%  | 30.00%  | 50.00%  | 100.00% | 100.00% |
| 发行人  | 5.00% | 10.00%  | 30.00%  | 50.00%  | 80.00%  | 100.00% |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司各账龄段应收账款所计提的坏账准备比例与同行业可比上市公司不存在显著差异。公司客户回款情况良好，报告期各期末公司应收账款账龄绝大多数为一年以内，公司坏账准备的计提政策符合行业特点及公司客户结构情况。

#### （7）应收账款期后回款金额

截至 2023 年 11 月 30 日，公司应收账款期后回款金额为 9,745.47 万元，应收账款期后回款的比例为 87.39%。

报告期内，公司遵循行业惯例，主要采取当月或次月结 30-120 天的货款结算方式。公司重视应收账款的催收工作，同时因大客户信誉较好，基本能按照合同约定结算周期回款，因此公司应收账款的坏账风险较低，回款情况较好。

### 5、应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资的构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 6 月 30 日<br>公允价值 | 2022 年 12 月 31 日<br>公允价值 | 2021 年 12 月 31 日<br>公允价值 | 2020 年 12 月 31 日<br>公允价值 |
|------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 应收票据 | 2,506.06                | 1,721.15                 | 1,358.02                 | 518.63                   |

报告期各期末，公司应收款项融资分别为 518.63 万元、1,358.02 万元、1,721.15 万元和 2,506.06 万元，占流动资产的比例分别为 3.08%、6.89%、6.27% 和 8.89%，报告期内应收款项融资余额随公司营业规模增长、使用票据结算的情形增加而逐年增加。

### 6、预付账款

报告期内，公司预付账款的构成情况如下：

单位：万元

| 账龄      | 2023 年 6 月 30 日 |      | 2022 年 12 月 31 日 |      | 2021 年 12 月 31 日 |      | 2020 年 12 月 31 日 |      |
|---------|-----------------|------|------------------|------|------------------|------|------------------|------|
|         | 金额              | 比例   | 金额               | 比例   | 金额               | 比例   | 金额               | 比例   |
| 1 年以内   | 89.52           | 100% | 33.63            | 100% | 116.79           | 100% | 225.53           | 100% |
| 1 至 2 年 | -               | -    | -                | -    | -                | -    | -                | -    |



| 账龄   | 2023年6月30日 |      | 2022年12月31日 |      | 2021年12月31日 |      | 2020年12月31日 |      |
|------|------------|------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
|      | 金额         | 比例   | 金额          | 比例   | 金额          | 比例   | 金额          | 比例   |
| 2至3年 | -          | -    | -           | -    | -           | -    | -           | -    |
| 3年以上 | -          | -    | -           | -    | -           | -    | -           | -    |
| 合计   | 89.52      | 100% | 33.63       | 100% | 116.79      | 100% | 225.53      | 100% |

报告期各期末，公司预付款项分别为 225.53 万元、116.79 万元、33.63 万元和 89.52 万元，占流动资产的比例分别为 1.34%、0.59%、0.12%和 0.32%。报告期各期末，公司的预付账款金额和占比均较小，账龄均为一年以内。

## 7、其他应收款

### （1）其他应收款构成情况分析

报告期内，公司其他应收款的构成情况如下：

单位：万元

| 款项性质   | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 出口退税   | 230.91     | 202.70      | 285.26      | -           |
| 押金保证金  | 104.16     | 79.15       | 71.98       | 57.73       |
| 社保公积金  | 23.95      | 22.13       | 13.21       | 8.97        |
| 往来款    | -          | -           | 41.85       | 1,877.13    |
| 其他     | 3.65       | 6.97        | 0.02        | 10.02       |
| 小计     | 362.66     | 310.95      | 412.32      | 1,953.86    |
| 减：坏账准备 | 47.98      | 44.97       | 43.91       | 118.10      |
| 合计     | 314.68     | 265.98      | 368.40      | 1,835.76    |

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别 1,835.76 万元、368.40 万元、265.98 万元和 314.68 万元，占流动资产的比例分别为 10.89%、1.87%、0.97%和 1.13%。2020 年期末，其他应收款主要为资金拆借款，主要系法人和个人向公司的借款。2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，其他应收款主要由出口退税和押金保证金构成。

### （2）其他应收款账龄分析

报告期各期末，公司其他应收款账面余额、账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄     | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 1年以内   | 294.33     | 242.62      | 336.72      | 1,931.24    |
| 1至2年   | 13.85      | 14.45       | 52.97       | 1.20        |
| 2至3年   | 31.86      | 31.26       | 1.20        | -           |
| 3至4年   | 0.60       | 1.20        | -           | -           |
| 4至5年   | 0.60       | -           | -           | -           |
| 5年以上   | 21.42      | 21.42       | 21.42       | 21.42       |
| 小计     | 362.66     | 310.95      | 412.32      | 1,953.86    |
| 减：坏账准备 | 47.98      | 44.97       | 43.91       | 118.10      |
| 合计     | 314.68     | 265.98      | 368.40      | 1,835.76    |

报告期各期末，公司其他应收款账龄主要集中在一年以内，一年以内的其他应收款账面余额占比分别为 98.84%、81.67%、78.03%和 81.16%。报告期各期末，其他应收款计提的坏账准备金额分别为 118.10 万元、43.91 万元、44.97 万元和 47.98 万元。

(3) 按其他应收对象归集的期末余额前五名

报告期各期末，公司其他应收款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

| 2023年6月30日  |                 |       |              |      |                |       |
|-------------|-----------------|-------|--------------|------|----------------|-------|
| 序号          | 单位名称            | 款项的性质 | 2023年6月30日余额 | 账龄   | 占其他应收款余额合计数的比例 | 坏账准备  |
| 1           | 出口退税            | 出口退税  | 230.91       | 1年以内 | 63.67%         | 11.55 |
| 2           | 东莞市长安镇上角股份经济联合社 | 押金保证金 | 31.26        | 2-3年 | 8.62%          | 9.38  |
| 3           | 卢细妹             | 押金保证金 | 21.42        | 5年以上 | 5.91%          | 21.42 |
| 4           | 员工社保            | 社保公积金 | 18.85        | 1年以内 | 5.2%           | 0.94  |
| 5           | 比亚迪汽车工业有限公司     | 押金保证金 | 16.40        | 1年以内 | 4.52%          | 0.82  |
| 合计          |                 |       | 318.84       |      | 87.92%         | 44.10 |
| 2022年12月31日 |                 |       |              |      |                |       |

| 序号          | 单位名称            | 款项的性质 | 2022年12月31日余额 | 账龄        | 占其他应收款余额合计数的比例 | 坏账准备  |
|-------------|-----------------|-------|---------------|-----------|----------------|-------|
| 1           | 出口退税            | 出口退税  | 202.70        | 1年以内      | 65.19%         | 10.14 |
| 2           | 东莞市长安镇上角股份经济联合社 | 押金保证金 | 31.26         | 2-3年      | 10.05%         | 9.38  |
| 3           | 卢细妹             | 押金保证金 | 21.42         | 5年以上      | 6.89%          | 21.42 |
| 4           | 员工社保            | 社保公积金 | 17.66         | 1年以内      | 5.68%          | 0.88  |
| 5           | 东莞市康永电子科技有限公司   | 押金保证金 | 13.65         | 1-2年      | 4.39%          | 1.37  |
| 合计          |                 |       | 286.69        |           | 92.20%         | 43.18 |
| 2021年12月31日 |                 |       |               |           |                |       |
| 序号          | 单位名称            | 款项的性质 | 2021年12月31日余额 | 账龄        | 占其他应收款余额合计数的比例 | 坏账准备  |
| 1           | 出口退税            | 出口退税  | 285.26        | 1年以内      | 69.18%         | 14.26 |
| 2           | 董芬              | 资金拆借款 | 38.43         | 1年以内/1-2年 | 9.32%          | 2.75  |
| 3           | 东莞市长安镇上角股份经济联合社 | 押金保证金 | 31.26         | 1-2年      | 7.58%          | 3.13  |
| 4           | 卢细妹             | 押金保证金 | 21.42         | 5年以上      | 5.19%          | 21.42 |
| 5           | 东莞市康永电子科技有限公司   | 押金保证金 | 13.65         | 1年以内      | 3.31%          | 0.68  |
| 合计          |                 |       | 390.01        |           | 94.59%         | 42.24 |
| 2020年12月31日 |                 |       |               |           |                |       |
| 序号          | 单位名称            | 款项的性质 | 2020年12月31日余额 | 账龄        | 占其他应收款余额合计数的比例 | 坏账准备  |
| 1           | 董芬              | 往来款   | 935.50        | 1年以内      | 47.88%         | 46.77 |
| 2           | 东莞市普苏电子有限公司     | 往来款   | 700.00        | 1年以内      | 35.83%         | 35.00 |
| 3           | 深圳市熙霖特电子有限公司    | 往来款   | 200.00        | 1年以内      | 10.24%         | 10.00 |
| 4           | 戴家豪             | 往来款   | 41.63         | 1年以内      | 2.13%          | 2.08  |
| 5           | 东莞市长安镇上角股份经济联合社 | 往来款   | 31.26         | 1年以内      | 1.60%          | 1.56  |

|    |          |  |        |       |
|----|----------|--|--------|-------|
| 合计 | 1,908.39 |  | 97.67% | 95.42 |
|----|----------|--|--------|-------|

2020 年末，其他应收款前五名主要为法人和个人向公司的借款，占其他应收款账面余额的 97.67%，截至 2022 年 12 月 31 日，公司与上述法人和个人的往来款项已结清。

## 8、存货

### (1) 存货构成及变动情况分析

报告期各期末，公司存货的构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 6 月 30 日  |                   |          |         |
|--------|------------------|-------------------|----------|---------|
|        | 账面余额             | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值     | 比例      |
| 原材料    | 1,406.15         | 49.61             | 1,356.54 | 34.81%  |
| 在产品    | 72.10            | -                 | 72.10    | 1.85%   |
| 周转材料   | 20.87            | -                 | 20.87    | 0.54%   |
| 委托加工物资 | 125.68           | -                 | 125.68   | 3.23%   |
| 库存商品   | 2,600.70         | 286.38            | 2,314.32 | 59.39%  |
| 发出商品   | 7.40             | -                 | 7.40     | 0.19%   |
| 合计     | 4,232.91         | 335.99            | 3,896.92 | 100.00% |
| 项目     | 2022 年 12 月 31 日 |                   |          |         |
|        | 账面余额             | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值     | 比例      |
| 原材料    | 1,565.76         | 51.85             | 1,513.91 | 40.56%  |
| 在产品    | 34.98            | -                 | 34.98    | 0.94%   |
| 周转材料   | 15.18            | -                 | 15.18    | 0.41%   |
| 委托加工物资 | 104.25           | -                 | 104.25   | 2.79%   |
| 库存商品   | 2,302.33         | 239.94            | 2,062.40 | 55.26%  |
| 发出商品   | 1.74             | -                 | 1.74     | 0.05%   |
| 合计     | 4,024.25         | 291.79            | 3,732.46 | 100.00% |
| 项目     | 2021 年 12 月 31 日 |                   |          |         |
|        | 账面余额             | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值     | 比例      |
| 原材料    | 1,220.17         | 3.50              | 1,216.66 | 37.35%  |

|        |                  |        |          |         |
|--------|------------------|--------|----------|---------|
| 在产品    | 18.16            | -      | 18.16    | 0.56%   |
| 周转材料   | 13.47            | -      | 13.47    | 0.41%   |
| 委托加工物资 | 108.68           | -      | 108.68   | 3.34%   |
| 库存商品   | 2,006.26         | 125.16 | 1,881.10 | 57.74%  |
| 发出商品   | 19.54            | -      | 19.54    | 0.60%   |
| 合计     | 3,386.27         | 128.67 | 3,257.60 | 100.00% |
| 项目     | 2020 年 12 月 31 日 |        |          |         |
|        | 账面余额             | 存货跌价准备 | 账面价值     | 比例      |
| 原材料    | 566.37           | 8.23   | 558.14   | 32.88%  |
| 在产品    | 23.21            | -      | 23.21    | 1.37%   |
| 周转材料   | 0.70             | -      | 0.70     | 0.04%   |
| 委托加工物资 | 97.82            | -      | 97.82    | 5.76%   |
| 库存商品   | 1,253.70         | 238.84 | 1,014.86 | 59.79%  |
| 发出商品   | 2.59             | -      | 2.59     | 0.15%   |
| 合计     | 1,944.39         | 247.08 | 1,697.31 | 100.00% |

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 1,697.31 万元、3,257.60 万元、3,732.46 万元和 3,896.92 万元，占流动资产的比例分别为 10.07%、16.53%、13.59% 和 13.97%。公司存货账面价值随公司经营规模的不断增长而逐步增加。存货 2021 年末较 2020 年末增长 91.93%，主要系公司销售规模扩大，公司备货增加所致。

## （2）存货跌价准备

报告期各期末，公司存货跌价准备余额情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 | 本期增加金额 |    | 本期减少金额 |    | 2023 年 6 月 30 日  |
|------|------------------|--------|----|--------|----|------------------|
|      |                  | 计提     | 其他 | 转回或转销  | 其他 |                  |
| 原材料  | 51.85            | 8.76   | -  | 11.00  | -  | 49.61            |
| 库存商品 | 239.94           | 108.53 | -  | 62.09  | -  | 286.38           |
| 合计   | 291.79           | 117.29 | -  | 73.09  | -  | 335.99           |
| 项目   | 2021 年 12 月 31 日 | 本期增加金额 |    | 本期减少金额 |    | 2022 年 12 月 31 日 |
|      |                  | 计提     | 其他 | 转回或转销  | 其他 |                  |

| 原 材 料  | 3.50             | 48.92         | -  | 0.58          | -  | 51.85            |
|--------|------------------|---------------|----|---------------|----|------------------|
| 库 存 商品 | 125.16           | 212.68        | -  | 97.91         | -  | 239.94           |
| 合 计    | <b>128.67</b>    | <b>261.61</b> | -  | <b>98.48</b>  | -  | <b>291.79</b>    |
| 项目     | 2020 年 12 月 31 日 | 本期增加金额        |    | 本期减少金额        |    | 2021 年 12 月 31 日 |
|        |                  | 计提            | 其他 | 转回或转销         | 其他 |                  |
| 原 材 料  | 8.23             | 1.28          | -  | 6.01          | -  | 3.50             |
| 库 存 商品 | 238.84           | 42.10         | -  | 155.78        | -  | 125.16           |
| 合 计    | <b>247.08</b>    | <b>43.38</b>  | -  | <b>161.79</b> | -  | <b>128.67</b>    |
| 项目     | 2019 年 12 月 31 日 | 本期增加金额        |    | 本期减少金额        |    | 2020 年 12 月 31 日 |
|        |                  | 计提            | 其他 | 转回或转销         | 其他 |                  |
| 原 材 料  | -                | 8.23          | -  | -             | -  | 8.23             |
| 库 存 商品 | 232.46           | 36.02         | -  | 29.63         | -  | 238.84           |
| 合 计    | <b>232.46</b>    | <b>44.25</b>  | -  | <b>29.63</b>  | -  | <b>247.08</b>    |

报告期内存货跌价准备主要为对库龄较长或因更新换代未再对外销售的老款产品等库存商品计提了跌价准备。公司对存货可变现净值的确定及存货跌价准备的计提方法,详见本节“六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(九)存货”之“4、存货跌价准备的计提方法”。

### (3) 存货周转率与同行业可比上市公司对比情况

报告期各期,公司存货周转率与同行业可比上市公司对比情况如下:

单位:次/年

| 项目  | 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度     | 2021 年度     | 2020 年度     |
|-----|------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 1   | 维峰电子 | 2.74         | 2.78        | 3.22        | 3.06        |
| 2   | 鼎通科技 | 1.89         | 2.03        | 2.58        | 2.87        |
| 3   | 徠木股份 | 1.18         | 1.33        | 1.21        | 1.14        |
| 4   | 合兴股份 | 6.56         | 6.11        | 7.24        | 6.44        |
| 5   | 珠城科技 | 5.55         | 4.40        | 4.23        | 3.60        |
| 6   | 胜蓝股份 | 2.52         | 2.65        | 2.68        | 2.83        |
| 平均值 |      | <b>3.41</b>  | <b>3.22</b> | <b>3.53</b> | <b>3.32</b> |
| 发行人 |      | <b>4.14</b>  | <b>4.39</b> | <b>5.05</b> | <b>6.19</b> |

注：2023 年 1-6 月的存货周转率已进行年化处理；同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司存货周转率高于同行业可比上市公司平均值。公司采取“以销定产”的生产模式，主要根据客户的需求规划及适当的安全库存量来安排生产，很少出现存货长期积压和滞销的情况。

## 9、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|--------------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|              | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 增值税留抵税额      | 0.00            | 0.00%   | 269.53           | 79.53%  | 101.73           | 47.36%  | -                | -       |
| 待认证 / 待抵扣增值税 | 3.50            | 4.81%   | 2.65             | 0.78%   | -                | -       | 23.98            | 36.13%  |
| 预付费用款        | 69.11           | 95.19%  | 66.72            | 19.69%  | 113.05           | 52.63%  | 42.39            | 63.87%  |
| 合计           | 72.60           | 100.00% | 338.90           | 100.00% | 214.79           | 100.00% | 66.37            | 100.00% |

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 66.37 万元、214.79 万元、338.90 万元和 72.60 万元，占流动资产的比例分别为 0.39%、1.09%、1.23%和 0.26%。报告期内，公司其他流动资产主要为增值税留抵税额和预付费用款，2021 年末和 2022 年末余额较大，主要系公司 2021 年末和 2022 年末增值税留抵税额增加所致。

### （三）非流动资产构成及其变化情况分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年 6 月 30 日 |    | 2022 年 12 月 31 日 |    | 2021 年 12 月 31 日 |    | 2020 年 12 月 31 日 |    |
|----|-----------------|----|------------------|----|------------------|----|------------------|----|
|    | 金额              | 比例 | 金额               | 比例 | 金额               | 比例 | 金额               | 比例 |

| 项目      | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 固定资产    | 6,059.86        | 42.54%  | 5,493.87         | 44.40%  | 3,663.22         | 47.96%  | 2,866.39         | 79.82%  |
| 在建工程    | 4,423.44        | 31.06%  | 3,051.32         | 24.66%  | -                | -       | -                | -       |
| 使用权资产   | 714.62          | 5.02%   | 813.98           | 6.58%   | 838.53           | 10.98%  | -                | -       |
| 无形资产    | 2,259.42        | 15.86%  | 2,199.36         | 17.77%  | 2,195.91         | 28.75%  | 21.06            | 0.59%   |
| 长期待摊费用  | 185.19          | 1.30%   | 233.04           | 1.88%   | 224.94           | 2.95%   | 27.64            | 0.77%   |
| 其他非流动资产 | 601.12          | 4.22%   | 582.45           | 4.71%   | 715.21           | 9.36%   | 675.97           | 18.82%  |
| 非流动资产合计 | 14,243.65       | 100.00% | 12,374.01        | 100.00% | 7,637.80         | 100.00% | 3,591.05         | 100.00% |

报告期各期末，公司非流动资产的构成主要是机器设备等固定资产、在建工程和土地使用权等无形资产。报告期各期末，公司非流动资产金额分别为 3,591.05 万元、7,637.80 万元、12,374.01 万元和 14,243.65 万元，公司非流动资产随着公司业务规模的扩大而呈现逐年增长的趋势。

## 1、固定资产

### （1）固定资产构成情况分析

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、账面原值合计 | 9,381.46        | 8,159.52         | 5,422.46         | 3,965.52         |
| 机器设备     | 8,258.09        | 7,128.61         | 4,555.17         | 3,277.27         |
| 运输设备     | 442.87          | 442.87           | 430.00           | 416.86           |
| 电子设备及其他  | 680.51          | 588.04           | 437.29           | 271.40           |
| 二、累计折旧合计 | 3,321.60        | 2,665.66         | 1,759.24         | 1,099.14         |
| 机器设备     | 2,548.33        | 2,006.84         | 1,297.37         | 801.84           |
| 运输设备     | 384.35          | 341.11           | 250.97           | 162.89           |
| 电子设备及其他  | 388.93          | 317.71           | 210.91           | 134.40           |



| 项目       | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 三、减值准备合计 | -          | -           | -           | -           |
| 机器设备     | -          | -           | -           | -           |
| 运输设备     | -          | -           | -           | -           |
| 电子设备及其他  | -          | -           | -           | -           |
| 四、账面价值合计 | 6,059.86   | 5,493.87    | 3,663.22    | 2,866.39    |
| 机器设备     | 5,709.76   | 5,121.77    | 3,257.80    | 2,475.43    |
| 运输设备     | 58.52      | 101.76      | 179.04      | 253.96      |
| 电子设备及其他  | 291.58     | 270.33      | 226.38      | 137.00      |

公司的固定资产主要为机器设备。随着公司经营规模的扩大，公司相应购置新机器设备，固定资产相应增长。报告期各期末，公司机器设备账面价值分别为 2,475.43 万元、3,257.80 万元、5,121.77 万元和 5,709.76 万元，逐年增加，与公司产销规模的增长趋势相匹配。

报告期内，公司固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

## （2）固定资产折旧政策和折旧年限

报告期内，公司固定资产折旧政策和折旧年限如下：

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）    |
|---------|-------|---------|--------|------------|
| 机器设备    | 年限平均法 | 3-10    | 5.00   | 9.50-31.67 |
| 运输设备    | 年限平均法 | 5       | 5.00   | 19.00      |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 3       | 5.00   | 31.67      |

