创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

深圳欧陆通电子股份有限公司

Shenzhen Honor Electronic Co., Ltd.

（深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园 A、B、C 栋））

欧陆通
HONOTO

首次公开发行股票并在创业板上市
招股说明书
（上会稿）

本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

（成都市青羊区东城根上街 95 号）

声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	本次公开发行数量不低于发行后公司总股本的 25%，且不超过 2,530.00 万股；本次发行不涉及公司股东公开发售股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 10,120.00 万股
保荐人（主承销商）	国金证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

重大事项提示

请投资者认真阅读招股说明书“风险因素”章节全文，并特别关注公司的下述重要事项。

一、特别风险提示

（一）技术创新风险

公司坚持以市场需求为科技创新导向，不断丰富和完善公司产品结构。公司始终重视新产品和新技术的研究与开发，将产品创新和技术创新作为企业持续发展的源动力，致力于可靠、高效、智能开关电源的研发与生产。随着电力电子技术的快速发展，电子产品功能及种类不断增多，产品更新换代速度加快，各类新型电子产品呈现快速增长趋势，未来开关电源将向高功率密度、绿色化、智能化方向发展，公司需不断进行技术创新，顺应行业技术发展趋势，提高公司产品市场竞争力，才能持续满足市场竞争发展的要求。未来如果公司不能继续保持技术创新，及时响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生影响。

（二）经营风险

1、市场风险

开关电源产品应用领域广泛、市场容量大，生产企业相对较多。公司凭借技术创新、质量控制等优势，经营规模不断扩大。一方面随着国际产业转移的进一步深化，行业技术的快速发展，全球分工体系和市场竞争格局可能发生变化；另一方面随着宏观经济形势的影响，下游相关行业市场景气度可能存在波动，可能使得部分客户减少向公司采购，导致公司面临订单减少的情形。若公司不能准确判断产业发展方向，紧跟行业技术发展趋势，将可能失去现有的行业和市场地位，公司将面临市场份额及盈利能力下降的风险。

2、客户较为集中的风险

公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域。报告期内，公司与境内外知名客户存在业务合作关系，包括 LG、

富士康、华为、海康威视、大华股份等。要成为该等优质客户的合格供货商，一般都要通过严格的认证。一旦通过认证，该等优质客户出于保证产品质量和稳定及时供货等因素的考虑，一般会与合格供应商保持长期稳定的采购关系，因此通常情况下这种上下游合作比较稳定。

报告期内，本公司前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比重分别为 58.89%、54.17%和 51.88%。如果公司主要客户经营出现严重不利变化，可能会给公司的生产销售带来不利影响。

3、主要原材料价格波动的风险

公司生产经营所需的主要原材料系半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等。报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比重较高，分别为 72.27%、73.96%和 72.69%。未来，受市场需求和宏观环境的影响，公司主要原材料采购价格可能存在一定的波动，进而导致公司产品销售成本、毛利率的波动。因此公司可能面临主要原材料价格波动对公司经营业绩带来不利影响的风险。

4、人力成本上涨的风险

人力成本是公司产品成本的重要构成。随着我国经济的快速发展，国民收入水平逐年增加，劳动力价格逐年提高，公司劳动成本将逐年上升，从而面临营业成本及费用逐年增加的局面，如果公司收入规模增长速度放缓，公司未来利润水平存在下降的风险。公司需要加大技术研发投入，提高公司产品的核心竞争力，提高产品议价能力，同时，不断扩大生产规模，提高公司生产自动化程度等来稳定产品性能及降低生产成本，以消除人力成本上涨带来的不利影响。

5、贸易摩擦风险

报告期内，公司境外销售金额分别为 41,960.66 万元、60,037.70 万元和 69，848.79 万元，占主营业务收入的比例分别为 51.88%、54.90%和 53.43%，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区。目前公司主要进口国或地区对开关电源产品的进口不存在关税壁垒，暂无反倾销、反补贴等贸易摩擦。报告期内，公司直接出口美国的开关电源产品金额较小。自美国贸易代表办公室于 2018 年 4 月公布拟加征关税清单以来，公司关注中美贸易摩擦对公司及公司客户在美国业务的影响。

若未来中美贸易摩擦加剧或其他进口国家及地区贸易政策发生变化，可能对公司的业务开拓和盈利能力增长造成不利影响。

6、境外业务风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 41,960.66 万元、60,037.70 万元和 69，848.79 万元，占公司主营业务收入比重分别为 51.88%、54.90%和 53.43%，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区。然而，拓展海外业务可能存在很多不确定性，对公司管理水平提出了更高的要求，如果公司境外业务管理不能快速适应当地政治、文化、法律等方面的要求，将对公司的发展造成不利影响。

7、外协加工模式的风险

报告期内，公司存在部分外协加工。公司目前已建立较为完善的外协加工商管理控制程序和质量管理体系，公司在外协生产过程中主要负责产品的研发设计、材料采购、生产计划管理、产品质量控制、销售与客户服务等环节。虽然公司对外协加工商不存在重大依赖，但是，若公司部分主要外协加工商发生意外变化，或公司未能对外协加工商进行有效的管理和质量控制，将可能对公司生产经营造成不利影响。

8、新冠疫情对公司生产经营造成负面影响的风险

2020 年 1 月，我国爆发新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“疫情”），2020 年 3 月起，随着疫情在国内得到控制，国内疫情对公司的影响已经逐步消除，但疫情开始全球蔓延。如果未来境外疫情不能得到有效防控，境外客户无法正常经营，公司将面临发货延迟、需求延迟、国际物流受阻等情形，进而对公司出口销售造成不利影响。

（三）内控风险

1、实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人为王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞，其中王合球和王玉琳通过深圳格诺利控制公司 38.5165%的股份，王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞通过深圳王越王控制公司 38.5165%的股份，另王

合球为深圳通聚执行事务合伙人，深圳通聚持有公司 4.7895%的股份。深圳格诺利、深圳王越王和深圳通聚合计持有公司 81.8225%的股份。

虽然公司已根据相关法律法规等的要求，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，但本公司实际控制人仍可能通过行使表决权等方式，对公司发展战略、生产经营、利润分配等实施重大影响，从而存在影响公司及其他股东利益的风险。

2、产品质量风险

公司始终高度重视产品质量，强调全面质量管理（TQM）品质管理思维，以研发的品质保证、材料的品质保证、制程的品质保证、客服市场的品质保证构成全面的品质管理体系，公司已通过了 ISO9001:2015 质量管理体系证书及 QC080000:2017 有害物质过程管理体系等认证，并依据体系实施了完善的质量控制。报告期内，公司未曾发生重大不良事件。如果公司未来在原材料采购、研发、生产、销售等环节出现严重质量管理失误，并因此导致公司产品出现重大质量问题，将可能使公司的生产经营及市场声誉受到重大影响的风险。

（四）财务风险

1、汇率波动风险

公司出口业务主要采用美元、港币等货币进行结算，存在汇率波动的不确定性。报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入的比例分别为 51.88%、54.90%和 53.43%，汇兑损益金额分别为 812.06 万元、-724.23 万元和-505.19 万元。公司存在汇率变化对经营业绩产生波动的风险。

2、税收优惠政策变动的风险

深圳欧陆通于 2015 年 11 月被认定为国家高新技术企业，有效期从 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，于 2018 年 10 月再次被认定为国家高新技术企业，有效期从 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，报告期内，深圳欧陆通企业所得税执行税率为 15%。同时，根据《中华人民共和国企业所得税法》、财税[2015]119 号《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》及财税[2018]99 号《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》等规定，公司开展研发活动中实际发生的

研发费用可享受加计扣除。

发行人全资子公司赣州欧陆通于 2007 年设立，根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》（财税〔2013〕4 号）相关税收政策规定，自 2012 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业减按 15%的税率征收企业所得税。报告期内，发行人全资子公司赣州欧陆通减按 15%的税率征收企业所得税。

发行人全资子公司越南欧陆通于 2017 年设立，根据越南企业所得税相关规定，自发生营业额之当年起，10 年连续享受 17%的企业所得税税率，之后适用越南企业所得税普通税率；且享有企业所得税之免减优惠为自产生应纳税所得额之当年起头二年免税，之后四年减半。如头三年不产生应纳税所得额，免减优惠自第四年起开始生效。

公司出口产品主要为电源适配器，适用增值税“免、抵、退”优惠政策。报告期内，公司电源适配器产品出口退税率与征税率一致。

未来如果税收优惠政策发生变化或发行人无法满足继续享有税收优惠政策的条件，将会影响发行人的盈利能力。

3、存货跌价风险

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。随着公司业务规模的增长，存货规模逐年增长，报告期内，公司存货账面价值分别为 9,814.03 万元、14,537.08 万元和 16,023.64 万元，占各期末流动资产的比例分别为 20.46%、22.59%和 20.12%。公司存货主要为原材料、库存商品等。公司一直保持与原材料供应商和客户的良好合作关系，合理安排原材料和库存商品等存货的库存，加强供应链管理和存货的周转速度。但随着本公司销售收入、资产规模的进一步增长，本公司的存货也会相应增加，不排除因为市场的变化导致公司存货出现存货跌价、积压和滞销的情况，从而产生公司财务状况恶化和盈利水平下滑的风险。

4、应收账款坏账风险

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 25,099.17 万元、30,907.63 万元和 43,565.89 万元，占各期末流动资产的比例分别为 52.33%、48.04%和 54.72%，截至 2019 年末公司账龄 1 年以内的应收账款占比为 99.32%。虽然公司应收账款的

产生均与公司正常的生产经营和业务发展有关，且应收账款的账龄主要在一年以内，应收账款质量较高，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额将持续增加，如宏观经济环境、客户经营状况等发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

5、毛利率下降风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 19.38%、17.69%和 21.55%，受部分材料价格波动、人力成本上升等因素影响，公司毛利率存在波动。未来若影响公司毛利率的因素出现较大不利变化，未来公司的毛利率可能存在进一步下降的风险。

6、成长性风险

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，下游市场容量大，报告期内，公司业务规模不断扩大，公司营业收入分别为 81,379.08 万元、110,216.42 万元和 131,258.00 万元，随着公司营业收入的不断增长，公司营业利润、净利润呈上升趋势。如果未来公司技术及产品研发落后于市场，或者国内外经济环境发生重大不利变化，公司的国内外产品销售将受到不利影响，公司将面临成长性风险。

（五）法律风险

1、知识产权风险

设立以来，公司自主研发获得的多项核心技术，对公司经营发展具有重要意义。公司通过申请专利、软件著作权等方式对自有技术进行知识产权保护，该等知识产权对公司未来发展具有重要意义，但仍存在关键技术被竞争对手通过模仿或窃取等方式侵犯的风险。同时，公司一贯重视自主知识产权的研发，但仍存在竞争对手或其他利益相关方采取恶意诉讼的策略、阻碍公司正常业务发展的风险。

2、技术失密风险

公司通过不断积累已形成了多项非专利技术和技术秘密，其对公司发展具有重要意义。公司制定的相关技术保密制度、与员工签署的《保密协议》等无法完全防范技术泄露问题，不能排除未来因员工违反相关制度和协议、员工离职等因

素导致的非专利技术和技术秘密泄露的风险。

（六）发行失败风险

公司本次拟申请在深交所创业板公开发行股票，根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，本次发行上市相关文件须经过深交所审核，并报送中国证监会履行注册程序。本次发行的发行结果可能受到证券市场整体情况、投资者对本次发行方案的认可程度等多种因素的影响，公司存在因发行认购不足等导致发行中止甚至发行失败的风险。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”相关章节。

二、新型冠状病毒肺炎疫情对公司持续盈利能力的影响情况

2020 年 1 月至今，我国爆发新型冠状病毒肺炎疫情。本次疫情对公司经营不会造成重大不利影响，公司经营未陷入困难，疫情对于公司生产经营的影响可控。受疫情影响，公司深圳和赣州生产基地复工时间有所推迟，截至 2 月末，上述生产基地均已复工，且复工率较高。公司经营环境、采购、生产及销售，公司营业收入及利润等主要指标方面未因此发生重大不利变化。公司的经营业务和业绩水准仍处于正常状态，不会影响持续盈利能力。

三、招股说明书已披露财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司已在本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“四、财务报告截止日后公司主要经营状况”部分披露财务报告审计截止日（2019 年 12 月 31 日）后的主要财务信息及经营状况，公司 2020 年第一季度的相关财务报表未经审计，但已经会计师审阅。

财务报告审计截止日后，公司经营状况良好，未发生影响投资者判断的重大事项。公司主要业务的采购模式及价格、主要业务的销售模式及价格、主要客户及供应商的构成、主要经营管理层及核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大变化。

公司预计 2020 年 1-6 月营业收入的区间为 80,000.00 万元至 83,000.00 万元，相比上年同期同比增长将在 49.22%至 54.81%之间，归属于母公司股东的净利润为 7,600.00 万元至 8,000.00 万元，相比上年同期同比增长将在 134.66%至 147.01%之间，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,300.00 万元至 7,700.00 万元，相比上年同期同比增长将在 151.78%至 165.58%之间，公司经营业绩将继续保持较快的增长速度。本次业绩预测仅为公司对 2020 年 1-6 月经营业绩的展望，并不构成业绩承诺或盈利预测，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。

目 录

声 明 1

本次发行概况 2

重大事项提示 3

一、特别风险提示 3

二、新型冠状病毒肺炎疫情对公司持续盈利能力的影响情况 9

三、招股说明书已披露财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况 9

目 录 11

第一节 释 义 16

一、普通术语 16

二、专业术语 18

第二节 概 览 20

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 20

二、本次发行基本情况 20

三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标 21

四、发行人主营业务经营情况 22

五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况 23

六、发行人选择的具体上市标准 24

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项 24

八、募集资金用途 24

第三节 本次发行概况 25

一、本次发行的基本情况 25

二、与本次发行有关的当事人 26

三、发行人与本次发行有关当事人的关系 27

四、与本次发行上市有关的重要日期 28

第四节 风险因素 29

一、技术创新风险 29

二、经营风险 29

三、内控风险.....31
四、财务风险.....32
五、法律风险.....34
六、发行失败风险.....35
七、其他风险.....35
第五节 发行人基本情况.....37
一、发行人基本情况.....37
二、公司设立情况.....37
三、发行人报告期内的重大资产重组情况.....42
四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况.....42
五、发行人的股权结构.....42
六、发行人控股子公司、参股公司及分支机构情况.....43
七、持有发行人 5%以上股份的主要股东、持有公司股份的其他股东及实际控制人的基本情况.....54
八、发行人股本情况.....64
九、发行人董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员.....66
十、发行人员工情况.....82
第六节 业务与技术.....90
一、发行人主营业务、主要产品及主营业务收入的主要构成.....90
二、发行人所处行业基本情况.....130
三、发行人产品的销售情况和主要客户.....175
四、发行人主要原材料采购及主要供应商.....212
五、发行人的主要固定资产和无形资产情况.....222
六、发行人的特许经营权情况.....241
七、发行人的技术及研发情况.....241
八、发行人的质量控制情况.....252
九、发行人境外经营情况.....257
第七节 公司治理与独立性.....258
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及董事会专门委员会等有关制度的建立健全及运行情况.....258

二、发行人特别表决权情况.....261
三、发行人协议控制架构情况.....261
四、管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见.....261
五、公司报告期内违法违规行为的情况.....262
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金及公司为其提供担保的情况.....262
七、公司独立经营情况.....262
八、同业竞争.....264
九、关联交易.....265
第八节 财务会计信息与管理层分析.....279
一、财务报表及审计情况.....279
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....288
三、发行人产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等因素及其变化趋势情况，及对未来盈利能力或财务状况可能产生的影响，以及影响发行人业绩的主要因素和指标.....289
四、财务报告截止日后公司主要经营状况.....293
五、报告期内主要会计政策和会计估计.....296
六、主要税项及享受的税收优惠.....323
七、分部信息.....325
八、非经常性损益.....325
九、报告期内的主要财务指标.....327
十、盈利预测情况.....329
十一、日后事项、承诺、或有事项及其他重要事项以及重大担保、诉讼或仲裁等事项.....329
十二、经营成果分析.....331
十三、财务状况分析.....379
十四、偿债能力、流动性与持续经营能力的分析.....410
十五、重大资产业务重组或股权收购合并情况.....418
第九节 募集资金运用与未来发展规划.....419
一、募集资金运用概况.....419

二、募集资金投资项目的具体情况.....424
三、募集资金投资项目进展情况.....438
四、公司未来发展与规划.....438
第十节 投资者保护 443
一、发行人投资关系的主要安排.....443
二、股利分配.....444
三、股东投票机制的建立情况.....447
第十一节 其他重要事项 449
一、对报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同情况449
二、对外担保情况.....462
三、对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....462
四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项.....462
五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员涉及的刑事诉讼.....462
六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况.....462
七、发行人控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为的情况.....462
第十二节 声明 464
一、发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明.....464
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....465
三、保荐人（主承销商）声明.....466
四、发行人律师声明.....468
五、承担审计业务的会计师事务所声明.....469
六、资产评估机构声明.....470
七、承担验资业务的机构声明.....472
第十三节 附件 473
一、备查文件.....473

二、备查文件的查阅时间.....473
三、备查文件的查阅地点.....473

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

发行人、公司、本公司、股份公司、欧陆通股份、欧陆通、深圳欧陆通	指	深圳欧陆通电子股份有限公司
本招股说明书	指	深圳欧陆通电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
欧陆通有限	指	深圳欧陆通电子有限公司，为本公司前身
赣州欧陆通	指	欧陆通（赣州）电子有限公司，为本公司全资子公司
香港欧陆通	指	香港欧陆通科技有限公司，为本公司全资子公司
越南欧陆通	指	越南欧陆通科技有限公司，为香港欧陆通全资子公司
台湾欧陆通	指	香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司，为香港欧陆通分公司
东莞欧陆通	指	东莞欧陆通电子有限公司，为本公司全资子公司
深圳格诺利	指	深圳市格诺利信息咨询有限公司，原名“深圳市格诺利电子有限公司”，为本公司控股股东之一
深圳王越王	指	深圳市王越王投资合伙企业（有限合伙），为本公司控股股东之一
深圳通汇	指	深圳市通汇信息技术咨询合伙企业（有限合伙），为本公司股东之一
深圳通聚	指	深圳市通聚信息技术咨询合伙企业（有限合伙），为本公司股东之一
西藏同创伟业	指	西藏同创伟业创业投资有限公司，为本公司股东之一
深圳同创伟业	指	深圳同创伟业资产管理股份有限公司，西藏同创伟业创业投资有限公司的母公司
京泉实业	指	香港京泉实业公司，为本公司原股东之一
香港达信	指	（香港）达信实业有限公司，实际控制人王合球和王玉琳控制的公司
LG	指	包括公司客户 LG Electronics Inc.、南京 LG 新港新技术有限公司等
富士康	指	包括公司客户鸿海精密工业股份有限公司、Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd.等
华为	指	包括公司客户华为技术有限公司等
海康威视	指	包括公司客户杭州海康威视数字技术股份有限公司等
大华股份	指	包括公司客户浙江大华技术股份有限公司等
惠普（HP）	指	包括公司客户 Hewlett-Packard Development Company, L.P.等
希捷（Seagate）	指	包括公司客户 Seagate Technology LLC 等

霍尼韦尔（Honeywell）	指	包括公司客户 Honeywell International Inc.、码捷（苏州）科技有限公司等
Roku	指	包括公司客户 Roku, Inc.等
汤姆逊（Technicolor）	指	包括公司客户 Technicolor Delivery Technologies SAS 等
ARRIS	指	包括公司客户 ARRIS International Limited.等
萨基姆（Sagemcom）	指	包括公司客户 Sagemcom Broadband SAS 等
美国网件（NETGEAR）	指	包括公司客户 NETGEAR,Inc.等
哈曼（Harman）	指	包括公司客户 Harman International Industries, Inc.等
TTi	指	包括公司客户 TTi（Macao Commercial Offshore）Limited.等
浪潮	指	包括公司客户浪潮电子信息产业股份有限公司等
星网锐捷	指	包括公司客户锐捷网络股份有限公司、福建升腾资讯有限公司等
和硕	指	包括公司客户和硕联合科技股份有限公司等
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
税务总局	指	国家税务总局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
深交所	指	深圳证券交易所
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科技部
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国办	指	中华人民共和国国务院办公厅
保荐人、保荐机构、主承销商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
律师、发行人律师	指	广东信达律师事务所
会计师、发行人会计师、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
A 股	指	境内发行上市的人民币普通股
《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》
股东大会	指	深圳欧陆通电子股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳欧陆通电子股份有限公司董事会

监事会	指	深圳欧陆通电子股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《深圳欧陆通电子股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《深圳欧陆通电子股份有限公司章程（草案）》，在公司首次公开发行股票上市后自动生效
本次（公开）发行	指	本次向社会公众公开发行人民币普通股的行为
最近三年、报告期（内）	指	2017 年、2018 年、2019 年
报告期各期末	指	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日

二、专业术语

IT	指	Information Technology 的缩写，即信息技术
IC	指	Integrated Circuit 的缩写，即集成电路，是一种微型电子器件或部件
MOS 管	指	MOSFET 管的缩写，即高压金属氧化物硅场效应晶体管
Type-C	指	USB 接口的一种连接介面，超高速的信号传输，可支持不断增长的数据、视频内容和功率传输需求，并且可支持完全可逆的插入方向和线缆方向
PFC	指	Power Factor Corrector 的缩写，指功率因数校正器，可以在交流转换为直流时提高电源对市电的利用率，但不能减小转换过程的电能损耗，也没有节约电能的功能
EMC	指	Electromagnetic Compatibility 的缩写，即电磁兼容性，指设备或系统在其电磁环境中符合要求运行并不对其环境中的任何设备产生无法忍受的电磁干扰的能力
EMI	指	Electromagnetic Interference 的缩写，即电磁干扰，电磁波与电子元件作用后而产生的干扰现象，有传导干扰和辐射干扰两种
DSP	指	Digital Signal Processor 的缩写，即数字信号处理器
过流保护	指	为保护电子设备设置额定电流，当电流超过设定电流时候，设备自动断电，以保护设备
波峰焊	指	让插件板的焊接面直接与高温液态锡接触达到焊接目的，其高温液态锡保持一个斜面，并由特殊装置使液态锡形成一道道类似波浪的现象
物联网	指	Internet of Things（IoT），利用局部网络或互联网等通信技术把传感器、控制器、机器、人员和物等通过新的方式联在一起，形成人与物、物与物相联，实现信息化、远程管理控制和智能化的网络
4G、5G	指	第四、五代数字通信技术
RoHS	指	Restriction of Hazardous Substances 的缩写，为欧盟于 2006 年 7 月 1 日开始实施的《关于在电子电气设备中限制使用某种有害物资的指令》
ISO9001:2015	指	国际质量管理标准体系
ISO14001:2015	指	国际环境管理体系标准
PCB	指	Printed Circuit Board 的缩写，即印刷电路板或 PCB 板，一种重要的电子件

VMI	指	Vendor Managed Inventory 的缩写，即供应商管理库存
中国 CCC	指	适用于中国市场，主要包含产品安全和电磁兼容的检测和认证，属中国国家强制性产品认证
新加坡 PSB	指	适用于新加坡市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证
韩国 KC	指	适用于韩国市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制认证
泰国 TISI	指	适用于泰国市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属于强制性认证与自愿认证相结合认证制度
墨西哥 NOM	指	适用于墨西哥市场，主要包含对各类电子产品进行安全性能方面的检测和认证，属强制性认证
南非 NRCS	指	适用于南非市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证
美国 UL	指	适用于美国市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属非强制性认证
美国 FCC	指	适用于美国市场，主要包含无线电应用产品、通讯产品和数字产品电磁兼容和辐射限制等检测和认证，属强制性认证
德国 GS	指	适用于德国市场，主要包含电气产品安全性能方面的检测和认证，属非强制性认证
欧盟 CE	指	适用于欧盟市场，主要包含产品安全、电磁兼容、环保、能效的检测和认证，属强制性认证
电源学会	指	中国电源学会，是在国家民政部注册的国家一级社团法人，业务主管部门是中国科学技术协会
GfK	指	捷孚凯市场研究集团（GfK Group）
TrendForce	指	集邦咨询(TrendForce) ，提供市场深入分析和产业咨询服务的专业研究机构
IDC	指	International Data Corporation，信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
IHS Markit	指	Information Handling Services, Inc.，全球商业资讯服务的多元化供应商
TSR	指	Techno Systems Research Co.,Ltd.，日本著名调查公司

本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，如出现总数与各分项数值之和不符的情形，均为四舍五入原因造成。

第二节 概 览

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

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况			
发行人名称	深圳欧陆通电子股份有限公司	成立时间	1996 年 5 月 29 日
注册资本	7,590 万元	法定代表人	王合球
注册地址	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园 A、B、C 栋）	主要生产经营地址	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园 A、B、C 栋）
控股股东	深圳格诺利、深圳王越王	实际控制人	王合球、王玉琳、王越天、尚韵思、王越飞
行业分类	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无
（二）本次发行的有关中介机构			
保荐人	国金证券股份有限公司	主承销商	国金证券股份有限公司
发行人律师	广东信达律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构（如有）	沃克森（北京）国际资产评估有限公司

二、本次发行基本情况

（一）本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 2,530 万股	占发行后总股本比例	不低于 25%
其中：发行新股数量	不超过 2,530 万股	占发行后总股本比例	不低于 25%
股东公开发售股份数量	无	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	10,120 万股		
每股发行价格	【】元/股		
发行市盈率	【】倍		
发行前每股净资产	【】元/股	发行前每股收益	【】元/股
发行后每股净资产	【】元/股	发行后每股收益	【】元/股

发行市净率	【】倍
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会许可的其他发行方式进行。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的投资者（国家法律、法规禁止的购买者除外）。
承销方式	余额包销
拟公开发售股份股东名称	-
发行费用的分摊原则	本次发行费用由公司承担
募集资金总额	【】元
募集资金净额	【】元
募集资金投资项目	赣州电源适配器扩产项目
	研发中心建设项目
	赣州电源适配器产线技改项目
	补充流动资金
发行费用概算	【】元
（二）本次发行上市的重要日期	
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

项目	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
资产总额（万元）	101,684.35	80,840.44	61,989.49
归属于母公司所有者权益（万元）	46,244.85	34,884.48	29,007.55
资产负债率（母公司）（%）	54.76	56.92	52.98
营业收入（万元）	131,258.00	110,216.42	81,379.08
净利润（万元）	11,245.14	5,856.46	3,581.88
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,245.14	5,856.46	3,581.88
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	10,673.25	5,886.59	3,102.71
基本每股收益（元）（归属于母公司所有者）	1.48	0.77	0.75
稀释每股收益（元）（归属于母公司所有者）	1.48	0.77	0.75
基本每股收益（元）（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者）	1.41	0.77	0.65

项目	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
稀释每股收益（元）（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者）	1.41	0.77	0.65
加权平均净资产收益率（归属于母公司所有者）（%）	27.72	18.33	16.36
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者）（%）	26.31	18.41	14.08
经营活动产生的现金流量净额（万元）	9,152.09	6,571.21	4,730.41
现金分红（万元）	-	-	1,684.20
研发投入占营业收入的比例（%）	3.96	4.08	4.29

四、发行人主营业务经营情况

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域。

公司在开关电源领域深耕多年，为国家高新技术企业，并设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心。公司以客户需求为导向，致力于为客户提供可靠、高效、智能的开关电源产品，并在研发创新、生产工艺等方面积累了丰富的核心技术，截至本招股说明书签署日，公司拥有 86 项专利技术、40 项软件著作权和多项专有技术。

公司凭借技术创新、质量控制等优势，树立了良好的市场形象，与众多优质客户展开了业务合作。报告期内与公司存在业务合作关系的境内外知名客户包括 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、浪潮、星网锐捷、和硕等。

公司始终高度重视产品质量，已通过了 ISO9001:2015 质量管理体系及 QC080000:2017 有害物质过程管理体系、ANSI/ESD S20.20：2014 静电防护体系认证，并依据体系实施了完善的质量控制。报告期内，公司产品通过中国 CCC、新加坡 PSB、韩国 KC、泰国 TISI、墨西哥 NOM、南非 NRCS、美国 UL、美国 FCC、德国 GS、欧盟 CE 等多国和地区的产品安全及电磁兼容认证。

五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

公司符合创业板创新、创造、创意定位，坚持科技创新，拥有完整的开关电源设计、制造能力，核心技术为行业领先的硬件设计技术、程序控制技术、以及全平台电源检测技术。公司持续投入技术创新，研发投入逐年增加，可满足全球范围大多数国家和地区技术标准，可广泛应用于众多下游领域的终端设备。公司拥有 86 项专利技术、40 项软件著作权和多项专有技术，包括第三代半导体应用技术、5G 网络电源技术、PLC、零待机功耗、15KV 雷击、PD 标准电源、全数字化服务器模块电源、网络数据传输电源等技术均为行业先进技术。公司设有深圳市博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心，自主研发开关电源核心技术，氢能源电池离子交换膜、氮化镓（GaN）半导体功率器件应用技术等。

公司符合创业板新产业定位。公司开关电源产品涉及网络设备制造、新型计算机及信息终端设备制造、新兴软件开发等多个新兴产业。专注于新兴信息产品及数字家庭产品电源市场，是智能安防、智能音响等新型数字产品电源的知名品牌、重要供应商。目前，公司电源适配器产品已经做到供应链全国产化，可搭载国产芯片，完全摆脱对国外芯片厂家的依赖；公司服务器电源产品兼容多种主流品牌技术平台及结构，可完全替换国外同类产品。

2020 年 3 月以来，中央政治局常委会会议提出加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。公司已成为“新基建”产业链优选供应商之一，在通信机房、数据中心、5G 微基站产业链中具有大量市场机遇。公司在电源适配器产品专业化、规模化生产的基础上，逐步布局服务器电源的研发和生产。公司电源适配器产品系列丰富，覆盖从 3w 到 300w 宽功率范围；服务器电源已开发出系列产品，覆盖 60w 到 3000w 瓦数段。公司成功开发了华为、海康威视、浪潮、星网锐捷、富士康等优质客户。公司将充分发挥产品协同配套作用，为下游客户提供更多高品质、多元化的优质产品。公司紧跟合作伙伴，大力拓展新业务、新市场。

六、发行人选择的具体上市标准

根据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》第二十二条，发行人选择的具体上市标准为“（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5000 万元 ”。

2018 年、2019 年发行人归属于母公司的净利润分别为 5,856.46 万元、10,673.25 万元 ，前述净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。因此，发行人符合所选上市标准的要求。

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

发行人不存在公司治理的特殊安排。

八、募集资金用途

公司本次股票发行募集资金净额依轻重缓急拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额	项目备案情况	环评批复情况
1	赣州电源适配器扩产项目	30,308.26	30,275.52	2019-360799-39-03-004121	赣市环开发（2019）24 号
2	研发中心建设项目	7,133.00	7,133.00	深宝安发改备案（2019）0206 号	备案号：BA20190425008
3	赣州电源适配器产线技改项目	7,984.58	7,984.58	2019-360799-39-03-031410	赣市环开发（2019）64 号
4	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	不适用	不适用
合计		**55,425.84**	**55,393.10**	-	-

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司通过银行贷款或自有资金等方式予以补缺；若实际募集资金超出上述项目的投资资金需求，超出部分将用于补充公司流动资金或其他项目投入。本次募集资金到位前，本公司可以利用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后置换先期已支付款项和支付项目剩余款项。

募集资金投资项目详细情况请参见本招股说明书“第九节　募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）股票种类：人民币普通股（A 股）；

（二）每股面值：人民币 1.00 元；

（三）发行股数、占发行后总股本的比例：本次公开发行股票数量不超过 2,530.00 万股，公开发行股份数量不低于发行后公司总股本的 25%，本次发行不涉及公司股东公开发售股份；

（四）每股发行价格：【】元；

（五）发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况：发行人高级管理人员、员工不参与本次发行的战略配售；

（六）保荐人相关子公司拟参与战略配售情况：保荐人相关子公司不参与本次发行的战略配售；

（七）发行市盈率：【】倍（发行市盈率=每股发行价格/发行后每股收益，发行后每股收益按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）；

（八）发行前每股净资产：【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者的净资产除以本次发行前总股本计算）；

（九）发行后每股净资产：【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者的净资产加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）；

（十）发行市净率：【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）

（十一）发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会许可的其他发行方式进行；

（十二）发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的投资者（国家法律、法规禁止的购买者除外）；

（十三）承销方式：余额包销；

（十四）发行费用概算（以下费用均为不含税金额）：

项目	费用金额（万元）
保荐及承销费用	【】
审计及验资费用	【】
律师费用	【】
信息披露费用	【】
发行手续费用及其他费用	【】
合计	【】

二、与本次发行有关的当事人

（一）发行人：深圳欧陆通电子股份有限公司

法定代表人：	王合球
住所：	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园 A、B、C 栋）
联系电话：	0755-81453432
传真：	0755-81453115
联 系 人：	尚韵思

（二）保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司

法定代表人：	冉云
住所：	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系地址：	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
联系电话：	021-68826021
传真：	021-68826000
保荐代表人：	林海峰、汤军
项目协办人：	许强
项目组成员：	孙爱国、彭瑶、唐斯笺、张少龙

（三）律师事务所：广东信达律师事务所

负责人：	张炯
住所：	广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 12 楼
联系电话：	0755-88265288

传真：	0755-88265537
经办律师：	黄媛、贺春喜

（四）会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：	邱靖之
住所：	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
联系电话：	010-88827799
传真：	010-88018737
经办注册会计师：	陈志刚、张磊、周芬

（五）资产评估机构：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：	徐伟建
住所：	北京市海淀区车公庄西路 19 号 37 幢三层 305-306
联系电话：	010-52596085
传真：	010-88019300
经办资产评估师：	邓春辉、黄洪干

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：	深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼
联系电话：	0755-21899999

（七）主承销商收款银行：中国建设银行股份有限公司成都市新华支行

户名：	国金证券股份有限公司
收款账号：	51001870836051508511

（八）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所：	深圳市福田区莲花街道福田区深南大道 2012 号
联系电话：	0755-88668888

三、发行人与本次发行有关当事人的关系

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

事　项	日　期
刊登发行公告日期	【 】年【 】月【 】日
开始询价推介日期	【 】年【 】月【 】日
刊登定价公告日期	【 】年【 】月【 】日
申购日期和缴款日期	【 】年【 】月【 】日
股票上市日期	【 】年【 】月【 】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。本公司存在的风险因素如下：

一、技术创新风险

公司坚持以市场需求为科技创新导向，不断丰富和完善公司产品结构。公司始终重视新产品和新技术的研究与开发，将产品创新和技术创新作为企业持续发展的源动力，致力于可靠、高效、智能开关电源的研发与生产。随着电力电子技术的快速发展，电子产品功能及种类不断增多，产品更新换代速度加快，各类新型电子产品呈现快速增长趋势，未来开关电源将向高功率密度、绿色化、智能化方向发展，公司需不断进行技术创新，顺应行业技术发展趋势，提高公司产品市场竞争力，才能持续满足市场竞争发展的要求。未来如果公司不能继续保持技术创新，及时响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生影响。

二、经营风险

（一）市场风险

开关电源产品应用领域广泛、市场容量大，生产企业相对较多。公司凭借技术创新、质量控制等优势，经营规模不断扩大。一方面随着国际产业转移的进一步深化，行业技术的快速发展，全球分工体系和市场竞争格局可能发生变化；另一方面随着宏观经济形势的影响，下游相关行业市场景气度可能存在波动，可能使得部分客户减少向公司采购，导致公司面临订单减少的情形。若公司不能准确判断产业发展方向，紧跟行业技术发展趋势，将可能失去现有的行业和市场地位，公司将面临市场份额及盈利能力下降的风险。

（二）客户较为集中的风险

公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电

子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域。报告期内，公司与境内外知名客户存在业务合作关系，包括 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份等。要成为该等优质客户的合格供货商，一般都要通过严格的认证。一旦通过认证，该等优质客户出于保证产品质量和稳定及时供货等因素的考虑，一般会与合格供应商保持长期稳定的采购关系，因此通常情况下这种上下游合作比较稳定。

报告期内，本公司前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比重分别为 58.89%、54.17%和 51.88%。如果公司主要客户经营出现严重不利变化，可能会给公司的生产销售带来不利影响。

（三）主要原材料价格波动的风险

公司生产经营所需的主要原材料系半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等。报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比重较高，分别为 72.27%、73.96%和 72.69%。未来，受市场需求和宏观环境的影响，公司主要原材料采购价格可能存在一定的波动，进而导致公司产品销售成本、毛利率的波动。因此公司可能面临主要原材料价格波动对公司经营业绩带来不利影响的风险。

（四）人力成本上涨的风险

人力成本是公司产品成本的重要构成。随着我国经济的快速发展，国民收入水平逐年增加，劳动力价格逐年提高，公司劳动成本将逐年上升，从而面临营业成本及费用逐年增加的局面，如果公司收入规模增长速度放缓，公司未来利润水平存在下降的风险。公司需要加大技术研发投入，提高公司产品的核心竞争力，提高产品议价能力，同时，不断扩大生产规模，提高公司生产自动化程度等来稳定产品性能及降低生产成本，以消除人力成本上涨带来的不利影响。

（五）贸易摩擦风险

报告期内，公司境外销售金额分别为 41,960.66 万元、60,037.70 万元和 69，848.79 万元，占主营业务收入的比例分别为 51.88%、54.90%和 53.43%，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区。目前公司主要进口国或地区对开关电源产品的进口不存在关税壁垒，暂无反倾销、反补贴等贸易摩擦。报告期内，公司直接出口美国的开关电源产品

金额较小。自美国贸易代表办公室于 2018 年 4 月公布拟加征关税清单以来，公司关注中美贸易摩擦对公司及公司客户在美国业务的影响。

若未来中美贸易摩擦加剧或其他进口国家及地区贸易政策发生变化，可能对公司的业务开拓和盈利能力增长造成不利影响。

（六）境外业务风险

报告期内，公司境外销售收入分别为 41,960.66 万元、60,037.70 万元和 69，848.79 万元，占公司主营业务收入比重分别为 51.88%、54.90%和 53.43%，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区。然而，拓展海外业务可能存在很多不确定性，对公司管理水平提出了更高的要求，如果公司境外业务管理不能快速适应当地政治、文化、法律等方面的要求，将对公司的发展造成不利影响。

（七）外协加工模式的风险

报告期内，公司存在部分外协加工。公司目前已建立较为完善的外协加工商管理控制程序和质量管理体系，公司在外协生产过程中主要负责产品的研发设计、材料采购、生产计划管理、产品质量控制、销售与客户服务等环节。虽然公司对外协加工商不存在重大依赖，但是，若公司部分主要外协加工商发生意外变化，或公司未能对外协加工商进行有效的管理和质量控制，将可能对公司生产经营造成不利影响。

（八）新冠疫情对公司生产经营造成负面影响的风险

2020 年 1 月，我国爆发新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“疫情”），2020 年 3 月起，随着疫情在国内得到控制，国内疫情对公司的影响已经逐步消除，但疫情开始全球蔓延。如果未来境外疫情不能得到有效防控，境外客户无法正常经营，公司将面临发货延迟、需求延迟、国际物流受阻等情形，进而对公司出口销售造成不利影响。

三、内控风险

（一）实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人为王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞，

其中王合球和王玉琳通过深圳格诺利控制公司 38.5165%的股份，王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞通过深圳王越王控制公司 38.5165%的股份，另王合球为深圳通聚执行事务合伙人，深圳通聚持有公司 4.7895%的股份。深圳格诺利、深圳王越王和深圳通聚合计持有公司 81.8225%的股份。

虽然公司已根据相关法律法规等的要求，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，但本公司实际控制人仍可能通过行使表决权等方式，对公司发展战略、生产经营、利润分配等实施重大影响，从而存在影响公司及其他股东利益的风险。

（二）产品质量风险

公司始终高度重视产品质量，强调全面质量管理（TQM）品质管理思维，以研发的品质保证、材料的品质保证、制程的品质保证、客服市场的品质保证构成全面的品质管理体系，公司已通过了 ISO9001:2015 质量管理体系证书及 QC080000:2017 有害物质过程管理体系等认证，并依据体系实施了完善的质量控制。报告期内，公司未曾发生重大不良事件。如果公司未来在原材料采购、研发、生产、销售等环节出现严重质量管理失误，并因此导致公司产品出现重大质量问题，将可能使公司的生产经营及市场声誉受到重大影响的风险。

四、财务风险

（一）汇率波动风险

公司出口业务主要采用美元、港币等货币进行结算，存在汇率波动的不确定性。报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入的比例分别为 51.88%、54.90%和 53.43%，汇兑损益金额分别为 812.06 万元、-724.23 万元和-505.19 万元。公司存在汇率变化对经营业绩产生波动的风险。

（二）税收优惠政策变动的风险

深圳欧陆通于 2015 年 11 月被认定为国家高新技术企业，有效期从 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，于 2018 年 10 月再次被认定为国家高新技术企业，有效期从 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，报告期内，深圳欧陆通企业所得税执行税率为 15%。同时，根据《中华人民共和国企业所得税法》、财税[2015]119 号《关

于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》及财税[2018]99 号《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》等规定，公司开展研发活动中实际发生的研发费用可享受加计扣除。

发行人全资子公司赣州欧陆通于 2007 年设立，根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》（财税〔2013〕4 号）相关税收政策规定，自 2012 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业减按 15%的税率征收企业所得税。报告期内，发行人全资子公司赣州欧陆通减按 15%的税率征收企业所得税。

发行人全资子公司越南欧陆通于 2017 年设立，根据越南企业所得税相关规定，自发生营业额之当年起，10 年连续享受 17%的企业所得税税率，之后适用越南企业所得税普通税率；且享有企业所得税之免减优惠为自产生应纳税所得额之当年起头二年免税，之后四年减半。如头三年不产生应纳税所得额，免减优惠自第四年起开始生效。

公司出口产品主要为电源适配器，适用增值税“免、抵、退”优惠政策。报告期内，公司电源适配器产品出口退税率与征税率一致。

未来如果税收优惠政策发生变化或发行人无法满足继续享有税收优惠政策的条件，将会影响发行人的盈利能力。

（三）存货跌价风险

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。随着公司业务规模的增长，存货规模逐年增长，报告期内，公司存货账面价值分别为 9,814.03 万元、14,537.08 万元和 16,023.64 万元，占各期末流动资产的比例分别为 20.46%、22.59%和 20.12%。公司存货主要为原材料、库存商品等。公司一直保持与原材料供应商和客户的良好合作关系，合理安排原材料和库存商品等存货的库存，加强供应链管理和存货的周转速度。但随着本公司销售收入、资产规模的进一步增长，本公司的存货也会相应增加，不排除因为市场的变化导致公司存货出现存货跌价、积压和滞销的情况，从而产生公司财务状况恶化和盈利水平下滑的风险。

（四）应收账款坏账风险

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 25,099.17 万元、30,907.63 万元和

43,565.89 万元，占各期末流动资产的比例分别为 52.33%、48.04%和 54.72%，截至 2019 年末公司账龄 1 年以内的应收账款占比为 99.32%。虽然公司应收账款的产生均与公司正常的生产经营和业务发展有关，且应收账款的账龄主要在一年以内，应收账款质量较高，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额将持续增加，如宏观经济环境、客户经营状况等发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

（五）毛利率下降风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 19.38%、17.69%和 21.55%，受部分材料价格波动、人力成本上升等因素影响，公司毛利率存在波动。未来若影响公司毛利率的因素出现较大不利变化，未来公司的毛利率可能存在进一步下降的风险。

（六）成长性风险

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，下游市场容量大，报告期内，公司业务规模不断扩大，公司营业收入分别为 81,379.08 万元、110,216.42 万元和 131,258.00 万元，随着公司营业收入的不断增长，公司营业利润、净利润呈上升趋势。如果未来公司技术及产品研发落后于市场，或者国内外经济环境发生重大不利变化，公司的国内外产品销售将受到不利影响，公司将面临成长性风险。

五、法律风险

（一）知识产权风险

设立以来，公司自主研发获得的多项核心技术，对公司经营发展具有重要意义。公司通过申请专利、软件著作权等方式对自有技术进行知识产权保护，该等知识产权对公司未来发展具有重要意义，但仍存在关键技术被竞争对手通过模仿或窃取等方式侵犯的风险。同时，公司一贯重视自主知识产权的研发，但仍存在竞争对手或其他利益相关方采取恶意诉讼的策略、阻碍公司正常业务发展的风险。

（二）技术失密风险

公司通过不断积累已形成了多项非专利技术和技术秘密，其对公司发展具有

重要意义。公司制定的相关技术保密制度、与员工签署的《保密协议》等无法完全防范技术泄露问题，不能排除未来因员工违反相关制度和协议、员工离职等因素导致的非专利技术和技术秘密泄露的风险。

六、发行失败风险

公司本次拟申请在深交所创业板公开发行股票，根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，本次发行上市相关文件须经过深交所审核，并报送中国证监会履行注册程序。本次发行的发行结果可能受到证券市场整体情况、投资者对本次发行方案的认可程度等多种因素的影响，公司存在因发行认购不足等导致发行中止甚至发行失败的风险。

七、其他风险

（一）募集资金运用的风险

1、募集资金投资项目实施过程中的风险

公司本次募集资金投资项目包括赣州电源适配器扩产项目、研发中心建设项目和赣州电源适配器产线技改项目等。该等项目已经取得相应政府部门的审查备案，符合目前国家的产业政策和市场环境。公司对本次募集资金投资项目的建设规模、设备购置、人员、技术的配置方案等进行了充分论证，募集资金项目将进一步提升公司的核心竞争力、保证公司持续稳定发展，有助于扩大公司的业务规模，提高公司的盈利能力。但如募集资金项目在建设过程中出现管理不善导致不能如期实施、市场环境突变或市场竞争加剧等情形，将对公司募集资金投资项目的实施和盈利能力产生不利影响。

2、募投项目新增折旧摊销影响经营业绩的风险

公司募集资金投资项目将新增固定资产等长期资产投资，项目正常达产后每年新增折旧摊销 2,981.33 万元。若市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的预期收益不能实现，则公司存在因折旧摊销大量增加而导致经营业绩下降的风险。

3、净资产收益率下降的风险

公司于 2017 年 10 月完成股改，公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为 14.08%、18.41%和 26.31%。本次公开发行股票募集资金后，公司的净资产将比发行前大幅增加。鉴于募集资金投资项目实现预期收益需要一定的时间，本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

（二）股价波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国际和国内宏观经济形势、国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响，公司提醒投资者，投资者在投资公司股票时可能因股票价格的波动而产生损失。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	深圳欧陆通电子股份有限公司
英文名称	Shenzhen Honor Electronic Co., Ltd.
统一社会信用代码	9144030061891628O4
注册资本	7,590.00 万元
法定代表人	王合球
有限公司成立日期	1996 年 5 月 29 日
整体变更设立股份公司日期	2017 年 10 月 18 日
住所	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园 A、B、C 栋）
邮政编码	518000
电话号码	0755-81453432
传真号码	0755-81453115
互联网网址	http://www.honor-cn.com
电子信箱	Ir1@honor-cn.com
信息披露和投资者关系部门	董事会秘书办公室
信息披露和投资者关系负责人	尚韵思
信息披露和投资者关系电话号码	0755-81453432

二、公司设立情况

（一）欧陆通有限设立情况

公司前身为深圳欧陆通电子有限公司，由深圳格诺利与京泉实业共同出资设立，注册资本为人民币 100.00 万元。1996 年 5 月 29 日，欧陆通有限取得深圳市工商行政管理局核发的《中华人民共和国企业法人营业执照》（注册号：企合粤深总字第 107265 号）。

（二）股份有限公司设立情况

公司系由深圳欧陆通电子有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司，以截至 2017 年 5 月 31 日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2017]16366 号《审计报告》审计的净资产 271,630,128.51 元为基准，按 3.5788:1 比例折股，注册资本为 7,590.00 万元，余额 195,730,128.51 元计入资本公积。

2017 年 9 月 17 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2017]17699 号《验资报告》，验证发起人出资全部到位。

2017 年 10 月 18 日，公司取得深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：914403006189162804），注册资本为人民币 7,590.00 万元。

公司设立时发起人出资及其持股情况如下：

序号	发起人名称/姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	深圳格诺利	2,923.4023	38.5165
2	深圳王越王	2,923.4023	38.5165
3	西藏同创伟业	455.4000	6.0000
4	王玉政	379.5000	5.0000
5	杨冀	379.5000	5.0000
6	深圳通聚	363.5231	4.7895
7	深圳通汇	165.2723	2.1775
合计		**7,590.0000**	**100.0000**

截至本招股说明书签署日，2017 年 10 月发行人整体变更事项涉及控股股东、实际控制人缴纳所得税的具体情况如下：（1）因发行人及控股股东深圳格诺利为居民企业，按照企业所得税优惠政策深圳格诺利免征企业所得税；（2）深圳通聚的执行事务合伙人即实际控制人王合球、控股股东深圳王越王的合伙人即实际控制人王合球、王玉琳、王越天及王越飞需缴纳个人所得税，发行人已于 2017 年 11 月 9 日向主管税务部门办理上述实际控制人股改个人所得税缓交备案。（3）王合球、王越天涉及领取年度考核奖金，王玉琳涉及将所持深圳王越王部分出资额转让给尚韵思，发行人应补扣补缴王合球、王玉琳、王越天转增股本应缴个人所得税合计 233.90 万元。除此外，不存在其他应予补扣补缴的情形。截至本招股说明书签署日，王合球、王越天及王玉琳已缴纳前述应缴个人所得税并取得了税务部门出具的完税凭证。

截至本招股说明书签署日，2017 年 10 月发行人整体变更事项涉及其他股东缴纳所得税的具体情况如下：深圳通聚、深圳通汇已缴纳整体变更所涉合伙人个人所得税；发行人于 2017 年 11 月向主管税务部门办理深圳王越王合伙人、杨冀、王玉政所涉整体变更个人所得税缓交事宜备案并取得了受理回执。

保荐人认为，发行人已就整体变更涉及个人所得税缓缴事宜取得主管税务部门备案，该等事宜不构成重大违法行为，不构成发行人本次发行上市的法律障碍。

（三）发行人报告期内的股本和股东变化情况

报告期期初，欧陆通有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	深圳格诺利	1,400.00	560.0000	货币	70.00
2	香港达信	600.00	241.6635	货币	30.00
合计		**2,000.00**	**801.6635**	**-**	**100.00**

1、2017 年 2 月，报告期内第一次股权转让、变更为内资企业

2017 年 2 月 5 日，欧陆通有限董事会作出决议，同意香港达信将其所持有公司 30%的股权转让给深圳王越王；深圳格诺利将其持有公司 20%的股权转让给深圳王越王。

2017 年 2 月 8 日，香港达信与深圳王越王签订《股权转让协议书》，约定香港达信将其持有欧陆通有限的 30%股权以 600.00 万元的价格转让给深圳王越王，广东省深圳市深圳公证处为该次股权协议书出具《公证书》（（2017）深证字第 24145 号）。

2017 年 2 月 8 日，深圳格诺利与深圳王越王签订《股权转让协议书》，约定深圳格诺利将其持有欧陆通有限的 20%股权以 400.00 万元的价格转让给深圳王越王，广东省深圳市深圳公证处为该次股权协议书出具《公证书》（（2017）深证字第 24233 号）。

2017 年 2 月 28 日，深圳市市场监督管理局核准了上述工商变更登记，欧陆通有限由外商投资企业变更为内资企业。欧陆通有限已取得深圳市宝安区经济促进局核发的《外商投资企业变更备案回执》（粤深宝外资备 201600399），欧陆通有限的企业类型由外商投资企业变更为内资企业。

本次股权转让完成后，欧陆通有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	深圳格诺利	1,000.00	400.0000	货币	50.00
2	深圳王越王	1,000.00	401.6635	货币	50.00
合计		**2,000.00**	**801.6635**	-	**100.00**

2、2017 年 5 月，报告期内第一次增资

2017 年 5 月 12 日，欧陆通有限股东会作出决议，同意欧陆通有限注册资本由 2,000 万元增加至 2,180.885183 万元，新增注册资本由深圳通汇以现金 585.739611 万元认缴新增注册资本 56.533969 万元，深圳通聚以现金 1,288.383474 万元认缴新增注册资本 124.351214 万元，超出注册资本部分计入资本公积。

2017 年 5 月 18 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天职业字[2017]第 13611 号），验证截至 2017 年 5 月 12 日止，欧陆通有限已收到各股东缴纳的新增注册资本人民币 1,379.221683 万元，各股东均以货币出资。

本次增资及实缴出资完成后，欧陆通有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	深圳格诺利	1,000.000000	1,000.000000	货币	45.852941
2	深圳王越王	1,000.000000	1,000.000000	货币	45.852941
3	深圳通聚	124.351214	124.351214	货币	5.701868
4	深圳通汇	56.533969	56.533969	货币	2.592248
合计		**2,180.885183**	**2,180.885183**	-	**100.00**

2017 年 5 月 18 日，深圳市市场监督管理局核准了上述变更登记。

3、2017 年 5 月，报告期内第二次增资

2017 年 5 月 15 日，欧陆通有限股东会作出决议，同意欧陆通有限的注册资本由 2,180.885183 万元增加至 2,596.2918 万元，新增注册资本由王玉政、杨冀及西藏同创伟业认缴，其中王玉政及杨冀分别增加 129.8146 万元，西藏同创伟业增加 155.7775 万元。

2017 年 5 月 18 日，王玉政及杨冀与欧陆通有限及其股东深圳格诺利、深圳

王越王、深圳通汇及深圳通聚共同签订《增资协议》，约定王玉政及杨冀分别以3,000万元认缴本次新增注册资本，超出注册资本部分计入资本公积。

2017年5月19日，西藏同创伟业与欧陆通有限、王合球及王玉琳共同签订《增资扩股协议》，约定西藏同创伟业以3,600万元的价格认缴本次新增注册资本，超出注册资本部分计入资本公积。同日，西藏同创伟业与欧陆通有限、王合球及王玉琳共同签订《增资扩股协议之补充协议》，各方就回购等事项进行了约定。2019年3月26日，西藏同创伟业与欧陆通有限、王合球及王玉琳共同签订《增资扩股协议之补充协议二》，就本次增资协议及补充协议中涉及的特殊条款均予以终止执行，各方确认《增资扩股协议》及《增资扩股协议之补充协议》的履行均不存在任何异议，亦不存在纠纷或潜在纠纷，就投资公司事项，除上述协议约定的事项外，不存在其他任何约定或安排或主张。保荐人认为，西藏同创伟业与发行人、发行人实际控制人王合球及王玉琳签署的《增资扩股协议之补充协议》已解除，不影响发行人股权的清晰稳定。

2017年5月31日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天职业字[2017]第13983号），验证截至2017年5月23日止，欧陆通有限已收到各股东认缴的本次新增注册资本415.4067万元，各股东均以货币出资。

2017年5月25日，深圳市市场监督管理局核准了上述变更登记。

本次增资完成后，欧陆通有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	认缴出资比例（%）
1	深圳格诺利	1,000.0000	1,000.0000	货币	38.5165
2	深圳王越王	1,000.0000	1,000.0000	货币	38.5165
3	西藏同创伟业	155.7775	155.7775	货币	6.0000
4	王玉政	129.8146	129.8146	货币	5.0000
5	杨冀	129.8146	129.8146	货币	5.00000
6	深圳通聚	124.3512	124.3512	货币	4.7895
7	深圳通汇	56.5339	56.5339	货币	2.1775
合计		**2,596.2918**	**2,596.2918**	**-**	**100.00**

4、2018年11月，股东变更

2018年10月25日，公司原股东王玉政与其配偶房莉登记离婚。2018年10

月 26 日，王玉政与房莉签订《夫妻财产约定协议》，约定王玉政名下全部持有欧陆通股份 5.00%的股份归房莉所有，本次股份变动系履行离婚协议约定的财产分割行为。

2018 年 11 月 13 日，欧陆通股份在深圳市市场监督管理局办理了本次公司股份变动涉及的章程修正案备案。

本次股东变更完成后，欧陆通股份的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	认缴出资比例（%）
1	深圳格诺利	2,923.4023	38.5165
2	深圳王越王	2,923.4023	38.5165
3	西藏同创伟业	455.4000	6.0000
4	房莉	379.5000	5.0000
5	杨冀	379.5000	5.0000
6	深圳通聚	363.5231	4.7895
7	深圳通汇	165.2723	2.1775
合计		**7,590.00**	**100.00**

三、发行人报告期内的重大资产重组情况

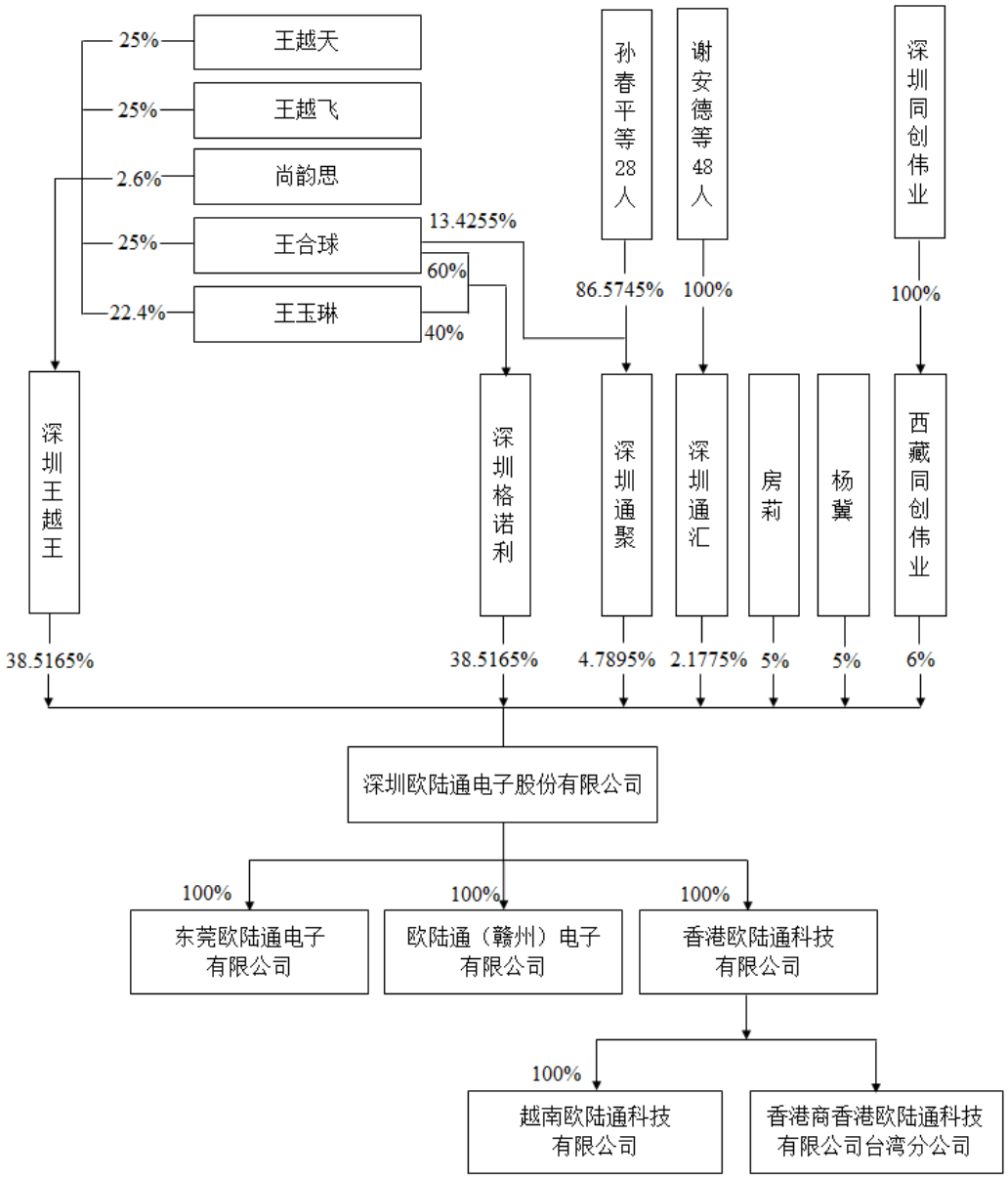
报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

