

证券代码：300964

证券简称：本川智能

公告编号：2025-024



江苏本川智能电路科技股份有限公司

（南京市溧水经济开发区孔家路 7 号）

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二五年五月

发行人声明

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

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

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

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

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

6、本预案中如有涉及投资效益或业绩预测等内容，均不构成公司对任何投资者及其相关人士的承诺，投资者及相关人士应当理解计划、预测与承诺之间的差异，并注意投资风险。

目 录

释 义.....	4
一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》向不特定对象发行证券条件的说明.....	5
二、本次发行概况.....	5
（一）本次发行证券的种类.....	5
（二）发行规模.....	5
（三）票面金额和发行价格.....	5
（四）债券期限.....	5
（五）债券利率.....	5
（六）付息的期限和方式.....	6
（七）转股期限.....	7
（八）转股价格的确定及其调整.....	7
（九）转股价格向下修正条款.....	8
（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方式.....	9
（十一）赎回条款.....	9
（十二）回售条款.....	10
（十三）转股后的股利分配.....	11
（十四）发行方式及发行对象.....	11
（十五）向原股东配售的安排.....	12
（十六）债券持有人会议相关事项.....	12
（十七）募集资金用途.....	14
（十八）担保事项.....	15
（十九）评级事项.....	15
（二十）募集资金管理及存放账户.....	15
（二十一）本次决议的有效期.....	15
三、财务会计信息和管理层讨论分析.....	15
（一）最近三年一期财务报表.....	15
（二）合并报表范围变化情况.....	25

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标.....	27
(四) 公司财务状况分析.....	28
四、本次发行可转债的募集资金用途	31
五、公司利润分配情况	32
(一) 利润分配政策.....	32
(二) 公司最近三年一期的利润分配情况.....	35
六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明	36
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明.....	37

释 义

在本预案中，除非另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

公司、发行人、本公司、本川智能	指	江苏本川智能电路科技股份有限公司
预案、本预案	指	江苏本川智能电路科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
本次发行	指	公司本次向不特定对象发行总额不超过人民币49,000.00万元（含本数）的可转换公司债券
《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》
《发行注册办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
可转债	指	可转换公司债券
转股	指	债券持有人将其持有的A股可转换公司债券按照约定的价格和程序转换为发行人A股股票的过程
转股期	指	债券持有人可以将发行人的A股可转换公司债券转换为发行人A股股票的起始日至结束日
转股价格	指	本次发行的A股可转换公司债券转换为发行人A股股票时，债券持有人需支付的每股价格
债券持有人	指	持有公司本次发行的A股可转换公司债券的投资人
《募集说明书》	指	《江苏本川智能电路科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
股东大会	指	江苏本川智能电路科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏本川智能电路科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏本川智能电路科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	江苏本川智能电路科技股份有限公司公司章程
中国证监会、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
报告期	指	2022年、2023年、2024年和2025年1-3月
报告期末	指	2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日和2025年3月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。本预案中如出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异的情形，均为四舍五入所致。

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

根据《公司法》《证券法》《发行注册办法》等法律法规、规范性文件的相关规定，董事会对公司实际情况及相关事项进行逐项的自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券，该可转债及未来转换的 A 股股票将在深交所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规之规定，并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 49,000.00 万元（含 49,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行。

（四）债券期限

根据相关法律法规规定及公司募集资金拟投资项目的实施进度安排，并结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保

荐人（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B\times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

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

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会及/或董事会授权人士根据相关法律法规及深交所规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为付息日的前一交易日，公司将在付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为 A 股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 在本次可转债到期日之后的五个交易日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。

(5) 本次可转债持有人所获利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

(七) 转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止(如遇法定节假日或休息日，则延至其后的第一个工作日；顺延期间付息款项不另计息)。可转债持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行可转债的初始转股价格不低于《募集说明书》公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会及/或董事会授权人士在发行前根据市场状况、公司具体情况与保荐人(主承销商)协商确定。同时，转股价格不得向上修正。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该交易日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

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

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，且在转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行可转债的存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易

日公司 A 股股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，且在转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

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

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照中国证监会、深交所等部门的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的可转债的票面余额及对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权公司董事会及/或董事会授权人士根据发行时市场

情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行可转债的转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

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

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行可转债的最后两个计息年度内，如果公司 A 股股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%，则可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司（当期应计利息的计算方式参见本预案之“二、本次发行概况”之“（十一）赎回条款”的相关内容）。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新

股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，则该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在《募集说明书》中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或者该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，则可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见本预案之“二、本次发行概况”之“（十一）赎回条款”的相关内容）。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日下午收市后登记在册的所有 A 股普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次发行可转债的具体发行方式由股东大会授权公司董事会及/或董事会授权人士与保荐人（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。

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

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体配售比例提请股东大会授权公司董事会及/或董事会授权人士根据发行时的具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后的部分采用深交所交易系统网上定价发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深交所系统网上定价发行相结合的方式，余额由主承销商包销。具体发行方式，提请公司股东大会授权董事会及/或董事会授权人士与本次发行的保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据《募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （3）根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

若公司发生因实施员工持股计划、股权激励、用于转换公司发行的本次可转债或为维护公司价值及股东权益进行股份回购而导致减资的情形时，本次可转债持有人不得因此要求公司提前清偿或者提供相应的担保。

2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司所发行本次可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定、公司章程及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

(1) 公司拟变更《募集说明书》的约定：

①变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；

②变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；

③变更债券投资者保护措施及其执行安排；

④变更《募集说明书》约定的募集资金用途；

⑤其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

(2) 公司不能按期支付可转债本息；

(3) 公司发生减资（因公司实施员工持股计划、股权激励、用于转换公司发行的本次可转债或为维护公司价值及股东权益而进行股份回购导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