## （3）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如下：

| 企业名称 | 机器设备（年） | 运输设备（年） | 电子设备及其他（年）     |
|------|---------|---------|----------------|
| 维峰电子 | 3-10    | 5       | 3-5            |
| 鼎通科技 | 10      | 4       | 3-5            |
| 徕木股份 | 3-10    | 5       | 5              |
| 合兴股份 | 3-10    | 2.4-4   | 1.8-5（电子及其他设备） |
| 珠城科技 | 5-10    | 4       | -              |

| 企业名称 | 机器设备（年） | 运输设备（年） | 电子设备及其他（年） |
|------|---------|---------|------------|
| 胜蓝股份 | 5-10    | 5-10    | 5-10       |
| 发行人  | 3-10    | 5       | 3          |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司各类固定资产的折旧政策和折旧年限与同行业可比上市公司无显著差异。

## 2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 高端连接器智造项目 | 4,227.65   | 3,051.32    | -           | -           |
| 工程物资      | 195.79     | -           | -           | -           |
| 合计        | 4,423.44   | 3,051.32    | -           | -           |

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 0 万元、0 万元、3,051.32 万元和 4,423.44 万元，2022 年末在建工程增加 3,051.32 万元，系公司 2022 年开始进行高端连接器智造项目的建设。

报告期内，公司在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

## 3、使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一、账面原值合计 | 1,475.40   | 1,385.00    | 1,115.47    | -           |
| 房屋及建筑物   | 1,475.40   | 1,385.00    | 1,115.47    | -           |
| 二、累计折旧合计 | 760.78     | 571.02      | 276.94      | -           |
| 房屋及建筑物   | 760.78     | 571.02      | 276.94      | -           |
| 三、减值准备合计 | -          | -           | -           | -           |
| 房屋及建筑物   | -          | -           | -           | -           |

| 项目       | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 四、账面价值合计 | 714.62     | 813.98      | 838.53      | -           |
| 房屋及建筑物   | 714.62     | 813.98      | 838.53      | -           |

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。根据新租赁准则的衔接规定，公司在首次执行日前的低价值资产租赁，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理，不对低价值资产租赁进行追溯调整。2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，公司使用权资产账面价值分别为 838.53 万元、813.98 万元和 714.62 万元，系公司租赁的厂房及各办事处、分公司的办公室，具体详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”之“（一）固定资产”之“4、租赁房屋情况”。

#### 4、无形资产

##### （1）无形资产构成情况

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一、账面原值合计 | 2,381.18   | 2,280.56    | 2,220.29    | 22.97       |
| 土地使用权    | 2,194.17   | 2,197.32    | 2,197.32    | -           |
| 软件       | 187.01     | 83.24       | 22.97       | 22.97       |
| 二、累计摊销合计 | 121.76     | 81.20       | 24.39       | 1.91        |
| 土地使用权    | 76.80      | 54.93       | 10.99       | -           |
| 软件       | 44.96      | 26.27       | 13.40       | 1.91        |
| 三、减值准备合计 | -          | -           | -           | -           |
| 土地使用权    | -          | -           | -           | -           |
| 软件       | -          | -           | -           | -           |
| 四、账面价值合计 | 2,259.42   | 2,199.36    | 2,195.91    | 21.06       |
| 土地使用权    | 2,117.36   | 2,142.39    | 2,186.33    | 0.00        |
| 软件       | 142.05     | 56.97       | 9.57        | 21.06       |

报告期各期末，公司无形资产金额分别为 21.06 万元、2,195.91 万元、2,199.36

万元和 2,259.42 万元。报告期各期末，公司无形资产主要由土地使用权和软件组成。2021 年末，公司无形资产账面余额较 2020 年末大幅上升，主要系公司于 2021 年购置高端连接器智造项目所需土地使用权。

报告期各期末，公司不存在研发费用资本化形成的开发支出。

## （2）无形资产摊销年限及减值准备

报告期内，公司无形资产摊销年限如下：

| 项目    | 预计使用寿命(年) | 依据                    |
|-------|-----------|-----------------------|
| 土地使用权 | 50        | 法定使用权                 |
| 计算机软件 | 2-5       | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |

报告期内，公司无形资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

## （3）无形资产摊销年限与同行业可比上市公司对比

公司无形资产摊销年限与同行业可比上市公司对比情况如下：

| 企业名称 | 摊销年限     |       | 摊销方法  |
|------|----------|-------|-------|
|      | 土地使用权（年） | 软件（年） |       |
| 维峰电子 | 50       | 10    | 直线法   |
| 鼎通科技 | 50       | 10    | 年限平均法 |
| 徕木股份 | 50       | 5     | 直线法   |
| 合兴股份 | 50       | 3-5   | 直线法   |
| 珠城科技 | 50       | 5     | 直线法   |
| 胜蓝股份 | 50       | 3     | 直线法   |
| 发行人  | 50       | 2-5   | 直线法   |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

报告期内，公司无形资产摊销年限与同行业可比上市公司无明显差异。

## 5、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|------------------|------------------|

| 项目  | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|
| 装修费 | 185.19     | 233.04      | 224.94      | 27.64       |
| 合计  | 185.19     | 233.04      | 224.94      | 27.64       |

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为 27.64 万元、224.94 万元、233.04 万元和 185.19 万元，主要为装修费，2021 年长期待摊费用较 2020 年增加 197.30 万元，主要系 2021 年公司进行了办公楼、厂房和宿舍装修。

## 6、递延所得税资产

报告期各期末，公司未经抵销的递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2023年6月30日 |         | 2022年12月31日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         |
|---------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|               | 可抵扣暂时性差异   | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异    | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异    | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异    | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备        | 335.99     | 50.40   | 291.79      | 43.77   | 128.67      | 19.30   | 247.08      | 37.06   |
| 信用减值准备        | 753.66     | 113.05  | 846.65      | 127.00  | 543.86      | 81.58   | 590.27      | 88.54   |
| 递延收益          | 75.30      | 11.29   | 98.32       | 14.75   | -           | -       | -           | -       |
| 租赁负债          | 737.00     | 110.55  | 834.74      | 125.21  | 858.45      | 128.77  | -           | -       |
| 交易性金融资产公允价值变动 | -          | -       | 5.66        | 0.85    | -           | -       | -           | -       |
| 合计            | 1,901.95   | 285.29  | 2,077.16    | 311.57  | 1,530.97    | 229.65  | 837.35      | 125.60  |

报告期各期末，公司未经抵销的递延所得税负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年6月30日 |         | 2022年12月31日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         |
|----|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|    | 应纳税暂时性差异   | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债 |

|               |          |        |          |        |          |        |          |        |
|---------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 固定资产加速折旧      | 5,563.48 | 834.52 | 5,048.12 | 757.22 | 2,829.56 | 424.43 | 1,882.26 | 282.34 |
| 使用权资产         | 702.79   | 105.42 | 799.51   | 119.93 | 838.53   | 125.78 | -        | -      |
| 交易性金融资产公允价值变动 | -        | -      | -        | -      | 0.17     | 0.03   | 6.96     | 1.04   |
| 合计            | 6,266.28 | 939.94 | 5,847.63 | 877.14 | 3,668.26 | 550.24 | 1,889.23 | 283.38 |

报告期各期末，公司以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 递延所得税资产和负债于<br>2023年6月30日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于<br>2023年6月30日余额 | 递延所得税资产和负债于<br>2022年12月31日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于<br>2022年12月31日余额 | 递延所得税资产和负债于<br>2021年12月31日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于<br>2021年12月31日余额 | 递延所得税资产和负债于<br>2020年12月31日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于<br>2020年12月31日余额 |
|---------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 递延所得税资产 | 285.29                        | -                              | 311.57                         | -                               | 229.65                         | -                               | 125.60                         | -                               |
| 递延所得税负债 | 285.29                        | 654.65                         | 311.57                         | 565.57                          | 229.65                         | 320.59                          | 125.60                         | 157.78                          |

报告期各期末，公司抵销后的递延所得税资产分别为0万元、0万元、0万元和0万元。

## 7、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|-------------|

| 项目      | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 预付工程设备款 | 601.12          | 478.67           | 715.21           | 675.97           |
| 预付无形资产款 | -               | 103.77           | -                | -                |
| 合计      | 601.12          | 582.45           | 715.21           | 675.97           |

报告期各期末，公司其他非流动资产金额分别为 675.97 万元、715.21 万元、582.45 万元和 601.12 万元。报告期各期末，公司其他非流动资产主要为预付设备款。

### 十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

#### （一）负债构成及其变化情况分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 流动负债  | 7,963.36        | 86.75%  | 9,102.80         | 87.33%  | 5,312.37         | 83.04%  | 4,940.15         | 96.90%  |
| 非流动负债 | 1,215.95        | 13.25%  | 1,320.63         | 12.67%  | 1,084.63         | 16.96%  | 157.78           | 3.10%   |
| 负债合计  | 9,179.31        | 100.00% | 10,423.43        | 100.00% | 6,396.99         | 100.00% | 5,097.93         | 100.00% |

公司的负债主要为流动负债。报告期各期末，公司流动负债分别为 4,940.15 万元、5,312.37 万元、9,102.80 和 7,963.36 万元，占报告期各期末总负债比例分别为 96.90%、83.04%、87.33%和 86.75%；非流动负债分别为 157.78 万元、1,084.63 万元、1,320.63 万元和 1,215.95 万元，占比分别为 3.10%、16.96%、12.67%和 13.25%。

## （二）流动负债构成情况分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|-------------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|             | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 短期借款        | 65.00           | 0.82%   | -                | -       | -                | -       | -                | -       |
| 应付账款        | 4,757.45        | 59.74%  | 5,270.43         | 57.90%  | 3,091.43         | 58.19%  | 2,744.56         | 55.56%  |
| 合同负债        | 67.32           | 0.85%   | 48.70            | 0.54%   | 54.33            | 1.02%   | 14.62            | 0.30%   |
| 应付职工薪酬      | 899.28          | 11.29%  | 1,317.41         | 14.47%  | 861.88           | 16.22%  | 1,018.83         | 20.62%  |
| 应交税费        | 851.56          | 10.69%  | 1,363.20         | 14.98%  | 569.78           | 10.73%  | 399.95           | 8.10%   |
| 其他应付款       | 176.90          | 2.22%   | 290.18           | 3.19%   | 282.33           | 5.31%   | 408.27           | 8.26%   |
| 一年内到期的非流动负债 | 418.24          | 5.25%   | 353.37           | 3.88%   | 272.93           | 5.14%   | -                | -       |
| 其他流动负债      | 727.60          | 9.14%   | 459.50           | 5.05%   | 179.69           | 3.38%   | 353.91           | 7.16%   |
| 流动负债合计      | 7,963.36        | 100.00% | 9,102.80         | 100.00% | 5,312.37         | 100.00% | 4,940.15         | 100.00% |

公司的流动负债主要为应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他流动负债，报告期各期合计占比分别为 91.44%、88.53%、92.40%和 90.86%。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款的构成情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 已贴现未到期应收票据 | 65.00           | -                | -                | -                |
| 合计         | 65.00           | -                | -                | -                |

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 65 万元，2023 年 6 月末公司短期借款余额主要系已贴现未到期的应收票据。

### 2、应付账款

#### （1）应付账款构成情况分析

报告期各期末，公司应付账款的构成情况如下：



单位：万元

| 项目    | 2023年6月30日      | 2022年12月31日     | 2021年12月31日     | 2020年12月31日     |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 材料款   | 2,998.70        | 3,207.97        | 2,916.15        | 2,686.48        |
| 工程设备款 | 1,669.32        | 1,990.14        | 99.78           | 11.21           |
| 其他    | 89.44           | 72.32           | 75.50           | 46.87           |
| 合计    | <b>4,757.45</b> | <b>5,270.43</b> | <b>3,091.43</b> | <b>2,744.56</b> |

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 2,744.56 万元、3,091.43 万元、5,270.43 万元和 4,757.45 万元，占流动负债的比例分别为 55.56%、58.19%、57.90% 和 59.74%。报告期内，公司应付账款主要为材料款和工程设备款。2022 年末应付工程设备款较 2021 年末大幅上升主要系公司高端连接器智造项目于 2022 年开始建设，应付工程款大幅增加所致。

## （2）应付账款账龄分析

报告期各期末，公司应付账款无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## （3）应付账款余额前五名情况分析

报告期各期末，公司应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

| 序号 | 2023年6月30日      |                 |               |
|----|-----------------|-----------------|---------------|
|    | 供应商名称           | 应付账款账面余额        | 占应付账款的比例      |
| 1  | 广州市房屋开发建设有限公司   | 1,651.38        | 34.71%        |
| 2  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司  | 645.47          | 13.57%        |
| 3  | 东莞市赛经纬连接器有限公司   | 295.43          | 6.21%         |
| 4  | 温州元鼎铜业有限公司      | 265.26          | 5.58%         |
| 5  | 东莞市捷思表面处理科技有限公司 | 155.10          | 3.26%         |
| 合计 |                 | <b>3,012.63</b> | <b>63.32%</b> |
| 序号 | 2022年12月31日     |                 |               |
|    | 供应商名称           | 应付账款账面余额        | 占应付账款的比例      |
| 1  | 广州市房屋开发建设有限公司   | 1,972.48        | 37.43%        |
| 2  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司  | 401.29          | 7.61%         |

|    |                  |          |          |
|----|------------------|----------|----------|
| 3  | 东莞市赛经纬连接器有限公司    | 394.08   | 7.48%    |
| 4  | 东莞市怡来昌金属材料有限公司   | 203.15   | 3.85%    |
| 5  | 东莞市旗凯隆电子有限公司     | 133.11   | 2.53%    |
| 合计 |                  | 3,104.10 | 58.90%   |
| 序号 | 2021 年 12 月 31 日 |          |          |
|    | 供应商名称            | 应付账款账面余额 | 占应付账款的比例 |
| 1  | 东莞市赛经纬连接器有限公司    | 358.58   | 11.60%   |
| 2  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司   | 280.81   | 9.08%    |
| 3  | 东莞市祥运连接器有限公司     | 233.83   | 7.56%    |
| 4  | 东莞市祥禹电子有限公司      | 179.33   | 5.80%    |
| 5  | 温州元鼎铜业有限公司       | 163.31   | 5.28%    |
| 合计 |                  | 1,215.86 | 39.33%   |
| 序号 | 2020 年 12 月 31 日 |          |          |
|    | 供应商名称            | 应付账款账面余额 | 占应付账款的比例 |
| 1  | 东莞市祥运连接器有限公司     | 320.02   | 11.66%   |
| 2  | 东莞市长安永正塑胶五金制品厂   | 300.96   | 10.97%   |
| 3  | 东莞市思康五金塑胶有限公司    | 142.17   | 5.18%    |
| 4  | 东莞市恒连电子有限公司      | 140.27   | 5.11%    |
| 5  | 东莞市蓝雁电子有限公司      | 174.72   | 6.37%    |
| 合计 |                  | 1,078.12 | 39.28%   |

注：上表数据以单体口径统计。

报告期内，公司应付账款余额前五名供应商主要为公司高端连接器智造项目建造商、公司代工产品及原材料供应商。其中，宇熙精密、蓝雁电子、思康五金和恒连电子为公司关联方，具体情况详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”。

### 3、合同负债

报告期各期末，公司合同负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 预收货款 | 67.32           | 48.70            | 54.33            | 14.62            |

| 项目 | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|-------------|
| 合计 | 67.32      | 48.70       | 54.33       | 14.62       |

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 14.62 万元、54.33 万元、48.70 万元和 67.32 万元。报告期各期末，公司合同负债主要系预收货款。

#### 4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 短期薪酬         | 898.67     | 1,212.95    | 861.88      | 1,018.83    |
| 离职后福利-设定提存计划 | -          | 104.45      | -           | -           |
| 辞退福利         | 0.61       | -           | -           | -           |
| 合计           | 899.28     | 1,317.41    | 861.88      | 1,018.83    |

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,018.83 万元、861.88 万元、1,317.41 万元和 899.28 万元。应付职工薪酬 2022 年末较 2021 年末增长 52.85%，主要系公司业务增加和社保缓缴所致；2023 年 6 月末较 2022 年末下降 31.74%，主要系 2023 年支付缓缴社保及 2023 年 6 月末仅含半年奖金和提成所致。

报告期各期末，短期薪酬构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 877.32     | 1,181.47    | 844.94      | 1,003.56    |
| 二、职工福利费       | 21.35      | 23.46       | 16.95       | 15.11       |
| 三、社会保险费       | -          | 8.03        | -           | 0.16        |
| 其中：医疗保险费      | -          | -           | -           | 0.14        |
| 工伤保险费         | -          | 4.57        | -           | -           |
| 生育保险费         | -          | 3.45        | -           | 0.02        |
| 四、住房公积金       | -          | -           | -           | -           |
| 五、工会经费和职工教育经费 | -          | -           | -           | -           |
| 六、短期带薪缺勤      | -          | -           | -           | -           |

| 项目         | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 七、短期利润分享计划 | -          | -           | -           | -           |
| 合计         | 898.67     | 1,212.95    | 861.88      | 1,018.83    |

报告期内，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

## 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      | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 增值税     | 321.08     | 750.40      | 260.97      | 159.20      |
| 企业所得税   | 459.67     | 493.36      | 255.98      | 209.68      |
| 个人所得税   | 14.23      | 18.23       | 12.19       | 6.18        |
| 城市维护建设税 | 22.47      | 42.06       | 18.25       | 11.79       |
| 教育费附加   | 13.48      | 25.24       | 10.95       | 7.07        |
| 地方教育附加  | 8.99       | 16.82       | 7.30        | 4.72        |
| 印花税     | 10.62      | 17.09       | 4.14        | 1.31        |
| 土地使用税   | 1.00       | -           | -           | -           |
| 合计      | 851.56     | 1,363.20    | 569.78      | 399.95      |

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 399.95 万元、569.78 万元、1,363.20 万元和 851.56 万元。公司应交税费主要由应交增值税和应交企业所得税构成。应交税费 2021 年末较 2020 年末增长 42.46%，主要系收入增加导致应交增值税增加；2022 年末较 2021 年末增长 139.25%，主要系收入增加导致应交增值税和应交企业所得税增加所致；2023 年 6 月末较 2022 年末下降 37.53%，主要系应交增值税减少所致。

## 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 | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|-------------|

| 项目     | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 往来款    | 28.22      | 54.89       | 279.95      | 402.63      |
| 押金及保证金 | 134.66     | 234.66      | -           | -           |
| 其他     | 14.02      | 0.62        | 2.38        | 5.64        |
| 合计     | 176.90     | 290.18      | 282.33      | 408.27      |

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 408.27 万元、282.33 万元、290.18 万元和 176.90 万元。公司其他应付款主要由往来款和押金及保证金构成，其中往来款为公司应支付给第三方的居间服务费。其他应付款 2021 年末较 2020 年末下降 30.85%，主要系 2021 年支付往来款所致；2023 年 6 月末较 2022 年末下降 39.04%，主要系 2023 年退还广州市房屋开发建设有限公司 100 万元保证金所致。

## 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构成情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一年内到期的租赁负债  | 417.24     | 352.38      | 269.79      | -           |
| 一年内到期的长期应付款 | 1.00       | 1.00        | 3.14        | -           |
| 合计          | 418.24     | 353.37      | 272.93      | -           |

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、272.93 万元、353.37 万元和 418.24 万元，主要为一年内到期的租赁负债。

## 8、其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 已背书未终止确认的应收票据 | 720.53     | 455.71      | 172.63      | 352.04      |
| 待转销项税额        | 7.06       | 3.79        | 7.06        | 1.87        |
| 合计            | 727.60     | 459.50      | 179.69      | 353.91      |

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 353.91 万元、179.69 万元、459.50 万元和 727.60 万元，主要由已背书未终止确认的应收票据构成。其他流动负债 2021 年末较 2020 年末下降 49.23%，主要系未终止确认的应收票据减少所致；2022 年末较 2021 年末增长 155.71%，2023 年末较 2022 年末增长 58.35%，主要系未终止确认的应收票据增加所致。

### （三）非流动负债构成情况分析

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      | 2023 年 6 月 30 日 |         | 2022 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 租赁负债    | 319.76          | 26.30%  | 482.36           | 36.53%  | 588.66           | 54.27%  | -                | -       |
| 长期应付款   | 166.25          | 13.67%  | 174.37           | 13.20%  | 175.37           | 16.17%  | -                | -       |
| 递延收益    | 75.30           | 6.19%   | 98.32            | 7.45%   | -                | -       | -                | -       |
| 递延所得税负债 | 654.65          | 53.84%  | 565.57           | 42.83%  | 320.59           | 29.56%  | 157.78           | 100.00% |
| 合计      | 1,215.95        | 100.00% | 1,320.63         | 100.00% | 1,084.63         | 100.00% | 157.78           | 100.00% |

报告期各期末，公司非流动负债金额分别为 157.78 万元、1,084.63 万元、1,320.63 万元和 1,215.95 万元。公司非流动负债主要由租赁负债和递延所得税负债构成，二者合计占比分别为 100.00%、83.83%、79.35%和 80.14%。

#### 1、租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 租赁付款额     | 744.19          | 849.12           | 883.24           | -                |
| 减：未确认融资费用 | 7.19            | 14.38            | 24.80            | -                |
| 小计        | 737.00          | 834.74           | 858.45           | -                |

| 项目           | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 减：一年内到期的租赁负债 | 417.24     | 352.38      | 269.79      | -           |
| 合计           | 319.76     | 482.36      | 588.66      | -           |

报告期各期末，公司租赁负债余额分别为 0 万元、588.66 万元、482.36 万元和 319.76 万元，主要系公司租赁厂房、办公室自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则确认租赁负债。