发行人自设立以来，不存在在其他证券市场的上市/挂牌的情形。

五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下：



六、发行人控股子公司、参股公司及分支机构情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 家全资子公司，即欧陆通（赣州）电子有限公司、香港欧陆通科技有限公司和东莞欧陆通电子有限公司，本公司无参股公司。其中香港欧陆通科技有限公司拥有 1 家全资子公司越南欧陆通科技有限公司及 1 家分公司香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司，具体情况如下：

（一）赣州欧陆通

1、基本情况

公司名称	欧陆通（赣州）电子有限公司
成立日期	2007 年 04 月 13 日
法定代表人	王合球
注册资本	人民币 3,789.1603 万元
实收资本	人民币 3,789.1603 万元
统一社会信用代码	91360700799467276Y
注册地址及主要生产经营地	江西省赣州经济技术开发区工业园
股东构成及控制情况	欧陆通股份持股 100.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	主要从事电源适配器等电源产品的生产加工业务，与发行人主营业务相关
经营范围	生产、加工和销售开关电源、充电器、逆变器、电脑周边配件、变压器、电线线材、五金塑胶及其它电子元器件。（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）

2、历史沿革

（1）2007 年 4 月，赣州欧陆通设立

2007 年 3 月 8 日，香港达信制定《外商独资企业欧陆通（赣州）电子有限公司章程》，规定赣州欧陆通由香港达信出资设立，投资总额为美元 258.00 万元，注册资本为美元 186.00 万元，其中现汇方式出资美元 93.00 万元，实物方式出资美元 93.00 万元，第一期出资在营业执照签发之日起 3 个月内缴清，出资不少于投资认缴出资额的 15.00%，其余资金在营业执照签发之日起 2 年内缴清。

2007 年 3 月 22 日，赣州经济技术开发区管理委员会出具《关于同意设立欧陆通（赣州）电子有限公司的批复》（赣开政字[2007]11 号）。

2007 年 4 月 13 日，赣州欧陆通取得江西省人民政府出具的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资赣（赣）字[2007]040 号）。

2007 年 4 月 13 日，赣州欧陆通取得赣州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：企独赣虔总副字第 001226 号）。

赣州欧陆通设立时的股权结构为：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	实缴出资金额（万美元）	出资方式	认缴出资比例（%）
香港达信	186.00	0.00	-	100.00
合计	**186.00**	**0.00**	**-**	**100.00**

2008 年 5 月 8 日，赣州欧陆通董事会决议，同意对赣州欧陆通出资方式进行调整，即原来的美元 93.00 万元实物出资改成现汇出资，并通过章程修正案，公司的注册资本为美元 186.00 万元，全部以现汇出资。

2008 年 5 月 20 日，赣州市商务局出具《关于同意欧陆通（赣州）电子有限公司变更出资方式的批复》（赣市商务外资字[2008]41 号）。

2009 年 4 月 8 日，赣州欧陆通董事会决议，赣州欧陆通实缴注册资本累计为美元 155.00 万元，同意剩余的美元 31.00 万元的出资额由原在 2009 年 4 月 13 日前缴清延长至 2009 年 7 月 13 日前缴清，并通过章程修正案。

2009 年 4 月 15 日，赣州经济技术开发区对外贸易经济合作局出具《关于同意欧陆通（赣州）电子有限公司延长注册资本出资期限的批复》（赣开外经贸字[2009]16 号）。

赣州欧陆通设立时注册资本美元 186.00 万元的各期实缴出资验资情况如下：

序号	验资基准日	新增实缴出资金额（万美元）	出资方式	验资日期	验资机构	验资报告号
1	2007.5.22	20.00	货币	2007.5.24	江西联信会计师事务所有限公司	赣联会师验字[2007]第 05114 号
2	2007.7.25	8.00	货币	2007.7.25	江西联信会计师事务所有限公司	赣联会师验字[2007]第 07174 号
3	2008.10.14	127.00	货币	2008.10.16	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2008]第 129 号
4	2009.4.10	10.00	货币	2009.4.12	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2009]第 061 号
5	2009.6.8	12.00	货币	2009.6.9	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2009]第 112 号
6	2009.7.7	9.00	货币	2009.7.7	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2009]第 137 号
合计		**186.00**	-	-	-	-

上述实缴出资到位后，赣州欧陆通的股权结构情况如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	实缴出资金额（万美元）	出资方式	认缴出资比例（%）
香港达信	186.00	186.00	货币	100.00
合计	**186.00**	**186.00**	**-**	**100.00**

（2）2010 年 5 月，第一次增资至美元 286.00 万元

2010 年 3 月 24 日，赣州欧陆通董事会决议，同意赣州欧陆通注册资本由美元 186.00 万元增加至美元 286.00 万元，出资方式为现汇，于 2010 年 12 月 31 日前缴清，投资总额由原来的 258 万美元增加至 358 万美元，经营范围由“生产和销售开关电源、充电器、逆变器、电脑周边配件”变更为“生产、加工和销售开关电源、充电器、逆变器、电脑周边配件、变压器、电线线材、五金塑胶件及其他电子元器件（不含国家限制项目）”，并通过章程修正案。

2010 年 4 月 6 日，赣州开发区招商局出具《关于同意欧陆通（赣州）电子有限公司变更经营范围及增加投资总额和注册资本的批复》（赣开商务字[2010]5 号）。

2010 年 4 月 6 日，赣州欧陆通取得变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2010 年 4 月 19 日，江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所《验资报告》（华泰赣会师验字[2010]第 094 号），验证截至 2010 年 4 月 14 日止，赣州欧陆通已收到股东香港达信第一期缴纳的注册资本美元 25.00 万元，以货币出资。

2010 年 5 月 4 日，赣州欧陆通取得赣州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：360700520000352）。

赣州欧陆通本次增资及实缴出资完成后的股权结构为：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	实缴出资金额（万美元）	出资方式	认缴出资比例（%）
香港达信	286.00	211.00	货币	100.00
合计	**286.00**	**211.00**	**-**	**100.00**

2010 年 12 月 6 日，赣州欧陆通董事会决议，赣州欧陆通实缴注册资本累计为 257.00 万美元，同意剩余的 29.00 万美元的出资额由原在 2010 年 12 月 31 日

前缴清延长至 2011 年 6 月 30 日前缴清，并通过章程修正案。

2010 年 12 月 14 日，赣州开发区商务局出具《关于同意欧陆通（赣州）电子有限公司延长注册资本出资期限的批复》（赣开商务字[2010]35 号）。

赣州欧陆通本次新增注册资本剩余美元 75.00 万元的各期实缴出资验资情况如下：

序号	验资基准日	新增实缴出资金额（万美元）	出资方式	验资日期	验资机构	验资报告号
1	2010.6.12	11.00	货币	2010.6.12	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2010]第 166 号
2	2010.6.22	10.00	货币	2010.6.22	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2010]第 175 号
3	2010.7.12	25.00	货币	2010.7.13	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2010]第 197 号
4	2011.1.9	29.00	货币	2011.1.10	江西华泰会计师事务所有限公司赣州分所	华泰赣会师验字[2011]第 008 号
合计		**75.00**	-	-	-	-

上述实缴出资到位后，赣州欧陆通的股权结构情况如下：

股东名称	认缴出资金额（万美元）	实缴出资金额（万美元）	出资方式	认缴出资比例（%）
香港达信	286.00	286.00	货币	100.00
合计	**286.00**	**286.00**	-	**100.00**

（3）2016 年 12 月，第一次股权转让、变更为内资企业

2016 年 11 月 8 日，赣州欧陆通董事会决议，同意香港达信将其持有赣州欧陆通 100.00%的股权以人民币 1,989.1603 万元转让给欧陆通有限，并适用新的章程。

2016 年 11 月 8 日，香港达信与欧陆通有限签订《股权转让协议书》。赣州欧陆通取得赣州经济技术开发区商务局核发的《外商投资企业变更备案回执》（赣经开商务外资备字号 201600003）。

2016 年 12 月 9 日，赣州欧陆通取得赣州市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91360700799467276Y），赣州欧陆通由外商投资企

业变更为内资企业。

赣州欧陆通本次股权转让后的股权结构为：

股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
欧陆通有限	1,989.1603	1,989.1603	货币	100.00
合计	**1,989.1603**	**1,989.1603**	**-**	**100.00**

（4）2017 年 8 月，第二次增资至 2,789.1603 万元

2017 年 8 月 21 日，赣州欧陆通股东作出决定，同意将赣州欧陆通注册资本由人民币 1,989.1603 万元变更为人民币 2,789.1603 万元，并通过章程修正案。

2017 年 12 月 6 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天职业字[2017]19451 号），验证截至 2017 年 9 月 14 日止，赣州欧陆通已收到欧陆通有限缴纳的注册资本人民币 800.00 万元，以货币出资。

2017 年 8 月 29 日，赣州欧陆通取得赣州市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91360700799467276Y）。

赣州欧陆通本次增资后的股权结构为：

股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
欧陆通有限	2,789.1603	2,789.1603	货币	100.00
合计	**2,789.1603**	**2,789.1603**	**-**	**100.00**

（5）2019 年 6 月，第三次增资至 3,789.1603 万元

2019 年 6 月 11 日，赣州欧陆通股东作出决定，同意将赣州欧陆通注册资本由人民币 2,789.1603 万元变更为人民币 3,789.1603 万元，并通过章程修正案。

2019 年 6 月 20 日，赣州欧陆通取得赣州市工商行政管理局核发的《营业执照》。

2019 年 7 月 18 日，赣州欧陆通收到欧陆通股份本次新增注册资本 1,000.00 万元。

赣州欧陆通本次增资后的股权结构为：

股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
欧陆通股份	3,789.1603	3,789.1603	货币	100.00
合计	**3,789.1603**	**3,789.1603**	**-**	**100.00**

3、财务情况

赣州欧陆通最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	6,832.44
净资产	3,809.87
净利润	164.40

（二）香港欧陆通

1、基本情况

公司名称	香港欧陆通科技有限公司
英文名称	HONGKONG HONOR HIGH TECH CO., LIMITED
成立日期	2015 年 10 月 29 日
董事	王玉琳、王越天
注册资本	美元 702.5806 万元
实收资本	美元 702.5806 万元
注册编号	2301339
注册地址及主要生产经营地	香港九龙新蒲岗大有街 3 号万迪广场 19H
股东构成及控制情况	欧陆通股份持股 100.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	主要从事电源适配器等电源产品的境外销售业务，与发行人主营业务相关
经营范围	生产经营各类变压器、稳压电源、磁敏传感器、灯具及照明装置。计算机软件、数据传输软件、自动化控制系统、通信技术的研发，及转让自行开发的技术成果。变压器，稳压电源，电子产品及电脑周边配件贸易。

2、财务情况

香港欧陆通最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	13,602.74
净资产	2,335.74
净利润	630.29

3、关于发行人设立香港欧陆通时未办理发改委备案事项的说明

2015 年 10 月，发行人设立香港欧陆通，投资总额为 25,806 美元，作为其境外销售平台。发行人设立香港欧陆通取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4403201501286 号），并于花旗银行（中国）有限公司深圳分行办理境外直接投资项下外汇登记。由于当时有效的《境外投资项目核准和备案管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 9 号，已于 2018 年 3 月 1 日废止）未明确境内企业设立境外贸易公司或销售平台需备案，发行人未向主管的发改委部门办理投资备案手续。

针对发行人设立香港欧陆通时未办理发改委备案的事项：

（1）经走访深圳市发展与改革委员会，无需办理备案，后续亦无需补办

经现场走访深圳市发展和改革委员会，其业务经办人员回复解释，当时有效的《境外投资项目核准和备案管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 9 号，已于 2018 年 3 月 1 日废止）未明确规定设立贸易公司备案，因此境内企业设立境外贸易公司不需要备案，后续也不需要补充备案。

（2）发行人未受到相关处罚，与香港欧陆通各项经营活动均正常进行

根据深圳市发展与改革委员会出具的证明，“2015 年 1 月 1 日至今，我委未就境外投资项目核准或备案事宜对欧陆通作出过行政处罚”。截至本招股说明书签署日，发行人与香港欧陆通的境内外日常经营往来、外汇收付等活动均正常进行。

（3）香港欧陆通当地律师对其依法设立并合法存续发表意见

根据香港黄潘陈罗律师行对香港欧陆通出具的《关于香港欧陆通科技有限公司的存续和一般经营情况之法律意见书》，认为香港欧陆通“依法设立并合法存续，不存在法律障碍或潜在法律风险”。

（4）发行人实际控制人出具承诺

就发行人设立香港欧陆通未向主管发展与改革部门履行相关备案手续的事项，发行人实际控制人王合球已出具书面承诺：如发行人及其子公司因境外投资涉及的主管发展与改革部门等备案手续方面的瑕疵受到任何损害、损失或处罚的，其将就此进行全额补偿并承担相关费用。

综上所述，发行人设立香港欧陆通时未向其主管的发改委部门办理备案手续未违反当时有效的法律法规及规范性文件，不会对香港欧陆通的持续经营造成不利影响，亦不会对发行人生产经营产生重大不利影响，不会对本次发行造成障碍。

（三）东莞欧陆通

1、基本情况

公司名称	东莞欧陆通电子有限公司
成立日期	2019 年 07 月 11 日
法定代表人	王合球
注册资本	人民币 3,000.00 万元
实收资本	人民币 3,000.00 万元
统一社会信用代码	91441900MA53GBFQ49
注册地址及主要生产经营地	广东省东莞市洪梅镇洪梅中兴路 16 号 201 室
股东构成及控制情况	欧陆通股份持股 100.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	拟主要从事电源适配器等电源产品的研发、生产和销售业务，与发行人主营业务相关
经营范围	生产、销售：各类高频开关电源、电源适配器、稳压电源、低压电源、电源控制器、充电器、变压器、逆变器、冗余电源、变频器、整流模块、传感器、发射器、转换器及带有集成电路的电路板、半导体器件及其他电子元器件；研发、销售：电子数码产品及配件、移动电源、计算机及其周边产品、蓝牙产品、家电音响产品及配件；数据传输软件、BMS 电源管理系统、自动化控制系统、通信技术的研发；计算机软件开发，转让自行开发的技术成果；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。

2、财务情况

东莞欧陆通最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	15.96
净资产	15.74
净利润	-4.26

（四）越南欧陆通

1、基本情况

公司名称	越南欧陆通科技有限公司
英文名称	VIETNAM HONOR HIGH TECH COMPANY LIMITED
成立日期	2017 年 10 月 25 日
法定代表人	赵红余
注册资本	越南盾 1,518.00 亿越盾（美元 660.00 万元）
实收资本	越南盾 1,518.00 亿越盾（美元 660.00 万元）
注册编号	0201816045
注册地址及主要生产经营地	越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN1 号地块标准厂房区 6 号厂房第 1 层，第 2 层和第 3 层和 CN3 号区块 B-27，B-28 地块
股东构成及控制情况	香港欧陆通持股 100.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	主要从事电源适配器等电源产品的生产和境外销售业务，与发行人主营业务相关
经营范围	生产经营各类电源适配器、变压器、稳压电源、低压电源、充电器、磁敏传感器、电脑周边配件。电子产品制造及加工；生产销售塑胶制品、五金制品、电子零配件、电线、开关、模具。计算机软件、数据传输软件、自动化控制系统、通信技术的研发，及转让自行开发的技术成果。

2、财务情况

越南欧陆通最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	17,644.85
净资产	2,135.16
净利润	639.19

（五）台湾欧陆通

1、基本情况

公司名称	香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司
英文名称	HONGKONG HONOR HIGH TECH CO., LIMITED TAIWAN BRANCH
成立日期	2017 年 5 月 25 日
经理人	王越天
公司编号	56648493
注册地址及主要生产经营地	（244）新北市林口区文化二路一段 266 号 19 楼之 2
股东构成及控制情况	香港欧陆通为台湾欧陆通总公司
主营业务及与发行人主营业务的关系	主要从事电源适配器、服务器电源等电源产品的研发、销售业务，与发行人主营业务相关

2、财务情况

台湾欧陆通最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	723.75
净资产	-795.63
净利润	-281.90

3、关于香港欧陆通设立台湾欧陆通相关审批或备案程序的说明

2017 年 5 月，香港欧陆通以其自有资金出资 18 万美元设立台湾欧陆通，已按照我国相关法律规定取得了《境外中资企业再投资报告表》，因未由境内投资人提供融资或担保的，不涉及资金进出境，故无需履行发展与改革部门备案手续及外汇审批程序。

根据台湾弘鼎律师事务所对台湾欧陆通出具的法律意见书，台湾欧陆通依法设立并合法存续，遵守相关的法律法规，不存在法律障碍或潜在法律风险。

香港欧陆通设立台湾欧陆通已按相关规定取得了境内及台湾地区相关法律规定的必要审批或备案程序，设立过程合法合规。

七、持有发行人 5%以上股份的主要股东、持有公司股份的其他股东及实际控制人的基本情况

（一）持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况

截至本招股说明书签署日，持有本公司 5%以上股份的主要股东为深圳格诺利、深圳王越王、西藏同创伟业、房莉和杨冀，其直接持股情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	认缴出资比例（%）
1	深圳格诺利	2,923.4023	38.5165
2	深圳王越王	2,923.4023	38.5165
3	西藏同创伟业	455.4000	6.0000
4	房莉	379.5000	5.0000
5	杨冀	379.5000	5.0000
合计		**7,061.2046**	**93.0330**

1、自然人股东基本情况

姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码	住所
房莉	中国	否	32080219730117****	广东省深圳市福田区****
杨冀	中国	否	42211319740117****	广东省深圳市南山区****

2、深圳格诺利

（1）基本情况

公司名称	深圳市格诺利信息咨询有限公司
成立时间	1995 年 11 月 13 日
注册资本	人民币 140.00 万元
实收资本	人民币 140.00 万元
法定代表人	王合球
统一社会信用代码	914403001923931279
注册地及主要生产经营地	深圳市福田区深南大道 6007 号创展中心 1603 室
股东构成	王合球持股 60.00%、王玉琳持股 40.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	除持有发行人的股权外，未实际从事其他经营活动

经营范围	信息咨询；市场营销策划；商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；展览展示策划。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

（2）主要财务数据

深圳格诺利最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	1,162.07
净资产	894.99
净利润	-63.57

3、深圳王越王

（1）基本情况

合伙企业名称	深圳市王越王投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2014 年 10 月 14 日
认缴出资额	人民币 1,598.3365 万元
实缴出资额	人民币 1,598.3365 万元
执行事务合伙人	王合球
统一社会信用代码	91440300319383058K
注册地及主要生产经营地	深圳市福田区沙头街道深南大道 6007 号创展中心 1603 室
合伙人构成	王合球、王玉琳、王越天、尚韵思及王越飞分别占出资额 25.00%、22.40%、25.00%、2.60%及 25.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	除持有发行人的股权外，未实际从事其他经营活动
经营范围	股权投资、投资管理、投资咨询、投资兴办实业（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

（2）主要财务数据

深圳王越王最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	1,604.13
净资产	1,595.93
净利润	-2.06

4、西藏同创伟业

（1）基本情况

公司名称	西藏同创伟业创业投资有限公司
成立时间	2016 年 11 月 02 日
注册资本	人民币 3,000.00 万元
实收资本	人民币 3,000.00 万元
法定代表人	郑伟鹤
统一社会信用代码	91540125MA6T1JW21B
注册地及主要生产经营地	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区东嘎镇世邦欧郡 8 栋 1 单元 1404 室
股东构成	深圳同创伟业资产管理股份有限公司（832793）持股 100.00%
主营业务及与发行人主营业务的关系	股权投资，与发行人主营业务无关
经营范围	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）、创业投资管理（不含公募基金；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品；不得从事房地产和担保业务）、企业管理服务、财务咨询、商务信息咨询。（从事以上经营不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务。）[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。]

（2）主要财务数据

西藏同创伟业最近一年未经审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	24,118.27
净资产	7,825.81
净利润	-537.27

（二）持有公司股份的其他股东

1、深圳通聚

（1）基本情况

合伙企业名称	深圳市通聚信息技术咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017 年 3 月 29 日
认缴出资额	人民币 1,288.392024 万元
实缴出资额	人民币 1,288.392024 万元
执行事务合伙人	王合球
统一社会信用代码	91440300MA5EETE54X
注册地及主要生产经营地	深圳市福田区沙头街道深南大道 6007 号创展中心 1603 室
合伙人构成	王合球占出资额 13.4255%，其余 28 名自然人合计占出资额 86.5745%
主营业务及与发行人主营业务的关系	除持有发行人的股权外，未实际从事其他经营活动
经营范围	信息技术咨询（不含限制项目；法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

深圳通聚为公司员工持股平台。截至本招股说明书签署日，深圳通聚的合伙人情况如下（王合球为普通合伙人，其他 28 名合伙人为有限合伙人，合伙人均以货币出资）：

序号	合伙人姓名	职位/任职部门	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王合球	董事长、总经理	172.971385	13.4255
2	蒋书兴	董事、副总经理	172.908771	13.4205
3	赵红余	副总经理	146.307422	11.3558
4	王一洋	销售中心	106.405398	8.2588
5	李应	销售中心	106.405398	8.2588
6	赵鹏	副总经理	79.804048	6.1941
7	郝留全	研发中心	79.804048	6.1941
8	孙春平	财务负责人	79.752746	6.1901
9	秦绍虎	人力行政中心	66.503374	5.1617
10	张淑媛	财务中心	53.202699	4.1294
11	陈月华	研发中心	39.902024	3.0970
12	李秀楼	研发中心	39.902024	3.0970

序号	合伙人姓名	职位/任职部门	出资额（万元）	出资比例（%）
13	卓崇	研发中心	21.281080	1.6518
14	徐展君	制造中心	13.351977	1.0363
15	陈辉	研发中心	13.300675	1.0323
16	丁开发	研发中心	13.300675	1.0323
17	谭群	财务中心	10.632546	0.8253
18	康铜根	财务中心	10.632546	0.8253
19	何丽	资材中心	7.088366	0.5502
20	李春平	研发中心	7.088366	0.5502
21	黄泽曼	财务中心	5.316273	0.4126
22	吴玲利	财务中心	5.316273	0.4126
23	王利峰	财务中心	5.316273	0.4126
24	吕春美	财务中心	5.316273	0.4126
25	李晶晶	审计部	5.316273	0.4126
26	钟晓	董秘办	5.316273	0.4126
27	张光琴	资材中心	5.316273	0.4126
28	郭远芳	财务中心	5.316273	0.4126
29	王洁	董秘办	5.316273	0.4126
合计			**1,288.392024**	**100.00**

（2）主要财务数据

深圳通聚最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	1,312.47
净资产	1,283.48
净利润	-5.13

2、深圳通汇

（1）基本情况

合伙企业名称	深圳市通汇信息技术咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017 年 3 月 29 日

认缴出资额	人民币 585.73961 万元
实缴出资额	人民币 585.73961 万元
执行事务合伙人	谢安德
统一社会信用代码	91440300MA5EETF26N
注册地及主要生产经营地	深圳市福田区沙头街道深南大道 6007 号创展中心 1603 室
合伙人构成	谢安德占出资额 4.5386%，其余 47 名自然人合计占出资额 95.4614%
主营业务及与发行人主营业务的关系	除持有发行人的股权外，未实际从事其他经营活动
经营范围	信息技术咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

深圳通汇为公司员工持股平台。截至本招股说明书签署日，深圳通汇的合伙人情况如下（谢安德为普通合伙人，其他 47 名合伙人为有限合伙人，合伙人均以货币出资）：

序号	合伙人姓名	职位/任职部门	出资额（万元）	出资比例（%）
1	全胜	副总经理	79.752746	13.6158
2	李美琴	资材中心	39.876373	6.8079
3	王小丽	资材中心 /监事会主席	39.876373	6.8079
4	章红斌	销售中心	31.901098	5.4463
5	王金琳	人力行政中心	26.584249	4.5386
6	余超	研发中心	26.584249	4.5386
7	谢安德	品质中心/监事	26.584249	4.5386
8	王孝顺	人力行政中心	15.950549	2.7232
9	孙秀君	制造中心	15.950549	2.7232
10	詹琨	信息部	13.292124	2.2693
11	尹俊召	制造中心	13.292124	2.2693
12	王恒	资材中心	13.292124	2.2693
13	李志文	财务中心	13.292124	2.2693
14	易海燕	销售中心	13.292124	2.2693
15	李美花	销售中心	13.292124	2.2693
16	王焱球	发展中心	10.633700	1.8154
17	唐银春	品质中心	10.633699	1.8154
18	陈喜伟	制造中心	10.633699	1.8154
19	林李炎	研发中心	10.633699	1.8154

序号	合伙人姓名	职位/任职部门	出资额（万元）	出资比例（%）
20	周和康	研发中心	10.633699	1.8154
21	吴治江	研发中心	7.975275	1.3616
22	唐继强	研发中心	7.975275	1.3616
23	王琴	销售中心	7.975275	1.3616
24	卢致俊	品质中心	7.975275	1.3616
25	刘了英	销售中心	7.089133	1.2103
26	周小平	资材中心	7.089133	1.2103
27	段照清	资材中心	7.089133	1.2103
28	林代永	研发中心	5.316850	0.9077
29	王利芳	资材中心	5.316850	0.9077
30	蔡晓平	品质中心	5.316850	0.9077
31	吴芬	制造中心	5.316850	0.9077
32	吴小东	研发中心	5.316850	0.9077
33	赵思	销售中心	5.316850	0.9077
34	王绍文	人力行政中心	5.316850	0.9077
35	薛慧萍	品质中心	5.316850	0.9077
36	蒋雄	销售中心	5.316850	0.9077
37	王武	销售中心	5.316850	0.9077
38	肖燕	研发中心	5.316850	0.9077
39	全峰	品质中心	5.316850	0.9077
40	马盐	人力行政中心	4.430709	0.7565
41	彭江涛	制造中心	3.544566	0.6051
42	姚章明	制造中心	3.544566	0.6051
43	黄灿国	制造中心	3.544566	0.6051
44	许腾	制造中心	3.544566	0.6051
45	张建辉	制造中心	3.544566	0.6051
46	刘山科	品质中心	3.544566	0.6051
47	梁彩英	人力行政中心	3.544566	0.6051
48	张仁华	人力行政中心	3.544566	0.6051
合计			**585.739610**	**100.00**

（2）主要财务数据

深圳通汇最近一年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的主要财

务数据如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	**593.70**
净资产	**580.52**
净利润	**-5.18**

（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

1、控股股东及其控制的企业

公司的控股股东为深圳格诺利和深圳王越王。截至本招股说明书签署日，深圳格诺利和深圳王越王均直接持有公司 38.5165%的股权。除此之外，公司控股股东深圳格诺利和深圳王越王无其他直接或间接控制的企业。深圳格诺利和深圳王越王的基本情况详见本节“六、（一）持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况”。

2、实际控制人

公司的实际控制人为王合球先生、王玉琳女士、王越天先生、尚韵思女士和王越飞先生。

王合球先生，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 32011319641102****，住所为广东省深圳市南山区****。截至本招股说明书签署日，王合球先生担任公司董事长、总经理，持有深圳格诺利 60.00%的股权，深圳格诺利持有本公司发行前 38.5165%的股份，王合球先生通过深圳格诺利间接持有本公司发行前 23.1099%的股份；王合球先生持有深圳王越王 25.00%的出资份额并任其执行事务合伙人，深圳王越王持有本公司发行前 38.5165%的股份，王合球先生通过深圳王越王间接持有本公司发行前 9.6291%的股份；王合球先生持有深圳通聚 13.4255%的出资份额并任其执行事务合伙人，深圳通聚持有本公司发行前 4.7895%的股份，王合球先生通过深圳通聚间接持有本公司发行前 0.6430%的股份。王合球先生通过深圳格诺、深圳王越王及深圳通聚合计间接持有本公司发行前 33.3820%的股份。

王玉琳女士，系王合球先生之配偶，1964 年 12 月出生，中国国籍，拥有香

港永久居留权，大专学历，身份证号码为 32010319641219****，住所为广东省深圳市南山区****。曾任南京半导体器件总厂设计所检验科职员、深圳京泉电子有限公司办公室主任。1996 年 5 月至 2017 年 2 月，任欧陆通有限副总经理；1996 年 5 月至 2017 年 9 月，任欧陆通有限副董事长；1995 年 10 月至 2018 年 1 月，任深圳格诺利监事；2017 年 11 月至今，任深圳格诺利总经理；2011 年 12 月至今，任赣州欧陆通董事；2015 年 10 月至今，任香港欧陆通董事；1998 年 4 月至 2007 年 4 月、2007 年 7 月至 2019 年 8 月，任香港达信董事。截至本招股说明书签署日，王玉琳女士持有深圳格诺利 40.00%的股权，深圳格诺利持有本公司发行前 38.5165%的股份，王玉琳女士通过深圳格诺利间接持有本公司发行前 15.4066%的股份；王玉琳女士持有深圳王越王 22.40%的出资份额，深圳王越王持有本公司发行前 38.5165%的股份，王玉琳女士通过深圳王越王间接持有本公司发行前 8.6277%的股份。王玉琳女士通过深圳格诺及深圳王越王合计间接持有本公司发行前 24.0343%的股份。

王越天先生，系王合球先生及王玉琳女士之长子，1989 年 5 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，身份证号码为 32010319890523****，住所为广东省深圳市南山区****。截至本招股说明书签署日，王越天先生担任公司董事、副总经理，持有深圳王越王 25.00%的出资份额，深圳王越王持有本公司发行前 38.5165%的股份，王越天先生通过深圳王越王间接持有本公司发行前 9.6291%的股份。

尚韵思女士，系王越天先生之配偶，1989 年 8 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 61010219890802****，住所为广东省深圳市南山区****。截至本招股说明书签署日，尚韵思女士担任公司董事会秘书，持有深圳王越王 2.60%的出资份额，深圳王越王持有本公司发行前 38.5165%的股份，尚韵思女士通过深圳王越王间接持有本公司发行前 1.0014%的股份。

王越飞先生，系王合球先生及王玉琳女士之次子，1999 年 9 月出生，中国国籍，拥有香港及美国永久居留权，身份证号码为 32010319990924****，住所为广东省深圳市南山区****。王越飞先生现为密西根大学安娜堡分校在校学生，尚未有任职。截至本招股说明书签署日，王越飞先生持有深圳王越王 25.00%的出资份额，深圳王越王持有本公司发行前 38.5165%的股份，王越飞先生通过深

圳王越王间接持有本公司发行前 9.6291%的股份。

实际控制人王玉琳出具《承诺书》，承诺如下：本人作为深圳欧陆通电子股份有限公司的实际控制人之一，承诺在通过深圳市格诺利信息咨询有限公司行使对深圳欧陆通电子股份有限公司的表决权时，按照深圳市格诺利信息咨询有限公司章程的约定进行表决，如未能达成一致意见的，承诺以王合球意见为准。

实际控制人王玉琳、王越天、尚韵思、王越飞分别出具《承诺书》，承诺如下：本人作为深圳欧陆通电子股份有限公司的实际控制人之一，承诺在通过深圳市王越王投资合伙企业（有限合伙）行使对深圳欧陆通电子股份有限公司的表决权时，按照深圳市王越王投资合伙企业（有限合伙）合伙协议的约定进行表决，如未能达成一致意见的，承诺以王合球意见为准。

综上，截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人王合球、王玉琳、王越天、尚韵思及王越飞通过深圳格诺利、深圳王越王或深圳通聚合计间接持有本公司发行前 77.6760%的股份，且王合球在公司担任董事长兼总经理、王越天担任董事兼副总经理、尚韵思担任董事会秘书，能对公司的股东大会、董事会决议及日常经营产生重要影响。保荐人认为，认定王合球、王玉琳、王越天、尚韵思及王越飞为发行人的实际控制人的理由充分，该等实际控制人对公司的实际控制合法有效且最近三年内未发生变更。

3、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，王合球持有深圳格诺利 60.00%的股权，持有深圳王越王 25.00%的出资份额并任其执行事务合伙人，持有深圳通聚 13.4255%的出资份额并任其执行事务合伙人；王玉琳持有深圳格诺利 40.00%的股权，持有深圳王越王 22.40%的出资份额；王越天持有深圳王越王 25.00%的出资份额；尚韵思持有深圳王越王 2.60%的出资份额；王越飞持有深圳王越王 25.00%的出资份额。除此之外，公司实际控制人王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞无其他直接或间接控制的企业。深圳通聚的基本情况详见本节“七、（二）1、深圳通聚”。

（四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 7,590.00 万股，本次拟公开发行股份不超过 2,530.00 万股，发行新股后本公司总股本不超过 10,120.00 万股，本次公开发行数量不低于发行后公司总股本的 25%，本次发行不涉及公司股东公开发售股份。假设本次发行新股 2,530.00 万股，则本次发行前后的股本情况如下：

股东类别及名称	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
一、本次发行前股东				
深圳市格诺利信息咨询有限公司	2,923.4023	38.5165	2,923.4023	28.8874
深圳市王越王投资合伙企业（有限合伙）	2,923.4023	38.5165	2,923.4023	28.8874
西藏同创伟业创业投资有限公司	455.4000	6.0000	455.4000	4.5000
房莉	379.5000	5.0000	379.5000	3.7500
杨冀	379.5000	5.0000	379.5000	3.7500
深圳市通聚信息技术咨询合伙企业（有限合伙）	363.5231	4.7895	363.5231	3.5921
深圳市通汇信息技术咨询合伙企业（有限合伙）	165.2723	2.1775	165.2723	1.6331
二、本次向社会公众发行股份	-	-	2,530.00	25.00
合计	**7,590.00**	**100.00**	**10,120.00**	**100.00**

（二）前十名股东

截至本招股说明书签署日，本次公开发行前公司共七名股东，具体持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	深圳格诺利	2,923.4023	38.5165
2	深圳王越王	2,923.4023	38.5165

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
3	西藏同创伟业	455.4000	6.0000
4	房莉	379.5000	5.0000
5	杨冀	379.5000	5.0000
6	深圳通聚	363.5231	4.7895
7	深圳通汇	165.2723	2.1775
合计		**7,590.00**	**100.00**

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，自然人股东及其在发行人任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	房莉	379.50	5.00	无任职
2	杨冀	379.50	5.00	无任职
合计		**759.00**	**10.00**	-

（四）国有股股东和外资股股东持股情况

截至本招股说明书签署日，公司股东中不存在国有股股东和外资股股东。

（五）最近一年发行人新增股东的相关情况

截至本招股说明书签署日，本公司最近一年无新增股东的情况。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前深圳通汇的合伙人张仁华与吴芬系夫妻关系，截至本招股说明书签署日，张仁华通过深圳通汇间接持有发行人 0.0132%股份，吴芬通过深圳通汇间接持有发行人 0.0198%股份。除此之外，本次发行前其他各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例详见本节“九、（八）董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况”。

（七）发行人股东公开发售股份的情况

发行人本次发行不存在股东公开发售股份的情况。

九、发行人董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员

（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员简介

1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司董事会由七名成员组成，其中独立董事三名，其基本情况如下：

姓名	董事会职务	提名人	选聘情况	任期
王合球	董事长	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
蒋书兴	董事	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
王越天	董事	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
王芃	董事	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
初大智	独立董事	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
杨林安	独立董事	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
李天明	独立董事	董事会	2018 年第四次临时股东大会	2018 年 12 月至 2020 年 9 月

上述人员的简历情况如下：

（1）王合球

王合球先生：1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任南京半导体器件总厂第一研究所技术员、深圳京导电子企业有限公司生产技术经理、深圳京泉电子有限公司生产技术经理。1995 年 11 月至 2017 年 11 月，任深圳格诺利总经理；1995 年 11 月至今，任深圳格诺利执行董事；1998 年 4 月至 2007 年 4 月及 2007 年 7 月至 2019 年 8 月，任香港达信董事；2007 年 4 月至今，任赣州欧陆通董事长；2014 年 10 月至今，任深圳王越王执行事务合伙人；2017 年 3 月至今，任深圳通聚执行事务合伙人；2019 年 7 月至今，任东莞欧陆通董事长；1996 年 5 月至今，任公司董事长、总经理。

（2）蒋书兴

蒋书兴先生：1970 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任东莞清溪荔园捷达电器制品厂品质部主管、东莞清溪四海电器制造厂品质部

主管、东莞市凤岗宜机塑胶五金制品厂生产部经理。2016 年 12 月至今，任赣州欧陆通总经理；2019 年 7 月至今，任东莞欧陆通董事及经理；2005 年 6 月至 2017 年 10 月先后任公司品质部主管、副总经理；2017 年 9 月至今，任公司董事、副总经理；2017 年 10 月至今，任公司常务副总经理。

（3）王越天

王越天先生：1989 年 5 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，本科学历。2007 年 4 月至今，任赣州欧陆通董事；2015 年 10 月至今，任香港欧陆通董事；2017 年 5 月至今，任台湾欧陆通经理人；2019 年 7 月至今，任东莞欧陆通董事；2015 年 6 月至 2017 年 9 月，任公司市场部经理；2017 年 9 月至今，任公司董事；2017 年 10 月至今，任公司副总经理。

（4）王芃

王芃先生：1985 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任泰康养老保险股份有限公司深圳分公司事业部经理。2011 年 11 月至 2014 年 4 月，任深圳市弘尚健康管理有限公司副总经理；2014 年 4 月至 2016 年 6 月，任深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司投资副总监；2015 年 9 月至 2016 年 4 月，任深圳欣锐科技股份有限公司监事；2016 年 12 月至今，任深圳同创伟业资产管理股份有限公司投资副总监；2017 年 4 月至今，任江苏吉泰科电气股份有限公司监事；2020 年 1 月至今，任深圳市功夫机器人有限公司董事；2020 年 5 月至今，任湖北汉瑞景汽车智能系统有限公司董事；2017 年 9 月至今，任公司董事。

（5）初大智

初大智女士：1973 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，具有注册会计师资格，副教授。曾任中国哈尔滨国际经济技术合作公司外贸业务员兼翻译。2007 年 11 月至今，担任深圳大学管理学院副教授；2017 年 3 月至 2018 年 9 月及 2019 年 6 月至今，任深圳市信宇人科技股份有限公司独立董事；2017 年 5 月至今，任深圳市柏星龙创意包装股份有限公司独立董事；2018 年 12 月至今，任胜宏科技（惠州）股份有限公司独立董事；2017 年 9 月至今，任公司独立董事。

（6）杨林安

杨林安先生：1965 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授。曾任空军工程大学教师。2006 年 7 月至今，任西安电子科技大学教授；2017 年 9 月至今，任公司独立董事。

（7）李天明

李天明先生：1971 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任华能伊敏煤电有限责任公司企管处法律科科员、广东经天律师事务所律师、中航重机股份有限公司独立董事、 深圳市爱迪尔珠宝股份有限公司独立董事。2001 年 11 月至今，任广东华商律师事务所律师、高级合伙人；2012 年 8 月至今，任深圳市五山新材料股份有限公司独立董事；2014 年 3 月至今，任大晟时代文化投资股份有限公司独立董事。2018 年 12 月至今，任公司独立董事。2019 年 9 月至今，任深圳市麦驰物联股份有限公司独立董事。

2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司监事会由三名成员组成，其基本情况如下：

姓名	监事会职务	提名人	选聘情况	任期
王小丽	监事会主席	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
谢安德	监事	发起人	2017 年第一次股东大会（创立大会）	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
李德华	监事	职工代表大会	职工代表大会选举	2017 年 9 月至 2020 年 9 月

上述人员的简历情况如下：

（1）王小丽

王小丽女士：1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001 年 1 月至今先后任公司生产部助理、生产计划部计划专员、物料部部长及经理、生产计划部经理、资材中心副总监等；2017 年 10 月至今，任公司工会主席；2017 年 9 月至今，任公司监事会主席；2019 年 7 月至今，任东莞欧陆通监事。

（2）谢安德

谢安德先生：1979 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任东莞达晨电业制品有限公司技术员、东莞奇翰电子有限公司工程师及品质主任、东莞恒达电机制造有限公司品质主管。2005 年 9 月至今，任公司品质中心经理；2017 年 9 月至今，任公司监事。

（3）李德华

李德华先生：1971 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中毕业。曾任深圳市景创科技电子有限公司保安。2007 年 8 月至今，任公司人力行政中心安保主任；2017 年 9 月至今，任公司监事。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，本公司高级管理人员由八名成员组成，其基本情况如下：

姓名	高级管理人员职务	提名人	选聘情况	任期
王合球	总经理	董事会	第一届董事会 2017 年第一次会议	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
蒋书兴	副总经理	董事会	第一届董事会 2017 年第一次会议	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
王越天	副总经理	董事会	第一届董事会 2017 年第二次会议	2017 年 10 月至 2020 年 9 月
赵红余	副总经理	董事会	第一届董事会 2017 年第一次会议	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
赵鹏	副总经理	董事会	第一届董事会 2017 年第一次会议	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
全胜	副总经理	董事会	第一届董事会 2017 年第二次会议	2017 年 10 月至 2020 年 9 月
孙春平	财务负责人	董事会	第一届董事会 2017 年第二次会议	2017 年 10 月至 2020 年 9 月
尚韵思	董事会秘书	董事会	第一届董事会 2017 年第二次会议	2017 年 10 月至 2020 年 9 月

上述人员的简历情况如下：

（1）王合球

王合球先生，总经理，简历请参见本节之“九、（一）1、董事会成员”。

（2）蒋书兴

蒋书兴先生，副总经理，简历请参见本节之“九、（一）1、董事会成员”。

（3）王越天

王越天先生，副总经理，简历请参见本节之“九、（一）1、董事会成员”。

（4）赵红余

赵红余先生：1967 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中毕业。曾任上海正峰工业有限公司塑胶部课长、深圳市仁智塑胶五金制品有限公司总经理助理。2000 年 7 月至 2007 年 12 月，任公司制造部经理；2014 年 3 月至 2018 年 5 月，任深圳美格美科技有限公司监事；2008 年 1 月至今，任公司副总经理；2017 年 10 月至今，任越南欧陆通董事长。

（5）赵鹏

赵鹏先生：1978 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任台达电子（东莞）有限公司品保课长。2005 年 9 月至 2014 年 5 月，任群光电能科技（东莞）有限公司品保资深副理；2014 年 5 月至今，任公司副总经理。

（6）全胜

全胜先生：1974 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中级会计师。曾任中国太平洋保险股份有限公司深圳分公司财务综合部经理。2012 年 4 月至 2016 年 4 月，先后任深圳赫美集团股份有限公司内部审计部经理、财务副总监；2014 年 8 月至 2015 年 7 月，曾任深圳市先施科技股份有限公司董事；2016 年 7 月至 2017 年 10 月，任公司财务总监；2017 年 10 月至今，任公司副总经理。

（7）孙春平

孙春平先生：1981 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。2007 年 11 月至 2016 年 3 月，任深圳市易尚展示股份有限公司财务经理；2016 年 4 月至 2017 年 5 月，任上海中镭新材料科技有限公司财务副总监；2017 年 5 月至 2017 年 7 月，任深圳市鑫富艺实业有限公司财务总监；2017

年 7 月至 2017 年 9 月，任公司财务副总监；2017 年 10 月至今，任公司财务负责人。

（9）尚韵思

尚韵思女士：1989 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2015 年 5 月至 2017 年 9 月，任公司董事长助理；2017 年 10 月至今，任公司董事会秘书。

4、其他核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，本公司的其他核心技术人员共 4 人。

上述人员的简历情况如下：

（1）王合球

王合球先生，简历请参见本节之“九、（一）1、董事会成员”。

（2）赵鹏

赵鹏先生，简历请参见本节之“九、（一）3、高级管理人员”。

（3）郝留全

郝留全先生：1979 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专毕业。曾任帝闻电子（深圳）有限公司研发工程师、深圳市明兴源电子科技有限公司研发工程师及环境测试、深圳市海昌电子有限公司研发工程师。2007 年 1 月至今，任公司事业一部研发总监。

（4）李秀楼

李秀楼先生：1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任光宝电子有限公司零件工程师。2008 年 5 月至 2016 年 11 月，任台达电子电源（东莞）有限公司电子研发课长；2016 年 11 月至今，任公司事业二部研发总监。

（二）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员兼职情况

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

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
王合球	董事长、总经理	赣州欧陆通	董事长	本公司全资子公司
		深圳格诺利	执行董事	本公司控股股东
		深圳王越王	执行事务合伙人	本公司控股股东
		深圳通聚	执行事务合伙人	本公司股东
		东莞欧陆通	董事长	本公司全资子公司
蒋书兴	董事、副总经理	赣州欧陆通	总经理	本公司全资子公司
		东莞欧陆通	董事、经理	本公司全资子公司
王越天	董事、副总经理	赣州欧陆通	董事	本公司全资子公司
		香港欧陆通	董事	本公司全资子公司
		台湾欧陆通	经理人	香港欧陆通分公司
		东莞欧陆通	董事	本公司全资子公司
王芃	董事	江苏吉泰科电气股份有限公司	监事	无关联关系
		深圳市功夫机器人有限公司	董事	无关联关系
		湖北汉瑞景汽车智能系统有限公司	董事	无关联关系
初大智	独立董事	深圳大学	副教授	无关联关系
		胜宏科技（惠州）股份有限公司	独立董事	公司独立董事任该公司独立董事
		深圳市柏星龙创意包装股份有限公司	独立董事	公司独立董事任该公司独立董事
		深圳市信宇人科技股份有限公司	独立董事	公司独立董事任该公司独立董事
杨林安	独立董事	西安电子科技大学	教授	无关联关系
李天明	独立董事	大晟时代文化投资股份有限公司	独立董事	公司独立董事任该公司独立董事
		深圳市五山新材料股份有限公司	独立董事	公司独立董事任该公司独立董事
		深圳市麦驰物联股份有限公司	独立董事	公司独立董事任该公司独立董事
		广东华商律师事务所	高级合伙人	无关联关系
赵红余	副总经理	越南欧陆通	董事长	香港欧陆通全资子公司
王小丽	资材中心副总监，监事会主席	东莞欧陆通	监事	本公司全资子公司
谢安德	品质中心经理，监事	深圳通汇	执行事务合伙人	本公司股东

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员相互间存在的亲属关系

本公司董事、副总经理王越天系董事长、总经理王合球之子，董事会秘书尚韵思系王越天之配偶。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员之间不存在其他亲属关系。

（四）公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间的协议

截至本招股说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员均与公司签订《劳动合同》及《保密协议》，其中其他核心技术人员与公司签订了《竞业限制协议》，不在公司领薪的董事王芃与公司签订了《聘任书》，独立董事均与公司签订了《独立董事聘任合同》。

报告期内，公司存在实际控制人王合球先生为公司提供担保的情况，具体情况参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、（二）2、偶发性关联交易”部分所述。除王合球先生外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员均未与公司签订借款、担保等协议。

截至本招股说明书签署日，上述合同、协议履行情况良好，不存在违约情形。

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员持有的公司股份状态

截至本招股说明书签署日，发行人上述董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员持有的公司股份均不存在质押、冻结或有诉讼、仲裁纠纷的情况。

（六）公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

1、公司董事、高级管理人员变动情况

序号	期间	董事会成员	高管人员	变化时点	变化情况及原因	变动前董事和高管合计数	是否属于重大变化	认定不属于重大变化的依据（含相关变动人员对公司生产经营的影响）
1	2017.1.1-2017.2.4	王合球（董事长）、王玉琳（副董事长）、王越天（董事）	王合球（总经理）、王玉琳（副总经理）	-	-	-	-	-
2	2017.2.5-2017.9.16	王合球（董事长）、王玉琳（副董事长）、王越天（董事）	王合球（总经理）	2017.2.5	减少1名高管： 发行人拟引进外部投资者和进行股份制改造，为完善公司治理结构，2017年2月5日，经欧陆通有限董事会决议通过，免去王玉琳的副总经理职务。	3	否	王玉琳辞职后，发行人的主要核心管理人员稳定，其辞职未对发行人生产经营产生重大不利影响。
3	2017.9.17-2017.10.25	王合球（董事长）、蒋书兴（董事）、王越天（董事）、王芃（董事）、蔡元庆（独立董事）、初大智（独立董事）、杨林安（独立董事）	王合球（总经理）、蒋书兴（副总经理）、赵红余（副总经理）、华文永（副总经理）、赵鹏（副总经理）	2017.9.16	（1）经股东大会决议新聘任7名董事： 发行人股份制改造，为完善公司治理结构，2017年9月17日，经发行人2017年第一次股东大会（创立大会）决议通过，选举王合球、蒋书兴、王越天、王芃、蔡元庆、初大智和杨林安为公司第一届董事会董事，其中蔡元庆、初大智和杨林安为独立董事。2017年9月17日，经发行人第一届董事会2017年第一次会议决议通过，选举王合球担任公司董事长。 （2）经董事会决议新聘任5名高管： 发行人股份制改造，为完善公司治理结构，2017年9月17日，经发行人第一届董事会2017	2	否	变动后新增的独立董事蔡元庆、初大智、杨林安系为完善公司治理结构选聘；董事王芃来自原股东西藏同创伟业委派；董事或高级管理人员蒋书兴、赵红余、华文永、赵鹏来自发行人内部培养产生，更有利于发行人的生产经营。

序号	期间	董事会成员	高管人员	变化时点	变化情况及原因	变动前董事和高管合计数	是否属于重大变化	认定不属于重大变化的依据（含相关变动人员对公司生产经营的影响）
					年第一次会议决议通过，聘任王合球担任公司总经理，聘任蒋书兴、赵红余、华文永和赵鹏担任公司副总经理。			
4	2017.10.26-2018.6.24	王合球（董事长）、蒋书兴（董事）、王越天（董事）、王芃（董事）、蔡元庆（独立董事）、初大智（独立董事）、杨林安（独立董事）	王合球（总经理）、蒋书兴（副总经理）、赵红余（副总经理）、华文永（副总经理）、赵鹏（副总经理）、王越天（副总经理）、全胜（副总经理）、孙春平（财务负责人）、尚韵思（董事会秘书）	2017.10.26	经董事会决议新聘任4名高管： 发行人股份制改造，为完善公司治理结构，2017年10月26日，经发行人第一届董事会2017年第二次会议决议通过，聘任王越天和全胜担任公司副总经理，聘任孙春平担任公司财务负责人，聘任尚韵思担任公司董事会秘书。	11	否	变动后新增的高级管理人员王越天、全胜、孙春平、尚韵思来自发行人内部培养产生，更有利于发行人的生产经营。
5	2018.6.25-2018.12.27	王合球（董事长）、蒋书兴（董事）、王越天（董事）、王芃（董事）、蔡元庆（独立董事）、初大智（独立董事）、杨林安（独立董事）	王合球（总经理）、蒋书兴（副总经理）、赵红余（副总经理）、赵鹏（副总经理）、王越天（副总经理）、全胜（副总经理）、孙春平（财务负	2018.6.25	减少1人： 2018年6月25日，华文永因个人原因辞去副总经理职位。	14	否	变动较小；华文永原主要负责的服务器电源业务由发行人董事及副总经理王越天承接管理，王越天从事服务器电源业务多年，具有较丰富的经验，发行人的主要客户、核心团队、运营管理等方面均

序号	期间	董事会成员	高管人员	变化时点	变化情况及原因	变动前董事和高管合计数	是否属于重大变化	认定不属于重大变化的依据（含相关变动人员对公司生产经营的影响）
			责人）、尚韵思（董事会秘书）					未发生重大变化，发行人的服务器电源产品创收及盈利能力未受到重大影响，因此华文永的辞职未对发行人生产经营产生重大不利影响。
6	2018.12.28至今	王合球（董事长）、蒋书兴（董事）、王越天（董事）、王芃（董事）、李天明（独立董事）、初大智（独立董事）、杨林安（独立董事）	王合球（总经理）、蒋书兴（副总经理）、赵红余（副总经理）、赵鹏（副总经理）、王越天（副总经理）、全胜（副总经理）、孙春平（财务负责人）、尚韵思（董事会秘书）	2018.12.28	减少1名董事同时改选1名董事： 2018年12月28日，蔡元庆因个人原因辞去独立董事一职，同日经公司2018年第四次临时股东大会决议通过，同意改选李天明为独立董事。	13	否	变动较小；蔡元庆辞去独立董事同时改选李天明为独立董事，未对发行人生产经营产生重大不利影响

公司上述董事、高级管理人员的变动因内部规范调整、经营管理需要或个人原因等正常原因而发生，并没有构成发行人董事和高级管理人员的重大变化，发行人核心管理人员稳定，未对发行人持续经营造成不利影响，发行人最近 2 年董事、高级管理人员未发生重大变化。

2、公司监事变动情况

报告期期初，欧陆通有限未设监事职位。

2017 年 2 月 5 日，经欧陆通有限股东会决议通过，委任谢安德担任监事。

2017 年 9 月 17 日，欧陆通有限召开职工代表大会选举李德华为职工代表监事；2017 年 9 月 17 日，经发行人 2017 年第一次股东大会（创立大会）决议通过，选举王小丽、谢安德为公司第一届监事会监事。2017 年 9 月 17 日，经发行人第一届监事会 2017 年第一次会议决议通过，选举王小丽担任公司监事会主席。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，本公司监事未发生其他变动。

公司上述监事的变动因内部规范调整等正常原因而发生，并没有构成发行人监事的重大变化，未对发行人持续经营造成不利影响，发行人最近 2 年监事未发生重大变化。

公司上述董事、监事和高级管理人员的变化符合有关规定，履行了必要的法律程序。

（七）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员的其他对外投资如下：

姓名	在本公司任职	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例
王合球	董事、总经理	深圳格诺利	84.00	60.00%
		深圳王越王	399.584125	25.00%
		深圳通聚	172.971385	13.4255%
蒋书兴	董事、副总经理	深圳通聚	172.908771	13.4205%
王越天	董事、副总经理	深圳王越王	399.584125	25.00%
李天明	独立董事	深圳市安信怀投资管理有限公司	38.50	7.6923%
		上海黄杉投资合伙企业（有限合伙）	50.00	2.00%
王小丽	资材中心副总监，监事会主席	深圳通汇	39.876373	6.8079%
谢安德	品质中心经理，监事	深圳通汇	26.584249	4.5386%
赵红余	副总经理	深圳通聚	146.307422	11.3558%

姓名	在本公司任职	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例
赵鹏	副总经理	深圳通聚	79.804048	6.1941%
全胜	副总经理	深圳通汇	79.752746	13.6158%
孙春平	财务负责人	深圳通聚	79.752746	6.1901%
		深圳市壹海拾贝投资合伙企业（有限合伙）	100.00	14.1844%
尚韵思	董事会秘书	深圳王越王	41.556749	2.60%
郝留全	事业一部研发中心总监	深圳通聚	79.804048	6.1941%
李秀楼	事业二部研发中心总监	深圳通聚	39.902024	3.0970%

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员的对外投资与本公司均不存在利益冲突。

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员无其他对外投资。

（八）董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况

1、董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属均未直接持有公司股份。

2、董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属通过公司股东间接持有公司股份的情况如下：

姓名	公司职务/亲属关系	间接持股公司	间接持股比例（注）
王合球	董事长、总经理	深圳格诺利	23.1099%
		深圳王越王	9.6291%
		深圳通聚	0.6430%
		小计	33.3820%

姓名	公司职务/亲属关系	间接持股公司	间接持股比例（注）
王玉琳	王合球之配偶	深圳格诺利	15.4066%
		深圳王越王	8.6277%
		小计	24.0343%
王越天	董事、副总经理，王合球及王玉琳之子	深圳王越王	9.6291%
尚韵思	董事会秘书，王越天之配偶	深圳王越王	1.0014%
王越飞	王合球及王玉琳之子	深圳王越王	9.6291%
王金琳	人力行政中心经理，王玉琳之兄	深圳通汇	0.0988%
王孝顺	人力行政中心经理，王玉琳之姐王爱琳之配偶	深圳通汇	0.0593%
王焱球	发展中心经理，王合球之弟	深圳通汇	0.0395%
王利芳	资材中心副经理，王合球之堂兄王艮求之女	深圳通汇	0.0198%
蒋书兴	董事、副总经理	深圳通聚	0.6428%
蒋雄	销售中心业务员，蒋书兴之子	深圳通汇	0.0198%
王小丽	资材中心副总监，监事会主席	深圳通汇	0.1482%
尹俊召	制造中心副经理，王小丽之配偶	深圳通汇	0.0494%
谢安德	品质中心经理，监事	深圳通汇	0.0988%
赵红余	副总经理	深圳通聚	0.5439%
赵思	销售中心业务员，赵红余之子	深圳通汇	0.0198%
赵鹏	副总经理	深圳通聚	0.2967%
全胜	副总经理	深圳通汇	0.2965%
孙春平	财务负责人	深圳通聚	0.2965%
郝留全	事业一部研发中心总监	深圳通聚	0.2967%
李秀楼	事业二部研发中心总监	深圳通聚	0.1483%

注： 间接持股比例的计算方式——A 持 B 的持股比例为 X%， B 持 C 的持股比例为 Y%，则 A 间接持有 C 的持股比例=X%*Y%。

3、董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属所持公司股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属所持公司股份不存在质押或冻结情况。

（九）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员薪酬情况

1、薪酬组成

本公司现任董事（独立董事及外部董事除外）、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司领取的薪酬主要由基本工资和奖金等组成。

本公司独立董事领取固定津贴，其他外部董事未在公司领取薪酬。

2、确定依据、所履行的程序

除独立董事外，公司不向其他董事支付津贴，其余董事、监事、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均按照公司岗位薪资确认。2018 年 6 月 25 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年董事、监事和高级管理人员薪酬方案的议案》。

3、报告期内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

2017 年至 2019 年，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从本公司领取薪酬占公司利润总额的比例分别为 14.02%、12.35%和 8.67%。

4、最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况，以及所享受的其他待遇和退休金计划

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员最近一年在发行人及全资子公司领取薪酬情况如下表：

姓名	公司职务	薪酬（万元）	备注
王合球	董事长、总经理	156.51	-
蒋书兴	董事、副总经理	161.82	-
王越天	董事、副总经理	142.21	-
王芃	董事	-	不领薪
初大智	独立董事	6.00	-
杨林安	独立董事	6.00	-
李天明	独立董事	6.00	-
王小丽	资材中心副总监，监事会主席	40.16	-
谢安德	品质中心经理，监事	22.42	-
李德华	人力行政中心安保主任，监事	11.52	-

姓名	公司职务	薪酬（万元）	备注
赵红余	副总经理	161.82	-
赵鹏	副总经理	76.21	-
全胜	副总经理	49.31	-
孙春平	财务负责人	63.52	-
尚韵思	董事会秘书	63.26	-
郝留全	事业一部研发中心总监	73.45	-
李秀楼	事业二部研发中心总监	49.68	-

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员除领取薪酬外未在本公司及全资子公司享受其他待遇和退休金计划等。

（十）发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

（十一）发行人本次公开发行前已实施完成的员工持股计划

报告期内，公司通过深圳通聚、深圳通汇实施员工持股计划。

1、员工持股计划的设立情况及人员组成

深圳通聚、深圳通汇系于 2017 年 3 月 29 日在深圳市注册成立的有限合伙企业，其合伙人均为公司的高管或骨干员工。深圳通聚、深圳通汇的基本情况及合伙人情况详见本节“七、（二）持有公司股份的其他股东”。

2、员工持股计划的运行及上市后锁定期情况

深圳通聚及深圳通汇自成立起规范运行。根据深圳通聚及深圳通汇的说明，其各合伙人出资的资金来源均为自有资金，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；深圳通聚及深圳通汇亦未委托基金管理人管理其资产。因此，保荐人认为，深圳通聚及深圳通汇不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所定义的私募投资基金或基金管理人，不需要办理私募投资基金备案或基金管理人登记。