- (4) 公司分立、被托管、解散、申请破产或依法进入破产程序；
- (5) 担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (6) 拟修改本次可转债持有人会议规则；
- (7) 拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- (8) 公司管理层不能正常履行职责，导致债务清偿能力面临严重不确定性；
- (9) 公司提出重大债务重组方案；
- (10) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (11) 根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及本次可转债持有人会议规则的规定或约定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；
- (3) 债券受托管理人；
- (4) 法律、法规、中国证监会、深交所规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(十七) 募集资金用途

公司本次发行可转债拟募集资金总额不超过 49,000.00 万元（含 49,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金金额
1	珠海硕鸿年产 30 万平米智能电路产品生产建设项目	35,618.80	33,454.10

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金金额
2	本川智能泰国印制电路板生产基地建设项目	23,758.39	10,545.90
3	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合 计		64,377.19	49,000.00

募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，则募集资金将依照上表所列示的募投项目顺序依次实施，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他法律法规允许的融资方式解决。在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）评级事项

公司聘请的资信评级机构将为本次发行的可转债出具资信评级报告。

（二十）募集资金管理及存放账户

公司已制定募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会及/或董事会授权人士确定。

（二十一）本次决议的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论分析

（一）最近三年一期财务报表

公司 2022 年度、2023 年度及 2024 年度财务报告已经致同会计师事务所（特

殊普通合伙）审计，并出具了报告号为“致同审字（2023）第 441A012353 号”
“致同审字（2024）第 441A014481 号”“致同审字（2025）第 441A016250 号”
的标准无保留意见审计报告，公司 2025 年 1-3 月财务数据未经审计。

除特别说明以外，本节分析的内容以公司经审计的三年年度财务报表及未经
审计的 2025 年 1-3 月财务报表为基础，涉及追溯重述的，采用重述后的财务数
据。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2025-03-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
流动资产：				
货币资金	205,482,399.52	215,762,496.44	194,207,451.82	188,664,551.32
交易性金融资产	141,161,370.59	158,060,585.75	366,965,371.28	392,159,446.49
应收票据	31,504,995.63	52,276,538.14	31,636,611.95	56,951,990.03
应收账款	157,154,722.80	162,288,774.29	131,912,525.31	107,693,946.41
应收款项融资	23,178,845.58	9,430,577.93	9,369,644.35	31,117,384.34
预付款项	8,250,821.78	4,301,724.25	1,725,250.33	1,946,815.98
其他应收款	5,019,818.98	2,116,710.58	2,069,503.14	8,716,847.32
存货	107,768,829.62	94,674,648.67	78,554,080.12	115,430,056.95
其他流动资产	7,773,545.29	9,347,162.13	7,954,440.87	4,241,504.80
流动资产合计	687,295,349.79	708,259,218.18	824,394,879.17	906,922,543.64
非流动资产：				
长期股权投资	9,000,000.00	9,000,000.00	-	-
固定资产	411,093,175.23	400,984,365.19	389,338,431.29	408,228,892.64
在建工程	107,621,643.18	72,043,108.62	38,663,312.13	6,414,869.52
使用权资产	19,237,296.29	20,801,684.14	16,603,743.94	7,788,587.47
无形资产	69,630,180.21	70,331,395.50	24,415,685.48	25,539,388.75
商誉	6,862,224.04	6,862,224.04	2,238,585.66	2,238,585.66
长期待摊费用	8,706,160.08	8,330,524.41	6,074,557.07	7,548,588.97
递延所得税资产	1,425,135.25	3,058,200.91	7,330,606.68	4,625,346.61
其他非流动资产	32,057,714.90	10,087,306.64	7,906,172.49	1,646,920.35
非流动资产合计	665,633,529.18	601,498,809.45	492,571,094.74	464,031,179.97
资产总计	1,352,928,878.97	1,309,758,027.63	1,316,965,973.91	1,370,953,723.61

项目	2025-03-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
流动负债：				
短期借款	-	-	20,025,053.49	-
应付票据	119,592,174.29	97,223,872.08	88,528,074.22	125,332,998.76
应付账款	147,630,562.56	128,733,189.24	133,519,143.83	197,006,630.83
合同负债	851,074.71	866,020.69	1,026,776.89	544,980.99
应付职工薪酬	11,562,441.86	13,062,177.79	10,691,770.51	10,294,246.51
应交税费	6,558,888.53	6,278,940.77	8,013,703.78	8,957,941.66
其他应付款	3,420,138.25	3,718,078.09	9,042,112.68	3,281,796.90
一年内到期的非流动负债	6,124,342.79	5,941,827.31	5,226,203.74	4,705,078.50
其他流动负债	16,928,594.92	28,479,817.43	15,502,780.02	737,444.22
流动负债合计	312,668,217.91	284,303,923.40	291,575,619.16	350,861,118.37
非流动负债：				
长期借款	7,037,439.54	-	-	-
租赁负债	13,694,709.32	15,265,256.52	11,999,031.79	3,743,930.30
递延所得税负债	15,757.31	15,963.07	1,011.64	2,745.94
递延收益	16,776,753.68	17,570,845.64	17,558,581.95	8,243,420.23
非流动负债合计	37,524,659.85	32,852,065.23	29,558,625.38	11,990,096.47
负债合计	350,192,877.76	317,155,988.63	321,134,244.54	362,851,214.84
股东权益：				
股本	77,298,284.00	77,298,284.00	77,298,284.00	77,298,284.00
资本公积	623,174,239.58	623,174,239.58	623,691,535.84	620,758,861.17
减：库存股	30,953,538.00	30,953,538.00	30,003,956.00	9,934,094.00
其他综合收益	3,809,012.83	3,800,305.44	539,825.59	500,360.75
盈余公积	23,228,027.00	23,228,027.00	21,553,766.32	20,326,356.32
未分配利润	304,627,813.04	294,286,306.61	302,752,273.62	299,152,740.53
归属于母公司所有者权益合计	1,001,183,838.45	990,833,624.63	995,831,729.37	1,008,102,508.77
少数股东权益	1,552,162.76	1,768,414.37	-	-
股东权益合计	1,002,736,001.21	992,602,039.00	995,831,729.37	1,008,102,508.77
负债和股东权益总计	1,352,928,878.97	1,309,758,027.63	1,316,965,973.91	1,370,953,723.61

