

深圳优力可科技股份有限公司
股票定向发行说明书(第二次修订
稿)

住所：深圳市光明区马田街道马山头社区钟表基地
格雅科技大厦 1 栋 1006

主办券商

开源证券

(陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层)

2024 年 11 月 4 日

声明

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺定向发行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、完整性承担相应的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证定向发行说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票定向发行所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

目录

一、	基本信息.....	5
二、	发行计划.....	36
三、	非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况.....	51
四、	本次定向发行对申请人的影响.....	52
五、	其他重要事项（如有）	54
六、	本次发行相关协议的内容摘要.....	55
七、	中介机构信息.....	59
八、	有关声明.....	60
九、	备查文件.....	66

释义

在本定向发行说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
优力可、本公司、公司、发行人	指	深圳优力可科技股份有限公司
本次发行、本次股票发行	指	深圳优力可科技股份有限公司 2024 年第一次股票定向发行
会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京观韬(深圳)律师事务所
开源证券	指	开源证券股份有限公司
投资者	指	符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》规定的投资者
全国股份转让系统公司、全国股转公司、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《定向发行规则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》
《投资者适当性管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
章程、《公司章程》	指	《深圳优力可科技股份有限公司章程》
在册股东	指	截至股权登记日，公司股东名册股东
元/万元	指	人民币元/人民币万元
报告期	指	2022 年、2023 年、2024 年 1-6 月

一、基本信息

（一）公司概况

公司名称	深圳优力可科技股份有限公司
证券简称	优力可
证券代码	836715
所属层次	基础层
挂牌公司行业分类	M 科学研究和技术服务业 M74 专业技术服务业 M742 地震服务 M7420 地震服务
主营业务	建筑用机电抗震支吊架、装配式支吊架和光伏支架的研发、设计、生产、销售及机电安装为一体的系统集成化服务
发行前总股本（股）	30,000,000
主办券商	开源证券
董事会秘书或信息披露负责人	万冰冰
注册地址	广东省深圳市光明区马田街道马山头社区钟表基地格雅科技大厦 1 栋 1006
联系方式	0755-29860630

公司主要产品为建筑机电抗震支架和装配式支吊架，广泛应用于房屋建筑、城市地下综合管廊、城市轨道交通、能源核电、学校医院、机场、工业和国防等众多领域，包括北京大兴国际机场、上海浦东机场项目、深圳平安金融中心、广州周大福金融中心等国家重大基础设施建设项目。公司始终以“为客户提供创新的解决方案”为主张，以“持续、专注、创新”为经营理念，深耕建筑机电抗震行业，产品线在原有基础上，发展出装配式支架产品线，并稳步推进建筑机电工程施工的业务，同时加大投入设备技术改造，以创新驱动发展为战略，发展为持续推动产业升级迭代的建筑机电装配式支架及其构件的集成供应商。

公司通过资源整合，突破了单纯产品生产企业的局限性，能够为工程项目提供技术咨询，定制件研发、设计、生产、检验、销售、及指导安装与更换等全产业链和全方位解决方案。公司建设有抗震力学实验室，在为客户提供整体解决方案的同时，还能不断优化设计方案，有利于控制建筑工程造价、保证建筑的经济性，为产品的销售提供保障。

公司针对现有市场特点及未来市场拓展方向建立了直销模式与渠道模式相结合的多层次的市场营销渠道网络，为公司的持续稳定发展提供了良好的基础。直销模式为公司商务部直接对产品最终使用客户进行开发、实现销售，公司与中冶集团的多家施工单位签订了战略合作协议或长期供货协议，通过直接接触增强了信任，在产品供应方面建立了长期稳定的

合作伙伴关系，这对提升公司行业知名度，保持公司业绩的持续稳定增长提供了重要保障；渠道模式为公司通过经销商等渠道合作伙伴对产品最终使用客户进行开发、实现销售。公司已经签约多家经销商，建立了布局合理、风险可控、经济高效、富有活力的经销商网络系统。通过不断加强经销商的系统培训和服务工作，使经销商网络逐步发展成为公司拓展全国市场的一条重要销售渠道。

（二）公司及相关主体是否存在下列情形：

1	公司不符合《非上市公众公司监督管理办法》关于合法规范经营、公司治理、信息披露、发行对象等方面的规定。	否
2	公司存在违规对外担保、资金占用或者其他权益被控股股东、实际控制人严重损害的情形，且尚未解除或者消除影响的。	否
3	董事会审议通过本定向发行说明书时，公司存在尚未完成的普通股、优先股发行、可转换公司债券发行、重大资产重组和股份回购事宜。	否
4	公司处于收购过渡期内。	否
5	公司及其控股股东、实际控制人、控股子公司为失信联合惩戒对象。	否

（三）发行概况

拟发行数量（股）/拟发行数量上限（股）	6,000,000
拟发行价格（元）/拟发行价格区间（元）	5.00
拟募集金额（元）/拟募集金额区间（元）	30,000,000
发行后股东人数是否超 200 人	否
是否存在非现金资产认购	全部现金认购
是否导致公司控制权发生变动	否
是否存在特殊投资条款	是
是否属于授权发行情形	否

（四）公司近两年及一期主要财务数据和指标

项目	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 6 月 30 日
资产总计（元）	251,517,922.34	403,681,051.49	448,327,762.93
其中：应收账款（元）	126,279,540.84	268,229,306.38	250,319,354.43
预付账款（元）	1,473,100.49	2,010,783.38	4,808,148.50
存货（元）	62,631,983.03	53,350,234.30	86,225,764.19
负债总计（元）	197,452,473.27	320,883,681.29	355,436,950.05
其中：应付账款（元）	24,625,094.69	37,047,961.68	33,275,617.57
归属于母公司所有者的净	54,065,449.07	82,797,370.20	92,890,812.88

资产（元）			
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	1.8	2.76	3.10
资产负债率	78.50%	79.49%	79.28%
流动比率	1.26	1.21	1.20
速动比率	0.90	1.03	0.92

项目	2022年度	2023年度	2024年1月—6月
营业收入（元）	269,681,612.37	537,914,934.78	206,882,834.97
归属于母公司所有者的净利润（元）	12,515,256.86	28,731,921.13	10,093,442.68
毛利率	21.60%	17.83%	20.12%
每股收益（元/股）	0.42	0.96	0.34
加权平均净资产收益率（依据归属于母公司所有者的净利润计算）	26.18%	41.99%	11.49%
加权平均净资产收益率（依据归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润计算）	23.83%	38.79%	10.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-14,283,152.65	-48,490,299.40	-22,702,428.80
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.48	-1.62	-0.76
应收账款周转率	2.39	2.5	0.73
存货周转率	4.56	7.62	2.37

（五）报告期内主要财务数据和指标变动分析说明

1、应收账款

应收账款 2023 年末较 2022 年末增加 112.41%，主要是由于收入增长，期末多个项目未到进度款结算时点。应收账款 2024 年第二季度末较 2023 年末降低了 6.68%，主要原因是部分 2023 年末应收账款进入结算时点。

（1）报告期各期主要客户情况及对主要客户的销售政策、结算政策

报告期各期公司前五大客户情况、销售政策及结算政策情况如下：

2022 年度

客户名称	销售金额（元）	占公司全部营业收入的比例（%）	销售政策	结算政策
华为技术有限公司	30,171,670.73	11.19	直销	按合同项目进度付款
中建四局第五建筑工程有限公司	11,611,433.96	4.31	直销	按合同项目进度付款
中建三局第一建设工程有限责任公司	11,472,977.99	4.25	直销	按合同项目进度付款
北京优力可科技有限公司	10,089,099.57	3.74	经销	月结 60 天
中国电子系统工程第四建设有限公司	6,243,162.33	2.32	直销	按合同项目进度付款
合计	69,588,344.58	25.81	-	-

2023 年度

客户名称	销售金额（元）	占公司全部营业收入的比例（%）	销售政策	结算政策
华为集团[注 1]	179,836,759.59	33.43	直销	按合同项目进度付款
建泰建设有限公司	17,013,993.82	3.16	直销	按合同项目进度付款
武汉市三江自控成套工程公司	13,669,011.74	2.54	直销	按合同项目进度付款
亚翔系统集成科技（苏州）股份有限公司	10,496,694.36	1.95	直销	按合同项目进度付款
中建四局第五建筑工程有限公司	10,372,564.50	1.93	直销	按合同项目进度付款
合计	231,389,024.01	43.01	-	-

注 1：华为集团包括华为技术有限公司、华为云计算技术有限公司、华为投资控股有限公司、东莞绿苑实业投资有限公司。

2024 年 1-6 月

客户名称	销售金额（元）	占公司全部营业收入的比例（%）	销售政策	结算政策
华为集团[注 1]	52,479,616.11	25.37	直销	按合同项目进度付款
红塔烟草（集团）有限责任公司	6,701,582.17	3.24	直销	按合同项目进度付款
武汉麦吉科建筑工程有限公司	5,028,474.77	2.43	经销	月结 30 天

建泰建设有限公司	4,828,290.99	2.33	直销	按合同项目进度付款
深圳市经纬开物仪器有限公司	4,297,244.64	2.08	直销	按合同项目进度付款
合计	73,335,208.68	35.45	-	-

注1：华为集团包括华为技术有限公司、华为云计算技术有限公司、华为投资控股有限公司、东莞绿苑实业投资有限公司、东莞极目机器有限公司。

(2) 应收账款构成情况

单位：万元

客户类型	信用期或信用政策	2024年1-6月		2023年		2022年	
		期末应收账款	占比	期末应收账款	占比	期末应收账款	占比
直销	按合同项目进度结算	24,732.15	90.49%	26,790.65	91.84%	12,784.46	91.75%
经销	月结30天或60天	2,598.37	9.51%	2,381.14	8.16%	1,150.25	8.25%
合计	—	27,330.52	100.00%	29,171.79	100.00%	13,934.71	100.00%

(3) 应收账款期末余额较大且增长较快的原因及合理性

报告期各期，公司应收账款期末余额、营业收入的变动及应收账款期末余额占收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2024年6月30日 /2024年1-6月	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度
应收账款期末余额	27,330.52	29,171.79	13,934.71
应收账款期末余额的变动比例	-6.31%	109.35%	—
营业收入	20,688.28	53,791.49	26,968.16
营业收入的变动比例	0.13%	99.46%	—
应收账款占营业收入比例	132.11%	54.23%	51.67%

报告期各期末，公司应收账款期末余额分别为13,934.71万元、29,171.79万元和27,330.52万元，金额较大，主要原因：（1）公司业务模式为直销和经销相结合，以直销为主。直销涉及的工程项目主要按合同项目进度回款，周期相对较长；（2）与公司在产业

链中所处地位相关，公司主要销售对象有建筑公司、施工方、甲方业主公司和政府机关等，账龄较长，应收账款期末余额较大。

报告期内，公司应收账款期末余额增长较大，主要系 2023 年度公司业绩增长加大，营业收入较 2022 年度增长 99.46%，应收账款期末余额 2023 年末较 2022 年末增加 109.35%，随着收入大幅增长，期末多个项目未到进度款结算时点，应收账款期末余额也随之增长。2024 年 1-6 月公司业绩与上年同期基本持平，应收账款期末余额也基本保持稳定。

综上，报告期内公司业绩大幅增长，应收账款期末余额较大且增长较快符合公司的业务特点和经营实际情况，具有合理性。

（4）与同行业可比公司比较情况

报告期各期，公司及同行业可比公司应收账款期末余额变动比例及占收入的比例的情况如下：

公司名称	2024 年 6 月 30 日/ 2024 年 1-6 月		2023 年 12 月 31 日/ 2023 年度		2022 年 12 月 31 日/2022 年度
	应收账款期 末余额变动 比例	应收账款期 末余额占收 入的比例	应收账款期 末余额变动 比例	应收账款期 末余额占收 入的比例	应收账款期末 余额占收入的 比例
容大股份	21.28%	342.26%	87.26%	150.03%	89.39%
海德科技	-2.94%	218.78%	22.09%	76.52%	97.78%
震安科技	-4.31%	447.20%	8.38%	152.30%	108.70%
平均值	4.68%	380.40%	39.24%	136.63%	105.08%
中位数	-2.94%	342.26%	22.09%	150.03%	97.78%
优力可	-6.31%	132.11%	109.35%	54.23%	51.67%

由上表可知，公司所属行业应收账款科目占营业收入比例较高，应收账款占营业收入的比重与同行业可比公司相比整体低于平均值和中位数。公司报告期内由于业绩大幅增长，应收账款期末余额也随之大幅增加，公司应收账款余额较大且增长较快的情况与同行业可比公司不存在明显差异。