深圳通聚承诺，自公司股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或

者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。深圳通聚的合伙协议规定：（1）非经执行合伙人同意，有限合伙人自取得出资份额之日（以完成工商登记为准）起，至欧陆通上市后三年，不得对外转让出资；（2）在约定的锁定期内，有限合伙人出现严重违反欧陆通管理制度、因个人原因终止劳动合同等情形的，执行合伙人有权要求该有限合伙人将其出资额转让；（3）锁定期满后，有限合伙人可申请减持。

深圳通汇承诺，自公司股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。深圳通汇的合伙协议规定：（1）非经执行合伙人同意，有限合伙人自取得出资份额之日（以完成工商登记为准）起，至欧陆通上市后一年，不得对外转让出资；（2）在约定的锁定期内，有限合伙人出现严重违反欧陆通管理制度、因个人原因导致终止劳动合同等情形的，执行合伙人有权要求该有限合伙人将其出资额转让；（3）锁定期满后，有限合伙人可申请减持。

3、员工持股计划对公司经营状况、财务状况及控制权等方面的影响

公司的员工持股计划有利于员工分享公司成长带来的收益，促进公司的良性发展，对公司的经营存在较为积极的影响。根据企业会计准则的要求，公司将实施员工持股计划产生的权益结算计入公司股份支付费用，具体股份支付情况详见本招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”之“十二、（二）4、2）股份支付”。保荐人认为，深圳通聚、深圳通汇的持股比例较小，且深圳通聚由公司实际控制人王合球先生担任执行事务合伙人，对公司控制权的稳定性无不利影响。

十、发行人员工情况

（一）公司员工人数及变化情况

报告期各期末，公司（含下属分公司、子公司）员工人数情况如下：

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在册员工人数（人）	3,190	2,271	2,130

（二）公司员工的专业、学历及年龄结构

1、专业结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工专业结构如下：

专业结构	2019 年 12 月 31 日	
	员工人数（人）	占总人数比例
技术研发人员	209	6.55%
生产人员	2,700	84.64%
销售人员	105	3.29%
管理人员及其他	176	5.52%
合计	3,190	100.00%

2、学历结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工学历结构如下：

学历结构	2019 年 12 月 31 日	
	员工人数（人）	占总人数比例
大专以下	2,705	84.80%
大专	301	9.44%
本科及本科以上	184	5.77%
合计	3,190	100.00%

3、年龄结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工年龄结构如下：

年龄结构	2019 年 12 月 31 日	
	员工人数（人）	占总人数比例
46 以上	169	5.30%
36-45	678	21.25%
26-35	1,446	45.33%
25 以下	897	28.12%
合计	3,190	100.00%

（三）公司劳务派遣用工情况

1、报告期内发行人劳务派遣用工情况

报告期内，发行人深圳欧陆通及其子公司赣州欧陆通因临时性生产需求存在劳务派遣用工的情形，劳务派遣用工具体情况如下：

项目	劳务派遣用工单位	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
劳务派遣用工人数（人）	深圳欧陆通	94	89	53
	赣州欧陆通	62	-	-
正式员工人数（人）	深圳欧陆通	1,467	1,308	1,588
	赣州欧陆通	803	-	-
用工总人数（人）	深圳欧陆通	1,561	1,397	1,641
	赣州欧陆通	865	-	-
劳务派遣用工人数占总用工人数的比例	深圳欧陆通	6.02%	6.37%	3.23%
	赣州欧陆通	7.17%	-	-
劳务派遣用工岗位分布		临时性岗位操作工	临时性岗位操作工	临时性岗位操作工

2、报告期内发行人劳务派遣用工薪酬情况

（1）深圳欧陆通

报告期内，深圳欧陆通劳务派遣用工人员与相同或相似岗位正式员工的薪酬情况如下：

期间	项目	劳务派遣人员	同岗位正式员工	平均时薪差额
2019 年度	薪酬总额（万元）	779.68	3,867.08	-
	总时（万小时）	38.18	199.54	-
	平均时薪（元/小时）	20.42	19.38	1.04
2018 年度	薪酬总额（万元）	424.67	3,877.83	-
	总时（万小时）	22.71	213.78	-
	平均时薪（元/小时）	18.70	18.14	0.56
2017 年度	薪酬总额（万元）	69.29	3,968.25	-
	总时（万小时）	3.94	226.07	-
	平均时薪（元/小时）	17.61	17.55	0.06

报告期内，深圳欧陆通与劳务派遣公司参考市场价格并综合考虑用工人数、

期间、地点、岗位等因素后双方协商定价。经测算，深圳欧陆通劳务派遣用工人员的平均时薪接近于相同或相似岗位正式员工的平均时薪。

（2）赣州欧陆通

报告期内，赣州欧陆通仅 2019 年存在劳务派遣用工的情形，赣州欧陆通劳务派遣用工人员与相同或相似岗位正式员工的薪酬情况如下：

期间	项目	劳务派遣人员	同岗位正式员工	平均时薪差额
2019 年度	薪酬总额（万元）	180.47	2,779.50	-
	总时（万小时）	8.92	159.81	-
	平均时薪（元/小时）	20.23	17.39	2.84

报告期内，赣州欧陆通与劳务派遣公司参考市场价格并综合考虑用工人数、期间、地点、岗位等因素后双方协商定价。因赣州欧陆通工作地点比较偏远，经测算，赣州欧陆通劳务派遣用工人员的平均时薪略高于相同或相似岗位正式员工的平均时薪。

3、报告期内发行人劳务派遣单位情况、是否拥有相应业务资质、劳务派遣单位的股权结构及实际控制人

（1）深圳欧陆通

报告期内，与深圳欧陆通签订劳务派遣协议的单位取得《劳务派遣经营许可证》情况、股权结构及实际控制人的情况如下：

序号	劳务派遣单位	《劳务派遣经营许可证》编号	股权结构	实际控制人
1	深圳市常兴劳务派遣有限公司	440306160002	王震玲持股 87.5%，涂可军持股 12.5%	王震玲
2	深圳市众普森实业发展有限公司	440306140082	李小莉持股 50%，钟举人持股 50%	李小莉、钟举人
3	深圳市兴众劳务派遣有限公司	440306140003	李小愿持股 70%，李腊生持股 30%	李小愿

（2）赣州欧陆通

报告期内，与赣州欧陆通签订劳务派遣协议的单位具有《劳务派遣经营许可证》，其资质编号、股权结构及实际控制人的情况如下：

序号	劳务派遣单位	《劳务派遣经营许可证》编号	股权结构	实际控制人
1	东莞市德汇人力资源有限公司	441900181336	何海建持股 100%	何海建
2	赣州鹏宏人力资源有限公司	36070020200102038	肖渊持股 35.00%，郭金蓉持股 30.00%，刘云持股 15.00%，赵美坤持股 10.00%，刘学忠持股 10.00%	肖渊

4、劳务派遣单位与发行人及其关联方是否存在关联关系

经查阅发行人及其子公司赣州欧陆通劳务派遣单位的工商登记信息，根据劳务派遣单位出具的关于与发行人无关联关系的确认函以及发行人出具的说明，报告期内，发行人及其子公司赣州欧陆通劳务派遣单位与发行人及其关联方不存在关联关系。

5、发行人使用劳务派遣用工是否合法合规

报告期内，发行人与劳务派遣单位均签订了劳务派遣协议，劳务派遣单位均具有劳务派遣经营许可证，用工岗位为临时性工作岗位，派遣用工数量未超过发行人用工总量的 10%，发行人按照同工同酬原则支付劳务派遣员工薪酬。

根据深圳市人力资源和社会保障局对深圳欧陆通出具的合规证明，报告期内，深圳欧陆通无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。根据赣州经济技术开发区劳动监察局对赣州欧陆通出具的合规证明，报告期内，该局未接到赣州欧陆通员工反映其违反劳动保障法律法规的相关投诉。

综上，报告期内发行人使用劳务派遣用工符合《劳动合同法》、《劳务派遣暂行规定》的相关规定，合法合规。

（四）公司缴纳员工社会保险和住房公积金情况

1、境内公司发行人及其子公司赣州欧陆通、东莞欧陆通缴纳情况

（1）报告期内缴纳员工社会保险和住房公积金情况

报告期内，深圳欧陆通及其境内子公司赣州欧陆通、东莞欧陆通员工社会保险和住房公积金缴纳情况如下：

单位：人

主体	项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日

		缴纳人数	未缴人数	缴纳人数	未缴人数	缴纳人数	未缴人数
深圳欧陆通	养老保险	1,443	24	1,282	26	1,538	50
	医疗保险	1,443	24	1,283	25	1,538	50
	失业保险	1,444	23	1,283	25	1,539	49
	生育保险	1,443	24	1,283	25	1,538	50
	工伤保险	1,444	23	1,283	25	1,539	49
	住房公积金	1,455	12	1,293	15	1,546	42
赣州欧陆通	养老保险	772	31	563	28	444	82
	医疗保险	762	41	537	54	492	34
	失业保险	797	6	588	3	515	11
	生育保险	762	41	537	54	492	34
	工伤保险	777	26	537	54	492	34
	住房公积金	802	1	590	1	522	4
东莞欧陆通	养老保险	1	-	-	-	-	-
	医疗保险	1	-	-	-	-	-
	失业保险	1	-	-	-	-	-
	生育保险	1	-	-	-	-	-
	工伤保险	1	-	-	-	-	-
	住房公积金	1	-	-	-	-	-

（2）部分员工未缴纳员工社会保险和住房公积金的具体情况、原因及合规性

①未缴纳具体情况及原因

报告期内，公司不存在欠缴社会保险和住房公积金的情形，但存在未为部分符合缴纳条件的员工缴纳社会保险和住房公积金的不规范行为，具体未缴纳情况如下：

截至 2019 年 12 月 31 日，深圳欧陆通及赣州欧陆通的社会保险和住房公积金缴纳人数与员工总数存在差异，主要系员工新入职、员工已达到退休年龄及员工已在户籍地自行缴纳或在其他单位已缴纳等原因导致。

截至 2018 年 12 月 31 日，深圳欧陆通及赣州欧陆通的社会保险和住房公积金缴纳人数与员工总数存在差异，主要系员工新入职、员工已达到退休年龄及员

工已在户籍地自行缴纳或在其他单位已缴纳、员工提交资料信息有误等原因导致。

截至 2017 年 12 月 31 日，深圳欧陆通及赣州欧陆通的社会保险和住房公积金缴纳人数与员工总数存在差异，主要系员工新入职、员工已达到退休年龄及员工已在户籍地自行缴纳或在其他单位已缴纳、员工自缴新型农村社会养老保险（以下简称“新农保”）、员工提交资料信息有误等原因导致。

另外，深圳欧陆通及赣州欧陆通为部分员工提供了住房补贴或员工宿舍，保障了员工的住房权益。

②缴纳社会保险和住房公积金的合规性分析

A、相关政府部门的合规证明

根据深圳市社会保险基金管理局、深圳市住房公积金管理中心、赣州市社会保险事业管理局、赣州市医疗保险基金管理局、赣州市住房公积金管理中心、东莞市人力资源和社会保障局及东莞市住房公积金管理中心分别出具的证明，深圳欧陆通、赣州欧陆通及东莞欧陆通报告期内无因违反有关劳动法律法规而受到行政处罚的情况，无因违反有关住房公积金相关法律法规而受到行政处罚的情况。

B、相关政府部门的走访情况

通过走访深圳欧陆通及赣州欧陆通所在地人力资源、社会保险及住房公积金等相关部门，报告期内公司不存在因未及时缴纳社保和住房公积金被行政处罚的情况，不存在因劳动用工受到行政处罚的情况。

C、互联网查询情况

经互联网查询人力资源、社保和住房公积金等相关主管部门的公开信息，未发现报告期内深圳欧陆通、赣州欧陆通及东莞欧陆通因未及时缴纳社保和住房公积金被行政处罚的情况，未发现发行人报告期内因劳动用工方面受到行政处罚的情况。

D、实际控制人的相关承诺

公司实际控制人王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞均承诺：

“若应有权部门要求或决定，公司需要补缴社会保险及/或住房公积金，或

为未缴纳社会保险/住房公积金事由而承担任何罚款，本人愿意对公司因补缴或受罚款所产生的经济损失予以代为承担或全额补偿。

如本人未履行上述承诺，则公司可将本人代为承担或全额补偿义务触发当年及其后一个年度公司应付的薪酬（津贴）及现金分红予以扣留，直至履行承诺为止。”

2、境外分子公司香港欧陆通、越南欧陆通及台湾欧陆通缴纳情况

（1）香港欧陆通

根据香港黄潘陈罗律师行对香港欧陆通出具的《关于香港欧陆通科技有限公司的存续和一般经营情况之法律意见书》，报告期内，香港欧陆通在雇佣劳工、职员及强积金方面，符合相关法律法规，不存在违法违规并受到处罚的情况。

（2）越南欧陆通

根据越南新太阳律师事务所对越南欧陆通出具的《关于越南欧陆通科技有限公司的法律意见书》，报告期内，越南欧陆通已依劳动法及社会保险法投保劳工之社会保险、医疗保险及失业保险；越南欧陆通之薪资表及奖金、福利制度已依劳动法及其相关施行细则制定，对劳工之薪资及福利等待遇之执行符合劳动法、社会保险法、工会法之规定；越南欧陆通并无发生罢工事件，无发生雇主与集体劳工之纠纷，无发生劳资纠纷案。

（3）台湾欧陆通

根据台湾弘鼎法律事务所对台湾欧陆通出具的《关于香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司之法律意见书》，报告期内，台湾欧陆通全民健康保险、劳工保险及劳工退休金都有按照相关法令履行，不存在劳动用工部门的行政处罚。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及主营业务收入的主要构成

（一）发行人主营业务

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域。

公司在开关电源领域深耕多年，为国家高新技术企业，并设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心。公司以客户需求为导向，致力于为客户提供可靠、高效、智能的开关电源产品，并在研发创新、生产工艺等方面积累了丰富的核心技术，截至本招股说明书签署日，公司拥有 86 项专利技术、40 项软件著作权和多项专有技术。

公司凭借技术创新、质量控制等优势，树立了良好的市场形象，与众多优质客户展开了业务合作。报告期内与公司存在业务合作关系的境内外知名客户包括 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、浪潮、星网锐捷、和硕等。

公司始终高度重视产品质量，已通过了 ISO9001:2015 质量管理体系及 QC080000:2017 有害物质过程管理体系、ANSI/ESD S20.20：2014 静电防护体系认证，并依据体系实施了完善的质量控制。报告期内，公司产品通过中国 CCC、新加坡 PSB、韩国 KC、泰国 TISI、墨西哥 NOM、南非 NRCS、美国 UL、美国 FCC、德国 GS、欧盟 CE 等多国和地区的产品安全及电磁兼容认证。

（二）发行人主要产品

发行人主要产品包括电源适配器和服务器电源等，属于开关电源产品。开关电源产品为“电源供应器”的一种，其本身并不产生能量，而是完成不同形态电能间的转换，通常是指交流输入电压变换成直流输出电压，或者直流输入电压变换成直流输出电压。

开关电源技术属于电力电子技术，是一门多学科交叉技术，涉及电力电子、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处理器）技术和综合自动控制等诸多技术领域，因此开关电源行业属技术密集型行业。且开关电源产品对可靠性设计、制造工艺等方面都具有较高要求，需要长期、大量的技术经验积累和研发投入。开关电源产品的生产制造需要配置高精度的装配设备和测量仪器，需要建立完善的质量管理体系。

1、电源适配器

电源适配器一般由控制 IC、MOS 管、整流肖特基管、电阻电容、磁性材料、DC 线、外壳等元器件及部件组成，通过整流、变压和稳压等转换形式，为电子设备等提供所需要的电能形态。电源适配器广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端等众多领域。

电源适配器的主要功能如下：

序号	功能	描述
1	整流	利用二极管的单向导电性将正负变化的交流电压变为单向脉动电压的电路，即将交流电转换成脉动直流电
2	变压	利用电磁感应原理，通过变压器线圈匝数的变化，改变输出电压，再通过整流、滤波转换为电子设备所需电压
3	稳压	由输出反馈电路至主控 IC 进行脉宽调节，使输出电压稳定在一定的范围内
4	保护	当电流，电压，功率，温度等超过保护设定值，通过检测电路反馈至主控 IC，电源会启动保护机制，避免电源损坏，同时起到保护终端设备的作用
5	防电磁干扰	利用 EMI 电路，减少开关电源与终端设备之间在工作中的相互干扰及对电网和周边空域的无线电干扰
6	防雷击浪涌	通过压敏电阻等元件，将浪涌电压抑制在设备可接受的阈值范围内，保证设备在受到浪涌干扰时能正常运行，并且防止电路元器件和系统的损坏

公司电源适配器主要产品的特点及用途如下：

序号	产品示例	应用设备	产品特点
1		显示器	具有满足输入电压高达 450Vac 的冲击；地线串联 RC 电路的设计，配套显示器整机通过 TCO 认证；使用寿命达 10 年以上；满载时表面温度低于 60℃等特点

序号	产品示例	应用设备	产品特点
2		安防设备	具有功率密度较高；峰值电流最高可达标准输出电流 10 倍；防雷击可达 6kV 等级；抗静电能力较强；可支持零下 40℃的超低温条件下工作等特点
3		机顶盒	具有较强的抗雷击能力，雷击差模/共模可达到 6kV、k21 标准；输出纹波较小，对终端干扰较小；抗静电能力较强等特点
4		路由器	具有较强的抗雷击能力，雷击差模/共模可达到 6kV、K21 标准；无 Y 电容的特殊设计，可降低对终端干扰，初次级漏电流较小，不超过 10uA/230V；抗静电能力较强等特点
5		POS 机	具有抗 EFT（电子快速脉冲群）干扰能力，达到 4kV；传导抗扰度高，等级可达 3 级 10V/rms；瞬态电流响应较快；输出纹波较小等特点
6		音响	具有瞬态电流响应较快；峰值电流较大；噪音较小；输出纹波较小等特点
7		笔记本电脑	具有输出纹波较小；兼容 Type-C PD 和 QC 协议；外观小巧等特点
8		打印机	具有输出电流（或功率）多阶梯，多时序可变功能；可承受 3 倍及以上额定电流的冲击；瞬态电流响应较快等特点

2、服务器电源

服务器是提供运算、存储服务的设备。服务器电源是为服务器提供电能的设备，一般由数字化/模拟化控制 IC、MOS 管、整流肖特基管、电阻电容、磁性材料、外壳、风扇等元器件及部件组成。服务器电源具有作业环境复杂、功率密度要求高、在线升级及监测等特点，因此对服务器电源设计、生产及主要元器件配置要求较高。其通过应用 DSP 控制等技术，实现电源在线控制和管理等功能。

公司服务器电源除了拥有电源适配器的主要功能外，通常还拥有以下功能：

序号	功能	描述
1	在线升级功能	通过 PMBus 总线通讯远程控制，可以实现程序在线升级，原始校正数据的保留
2	黑匣子功能	可以实现对电流，电压，功率，温度，风扇转速等信息的实时监控和多次记录，有利于故障排除和分析
3	风扇转速调节功能	可以在不同负载和温度下通过矩阵转速控制，实现智能调节风扇转速，降低器件温度及控制风扇噪音
4	冗余功能	当两台及以上电源工作时，通过与系统的软件通讯，可以实现根据负载变化自动调整从机的休眠或唤醒；在主机处于故障或被拔出状态，则从机自动接管系统供电，保证了系统正常工作，最终实现能效最优化和主从机的自动替换
5	软启动功能	可以实现辅助输出和主输出两路功率输出，确保系统可以在待机模式下实现软启动功能
6	软件通讯功能	通过 I℃ 总线协议，使用 SCL 和 SDA 信号进行数据传输，达到系统主板和电源之间进行通讯目的，用于监视、控制、配置电源参数，更好的为系统提供稳定可靠的电能
7	指示灯或蜂鸣器报警功能	当电源正常工作时指示灯亮，故障或程序升级时会发出报警信号提醒用户

公司服务器电源根据产品结构及特点分类如下：

类别	产品示例	产品特点
冗余电源模块		1、支持黑匣子故障监控、信息记录及在线升级功能 2、支持均衡充放电功能 3、支持电量计功能 4、实现双 DSP 控制 5、满足免拆接地螺丝的雷击 6kV 和 Hi-Pot 的标准特性 6、具有 N+1 模块冗余并机输出(N≥1)，包含普通冗余和冷冗余功能 7、满足 PMBus 1.2 的通讯协议
冗余电源		除具有冗余电源模块的特点外，还包括以下主要特点： 1、可满足无风散热、风扇强制散热等散热方式 2、满足双倍功率启机功能 3、可以实现 BMS 电源和交/直流电源冗余并机应用 4、满足多路电压输出 5、模块+背板复合应用（支持 1+0 模式、1+1 模式）

（三）发行人主营业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品划分的构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2019 年	占比	2018 年	占比	2017 年	占比
电源适配器	115,984.78	88.72%	102,013.58	93.29%	74,487.21	92.10%
服务器电源	7,080.17	5.42%	4,335.92	3.97%	4,015.03	4.97%
其他	7,666.20	5.86%	2,999.97	2.74%	2,372.92	2.93%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

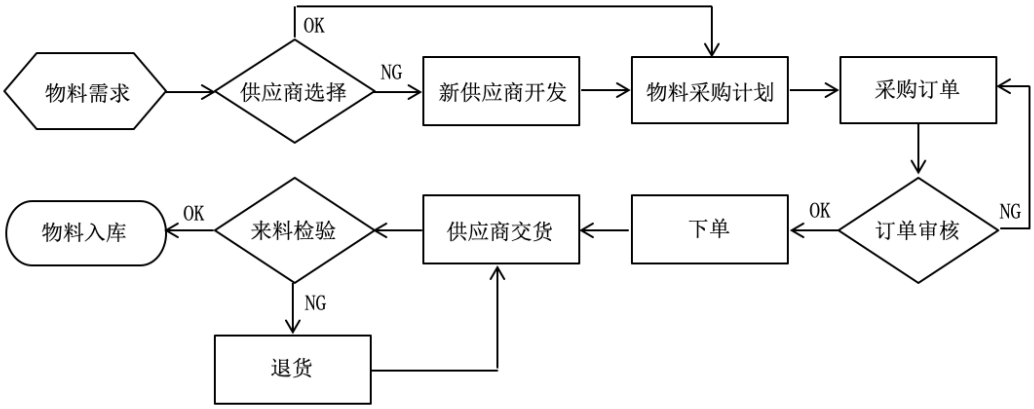
注：其他主要系电动工具充电器、矿机电源及电源配件等销售产生的收入。

（四）发行人主要经营模式

1、采购模式

公司采取“集中采购”的模式。公司采购的原材料主要包括半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等，公司结合现有订单、市场部预期及库存物料等因素综合预测未来一段时期的采购需求，进行集中采购，并制定了《合同管理规定》、《供应商付款管理制度》、《采购控制程序》、《原材料、外协供应商管理控制程序》、《进料试验和检验控制程序》等管理制度。

公司的采购流程如下图所示：



为保证公司主要材料及辅料的质量和供应商资源的稳定，公司建立了较为完善的供应商选择和评价控制程序。由采购部门、品质部门、研发部门等部门人员组成供应商评审小组，进行对供应商的考察、评估和甄选。备选供应商在产品质量、交期、价格、技术配合度等方面经过评估符合公司要求后方可进入《合格供应商名录》。

公司建立了 SRM（Supplier Relationship Management），即供应商关系管理系统，实现和供应商建立和维持长久、稳定紧密的伙伴关系，从而达到降低采购

成本、提升工作效率的目的。

采购部会对供应商供货年度状况进行汇总，进行合作质量评估和实地评估，对质量问题严重、批次合格率低的供应商实行限期整改，限期内未有明显改进的供应商经各相关部门评定后取消其合格供应商资格。

此外，公司与部分供应商采用 VMI（Vendor Managed Inventory），即供应商管理库存的方式。其改变了传统从供应商采购材料存放到公司自有的仓库的模式，通过公司提供有效的出货计划，使供应商能够及时、准确的提供公司所需的材料，有效减轻了公司库存压力，并能及时响应公司业务发展需求。

客户出于对材料品牌或品质等方面的考虑，发行人存在部分原材料由客户指定的情形。该等原材料的采购价为市场价，由发行人与供应商双方自主约定，原材料由发行人自主承担保管、灭失、价格波动等风险。客户指定的原材料采购和公司产品销售相互独立。

2、生产模式

公司的生产模式以定制化生产为主，即根据订单安排生产。公司生产计划部门对生产进行总体控制和管理，及时处理订单在执行过程中的相关问题，保证生产计划能够顺利完成。公司生产部门根据生产计划，组织、控制、协调生产过程中各种具体活动和资源，以达到对质量、产量、成本控制等方面的要求，完成生产计划。报告期内，公司除自主生产外，还存在外协加工。

（1）自主生产

发行人产品方案的设计与产品工艺制造是根据具体产品的客户要求，通过采购半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等材料进行自主生产和装配。发行人自主生产可满足电源适配器、服务器电源的插件、波峰焊、装配、老化、测试等生产工艺要求。

同时，公司的生产管理制度包括《生产管理规定》、《制程控制及检验控制程序》、《最终检验和试验控制程序》、《不合格品控制程序》、《产品标识和可追溯性控制程序》等，通过有效实施上述生产管理制度，实现公司高效生产，确保满足客户对产品在品质、性能等方面的要求。

（2）外协加工

1）采购模式

发行人的产品研发设计、成品检测等核心环节由发行人自主完成。由于公司目前场地、人员、设备、资金等方面的限制，发行人采取自主生产和外协加工相结合的方式。

为保证外协产品的质量，公司在选择外协加工商前，会对其进行严格的认证，并进行实地审查，认证和审查内容包括质量情况、价格水平、管理水平等，选择加工质量好、服务优质的单位进入公司的《合格供应商名录》。为规范外协管理运作流程、有效控制外协加工的质量情况，发行人制定了《外协控制程序》，与外协供应商签订《质量协议》等，对外协加工进行有效管理提供了有利的制度保障。公司针对外协供应商加工的质量控制措施具体情况详见本节“九、（三）质量控制措施”。

报告期内，公司外协加工费占主营业务成本的比例分别为 7.05%、6.74%和5.47%，占比较小。目前公司相关的外协加工市场供应充足，公司在外协供应商的选择上空间较大。报告期内公司外协加工管理制度执行良好，外协单位均能够按照要求保质、保量、及时完成相关产品的生产及交付，未出现因产品质量、交货时间等原因发生重大纠纷的情况。

2）采购流程

公司提供外协生产所需的 PCB、元器件、结构件及部分辅料等所有原材料，并提供相应的生产文件（BOM 清单、SOP 作业指导书等）及非焊接生产的所有技术支持。委外供应商依据公司提供的 SOP 进行加工，加工完成后由品质部检验合格后办理入库。

3）各流程节点的会计处理方式

①委外发出材料

借：委托加工物资

贷：原材料

②确认委托加工费

借：生产成本-加工费

贷：应付账款

③加工完毕后入库

A、用于继续生产

借：原材料

贷：委托加工物资

生产成本

B、用于直接销售

借：库存商品

贷：委托加工物资

生产成本

4）报告期内，前五大外协供应商具体情况如下：

年份	集团名称	公司名称	产品及工序	数量(万 PCS）	金额(万元)
2019年	奥维特	深圳市奥维特机电有限公司	PCB 贴片/AI 插件	3,069.38	1,049.42
	荣乐	博罗县龙溪镇荣乐电子有限公司	PCB 贴片/AI 插件	312.54	114.01
			成品	322.38	696.40
		小计		634.92	810.41
	创盈源	惠州市创盈源电子科技有限公司	成品	365.80	673.14
			PCB 贴片/AI 插件	362.90	109.40
		小计		728.69	782.53
	瑞嘉达	深圳市瑞嘉达电子有限公司	成品	106.32	229.48
			PCB 贴片/AI 插件	106.08	34.50
		小计		212.40	263.98
		赣州市瑞嘉达电子有限公司	外壳转换脚组装	543.44	69.63
			成品	151.75	326.70
			PCB 贴片/AI 插件	150.59	47.84
		小计		845.77	444.17
		小计		1,058.17	708.15

年份	集团名称	公司名称	产品及工序	数量(万 PCS）	金额(万元)
	舜欣	赣州舜欣电子有限公司	PCB 贴片/AI 插件	2,100.95	661.75
			PCB 组装	0.30	0.08
		小计		**2,101.25**	**661.82**
	合计			**-**	**4,012.34**
2018年	格瑞特	深圳市格瑞特电子有限公司	成品	541.02	1,075.99
			PCB 贴片/AI 插件	531.86	173.08
		小计		1,072.87	1,249.07
	奥维特	深圳市奥维特机电有限公司	PCB 贴片/AI 插件	2,961.17	999.99
	众源光电	深圳市众源光电有限公司	成品	358.80	665.44
			PCB 组装	0.60	0.24
			PCB 贴片/AI 插件	264.74	78.86
			外壳转换脚组装	1.21	0.24
		小计		625.36	744.78
	汇鸿泰	深圳市汇鸿泰电子科技有限公司	镭射	4,726.38	541.36
			外壳转换脚组装	226.94	37.66
		小计		4,953.32	579.02
	舜欣	赣州舜欣电子有限公司	PCB 贴片/AI 插件	1,629.35	551.86
		深圳市禹欣电子有限公司	PCB 贴片/AI 插件	2.09	0.69
		小计		1,631.44	552.56
	合计			**-**	**4,125.41**
2017年	格瑞特	河源绰铿电子有限公司	成品	265.52	500.51
			PCB 贴片/AI 插件	259.99	76.45
		小计		525.51	576.96
		深圳市格瑞特电子有限公司	PCB 组装	1.44	0.79
			PCB 贴片/AI 插件	224.18	69.85
			成品	193.39	383.08
		小计		944.52	1,030.67
	奥维特	深圳市奥维特机电有限公司	PCB 贴片/AI 插件	2,896.97	925.41
	吉昌	东莞市吉昌电子有限公司	成品	104.44	207.96
			PCB 组装	364.00	394.50
			PCB 贴片/AI 插件	197.06	68.20
			外壳转换脚组装	5.03	1.03

年份	集团名称	公司名称	产品及工序	数量(万 PCS）	金额(万元)
		小计		670.53	671.69
	汇鸿泰	深圳市汇鸿泰电子科技有限公司	镭射	1,352.49	183.85
			外壳转换脚	46.96	6.36
		深圳市毅荣川电子科技有限公司	镭射	806.78	49.00
			外壳转换脚	1,882.89	329.15
		小计		4,089.10	568.36
	明皓	Minghao Vietnam Electronics Company Limited	成品	342.07	549.51
	合计			**-**	**3,745.65**

5）外协加工的计价方式

发行人外协厂商的基本定价模式为：以产品额定工时乘以单位时间劳动力成本，再综合考虑辅料价格、税费、运费、制造管理费用、贴片加工单价、合理加工利润等因素进行定价。定额工时由公司生产技术部门根据不同外协厂商的生产效率状况制定，单位时间劳动力成本根据外协工厂所在地工资标准确定。

根据上述基本定价原则，公司在选择合作外协加工厂商时，对外协加工费用的定价为在考虑市场价格的基础上进行协商。首先在考虑市场价格的基础上对多个可供选择的外协加工厂商进行询价，然后根据各外协加厂商的报价，选定最终可以合作的外协加工厂商，在合作过程中，公司还会根据外协产品数量规模的大小进行进一步协商确定。

6）委外加工企业基本情况

报告期内，发行人主要外协加工商的基本情况如下：

①深圳市奥维特机电有限公司

成立时间	2005 年 7 月 4 日
注册地	深圳市龙岗区坪地街道坪西社区西元路 156 号 C 栋 101
注册资本/实缴资本	500 万人民币
经营范围	自动化设备的租赁；国内贸易；货物及技术进出口。（不含法律、行政法规、国务院决定禁止项目和需前置审批的项目）电子产品的生产与销售。
控股股东/实际控制人	方机镇
供应商获取方式	采购公开征询

开始合作时间	2014 年 12 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

②博罗县龙溪镇荣乐电子有限公司

成立时间	2002 年 10 月 22 日
注册地	博罗县龙溪镇小蓬岗管理区
注册资本/实缴资本	550 万人民币
经营范围	生产、加工、销售：纸制品、电子零件、电子五金塑胶制品、电源适配器、充电器、LED 电源、开关电源、电器插板、电源线、数据线、充电桩、逆变器、LED 灯、生活电器、变频器、小电机（不含电镀、铸造工序；不含废旧塑胶）；货物进出口；房屋租赁。
控股股东/实际控制人	殷伟名
供应商获取方式	供应商主动联络
开始合作时间	2018 年 5 月 20 日
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

③惠州市创盈源电子科技有限公司

成立时间	2018 年 2 月 2 日
注册地	惠州市小金口镇金泉路小铁山子村（侨兴工业区）2 号厂房
注册资本/实缴资本	1,000 万元
经营范围	生产、销售：充电器、充电桩、电源适配器、电子元器件；货物运输。(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)
控股股东/实际控制人	李国锋
供应商获取方式	供应商推荐
开始合作时间	2018 年 10 月
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

④舜欣

A、赣州舜欣电子有限公司

成立时间	2017 年 3 月 17 日
注册地	江西省赣州市赣州经济技术开发区金龙路北侧、工业西路 1#厂房
注册资本/实缴资本	100 万人民币
经营范围	电子产品、电子产品零配件生产、加工、销售；国内一般贸易（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目需取得行政许可后方可经营）；进出口贸易、自营或代理国内各类产品和技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
控股股东/实际控制人	刘家岭
供应商获取方式	采购公开征询
开始合作时间	2017 年 3 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

B、深圳市禹欣电子有限公司

成立时间	2002 年 5 月 24 日
注册地	深圳市宝安区沙井街道沙一社区万安路长兴科技园 12 栋四层
注册资本/实缴资本	150 万人民币
经营范围	从事电子产品、计算机软硬件的研发、及其相关技术咨询服务：电子产品及其配件的销售。国内贸易，货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）生产、加工电子产品及其零配件。
控股股东/实际控制人	刘永兵
供应商获取方式	采购公开征询
开始合作时间	2010 年 12 月

合作是否稳定	否
终止合作时间	2018 年 6 月
终止合作原因	欧陆通自身战略调整停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在供应商的实际控制人、控股股东是发行人前员工、前关联方、前股东、其他核心人员等导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

⑤格瑞特

A、河源绰铿电子有限公司

成立时间	2007 年 7 月 12 日
注册地	河源市高新技术开发区兴业大道西边、科六路北边内厂房 BC 栋
注册资本/实缴资本	1,200 万港币
经营范围	设计开发制造及销售自产的电子、电器、塑胶、五金产品（涉证产品除外）。产品 80％外销，20％内销。
控股股东/实际控制人	联合志成实业有限公司（UNITED SUCCESS INDUST RIAL LIMITED）
供应商获取方式	供应商主动联络
开始合作时间	2014 年 2 月
合作是否稳定	否
终止合作时间	2017 年 7 月
终止合作原因	供应商变更交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

B、深圳市格瑞特电子有限公司

成立时间	2001 年 1 月 17 日
注册地	深圳市龙华区龙华街道清华社区龙观东路 3 号望成大厦 610-613、615 室
注册资本/实缴资本	4,578.4477 万人民币

经营范围	工业产品、工业设备的研发、生产与销售（分支机构经营，执照另办）；国内贸易；投资兴办实业（具体项目另行申报）；货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）
控股股东/实际控制人	朱奇
供应商获取方式	供应商主动联络
开始合作时间	2011 年 11 月
合作是否稳定	否
终止合作时间	2018 年 12 月
终止合作原因	供应商自身战略转移停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

⑥深圳市众源光电有限公司

成立时间	2006 年 8 月 11 日
注册地	深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区勒竹角鸿都科技园二区二楼、三楼
注册资本/实缴资本	100 万人民币
经营范围	电源适配器、开关电源、照明电器、充电器、LED 驱动电源、移动电源、智能家居电源、智能调光电源的开发和销售；国内贸易，货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）电源适配器、开关电源、照明电器、充电器、LED 驱动电源、移动电源、智能家居电源、智能调光电源的生产加工。
控股股东/实际控制人	郭仕鸿
供应商获取方式	供应商主动联络
合作时间	2017 年 10 月
合作是否稳定	否
终止合作时间	2019 年 5 月
终止合作原因	供应商自身战略转移停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

⑦汇鸿泰

A、深圳市汇鸿泰电子科技有限公司

成立时间	2017 年 5 月 23 日
注册地	深圳市宝安区沙井街道后亭社区后亭第三工业区 28 号 609
注册资本/实缴资本	200 万人民币
经营范围	一般经营项目是：散热风扇、家用电器、电器配件、灯具、塑胶制品、五金制品、电子产品、手机配件、数码产品、电脑周边产品及其相关配件的技术开发与销售；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：散热风扇、家用电器、电器配件、灯具、塑胶制品、五金制品、电子产品、手机配件、数码产品、电脑周边产品及其相关配件的生产
控股股东/实际控制人	邱培佳
供应商获取方式	采购公开征询
合作时间	2017 年 9 月
合作是否稳定	否
终止合作时间	2019 年 3 月
终止合作原因	欧陆通自身战略调整停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

B、深圳市毅荣川电子科技有限公司

成立时间	2013 年 9 月 30 日
注册地	深圳市宝安区航程街道九围社箭竹角宏发创新园 1 栋 A 座 4 楼
注册资本/实缴资本	1,000 万人民币
经营范围	一般经营项目是：风扇网罩、铁网等金属制品、电源、手机配件、电子产品、散热风扇、数码产品、电脑周边产品及其相关配件的技术开发与销售；模具开发与设计，认证服务；国内贸易；货物及技术进出口。许可经营项目是：二类医疗器械的销售；风扇网罩、铁网等金属制品、电源、手机配件、电子产品、散热风扇、数码产品、电脑周边产品及其相关配件的生产；电源下盖加工，电源加工
控股股东/实际控制人	洪浩荣
供应商获取方式	采购公开征询

合作时间	2016 年 11 月
合作是否稳定	否
终止合作时间	2017 年 11 月
终止合作原因	供应商自身战略转移停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

⑧东莞市吉昌电子有限公司

成立时间	2011 年 11 月 21 日
注册地	东莞市寮步镇凫山村凫西路 11 号三楼 3-1
注册资本/实缴资本	1,000 万人民币/10 万人民币
经营范围	产销：电子产品、电子零件；从事货物进出口、技术进出口业务。
控股股东/实际控制人	范后波
供应商获取方式	供应商主动联络
开始合作时间	2015 年
合作是否稳定	否
终止合作时间	2018 年 10 月
终止合作原因	欧陆通自身战略调整停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

⑨Minghao Vietnam Electronics Company Limited

成立时间	2014 年 1 月 22 日
注册地	兴安省文林县落鸿社福内 A 工业区
注册资本/实缴资本	150 万美金
经营范围	生产电子变压器、充电器，适配器
控股股东/实际控制人	董国卫
供应商获取方式	采购公开征询
开始合作时间	2016 年 10 月
合作是否稳定	否

终止合作时间	2018 年 7 月
终止合作原因	欧陆通自身战略调整停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

⑩深圳市瑞嘉达电子有限公司

A、深圳市瑞嘉达电子有限公司

成立时间	2003 年 3 月 31 日
注册地	深圳市龙华区大浪街道同胜社区华繁路 110 号嘉安达大厦 908
注册资本/实缴资本	1,000 万人民币
经营范围	电子产品、无线通讯、应用软件的技术开发；数据线、电源线、充电器、电源适配器、移动电源、无线充电器、电源插座、太阳能充电板、车充、车载电源、电动车充电器、电动车控制板、智能家电控制板、智能硬件及智能硬件周边设备的销售；经营电子商务、国内贸易、货物及技术进出口（以上均不含废品收购、不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）。^数据线、电源线、充电器、电源适配器、移动电源、无线充电器、电源插座、太阳能充电板、车充、车载电源、电动车充电器、电动车控制板、智能家电控制板、智能硬件及智能硬件周边设备的销售
控股股东/实际控制人	伍群湖
供应商获取方式	供应商推荐
开始合作时间	2019 年 3 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

B、赣州市瑞嘉达电子有限公司

成立时间	2015 年 2 月 06 日
注册地	江西省赣州经济技术开发区宝福路 38 号
注册资本/实缴资本	200 万人民币

经营范围	电子产品的技术开发、生产、销售；电线电缆、模具、五金、塑胶产品的技术开发、生产、销售；商品进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动
控股股东/实际控制人	伍群湖
供应商获取方式	供应商推荐
开始合作时间	2019 年 5 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

7）发行人产品的关键工序和技术

外协生产不涉及发行人核心工艺环节和产品技术，发行人对外协厂商不存在重大依赖。具体分析如下：

①外协生产不涉及发行人产品的关键工序和技术

公司主要产品包括电源适配器及服务器电源。其中，仅部分电源适配器产品存在来料加工类外协生产，公司仅向外协供应商支付加工费。

电源适配器产品生产工序包括元件加工、SMT 贴片、AI 插件、PCB 组装（含手工插件、波峰焊）、AOI（自动光学）检查、ICT（自动在线电路）测试、FCT（功能）测试、外壳组装、超声波熔接、老化测试、安规测试、ATE（自动化）测试、外观检查、贴标签、包装等。其中，AOI 检查、ICT 测试、FCT 测试、超声波熔接、ATE 测试、老化测试、安规测试等为公司生产线关键工序。

公司外协生产工序主要为：SMT 贴片/AI 插件外协、成品组装外协、少量其他工序外协三大类。公司外协供应商主要从事 SMT 贴片/AI 插件外协及成品组装外协。成品组装外协包括 PCB 组装、外壳组装两道工序。具体外协分类及包含的工序关系如下：

外协分类	产品外协			其他外协
财务核算分类	贴片、插件外协	成品组装外协		其他工序
具体工序	SMT 贴片、AI 插件	PCB 组装	外壳组装	镭射、外壳转换脚组装、电感加工等

因此，公司外协供应商仅涉及 SMT 贴片、AI 插件、PCB 组装、外壳组装等工序，外协生产时，公司仅将部分电源适配器产品的组装环节交由外协加工商完成。且此部分产品已大批量生产，组装过程较为简单、品质易控、技术附加值不高。

②公司的关键竞争力在于核心产品研发、客户拓展、全面质量控制

公司广义生产还包含了产品的研发工艺设计、性能测试、材料选型、产品制造、成品测试等各环节，其中研发工艺设计、性能测试、成品测试等环节均包含发行人关键技术。

发行人产品的款式及规格由公司自主研发设计，外协的主要原材料由发行人自行挑选、购买，提供给外协供应商进行生产，外协供应商按照公司的要求进行组装，收取加工费。外协生产的产品经公司检测后符合公司要求才能入库。同时，外协供应商生产的产品已经大批量生产，且型号成熟的产品。外协供应商主要加工此部分产品的部分材料、部分生产工序或部分电源适配器成品。

公司的关键竞争力在于核心产品研发、客户拓展、全面质量控制，公司大部分客户是 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份等知名客户，前期产品设计研发、安规认证、客户验证等环节通常需要 1-2 年时间，才能开始批量生产供货，且这些客户对产品品质要求较高，公司也需要在产品检测方面投入较大精力。

③公司不存在对外协厂的重大依赖

目前，开关电源行业外协供应商成熟度高，且外协的工序工艺成熟、品质易控，可选择替代的供应商较多，报告期内，公司已在广东地区、湖南地区等地拥有多家稳定的外协加工合作厂商。报告期内，公司合作的外协厂商较多，单一外协厂加工费占总加工费比例分别不超过 21.6%、19.75%和 18.23%，且任何一个外协工序均有 2-3 家外协厂可以生产，公司不存在对外协厂的重大依赖。

8）委外加工的原因及合理性

目前，在欧陆通现有生产基地中，深圳欧陆通及赣州欧陆通在报告期内产能均已饱和，国内已有订单不适宜向越南工厂转移。因此，通过国内外协加工方式能有效缓解目前国内生产基地的订单压力。

①委托加工生产的必要性和合理性

A、外协生产是国际电子产业转移和分工的发展趋势

在国际电子产业转移的演进过程中，都出现大型电子设备厂商将部分工艺简单、流程标准化的产品以外协方式交给中小型厂商生产，而大型厂商更加专注于核心产品研发、客户拓展、全面质量控制等重要环节。外协生产使企业更加专注于自身的优势领域，有利于培养企业核心竞争力，有利于行业的整体发展，是国际电子产业转移和专业分工的发展趋势。

B、外协生产是公司业务转型升级的重要措施

公司在开关电源领域深耕多年，不断进行技术创新积累，凭借技术创新、质量控制等优势，拓展了 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、浪潮、星网锐捷、和硕等众多知名客户。将部分工艺简单、品质易控的工序外协生产，可以让公司将更多资源和精力投入到核心产品的研发中，实现公司业务转型升级。

C、外协生产可以缓解公司产能瓶颈

由于公司目前场地、人员、设备、资金等方面的限制，报告期内，公司电源适配器产能利用率长期处于较为饱和状态，公司需要借助外协单位完成部分已形成量产、品质易控、附加值低的产品的部分材料、产成品的部分生产工序或部分产成品交由外协加工商完成，从而满足公司的产能需求。目前，开关电源行业外协供应商成熟度高，可选择替代的供应商较多，报告期内，发行人已在广东地区、湖南地区等地拥有多家稳定的外协加工合作厂商。综上所述，发行人外协供应商拟补了发行人场地、人员、设备、资金等方面的限制，扩张了发行人的产能。

②外协生产不涉及发行人核心工艺环节和产品技术

公司广义生产包含了产品的研发工艺设计、性能测试、材料选型、产品制造、组装、测试等各环节，公司仅仅将部分生产工序或部分产成品的制造环节交由外协加工商完成。公司的外协生产一般由公司提供主要材料，外协供应商按照公司的要求进行制造并收取加工费。发行人所生产产品的样式及规格是由公司自主研

发设计，外协的主要原材料由发行人自行挑选、购买并提供给外协供应商进行生产、外协生产的产品公司检测后符合公司要求才能入库，且外协供应商生产的产品属于已大批量生产的产品。公司的核心竞争力在于核心产品研发、客户拓展、全面质量控制，也是公司高速成长的主要驱动力。

因此，外协生产在公司广义生产中处于辅助的地位，不涉及公司产品的关键工序和技术。将部分生产工序或部分产成品交由外协生产，更有利于公司专注于核心竞争力，树立良好市场形象，有利于公司持续健康发展。

③外协加工质量保证措施

报告期内，公司对外协制定并执行严格的控制措施，如《外协控制程序》、《加工协议》、《PCN 协议》、《环保保证书》、《质量协议》等一系列管理制度，确保外协厂商的评选、PMC 订单安排、外协品质管理等方面规范化。为保证外协产品的质量，发行人采取了如下主要措施：

A、发行人在确定合格外协供应商时，对外协供应商的质量保证及控制能力作为重点考核指标，能够满足公司质量要求的外协厂商才能成为公司的合格外协供应商；

B、外协产品加工前由发行人技术部门对外协产品的技术参数要求等，对外协供应商交底确认，并对外协供应商进行首件确认；

C、品质部门在加工过程中，安排专业人员对外协厂商驻厂管理，在发货前对产品进行抽检，不合格品调整至合格后方可再次发货；

D、外协产品交付前，发行人品质部门依据技术参数要求对外协产品进行抽检，符合公司质量要求的外协产品，方可办理入库。

综上所述，发行人采取委托加工生产具有必要性和合理性，外协加工不涉及发行人核心工艺环节和产品技术，发行人制定了相应的质量控制制度并履行了制度相关质量控制制度来保证外协产品的质量。

9）奥维特向发行人租赁厂房且向发行人出租设备的必要性

①奥维特向发行人租赁厂房的必要性

A、报告期内，奥维特向发行人租赁厂房，用于发行人电源适配器产品的 SMT

贴片、AI 插件的贴近主产线的加工厂地。是基于方便货物交付、管控产品质量和掌握生产进度的生产需要。

SMT 贴片、AI 插件工序贴近主产线加工系 SMT 贴片是指使用自动化贴片机将毫米级小尺寸贴片类电子元器件粘贴在 PCB 表面指定位置的工序；AI 插件是指使用自动化插件机将一些有规则的电子元器件标准地插装在 PCB 导电通孔内的工序。SMT 贴片、AI 插件工序的产品为未切割的电子线路板，两面均有裸露在外的电子元件及铜箔电路，易受到水汽、灰尘影响，破坏电路的完整性；且远距离的运输易造成 PCB 板的元器件脱落，造成品质不良，具有不易运输、不易长时间储存等产品特性。因此，SMT 贴片、AI 插件工序通常与后续工序配套，采取贴近工厂服务的加工形式。

B、发行人电源适配器 SMT 贴片、AI 插件工序采用委外加工方式生产的原因：SMT 贴片、AI 插件工序属于非关键工序；该两项工序采用标准设备进行自动化加工，如果自行购置设备投入金额大；该两项工序外协加工市场成熟；电子行业内该等工序采用委外加工贴近主产线的形式较为常见，如茂硕电源、银河表计等公司。

C、奥维特向发行人租赁厂房，而不直接向园区业主租赁，主要原因系奥维特需租赁的面积为 570 平方米，租赁面积较小，园区业主不愿向其分拆出租，因此，经园区业主同意，由发行人按原价转租给奥维特。

②结合自购SMT产线投入成本SMT产线租赁价格等因素说明发行人向奥维特机电租赁 SMT 产线的必要性

报告期内，发行人向奥维特机电租赁 SMT 产线用于服务器电源产品的 SMT 贴片工序。

A、发行人服务器电源产品 SMT 贴片工序自行生产而非委外加工的原因

发行人向奥维特机电租赁 SMT 产线设备用于服务器电源产品的自行生产，而非委外加工的原因：发行人服务器电源产品生产工艺较电源适配器产品复杂，订单品种多，各型号产品数量小，外协加工管理难度大。报告期内，为保障产品品质管控及交期，公司通过租赁设备的方式进行服务器电源贴片工序生产。

B、发行人服务器电源 SMT 产线生产设备选择租赁而非购买的原因

a、公司租赁 SMT 产线设备而非自购 SMT 产线更为经济。目前公司租赁 2 条服务器 SMT 产线，产线 1 从 2015 年 12 月开始租赁，期间设备持续发生变动，租赁费用根据市场价格相应变动。假设公司自购所需的 SMT 产线设备，计算月折旧费用，考虑运行设备需要的工程师、保养维护费用等，公司自行购置 SMT 产线设备的成本高于向奥维特租赁设备的费用，公司服务器电源 SMT 产线生产设备选择租赁方式更为经济。

b、发行人维护、保养 SMT 产线设备不具有优势。发行人服务器电源产品 SMT 产线设备启动运行、后续维护需要配备专业人员，公司深圳和赣州生产基地 SMT 贴片、AI 插件工序均为外协，相关设备无需公司配置，无需相关的运行、维护专业人员。由于专业的 SMT 产线设备租赁公司拥有设备较多，通常拥有专业团队，设备运行、维护保养更为专业，成本更低。

c、租赁模式下，发行人调整、升级产线设备更为灵活。随着服务器电源产品生产制造工艺的升级，后续需要根据生产制造工序升级对设备配置进行调整，需增加后续的成本投入。报告期内，发行人根据生产制造工序升级增加了自动上下板机、缓存机、接驳台等设备，并不断更新印刷机、贴片机的型号。

d、同类型供应商可替代性强。SMT 贴片工序采用标准设备进行自动化加工，设备投入金额大，租赁市场成熟，存在较多专业设备租赁公司，行业内租赁设备产线进行生产的形式较为普遍，如光宝科技、茂硕电源、佛山照明等公司。

C、发行人选择奥维特作为租赁设备供应商的原因

奥维特为市场上专业的 SMT 产线设备厂商，其服务的客户除发行人外，还包括创维电子、中诺电子、光宝科技、同洲电子、茂硕电源等公司。

奥维特成立于 2005 年 7 月，成立初期以 SMT 贴片、AI 插件外协为主，主要客户有华发集团、创维、拓邦、恩倍福等；2010 年业务延伸至 SMT 贴片机等自动化设备的租赁，主要客户包括同洲电子、佛山照明、茂硕电源等。

发行人对奥维特进行严格的供应商考核及认证。首先，奥维特是专业的设备租赁商，拥有良好的商业信誉和设备维护能力，进入了公司的《合格供应商名录》。其次，根据《原材料、外协供应商管理控制程序》，发行人对奥维特进行实地审厂，并对其质量情况、价格水平、管理水平等各项能力进行评估，综合考虑后，

选择奥维特作为公司 SMT 产线设备租赁供应商。

③结合厂房和生产线资产价值及年折旧等因素说明租赁价格的公允性,是否存在利益输送;

A、租赁厂房的价格公允性分析

发行人按原租赁价格转租给奥维特，发行人租赁价格公允，不存在利益输送。

B、租赁设备的价格公允性分析

发行人按市场价格向奥维特租赁设备，发行人租赁价格公允，不存在利益输送。具体分析如下：

a、与市场价格比较

公司采购部按照管理规定及内控制度，在租赁生产设备时进行了询价比价程序，经对比其他供应商同类 SMT 产线设备租赁报价单，与公司月租金不存在重大差异。2019 年 6 月，其他供应商同类 SMT 产线设备租赁报价单，2 条 SMT 产线月租金在 10.50 万元至 13.00 万元之间，发行人租赁价格为 11.8 万元，定价公允。

b、奥维特出租设备收益分析

由于奥维特为专业的设备租赁供应商，采购设备具有规模优势，同时拥有专业团队，设备运行、维护保养更为专业，成本更低。奥维特的成本低于发行人自购 SMT 产线的成本。根据奥维特提供的财务报表，奥维特 2017 年、2018 年和 2019 年的毛利率分别为 12.46%、8.47%和 15.73%，定价合理。

综上所述，奥维特厂房租赁的具有必要性；奥维特设备租赁具有必要性；发行人租赁奥维特设备，租赁价格公允，不存在利益输送。

10）发行人向深圳奥维特出租厂房又向其租用设备的商业逻辑,发行人与深圳奥维特生产的独立性

①发行人向奥维特出租厂房，又向其租用设备符合商业逻辑的分析

A、发行人向奥维特出租厂房系用于电源适配器产品生产，租赁厂房的主要原因系：首先，奥维特向发行人租赁厂房，用于发行人电源适配器产品的 SMT

产线贴近主产线的加工厂地是基于方便货物交付、管控产品质量和掌握生产进度的生产需要。其次奥维特需租赁面积较小，园区业主不愿向其分拆出租。

B、发行人向奥维特租用设备系用于服务器电源产品生产，向奥维特租赁设备的主要原因系：a、发行人服务器电源产品生产工艺较电源适配器产品复杂，订单品种多，各型号产品数量小，外协加工管理难度大，为保障产品品质管控及交期，公司通过租赁设备的方式进行服务器电源贴片、插件工序生产；b、公司租赁 SMT 产线设备维护保养费由出租方承担，维护保养更为专业，成本更低；再次，公司可根据服务器电源产品生产制造工艺的升级，不断升级和更新相应工序及设备；c、SMT 产线采用标准设备进行自动化加工，设备投入金额大，租赁市场成熟，行业内租赁设备产线的形式较为常见，如光宝科技、茂硕、佛山照明等。

C、发行人向奥维特出租厂房目的是用于电源适配器产品 SMT 贴片、AI 插件工序。电子行业 SMT 贴片、AI 插件工序委外加工贴厂服务是较为常见的形式，如茂硕电源、银河表计等公司。

D、发行人向奥维特租赁 SMT 产线用于服务器电源产品的生产，电子行业内租赁设备产线进行生产的形式较为普遍，如光宝科技、茂硕电源、佛山照明等公司。

E、奥维特为市场上较为专业的 SMT 贴片、AI 插件的加工商，同时亦为专业的 SMT 产线租赁商，成立初期以代工 SMT 贴片、AI 插件业务为主，主要客户有华发集团、创维、拓邦、恩倍福等；2010 年业务延伸至 SMT 贴片机等自动化设备的租赁，主要客户包括同洲电子、佛山照明、茂硕电源等。

因此，公司向奥维特出租厂房，又向其租用设备符合商业逻辑。

②发行人与深圳奥维特生产独立性

A、生产场地独立

发行人将深圳工厂（星辉工业厂区 A、B、C 栋约 21,509.13 平米）的部分厂房（星辉工业厂区 A 栋 4 楼约 570 平米）转租给奥维特使用，并在厂房内部设立生产车间，与发行人生产场地独立。

B、生产设备独立

奥维特为发行人提供外协服务的设备均为奥维特所有，生产设备均放置于独立车间内与发行人设备独立。

C、生产过程和管理独立

奥维特在 A 栋 4 楼独立车间内生产运营，公司仅委派品质部员工与奥维特对接产品的生产要求与品质检验，其他具体产品生产、内部管理制度等均为奥维特负责。发行人与奥维特的生产过程和管理相互独立。

D、生产人员独立

奥维特员工的招聘、工资、社保、考勤等均由奥维特独立管理，奥维特贴厂员工遵守工业园区内各项管理，园区出入、清洁、后勤管理等均遵守工业园区的制度和规定，奥维特独立聘请清洁人员对奥维特车间进行清洁。奥维特生产人员及相关管理与发行人独立。

E、房租、水电、通讯等独立

公司向奥维特出租星辉工业厂区 A 栋 4 楼厂房，房租为发行人平价转租，且 4 楼为奥维特独立水表、电表，奥维特每月按实际发生额将水费、电费独立核算。奥维特内部通讯联络为奥维特自行管理，未与发行人连通，奥维特仅指派现场负责人，由负责人与公司相关部门进行对接。因此，公司与奥维特在房租、水费、通讯等方面相互独立。

因此，发行人与奥维特生产相互独立。

综上所述，发行人向深圳奥维特出租厂房，又向其租用设备，符合商业逻辑，发行人与深圳奥维特生产相互独立。

11）深圳奥维特向发行人提供外协加工的内容、定价依据、金额等

奥维特向公司提供 SMT 贴片/AI 插件外协，奥维特定价公允。报告期内，公司向奥维特支付加工费金额如下：

单位：万元

时间	加工内容	加工费	定价依据
2019 年	SMT 贴片/AI 插件	1,049.42	根据产品贴片插件点数进行核算，单点价格由

时间	加工内容	加工费	定价依据
2018 年	SMT 贴片/AI 插件	999.99	发行人与供应商协商决定，以市场行情为基础，同时结合具体的产品内容、生产效率、品质要求、管理要求、订单数量等因素适当调整单价。
2017 年	SMT 贴片/AI 插件	925.41	

12）深圳奥维特报告期内主要财务状况及经营状况,为发行人提供外协服务占比情况,对其他客户的定价情况,价格是否公允,是否存在为发行人分担成本、费用的情形。

①深圳奥维特主要财务状况

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入	4,880.78	8,096.03	5,370.52
净利润	146.23	64.07	12.98
总资产	4,632.75	3,467.71	3,069.53
净资产	153.27	235.32	171.24

深圳奥维特 2018 年收入较高的原因主要系深圳奥维特 2018 年销售 SMT 贴片和 AI 插件设备增加所致。

②为发行人提供外协服务占比情况

报告期内，奥维特向发行人提供 SMT 贴片和 AI 插件外协服务占奥维特对外提供服务的比例分别为 17.23%、12.35%和 21.50%。

③奥维特定价公允性

奥维特 SMT 贴片、AI 插件对客户定价主要根据产品贴片插件点数进行核算，也会根据贴厂服务客户具体的地理位置、租金、人员、生产效率等因素适当调整单价。奥维特对于客户定价保持一致，且符合市场行情，价格公允。

综上所述，深圳奥维特主要财务状况及经营状况良好，为发行人提供外协服务定价公允，不存在为发行人分担成本、费用的情形。

3、销售模式

公司销售模式分为直接销售和贸易商销售，公司不存在授权经销业务模式。公司目前产品主要包括电源适配器、服务器电源，下游应用领域广泛，大部分订

单具有差异化的定制需求。因此，报告期内公司销售以直接销售为主，贸易商销售为辅。

公司主要通过获取市场需求信息主动联系并上门拜访、客户推荐、公司网站宣传、参加行业展会等方式进行客户开发，并以客户的需求为出发点，集中研发、计划、生产、质量、采购等各部门资源，生产符合客户要求的产品。报告期内，公司对客户进行不同频率的回访和满意度调查，调查客户对公司产品质量、交货能力、服务能力等的评分，针对得分较低的项目进行分析总结，提出整改措施。

（1）直接销售

公司直接销售包括向终端品牌商（例如：LG、华为、海康威视等）直接销售和向电子制造服务企业（例如：富士康、和硕等）直接销售。其中，向电子制造服务商直接销售通常包括电子制造服务商自主采购和终端品牌商指定其向公司采购等两种销售方式。

（2）贸易商销售

部分终端品牌商基于零库存管理、零星材料采购、交易习惯等因素，通过与其合作的贸易商进行开关电源产品采购。贸易商销售模式下，公司与贸易商签订销售合同，公司对其执行的销售政策、信用政策、产品定价机制与直销客户不存在明显区别，贸易商客户在有采购需求时直接向公司下达采购订单，采取买断方式与公司交易。

报告期内，公司主营业务收入中两种销售模式下的销售情况具体如下表所示：

单位：万元

销售模式	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占主营业务收入的比例	金额	占主营业务收入的比例	金额	占主营业务收入的比例
直销模式	122,702.75	93.86%	100,088.15	91.53%	71,521.32	88.43%
贸易商模式	8,028.40	6.14%	9,261.32	8.47%	9,353.84	11.57%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

报告期内，公司的贸易商销售模式实现收入占主营业务收入的比重分别为11.57%、8.47%、6.14%，占比较小。

报告期内，前五大贸易商客户情况如下：

年份	公司名称	金额（万元）	占贸易商模式收入的比例	占主营业务收入的比例
2019 年	ChungKwang Tech Inc.	3,854.56	48.01%	2.95%
	Segyung（注 1）	1,993.26	24.83%	1.52%
	Qdion Limited	358.54	4.47%	0.27%
	阪东电机（香港）有限公司	305.88	3.81%	0.23%
	深圳市鑫通泰科技有限公司	285.23	3.55%	0.22%
	合计	**6,797.47**	**84.67%**	**5.20%**
2018 年	ChungKwang Tech Inc.	5,647.99	60.98%	5.17%
	Segyung（注 1）	1,692.64	18.28%	1.55%
	阪东电机（香港）有限公司	320.25	3.46%	0.29%
	政鼎（注 2）	179.15	1.93%	0.16%
	深圳市鑫通泰科技有限公司	151.47	1.64%	0.14%
	合计	**7,991.49**	**86.29%**	**7.31%**
2017 年	ChungKwang Tech Inc.	5,046.38	53.95%	6.24%
	Segyung（注 1）	1,147.42	12.27%	1.42%
	北京颐鑫汇明科技有限公司	1,031.76	11.03%	1.28%
	政鼎（注 2）	695.15	7.43%	0.86%
	阪东电机(香港)有限公司	241.52	2.58%	0.30%
	合计	**8,162.23**	**87.26%**	**10.09%**

注 1：Segyung 包括：Paracom Co.,Ltd、Segyung Britestone Co.,Ltd 等；
注 2：政鼎包括：政鼎科技有限公司、Soar Extreme Group Inc.、Top Range Ltd.等。

报告期内贸易商前五大客户基本信息情况如下：

1）ChungKwang Tech Inc

成立时间	2003 年 6 月 10 日
注册地	Rm.401, E-dong, 16, Deogyeong-daero 1556beon-gil, Yeongtong-gu, Suwon-si, Gyeonggi-do
注册资本/实缴资本	3 亿韩币
经营范围	制造其他电动马达，发电机和变压器
控股股东/实际控制人	Yoon,Bo-Young
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2011 年 7 月
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）Segyung

①Segyung Britestone Co.,Ltd

成立时间	1990 年 12 月 14 日
注册地	20, Seolleung-ro 111-gil, Gangnam-gu, Seoul
注册资本/实缴资本	9.41 亿韩币
经营范围	电子元件、集成电路、晶体管、二极管、半导体部件等
控股股东/实际控制人	Moon Yong Gyu
客户获取方式	客户推荐
开始合作时间	2014 年 2 月
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 5 月
停止合作原因	变更交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

②Paracom Co.,Ltd（曾用名 Segyung Co.,Ltd）

成立时间	2016 年 12 月 1 日
注册地	Rm.302, 24, Charyong-ro 48beon-gil, Uichang-gu,Changwon-si,Gyeongsangnam-do
注册资本/实缴资本	8 亿韩币
经营范围	电机及相关材料的批发
控股股东/实际控制人	Choi Byung Heon
客户获取方式	终端客户指定
合作时间	2018 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系

是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）阪东电机（香港）有限公司

成立时间	1993 年 5 月 25 日
注册地	Unit 05 Block K 18/F Superluck Industrial Centre Phase 2 57 Sha Tsui Road Tsuew Wan New Territories,Hong Kong
注册资本/实缴资本	10 万港元
经营范围	贸易
控股股东/实际控制人	未披露
客户获取方式	产品展销会
开始合作时间	2006 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

4）Qdion Limited

成立时间	2017 年 12 月 28 日
注册地	Room 1708 Dominion Centre,43-59 Queen's Road East,Wanchai,Hong Kong
注册资本/实缴资本	1 港币
经营范围	系统电源销售
控股股东/实际控制人	苏心盈
客户获取方式	朋友推荐
开始合作时间	2019 年 1 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

5）深圳市鑫通泰科技有限公司

成立时间	2007 年 10 月 29 日
注册地	深圳市福田区福华路福庆街鸿图大厦 302B 室
注册资本/实缴资本	50 万人民币
经营范围	电脑配件及周边产品、环保产品、电子产品的技术开发与销售及其他国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。
控股股东/实际控制人	沈宝忠
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2015 年 11 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

6）政鼎

①Soar Extreme Group Inc.