## 2、长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应付土地补偿款       | 167.25     | 175.37      | 178.51      | -           |
| 小计            | 167.25     | 175.37      | 178.51      | -           |
| 减：一年内到期的长期应付款 | 1.00       | 1.00        | 3.14        | -           |
| 合计            | 166.25     | 174.37      | 175.37      | -           |

报告期各期末，公司长期应付款金额分别为 0 万元、175.37 万元、174.37 万元和 166.25 万元，主要为 2021 年公司购置高端连接器智造项目所需土地，按照合同约定应支付的土地补偿款。

## 3、递延收益

报告期各期末，公司递延收益的构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022年12月31日 | 本期增加 | 本期减少  | 2023年6月30日 | 形成原因     |
|------|-------------|------|-------|------------|----------|
| 政府补助 | 98.32       | -    | 23.02 | 75.30      | 与资产/收益相关 |
| 合计   | 98.32       | -    | 23.02 | 75.30      | /        |

（续上表）

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 | 形成原因 |
|----|-------------|------|------|-------------|------|
|----|-------------|------|------|-------------|------|

| 项目   | 2021年12月31日 | 本期增加   | 本期减少   | 2022年12月31日 | 形成原因     |
|------|-------------|--------|--------|-------------|----------|
| 政府补助 | -           | 210.00 | 111.68 | 98.32       | 与资产/收益相关 |
| 合计   | -           | 210.00 | 111.68 | 98.32       | /        |

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 0 万元、0 万元、98.32 万元和 75.30 万元。2022 年和 2023 年 1-6 月公司的递延收益为收到的政府补助，具体如下：

单位：万元

| 补助项目               | 2022年12月31日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 其他变动 | 2023年6月30日 | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------------|-------------|----------|-------------|------------|------|------------|-------------|
| 华为制造业数字化转型赋能中心服务项目 | 84.69       | -        | -           | 9.39       | -    | 75.30      | 与资产相关       |
| 华为制造业数字化转型赋能中心服务项目 | 13.63       | -        | -           | 13.63      | -    | -          | 与收益相关       |
| 合计                 | 98.32       | -        | -           | 23.02      | -    | 75.30      | /           |

(续上表)

| 补助项目               | 2021年12月31日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 其他变动 | 2022年12月31日 | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------------|-------------|----------|-------------|------------|------|-------------|-------------|
| 华为制造业数字化转型赋能中心服务项目 | -           | 85.45    | -           | 0.76       | -    | 84.69       | 与资产相关       |
| 华为制造业数字化转型赋能中心服务项目 | -           | 124.55   | -           | 110.92     | -    | 13.63       | 与收益相关       |
| 合计                 | -           | 210.00   | -           | 111.68     | -    | 98.32       | /           |



#### 4、递延所得税负债

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2023年6月30日 |         | 2022年12月31日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         |
|---------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|               | 应纳税暂时性差异   | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债 |
| 固定资产加速折旧      | 5,563.48   | 834.52  | 5,048.12    | 757.22  | 2,829.56    | 424.43  | 1,882.26    | 282.34  |
| 使用权资产         | 702.79     | 105.42  | 799.51      | 119.93  | 838.53      | 125.78  | -           | -       |
| 交易性金融资产公允价值变动 | -          | -       | -           | -       | 0.17        | 0.03    | 6.96        | 1.04    |
| 合计            | 6,266.28   | 939.94  | 5,847.63    | 877.14  | 3,668.26    | 550.24  | 1,889.23    | 283.38  |

报告期各期末，公司以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 递延所得税资产和负债于2023年6月30日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于2023年6月30日余额 | 递延所得税资产和负债于2022年12月31日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于2022年12月31日余额 | 递延所得税资产和负债于2021年12月31日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于2021年12月31日余额 | 递延所得税资产和负债于2020年12月31日互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于2020年12月31日余额 |
|---------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 递延所得税资产 | 285.29                    | -                          | 311.57                     | -                           | 229.65                     | -                           | 125.60                     | -                           |
| 递延所得税负债 | 285.29                    | 654.65                     | 311.57                     | 565.57                      | 229.65                     | 320.59                      | 125.60                     | 157.78                      |

报告期各期末，公司经抵消后净额列示的递延所得税负债金额分别为 157.78

万元、320.59 万元、565.57 万元和 654.65 万元。递延所得税负债 2021 年末较 2020 年末增长 103.19%、2022 年末较 2021 年末增长 76.41%，主要系固定资产加速折旧增加所致。

#### （四）偿债能力分析

##### 1、主要偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下：

| 财务指标              | 2023 年 6 月 30 日<br>/2023 年 1-6 月 | 2022 年 12 月 31<br>日/2022 年度 | 2021 年 12 月 31<br>日/2021 年度 | 2020 年 12 月 31<br>日/2020 年度 |
|-------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 流动比率<br>(倍)       | 3.50                             | 3.02                        | 3.71                        | 3.41                        |
| 速动比率<br>(倍)       | 3.01                             | 2.61                        | 3.10                        | 3.07                        |
| 资产负债率<br>(%)      | 21.78                            | 26.17                       | 23.39                       | 24.93                       |
| 息税折旧摊销前利润<br>(万元) | 4,693.03                         | 10,051.09                   | 6,381.09                    | 5,558.02                    |
| 利息保障倍数<br>(倍)     | 139.04                           | 196.87                      | 135.29                      | /                           |

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-存货)÷流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
- (4) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+使用权资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- (5) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出

报告期内，公司流动比率和速动比率总体较为平稳，公司短期偿债能力较强；公司整体经营稳健，资产负债率保持在较低水平，偿债能力良好，因不能偿还到期债务而发生财务风险的可能性较小。

##### 2、偿债能力指标与同行业可比上市公司对比

报告期内，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 | 2023 年 6 月 30<br>日 | 2022 年 12 月<br>31 日 | 2021 年 12 月<br>31 日 | 2020 年 12 月<br>31 日 |
|-------------|------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动比率<br>(倍) | 维峰电子 | 15.49              | 13.61               | 3.84                | 4.08                |
|             | 鼎通科技 | 10.02              | 6.36                | 3.72                | 5.54                |
|             | 徕木股份 | 1.64               | 1.71                | 1.20                | 1.24                |

| 项目       | 企业名称 | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------|------------|-------------|-------------|-------------|
|          | 合兴股份 | 3.69       | 3.66        | 3.74        | 2.83        |
|          | 珠城科技 | 5.37       | 4.92        | 1.94        | 1.78        |
|          | 胜蓝股份 | 2.16       | 2.38        | 1.84        | 2.32        |
|          | 平均值  | 6.39       | 5.44        | 2.71        | 2.96        |
|          | 发行人  | 3.50       | 3.02        | 3.71        | 3.41        |
| 速动比率（倍）  | 维峰电子 | 14.58      | 12.71       | 2.76        | 3.29        |
|          | 鼎通科技 | 8.18       | 5.38        | 2.69        | 4.69        |
|          | 徕木股份 | 1.05       | 1.11        | 0.59        | 0.69        |
|          | 合兴股份 | 2.05       | 1.97        | 2.19        | 1.89        |
|          | 珠城科技 | 4.90       | 4.48        | 1.44        | 1.31        |
|          | 胜蓝股份 | 1.92       | 2.11        | 1.57        | 2.05        |
|          | 平均值  | 5.45       | 4.63        | 1.87        | 2.32        |
|          | 发行人  | 3.01       | 2.61        | 3.10        | 3.07        |
| 资产负债率（%） | 维峰电子 | 6.84       | 8.02        | 17.94       | 18.82       |
|          | 鼎通科技 | 10.33      | 14.17       | 20.22       | 16.36       |
|          | 徕木股份 | 39.14      | 35.46       | 41.56       | 39.94       |
|          | 合兴股份 | 20.17      | 19.36       | 20.17       | 25.00       |
|          | 珠城科技 | 17.41      | 18.87       | 42.73       | 44.89       |
|          | 胜蓝股份 | 44.82      | 44.48       | 37.83       | 35.29       |
|          | 平均值  | 23.12      | 23.40       | 30.08       | 30.05       |
|          | 发行人  | 21.78      | 26.17       | 23.39       | 24.93       |

注：同行业可比上市公司数据来源于其公开披露的招股说明书或年度报告。

2020年12月31日和2021年12月31日，公司流动比率和速动比率高于同行业可比上市公司平均水平。2022年12月31日和2023年6月30日，公司流动比率和速动比率低于同行业可比上市公司平均水平，主要由于维峰电子和珠城科技于2022年上市，以及2020年上市的鼎通科技在2022年进行了非公开发行股票，上述企业通过公开发行股票募集了较多资金，使得其流动比率和速动比率大幅提高所致。公司资产负债率总体上低于同行业可比上市公司平均水平，公司整体偿债能力较好。

### （五）报告期内股利分配的具体实施情况

报告期内，公司共实施了一次股利分配。

根据 2022 年 11 月 15 日思索技术 2022 年第一次临时股东大会决议，公司进行 2022 年半年度利润分配，以公司总股本 39,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.1 元（含税），合计派发现金红利 819.00 万元，此次现金分红于 2022 年 11 月 21 日实施完毕。

### （六）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2023 年 1-6 月    | 2022 年度         | 2021 年度        | 2020 年度          |
|------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 4,579.15        | 7,659.08        | 3,685.44       | 2,516.51         |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -168.55         | -3,558.41       | -3,612.46      | -4,327.42        |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -143.27         | -163.52         | -211.13        | 300.00           |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 75.69           | 284.23          | -80.20         | -211.49          |
| 现金及现金等价物净增加额     | <b>4,343.02</b> | <b>4,221.38</b> | <b>-218.35</b> | <b>-1,722.41</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额   | 5,194.76        | 973.38          | 1,191.73       | 2,914.14         |
| 期末现金及现金等价物余额     | <b>9,537.78</b> | <b>5,194.76</b> | <b>973.38</b>  | <b>1,191.73</b>  |

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量如下：

单位：万元

| 项目             | 2023 年 1-6 月     | 2022 年度          | 2021 年度          | 2020 年度          |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 15,221.96        | 26,261.51        | 22,316.96        | 16,507.21        |
| 收到的税费返还        | 270.41           | 767.34           | 9.24             | -                |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 146.19           | 1,076.07         | 571.68           | 45.96            |
| 经营活动现金流入小计     | <b>15,638.56</b> | <b>28,104.92</b> | <b>22,897.88</b> | <b>16,553.17</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,250.67         | 10,950.09        | 11,326.54        | 8,884.96         |

| 项目              | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,958.74     | 5,171.64  | 4,493.53  | 3,068.23  |
| 支付的各项税费         | 1,876.04     | 1,906.24  | 1,579.31  | 1,241.01  |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 973.95       | 2,417.87  | 1,813.05  | 842.46    |
| 经营活动现金流出小计      | 11,059.41    | 20,445.84 | 19,212.44 | 14,036.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 4,579.15     | 7,659.08  | 3,685.44  | 2,516.51  |

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,516.51 万元、3,685.44 万元、7,659.08 万元和 4,579.15 万元。

#### （1）销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入匹配关系分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的变动及匹配情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|---------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金      | 15,221.96    | 26,261.51 | 22,316.96 | 16,507.21 |
| 营业收入                | 15,531.55    | 30,973.92 | 23,843.26 | 19,182.33 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入 | 98.01%       | 84.79%    | 93.60%    | 86.05%    |

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 16,507.21 万元、22,316.96 万元、26,261.51 万元和 15,221.96 万元，占当期营业收入的比例分别为 86.05%、93.60%、84.79%和 98.01%。2022 年度公司客户用应收票据支付货款的情形增多，公司将部分尚未到期的应收票据用于背书支付货款，使得 2022 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例下降。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金变动与营业收入变动情况相匹配，公司应收账款的回款状况良好。

#### （2）购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本匹配关系分析

报告期内，公司购买商品、接受劳务收到的现金与营业成本的变动及匹配情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|---------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金      | 4,250.67     | 10,950.09 | 11,326.54 | 8,884.96  |
| 营业成本                | 8,556.39     | 16,272.02 | 13,459.83 | 10,582.14 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本 | 49.68%       | 67.29%    | 84.15%    | 83.96%    |

报告期各期，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 8,884.96 万元、11,326.54 万元、10,950.09 万元和 4,250.67 万元，占当期营业成本的比例分别为 83.96%、84.15%、67.29%和 49.68%。2022 年度和 2023 年 1-6 月公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例下降，主要系公司使用尚未到期的票据背书支付货款所致。

### （3）收到的其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------|--------------|----------|---------|---------|
| 押金保证金 | 69.10        | 1,014.66 | 400.00  | -       |
| 利息收入  | 41.75        | 14.43    | 9.09    | 2.53    |
| 政府补助  | 20.66        | 33.92    | 95.86   | 19.30   |
| 租赁收入  | -            | 8.28     | 66.55   | 23.21   |
| 其他    | 14.68        | 4.78     | 0.18    | 0.92    |
| 合计    | 146.19       | 1,076.07 | 571.68  | 45.96   |

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为保证金、利息收入和政府补助。其中 2021 年收到的押金保证金 400 万元为公司先交后退的募投用地土地出让保证金，2022 年收到的押金保证金 1,014.66 万元为公司收取的募投项目相关建设单位交付的履约担保金和保证金。

### （4）支付的其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|---------|

| 项目               | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度 |
|------------------|--------------|----------|----------|---------|
| 付现销售费用、管理费用、研发费用 | 777.77       | 1,613.93 | 1,382.59 | 792.43  |
| 押金保证金            | 194.11       | 787.16   | 414.25   | 35.12   |
| 其他               | 2.07         | 16.78    | 16.21    | 14.92   |
| 合计               | 973.95       | 2,417.87 | 1,813.05 | 842.46  |

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为支付各项费用付出的现金和押金保证金。

#### (5) 经营活动现金流量净额与净利润匹配关系分析

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                               | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------------------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：              |              |          |          |          |
| 净利润                              | 3,281.80     | 7,588.75 | 4,553.28 | 4,427.71 |
| 加：资产减值准备                         | 117.29       | 261.61   | 43.38    | 44.25    |
| 信用减值损失                           | -92.99       | 305.78   | -46.42   | 184.04   |
| 固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 675.77       | 1,052.37 | 701.69   | 436.88   |
| 使用权资产折旧                          | 189.76       | 326.86   | 276.94   | -        |
| 无形资产摊销                           | 20.35        | 36.61    | 22.47    | 1.91     |
| 长期待摊费用摊销                         | 47.85        | 79.02    | 53.91    | 5.45     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -33.51       | -7.23    | -7.71    | 0.91     |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | 5.90         | 27.53    | 31.21    | 35.99    |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -5.66        | 5.83     | 6.79     | -6.96    |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | -79.68       | -240.87  | -0.88    | 84.48    |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -21.50       | -114.40  | -71.91   | -72.36   |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -            | -        | -        | -        |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | 89.08        | 244.98   | 162.81   | 60.82    |

| 项目                    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-----------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 存货的减少（增加以“－”号填列）      | -281.75      | -736.47   | -1,603.67 | -496.95   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | 1,135.03     | -3,559.55 | -1,586.89 | -2,728.08 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | -730.11      | 1,731.45  | 202.04    | 538.42    |
| 其他                    | 261.51       | 656.81    | 948.40    | 0.00      |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 4,579.15     | 7,659.08  | 3,685.44  | 2,516.51  |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： |              |           |           |           |
| 债务转为资本                | -            | -         | -         | -         |
| 一年内到期的可转换公司债券         | -            | -         | -         | -         |
| 融资租入的固定资产             | -            | -         | -         | -         |
| 租入的资产（简化处理的除外）        | -            | -         | -         | -         |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：     |              |           |           |           |
| 现金的期末余额               | 9,537.78     | 5,194.76  | 973.38    | 1,191.73  |
| 减：现金的期初余额             | 5,194.76     | 973.38    | 1,191.73  | 2,914.14  |
| 加：现金等价物的期末余额          | -            | -         | -         | -         |
| 减：现金等价物的期初余额          | -            | -         | -         | -         |
| 现金及现金等价物净增加额          | 4,343.02     | 4,221.38  | -218.35   | -1,722.41 |

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,516.51 万元、3,685.44 万元、7,659.08 万元和 4,579.15 万元，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率分别为 56.84%、80.94%、100.93%和 139.53%，匹配性总体较好。

2020 年度，公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润主要系 2020 年末应收款项余额增加较多。

2021 年度，公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润主要系：① 2021 年末应收款项余额进一步增加；②公司在汽车连接器方面的销售规模继续扩大，产品需求量快速增长，公司增加安全库存以及年底备货，使得存货余额增加较多；③公司确认股份支付费用以及折旧增加导致非付现费用增加较多。以上



原因综合影响导致 2021 年度公司经营活动产生的现金流量净额稍低于同期净利润。

2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润基本持平。

2023 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额大于同期净利润，主要系 2023 年 6 月末应收款项余额减少所致。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

| 项目                        | 2023 年 1-6 月    | 2022 年度          | 2021 年度          | 2020 年度          |
|---------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金                 | 5,215.00        | 24,805.00        | 22,850.00        | 14,420.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 21.50           | 114.40           | 71.91            | 72.36            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4.08            | 18.00            | 66.25            | 4.00             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -               | -                | -                | -                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -               | 41.85            | 1,606.49         | 2,535.83         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>5,240.58</b> | <b>24,979.24</b> | <b>24,594.65</b> | <b>17,032.19</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 3,309.02        | 3,882.57         | 3,997.11         | 2,863.53         |
| 投资支付的现金                   | 2,100.06        | 24,560.39        | 24,210.00        | 16,420.00        |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -               | -                | -                | -                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 0.04            | 94.69            | -                | 2,076.09         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>5,409.12</b> | <b>28,537.66</b> | <b>28,207.11</b> | <b>21,359.62</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-168.55</b>  | <b>-3,558.41</b> | <b>-3,612.46</b> | <b>-4,327.42</b> |

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,327.42 万元、-3,612.46 万元、-3,558.41 万元和-168.55 万元。其中，影响投资活动现金流量的主要因素是购买及赎回银行理财产品等所支付及收到的现金，以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。报告期各期，公司持续发生购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流出，主要系购置机器设备、模治具、土地使用权等的支出增加，以及 2022 年公司投资新建高端连接器智造项目，以适应公司经营规模的快速增长，其中 2020 年和 2021 年叠加投资活动现金净流出，

导致公司 2020 年、2021 年和 2022 年投资活动现金净流出金额较大。

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与投资活动有关的现金如下：

单位：万元

| 项目         | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度  | 2020 年度  |
|------------|--------------|---------|----------|----------|
| 关联方资金借款和利息 | -            | 41.85   | 485.05   | 380.05   |
| 外部单位借款和利息  | -            | -       | 1,121.44 | -        |
| 预付房产款项退回   | -            | -       | -        | 2,155.78 |
| 合计         | -            | 41.85   | 1,606.49 | 2,535.83 |

报告期内，公司收到的其他与投资活动有关的现金主要为关联方资金借款和利息、外部单位借款和利息、预付房产款项退回。

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与投资活动有关的现金如下：

单位：万元

| 项目         | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度  |
|------------|--------------|---------|---------|----------|
| 关联方资金借款和利息 | -            | -       | -       | 1,176.09 |
| 外部单位借款和利息  | -            | -       | -       | 900.00   |
| 保证金        | 0.04         | 94.69   | -       | -        |
| 合计         | 0.04         | 94.69   | -       | 2,076.09 |

报告期内，公司支付的其他与投资活动有关的现金主要为关联方资金借款和利息、外部单位借款和利息。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

| 项目        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|--------------|----------|---------|---------|
| 吸收投资收到的现金 | -            | 1,035.63 | 95.65   | 300.00  |
| 取得借款收到的现金 | -            | -        | -       | -       |

| 项目                   | 2023 年 1-6 月   | 2022 年度         | 2021 年度        | 2020 年度       |
|----------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 65.00          | -               | -              | -             |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>65.00</b>   | <b>1,035.63</b> | <b>95.65</b>   | <b>300.00</b> |
| 偿还债务支付的现金            | -              | -               | -              | -             |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | -              | 819.00          | -              | -             |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 208.27         | 380.14          | 306.78         | -             |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>208.27</b>  | <b>1,199.14</b> | <b>306.78</b>  | <b>-</b>      |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-143.27</b> | <b>-163.52</b>  | <b>-211.13</b> | <b>300.00</b> |

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 300.00 万元、-211.13 万元、-163.52 万元和-143.27 万元。2020 年吸收投资收到的现金为公司实际控制人对公司实缴出资。2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月公司支付其他与筹资活动有关的现金主要系租赁负债的本金和利息。2022 年度，公司吸收投资收到的现金增长较多主要系收到的新增股东投资款，公司分配股利、利润或偿付利息所支付的现金系 2022 年 11 月支付的现金红利。2023 年 1-6 月公司收到其他与筹资活动有关的现金主要系已贴现未到期应收票据。

#### （七）未来可预见的重大资本性支出及资金需求量

截至本招股说明书签署日，公司除利用本次发行募集资金投资项目外，无其他可预见的重大资本性支出计划。

本次发行募集资金投资项目具体内容详见本招股说明书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

#### （八）流动性风险分析

报告期内，公司流动比率、速动比率较高，短期偿债能力较好，整体经营稳健，因不能偿还到期债务而发生财务风险的可能性较小。报告期内，公司经营活动现金流量较好，流动性风险较小。

截至本招股说明书签署日，公司在流动性方面无重大不利变化，未来公司将进一步提高存货库存管理水平和应收账款回款速度，以降低和控制公司的流动性风险。

### （九）持续经营能力分析

公司主要从事连接器及其组件的研发、生产和销售，致力于为客户提供高品质的精密连接器及解决方案。公司产品可广泛应用于汽车、消费电子、工业控制和新能源等行业，具体主要应用在汽车车灯、家居家电、电源电机、储能电池及光伏等领域。