（5）应收账款账龄情况，坏账准备计提情况及计提充分性，坏账计提政策合理性，坏账计提政策与同行业可比公司比较

1) 应收账款账龄情况

报告期各期末，公司应收账款按账龄情况列示如下：

单位：元			
账龄	2022 年 12 月 31 日账 面余额	2023 年年 12 月 31 日 账面余额	2024 年 6 月 30 日账面 余额
1 年以内(含 1 年)	114,936,513.89	253,176,442.63	234,803,107.08
1-2 年	15,539,290.98	23,128,406.66	21,473,318.31
2-3 年	3,363,106.58	8,463,632.44	8,460,547.57
3 年以上	5,508,146.41	6,949,395.46	8,568,258.56
其中：3-4 年	2,786,715.69	2,275,823.03	3,059,020.87
4-5 年	899,830.54	2,056,795.63	2,532,446.60
5 年以上	1,821,600.18	2,616,776.80	2,976,791.09
合计	139,347,057.86	291,717,877.19	273,305,231.52

由上表可知，公司各期末的应收账款账龄主要集中在 1 年以内，占比分别为 82.48%、86.79%和 85.91%。

2) 坏账准备计提情况及计提充分性，坏账计提政策合理性

2022 年 12 月 31 日坏账准备计提情况如下：

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提 坏账准备	2,381,309.55	1.71	2,291,986.55	96.25	89,323.00
按组合计提 坏账准备	136,965,748.31	98.29	10,775,530.47	7.87	126,190,217.84
合计	139,347,057.86	100.00	13,067,517.02	9.38	126,279,540.84

2023 年 12 月 31 日坏账准备计提情况如下：

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提 坏账准备	3,197,491.89	1.10	3,197,491.89	100.00	-
按组合计提 坏账准备	288,520,385.30	98.90	20,291,078.92	7.03	268,229,306.38
合计	291,717,877.19	100.00	23,488,570.81	8.05	268,229,306.38

2024 年 6 月 30 日坏账准备计提情况如下：

单位：元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提 坏账准备	3,197,491.89	1.17	3,197,491.89	100.00	-
按组合计提 坏账准备	270,107,739.63	98.83	19,788,385.20	7.33	250,319,354.43
合计	273,305,231.52	100.00	22,985,877.09	8.41	250,319,354.43

公司在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。上述应收账款坏账准备计提政策符合会计准则的要求，公司坏账计提政策合理，应收账款跌价准备计提具备充分性。

3) 坏账计提政策与同行业可比公司比较分析

公司与同行业可比公司应收账款坏账计提比例（账龄分析法）情况如下：

账龄	优力可	容大股份	海德科技	震安科技
1 年以内	5%	5%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	10%	10%
2-3 年	20%	20%	20%	20%
3-4 年	30%	30%	50%	30%
4-5 年	50%	50%	80%	60%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

由上表可知，公司应收账款坏账准备的计提比例与同行业可比公司基本一致，符合行业惯例，不存在明显差异。

(6) 应收账款期后回款情况、回款进度及应收账款余额对公司经营周转的影响

公司各报告期末应收账款余额在截至 2024 年 9 月 30 日的期后回款情况如下：

单位：元

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

应收账款余额	273,305,231.52	291,717,877.19	139,347,057.86
期后回款金额	80,928,657.49	172,931,671.73	115,057,184.74
回款比例	29.61%	59.28%	82.57%

公司应收账款期后回款情况整体良好，回款进度符合预期，公司应收账款余额未对公司经营周转产生重大不利影响。

2、预付账款

预付账款 2023 年末较 2022 年末增长了 36.50%，主要是由于期末购卷板预付款增加所致，预付账款 2024 年第二季度末较 2023 年末增长了 139.12%，增长的主要原因是国宏（天津）新能源科技有限公司、天津彬海工业有限公司等部分光伏用卷板供应商，由于光伏用卷板为定制产品，合同约定了预付 20%的材料款，导致期末预付卷板材料款较 2023 年末增长幅度较大。

（1）预付账款政策发生变化的原因，与同行业预付账款政策比较

报告期各期末，公司预付账款前五名供应商情况如下：

截至 2022 年 12 月 31 日

序号	供应商名称	预付账款余额 (元)	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例	采购内容
1	佛山市中展贸易有限公司	1,000,000.00	1 年以内	67.88%	槽钢用卷板
2	河钢集团有限公司	156,898.08	1 年以内	10.65%	卷板
3	佛山市鑫鸿誉钢铁有限公司	53,908.17	1 年以内	3.66%	钢板
4	佛山市熙刚贸易有限公司	48,136.80	1 年以内	3.27%	卷板
5	中山市古镇恒翔模具加工店	44,250.00	1 年以内	3.00%	模具及模具配件
合计		1,303,193.05	—	88.46%	—

截至 2023 年 12 月 31 日

序号	供应商名称	预付账款余额 (元)	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例	采购内容
1	佛山市中展贸易有限公司	1,282,331.74	1 年以内	63.77%	槽钢用卷板
2	中安制铁（迁安）钢板制造有限公司	443,700.00	1 年以内	22.07%	光伏用卷板

3	佛山市天锦钢业有限公司	140,000.00	1年以内	6.96%	不锈钢板
4	河钢集团有限公司	120,973.30	1-2年	6.02%	卷板
5	佛山市鑫鸿誉钢铁有限公司	11,189.09	1年以内	0.56%	卷板、钢板
合计		1,998,194.13	—	99.38%	—

截至2024年6月30日

序号	供应商名称	预付账款余额 (元)	账龄	占预付款项期末余额 合计数的比例	采购内容
1	国宏(天津)新能源科技有限公司	2,924,937.14	1年以内	60.83%	光伏用卷板
2	佛山市中展贸易有限公司	997,626.43	1年以内	20.75%	槽钢用卷板
3	天津彬海工业有限公司	474,159.31	1年以内	9.86%	光伏用卷板
4	邢台闽都实业有限公司	109,589.85	1年以内	2.28%	螺栓螺母
5	邯郸市燕赵紧固件制造有限公司	66,865.50	1年以内	1.39%	螺栓螺母
合计		4,573,178.23	—	95.11%	—

2024年第二季度末预付账款较2023年末增长2,797,365.12元，增幅为139.12%，其中预付账款前五大供应商期末预付余额增长2,574,984.10元。由上表可知，2024年第二季度末预付账款较2023年末增长主要系预付光伏用卷板材料款增加所致。

公司于2023年度开始拓展光伏支架产品，随着公司在光伏支架业务的开展，截至2024年6月30日，公司新增光伏用卷板供应商国宏(天津)新能源科技有限公司2,924,937.14元预付款，导致期末预付账款余额大幅增长。由于光伏用卷板为定制产品，合同约定了预付20%的材料款，因此2024年1-6月相较于2022年度和2023年度，预付账款前五名的供应商有较大变动，随之对预付账款的支付政策有一定的影响。

经查询同行业可比公司的公开资料，同行业可比公司未披露相关预付账款政策，进一步对比同行业可比公司报告期各期末的预付账款余额情况如下：

单位：元

公司名称	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日
容大股份	11,326,034.09	439,957.92	4,359,212.45

海德科技	5,200.00	24,000.00	4,600.00
震安股份	16,045,060.34	22,494,283.33	33,197,239.51
优力可	4,808,148.50	2,010,783.38	1,473,100.49

由上表可见，公司与同行业可比公司在预付账款余额规模、变动趋势上存在较大差异，主要系公司与同行业可比公司在产品结构、客户类型、终端应用场景上存在较大差异，因此预付账款情况不具有可比性。

(2) 公司与相关供应商是否存在关联关系，预付账款是否存在资金占用、利益输送等情况

报告期各期末，公司前五大预付供应商的股东、实际控制人、主要人员等情况如下：

供应商名称	股东	实际控制人	主要人员	法定代表人	是否存在关联关系
佛山市中展贸易有限公司	曹志军、王艳平	曹志军	曹志军、王艳平	王艳平	无
河钢集团有限公司	河北省人民政府国有资产监督管理委员会	河北省人民政府国有资产监督管理委员会	于勇、赵继、史绍辉、李炳军、王兰玉、李玉龙、李艳霞、李京社、王清海、李国斌、王树增、王竝	于勇	无
佛山市鑫鸿誉钢铁有限公司	邱文洛、邱端发	邱文洛	邱文洛、邱刚	邱文洛	无
佛山市熙刚贸易有限公司	罗润辉、何锐杨	罗润辉	罗润辉、何锐杨	罗润辉	无
中山市古镇恒翔模具加工店	陈勇	陈勇	陈勇	陈勇	无
中安制铁（迁安）钢板制造有限公司	唐建伟	唐建伟	唐建伟、朱财	唐建伟	无
佛山市天锦钢业有限公司	曾丽华、陈红波	曾丽华	曾丽华、陈红波	曾丽华	无
国宏（天津）新能源科技有限公司	赵宏岳、王杰	赵宏岳	赵宏岳、王杰	赵宏岳	无
天津彬海工业有限公司	李建峰、孙晓红	李建峰	李建峰、孙晓红	李建峰	无
邢台阔都实业有限公司	张进胜、胡振伟	张进胜、胡振伟	周永雄、胡振伟	周永雄	无

邯郸市燕赵紧固件制造有限公司	陈永科、陈亮科、陈长军	陈永科	陈永科、陈亮科	陈永科	无
----------------	-------------	-----	---------	-----	---

由上表可见，公司与预付账款相关供应商不存在关联关系。

报告期各期末，公司前五名预付供应商的预付账款余额及期后交易情况如下：

单位：元

时点	前五名预付账款余额合计	期后 3 个月的交易额合计
2022 年 12 月 31 日	1,303,193.05	22,292,945.22
2023 年 12 月 31 日	1,998,194.13	23,807,920.69
2024 年 6 月 30 日	4,573,178.23	37,602,352.16

报告期各期末，公司预付账款供应商在期后 3 个月内均发生正常交易，期末预付账款余额基于真实交易背景产生，不存在资金占用情况。

由于公司采购材料以钢板（卷板）为主，报告期各期末公司预付账款主要供应商不同型号的钢板（卷板）采购价格情况如下：

单位：元/kg

采购内容	供应商名称	2024 年 1 月—6 月	2023 年度	2022 年度
钢板（卷板 Q235B 2.0x138.5xC/本色）	佛山市中展贸易有限公司	4.38	4.48	4.44
	佛山市熙刚贸易有限公司	/	4.47	4.46
	佛山市鑫鸿誉钢铁有限公司	/	4.53	5.23
钢板（卷板 /Q235B/2.5x181xC/本色）	佛山市中展贸易有限公司	4.42	4.37	/
	佛山市鑫鸿誉钢铁有限公司	/	/	4.30
	佛山市丰景业钢材贸易有限公司	/	4.23	4.92
	佛山市熙刚贸易有限公司	/	/	4.45
钢板（卷板 /Q420B/2.0x289xC/ 锌铝镁/310g/m2）	国宏（天津）新能源科技有限公司	5.26	/	/
	天津市新天钢冷轧薄板有限公司	/	5.21	/
钢板（卷板 /Q420B/2.0x178xC/ 锌铝镁/310g/m2）	国宏（天津）新能源科技有限公司	5.26	/	/
	天津市新天钢冷轧薄板有限公司	/	5.20	/
钢板（卷板 /Q355B/2.5x130xC/	国宏（天津）新能源科技有限公司	5.05	/	/

锌铝镁/310g/m2)	天津市新天钢冷轧薄板有限公司	/	5.02	/
钢板（卷板 /Q355B/2.0x157xc/ 锌铝镁/310g/m2)	国宏（天津）新能源科技有限公司	5.16	/	/
	天津市新天钢冷轧薄板有限公司	/	5.13	/

注 1：“/”代表当期无交易；

注 2：公司与国宏（天津）新能源科技有限公司于 2024 年 1 月 17 日开始合作。

公司基于与供应商的合作关系、采购材料的价格和质量稳定性，报告期各期间对不同型号的钢板（卷板）供应商的采购会有波动。从上表可以看出，报告期各期公司同一型号的钢板（卷板）对不同供应商的采购价格不存在较大差异，公司采购材料的价格具备公允性，不存在向相关供应商利益输送的情况。

综上所述，公司与预付账款相关供应商不存在关联关系，预付账款均有真实业务背景，不存在资金占用、利益输送等情况。

3、存货

存货 2023 年末较 2022 年末降低了 14.82%，存货 2024 年第二季度末较 2023 年末增长了 61.62%。报告期末，存货增长较快主要系报告期内部分商品已发出，客户未验收确认的发出商品增加。

4、应付账款

应付账款 2023 年末较 2022 年末增长了 50.45%。公司应付账款有较大幅度增长主要系公司具有良好的信用，且与上游供应商保持良好的合作关系，随着采购规模增加，应付账款额相应增加。应付账款 2024 年第二季度末较 2023 年末降低了 10.18%，主要是由于公司本期应收账款回款较多，及时支付了部分应付账款，从而减少了应付账款的余额。

5、营业收入

营业收入 2023 年度较 2022 年度增 99.46%，主要是由于公司本期对华为项目供货增加，装配式支吊架业务大幅增长，同时开拓光伏支架市场，光伏支架收入增加；2024 年上半年营业收入较上年同期变动幅度不大。