成立时间	2006 年
注册地	Suite 2,3Floor,No.10 Eve Street,Belizecity,Belize
注册资本/实缴资本	未披露
经营范围	Soar Extreme Group Inc is an International Business Company / Offshore.
控股股东/实际控制人	陈明俭
客户获取方式	客户推荐
开始合作时间	2018 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

②Top Range Ltd

成立时间	2005 年
注册地	1 1/2 Miles Northern Highway, Suite 102, Belize City, BZ
注册资本/实缴资本	未披露
经营范围	Top Range Ltd is an International Business Company /Offshore.
控股股东/实际控制人	陈明俭
客户获取方式	客户推荐
开始合作时间	2018 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2018 年 12 月
停止合作原因	更换交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

③政鼎科技有限公司

成立时间	2013 年 1 月 11 日
注册地	新北市中和区立德街 125 号 8 楼
注册资本/实缴资本	500 万新台币
经营范围	批发电子、电信设备及零件；电子零件及设备，他处未归类者
控股股东/实际控制人	陈明俭
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2013 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2018 年 1 月
停止合作原因	更换交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

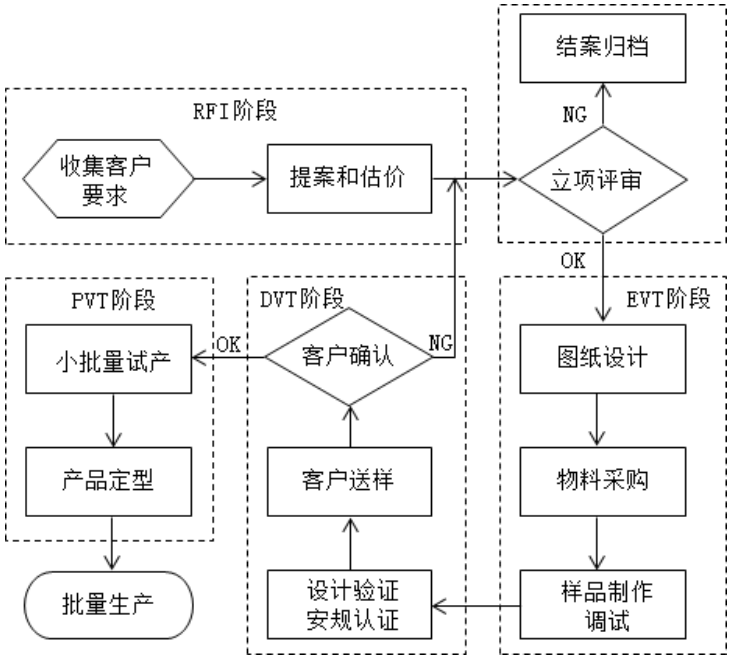
7）北京颐鑫汇明科技有限公司

成立时间	2011 年 3 月 31 日
注册地	北京市昌平区北七家镇宏福 11 号院创意空间 103 室
注册资本/实缴资本	1,000 万人民币
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备、五金交电（不含电动自行车）、机械设备、日用品、建筑材料、金属材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
控股股东/实际控制人	蔡同宇
客户获取方式	朋友介绍
开始合作时间	2011 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

4、研发模式

公司通过多年的研发积累，已建立较完善的研发体系及系列产品研发标准，在此基础上，以客户需求为导向，面向不同的细分市场领域，为客户提供定制化产品，不断丰富相关的产品种类，在满足客户的个性化需求的同时获得利润的新增长点，实现公司的可持续发展。

同时，公司依靠强大的研发实力和技术储备，与下游客户进行密切的研发交流，快速响应客户的个性化需求，缩短研发周期，进一步提高了客户的满意度和粘性，提高公司的综合竞争力。公司具体研发流程如图所示：



公司研发流程主要包括 RFI、立项评审、EVT、DVT 等研发设计阶段，以及 PVT 等生产测试阶段，主要内容分别为：

RFI（Request for Information）阶段：公司市场部门在收集市场信息、客户信息、产品设计要求等信息后，整理汇总，作为立项申请、设计开发的立项输入信息，对市场策划与项目可行性分析提供依据；

立项评审阶段：由研发部门主导，对市场部门提供的相关立项输入信息，结合物料、成本、时间进度等因素，按照程序进行相关论证审批后，决定此项目是否可以进入下一阶段；

EVT（Engineering Verification Test）阶段：即公司产品开发初期的工程验证测试阶段，公司研发设计人员对样品进行功能和应力测试等初期验证，一般由研发设计人员对样品进行全面调试与验证；

DVT（Design Verification Test）阶段：即设计验证测试阶段，该阶段在解决样品在 EVT 阶段出现的问题后进行，会对功能、应力、安全、环境、可靠性等方面进行测试，由品质部门主导进行产品验证，若测试完全通过，则视为产品基本定型；

PVT（Pilot-run Verification Test）阶段：即小批量过程验证测试阶段，该阶段产品设计已全部完成，主要为产品小批量试产过程验证测试，主要验证新产品

的各功能实现状况并进行稳定性及可靠性测试，并且在该阶段需计算出生产设备、测试设备数量及性能是否可以满足量产后的要求。

5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

公司目前经营模式是由公司所处开关电源行业的行业特点决定，符合开关电源行业的经营规律。

影响发行人经营模式的关键因素包括下游客户的经营模式，上游供应商的服务模式和服务能力，所处行业的市场竞争情况，生产技术工艺情况等因素，报告期内发行人经营模式未发生重大变化，影响发行人经营模式的主要因素未出现重大变化，在可预见的一段时间内发行人经营模式不会发生重大变化。

（五）发行人设立以来主营业务、主要产品的演变情况

公司成立于 1996 年，成立初期主要从事交流-交流（AC-AC）电子变压器、卤素灯具及太阳能庭院灯具的研发、生产和销售，产品主要出口到欧洲市场。

伴随全球 IT 信息技术产品市场的迅速发展及全球节能标准的建立，2004 年公司成立电源适配器项目部，在美国加州能效 3 级标准颁布之后，2005 年公司迅速推出符合美国加州能效 3 级标准的一系列产品，从而成功进入电源适配器市场。自进入电源适配器领域以来，公司坚持技术创新积累，积极拓展产品应用领域，公司电源适配器广泛应用办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端等众多领域。与公司合作的境内外知名客户包括 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、和硕等。

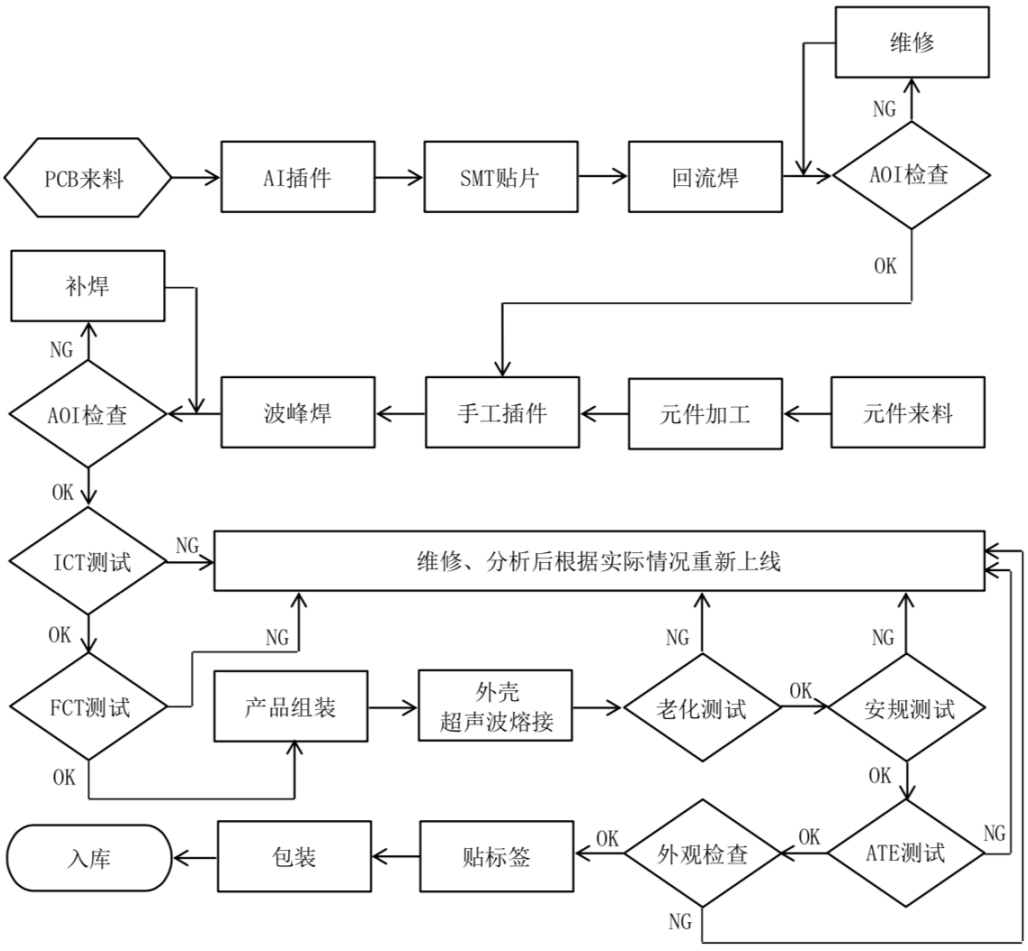
随着 IT 技术水平不断的提高，云计算和大数据的商业模式逐渐的成熟，数据中心等市场整体规模快速增长。2014 年起公司在电源适配器产品的基础上进一步拓展与延伸，开始研发服务器电源。通过自主研发，公司掌握了防雷保护技术、并机电源高功率同步启动技术、全数字化控制技术等核心技术，并成功开发了浪潮、星网锐捷、富士康等客户。

2017 年公司设立台湾欧陆通作为研发及销售的分支机构，同年公司成立越南欧陆通，建立境外生产基地，2018 年公司获得广东省高能效智能电源及电源

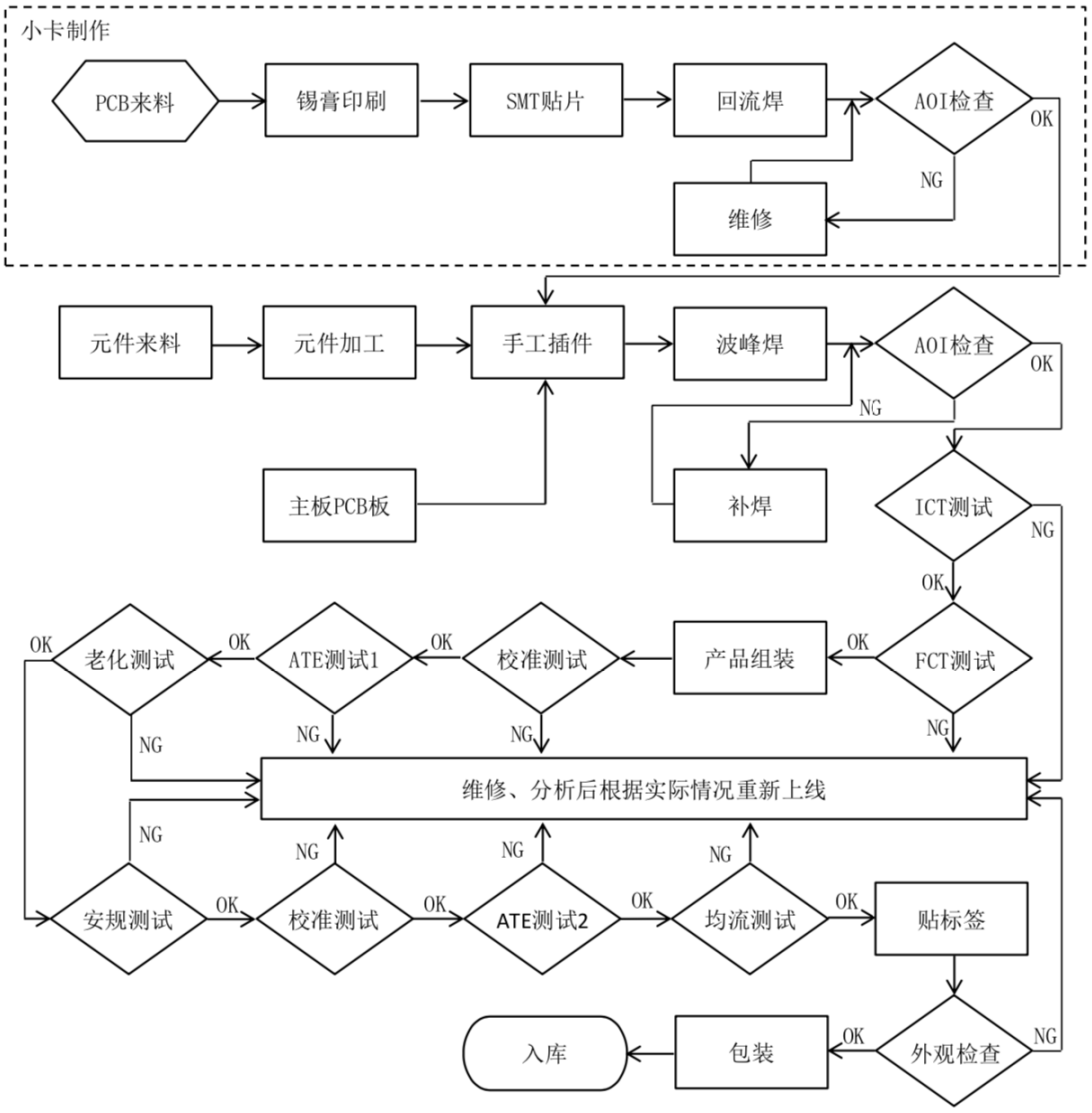
管理工程技术研究中心认定，未来公司将持续加大研发投入，进一步拓展全球业务，扩大生产规模，为全球客户提供可靠、高效、智能开关电源产品，致力成为全球领先的电源方案提供商和制造商之一。

（六）发行人主要工艺流程

电源适配器主要工艺流程图如下图所示：



服务器电源主要工艺流程图如下图所示：



（七）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施、处理能力及环境保护情况

1、环境污染物、主要处理设施及处理能力

目前，在生产经营中涉及的主要环境污染物包括废水、废气、噪音和固体废物，均达标排放。具体情况如下：

污染项目	主体名称	具体情况及实施措施	标准
废气处理	欧陆通	公司的废气为各工序生产焊锡烟尘。 已在各废气工位安装集气装置及排气管道，在各厂房楼顶安装净化装置，将各层废气统一集中处理后高空排放。	《大气污染物排放值》（DB4427-2001）
	赣州欧陆通	公司的废气为外壳生产过程中产生的注塑废气、外壳加工及适配器组装过程中产生的焊接	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）

污染项目	主体名称	具体情况及实施措施	标准
		废气、食堂油烟。 已根据污染物类别和性质，分别采取成熟可靠的处理工艺，确保污染物达标排放，并加强厂区环境管理和绿化以减轻环境影响。	《饮食业油烟排放标准（试行）》（GB18483-2001）大型标准。
废水处理	欧陆通	公司废水为生活污水。 公司所在片区固戍污水处理厂污水收集管网已建设完善，公司生活污水经化肥池预处理达到广东省地方标准后，经固戍二路污水收集管道进入固戍污水处理厂后续处理，对周边水环境无不良影响。	《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）
	赣州欧陆通	公司的废水为生活污水。已按“清污分流、雨污分流”原则建设厂区排水管网，废水收集、处理和回用系统。尽量提高水的重复利用率和中水回用率，减少新鲜水消耗量。认真落实《报告表》提出的生产废水处理方案。采取成熟稳定工艺进行有效处理。确保达标排放，杜绝废水超标排放。	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准；远期项目生活污水通过管网可进入污水处理厂处理后，排放执行《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准。
噪音处理	欧陆通	公司的噪音主要为生产过程中各类设备噪声。公司已空压机置独立于机房内，并采取隔声、消音措施；并已加强设备日常维护，减少设备摩擦噪声；在生产作业时关闭厂房门窗，通过强制机械排风来加强车间通风换气，减少噪音外传。	《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）
	赣州欧陆通	公司的噪音主要为生产过程中各类设备噪声。已通过优化总体布局，选用低噪音设备，综合采取消声、隔音、减振、加强厂区内绿化等措施减少噪音环境影响。	《建筑施工场界环境噪声排放标准》（GB12523-2011）；《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）
固废处理	欧陆通	公司固体废弃物主要为生产过程中产生的不合格产品和职工生活垃圾。 公司落实废弃物分类与收集的管理，一般工业固体废物建有暂存点，定期交由相关部门回收利用；电子废物不可退回部分收集后委托有资质的单位拆除利用；危险废弃物统一收集，委托有处理资质的单位拉运处理，并与之签订协议；生活垃圾统一收集后，定期交由工业区环卫部门运往垃圾处理厂做无害化处理。	-
	深圳欧陆通	公司固体废弃物主要为生产过程中产生的不合格产品和职工生活垃圾。 一般工业固体废物建有暂存点，定期交由相关部门回收利用；电子废物不可退回部分收集后委托有资质的单位拆除利用；危险废弃物统一收集，委托有处理资质的单位拉运处理，并与之签订协议；生活垃圾统一收集后，定期交由工业区环卫部门运往垃圾处理厂做无害化处理。	《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）及其2013年修改单相关规定、《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）及其2013年修改单相关规定

注：截至招股书出具体，香港欧陆通及台湾欧陆通公司不涉及生产，经营中不会产生工业污染物；东莞欧陆通尚未实际生产经营，不会产生工业污染物；越南欧陆通取得的海防市人民委员会出具的第 2904/QD-UBND 号环评报告批准决定书，确认越南欧陆通生产经营取得了当地环保部门批准。

2、环境保护

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。公司主要产品生产过程不涉及重污染环节，亦未被列入《环境保护综合名录（2017 年版）》的“高污染、高环境风险”产品名录。参考《上市公司环保核查行业分类管理名录》，发行人及其子公司所从事业务不属于重污染行业。同时，公司通过了 ISO14001:2015 体系认证并取得了环境管理体系证书。发行人及其子公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，在报告期内没有环境保护方面的违法违规行为，未因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚。

根据宝安区环境保护和水务局出具的《关于深圳欧陆通电子股份有限公司出具无违法违规证明的复函》，欧陆通在 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，无环保行政处罚记录。发行人已取得深圳市生态环境宝安管理局颁发的排污许可证（编号：91440300618916280400 1Q），有效期限为 2019 年 11 月 25 日至 2022 年 11 月 24 日，主要污染物包括废气废水。

赣州市环境保护局开发区分局出具环保守法情况证明，2016 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止，赣州欧陆通遵守国家和地方环境保护法律、法规及其他规范性文件，其生产经营活动符合有关环境保护法律、法规及其他规范性文件的规定，不存在违反国家及地方环境保护法律、法规及其他规范性文件的行为，亦不存在因违反前述相关规定而受到行政处罚的情形。赣州欧陆通办理了固定污染源排污登记并取得了回执，有效期为 2020 年 3 月 3 日至 2025 年 3 月 2 日。

根据香港黄潘陈罗律师行 2020 年 1 月 2 日出具的关于香港欧陆通的法律意见书，自香港欧陆通成立之日起，至该法律意见书出具日，遵守相关法律法规，不存在环保方面违法违规并受到处罚的情况。

根据台湾弘鼎法律事务所 2020 年 1 月 2 日出具的关于台湾欧陆通的法律意见书，自台湾欧陆通设立以来至该法律意见书出具日止，台湾欧陆通在环境保护方面遵守相关的法律法规，不存在违法行为，亦不存在环保部门的行政处罚。

根据越南新太阳律师事务所 2020 年 2 月 26 日出具的关于越南欧陆通的法律

意见书，越南欧陆通自成立日，至该意见书出具日，依法取得经营权利，遵守环境保护相关法律法规，依法办理环评报告及其相关环境保护措施，不存在重大违法违规，或重大行政处罚的记录。

（八）安全生产情况

公司所处行业不属于高危行业，公司一直高度重视安全生产工作，认真贯彻执行国家各项安全生产政策，实行安全生产责任制。公司通过了 OHS18001 体系认证并取得了职业健康安全体系证书。在公司层面成立了生产安全委员会、安全管理机构等，安全主任负责公司的生产安全管理，并召集各安全管理员召开每季度安全专题会，定期组织安全管理员到现场排查，针对不符合项进行监督整改。

公司制定并严格执行《安全管理制度》、《消防安全管理制度》、《安全教育培训制度》等一系列安全生产制度和措施，并注重对员工的岗位培训，提高员工的安全生产意识，提高生产安全管理水平。全体员工能够严格遵守安全管理制度的规定，认真执行安全管理制度的要求，各项安全生产预防措施符合相关标准，报告期内未发生过重大安全生产事故。

二、发行人所处行业基本情况

（一）发行人所属行业定位及依据

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C399 其他电子设备制造”中类下的“C3990 其他电子设备制造”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策及对经营发展的影响

1、行业监管体制及主管部门

国家工业和信息化部是发行人所处行业的行政主管部门，主要负责制定并组织实施行业规划、计划和产业政策；监测分析行业运行态势，统计并发布相关信息；拟订行业标准并组织实施等。

中国电源学会负责协调指导行业的发展并进行行业自律管理。中国电源学会是在国家民政部注册的国家一级社团法人，其业务主管部门是中国科学技术协会。电源学会为促进我国电源科学技术进步和电源产业发展，其基本职能主要包括参与制订行业政策、法规，规范市场行为，调配市场资源，维护企业权益，提供市场信息，编辑出版行业刊物、承办各种类型的学术交流会等。发行人为中国电源学会的理事单位。

2、行业主要法律法规

公司所属行业相关的主要法律法规有《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国节约能源法》、《中华人民共和国产品质量法》、《电器电子产品有害物质限制使用管理办法》等。

3、行业主要政策

开关电源作为电力电子装置中的重要部件，已广泛用于各电子设备，对于有效保证电子设备的可靠运行、实现节能减排具有重要意义，同时，其上游关键材料以及下游应用领域均为我国重点发展产业，上下游快速发展带动了开关电源行业发展，相关行业政策如下：

政策名称	颁布机构	发布时间	主要内容
《中国高新技术产品出口目录（2006）》	科技部、财政部、税务总局、海关总署	2006.01	将“开关电源”等多项电子产品列入目录，可按照国家的相关规定享受国家给予高新技术产品出口的优惠政策
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	2011.06	将“电力电子器件及变流装置”中的“高精度、高性能的开关电源”列为优先发展的先进制造产业领域
《2014-2016 年新型显示产业创新发展行动计划》	发改委、工信部	2014.10	到 2016 年，产能利用率保持合理水平，产品结构不断优化，行业资源环境效率显著提高，按面积计算出货量达到世界第二，全球市场占有率超过 20%，产业总体规模超过 3,000 亿元
《国家绿色数据中心试点工作方案》	工信部、国管局、能源局	2015.03	加强绿色智能服务器、能源管理信息化系统、热场管理、余热利用、分布式供能等技术和产品应用
《中国制造 2025》	国务院	2015.05	研发高端服务器、大容量存储、新型路由交换、新型智能终端、新一代基站、网络安全等设备，推动核心信息通信设备体系化发展与规模化应用

政策名称	颁布机构	发布时间	主要内容
《关于加强公共安全视频监控建设联网应用工作的若干意见》	发改委	2015.05	到 2020 年，基本实现“全域覆盖、全网共享、全时可用、全程可控”的公共安全视频监控建设联网应用
《关于促进绿色消费的指导意见的通知》	发改委、中宣部、科技部、财政部	2016.02	到 2020 年，能效标识 2 级以上的节能家电市场占有率达到 50%以上
《智能硬件产业创新发展专项行动（2016-2018 年）》	工信部、发改委	2016.09	提升高端智能车载、智能医疗健康、智能服务机器人及工业级智能硬件产品的供给能力，到 2018 年，我国智能硬件全球市场占有率超过 30%，产业规模超过 5,000 亿元
《产业技术创新能力发展规划（2016-2020 年）》	工信部	2016.10	针对新一代电子整机发展需求，大力推动电子元件产品向片式化、小型化、集成化、模块化、无线化发展
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016.12	提出加强数据中心等设施建设，促进新一代信息技术与经济社会各领域融合发展
《“十三五”国家信息化规划》	国务院	2016.12	核心技术自主创新实现系统性突破，集成电路、基础软件、核心元器件等关键薄弱环节实现系统性突破
《软件和信息技术服务发展规划（2016-2020 年）》	工信部	2017.02	发展信息安全产业，支持信息安全产品研发和产业化，提出其市场规模到“十三五”末将达到 2,000 亿元
《云计算发展三年行动计划（2017-2019 年）》	工信部	2017.04	到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4,300 亿元，绿色节能水平不断提高，新建数据中心 PUE 值普遍优于 1.4
《“十三五”材料领域科技创新专项规划》	科技部	2017.04	战略性电子材料技术以第三代半导体材料与半导体照明、新型显示为核心，以大功率激光材料与器件、高端光电子与微电子材料为重点，第三代半导体材料与半导体照明、新型显示两大核心方向整体达到国际先进水平，部分关键技术达到国际领先水平
《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》	国办	2017.10	推行产品全生命周期绿色管理，在汽车、电器电子、通信、大型成套装备及机械等行业开展绿色供应链管理示范。强化供应链的绿色监管，探索建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系，鼓励采购绿色产品和服务，积极扶植绿色产业
《关于发布《废弃电器电子产品拆解处理情况审核工作指南（2019 年版）》的公告》	生态环境部	2019.6	电子产品应当符合国家有关资源综合利用、生态环境保护的要求和相关技术规范，并按照本指南提出的审核要求和所在地省级生态环境主管部门的有关规定，如实申报废弃电器电子产品规范处理情况

政策名称	颁布机构	发布时间	主要内容
《科技部关于印发《国家新一代人工智能创新发展试验区建设工作指引》的通知》	科技部	2019.8	有序开展国家新一代人工智能创新发展试验区建设，充分发挥地方主体作用，在体制机制、政策法规等方面先行先试，形成促进人工智能与经济社会发展深度融合的新路径，探索智能时代政府治理的新方式，推动新一代人工智能健康发展

4、行业主要法律法规和政策对发行人经营发展的影响

（1）对经营资质的影响

发行人的经营领域不存在需要获取许可证的情况，且已通过了 ISO9001:2015 质量管理体系证书、QC080000:2017 有害物质过程管理体系、ANSI/ESDS20.20:2014 静电防护体系认证、CECP 节能产品检测和认证和 CCC、CQC 产品安全和电磁兼容的检测和认证。并依据体系实施了完善的质量控制。新的法律法规、产业政策未对经营资质提出要求，体系标准也未发生改变。

（2）对准入门槛的影响

工信部率先发布《产业技术创新能力发展规划（2016-2020 年）》以提升电子产品质量，提出“针对新一代电子整机发展需求，大力推动电子元件产品向片式化、小型化、集成化、模块化、无线化发展”；紧随其后发改委、中宣部、科技部、财政部针对电子产品环保问题联合发布《关于促进绿色消费的指导意见的通知》，提出“到 2020 年，能效标识 2 级以上的节能家电市场占有率达到 50%以上”；之后工信部再次出台《软件和信息技术服务发展规划（2016-2020 年）》旨在扩大电子产品市场，提出“其市场规模到”十三五”末将达到 2,000 亿元”，生态环境部于 2019 年制定《废弃电器电子产品拆解处理情况审核工作指南（2019 年版）》进一步规范废弃电子产品的拆解，绿色环保相关政策进一步强化，提出“促进废弃电器电子产品妥善回收处理，规范和指导废弃电器电子产品拆解处理情况审核工作”。随着市场对质量、产量、节能环保等标准提出更高要求，开关电源生产制造商的市场判断能力、产品的研发设计能力和生产规模将面临严峻考验，资金壁垒、规模壁垒、技术壁垒将进一步被拉升。准入门槛可能会提高，有助于保持开关电源产品市场的良性发展和公司的市场地位。

（3）对运营模式的影响

国务院在《中国制造 2025》中提出“研发高端服务器、大容量存储、新型路由交换、新型智能终端、新一代基站、网络安全等设备，推动核心信息通信设备体系化发展与规模化应用”，有利于下游企业产品结构优化，同时开关电源产品也可通过差异化定价获得较高产品附加值；随后工信部和发改委联合发布《智能硬件产业创新发展专项行动（2016-2018 年）》推进智能产业发展，提出“提升高端智能车载、智能医疗健康、智能服务机器人及工业级智能硬件产品的供给能力”，为响应国家战略，科技部 2019 年制定了《国家新一代人工智能创新发展试验区建设工作指引》提出“一步明确国家新一代人工智能创新发展试验区的总体要求、重点任务、申请条件、建设程序和保障措施，有序推动国家新一代人工智能创新发展试验区建设”，相关优惠进一步落到实处，这些政策同样对配套开关电源产品的研发体系及研发标准提出了新的需求。下游客户产品的智能升级、性能升级、外形升级将使产业链产生联动效应，传导到发行人所处的开关电源市场环节，迫使企业更高效率、更快速度感知市场需求为可行性分析提供依据，需要企业有完善的研发流程来精准测验产品功能；另一方面下游产品市场进一步细化，发行人产品差异化定价和积极扩展销售渠道也能带来更多现金流。

（4）对所在行业竞争格局的影响

《中国制造 2025》释放的政策信号进一步扩大市场容量和多样性，将使开关电源产品竞争向差异化发展，提供定制化服务成为企业核心竞争力的关键；且工信部在《云计算发展三年行动计划（2017-2019 年）》提出“到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4,300 亿元，绿色节能水平不断提高，新建数据中心 PUE 值普遍优于 1.4”；将加速数据中心等领域的发展，公司电源适配器和服务器电源具有广阔的市场空间。同时在国家政策的战略支持下，中国企业通过多年的技术沉淀和跨国公司的合作经验，进一步规范公司法人治理结构和企业经营管理体系，有望从全球主要的生产基地向研发中心转型，提升公司的国际品牌知名度和市场占有率。公司将依据产业布局、技术创新、客户资源、品牌等优势继续保持行业领先地位。

（三）行业发展态势

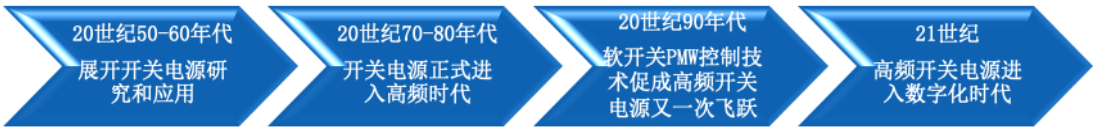
1、开关电源行业发展概况

电源是向电子设备提供电力的装置，也称电源供应器（Power Supply），电源性能的稳定性直接影响电子设备的工作性能及使用寿命。中国电源学会按产品功能和效果分类将电源分为开关电源、UPS 电源、线性电源、逆变器、变频器和其他电源。

序号	名称	描述
1	开关电源	是利用现代电力电子技术，控制开关管开通和关断的时间比率，维持稳定输出电压的一种电源
2	UPS 电源	即不间断电源，是指利用变换器、控制部件和储能部件，实现为电子设备提供持续、稳定、不间断电能供应的装置。UPS 电源主要用于备用电源，防止重要设备的突然断电带来的重大损失
3	线性电源	是先将交流电经过变压器降低电压幅值，再经过整流电路整流后，得到脉冲直流电，后经滤波得到带有微小纹波电压的直流电压的电源
4	逆变器	是一种将直流电（DC）转化为交流电（AC）的装置
5	变频器	利用电力半导体器件的通断作用将工频电源变换为另一频率的电能控制装置
6	其他电源	除以上电源外，具有特定功能的电源

（1）开关电源的发展历程

开关电源的研究和应用开始于 20 世纪 50 年代。1955 年，美国人 GH.Roger 发明了自激振荡推挽晶体管单变压器直流变换器，首创脉冲宽度调制（PWM）控制，为开关电源的研制打下理论基础。20 世纪 60 年代，开关电源技术基本成型。第一代民用标准化开关电源诞生于 20 世纪 70 年代，并于 80 年代中期出现了符合全球通用规格的开关电源。随着上游元器件技术水平和电力电子关键技术的不断发展，开关电源技术取得了飞速发展，迅速成长为电子工业的重要基础产品。

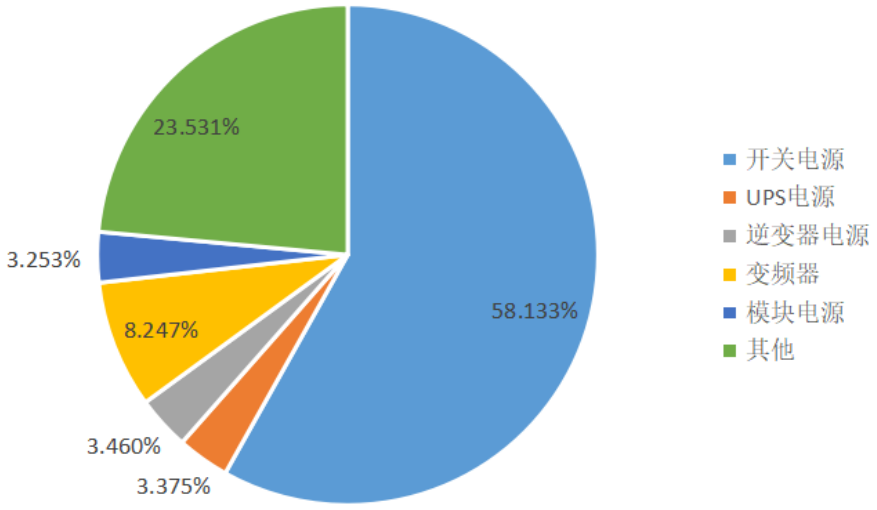


数据来源：《浅析高频开关电源的发展》，《电气技术》2010 年 30 卷第 4 期

开关电源具有小型化、重量轻、转化效率高等优点，随着电子技术的持续发

展和设计的不断完善，开关电源在降低能耗等方面具有长远优势，并且符合电子产品的安全、电磁兼容、环保等认证要求，从而迅速成为主流电源产品。根据中国电源学会统计，2015 年全球开关电源占整体电源市场超过 40%，2018 年我国开关电源占电源总体规模的 58%。

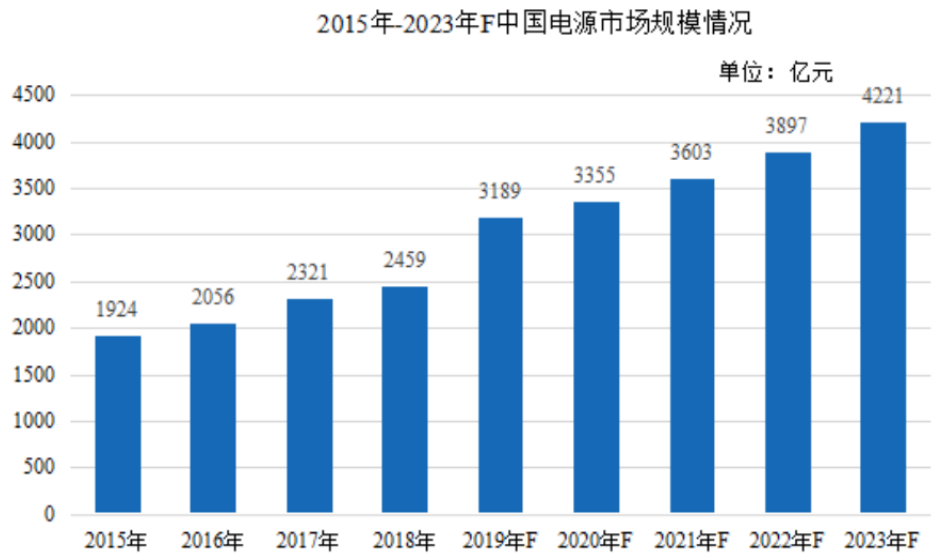
2018 年我国电源产品结构



数据来源：中国电源学会，《中国电源行业年鉴 2019》

（2）开关电源市场规模

世界电源市场的总规模不断增长，根据中国电源学会发布的数据显示，2015 年全球电源市场规模达 904.9 亿美元，其中开关电源达 384.6 亿美元。伴随着我国经济的持续快速增长，我国电源产业呈现良好的发展态势，2016 年中国电源市场规模首次突破 2,000 亿大关，达 2,056 亿元，同比增长 6.9%，2018 年，中国电源市场的规模达到 2,459 亿元，同比增长 5.95%，并预计到 2023 年，其市场规模将增至 4,221 亿元。



注：2017 年度包含变频器产品产值。

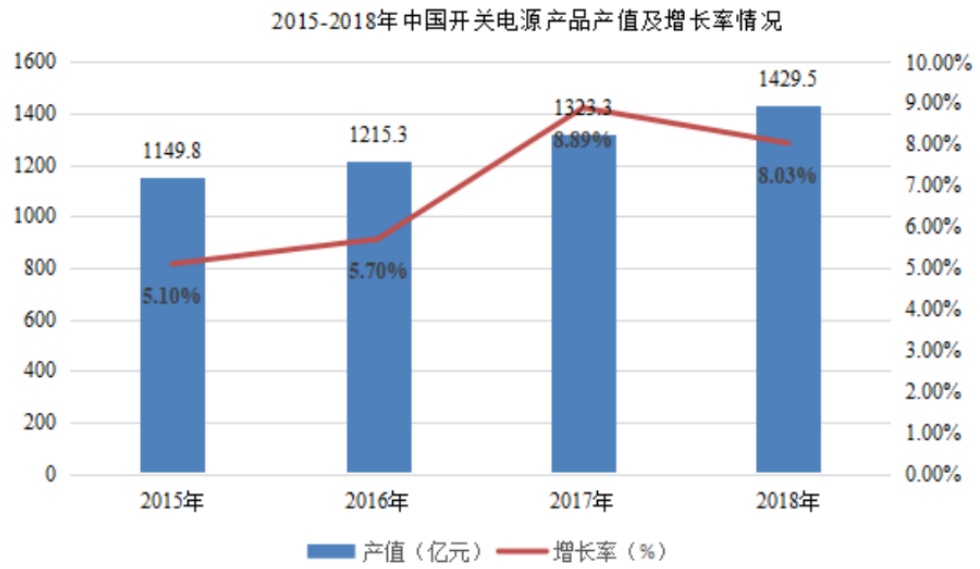
数据来源：中国电源学会，《中国电源行业年鉴 2016》、《中国电源行业年鉴 2019》

开关电源作为用电设备必不可少的设备，应用领域众多，且不存在替代设备，因此市场规模庞大，根据《中国电源行业年鉴 2019》数据显示，2016 年至 2018 年我国开关电源市场规模分别为 1,215.30 亿元，1,323.30 亿元和 1,429.50 亿元，2017 年、2018 年同比增长分别为 8.89%、8.03%，根据下游应用行业发展情况预测，开关电源当前的销售额平均每年将继续保持 7%-10%的增长率平稳增长。公司主要产品的市场占有率情况列示如下：

单位：亿元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
我国开关电源规模	-	1,429.50	1,323.30
发行人主营业务收入	13.07	10.93	8.09
占比	-	0.76%	0.61%

注：我国开关电源规模数据来源于中国电源学会编制的《中国电源行业年鉴 2019》，占比系发行人主营业务占我国开关电源规模的比例。2019 年开关电源市场规模尚未公示。



数据来源：中国电源学会，《中国电源行业年鉴 2019》

得益于国家相关政策的有力推动，同时随着下游各应用领域的活跃，我国开关电源制造行业得到了长足的发展。未来，随着新兴行业的快速发展，人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等领域对开关电源的需求将呈现出快速增长势头。

2、电源适配器行业概况

（1）电源适配器市场前景

庞大的用户群体和电子产品需求是电源适配器产业发展的基础。在互联网和智能化快速发展的时代背景下，各类电子产品已成为大众生活的必需品，且使用频率和使用人群范围也在逐渐提升和扩大，因此下游市场的稳定发展将为电源适配器市场带来长效动力。加之科学技术的飞速发展，电子产品功能及种类不断增多，产品更新换代速度加快，各类新型电子产品呈现快速增长趋势，必将继续推动全球电源适配器市场的蓬勃发展。

近年来，中国电子信息制造业收入保持平稳增长，根据工信部发布的《2018年电子信息制造业运行情况》统计，全行业规模以上企业主营业务收入较 2017年增长 9%，因此我国电源适配器行业随着电子信息制造业的平稳增长将继续保持增长态势。与此同时，随着世界经济一体化进程的加速，产业分工不断加强，以及我国电源适配器行业产品结构的不断优化，我国已经形成了较为完善的产业集群，因此上述因素都将为我国电源适配器行业带来巨大的发展机遇。

（2）电源适配器行业发展趋势

①电源适配器向高功率密度、绿色化、智能化发展

在高功率密度方面，随着消费者对电子产品的需求越来越个性化、多样化，目前电子产品正在向便携式发展，笔记本电脑等传统移动终端设备越来越轻薄化，以及可穿戴电子产品等新兴领域快速发展，电子产品向小型化发展趋势已逐步传递到与之配套的电源适配器产品。高功率密度要求电源适配器在工作能力不变的情况下，体积更小，并保证运行的高可靠性。电源适配器企业采用集成化程度更高的元器件的同时，优化电路拓扑结构设计，不断探索各元器件间的最佳配合，并进一步提高电源适配器的抗电磁干扰、散热管理等性能，同时显著增加了电源适配器的功率密度。

在绿色化方面，日益严峻的全球环境问题使得社会与经济的可持续发展理念成为各个国家的普遍共识，全球电子产品能效认证标准不断提升，绿色高效为电子产品始终追求的发展方向，不断降低电子器件、电路和系统的功耗，提高电能转换率、降低空载待机功耗等，是实现绿色高效的重要途径和措施。因此节能效果显著的绿色化电源适配器将逐渐替代以往高能耗产品。

在智能化方面，先进的智能数字调制技术具有自动补偿和改善瞬态性能等动态控制功能。数字化技术能够降低寄生干扰，保证电源更高精度的稳压输出，并通过减少元件数量提高集成度和可靠性。虽然模拟调制技术在元件成本方面仍然占有一定优势，随着数字技术与模拟技术之间的成本差距日渐缩小，电源适配器智能化是未来重要的发展趋势。

②中国成为全球电源适配器制造中心

根据电子信息行业联合会和中国电子学会共同发布的《电子信息产业对外贸易发展报告》统计，2017 年，我国电子信息产品进出口总额达到 1.3 万亿美元，出口市场已基本涵盖全球所有的国家和地区，并预计 2018-2020 年，我国电子信息产业外贸发展稳中向好，我国在全球电子信息产品制造和贸易中的地位和影响将继续扩大。

虽然电力电子技术发端于欧美发达国家，但目前随着全球电子产品制造业向我国等新兴国家转移，我国已成为电源适配器全球制造中心，并形成了配套较为

完善的产业链。同时经过多年的发展，制造工艺不断的提升，我国在电源适配器技术水平上面已达到国际水平，加之我国产品在价格和服务等方面具有明显优势，随着全球电子产品制造业规模逐步扩大，将进一步促进我国电源适配器快速发展，巩固全球市场地位。

③电源适配器行业整合趋势明显

在全球电子产品日益激烈的竞争中，各行业品牌集中度进一步提高。以安防市场和显示器市场为例，在安防市场方面，根据全球知名的工业媒体 a&s《安全自动化》对安防产品公众公司进行的 2018 年全球综合排名，其中海康威视、大华股份、亚萨合莱、博世、安迅士依次位列前五名，且我国海康威视和大华股份分别销售收入高达 5,364.1 百万美元和 2,680.6 百万美元，引领全球安防市场发展；根据 TrendForce 旗下 WitsView 研究部门统计，液晶显示器 2018 年前五名依次为 Dell、HP、AOC/Philips、Lenovo 和 LGE，市场份额分别为 19.6%、13.8%、13.1%、9.6%和 8.7%，占据 64.8%的市场份额。

随着下游电子产品市场集中度提高，电源适配器销售逐渐向大客户聚集，市场份额逐渐向具有质量管理优势、生产规模优势和较高研发能力的电源适配器制造企业进行倾斜。因此，行业内优势企业在激烈的竞争中需要及时抓住市场机会，通过扩大自身经营规模和应用领域，从而推动行业的资源整合。

④转型升级成为电源适配器企业发展的重点

随着“中国制造 2025”作为国家战略付诸实施，提出加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，坚持创新驱动、智能转型、强化基础、绿色发展，加快从制造大国转向制造强国。在此背景下，电源适配器制造企业有责任大力推进产业转型升级，提升自动化、智能化生产能力也成为电源适配器行业转型升级的关键手段。目前行业中领先企业已开始加大力度对人工或半自动生产线进行技术升级，逐步完成焊接、点胶、检测、老化等工艺及生产线的自动化、数字化改造，实现“机器换人”，进而不断减少生产对人工的依赖，提高产品质量和生产效率，快速应对市场需求。

（3）电源适配器市场供求状况及变动趋势

电源适配器广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金

融 POS 终端等众多领域。各下游细分领域需求情况如下：

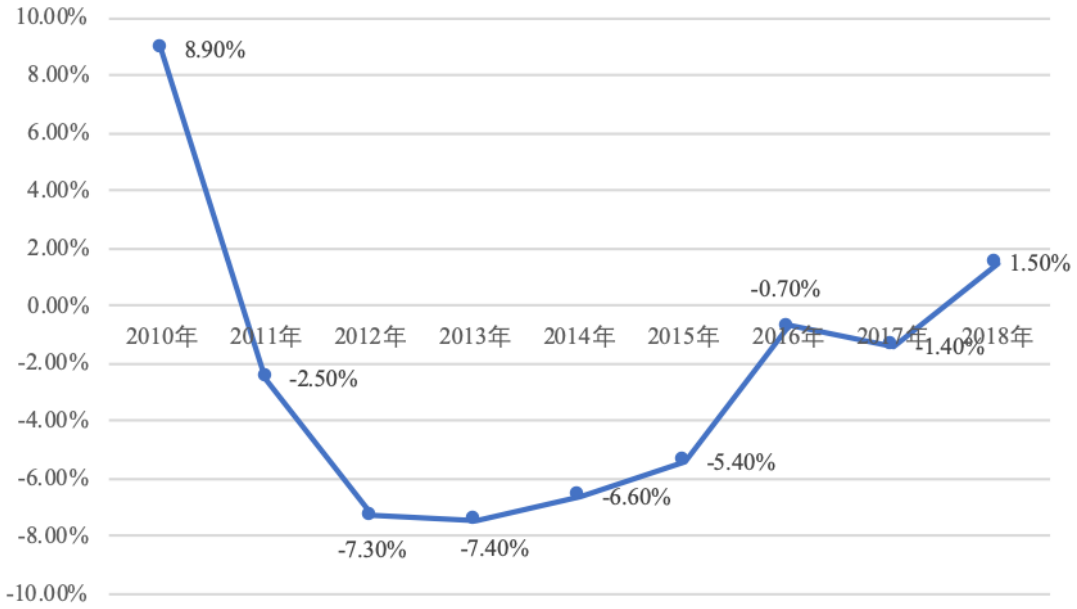
①办公电子市场发展情况

显示器、笔记本电脑、打印机等终端设备是与大众工作紧密相关的电子类产品，已经成为现代人电子办公的重要组成部分。美国、英国、德国、加拿大、法国和日本在内的发达国家对办公电子产品的需求持续增长，包括中国在内的新兴发展中国家对办公电子产品的需求呈现快速增长趋势。根据 GfK 统计，2018 年全球 IT 和办公设备以及耗材上全球消费额近 1,570 亿欧元，与 2017 年基本持平，其中在办公室设备和耗材方面取得了积极增长，2018 年全球销售额增加了 3%，达到 160 亿欧元，增长主要来自中国。同时由其发布的《2017 年中国电子家电行业报告》数据显示，预计 2018 年我国 IT 及办公产品零售市场零售额为 2,152 亿元，未来随着我国企业数量的不断增加，以及电子商务、电子政务、金融电子化、电子阅卷、档案数字化等各类数据化管理需求的增长，将进一步拉动应用场景对办公电子产品需求。

a.显示器市场发展情况

显示器应用领域广泛，需求不断扩大，根据 IHS Markit 统计，预计 2018 年全球平板显示器市场需求为 1,120 亿美元，到 2020 年，全球平板显示器市场需求将达 1,170 亿美元。由于，液晶显示器与其他类型的平板显示器相比，具有工作电压低、功耗小、分辨率高、抗干扰性好、成本较低等优点，已成为平板显示器的主流产品，占据了平板显示器主要的市场份额，根据 TrendForce 旗下 WitsView 研究部门统计，2018 年全球液晶显示器预估出货量达 1.26 亿台，同比增长 1.5%。

2010-2018 年全球液晶显示器市场规模增长率情况



数据来源：WitsView

伴随显示面板价格不断下降，促进市场需求释放，显示器厂商也开始提升自身出货量以获取的更多利润，在出货量市场份额方面，2018 年前五名依次为 Dell、HP、AOC/Philips、Lenovo 和 LGE，市场份额分别为 19.6%、13.8%、13.1%、9.6%和 8.7%。

2017 年及 2018 年全球液晶显示器出货量市场份额情况

品牌	2018 年（E）		2017 年	
	排名	市场份额	排名	市场份额
Dell	1	19.6%	1	18.5%
HP	2	13.8%	3	12.7%
AOC/Philips	3	13.1%	2	13.5%
Lenovo	4	9.6%	4	9.8%
LGE	5	8.7%	6	9.3%
其他	-	35.2%	-	36.2%
市场规模（百万）	125.6		123.7	

数据来源：WitsView

与此同时，根据国家统计局统计，2018 年我国显示器产量达 1.66 亿台，虽然较 2017 年有所下降，但预计未来显示器在交通、政府、服务业、教育、能源等商用细分领域显示出巨大的市场增长潜力。目前，我国已把新兴显示作为显示行业的重要发展方向给予重点提出，大力支持新一代显示技术的研发，积极拓展

曲面、电竞等新兴显示器的应用领域。同时，随着国内高世代面板生产线逐步投产运行，显示器面板自给率将进一步提升，未来我国显示器产业规模将进一步扩大。

b.笔记本市场发展情况

根据 IDC 统计数据，包括桌面电脑、笔记本电脑、变形平板及平板在内的个人计算设备（Personal Computing Devices）预计 2019 年全球总销量为 3.91 亿台。根据 TrendForce 统计显示，2017 年全球笔记本出货量达到 1.647 亿台，2019 年第二季度出货量表现优于预期，近 4,147 万台，并预测 2019 年第三季度出货量将达提升至 4,300 万台，惠普、联想、戴尔、苹果、华硕、宏碁等前六大笔记本品牌市场占有率将维持在 85%以上，行业集中度不断提高，市场整合趋势加速。

2016-2018 年 F 全球笔记本电脑总出货量以及各主要品牌占比与排名情况

厂商	2018 年排名(F)	2018 年市场占有率(F))	2017 年排名	2017 年市场占有率	2016 年排名	2016 年市场占有率
惠普	1	24.4%	1	24.3%	1	22.4%
联想	2	20.8%	2	20.2%	2	21.7%
戴尔	3	15.6%	3	15.2%	3	15.4%
华硕	5	9.8%	5	9.5%	4	10.3%
苹果	4	10.4%	4	9.6%	5	8.3%
宏碁	6	8.2%	6	8.0%	6	8.1%
其他		11.0%		13.0%		13.8%
总计（百万台）	**163.8**		**164.7**		**161.2**	

数据来源：TrendForce

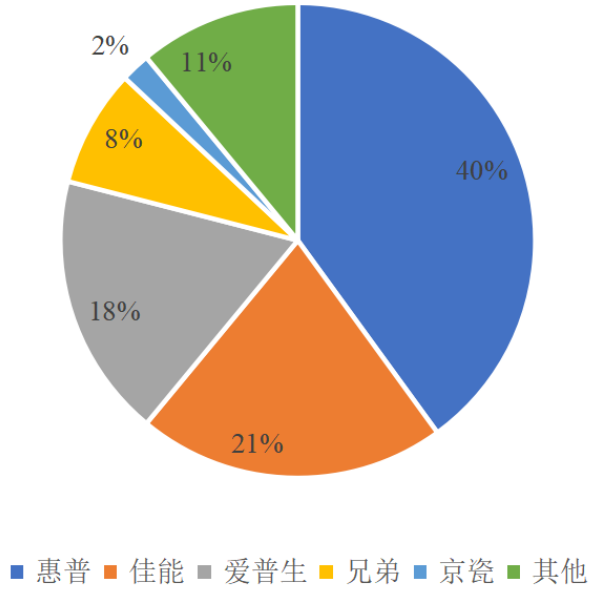
目前在笔记本电脑整体市场趋稳的背景下，消费者越来越关注商务、游戏等细分领域，推动市场需求进步一释放，加速了笔记本电脑厂商在细分市场的崛起。由于电子产品存在明显的寿命周期，因此随着新技术的不断突破，用户对更轻薄、更便携、更美观、更高性能的笔记本电脑产品需求愈发强烈，将为笔记本电脑市场带来巨大的更新替换需求。

c.打印机市场发展情况

目前打印机已被广泛应用于政府、公司、银行、医院、高校、家庭等众多机构和单位，根据 IDC 数据统计，2018 年全球打印设备市场出货量达 9,899 万台，

其中惠普出货量为 4,007 万台，较 2017 年提升了 1.9%，占比全球份额 40.5%，居全球首位，其他前五名品牌依次为佳能、爱普生、兄弟、京瓷等，其市场占比分别为 20.6%、17.9%、7.6%和 2.0%。