2、合并利润表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	170,487,355.82	596,102,698.78	510,942,612.61	559,263,353.92
营业收入	170,487,355.82	596,102,698.78	510,942,612.61	559,263,353.92
二、营业总成本	159,936,787.38	578,849,285.83	516,893,249.77	520,606,963.19
营业成本	131,314,619.03	483,625,453.22	424,796,573.85	451,577,369.07
税金及附加	1,067,293.18	4,428,207.60	3,509,765.18	2,702,231.46
销售费用	9,535,537.66	32,243,251.80	26,822,271.89	24,248,602.48
管理费用	11,505,968.30	33,152,796.80	34,097,641.61	29,527,813.30
研发费用	6,950,341.36	30,864,011.00	29,458,063.97	33,190,279.40
财务费用	-436,972.15	-5,464,434.59	-1,791,066.73	-20,639,332.52
其中：				
利息费用	275,318.47	1,245,479.79	740,576.47	510,304.77
利息收入	1,094,758.39	4,385,775.12	3,954,040.14	1,335,383.90
加：				
公允价值变动收益	-29,215.16	-404,785.53	315,924.78	-804,927.59
投资收益	1,342,055.72	8,191,938.01	9,828,073.16	11,725,621.44
资产处置收益	-220,006.56	-38,969.61	-91,455.55	5,325.90
资产减值损失	-1,924,607.34	-3,615,124.14	-6,781,912.12	-4,559,904.39
信用减值损失	1,341,479.49	-1,051,098.81	-4,395,617.36	-96,591.72
其他收益	2,617,865.00	9,484,619.06	7,644,437.30	8,798,598.91
三、营业利润	13,678,139.59	29,819,991.93	568,813.05	53,724,513.28
加：营业外收入	18,952.95	119,127.75	179,068.80	39,361.17
减：营业外支出	235,869.23	1,776,492.99	249,758.26	2,213,869.82
四、利润总额	13,461,223.31	28,162,626.69	498,123.59	51,550,004.63
减：所得税费用	3,335,968.49	4,498,695.45	-4,328,819.50	3,996,124.99
五、净利润	10,125,254.82	23,663,931.24	4,826,943.09	47,553,879.64
(一) 按经营持续性分类				
持续经营净利润	10,125,254.82	23,663,931.24	4,826,943.09	47,553,879.64
终止经营净利润	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	10,341,506.43	23,739,607.27	4,826,943.09	47,553,879.64

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
减：少数股东损益	-216,251.61	-75,676.03	-	-
六、其他综合收益的税后净额	8,707.39	3,260,479.85	39,464.84	845,451.76
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8,707.39	3,260,479.85	39,464.84	845,451.76
七、综合收益总额	10,133,962.21	26,924,411.09	4,866,407.93	48,399,331.40
归属于母公司普通股股东综合收益总额	10,350,213.82	27,000,087.12	4,866,407.93	48,399,331.40
归属于少数股东的综合收益总额	-216,251.61	-75,676.03	-	-
每股收益：				
基本每股收益（元/股）	0.13	0.31	0.06	0.62
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.31	0.06	0.62

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	131,124,561.22	437,456,830.29	458,723,339.80	511,444,897.08
收到的税费返还	9,490,180.03	26,714,953.73	31,178,054.11	54,294,975.35
收到其他与经营活动有关的现金	2,304,395.11	14,727,785.39	32,372,951.17	12,374,830.38
经营活动现金流入小计	142,919,136.36	478,899,569.41	522,274,345.08	578,114,702.81
购买商品、接受劳务支付的现金	66,262,489.51	229,004,014.11	251,990,812.71	284,303,744.16
支付给职工以及为职工支付的现金	36,644,767.96	125,207,467.09	113,142,834.51	105,723,609.30
支付的各项税费	3,679,006.82	16,484,795.69	18,552,228.97	15,443,579.30
支付其他与经营活动有关的现金	18,427,442.33	80,018,650.34	63,988,565.52	62,193,537.79
经营活动现金流出小计	125,013,706.62	450,714,927.23	447,674,441.71	467,664,470.55
经营活动产生的现金流量净额	17,905,429.74	28,184,642.18	74,599,903.37	110,450,232.26
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	260,100,000.00	1,536,150,000.00	2,133,225,475.00	1,757,294,400.00

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
取得投资收益收到的现金	1,342,055.72	8,191,938.01	9,828,073.16	11,725,621.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	52,470.50	264,100.00	5,145.00
投资活动现金流入小计	261,442,055.72	1,544,394,408.51	2,143,317,648.16	1,769,025,166.44
购建固定资产、无形资产和其长期资产支付的现金	51,182,991.40	121,787,624.15	95,696,665.64	207,292,233.07
投资支付的现金	197,178,968.59	1,372,260,000.00	2,107,715,475.00	1,654,011,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	48,598,414.17	-	-
支付与其他投资活动有关的现金	-	1,438,621.47	-	-
投资活动现金流出小计	248,361,959.99	1,544,084,659.79	2,203,412,140.64	1,861,303,433.07
投资活动产生的现金流量净额	13,080,095.73	309,748.72	-60,094,492.48	-92,278,266.63
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	3,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	7,037,439.54	-	20,009,985.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	9,311,204.43	48,844,016.93	42,433,425.72	72,914,382.15
筹资活动现金流入小计	16,348,643.97	51,844,016.93	62,443,410.72	72,914,382.15
偿还债务支付的现金	-	20,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,238.68	31,011,869.20	9,722.22	23,189,485.20
其中：子公司支付给少数股东股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	14,186,989.85	29,912,577.69	70,558,002.05	78,457,021.66
筹资活动现金流出小计	14,191,228.53	80,924,446.89	70,567,724.27	101,646,506.86
筹资活动产生的现金流量净额	2,157,415.44	-29,080,429.96	-8,124,313.55	-28,732,124.71
汇率变动对现金及现金等价物影响	-166,239.13	3,862,914.93	-2,706,358.88	13,233,011.88
现金及现金等价物净增加额	32,976,701.78	3,276,875.87	3,674,738.46	2,672,852.80
期初现金及现金等价物余额	162,699,919.65	159,423,043.78	155,748,305.32	153,075,452.52
期末现金及现金等价物余额	195,676,621.43	162,699,919.65	159,423,043.78	155,748,305.32