（1）报告期内公司营业收入的构成情况，是否存在季节性特征

报告期各期，公司营业收入按产品类型的构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
装配式支吊架	14,683.39	70.97%	37,130.33	69.03%	14,614.62	54.19%
抗震支架	3,303.52	15.97%	9,446.33	17.56%	8,506.91	31.54%
光伏支架	485.53	2.35%	1,732.07	3.22%	0.00	0.00%
工程项目	2,174.72	10.51%	5,269.18	9.80%	3,734.15	13.85%
其他业务	41.13	0.20%	213.58	0.39%	112.49	0.42%
合计	20,688.28	100.00%	53,791.49	100.00%	26,968.16	100.00%

公司营业收入以装配式支吊架和抗震支架业务为主，同时从 2023 年开始大力拓展光伏支架产品。

报告期各期，公司营业收入按季度列示情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1 月-6 月		2023 年度		2022 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
第一季度	7,393.22	35.74%	7,812.87	14.52%	4,051.02	15.02%
第二季度	13,295.06	64.26%	12,848.53	23.89%	5,888.60	21.84%
第三季度	0.00	0.00%	16,599.43	30.86%	7,261.31	26.93%
第四季度	0.00	0.00%	16,530.67	30.73%	9,767.23	36.21%
合计	20,688.28	100.00%	53,791.49	100.00%	26,968.16	100.00%

由上表可知，公司第一季度营业收入占比较低，主要系春节假期因素的影响。公司所处行业为装配式支架行业，下游客户主要为大型建筑施工单位、基建工程发包方、工程承包方等工程项目参与方，结合公司的业务特点和行业情况，公司营业收入不存在明显的季节性特征。

(2) 报告期内营业收入增长较快的原因及合理性，与同行业变动趋势比较

2024 年 1-6 月公司营业收入 20,688.28 万元，较上年同期增长 0.13%。2023 年度公司实现营业收入 53,791.49 万元，较上年同期增加 26,823.33 万元，同比增长 99.46%。主要原因：（1）2023 年度我国加大民生领域基础设施投资，与公司业务相关的学校、医院、机场、等领域的投资有所增加，收入占比最大的装配式支吊架产品同比增长了 154.06%，带动整体收入实现大幅增长；（2）2022 年 8 月，公司与华为集团签订框架供货协议，由公司为

华为集团提供各类装配式支吊架及成品支架产品，随着公司与华为集团的深入合作，公司与华为集团的交易额由 2022 年度的 3,281.74 万元，增长至 2023 年度的 17,983.68 万元，增长额 14,701.93 万元，进一步促使公司收入大幅增长。

综上，公司报告期内营业收入增长较快符合行业特点和公司的实际经营情况，具有合理性。

报告期各期，公司与同行业可比公司的营业收入及变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	营业收入	变动比例	营业收入	变动比例	营业收入
容大股份	8,464.43	10.49%	15,921.76	11.57%	14,270.83
海德科技	7,350.60	-22.29%	21,651.48	56.01%	13,878.34
震安科技	22,618.81	-31.67%	69,405.08	-22.65%	89,724.92
平均值	12,811.28	-23.47%	35,659.44	-9.24%	39,291.36
优力可	20,688.28	0.13%	53,791.49	99.46%	26,968.16

由上表可知，2023 年度容大股份和海德科技均实现了营业收入的增长，分别增长 11.57% 和 56.01%，与公司的收入增长趋势相同，通过查询震安科技的 2023 年年度报告，其收入下降原因主要系调整了销售策略，以现金流为核心要素，公司主营业务收入出现下滑。2024 年 1-6 月公司营业收入变动处于同行业可比公司中间水平。

综上，报告期内公司营业收入增长较快，与同行业可比公司变动趋势不存在较大差异。

(3) 对华为集团销售的具体情况，对华为集团销售金额大幅上涨的原因及合理性

报告期各期，公司对华为集团的销售情况如下：

期间	销售额（万元）	销售排名	销售占比	是否存在关联关系	供货项目
2022 年度	3,281.74	1	12.17%	否	东莞松山湖南区(253 地块)研发中心项目、华为广州研发中心项目、华为九龙山工业园项目、华为团泊洼 6 号地块工业项目、上海青浦华为研发中心项目等

2023 年度	17,983.68	1	33.43%	否	博雅花园项目、东莞松山湖南区(253地块)研发中心项目、华为岗头人才公寓项目、华为九龙山工业园项目、华为广州研发中心项目、华为云华东芜湖数据中心项目等
2024 年 1-6 月	5,247.96	1	25.37%	否	贵安华为云数据中心高端园项目、博雅花园项目、鼎湖科技园项目、华为九龙山工业园项目、华为云和林格尔数据中心项目、华为湖南区域总部项目、华为云华东芜湖数据中心项目等

注 1：华为集团包括：华为技术有限公司、华为云计算技术有限公司、华为投资控股有限公司、东莞绿苑实业投资有限公司、东莞极目机器有限公司。

公司凭借深耕行业多年积累的口碑获得华为集团的认可，并建立了长期的合作关系。报告期内，华为集团均为公司第一大客户，销售占比分别为 12.17%、33.43%和 25.37%。公司 2023 年与华为集团的销售金额较 2022 年实现大幅增长，主要系华为集团基于在国内增加研发基地及扩充产能的需求，对公司装配式支吊架产品进行批量订购。公司与华为集团 2024 年订单相较前期峰值有所下降，是因为部分项目工程进入收尾阶段，后续公司会持续与华为集团展开合作。

综上，公司对华为集团销售金额大幅上涨是基于其在国内增加研发基地及扩充产能的需求，符合公司业务的实际经营情况，具备合理性。

6、经营活动现金流量净额

经营活动产生的现金流量净额 2023 年度较 2022 年度减少 239.49%，主要是随着收入增长，公司现金采购材料增加；同时由于人员增加，支付给职工的薪酬增加。公司净利润与经营活动产生的现金流量净额存在差异的主要原因是：随着营业收入增加，期末应收账款余额增加，且多个项目未到进度款结算时点。2024 年上半年,经营活动产生的现金流量净额为-22,702,428.80 元，较 2023 年上半年经营活动现金流量净额-23,835,728.63 元变动幅度不大，主要是因为随着应收账款回款，应收账款余额下降，现金采购金额相应下降。

(1) 经营活动现金流量净额持续为负且变动较大的原因及合理性

报告期内，公司的经营活动产生的现金流量净额与营业收入情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
----	--------------	---------	---------

	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)
销售商品、提供劳务收到的现金	24,311.27	28.94	40,499.10	74.25	23,241.81
收到其他与经营活动有关的现金	682.73	-45.82	2,735.19	15.36	2,371.08
经营活动现金流入小计	24,994.00	24.26	43,234.29	68.80	25,612.89
购买商品、接受劳务支付的现金	21,851.15	20.25	39,951.96	85.34	21,556.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,886.17	24.20	5,284.99	62.20	3,258.38
支付的各项税费	1,055.97	21.63	1,072.23	28.08	837.18
支付其他与经营活动有关的现金	1,470.95	29.53	1,774.14	27.71	1,389.19
经营活动现金流出小计	27,264.24	21.18	48,083.32	77.81	27,041.21
经营活动产生的现金流量净额	-2,270.24	4.75	-4,849.03	-239.49	-1,428.32
营业收入	20,688.28	0.13	53,791.49	99.46	26,968.16

注：2024 年 1-6 月变动比例为较 2023 年 1-6 月变动比例。

报告期内，公司经营现金流入持续低于经营现金流出，使经营活动现金流量净额持续为负，其主要原因系受公司所处行业及上下游交易对手类型、上下游的货款结算周期影响。因客户回款周期较供应商付款周期长，导致公司在报告期内经营活动现金流量净额持续为负。

报告期内，公司的业务规模实现大幅度增长，在业务规模增长过程中，公司材料采购支出及员工薪酬支出大幅度增长，但客户货款因未到结算时点导致经营活动现金流入未在同期同步增加，使公司在报告期内的经营活动现金流量净额持续为负且变动较大。

进一步结合公司购销模式、上下游价格变动情况分析公司报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负且变动较大的原因及合理性如下：

1) 公司的购销模式、上下游价格变动

①采购模式

公司对于供应商的选择制定专门的供应商甄选程序与标准。采购部门定期向相关材料供应商询价，在综合考量其供货及时性、质量、服务、价格、付款方式后，对于符合条件的供应商纳入合格供应商名录。公司接受销售订单后，根据库存原材料量及安全备货量，生成采购计划。采购人员根据计划向相应供应商发出采购订单，仓库人员对收到的原材料进行验收、入库，完成采购活动。

公司的主要外购材料为钢材、热浸锌、紧固件、配件/丝杆等，公司的供应商主要为金

属材料、建筑材料的贸易商或生产商，日常采购交易结算以现金结算、月结为主，因此供应商的结算周期较短。

②销售模式

公司主要产品为建筑机电抗震支架和装配式支吊架，广泛应用于房屋建筑、城市地下综合管廊、城市轨道交通、能源核电、学校医院、机场、工业和国防等众多领域。报告期内，公司大力发展抗震支架、装配式支吊架材料供应，并稳步推进建筑机电工程施工的业务。

公司针对现有市场特点及未来市场拓展方向建立了直销模式与渠道模式相结合的多层次的市场营销渠道网络，为公司的持续稳定发展提供了良好的基础。直销模式下，公司的客户主要是大型建筑施工单位、基建工程发包方、工程项目承包方等，客户回款周期受整体项目施工进度影响，导致客户回款周期较长。

③上下游价格波动

公司产品的主要材料主要为钢材、热浸锌、紧固件、配件/丝杆等，公司上游供应商主要为金属材料、建筑材料的贸易商或生产商，相关采购价格主要受钢材市场价格波动影响。

公司下游客户的售价依据双方洽谈，结合市场竞争状况及主要材料市场价格波动确定，与客户签订合同后，除与华为集团存在根据材料市场价格波动的调差条款外，其他客户的售价非特殊情况一般在合同签订时即固定不变。

上游采购价格的增长预计将增加公司购买商品、提供劳务支付的现金，减少公司经营活动现金流量净额；客户售价的增长预计将增加公司销售商品、提供劳务收到的现金，进而增加公司经营活动现金流量净额，反之亦然。但由于客户与供应商货款结算周期存在差异，且销售出库可能滞后于采购备货，使相关的现金流入与流出可能存在时间差异，导致经营活动现金流量净额变动较大。

综上，公司报告期内经营活动现金流量持续为负的原因系受公司所处行业及上下游交易对手类型、上下游的货款结算周期影响。

公司下游客户主要是大型建筑施工单位、基建工程发包方、工程项目承包方等，客户回款周期受整体项目施工进度影响，客户回款周期较长；公司的供应商主要为金属材料、建筑材料的贸易商或生产商，日常采购交易结算以现金结算、月结为主，供应商的结算周期较短，客户回款周期较供应商付款周期长，导致公司经营活动现金流量持续为负。

进一步的，随着报告期内公司业务规模的不断增长，公司材料采购现金支出增加、员工人数增长职工薪酬支出增加，使报告期内经营活动现金流量净额变动较大。

因此，公司经营活动现金流量净额持续为负且变动较大具有合理性。

(2) 经营活动现金流量净额与归属于母公司所有者的净利润的变动趋势比较情况

报告期内，公司的经营活动产生的现金流量净额与归属于母公司所有者的净利润情况如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	金额（元）	较上年同期变动（%）	金额（元）	较上年同期变动（%）	金额（元）
经营活动产生现金流量净额	-22,702,428.80	4.75	-48,490,299.40	-239.49	-14,283,152.65
归属于母公司所有者的净利润	10,093,442.68	17.56	28,731,921.13	129.58	12,515,256.86
差额	32,795,871.48	1.15	77,222,220.53	188.16	26,798,409.51

由表可见，2024 年 1-6 月公司的经营活动产生的现金流量净额的变动趋势与归属于母公司所有者的净利润的变动趋势不存在明显差异。2023 年度公司归属于母公司所有者的净利润增长 129.58%，但经营活动现金流量净额减少 239.49%，主要原因是 2023 年度公司的营业收入实现爆发式增长，但多个项目未到进度款结算时点，导致 2023 年末应收账款余额大幅度增长，而同期材料采购、员工薪酬支出增加，导致 2023 年度经营活动现金流量净额与归属于母公司所有者的净利润变动趋势相反。

报告期内，公司的经营活动现金流量净额分别为-1,428.32 万元、-4,849.03 万元、-2,270.24 万元，与净利润的差异额分别为-2,679.84 万元、-7,722.22 万元、-3,279.58 万元，产生差异的具体原因如下：

单位：元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
净利润	10,093,442.68	28,731,921.13	12,515,256.86
加：资产减值准备	96,831.06	423,578.45	143,278.28
信用减值损失	-404,862.93	10,953,183.33	5,050,569.99