经过多年行业内深耕与技术经验积累，公司已建立起涵盖产品设计、开发和生产的核心技术体系；具有完善有效的研发体系、丰富的技术及人才储备以及精密制造和自动化制造优势；拥有一支经验丰富的管理团队和销售团队以及优质的客户资源。未来，随着汽车连接器、新能源连接器等市场的持续发展，公司业务具有较好的成长性。

2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者净利润分别为 4,427.71 万元、4,553.28 万元、7,588.75 万元和 3,281.80 万元，保持较高的盈利水平。

随着公司主营业务的持续增长，公司在持续经营能力方面不存在重大不利影响，具备应对重大不利变化或风险因素的能力。

## 十四、股东权益分析

报告期各期末，公司股东权益构成情况如下表：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本     | 3,959.39        | 3,959.39         | 505.80           | 500.00           |
| 资本公积   | 20,180.99       | 19,919.48        | 1,038.25         | -                |
| 盈余公积   | 758.87          | 758.87           | 252.90           | 250.00           |
| 未分配利润  | 8,057.58        | 4,775.79         | 19,154.40        | 14,604.02        |
| 股东权益合计 | 32,956.84       | 29,413.53        | 20,951.34        | 15,354.02        |

### （一）股本

报告期各期末，公司股本分别为 500.00 万元、505.80 万元、3,959.39 万元和 3,959.39 万元。报告期内，受公司股权激励、新股东入股和变更设立股份有限公

司等影响，公司股本有所变动，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司设立情况和报告期内股本、股东变化情况”。

## （二）资本公积

报告期各期末，公司资本公积构成情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 19,483.30  | 19,483.30   | 953.55      | -           |
| 其他资本公积     | 697.70     | 436.18      | 84.69       | -           |
| 合计         | 20,180.99  | 19,919.48   | 1,038.25    | -           |

报告期各期末，公司资本公积分别为0万元、1,038.25万元、19,919.48万元和20,180.99万元。2021年末资本溢价增加系股东增资溢价89.85万元、股东捐赠52.20万元和一次性计入当期的股份支付811.51万元所致，其他资本公积增加系确认股份支付84.69万元所致。

2022年末股本溢价较2021年末增加18,529.74万元，系股东增资溢价960.77万元，整体变更为股份有限公司增加股本溢价17,418.16万元及一次性计入当期的股份支付150.81万元所致。其他资本公积较2021年末增加351.49万元，系确认股份支付506.01万元，同时因公司整体变更为股份有限公司导致其他资本公积转入股本溢价154.52万元所致。

2023年6月末其他资本公积较2022年末增加261.51万元，系确认股份支付261.51万元所致。

## （三）盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2023年6月30日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 法定盈余公积 | 758.87     | 758.87      | 252.90      | 250.00      |
| 合计     | 758.87     | 758.87      | 252.90      | 250.00      |

报告期各期末，公司盈余公积分别为250.00万元、252.90万元、758.87万

元和 758.87 万元。2021 年末盈余公积较 2020 年末增加 2.90 万元，系公司按《公司法》及公司章程有关规定，按当期净利润 10%提取法定盈余公积金，但当法定盈余公积累计金额达到注册资本的 50%时，不再提取所致。2022 年末盈余公积较 2021 年末增加 505.97 万元，系公司按《公司法》及公司章程有关规定，按当期净利润 10%提取法定盈余公积金 758.87 万元，同时因公司整体变更为股份有限公司时净资产折股导致盈余公积减少 252.90 万元所致。

#### （四）未分配利润

单位：万元

| 项目                    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-----------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 调整前上期末未分配利润           | 4,775.79     | 19,154.40 | 14,604.02 | 10,176.31 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | -            | -         | -         | -         |
| 调整后期初未分配利润            | 4,775.79     | 19,154.40 | 14,604.02 | 10,176.31 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 3,281.80     | 7,588.75  | 4,553.28  | 4,427.71  |
| 减：提取法定盈余公积            | -            | 758.87    | 2.90      | -         |
| 提取任意盈余公积              | -            | -         | -         | -         |
| 提取一般风险准备              | -            | -         | -         | -         |
| 应付普通股股利               | -            | 819.00    | -         | -         |
| 净资产折股                 | -            | 20,389.48 | -         | -         |
| 期末未分配利润               | 8,057.58     | 4,775.79  | 19,154.40 | 14,604.02 |

报告期各期末，公司未分配利润余额分别为 14,604.02 万元、19,154.40 万元、4,775.79 万元和 8,057.58 万元。2022 年末公司未分配利润减少主要系现金分红和公司整体变更为股份有限公司时净资产折股所致。

## 十五、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）重大投资或重大资本性支出

2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 2,863.53 万元、3,997.11 万元、3,882.57

万元和 3,309.02 万元。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主要为购买生产所需机器设备和土地使用权、新建高端连接器智造项目。

## （二）重大资产业务重组或股权收购合并事项

报告期内，公司股权收购事项有：1、增资暨收购宇熙精密 100%股权；2、减资暨转让宇熙精密 100%股权。具体情况详见本招股书说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人报告期内的重大资产重组情况”。

## 十六、资产负债表日后事项、或有事项、其他重要事项以及重大担保、诉讼

### （一）资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、盈利预测报告

报告期内，公司未编制盈利预测报告。

## 第七节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、募集资金运用概况

#### （一）本次募集资金投资项目

经公司第一届董事会第五次会议及 2022 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行拟募集资金扣除发行费用的净额全部用于与公司主营业务相关的投资项目及补充流动资金。公司拟投资的项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称        | 投资总额      | 募集资金<br>投资额 | 项目备案                         | 项目环评                        |
|----|-------------|-----------|-------------|------------------------------|-----------------------------|
| 1  | 思索高端连接器智造项目 | 34,743.42 | 34,743.42   | 2105-441900-<br>04-01-765833 | 东 环 建<br>【 2023 】<br>3744 号 |
| 2  | 研发中心建设项目    | 5,256.58  | 5,256.58    |                              |                             |
| 3  | 补充流动资金      | 6,000.00  | 6,000.00    | /                            | /                           |
| 合计 |             | 46,000.00 | 46,000.00   | /                            | /                           |

募集资金到位前，本公司将根据募集资金投资项目的实际进度，以自有资金或自筹资金先行投入；募集资金到位后，将以募集资金置换前期投入。若本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，本公司将以自有资金或银行贷款等方式解决资金缺口。若本次发行募集资金超过拟投资项目的资金需求，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）募集资金管理制度的建立及执行情况

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，并经第一届董事会第五次会议及第三次临时股东大会审议通过，制度规定了募集资金管理相关要求。公司将建立募集资金专户存储与使用的管理制度，募集资金将存放于董事会决定的专项账户，专款专用，严格遵照相关规定的要求对募集资金进行管理，保障募集资金的有效使用与安全。



### **（三）募集资金对发行人主营业务发展的贡献、对发行人未来经营战略的影响**

募集资金主要投资于思索高端连接器智造项目、研发中心建设项目、补充流动资金。本次投资项目，是公司当前主营业务发展的需要，也契合公司未来经营战略。

思索高端连接器智造项目将提升公司现有生产制造能力，扩大生产基地面积，新增生产设备，从而提高连接器产品的订单承接能力和服务能力，以适应公司当前业务规模的扩张。与此同时，公司着眼于未来业务发展，经过多年的研发布局，公司在汽车连接器及新能源连接器产品领域的技术日趋成熟，并已积累出一定的核心技术、富有竞争力的产品和一批优质客户，在汽车、新能源连接器等应用领域的订单量有望进一步扩大。为了满足公司未来销售增长的需要，公司需把握当前的良好发展势头，通过开展募集资金投资项目，为公司长期、稳定的可持续发展奠定基础。

通过研发中心建设项目的建设，将扩大研发活动场景，购置先进、智能的研发设备，引进优秀研发人才，进一步改善现有的研发条件。提升公司自主创新水平，开发种类更加丰富、性能更加优异和应用领域更加广泛的连接器产品，从而增强公司产品的核心竞争力，巩固公司在连接器市场的地位。

### **（四）募集资金投资项目的确定依据**

#### **1、提高生产设备制造水平，抓住国产化替代机遇**

在连接器行业，生产制造环节是决定产品质量和成本的重要因素，设备是精密电子元件加工制造的核心，连接器产品的品质取决于设备的精密度及稳定性。公司需购置更多高精度、稳定性良好的高端设备，提高生产制造水平，增强产品优势，实现公司良性发展。

#### **2、突破公司现有产能瓶颈，满足未来销售增长需要**

从长期来看，公司当前产能不能满足公司未来销售增长的需要。因此，为确保公司的持续发展，强化公司在行业内的竞争地位，公司需着眼未来进行生产布局，扩大生产基地面积，新增生产设备，从而提高连接器产品生产能力，全面提

升公司核心竞争力。

### 3、紧跟下游产品技术发展，抢占连接器市场份额

在政策鼓励支持引导下，我国新能源汽车行业发展迅速，为汽车连接器细分领域发展提供广阔土壤。同时，双碳背景下储能行业发展迅速，储能设备全球装机量增速较快，新能源连接器需求显现。公司需加强对下游新兴领域的生产、研发投入，并凭借多年积累的技术优势和已掌握的核心工艺技术，推出具有竞争优势的产品，丰富现有连接器产品矩阵，以抢占新兴领域市场份额。

### 4、改善公司研发条件，增强公司自主创新能力

为了持续保持连接器产品的技术先进性，公司需要具备完善的研发设备条件、场地条件和人才条件。目前公司现有研发场地面积有限，没有多余空间安置更多新的研发设备，需要扩张新的研发场地。现有研发实验室已投入一些研发设备和软件，但新的研发课题需要更多高精度和智能化的研发设备。

#### （五）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目均为发行人主营业务发展的实际需要，投资项目的实施有助于提升公司的生产制造与研发创新能力，募集资金投资项目不会产生同业竞争，也不会对公司的独立性产生不利影响。

## 二、募集资金投资项目的具体情况

### （一）思索高端连接器智造项目

#### 1、项目概况

本项目投资总额为 34,743.42 万元，建设期为 2 年。目的是实现汽车连接器、新能源连接器、消费电子连接器、工业控制连接器和其他产品产能扩增，进而提升公司的市场竞争优势，提高公司的行业地位和整体盈利能力。

#### 2、可行性

##### （1）广阔的市场前景为项目实施打下基础

作为连接器重要下游应用领域，汽车和储能行业的蓬勃发展将进一步拉动连

连接器产品的需求，为项目的顺利实施打下坚实的市场基础。

### （2）丰富的生产经验为项目实施提供支持

公司自成立以来，鼓励科技创新，以技术驱动为导向，在产品研发、注塑成型、五金冲压、成品组装等各个环节上均积累了丰富的生产实践经验，并建立了完善的生产体系。同时，公司拥有连接器生产相关的核心技术，能够在激烈的市场竞争中利用过硬的技术力量和优质的产品质量，占据市场份额。

### （3）优质的客户资源为产能消化提供保障

公司深耕连接器行业，通过多年积累在业界收获了稳定的客户群体，从产品质量到企业管理均通过了下游客户严格的供应商资质认定。目前公司已与众多优质客户建立合作，同时公司正在积极完善营销体系，扩张市场份额。

## 3、项目主要建设内容及其与发行人现有业务与技术的关系

本项目将提高公司各类连接器产品的生产能力，提升公司在已有连接器产品领域的市场份额，并加快在新兴连接器领域的市场布局。本投资项目增强了发行人的现有业务，同时也是对发行人现有技术与工艺的运用与提升。

## 4、项目涉及的履行审批、核准或备案程序

本项目已完成投资项目备案、环评审批程序，取得广东省企业投资项目备案证（项目名称：思索高端连接器智造及研发中心建设项目，项目代码：2105-441900-04-01-765833），以及《关于思索高端连接器智造及研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（东环建【2023】3744号）。

### （二）研发中心建设项目

#### 1、项目概况

本项目总投资为 5,256.58 万元，建设期 2 年，拟新建研发中心大楼进行研发，并进行适应性装修。本投资项目有利于提升公司研发能力，不断丰富连接器产品种类，提高产品工艺技术水平，优化产品性能，从而提升公司核心竞争优势。

## 2、可行性

### （1）公司储备了深厚的连接器研发经验和技術积累

公司始终坚持自主研发，具有较强的技术研发能力，通过不断的研究和实际验证过程中的探索和经验积累，突破和开发多项连接器产品技术和专利。公司多年来投入大量的资金和人力从事连接器研发，建立了国家认可的 CNAS 检测中心，可对产品进行外观尺寸检测、机械力学检测、电气性能检测和环境性能检测，已成功掌握了多项连接器核心技术。

### （2）公司组建了较为完善的研发管理体系和专业的研发团队

公司重视专业化、规范化管理模式的建设，通过多年积累逐渐形成了一套较为完善的研发组织架构和管理体系。公司技术团队在汽车、新能源、消费电子、工业控制等连接器应用领域取得了技术突破，能够满足客户对产品的高性能要求。公司有效的研发管理体系以及研发团队的专业能力和研发经验，为本项目建成后科学、高效的研发工作以及研发成果的快速转化提供了强有力的保障。

## 3、项目主要建设内容及其与发行人现有业务与技术的关系

本项目将改善公司研发条件、新购置研发设备、扩充研发人才团队，增强公司自主创新能力，使得发行人现有技术得到优化升级。同时，研发能力的提升将丰富公司产品多元性，拓宽下游应用领域，以满足下游多元化的需求，推动现有业务发展。

## 4、项目涉及的履行审批、核准或备案程序

本项目已完成投资项目备案、环评审批程序，取得广东省企业投资项目备案证（项目名称：思索高端连接器智造及研发中心建设项目，项目代码：2105-441900-04-01-765833），以及《关于思索高端连接器智造及研发中心建设项目环境影响报告表的批复》（东环建【2023】3744号）。

### （三）补充流动资金

本次募集资金在综合考虑公司实际经营需要与未来战略规划的基础上，将募集 6,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司日常营运及未来发展需要。补充

流动资金对公司主营业务的开展与财务状况均有积极影响，随着公司业务规模的扩张，日常营运资金的占用压力增加，补充流动资金可以有效缓解该情况。同时，补充流动资金可以降低资产负债率，提升公司流动比率、速动比率，优化公司的财务结构，提高公司综合竞争能力。

### 三、未来发展规划

#### （一）发行人的发展战略规划

##### 1、公司的发展战略

公司坚持以市场为导向，以创新为核心，以品质为基础，致力于为全球客户提供高品质的产品以及完善的解决方案，立志成为最受尊敬的连接器品牌。对内，一方面加大研发投入，在研发技术、人才储备、工程转化、试验认证等方面持续发力；另一方面在智能制造、智慧物流、数字化管理等方面加大投入，推动企业数智化深度转型，实现自动化、柔性化、敏捷制造、精准交付的智能工厂目标。对外，不断强化国内及海外重点市场布局，配备本地化服务团队，以更加快捷、专业的技术服务，贴近市场，服务于全球各地的新、老客户。

##### 2、公司的发展规划

（1）业务拓展方面：用 1-2 年时间建立海外重点市场的技术及营销服务团队，巩固和扩大产品的市占率，开拓欧、美、日等重点汽车和储能终端目标市场。

（2）产品布局方面：立足现有的产品谱系和族群，进一步辐射并完善相关应用领域和功能模组，形成整个模组的电连解决方案，为客户提供成套化的解决方案，如车身连接器、新能源电池模组、智能座舱、视觉系统等。在具体的产品开发方面，新增车规级的自锁式 FPC、浮动式 BTB 类、免焊类端子等产品，丰富完善客户的选型菜单。

（3）新技术应用方面：公司将在新材料、新工艺、智能制造技术领域不断创新，突破关键技术点，进一步提升产品的市场竞争力。

（4）人才方面：对外，持续引进高端专业人才；对内，持续搭建人才梯队，同步构建基于未来产品阵列的技术创新团队。

(5) 管理方面：持续从组织体系整合、质量提升、成本优化、智能制造等方面进行数智化赋能，提高决策速度和决策质量，提升公司组织效能。

## **(二) 报告期内已采取的措施及实施效果**

### **1、发展优势产品，优化产品结构，强化客户服务，拓展市场空间**

报告期内，依托自身在汽车车灯连接器细分领域的不断深耕，公司年度销售收入持续增长。公司在国内主要汽车生产基地及一级汽车供应商所在地区建立营业点，以更快捷的技术和服务提升客户粘度，增加营收和市场占有率。公司已在江苏昆山、常州、重庆渝北、湖南长沙、吉林长春、湖北武汉、上海、深圳等地设立营销及客户支持团队，用对标国际的一流品质、高性价比的价格、本土化的贴身服务，为客户提供优质的连接产品和精准的解决方案。

### **2、加大研发投入，建立核心优势**

报告期内，公司建立了 CNAS 国家认可实验室，不断加大研发投入，2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月的研发费用分别为 893.07 万元、1,332.55 万元、2,221.19 万元和 1,206.58 万元，分别占当期营业收入的 4.66%、5.59%、7.17%和 7.77%，主要用于连接器产品研发、五金及塑胶模具研发、试验认证、专利申请等。

### **3、注重人才引进和培养，建立了稳定的研发和管理团队**

报告期内，公司有计划、有重点地引进和培养技术、管理、生产、营销等专业人才，对重要员工实施股权激励，设置了有竞争力的薪酬与福利政策及实用高效的培训机制，建立了一个稳定的管理团队和高素质的员工队伍。

### **4、加强数字化工厂建设，建立健全管理体系**

报告期内，公司推行内部流程优化和组织架构整合，实施扁平化管理模式，并导入 MES、OA（办公自动化）、CRM（客户关系管理）等信息化管理系统，以数据驱动管理。公司持续改进和优化 ISO9001 质量管理体系、IATF16949 汽车质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO/IEC17025 检测与校准实验室能力认可、GB/T29490 企业知识产权管理体系等管理体系的实施。

### **（三）未来规划采取的措施**

#### **1、扩大现有产能，拓宽产品应用领域**

立足汽车车灯细分领域的产品线优势，拓展市场份额及海外市场的开发。积极为公司发展的新应用领域开发新品。公司通过本次募集资金，建设思索高端连接器智造项目，年均可实现营业收入 76,293.23 万元（不含税），可以有效扩大现有产能，拓宽产品应用领域，提升公司的市场占有率。

#### **2、增强技术研发实力、加强人才培养储备**

公司将结合研发中心建设项目实施情况，在未来 3-5 年继续增加研发投入，在人才培训和人才引进、设备开发和购置并行的基础上，不断开发出公司规划和市场需要的高质量产品，丰富标准化、系列化的产品体系，增强公司的核心优势。

#### **3、进一步完善和规范管理体系**

公司将进一步完善法人治理结构，规范三会运作和落实经理层工作制度，建立科学有效的公司决策机制、市场快速反应机制和风险防范机制。同时在现有管理梯队基础上，利用外部培训机构的理论培训和内部实践，不断优化适合公司发展道路上的绩优管理模式，通过多种现有体系和数据化集成来提升和规范流程化管理，打造清晰、高效的管理模式。

#### **4、充分发挥募集资金及资本平台作用**

公司对本次募集资金运用已进行充分研究论证，将综合考虑业务发展情况、市场环境变化等因素有效推进募集资金使用，充分发挥募集资金作用。同时公司还将积极利用上市后的资本平台，根据自身实际情况和发展需要适时、有选择性地通过定增、可转债和银行贷款等多元化渠道进行融资，进一步优化资本结构，筹措发展所需资金，增强公司核心竞争力和盈利能力。

## 第八节 公司治理与独立性

### 一、报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

截至本招股说明书签署日，公司已根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，建立了符合上市公司要求的规范化公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间相互协调和相互制衡的机制，切实保障了公司及全体股东的利益。

公司股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事之间权责明确，能够按照《公司章程》和相关治理规范性文件规范运作，相互协调、制衡。公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

### 二、公司内部控制情况

#### （一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司董事会对公司截至 2023 年 6 月 30 日内部控制的设计与运行的有效性进行评价，具体如下：

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，董事会认为，公司已按照企业内部控制的相关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，公司不存在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）报告期内公司存在的内部控制缺陷及整改情况

公司 2020 年至 2022 年 4 月曾存在关联方资金拆借、通过关联方个人卡代收代付款项等内控不规范情形，2022 年 5 月以后未发生上述情形，具体情况如下：

##### 1、与关联方进行资金拆借



2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月，公司不存在向关联方进行的资金拆入，存在与关联方直接进行资金拆出，具体如下表，截至 2021 年 11 月 8 日，关联方已偿还全部拆借本金，截至 2022 年 11 月 30 日，关联方已偿还全部拆借利息。

单位：元

| 关联方 | 拆借金额          | 起始日       | 到期日       | 说明                                                                 |
|-----|---------------|-----------|-----------|--------------------------------------------------------------------|
| 戴家豪 | 400,000.00    | 2020/3/21 | 2021/11/8 | 借款利息率为 5.225%/年，2021 年 11 月 8 日收回本金，2022 年 11 月 30 日收回利息，用途为归还个人借款 |
| 向海延 | 400,000.00    | 2020/8/18 | 2020/9/28 | 借款期限 40 天，用途为购置房产首付                                                |
| 董芬  | 10,999,720.00 | 2020/1/15 | 2021/11/8 | 借款利息率为 5.225%/年，其中 8,900,000.00 元通过多次大额取现方式拆出，用途主要为购置房产            |

上述资金拆借未出现实际损害公司及公司股东利益的情况，履行了内部审批，公司对外拆出资金均已全额收回，并按合同支付利息，未对公司资产造成重大损失，不构成对公司经营业务的重大不利影响。股份公司成立后，公司制定了《资金管理制度》、《关于防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》，加强了资金管理，同时规范了公司治理。