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2025-03-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
流动资产：				
货币资金	27,531,415.80	78,708,162.14	59,492,436.21	64,800,911.46
交易性金融资产	80,918,810.16	37,662,722.74	246,459,702.85	344,596,463.46
应收票据	8,942,037.36	18,738,864.84	9,745,852.14	27,074,191.25
应收账款	174,145,352.63	181,061,890.47	188,480,326.50	116,114,485.03
应收款项融资	9,013,122.05	5,059,014.22	698,094.07	3,198,183.94
预付款项	6,639,487.48	3,857,867.48	1,307,174.03	1,686,203.17
其他应收款	11,128,351.63	411,426.87	689,563.64	4,723,504.40
存货	51,239,383.14	40,440,528.78	33,135,122.97	51,170,461.68
其他流动资产	-	-	788,111.65	45,948.97
流动资产合计	369,557,960.25	365,940,477.54	540,796,384.06	613,410,353.36
非流动资产：				
长期股权投资	205,881,178.07	205,881,178.07	80,569,098.24	78,733,050.86
固定资产	341,569,560.38	333,381,029.92	346,648,725.76	360,947,253.17
在建工程	106,622,972.09	68,938,434.44	38,296,339.67	5,927,993.67
使用权资产	80,499.93	75,851.31	856,512.41	926,588.06
无形资产	21,228,944.58	21,898,151.61	24,411,171.90	25,531,866.41
长期待摊费用	7,488,652.87	6,621,151.36	4,907,541.96	5,690,893.20
递延所得税资产	-	-	1,562,056.64	1,129,664.81
其他非流动资产	5,166,429.23	9,163,810.18	365,108.49	1,646,920.35
非流动资产合计	688,038,237.15	645,959,606.89	497,616,555.07	480,534,230.53
资产总计	1,057,596,197.40	1,011,900,084.43	1,038,412,939.13	1,093,944,583.89
流动负债：				
短期借款	-	-	9,985.00	-
应付票据	83,879,240.18	70,410,673.41	63,677,677.53	79,225,440.29
应付账款	83,082,131.40	66,306,375.76	83,230,787.24	142,279,299.60
合同负债	33,860.39	53,815.43	16,437.23	46,731.40
应付职工薪酬	5,670,405.55	6,664,990.27	5,423,226.49	5,225,000.00
应交税费	4,575,428.51	5,005,077.44	6,315,335.74	5,282,685.47
其他应付款	3,194,311.82	3,204,916.15	8,803,084.90	2,972,873.83

项目	2025-03-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
一年内到期的非流动负债	102,072.99	83,462.22	353,088.28	394,336.00
其他流动负债	6,870,431.45	8,653,589.25	6,780,202.44	166,075.08
流动负债合计	187,407,882.29	160,382,899.93	174,609,824.85	235,592,441.67
非流动负债：				
长期借款	7,037,439.54	-	-	-
租赁负债	-	-	540,281.26	612,775.30
递延收益	13,923,105.56	14,451,747.00	13,377,680.91	2,991,127.44
递延所得税负债	3,887,857.20	2,435,870.50	-	-
非流动负债合计	24,848,402.30	16,887,617.50	13,917,962.17	3,603,902.74
负债合计	212,256,284.59	177,270,517.43	188,527,787.02	239,196,344.41
所有者权益：				
股本	77,298,284.00	77,298,284.00	77,298,284.00	77,298,284.00
资本公积	659,287,190.53	659,287,190.53	659,804,486.79	656,871,812.12
减：库存股	30,953,538.00	30,953,538.00	30,003,956.00	9,934,094.00
盈余公积	22,288,839.50	22,288,839.50	20,614,578.82	19,387,168.82
未分配利润	117,419,136.78	106,708,790.97	122,171,758.50	111,125,068.54
所有者权益合计	845,339,912.81	834,629,567.00	849,885,152.11	854,748,239.48
负债和所有者权益总计	1,057,596,197.40	1,011,900,084.43	1,038,412,939.13	1,093,944,583.89

5、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	98,610,507.00	328,849,717.57	252,454,094.30	256,747,292.31
营业成本	76,532,787.87	275,771,871.34	212,471,014.09	201,287,430.22
税金及附加	495,224.52	2,104,463.82	1,973,882.74	466,023.72
销售费用	1,663,353.79	5,082,529.48	3,726,736.94	4,997,581.33
管理费用	3,523,298.71	14,610,349.95	17,142,593.59	14,530,698.89
研发费用	3,878,067.24	15,896,497.74	14,205,321.85	15,156,965.87
财务费用	29,006.69	-560,355.54	-257,923.79	-459,905.38
其中：				
利息费用	66,807.36	216.86	59,149.80	40,352.71
利息收入	60,360.97	694,827.21	924,051.13	677,928.80
加：				