长期资产折旧摊销合计	5,047,151.13	6,064,587.72	4,681,760.16
处置/报废长期资产损失(收益以“-”号填列)	204.43	-	-3,303.46
财务费用(收益以“-”号填列)	2,324,259.06	3,224,028.26	2,573,263.92
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,118,209.00	-3,514,240.48	-1,100,309.16
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-12,287.45	-24,574.62	255,023.71
存货的减少(增加以“-”号填列)	-32,875,529.89	9,281,748.73	-32,458,347.96
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	15,266,906.38	-169,523,887.52	-55,879,385.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-24,356,752.27	65,893,355.60	49,939,040.03
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-22,702,428.80	-48,490,299.40	-14,283,152.65
净利润与经营活动现金流量净额差异	32,795,871.48	77,222,220.53	26,798,409.51

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润与经营活动现金流量净额的差异主要系受期初期末存货变动、经营性应收应付变动的影响。

1) 存货变动的影响

2022 年末、2023 年末、2024 年 6 月末，公司的存货分别较期初增长 3,245.83 万元、-928.17 万元、3,287.55 万元。主要原因是：2022 年 8 月，公司与华为集团签订框架协议，公司预计与华为集团的交易将给公司带来大规模的业务增长，因此在 2022 年下半年存货备货大幅度增加，使 2022 年末存货较期初大幅增长。2024 年 6 月末，公司发货至客户但客户未验收确认的发出商品增加，使 2024 年 6 月末存货增长较大。

2) 经营性应收应付的影响

2022 年末、2023 年末、2024 年 6 月末，公司的经营性应收分别较期初增长 5,587.94 万元、16,952.39 万元、-1,526.70 万元。主要原因是：公司的业务收入在 2022 年度开始逐渐增长，但客户的货款结算周期较长，导致公司 2022 年末、2023 年末经营性应收大幅度上升，随着部分项目在 2023 年末进入结算时点，相关款项在 2024 年 1-6 月期间逐渐收回，经营性应收有所下降。

2022 年末、2023 年末、2024 年 6 月末，公司的经营性应付分别较期初增长 4,993.90

万元、6,589.34 万元、-2,435.68 万元。主要原因是：2022 年销量增长，且为了应对未来业绩的增长，公司 2022 年下半年存货备货增加导致应付账款增加。2023 年度，公司的营业收入大幅度增长，导致相关材料采购增加，应付账款增加。2024 年 1-6 月，随着客户货款的收回，公司及时支付了供应商货款，使应付账款减少。

综上，2024 年 1-6 月公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 9.79%，经营活动现金流量净额较上年同期增长 4.75%，两者变动趋势基本一致。2023 年度公司归属于母公司所有者的净利润较上期增长 129.48%，经营活动现金流量净额较上期减少 239.49%，两者变动趋势相反，主要系因 2023 年度公司业务收入实现爆发式增长，但多个项目未到进度款结算时点，使 2023 年末应收账款余额大幅度增长，而同期材料采购、员工薪酬支出增加，导致两者变动趋势相反，2023 年度两者变动趋势差异具有合理性。

(3) 与同行业可比公司比较情况

报告期内，同行业可比公司的经营活动现金流量净额与公司对比情况如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	金额（元）	较上年同期变动（%）	金额（元）	较上年同期变动（%）	金额（元）
容大股份	-44,886,382.07	-355.27	-31,634,536.34	-294.88	-8,011,215.36
海德科技	-8,165,891.61	36.56	16,947,637.58	1,101.86	-1,691,618.96
震安科技	73,595,774.08	157.69	77,875,271.78	304.90	-38,006,127.72
优力可	-22,702,428.80	4.75	-48,490,299.40	-239.49	-14,283,152.65

与容大股份相比，公司 2022-2023 年度的经营活动现金流量净额的变动趋势基本一致，2024 年 1-6 月容大股份的经营活动现金净流出较上年同期增长 355.27%，系 2024 年 1-6 月随着业务量的持续增长，容大股份的预付材料采购款、加工费等增加。

与海德科技、震安科技相比，三家公司的经营活动现金流量净额在规模、变动趋势等均存在差异，主要系公司与海德科技、震安科技在收入规模、产品种类等方面存在差异。

报告期内，公司的营业收入分别为：26,968.16 万元、53,791.49 万元、20,688.28 万元，海德科技的营业收入分别为：13,878.34 万元、21,651.48 万元、7,350.60 万元，震安科技的营业收入分别为：89,724.92 万元、69,405.08 万元、22,618.81 万元。公司的主要产品为抗震支架、装配式支吊架、光伏支架等产品，海德科技的主要产品为桥梁支座及组件、隔震支座及组件、轨道交通支座及组件、伸缩缝系列产品等，震安科技的主要产品

为隔震支座、弹性滑移支座、消能阻尼器等，海德科技与震安科技的主要产品毛利率较公司产品毛利率高，因此经营活动现金流量净额与公司存在差异。

与同行业可比公司相比，公司的经营活动现金流量净额存在差异，主要系公司与同行业公司之间在收入规模、产品种类等方面存在较大差异，导致同行业可比公司之间经营活动现金流量净额存在较大差异，与同行业之间的差异具有合理性。

(4) 与现金流相关的风险提示

报告期内，公司的现金流量情况如下：

金额：元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
经营活动现金流入	249,939,953.77	432,342,907.14	256,128,927.79
经营活动现金流出	272,642,382.57	480,833,206.54	270,412,080.44
经营活动现金流量净额	-22,702,428.80	-48,490,299.40	-14,283,152.65
投资活动现金流入	-	-	-
投资活动现金流量流出	2,837,123.50	10,726,805.49	4,035,623.02
投资活动现金流量净额	-2,837,123.50	-10,726,805.49	-4,035,623.02
筹资活动现金流入	90,200,000.00	120,300,000.00	51,350,000.00
筹资活动现金流量流出	50,920,441.33	62,782,624.84	28,376,021.47
筹资活动现金流量净额	39,279,558.67	57,517,375.16	22,973,978.53
现金及现金等价物净增加额	13,740,006.37	-1,699,729.73	4,655,202.86
期初现金及现金等价物余额	5,014,408.91	6,714,138.64	2,058,935.78
期末现金及现金等价物余额	18,754,415.28	5,014,408.91	6,714,138.64

报告期内，公司的营业收入持续增长，但由于公司客户回款周期较长，业务规模爆发式增长前期公司需投入的材料采购支出、人员成本支出、设备购建支出较大，公司目前主要通过债务筹资方式补充营运资金，随着后续公司业务规模的稳定及客户货款进入结算期，经营活动现金流量将由负转正，不存在因现金流紧张导致的经营风险。

然而，若后续客户未能及时按期付款，公司将面临需偿还到期债务、按期支付员工薪酬等资金压力，可能对公司的经营产生一定的影响，但公司将积极采取措施防范客户回款风险。

公司将积极采取措施应对现金流紧张导致的经营风险：(1) 实行切实有效的财务管理

政策，利用多种渠道和方式改善公司现金流入结构；（2）加强客户回款管理，及时收回到期客户款项；（3）经 2024 年第五次临时股东大会决议通过，2024 年拟通过本次定向增发募集资金 3,000.00 万元，用于补充公司流动资金。

公司已在本定向发行说明书之“四、本次定向发行对申请人的影响”之“（七）本次定向发行相关特有风险的披露”中补充披露如下：

“报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负且变动较大，主要系客户回款周期较长，导致公司应收账款余额较大，营运资金紧张。同时公司市场开拓、业务发展均需要持续的现金投入，一旦出现资金短缺，公司经营将会受到一定影响。”

7、关于归属于母公司所有者的净利润及毛利率

（1）报告期内归属于母公司所有者的净利润增长较快，而毛利率下降的原因及合理性
报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润、营业收入及毛利率情况如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	金额（万元）	上年同期变动	金额（万元）	变动	金额（万元）
归属于母公司所有者的净利润	1,009.34	17.56%	2,873.19	129.58 %	1,251.53
营业收入	20,688.28	0.13%	53,791.49	99.46%	26,968.16
毛利率	20.12%	0.21%	17.83%	-3.77%	21.60%

由上表可见，公司归属于母公司所有者的净利润与营业收入的变动趋势基本一致。
2023 年度，公司归属于母公司所有者的净利润为 2,873.19 万元，较上期增长 129.58%，毛利率较上期下降 3.77 个百分点。2023 年度公司毛利率下降的主要原因系 2023 年度公司毛利率较低的装配式支吊架业务收入实现大规模增长，尤其随着公司与华为集团在装配式支吊架等业务的深入合作，因公司与华为集团的交易毛利率较低，2023 年度的整体毛利率随华为集团收入占比的上升而下降。但 2023 年度期间费用的增长幅度明显小于营业收入的增长幅度，使公司 2023 年度归属于母公司所有者的净利润在毛利率下降的情况下依然实现较大增长。

2024 年 1-6 月公司毛利率较上年同期增长 0.21 个百分点，营业收入基本与上年同期持平，归属于母公司所有者的净利润增长 17.56%，毛利率及营业收入变动较小，但归属于母公司所有者净利润增长较大的原因系本期较上年同期计提信用减值损失减少、其他收益增

加导致。

报告期内，公司的归属于母公司所有者的净利润的主要变动因素如下：

金额：元

项目	2024 年 1-6 月较上年同期	2023 年度较上期
营业收入变动引起的利润变动[注 2]	53,539.68	57,939,706.54
毛利率变动引起的利润变动[注 3]	437,857.35	-20,281,752.53
税金及附加变动	188,187.59	-950,799.08
期间费用变动[注 4]	-3,355,647.29	-16,377,132.42
信用减值损失变动	2,988,053.10	-5,902,613.34
其他收益变动	1,569,997.16	4,265,138.04
所得税费用变动	-139,855.78	-2,072,401.76
其他	-234,704.90	-403,481.18
小计	1,507,426.91	16,216,664.27
归属于母公司所有者的净利润实际变动金额	1,507,426.91	16,216,664.27

- 注 1：利润变动负数表示利润减少，正数表示利润增长；
- 注 2：营业收入变动引起的利润变动=本期营业收入增长额*上期毛利率；
- 注 3：毛利率变动引起的利润变动=本期营业收入*（本期毛利率-上期毛利率）；
- 注 4：此处期间费用包含：销售费用、管理费用、研发费用、财务费用；

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润增长较快，而毛利率下降的原因主要系报告期内公司对华为集团的供货增加，公司业务大幅度增长，公司业务的增长，带动公司利润水平快速增长。进一步的，报告期内公司其他收益金额分别为 98.00 万元、524.52 万元、212.08 万元，促使公司净利润进一步增长。

2023 年度，公司的营业收入为 53,791.49 万元，较 2022 年度增长 99.46%；2024 年 1-6 月营业收入为 20,688.28 万元，较上年同期增长 26.87 万元，基本与上年同期营业收入持平。营业收入大幅度变动，营业成本随之大幅度变动，但相关的期间费用不会同比例增减，使公司利润大幅度变动。

因此，公司归属于母公司所有者的净利润增长较快，而毛利率下降具有合理性。

进一步对净利润主要变动因素分析如下：

1) 毛利率波动分析

报告期内，公司各类收入构成及毛利率情况如下：

项目类型	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
装配式支吊架	19.65%	70.97%	16.99%	69.03%	20.32%	54.19%
抗震支架	19.96%	15.97%	21.59%	17.56%	23.38%	31.54%
工程项目	24.63%	10.51%	16.58%	9.80%	20.19%	13.85%
光伏支架	8.62%	2.35%	9.02%	3.22%	-	0.00%
其他业务	100.00%	0.20%	100.00%	0.40%	100.00%	0.42%
合计	20.12%	100.00%	17.83%	100.00%	21.60%	100.00%

报告期内，公司的毛利率分别为 21.60%、17.83%、20.12%，公司毛利率的波动主要受当期销售产品结构变动的影响。

报告期内，随着对华为集团的供货增加，装配式支吊架收入大幅度增长，当期毛利率较低的装配式支吊架产品收入占比增加，则整体毛利率下降，反之亦然。进一步的，因公司对华为集团的交易毛利率较低，而华为集团作为报告期内各期第一大客户，其收入占比的高低对公司整体毛利率具有重要影响。

报告期内公司对华为集团的销售情况如下：

项目类型	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
营业收入（元）	52,479,616.11	179,836,759.59	32,817,426.26
销量（吨）	5,743.08	19,773.02	3,381.59
产品成本（元）	42,490,786.38	153,955,115.69	26,882,560.93
单位售价（元/吨）	9,137.89	9,095.06	9,704.75
单位产品成本（元/吨）	7,398.61	7,786.12	7,949.69
收入占比（%）	25.37	33.43	12.17
对华为集团的销售毛利率（%）	19.03	14.39	18.08
公司整体毛利率（%）	20.12	17.83	21.60

注：华为集团包括：华为技术有限公司、华为云计算技术有限公司、华为投资控股有限公司、东莞绿苑实业投资有限公司、东莞极目机器有限公司。

由上表可见，公司当期整体毛利率随着对华为集团销售收入占比的波动而波动。报告期内，华为集团的毛利率先下降后上升，主要系 2023 年度售价下降幅度高于产品成本下降

幅度，2024 年 1-6 月期间售价有所上升而单位产品成本下降。

报告期内，公司对华为集团销售的售价及单位产品成本主要受热轧板卷市场价格的波动影响，具体分析如下：

① 售价波动分析

根据公司与华为集团所签订框架协议中调差条款，当现行价 B（P0 下单当日“我的钢铁网”发布的上海 A235B 热轧板卷价）与基础价 A（4500 元/吨）的涨跌幅超过 1%时，将根据以下公式调整价格：