2018 年全球打印设备市场占比情况

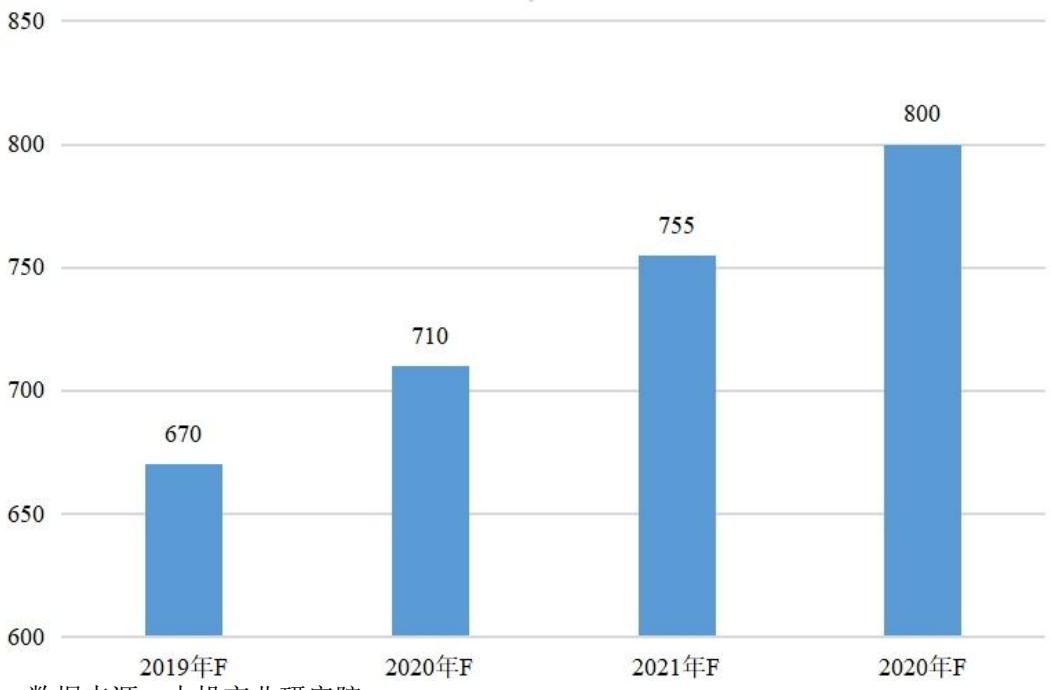


数据来源：IDC

与此同时，受益于我国企业数量的不断增长，我国打印机市场取得了飞速的发展，未来仍将呈现平稳增长的趋势。根据中投产业研究院预计 2022 年将达到 800 亿元，年均复合增长率约为 5.94%。

2019-2022 年 F 中国打印设备市场规模情况

单位：亿元



数据来源：中投产业研究院

未来，在万物互联的时代趋势的迅速推动下，打印机和 PC、智能手机等设备正在展开更紧密的联系，将成为智能办公的重要环节和必备品，从而助力终端用户提高工作效率、完善协同办公系统，可有效地帮助企业降本增效。

②网络通信市场发展情况

路由器和 PoE 交换机均为网络通信中重要的接入设备，其中路由器是互联网中的主要节点设备，用于实现各种骨干网内部连接、骨干网间互联和骨干网与互联网互联互通业务，其处理速度是网络通信的主要瓶颈之一，其可靠性直接影响着网络信息传输质量；PoE 交换机是基于以太网传输数据的交换机，是一种采用分组交换技术去接收、处理、转发数据并能传输电能的网络设备。

网络用户数量提升是网路通信行业发展的基础动力，随着固定宽带等互联网用户的持续增加及互联网普及率的提高，将持续推动网络通信行业中相关设备的发展。根据中国信息通信研究院发布的《互联网发展趋势报告（2017-2018）》显示，在固定宽带网络方面，全球固定宽带用户规模从 2012 年的 5.4 亿增至 2017 年的 8.7 亿，年增长率达 9%，平均网速同步大幅提升，从而带动了全球路由器和 PoE 交换机市场规模的提升。受惠于国家深入实施“宽带中国”战略，大力推进提速降费行动，中国成为全球高速宽带用户数量增长最快的国家，根据国家

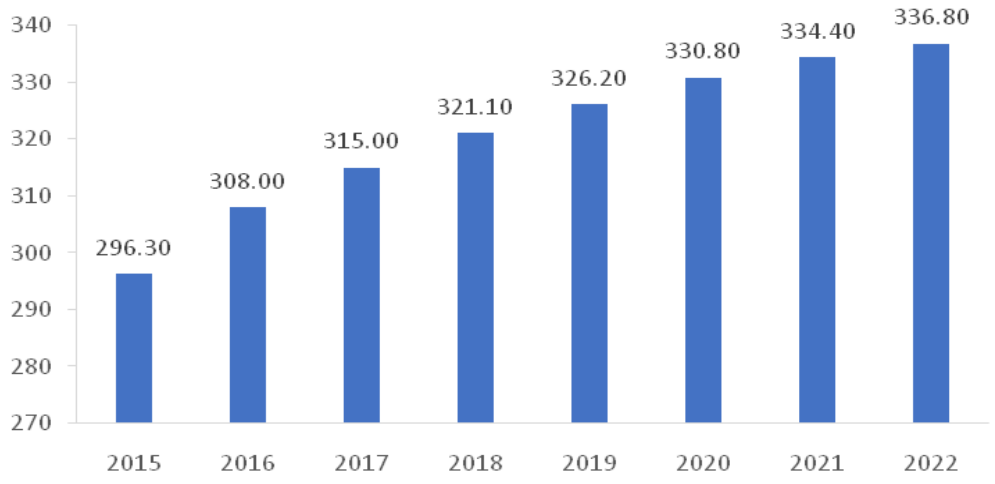
互联网信息办公室发布的《数字中国建设发展报告（2018 年）》显示，2017 年我国互联网宽带接入端口数量达到 8.29 亿个，固定宽带家庭普及率达到 86.1%，100Mbps 及以上接入速率的固定互联网宽带接入用户占比达 70.3%。与此同时，5G 通信技术在传输速度、数据流量、连接密度等网络性能方面相比目前的网络将有大幅提升，同时根据 2018 年 5 月工业和信息化部关于贯彻落实《推进互联网协议第六版（IPv6）规模部署行动计划》的通知，明确指出推动新生产的家庭网关、企业网关、路由器等固定终端支持 IPv6 并默认配置支持 IPv4/IPv6 双栈。因此，路由器等终端硬件将引来新一轮的需求增长。

③机顶盒市场发展情况

伴随着物联网的进一步发展，机顶盒已从单纯的电视信号播放设备，逐步转变为智能家居的重要入口之一，根据 Grand View Research 的数据显示，2018 年，全球机顶盒市场需求量为 3.21 亿台，至 2022 年，预计将增长到 3.37 亿台，其需求呈稳步增长的态势。近年来，随着全球宽带网络和移动网络快速发展，影视节目的网络化发行越来越普遍，根据 Statista 统计，2017 年全球流媒体视频市场规模已达到 125.27 亿美元，用户数量达到 2.45 亿人，并预计到 2022 年，全球流媒体视频市场将达到 186.53 亿美元，用户规模突破 4 亿人。因此，不断扩张的网络影视节目市场，将推动网络机顶盒，即流媒体播放器应用频率和应用场景不断扩张。

全球电视机顶盒市场规模

单位：百万台



数据来源：创维数字 2018 年度报告、Grand View Research

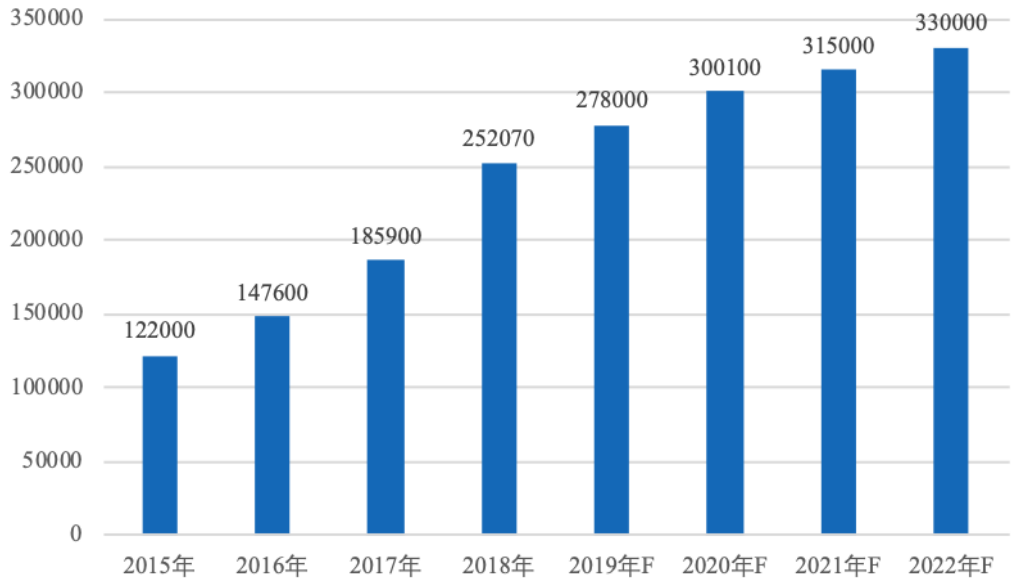
④安防监控市场发展情况

随着各行业大力投资安全解决方案以应对各种威胁和安全要求，根据 IDC 发布的《全球半年度安全解决方案支出指南》显示，2019 年全球地区在安全相关硬件、软件和服务上即安全解决方案的总支出预计将达到 1,031 亿美元，同比 2017 年增长 9.4%，并预计到 2022 年将达到 1,338 亿美元,复合年增长率为 9.2%。

在以上背景下，全球安防监控市场方面，伴随各国政府和个人对安防问题持续关注，加之安防监控市场的全球化趋势不断加快，全球安防监控市场规模快速扩大，根据 TSR 发布的《Marketing Analysis of Lens Units Markets 2018 Edition》统计，2018 年全球安防监控摄像头总体出货量为 2.52 亿个，并预计 2022 年出货量将达到 3.3 亿个。未来伴随欧美地区的升级换代需求及新兴国家市场的新增需求将促使安防监控市场及相配套电源适配器保持稳步增长。

2015-2022 年 F 全球安防监控镜头市场规模预测情况

单位：千个



数据来源：TSR

根据安防产品销售收入、毛利、利润率和净利润等因素，全球知名的工业媒体 a&s《安全自动化》对安防产品公众公司进行全球综合排名。我国海康威视居于首位，大华股份位于第二名，中国企业领跑全球安防市场。因此，我国海康威视、大华股份等安全设备制造商为进入其供应体系的电源适配器生产企业提供了广阔的发展空间。

排名	公司名称	国家	2017 年收入（百万美金）
1	海康威视	中国	5,364.1
2	大华股份	中国	2,680.6
3	亚萨合莱	瑞典	2,311.3
4	Bosch（博世）Security Systems	德国	2,087.8
5	安迅士	瑞典	967.2

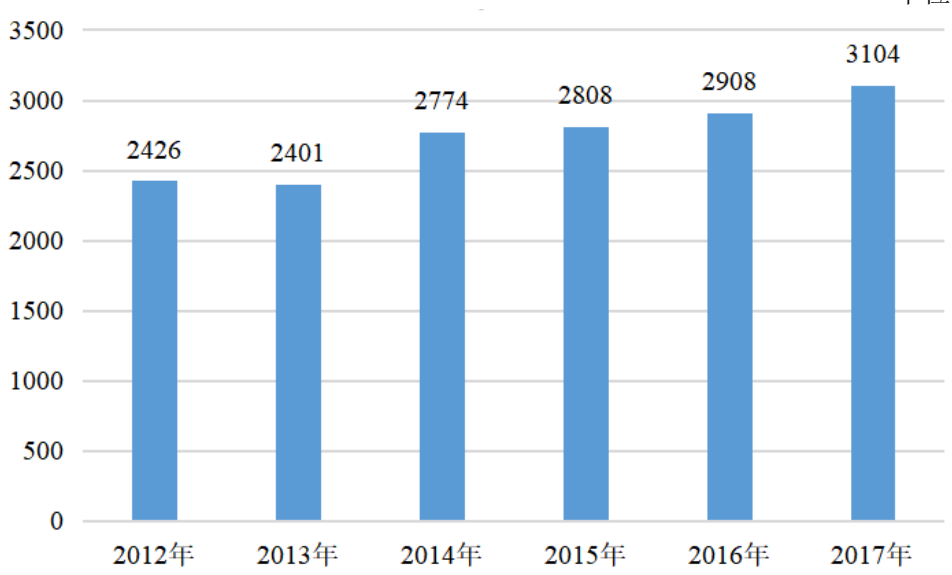
数据来源：a&s《安全自动化》

⑤音响市场发展情况

在音响领域，据中国电子音响行业协会统计，全球电子音响市场产值从 2012 年至 2016 年保持平稳发展态势，2016 年全球电子音响行业产值约为 4,728 亿元，预计 2017 年将达到 4,942 亿元，我国电子音响行业产值从 2007 年的 1,678 亿元增长到 2017 年的 3,104 亿元，总体实现较快增长。2017 年我国主要电子音响产品出口总额为 305 亿美元，同比增长 6.27%。

2012-2017 年中国电子音响行业市场规模

单位：亿元



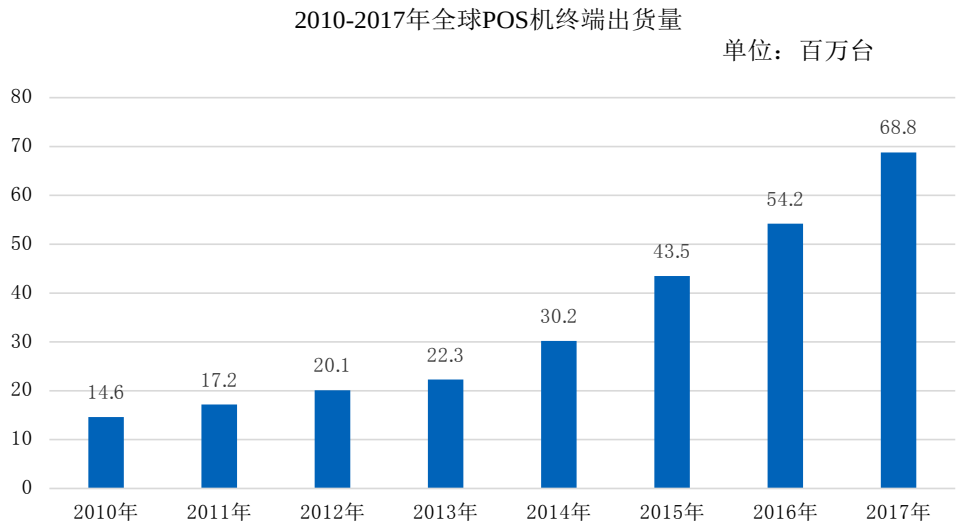
数据来源：中国电子音响行业协会

目前随着互联网在各行业的加速渗透，音箱除具有播放功能，还逐步开始涉及到语音服务、家居控制、物联网和人工智能的各个方面，并可通过语音或者触控的方式来控制其他智能设备。目前国外智能家居入口产品形态主要聚焦于智能音箱，以亚马逊 Echo、谷歌 Google Home 等产品为代表，此外，BAT、京东、小米、联想等一批国内科技巨头也纷纷加入智能音箱市场竞争，市场参与者数量的不断增加直观地反映智能音箱市场前景看好，也为音响领域电源适配器供应商

提供了新蓝海市场。

⑥金融 POS 机终端市场发展情况

POS 机为一种配有条码或 OCR 码技术的终端阅读器，由主机部分、密码键盘、电源适配器和打印部分组成。根据尼尔森发布的数据显示，全球 POS 机终端出货量由 2010 年的 1,460 万台上升到 2017 年的 6,880 万台，市场规模增长快速。

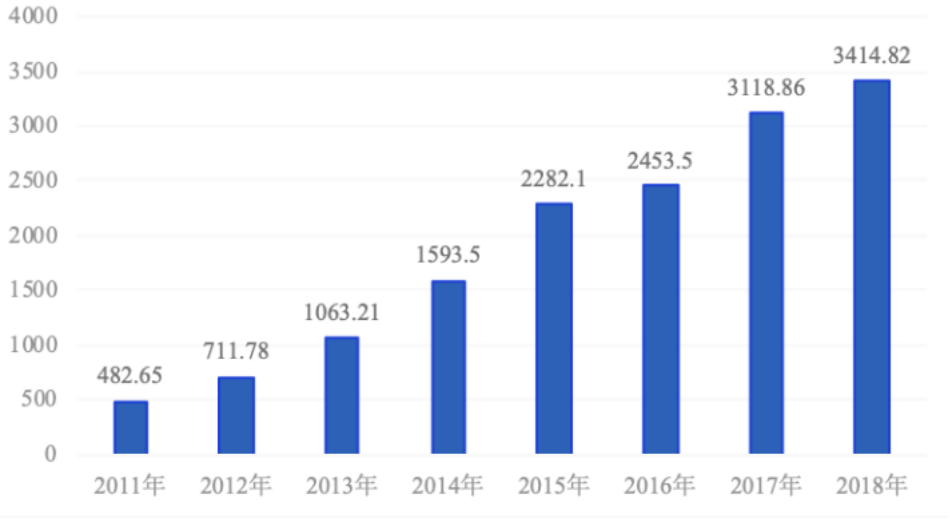


数据来源：尼尔森

根据中国人民银行统计，2018 年，全国共办理非现金支付业务 2,203.12 亿笔，金额 3,768.67 万亿元，同比分别增长 36.94%和 0.23%，联网 POS 机具 3,414.82 万台，较上年末增加 295.96 万台。

2011-2018 年中国联网 POS 机具市场规模

单位：万台



数据来源：中国人民银行

现阶段智能 POS 机作为新型产品可以提供客户营销、会员管理、数据分析等多种服务，开辟了增值服务的利润空间，同时售价相对传统 POS 机价格较高。根据《中国智能 POS 行业专题分析（2017）》报告显示，目前国内智能 POS 机市场渗透率仅为 1%，伴随着移动支付在我国的不断发展，智能 POS 机市场也将得到进一步拓展，成为市场新蓝海。同时，新增的商户添置 POS 机以及传统 POS 机的更新换代将共同推动我国 POS 机市场的发展。POS 机专用电源适配器为 POS 机的基本组成部分，必将伴随着 POS 机销量的增长而增长。

⑦其他应用领域市场发展情况

现阶段公司产品除广泛应用在办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域外，还已逐渐渗透到快充、机器人等领域。因此，未来随着应用领域不断被打开，将为包括公司在内的优质电源适配器制造商创造良好的发展新机遇。

在快充领域，目前快速充电系统主要包括快充标准、快充电源适配器、接口 E-marker 芯片、线缆、手机芯片、电池等多个部分。同时，常见快速充电技术可分为高压快充和低压大电流快充两种，这两种快充技术都需要通过提高电源适配器输出电压或电流来提高终端充电功率和速率。因此，要实现快速充电，必须配备快充电源适配器，从而将交流电降为所用快充协议规定的电压或电流。伴随着移动互联网技术不断升级，尤其是未来 5G 通信带宽将比 4G 增加数倍，高清视

频技术逐渐应用，以及 CPU、GPU 等运算电路处理能力的不断增强，均将导致快速增长的功耗需求与缓慢增长的电池容量需求缺口逐渐拉大，将成为未来限制终端使用的重要因素，因此目前，提高充电速度已逐步成为解决电池续航能力的关键方案，快速充电普及势在必行，已成为电源适配器市场竞争热点。与此同时，USB Type-C 接口的普及可解决市场快充标准众多、彼此不兼容等问题，也将推动快速充电电源适配器的应用规模进一步释放。

在机器人领域，随着信息化、工业化不断融合，以机器人科技为代表的智能产业蓬勃兴起,成为现代科技创新的一个重要标志。其中“传统制造产业外部的机器人”即商用服务机器人已被应用于包括零售、接待、物流、流通、医疗保健等领域，在提高安全性、协作机器人、提高利用率、考虑费用、技术逐渐成熟等因素驱动下，根据市场调查机构 IDC 预测全球商用机器人市场将以每年 20%的增长率增加，到 2022 年将突破 530 亿美元。未来，随着移动互联网、物联网技术的结合，商用服务机器人应用领域将进一步被打开，将为电源适配器产业带来巨大的市场空间。

（4）行业竞争格局

以台达、光宝等为代表的台资企业凭借先进的技术与高附加值的产品，具有电源适配器领域的竞争优势地位。中国大陆开关电源企业经过多年的技术沉淀，电源适配器产品已达到国际先进水平，我国已成为电源适配器全球主要的生产基地，在该领域已占据主要的全球市场份额。

国内电源适配器主要企业凭借自身的技术研发实力、丰富的认证资质、广泛的全球客户基础和优秀的服务能力在业内树立了良好的品牌形象，自身经营规模不断扩大，产品竞争力逐渐上升。目前，公司电源适配器产品 A 股上市公司中，竞争对手包括：茂硕电源、可立克及京泉华等，其简要情况如下：

茂硕电源：公司主要业务涵盖消费类电子电源、LED 智能驱动、光伏逆变器、新能源光伏电站投资、智能充电桩、FPC、投资并购等多种领域。2019 年，营业收入为 124,784.71 万元，其中 SPS 开关电源为 77,584.91 万元，占营业收入比重为 62.18%；LED 驱动电源为 41,476.26 万元，占营业收入比重为 33.24%。

可立克：公司主要从事电子变压器和电感等磁性元件以及电源适配器、动力

电池充电器和定制电源等开关电源产品的开发、生产和销售。公司的磁性元件产品主要应用于资讯类、UPS 电源、汽车电子和逆变器等电子设备，开关电源产品主要应用于网络通信、消费类电子、电动工具、LED 照明以及工业及仪表等领域。2019 年度，营业收入为 110,947.27 万元，其中开关电源为 46,218.84 万元，占营业收入比重为 41.66%；磁性元件为 61,887.98 万元，占营业收入比重为 55.77%。

京泉华：公司专注于电子元器件行业，主要从事磁性元器件、电源、特种变压器及车载变压器的研发、生产及销售业务。公司主要生产磁性元器件（含车载磁性器件）、电源、特种变压器三大类产品。2019 年度，营业收入为 133,282.16 万元，其中电源为 36,274.68 万元，占营业收入比重为 27.22%；磁性元器件为 62,187.12 万元，占营业收入比重为 46.66%。

3、服务器电源行业概况

（1）服务器电源行业发展趋势

近年来，公有云、私有云的市场快速增长，数据中心大量建设，对服务器电源的性能提出更高要求，服务器电源逐渐向模块化、智能化等方向发展，主要发展集中在高功率密度、高可靠性、高智能化、远程控制、实时监控、冗余并机等方面。其中，智能服务器电源有着较大的性能优势，具备集成度高、瞬时响应速度快和灵活性大等特点。智能服务器电源可对电源实现智能实时控制，实现电源模块工作的合理分配，使电源工作效率维持在较高水平，以达到节能降耗的目的；也可远程监控电源运行情况，对异常运行终端进行电源故障诊断，并通过自动过流保护等手段，确保系统长时间运行的可靠性。

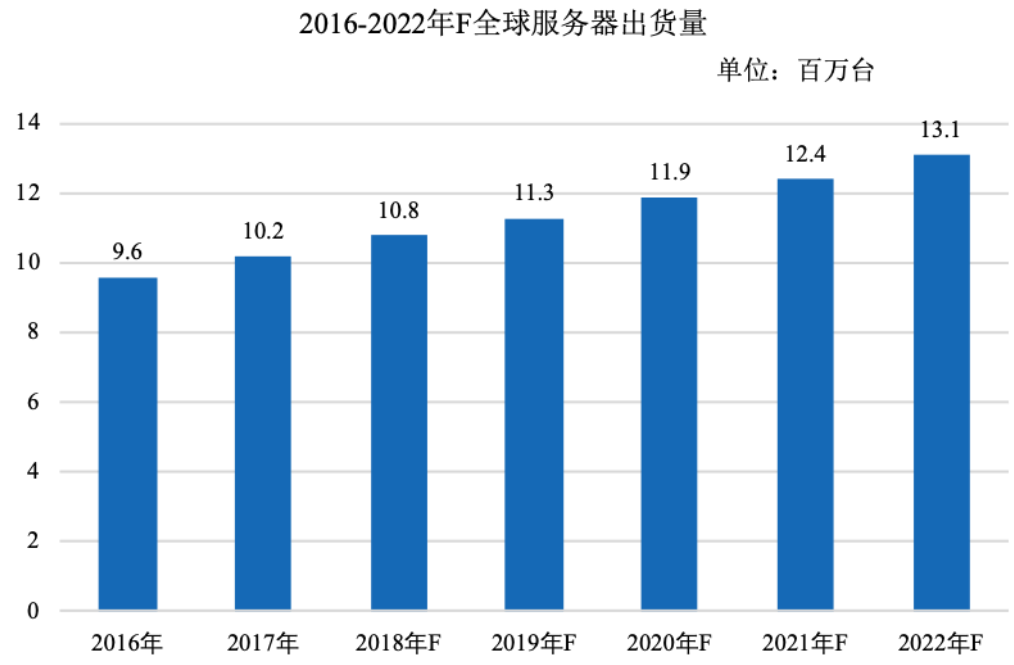
近年来，我国服务器电源国产化也成为行业重要发展趋势之一。2017 年 2 月召开的中国安全工作会谈，我国政府明确提出“只有软件和服务器国产化才是国家对外网络安全的战略坚石”，出于对信息安全的考量，服务器、交换机及其核心配件国产化势在必行，这一趋势为国内服务器电源生产厂商带来了良好的发展机遇。

（2）服务器电源市场供求状况及变动趋势

服务器电源主要应用在数据中心场景中，主要应用于服务器、存储器等设备。

数据中心包括计算机系统（如服务器）和其它与之配套的设备（如存储系统），还包含冗余的数据通信连接、环境控制设备、监控设备以及各种安全装置，是发展“云计算”和“大数据”的重要基础，其主要应用于政务云、智慧城市、工业互联网、信息安全发展等方面。因此数据中心固定资产的投入是服务器电源市场的主要推动力，其市场发展前景可直接反映出服务器电源市场的供求状况及变动趋势。

根据 IDC 数字领域报告，到 2020 年，全球每年数据量将达到 44ZB（万亿 GB），5 年内年复合增长率高达 141%，同时，光纤宽带、4G、5G 网络的全球加速部署，将进一步提升数据流动与转移效率，因此未来超大规模数据中心将占据数据中心内总数据、流量及处理能力的重要地位，根据思科预测，到 2020 年超大规模数据中心数量将从 2016 年的 300 个增长到 485 个，加之超大规模数据中心将在未来占到全部数据中心服务器安装量的 47%，因此超大数据中心未来将继续推动服务器市场，继而推动服务器电源的增长。根据 IDC 数据统计，2018 年全球服务器出货量将达 1,080 万台，并预测到 2022 年将达到 1,310 万台。



数据来源：IDC

近年来，我国企业的 IT 技术水平不断提高，云计算和大数据的商业模式逐渐成熟，移动互联网和视频行业呈现爆发增长，游戏等行业增速稳定，上述领域需求增长促进数据中心市场整体规模的扩大。伴随三网融合进一步加速，“互联网+”推动传统行业信息化发展，进而带动数据中心机房需求和网络需求持续增

长，根据中国 IDC 圈统计 2018 年我国数据中心市场总规模为 1,210.4 亿元，预计到 2020 年，我国数据中心行业市场规模将突破 2,000 亿元。与此同时，未来随着“互联网+”的不断深入，万物互联的潮流下，政府智慧公安、信息中心等项目的建设也将成为中国服务器产业的一大推动力，根据中国电子信息产业发展研究院（赛迪集团）研究数据显示 2016 年至 2018 年，我国服务器市场销售额将保持 20%左右的增长速度。此外，目前我国服务器增长动力主要来自于中高端产品，在此背景下，下游服务器供应商积极布局面向数据库、虚拟化、大数据、高性能计算等关键工作负载的 Scale-up 架构 8 路以上高端服务器，并在市场中也取得了很好的业绩，也为我国服务器电源提高产品附加值创造了良好的发展环境。

在整体行业绿色节能发展背景下，高密度场景应用需求、能耗、资源整合等多方面的挑战给当前的数据中心产业提出更高的要求，因此在市场需求推动下，服务器电源被要求更加节能环保，更加催生对数字化、智能化服务器电源的需求。由此可见，未来服务器电源行业将受益于国产化因素与市场因素共同带来的发展机遇期，迎来广阔的市场空间。

（3）行业竞争格局

在服务器电源领域，市场份额主要由台达、光宝、艾默生、中国长城等企业长期占据。随着数据中心应用领域在我国的蓬勃发展，对高端电源的需求增大，以及在电源国产化的需求推动下，将带动我国服务器电源厂商的技术研发投入，电源数字化、智能化成为包括公司在内的大陆企业着重发展方向。目前，我国大陆服务器电源企业生产工艺及技术水平与国际先进水平差距逐步缩小，并且积极开拓海外市场，加强品牌宣传，不断提高其国际市场份额。

（四）发行人的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

公司符合创业板创新、创造、创意定位，坚持科技创新，拥有完整的开关电源设计、制造能力，核心技术为行业领先的硬件设计技术、程序控制技术、以及全平台电源检测技术。公司持续投入技术创新，研发投入逐年增加，可满足全球范围大多数国家和地区技术标准，可广泛应用于众多下游领域的终端设备。公司拥有 86 项专利技术、40 项软件著作权和多项专有技术，包括第三代半导体应用

技术、5G 网络电源技术、PLC、零待机功耗、15KV 雷击、PD 标准电源、全数字化服务器模块电源、网络数据传输电源等技术均为行业先进技术。公司设有深圳市博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心，自主研发开关电源核心技术，氢能源电池离子交换膜、氮化镓（GaN）半导体功率器件应用技术等。

公司符合创业板新产业定位。公司开关电源产品涉及网络设备制造、新型计算机及信息终端设备制造、新兴软件开发等多个新兴产业。专注于新兴信息产品及数字家庭产品电源市场，是智能安防、智能音响等新型数字产品电源的知名品牌、重要供应商。目前，公司电源适配器产品已经做到供应链全国产化，可搭载国产芯片，完全摆脱对国外芯片厂家的依赖；公司服务器电源产品兼容多种主流品牌技术平台及结构，可完全替换国外同类产品。

2020 年 3 月以来，中央政治局常委会会议提出加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。公司已成为“新基建”产业链优选供应商之一，在通信机房、数据中心、5G 微基站产业链中具有大量市场机遇。公司在电源适配器产品专业化、规模化生产的基础上，逐步布局服务器电源的研发和生产。公司电源适配器产品系列丰富，覆盖从 3w 到 300w 宽功率范围；服务器电源已开发出系列产品，覆盖 60w 到 3000w 瓦数段。公司成功开发了华为、海康威视、浪潮、星网锐捷、富士康等优质客户。公司将充分发挥产品协同配套作用，为下游客户提供更多高品质、多元化的优质产品。公司紧跟合作伙伴，大力拓展新业务、新市场。

（五）发行人产品的技术水平及特点

1、行业的技术特点

开关电源的技术平台主要包括反激式、移相全桥、LLC（谐振）、ACF（有源钳位）、PFC（功率因素校正）、DSP（数字信号处理）等，零电压/零电流软开关技术、同步整流技术、全数字控制技术等技术在行业中被广泛应用。

①零电压/零电流软开关技术

零电压/零电流软开关技术通过在开关过程前后引入谐振过程，实现开关在其两端的电压为零时导通，或使流过开关的电流为零时关断，有效地降低电路的

开关损耗和噪声，提高转换效率。

②同步整流技术

同步整流技术为采用低导通电阻的功率 MOS 管代替开关变换器中的输出整流二极管，从而达到降低整流损耗，提高效率的目的。随着计算机、通信技术的发展，低压大电流开关模块成为行业重要的研发课题之一，同步整流技术在低压大电流开关模块电源领域得到了广泛的应用。

③全数字控制技术

开关电源的控制已由模拟控制，模数混合控制，进入到全数字控制阶段。以数字信号处理器（DSP）或微控制器（MCU）为核心，将数字电源驱动器、PWM 控制器、PFM 控制器等作为控制对象，从而实现电源的控制、管理和监测功能。数字系统在开关电源中具有灵活多变、易实现模块化管理、高集成化等优点。开关变换器的数字控制芯片及软件经过不断更新迭代，其性能完全可以满足开关电源目前的需求。因此，数字化在高精度电源中的应用将越来越广泛，成为现代电源技术发展的一个重要方向。

④小功率电源系统集成技术

集成技术可以把多个电子元件集成在芯片中，减少外部分立元件，采用集成技术可方便制作电路补偿，温度补偿，稳定驱动漂移，过载保护等，具有输出电压稳定，输出电流方便控制，提高开关电源效率，过载短路保护齐全。可采用全自动化生产，节省人力，减少用工成本，并且产品品质稳定、可靠性高、一致性好。

⑤功率因数校正技术

因开关电源的输入整流滤波，造成对电网电流波形的畸变，含有大量的谐波分量，使得功率因数很低，造成了对电网的污染，干扰其他用电设备。因此，在开关电源输入侧加入功率因数校正电路，将畸变的电流校正为正弦电流，与电压相位相同，使功率因数值接近于 1，在设计输入功率达 75W 以上开关电源的一项重要技术。

⑥分布式电源系统结构设计技术

分布式电源系统结构设计便于散热，可实现热分布均匀，同时有助于实现AC/DC 变换器组件模块化以及 N+1 电源冗余，有利于在线更换失效模块，适用于超高速集成电路组成的工作站（如图像处理站）、数字电子交换系统等的电源。

2、行业的技术水平

目前，我国已经成为开关电源行业重要生产基地，我国电源企业取得了较快的发展，已形成了较为完善的产业链，出现了包括本公司在内的一批在开关电源领域上有一定竞争力的企业。在电源适配器领域，我国国内企业技术已达到国际先进水平；在服务器电源领域，我国国内电源企业整体上技术水平与国际电源巨头差距在逐渐缩小。

（六）发行人在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

公司在开关电源领域深耕多年，不断进行技术创新积累，凭借技术创新、质量控制等优势，公司在电源适配器行业具有良好口碑，已成为该领域的领先企业之一，公司与 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、和硕等众多知名企业建立业务合作关系；在服务器电源方面，报告期内公司已与浪潮、星网锐捷、富士康等下游知名企业开展密切的合作。

目前公司所处的下游行业市场化程度较高，客户的数量及分布领域众多，行业内竞争体现为在技术水平、产品质量、产能规模、管理效率、成本控制等方面全方位竞争。

2、发行人的竞争优势

（1）产业布局优势

公司产业布局优势主要体现在产品布局、下游市场布局和业务区域布局三个方面，具体情况如下：

①产品布局

公司拥有电源适配器、服务器电源两大主要产品线，公司电源适配器产品系

列完善，从 3W 到 300W 覆盖绝大多数终端产品需求，兼容办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端等行业的电磁兼容与安全标准，并且在产品性能和结构设计上不断优化与升级，在性能方面具有安全、可靠、高效等优势，且认证齐全，可满足下游客户定制化需求。

在电源适配器产品专业化、规模化生产的基础上，公司逐步布局服务器电源的研发和生产。公司服务器电源已开发出系列产品，覆盖 60w 到 3000w 瓦数段，成功开发了浪潮、星网锐捷、富士康等客户。随着公司不断完善产品布局，将充分发挥产品协同配套作用，为下游客户提供更多高品质、多元化的优质产品。

②下游应用领域布局

由于开关电源下游领域对产品的要求不尽相同，为满足各领域需求以及实现规模效应，公司注重下游各领域细分市场的开拓，目前业务已经在办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等多个下游市场完成布局，未来还将进一步拓展人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等发展潜力巨大的领域。由于公司业务涉及的下游行业广泛而多样，进而有效规避了下游行业的波动对公司整体经营的影响，为公司主营业务的持续、稳定、健康增长奠定了良好基础。

③业务区域全球布局

公司注重业务的全球布局，已在越南设立生产基地，并在台湾设立研发及销售的分支机构，积极拓展全球市场，参与国际市场竞争，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区，报告期内公司境外销售占主营业务收入的比例分别为 51.88%、54.90%、53.43%。公司业务的海外布局为公司打开了更为广阔的市场空间，同时公司成功的全球布局，体现了公司在技术研发、产品质量、服务能力等方面的综合竞争力，为公司在国内外的竞争中赢得了良好的市场声誉和品牌知名度。

（2）技术创新优势

①良好的技术创新平台

公司始终重视研发投入，报告期内公司研发费用分别为 3,487.13 万元、4,492.79 万元、5,197.96 万元，持续保持较高水平。公司为国家高新技术企业，

并设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心，并已建立了较为完备的试验室，可进行传导实验、辐射实验、可靠性实验、环境试验、雷击实验、电性测试、结构验证等多项检测。与此同时，公司建立了一系列自主创新制度和奖励措施，从而充分调动研发人员的积极性，有利于持续提升公司的研发技术水平。

在良好的技术创新平台基础上，目前公司已构建一支分工明确、理论基础扎实、实践研发经验丰富、团队间协作高效的队伍，2017 年，西安电子科技大学聘请公司核心技术人员王合球为国家重点研发计划战略性先进电子材料重点专项“GaN 基新型电力电子器件关键技术”项目的咨询专家。未来随着募投项目的顺利实施，公司将继续完善技术创新平台和创新体制，从而不断增强公司的技术创新实力。

②丰富的技术创新积累

公司始终重视新产品和新技术的研究与开发，将产品创新和技术创新作为企业持续发展的源动力，致力于可靠、高效、智能开关电源的研发。公司在研发创新、生产工艺等方面积累了丰富的核心技术，截至本招股说明书签署日，公司拥有 86 项专利技术、40 项软件著作权和多项专有技术。近年来公司主要产品的部分技术创新情况如下：

序号	技术名称	创新之前	创新之后
1	一种防雷击电压电路、驱动电源及终端	15KV 共模雷击时，电源将损坏，无法给设备正常供电，影响应用	当雷击冲击时，雷击能量将从三级防雷击电路进行回路，避开对电源的影响，可达到 15KV 抗雷击冲击
2	一种简易的均流控制技术	电源多单元并联供电电流不均衡，故障率高	通过对多个电源正端或负端取样信号，反馈回路至控制 IC，实现均流输出电流
3	一种创新型 3PIN 欧规插头结构	传统工艺为 3PIN 欧规插头加胶料注塑成外壳，导致地脚金属弹片在注塑过程中经常冲胶不良。	外壳注塑时取消 3PIN 欧规插头上的接地脚弹片直接注塑生产，注塑完成后接地脚弹片再安装到座体上，保证了外壳注塑的生产工艺不会冲胶，提高了合格率，提升了生产效率
4	一种实现零待机功耗的电源技术	目前终端待机功耗普遍为 0.03W，待机功耗大	运用数字技术，在待机时关闭电源耗能单元，实现终端接近于零待机，功耗小于 0.002W
5	一种变压器传导测试装置及系统	-	利用信号发生器、示波器、治具等自制检测设备，用于检测变压器共模噪声电压的指标

序号	技术名称	创新之前	创新之后
6	一种防雷保护电路及电源	使用单路 PFC 控制，电源产品只能通过雷击测试，不能通过高压测试	使用新型电路结构，使控制模块自动调整命令，可同时通过雷击和高压测试
7	一种小型 PD 电源控制电路及开关电源	解决现有 65W PD 电源体积过大，不便携带的问题	功率秘度达到 16.4W/IN^3 输出效率达 92%以上，降低损耗、提高效率，在同等功能要求下，有效节省成本，并满足安规要求
8	一种冗余电源负载比例调节电路和调节系统	双机并机时，较轻负载均流的效率偏低，损耗大	在一定的功率范围内，通过启动智能调偏功能，调整输出电压不一致，使每个电源带不同负载，寻找效率的最优工作点，进而提升了整机轻载的工作效率
9	一种并机电源高功率同步启机控制方法及系统	冗余并机时容易触发过流保护	摒弃恒功率启动模式，采用信号延时命令等待的方式，待两台机开机条件准备就绪，再执行开机命令，使得输出电压同时爬升，避免了过流保护的误触发及爬升过程中电压波形平台的出现
10	新型 BMS 电源的结构改良设计	电池包双层排列，对风道有非常大的阻碍作用，散热效果差，组装和拆解不便	将电池包改为平铺形式，并在电池的底部放置隔板，以起到支撑电池包作用，线路板和隔板之间采用支柱支撑，中间留有空隙，便于风流从空隙穿过，降低了器件温度，同时组装和拆解采用螺丝固定式，便于拆解
11	一种具有并机防反供电保护功能的低压直流通讯电源	两台电源在接同一供电设备上，若一台反接供电，会在输入端直接形成回路，造成故障无法工作；	采用正端及负端防反控制机制，防止反接供电输入时直接形成回路，从而保护电源及供电设备

③客户资源优势

公司凭借技术创新、质量控制等优势，与众多优质客户展开了业务合作，树立了公司良好的市场声誉和品牌。报告期内与公司存在业务合作关系的境内外知名客户包括 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、浪潮、星网锐捷、和硕等。上述客户基本情况如下：

客户名称	客户基本情况
LG	2018 年《财富》全球 500 强排名第 178 名；总部位于韩国，是领导世界产业发展的国际性企业集团，事业领域覆盖化学能源、电子电器、通讯与服务等领域。

客户名称	客户基本情况
FOXCONN	2018 年《财富》世界 500 强排名第 24 位；总部位于台湾，鸿海精密工业股份有限公司以“两地研发、三区设计制造、全球组装交货”做为集团布局策略，并创造出整合、创新、设计、制造、销售、营销整体解决方案的科技服务领先者。
HUAWEI	2018 年《财富》世界 500 强排名第 72 位；全球领先的 ICT（信息与通信）基础设施和智能终端提供商。
海康威视 HIKVISION	2018 年《财富》中国 500 强排名第 179 名；公司是以视频为核心的物联网解决方案提供商，面向全球提供综合安防、智慧业务与大数据服务。
alhua TECHNOLOGY	2018 年《财富》中国 500 强排名第 391 位；是全球领先的以视频为核心的智慧物联解决方案提供商和运营服务商，以技术创新为基础，提供端到端的视频监控解决方案、系统及服务，为城市运营、企业管理、个人消费者生活创造价值。
hp	2018 年《财富》世界 500 强第 190 位；是世界最大的信息科技（IT）公司之一，惠普下设三大业务集团：信息产品集团、打印及成像系统集团和企业计算机专业服务集团。
SEAGATE	是全球最大的硬盘、磁盘和读写磁头制造商，在设计、制造和销售硬盘领域居全球领先地位，提供用于企业、台式电脑、移动设备和消费电子的产品。
Honeywell THE POWER OF CONNECTED	2018 年《财富》世界 500 强第 275 位；是一家多元化高科技和制造企业，在全球，其业务涉及航空产品和服务、楼宇、家庭和工业控制技术、汽车产品、涡轮增压器以及特殊材料。
Roku	是全球领先的电视流媒体企业，总部位于美国，为用户提供流媒体设备及专有操作系统 Roku OS 的流媒体平台。
technicolor	是全球领先的机顶盒和网关提供商，全球四大消费电子类生产商之一。
ARRIS	是全球领先的宽带 IP 通信和家庭视频娱乐解决方案供应商，在语音、视频和高速数据解决方案领域处于世界领先地位。
SAGEMCOM	是全球领先的机顶盒等智能终端供应商，业务遍及 40 多个国家，其中机顶盒，互联网盒，电表等众多通讯终端产品都处于欧洲领导地位。
NETGEAR Connect with Innovation	是全球领先的家庭联网、家庭媒体、安全和自动化以及移动解决方案提供商。
HARMAN	是全球领先的高级音响和信息娱乐解决方案的全球提供商，致力于在各个领域研发创新、专业音响产品的生产及信息娱乐系统的完善，并将产品销售至汽车市场、大众消费市场以及专业音响市场。
Google	是全球最大的搜索引擎公司，业务包括互联网搜索、云计算、广告技术等，同时开发并提供大量基于互联网的产品与服务。
TTI	是领导全球电动工具、户外园艺工具及地板护理产品设计、制造及市场营销企业，专为消费者、专业人士及工业用家提供家居装修、维修及建造业产品。
BOE	是一家为信息交互和人类健康提供智慧端口产品和专业服务的物联网公司。核心事业包括端口器件、智慧物联和智慧医工三大领域。是全球半导体显示产业龙头企业，目前全球有超过四分之一的显示屏来自 BOE（京东方），其超高清、柔性、微显示等解决方案已广泛应用于国内外知名品牌。

客户名称	客户基本情况
Walmart 沃尔玛	2018 年《财富》世界 500 强第 1 名，是一家世界性连锁企业，总部位于美国。沃尔玛主要涉足零售业，沃尔玛公司有 8500 家门店，分布于全球 15 个国家。沃尔玛主要有沃尔玛购物广场、山姆会员店、沃尔玛商店、沃尔玛社区店等四种营业方式。
inspur 浪潮	2018 年《财富》中国 500 强第 292 名；浪潮是中国领先的云计算、大数据服务商，拥有浪潮信息、浪潮软件、浪潮国际、华光光电四家上市公司，业务涵盖云数据中心、云服务大数据、智慧城市、智慧企业四大产业群组，为全球 100 多个国家和地区提供 IT 产品和服务，全方位满足政府与企业信息化需求。
STAR-NET 星网锐捷	是国内领先的 ICT 应用方案提供商，在网络通讯、交换机、云计算终端、支付终端、桌面云、无线接入、宽带接入、融合视讯、视频信息应用等各产品领域均形成了独特的领先优势，同时也致力于在智慧网络、智慧云、智慧社区、智慧通讯、智慧娱乐、智慧物联等应用领域为客户带来前瞻的应用解决方案。
PEGATRON 和硕联合科技	2018 年《财富》世界 500 强排名第 285 位；总部位于台湾，是全球领先的 EMS 与 ODM 企业，致力提供客户从创意设计到系统化的生产制造服务等一贯流程，完整、有效地满足顾客的需求。

通过与众多国内外知名客户的合作，一方面有利于发行人及时了解下游应用领域技术工艺的最新发展趋势，跟进相关技术产品的研发，从而保持和巩固公司在技术及产品等方面的优势；另一方面体现了公司在技术研发、产品质量、服务能力等方面的综合竞争力，有利于进一步扩大公司产品的市场份额。

④质量控制优势

开关电源产品质量关乎电子设备的稳定性和使用者的安全性，同时公司下游客户大多为全球知名电子产品制造商，其对开关电源品质有着严格的要求，因此公司致力于完善自身的质量管理体系，强调全面质量管理（TQM）品质管理思维，以研发品质保证、材料品质保证、制程品质保证、客服市场品质保证构成全面品质管理体系。凭借公司产品的优秀品质，公司先后获得第二届“深圳质量百强企业”、“深圳市质量强市骨干企业”、“深圳 2017 年度质量事业贡献奖”等荣誉称号。

公司注重业务的全球布局，在保证质量的前提下，提供有竞争力的产品。报告期内，公司产品通过中国 CCC、新加坡 PSB、韩国 KC、泰国 TISI、墨西哥 NOM、南非 NRCS、美国 UL、美国 FCC、德国 GS、欧盟 CE 等多国和地区的产品安全及电磁兼容认证。

⑤品牌优势

公司从事电源适配器行业多年，凭借着优良的产品品质、快速响应的服务能力等，树立了良好的市场形象，通过客户口碑宣传及参加产品展会等方式，“欧陆通”获得了良好的品牌美誉度和知名度。近年来，“欧陆通”品牌陆续获得了“深圳知名品牌”等众多荣誉，同时获得了众多海内外知名客户的认可，建立了合作关系。随着公司产品线逐步向服务器电源拓展，公司创立了“ASPOWER”的自主品牌，该品牌目前已获得浪潮、星网锐捷、富士康等客户的认可。未来，公司将进一步加强自主品牌的建设力度，为公司赢得良好的市场声誉，进一步增强公司的竞争优势。

⑥管理优势

开关电源行业属于技术密集型行业。开关电源产品对可靠性设计、制造工艺等方面都具有较高要求，需要较长时间的技术、管理等多方面的积累沉淀，公司已拥有一支稳定、高效的专业管理团队，经过多年发展，公司管理团队积累了丰富的研发、生产、销售和管理经验，能够及时准确地把握开关电源领域的技术发展方向，及时、高效地制定满足市场需求以及符合公司实际情况的发展战略，形成了系统的经营管理体系。同时公司通过引入 ERP（Enterprise Resource Planning，企业资源计划）、MES（Manufacturing Execution System，制造执行系统）、SRM（Supplier Relationship Management，供应商关系管理系统）、BPM（Business Process Management，业务流程管理系统）、RDM（Research Development Management，研究开发管理系统）、HRM（Human Resource Management，人力资源管理系统）等信息系统，降低管理成本、发挥业务协同优势、提高公司规模经济效应，从而实现管理创新，使公司的管理水平持续提升，有效推动公司持续发展。

（七）发行人的竞争劣势

1、资金不足

目前公司处于较快的发展阶段，无论在生产规模扩大、市场开拓还是在技术研发方面都需要大量资金支持。而公司融资渠道相对单一，主要依赖于自身积累和银行贷款。从长期来看，单一的融资渠道既增加了财务风险，也不利于公司的持续发展。公司迫切需要建立直接融资渠道，为公司的持续快速发展提供资金支

持。

2、生产规模与自动化生产程度有待进一步提升

目前由于公司设备和场地受限，发行人采取外协加工的方式。此外，随着劳动力成本的不断上升，客户对产品品质的要求日益提升，发行人需不断扩大生产规模，提高生产的自动化程度，来长期保持公司的竞争优势。

3、研发条件有待改善

虽然公司已建立较为完整的研发体系，但同时也存在设备、场地面积、资金等方面的限制，且与国际先进厂商相比，公司部分高端产品的研发缺少足够精度的设备进行支撑。与此同时，公司已有一支高素质的管理、研发团队，但在扩大自身经营规模和业务的同时，还需要通过进一步引进高素质管理和研发人才以满足公司发展需要。

（八）影响行业发展的机遇和挑战

1、影响行业发展的机遇

（1）国家政策大力支持产业发展

电子信息产业作为国民经济的基础性、战略性和先导性支柱产业，已成为我国制造业转型升级的重要支撑。开关电源作为电子设备的必备部件，是保障其稳定可靠运行的关键，是中国电子信息产业中的重要组成部分。

2006 年科技部、财政部、税务总局、海关总署发布的《中国高新技术产品出口目录（2006）》将开关电源列入其中，可按照国家的相关规定享受国家给予高新技术产品出口的优惠政策。

2011 年发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》将“电力电子器件及变流装置”中的“高精度、高性能的开关电源”列为优先发展的先进制造产业领域。

2016 年工信部印发的《产业技术创新能力发展规划（2016-2020 年）》提出将针对新一代电子整机发展需求，大力推动电子元件产品向片式化、小型化、集成化、模块化、无线化发展。

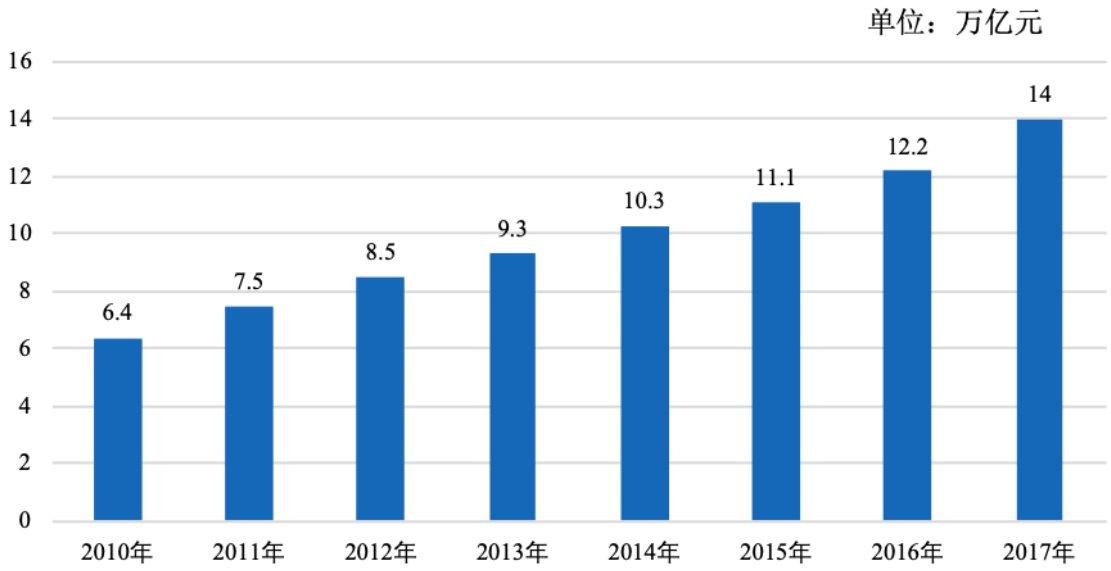
同时，《中国制造 2025》提出把智能制造作为提升中国制造业整体竞争力

的主要途径，是工业 4.0 的核心内容，其中大数据、云计算都是国家重点发展领域，此外我国针对开关电源下游办公电子等应用领域都提出了相应节能降耗政策要求，将继续推动新一轮开关电源技术创新和产业变革，因此开关电源产品将受政策驱动，保持良好的发展趋势。

（2）中国电子信息制造业发展快速

工信部发布的《2017 年电子信息制造业运行情况》显示，2017 年，中国规模以上电子信息制造业收入近 14 万亿元人民币，增加值增长 13.8%，利润总额超过 7,000 亿元，同比增长 15%以上。

2010-2017年电子制造业收入情况



数据来源：工信部

在产品结构方面，产品的高端化、智能化发展成果显著，智能穿戴、虚拟现实设备、智能家居等新兴产品加快成长，量子点电视、OLED 电视、激光电视等新技术产品加速涌现，采用国产 CPU 的“神威•太湖之光”成为世界首台运算速度超过 10 亿亿次/秒的超级计算机；在技术创新方面，在国家知识产权局公布的 2017 年国内企业发明专利授权量排名前十强中，华为、联想等多家电子信息类企业入围，基础电子领域的短板不断被克服。随着电子信息产业作为全球新一轮技术革命加速发展的核心领域之一，受到各国和地区的大力发展，开关电源产品作为其重要组成部分，其市场需求将进一步增长。

（3）开关电源技术不断升级

随着电力电子技术的发展，下游行业产品外观结构要求不断向便携化、小型化方向发展，性能向网络化、智能化方向发展，从而也提升了对开关电源性能及外观结构的更高要求，推动开关电源技术不断创新。此外，新型功率器件、新型电路拓扑不断更新，促进了高频、高可靠性、低能耗、低噪声、抗干扰和模块化等的开关电源的研发生产，使其更好地满足下游市场对产品便携性、高效性的需求。同时，随着包括笔记本电脑、台式机、平板等在内电子产品越来越多的选用 USB Type-C 接口，也需要电源适配器的设计标准逐步更新。

在开关电源市场竞争的环境下，有规模电源企业开始重视核心技术的创新，企业研发实力和快速反应能力有了显著提高。同时，在开关电源技术不断升级下，一方面拥有技术优势的开关电源企业可凭借高附加值的产品获取更大的利润，并有效地提高自身的市场竞争力与行业地位；另一方面，提高了行业的技术门槛，进一步优化行业竞争结构，助力行业健康、持续发展。

（4）开关电源产品应用领域的不断扩大和深化

开关电源产品已广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，其下游行业众多，市场需求空间广阔，不受单一行业发展或少数客户经营状况的制约。随着互联网技术逐渐在各领域渗透，以及大数据和云计算应用的逐渐深入，开关电源在人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等领域都将有更为重要的应用，对其需求将会稳步增长。

与此同时，一方面，根据国家统计局统计，我国城镇居民人均可支配收入从 2007 年的 13,786 元增加至 2018 年的 39,251 元，年复合增长率为 9.98%，居民的消费能力不断得到提升，并向个性化、多样化、高端化发展，加大了对电子信息产品的购买能力；另一方面，在人民群众对电子信息产品品质、性能和安全的要求明显提高，新一波信息产业“物联网”概念推行，以及 5G 全面部署的推动下，电子产品业内各大厂商纷纷加大产品创新力度，电子产品已进入升级换代时期。因此，下游应用终端产品消费规模逐渐增加以及其巨大的更新换代市场空间将共同推动开关电源市场的新一轮快速增长。

（5）全球提倡节能环保，推动电源产业结构转型

随着全球经济的不断发展，能源短缺现象日趋紧张，节能减排、绿色经济成为世界主要国家和地区的普遍共识。在电源行业，除安全性能外，对开关电源转换效率及空载待机功耗要求更为迫切，近几年来美国推行主要针对电子产品及其电源适配器的 DoE VI（六级能效）能效标准，要求标准不断提升，将所有充电产品或外部电源都列入此条例影响范围之内。与此同时，欧盟正在独立推进外部电源的自愿性和强制性计划 CoC V5 Tier 2 标准，来进一步提高电源适配器等的能效要求。

我国“十三五”规划纲要提出，要推广节能环保产品，支持技术装备创新，促进节能环保产业发展壮大，如何改进电源系统涉及降低空载待机功耗、提高转换效率，以及在控制方式改进等将成为未来开关电源行业企业发展的关键，将进一步带动开关电源向更安全、更高效、更智能的产品结构转型和技术升级。

2、影响行业发展的挑战

（1）缺乏综合性专业人才

开关电源领域涉及电力电子、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处理器）技术和综合自动控制等诸多技术领域，目前行业人才积累较为欠缺，缺乏既通晓理论基础知识、又具备实践经验的复合型人才，而上述复合型人才需要较长时间的培养。因此综合性专业人才储备相对缺乏成为我国开关电源行业发展的挑战之一。

（2）大陆服务器电源技术水平有待进一步提升

由于我国大陆服务器电源企业起步较晚，基础较薄弱，我国大陆服务器电源企业生产工艺及技术水平与国际先进水平存在一定差距，部分上游半导体等原材料市场主要由欧美日等国外厂商所占据，因此对我国服务器电源企业发展形成一定的限制，影响国内企业在国际市场的开拓进程。

（九）行业主要壁垒

1、技术壁垒

开关电源技术属于电力电子技术，是一门多学科交叉技术，涉及电力电子、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处理器）技术和综合自动控制等

诸多技术领域，因此开关电源行业属技术密集型行业。另外，开关电源产品对可靠性设计、制造工艺等方面都具有较高要求，需要长期、大量的工艺技术经验积累和研发投入。同时，随着科学技术不断进步以及下游应用领域行业信息化、智能化、高可靠性要求的不断提升，上下游企业需要进行密切的技术交流，下游客户对电源厂商技术沟通和合作能力有着较高要求，因此需要开关电源制造企业进行持续的技术投入，以及组建一支高水平的研发技术团队。

此外，随着市场对质量、效率、节能环保等标准提出更高要求，下游电子产品种类层出不穷，客户定制化要求进一步提高，对电源生产制造商的市场判断能力，产品的研发和设计能力都提出更高要求。因此若电源生产厂商不具备长时间的技术积累，将无法对客户多样化的需求进行快速响应。新进入者受制于其自身行业经验的匮乏，无法在短期内组建高效技术研发团队，获取优质订单能力受限，盈利空间较小，这将增加行业潜在进入者的市场风险。

2、人才壁垒

开关电源行业拥有较高的技术壁垒，行业企业需具备较强的产品研发能力，未来需应对快速变化的市场需求，技术人员必须在具备相关知识的基础上，经过长期的技术实践积累，才能具备专业的研发能力，因此行业对研发人员的理论基础、技术功底和实践经验均有较高的要求。

同时，在市场规划方面，还需要对市场有敏锐判断力和国际视野的市场营销人才，及时准确传达国内外市场讯息，将市场前沿的需求转化为研发导向，积极做好技术储备和产品储备，而且下游客户多为跨国性公司，目前国内行业内综合素质技术人才，尤其是具有国际背景的人才也较为缺乏。行业内企业对核心人才一般采取内部培养的形式，培训周期较长。因此对于新企业来说相应的人才资源也是进入该行业的主要瓶颈。

3、客户认证壁垒

行业开展业务过程中，与知名客户建立稳定的客户关系的门槛较高，其对供应商有严格的认证过程。从认证内容上看，客户往往需要考察供应商质量控制能力、技术创新能力、成本控制能力、交付能力以及售后服务能力等，而且下游知名客户也会将企业人文体系、环境和安全体系、社会责任列入考核的指标。从认