## 2、通过关联方个人卡收付款项

报告期内存在通过关联方个人卡收付款项，其中代收款项为 760.74 万元，代付款项金额为 573.84 万元；代收款项主要为代收借款利息、租金、废料收入等；代付款项主要为代付职工薪酬、运费、招待费等。截至 2022 年 12 月 1 日，关联方已偿还全部代收款项和代付款项差额。

### （1）关联方个人卡代收款项

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度发生额 | 2021 年度发生额 | 2020 年度发生额   |
|-----|--------|--------------|------------|------------|--------------|
| 董芬  | 代收利息   | -            | -          | 786,333.33 | 1,191,166.64 |
| 董芬  | 代收租金   | -            | 82,792.20  | 388,291.60 | 509,273.60   |

| 关联方 | 关联交易内容 | 2023年1-6月 | 2022年度发生额 | 2021年度发生额    | 2020年度发生额    |
|-----|--------|-----------|-----------|--------------|--------------|
| 董芬  | 代收废料款  | -         | -         | 3,510.00     | 4,646,075.61 |
| 合计  |        | -         | 82,792.20 | 1,178,134.93 | 6,346,515.85 |

## (2) 关联方个人卡代付款项

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容           | 2023年1-6月发生额 | 2022年度发生额 | 2021年度发生额  | 2020年度发生额    |
|-----|------------------|--------------|-----------|------------|--------------|
| 董芬  | 代付职工薪酬           | -            | -         | 91,000.00  | 4,625,137.94 |
| 董芬  | 代付运费             | -            | -         | 764.34     | 56,079.52    |
| 董芬  | 代付居间服务费、招待费和其他费用 | -            | -         | 521,992.00 | 443,387.00   |
| 合计  |                  | -            | -         | 613,756.34 | 5,124,604.46 |

截至 2022 年 12 月 31 日，上述关联方个人卡代收代付款项均已调整入账且已收回代收代付款项差额，不存在转移公司利润或为公司承担费用、成本的情况。代收款项、代付职工薪酬等涉及的相关税费，公司已进行税务申报和缴纳，公司未因上述行为受到过行政处罚。公司管理层已认识到内部控制建设对企业长期发展的重要性，2022 年 4 月末公司已全面停止通过个人卡对外收付款项的行为，且上述涉及款项已于 2022 年 12 月全部归还至公司。

## 3、公司对前述内控不规范的整改措施

(1) 公司在报告期内已收回向关联方拆借的资金；

(2) 公司上述拆借资金的情况均已在账面记录和反映，财务核算真实、准确；

(3) 强化公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及财务人员的法律意识，加强对相关法律法规、规范性文件及内部控制制度的学习与落实。

公司自股份公司成立以来，未再发生过上述内控不规范事项，公司内控制度已合理、正常运行并持续有效，公司已建立健全有效的内部控制，不存在影响发行条件的情形。

### （三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

根据容诚会计师事务所出具的《东莞市思索技术股份有限公司内部控制鉴证报告》（容诚专字[2023]518Z1007号），容诚会计师事务所认为思索技术已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于2023年6月30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。

## 三、发行人报告期内违法违规行及受到处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情况

公司遵守国家和地方的有关法律法规，合法经营。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被国家机关及有关部门等予以处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情形。

## 四、报告期内发行人资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

### （一）报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

2020年，公司实际控制人之一董芬、公司董事、副总经理戴家豪存在向公司拆借资金的情况，公司向董芬、戴家豪按照同期银行贷款基准利率上浮10%收取了资金占用费，拆借的资金及资金占用费已于2022年全部归还完毕；2020年公司监事向海延存在向公司拆借资金用于买房首付款，借用40天后已归还，未计算利息。2021年、2022年、2023年1-6月公司未发生关联方资金拆借的情况。上述关联方资金拆借的具体情况详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”之“（四）重大偶发性关联交易”。

除上述情况外，报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

### （二）报告期内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担

保的情况。

## 五、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人结构，资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人，公司具有独立、完整的资产、业务体系，具有直接面向市场独立持续经营的能力。

### （一）资产完整情况

发行人系由思索有限整体变更设立的股份有限公司，依法承继了思索有限的全部资产。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司资产具有独立完整性。公司资产与股东的资产完全分开，并独立运营，截至本招股说明书签署日，公司资产、资金和其他资源不存在被控股股东、实际控制人及其他关联方控制或者占用的情形。

### （二）人员独立情况

公司的人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定选举或聘任产生，不存在主要股东单方面指派或干预董事、监事及高级管理人员任免的情形。公司的总经理、副总经理、财务负责人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取薪酬；公司的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）财务独立情况

公司已根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》的要求建立了独立的财务会计核算体系，设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度。公司开设了独立的银行账户，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）机构独立情况**

公司依照《公司法》和《公司章程》及其他相关法律、规范性文件的规定，设置了股东大会、董事会及各专门委员会、监事会，根据公司业务经营需要，设置了相应的内部职能部门，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情况，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其职能部门与发行人各职能部门之间不存在上下级关系。公司已建立健全内部经营管理机构，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。

#### **（五）业务独立情况**

发行人已经建立了独立完整的业务系统，具备独立面向市场的能力。发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营活动的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

#### **（六）主营业务、控制权、管理团队稳定情况**

发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近两年内主营业务和董事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持公司股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

#### **（七）其他对持续经营有重大影响的事项**

截至本招股说明书签署日，公司不存在主要资产、核心技术、商标有重大权属纠纷，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重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## 六、同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

发行人控股股东为董坤，实际控制人为董坤、董芬，实际控制人中董芬无控制的其他企业。

董坤控制的其他企业情况如下：

| 序号 | 企业名称                | 出资份额/持股比例 | 经营范围              | 当前实际经营业务         |
|----|---------------------|-----------|-------------------|------------------|
| 1  | 东莞市思众股权投资合伙企业（有限合伙） | 2.01%     | 一般项目：以自有资金从事投资活动。 | 员工持股平台，未实际经营其他业务 |
| 2  | 东莞市思想股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.00%     | 股权投资              | 员工持股平台，未实际经营其他业务 |
| 3  | 东莞市思新股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.00%     | 一般项目：以自有资金从事投资活动。 | 员工持股平台，未实际经营其他业务 |

公司的主营业务为从事连接器的研发、生产、销售。截至本招股说明书签署日，上述实际控制人控制的其他企业均不存在与发行人从事相同、相似业务的情况，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免未来与发行人发生同业竞争，最大限度地维护公司及中小股东的利益，保证公司的长期稳定发展，发行人实际控制人董坤、董芬出具了《关于避免新增同业竞争的承诺》，详见“第十二节 附件”之“五、与投资者保护相关的承诺”之“（八）控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺”。

### （三）控股股东、实际控制人控制的其他企业报告期内与发行人发生重大关联交易或与发行人从事相同、相似业务的情况

报告期内，控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在与发行人发生重大关联交易或与发行人从事相同、相似业务的情况。

## 七、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》、《创业板上市规则》等法律法规相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

## (一) 控股股东、实际控制人及持股 5% 以上股东

| 序号 | 关联方姓名/名称 | 持股比例   | 关联关系        |
|----|----------|--------|-------------|
| 1  | 董坤       | 64.38% | 控股股东、实际控制人  |
| 2  | 董芬       | 16.57% | 实际控制人       |
| 3  | 思众合伙     | 11.65% | 其他持股 5%以上股东 |

## (二) 公司董事、监事、高级管理人员

| 序号 | 关联方姓名 | 任职情况       |
|----|-------|------------|
| 1  | 董坤    | 董事长、总经理    |
| 2  | 董芬    | 董事         |
| 3  | 戴家豪   | 董事、副总经理    |
| 4  | 苗应建   | 独立董事       |
| 5  | 沈蜀江   | 独立董事       |
| 6  | 柳友林   | 监事会主席      |
| 7  | 向海延   | 职工代表监事     |
| 8  | 黄健平   | 监事         |
| 9  | 李维国   | 副总经理       |
| 10 | 谷益    | 财务总监、董事会秘书 |

## (三) 实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员也属于本公司关联方，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(四) 公司实际控制人及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制、共同控制、有重大影响，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系                                                  |
|----|-------|-------------------------------------------------------|
| 1  | 思众合伙  | 实际控制人董坤直接控制的企业（持有 2.01%份额，担任执行事务合伙人），同时持有发行人 11.65%股份 |
| 2  | 思想合伙  | 董坤直接控制的企业（持有 1.00%份额，担任执行事务合伙人），同时持有发行人 2.92%股份       |
| 3  | 思新合伙  | 董坤直接控制的企业（持有 1.00%份额，担任执行事务合伙人），同时持有发行人 1.49%股份       |

| 序号 | 关联方名称         | 关联关系                       |
|----|---------------|----------------------------|
| 4  | 深圳市宝京技术有限公司   | 董坤有重大影响的企业，持有其 30%的股权      |
| 5  | 佛山市天呈景观设计有限公司 | 董坤有重大影响的企业，持有其 40%的股权并担任监事 |
| 6  | 湖南汇客通网络科技有限公司 | 实际控制人董坤持有 18%股权并担任监事       |

(五) 除实际控制人之外的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制、共同控制、有重大影响，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

| 序号 | 关联方名称           | 关联关系                                             |
|----|-----------------|--------------------------------------------------|
| 1  | 深圳市益丰新材料有限公司    | 发行人财务总监、董事会秘书谷益夫妻共同控制的企业，合计持股 100%               |
| 2  | 苏州一微新能源电池技术有限公司 | 发行人董事、副总经理戴家豪之配偶的弟弟陈盛棕直接控制的企业，持股 100%并担任执行董事兼总经理 |
| 3  | 重庆一微盛通汽车销售有限公司  | 发行人董事、副总经理戴家豪之配偶的弟弟陈盛棕有重大影响的企业，持股 49%并担任执行董事兼总经理 |
| 4  | 广州荣国五金制品有限公司    | 发行人副总经理李维国之配偶冉秀荣直接控制的企业，持股 100%并担任执行董事兼总经理       |
| 5  | 炎陵县辉煌水暖材料店      | 发行人监事会主席柳友林之兄柳湘酃为经营者的个体工商户                       |

#### (六) 其他关联方

除上述已披露的关联方之外，发行人的其他关联方还包括基于实质重于形式和谨慎性原则认定的其他关联方以及报告期内曾经存在的关联方，具体如下：

| 序号 | 关联方名称        | 关联关系                                             |
|----|--------------|--------------------------------------------------|
| 1  | 东莞市思索自动化有限公司 | 实际控制人董坤之配偶马丹丹曾持股 70%的企业，2021 年 12 月 16 日所持股已全部转让 |
| 2  | 方意志          | 曾直接持有发行人 11.89%的股权，2021 年 10 月 28 日通过减资退出        |
| 3  | 方彬           | 方意志之配偶，曾持有发行人 2.97%的股权，2021 年 10 月 28 日通过减资退出    |
| 4  | 陈树豪          | 实际控制人董芬之前夫                                       |
| 5  | 于长弘          | 曾任发行人副总经理，2021 年 12 月 1 日去世                      |



| 序号 | 关联方名称                               | 关联关系                                                               |
|----|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6  | 松原市亿万企业管理咨询合伙企业（有限合伙）               | 实际控制人董坤直接控制的企业（董坤持有 71.43% 份额，董芬持有 28.57% 份额），于 2020 年 12 月 25 日注销 |
| 7  | 东莞市思远股权投资有限公司                       | 实际控制人董坤直接控制的企业，董坤持有 80% 股权，董芬持有 20% 股权，已于 2023 年 3 月 28 日被注销       |
| 8  | 东莞市蓝雁电子有限公司                         | 实际控制人董坤之舅父周立鸿直接控制的企业，持有其 60% 股权                                    |
| 9  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司                      | 报告期内公司曾经持有其 100% 股权，已于 2021 年 12 月 10 日转让                          |
| 10 | 重庆市江北区三人行商务职业培训学校                   | 公司副总经理李维国曾经控制的法人，已注销                                               |
| 11 | 东莞市思鸿誉电子科技有限公司                      | 公司实际控制人董坤的舅妈王桂莲控制的企业                                               |
| 12 | 东莞市虎门思怡劳保用品店                        | 公司实际控制人董坤的舅父黄胜池为经营者                                                |
| 13 | ST INDUSTRIAL DEVELOPMENT LIMITED   | 实际控制人董芬前夫陈树豪控制的企业                                                  |
| 14 | CSWB ELECTRONIC MANUFACTORY CO.,LTD | 实际控制人董芬曾经控制的企业，已于 2022 年 9 月 2 日注销                                 |
| 15 | 东莞市清溪汕特包装材料加工店                      | 实际控制人董芬前夫陈树豪控制的企业                                                  |
| 16 | 蜀都乐（东莞市）餐饮服务有限公司                    | 实际控制人董芬前夫陈树豪控制的企业，已于 2020 年 8 月 3 日注销                              |
| 17 | 东莞市思康五金塑胶有限公司                       | 公司现员工李柏洪曾经控制的企业                                                    |
| 18 | 东莞市恒连电子有限公司                         | 其原股东、法定代表人何克伟，为公司现员工，已于 2022 年 10 月 10 日注销                         |
| 19 | 东莞市禹创格五金塑胶有限公司                      | 监事胡维高为思康法定代表人，其整体购买了东莞市思康五金塑胶有限公司的相关资产                             |
| 20 | 东莞市欧可森科技有限公司                        | 其原股东、法定代表人房爽为公司现员工，已于 2022 年 10 月 9 日注销                            |
| 21 | 东莞市智慧科技有限公司                         | 其股东罗玲丽为思索自动化实际控制人罗蕾堂嫂，为罗蕾实际控制的企业                                   |
| 22 | 思研科（重庆）模具科技有限公司                     | 发行人副总经理李维国之子李柯岑直接控制的企业，持股 66% 并担任执行董事兼总经理，已于 2023 年 6 月 15 日注销     |

## 八、关联交易

### (一) 关联交易简要汇总表

单位：元

| 交易关联方          | 交易内容      | 重大/<br>一般关联交易 | 2023 年 1-6 月  | 2022 年度       | 2021 年度       | 2020 年度       |
|----------------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经常性关联交易        |           |               |               |               |               |               |
| 东莞市蓝雁电子有限公司    | 购买商品      | 重大            | 722,379.79    | 2,247,291.55  | 4,069,154.82  | 3,556,149.53  |
| 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 购买商品      | 重大            | 7,766,909.37  | 11,756,062.48 | 9,009,731.75  | 2,033,468.57  |
| 东莞市思鸿誉电子科技有限公司 | 购买商品      | 一般            | 598,659.76    | 1,852,994.49  | 1,608,043.13  | 1,811,084.67  |
| 东莞市思索自动化有限公司   | 购买设备      | 一般            | -             | 2,045,016.81  | 2,383,592.92  | 1,697,054.88  |
| 东莞市虎门思怡劳保用品店   | 购买商品      | 一般            | 548,366.25    | 1,415,420.88  | 757,204.12    | -             |
| 东莞市禹创格五金塑胶有限公司 | 购买商品      | 一般            | 727,806.30    | 2,625,136.64  | 196,891.99    | -             |
| 东莞市思康五金塑胶有限公司  | 购买商品      | 重大            | -             | -             | 2,106,905.80  | 3,871,809.40  |
| 东莞市欧可森科技有限公司   | 委外加工      | 一般            | -             | 200,820.43    | 974,969.60    | -             |
| 东莞市恒连电子有限公司    | 委外加工、购买设备 | 重大            | -             | 332,451.33    | 3,266,974.94  | 3,854,292.51  |
| 东莞市智慧科技有限公司    | 购买设备      | 一般            | 2,240,044.42  | 1,612,592.75  | -             | -             |
| 关联采购合计         |           |               | 12,604,165.89 | 24,087,787.36 | 24,373,469.07 | 16,823,859.56 |

| 关联采购占营业成本比例    |          |    | 14.73%       | 14.80%       | 18.11%       | 15.90%        |
|----------------|----------|----|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 东莞市蓝雁电子有限公司    | 销售商品     | 一般 | 241,913.07   | 556,767.05   | 1,006,405.51 | 556,163.67    |
| 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 销售商品     | 一般 | -            | -            | 9,247.73     | -             |
| 关联销售合计         |          |    | 241,913.07   | 556,767.05   | 1,015,653.24 | 556,163.67    |
| 关联销售占营业收入比例    |          |    | 0.16%        | 0.18%        | 0.43%        | 0.29%         |
| 东莞市思索自动化有限公司   | 出租厂房     | 一般 | -            | -            | -            | 87,337.61     |
| 关键管理人员         | 关键管理人员薪酬 | 重大 | 2,234,351.94 | 4,274,069.62 | 3,674,971.32 | 3,458,246.29  |
| 偶发性关联交易        |          |    |              |              |              |               |
| 董芬             | 拆出资金     | 重大 | -            | -            | -            | 10,999,720.00 |
| 向海延            | 拆出资金     | 重大 | -            | -            | -            | 400,000.00    |
| 戴家豪            | 拆出资金     | 重大 | -            | -            | -            | 400,000.00    |
| 董芬             | 代付款项     | 重大 | -            | -            | 613,756.34   | 5,124,604.46  |
| 董芬             | 代收款项     | 重大 | -            | 82,792.20    | 1,178,134.93 | 6,346,515.85  |

## （二）重大关联交易的判断标准

参照《创业板上市规则》中应当及时披露的关联交易的标准，本公司认定的重大关联交易判断标准为：（1）公司与关联自然人发生的交易金额超过 30 万元的关联交易；（2）公司与关联法人发生的交易金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。

## （三）重大经常性关联交易

### 1、购买商品/接受劳务

单位：万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         | 是否仍将持续进行 |
|-------|------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
|       |      | 交易金额         | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 |          |

| 关联方名称          | 交易内容      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         | 是否仍将持续进行 |
|----------------|-----------|--------------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
|                |           | 交易金额         | 占营业成本比例 | 交易金额     | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 |          |
| 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 采购商品      | 776.69       | 9.08%   | 1,175.61 | 7.22%   | 900.97  | 6.69%   | 203.35  | 1.92%   | 是        |
| 东莞市蓝雁电子有限公司    | 采购商品      | 72.24        | 0.84%   | 224.73   | 1.38%   | 406.92  | 3.02%   | 355.61  | 3.36%   | 是        |
| 东莞市思康五金塑胶有限公司  | 采购商品      | -            | 0.00%   | -        | 0.00%   | 210.69  | 1.57%   | 387.18  | 3.66%   | 否        |
| 东莞市恒连电子有限公司    | 委外加工、购买设备 | -            | 0.00%   | 33.25    | 0.20%   | 326.70  | 2.43%   | 385.43  | 3.64%   | 否        |

报告期内，发行人重大经常性关联交易的分析如下：

#### （1）发行人向宇熙精密采购商品

##### ①交易背景、交易内容、合理性及必要性

发行人 2021 年 1 月通过换股并购，收购了宇熙精密 100%股权，2021 年 9 月又通过定向减资将宇熙精密 100%股权原价转让给其原股东，基于谨慎性原则，发行人将报告期内与宇熙精密发生的交易均视同关联交易进行披露。

发行人销售的连接器产品种类及型号众多，因受生产场地及产能的限制，发行人将市场上生产工艺较为成熟的部分产品采用代工生产的方式。其中一种代工产品因原代工生产的供应商产品质量稳定性不佳，发行人在 2020 年计划更换该系列产品的代工供应商，于 2020 年初给宇熙精密进行打样生产后，宇熙精密的产品质量稳定性、性价比以及代工生产能力等均能较好地满足发行人的要求，因此，2020 年下半年开始发行人将该系列产品的代工生产转由宇熙精密提供，随

着 2021 年下游客户对该系列产品的需求放量上升，导致 2021 年发行人对宇熙精密的采购额大幅增长。综上，发行人与宇熙精密的相关交易符合商业逻辑，具有合理性与必要性，与宇熙精密的交易预计未来仍将继续进行。

## ②交易价格确定方法及公允性

发行人对宇熙精密的采购价格系按照市场化原则，由双方协商确定，与跟非关联方之间的交易价格不存在显著差异，交易价格具有公允性。

## （2）发行人向蓝雁电子采购商品

### ①交易背景、交易内容、合理性及必要性

蓝雁电子的实际控制人周立鸿系发行人实际控制人董坤的舅舅，两人先后分别创办企业从事连接器行业，发行人与蓝雁电子有较长历史的商业合作，自双方成立以来就有进行交易，且未曾有过中断，预计未来仍将继续进行交易。发行人向蓝雁电子采购的主要内容委托蓝雁电子进行代工连接器产品生产以及进行连接器的组装加工，系发行人因产能受限，需对部分产品的生产采用代工生产或者外协方式。另蓝雁电子因其客户需求或自身生产需要，也会向发行人采购少量的连接器产品和塑胶原材料。

### ②交易价格确定方法及公允性

发行人对蓝雁电子的采购价格系按照市场化原则，由双方协商确定，与跟非关联方之间的交易价格不存在显著差异，交易价格具有公允性。

## （3）发行人向思康五金采购商品

### ①交易背景、交易内容、合理性及必要性

思康五金为公司员工李柏洪曾经控制的企业，发行人向其采购商品主要为采购冲压端子及 PIN 针，发行人因自身产能限制，部分冲压端子及 PIN 针需外购，思康五金是专业从事生产连接器冲压端子及 PIN 针的企业，且对发行人的产品需求比较了解，其产品品质稳定、性价比较好，能较好地满足发行人的采购需求，因此发行人 2020 年、2021 年向其采购冲压端子及 PIN 针。为了减少和尽量避免关联交易，发行人从 2022 年开始停止向其进行采购。