当涨幅超过 1%时，发包方按以下公式计算材料价差并补贴给承包商：

$$\text{调差后单价} = \text{基准单价} + \left(\frac{B-A}{A} - 1\% \right) * \text{基准单价} * C$$

跌幅超过 1%时，承包方按以下公式计算材料价差并补贴给发包方：

$$\text{调差后单价} = \text{基准单价} - \left(\frac{A-B}{A} - 1\% \right) * \text{基准单价} * C$$

注：C 为热轧板卷占支架比例。

通过查询“我的钢铁网”2022 年至 2024 年 6 月期间上海热轧卷板的市场价格波动趋势如下：



对比华为集团销售价格与上海热轧板卷市场价格波动趋势，2023 年度华为集团的售价随着市场价格的大幅度降低而降低。

2024 年 1-6 月期间热轧板卷市场价格略有下降，但与华为集团的售价略有上升，原因系公司与华为集团的售价为在基准价的基础上，结合热轧板卷市场价格波动、供货材料中热轧板卷占支架比例进行调整，因此各期供货材料中热轧板卷占支架的比例亦影响对华为集团的售价。因 2024 年 1-6 月对华为集团所供材料的不同，导致 2024 年 1-6 月期间在热轧板卷市场价格下降的情况下，公司对华为集团的售价上升，但售价上升幅度较小，具有合理性。

②产品成本波动分析

报告期内，公司生产入库产成品的料工费占比情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
材料占比 (%)	68.22	69.89	72.73
人工费用占比 (%)	2.58	2.73	2.66
委外加工费用占比 (%)	22.32	21.54	18.52

制造费用占比（%）	6.88	5.84	6.08
合计	100.00	100.00	100.00

公司产成品产品构成中，材料占比较高，是公司产品成本的主要影响因素。报告期内公司产品成本整体下降，主要系因公司主要材料价格在报告期内有所下降，使得产品成本下降。

公司产品所需原材料主要系钢材、热浸锌、紧固件、配件/丝杆等，主要材料成本受钢材市场价格波动影响较大。其中，热轧卷板作为公司产品的主要材料，其采购成本随着热轧板卷的市场价格波动而波动，进而影响公司产品成本。

报告期内，热轧板卷的市场价格整体呈下降趋势，公司报告期内热轧板卷的采购不含税均价分别为：4,305.25 元/吨、4,022.78 元/吨、3,523.66 元/吨，与市场价格变动趋势基本一致，公司材料采购成本的下降使得产品成本有所下降。

2) 税金及附加

报告期内，公司的税金及附加及营业收入情况如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	金额（元）	上年同期变动比例（%）	金额（元）	变动比例（%）	金额（元）
营业收入	206,882,834.97	0.13	537,914,934.78	99.46	269,681,612.37
税金及附加	700,480.94	-21.18	2,087,737.63	83.63	1,136,938.55

由上表可见，公司的税金及附加随着收入的波动而波动，2023 年度税金及附加的变动趋势与营业收入变动趋势基本一致，2024 年 1-6 月公司营业收入基本与上年同期持平，税金及附加减少 21.18%，减少金额 18.82 万元，与营业收入的变动无重大差异。

3) 期间费用

报告期内，公司的期间费用与营业收入的变动趋势对比如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	金额（元）	上年同期变动比例（%）	金额（元）	变动比例（%）	金额（元）
销售费用	12,784,180.23	-2.31	23,401,969.18	46.21	16,005,457.18
管理费用	8,325,514.09	22.71	13,021,080.16	25.81	10,349,562.76
研发费用	9,838,777.39	20.34	16,588,649.19	51.48	10,951,406.11
财务费用	2,253,902.94	25.21	3,458,002.43	24.11	2,786,142.49

合计	33,202,374.65	11.24	56,469,700.96	40.85	40,092,568.54
营业收入	206,882,834.97	0.13	537,914,934.78	99.46	269,681,612.37

为支持公司业务规模的扩张，公司需加大大力投入、业务推广、行政办公费用等，因此公司的期间费用随着营业收入的增长而增长，但公司业务规模的大幅度增长将给公司带来良好的规模效益，因此在收入大幅度增长时，期间费用的增长一般小于收入规模的增长。

由上表可见，报告期内，公司的期间费用变动趋势与营业收入的变动趋势一致，其中2023年度公司营业收入实现大规模增长，但期间费用变动幅度小于营业收入的变动幅度，因此2023年度业务增长将给公司带来更大的利润增长。2024年1-6月营业收入较上年同期增长0.13%，增长金额26.87万元，期间费用较上年同期增长11.24%，期间费用增长幅度大于营业收入增长幅度系因公司2023年度业务增长后，公司在2023年陆续增加员工、并在2023年下半年增加办公租赁面积等导致公司2024年1-6月的职工薪酬费用及办公租赁费用较上年同期增加。

4) 信用减值损失

报告期内，公司的信用减值损失情况如下：

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度
	金额（元）	上年同期变动比例（%）	金额（元）	变动比例（%）	金额（元）
应收票据坏账损失	61,719.61	30.76	47,456.40	-63.24	129,107.46
应收账款坏账损失	502,693.72	-121.13	-10,649,826.96	134.14	-4,548,546.68
其他应收款坏账损失	-159,550.40	-36.48	-350,812.77	-44.42	-631,130.77
合计	404,862.93	-115.67	-10,953,183.33	116.87	-5,050,569.99

公司的信用减值损失在2023年度大幅度增长，在2024年1-6月大幅度下降，系公司2023年度业务大规模增长，导致2023年末应收账款期末余额较期初大幅度增加，公司计提应收账款坏账准备大幅度增加。截至2024年6月30日，公司期末应收账款较期初变动较小，因此2024年1-6月期间的信用减值损失金额较小。

报告期各期末，公司的应收账款及报告期各期坏账准备变动金额情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月		2023年度		2022年度	
	应收余额	坏账准备变动	应收余额	坏账准备变动	应收余额	坏账准备

单项计提	319.75	0.00	319.75	90.55	238.13	229.20
组合计提小计	27,010.77	-50.27	28,852.04	951.55	13,696.57	1,077.55
1 年以内	23,480.31	-91.87	25,317.64	692.64	11,464.76	573.24
1-2 年	2,119.06	-17.38	2,292.89	86.65	1,426.37	142.64
2-3 年	780.98	30.54	628.26	74.73	254.62	50.92
3-4 年	115.95	-8.98	145.89	-39.83	278.67	83.60
4-5 年	225.08	9.70	205.68	57.85	89.98	44.99
5 年以上	289.40	27.72	261.68	79.52	182.16	182.16
合计	27,330.52	-50.27	29,171.79	1,042.11	13,934.71	1,306.75

综合两表可见，报告期内信用减值损失的波动主要系受公司业务规模在 2023 年度大幅度增长导致 2023 年末应收账款期末余额大幅度增长影响。

5) 其他收益

报告期内，公司的其他收益情况如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度
	金额（元）	上年同期 变动比例（%）	金额（元）	变动比例（%）	金额（元）
政府补助	891,000.00	66.85	2,608,486.13	171.21	961,804.82
进项税加计抵减	1,177,646.42	-	2,580,107.70	-	-
个税手续费返还	29,680.01	76.36	16,829.27	-7.68	18,230.24
税费减免	22,500.00	-	39,750.00	-	-
合计	2,120,826.43	285.02	5,245,173.10	435.20	980,035.06

报告期内，公司的其他收益分别为公司带来利润增长 98.00 万元、524.52 万元、212.08 万元，2023 年度、2024 年 1-6 月因先进制造业企业进项税加计抵减税收优惠政策，分给给公司带来 258.01 万元、117.76 万元，促使公司利润进一步增长。

综上，报告期内公司的毛利率下降，但归属于母公司所有者的净利润增长较快的主要原因系：

（1）报告期内，公司装配式支吊架业务收入大幅度增长，尤其是随着公司与华为集团的深入合作，公司业务规模实现大幅增长，给公司带来较大的利润增长；

（2）随着营业收入的增长，公司期间费用随之增长，但相关期间费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度，促使公司利润进一步增长；

因此，公司报告期内毛利率下降但归属于母公司所有者的净利润增长较快具有合理性。

(2) 与同行业变动趋势比较分析

报告期内，公司与同行业可比公司的对比情况如下：

1) 2024 年 1-6 月

项目	容大股份	海德科技	震安科技	优力可
归属于母公司所有者的净利润 (元)	16, 101, 553 . 01	6, 371, 419 . 47	-29, 220, 50 7. 42	10, 093, 442 . 68
营业收入 (元)	84, 644, 326 . 91	73, 506, 01 6. 62	226, 188, 11 2. 55	206, 882, 83 4. 97
毛利率 (%)	47. 00	28. 22	35. 49	20. 12
归属于母公司所有者的净利润变 动比例 (%)	4. 54	151. 70	-296. 53	17. 56
营业收入变动比例 (%)	10. 49	-22. 29	-31. 67	0. 13
毛利率变动 (百分点)	-2. 48	5. 27	-4. 36	0. 21

注 1:此表 2024 年 1-6 月的变动比例指 2024 年 1-6 月较上年同期 (即 2023 年 1-6 月) 的变动比率。

由上表可见，除海德科技外，公司与容大股份、震安科技的归属于母公司所有者的净利润的变动趋势与当期营业收入的变动趋势一致，但与毛利率的变动趋势无明显对应关系。海德科技 2024 年 1-6 月营业收入较上年同期下降 22. 29%，但归属于母公司所有者的净利润增加 136. 92%，增加金额 384. 01 万元，经查询海德科技对外披露半年报并进一步分析发现，系因海德科技 2023 年 6 月末应收账款较期初大幅度增长，海德科技根据坏账政策计提应收账款坏账准备导致 2023 年 1-6 月期间信用减值损失金额较大，而 2024 年 6 月末海德科技应收账款较期初变动较小，导致 2024 年 1-6 月期间信用减值损失较上年同期减少 456. 87 万元。

2) 2023 年度

项目	容大股份	海德科技	震安科技	优力可
归属于母公司所有者的净利润 (元)	35, 720, 959. 30	14, 466, 575. 4 3	-41, 134, 213. 2 2	28, 731, 921. 13
营业收入 (元)	159, 217, 597. 6	216, 514, 813.	694, 050, 823. 2	537, 914, 934. 7

	4	66	5	8
毛利率（%）	49.94	27.68	34.55	17.83
归属于母公司所有者的净利润变动比例（%）	22.15	148.05	-141.04	129.58
营业收入变动比例（%）	11.57	56.01	-22.65	99.46
毛利率变动（百分点）	6.07	25.97	-7.66	-3.77

由上表可见，与同行业可比公司相比，归属于母公司所有者的净利润的变动趋势均与当期营业收入的变动趋势一致，且归属于母公司所有者的净利润的变动幅度均大于营业收入的变动幅度。

2023 年度，同行业可比公司的归属于母公司所有者的净利润的变动趋势与毛利率的变动一致，但公司在毛利率下降的情况下仍实现归属于母公司所有者的净利润的正向增长的原因系：2023 年度公司实现爆发式增长，本期公司的营业收入在增长金额、增长幅度上均远大于同行业可比公司，但公司毛利率下降幅度较小，因此营业收入的大幅度增长给公司带来较大的利润增长，实现本期归属于母公司所有者净利润的正向增长。

综上，与同行业可比公司相比，虽然各公司各期归属于母公司所有者的净利润在净利润规模、变动方向上存在差异，但其变动趋势基本与营业收入变动趋势基本一致，归属于母公司所有者的净利润的变动趋势与毛利率的变动趋势不存在必然关系，各公司的净利润规模、变动方向因公司自身业务规模、产品种类的不同而存在较大差异，公司与同行业公司之间的差异具有合理性。

二、发行计划

（一）发行目的

为更好的满足公司长期战略发展需要，优化公司财务结构，增强公司的资本实力和抗风险能力，公司决定实施本次股票发行，本次股票发行募集资金将用于补充流动资金。

（二）优先认购安排

1、公司章程对优先认购安排的规定

根据公司章程第十九条规定：“公司非公开发行股份的，在同等条件下，公司现有股东不享有优先认购权。”

2、本次发行无优先认购安排

公司第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第九次会议审议通过了《关于本次股票发行不涉及现有股东优先认购安排的议案》，确认本次定向发行在册股东不享有优先认购权。上述议案在董事会和监事会审议后已提交股东大会审议通过。