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
公允价值变动收益	126,087.42	-396,980.11	-26,760.61	-390,165.34
投资收益	319,153.32	4,230,186.24	8,422,802.70	10,962,100.49
资产处置收益	-30,442.51	282,635.08	-6,392.67	20,710.01
资产减值损失	-1,294,502.45	-1,856,630.47	-4,622,369.85	-2,088,904.58
信用减值损失	-951,970.15	-1,391,622.91	-296,287.27	311,461.91
其他收益	1,694,332.13	5,608,712.67	2,881,001.53	3,929,440.17
二、营业利润	12,351,425.94	22,420,661.28	9,544,462.71	33,513,140.32
加：营业外收入	16,775.70	12,482.59	131,266.35	33,324.17
减：营业外支出	205,869.13	1,692,609.98	168,198.18	1,859,438.44
三、利润总额	12,162,332.51	20,740,533.89	9,507,530.88	31,687,026.05
减：所得税费用	1,451,986.70	3,997,927.14	-2,766,569.08	2,724,147.28
四、净利润	10,710,345.81	16,742,606.75	12,274,099.96	28,962,878.77
持续经营净利润	10,710,345.81	16,742,606.75	12,274,099.96	28,962,878.77
终止经营净利润	-	-	-	-
加：其他综合收益	-	-	-	-
五、综合收益总额	10,710,345.81	16,742,606.75	12,274,099.96	28,962,878.77

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	80,884,658.45	277,855,741.73	198,016,600.79	277,019,762.70
收到的税费返还	4,093,519.34	1,381,953.98	3,276,839.41	16,931,574.99
收到其他与经营活动有关的现金	269,574.33	9,163,928.52	26,082,202.59	6,302,189.78
经营活动现金流入小计	85,247,752.12	288,401,624.23	227,375,642.79	300,253,527.47
购买商品、接受劳务支付的现金	37,084,305.68	125,709,564.37	138,717,827.80	126,322,450.12
支付给职工以及为职工支付的现金	17,275,575.96	58,440,532.74	51,683,725.89	44,528,960.09
支付的各项税费	1,454,086.48	8,340,225.95	8,212,751.45	4,364,892.83
支付其他与经营活动有关的现金	19,803,129.41	43,036,930.48	34,473,464.86	29,228,097.53

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动现金流出小计	75,617,097.53	235,527,253.54	233,087,770.00	204,444,400.57
经营活动产生的现金流量净额	9,630,654.59	52,874,370.69	-5,712,127.21	95,809,126.90
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	110,100,000.00	851,050,000.00	1,528,690,000.00	1,584,500,000.00
取得投资收益收到的现金	319,153.32	4,230,186.24	8,422,802.70	10,962,100.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,973.30	480,460.68	1,201,322.55	-
投资活动现金流入小计	110,529,126.62	855,760,646.92	1,538,314,125.25	1,595,462,100.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,948,525.90	89,610,547.86	86,824,896.36	206,628,271.09
投资支付的现金	107,178,968.59	812,821,378.53	1,430,580,000.00	1,491,500,000.00
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	-	1,438,621.47	-	-
投资活动现金流出小计	132,127,494.49	903,870,547.86	1,517,404,896.36	1,698,128,271.09
投资活动产生的现金流量净额	-21,598,367.87	-48,109,900.94	20,909,228.89	-102,666,170.60
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	7,037,439.54	-	9,985.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	114,673.24	37,278,736.06	34,812,937.95	57,023,896.49
筹资活动现金流入小计	7,152,112.78	37,278,736.06	34,822,922.95	57,023,896.49
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	4,238.68	30,531,313.60	-	23,189,485.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,031,592.51	17,798,472.84	59,007,151.56	56,641,843.44
筹资活动现金流出小计	1,035,831.19	48,329,786.44	59,007,151.56	79,831,328.64
筹资活动产生的现金流量净额	6,116,281.59	-11,051,050.38	-24,184,228.61	-22,807,432.15
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.06	0.07	-

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
现金及现金等价物净增加额	-5,851,431.69	-6,286,580.57	-8,987,126.86	-29,664,475.85
期初现金及现金等价物余额	32,542,457.49	38,829,038.06	47,816,164.92	77,480,640.77
期末现金及现金等价物余额	26,691,025.80	32,542,457.49	38,829,038.06	47,816,164.92

（二）合并报表范围变化情况

1、公司合并报表范围

截至 2025 年 3 月 31 日，纳入合并范围的子公司如下表所示：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
艾威尔电路（深圳）有限公司	1,500.00 万人民币	深圳	深圳	制造业	100.00	-	购买
珠海亚图电子有限公司	762.27 万人民币	珠海	珠海	制造业	100.00	-	购买
骏岭线路板（深圳）有限公司	1,500.00 万人民币	深圳	深圳	制造业	-	100.00	购买
本川科技（香港）有限公司	30.00 万港元	香港	香港	一般贸易	100.00	-	设立
本川科技（美国）有限公司	30.00 万美元	美国	美国	一般贸易	100.00	-	设立
艾威尔电路（泰国）有限公司	70,000.00 万泰铢	泰国	泰国	制造业	99.00	1.00	设立
皖粤光电科技（珠海）有限公司	1,500.00 万人民币	珠海	珠海	制造业	80.00	-	购买
珠海硕鸿电路板有限公司	6,755.76 万人民币	珠海	珠海	制造业	100.00	-	购买

2、报告期内合并财务报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围如下所示：

序号	子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2025-03-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
1	艾威尔电路（深圳）有限公司	是	是	是	是
2	珠海亚图电子有限公司	是	是	是	是
3	骏岭线路板（深圳）有限公司	是	是	是	是
4	本川科技（香港）有限公司	是	是	是	是

序号	子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2025-03-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
5	本川科技（美国）有限公司	是	是	是	是
6	艾威尔电路（泰国）有限公司	是	是	是	否
7	皖粤光电科技（珠海）有限公司	是	是	否	否
8	珠海硕鸿电路板有限公司	是	是	否	否