证过程上看，客户认证流程往往包括文件审核、现场评审、现场调查、样品试产以及合作关系确立后的年度审核。因此，要成为优质客户的供应商，认证过程较为复杂且周期较长，一般要经过 1-2 年的验证时间，而且随着产品的逐步升级，下游客户对电源供应商要求越发严格。因此基于严格的资格认证后建立的合作关系，客户更换配套供应商的成本高、周期长，若供应商所供产品能够持续达到其技术、质量、交货期等要求，下游客户将与其达成长期稳定的合作关系，不会轻易更换供应商。同时，与下游国际知名电子厂商的长期成功的合作经验，是开关电源制造企业进入大客户合格供应商名录的重要条件之一。

新进入企业要想进入这些优质客户的供应链体系，需要在技术储备、产品性能、生产规模以及服务质量等方面形成对现有开关电源制造企业的突出的竞争优势，因此，这种基于长期稳定的合作关系而获得的优质客户资源对于新进入企业构成一大障碍。

4、规模化壁垒

开关电源制造业具有明显的规模效应：1）在成本控制方面，规模较大的厂商对上游原材料的采购具有显著的议价能力，能够降低原材料采购成本以及原材料价格波动的影响；2）在研发方面，具有规模效应的生产商可通过不断加强研发设备和技术创新体系的建设投入，有效缩短产品的开发周期，可同时开发多种类、多系列产品，满足下游电子产品更高的技术要求；3）在生产方面，规模较大企业注重对生产工艺不断进行技术改造，提升自动化生产水平，从而有利于提高生产效率，提升产品品质，满足客户对于及时交货的需求；4）在信息化方面，规模较大的企业注重通过信息化手段来支撑公司业务的快速发展，有实力不断完善项目管理、生产控制、财务核算、供应链管理、人力资源管理、营销管理等信息化系统，从而提高公司的整体运营效率；5）在市场拓张方面，规模领先企业加快全球布局进程，可通过投入大量人力和资金，进一步向国内外市场延伸。因此规模效应也是对于新进入开关电源行业的制造企业，尤其是对定位于中高端开关电源产品的制造企业构成主要壁垒。

5、产品认证壁垒

由于开关电源的安全性、稳定性和可靠性会对终端产品的使用产生重大的影

响，同时各国家由于市电标准不尽相同，安规要求标准也有所差异，所以通常各国对开关电源产品的进入制定了明确的认证标准，每种产品均需符合该国的产品相关认证才能进入该国市场。其中，美洲市场有 UL 认证、FCC 认证、ETL 认证；欧洲市场有 CE 认证、ENEC 认证；澳大利亚市场有 SAA 认证；日本市场有 PSE 认证；韩国市场有 KC 认证；印度市场有 BIS 认证；中国市场有 CCC 认证等。由于电子产品通常属于全球化销售，因此配套的开关电源产品也需要通过各国认证，实现全球销售；另一方面为开拓自身业务市场，开关电源企业也需要进行国际认证，使新入厂商进入国际市场构成了一定的认证壁垒。

6、品牌壁垒

品牌知名度是一个公司的技术水平、产品质量、生产能力、管理素质、创新能力、服务水平等方面的综合体现，伴随着开关电源下游应用领域集中度越来越高，下游知名大客户在选择供应商及进行采购份额分配时，在保障产品质量和供货能力的条件下，也越来越重视供应商的品牌影响力。在选择供应商进行认证时，更是优先选择品牌知名度高、行业认可程度高的厂商。因此，行业新进入者，特别是面向行业知名大客户拓展市场时，面临着较高的品牌壁垒。

（十）发行人与同行业可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的比较情况

1、同行业可比公司的经营情况及市场地位对比

报告期内，公司主要产品为电源适配器。近年来，全球的电源适配器产业已转移至我国，目前台达、光宝、康舒等外资企业进入时间较早、技术积累丰富，为行业知名企业，随着国内公司不断引进吸收国际先进电源技术，产品生产规模不断扩大以及产品结构不断优化，已培育出包括发行人在内的规模大、品质高的电源适配器企业。公司在电源适配器主要竞争对手情况如下：

序号	主要企业	成立时间	主要产品	公司规模（2019 年营业收入）	经营业绩（2019 年净利润）	优势	市场占有率
1	台达电子工业股份有限公司（台交所：2308）	1971 年	电源及元器件（元器件、嵌入式电源、汽车电子、商用产品及移动电源等）、	6,242,098.92 万元	538,182.31 万元	产品品类齐全，经营规模大	约占 2015 年全球电源 7.25%（注 1）

序号	主要企业	成立时间	主要产品	公司规模（2019 年营业收入）	经营业绩（2019 年净利润）	优势	市场占有率
			自动化（工业自动化、楼宇）等				
2	光宝科技股份有限公司（台交所：2301）	1975 年	智能生活与应用事业群、汽车电子应用事业、电能事业群（交换式电源供应器、交直流电源转换器、备用电源管理系统、电源供应器、电源转换器及直流电源模块等）、储存装置事业群、光电事业群等	4,142,772.98 万元	218,247.65 万元	产品品类齐全，经营规模大	约占 2015 年全球电源 7.73%（注 1）
3	康舒科技股份有限公司（台交所：6282）	1981 年	电源转换器、直流电源转换器、开架式电源、伺服器/储存设备电源、通信电源、交流/直流电源转换器等	479,185.25 万元	34,560.86 万元	优势为交换式电源，侧重生产消费性及工业性电源供应器	约占 2015 年全球电源 0.74%（注 1）
4	群光电子科技股份有限公司（台交所：2385）	1983 年	输入设备、便携式键盘、视讯影像产品、影像模块、汽车电子等	2,154,618.13 万元	135,927.66 万元	优势为经营规模大，侧重消费类电子产品	约占 2015 年全球电源 2.87%（注 1）
5	茂硕电源科技股份有限公司（深交所：002660）	2006 年	LED 驱动电源（道路照明解决方案、工业照明解决方案等）、MCB 产品、SPS 消费类电源（插墙式、桌面式、裸板）、光伏产品、新能源汽车充电桩等	124,784.71 万元	6,500.05 万元	开关电源产品品类较多	约占 2018 年中国开关电源 0.55%（注 2）
6	深圳市京泉华科技股份有限公司（深交所：002885）	1996 年	电源（充电器、电源适配器、定制电源、智能电源）、磁性元器件、特种变压器、车载磁性元器件等	133,282.16 万元	5,020.11 万元	优势为磁性元器件	约占 2018 年中国开关电源 0.21%（注 2）
7	深圳可立克科技股份有限公	2004 年	开关电源（充电电源、消费类终端适配器、LED	110,947.27 万元	2,228.94 万元	优势为磁性元器件	约占 2018 年中国开关电源

序号	主要企业	成立时间	主要产品	公司规模（2019 年营业收入）	经营业绩（2019 年净利润）	优势	市场占有率
	司（深交所：002782）		驱动器、工业通讯定制电源）、磁性器件、新能源产品等				0.33%（注 2）
8	发行人	1996 年	公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域	131,258.00 万元	11,245.14 万元	优势为电源适配器	约占 2018 年中国开关电源 0.76%（注 2）

注 1：台湾上市公司的金额均为台币换算为人民币，2015 年全球电源的市场数据来自《中国电源行业年鉴 2016》

注 2：2018 年中国开关电源市场规模数据来自《中国电源行业年鉴 2019》

2、同行业技术实力对比

报告期内，发行人研发费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司简称	2019 年	2018 年	2017 年
茂硕电源	4.03%	4.37%	3.77%
可立克	3.58%	3.28%	2.98%
京泉华	4.28%	5.27%	3.99%
平均值	**3.96%**	**4.31%**	**3.58%**
发行人	**3.96%**	**4.08%**	**4.29%**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，公司研发费用分别为 3,487.13 万元、4,492.79 万元和 5,197.96 万元，公司研发费用规模呈增长趋势。公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.29%、4.08%和 3.96%。整体处于同行业上市公司中间水平。

3、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标

具体指标比较详见本招股说明书之“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、经营成果分析”中的有关内容。

（十一）行业利润水平变动趋势及原因

电源适配器行业作为较为成熟的电子产品行业，市场容量大，同行业企业较多，其利润率水平主要受到材料价格、人工成本等因素影响。在行业内具有较高知名品牌、研发能力较强、规模较大的企业，具备较强的议价能力和一定的定价能力，能够根据材料价格的波动进行相应的调整，并通过技术创新、产品结构化升级、有效的成本管控，使产品的毛利率保持相对稳定。服务器电源相较于电源适配器行业，对于企业的生产能力、研发设计能力要求较高，因此拥有较高的行业门槛及利润水平。同时，伴随国内半导体技术、IC 技术等上游材料技术的发展和新领域的拓展及新产品的开发，为服务器电源行业带来新的契机，上游材料的国产化和下游行业的新契机有助于行业取得较高的利润水平。

（十二）行业特有经营模式、周期性、区域性和季节性

1、行业特有经营模式

开关电源为电子设备中不可缺少的部件，应用领域广泛，产品种类众多，要求其生产商具备较强的定制化产品的设计及生产能力。定制化电源产品需按照客户特定的性能规格要求、结构要求等进行设计和制造，需要开关电源制造商与下游客户进行密切的技术交流，并根据客户的需求提供定制化电源方案。随着下游电子产品市场的发展，开关电源生产规模逐步扩大，生产工艺和技术进一步发展，提升产品研发设计能力和自动化制造水平，提高产品附加价值，已成为行业共识。

2、周期性、区域性和季节性

（1）行业周期性

开关电源作为终端电子产品的配套重要部件，应用领域广泛，涉及行业众多，与下游行业的发展有着密切的联系，行业周期性不明显。

（2）行业区域性

从开关电源供应商区域分布特点来看，主要分布在华南和华东区域，从产业集群来看，主要形成了珠三角地区、长三角地区等产业区。

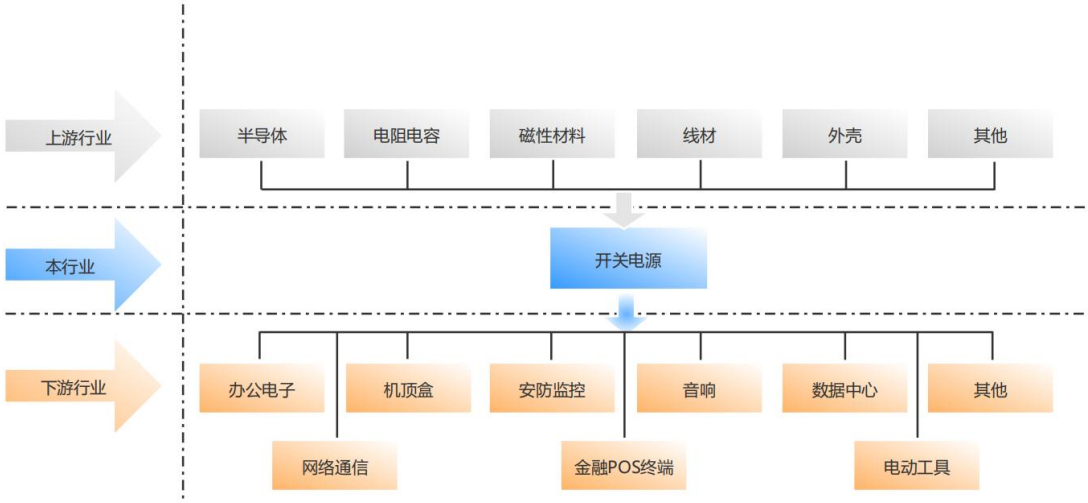
（3）行业季节性

开关电源产品种类的丰富，下游应用领域广泛，因此行业整体上不存在明显

的季节性波动。但由于受国内假期（如春节）影响，上半年开工率低于下半年，因此上半年整体产能略低。

（十三）公司所处行业上下游发展状况及对本行业的影响

开关电源上游行业主要为半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等，下游行业主要包括办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域。



1、上游行业发展状况及对本行业的影响

开关电源行业的上游产业包半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等行业。上游行业大多属于长期稳定发展的基础产业，原材料市场供给充足，短缺风险较小，为本行业的发展提供了稳定坚实的基础。上游各行业技术的发展有利于促进本行业产品品质的提升、产品结构的升级和优化。

2、下游行业发展状况及对本行业的影响

开关电源行业下游应用领域极为广泛，主要包办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域。随着互联网技术逐渐在各领域渗透，以及大数据和云计算应用的逐渐深入，开关电源在人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等领域都将有更为重要的应用，对其需求将会稳步增长。应用涉及的广泛性保证了本行业的产品需求和市场规模，下游电子产品行业呈现轻便化、智能化、网络化等发展趋势，也进一步推动本行业产品功能和技术升级及市场规模。

（十四）产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响、以及进口国同类产品的竞争格局等情况

1、产品进口国的有关进口政策及贸易摩擦对产品进口的影响

由于开关电源的安全性、稳定性和可靠性会对终端产品的使用产生重大的影响，同时各国家由于市电标准不尽相同，安规要求标准也有所差异，所以通常各国对开关电源产品的进入制定了明确的认证标准，每种产品均需符合该国的产品相关认证才能进入该国市场。目前公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证、ISO14001:2015 环境体系认证、ANSI/ESDS20.20：2014 静电防护体系认证，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区，公司出口的产品已按照各进口国的要求进行国际认证和检测，进口国相关认证情况见本章节之“九、（二）质量管理体系”。

公司产品的主要进口国对开关电源产品的进口不存在关税壁垒，暂未存在反倾销、反补贴等贸易摩擦。

2、进口国同类产品的竞争情况

进口国同类产品的竞争格局详见本章节之“二、（二）、2、（4）行业竞争格局”，以及“二、（二）、3、（3）行业竞争格局”。

（十五）未来发展趋势

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司在开关电源领域深耕多年，为国家高新技术企业，并设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心。公司坚持自主创新，凭借技术创新、质量控制等优势，树立了良好的市场形象，与众多优质客户展开了业务合作。在可预见的未来，公司将继续加大研发投入，注重产品品质，不断扩大业务规模，提升公司市场竞争力。

三、发行人产品的销售情况和主要客户

（一）发行人的销售情况

报告期内，公司主营业务收入的构成分析如下：

1、按产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电源适配器	115,984.78	88.72%	102,013.58	93.29%	74,487.21	92.10%
服务器电源	7,080.17	5.42%	4,335.92	3.97%	4,015.03	4.97%
其他	7,666.20	5.86%	2,999.97	2.74%	2,372.92	2.93%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

注：其他主要系电动工具充电器、矿机电源及电源配件等销售产生的收入；

由上表可见，报告期内，公司电源适配器产品销售收入占主营业务收入的比例分别为 92.10%、93.29%和 88.72%，为公司主营业务收入的主要来源。公司于 2004 年起从事电源适配器的生产销售，公司电源适配器业务规模不断增长。公司于 2014 年起在电源适配器产品的基础上进一步拓展与延伸，开始从事服务器电源的研发生产。报告期内，公司服务器电源销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.97%、3.97%和 5.42%。其他类产品 2019 年销售收入增加，主要系公司 2019 年电动工具充电器产品收入增加所致。

2、按销售地区分类

报告期内，公司主营业务收入按销售地区分类列示如下：

单位：万元

销售地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内销售（注 1）	**60,882.36**	**46.57%**	**49,311.77**	**45.10%**	**38,914.51**	**48.12%**
华东	35,121.36	26.87%	30,246.07	27.66%	24,067.55	29.76%
华南	21,865.71	16.73%	17,569.50	16.07%	12,692.28	15.69%
其他（注 1）	3,895.29	2.98%	1,496.20	1.37%	2,154.67	2.66%
境外销售	**69,848.79**	**53.43%**	**60,037.70**	**54.90%**	**41,960.66**	**51.88%**
新加坡	16,768.89	12.83%	16,497.96	15.09%	4,468.32	5.52%
保税区（注 2）	13,478.11	10.31%	14,830.94	13.56%	15,848.76	19.60%
韩国	8,584.54	6.57%	9,340.41	8.54%	8,414.42	10.40%
香港	9,942.94	7.61%	8,136.38	7.44%	4,246.30	5.25%

销售地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
泰国	5,216.37	3.99%	3,451.92	3.16%	2,628.16	3.25%
其他（注 3）	15,857.93	12.13%	7,780.08	7.11%	6,354.70	7.85%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

注 1：上述地区分部是根据公司实际经营管理需要进行划分的，具体划分为：华南地区包括广东省、广西壮族自治区、海南省；华东地区包括上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省；其他系华北、西南、华中等区域。

注 2：出口销售的货物，若运至国内的保税区，销售区域则划分为保税区。

注 3：其他主要包括越南、墨西哥、南非、印度尼西亚、台湾、印度等国家或地区。

报告期内，公司境内销售规模分别为 38,914.51 万元、49,311.77 万元和 60,882.36 万元，占比分别为 48.12%、45.10%和 46.57%；公司境外销售规模分别为 41,960.66 万元、60,037.70 万元和 69,848.79 万元，占比分别为 51.88%、54.90%和 53.43%；报告期内，公司境内外销售额逐年增长，收入占比相对有所波动，境内外销售占比整体较为稳定。

报告期内，公司境内销售区域主要集中在对开关电源需求较大的华东、华南地区。

报告期内，公司注重境外业务的发展，积极拓展全球市场，参与国际市场竞争，公司产品主要出口新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区，报告期内，公司境外销售规模持续扩大，公司凭借技术创新、质量控制等优势，赢得了良好的市场声誉和品牌知名度。

3、按规格型号分类

开关电源为电子设备中不可缺少的部件，应用领域广泛，需求变化较快，需与下游客户进行密切的技术交流，按照客户特定的性能规格要求、结构要求等进行设计和制造。报告期内，公司产品主要为定制化产品，规格型号多，多达数千种，报告期内，公司根据产品的性能特点，对公司主要产品进行分类列示如下：

（1）电源适配器

报告期内，公司电源适配器产品功率规格主要集中在 6W 至 90W 之间。报告期内，公司电源适配器产品分瓦数段情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
6 瓦以下（含 6 瓦）	13,055.39	11.26%	10,684.37	10.47%	7,784.95	10.45%
6-18 瓦（含 18 瓦）	30,768.38	26.53%	25,545.23	25.04%	18,184.17	24.41%
18-25 瓦（含 25 瓦）	26,901.73	23.19%	27,290.25	26.75%	23,177.15	31.12%
25-45 瓦（含 45 瓦）	22,575.85	19.46%	19,110.47	18.73%	16,277.86	21.85%
45-90 瓦（含 90 瓦）	13,680.92	11.80%	13,844.28	13.57%	6,359.82	8.54%
90 瓦以上	9,002.50	7.76%	5,538.96	5.43%	2,703.25	3.63%
合计	**115,984.78**	**100.00%**	**102,013.58**	**100.00%**	**74,487.21**	**100.00%**

因公司产品为定制化产品，广泛应用于下游众多领域，报告期内，公司电源适配器产品各功率段销售占比存在波动。

（2）服务器电源

公司服务器电源规格型号多达数百种，根据结构及功能特点主要包括冗余电源模块、冗余电源、单电源等；同时冗余电源模块、冗余电源、单电源其结构及功能特点存在差异，其中冗余电源一般系由 2 个或以上冗余电源模块（N+1 模式）结合背板组成的整机，具有冗余等功能。具体情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
冗余电源	2,843.40	40.16%	1,710.15	39.44%	1,915.79	47.72%
冗余电源模块	3,737.08	52.78%	2,398.52	55.32%	1,932.56	48.13%
单电源	499.68	7.06%	227.26	5.24%	166.68	4.15%
合计	7,080.17	100.00%	4,335.92	100.00%	4,015.03	100.00%

如上表，报告期内，公司冗余电源销售比例分别为 47.72%、39.44%和 40.16%，其中 2018 年较上期降低，而 2019 年较上期上升；而冗余电源模块销售比例分别为 48.13%、55.32%和 52.78%，其中 2018 年较上期上升，而 2019 年较上期下降。

4、按应用领域分类

报告期内，公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中

心、电动工具等众多领域，下游市场容量大。报告期内，受益于下游市场的不断发展，公司产品销售收入不断增长，公司主要销售产品按应用领域分类列示如下：

单位：万元

产品名称	应用领域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
电源适配器	办公电子	33,433.24	28.83%	29,440.96	28.86%	30,773.32	41.31%
	机顶盒	25,453.28	21.95%	22,846.25	22.40%	14,992.23	20.13%
	网络通信	19,923.83	17.18%	16,772.52	16.44%	6,749.99	9.06%
	安防监控	19,947.66	17.20%	13,310.98	13.05%	9,037.06	12.13%
	音响	4,519.18	3.90%	5,994.70	5.88%	1,381.43	1.85%
	金融 POS 终端	4,161.19	3.59%	4,406.47	4.32%	5,411.99	7.27%
	其他（注 1）	8,546.41	7.37%	9,241.70	9.06%	6,141.19	8.24%
	小计	115,984.78	100.00%	102,013.58	100.00%	74,487.21	100.00%
服务器电源	数据中心	7,080.17	100.00%	4,335.92	100.00%	4,015.03	100.00%
	小计	7,080.17	100.00%	4,335.92	100.00%	4,015.03	100.00%
其他	电动工具	4,516.73	58.92%	-	-	-	-
	吸尘器、矿机及电源配件等（注 2）	3,149.47	41.08%	2,999.97	100.00%	2,372.92	100.00%
	小计	7,666.20	100.00%	2,999.97	100.00%	2,372.92	100.00%
合计		130,731.15	-	109,349.47	-	80,875.16	-

注 1：其他主要系美容仪器、无线充、智能家居设备、气体探测器、测试仪器等；
注 2：电动工具应用领域主要系电动工具充电器。

（二）主要产品的产能及产能利用率

公司以生产定制化产品为主，产品种类多种多样，不同产品的规格大小、产品结构、生产工艺复杂程度等方面存在一定差异，因此，公司选取特定功率段产品作为标准品计算理论产能，实际产量按折算系数折为标准品后，计算产能利用率。

报告期内公司主要产品的产能及产能利用率情况如下表：

产品类别	指标	2019 年	2018 年	2017 年
电源适配器	理论产能（千只）	62,500.50	52,077.00	35,386.00

产品类别	指标	2019 年	2018 年	2017 年
	折算后实际产量（千只）	57,593.78	47,767.62	36,377.48
	产能利用率	92.15%	91.72%	102.80%
服务器电源	理论产能（千只）	282.51	183.00	147.00
	折算后实际产量（千只）	237.91	123.38	98.26
	产能利用率	84.21%	67.42%	66.84%

注：①电源适配器理论产能及折算后实际产量均以功率段 25W 产品为标准品进行折算，服务器电源理论产能及折算后实际产量均以功率段 450W-800W 冗余模块为标准品进行折算；

②理论产能＝标准品每小时标准产能×年运营时数×生产线条数；

③折算后实际产量=实际产品入库数×标准品折算率；

④以上理论产能及折算后实际产量均不含外协；

⑤因企业级交换机电源与服务器电源共用生产线，上表中的服务器电源产能利用率包含企业级交换机电源。

（三）主要产品的产量、销量及产销率

产品类别	指标	2019 年	2018 年	2017 年
电源适配器	产量（万只）	7,450.23	6,586.07	4,714.39
	销量（万只）	7,376.07	6,407.55	4,630.49
	产销率	99.00%	97.29%	98.22%
服务器电源	产量（万只）	19.23	14.93	10.88
	销量（万只）	20.14	13.76	10.66
	产销率	104.78%	92.18%	97.90%

注：报告期内，发行人的电源适配器产量包含外协产品，以上产量、销量为发行人实际产量、销量。

（四）主要产品的价格变动情况

发行人产品以定制化为主，并且下游行业需求变化较快，因此发行人产品种类及规格型号较多。发行人报告期内各期销售金额前二十名产品，报告期内各期平均销售价格情况如下：

单位：元/只

序号	类别	产品料号	2019 年	2018 年	2017 年
1	电源适配器	90****01201R	6.44	6.37	6.41
2	电源适配器	90****12202R	31.91	32.57	-
3	电源适配器	90****12202R	59.09	60.85	61.28
4	电源适配器	90****08204R	9.25	9.29	-
5	电源适配器	90****11202R	20.53	20.94	21.81

序号	类别	产品料号	2019 年	2018 年	2017 年
6	电源适配器	91****11207R	52.18	52.57	52.97
7	电源适配器	90****11201R	22.34	22.73	23.49
8	电源适配器	90****03202R	25.14	25.77	-
9	电源适配器	90****01201R	-	16.07	-
10	电源适配器	90****02215R	18.7	18.15	19.41
11	电源适配器	90****01201R	12.13	11.62	11.63
12	电源适配器	90****01201R	17.27	15.89	16.69
13	电源适配器	90****05202S	13.88	13.4	10.98
14	电源适配器	90****12204R	15.32	15.38	15.47
15	电源适配器	90****11201R	37.26	36.43	37.6
16	电源适配器	90****08205R	-	9.27	-
17	电源适配器	90****08204R	13.33	12.24	12.58
18	电源适配器	90****04202R	29.24	27.85	28.78
19	电源适配器	90****03201R	-	22.29	-
20	电源适配器	90****01201R	22.48	21.77	-
21	电源适配器	90****13205R	18.74	19	19.34
22	电源适配器	90****02201R	12.82	12.82	12.88
23	电源适配器	90****12201R	17.01	17.13	17.28
24	电源适配器	90****01201R	25.08	23.86	24.24
25	电源适配器	90****02214R	22.34	21.78	22.5
26	电源适配器	90****13209R	20.95	20.43	21.45
27	电源适配器	90****00201R	12.81	12.83	13.15
28	电源适配器	90****13201R	27.53	25.9	27.06
29	电源适配器	90****04201R	25.62	22.8	25.64
30	电源适配器	90****01201R	-	-	14.68
31	电源适配器	92****13201R	259.8	251.95	-
32	电源适配器	90****01204R	14.56	14.91	-
33	电源适配器	90****02201R	11.03	11.04	-
34	电源适配器	90****01204R	6.74	6.39	6.48
35	电源适配器	90****00201V	47.77	-	-
36	电源适配器	90****01201R	16.39	-	-
37	电源适配器	90****12201R	59.43	61.31	-

序号	类别	产品料号	2019 年	2018 年	2017 年
38	服务器电源	99****000016	745.84	-	-
39	电源适配器	90****01201R	21.59	21.27	-

（五）报告期内向前五大客户的销售情况

1、报告期内，公司向前五大客户销售情况为：

年份	集团公司名称	下属公司名称	产品内容	金额（万元）	占主营业务收入比	是否为贸易商
2019 年	LG	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	9,079.45	6.95%	否
		乐辉液晶显示（苏州）有限公司	电源适配器	5,789.62	4.43%	否
		捷星显示科技（福建）有限公司	电源适配器	2,036.56	1.56%	否
		PT.LG Electronics Indonesia	电源适配器	1,134.22	0.87%	否
		LG Electronics Inc.	电源适配器	857.52	0.66%	否
		LG Electronics USA Inc.	电源适配器	824.12	0.63%	否
		LG Electronics Mława Sp. z o.o.	电源适配器	793.10	0.61%	否
		乐金电子部品（烟台）有限公司	电源适配器	423.74	0.32%	否
		乐金电子（惠州）有限公司	电源适配器	12.77	0.01%	否
		小计		**20,951.10**	**16.03%**	
	富士康	Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd	电源适配器	16,526.29	12.64%	否
		Fuhong Precision Component(Bag Giang) Company Limited	电源适配器	1,503.36	1.15%	否
		建汉科技股份有限公司	电源适配器	1,314.67	1.01%	否
		南宁富桂精密工业有限公司	电源适配器	383.25	0.29%	否
		新翼精密科技（北江）有限公司	电源适配器	121.40	0.09%	否
		贝尔金电器（常州）有限公司	电源适配器	99.48	0.08%	否
		Belkin International Inc.	电源适配器	13.41	0.01%	否
		鸿富锦精密电子（重庆）有限公司	电源适配器	8.35	0.01%	否

年份	集团公司名称	下属公司名称	产品内容	金额（万元）	占主营业务收入比	是否为贸易商
		小计		**19,970.21**	**15.28%**	
	大华	浙江大华科技有限公司	电源适配器	10,484.28	8.02%	否
		杭州华橙网络科技有限公司	电源适配器	447.13	0.34%	否
		小计		**10,931.41**	**8.36%**	
	海康威视	杭州海康威视电子有限公司	电源适配器	3,492.70	2.67%	否
		杭州海康威视科技有限公司	电源适配器	2,947.02	2.25%	否
		重庆海康威视科技有限公司	电源适配器	1,998.27	1.53%	否
		杭州萤石网络有限公司	电源适配器	26.34	0.02%	否
		杭州萤石软件有限公司	其他	17.93	0.01%	否
		小计		**8,482.26**	**6.49%**	
	华为	华为终端有限公司	电源适配器	7,454.31	5.70%	否
		华为技术有限公司	电源适配器	19.30	0.01%	否
		华为终端深圳有限公司	电源适配器	15.09	0.01%	否
		小计		**7,488.70**	**5.73%**	
	合计			**67,823.68**	**51.88%**	
2018 年	LG	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	7,271.24	6.65%	否
		乐辉液晶显示（苏州）有限公司	电源适配器	6,134.25	5.61%	否
		乐金电子部品（烟台）有限公司	电源适配器	2,929.62	2.68%	否
		捷星显示科技（福建）有限公司	电源适配器	2,137.25	1.95%	否
		LG Electronics Inc.	电源适配器	966.31	0.88%	否
		LG Electronics USA Inc.	电源适配器	898.24	0.82%	否
		PT. LG Electronics Indonesia	电源适配器	860.57	0.79%	否
		乐金电子（惠州）有限公司	电源适配器	66.69	0.06%	否
		LG Electronics India Private Limited	电源适配器	54.37	0.05%	否

年份	集团公司名称	下属公司名称	产品内容	金额（万元）	占主营业务收入比	是否为贸易商
		小计		21,318.55	19.50%	
	富士康	Cloud Network Technology Singapore Pte. Ltd	电源适配器	16,158.26	14.78%	否
		贝尔金电器（常州）有限公司	电源适配器	392.60	0.36%	否
		南宁富桂精密工业有限公司	电源适配器	198.93	0.18%	否
		国基电子（上海）有限公司	电源适配器	176.54	0.16%	否
		建汉科技股份有限公司	电源适配器	83.46	0.08%	否
		Belkin International Inc.	电源适配器	27.88	0.03%	否
		鸿海精密工业股份有限公司	电源适配器	0.09	-	否
		鸿富锦精密电子（重庆）有限公司	电源适配器	0.06	-	否
		小计		17,037.81	15.58%	
	大华	浙江大华科技有限公司	电源适配器	9,779.84	8.94%	否
		杭州华橙网络科技有限公司	电源适配器	9.20	0.01%	否
		小计		9,789.04	8.95%	
	ChungKwang Tech Inc.	ChungKwang Tech Inc.	电源适配器	5,647.99	5.17%	是
	惠州迪芬尼声学科技股份有限公司	惠州迪芬尼声学科技股份有限公司	电源适配器	5,436.28	4.97%	否
	合计			**59,229.67**	**54.17%**	
2017 年	LG	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	9,185.79	11.36%	否
		乐辉液晶显示（苏州）有限公司	电源适配器	5,853.11	7.24%	否
		捷星显示科技（福建）有限公司	电源适配器	2,394.81	2.96%	否
		乐金电子部品（烟台）有限公司	电源适配器	2,369.13	2.93%	否
		LG Electronics Inc.	电源适配器	1,786.63	2.21%	否
		PT. LG Electronics Indonesia	电源适配器	973.35	1.20%	否
		LG Electronics USA Inc.	电源适配器	687.16	0.85%	否

年份	集团公司名称	下属公司名称	产品内容	金额（万元）	占主营业务收入比	是否为贸易商
		LG Electronics India Private Limited	电源适配器	245.93	0.30%	否
		乐金电子（惠州）有限公司	电源适配器	22.98	0.03%	否
		小计		23,518.89	29.08%	
	富士康	Cloud Network Technology Singapore Pte. Ltd	电源适配器	4,248.58	5.25%	否
		鸿海精密工业股份有限公司	电源适配器	2,212.65	2.74%	否
		国基电子（上海）有限公司	电源适配器	1,052.23	1.30%	否
		贝尔金电器（常州）有限公司	电源适配器	728.03	0.90%	否
		建汉科技股份有限公司	电源适配器	382.16	0.47%	否
		富钰精密组件（昆山）有限公司	电源适配器	189.00	0.23%	否
		南宁富桂精密工业有限公司	电源适配器	152.64	0.19%	否
		鸿富锦精密电子（重庆）有限公司	电源适配器	126.40	0.16%	否
		Belkin International Inc.	电源适配器	10.26	0.01%	否
		鸿富锦精密电子（郑州）有限公司	电源适配器	0.86	-	否
		富华科精密工业（深圳）有限公司	电源适配器	0.39	-	否
		小计		9,103.20	11.26%	
	大华	浙江大华科技有限公司	电源适配器	7,050.99	8.72%	否
		浙江大华智联有限公司	电源适配器	3.86	-	否
		小计		7,054.85	8.72%	
	ChungKwang Tech Inc.	ChungKwang Tech Inc.	电源适配器	5,046.38	6.24%	是
	达明	达明电子(常熟)有限公司	电源适配器	2,612.89	3.23%	否
		Techman Electronics (Thailand) Co.Ltd	电源适配器	148.04	0.18%	否
		达研（上海）光电有限公司	电源适配器	145.59	0.18%	否
		小计		2,906.52	3.59%	

年份	集团公司名称	下属公司名称	产品内容	金额（万元）	占主营业务收入比	是否为贸易商
	合计			47,629.85	58.89%	

在报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中未占有任何权益。

2、公司产品的定价策略及价格形成机制

公司产品定价策略为结合产品生产成本、销售数量、产品技术创新、市场竞争等因素，与客户协商定价。因公司产品主要为定制化产品，在具体产品定价时，公司一般根据客户规格确定材料及工艺要求、评估产品制造成本，并核算出成品交易价格报给客户。客户针对所需求产品的规格、用量等信息，对多家供应商进行综合评审，择优选择供应商进行后续产品开发及交货。

3、发行人对主要客户不存在重大依赖

报告期内，发行人前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比重分别为 58.89%、54.17%和 51.88%。报告期内，发行人客户较为集中，但公司对主要客户不存在重大依赖，具体分析如下：

（1）下游行业集中度不断提升，发行人客户较为集中系发行人自身优势及下游行业客户发展的客观体现

在全球电子产品日益激烈的竞争中，各行业品牌集中度进一步提高。以安防市场和显示器市场为例，在安防市场方面，根据全球知名的工业媒体 a&s《安全自动化》对安防产品公众公司进行的 2018 年全球综合排名，其中海康威视、大华股份、亚萨合莱、博世、安迅士依次位列前五名，且我国海康威视和大华股份分别销售收入高达 5,364.1 百万美元和 2,680.6 百万美元，引领全球安防市场发展；根据 TrendForce 旗下 WitsView 研究部门统计，液晶显示器 2018 年前五名依次为 Dell、HP、AOC/Philips、Lenovo 和 LGE，市场份额分别为 19.6%、13.8%、13.1%、9.6%和 8.7%，占据 64.8%的市场份额。

随着下游电子产品市场集中度提高，电源适配器等开关电源销售逐渐向大客户聚集，市场份额逐渐向具有质量管理优势、生产规模优势和较高研发能力的电

源适配器制造企业进行倾斜。报告期内，公司凭借技术创新、质量控制等优势，与众多优质客户展开了业务合作，树立了公司良好的市场声誉和品牌。报告期内，发行人前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比重分别为 58.89%、54.17%和 51.88%。报告期内，发行人客户较为集中系发行人自身优势及下游行业客户发展的客观体现。

（2）公司凭借自身实力及竞争优势，与主要客户合作关系稳定，能较好满足客户需求，双方在合作过程中形成了合作共赢的关系

发行人主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，产品主要为定制化产品。随着科学技术的飞速发展，电子产品功能及种类不断增多，产品更新换代速度加快，对其产品在质量、技术、安全及新产品推出速度等方面的要求越来越严格，因此需要对供应商进行严格的认证，除对供应商规模，及相关产品的技术、质量、价格、交货期有严格的要求外，还对供应商的内控体系、财务状况及社会责任等都设有相当高的标准。同时，一旦通过认证，该类优质客户出于保证产品质量和稳定供货等因素的考虑，一般会与合格供应商保持长期稳定的采购关系。发行人凭借其技术创新、质量控制等优势，满足了下游行业主要客户的需求。同时公司在与下游行业主要客户合作的过程中，公司日益发展壮大，公司的发展壮大能够为下游客户提供更好的服务，因此，双方在合作过程中形成了合作共赢的关系。

（3）发行人近二十年来坚守开关电源行业，积累了丰富的技术，广泛的产品系列，严谨的质量管理体系，高效的管理流程，快速的反应能力，及稳定的上下游关系，形成了较强的综合竞争力，在加强与现有客户合作的同时，凭借自身优势积极开拓新的客户，例如 2019 年发行人开发了新客户谷歌、TTi、京东方、沃尔玛等。

4、报告期内直销前五大客户基本信息

（1）LG

1）南京 LG 新港新技术有限公司

成立时间	1997 年 9 月 25 日
注册地	南京经济技术开发区尧新大道 346 号
注册资本/实缴资本	2,392 万美元
经营范围	设计、生产各种显示器及显示器零部件、各种平板数字电视机及平板数字电视机零部件、个人电脑及个人电脑零部件、投影仪及投影仪零部件和电子白板及电子白板零部件；销售自产产品并提供相关服务；公司自产产品的同类个人电脑、电视机、显示器、投影仪、电子白板及零部件、模具、夹具等商品的进出口及批发业务；从事汽车电子商品、显示产品配套音箱的进出口及批发业务；从事自有厂房及仓库租赁业务。（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）
控股股东/实际控制人	韩国 LG 电子株式会社
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2008 年 12 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）乐辉液晶显示（苏州）有限公司

成立时间	2016 年 7 月 1 日
注册地	苏州高新区金枫路 225 号
注册资本/实缴资本	9,462.54 万美元
经营范围	研发、设计、生产液晶显示器（TFT-LCD）、液晶显示器模块、显示屏材料、液晶电视等数字影院播放设备及相关零组件，销售自产产品并提供技术及售后服务，从事以上同类产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额及许可证管理、专项规定管理的商品应按国家有关规定办理）。（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）
控股股东/实际控制人	LG Display 株式会社
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2016 年
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）捷星显示科技（福建）有限公司

成立时间	2009 年 12 月 7 日
注册地	福清市融侨经济技术开发区光电园区
注册资本/实缴资本	1,700 万美元
经营范围	开发、设计、生产、销售 TFT-LCD 平板显示屏、显示屏材料、液晶显示屏、液晶显示器、液晶监视器、液晶电视、电脑显示器一体机、电脑电视一体机等显示产品及其零部件，提供自产产品的技术及售后维修服务，及生产设备配套服务。（涉及审批许可项目的，只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营）（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）
控股股东/实际控制人	LG Display Co., Ltd
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2010 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

4）PT.LG Electronics Indonesia

成立时间	1990 年 10 月 20 日
注册地	Kawasan Industri MM2100, Block G Cibitung, Bekasi 17520 West Java, Indonesia
注册资本/实缴资本	91,239,448.33584 美元
经营范围	电子产品、家用电器和电信设备的制造和贸易
控股股东/实际控制人	LG Electronics Inc.
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2015 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系

是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

5）LG Electronics Inc.

成立时间	2002 年 4 月 1 日
注册地	128, Yeoui-daero, Yeongdeungpo-gu, Seoul
注册资本/实缴资本	300,000,000 万韩元
经营范围	其他家用电器的制造
控股股东/实际控制人	LG Corporation
客户获取方式	客户推荐
开始合作时间	2008 年 12 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

6）LG Electronics USA Inc.

成立时间	1978 年 7 月 8 日
注册地	美国达拉华州威明顿利特佛思垒武 215 号，19808
注册资本/实缴资本	未披露
经营范围	提供家用电器、娱乐产品、移动通信产品和商业解决方案
控股股东/实际控制人	LG Electronics Inc
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2015 年 4 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

7）LG Electronics Mława Sp. z o.o.

成立时间	2001 年 12 月 6 日
注册地	ul. LG Electronics 7, Mława, prov. MAZOWIECKIE, 06-500, Poland

注册资本/实缴资本	412,616,000 兹罗提
经营范围	消费类电子产品制造
控股股东/实际控制人	LG Electronics Inc.
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2019 年 3 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

8）乐金电子部品（烟台）有限公司

成立时间	2004 年 8 月 10 日
注册地	烟台经济技术开发区台北北路 36 号
注册资本/实缴资本	4,340 万美元
经营范围	研发、生产液晶显示器件、数码摄像模块、翻盖组件、微型马达、新型电子元器件，并销售公司自产产品；检测半导体磁带基摆；并从事电子产品、器件和元件的批发和进出口业务。(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)
控股股东/实际控制人	韩国 LG Innotek co.,ltd.
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2017 年 8 月
合作是否稳定	否
停止合作时间	2019 年 11 月
停止合作原因	无订单
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

9）乐金电子（惠州）有限公司

成立时间	1993 年 10 月 27 日
注册地	惠州仲恺高新技术开发区惠风四路 42 号
注册资本/实缴资本	2,250 万美元

经营范围	各式收音、音响设备、CD、VCD、DVD、CD-ROM、CD-RW、DVD-ROM、手提电脑光驱、（CD-ROM、CD-RM、DVD-ROM）的影音设备及相关零件制造。产品 80%外销、20%内销［增资新增手提电脑光驱（CD-ROM、CD-RW、DVD-ROM）100%外销］。DVD-RW、便携式卫星导航器的生产和销售。电子产品零配件及产成品的批发、进出口业务及相关配套业务并提供售后及相关技术咨询服务（不设店铺、不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。网络连接存储器等电子产品的生产和销售，产品 90％外销，10％内销。手机无线充电器的生产，智能打印机的生产，保安监控系列产品的生产，日用电子产品的生产、加工，产品在国内外市场销售。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）
控股股东/实际控制人	韩国乐金电子株式会社
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2014 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

10）LG Electronics India Private Limited

成立时间	1997 年 1 月 20 日
注册地	A Wing,Third Floor,D-3,District Centre,Saket,New Delhi-110017,Delhi,India
注册资本/实缴资本	1,150,000,000 卢币
经营范围	Manufacturers of consumer electronics.
控股股东/实际控制人	LG Electronics Inc
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2015 年 6 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（2）富士康集团

1）Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd

成立时间	2017 年 4 月 5 日
注册地	54, Genting Lane, 03-05, Rury Land Complex, 349562, Singapore
注册资本/实缴资本	1.27 亿美元
经营范围	计算机和数据处理设备、网络产品的制造
控股股东/实际控制人	Focus Pc Enterprises Limited
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2017 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）建汉科技股份有限公司

成立时间	1998 年 6 月 10 日
注册地	新竹科学工业园区新竹县寶山鄉园区三路 99 号
注册资本/实缴资本	3,630,000 千台币
经营范围	有线及无线宽带网络通讯产品之产销业务
控股股东/实际控制人	鸿扬创业投资股份有限公司、鸿准精密工业股份有限公司
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2016 年 10 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）南宁富桂精密工业有限公司

成立时间	2011 年 1 月 12 日
注册地	广西南宁同乐大道 51 号富士康南宁科技园 B 厂区
注册资本/实缴资本	110,033.2552 万人民币

经营范围	开发、生产新型电子元器件、宽带接入网通信系统设备、传送通信系统设备、城域以太网通信系统设备、无线局域网（广域网）设备、高端路由器、高端交换机、便携式微型电脑、硬件式交互平板、车载通讯装置、移动上网装置、平板电脑、卫星导航定位接收设备、无线通讯模块、光收发模块、模块外壳体、千兆比特率无源光网络终端、基站滤波器、数字照相机、摄录设备、数字电视机、数字音视频编解码设备、手机、卫星电视接收设施（限加工贸易）、太阳能电池、太阳能电池组、网络安全与存储产品、网络服务器，智能家居、智能办公设备、POS 销售终端机及相关设备、3D 打印机及相关设备，模具治具制造和维修、量测仪器检测及校正、自行车、电玩具以及上述产品的零组件、附属产品（含包装业务，除国家专控产品），建设配套的生产辅助设施，销售自产产品，提供售后服务；从事上述产品的同类商品的进出口、批发业务及相关配套服务（涉及配额、许可证和专项管理的商品，按照国家有关规定办理）；从事家用电器、家居用品、电子产品零售业务；提供房屋租赁（具体项目以审批部门批准的为准）。
控股股东/实际控制人	富士康工业互联网股份有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2013 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

4）贝尔金电器（常州）有限公司

成立时间	2007 年 8 月 29 日
注册地	武进国家高新技术产业开发区新雅路 18 号武南工业园内 A1
注册资本/实缴资本	142.5 万美元
经营范围	网线和电涌保护插座、高端网络路由器、USB 线、无线充电器、适配器、手机保护膜、电脑保护膜、媒体播放器配件、笔记本电脑配件及以上配件的研发、制造、组装，销售自产产品；维修、测试充电器、适配器、媒体播发器配件、笔记本电脑配件；网线和电涌保护插座、高端网络路由器及其他配件、充电器、适配器、媒体播发器配件、笔记本电脑配件、包装材料的进出口、国内采购、批发，佣金代理；并提供相关售后服务和咨询活动。（涉及国家特别管理措施的除外、依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东/实际控制人	Belkin HK Technology Limited
客户获取方式	客户推荐
开始合作时间	2015 年 12 月
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

5）Belkin International Inc.

成立时间	1983 年 4 月 18 日
注册地	12045 E. Waterfront Drive Playa Vista 90094 California US
注册资本/实缴资本	面值 0.001 美元
经营范围	贝尔金国际公司为公共组织和私营部门组织提供家庭网络和娱乐、安全、基础设施、能源和服务器机房的解决方案，以及手机配件和链接线。
控股股东/实际控制人	Fit Hon Teng Limited
客户获取方式	客户推荐
开始合作时间	2016 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

6）鸿富锦精密电子（重庆）有限公司

成立时间	2009 年 10 月 16 日
注册地	重庆市沙坪坝区东区一路 1 号
注册资本/实缴资本	19,065 万美元
经营范围	从事金属制品、非金属制品模具设计与制造；便携式微型计算机及其零部件、无线模组、无线充电器、无线网络串流器、追踪器、电视机视频录放转换机、新型平板显示器、新型电子元器件、半导体及元器件专用材料、复印机及其有关零部件和耗材、打印机、打印机墨盒及其零组件开发、生产、再制造、经营；生产、经营第三代及后续移动通信系统手机、核心网设备以及网络检测设备；从事信息通讯网络系统及其它应用系统的技术开发、技术咨询；实验室设备、工业及电子产品检测检验与分析，检测技术咨询；生产、销售工程塑料产品与塑料合金及废旧塑料的消解和再利用；液晶电视机、电视机零部件及其模组，喇叭、喇叭零件及其模组的开发、生产、销售；汽车、摩托车、家用电器的模具、夹具、治具、冲锻焊零部件、行车记录仪的设计、开发、制造、加工、销售；从事上述产品及其同类商品的进出口、批发业务及相关配套业务（不含专营、专控、专卖商品及限制性项目）；自有房屋租赁；企业管理咨询服

	务；商务信息咨询服务；物业管理服务；计算机和办公设备维修。（依法禁止经营的不得经营；依法应经许可审批而未获许可批准前不得经营）
控股股东/实际控制人	联汇企业有限公司
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2013 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

7）国基电子（上海）有限公司

成立时间	2003 年 5 月 22 日
注册地	上海市松江工业区南乐路 1925 号
注册资本/实缴资本	58,798.8947 万人民币
经营范围	生产、加工新型电子元器件（片式电子元器件、电力电子器件，光电子器件、敏感元器件及传感器生产、功率放大器，低噪声放大器、无线传输模块），数字音、视频编码解码设备（STB 机顶盒，客户端接入媒体网关（IAD,MTA），视讯电话，语音分线器），网络、通信系统设备，异步转移模式（ATM）及 IP 数据通信系统，网络交换机，路由器，数字微波同步系统传输设备，光同步、光交叉系列传输连接设备，笔记本计算机、液晶显示器、手机外壳及模块，计算机散热装置及模块；精密模具及模具标准件，线缆、连接器、电子零件；计算机，服务器，游戏机、音乐播放器、掌上计算机、电话机、数码相机，投影机，DVD 播放机，便携式 DVD 播放机，音乐播放器（MP3），视频播放器（MP4\MP5）及上述商品的周边产品和零配件；卫星电视广播地面接收设施（产品100%出口），卫星导航定位接收设备，汽车零部件；包装印刷，工程塑料与塑料合金生产，废旧塑料的消解及再利用。以上产品的零配件生产和相关软件的开发，以及对以上产品的维修和商业性检，销售公司自产产品，并从事上述产品加工技术的研究、开发及中试（包括与国内科研院所合作研发），转让自研成果，仓储服务，从事货物及技术的进出口业务。【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】
控股股东/实际控制人	富士康工业互联网股份有限公司
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2015 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系

是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

8）鸿海精密工业股份有限公司

成立时间	1974 年 2 月 20 日
注册地	新北市土城區中山路 66 號
注册资本/实缴资本	180,000,000 千台币
经营范围	计算机连接器、计算机机壳机座组装、线缆配租与组装产品等产销；主板、准系统、手机、相机模块等产销
控股股东/实际控制人	郭台銘
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2007 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 11 月
停止合作原因	更换交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

9）富钰精密组件（昆山）有限公司

成立时间	1998 年 7 月 9 日
注册地	江苏省昆山市玉山镇紫竹路 880 号
注册资本/实缴资本	3,800 万美元
经营范围	研制、生产新型合金材料、精密模具及新型电子元器件、携带型电脑、光电子专用材料、光电子器件、光纤连接器及其上述产品配件；生产医疗器械、电池、风扇、智能设备、游戏机及其零件材料；销售自产产品。以下项目限分厂生产：胶带、泡棉、导电铝箔、导电布、防尘网、缓冲垫等电脑及电脑周边设备、手机等数字音、视频编译码设备的元器件专用材料。（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）
控股股东/实际控制人	高逸国际有限公司（Gold Glory International Limited）
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2017 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 12 月

停止合作原因	无订单
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

10）鸿富锦精密电子（郑州）有限公司

成立时间	2010 年 7 月 23 日
注册地	郑州市航空港区振兴路东侧综合保税区
注册资本/实缴资本	200,000 万美元
经营范围	生产经营第三代及后续移动通信系统手机、核心网设备以及网络检测设备及其零组件、新型电子元器件、数字音、视频解码设备及其零部件；从事自动化设备、金属与非金属制品模具、治具及检具及其零配件、发光二极管显示板、手机配件、电子产品的研发、设计、制造,以上产品的维修及仓储业务；从事以上产品的批发、进出口及相关配套业务；商品展示；从事保税仓储物流业务（涉及经营许可的凭证经营）；移动通信系统手机研发、计算机、手机相关软硬件的研发测试、系统集成、应用服务及相关技术服务；销售：抛光液、清洗剂、切削液、切削油、液压油、润滑油、RFID 读写器、RFID 标签、工业数据采集器、工控机、检测设备计量具、治具及检具及其零配件、发光二极管显示板、手机配件、电子产品；从事检测技术服务及技术咨询；环保技术服务。
控股股东/实际控制人	中坚企业有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2017 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 6 月
停止合作原因	无订单
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

11）富华科精密工业（深圳）有限公司

成立时间	2014 年 10 月 24 日
注册地	深圳市龙华区龙华街道东环二路二号富士康科技园 F8b 区厂房 1 栋 3 层
注册资本/实缴资本	8,236.55 万人民币

经营范围	电子信息技术、网络及通信技术之软件产品开发设计；图形图像识别和处理系统开发；软件产品开发；无线局域网（含支持 WAPI）、广域网设备开发；移动通讯系统手机、基站、核心网设备以及网络检测设备开发。（同意登记机关调整规范经营范围表述，以登记机关登记为准）
控股股东/实际控制人	深圳富桂精密工业有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2017 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 9 月
停止合作原因	无订单
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

12）Fuhong Precision Component(Bag Giang) Company Limited

成立时间	2007 年 2 月 12 日
注册地	Dinh Tram Industrial Park, Hoang Ninh Commune, Viet Yen District, Bac Giang Province, Vietnam
注册资本/实缴资本	11,300 万美元
经营范围	制造电子零件和塑料模具；制造和分销电子产品备件，研发电子产品。
控股股东/实际控制人	GLORY STAR INVESTMENTS LIMITED
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2019 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

13）新翼精密科技（北江）有限公司

成立时间	2015 年 1 月 30 日
注册地	Van Trung Industrial Zone, Van Trung Commune, Viet Yen District, Bac Giang Province, Vietnam
注册资本/实缴资本	21,000 万美金

经营范围	生产供手机使用的耳机和互联线
控股股东/实际控制人	Foxconn Interconnect Technology Singapore Pte.Ltd
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2019 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（3）华为集团

1）华为终端有限公司（原华为终端（东莞）有限公司）

成立时间	2012 年 11 月 23 日
注册地	广东省东莞市松山湖园区新城路 2 号
注册资本/实缴资本	50,000 万人民币
经营范围	开发、生产、销售：通信及电子产品、计算机、卫星电视接收天线、高频头、数字卫星电视接收机及前述产品的配套产品，并提供技术咨询和售后服务；开发、生产、销售：医疗器械（第一类、第二类、第三类医疗器械），并提供技术咨询和售后服务；增值电信业务经营；佣金代理；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。
控股股东/实际控制人	华为终端(深圳）有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2017 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）华为技术有限公司

成立时间	1987 年 9 月 15 日
注册地	深圳市龙岗区坂田华为总部办公楼
注册资本/实缴资本	4,030,813.182 万人民币

经营范围	一般经营项目是：程控交换机、传输设备、数据通信设备、宽带多媒体设备、电源、无线通信设备、微电子产品、软件、系统集成工程、计算机及配套设备、终端设备及相关通信信息产品、数据中心机房基础设施及配套产品(含供配电、空调制冷设备、智能管理监控等)的开发、生产、销售、技术服务、工程安装、维修、咨询、代理、租赁;信息系统设计、集成、运行维护;集成电路设计、研发;统一通信及协作类产品,服务器及配套软硬件产品,存储设备及相关软件的研发、生产、销售;无线数据产品(不含限制项目)的研发、生产、销售;通信站点机房基础设施及通信配套设备(含通信站点、通信机房、通信电源、机柜、天线、通信线缆、配电、智能管理监控、锂电及储能系统等)的研发、生产、销售;能源科学技术研究及能源相关产品的研发、生产、销售;大数据产品、物联网及通信相关领域产品的研发、生产、销售;通信设备租赁(不含限制项目);培训服务;技术认证服务;信息咨询(不含限制项目);企业管理咨询(不含限制项目);进出口业务;国内商业、物资供销业务(不含专营、专控、专卖商品);对外经济技术合作业务;房屋租赁业务(持许可经营证);以及其他法律法规不禁止的经营活动(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
控股股东/实际控制人	华为投资控股有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2018 年 1 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）华为终端（深圳）有限公司（原华为终端有限公司）

成立时间	2003 年 12 月 24 日
注册地	深圳市龙岗区坂田华为基地 B 区 2 号楼
注册资本/实缴资本	238,254.5455 万人民币
经营范围	开发、生产、销售通信电子产品及配套产品，并提供技术咨询和售后服务。进出口业务（不含分销)。
控股股东/实际控制人	华为投资控股有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2017 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系

是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

注：该客户的订单具有连续性和持续性。

（4）浙江大华科技股份有限公司

1）浙江大华科技有限公司

成立时间	2013 年 1 月 29 日
注册地	杭州市滨江区长河街道滨安路 1199 号 F 座 1 层
注册资本/实缴资本	64,681 万元人民币
经营范围	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（凭许可证经营）。计算机软件的开发、销售及技术服务，安防设备的设计、开发、生产、销售，电子产品及通讯产品的设计、开发、安装及销售，电子网络产品的开发、系统集成与销售，电子产品工程的设计、安装，电线电缆、五金配件的销售，信息技术咨询服务，照明器具的设计、技术开发、销售，经营进出口业务。（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）
控股股东/实际控制人	浙江大华技术股份有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2014 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）杭州华橙网络科技有限公司

成立时间	2015 年 11 月 30 日
注册地	浙江省杭州市滨江区南环路 2930 号 2 幢 412 室
注册资本/实缴资本	5,000 万人民币
经营范围	生产：育人机器人、母婴看护器、智能家居类产品、摄像机产品；技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机网络技术、计算机信息技术、计算机软硬件、通讯设备、智能电子产品、计算机系统集成、云储存及云计算技术、手机软件、数码产品、网络高清播放器；销售：智能电子产品、计算机软硬件、通讯设备、手机软件、数码产品、网络高清播放器、云储存及云计算产品。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东/实际控制人	浙江大华技术股份有限公司

客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2018 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）浙江大华智联有限公司

成立时间	2015 年 2 月 6 日
注册地	浙江省杭州市富阳区东洲街道东桥路 28 号
注册资本/实缴资本	111,000 万元人民币
经营范围	电子产品及其辅助设备的生产、销售；计算机软件、电子产品、通讯产品、数字安防产品的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；自有房屋租赁；餐饮服务；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）
控股股东/实际控制人	浙江大华技术股份有限公司
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2016 年
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 6 月
停止合作原因	变更交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（5）海康威视集团

1）杭州海康威视电子有限公司

成立时间	2014 年 10 月 15 日
注册地	浙江省杭州市桐庐县桐庐经济开发区求是路 299 号
注册资本/实缴资本	38,526.1217 万人民币

经营范围	生产、销售：安防电子产品及其辅助设备、智能硬件电子产品、防爆电气产品、消防电子产品、IC 卡及 IC 卡读写设备、手机、移动电话机、手持无线终端、手持移动式警务终端、玩具、防火防盗门、防火防盗锁、智能锁、II 类射线装置、Ⅲ类射线装置、安全检查检测装置、安检排爆系统设备、高低压电器成套设备；计算机软件、电子产品、通讯产品、数字安防产品、消防电子产品、玩具、防火防盗门、防火防盗锁、智能锁、II 类射线装置、Ⅲ类射线装置、安全检查检测装置、安检排爆系统设备、高低压电器成套设备的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；防火防盗门、防火防盗锁、智能锁的设计与安装；货物进出口。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后可开展经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东/实际控制人	杭州海康威视数字技术股份有限公司
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2018 年 7 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）重庆海康威视科技有限公司

成立时间	2011 年 3 月 15 日
注册地	重庆市大渡口区建桥工业园 C 区海康路 118 号
注册资本/实缴资本	10,000 万人民币
经营范围	电子产品及软件的研发、生产、销售、技术服务；电子设备安装，电子工程、智能系统工程及计算机系统集成的设计、施工及维护(取得相关行政许可后方可执业）；货物及技术进出口业务（国家禁止或限制进出口的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东/实际控制人	杭州海康威视数字技术股份有限公司
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2013 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）杭州海康威视科技有限公司

成立时间	2009 年 3 月 6 日
注册地	浙江省杭州市滨江区东流路 700 号 2 号楼
注册资本/实缴资本	100,000 万元人民币
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机软件、电子产品、通讯产品、数字安防产品、消防产品；生产、销售：安防电子产品及其辅助设备、智能硬件电子产品、防爆电气产品、消防产品、IC 卡及 IC 卡读写设备、手机、移动电话机、手持无线终端、手持移动式警务终端、劳动防护用品（包括特种劳动防护用品）；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东/实际控制人	杭州海康威视数字技术股份有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2011 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

4）杭州萤石软件有限公司

成立时间	2017 年 10 月 27 日
注册地	浙江省杭州市滨江区丹枫路 399 号 2 号楼 B 楼 302 室
注册资本/实缴资本	3,000 万人民币
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让：智能硬件电子产品及软件、网络信息技术、计算机信息技术、云计算技术、高低压电器成套设备、仪器仪表、电器配件、智能机器人、玩具、水处理设备、空气净化设备、智能家居产品、智能门锁、智能照明设备、智能控制产品；生产：智能硬件电子产品及软件，IC 卡及 IC 卡读写设备、高低压电器成套设备、仪器仪表、电器配件、智能机器人、玩具、水处理设备、空气净化设备、智能家居产品、智能门锁、智能照明设备、智能网关；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东/实际控制人	杭州萤石网络有限公司
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2019 年
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

5）杭州萤石网络有限公司

成立时间	2015 年 03 月 25 日
注册地	浙江省杭州市滨江区丹枫路 399 号 2 号楼 B 楼 301 室
注册资本/实缴资本	10,000 万人民币
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；互联网数据服务；智能控制系统集成；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；电子专用设备制造；电子专用设备销售；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；仪器仪表制造；仪器仪表销售；电器辅件制造；智能机器人的研发；服务消费机器人制造；智能机器人销售；玩具制造；玩具销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；家用电器制造；家用电器销售；智能家庭消费设备制造；智能家庭消费设备销售；照明器具制造；照明器具销售；智能家庭网关制造；安全、消防用金属制品制造；安防设备制造；消防器材销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；电子产品销售；第二类医疗器械销售；五金产品批发；五金产品零售；母婴用品销售；体育用品及器材批发；体育用品及器材零售；文具用品批发；文具用品零售；汽车零配件批发；汽车零配件零售；钟表与计时仪器销售；眼镜销售；针纺织品销售；家具销售；建筑装饰材料销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：互联网信息服务；出版物互联网销售；出版物批发；出版物零售；货物进出口；技术进出口(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)。
控股股东/实际控制人	杭州海康威视数字技术股份有限公司
客户获取方式	总部审核后推荐
开始合作时间	2019 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

注：该客户的订单具有连续性和持续性。

（6）惠州迪芬尼声学科技股份有限公司

成立时间	2004 年 8 月 9 日
注册地	惠州市惠阳区新圩镇新联村迪芬尼工业区
注册资本/实缴资本	40,807.0011 万人民币
经营范围	研究、开发、设计、生产、加工各类音响及音响配件、扬声器及其零部件(含车载扬声器)、电子产品（含车载专用功效）、导线及电源线、模具制品，耳机、音箱充电宝（不生产电芯）；通讯设备制造；电声产品专用智能制造设备及仪器。销售本企业产品并提供售后服务。产品内外销售比例由企业视市场情况自行调节确定。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）(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)
控股股东/实际控制人	Tymphany Worldwide Enterprises Limited
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2017 年 3 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

注：该客户的订单具有连续性和持续性。

（7）达明

1）Techman Electronics (Thailand) Co.Ltd

成立时间	2017 年 6 月 2 日
注册地	Rojana Industrial Park Ayutthaya, 40/10-12， Moo 5, Uthai, Uthai, Phra Nakhon Si Ayutthaya 13210, Thailand
注册资本/实缴资本	600,000,000 泰铢
经营范围	The subject operates as an original design manufacturer (ODM) of hard disk drive (HDD) and solid state drive (SSD) for electronics industry.
控股股东/实际控制人	Quanta Storage Inc
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2017 年 8 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系

是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）达明电子(常熟)有限公司

成立时间	2006 年 3 月 22 日
注册地	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园大连路 66 号
注册资本/实缴资本	1,800 万美元
经营范围	从事大容量光、磁盘驱动器及其部件的研发与生产；高档五金件开发与生产；数字摄录机、数字放声设备和数字影院制作、编辑、播放设备制造；车载电子技术（汽车信息、导航系统）研发、生产；数字音、视频编解码设备制造；塑料成型产品及组件的研发与生产；金属冲压产品及组件的研发与生产；电话、刷卡机、电子板、摄像头及电子仪表产品及其部件的研发与生产；卡座式移动充电器产品及其部件的研发与生产；智能跳绳、机器人产品及其部件的研发与生产，智能晨检机的研发与生产及相关技术转让与技术服务；销售自产产品，从事电子产品及其零部件、五金件及其零部件、塑料件成型产品及其零部件的批发及进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的商品的，按国家有关规定办理申请），并从事相关产品的售后维修，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）
控股股东/实际控制人	Techman Electronics Limited
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2012 年 3 月
合作是否稳定	否
停止合作时间	2019 年 4 月
停止合作原因	更换交易主体
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在客户的实际控制人、控股股东是发行人前员工、前关联方、前股东、其他核心人员等导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）广明光电股份有限公司

成立时间	1999 年 2 月 10 日
注册地	桃园市龟山区文化二路 188 号 3 楼
注册资本/实缴资本	3,800,000 千台币/2,783,589.1 千台币

经营范围	CC01030 电器及视听电子产品制造业、CC01120 资料储存媒体制造及复制业、CC01080 电子零组件制造业、CE01030 光学仪器制造业、F113050 计算机及事务性机器设备批发业、F118010 信息软件批发业、F119010 电子材料批发业、F401010 国际贸易业、CC01101 电信管制射频器材制造业、F401021 电信管制射频器材输入业、E701030 电信管制射频器材装设工程业、CB01010 机械设备制造业、F113010 机械批发业、F213080 机械器具零售业、F219010 电子材料零售业、JA02010 电器及电子产品修理业、CC01110 计算机及其外围设备制造业、ZZ99999 除许可业务外，得经营法令非禁止或限制之业务
控股股东/实际控制人	未披露
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2019 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

4）达研（上海）光电有限公司

成立时间	2001 年 11 月 29 日
注册地	上海松江出口加工区三庄路 66 弄 6 号
注册资本/实缴资本	3,000 万美元
经营范围	研发、生产和加工路由器、千兆比以上网络交换机，宽带接入网通信系统设备（ADSL、WLAN 等），数字媒体服务器，数码照相机、数码摄相机产品及关键件，数字多媒体存储播放设备（机顶盒、MP3／4、投影机、DVD／HD－DVDplayer，DVD／HD－DVD recorder 等影音存储播放设备），计算机硬盘驱动器、可携式硬盘，光电存储设备产品，光学仪器，液晶电视机，收音机，摄录机，放声设备，扬声器，数位相框，精密塑料成型产品及组件，高档五金件，卫星导航定位接收设备和车载显示器及以上产品之相关零组件，智能跳绳、机器人产品及其部件、电话、刷卡机、电子板、底座连接器、电脑扩充器产品及其部件的研发与生产，数字影院设备制造；数字音、视频编解码设备制造；销售公司自产产品，提供仓储服务，同类商品的批发，进出口，佣金代理（拍卖除外），并从事有关精密仪器和设备的维修及提供售后服务。 （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）
控股股东/实际控制人	Quanta Storage Holding（Hongkong）Limited
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2017 年 10 月
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（8）百富计算机技术（深圳）有限公司

成立时间	2001 年 7 月 13 日
注册地	深圳市南山区深圳软件园 3 栋 401、402
注册资本/实缴资本	38,000 万港币
经营范围	研究开发、销售及租赁计算机软、硬件系统及其外部设备、电子设备、销售点终端（POS）、自动控制系统及其相关设备、新型电子器件、智能调制解调器设备；计算机系统集成；软件产品开发及销售；国内贸易；经营进出口业务；相关技术咨询服务；经济信息咨询。生产计算机软、硬件系统及其外部设备、电子设备、销售点终端（POS）、自动控制系统及其相关设备、新型电子器件、智能调制解调器设备。
控股股东/实际控制人	百富科技有限公司
客户获取方式	业务开发
开始合作时间	2013 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（9）泰金宝

1）Cal-Comp Electronics (USA) Co.Ltd.