3、本次发行优先认购安排的合法合规性

公司本次发行优先认购安排符合《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》和《公司章程》的规定。

（三）发行对象

本次发行属于发行对象确定的发行。

本次发行对象共 4 名，分别为 2 名机构投资者和 2 名自然人，其中 1 名自然人为公司在册股东。

1、发行对象基本情况

（1）卓献殿

男，1987 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，居住地为福建省南安市翔云镇翔山村上辽 26 号。2012 年 5 月至 2017 年 1 月，任业浩动力科技（北京）有限公司业务经理；2017 年 1 月至今，任北京优力可科技有限公司执行董事、总经理。

北京优力可科技有限公司的基本情况如下：

公司名称	北京优力可科技有限公司
统一社会信用代码	91110106MA00BLQN8T
住所	北京市丰台区魏家村南路 20 号院 4 号楼 1 至 2 层 4-1
法定代表人	卓献殿
注册资本	3007 万人民币
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广服务；工程和技术研究与试验发展；企业管理，销售机械设备、金属材料（不含事关

	店铺经营)、仪器仪表、电气设备、电子产品、建筑材料、装饰材料、社会公共安全设备;经济信息咨询;人工智能应用软件开发;软件开发;合同能源管理;工程管理服务;出租商业用房;互联网信息服务;建设工程设计;计算机信息系统安全专用产品销售;房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;各类工程建设活动;施工专业作业;建筑劳务分包。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;互联网信息服务、建设工程设计、计算机信息系统安全专用产品销售、房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包、各类工程建设活动、施工专业作业、建筑劳务分包以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
成立时间	2017 年 01 月 20 日
营业期限	2017 年 01 月 20 日至无固定期限
股东持股比例	卓猷殿持股 100%
董监高任职情况	执行董事、经理为卓猷殿, 监事为梁水永

北京优力可科技有限公司是公司的经销商, 双方没有股权关系, 双方之间是正常的业务往来, 与公司在资产、人员、财务等方面不存在往来。在报告期内, 北京优力可科技有限公司作为公司经销商分别向公司采购了 10,089,099.57 元、 5,623,350.93 元、 4,271,854.24 元的支吊架。

根据双方签订的《“优力可”企业商号授权使用合同》, 公司授权北京优力可科技有限公司使用“优力可”商号作为企业名称, 授权期限为三年, 自 2024 年 8 月 20 日起至 2027 年 8 月 20 日止。授权期满后, 如需继续使用, 双方应另行协商并签订书面合同。上述商号授权符合公司的《商号管理办法》。公司允许北京优力可科技有限公司使用其商号注册企业名称是为了更好地推广、销售公司“优力可”品牌产品。

北京优力可科技有限公司的唯一股东是卓猷殿, 持股比例为 100%, 执行董事、经理为卓猷殿, 监事为梁水永。公司的控股股东、实际控制人为麦海东, 公司的五名董事为麦海东、麦树威、徐冠华、郭辉、万冰冰, 公司的三名监事为耿学峰、严丰、孙丽群, 公司的

三名高级管理人员为总经理麦海东，财务负责人郭辉，董事会秘书万冰冰。北京优力可科技有限公司与公司在股权、董监高任职方面没有关联。北京优力可科技有限公司是公司的经销商、客户，双方之间是正常的业务往来，无其他关联关系。

北京优力可科技有限公司与公司及其控股股东、实际控制人、董监高不存在关联关系，目前不存在知识产权纠纷或潜在纠纷，不存在利益输送或其他利益安排。

(2) 湖南聚成川科技有限公司

名称	湖南聚成川科技有限公司
统一社会信用代码	91430100MA4PJ3GD76
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2018 年 4 月 28 日
法定代表人	李文学
注册资本	3000 万元
住所	湖南省长沙市雨花区振华路 519 号聚合工业园 14 栋 501 房
经营范围	许可项目：建设工程施工。（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：信息技术咨询服务；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；建筑用金属配件制造；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；建筑防水卷材产品销售；建筑用金属配件销售；建筑工程机械与设备租赁；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车生产测试设备销售；新能源原动设备销售；新兴能源技术研发；普通机械设备安装服务；专业保洁、清洗、消毒服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；办公设备租赁服务；机械设备租赁；卫生洁具销售；建筑用钢筋产品销售；洗车服务；洗车设备销售；停车场服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2018-04-28 至 2068-04-27
股东持股比例	戴根顺持股 59%，李文学持股 41%
董监高任职情况	执行董事为李文学，总经理为戴根顺，监事为张亮

湖南聚成川科技有限公司是公司的经销商，双方没有股权关系，双方之间是正常的业

务往来，与公司在资产、人员、财务等方面不存在往来。在报告期内，湖南聚成川科技有限公司作为公司经销商分别向公司采购了 5,849.20 元、0 元、 4,941.24 元的支吊架。

(3) 无锡风银杰机电科技有限公司

名称	无锡风银杰机电科技有限公司
统一社会信用代码	91320203323825808W
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2014 年 12 月 8 日
法定代表人	朱杰
注册资本	200 万元
住所	无锡市通扬路虹桥下 73 号
经营范围	通用设备的研究、开发及销售；建筑用材料、装饰装修材料、化工产品及其原料（不含危险品）、隔热材料、保温材料、五金产品、工业自动控制系统装置的销售；百货零售；机械设备的安装、技术服务、技术咨询；专业化设计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：特种设备安装改造修理；住宅室内装饰装修；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：特种设备销售；特种劳动防护用品销售；金属丝绳及其制品销售（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）
营业期限	2014-12-08 至无固定期限
股东持股比例	朱杰持股 60%，祁凤银持股 40%
董监高任职情况	执行董事、总经理为朱杰，监事为祁凤银

无锡风银杰机电科技有限公司系通过优力可股东介绍，知悉挂牌公司本次股票发行的相关事宜，因看好优力可发展前景，选择入股公司，具备合理性。

(4) 麦海东

男，1970 年 9 月生，中国籍，本科学历，无境外永久居留权，居住地为广东省深圳市宝安区锦花路宝城宝安新村 5 栋 503，1989 年 12 月至 2006 年 5 月，历任深圳市建筑工程有限公司职员、分公司经理；2006 年 6 月至 2016 年 10 月，历任深圳市民乐管业有限公司总经理、董事长；2006 年 6 月 2024 年 3 月，任深圳市民乐管业有限公司董事长；2015 年 6 月至 2016 年 10 月，任深圳民乐燃气工程材料有限公司总经理；2015 年 6 月至 2019 年 7 月，任深圳民乐燃气工程材料有限公司执行董事；2015 年 7 月至 2016 年 10 月，任深圳市阳光

四海物业管理有限公司总经理；2015 年 7 月至今，任深圳市阳光四海物业管理有限公司执行董事；2012 年 7 月至 2015 年 9 月，任深圳优力可科技有限公司执行董事；2015 年 10 月至今，任深圳优力可科技股份有限公司董事长；2016 年 11 月至今，任深圳优力可科技股份有限公司总经理。

本次发行涉及客户入股公司，原因系相关客户在与优力可业务往来过程中看好优力可发展前景，为了加深双方的合作，选择入股公司，具备合理性。客户入股公司的价格与非客户价格一致，不存在利益输送或其他利益安排。

2、投资者适当性

（1）本次发行对象麦海东已开通全国中小企业股份转让系统账户：0000051739，且已开通新三板一类合格投资者交易权限；本次发行对象湖南聚成川科技有限公司已开通全国中小企业股份转让系统账户：0800573914，且已开通新三板一类合格投资者交易权限；本次发行对象卓猷殿已开通全国中小企业股份转让系统账户：0381034600，且已开通新三板一类合格投资者交易权限；本次发行对象无锡风银杰机电科技有限公司已开通全国中小企业股份转让系统账户：0800575109，且已开通新三板一类合格投资者交易权限。

符合《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》等相关规定。

（2）本次发行对象不存在因违反《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度加快推进社会诚信建设的指导意见》（国发〔2016〕33 号）、《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》相关规定而被列入失信联合惩戒对象名单的情形。

（3）本次发行对象均不属于单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，不属于《监管规则适用指引——非上市公众公司类第 1 号》所定义的持股平台。

（4）本次发行对象不存在核心员工。

（5）本次发行对象均不属于私募投资基金或私募投资基金管理人。

3、关联关系

发行对象卓猷殿系公司客户北京优力可科技有限公司的法定代表人、执行董事，经理，控股股东、实际控制人。

发行对象湖南聚成川科技有限公司与公司存在业务往来，系公司的客户。

发行对象麦海东系公司董事长、总经理，控股股东、实际控制人。

除上述关系外，本次发行对象与公司、公司股东、公司董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。

认购信息：

序号	发行对象	发行对象类型			认购数量 (股)	认购金额 (元)	认购方式
1	卓猷殿	新增投资者	自然人投资者	其他自然人投资者	2,000,000	10,000,000	现金
2	湖南聚成川科技有限公司	新增投资者	非自然人投资者	普通非金融类工商企业	600,000	3,000,000	现金
3	无锡风银杰机电科技有限公司	新增投资者	非自然人投资者	普通非金融类工商企业	600,000	3,000,000	现金
4	麦海东	在册股东	自然人投资者	控股股东、实际控制人及其一致行动人	2,800,000	14,000,000	现金
合计	-	-			6,000,000	30,000,000	-

注：上表中认购数量和认购金额均以拟认购的最高数量和最高金额计算，最终认购股数以上表发行对象实际缴款为准，未认购部分视同放弃。

1、发行对象认购资金来源

本次股票发行的认购方式为现金认购，发行对象认购股票的资金系以自有或自筹资金认购，资金来源合法合规。认购对象已出具承诺函，不存在他人代为缴款的情形，不存在非法募集他人资金进行投资的情形。

2、发行对象是否存在股份代持的情形

根据本次发行对象出具的承诺函，本次股票发行不存在股权代持、委托或接受他人委托管理发行人股份的情形，不存在权属争议或潜在纠纷。

（四）发行价格

本次发行股票的价格为5.00元/股。

1、定价方法及合理性

（1）每股净资产、每股收益情况

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2024]5775号《审计报告》，截至2023年12月31日，公司经审计归属于挂牌公司股东的每股净资产为2.76元，基本每股收益为0.96元。截至2024年6月30日，公司归属于挂牌公司股东的每股净资产为3.11元，基本每股收益为0.35元。

（2）二级市场交易情况

公司股票转让方式为集合竞价转让，公司召开董事会审议本次发行的日期为2024年8月9日，截至2024年8月9日，自挂牌以来，公司股票仅有5个交易日形成成交价格，价格分别为1.54元/股、1.54元/股、1.54元/股、3.07元/股、4.53元/股，成交量合计为2,200股，股票二级市场交易不活跃，不具有参考价值。

（3）前次股票发行情况

自挂牌以来至本次股票发行前，公司不存在全国股转公司发行股票的情形。

（4）权益分派情况

公司自挂牌以来办理过一次权益分派，其基本情况如下：

公司分别于2021年11月15日召开第三届董事会第二次会议、于2021年12月1日召开2021年第四次临时股东大会审议通过《关于<2021年半年度权益分派预案>的议案》。

公司本次权益分派方案如下：

以公司现有总股本15,000,000股为基数，向全体股东每10股送红股10股。分红前本公司总股本为15,000,000股，分红后总股本增至30,000,000股。

此次权益分派除权除息日为：2021年12月17日；此次所转增的无限售条件流通股的起始交易日为2021年12月17日。

（5）所处行业及经营状况

装配式支架属于建筑材料行业，是区域性产品，其销售半径受制于运输方式及当地价格，经营模式有别于日常消费品。公司采取直销经销相结合的营销模式，在中国所覆盖的市场区域建立了较为完善的营销网络。同时，公司不断完善营销战略，在沿江沿海区域市场及需求集中的中心城市持续推进水路分销通道建设，发挥装配式支架全产业链营销优势，强化终端市场建设，进一步完善市场布局，提升市场控制力。

公司致力于建筑机电装配式支架的研发、设计、生产、销售和建筑机电工程施工业务领

域，目前以形成机电抗震支架和装配式支架业务为核心两翼，建筑构件业务为辅的一体化的建筑机电装配式支架系统服务商。2023年度公司实现营业收入537,914,934.78元，较上年同期营业收入269,681,612.37元增加268,233,322.41元，同比增长 99.46%。2023年度公司实现净利润28,731,921.13元，较上年同期净利润12,515,256.86元增加16,216,664.27元，同比增长129.58%，主要原因是随着国家对抗震防灾工作的重视以及建筑成品支架产品推广应用政策的实施，装配式支吊架行业发展总体呈上升趋势。公司承接项目金额大幅增长，营业收入较上年同期增长，净利润较上年同期有所增加。2023年度我国加大基础设施投资，与公司业务相关的学校、医院、机场、等领域的投资有所增加，公司抗震产品收入实现快速增长的同时装配式产品收入也实现爆发式增长，运用范围更广的装配式支吊架业务成为公司业务收入的重要增长点，一定程度上降低了公司产品单一风险。

（6）市盈率和市净率情况

行业可比公司市盈率/市净率							
所属板块	证券代码	证券简称	最新股价	每股收益	市盈率	每股净资产	市净率
新三板	873883	容大股份	-	1.39	-	8.62	-
新三板	835415	海德科技	3.66	0.12	30.50	1.51	2.42
创业板	300767	震安科技	8.50	-0.17	-	5.95	1.43
可比公司平均数							1.93