## ②交易价格确定方法及公允性

发行人对思康五金的采购价格系按照市场化原则，由双方协商确定，与跟非关联方之间的交易价格不存在显著差异，交易价格具有公允性。

## (4) 发行人向恒连电子采购商品

## ①交易背景、交易内容、合理性及必要性

恒连电子为公司现员工何克伟曾经控制的企业，其主要从事消费电子连接器线束的生产，2020年、2021年其自行开发的客户因其自身规模较小，未能达到客户的供应商库入库条件，因此中间通过思索技术与客户进行交易。2022年因其自身经营不善，计划终止经营，当时思索技术正准备新增消费电子连接器线束生产，经双方协商，遂将何克伟引进为员工负责公司的线束生产，同时购买了恒连电子的部分生产设备。恒连电子已于2022年10月10日注销。

## ②交易价格确定方法及公允性

发行人与恒连电子的交易价格系根据其客户的采购价格，并考虑思索技术中间合理的利润进行确定，交易价格具有公允性。

## 2、关键管理人员薪酬

单位：元

| 项目       | 2023年1-6月    | 2022年        | 2021年        | 2020年        |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 关键管理人员报酬 | 2,234,351.94 | 4,274,069.62 | 3,674,971.32 | 3,458,246.29 |
| 占利润总额的比例 | 6.02%        | 5.03%        | 6.95%        | 6.76%        |

## (四) 重大偶发性关联交易

## 1、关联方资金拆借

关联方资金拆出的具体情况如下：

## (1) 2023年1-6月

单位：元

| 关联方 | 年初余额 | 本年拆出 | 本年收回 | 年末余额 | 拆借利息 |
|-----|------|------|------|------|------|
| 无   | -    | -    | -    | -    | -    |

(2) 2022 年度

单位：元

| 关联方 | 年初余额 | 本年拆出 | 本年收回 | 年末余额 | 拆借利息 |
|-----|------|------|------|------|------|
| 无   | -    | -    | -    | -    | -    |

(3) 2021 年度

单位：元

| 关联方 | 年初余额                | 本年拆出 | 本年收回                | 年末余额 | 拆借利息              |
|-----|---------------------|------|---------------------|------|-------------------|
| 董芬  | 5,175,267.14        | -    | 5,175,267.14        | -    | 235,609.33        |
| 戴家豪 | 400,000.00          | -    | 400,000.00          | -    | 17,865.21         |
| 合计  | <b>5,575,267.14</b> | -    | <b>5,575,267.14</b> | -    | <b>253,474.54</b> |

(4) 2020 年度

单位：元

| 关联方 | 年初余额 | 本年拆出                 | 本年收回                | 年末余额                | 拆借利息              |
|-----|------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 董芬  | -    | 10,999,720.00        | 5,824,452.86        | 5,175,267.14        | 138,845.61        |
| 戴家豪 | -    | 400,000.00           | -                   | 400,000.00          | 16,319.18         |
| 向海延 | -    | 400,000.00           | 400,000.00          | -                   | -                 |
| 合计  | -    | <b>11,799,720.00</b> | <b>6,224,452.86</b> | <b>5,575,267.14</b> | <b>155,164.79</b> |

公司与关联方资金拆借系 2020 年公司实际控制人之一董芬、公司董事副总经理戴家豪、公司职工代表监事向海延因个人资金需求，向公司拆借资金（2020 年存在发行人将资金通过大额取现提供给实际控制人董芬的方式进行拆借），公司向董芬、戴家豪按照同期银行贷款基准利率上浮 10%收取了资金占用费，拆借的资金及资金占用费已于 2022 年全部归还完毕；2020 年公司监事向海延向公司拆借资金用于买房首付款，借用 40 天后已归还，未计算利息。公司 2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月未再发生关联方资金拆借的情况。关联方资金拆借对发行人当期经营成果、主营业务无重大影响。

2、关联方代收代付款项

(1) 关联方代付款项

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2023 年 1-6 月发生额 | 2022 年度发生额 | 2021 年度发生额 | 2020 年度发生额 |
|-----|--------|-----------------|------------|------------|------------|
|-----|--------|-----------------|------------|------------|------------|

| 关联方 | 关联交易内容           | 2023 年 1-6 月发生额 | 2022 年度发生额 | 2021 年度发生额 | 2020 年度发生额   |
|-----|------------------|-----------------|------------|------------|--------------|
| 董芬  | 代付职工薪酬           | -               | -          | 91,000.00  | 4,625,137.94 |
| 董芬  | 代付运费             | -               | -          | 764.34     | 56,079.52    |
| 董芬  | 代付居间服务费、招待费和其他费用 | -               | -          | 521,992.00 | 443,387.00   |
| 合计  |                  | -               | -          | 613,756.34 | 5,124,604.46 |

(2) 关联方代收款项

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度发生额 | 2021 年度发生额   | 2020 年度发生额   |
|-----|--------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 董芬  | 代收利息   | -            | -          | 786,333.33   | 1,191,166.64 |
| 董芬  | 代收租金   | -            | 82,792.20  | 388,291.60   | 509,273.60   |
| 董芬  | 代收废料款  | -            | -          | 3,510.00     | 4,646,075.61 |
| 合计  |        | -            | 82,792.20  | 1,178,134.93 | 6,346,515.85 |

上述关联方代收代付款项主要为 2020 年、2021 年公司存在通过实际控制人控制的个人卡代收废料收入、对第三方的利息收入、房租物业费，代付职工薪酬、代付运费、代付业务招待餐费等不规范情形，上述代收代付款项已结清。针对前述不规范事项，发行人已建立相关内控制度，严格禁止使用个人卡替公司进行代收代付款项，并成立审计部，监督相关内控制度的有效执行，发行人自股份公司成立以来，未再发生过使用个人卡替公司进行代收代付款项的不规范事项，发行人已建立健全有效的内部控制。

(五) 一般关联交易

1、销售商品/提供劳务

单位：万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         |
|-------|------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|       |      | 交易金额         | 占营业收入比例 | 交易金额    | 占营业收入比例 | 交易金额    | 占营业收入比例 | 交易金额    | 占营业收入比例 |



| 关联方名称        | 交易内容 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         |
|--------------|------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|              |      | 交易金额         | 占营业收入比例 | 交易金额    | 占营业收入比例 | 交易金额    | 占营业收入比例 | 交易金额    | 占营业收入比例 |
| 东莞市蓝雁电子有限公司  | 销售商品 | 24.19        | 0.16%   | 55.68   | 0.18%   | 100.64  | 0.42%   | 55.62   | 0.29%   |
| 东莞市熙密连接器有限公司 | 销售商品 | -            | -       | -       | -       | 0.92    | 0.00%   | -       | -       |

## 2、购买商品/接受劳务

单位：万元

| 关联方名称          | 交易内容 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         |
|----------------|------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                |      | 交易金额         | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 |
| 东莞市思鸿誉电子科技有限公司 | 购买商品 | 59.87        | 0.70%   | 185.30  | 1.14%   | 160.80  | 1.19%   | 181.11  | 1.71%   |
| 东莞市思索自动化有限公司   | 购买设备 | -            | -       | 204.50  | 1.26%   | 238.36  | 1.77%   | 169.71  | 1.60%   |
| 东莞市虎门思怡劳保用品店   | 购买商品 | 54.84        | 0.64%   | 141.54  | 0.87%   | 75.72   | 0.56%   | -       | -       |

| 关联方名称          | 交易内容 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         |
|----------------|------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                |      | 交易金额         | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 | 交易金额    | 占营业成本比例 |
| 东莞市禹创格五金塑胶有限公司 | 购买商品 | 72.78        | 0.85%   | 262.51  | 1.61%   | 19.69   | 0.15%   | -       | -       |
| 东莞市欧可森科技有限公司   | 购买商品 | -            | -       | 20.08   | 0.12%   | 97.50   | 0.72%   | -       | -       |
| 东莞市智慧科技有限公司    | 购买设备 | 224.00       | 2.62%   | 161.26  | 0.99%   | -       | -       | -       | -       |

### 3、关联租赁

单元：万元

| 承租方名称        | 租赁资产种类 | 2023 年 1-6 月确认的租赁收入 | 2022 年度确认的租赁收入 | 2021 年度确认的租赁收入 | 2020 年度确认的租赁收入 |
|--------------|--------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 东莞市思索自动化有限公司 | 厂房     | -                   | -              | -              | 8.73           |

### (六) 关联方往来余额

#### 1、应收项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方            | 2023 年 6 月 30 日 |           | 2022 年 12 月 31 日 |          |
|-------|----------------|-----------------|-----------|------------------|----------|
|       |                | 账面余额            | 坏账准备      | 账面余额             | 坏账准备     |
| 应收账款  | 东莞市蓝雁电子有限公司    | 201,174.17      | 10,058.71 | 197,383.04       | 9,869.15 |
| 应收账款  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | -               | -         | -                | -        |
| 其他应收款 | 戴家豪            | -               | -         | -                | -        |
| 其他应收款 | 董芬             | -               | -         | -                | -        |

(续上表)

| 项目名称  | 关联方            | 2021 年 12 月 31 日 |           | 2020 年 12 月 31 日 |            |
|-------|----------------|------------------|-----------|------------------|------------|
|       |                | 账面余额             | 坏账准备      | 账面余额             | 坏账准备       |
| 应收账款  | 东莞市蓝雁电子有限公司    | 246,699.42       | 12,334.97 | 385,647.46       | 19,282.37  |
| 应收账款  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 9,690.00         | 484.5     | -                | -          |
| 其他应收款 | 戴家豪            | 34,184.39        | 2,525.18  | 416,319.18       | 20,815.96  |
| 其他应收款 | 董芬             | 384,303.31       | 27,542.42 | 9,354,999.76     | 467,749.99 |

## 2、应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方            | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 应付账款 | 东莞市宇熙精密连接器有限公司 | 6,454,701.36    | 4,012,906.42     | 2,808,128.22     | 1,283,414.57     |
| 应付账款 | 东莞市蓝雁电子有限公司    | 645,520.35      | 186,727.77       | 848,801.86       | 1,747,164.64     |
| 应付账款 | 东莞市禹创格五金塑胶有限公司 | 546,173.74      | 936,508.86       | 246,714.65       | -                |
| 应付账款 | 东莞市思鸿誉电子科技有限公司 | 226,778.60      | 265,995.71       | 246,107.29       | 712,690.36       |
| 应付账款 | 东莞市虎门思怡劳保用品店   | 101,893.07      | 157,423.44       | 184,957.83       | -                |
| 应付账款 | 东莞市思索自动化有限公司   | -               | -                | 250,500.00       | -                |
| 应付账款 | 东莞市恒连电子有限公司    | -               | -                | 435,045.07       | 1,402,694.42     |
| 应付账款 | 东莞市欧可森科技有限公司   | -               | -                | 1,048,946.15     | -                |
| 应付账款 | 东莞市思康五金塑胶有限公司  | -               | -                | -                | 1,421,651.72     |

## (七) 关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力,生产经营不依赖关联方,与关联方之间的交易遵循市场化原则,交易价格公允,不影响公司的经营独立性。报告期内,公司不存在通过关联交易损害公司及其他非关联方利益的情况,亦不存在利用关联交易进行利益输送的情形。报告期内关联交易占比较小,

未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

## 九、报告期内关联交易履行的程序情况及独立董事关于关联交易的意见

### （一）报告期内关联交易程序及独立董事意见

发行人报告期内关联交易均已按照《公司章程》的相关规定，履行了必要的决策程序。公司独立董事对报告期内关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了独立意见，认为报告期内发行人与关联方之间发生的关联交易均按有关法律、法规、规范性文件及公司内部规章制度履行了必要的内部决策程序，关联交易价格依据市场原则确定，定价合理公允，不存在影响公司独立性或显失公平的关联交易。

### （二）减少和规范关联交易的措施

公司制定和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》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。公司将尽量避免或减少与关联方之间的关联交易，对于正常的、不可避免的且有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照有关法律、法规、规范性文件及公司规章制度履行关联交易相关程序。

为了减少和规范关联交易行为，公司控股股东、实际控制人出具了《关于规范和减少关联交易的承诺》，具体内容详见本招股说明书“第十二节 附件”之“五、与投资者保护相关的承诺”之“（九）其他承诺事项”之“1、控股股东、实际控制人关于规范和减少关联交易的承诺”。

## 十、报告期内关联方的变化情况

报告期内，公司关联方变化具体情况参见本节“七、关联方及关联关系”之“（六）其他关联方”。

## 第九节 投资者保护

### 一、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 2022 年第三次临时股东大会审议通过，公司本次发行前滚存的未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有。

### 二、股利分配政策

#### （一）本次发行上市后的股利分配政策

根据 2022 年第三次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司本次发行上市后的股利分配政策如下：

#### 1、利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：

- （1）按法定顺序分配的原则；
- （2）存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；
- （3）同股同权、同股同利的原则；
- （4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则；
- （5）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的原则。

#### 2、利润分配形式和顺序

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。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真实合理因素。

### 3、利润分配的时间间隔

公司实行连续、稳定的利润分配政策，原则上每年进行一次分红，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司董事会可以根据资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

### 4、利润分配的条件

#### （1）现金分红的条件与比例

现金分红的条件：①公司当年度盈利且累计可分配利润（公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；②审计机构对公司当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：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经审计总资产的 30%。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净资产的 50%，且超过 5,000 万元。

现金分红的比例：公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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）发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配方案。

## 5、利润分配应履行的审议程序

（1）公司每年利润分配方案由公司董事会结合章程的规定、公司财务经营情况提出、拟定，经全体董事过半数同意及全体监事过半数同意后，方可提交股东大会审议。独立董事对利润分配方案应发表独立意见。

（2）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、邮件、传真、提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（4）在当年满足现金分红条件情况下，董事会未提出以现金方式进行利润分配方案的，应在定期报告中披露原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（5）监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

（6）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利派发事项。

## 6、利润分配政策调整

（1）公司的利润分配政策不得随意变更，如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反

中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

①国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

②出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

③公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

④中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

（2）有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会、监事会审议后方能提交股东大会批准，独立董事应当对利润分配政策的调整发表独立意见。董事会在审议调整利润分配政策的议案时，须经全体董事过半数表决同意；监事会在审议调整利润分配政策的议案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（3）调整利润分配政策应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议调整利润分配政策的议案时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意，公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

## （二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后，公司股利分配政策不存在重大差异情况。

## 三、特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份、协议控制架构或其他类似特殊安排。



## 第十节 其他重要事项

### 一、重要合同

根据公司具体情况，本节重大商务合同指公司在报告期内具有重要影响的已履行、正在履行和将要履行的重大合同。公司的重大合同具体情况如下：

#### （一）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司与报告期各期主营业务前五大客户签订的已经履行完毕的、正在履行的重大框架销售合同/订单情况如下：

| 序号 | 合同相对方                 | 签署时间       | 合同标的   | 合同类型 | 合同履行期限                                    | 合同执行情况 |
|----|-----------------------|------------|--------|------|-------------------------------------------|--------|
| 1  | 苏州诺金电子有限公司            | 2022/7/1   | 按照订单执行 | 框架合同 | 有效期 1 年，若双方无终止意思，则每年届满自动延长一年              | 正在履行   |
| 2  | 安费诺东亚有限公司台湾分公司        | 2022/11/30 | 按照订单执行 | 框架合同 | 有效期 1 年，到期日三十天前双方若均无终止之意思表示时则合约每年届满自动延长一年 | 正在履行   |
| 3  | New Thinking Co.,Ltd. | 2020/1/10  | 按照订单执行 | 框架合同 | 有效期至 2021 年 6 月 30 日                      | 履行完毕   |
| 4  | New Thinking Co.,Ltd. | 2021/7/1   | 按照订单执行 | 框架合同 | 有效期至 2026 年 6 月 30 日                      | 正在履行   |
| 5  | 上海信耀电子有限公司            | 2021/6/26  | 按照订单执行 | 框架合同 | 有效期 2 年                                   | 履行完毕   |
| 6  | 上海信耀电子有限公司            | 2023/6/26  | 按照订单执行 | 框架合同 | 有效期 2 年                                   | 正在履行   |
| 7  | 宁波易锐汽车零部件有限公司         | 2020/1/1   | 按照订单执行 | 框架合同 | 2020.1.1-2026.12.31                       | 正在履行   |
| 8  | 群光电子                  | /          | 按照订单执行 | 订单   | /                                         | 正在履行   |
| 9  | 常州星宇车灯股份有限公司          | 2022/8/25  | 按照订单执行 | 框架合同 | 合同期限为两年；合同到期后如双方未提出异议，自动延长至下一周期           | 正在履行   |

| 序号 | 合同相对方         | 签署时间     | 合同标的   | 合同类型 | 合同履行期限             | 合同执行情况 |
|----|---------------|----------|--------|------|--------------------|--------|
| 10 | 江苏益鑫通精密电子有限公司 | 2022/3/1 | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.3.1-2024.2.29 | 正在履行   |

注：群光电子包括：群光电子（泰国）有限公司，群光电子（东莞）有限公司。

## （二）采购合同

截至本招股说明书签署日，公司报告期各期前五大供应商已履行完毕的、正在履行的重大框架采购合同/订单情况如下：

| 序号 | 合同相对方           | 签署时间       | 合同标的   | 合同类型 | 合同履行期限                | 合同执行情况 |
|----|-----------------|------------|--------|------|-----------------------|--------|
| 1  | 温州元鼎铜业有限公司      | 2019/10/23 | 按照订单执行 | 框架合同 | 2019.10.23-2020.10.23 | 履行完毕   |
| 2  | 温州元鼎铜业有限公司      | 2022/7/21  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.7.21-2025.7.21   | 正在履行   |
| 3  | 东莞市赛经纬连接器有限公司   | 2021/3/20  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2021.3.20-2022.3.20   | 履行完毕   |
| 4  | 东莞市赛经纬连接器有限公司   | 2022/8/12  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.8.12-2025.8.12   | 正在履行   |
| 5  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司  | 2020/12/29 | 按照订单执行 | 框架合同 | 2020.12.29-2021.12.29 | 履行完毕   |
| 6  | 东莞市宇熙精密连接器有限公司  | 2022/8/16  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.8.16-2025.8.16   | 正在履行   |
| 7  | 深圳市东贤工业材料有限公司   | 2019/10/7  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2019.10.7-2020.10.7   | 履行完毕   |
| 8  | 深圳市东贤工业材料有限公司   | 2021/9/23  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2021.9.16-2024.9.16   | 正在履行   |
| 9  | 东莞市祥运连接器有限公司    | 2019/11/19 | 按照订单执行 | 框架合同 | 2019.11.19-2020.11.19 | 履行完毕   |
| 10 | 东莞市祥运连接器有限公司    | 2022/8/22  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.8.22-2025.8.22   | 正在履行   |
| 11 | 艾曼斯（苏州）工程塑料有限公司 | /          | 按照订单执行 | 框架合同 | /                     | 正在履行   |
| 12 | 东莞市广溯电子科技有限公司   | 2019/12/24 | 按照订单执行 | 框架合同 | 2019.12.24-2020.12.24 | 履行完毕   |
| 13 | 东莞市广溯电子科技有限公司   | 2021/8/11  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2021.8.11-2023.12.31  | 正在履行   |
| 14 | 东莞合泰铜业有限公司      | 2022/8/22  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.8.2-2025.8.2     | 正在履行   |
| 15 | 东莞市捷思表面处理科技有限公司 | 2022/6/24  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.6.21-2025.6.20   | 履行完毕   |
| 16 | 东莞市诺普精密技术有限公司   | 2022/7/23  | 按照订单执行 | 框架合同 | 2022.7.22-2025.7.22   | 正在履行   |

### （三）思索高端连接器智造项目投资协议

截至本招股说明书签署日，发行人签署的重大投资协议如下：

| 序号 | 项目名称        | 乙方   | 甲方          | 项目总金额<br>(万元) | 签订日期      | 合同执行情况 |
|----|-------------|------|-------------|---------------|-----------|--------|
| 1  | 思索高端连接器智造项目 | 思索技术 | 东莞市望牛墩镇人民政府 | 30,000        | 2021.5.12 | 正在履行   |

### （四）土地使用权出让合同

2021年9月8日，发行人与东莞市自然资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，土地位于东莞市望牛墩镇朱平沙村，宗地面积为20020.50平方米，规划用途为工业用地，土地出让价款为1962万元，该合同已履行完毕。

### （五）建设工程施工合同

截至本招股说明书签署日，发行人签署的重大建设工程施工合同如下：

| 序号 | 发包人  | 承包人           | 项目名称        | 合同金额(万元) | 签订日期      | 合同执行情况 |
|----|------|---------------|-------------|----------|-----------|--------|
| 1  | 思索技术 | 广州市房屋开发建设有限公司 | 思索高端连接器智造项目 | 15,239.8 | 2022.6.30 | 正在履行   |

### （六）借款合同

报告期内，公司与金融机构签订的借款合同及相关抵押合同情况如下：

| 序号 | 合同名称                                   | 银行名称 | 合同金额  | 借款期限                 | 抵押情况                                                      | 合同执行情况 |
|----|----------------------------------------|------|-------|----------------------|-----------------------------------------------------------|--------|
| 1  | 固定资产贷款合同<br>(HTZ440770000GDZC2022N00M) | 建设银行 | 2.4亿元 | 2022.11.1-2031.12.31 | 发行人与建设银行签订《最高额抵押合同》<br>(HTC440770000ZGDB2022NOHH) 提供不动产抵押 | 尚未用款   |

