

债券代码：123249

债券简称：英搏转债

珠海英搏尔电气股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
2024 年度受托管理事务报告

发行人

珠海英搏尔电气股份有限公司

（注册地址：珠海市高新区唐家湾镇科技六路 6 号 1 栋）

债券受托管理人



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

（注册地址：长春市生态大街 6666 号）

二〇二五年六月

声 明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“管理办法”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“行为准则”）、《珠海英搏尔电气股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《珠海英搏尔电气股份有限公司与东北证券股份有限公司关于珠海英搏尔电气股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《珠海英搏尔电气股份有限公司2024年年度报告》（以下简称“年报”）等相关法规、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及珠海英搏尔电气股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断而不应将本报告中的任何内容据以作为东北证券所作的承诺或声明。

目 录

声 明	1
第一节 公司债券事项.....	3
一、发行债券情况.....	3
二、含权条款的执行情况.....	4
三、受托管理人履行职责情况.....	5
第二节 发行人的经营与财务状况.....	6
一、报告期内主要业务情况.....	6
二、报告期内主要财务状况.....	6
三、主要会计数据和财务指标.....	6
四、财务分析	7
第三节 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况与核查情况	9
一、本期公司债券募集资金情况.....	9
二、本期公司债券募集资金使用和披露的核查情况.....	9
三、专项账户运作情况与核查情况.....	10
四、核查结果与发行人定期报告披露内容是否一致.....	10
第四节 内外部增信机制、偿债保障措施实施执行情况及有效性分析	11
一、内外部增信机制.....	11
二、偿债保障措施实施执行情况及有效性分析.....	11
第五节 发行人偿债意愿和能力分析.....	13
第六节 债券持有人大会召开情况.....	14
第七节 本期债券本息/利息偿付情况.....	15
第八节 本期债券的跟踪评级情况.....	16
第九节 募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况.....	17
第十节 重大事项情况说明及处理结果.....	18
第十一节 债券事务负责人变动情况.....	19

第一节 公司债券事项

一、发行债券情况

英搏尔本次可转换公司债券发行方案于 2023 年 4 月 19 日经公司第三届董事会第二十一次会议、2024 年 3 月 28 日经公司第三届董事会第三十次会议审议通过，并于 2023 年 5 月 12 日经公司 2022 年度股东大会、2024 年 4 月 22 日经公司 2023 年度股东大会审议通过。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2024〕1235 号文《关于同意珠海英搏尔电气股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》同意，发行人向不特定对象发行 81,715.97 万元的可转换公司债券（以下简称“本次可转债”）。

本次可转债基本情况如下：

- 1、发行主体：珠海英搏尔电气股份有限公司
- 2、债券名称：珠海英搏尔电气股份有限公司可转换公司债券（债券简称“英搏转债”，债券代码：123249）。
- 3、发行规模：本次可转债总规模为人民币 81,715.97 万元。
- 4、债券票面金额：本次可转债票面金额为 100 元。
- 5、债券期限：本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2024 年 10 月 24 日至 2030 年 10 月 23 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。
- 6、起息日：本次可转债的起息日为 2024 年 10 月 24 日。
- 7、付息的期限和方式：本次发行可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。
- 8、转股期限：本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年，即 2024 年 10 月 24 日（T 日）至 2030 年 10 月 23 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。
- 9、初始转股价格：17.57 元/股。

10、最新转股价格：17.43 元/股（转股价格调整生效日期：2025 年 6 月 13 日）。

11、票面利率：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将按本次可转债面值的 110%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

12、担保情况：本次可转债为无担保债券。

13、信用等级及资信评级机构：2023 年 5 月 26 日，东方金诚国际信用评估有限公司出具东方金诚债评字【2023】0326 号、东方金诚主评字【2023】0196 号《信用等级通知书》，评定英搏尔主体信用等级为 AA、本次可转债信用等级为 AA，评级展望为稳定。2024 年 5 月 23 日，东方金诚国际信用评估有限公司出具东方金诚债评字【2024】0263 号《信用等级通知书》，评定英搏尔主体信用等级为 AA、本次可转债信用等级为 AA，评级展望为稳定。

14、债券受托管理人：东北证券股份有限公司。

15、募集资金用途：本次可转债的募集资金总额不超过 81,715.97 万元（含 81,715.97 万元），扣除发行费用后，募集资金净额已投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额	备案号	环评批复	土地使用权证号
1	新能源汽车动力总成自动化车间建设项目	71,715.97	71,715.97	2304-440402-04-01-632641	珠环建表[2023]100 号	粤（2023）珠海市不动产权第 0005248 号
2	补充流动资金	10,000.00	8,752.28	-	-	-
合 计		81,715.97	80,468.25	-	-	-