注：最新股价选取系统截至2024年7月31日收盘价，每股收益和每股净资产系各家公司2023年年度报告披露的经审计数据。

优力可本次增资的市盈率为5.21倍，所处行业为抗震支吊架、装配式支架行业，与同行业公司虽同处于一个行业类别，但公司的发展阶段和提供的服务种类存在较大差异，且同行业公司业务规模、收入及利润、股票交易活跃程度等与公司也均存在较大差异，因此同行业公司市场估值情况、市盈率不具有参考性。公司本次增资的市净率为1.81倍，与同行业可比公司市净率不存在重大差异。

综上所述，本次发行的发行价格系公司在充分考虑了每股净资产、每股收益、股票二级市场交易价格、前次发行价格情况、公司挂牌以来历次权益分派情况、股本变动等，并基于公司所处行业发展趋势、行业估值、未来成长性等因素，本次发行定价合理、公平，不存在发行价格显失公允，不存在损害公司及股东合法利益的情况。

2、股份支付情况

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定：“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易”，股份支付的三项特征：一是股份支付是企业与职工或其他方之间发生的交易；二是股份支付是以获取职工或其他方服务为目的的交易；三是股份支付交易的对价或其定价与企业自身权益工具未来的价值密切相关。

本次股票定向发行的发行对象是卓猷殿、湖南聚成川科技有限公司、无锡风银杰机电科技有限公司、麦海东，并非公司通过股份支付的形式向员工提供报酬。本次定向发行不涉及公司换取职工服务以及股权激励的情形，公司与发行对象签署的附生效条件的《股票发行认购合同》中未约定期权条款，不存在以获取职务或其他服务或者以激励为目的的情形。本次股票发行价格系综合考虑公司目前面临的发展阶段、公司净资产、每股收益等多种因素，并与投资者平等充分协商确定，股票发行价格公允。

综上，公司本次定向发行不属于企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，本次发行不符合股份支付的情形，不适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》进行会计处理。

3、董事会决议日至新增股票登记日期间预计是否将发生权益分派，是否会导致发行数量和发行价格做相应调整

公司在董事会决议日至股份认购股权登记日期间预计不会发生除权、除息情况，不会导致发行数量和发行价格做相应调整。

（五）发行股票数量及预计募集资金总额

本次发行股票的种类为人民币普通股。本次发行股票不超过 6,000,000 股，预计募集资金总额不超过 30,000,000 元。

本次发行的具体发行股份数量和募集资金总额以实际认购结果为准。

（六）限售情况

序号	名称	认购数量 (股)	限售数量 (股)	法定限售数量 (股)	自愿锁定数量 (股)
1	卓猷殿	2,000,000	0	0	0
2	湖南聚成川科技	600,000	0	0	0

	有限公司				
3	无锡风银杰机电科技有限公司	600,000	0	0	0
4	麦海东	2,800,000	2,100,000	2,100,000	0
合计	-	6,000,000	2,100,000	2,100,000	0

《公司法》第一百六十条规定：“公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构对上市公司的股东、实际控制人转让其所持有的本公司股份另有规定的，从其规定。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《定向发行规则》第十三条规定：“发行对象承诺对其认购股票进行限售的，应当按照其承诺办理自愿限售，并予以披露。”

本次发行对象包含外部投资者及在册股东，根据公司与本次发行对象签订的股票发行认购合同，经双方确认，担任公司董事、监事、高级管理人员因本次发行而持有的新增股份按照《中华人民共和国公司法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，除此以外的股东因本次发行而持有的新增股份可以一次性进入全国股转系统进行股份报价转让。

综上，本次发行对象对其认购取得的股票无自愿锁定承诺，其中，在册股东麦海东系公司董事长、总经理，涉及法定限售情形。

（七）报告期内的募集资金使用情况

报告期内，公司不存在使用募集资金的情况。

（八）本次募集资金用途及募集资金的必要性、合理性、可行性

募集资金用途	拟投入金额（元）
补充流动资金	30,000,000
合计	30,000,000

本次股票定向发行募集资金的使用主体为优力可，用于补充流动资金，符合国家产业政策和全国股转系统定位。

1. 募集资金用于补充流动资金

本次发行募集资金中有 30,000,000 元拟用于补充流动资金。

序号	预计明细用途	拟投入金额（元）
1	支付供应商款项	30,000,000
合计	-	30,000,000

随着后续公司业务扩张和竞争能力的提升，公司经营规模逐步扩大，公司支付供应商采购款规模将持续增长。本次募集资金用于支付供应商款项，补充公司的流动资金，将有效缓解由于采购支出给公司带来的流动资金压力，有利于公司的长期可持续健康发展。

2. 请结合募集资金用途，披露本次发行募集资金的必要性、合理性、可行性

（1）本次发行募集资金的必要性

1) 流动资金测算方法

流动资金测算是以估算企业的营业收入为基础，按照收入百分比法测算未来收入增长导致的主要经营性流动资产和流动负债变动，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求。公司本次补充流动资金需求测算公式如下：

经营性流动资产=应收账款+应收票据+预付账款+存货

经营性流动负债=应付账款+应付票据+合同负债+预收账款

营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债

流动资金需求=预测期营运资金-基期营运资金

2) 流动资金测算过程

2021 年至 2023 年，公司营业收入及增速情况如下：

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入（万元）	20,166.86	26,968.16	53,791.49
增长率	/	33.73%	99.46%
年均复合增长率	63.32%		
预测增长率	10.00%		

2021 年度至 2023 年，公司营业收入复合增长率为 63.32%，主要系 2023 年营业收入实现爆发式增长，基于 2023 年营业收入高基数的基础，根据谨慎性原则，假设公司 2024 年度至 2026 年度营业收入年均增长率为 10%，以 2023 年度为基期，预测公司未来营运资金需求，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度/2023 年末		2024-2026 年预测		
	金额	比例	2024 年 E	2025 年 E	2026 年 E
营业收入	53,791.49	100.00%	59,170.64	65,087.71	71,596.48
经营性流动资产：					
应收账款及 应收票据	26,843.36	49.90%	29,527.69	32,480.46	35,728.51
预付账款	201.08	0.37%	221.19	243.30	267.64
存货	5,335.02	9.92%	5,868.53	6,455.38	7,100.92
经营性流动 资产小计	32,379.46	60.19%	35,617.40	39,179.14	43,097.06
经营性流动负债：					
应付账款及 应付票据	3,704.80	6.89%	4,075.28	4,482.80	4,931.08
预收账款及 合同负债	345.02	0.64%	379.52	417.47	459.22
经营性流动 负债小计	4,049.81	7.53%	4,454.80	4,900.28	5,390.30
营运资金	28,329.64	52.67%	31,162.61	34,278.87	37,706.76
流动资金需求			2,832.96	3,116.26	3,427.89
预测期流动资金需求合计					9,377.11

注：上述预测数据不构成公司业绩预测及承诺，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

根据上述测算结果，截至 2026 年末，公司预测营运资金需求为 37,706.76 万元，截至

2023 年末，公司营运资金为 28,329.64 万元，预测期公司流动资金需求量为 9,377.11 万元。公司本次发行募集资金 3,000 万元拟用于补充流动资金，未超过未来流动资金需求，为公司未来业务发展提供了可靠的流动性保障。因此，本次发行的募集资金具有合理性。

（2）本次发行募集资金的合理性

近年来公司处于稳步发展阶段，随着公司后续业务规模的扩大，流动资金需求也在增长。为不断扩大公司业务规模，同时优化公司财务结构，公司对流动资金存在一定的需求。

本次募集资金将缓解公司业务扩张带来的流动资金压力，增强公司实力，提升公司的整体稳健经营能力，进一步增强公司综合竞争力，有利于公司长远发展。本次发行股份募集资金具有合理性和必要性，符合公司与全体股东利益。

（3）本次发行募集资金的可行性

本次募集资金不涉及用于持有交易性金融资产、其他权益工具投资、其他债权投资或借予他人、委托理财等财务性投资，不会直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不会用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易，不涉及投向房地产理财产品，购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务，进行房地产投资，购置工业楼宇或办公用房，宗教投资的情形，不会通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途。

本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。本次发行募集资金到位后，能够有效缓解公司业务快速发展而面临的资金需求压力，为公司核心业务发展和竞争力提升提供必要资金储备，并能够有效改善公司资本结构，提高抗风险能力，符合公司自身发展需要，符合公司及全体股东利益。

综上所述，公司本次发行募集资金，系基于公司现有资金情况、实际经营开展资金需求及未来发展战略等因素，符合公司业务发展需求，具备必要性、合理性和可行性。

（九）本次发行募集资金专项账户的设立情况以及保证募集资金合理使用的措施

本次发行募集资金将全部用于公司流动资金，不用于子公司。公司将按照全国股转公司的相关规定，建立募集资金的专户存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度。截至目前，公司尚未开立募集资金专项账户，公司将会为本次发行设立募集资金专项账户，该募集资金专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将会在本次发行认购结束后尽快与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，对本次发行的募集资金

进行专户管理，切实履行相应决策程序、风险控制措施及信息披露义务，保证专款专用。

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司根据相关法律、法规和规范性文件的规定和要求制定《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用、监管、信息披露等作出了明确的规定。

公司本次定向发行募集资金将严格按照定向发行说明书披露的用途使用，改变募集资金用途的，必须经董事会审议通过后，报股东大会批准方可变更。本次向特定对象发行股票所募集资金不得用于持有交易性金融资产、其他权益工具投资、其他债权投资或借予他人、委托理财等财务性投资，不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不得用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易，不得通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途。

（十）是否存在新增股票完成登记前不得使用募集资金的情形

1	公司未在规定期限或者预计不能在规定期限内披露最近一期定期报告。	否
2	最近 12 个月内，公司或其控股股东、实际控制人被中国证监会采取行政监管措施、行政处罚，被全国股转公司采取书面形式自律监管措施、纪律处分，被中国证监会立案调查，或者因违法行为被司法机关立案侦查等。	否

（十一）本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次发行前公司滚存未分配利润由发行后公司新老股东共同享有。

（十二）本次发行是否需要经中国证监会注册

根据《公众公司办法》第四十九条规定：“股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计超过二百人的，应当持申请文件向全国股转系统申报，中国证监会基于全国股转系统的审核意见依法履行注册程序。股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过二百人的，中国证监会豁免注册，由全国股转系统自律管理。”

截至审议本定向发行说明书的股东大会股权登记日，公司在册股东人数为 9 名，拟发行对象 4 名，拟新增股东人数 3 名，本次发行后，公司在册股东人数预计不超过 200 人，由全国股转公司自律管理，本次发行不需要经中国证监会注册。

（十三）本次定向发行需要履行的国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案的情况

公司不属于国有投资企业或外商投资企业，因此本次发行除需提交全国股转公司进行自律审查外，无需履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。本次发行对象不属于国有投资企业或外商投资企业，无需履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。

（十四）挂牌公司股权质押、冻结情况

公司股权不存在被质押、冻结的情形。

（十五）其他需要披露的情况

1、本次发行决议的有效期

本次股票发行股东大会决议有效期为自股东大会审议通过本次股票发行议案之日起十二个月。

2、本次发行不存在连续发行。

3、本次发行已提交股东大会批准和授权的事项如下：

（1）审议《关于<深圳优力可科技股份有限公司 2024 年第一次股票定向发行说明书>的议案》；

（2）审议《关于与认购对象签署附生效条件的<公司股份认购合同>的议案》；

（3）审议《关于公司实际控制人签署包含特殊投资条款的<公司股份认购合同之补充协议>的议案》；

（4）审议《关于本次股票发行不涉及现有股东优先认购安排的议案》；

（5）审议《关于设立募集资金专户及签署三方监管协议的议案》；

（6）审议《关于制定<深圳优力可科技股份有限公司募集资金管理制度>的议案》；

（7）审议《关于拟增加注册资本并修订<公司章程>的议案》；

（8）审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次定向发行相关事宜的议案》。

三、非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况

本次发行不涉及非现金资产认购，不涉及募集资金用于购买资产。

四、本次定向发行对申请人的影响

（一）本次定向发行对公司经营管理的影响

本次发行完成后，公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员均不会发生变动，公司的治理结构不会发生变化，对公司经营管理不存在不利影响。公司的主营业务未发生变化。本次募集资金主要用于补充流动资金，公司竞争力和盈利能力有望得到进一步提升，为公司持续发展提供保证。

（二）本次定向发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行后，公司总资产、净资产、每股净资产等财务指标提高，资产负债率有所下降，有利于优化公司的财务结构。本次募集资金用于补充流动资金，有利于优化公司现金流状况，便于公司的业务开拓，促进公司利润增长，公司货币资金将进一步增加，筹资活动产生的现金流量净额将有所增加。

（三）公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次定向发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易等没有发生变化，也不涉及新的关联交易和同业竞争。