2023 年 8 月，公司与本川科技（香港）有限公司在泰国共同设立艾威尔电路（泰国）有限公司，设立时注册资本为 300 万泰铢。艾威尔电路（泰国）有限公司的经营范围包括生产、进出口、批发、零售、运输单、双面及多层电路板、高密度互连积层板（HDI）、电路板组装产品、电子设备使用的连接线和连接器、以及所有用于生产的原材料及相关产品和配件，包括售后服务和技术服务。

2024 年 9 月 20 日，公司与曾红斌、陈进球、郑宁等签订《有关皖粤光电科技（珠海）有限公司之投资协议》（以下简称《投资协议》），公司以人民币 3 元受让上述三人共同持有的皖粤光电科技（珠海）有限公司（以下简称“皖粤光电”）80%的股权（对应标的公司认缴出资额 532.80 万元，均未实缴），并将依据《投资协议》约定及皖粤光电章程规定以自有资金承担对应部分的实缴出资义务；同时皖粤光电新增注册资本 834.00 万元，其中公司以自有资金 667.20 万元认购皖粤光电新增注册资本 667.20 万元。本次交易完成后，皖粤光电注册资本由 666.00 万元变更为 1,500.00 万元，公司持有皖粤光电 80%股权（对应皖粤光电认缴出资额 1,200 万元），皖粤光电纳入公司合并报表范围。

2024 年 10 月 28 日，公司与硕鸿电路版（集团）有限公司及珠海硕鸿签订《有关珠海硕鸿电路板有限公司之股权转让协议》，公司以自有资金收购硕鸿电路版（集团）有限公司持有的珠海硕鸿电路板有限公司（以下简称“珠海硕鸿”）100%的股权。本次交易完成后，公司持有珠海硕鸿 100%股权，珠海硕鸿纳入公司合并报表范围。

（三）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2025-03-31/ 2025 年 1-3 月	2024-12-31/ 2024 年度	2023-12-31/ 2023 年度	2022-12-31/ 2022 年度
流动比率（倍）	2.20	2.49	2.83	2.58
速动比率（倍）	1.85	2.16	2.56	2.26
资产负债率（合并）（%）	25.88%	24.21%	24.38%	26.47%
应收账款周转率（次）	0.96	3.63	3.81	3.80
存货周转率（次）	1.22	5.18	4.09	3.38
每股经营活动现金流量 （元）	0.23	0.36	0.97	1.43
每股现金流量（元）	0.43	0.04	0.05	0.03

注：主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=期末流动资产/期末流动负债；
- 2、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；
- 6、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- 7、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额。

2、最近三年及一期净资产收益率及每股收益

年度	项目	加权平均净资产 收益率	基本每股收益 （元/股）	稀释每股收益 （元/股）
2025 年 1-3 月	归属于公司普通股股东的净利润	1.04%	0.13	0.13
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	0.77%	0.10	0.10
2024 年	归属于公司普通股股东的净利润	2.35%	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	1.68%	0.22	0.22
2023 年	归属于公司普通股股东的净利润	0.47%	0.06	0.06
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	-0.66%	-0.09	-0.09
2022 年	归属于公司普通股股东的净利润	4.74%	0.62	0.62
	扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.27%	0.42	0.42

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2025-03-31		2024-12-31		2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	20,548.24	15.19%	21,576.25	16.47%	19,420.75	14.75%	18,866.46	13.76%
交易性金融资产	14,116.14	10.43%	15,806.06	12.07%	36,696.54	27.86%	39,215.94	28.60%
应收票据	3,150.50	2.33%	5,227.65	3.99%	3,163.66	2.40%	5,695.20	4.15%
应收账款	15,715.47	11.62%	16,228.88	12.39%	13,191.25	10.02%	10,769.39	7.86%
应收款项融资	2,317.88	1.71%	943.06	0.72%	936.96	0.71%	3,111.74	2.27%
预付款项	825.08	0.61%	430.17	0.33%	172.53	0.13%	194.68	0.14%
其他应收款	501.98	0.37%	211.67	0.16%	206.95	0.16%	871.68	0.64%
存货	10,776.88	7.97%	9,467.46	7.23%	7,855.41	5.96%	11,543.01	8.42%
其他流动资产	777.35	0.57%	934.72	0.71%	795.44	0.60%	424.15	0.31%
流动资产合计	68,729.53	50.80%	70,825.92	54.08%	82,439.49	62.60%	90,692.25	66.15%
非流动资产：								
长期股权投资	900.00	0.67%	900.00	0.69%	-	-	-	-
固定资产	41,109.32	30.39%	40,098.44	30.62%	38,933.84	29.56%	40,822.89	29.78%
在建工程	10,762.16	7.95%	7,204.31	5.50%	3,866.33	2.94%	641.49	0.47%
使用权资产	1,923.73	1.42%	2,080.17	1.59%	1,660.37	1.26%	778.86	0.57%
无形资产	6,963.02	5.15%	7,033.14	5.37%	2,441.57	1.85%	2,553.94	1.86%
商誉	686.22	0.51%	686.22	0.52%	223.86	0.17%	223.86	0.16%
长期待摊费用	870.62	0.64%	833.05	0.64%	607.46	0.46%	754.86	0.55%
递延所得税资产	142.51	0.11%	305.82	0.23%	733.06	0.56%	462.53	0.34%
其他非流动资产	3,205.77	2.37%	1,008.73	0.77%	790.62	0.60%	164.69	0.12%
非流动资产合计	66,563.35	49.20%	60,149.88	45.92%	49,257.11	37.40%	46,403.12	33.85%
资产总计	135,292.89	100.00%	130,975.80	100.00%	131,696.60	100.00%	137,095.37	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 137,095.37 万元、131,696.60 万元、130,975.80 万元和 135,292.89 万元。公司资产规模整体保持稳定。