二、含权条款的执行情况

2024 年度，英搏转债含权条款的执行包括转股价格向下修正条款，具体执行情况如下：

1、2024 年 10 月 24 日，公司向不特定对象发行 8,171,597 张可转债，初始转股价格为 17.57 元/股。

2、2024年10月28日，公司召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过《关于2023年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》，董事会认为公司2023年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件已成就，同意按照《2023年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定办理归属事宜。本期拟归属的限制性股票数量为3,506,460股，拟归属的限制性股票激励对象人数为399人，归属价格为9.84元/股。公司已按照有关规定办理上述限制性股票登记手续，上市流通日为2024年11月8日。本次新增股份登记完成后，公司总股本由252,322,708股增加至255,829,168股。对此，英搏转债转股价格调整为17.46元/股，调整后的转股价格自2024年11月8日起生效。

截至2024年12月31日，英搏尔转债未转股余额为81,715.97万元，未转股比例为100.00%。

三、受托管理人履行职责情况

东北证券作为英搏尔向不特定对象发行可转换公司债券的债券受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。存续期内，东北证券对发行人及本次可转债情况进行持续跟踪和监督，密切关注公司的经营情况、财务情况、资信状况，以及偿债保障措施的实施情况等，监督公司募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况，切实维护债券持有人利益。

第二节 发行人的经营与财务状况

一、报告期内主要业务情况

英搏尔主营业务为新能源领域电驱动及电源系统的研发、生产和销售，主要产品包括电源总成、驱动总成、六合一动力系统、电机控制器、飞行器电推系统等，广泛应用于新能源乘用车领域、新能源商用车领域、非道路车辆领域和低空经济领域。

二、报告期内主要财务状况

2024 年，英搏尔实现营业收入 242,975.53 万元，较上年度增长 23.77%；归属于上市公司股东的净利润 7,100.21 万元，较上年度下降 13.79%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,870.35 万元，较上年度增长 23.17%。公司主要产品的收入、成本及毛利率情况如下：

单位：万元

产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）
电源总成	123,392.43	104,408.02	15.39%
电驱总成	61,220.91	59,140.52	3.40%
电机控制器	46,507.23	34,756.23	25.27%

三、主要会计数据和财务指标

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为信会师报字[2025]第 ZB10451 号的《审计报告》，审计意见为“财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了英搏尔 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量”。

1、主要会计数据

单位：万元

项目	2024 年度 /2024-12-31	2023 年度 /2023-12-31	变动幅度
营业收入	242,975.53	196,314.96	23.77%
归属于上市公司股东的净利润	7,100.21	8,236.15	-13.79%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,870.35	3,142.24	23.17%
经营活动产生的现金流量净额	29,991.70	26,026.88	15.23%
资产总额	523,514.44	412,920.14	26.78%
归属于上市公司股东的净资产	205,158.67	182,114.65	12.65%

2、主要财务指标

项目	2024年度/2024-12-31	2023年度/2023-12-31
基本每股收益（元/股）	0.28	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.15	0.12
加权平均净资产收益率（%）	3.74%	4.63%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.04%	1.77%
流动比率	1.67	1.48
速动比率	1.17	1.00
合并口径资产负债率（%）	60.81%	55.90%

四、财务分析

公司资产总额由 2023 年 12 月 31 日的 412,920.14 万元增加至 2024 年 12 月 31 日的 523,514.44 万元，增长率为 26.78%；归属上市公司股东的净资产由 2023 年 12 月 31 日的 182,114.65 万元增加至 2024 年 12 月 31 日的 205,158.67 万元，增长率为 12.65%，资产规模、净资产规模均有所增长。公司流动比率、速动比率均为上升，短期偿债能力有所增强；受 2024 年度内发行本次可转债等影响，合并口径资产负债率略有上升。

2024 年度，公司聚焦大客户战略，深入客户现场，及时有效地对接客户需求，快速响应项目进度，确保产品顺利交付，同时公司定点车型销售增长。受此

影响，公司收入进一步增长，实现营业收入 242,975.53 万元，同比增长 23.77%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,870.35 万元，同比增长 23.17%，盈利能力有所增强。

第三节 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况与核查情况

一、本期公司债券募集资金情况

截至 2024 年 12 月 31 日，本次可转债募集资金（含利息）使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金 承诺投资总额	调整后投资 总额	2024年度 投入金额	截至2024年末累计投 入金额（含利息）
1	新能源汽车动力 总成自动化车间 建设项目	71,715.97	71,715.97	21,328.32	21,328.32
2	补充流动资金	10,000.00	8,752.28	8,752.28	8,752.28
合计		81,715.97	80,468.25	30,080.60	30,080.60

二、本期公司债券募集资金使用和披露的核查情况

2024 年度，本次可转债募集资金累计已投入 30,080.60 万元，分别用于新能源汽车动力总成自动化车间建设项目、补充流动资金，与《募集说明书》披露的用途一致。