（四）发行对象以资产认购公司股票的，是否导致增加本公司债务或者或有负债

本次发行不涉及以资产认购，不适用。

（五）本次定向发行前后公司控制权变动情况

公司控股股东、实际控制人为麦海东，本次定向发行前后，公司控股股东、实际控制人不会发生变化。

类型	名称	本次发行前		本次发行 认购数量 (股)	本次发行后（预计）	
		持股数量 (股)	持股比例		持股数量 (股)	持股比例
第一大股东	麦海东	19,819,832	66.0661%	2,800,000	22,619,832	62.8329%

实 际 控 制 人	麦海东	19,819,832	66.0661%	2,800,000	22,619,832	62.8329%
-----------	-----	------------	----------	-----------	------------	----------

请根据股权结构合并计算实际控制人直接、间接持股数量及持股比例。

本次发行前，公司总股本为 30,000,000 股，麦海东持有公司 19,819,832 股，持股比例为 66.0661%。

本次发行后，公司总股本为 36,000,000 股，本次定向发行，麦海东认购 2,800,000 股，本次发行后，麦海东持有公司 22,619,832 股，持股比例为 62.8329%。

根据审议本次定向发行事项的股东大会股权登记日（2024 年 8 月 20 日）的证券持有人名册，本次发行前，前十名股东持股数量、持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	麦海东	19,819,832	66.0661
2	麦树威	4,452,652	14.8422
3	麦稳球	3,777,516	12.5917
4	蔡国太	1,497,800	4.9927
5	蔡伟棠	450,000	1.5000
6	陈军伟	1,600	0.0053
7	李祥华	200	0.0007
8	王建荣	200	0.0007
9	迟重然	200	0.0007
合计		30,000,000	100.00

根据审议本次定向发行事项的股东大会股权登记日（2024 年 8 月 20 日）的证券持有人名册，本次发行后，前十名股东持股数量、持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	麦海东	22,619,832	62.8329
2	麦树威	4,452,652	12.3685
3	麦稳球	3,777,516	10.4931
4	卓猷殿	2,000,000	5.5556
5	蔡国太	1,497,800	4.1606

6	湖南聚成川科技有 限公司	600,000	1.6667
7	无锡风银杰机电科 技有限公司	600,000	1.6667
8	蔡伟棠	450,000	1.2500
9	陈军伟	1,600	0.0044
10	李祥华	200	0.0006
11	王建荣	200	0.0006
12	迟重然	200	0.0006
合计		36,000,000	100.00

（六）本次定向发行对其他股东权益的影响

本次定向发行完成后，公司的总资产及净资产规模均有提升，公司整体财务状况将得到进一步改善，对其他股东权益具有积极影响。

（七）本次定向发行相关特有风险的披露

- 1、本次发行尚需全国股转公司自律审查并取得全国股转公司出具的同意股票定向发行的函；
- 2、报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负且变动较大，主要系客户回款周期较长，导致公司应收账款余额较大，营运资金紧张。同时公司市场开拓、业务发展均需要持续的现金投入，一旦出现资金短缺，公司经营将会受到一定影响。

五、其他重要事项

- 1、公司及其控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员均未被纳入失信联合惩戒对象名单。
- 2、发行人符合《公众公司办法》关于合法规范经营、公司治理及信息披露等方面的规定。

3、截至本定向发行说明书签署之日，发行人不存在违规对外担保、资金占用或者其他权益被控股股东、实际控制人严重损害的情形。

4、本次股票发行不存在现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内受到过中国证监会行政处罚或者最近十二个月内受到过全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

5、发行人及其董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

6、发行人不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

六、本次发行相关协议的内容摘要

（一）附生效条件的股票认购合同的内容摘要

1. 合同主体、签订时间

甲方：深圳优力可科技股份有限公司

乙方：卓猷殿、湖南聚成川科技有限公司、无锡风银杰机电科技有限公司、麦海东。

签订时间：2024年8月9日

2. 认购方式、支付方式

认购方式：乙方以人民币现金方式认购甲方本次发行的股份。

乙方应按照甲方在全国股转系统发布的定向增发公告中确定的时间及方式将认购定向发行股份的认购款足额汇入甲方为本次发行专门开立的募集资金专用账户。

3. 合同的生效条件和生效时间

本合同经双方签字盖章，且本次发行经甲方董事会、股东大会批准并履行相关审批程序后生效。若前述任何一个条件未得到满足，本合同自始不生效，甲乙双方各自承担因签署及准备履行本合同所支付之费用，且双方互不承担责任。

4. 合同附带的任何保留条款、前置条件

除本合同第十三条所述的合同生效条件外，本合同未附带其他任何保留条款、前置条件。

5. 相关股票限售安排

担任公司董事、监事、高级管理人员因本次发行而持有的新增股份按照《中华人民共和国公司法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，除此

以外的股东因本次发行而持有的新增股份可以一次性进入全国股转系统进行股份报价转让。

6. 特殊投资条款

本次定向发行所签署的《股份认购合同》不包含特殊投资条款。公司实际控制人麦海东与发行对象签订的《补充协议》存在特殊投资条款，详见本节之“（二）补充协议的内容摘要”。

7. 发行终止后的退款及补偿安排

若甲方本次发行被全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）作出终止审查决定或取得全国股转公司关于本次发行的同意函后本次发行终止的，本合同经双方书面确认后可终止，如甲方已收到乙方缴纳的认购款后终止的，应在终止事项发生之日起 10 个工作日内，向乙方返还全部认购款及产生的相应利息（以募集资金专用账户内实际产生的利息为准）。

8. 风险揭示条款

甲方系在全国股转系统挂牌企业。全国股转系统制度规则与上海、深圳证券交易所的制度规则存在较大差别。中国证监会和全国股转系统不对挂牌公司的投资价值及投资者的收益作出实质性判断或者保证。

在认购甲方股份之前，乙方应认真阅读《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关业务规则、细则、指引和通知，并密切关注相关制度调整。挂牌公司股票价格可能因多种原因发生波动，乙方应充分关注投资风险。

9. 违约责任条款及纠纷解决机制

违约责任条款：

本合同任何一方违反本合同的约定，未能全面履行本合同，或与本合同有关的文件中向另一方做出的保证与承诺有任何虚假、不真实、或对真实（事实）有隐瞒与重大遗漏、或不履行已作的保证，均构成违约。违约方应按照乙方投资款的 30% 承担违约责任。除本合同另有约定或法律法规另有规定外，本合同任何一方未履行本合同项下的义务或者履行义务不符合本合同的相关约定，守约方均有权要求违约方继续履行或采取补救措施，并要求违约方赔偿因此给守约方造成的实际损失。

纠纷解决机制：

- 1、本合同受中华人民共和国有关法律法规的管辖并据其进行解释。
- 2、双方在履行本合同过程中的一切争议，均应通过友好协商解决，不能解决的，应提交深圳仲裁委员会按该会届时有效的仲裁规则在深圳进行仲裁。

（二）补充协议的内容摘要**深圳优力可科技股份有限公司股份认购合同之补充协议**

甲方：卓猷殿、湖南聚成川科技有限公司、无锡风银杰机电科技有限公司。

乙方：麦海东

第一条 回购股权

1.1 【回购情形】若标的公司未能在 2026 年 6 月 30 日前向证券交易所（包括北京证券交易所、上海证券交易所、深圳证券交易所）提交上市申请文件或者投资方合理判断标的公司无法按期实现上市申报，则投资方有权在上述情形发生之日后一年内要求实际控制人回购或收购（以下统称“回购”）投资方所持有的标的公司部分或全部股权（以下简称“回购权”）：

1.2 【回购价款】投资方要求实际控制人回购投资方所持标的公司股权的价格（以下统称“回购价款”）按以下方式确定：

以投资方的投资价款为本金，按 6% 每年的利率计算，自投资完成日起至回购日止的本金利息之和（按年计算单利）减去投资人累计获得的利润分配款项以及投资人累计出让股份所得款。

其计算公式为：

回购价格 = 投资方的投资价款总额 $\times [1 + 6\% \times n]$ - 投资人累计获得的利润分配款项 - 投资人累计出让股份所得款¹。

n = 自投资完成日起至回购日止的日历天数 $\div 365$ 。

1.3 【回购程序】在投资方要求实际控制人回购股权的书面通知发出之日起 3 个月内，实际控制人或其指定的第三方应按照投资方书面要求将全部回购价款支付至投资方指定银行帐户。

¹ 若投资方出让相关股份，则每股不得低于投资方本次股份认购价格。

除上述股权回购条款之外，本次发行不存在其他应披露未披露的特殊投资条款。

相关条款均不存在《全国中小企业股份转让系统股票定向发行业务规则适用指引第1号》之“4.1 特殊投资条款的规范性要求”提及的“发行对象参与发行人股票定向发行时约定的特殊投资条款”所禁止的以下情形：

- (1) 发行人作为特殊投资条款的义务承担主体或签署方，但在发行对象以非现金资产认购等情形中，发行人享有权益的除外；
- (2) 限制发行人未来股票发行融资的价格或发行对象；
- (3) 强制要求发行人进行权益分派，或者不能进行权益分派；
- (4) 发行人未来再融资时，如果新投资方与发行人约定了优于本次发行的条款，则相关条款自动适用于本次发行的发行对象；
- (5) 发行对象有权不经发行人内部决策程序直接向发行人派驻董事，或者派驻的董事对发行人经营决策享有一票否决权；
- (6) 不符合法律法规关于剩余财产分配、查阅、知情等相关权利的规定；
- (7) 触发条件与发行人市值挂钩；
- (8) 中国证监会或全国股转公司认定的其他情形。

综上，本次发行特殊投资条款符合《全国中小企业股份转让系统股票定向发行业务规则适用指引第1号》第4.1条的规定。

注：《补充协议》提到“上市申报”等表述，公司目前暂无明确的上市计划，《补充协议》中的相关条款不构成对投资者的承诺，特此说明。

七、中介机构信息

（一）主办券商

名称	开源证券
住所	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
法定代表人	李刚
项目负责人	王泽生
项目组成员（经办人）	王泽生、孙福玉
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866

（二）律师事务所

名称	北京观韬（深圳）律师事务所
住所	金田路皇岗商务中心 1 号楼 5601-5602 单元
单位负责人	黄亚平
经办律师	蔡国坚、马烨
联系电话	0755-25980966
传真	/

（三）会计师事务所

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
住所	浙江省杭州市上城区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
执行事务合伙人	余强
经办注册会计师	李勉、刘美凤
联系电话	0571-88879999
传真	0571-88879000

（四）股票登记机构

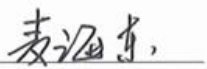
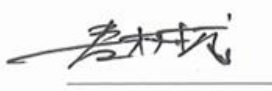
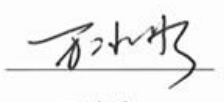
名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
法定代表人	周宁
经办人员姓名	-
联系电话	010-58598980
传真	010-50939716

八、有关声明

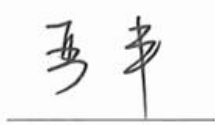
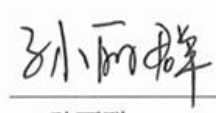
（一） 申请人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本定向发行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、完整性承担相应的法律责任。

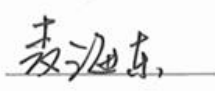
全体董事签名：

 麦海东	 麦树威	 徐冠华
 郭辉	 万冰冰	

全体监事签名：

 耿学峰	 严丰	 孙丽群
--	---	---

全体高级管理人员签名：

 麦海东	 郭辉	 万冰冰
--	---	---

深圳优力可科技股份有限公司（加盖公章）

2024年11月4日

（二） 申请人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本定向发行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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人签名：

麦海东

麦海东



控股股东签名：

麦海东

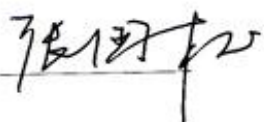
麦海东



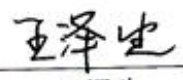
（三）主办券商声明

本公司已对定向发行说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）签名：



项目负责人签名：


王泽生



授权委托书

本人李刚系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司总经理助理张国松代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、相关申报文件、投标文件等并办理相关事宜。授权期间：自2024年9月19日起至2024年12月31日止。

同时，授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表，在以授

权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。



授权人(签字):

2024年9月19日

(四) 律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在定向发行说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认定向发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办人员签名：

蔡国坚

蔡国坚

马焯

马焯

机构负责人签名：

黄亚平

黄亚平

北京观韬（深圳）律师事务所



（五）会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的中汇会审【2023】4720 号、中汇会审[2024]5775 号审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在定向发行说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认定向发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办人员签名：


李勉


刘美凤

机构负责人签名：


余强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

（加盖公章）

2024年 11月 14日



九、备查文件

- （一）《深圳优力可科技股份有限公司第三届董事会第十六次会议决议》；
- （二）《深圳优力可科技股份有限公司第三届监事会第九次会议决议》；
- （三）《深圳优力可科技股份有限公司 2024 年第五次临时股东大会决议》；
- （四）其他与本次定向发行有关的重要文件。