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 90,692.25 万元、82,439.49 万元、70,825.92 万元和 68,729.53 万元，占资产总额的比例分别为 66.15%、62.60%、54.08%和 50.80%。公司流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款等。公司流动资产规模在报告期内有所下降，主要原因系公司推动 IPO 募投项目建设，并结合市场订单情况积极购置产线设备，推动其他投资项目的实施，导致上述流动资产减少。

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 46,403.12 万元、49,257.11 万元、60,149.88 万元和 66,563.35 万元，占资产总额的比例分别为 33.85%、37.40%、45.92%和 49.20%。公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产等。报告期内，公司非流动资产规模持续增长，主要原因系公司积极推动 IPO 募投项目建设及其他投资项目的实施，购置机器设备、土地等重要生产资料，导致上述非流动资产增加。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2025-03-31		2024-12-31		2023-12-31		2022-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	-	-	-	-	2,002.51	6.24%	-	-
应付票据	11,959.22	34.15%	9,722.39	30.65%	8,852.81	27.57%	12,533.30	34.54%
应付账款	14,763.06	42.16%	12,873.32	40.59%	13,351.91	41.58%	19,700.66	54.29%
合同负债	85.11	0.24%	86.60	0.27%	102.68	0.32%	54.50	0.15%
应付职工薪酬	1,156.24	3.30%	1,306.22	4.12%	1,069.18	3.33%	1,029.42	2.84%
应交税费	655.89	1.87%	627.89	1.98%	801.37	2.50%	895.79	2.47%
其他应付款	342.01	0.98%	371.81	1.17%	904.21	2.82%	328.18	0.90%
一年内到期的非流动负债	612.43	1.75%	594.18	1.87%	522.62	1.63%	470.51	1.30%
其他流动负债	1,692.86	4.83%	2,847.98	8.98%	1,550.28	4.83%	73.74	0.20%
流动负债合计	31,266.82	89.28%	28,430.39	89.64%	29,157.56	90.80%	35,086.11	96.70%
非流动负债：								
长期借款	703.74	2.01%	-	-	-	-	-	-

项目	2025-03-31		2024-12-31		2023-12-31		2022-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	1,369.47	3.91%	1,526.53	4.81%	1,199.90	3.74%	374.39	1.03%
递延所得税负债	1,677.68	4.79%	1,757.08	5.54%	0.10	0.00%	0.27	0.00%
递延收益	1.58	0.00%	1.60	0.01%	1,755.86	5.47%	824.34	2.27%
非流动负债合计	3,752.47	10.72%	3,285.21	10.36%	2,955.86	9.20%	1,199.01	3.30%
负债合计	35,019.29	100.00%	31,715.60	100.00%	32,113.42	100.00%	36,285.12	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 36,285.12 万元、32,113.42 万元、31,715.60 万元和 35,019.29 万元，负债规模相对稳定。报告期各期末，公司负债以流动负债为主，流动负债占负债总额的比例分别为 96.70%、90.80%、89.64% 和 89.28%，主要由应付账款、应付票据构成。

3、偿债及营运能力分析

主要指标	2025-03-31/ 2025 年 1-3 月	2024-12-31/ 2024 年度	2023-12-31/ 2023 年度	2022-12-31/ 2022 年度
资产负债率（合并）（%）	25.88%	24.21%	24.38%	26.47%
流动比率（倍）	2.20	2.49	2.83	2.58
速动比率（倍）	1.85	2.16	2.56	2.26
应收账款周转率（次）	0.96	3.63	3.81	3.80
存货周转率（次）	1.22	5.18	4.09	3.38

报告期各期末，公司资产负债率分别为 26.47%、24.38%、24.21%和 25.88%，流动比率分别为 2.58、2.83、2.49 和 2.20，速动比率分别为 2.26、2.56、2.16 和 1.85。报告期内，公司短期偿债能力及长期偿债能力相对良好，整体财务状况较为稳健。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.80 次、3.81 次、3.63 次和 0.96 次，存货周转率分别为 3.38 次、4.09 次、5.18 次和 1.22 次，整体较为稳定。

4、盈利能力分析

报告期内，公司的利润构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业总收入	17,048.74	59,610.27	51,094.26	55,926.34
营业成本	13,131.46	48,362.55	42,479.66	45,157.74
营业利润	1,367.81	2,982.00	56.88	5,372.45
利润总额	1,346.12	2,816.26	49.81	5,155.00
净利润	1,012.53	2,366.39	482.69	4,755.39
归属于母公司所有者的净利润	1,034.15	2,373.96	482.69	4,755.39
扣非后归属于母公司所有者的净利润	766.64	1,697.04	-673.93	3,275.99

报告期内，公司营业收入分别为 55,926.34 万元、51,094.26 万元、59,610.27 万元和 17,048.74 万元。2023 年公司收入有所下降，主要原因系 PCB 行业市场价格竞争激烈，导致 PCB 产品销售单价下降。2024 年以来，公司把握行业结构性机会，积极布局新兴科技领域，加强在通信设备、汽车电子等应用领域的竞争优势，加大对各项业务市场的拓展力度，订单同比增加。2024 年度公司营业收入同比增长 16.67%；2025 年 1-3 月公司营业收入同比增长 39.26%。

公司归属于母公司所有者的净利润分别为 4,755.39 万元、482.69 万元、2,373.96 万元和 1,034.15 万元。2023 年度公司净利润有所下降，主要原因系受公司募集资金投资项目处于建设及产能爬坡阶段，产线固定支出较高，单位固定成本增长，叠加产品销售单价的下降；人民币兑美元汇率变动的影响；信息化、自动化建设等方面的投入及股份支付费用、信用减值损失、资产处置损失等方面因素的综合影响。