成立时间	1981 年 5 月 13 日
注册地	C/O Tim Chang 624 S Grand Avenue #2000, Los Angeles, 90017 California, US
注册资本/实缴资本	59,820,000 美元
经营范围	营销和销售支持服务
控股股东/实际控制人	Cal-Comp Electronics (Thailand) PCL
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2018 年 11 月
合作是否稳定	是

与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）Calcomp Electronics(Thailand)Public Company Limited

成立时间	1989 年 12 月 4 日
注册地	CTI Tower, 18th Floor, 191/54, 191/57, Ratchadaphisek Road, Khlong Toei, Khlong Toei, Bangkok 10110, Thailand
注册资本/实缴资本	4,979,068,075 泰铢
经营范围	电子元件制造商和出口商
控股股东/实际控制人	Kinpo Electronics Inc.
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2012 年 8 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）泰金宝电通股份有限公司

成立时间	2004 年 12 月 22 日
注册地	台北市松山区南京东路五段 99 号 3 楼
注册资本/实缴资本	100,000 千台币
经营范围	通讯、消费性电子、信息及影像等相关产品与制造之设计研发业务
控股股东/实际控制人	泰商泰金寶科技股份有限公司
客户获取方式	终端客户指定
开始合作时间	2012 年 8 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

四、发行人主要原材料采购及主要供应商

（一）主要原材料采购情况

公司所用原材料种类及型号较多，报告期内采购的原材料主要为半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等。报告期内，公司原材料采购情况如下：

单位：万元

原材料品种	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
半导体	17,895.72	20.80%	16,107.92	19.78%	11,444.28	20.27%
电阻电容	14,459.86	16.81%	15,402.95	18.91%	9,440.60	16.72%
磁性材料	15,014.82	17.45%	13,841.13	16.99%	9,658.86	17.11%
线材	9,119.39	10.60%	9,149.90	11.23%	5,866.17	10.39%
外壳	8,955.21	10.41%	8,103.46	9.95%	5,500.10	9.74%
合计	**65,444.99**	**76.08%**	**62,605.36**	**76.86%**	**41,910.01**	**74.23%**

报告期内，采购的材料类别主要结构未有重大变化，均主要以半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等为主。上述绝大多数原材料在市场上非常普遍，从事该类材料的生产厂家较多，竞争相对较为激烈，基本上不存在稀缺性。

（二）主要原材料平均价格变化情况

发行人产品以定制化为主，并且下游行业需求变化较快，因此发行人需采购的原材料种类及规格型号较多。公司建立了采购相关的内部控制制度，原材料通过询价比价等方式，按照市场价格采购。发行人各期采购金额前二十名原材料，报告期内各期平均采购价格情况如下：

单位：元

序号	类别	原材料编号	单位	2019 年	2018 年	2017 年
1	半导体	11****36203R	PCS	0.38	0.40	0.41
2	半导体	11****13301R	PCS	0.24	0.25	0.26
3	半导体	11****46522R	PCS	0.53	0.54	0.51
4	半导体	11****56501R	PCS	3.03	2.73	2.59
5	半导体	11****01013R	PCS	0.47	0.49	0.47
6	磁性材料	34****00011R	PCS	0.61	0.65	0.62
7	磁性材料	34****00037R	PCS	0.97	1.04	1.16

序号	类别	原材料编号	单位	2019 年	2018 年	2017 年
8	磁性材料	34****00018R	PCS	1.19	1.25	1.30
9	磁性材料	34****00028R	PCS	0.98	1.07	1.14
10	磁性材料	34****00035R	PCS	1.17	1.24	1.33
11	磁性材料	34****20003R	PCS	1.60	1.69	1.73
12	磁性材料	34****10032R	PCS	1.70	1.76	1.72
13	磁性材料	35****03001R	PCS	0.34	0.36	0.35
14	磁性材料	35****53002R	PCS	0.88	0.92	0.93
15	电阻电容	10****00568R	PCS	0.72	0.67	0.64
16	电阻电容	10****00525R	PCS	1.85	1.92	1.98
17	电阻电容	10****00518R	PCS	1.51	1.66	1.68
18	其他	70****00404R	PCS	-	77.55	67.48
19	其他	12****00009R	PCS	145.84	139.41	142.43
20	其他	12****00005R	PCS	0.15	0.14	0.14
21	外壳	31****10163R	PCS	0.61	0.59	-
22	外壳	31****10101R	PCS	-	0.61	0.62
23	外壳	31****10106R	PCS	-	0.90	0.90
24	线材	33****10001P	PCS	41.83	43.97	-
25	线材	33****11045P	PCS	0.97	1.01	1.02
26	线材	33****11026P	PCS	0.95	1.08	1.18
27	线材	33****01001P	G	2.02	2.06	2.08
28	其他	70****00705R	KG	0.02	0.02	-
29	塑胶原料	14****00018R	KG	0.02	0.02	-
30	塑胶原料	31****10842V	PCS	3.07	-	-
31	其他	70****00754V	PCS	138.92	-	-
32	半导体	11****26801V	PCS	1.95	-	-
33	磁性材料	34****20024S	PCS	1.39	1.37	1.39
34	线材	33****11016R	PCS	2.44	-	-

（三）主要能源供应情况

公司主营业务所需的能源以电力为主，电力由公司经营所在地的电力公司统一供应，整体电力供应有充分的保证，完全可以满足公司生产需求。公司生产经营所消耗的能源金额较小，能源价格的波动对公司盈利能力不构成重大影响。

报告期内，公司耗用能源数量与产品产量情况如下：

项目	说明	2019 年	2018 年	2017 年
产品产量对应总瓦数（万瓦）	1	174,077.43	121,064.05	92,100.47
电量（万度）	2	1,277.60	1,071.03	1,013.84
电量/入库产品总瓦数（度/瓦）	3=2/1	0.0073	0.0088	0.0110

注：公司产品的生产工序中，“老化测试工序”的耗电量较大，由于公司不同瓦数产品在“老化测试工序”耗电量不同，高瓦数的产品耗电量大于低瓦数的产品，为便于说明能源消耗和产量的关系，我们将公司产品的产量采用折算为瓦数的方式进行对比分析。

公司生产所需的主要能源为电，全部外购。报告期内，随着公司产品生产产量和销售数量的增加，生产中使用的电量逐步增加，用电消耗量分别为 1,013.84 万度、1,071.03 万度和 1,277.60 万度。

报告期内，公司单位用电消耗下降，主要系公司星辉工业厂区部分厂房于 2017 年 10 月购置了节能中央空调，以及在 2018 年、2019 年购置节能老化设备，节约生产用电所致。

（四）报告期内向前五名供应商的采购情况

1、报告期内，公司向前五名原材料供应商的采购情况如下：

年份	供应商名称	单体名称	产品内容	金额（万元）	占采购总额比重
2019 年	源凯	东莞市源凯塑胶有限公司	外壳	4,664.45	5.42%
		赣州市源凯塑胶有限公司	外壳	174.50	0.20%
		小计		**4,838.96**	**5.62%**
	浩鑫	东莞市浩鑫电子有限公司	外壳	3,747.52	4.36%
		东莞市雨新电线电缆有限公司	线材	55.44	0.06%
		小计		**3,802.96**	**4.42%**
	双菱	抚州市双菱磁性材料有限公司	磁性材料	3,518.76	4.09%
	中元吉康	深圳市中元吉康电子有限公司	电阻电容	3,101.44	3.61%
	睿创	睿昇电子科技（深圳）有限公司	半导体	2,968.78	3.45%
		睿创电子科技（香港）有限公司	半导体	26.90	0.03%
		小计		**2,995.68**	**3.48%**
	合计			**18,257.80**	**21.22%**

年份	供应商名称	单体名称	产品内容	金额（万元）	占采购总额比重
2018 年	源凯	东莞市源凯塑胶有限公司	外壳	4,449.38	5.46%
	路华	文山路华电子科技有限公司	磁性材料	2,930.14	3.60%
		路华能源科技（保山）有限公司	磁性材料	188.05	0.23%
		小计		3,118.20	3.83%
	睿创	睿昇电子科技（深圳）有限公司	半导体	2,793.74	3.43%
	中元吉康	深圳市中元吉康电子有限公司	电阻电容	2,736.54	3.36%
	冠宜	东莞冠宜电子有限公司	电阻电容	2,366.56	2.91%
	合计			**15,464.42**	**18.99%**
2017 年	源凯	东莞市源凯塑胶有限公司	外壳	3,259.92	5.77%
		深圳市源凯塑胶有限公司	外壳	30.90	0.05%
		小计		3,290.81	5.83%
	睿创	睿创电子科技（香港）有限公司	半导体	2.84	0.01%
		睿昇电子科技（深圳）有限公司	半导体	1,986.57	3.52%
		小计		1,989.41	3.52%
	中元吉康	深圳市中元吉康电子有限公司	电阻电容	1,939.75	3.44%
	冠宜	东莞冠宜电子有限公司	电阻电容	1,627.58	2.88%
	和昇隆	深圳市和昇隆电子有限公司	磁性材料	1,403.83	2.49%
	合计			**10,251.38**	**18.16%**

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购占采购总额的比例超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、公司主要关联方、持有公司 5%以上股份的主要股东在上述供应商中未占有任何权益。

2、报告期内前五大供应商的基本情况

（1）源凯

1）东莞市源凯塑胶有限公司

成立时间	2011 年 6 月 21 日
注册地	东莞市樟木头镇樟洋社区银洋工业城 C 栋厂房
注册资本/实缴资本	500 万元

经营范围	生产、销售：塑胶制品、五金制品、插座、耦合器、开关、连接器、模具；加工、销售：塑胶原料（不含危险化学品）。(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)
控股股东/实际控制人	舒国军
客户获取方式	业务推荐
开始合作时间	2016 年 12 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）深圳市源凯塑胶有限公司

成立时间	2007 年 03 月 20 日
注册地	深圳市宝安区福永社区福海大道福海工业园 A3 栋第二层南
注册资本/实缴资本	50 万元
经营范围	塑胶原料、五金塑胶制品、电子产品的生产及销售。（不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）塑胶原料、五金塑胶制品、电子产品的生产及销售。（不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）
控股股东/实际控制人	舒国军
客户获取方式	业务推荐
开始合作时间	2010 年 7 月
合作是否稳定	否
停止合作时间	2017 年 3 月
停止合作原因	供应商自身战略转移停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

3）赣州市源凯塑胶有限公司

成立时间	2019 年 01 月 04 日
注册地	江西省赣州市赣州经济技术开发区宝福路 38 号赣州市瑞凯电子科技有限公司 1#车间
注册资本/实缴资本	200 万元人民币

经营范围	塑胶制品、五金交电、模具生产、加工、销售；塑胶原料销售（不含危险化学品）。(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)
控股股东/实际控制人	舒国军
客户获取方式	业务推荐
开始合作时间	2019 年 8 月份
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（2）睿创

1）睿创电子科技（香港）有限公司

成立时间	2007 年 8 月 27 日
注册地	香港灣仔告士打道 151 號國衛中心 11 樓
注册资本/实缴资本	1 万元港币
经营范围	电子元器件贸易
控股股东/实际控制人	刘武军
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2010 年 6 月
合作是否稳定	否
停止合作时间	2016 年 6 月
停止合作原因	供应商自身战略转移停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）睿昇电子科技（深圳）有限公司

成立时间	2008 年 5 月 5 日
注册地	深圳市福田区福保街道石厦社区石厦北二街西新天世纪商务中心 A.B 座 B2906 室
注册资本/实缴资本	1,000 万人民币

经营范围	一般经营项目是：电子产品及相关零配件的研发、设计、批发、进出口，相关信息咨询（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）；自有物业租赁；计算机软件、信息系统软件的技术开发、批发零售；信息系统设计、集成、运行维护；信息技术咨询；集成电路设计、研发。（以上项目不涉及国家规定实施准入特别管理措施，涉及限制项目及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营。）
控股股东/实际控制人	睿创电子科技（香港）有限公司
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2010 年 8 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（3）深圳市中元吉康电子有限公司

成立时间	2006 年 9 月 15 日
注册地	深圳市龙岗区平湖街道上木古社区新河路 32 号 1#厂房 2 楼、3 楼
注册资本/实缴资本	400 万人民币
经营范围	货物及技术进出口。铝电解电容器的生产与销售。
控股股东/实际控制人	王德全
供应商获取方式	业务开发
合作时间	2006 年底
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（4）东莞冠宜电子有限公司

成立时间	2012 年 10 月 30 日
注册地	广东省东莞市清溪大利村银河工业区银瓶路
注册资本/实缴资本	550 万美元

经营范围	电子电容器、新型电子元器件（片式元器件：贴片式电解电容器）、双电层电容器（金电容）、高分子固体电容器；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）(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)
控股股东/实际控制人	冠禾电子股份有限公司
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2013 年 5 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（5）深圳市和昇隆电子有限公司

成立时间	2004 年 4 月 22 日
注册地	深圳市宝安区石岩街道石新社区洲石路砖厂石头山工业区 D 栋二、三楼
注册资本/实缴资本	200 万人民币
经营范围	一般经营项目是：国内贸易；货物及技术进出口。许可经营项目是：开关电流变压器、电感滤波器的生产与销售；普通货运。
控股股东/实际控制人	朱杏涛
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2011 年 11 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

（6）路华

1）文山路华电子科技有限公司

成立时间	2017 年 9 月 4 日
注册地	云南省文山壮族苗族自治州砚山县布标工业园区承接产业转移加工区
注册资本/实缴资本	100 万人民币

经营范围	LED智能电源、模块电源、医疗电源、通信电源、开关电源、太阳能逆电器、高频变压器的研发、制造及销售；电子元器件、五金塑胶件销售；进出口贸易（国家法律、法规禁止或限制进出口除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
控股股东/实际控制人	祝勇
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2017 年 9 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）路华能源科技（保山）有限公司

成立时间	2011 年 3 月 10 日
注册地	保山市隆阳区保山工贸园区路华工业园
注册资本/实缴资本	28,800 万人民币
经营范围	研发、生产、经营锂电池及其相关配套产品；新能源电源的技术开发、生产、销售；开关电源及周边产品配件的研发、生产、销售；电池原材料的研发、生产、销售；动力电池的研发、生产、销售；货物及技术进出口（不含分销及国家专营专控产品）。（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）
控股股东/实际控制人	陈步霄
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2016 年 12 月
合作是否稳定	否
停止合作时间	2018 年 5 月
停止合作原因	供应商自身战略转移停止合作
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

注：该供应商的订单具有连续性和持续性。

（7）抚州市双菱磁性材料有限公司

成立时间	2008 年 3 月 24 日
注册地	江西省抚州市抚州高新技术产业开发区园纵四路
注册资本/实缴资本	1,500 万人民币
经营范围	变压器、电感线圈、磁性材料、电源产品、电源产品、电脑配件、五金元件、电子元件、骨架、塑胶制品、胶水、辅料、电子工具、五金电器产品的研发、生产和销售；铁芯加工；以上产品进出口贸易。（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
控股股东/实际控制人	吴世伟
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2016 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

注：该供应商的订单具有连续性和持续性。

（8）浩鑫

1）东莞市浩鑫电子有限公司

成立时间	2007 年 11 月 15 日
注册地	东莞市石排镇李家坊商业路（村委会）旁
注册资本/实缴资本	1,000 万人民币
经营范围	加工、产销：电子制品、电线、电子元器件、光电制品、塑胶制品。
控股股东/实际控制人	李其祥
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2016 年
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

2）东莞市雨新电线电缆有限公司

成立时间	2016 年 7 月 25 日
注册地	东莞市石排镇李家坊商业路
注册资本/实缴资本	500 万人民币
经营范围	加工、产销：电线、电缆、电源线、接插件、排插、塑胶件；货物进出口、技术进出口
控股股东/实际控制人	李其祥
供应商获取方式	业务推荐
合作时间	2018 年 12 月
合作是否稳定	是
与发行人、实际控制人、董监高、其他核心人员的关系	不存在关联关系
是否存在与发行人有投资、任职、商业往来等可能导致利益倾斜的情形	不存在利益倾斜的情形

注：该供应商的订单具有连续性和持续性。

五、发行人的主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产账面原值为 25,502.27 万元，累计折旧为 8,700.12 万元，固定资产净值为 16,802.14 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	9,090.02	2,310.12	6,779.90	74.59%
机器设备	11,774.21	3,565.63	8,208.58	69.72%
运输工具	544.37	226.30	318.07	58.43%
电子设备及其他	4,093.67	2,598.07	1,495.60	36.53%
总计	**25,502.27**	**8,700.12**	**16,802.14**	**65.88%**

1、房屋及建筑物

截至本招股说明书签署日，本公司及各子公司共拥有 7 宗房屋及建筑物，其中 6 宗房屋及建筑物取得了房屋所有权证，1 宗房屋及建筑物未取得房屋所有权证。具体情况如下：

序号	权利人	房产证号	地址	面积（㎡）	取得方式	抵押情况

序号	权利人	房产证号	地址	面积（㎡）	取得方式	抵押情况
1	赣州欧陆通	赣（2019）赣州市不动产权第0047878号	赣州经济技术开发区金龙路北侧、工业西路1#厂房	10,544.83	自建	《最高额抵押合同》（755XY201901464603）
2	赣州欧陆通	赣（2019）赣州市不动产权第0047879号	赣州经济技术开发区金龙路北侧、工业一路西侧员工宿舍	5,944.65	自建	
3	欧陆通	粤（2017）深圳市不动产权第0222933号	南山区滨海大道深圳市软件产业基地2栋C座1401	400.01	出让	《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2019）第016B1号）
4	欧陆通	粤（2017）深圳市不动产权第0222927号	南山区滨海大道深圳市软件产业基地2栋C座1402	461.26	出让	
5	欧陆通	粤（2017）深圳市不动产权第0235907号	南山区滨海大道深圳市软件产业基地2栋C座1403	406.16	出让	
6	欧陆通	粤（2017）深圳市不动产权第0222489号	南山区滨海大道深圳市软件产业基地2栋C座1404	390.55	出让	
7	越南欧陆通	-	越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区CN3号B-27，B-28地块	8,682.00	自建	-

注1：发行人及其境内子公司所在地（广东省深圳市、江西省赣州市）土地、房产由同一部门合并登记；

注2：越南欧陆通房产的房产证正在办理中。

2、主要生产设备

截至2019年12月31日，公司主要生产设备（单位价值20万元以上设备）具体情况如下：

序号	设备名称	数量（台）	原值（元）	净值（元）	成新率
1	高速贴片机	3	2,783,498.49	2,384,738.14	85.67%
2	节能负载在线式老化房	3	2,543,589.74	1,979,760.68	77.83%
3	ATE	9	2,918,824.37	2,642,323.21	90.53%
4	全自动高压终测测试线	6	2,307,692.30	1,430,768.06	62.00%
5	全自动FCT/ICT测试线	6	1,830,769.24	1,168,400.54	63.82%
6	节能负载老化房	6	1,499,076.92	929,427.32	62.00%
7	ATE自动测试生产线	2	932,392.56	833,973.33	89.44%
8	全自动测试老化房	1	1,118,517.71	965,259.26	86.30%
9	电子负载老化房	4	1,790,527.96	1,091,951.22	60.98%
10	高加速寿命测试	1	1,166,666.67	686,388.89	58.83%

序号	设备名称	数量（台）	原值（元）	净值（元）	成新率
11	节能负载老化柜	3	854,752.51	732,301.77	85.67%
12	辐射实验室	1	923,076.92	696,538.53	75.46%
13	老化架	3	785,627.25	654,420.67	83.30%
14	自动 ICT/FCT 测试设备	2	679,789.10	618,510.80	90.99%
15	节能负载老化系统	1	700,854.70	534,401.65	76.25%
16	电阻老化系统	3	1,442,751.97	378,816.23	26.26%
17	ATE 测试仪	5	1,816,027.67	161,843.75	8.91%
18	在线老化房	2	483,760.70	269,293.55	55.67%
19	ATE 综合性能模拟测试	1	479,212.82	243,999.03	50.92%
20	老化柜	4	957,265.00	108,490.04	11.33%
21	PCBA 机器人钳装机	1	270,940.17	204,447.03	75.46%
22	超声上料机	1	239,401.71	201,496.51	84.17%
23	注塑机 MA2000770G	1	209,638.80	181,265.86	86.47%
24	自动流水线	1	239,316.25	161,638.06	67.54%
25	分板及送料机构	1	200,854.70	151,561.60	75.46%
26	半自动电子负载老化房	4	1,330,894.31	66,544.90	5.00%
27	双波峰焊锡机	1	259,829.04	25,333.32	9.75%
28	开关电源自动测试系统	4	1,528,347.28	1,431,551.96	93.67%
29	老化房	2	880,258.57	796,634.05	90.50%
30	贴片机	4	3,049,177.37	2,947,235.02	96.66%
31	自动化铆 AC 线设备	2	508,620.68	484,461.22	95.25%
32	FCT 测试设备	1	310,344.87	280,862.13	90.50%
33	HIPOT/ATE 全自动测试系统	6	2,872,566.45	2,645,154.95	92.08%
34	智能监控型恒温节能老化系统	4	2,437,168.16	2,244,225.68	92.08%
35	PCBA 全自动测试系统	6	2,163,716.76	1,992,422.51	92.08%
36	智能节能老化测试系统	3	1,310,966.22	1,270,059.08	96.88%
37	智能节能负载老化系统	1	530,457.59	526,319.52	99.22%
38	ATE 测试机	1	387,828.21	363,624.78	93.76%
39	全自动光学检测设备	1	203,539.82	187,426.27	92.08%
合计			46,948,541.57	34,673,871.11	73.86%

（二）无形资产情况

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的土地详细情况如下：

权利人	用途	土地证号	地址	面积（㎡）	终止日期	取得方式	抵押情况
赣州欧陆通	工业用地	赣（2019）赣州市不动产权第0047878号	赣州经济技术开发区金龙路北侧、工业西路1#厂房	19,138.00	2058.2.16	出让	《最高额抵押合同》（755XY 20190146 4603）
赣州欧陆通	工业用地	赣（2019）赣州市不动产权第0047879号	赣州经济技术开发区金龙路北侧、工业一路西侧员工宿舍				
东莞欧陆通	工业用地	粤（2020）东莞不动产权第0124051号	东莞市洪梅镇洪屋涡村	33,295.86	2070.6.23	出让	-

注：发行人境内子公司所在地（江西省赣州市）土地房产由同一部门合并登记。

2、注册商标

截至本招股说明书签署之日，发行人于中国境内拥有49项注册商标，具体情况如下表所示：

序号	权利人	商标名称	注册编号	类别	专用权期限	取得方式	注册国家/地区
1	欧陆通	HONOTO	8702288	9	2011.10.07-2021.10.06	原始取得	中国
2	欧陆通	HONR	6035827	9	2010.02.07-2020.02.06	原始取得	中国
3	欧陆通		8102994	9	2011.09.28-2021.09.27	原始取得	中国
4	欧陆通		8102984	9	2013.02.21-2023.02.20	原始取得	中国
5	欧陆通	欧陆通	8220796	9	2013.10.28-2023.10.27	原始取得	中国
6	欧陆通	HONORTON	8702239	9	2011.10.07-2021.10.06	原始取得	中国
7	欧陆通	ASPOWER	10409238	9	2013.08.07-2023.08.06	原始取得	中国
8	欧陆通	MAOPA!	13010894	9	2015.07.07-2025.07.06	原始取得	中国
9	欧陆通	MOPA!	13010774	9	2015.09.07-2025.09.06	原始取得	中国
10	欧陆通	猫派	12932631	9	2015.08.21-2025.08.20	原始取得	中国

序号	权利人	商标名称	注册编号	类别	专用权期限	取得方式	注册国家/地区
11	欧陆通	i猫e派	12932576	9	2015.08.28-2025.08.27	原始取得	中国
12	欧陆通	猫派	12897522	9	2015.04.07-2025.04.06	原始取得	中国
13	欧陆通	M·iPAL	12897478	9	2015.04.07-2025.04.06	原始取得	中国
14	欧陆通	M·iPAL猫派	12897388	9	2015.08.21-2025.08.20	原始取得	中国
15	欧陆通	Mypie	12680619	9	2014.10.21 2024.10.20	原始取得	中国
16	欧陆通	Mipie	12680605	9	2014.10.21-2024.10.20	原始取得	中国
17	欧陆通	Mepie	12680585	9	2014.10.21-2024.10.20	原始取得	中国
18	欧陆通	Meepie	12680559	9	2015.03.28-2025.03.27	原始取得	中国
19	欧陆通	幻能	12680521	9	2015.11.14-2025.11.13	原始取得	中国
20	欧陆通	猫派	12680504	9	2015.11.14-2025.11.13	原始取得	中国
21	欧陆通	ASPOWER	12400244	9	2015.05.14-2025.05.13	原始取得	中国
22	欧陆通	咪傲	16386088	9	2016.04.14-2026.04.13	原始取得	中国
23	欧陆通	迈一派	16386027	9	2016.05.21-2026.05.20	原始取得	中国
24	欧陆通	恩佩尔	16694315	9	2016.06.21-2026.06.20	原始取得	中国
25	欧陆通	芃派	16694236	9	2016.06.14-2026.06.13	原始取得	中国
26	欧陆通	ONR	19704599	9	2017.08.21-2027.08.20	原始取得	中国
27	欧陆通	HONOTO	19704569A	9	2017.07.21-2027.07.20	原始取得	中国
28	欧陆通	Honorpower	19704473	9	2017.06.07-2027.06.06	原始取得	中国
29	欧陆通	艾仕能	21182318	35	2017.11.07-2027.11.06	原始取得	中国
30	欧陆通	欧陆通	21182322	35	2017.11.07-2027.11.06	原始取得	中国
31	欧陆通	艾仕能	21182668	42	2017.11.07-2027.11.06	原始取得	中国
32	欧陆通	欧陆通	21182754	42	2017.11.07-2027.11.06	原始取得	中国
33	欧陆通	HONOTO	21182854	9	2017.11.07-2027.11.06	原始取得	中国
34	欧陆通	欧陆通	21371889	9	2017.11.14-2027.11.13	原始取得	中国
35	欧陆通	HONOTO	21372400	9	2017.11.14-2027.11.13	原始取得	中国

序号	权利人	商标名称	注册编号	类别	专用权期限	取得方式	注册国家/地区
36	欧陆通	欧陆通 HONOTO	21372561	9	2017.11.14-2027.11.13	原始取得	中国
37	欧陆通	HONOTO	26804540	9	2018.10.21-2028.10.20	原始取得	中国
38	欧陆通	艾仕能	29663440	9	2019.01.28-2029.01.27	原始取得	中国
39	欧陆通	HONOTO	29663431	9	2019.04.21-2029.04.20	原始取得	中国
40	欧陆通	HONOTO	29663432	9	2019.04.21-2029.04.20	原始取得	中国
41	欧陆通	HONOTO	29663434	9	2019.04.21-2029.04.20	原始取得	中国
42	欧陆通	HONOTO	29663435	9	2019.04.21-2029.04.20	原始取得	中国
43	欧陆通	HONOTO	29663436	9	2019.04.21-2029.04.20	原始取得	中国
44	欧陆通	欧陆通 HONOTO	29663430	9	2020.01.28-2030.01.27	原始取得	中国
45	欧陆通	欧陆通 HONOTO	29663439	9	2020.01.28-2030.01.27	原始取得	中国
46	欧陆通	HONOTO	33486346	35	2019.11.28-2029.11.27	原始取得	中国
47	欧陆通	ASPOWER	33469353	35	2019.11.28-2029.11.27	原始取得	中国
48	欧陆通	欧陆通 HONOTO	38813573	9	2020.02.21-2030.02.20	原始取得	中国
49	欧陆通	欧陆通 HONOTO	38827247	9	2020.02.21-2030.02.20	原始取得	中国

截至本招股说明书签署之日，发行人于中国大陆以外国家或地区共有 45 项注册商标，具体情况如下表所示：

序号	权利人	商标名称	注册编号	类别	专用权期限	效力状态	取得方式	注册国家/地区
1	欧陆通	HONOTO	01850064	9	2017.07.01-2027.06.30	注册	原始取得	台湾
2	欧陆通	欧陆通	01850065	9	2017.07.01-2027.06.30	注册	原始取得	台湾
3	欧陆通		01850066	9	2017.07.01-2027.06.30	注册	原始取得	台湾
4	欧陆通	歐陸通	01850067	9	2017.07.01-2027.06.30	注册	原始取得	台湾
5	欧陆通	HONOTO	01850068	9	2017.07.01-2027.06.30	注册	原始取得	台湾
6	欧陆通	艾仕能	01850069	9	2017.07.01-2027.06.30	注册	原始取得	台湾
7	欧陆通	ASPOWER	4205952	9	2012.09.11-2022.09.10	注册	受让取得	美国

序号	权利人	商标名称	注册编号	类别	专用权期限	效力状态	取得方式	注册国家/地区
8	欧陆通	MIPI	4950956	9	2016.05.03-2026.05.02	注册	原始取得	美国
9	欧陆通	ASPOWER	015368384	9	2016.10.08-2026.10.07	注册	原始取得	欧盟
10	欧陆通	欧陆通	304348684	9	2018.04.25-2027.11.26	注册	原始取得	香港
11	欧陆通	ASPOWER	018006694	9	2019.01.06-2029.01.05	注册	原始取得	欧盟
12	欧陆通	欧陆通 HONOTO	018006692	9	2019.01.06-2029.01.05	注册	原始取得	欧盟
13	欧陆通	欧陆通 HONOTO	1981171	9	2019.01.07-2029.01.07	注册	原始取得	澳大利亚
14	欧陆通	欧陆通 HONOTO	5866329	9	2019.09.24-2029.09.23	注册	原始取得	美国
15	欧陆通	欧陆通 HONOTO	40201900479P	9	2019.01.07-2029.01.07	注册	原始取得	新加坡
16	欧陆通	HONOTO	018090732	9	2019.07.03-2029.07.02	注册	原始取得	欧盟
17	欧陆通	欧陆通 HONOTO	018090733	9	2019.07.03-2029.07.02	注册	原始取得	欧盟
18	欧陆通	欧陆通	4199016	9	2019.06.06-2029.06.06	注册	原始取得	印度
19	欧陆通	ASPOWER	4245110	9	2019.07.24-2029.07.24	注册	原始取得	印度
20	欧陆通	ASPOWER	02025613	9	2019.12.01-2029.11.30	注册	原始取得	台湾
21	欧陆通	ASPOWER	02025614	9	2019.12.01-2029.11.30	注册	原始取得	台湾
22	欧陆通	ASPOWER	2021323	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	澳大利亚
23	欧陆通	ASPOWER	2021314	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	澳大利亚
24	欧陆通	欧陆通 HONOTO	2021317	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	澳大利亚
25	欧陆通	HONOTO	2021310	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	澳大利亚
26	欧陆通	HONOTO	1124738	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	新西兰
27	欧陆通	欧陆通 HONOTO	1124740	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	新西兰
28	欧陆通	欧陆通 HONOTO	1124744	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	新西兰
29	欧陆通	ASPOWER	1124743	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	新西兰
30	欧陆通	ASPOWER	1124739	9	2019.07.05 2029.07.05	注册	原始取得	新西兰
31	欧陆通	ASPOWER	04-2019-012405	9	2019.11.03-2029.11.03	注册	原始取得	菲律宾

序号	权利人	商标名称	注册编号	类别	专用权期限	效力状态	取得方式	注册国家/地区
32	欧陆通	ASPOWER	04-2019-012404	9	2019.10.10-2029.10.10	注册	原始取得	菲律宾
33	欧陆通	ASPOWER	40-1604556	9	2020.05.11 2030.05.11	注册	原始取得	韩国
34	欧陆通	HONOTO	40-1604557	9	2020.05.11 2030.05.11	注册	原始取得	韩国
35	欧陆通	欧陆通 HONOTO	40-1604558	9	2020.05.11 2030.05.11	注册	原始取得	韩国
36	欧陆通	ASPOWER	40-1604559	9	2020.05.11 2030.05.11	注册	原始取得	韩国
37	欧陆通	HONOTO	40201915535Q	9	2019.07.17 2029.07.17	注册	原始取得	新加坡
38	欧陆通	欧陆通 HONOTO	40201915537R	9	2019-.07.17 2029.07.17	注册	原始取得	新加坡
39	欧陆通	ASPOWER	40201915539U	9	2019.07.17 2029.07.17	注册	原始取得	新加坡
40	欧陆通	ASPOWER	40201915540U	9	2019.07.17 2029.07.17	注册	原始取得	新加坡
41	欧陆通	ASPOWER	N/157731	9	2019.12.19 2026.12.19	注册	原始取得	澳门
42	欧陆通	ASPOWER	N/157732	9	2019.12.19 2026.12.19	注册	原始取得	澳门
43	欧陆通	HONOTO	N/157733	9	2019.12.19 2026.12.19	注册	原始取得	澳门
44	欧陆通	欧陆通 HONOTO	N/157734	9	2019.12.19 2026.12.19	注册	原始取得	澳门
45	欧陆通	欧陆通 HONOTO	N/157735	9	2019.12.19 2026.12.19	注册	原始取得	澳门

上述注册号为 4205952 的注册商标系发行人从实际控制人王合球处无偿受让取得。

发行人上述商标均未设置质押、保全及其他权利限制，也未许可他人使用。

不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵，不存在权属纠纷和法律风险。

3、专利情况

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 86 项授权专利，其中 5 项发明专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式
1	欧陆通	电源供应器及与通用冗余电源供应器兼容的电池管理模组	发明专利	ZL201480043970.8	2014.08.04	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式
2	欧陆通	N+1 冗余电源系统及其实现智能降耗的方法	发明专利	ZL201510124857.9	2015.03.20	原始取得
3	欧陆通	一种冗余电源放电控制系统和方法	发明专利	ZL201510161543.6	2015.04.07	原始取得
4	欧陆通	一种防浪涌的开关电源及防浪涌电路	发明专利	ZL201510904103.5	2015.12.09	原始取得
5	欧陆通	一种并机电源高功率同步启机控制方法及系统	发明专利	ZL201710890521.2	2017.09.27	原始取得
6	欧陆通	转换插脚组件及电源转换器	实用新型	ZL201220720310.7	2012.12.24	原始取得
7	欧陆通	一种电源适配器及其静电放电保护电路	实用新型	ZL201220721455.9	2012.12.24	原始取得
8	欧陆通	一种旋转插脚组件及电源充电器	实用新型	ZL201320007034.4	2013.01.08	原始取得
9	欧陆通	一种用电设备、电源装置及其整流电路	实用新型	ZL201420222168.2	2014.04.30	原始取得
10	欧陆通	一种用电设备及电源装置	实用新型	ZL201420221883.4	2014.04.30	原始取得
11	欧陆通	一种不灌胶 LED 路灯电源防水外壳及不灌胶 LED 路灯电源	实用新型	ZL201420282760.1	2014.05.29	原始取得
12	欧陆通	一种直流电源电路	实用新型	ZL201420283686.5	2014.05.29	原始取得
13	欧陆通	一种电源供应器	实用新型	ZL201420370159.8	2014.07.04	原始取得
14	欧陆通	自带电池冗余电源供应器	实用新型	ZL201420426693.6	2014.07.30	原始取得
15	欧陆通	电源适配器	实用新型	ZL201420432641.X	2014.08.01	原始取得
16	欧陆通	集成电池管理系统的冗余电源模块	实用新型	ZL201620211881.6	2016.03.18	原始取得
17	欧陆通	电池管理系统的把手杠杆自锁结构	实用新型	ZL201620211022.7	2016.03.18	原始取得
18	欧陆通	冗余电源模块杠杆助力插拔及自锁装置	实用新型	ZL201620211123.4	2016.03.18	原始取得
19	欧陆通	并机电源及其恒流启动控制电路	实用新型	ZL201620901670.5	2016.08.18	原始取得
20	欧陆通	一种功率因数校正电路	实用新型	ZL201620959534.1	2016.08.26	原始取得
21	欧陆通	功率因数校正电路中的缓冲电路及功率因数校正电路	实用新型	ZL201621045313.X	2016.09.08	原始取得
22	欧陆通	开关电源恒压启动电路及开关电源	实用新型	ZL201621047996.2	2016.09.08	原始取得
23	欧陆通	谐振半桥变换器及其	实用新型	ZL201621079850.6	2016.09.26	原始

序号	专利权人	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式
		死区时间控制电路				取得
24	欧陆通	并机电源热插拔保护电路及并机电源	实用新型	ZL201621101428.6	2016.09.30	原始取得
25	欧陆通	一种通信总线隔离电路	实用新型	ZL201621164724.0	2016.10.25	原始取得
26	欧陆通	一种信号检测处理的控制电路及开关电源	实用新型	ZL201621173493.X	2016.10.25	原始取得
27	欧陆通	一种同步整流钳位控制电路	实用新型	ZL201621165285.5	2016.10.25	原始取得
28	欧陆通	冷冗余控制电路及冗余电源	实用新型	ZL201621188436.9	2016.10.28	原始取得
29	欧陆通	开关电源控制电路及开关电源	实用新型	ZL201621196451.8	2016.11.07	原始取得
30	欧陆通	辅助电源过压过流保护控制电路及开关电源	实用新型	ZL201621231609.0	2016.11.16	原始取得
31	欧陆通	变压器	实用新型	ZL201720148515.5	2017.02.17	原始取得
32	欧陆通	3PIN 欧规插头	实用新型	ZL201720492014.9	2017.05.04	原始取得
33	欧陆通	变压器	实用新型	ZL201720497386.0	2017.05.05	原始取得
34	欧陆通	一种防雷击电压电路、驱动电源及终端	实用新型	ZL201720514742.5	2017.05.10	原始取得
35	欧陆通	电源适配器	实用新型	ZL201720576232.0	2017.05.22	原始取得
36	欧陆通	变压器	实用新型	ZL201720881636.0	2017.07.19	原始取得
37	欧陆通	CRPS 电源转换装置	实用新型	ZL201721090602.6	2017.08.29	原始取得
38	欧陆通	一种欠压保护控制电路及电源	实用新型	ZL201721158079.6	2017.09.11	原始取得
39	欧陆通	一种简易滞环控制电路及电源	实用新型	ZL201721157480.8	2017.09.11	原始取得
40	欧陆通	一种反馈调节控制电路及开关电源	实用新型	ZL201721157478.0	2017.09.11	原始取得
41	欧陆通	一种兼容高低温补偿功能的快速启动电路及电源	实用新型	ZL201721178601.7	2017.09.14	原始取得
42	欧陆通	一种辅助输出隔离控制电路及开关电源	实用新型	ZL201721206575.4	2017.09.19	原始取得
43	欧陆通	一种不共地输出的保护与滞环控制电路	实用新型	ZL201721268968.8	2017.09.29	原始取得
44	欧陆通	一种不共地输出电流检测电路及开关电源	实用新型	ZL201721268987.0	2017.09.29	原始取得
45	欧陆通	一种电感器	实用新型	ZL201721466175.7	2017.11.03	原始取得

序号	专利权人	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式
46	欧陆通	一种防雷保护电路及电源	实用新型	ZL201820340770.4	2018.03.13	原始取得
47	欧陆通	一种冗余电源负载比例调节电路和调节系统	实用新型	ZL201820631788.X	2018.04.28	原始取得
48	欧陆通	一种变压器传导测试装置及系统	实用新型	ZL201821171926.7	2018.07.23	原始取得
49	欧陆通	一种电源设备及电子设备	实用新型	ZL201920326737.0	2019.03.14	原始取得
50	欧陆通	一种三相供电电源及三相智能电表	实用新型	ZL201920686847.8	2019.05.10	原始取得
51	欧陆通	一种受电端设备	实用新型	ZL201920670610.0	2019.05.10	原始取得
52	欧陆通	用于电机的驱动电路及电源	实用新型	ZL201920674131.6	2019.05.10	原始取得
53	欧陆通	一种防雷和防数据丢失的驱动电路和电源	实用新型	ZL201920683160.9	2019.05.10	原始取得
54	欧陆通	一种开关电源	实用新型	ZL201920671163.0	2019.05.10	原始取得
55	欧陆通	一种双管反激式开关电源	实用新型	ZL201920675118.2	2019.05.10	原始取得
56	欧陆通	一种多分区背光供电电路及显示装置	实用新型	ZL201920675117.8	2019.05.10	原始取得
57	欧陆通	一种数字电源的开机电路和数字电源	实用新型	ZL201920656492.8	2019.05.09	原始取得
58	欧陆通	一种直入直出的供电电路及电源	实用新型	ZL 201920981566.5	2019.06.27	原始取得
59	欧陆通	一种冗余电源负载比例调节电路和调节系统	实用新型	M591728（台湾专利）	2019.04.26	原始取得
60	欧陆通	一种变压器传导测试装置及系统	实用新型	M586358（台湾专利）	2019.05.20	原始取得
61	欧陆通	一种电源设备及电子设备	实用新型	M586481（台湾专利）	2019.05.20	原始取得
62	欧陆通	电源适配器检测装置	实用新型	ZL201921221323.8	2019.07.29	原始取得
63	欧陆通	一种开关电源及电子设备	实用新型	ZL201921974325.4	2019.11.03	原始取得
64	欧陆通	移动电源（pps1）	外观设计	ZL201330222537.9	2013.05.31	原始取得
65	欧陆通	移动电源（pps2）	外观设计	ZL201330222593.2	2013.05.31	原始取得
66	欧陆通	适配器（01）	外观设计	ZL201330222594.7	2013.05.31	原始取得
67	欧陆通	适配器（02）	外观设计	ZL201330223041.3	2013.05.31	原始取得
68	欧陆通	移动电源	外观设计	ZL201330393969.6	2013.08.16	原始

序号	专利权人	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式
						取得
69	欧陆通	移动电源（26A）	外观设计	ZL201330403017.8	2013.08.22	原始取得
70	欧陆通	移动电源(30B)	外观设计	ZL201330403016.3	2013.08.22	原始取得
71	欧陆通	移动电源（30C)	外观设计	ZL201330403073.1	2013.08.22	原始取得
72	欧陆通	移动电源(30E）	外观设计	ZL201330403015.9	2013.08.22	原始取得
73	欧陆通	路由器（100G）	外观设计	ZL201330505914.X	2013.10.25	原始取得
74	欧陆通	移动电源（100I）	外观设计	ZL201330505977.5	2013.10.25	原始取得
75	欧陆通	路由器（52F）	外观设计	ZL201330505975.6	2013.10.25	原始取得
76	欧陆通	无线充电器（MPQI002）	外观设计	ZL201430220442.8	2014.07.03	原始取得
77	欧陆通	电源供应器	外观设计	ZL201430253692.1	2014.07.24	原始取得
78	欧陆通	无线数据终端(MPJL50M)	外观设计	ZL201430253560.9	2014.07.24	原始取得
79	欧陆通	移动电源（90H）	外观设计	ZL201430313720.4	2014.08.28	原始取得
80	欧陆通	移动电源（90K）	外观设计	ZL201430346871.X	2014.09.18	原始取得
81	欧陆通	墙充适配器（18W）	外观设计	ZL201530563836.8	2015.12.29	原始取得
82	欧陆通	车载充电器（30W）	外观设计	ZL201530563844.2	2015.12.29	原始取得
83	欧陆通	墙充适配器（30W）	外观设计	ZL201530563851.2	2015.12.29	原始取得
84	欧陆通	集成电池管理系统的冗余电源模块组件（1U)	外观设计	ZL201630079702.3	2016.03.18	原始取得
85	欧陆通	集成电池管理系统的冗余电源模块组件（2U)	外观设计	ZL201630079722.0	2016.03.18	原始取得
86	欧陆通	电源适配器	外观设计	ZL201730172220.7	2017.05.11	原始取得

发行人上述专利未设置质押、保全及其他权利限制，也未许可他人使用。其中发明专利期限为二十年，自申请日起算。实用新型专利、外观设计期限为十年，自申请日起算。不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵，不存在权属纠纷和法律风险。

4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 40 项计算机软件著作权并已取得《计算机软件著作权登记证书》，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	证书编号	首次发表日期	取得方式
1	欧陆通	欧陆通通讯信号转换软件 V1.0	2011SR094035	软著登字第 0357709 号	2011.05.12	原始取得
2	欧陆通	欧陆通电源调控软件 V1.0	2011SR094018	软著登字第 0357692 号	2010.10.15	原始取得
3	欧陆通	欧陆通 R2A-AV0700 电源管理监控软件 V1.0	2011SR093953	软著登字第 0357627 号	2011.02.02	原始取得
4	欧陆通	欧陆通电力操作电源的数字控制软件 V1.0	2011SR093952	软著登字第 0357626 号	2011.01.03	原始取得
5	欧陆通	欧陆通固定式输出电源的电流、电压可调节软件 V1.0	2011SR093950	软著登字第 0357624 号	2010.10.20	原始取得
6	欧陆通	欧陆通控制单元的运算及信号输出软件 V1.0	2011SR093668	软著登字第 0357342 号	2011.04.08	原始取得
7	欧陆通	欧陆通电源模块的可变电压软件 V1.0	2011SR093659	软著登字第 0357333 号	2011.03.10	原始取得
8	欧陆通	欧陆通可变灯光调节控制软件 V1.0	2011SR093621	软著登字第 0357295 号	2010.11.10	原始取得
9	欧陆通	欧陆通电源可自动切换软件 V1.0	2011SR093617	软著登字第 0357291 号	2011.07.22	原始取得
10	欧陆通	欧陆通产品老化监控测试系统软件 V1.0	2011SR093614	软著登字第 0357288 号	2011.07.22	原始取得
11	欧陆通	欧陆通定时 PWM 调节 LED 亮度软件 V1.0	2014SR103790	软著登字第 0773034 号	2013.10.24	原始取得
12	欧陆通	欧陆通侦测电源温度控制风扇软件 V1.0	2014SR094532	软著登字第 0763776 号	2013.08.28	原始取得
13	欧陆通	欧陆通允余电源声光告警软件 V1.0	2014SR094531	软著登字第 0763775 号	2013.05.31	原始取得
14	欧陆通	欧陆通电源侦测电流调控电压软件 V1.0	2014SR094521	软著登字第 0763765 号	2013.03.25	原始取得
15	欧陆通	欧陆通多台并机平均值均流软件 V1.0	2014SR094285	软著登字第 0763529 号	2013.07.01	原始取得
16	欧陆通	欧陆通大电流智能充电软件 V1.0	2014SR092773	软著登字第 0762017 号	2014.03.11	原始取得
17	欧陆通	欧陆通移动电源智能充电管理软件 V1.0	2014SR092482	软著登字第 0761726 号	2014.03.24	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	证书编号	首次发表日期	取得方式
18	欧陆通	欧陆通新型智能电池充电管理软件 V1.0	2014SR092472	软著登字第 0761716 号	2014.03.11	原始取得
19	欧陆通	欧陆通多功能无线充电器管理软件 V1.0	2014SR092159	软著登字第 0761403 号	2014.04.15	原始取得
20	欧陆通	欧陆通动态跟踪检测 LCD 显示软件 V1.0	2014SR092157	软著登字第 0761401 号	2014.04.15	原始取得
21	欧陆通	欧陆通基于 CRPS 模块电池管理（BMS）的固件系统 V1.0	2017SR424090	软著登字第 2009374 号	2017.06.10	原始取得
22	欧陆通	欧陆通智能快速充电管理软件 V1.0	2017SR424403	软著登字第 2009687 号	2017.06.15	原始取得
23	欧陆通	欧陆通服务器电源 PMBus1.2 通讯接口固件系统 V1.0	2017SR424479	软著登字第 2009763 号	2017.06.10	原始取得
24	欧陆通	欧陆通服务器电源 iTHD 参数的 DSP 固件系统 V1.0	2017SR425032	软著登字第 2010316 号	2017.06.20	原始取得
25	欧陆通	欧陆通大瓦特服务器电源智能温度控制的风机控制固件系统 V1.0	2017SR425548	软著登字第 2010832 号	2017.05.20	原始取得
26	欧陆通	欧陆通服务器电源冷冗余控制功能固件系统 V1.0	2017SR426039	软著登字第 2011323 号	2017.05.30	原始取得
27	欧陆通	欧陆通服务器电源 MCU 在线升级固件系统 V1.0	2017SR426043	软著登字第 2011327 号	2017.06.10	原始取得
28	欧陆通	欧陆通数字电源中的 DSP 在线升级固件系统 V1.0	2017SR426643	软著登字第 2011927 号	2017.05.25	原始取得
29	欧陆通	欧陆通服务器电源中的黑盒功能固件系统 V1.0	2017SR426839	软著登字第 2012123 号	2017.06.20	原始取得
30	欧陆通	欧陆通快速检测短路保护的服务器电源单片机固件系统 V1.0	2017SR427052	软著登字第 2012336 号	2017.06.20	原始取得
31	欧陆通	欧陆通高级智能电源入料检验系统[简称：PMBus 入料检查软件]1.0	2019SR0585700	软著登字第 4006457 号	2018.10.01	原始取得
32	欧陆通	欧陆通智能 PMBus 电源状态监控管理软件[简称：PMBus	2019SR0586868	软著登字第 4007625 号	2016.10.01	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	证书编号	首次发表日期	取得方式
		监控软件]1.0				
33	欧陆通	欧陆通锂电池电量的智能管理软件[简称：锂电池电量的智能管理软件]1.0	2019SR0585796	软著登字第4006553 号	2018.05.28	原始取得
34	欧陆通	欧陆通智能 PMBus 电源精度自动测试软件[简称：PMBus 精度测试软件]1.0	2019SR0589032	软著登字第4009789 号	2018.10.06	原始取得
35	欧陆通	欧陆通基于多通道输出可支持 PMBus 通信的转接板监护软件[简称：多通道输出电源转接板监护软件]1.0	2019SR0585691	软著登字第4006448 号	2018.03.31	原始取得
36	欧陆通	欧陆通服务器电源智能自动记录故障状态管理软件[简称：智能记录故障软件]1.0	2019SR0586899	软著登字第4007656 号	2017.05.01	原始取得
37	欧陆通	欧陆通智能条码写入软件[简称：条码写入软件]1.0	2019SR0586890	软著登字第4007647 号	2017.03.11	原始取得
38	欧陆通	欧陆通服务器电源自动校准软件[简称：自动校准软件]1.0	2019SR0586951	软著登字第4007708 号	2018.03.21	原始取得
39	欧陆通	欧陆通 5G 基站电源的管理软件[简称：基站电源固件]1.0	2019SR0585705	软著登字第4006462 号	2018.03.01	原始取得
40	欧陆通	欧陆通具有高可靠性的固件在线升级软件[简称：在线升级软件]1.0	2019SR0624985	软著登字第4045742 号	2018.03.01	原始取得

发行人上述计算机软件著作权均未设置质押、保全及其他权利限制，也未许可他人使用。不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵，不存在权属纠纷和法律风险。

（三）特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在拥有特许经营权的情况。

（四）公司使用他人资产及允许他人使用公司资产情况

1、公司使用他人资产情况

①公司租赁使用房屋情况

截至本招股说明书签署日，发行人租赁使用房屋主要情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋地址	房屋面积（㎡）	币种	月租金	租赁期限	权属证书编号
1	欧陆通	深圳市星辉实业集团有限公司	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区A栋	9,400.51	人民币	403,674.00元（租金自2019年8月15日起，递增10%，2021年8月15日起，在上一年租金的基础上递增8%）	2017.08.15-2023.08.14	粤（2017）深圳市不动产权第0084749号
2	欧陆通	深圳市星辉实业集团有限公司	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区B栋	6,054.31	人民币	239,448.00元（租金自2020年02月01日起，递增10%，2022年02月01日起，在上一年租金的基础上递增8%）	2019.03.01-2023.08.14	粤（2017）深圳市不动产权第0084749号
3	欧陆通	深圳市星辉实业集团有限公司	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区C栋	6,054.31	人民币	239,448.00元（租金自2019年10月20日起，递增10%，2021年10月20日起，在上一年租金的基础上递增8%）	2017.10.20-2023.08.14	粤（2017）深圳市不动产权第0084749号
4	欧陆通	深圳市星辉实业集团有限公司	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区E栋共134间	-	人民币	113,900.00元（租金自2019年10月01日起，递增10%，2021年10月01日起，在上一年租金的基础上递增8%）	2019.03.01-2023.08.14	粤（2017）深圳市不动产权第0084749号
5	欧陆通	深圳市星辉实业集团有限公	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉	-	人民币	3740.00元（租金自2021年10月01日起，递增8%）	2020.04.15-2023.08.14	粤（2017）深圳市不动产权第0084749号