受托管理人于 2025 年 1 月 20 日至 2025 年 1 月 23 日期间，对募投项目建设情况进行了现场检查，经检查，“新能源汽车动力总成自动化车间建设项目”在建设进度方面存在一定程度的延缓，主要原因为：机器设备大多为定制产品、设备厂商生产周期较长、安装调试等流程耗时较长、主要生产设备投入需要向客户报备，以及公司根据产能释放规划逐步购置机器设备，以提高资金和固定资产的利用效率。

对此，2025 年 4 月 21 日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于调整部分募集资金投资项目内部投资结构及实施进度的议案》，将“新能源汽车动力总成自动化车间建设项目”预计达到可使用状态日期由 2025 年 4 月 26 日调整至 2026 年 10 月 25 日。

三、专项账户运作情况与核查情况

截至 2024 年 12 月 31 日，本次可转债募集资金专户情况如下：

单位：元

序号	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
1	中信银行股份有限公司珠海高新支行	8110901012501778212	活期	54,081,758.99
2	中信银行股份有限公司珠海高新支行	8110901013001778210	活期	10,324.73
合计				54,092,083.72

四、核查结果与发行人定期报告披露内容是否一致

募集资金使用情况的核查结果与发行人定期报告披露内容一致。

第四节 内外部增信机制、偿债保障措施实施执行情况及有效性分析

一、内外部增信机制

本次可转债无担保。公司未采取内外部增信措施。本次可转债的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。

二、偿债保障措施实施执行情况及有效性分析

1、本次可转债偿债保障措施

- (1) 制定《债券持有人会议规则》；
- (2) 设立专项账户，制定并严格执行资金管理计划；
- (3) 充分发挥债券受托管理人的作用；
- (4) 严格履行信息披露义务。

2、本次可转债偿债保障措施的实施执行情况及有效性分析

(1) 发行人和东北证券已制定了本次可转债的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次可转债的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。截至本受托管理报告出具日，本次可转债的《债券持有人会议规则》有效。

(2) 发行人已指定了募集资金专项账户，用于本次公司债券募集资金的接收、存储、划转，账户实行专户管理，由监管银行进行监督。

(3) 发行人已与东北证券签署了《债券受托管理协议》。东北证券作为本次可转债的受托管理人，通过持续关注发行人资信情况、定期查阅公司公开披露的定期报告、收集发行人募集资金专项账户对账单、现场检查公司生产经营状况等方式履行受托管理职责，维护债券持有人权益。

(4) 发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则，已将影响公司财务状况、经营情况、募集资金使用等与债券持有人权益相关的信息公开披露于中国证监会指定的信息披露网站，接受债券持有人、债券受托管理人和股东的监督。

综上，截至本受托管理报告出具日，发行人不存在未按约定执行本次可转债偿债保障措施的情形，偿债保障措施有效。

第五节 发行人偿债意愿和能力分析

截至本受托管理报告出具日，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。发行人主要偿债能力指标如下：

项目	2024-12-31	2023-12-31
流动比率	1.67	1.48
速动比率	1.17	1.00
合并口径资产负债率（%）	60.81%	55.90%

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人货币资金为 90,351.89 万元，货币资金相对充足，短期偿债能力较上年度有所提高，资产负债率较上年度略有上升。

2024 年度，发行人归属于上市公司股东的净利润为 7,100.21 万元，经营活动产生的现金流量净额为 29,991.70 万元，整体盈利能力较好，现金流较为充沛。

第六节 债券持有人大会召开情况

2024 年度，英搏转债不涉及需要召开债券持有人会议的情况，未召开债券持有人会议。

第七节 本期债券本息/利息偿付情况

本次可转债每年的付息日为本次可转债发行首日（2024 年 10 月 24 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。

截至本受托管理报告出具日，英搏转债尚未到达首次还本付息日。

第八节 本期债券的跟踪评级情况

2025 年 6 月 11 日，东方金诚国际信用评估有限公司出具了东方金诚债跟踪评字【2025】0083 号《信用等级通知书》，维持英搏尔主体信用等级为 AA，并维持本次可转债信用等级为 AA，评级展望为稳定。

第九节 募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况

经查,根据《募集说明书》约定,发行人需要履行的义务已在本报告中说明,不存在其他应履行的义务。

第十节 重大事项情况说明及处理结果

2024 年度，发行人未发生可能影响其偿债能力或增信措施的重大事项。

第十一节 债券事务负责人变动情况

发行人负责处理与本次可转债的相关事务专人为董事会秘书、证券事务代表徐惠冬（2025 年 6 月 23 日任职董事会秘书），2024 年度期间内未发生变化。

（以下无正文）

（本页无正文，为《珠海英搏尔电气股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2024 年度受托管理事务报告》之盖章页）