## 二、对外担保的情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保的情况。

## 三、诉讼及仲裁事项

### （一）发行人涉及的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人尚未了结的涉案金额达到50万元及以上

的诉讼、仲裁共一件，具体情况如下：

2021年2月26日起至2021年11月22日期间，思索技术向恩得利电子（苏州）有限公司销售含税货款为1,749,996.67元的货物。2021年10月19日，恩得利电子（四川）有限公司代恩得利电子（苏州）有限公司支付货款10万元。因恩得利电子（苏州）有限公司长期未能清偿剩余货款1,649,996.67元，思索技术将纠纷诉诸广东省东莞市第一人民法院。2022年5月24日，广东省东莞市第一人民法院作出（2022）粤1971民初5975号民事判决书，判决被告恩得利电子（苏州）有限公司向思索技术支付货款1,649,996.67元及逾期付款利息。2022年8月19日，东莞市第一人民法院立案受理思索技术的强制执行申请。2022年9月30日，苏州市虎丘区人民法院作出（2022）苏0505破申25号民事裁定，受理对恩得利电子（苏州）有限公司进行破产清算的申请。2022年11月3日，恩得利电子（苏州）有限公司破产管理人发出《破产清算债权申报相关事项的说明》，思索技术已及时申报债权。截至本招股说明书签署日，上述案件仍在破产清算程序中。2023年5月10日，思索技术与恩得利电子（四川）有限公司就恩得利电子（四川）有限公司代还货款本金1,649,996.67元签署《还款协议》。

上述案件属于正常的追收销售货款诉讼，涉案金额占发行人营业收入、净资产占比均较小，不会对发行人持续经营构成不利影响，不构成重大诉讼，对公司业务和本次发行上市不构成重大不利影响。

报告期内，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

## **（二）发行人控股股东或实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项**

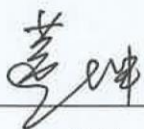
截至本招股说明书签署日，发行人控股股东或实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

## 第十一节 声明

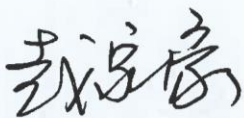
### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

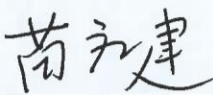
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

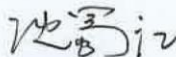
全体董事签名：

  
董坤

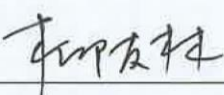
  
董芬

  
戴家豪

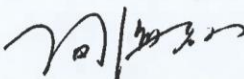
  
苗应建

  
沈蜀江

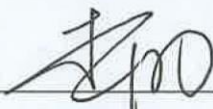
全体监事签名：

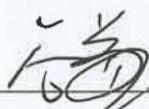
  
柳友林

  
黄健平

  
向海延

未兼任董事的高级管理人员签名：

  
李维国

  
谷益

东莞市思索技术股份有限公司

2025年12月21日



## 二、发行人控股股东及实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东及实际控制人：



董坤



董芬

东莞市思索技术股份有限公司



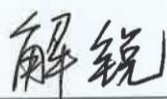
2023年12月21日



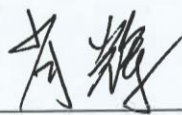
### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对东莞市思索技术股份有限公司招股说明书进行核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐代表人：

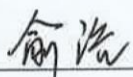


解锐



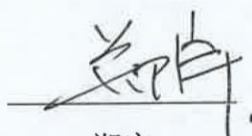
肖辉

项目协办人：



俞浩

法定代表人：



郑宇



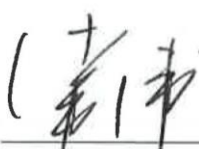
#### 四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读东莞市思索技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人、总经理：

  
郑宇

董事长：

  
常伟





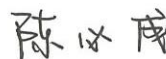
## 五、发行人律师声明

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，并承担相应的法律责任。

经办律师：



张锡海



陈必成



丁玢

律师事务所负责人：



陈广鹏

广东法制盛邦律师事务所

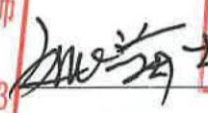
2023年12月21日



## 六、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

     
蔡浩 姚海士

   
甘进崇

会计师事务所负责人：

   
肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2023年12月21日

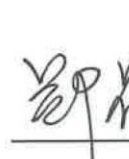
## 七、资产评估机构及评估复核机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告及评估复核报告无矛盾之处。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及评估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，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

  
资产评估师  
徐向阳  
34090024

徐向阳

  
资产评估师  
郝晶晶  
34180008

郝晶晶

资产评估机构负责人：



肖力

中水致远资产评估有限公司



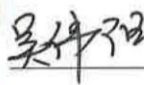
2023年12月21日

## 八、验资机构及验资复核机构声明

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报告及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报告及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，并承担相应的法律责任。

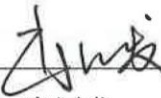
签字注册会计师：

  
蔡浩  


  
吴伟阳  


  
沈霞  


会计师事务所负责人：

  
肖厚发  


容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2023年02月21日

## 九、出资复核机构声明

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出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出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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

蔡浩 110100323703  
吴伟阳 110100320848  
沈霞 310000069992

会计师事务所负责人：

肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



## 第十二节 附件

### 一、附件目录

（一）发行保荐书；

（二）上市保荐书；

（三）法律意见书；

（四）财务报告及审计报告；

（五）公司章程（草案）；

（六）落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况（请参见本节之“四、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况”）；

（七）与投资者保护相关的承诺（请参见本节之“五、与投资者保护相关的承诺”）；

（八）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其他承诺事项（请参见本节之“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其他承诺事项”）；

（九）内部控制鉴证报告；

（十）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（十一）股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明（请参见本节之“七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等的建立健全及运行情况”）；

（十二）审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明（请参见本节之“八、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明”）；

（十三）募集资金具体运用情况（请参见本节之“九、募集资金具体运用情况”）；



（十四）子公司、参股公司简要情况（请参见本节之“十、发行人子公司、参股公司简要情况”）；

（十五）其他与本次发行有关的重要文件。

## 二、查阅时间

自本招股说明书公告之日起，每个工作日的上午 9:30-11:30，下午 2:00-4:30。

## 三、查阅地点

投资者于本次发行承销期间，可直接在深交所网站（<http://www.szse.cn>）查阅，也可到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查阅。

## 四、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

### （一）落实投资者关系管理相关规定的安排

#### 1、信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为，加强信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护公司股东、债权人及其利益相关人的合法权益，公司根据《证券法》等相关法律法规和规范性文件及《公司章程（草案）》等的有关规定，制定了《信息披露事务管理制度》。《信息披露事务管理制度》对公司信息披露的原则、流程等事项均进行了详细规定。

根据《信息披露事务管理制度》的规定，公司信息披露原则上应严格履行下列审批程序：

#### （1）定期报告的编制、传递、审议、披露程序

①报告期结束后，高级管理人员应当按照本制度规定的职责及时编制定期报告草案，提请董事会审议；

②定期报告草案编制完成后，董事会秘书负责送达董事审阅；

③董事长负责召集和主持董事会会议审议定期报告；

④监事会负责审核董事会编制的定期报告，对定期报告提出书面审核意见；

⑤董事会会议审议定期报告后，董事会秘书负责组织定期报告的披露工作。

董事、监事、高级管理人员应积极关注定期报告的编制、审议和披露进展情况，出现可能影响定期报告按期披露的情形应立即向公司董事会报告。定期报告披露前，董事会秘书应当将定期报告文稿送董事、监事和高级管理人员确认。

## （2）临时报告的编制、传递、审核、披露程序

①董事、监事、高级管理人员知悉重大事件发生时，应当按照本制度及公司的其他有关规定立即向董事长或董事会秘书报告；

②董事长或董事会秘书在接到报告后，应当立即向董事会报告，并由董事会秘书按照本制度组织临时报告的编制和披露工作。

高级管理人员应当及时向董事会报告有关公司经营或者财务方面出现的重大事件、已披露的事件的进展或者变化情况及其他相关信息。

公司各部门、分公司和各控股子公司（含全资子公司）负责人为各自部门、各自公司信息披露事务管理和报告的第一责任人。公司各部门、分公司和各控股子公司（含全资子公司）应指派专人负责各自部门、各自公司的相关信息披露文件、资料的管理，并及时向董事会秘书报告与各自部门、各自公司相关的信息。

## 2、投资者沟通渠道

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

| 负责信息披露的部门 | 证券部                                                 |
|-----------|-----------------------------------------------------|
| 董事会秘书     | 谷益                                                  |
| 联系地址      | 广东省东莞市长安镇上角管理区上南路1号                                 |
| 电话        | 0769-85420588                                       |
| 传真号码      | 0769-85420988                                       |
| 网址        | <a href="http://www.seso.cn">http://www.seso.cn</a> |
| 电子信箱      | <a href="mailto:guyi@seso.cn">guyi@seso.cn</a>      |

## 3、未来开展投资者关系管理的规划

为进一步规范和加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，规范公司



投资者关系管理工作，更好地为投资者提供服务，公司根据《证券法》、《创业板上市规则》、《上市公司投资者关系管理工作指引》等有关法律、法规、规范性文件，以及《公司章程》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《投资者关系管理制度》。公司开展投资者关系管理工作将坚持公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，避免过度宣传可能给投资者造成的误导。

## （二）股利分配决策程序

具体详见本招股说明书“第九节 投资者保护”之“二、股利分配政策”之“（一）本次发行上市后的股利分配政策”之“5、利润分配应履行的审议程序”。

## （三）股东投票机制的建立情况

公司建立了累积投票制、中小投资者单独计票、股东大会网络投票等股东投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策和选择管理者等事项的权利。

### 1、累积投票制度

根据《累积投票制度实施细则》的规定，股东大会选举两名以上（含两名）的董事、股东监事时，应采用累积投票制度。

累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### 2、中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》的规定，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。

### 3、股东大会网络投票方式

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的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。

#### 4、征集投票权的相关安排

根据《公司章程（草案）》的规定，公司董事会、独立董事、持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

### 五、与投资者保护相关的承诺

#### （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的承诺

##### 1、控股股东、实际控制人、5%以上股东董坤、董芬承诺

##### （1）限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺

①本人自公司股票上市之日起三十六个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本人于公司股票上市前直接和间接持有的公司股份，也不得提议由公司回购该部分股份。

②本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。上述发行价指公司首次公开发行股票的发价价格，若上述期间因公司派发现金红利、送股、转增股本、增发新股或配股等原因进行除权、除息的，则上述价格将进行相应调整。

③在上述锁定期满后，本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）。本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）

每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让本人所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。

④本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。

## （2）持股意向和减持意向的承诺

①本人将严格遵守已作出的关于所持公司股份的限售安排及自愿锁定的承诺。

②在本人所持公司股份的锁定期届满后，本人拟减持公司股份的，将在严格遵守法律、法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定的的前提下，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定减持计划，并通过法律、法规以及规范性文件允许的交易方式逐步减持。

③本人减持公司股份的，应提前 3 个交易日予以公告，通过证券交易所集中竞价交易首次减持的在减持前 15 个交易日予以公告，并按照法律、法规以及规范性文件的规定及时、准确地履行通知、备案和信息披露义务。在本人所持公司股份的锁定期满后两年内，本人拟减持公司股份的，将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等方式进行减持，减持数量不超过届时有效的法律法规及规范性文件的相关限制性规定，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发价将按照证券交易所的有关规定作相应调整）。

## （3）承诺的履行

本人承诺无条件接受以下约束：将严格遵守关于股份锁定及减持的规定及承诺，采取合法措施履行承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证

券监管机构的要求发生变化，则本人自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

## 2、实际控制人董坤控制的员工持股平台、5%以上股东思众合伙承诺

### （1）限售安排、自愿锁定股份的承诺

本企业自公司股票上市之日起三十六个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本企业于公司股票上市前直接和间接持有的公司股份，也不得提议由公司回购该部分股份。

### （2）持股意向和减持意向的承诺

①本企业将严格遵守已作出的关于所持公司股份的限售安排及自愿锁定的承诺。

②在本企业所持公司股份的锁定期届满后，本企业拟减持公司股份的，将在严格遵守法律、法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定的前提下，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定减持计划，并通过法律、法规以及规范性文件允许的交易方式逐步减持。

③本企业减持公司股份的，应提前 3 个交易日予以公告，通过证券交易所集中竞价交易首次减持的在减持前 15 个交易日予以公告，并按照法律、法规以及规范性文件的规定及时、准确地履行通知、备案和信息披露义务。在本企业所持公司股份的锁定期满后两年内，本企业拟减持公司股份的，将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等方式进行减持，减持数量不超过届时有效的法律法规及规范性文件的相关限制性规定，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发价将按照证券交易所的有关规定作相应调整）。

### （3）承诺的履行

本企业承诺无条件接受以下约束：将严格遵守关于股份锁定及减持的规定及承诺，采取合法措施履行承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。如本企业因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本企业将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；

如本企业未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本企业现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

在本企业持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本企业自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

### **3、实际控制人董坤控制的员工持股平台思想合伙、思新合伙承诺**

#### **(1) 限售安排、自愿锁定股份的承诺**

本企业自公司股票上市之日起三十六个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本企业于公司股票上市前直接和间接持有的公司股份，也不得提议由公司回购该部分股份。

#### **(2) 承诺的履行**

本企业承诺无条件接受以下约束：将严格遵守关于股份锁定及减持的规定及承诺，采取合法措施履行承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。如本企业因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本企业将在获得收入的5日内将前述收入支付给公司指定账户；如本企业未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本企业现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

在本企业持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本企业自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

### **4、财务总监、董事会秘书、股东谷益承诺**

#### **(1) 限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺**

①本人自公司股票上市之日起十二个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本人于公司股票上市前直接和间接持有的公司股份，也不得提议由公司回购该部分股份。

②本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行

价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。上述发行价指公司首次公开发行股票的发价价格，若上述期间因公司派发现金红利、送股、转增股本、增发新股或配股等原因进行除权、除息的，则上述价格将进行相应调整。

③在上述锁定期满后，本人在担任公司高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）。本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让本人所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。

④本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。

## （2）承诺的履行

本人承诺无条件接受以下约束：将严格遵守关于股份锁定及减持的规定及承诺，采取合法措施履行承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户；如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

## 5、发行人提交申请前 12 个月内新增股东潘莉、欧阳忠承诺

### （1）锁定期承诺

自本人取得公司股份完成工商变更登记之日起三十六个月或公司股票上市之日起十二个月（二者以孰晚者为准）内，不转让或者委托他人管理本人于公司

股票上市前直接和间接持有的公司股份，也不得提议由公司回购该部分股份。

## **(2) 承诺的履行**

本人承诺无条件接受以下约束：将严格遵守关于股份锁定的规定及承诺，采取合法措施履行承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的5日内将前述收入支付给公司指定账户；如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

在本人持股期间，若股份锁定的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

## **(二) 稳定股价的措施和承诺**

为维护公司上市后股价的稳定，公司及其控股股东、董事、高级管理人员作出关于公司上市后三年内稳定公司股价的预案，内容如下：

### **1、启动稳定股价措施的条件**

本公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（公司发生利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况的，收盘价相应进行调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产，非因不可抗力因素所致，则本公司及其控股股东、董事和高级管理人员将按下述规则启动稳定公司股价的相关措施。

### **2、稳定公司股价的具体措施**

当公司触及稳定股价措施的启动条件时，将按以下顺序依次开展实施：

#### **(1) 发行人回购公司股票**

①公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司股份回购规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

②公司回购股份可以依照公司章程的规定或者股东大会的授权，经三分之二以上董事出席的董事会会议表决通过，公司董事承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票。

③公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应符合下列各项：

A、公司回购股份的资金为自有资金、发行优先股、债券等募集的资金、金融机构借款等合法资金，回购股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

B、公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票所募集资金的总额；

C、公司单次用于回购股份的资金金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%，但不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%；

D、公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%。如与指标 C 有冲突的，以不超过 2%为准；

E、同一会计年度内用于稳定股价的回购资金合计不超过上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%。

④公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价均超过公司最近一期经审计的每股净资产，公司董事会应做出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

## （2）控股股东增持公司股票

①下列任一条件发生时，公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律、法规、规范性文件的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

A、公司回购股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日公司股票收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产；



B、公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内稳定股价的条件再次被触发。

②控股股东为稳定股价增持股票时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：

A、控股股东增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

B、控股股东单次用于增持股份的资金金额原则上不低于其上一会计年度从公司所获得现金分红税后金额的 20%，且不超过其上一会计年度从公司所获得现金分红税后金额的 50%；

C、控股股东单次或连续 12 个月增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%。如与指标 B 冲突，按照本项执行；

D、控股股东通过增持获得的公司股票，在增持完成后 6 个月内不得转让。

(3) 董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票

①下列任一条件发生时，公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律、法规的要求，且不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持：

A、公司控股股东增持股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日公司股票收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产；

B、公司控股股东增持股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动稳定股价预案的条件再次被触发。

②公司董事（独立董事除外）、高级管理人员为稳定股价增持股票时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：

A、增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

B、单次用于增持股份的资金不少于董事（独立董事除外）、高级管理人员上年度从公司取得的税后薪酬总额的 20%，但不超过董事（独立董事除外）、高级管理人员上年度从公司取得的税后薪酬总额的 50%；

C、董事（独立董事除外）、高级管理人员通过增持获得的公司股票，在增持完成后 6 个月内不得转让。

③在公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购、控股股东增持及董事（独立董事除外）、高级管理人员增持工作。

④自本公司上市后三年内，若本公司新聘任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事（独立董事除外）、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

### 3、稳定股价措施的程序

#### （1）公司回购

①公司董事会应在上述回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议；

②公司董事会应在作出回购股份决议后 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；

③公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动回购，并在三个月内实施完毕；

④公司回购股份的方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并在法定期限内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

#### （2）控股股东及董事（独立董事除外）、高级管理人员增持

①公司控股股东及董事（独立董事除外）、高级管理人员应在上述控股股东及董事（独立董事除外）、高级管理人员稳定股价的条件触发之日起 15 个交易日内，就其增持公司 A 股股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司，并由公司董事会作出增持公告。

②公司控股股东及董事（独立董事除外）、高级管理人员应在增持公告作出并履行相关法定手续之次日起开始启动增持，并在三个月内实施完毕。

#### 4、稳定股价措施的终止条件

自公司公告稳定股价方案之日起，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 5 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继续回购公司股份将导致公司不符合上市条件；

③继续增持股票将导致公司控股股东或董事（独立董事除外）、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、稳定股价预案的约束措施

##### （1）发行人承诺

①公司将严格按照前述措施要求，全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。

②在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，公司同意采取下列约束措施：

A、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采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

B、公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；

C、如因相关法律、法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致公司在一定时期内无法履行回购义务的，公司可免于前述约束措施，但亦应积极采取其他措施稳定股价。

##### （2）控股股东承诺

①本人将严格按照前述措施要求，全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。

②如本人届时持有公司股票，本人将在审议股份回购议案的股东大会中就相关股份回购议案投赞成票。

③在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本人同意采取下列约束措施：

A、本人将在公司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采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

B、本人将在前述事项发生之日起十个交易日内，停止在公司领取股东分红（如有），直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时止。

**（3）全体董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺**

①本人将严格按照前述措施要求，全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。

②如本人届时持有公司股票或为公司董事，本人将在审议股份回购议案的董事会、股东大会中就相关股份回购议案投赞成票。

③在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本人同意采取下列约束措施：

A、本人将在公司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采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

B、本人将在前述事项发生之日起十个交易日内，停止在公司领取薪酬（如有）及津贴（如有），直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时止。

**（三）股份回购和股份买回的措施与承诺**

**1、发行人承诺**

（1）如公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（如公司上市后发生除权事项的，上述回购数量相应调整）。公司将在有权部门出具有关违法事实的认定结果后及时进行公告，并根据相关法

法律法规及公司章程的规定及时召开董事会审议股份回购具体方案，并提交股东大会。公司将根据股东大会决议及有权部门的审批启动股份回购措施。回购价格不低于发行价格加上中国人民银行同期存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括公司首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

（2）如公司违反上述承诺，公司将在股东大会及信息披露指定媒体上公开说明未采取上述股份回购措施的具体原因，向股东和社会公众投资者道歉，并承担相应的法律责任。

## **2、控股股东董坤承诺**

（1）如公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，承诺人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，同时承诺人也将购回已转让的原限售股份。回购价格不低于发行价格加上中国人民银行同期存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括公司首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

（2）如承诺人违反上述承诺，则将在公司股东大会及信息披露指定媒体上公开说明未采取上述股份回购或购回措施的具体原因，向股东和社会公众投资者道歉，并自违反上述承诺之日起停止在公司领取分红（如有），同时承担相应的法律责任。

### **（四）对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺**

#### **1、发行人承诺**

（1）本公司承诺并保证本次公开发行不存在任何欺诈发行的情形。

（2）如本公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会有关部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回本次公开发行的全部新股。公司应公告回购新股的回购计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划还应经公司股东大会批准。公司应在股份回购义务触发之日起 6 个月内完成回购，回购价格不低于本次公开

发行的新股发行价格与中国人民银行同期存款利息之和（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）。

## **2、控股股东董坤和实际控制人董坤、董芬承诺**

（1）本人保证公司本次公开发行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，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将配合公司在中国证监会有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回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**

公司将采取多种措施填补股东被摊薄即期回报，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，充分保护中小股东的利益，具体措施如下：

### **1、填补被摊薄即期回报措施**

（1）强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

本次募集资金到位前，为尽快实现募集资金投资项目效益，公司将积极调配资源，提前完成募集资金投资项目的前期准备工作并以自有资金开展前期建设；本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日完成并实现预期效益，弥补本次发行导致的即期回报被摊薄的影响。公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

（2）加大研发力度，提升公司核心竞争力

公司一直重视研发工作，进行持续不断的技术创新。根据公司的未来发展战略，为了进一步快速提升公司整体实力，公司将加大研发力度，在品质、技术和市场等方面多层次、全方位提高公司的可持续发展能力，增强成长性，提升公司核心竞争优势。