2024 年以来，随着公司产能的不断释放及市场拓展力度的增强，公司利润水平实现明显好转。其中，2024 年度、2025 年 1-3 月，归属于母公司所有者的净利润同比分别增长 391.81%、43.71%，扣非后归属于母公司所有者的净利润同比分别增长 351.81%、195.36%。

四、本次发行可转债的募集资金用途

公司本次发行可转债拟募集资金总额不超过 49,000.00 万元（含 49,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金金额
1	珠海硕鸿年产 30 万平米智能电路产品生产 建设项目	35,618.80	33,454.10
2	本川智能泰国印制电路板生产基地建设项目	23,758.39	10,545.90
3	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合 计		64,377.19	49,000.00

募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，则募集资金将依照上表所列示的募投项目顺序依次实施，募集资金不足部分由公司自有资金或其他法律法规允许的融资方式解决。在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

五、公司利润分配情况

（一）利润分配政策

根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》，结合公司实际情况，公司在《公司章程》中对利润分配政策的规定进行了进一步完善，强化了投资者回报机制。现行《公司章程》中利润分配政策具体情况如下：

1、利润分配的原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，具体利润分配方式应结合公司利润实现状况、现金流量状况和股本规模进行决定。公司董事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

2、利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。凡具备现金分红条件的，公司优先采取现金分红的利润分配方式，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；在公司有重大投资计划或重大现金支出等事项发生或者出现其他需满足公司正常生产经营的资金

需求情况时，公司可以采取股票方式分配股利。

3、现金分配的条件

满足以下条件的，公司应该进行现金分配，在不满足以下条件的情况下，公司可根据实际情况确定是否进行现金分配：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司现金流能满足公司正常经营和长期发展的需要；

（4）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资本投资、实业投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 5,000 万元人民币；

（2）公司未来十二个月内拟对外资本投资、实业投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

4、利润分配的时间间隔

公司原则进行年度利润分配，在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司经营状况提议公司进行中期利润分配。

5、利润分配的比例

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，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。

6、利润分配方案的决策程序和机制

(1) 公司董事会应根据所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，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，拟定利润分配预案。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

(2) 股东大会审议利润分配方案前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司因特殊情况无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案时，应当披露具体原因以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等。

(4) 如对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当经过详细论证后履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

7、违规占用公司资金的处理方案

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

8、利润分配政策的变更机制

公司如因外部环境变化或自身经营情况、投资规划和长期发展而需要对利润

分配政策进行调整的，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应当以保护股东利益和公司整体利益为出发点，充分考虑股东特别是中小股东、独立董事的意见，由董事会在研究论证后拟定新的利润分配政策，提交股东大会审议通过。

（二）公司最近三年一期的利润分配情况

1、最近三年一期利润分配方案

（1）2022 年度利润分配方案

2023 年 5 月 16 日，经公司 2022 年度股东大会审议批准，公司 2022 年权益分派方案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本，公司的未分配利润结转以后年度分配。

（2）2023 年度利润分配方案

2024 年 5 月 24 日，经公司 2023 年度股东大会审议批准，公司 2023 年权益分派方案为：以截至 2024 年 4 月 25 日即公司第三届董事会第十八次会议召开日公司总股本 77,298,284 股剔除公司回购专用证券账户中已回购股份 970,000 股后的股本 76,328,284 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），合计派发现金红利 22,898,485.20 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。该分配方案已经实施完毕。

（3）2024 年半年度利润分配方案

2024 年 9 月 19 日，经公司 2024 年第二次临时股东大会审议批准，公司 2024 年半年度权益分派方案为：以截至 2024 年 8 月 28 日即公司第三届董事会第二十一次会议召开日公司总股本 77,298,284 股剔除公司回购专用证券账户中已回购股份 970,000 股后的股本 76,328,284 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），合计派发现金红利 7,632,828.40 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。该分配方案已经实施完毕。

（4）2024 年度利润分配方案

2025 年 4 月 24 日，经公司第三届董事会第二十五次会议审议，公司拟定的

2024 年度利润分配预案为：以截至第三届董事会第二十五次会议召开日公司总股本 77,298,284 股剔除公司回购专用证券账户中已回购股份 970,000 股后的股本 76,328,284 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），合计派发现金红利 7,632,828.40 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。上述权益分派方案尚需经股东大会审议通过后实施。

2、最近三年现金分红情况

公司最近三年（2022 年、2023 年和 2024 年）现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2024 年	2023 年	2022 年
现金分红（含税）	1,526.57	2,289.85	0.00
归属于母公司所有者的净利润	2,366.39	482.69	4,755.39
现金分红/归属于母公司所有者的净利润	64.51%	474.39%	0.00%
最近三年累计现金分红合计	3,816.41		
最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	2,534.83		
最近三年累计现金分红合计/最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	150.56%		

注 1：由于 2024 年权益分派方案尚未实施，暂按照经公司董事会审议通过的利润分配预案计算现金分红金额。

注 2：2024 年现金分红金额=2024 年半年度现金分红金额+2024 年度现金分红金额。

综上，公司 2022 年度至 2024 年度公司以现金方式累计分配的利润为 3,816.41 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 150.26%。公司最近三年的分红情况符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

3、最近三年未分配利润使用情况

近三年公司实现的归属于上市公司股东的净利润在向股东分配后，当年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

根据《关于对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]141 号、《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金

[2017]427 号），经自查，公司及子公司不存在被列入一般失信企业、海关失信企业等失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次向不特定对象发行可转债的失信行为。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

除本次发行可转债外，关于未来十二个月内的其他再融资计划，公司董事会作出如下声明：

自本次发行可转债方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《江苏本川智能电路科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》之盖章页）

江苏本川智能电路科技股份有限公司董事会

2025 年 5 月 7 日