（3）加强公司日常运营管理，提升公司经营业绩

公司将以本次发行并上市为契机，进一步加强公司品牌建设，强化产品销售

管理，在合理保证销售利润率水平的前提下，努力扩大销售规模，增加销售利润；公司将进一步扩大生产规模、优化产品结构，并不断提升公司技术创新能力，优化生产工艺，提升产品品质和生产效率；公司将实行科学的成本费用管理，提高运营效率，增强采购、生产、质控等环节的管理水平，强化成本费用的预算管理，在全面有效地控制公司经营风险和管理风险的前提下提升利润空间。

**（4）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、总经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

**（5）优化投资者回报机制，实施积极的利润分配政策**

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》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求，公司已制定上市后适用的公司章程，并制订了分红回报规划，进一步完善和细化了利润分配政策，未来公司将实行积极、稳定和持续的分红政策，回报投资者。

**2、相关主体关于填补被摊薄即期回报措施的承诺**

**（1）公司控股股东、实际控制人承诺**

本人作为公司控股股东、实际控制人，就公司首次公开发行股票填补被摊薄即期回报措施的事项承诺如下：

①本人承诺不越权干预公司经营管理活动；

②本人承诺不侵占公司利益。

本人若未能履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会、证券交易所指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东道歉，违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担赔偿责任。

若中国证监会、证券交易所作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、证券交易所的最新规定出具补充承诺。

**(2) 公司董事、高级管理人员承诺**

①本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

②本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

③本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

④本人将在职责和权限范围内，全力促使公司董事会或薪酬与考核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，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）；

⑤如果公司拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）；

本人若未能履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会、证券交易所指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东道歉，违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担赔偿责任。

若中国证监会、证券交易所作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、证券交易所的最新规定出具补充承诺。

**(六) 利润分配政策的承诺**

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律、法规、规章及规范性文件的规定，公司制定审议通过了在公司首次公开发行股票并上市后适用的《东莞市思索技术股份有限公司章程（草案）》。

为维护中小投资者的利益，公司承诺上市后将严格按照《东莞市思索技术股



份有限公司章程（草案）》及上市后未来三年股东分红回报规划确定的利润分配政策履行利润分配决策程序，并实施利润分配。

公司上市后，如果公司未履行上述承诺，有权部门可依照法律、法规、规章及规范性文件对公司采取相应处罚或约束措施，公司对此无异议。

### **（七）依法承担赔偿责任的承诺**

#### **1、发行人承诺**

本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且公司对招股说明书的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

若公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本公司将承担相应的法律责任，接受证券监督管理部门处罚或司法机关裁判。

#### **2、控股股东董坤和实际控制人董坤、董芬承诺**

本人承诺发行人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。

若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的，本人作为发行人的控股股东/实际控制人，将依法赔偿投资者损失。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留，直至本人实际履行上述承诺事项为止，且本人承担相应的法律责任。

#### **3、公司董事、监事、高级管理人员承诺**

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺，发行人首次公开发行股票

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。

如证券监督管理部门或其他有权部门认定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的，本人将依法赔偿投资者损失。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，公司有权将应付本人的工资、奖金、津贴等收入予以暂时扣留，直至本人实际履行上述承诺事项为止，且本人承担相应的法律责任。

#### **4、保荐机构承诺**

保荐机构五矿证券有限公司承诺：因保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，保荐机构将依法赔偿投资者损失，如能证明无过错的除外。

#### **5、发行人律师承诺**

广东法制盛邦律师事务所承诺：本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的律师工作报告、法律意见书等申报文件的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对该等文件的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。若本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的律师工作报告、法律意见书等申报文件的内容被证明存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失，且本所因此应承担赔偿责任的，本所将依法承担赔偿责任，但有证据证明本所无过错的除外。

#### **6、发行人会计师、验资机构、验资复核机构及出资复核机构承诺**

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：若因容诚为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，容诚将依法赔偿投资者损失。

#### **7、资产评估机构及评估复核机构承诺**

中水致远资产评估有限公司承诺：若因中水致远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，中水致远将依法赔偿投资者损失。

### **（八）控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺**

1、截至本承诺出具之日，不存在本人可控制的其经营的业务可能会与发行人经营的业务构成同业竞争的企业。

2、在公司本次发行上市后，本人将不会通过自己或可控制的其他企业，从事与公司业务相同或相似的业务。如有该类业务，其所产生的收益归公司所有。

3、如将来出现本人所投资的全资、控股企业从事的业务与公司构成竞争的情况，本人同意通过有效方式将该等业务纳入公司经营或采取其他恰当的方式以消除该等同业竞争；公司有权随时要求本人出让在该等企业中的全部股权，本人给予公司对该等股权的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格公平合理。

4、如因本人违反上述承诺而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

### **（九）其他承诺事项**

#### **1、控股股东、实际控制人关于规范和减少关联交易的承诺**

公司控股股东董坤和实际控制人董坤、董芬承诺：

①尽量减少和规范关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序。

②遵守公司章程以及其他关联交易管理制度的规定，并根据有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审批程序，保证不通过关联交易损害公司和其他股东的利益。

③必要时聘请中介机构对关联交易进行审议、评估和咨询，提高关联交易公允度和透明度。

④如本承诺函被证明未被遵守，则自违反本承诺函所承诺事项之日后本人应得的现金分红由公司直接用于赔偿因本人未履行承诺而给公司或股东带来的损失，直至本人履行承诺或弥补完公司、股东的损失为止。

## 2、发行人关于股东信息披露的承诺

(1) 本公司及本公司股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务；

(2) 本公司历史沿革中存在的股份代持均已依法解除，不存在股权争议或潜在纠纷；

(3) 本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

(4) 本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份的情形；

(5) 本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；

(6) 本公司不存在中国证券监督管理委员会系统离职人员入股的情形。

## 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其他承诺事项

### (一) 控股股东董坤和实际控制人董坤、董芬关于社会保险、住房公积金事项的承诺

若公司及其分公司因首次公开发行股票并在创业板上市前未按规定及时、足额为职工缴纳社会保险及住房公积金而被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的，本人将全额承担因此而需支付的罚款及需要缴纳的费用，保证公司及其分公司不因此遭受任何损失。

### (二) 控股股东董坤和实际控制人董坤、董芬关于租赁房产的承诺

若公司及其分公司因用地不规范、房产瑕疵、租赁房产瑕疵或租赁手续不完备等问题产生任何争议、风险，或受到主管部门的行政处罚，或因此不能正常生产经营而导致公司或其分公司遭受实际损失（包括但不限于寻找替代房产的成本费用、搬迁成本、搬迁期间的经营损失等），本人将在公司依据法定程序确定该等事项造成的实际损失后，向公司进行等额补偿。

## 七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等的建立健全及运行情况

公司自整体变更为股份公司以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、行政法规、规范性文件的规定，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事工作制度》等制度文件。为进一步健全法人治理结构，按照上市公司规范治理标准，在董事会下设立了战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会，并制定了相应的工作制度，明确了各个专门委员会的权责、决策程序和议事规则，从制度层面保障了公司治理结构的科学、规范和完善。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层均严格按照所适用的各项规章制度规范运行。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，所有股东均有权利参加。公司依法制定并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》，对股东大会的职权、召开方式、表决方式等作出了明确规定。股东大会依法规范运行，股东严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利、履行义务。

自整体变更为股份公司以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了四次股东大会，历次股东大会的召开程序、决议内容、议事规则及表决结果均遵循法律法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》等各项制度，所作决议合法合规、真实有效，不存在违反《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他规定行使职权的情形。公司股东大会制度运行良好，维护了公司和股东的合法权益。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

董事会是公司经营决策机构，对股东大会负责，董事会成员由股东大会选举产生，公司董事会由 5 名董事组成（包括 2 名独立董事）。公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》制定了《董事会议事规则》，对公司董事

会的组成及其职权、董事会会议的议事和表决程序、董事会会议记录、董事会决议及公告等方面作出了明确的规定。

自整体变更为股份公司以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了六次董事会，历次董事会会议在召集、出席、议事、表决、决议及会议记录等方面均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行，决议内容合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。公司董事会规范运行，在利润分配和上市方案的制订、重大经营投资和财务决策、高级管理人员的任免、基本管理制度的制订等方面发挥了应有的作用。

### （三）监事会制度的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 1 名职工代表监事），职工代表监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》制定了《监事会议事规则》，对监事会的职权、召开方式、表决方式等做出了明确规定。

自整体变更为股份公司以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了五次监事会，历次监事会会议在召集、出席、议事、表决等方面均按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的要求规范运行，决议内容合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。监事会在检查公司财务、对董事和高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了应有的作用。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《上市公司独立董事规则》等相关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》，制定了《独立董事工作制度》，并聘任了两名独立董事，占董事会人数三分之一以上，其中独立董事中有一名会计专业人士。公司建立了规范的独立董事制度，独立董事的提名与任职符合相关法律法规的规定。

公司独立董事自受聘以来，依照有关法律法规、《公司章程》和《独立董事工作制度》勤勉尽职地履行权利和义务，积极出席董事会会议，独立行使表决权，为公司的重大决策提供专业及建设性的意见，对完善公司治理结构、规范公司运作、维护公司权益、提高董事会决策水平等方面发挥了积极的作用。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，公司制定了《董事会秘书工作细则》，并聘任了董事会秘书一名。董事会秘书是公司的高级管理人员，对公司和董事会负责。

公司董事会秘书自任职以来，按照《公司法》、《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的规定认真履行了各项职责。确保了公司股东大会和董事会会议依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，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的作用。

## 八、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，并制定了相应的董事会各专门委员会工作细则。董事会专门委员会对董事会负责，各专门委员会的提案提交董事会审议决定。公司董事会各专门委员会人员构成如下：

| 专门委员会名称  | 召集人 | 委员姓名       |
|----------|-----|------------|
| 审计委员会    | 苗应建 | 董芬、苗应建、沈蜀江 |
| 提名委员会    | 沈蜀江 | 董坤、苗应建、沈蜀江 |
| 薪酬与考核委员会 | 苗应建 | 董芬、苗应建、沈蜀江 |
| 战略委员会    | 董坤  | 董坤、戴家豪、沈蜀江 |

公司董事会专门委员会中，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会由独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。各专门委员会的职责如下：

### （一）审计委员会

根据《东莞市思索技术股份有限公司董事会审计委员会工作细则》的规定，审计委员会主要职责包括以下方面：1、监督及评估外部审计机构工作；2、指导内部审计工作；3、审阅公司的财务报告并对其发表意见；4、监督及评估公司的内部控制；5、协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；6、公司董事会授权的其他事宜及相关法律法规和深圳证券交易所相关规定中涉及

的其他事项。

## （二）提名委员会

根据《东莞市思索技术股份有限公司董事会提名委员会工作细则》的规定，提名委员会主要职责权限为：1、研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；2、遴选合格的董事人选和高级管理人员人选；3、对董事人选和高级管理人员人选进行审核并提出建议。4、董事会授权的其他事宜。

## （三）薪酬与考核委员会

根据《东莞市思索技术股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，薪酬与考核委员会主要职责权限为：1、根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；2、薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；3、审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；4、负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；5、董事会授权的其他事宜。

## （四）战略委员会

根据《东莞市思索技术股份有限公司董事会战略委员会工作细则》的规定，战略委员会主要职责权限为：1、了解国内外经济发展形势、行业发展趋势、国家和行业的政策导向；对公司长期发展战略规划和发展方向进行研究并提出建议；2、评估公司制订的战略规划、发展目标、经营计划、执行流程；3、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资方案进行研究并提出建议；4、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作项目进行研究并提出建议；5、对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；6、对以上事项的实施进行检查；7、董事会授权的其他事宜。



## 九、募集资金具体运用情况

### （一）思索高端连接器智造项目

#### 1、项目概况

本项目投资总额为 34,743.42 万元，建设期为 2 年。目的是实现汽车连接器、新能源连接器、消费电子连接器、工业控制连接器和其他产品产能扩增，进而提升公司的市场竞争优势，提高公司的行业地位和整体盈利能力。

#### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 34,743.42 万元，具体情况如下：

| 序号 | 总投资构成    | 投资额（万元）   | 比例      |
|----|----------|-----------|---------|
| 1  | 建筑工程费    | 16,987.69 | 48.89%  |
| 2  | 设备购置费    | 9,815.40  | 28.25%  |
| 3  | 工程建设其他费用 | 2,640.30  | 7.60%   |
| 4  | 预备费      | 824.44    | 2.37%   |
| 5  | 铺底流动资金   | 4,475.59  | 12.88%  |
| 合计 |          | 34,743.42 | 100.00% |

#### 3、项目实施进展安排

结合项目实际情况，本项目建设期为 2 年。本项目具体项目进度如下：

| 序号 | 内容        | 月进度 |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|-----------|-----|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |           | 2   | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 |
| 1  | 前期工作      | △   |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 2  | 总体规划      |     | △ |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 3  | 勘察设计      |     |   | △ |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 4  | 土建施工      |     |   | △ | △ | △  | △  | △  | △  |    |    |    |    |
| 5  | 建筑装修      |     |   |   |   |    | △  | △  | △  | △  |    |    |    |
| 6  | 设备购置及安装调试 |     |   |   |   | △  | △  | △  | △  | △  | △  |    |    |
| 7  | 人员招聘与培训   |     |   |   |   |    |    | △  | △  | △  | △  | △  | △  |
| 8  | 竣工验收      |     |   |   |   |    |    |    |    |    |    | △  |    |

|   |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |   |
|---|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---|
| 9 | 试运行 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | △ |
|---|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---|

#### 4、项目环保情况及措施

本项目建设对周围环境影响较小，产污量较少。项目所排放的主要污染物均采取了有效的污染控制措施，污染物均达标后排放，预测该建设项目对项目所在区的水、气、声环境影响较小，对生态环境基本无影响。通过落实本项目的管理措施，污染物排放总量能在达标范围内得到有效控制。从环保角度看，该项目建设是可行的。

#### 5、项目土地取得情况

具体情况详见本招股书说明书“第五节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

#### 6、投资效益情况

本项目年均可实现营业收入为 76,293.23 万元（不含税），年利润总额为 12,193.33 万元，项目投资财务内部收益率为 23.56%（所得税后），投资回收期为 5.93 年（所得税后，含建设期 2 年）。

### （二）研发中心建设项目

#### 1、项目概况

本项目总投资为 5,256.58 万元，建设期 2 年，拟新建研发中心大楼进行研发，并进行适应性装修。本投资项目有利于提升公司研发能力，不断丰富连接器产品种类，提高产品工艺技术水平，优化产品性能，从而提升公司核心竞争优势。

#### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 5,256.58 万元，具体情况如下：

| 序号 | 总投资构成    | 投资额（万元）  | 比例     |
|----|----------|----------|--------|
| 1  | 建筑工程费    | 3,658.53 | 69.60% |
| 2  | 设备及软件购置费 | 1,307.37 | 24.87% |
| 3  | 工程建设其他费用 | 137.58   | 2.62%  |
| 4  | 预备费      | 153.10   | 2.91%  |

| 序号 | 总投资构成 | 投资额（万元）  | 比例      |
|----|-------|----------|---------|
|    | 合计    | 5,256.58 | 100.00% |

### 3、项目实施进展安排

结合项目实际情况，本项目建设期为 2 年。本项目具体项目进度如下：

| 序号 | 内容        | 月进度 |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|-----------|-----|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |           | 2   | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 |
| 1  | 前期工作      | △   |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 2  | 总体规划      |     | △ |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 3  | 勘察设计      |     |   | △ |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 4  | 土建施工      |     |   | △ | △ | △  | △  | △  | △  |    |    |    |    |
| 5  | 建筑装饰      |     |   |   |   |    |    | △  | △  | △  | △  |    |    |
| 6  | 设备购置及安装调试 |     |   |   |   |    |    |    | △  | △  | △  | △  |    |
| 7  | 人员招聘与培训   |     |   |   |   |    |    |    |    |    |    | △  | △  |
| 8  | 竣工验收      |     |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    | △  |

### 4、项目环保情况及措施

本项目为研发项目，对周围环境影响较小，产污量较少。项目所排放的主要污染物均采取了有效的污染控制措施，污染物均达标后排放，预测该建设项目对项目所在区的水、气、声环境影响较小，对生态环境基本无影响。通过落实本项目的管理措施，污染物排放总量能在达标范围内得到有效控制。从环保角度看，该项目建设具有可行性。

### 5、项目土地取得情况

具体情况详见本招股书说明书“第五节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

#### （三）补充流动资金

本次募集资金在综合考虑公司实际经营需要与未来战略规划的基础上，将募集 6,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司日常营运及未来发展需要。补充流动资金对公司主营业务的开展与财务状况均有积极影响，随着公司业务规模的

扩张，日常营运资金的占用压力增加，补充流动资金可以有效缓解该情况。同时，补充流动资金可以降低资产负债率，提升公司流动比率、速动比率，优化公司的财务结构，提高公司综合竞争能力。

#### **（四）募集资金对公司业务创新、创造、创意性的支持作用**

募集资金主要投资于思索高端连接器智造项目、研发中心建设项目、补充流动资金。本次募资资金运用项目，是公司当前主营业务发展的需要，也契合公司未来经营战略。

思索高端连接器智造项目将提升公司现有生产制造能力，扩大生产基地面积，新增生产设备，从而提高连接器产品的订单承接能力和服务能力，以适应公司当前业务规模的扩张。与此同时，公司着眼于未来业务发展，经过多年的研发布局，公司在连接器产品领域的技术日趋成熟，并已积累出一定的核心技术、富有竞争力的产品和一批优质客户，在汽车、新能源连接器等应用领域的订单量有望进一步扩大。投资思索高端连接器智造项目是为了满足公司未来销售增长的需要，为公司长期、稳定的可持续健康发展奠定基础，同时未来销售规模的扩大将进一步增进公司对下游市场和客户需求的深入理解，对公司的技术创新和业务创新起到推动和引领作用。

研发中心建设项目的建设将扩大公司研发活动场景，通过购置先进、智能的研发设备，引进优秀研发人才，改善现有的研发条件，进一步提升公司自主创新水平，开发种类更加丰富、性能更加优异和应用领域更加广泛的连接器产品，增强公司产品的核心竞争力，提升公司在连接器市场的地位。

综上，本次募集资金投资项目的开展将有力提升公司的生产制造能力和自主创新能力，有利于公司更好地进行技术创新与产品开发，对公司业务的创新、创造、创意性具有良好的支持作用。

## **十、发行人子公司、参股公司简要情况**

发行人拥有 2 家分公司，分别是东莞市思索技术股份有限公司长安分公司、东莞市思索技术股份有限公司昆山饶谷分公司。发行人无控股子公司、参股公司。报告期内转让 1 家全资子公司宇熙精密。基本情况如下：

## (一) 东莞市思索技术股份有限公司长安分公司

|          |                                                                                                                |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称     | 东莞市思索技术股份有限公司长安分公司                                                                                             |
| 成立时间     | 2021-06-11                                                                                                     |
| 负责人      | 董芬                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91441900MA56KPGQ3H                                                                                             |
| 营业场所     | 广东省东莞市长安镇上角上南路1号                                                                                               |
| 经营范围     | 产销、加工：电子连接器、电子元器件、电线、端子、五金制品、连接线、塑胶原料、铜材、模具、机械设备；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

## (二) 东莞市思索技术股份有限公司昆山饶谷分公司

|          |                                                                                            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称     | 东莞市思索技术股份有限公司昆山饶谷分公司                                                                       |
| 成立时间     | 2020-08-05                                                                                 |
| 负责人      | 张衡                                                                                         |
| 统一社会信用代码 | 91320583MA2250QN3L                                                                         |
| 营业场所     | 昆山市花桥镇光明路398号A幢1902-1903室                                                                  |
| 经营范围     | 一般项目：电子元器件批发；电子元器件零售；电线、电缆经营；五金产品批发；五金产品零售；金属材料销售；模具销售；机械设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

## (三) 东莞市宇熙精密连接器有限公司（已转让）

|          |                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称     | 东莞市宇熙精密连接器有限公司                                                                                                                                                                                                                                      |
| 成立时间     | 2008-12-12                                                                                                                                                                                                                                          |
| 法定代表人    | 方意志                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 统一社会信用代码 | 91441900682457293C                                                                                                                                                                                                                                  |
| 注册资本     | 3000 万元人民币                                                                                                                                                                                                                                          |
| 注册地址     | 广东省东莞市长安镇裕成路4号103室                                                                                                                                                                                                                                  |
| 经营范围     | 一般项目：电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；五金产品研发；五金产品制造；五金产品批发；五金产品零售；金属制品研发；金属制品销售；橡胶制品制造；橡胶制品销售；塑料制品制造；塑料制品销售；模具制造；模具销售；机械设备研发；机械设备销售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；住房租赁；非居住房地产租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 主营业务     | 电子连接器的研发、生产和销售                                                                                                                                                                                                                                      |

|                  |                        |
|------------------|------------------------|
| 发行人原持股情况         | 发行人原持股 100%            |
| 转让时间             | 2021 年 10 月            |
| 转让原因             | 与原股东理念存在分歧，收购后未能进行实际控制 |
| 相关资产、债务处置、人员安置情况 | 资产、债务及人员随股权整体转让        |

宇熙精密主要从事电子连接器的研发、生产和销售，与发行人处于同一行业，思索有限于 2021 年 3 月 1 日通过股权置换（即用宇熙精密 100% 股权对思索有限增资）方式收购了宇熙精密 100% 股权，后又于 2021 年 10 月 28 日通过减资方式将宇熙精密 100% 股权原路转回给其原股东。