序号	承租人	出租人	房屋地址	房屋面积（㎡）	币种	月租金	租赁期限	权属证书编号
		司	工业厂区 E 栋 2 楼 221-224 共 4 间					
6	欧陆通	深圳市一鸣达实业有限公司	深圳市宝安区宝安大道侧松岗街道沙浦社区工业园厂房第 5 栋第三层 10 格及第一层 2 格	6,500.00	人民币	203,450.00 元	2018.12.10-2020.12.09	粤（2017）深圳市不动产权第 0041762 号
7	欧陆通	深圳市宝安区住房保障事务中心	深圳市宝安区滨海大道和铲岛路交汇处坪洲新村一期 8 栋 14A 号房	194.08	人民币	4,384.27 元	2018.01.01-2020.12.31	公共租赁住房
8	越南欧陆通	深越联合投资有限公司	越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN1 号地块标准厂房区 6 号厂房第 1 层和第 2 层	4,954.94	越南盾	396,444,749.00 盾（自第三年开始，每年租金递增 5%）	2018.01.01-2020.12.31	注 1
9	越南欧陆通	深越联合投资有限公司	越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN1 号地块标准厂房区 6 号厂房第 3 层	2,496.28	越南盾	199,727,362.00 盾（自第三年开始，每年租金递增 5%）	2018.06.15-2020.12.31	注 1
10	台湾欧陆通	立台工业股份有限公司	新北市林口区文化二路一段 266 号 19 楼之二（C 区）	342.55	新台币	65,310.00 元	2020.03.15-2021.03.14	注 2
11	东莞欧陆通	叶灿明	广东省东莞市洪梅镇洪梅中兴路 16 号 201 室	139.00	人民币	4,392.40 元	2019.07.20-2022.07.20	粤房字第 4756803 号

序号	承租人	出租人	房屋地址	房屋面积（㎡）	币种	月租金	租赁期限	权属证书编号
12	赣州欧陆通	赣州宏光稀土永磁材料有限公司	赣州市开发区迎宾大道 81 号	5,049.90	人民币	53，024.00 元(自第二年开始，每年租金递增 5%)	2019.07.01-2022.06.30	赣房权证字第 S00277432 号

注 1：越南新太阳律师事务所出具了关于越南欧陆通的法律意见书指出，CN1 地块第六号标准厂房的出租方为房产所有权人，有权出租该房屋，厂房租赁合同经出租方与承租方签署，为有效存续之合同。

注 2：台湾弘鼎法律事务所出具了关于台湾欧陆通的法律意见书中指出，出租方为房产所有权人，有权出租房产，租赁契约书经出租方及承租方签署，为有效存续之租赁契约。

②公司租赁使用土地情况

截至本招股说明书签署日，公司土地租赁情况如下：

承租人	出租人	地址	面积（㎡）	租金总额	租赁期限
越南欧陆通	深越联合投资有限公司	越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN3 号	32,066.80	50,016,511,968 越南盾	2019.01.02-2058.12.25

详见本招股说明书“第十一节 其他重要事项 之一、对报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同情况”。

③公司租赁使用设备情况

截至本招股说明书签署日，公司设备租赁情况如下表所示：

序号	出租人	承租人	机器名称	数量	租赁期限	月租金（元）
1	深圳市奥维特机电有限公司	欧陆通	AOI 机	1	2019.07.01-2020.06.30（注）	56,500.00
			全自动印刷机（GD450）	1		
			松下高速贴片机	1		
			台车	6		
			思泰克在线三维锡膏检测设备	1		
			挂料车	4		
			回流焊	1		
			接驳台（1m）	2		
			编程电脑	1		
			飞达（8mm）	80		
			飞达（12/16mm）	20		

序号	出租人	承租人	机器名称	数量	租赁期限	月租金（元）
			吸嘴	1		
			下板车	1		
			OK/NG 缓存机	1		
			接驳台（0.6m）	4		
2	深圳市奥维特机电有限公司	欧陆通	全自动印刷机	1	2020.04.01-2020.09.30	76,840.00
			松下高速贴片机	1		
			松下多功能机	1		
			下板机	1		
			OK/NG 缓存机	1		
			接驳台	2		
			接驳台	5		
			思泰克在线三维锡膏检测设备	1		
			和西回流焊	1		
			振华兴在线 AOI	1		
			飞达	100		
			编程电脑	1		
			台车	6		
			吸嘴	1		
			移动电源	1		
			挂料车	4		

注：截至本招股说明书签署日，欧陆通与深圳市奥维特机电有限公司正在履行合同签署程序，不存在续签风险。

2、允许他人使用公司资产情况

截至本招股说明书签署日，公司出租情况如下表所示：

序号	出租人	承租人	房屋地址	房屋面积（㎡）	租赁期限	月租金(元)	权属证书编号
1	欧陆通	深圳市寅甲丁互动文化传播有限公司	南山区滨海大道深圳市软件产业基地 2 栋 C 座 1401B	188.00	2019.10.01-2020.06.30(注)	31,270.00	粤（2017）深圳市不动产权第 0222933 号

序号	出租人	承租人	房屋地址	房屋面积（㎡）	租赁期限	月租金(元)	权属证书编号
2	欧陆通	深圳市奥维特机电有限公司	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区 A 栋 4 楼	681.00	2019.12.31-2020.12.30	32,168.00	粤（2017）深圳市不动产权第 0084749 号
3	赣州欧陆通	赣州舜欣电子有限公司	赣州经济技术开发区金龙路北侧、工业西路 1#厂房 6 楼	1,019.00	2019.04.01-2021.03.30	12,228.00	赣（2019）赣州市不动产权第 0047878 号

注：截至本招股说明书签署日，欧陆通与深圳市寅甲丁互动文化传播有限公司正在履行合同签署程序。

六、发行人的特许经营权情况

报告期内，发行人无特许经营权。

七、发行人的技术及研发情况

（一）主要产品的技术来源及核心技术情况

1、技术来源

公司核心技术来自于自主研发。公司为国家高新技术企业，并设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心，并建立了较为完备的试验室，可进行传导实验、辐射实验、可靠性实验、环境试验、雷击实验、电性测试、结构验证等多项检测。在良好的技术创新平台基础上，公司已构建一支分工明确、理论基础扎实、实践研发经验丰富、团队间协作高效的队伍。

在电源适配器方面，公司较强的研发能力保证了公司可以持续向市场提供质量好、性能可靠、性价比较高的电源适配器产品，为公司赢得了良好的市场口碑及优质的客户群，也为公司的盈利提供了保障。公司通过自主研发掌握了一种可通过降低器件高度实现电源功率密度提高的电源设计技术、一种可应用于电力线载波通信的低噪声电源技术等多项核心技术。

在服务器电源方面，在国家产业政策积极引领和下游应用快速发展的推动下，我国企业逐渐缩小与国际先进企业技术水平的差距，公司通过自主研发掌握了防雷保护技术、并机电源高功率同步启动技术、全数字化控制技术等多项核心

技术。

2、主要产品的核心技术

公司拥有的核心技术包括多项自主研发的专利技术和专有技术，主要核心技术情况如下：

序号	核心技术名称	技术特点	先进性表征	技术来源	技术保护
1	一种可通过降低器件高度实现电源功率密度提高的电源设计技术	通过新的加工散热结构设计和薄型元器件选型，降低器件高度，实现功率密度提高达 7W/in^3-10W/in^3 ，且转换效率达到 92%以上	相同功率输出体积更小，重量更轻，运行性能不变	自主研发	专有技术保密
2	一种简易的均流控制技术	通过对电流输出端的多路正极或负极电路中加入检测元件，把电路中的电流信号转换成电压信号，并反馈到主控 IC，进行运算后控制各路的输出电流	通过对各路输出进行检测运算后，合理控制、动态分配各路输出电流，保证电路的正常工作	自主研发	专有技术保密
3	一种可应用于电力线载波通信的低噪声电源技术	通过降低工作噪声，减少对电力线载波通信的干扰，实现电力线载波通信速率的提高	本技术对市面上的优选方案进行强化，通过对各种干扰信号的滤除可使通信稳定，信号加强	自主研发	专有技术保密
4	一种开关电源工作控制电路技术	通过设计出新的开关电源电路结构和拓扑形式，以弥补主控 IC 对宽范围电压输出的不足，而设计出的应用电路	本技术突破主控 IC 供电电压限制，通过对主控 IC 供电电路的设计，使其在不同输出电压时保持主控IC的供电电压在工作范围内，使产品适配快充标准	自主研发	专有技术保密
5	开关电源变压器自动化工艺设计技术	通过对变压器出入线沟槽的设计，有利于变压器的自动化生产，并满足安规的要求	此技术增加了变压器生产工艺的灵活性，可广泛应用于变压器自动化工艺技术	自主研发	专有技术保密
6	一种变压器传导测试装置及系统	解决因电源无 Y 电容后，变压器的共模干扰无法有效控制的问题，有利于评估和提高电源变压器的一致	本测试技术改善测试步骤，避免重复测试，省略冗余步骤，减少测试干扰，测试	自主研发	专利保护

序号	核心技术名称	技术特点	先进性表征	技术来源	技术保护
		性	结果更为准确		
7	一种创新型3PIN欧规插头结构	接地脚弹片能直接从座体外安装到座体上，简化了插头的生产工艺	本设计是用模块化组装工艺，达到工艺不良率为零	自主研发	专有技术保密
8	一种电源适配器及其静电放电保护电路	通过增加光电耦合器的负输出端的焊盘走线，实现保护光电耦合器免遭静电损坏	本技术在原有产品结构内实现静电保护，性价比最高	自主研发	专利保护
9	一种防浪涌的开关电源及防浪涌电路	在输入电容对地之间增加防浪涌电路，达到降低开机浪涌电流的作用	本设计可以降低电路中的损耗，同时有效防浪涌，为行业领先	自主研发	专利保护
10	一种防雷击电压电路、驱动电源及终端	通过建立额外的放电回路与终端连接，使雷击冲击电压避开对电源的影响并有效达到15kV抗雷击冲击	本技术通过产品结构设计及计算，达到雷击电压发生时保护电源的目的	自主研发	专利保护
11	一种防雷保护电路及电源	应用于模拟电路和DSP电路，实现在不拆接地螺丝的情况下，满足Hi-Pot标准测试和雷击6kV高防雷等级的要求及IC供电失效时由硬件接管控制的模式	1.可以承受原边控制芯片短时间掉电； 2.耐压测试不需要拆接地螺丝	自主研发	专利保护
12	一种冗余电源负载比例调节电路和调节系统	实现1+1并机模式下完成不均流模式控制，对一定负载下面的效率提升，减小损耗，实现切入点和退出点的智能切换	1.对于小负载条件下的效率有很大的提升 2.可以根据客户需求进行切入点和退出点的可选设计	自主研发	专利保护
13	一种并机电源高功率同步启机控制方法及系统	实现1+1并机模式下多倍功率启动，通过检测总线电平信号和对控制命令信号的延时控制，达到同时启动目的，解决了开机不同步产品误触发过电流保护的问题	1.可以在启机瞬间输出电压，避免非线性上升 2.避开先后开机OCP误触发情况，实现同步开启。	自主研发	专利保护
14	具有均衡管理和电量计管理的BMS电源	实现对电池电芯的被动均衡控制，通过PMBus的软件功能的读取和信息的传递，实现对电芯电量计的控制，对电芯的寿命有一定的保护作用	1.对电池安全进行保护控制 2.通过均衡控制延长电池使用寿命	自主研发	专有技术保密

序号	核心技术名称	技术特点	先进性表征	技术来源	技术保护
15	实现 DSP 全数字化控制的高 i-THD 性能的冗余电源	实现 i-THD 的全数字化控制，满足业界高压轻载的高要求（<10%@240V,10%load），可以实现不同负载点、不同电压点的灵活设置	多套环路参数控制多点补偿，远优于单一补偿	自主研发	专有技术保密
16	具备黑匣子（BLACKBOX）功能的软件开发技术	实现对产品信息的状态的实时监控，可对最近多次监控信息进行记录，缩短故障排除时间	1.方便查询故障，检修方便，快速定位问题	自主研发	专有技术保密
17	具备在线升级（Bootloader）功能的软件技术所开发	实现软件远程调控，减少开壳软件调试的多余动作，并保留原始数据，无需再次进行校正动作，提升工作效率	1.不断电、不拆壳升级软件 2.在系统端可以升级电源软件	自主研发	专有技术保密
18	具备端口连接保护功能的电压直入直出技术	实现端口物理和电气双重防护设计，同时满足三线式和双线式工作模式，应用于电压直入直出多重控制的供电方式，转换效率高	1.实现单体模块以及并机防反插保护控制 2.可兼容直流输入接线工作方式	自主研发	专有技术保密

（二）主要核心技术产品收入占营业收入的比重

报告期内，公司主要核心技术产品收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
电源适配器	115,984.78	88.36%	102,013.58	92.56%	74,487.21	91.53%
服务器电源	7,080.17	5.39%	4,335.92	3.93%	4,015.03	4.93%
合计	**123,064.95**	**93.76%**	**106,349.50**	**96.49%**	**78,502.24**	**96.46%**

（三）核心技术的科研实力和成果情况

1、资质认证、知识产权及获奖情况

持有人	资质名称	证书编号	颁发机构	发证时间	有效期
欧陆通	高新技术企业资质证书	GF201544200137	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深	2015.10.19	三年

持有人	资质名称	证书编号	颁发机构	发证时间	有效期
			圳市税务局		
欧陆通	高新技术企业资质证书	GR201844201777	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局	2018.10.16	三年

（1）公司取得的资质认证情况

自成立以来，公司的可实现同步启机高防雷等级服务器电源、低噪声高性能电力线通讯电源、可实现全数字化 DSP 控制技术的高端服务器电源共 3 项产品被广东省高新技术企业协会认定为高新技术产品；新型通讯用高压直流远供电源系统、云计算智能大功率电源系统、一种可提升服务器数据安全的供电系统、搭载机顶盒的 ZigBee 协议智能插座、高效率数字化冗余电源控制系统、零功耗超高节能电源系统、超薄高效率低噪音电源适配器、满足系统水平侧风散热高功率冗余电源等共 8 项产品被深圳市企业创新记录审定委员会认定为深圳市企业创新纪录项目。

（2）公司取得的知识产权

截止本招股说明书签署之日，公司及子公司已取得授权专利共 86 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 58 项，外观设计专利 23 项；已取得软件著作权共 40 项。

2、公司取得的重要荣誉奖项

近年来，公司及子公司所获得的重要奖项和荣誉如下：

序号	荣誉/奖项	颁发单位	年度
1	第十八届深圳企业创新记录	深圳市企业创新记录审定委员会 深圳市企业创新记录组织委员会	2019 年
2	2019 深圳 500 强企业	深圳市企业联合会 深圳市企业家协会	2019 年
3	2018 年度广东省“守合同重信用”企业	深圳市市场监督管理局	2019 年
4	深圳市专利奖	深圳市人民政府	2019 年
5	2018 深圳 500 强企业	深圳市企业联合会 深圳市企业家协会	2019 年
6	第十七届深圳企业创新记录	深圳市企业创新记录审定委员会 深圳市企业创新记录组织委员会	2018 年

序号	荣誉/奖项	颁发单位	年度
7	2017 年度广东省“守合同重信用”企业	深圳市市场监督管理局	2018 年
8	海康威视第六届供应商大会最佳质量奖	杭州海康威视数字技术股份有限公司	2018 年
9	2018 年度品质突破供应商	南京 LG 新港新技术有限公司	2018 年
10	广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心	广东省科技厅	2018 年
11	广东名牌产品	广东卓越质量品牌研究院	2018 年
12	首届深圳品牌百强企业	深圳市质量强市促进会	2018 年
13	深圳 2017 年度质量事业贡献奖	深圳市质量协会	2018 年
14	广东省优秀品牌示范企业	广东省产业发展促进会 广东省制造业协会	2018 年
15	2017 年优秀供应商	浙江大华技术股份有限公司	2018 年
16	第十六届深圳企业创新记录	深圳市企业创新记录审定委员会 深圳市企业创新记录组织委员会	2017 年
17	深圳知名品牌	深圳知名品牌评价委员会	2017 年
18	深圳市质量强市骨干企业	深圳质量强市促进会	2017 年
19	博士后创新实践基地	深圳市人力资源和社会保障局	2017 年
20	第十五届深圳企业创新记录自主创新示范企业	深圳工业总会 深圳市企业创新记录组织委员会	2017 年
21	2016 年度广东省“守合同重信用”企业	深圳市市场监督管理局	2017 年
22	深圳市和谐劳动关系先进企业	深圳市劳动关系协调委员会	2017 年
23	第十五届深圳企业创新记录	深圳市企业创新记录审定委员会 深圳市企业创新记录组织委员会	2016 年
24	第十五届深圳企业创新记录产品研发创新项目奖	深圳市企业创新记录审定委员会 深圳市企业创新记录组织委员会	2016 年
25	第二届深圳质量百强企业	深圳市企业联合会、深圳市企业家协会、深圳报业集团、深圳广电集团、深圳市质量协会、深圳市卓越绩效管理促进会、深圳市质量强市促进会、《时代商家》杂志社、深圳市行业协会 50 家	2016 年
26	企业技术中心	深圳市经济贸易和信息化委员会、深圳市发展和改革委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	2015 年
27	深圳市宝安区企业技术中心	深圳市宝安区经济促进局	2014 年
28	自主创新新型优势科技企业	深圳市宝安区人民政府	2014 年

（四）发行人研发项目、研发人员和创新机制等

1、主要在研项目情况

截止本招股说明书签署之日，公司正在从事的主要研发项目情况如下：

序号	研发项目名称	研发人员	2020 年预计研发投入（万元）	研发所处阶段	研发目标
1	LED 显示屏设备系列电源	余超等	500	DVT 验证阶段	研发一种新的电源适配器，建立 300W 高功率电源标准，广泛满足市场需求
2	机顶盒及路由器系列电源	李春平等	600	PVT 试产阶段	研发目标：定制研发一种网络通讯电源，要求 10dB 以上的超高 EMⅠ余量，达到 COC V5 T2 的能效标准，无 Y 电容设计，变压器共模噪声范围缩小 30%，所有元器件温度在输出功率上升 1.5 倍时不能超规格书，输出满足 1.5 倍峰值功率时保持 30mS
3	办公设备 PD 系列电源	郝留全等	845	EVT 设计阶段	定制研发一种新的电源适配器，采用 PD 标准，多路输出 USB C/USB A 接口，高功率密度，外观美观，满足消费电子市场需求
4	高峰值功率打印机系列电源	林立炎等	550	EVT 设计阶段	定制研发一种新的电源适配器，采用超小型化设计，符合办公电子打印机市场需求
5	网络数据传输电源	周和康等	450	DVT 验证阶段	定制研发一种新的网络电源适配器，关注数据转换功能，电流与网络信号可同步传输，开拓网络电源市场
6	一种低噪音系统风流散热的 5G 通信设备电源	李秀楼等	200	DVT 验证阶段	定制研发一种服务器电源，可低系统风流散热，EMI 达到 CLASS B；适应 90V-290V 宽压输入；电源模块典型效率大于 94.0%@230V；满足-40℃～70℃宽温工作
7	一种应用于电池管理全数字化解决方案	李秀楼等	200	DVT 验证阶段	定制研发一种服务器电源，使电源续航保持时间达到 252W>5s，107W>210S，
8	一种 slim 高效率直流电源	李秀楼等	200	DVT 验证阶段	定制研发一种服务器电源，满足 19V-75V 宽低压直流输入范围；-40℃～70℃宽温工作；EMI 等级满足 CLASS A
9	新型数字平台服务器电源	李秀楼等	500	DVT 验证阶段	定制研发一种服务器电源，满足电源模块典型效率大于 95.0%，实现 DSP 全数字化控制以及有源均流控制技术，续航保持时间

					达到 20%>60ms、50%>30ms、100%>16ms ；满足-40℃～55℃度宽温工作
10	电动工具智能充电技术	毛刚等	500	EVT 设计阶段	研发设计大功率动力电池智能充电技术，功率段1000W-5000W ，使用交错有源功率因素校正电路、谐振变换技术，内置 RS485（工业标准通讯协议），能效超过 93%，建立大功率动力电池充电电源系列标准，未来可应用于小型电动车、智能车、无人机等充电电源
11	PEI 高温型质子交换膜的改性研究	王新智等	500	性能评价阶段	研究拟开发出非氟高温型质子交换膜，出发点是不含氟，低成本，环境友好，提高可靠性与寿命。
12	高功率密度 GaN 系列 PD 电源	郝留全等	500	EVT 设计阶段	定制研发一种新的电源型号，使用超小型化产品结构，符合笔记本市场需求及个人云市场

2、报告期内公司研发投入占营业收入的比重

报告期内，研发费用占营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

类别	2019 年	2018 年	2017 年
研发费用	5,197.96	4,492.79	3,487.13
营业收入	131,258.00	110,216.42	81,379.08
所占比例	3.96%	4.08%	4.29%

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.29%、4.08%、3.96%。公司十分重视核心技术及产品的研究开发，将研发工作作为公司保持核心竞争力的重要保证，不断加大技术开发与研究的投入力度，从而保持公司在技术与产品方面的竞争力进一步增强企业综合竞争力。

（五）核心技术人员及研发人员情况

1、研发人员总体情况

报告期内，公司研发人员数量持续增加，研发团队实力不断壮大。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有各类研发人员共 209 人，占公司员工总人数的 6.55%，其中核心技术人员 4 人，共同组成了专业结构合理、专业性和技术能力较强的研发队伍，且不断壮大，为公司电源产品的研发创新提供了有力的技术支撑。报告

期内各期末，公司研发人员情况如下：

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
研发人员总数（人）	209	207	207
其中：核心技术人员（人）	4	4	4
员工总人数（人）	3,190	2,271	2,130
研发人员占员工总人数的比例	6.55%	9.11%	9.72%

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共 4 人，分别为王合球先生、赵鹏先生、郝留全先生、李秀楼先生。其简介详见本招股说明书“第五节　发行人基本情况”之“九、发行人董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员简介”之“4、其他核心技术人员”。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司技术研发人员 209 人，占总人数比例为 6.55%。

3、核心技术人员认定情况及在公司研发、取得专利、软件著作权、主要核心技术等方面发挥的具体作用

（1）王合球，本科学历，公司创始人，担任公司董事长、总经理，具有 20 年以上电源领域研发经验，任国家重点研发计划战略性先进电子材料重点专项“GaN 基新型电力电子器件关键技术”项目的咨询专家；主持公司与高校、外部顾问的科研合作，主持建立博士后创新实践基地、广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心；主要负责组织和监督实施公司技术发展战略方针，制定技术发展规划，管理公司的整体核心技术，主持研发体系、技术创新机制、技术创新能力的建立，全面负责前瞻性技术研发工作的开展。作为发明人参与专利申请 63 项，其中授权发明专利 4 项，实用新型专利 33 项，外观专利 23 项，在审发明专利 3 项。

（2）赵鹏，硕士学历，担任公司副总经理，首席质量官，具有 19 年以上电源领域从业经验，取得企业首席技术官证书，任深圳市卓越绩效管理体系标准评审专家；负责公司产品技术品质管理，全面主持开展质量体系建设、技术质量检验、产品品质验证等相关工作；完成组织制定企业质量发展战略、年度质量工作计划和质量安全保障措施；建立并实施先进质量管理体系和管理方法。

（3）郝留全，中专学历，担任公司研发总监，具有 20 年以上电源领域研发经验，负责公司事业一部研发部，主持建立深圳市企业技术中心、宝安区企业技术中心；协助创建研发团队，完善研发流程，主导建立研发技术设计规范和标准，完善建全研发组织架构，带领团队用技术赢得众多世界 500 强客户的研发项目并得到客户认可；主导完成了无线充电电源、多口 USB 电源、无人机电源、大功率适配器电源、超薄型大功率等电源的设计开发工作，并陆续投入量产。并对 ESD、电源共模噪声、无 Y 电源、Part68 电源、PLC 电源等进行大量研发预演工作，已达到行业先进水平；参与国家重点研发计划战略性先进电子材料重点专项“GaN 基新型电力电子器件关键技术”项目的研发工作；作为发明人参与专利申请 20 项，其中授权实用新型专利 13 项；在审发明专利 3 项，在审实用新型专利 3 项，在审外观专利 1 项。

（4）李秀楼，本科学历，担任公司研发总监，具有 14 年以上电源领域研发经验，负责公司事业二部研发部，协助建立广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心；参与制定服务器电源技术发展路线，组织新产品开发、产品改良规划工作，组织制定技术开发管理规程和技术标准，完善建全研发组织架构，强化研发技术水平，完善产品规格、图纸标准化作业流程管理。设立电子设计 DFX，lesson learn 平台，推行了电气规格标准化，提出了线路图和 BOM 的模块划分标准化，系列机种共板设计概念；作为发明人参与专利申请 8 项，其中授权实用新型专利 6 项；在审发明专利 2 项。

4、对核心技术人员实施的约束激励措施

为保持持续自主创新能力，公司不断引进和培育技术研发人才，建立和完善技术研发机制与奖励机制，主要研发技术人员在员工持股平台持股，充分调动研发团队的创新积极性。同时，为保护核心技术和稳定核心技术人员，公司制定了《绩效管理规定》、《薪酬管理规定》等一系列自主创新制度和奖励措施，为研发人员提供了较为有竞争力的薪资待遇。同时为研发人员提供良好的工作环境及设备支持，增强研发人员对企业文化的认同感。此外，公司为员工提供学习和晋升的机会，重视对创新型人才的培养，来保证公司未来的技术创新能力。

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未曾发生重大人员流失。

5、最近两年核心技术人员的主要变动情况及发行人的影响

最近两年发行人核心技术人员未发生重大变化。最近两年，公司研发团队不断成长并保持了稳定性。

（六）保持技术不断创新的机制及技术创新的安排

1、公司积极建设技术体系、研发平台，加强技术储备及技术创新

开关电源技术属于电力电子技术，是一门多学科交叉技术，涉及电力电子、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处理器）技术和综合自动控制等诸多技术领域。公司多年来深耕电源领域，具备多学科的深度研发能力，可整合多领域技术进行综合研发创新。公司配置有全功能、全方位的研发与产品综合性实验室，产品技术参数均可实现自主设计、检测、实验，保证了研发速度与品质标准。

公司技术是行业内主流技术的代表，积累的技术方案与产品型号可满足市面上绝大多数应用领域、终端设备，保证了公司产品广泛的适用性；公司累积了 86 项专利技术、40 项软件著作权和多项专有技术，保持公司技术的领先地位；公司雄厚的技术储备保证了公司具备快速、精准、高水平的持续创新的能力，在持续创新中实现高标准的安全与可靠性。

公司通过定期参加各种技术交流与培训活动、国内外展会和学术会议等方式，使研发人员能够始终把握电源技术的创新趋势及行业内的前沿技术动向，进行技术攻关，形成一定的技术储备，对公司技术平台形成有力补充。

2、公司以市场需求为研发导向，创新与市场紧密结合

公司所有的活动都以创造经济利益为核心目的而展开，始终以行业发展动向为导向开展预研方案，以客户需求为具体研发的立项依据，将客户技术指标做为技术创新的驱动力，精准跟踪市场前沿，保证技术创新的市场回报。同时根据市场需求与行业技术趋势对自身软硬件技术不断创新与升级，提升与客人的合作强度，确定未来技术创新的需求与方向。

公司与客户紧密合作，联合产业上下游共同进行技术攻关，有助于公司追踪、了解行业最新技术及市场实际需求，保证了公司在研发，工艺，制程，品质等多

角度的分析下，使技术创新覆盖多领域、多行业，并切实有效的运用到产品中，对销售形成促进，获得市场回报。

3、公司不断加大研发投入，为持续创新的提供保证

公司始终重视研发投入，报告期内研发费用年均复合增长率超过 22%， 持续快速增长。不断增长的收入规模也保证了较高水平的研发投入，保证了较高水平的软硬件，可靠性实验室等硬件投入，以及持续不断的人才激励，为先进技术创新提供了基础保证，进一步推动了公司技术创新的优势与综合竞争力的持续发展。

4、公司坚持以人才为本，“技术指标-市场回报”双轴管理，培养对客户负责的研发团队

公司通过持续引进技术人员和行业高端人才，增强公司技术人员的储备，保持研发团队的活力；同时通过开展在职培训及产学研合作，提升技术人员自身素质，保证公司的研发水平。

在此基础上，公司建立了具有市场竞争力的薪酬体系、完善职位晋升体系、以及根据项目市场回报、技术贡献共同确定收入的考核激励机制，充分激励内部技术与研发人员创新。公司每年定期根据研发人员的能力和工作表现，对其薪酬进行相应调整，以保持技术与研发人员薪酬水平的市场竞争力。

公司根据电源产品的市场特性及技术特点分别建设多个研发团队，精准服务客户，确立从行业标准品到精准定制化的研发策略，以客户精确需求研发立项。研发部门执行“技术指标-市场回报”双轴管理，技术方案由研发负责人管理，市场回报由业务负责人管理，在业务团队的协调下，公司研发团队直接对客户负责，达到技术创新与市场机制的平衡。

八、发行人的质量控制情况

（一）质量控制标准和认证

1、行业主要标准

公司产品应遵循的主要质量控制标准如下：

序号	标准代号	标准名称	标准类型

序号	标准代号	标准名称	标准类型
1	IEC/EN/UL62368-1	音视频，信息和通信技术设备第一部份安全要求	国际
2	IEC/EN/UL60950-1	信息技术设备安全第 1 部份：通用要求	国际
3	IEC/EN/UL60065-1	音频，视频及类设备的安全要求	国际
4	IEC60335-1 IEC60335-2-29	家用及类似电器安全第一部份通用要求	国际
5	IEC61558-1	电力变压器、电源、电抗器及类似产品的安全第一部份：一般要求和测试	国际
6	IEC/EN/UL/60601-1	医疗及电气设备第 1 部份基本安合和基本性能的一般要求	国际
7	IEC/EN55032	多媒体设备电磁兼容---干扰要求	国际
8	IEC/EN55035	多媒体设备电磁兼容---抗干扰	国际
9	IEC/EN61000-4-2	电磁兼容试验和测量技术，静电放电抗扰度试验	国际
10	IEC/EN61000-4-4	电磁兼容试验和测量技术，电快速瞬态/突发抗干扰试验	国际
11	IEC/EN61000-4-5	电磁兼容试验和测量技术，浪涌（冲击）抗扰度试验	国际
12	IEC/EN61000-4-3	电磁兼容试验和测量技术，射频电磁场辐射抗扰度试验	国际
13	IEC/EN61000-4-6	电磁兼容试验和测量技术，射频场感应的传导骚扰抗扰度试验	国际
14	IEC/EN61000-4-8	电磁兼容试验和测量技术，工频磁场抗干扰试验	国际
15	IEC/EN61000-4-11	电磁兼容试验和测量技术电压暂降，短时中断和电压渐变抗扰度试验	国际
16	(EC) No. 278/2009 implementing Directive 2009/125/EC	委员会规例(欧洲共同体)第 278/2009 号执行指示 2009/125/EC 关于外部电源的空载消耗和平均效率	欧盟
17	COMMISSION REGULATION (EU) 2019/1782 of 1 October 2019	根据欧洲议会和理事会的指示 2009/125/EC，制定外部电源的生态设计要求	欧盟
18	2015/863/EU	RoHS 指令	欧盟
19	（EC）No 1907/2006	REACH 指令	欧盟
20	U.S.DOE 10 CFR Part 429 and 430, Final Rule, published on Feb.10,2014(Level VI)	美国 DOE 能效	美国
21	Appliance Efficiency Regulations (California Code of Regulations, Title.20, Sections 1601 through 1608),dated January 2017 (CEC-400-2017-002)	美国 CEC 能效	美国加州

序号	标准代号	标准名称	标准类型
22	AS/NZS4665.1 AS/NZS4665.2	澳洲外部电源能效标准	澳洲
23	GB4943.1	信息技术设备安全第 1 部分：通用要求	国家
24	GB8898.1	音频，视频及类似设备安全要求	国家
25	GB 4706.1	家用和类似用途电器的安全第 1 部分：通用要求	国家
26	GB19212.1	电力变压器，电源装置及类似产品安全要求－通用要求和试验	国家
27	GB/T17625.1	电磁兼容限值谐波电流限值（对每相额定电流≤16A）	国家
28	GB/T 17625.2	《电磁兼容限值对每相额定电流≤16A 且无条件接入的设备在公用低压供电系统中产生的电压变化、电压波动和闪烁的限制》	国家
29	GB 9254	《信息技术设备的无线电骚扰限值和测量方法》	国家
30	GB 4343.1	《家用电器、电动工具和类似器具的电磁兼容要求 第 1 部分：发射》	国家
31	GB/T 4343.2	《家用电器、电动工具和类似器具的电磁兼容要求 第 2 部分：抗扰度》	国家
32	GB 13837-2012	《声音和电视广播接收机及有关设备 无线电骚扰特性 限值和测量方法》	国家
33	GB 20943	《单路输出式交流—直流和交流—交流外部电源能效限定值及评价值》	国家
34	GB4208	外壳防护等级	国家
35	GB2423 全套	电子电工产品环境实验	国家
36	GB5296.1	消费品使用说明	国家
37	GB/T5169.1-GB/T5169.22	电工电子产品着火危险	国家

2、行业主要认证标准

随着国内外对电源产品环保和质量方面的日益重视，各国或地区陆续对开关电源产品制订了相关的认证标准，主要认证标准如下：

序号	名称	认证简介
1	CCC 认证	适用于中国市场，主要包含产品安全和电磁兼容的检测和认证，属中国国家强制性产品认证。
2	CQC 认证	适用于中国市场，主要包含产品安全和电磁兼容的检测和认证，属中国非强制性产品认证，自愿性认证。
3	CECP 认证	适用于中国市场，是中国的节能产品检测和认证，属于非强制性认证。
4	CE 认证	适用于欧盟市场，主要包含产品安全、电磁兼容、环保、能效的检测和认证，属强制性认证。
5	GS 认证	适用于德国市场，主要包含电气产品安全性能方面的检测和认证，属非强制性认证。

序号	名称	认证简介
6	NRCAN 认证	适用于加拿大市场，是电器能效法规检测和认证，广泛应用于所有使用外部电源供应器（如适配器）的产品，属强制性节能法规认证。
7	80PLUS 认证	适用于美国市场，是美国能源署为 PC 电源推行的一项能效检测和认证，属非强制性认证。
8	FCC 认证	适用于美国市场，主要包含无线电应用产品、通讯产品和数字产品电磁兼容和辐射限制等检测和认证，属强制性认证。
9	ETL/CETL 认证	适用于美国/加拿大市场，主要包含产品等的安全性能进行检测和认证，属非强制性认证。
10	UL、CUL 认证	适用于美国市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属非强制性认证。
11	KC 认证	适用于韩国市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制认证。
12	PSE 认证	适用于日本市场，主要包含产品安全和电磁兼容的检测和认证，属强制性认证。
13	PSB 认证	适用于新加坡市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证。
14	BSMI 认证	适用于台湾地区市场，主要包含产品电磁兼容性和安规两个方面的检测和认证，属强制性认证。
15	NRCS 认证	适用于南非市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证。
16	SAA、RCM 认证	适用于澳大利亚市场，主要包含安全与 EMC（电磁兼容）等，属强制性认证。
17	GEMS 认证	适用于澳洲市场，是电器能效法规，广泛应用于所有使用外部电源供应器（如适配器）的产品，属强制性节能法规认证。
18	EAC 认证	适用于俄罗斯，白俄罗斯，哈萨克斯坦三个海关联盟国，主要包含产品安全,EMC 的检测和认证，属强制性认证。
19	IRAM 认证	适用于阿根廷市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证。
20	SII 认证	适用于以色列市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证。
21	NOM 认证	适用于墨西哥市场，主要包含对各类电子产品进行安全性能方面的检测和认证，属强制性认证。
22	BIS 认证	适用于印度市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属强制性认证。
23	TISI 认证	适用于泰国市场，主要包含产品安全性能方面的检测和认证，属于强制性认证与自愿认证相结合认证制度。
24	CB 认证	适用于全球电工委员会成员国，CB 报告与证书各国均接受并转化为本国认证，可以直接认可其中全部或部份数据，不用再重复测试。

（二）质量管理体系

公司在多年生产经营实践中，始终聚焦于核心产品的研发设计和工艺创新，不断建立和完善质量管理体系，制订并执行了关于产品设计的品质验证及管理、材料采购品质管理、生产过程的品质管理、产成品的品质管理、产品的售后服务

等一系列内部质量管理制度，对产品从研发、生产及售后服务进行全面的质量跟踪和控制。公司引入 MES 和 ERP 管理系统，协同研发、采购、生产、品质控制和业务等各部门对产品品质进行全程追踪。公司产品通过的质量认证情况具体如下：

序号	证书名称	认证机构	证书号	颁发日期	有效日期
1	ISO9001:2015 质量管理体系证书	Intertek	0402042	2020.5.18	2023.4.23
2	QC080000:2017，有害物质过程管理体系	NQA	IECQ-HNQAG B18.0115	2018.10.22	2021.10.21
3	ANSI/ESDS20.20：2014，静电防护体系认证	SGS	CN18/30595	2020.6.2	2021.6.1

（三）质量控制措施

公司秉承“质量第一、服务客户、全员参与、持续改进”的质量方针，成立了品质中心，并不断完善全面的品质管控措施，强化公司产品品质管理，各环节具体质量管控措施如下：

1、研发环节的质量控制措施

产品质量的可靠性和稳定性是公司的核心优势和竞争力之一，公司力求在研发设计的源头控制产品质量。公司将新研发项目过程主要分为 RFI、立项评审、EVT、DVT、PVT 等阶段。公司品质部门会安排品控人员介入研发过程中的各阶段，包括参与新项目的立项评审、EVT、DVT、PVT 等，从研发阶段确保产品品质。

2、采购环节的质量控制措施

公司在对供应商的选择和原材料的品质上有严格要求，制定并执行了《原材料、外协供应商管理控制程序》、《供应商开发控制程序》等制度。公司采购部门负责会同研发部门、品质部门、工程部门等部门，对供应商的经营规模、技术实力、质量管理能力、生产能力、交付能力、服务态度等方面进行综合考核，从而评选出合格的供应商，进入公司的《合格供应商名录》。针对主要合作的供应商，公司对其进行定期考核，从而不断优化供应链管理。

3、生产环节的质量控制措施

公司已建立了一整套完整的生产过程质量控制程序，如《过程环境控制程

序》、《制程控制与检验控制程序》、《数据统计与分析控制程序》、《生产部现场管理规定》等标准化文件，并明确生产过程中各岗位的工作流程和职责，在生产过程中推行 ANSI/ESDS20.20 静电防护管理，由专业品控人员对生产过程的设备状态、工艺参数、作业标准、检验方法、测试条件等各环节进行全程监控，对所有产品进行老化、综合性能测试、外观检查等，并在生产过程中通过 MES 系统实现产品的追溯性管理，确保制程环节产品质量及生产安全。

4、外协环节的质量控制措施

公司对外协制定并执行严格的控制措施，如《外协控制程序》、《加工协议》、《PCN 协议》、《环保保证书》、《质量协议》等一系列管理制度，确保外协厂商的评选、生产计划部订单安排、外协品质管理等方面规范化。

欧陆通对外协厂商的所有生产过程和品质管理要求按照欧陆通的标准执行，且安排专业人员对外协厂商驻厂管理，保证外协加工的质量控制。

5、售后环节的质量控制措施

公司根据聚焦大客户的发展战略，对售后环节制定严格的管理程序，如《客户服务控制程序》、《客户满意度控制程序》，并成立了专职的 CQA（Customer Quality Assurance，客户质量保证）部门。针对客户反馈信息快速响应，准确判断客户反映问题缘由，若确认为质量问题，及时进行原因分析和改善，跟进客户的满意度，并将相关技术资料存档，为后续工作提供参考信息。

（四）质量纠纷及质量事故情况

在严格执行上述质量控制制度下，公司质量管理水平不断提高，公司产品质量稳定可靠，报告期内产品无重大赔偿和质量纠纷问题，不存在因产品质量问题而引起的重大诉讼和仲裁事项。

九、发行人境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 家全资子公司，即赣州欧陆通、香港欧陆通和东莞欧陆通，本公司无参股公司。其中香港欧陆通拥有 1 家全资子公司越南欧陆通及 1 家分公司台湾欧陆通。具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况之五、发行人控股子公司、参股公司及分支机构情况”的相关内容。

第七节 公司治理与独立性

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及董事会专门委员会等有关制度的建立健全及运行情况

本公司自整体变更为股份公司以来，按照《公司法》、《证券法》、并参照《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》等法律法规及规章的要求，已建立并逐步完善由股东大会、董事会、监事会、独立董事和管理层组成的治理架构，逐步建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》等公司治理的基本制度，公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，建立了符合股份有限公司要求的健全合理、运行规范的法人治理结构。

欧陆通股份自设立以来，公司上述机构和其人员依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，实现了公司治理架构的合法有效运行，保障了全体股东的利益。

（一）公司治理存在的缺陷及改进情况

发行人改制设立股份公司之前，未建立股东大会、董事会、监事会相关的议事规则，也未建立关联交易、对外担保、对外投资等相关制度，治理结构存在一定缺陷。股份公司成立以来，公司建立了符合《公司法》、《证券法》及其他法律法规要求的公司治理结构。公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间建立了相互协调和相互制衡机制，独立董事和董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和科学性。公司治理结构能够按照相关法律法规和《公司章程》规定有效运作。

（二）股东大会制度的建立健全及运行情况

2017 年 9 月 17 日，公司 2017 年第一次股东大会（创立大会）审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》，建立了规范的股东大会制度，对股东大会的职权、召开、提案、表决和决议等作出了明确规定，公司股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。

截至本招股说明书签署日，公司自股份公司设立以来累计召开了 12 次股东

大会，历次会议股东出席情况符合法律规定，会议的召开及决议内容均合法有效，不存在股东违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

2017 年 9 月 17 日，公司 2017 年第一次股东大会（创立大会）审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的职权、召开、提案、表决和决议等作出了明确规定，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

公司董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 人，独立董事 3 人。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

截至本招股说明书签署日，公司自股份公司设立以来累计召开了 16 次董事会，历次会议董事出席情况符合法律规定，董事会的召开程序及决议内容均合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

2017 年 9 月 17 日，公司 2017 年第一次股东大会（创立大会）审议通过了《监事会议事规则》，监事会的职权、召开、提案、表决和决议等作出了明确规定，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

公司监事会由 3 名监事组成，其中包括股东代表 2 名和公司职工代表 1 名。监事会中股东代表由股东大会选举产生；监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。职工监事占监事总人数的 1/3。监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。

截至本招股说明书签署日，公司自股份公司设立以来累计召开了 8 次监事会，历次会议监事出席情况符合法律规定，监事会的召开及决议内容均合法有效。

（五）独立董事制度的建立健全及运行情况

2017 年 9 月 17 日，公司 2017 年第一次股东大会（创立大会）审议通过了《独立董事工作制度》，保障独立董事履行职责，按制度的规定行使自己的权利。公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的规定行使自己的

权利和履行自己的义务。

公司现有独立董事 3 人。公司独立董事人数不少于公司董事总人数的三分之一。公司设立的独立董事中，其中有一名会计专业人士。

公司独立董事自任职以来，依据《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定尽职履行职责，参与了公司重大经营决策，发挥了在财务、法律及战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益。

截至本招股说明书签署日，未发生独立董事对发行人有关事项提出异议的情况。

（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2017 年 9 月 17 日，公司第一届董事会 2017 年第一次会议审议通过了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书的行为予以规范，加强对董事会秘书工作的指导，充分发挥董事会秘书的作用。

董事会设董事会秘书 1 名。董事会秘书为公司的高级管理人员，对公司和董事会负责。

公司董事会秘书自聘任以来，较好地履行了《公司章程》规定的相关职责。在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面亦发挥了重要作用。

（七）董事会专门委员会的设置及职权情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制定了相应的工作细则。

2017 年 9 月 17 日，公司召开第一届董事会 2017 年第一次会议，会议选举产生了第一届董事会各专门委员会委员。

2018 年 12 月 28 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会，同意蔡元庆辞去独立董事一职，改选李天明为独立董事。

截至本招股说明书签署日，各专门委员会的组成情况见下表：

委员会名称	委员	召集人
战略委员会	王合球、杨林安、初大智	王合球
审计委员会	初大智、李天明、王合球	初大智
提名委员会	杨林安、李天明、王越天	杨林安
薪酬与考核委员会	李天明、初大智、蒋书兴	李天明

公司董事会专门委员会自设立以来严格按照根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、各专门委员会工作细则等规定规范运作，运行情况良好。各位委员按照相关法律法规要求认真、勤勉地行使相关职权和履行相应的义务。专门委员会的建立和规范运行为提高公司治理水平发挥了重要作用。

二、发行人特别表决权情况

公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、发行人协议控制架构情况

公司不存在协议控制架构的情况。

四、管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见

（一）公司管理层对内部控制制度自我评估意见

公司管理层认为：截至 2019 年 12 月 31 日止，公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立的内部控制制度是完整合理的，执行是有效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，在所有重大方面是有效的，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定的发展奠定良好的基础。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司委托，审核了本公司财务报告内部控制的有效性，并于 2020 年 2 月 4 日出具了天职业字[2020]772-4 号《深圳欧陆通电子股份有限公司内部控制鉴证报告》，报告认为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告相关的内部控制。

五、公司报告期内违法违规行为的情况

公司严格遵守国家的有关法律法规，报告期内不存在重大违法违规行为的情况。公司报告期内曾受行政处罚，具体情况如下：

2018 年 4 月，越南欧陆通被越南海防市税务局出具《关于处理行政违规的决定》（5534/QD-CT），被处以越南盾 112.00 万越盾（折合人民币 334.00 元）的罚款。上述罚款系越南欧陆通财务人员未按期缴纳承包商税所致。越南欧陆通接到处罚决定书后及时缴纳了上述罚款并按照相关要求进行了整改。

根据越南新太阳律师事务所对越南欧陆通出具的法律意见书，认为越南欧陆通对所发现的过错问题及裁定之罚款均依税务局决定书所裁定之时间及罚款如期完成缴付行政罚款，不属于重大行政处罚案，不属于重大违法违规。

上述处罚不会对公司的生产经营造成重大不利影响，也不会对公司本次发行与上市构成实质性障碍。

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金及公司为其提供担保的情况

报告期内，发行人与关联方存在代收代付情况，具体情况请参见本节“九、（二）关联交易情况”。截至本招股说明书签署日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况。

报告期内，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、公司独立经营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整情况

公司系欧陆通有限整体变更设立的股份有限公司，依法承继了欧陆通有限的所有资产、负债与权益。公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系

统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、生产设备以及商标、专利等的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（二）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立情况

公司依据《公司法》建立了较为完善的法人治理结构，并制定了相应的议事规则和管理制度，结合生产经营需要设置了公司内部的组织机构，明确了各职能部门的职责，独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立情况

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，具有独立的研发、采购、生产、销售等业务体系，具备独立面向市场的自主经营能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公允的关联交易。

关于公司的独立性情况，保荐机构国金证券核查后认为：公司对资产完整、人员独立、财务独立、机构独立及业务独立方面的披露真实、准确、完整。

（六）发行人主营业务、控制权、管理团队稳定性

发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在

导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）发行人不存在对持续经营有重大影响的事项

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

八、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争状况

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东深圳格诺利和深圳王越王持有公司股份；公司实际控制人王合球持有深圳格诺利、深圳王越王和深圳通聚股权或出资份额；公司实际控制人王玉琳持有深圳格诺利和深圳王越王股权或出资份额；公司实际控制人王越天持有深圳王越王出资份额；公司实际控制人尚韵思持有深圳王越王出资份额；公司实际控制人王越飞持有深圳王越王出资份额。除此外，公司控股股东及实际控制人未控制其他企业。深圳格诺利、深圳王越王和深圳通聚的具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东、持有公司股份的其他股东及实际控制人的基本情况”。

公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。本公司此次募集资金投向也不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生同业竞争损害本公司和其他股东的利益，更好地维护中小股东的利益，保证公司正常经营，本公司控股股东深圳格诺利和深圳王越王、实际控制人王合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

本人/本企业目前没有从事、将来也不会从事任何直接或间接与公司（及其子公司）的业务构成竞争的业务，亦不会以任何其他形式从事与公司（及其子公

司）有竞争或构成竞争的业务；若将来出现本人/本企业控股、参股企业所从事的业务与公司（及其子公司）有竞争或构成竞争的情况，将在公司提出要求时出让本人/本企业在该等企业中的全部出资或股权，并在同等条件下给予公司（及其子公司）对该等出资或股权的优先购买权。

在本人/本企业及本人/本企业控制的公司（如有）与公司存在关联关系期间，若本人/本企业违反上述承诺，将承担相应的法律责任，违反承诺所得收益归公司所有。

九、关联交易

（一）关联方及关联关系

本公司根据《公司法》、《企业会计准则》及证监会的相关规定披露关联方和关联关系如下：

1、本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业”。

2、持有本公司 5%以上股份的股东和其他重要股东

截至本招股说明书签署日，持有本公司 5%以上股份的股东具体情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	深圳格诺利	2,923.4023	38.5165
2	深圳王越王	2,923.4023	38.5165
3	西藏同创伟业	455.4000	6.0000
4	房莉	379.5000	5.0000
5	杨冀	379.5000	5.0000

其他重要股东包括深圳通聚和深圳通汇，深圳通聚和深圳通汇均为公司员工持股平台，深圳通聚持有公司 4.7895%的股份，深圳通汇持有公司 2.1775%的股份。深圳通聚、深圳通汇的基本情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（二）持有公司股份的其他股东”，其合伙人之间的关联关系请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、（八）董事、监事、高

级管理人员、其他核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况”。

3、本公司控股子公司及参股公司

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 3 家全资子公司，即赣州欧陆通、香港欧陆通和东莞欧陆通，本公司无参股公司。其中香港欧陆通拥有 1 家全资子公司越南欧陆通及 1 家分公司台湾欧陆通。其详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司及分支机构情况”。

4、本公司的合营企业和联营企业

截至本招股说明书签署日，本公司不存在合营企业和联营企业。

5、报告期内与本公司曾存在关联关系已注销的关联企业

序号	关联方	关联关系	备注
1	深圳艾仕能科技有限公司	实际控制人王合球曾任执行董事兼总经理并持股 60.00%，深圳王越王曾持股 40.00%	2017 年 1 月已注销
2	深圳宝安京达利电子器件有限公司	实际控制人王合球曾持股 15.00%	2018 年 7 月已注销
3	深圳市迈越实业有限公司	实际控制人王合球曾任董事并持股 15.00%	2018 年 7 月已注销
4	深圳杰柯电子科技有限公司	实际控制人王合球之弟王焱球之子王柯达曾任执行董事兼总经理并持股 100.00%	2017 年 9 月已注销
5	深圳市宝安区西乡镇晟盛杰电子线材厂	实际控制人王合球之弟王焱球之配偶黄慧杰曾投资设立的个体工商户	2017 年 11 月已注销
6	深圳迪达万运物流有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟曾担任该公司执行董事兼总经理并持股 99.00%，李娟之母吕正英曾持股 1.00%	2018 年 10 月已注销
7	西藏洛恺创业投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东杨冀曾担任该企业执行事务合伙人并占出资额 90.00%；公司股东杨冀之配偶刘春晓占该企业出资额 10.00%	2019 年 1 月已注销
8	香港达信	王合球曾任董事并持股 51.00%，王玉琳曾任董事并持股 49.00%	2019 年 8 月已注销
9	吴川市永恒文化传媒有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明曾持股 20.00%	2019 年 6 月已注销

（1）深圳艾仕能科技有限公司

成立日期	2014 年 11 月 5 日

法定代表人	王合球
注册资本	300.00 万元
注册号	440306111599250
注册地址	深圳市宝安区西乡街道洲石路 111 号 C7 栋 401 楼
股东构成及控制情况	王合球曾持股 60.00%，王越王曾持股 40.00%
经营范围	电子数码产品及配件、移动电源、计算机及其周边产品、蓝牙产品、家电音响产品及配件、无线数据传输设备和终端、光传输设备和终端的研发、销售；数据传输软件、自动化控制系统、通信技术的研发；计算机软件开发，转让自行开发的技术成果；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；电子数码产品及配件、移动电源、计算机及其周边产品、蓝牙产品、家电音响产品及配件、无线数据传输设备和终端、光传输设备和终端的生产。
注销时间	2017 年 1 月 10 日

（2）深圳宝安京达利电子器件有限公司

成立日期	1994 年 6 月 30 日
法定代表人	赵璐雯
注册资本	30.00 万元
注册号	19250212-7
注册地址	宝安区龙华镇潭罗村后山三十七号
股东构成及控制情况	赵璐雯曾持股 20.00%，虞凤妹曾持股 20.00%，王合球曾持股 15.00%，张立品曾持股 15.00%，程扬曾持股 15.00%，柳生枝曾持股 7.50%，李季清曾持股 7.50%
经营范围	敏感器件、多极磁头及磁性元器件产销。
注销时间	2018 年 7 月 26 日

（3）深圳市迈越实业有限公司

成立日期	1995 年 11 月 3 日
法定代表人	畅钟
注册资本	200.00 万元
注册号	19238948-6
注册地址	深圳罗湖区罗沙路莲塘工业区鹏莲新村 409 幢
股东构成及控制情况	畅钟曾持股 70.00%，王合球曾持股 15.00%，尉亚波曾持股 15.00%
经营范围	兴办经济实体（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业；经济信息咨询。（不含专营、专控、专卖商品，限制项目）。
注销时间	2018 年 7 月 24 日

（4）深圳杰柯电子科技有限公司

成立日期	2015 年 8 月 5 日
法定代表人	王柯达
注册资本	100.00 万元
统一社会信用代码	914403003497847l7U
注册地址	深圳市宝安区新安街道 8 区新安湖新碧阁 208 室
股东构成及控制情况	王柯达曾持股 100.00%
经营范围	电子产品、电感、变压器、适配器、电器的研发与销售；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；国内贸易，货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；电子产品、电感、变压器、适配器、电器的生产。
注销时间	2017 年 9 月 1 日

（5）深圳市宝安区西乡镇晟盛杰电子线材厂

成立日期	2003 年 9 月 1 日
经营者	黄慧杰
出资额	3.00 万元
注册号	440306300063384
注册地址	深圳市宝安区西乡镇固戍一路 216 号之二联泰丰工业区三楼
股东构成及控制情况	黄慧杰曾投资设立的个体工商户
经营范围	线材类加工销售(不含国家限制项目及专营、专控、专卖商品)。
注销时间	2017 年 11 月 15 日

（6）深圳迪达万运物流有限公司

成立日期	2014 年 1 月 3 日
法定代表人	李娟
注册资本	500.00 万元
统一社会信用代码	91440300087843931W
注册地址	深圳市南山区沙河街道香山西街 18 号一辉花园一期 1 栋 E402
股东构成及控制情况	李娟曾持股 99.00%，吕正英曾持股 1.00%
经营范围	承办海上、陆路、航空货物运输代理业务。国际多式联运、集运（含集装箱拼箱）（凭有效许可证件经营）。
注销时间	2018 年 10 月 9 日

（7）西藏洛恺创业投资管理合伙企业（有限合伙）

成立日期	2017 年 2 月 22 日
执行事务合伙人	杨冀
认缴出资额	100.00 万元
统一社会信用代码	91540126MA6T25CX51
注册地址	西藏自治区拉萨市达孜县工业园区管理委员会办公室
合伙人构成及控制情况	杨冀曾占出资额 90.00%，刘春晓曾占出资额 10.00%
经营范围	创业投资管理。
注销时间	2019 年 1 月 10 日

（8）香港达信

成立时间	1998 年 4 月 15 日
董事	王合球、王玉琳
注册资本	港币 1.00 万元
实收资本	港币 1.00 万元
注册编号	641864
注册地及主要生产经营地	香港九龙尖沙咀么地道 67 号半岛中心 3 楼 345 室
股东构成	王合球持股 51.00%，王玉琳持股 49.00%
注销时间	2019 年 8 月 9 日

（9）吴川市永恒文化传媒有限公司

成立日期	2015 年 6 月 11 日
法定代表人	郑晖
注册资本	5.00 万元
统一社会信用代码	91440883345322080N
注册地址	吴川市梅录街道创业路 69 号振英商务大厦四层 B（办公场所）
股东构成及控制情况	郑晖曾持股 100.00%
经营范围	文娱体育活动组织策划，公关礼仪、庆典活动组织策划、营销策划与服务；室内装璜设计；制作、代理、发布各类广告；房地产代理；演出器材租赁。(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)。
注销时间	2019 年 6 月 12 日

6、其他关联自然人

本公司的关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个

人，主要包括持股 5%以上股份的自然人、公司及控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，以及过去十二个月内存在关联关系的自然人。

其中，本公司直接或间接持股 5%以上的自然人股东为王合球、王玉琳、王越天、王越飞、房莉及杨冀。

本公司的董事、监事、高级管理人员基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员简介”。

本公司控股股东深圳格诺利的执行董事为王合球，监事为张仁华，总经理为王玉琳；本公司控股股东深圳王越王的执行事务合伙人为王合球。

另外，于 2018 年 6 月辞去本公司副总经理职位的华文永先生自 2019 年 6 月起不再为公司的关联方；于 2018 年 10 月将本公司 5%股份归房莉所有的原股东王玉政自 2019 年 10 月起不再为公司的关联方；于 2018 年 12 月辞去本公司独立董事职位的蔡元庆先生自 2019 年 12 月起不再为公司的关联方。

7、其他关联企业

序号	关联方	关联关系
1	深圳市容大感光科技股份有限公司	公司原独立董事蔡元庆担任该公司独立董事，该公司自 2019 年 12 月起不再为公司法定关联方
2	奥美医疗用品股份有限公司	公司原独立董事蔡元庆担任该公司独立董事，该公司自 2019 年 12 月起不再为公司法定关联方
3	深圳市纺织（集团）股份有限公司	公司原独立董事蔡元庆担任该公司独立董事，该公司自 2019 年 12 月起不再为公司法定关联方
4	欧菲光集团股份有限公司	公司原独立董事蔡元庆担任该公司独立董事，该公司自 2019 年 12 月起不再为公司法定关联方
5	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	公司原独立董事蔡元庆担任该公司独立董事，该公司自 2019 年 12 月起不再为公司法定关联方
6	深圳市信宇人科技股份有限公司	公司独立董事初大智担任该公司独立董事
7	胜宏科技（惠州）股份有限公司	公司独立董事初大智担任该公司独立董事
8	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司	公司独立董事初大智担任该公司独立董事
9	大晟时代文化投资股份有限公司	公司独立董事李天明担任该公司独立董事
10	深圳市五山新材料股份有限公司	公司独立董事李天明担任该公司独立董事
11	深圳市麦驰物联股份有限公司	公司独立董事李天明担任该公司独立董事
12	安徽康佳绿色照明技术有限公司	公司董事会秘书尚韵思之父尚世群担任该公司董事

序号	关联方	关联关系
13	福州康佳绿色照明技术有限公司	公司董事会秘书尚韵思之父尚世群于 2019 年 7 月辞去该公司董事长职务
14	东嵘电子科技（惠州）有限公司	公司董事会秘书尚韵思之父尚世群于 2019 年 8 月辞去该公司董事长职务
15	安徽东嵘电子科技有限公司	公司董事会秘书尚韵思之父尚世群担任该公司董事
16	十堰中瑞置业有限公司	公司董事长、总经理王合球之兄王松球担任该公司执行董事并持股 38.24%
17	湖北中港置业有限公司	公司董事长、总经理王合球之兄王松球担任该公司首席代表并持股 34.00%
18	至高建设集团有限公司	公司董事长、总经理王合球之兄王松球担任该公司董事长并持股 31.96%，王松球之子王超持股 49.61%，王松球之配偶余白平持股 18.43%
19	武汉志全工程设备管理有限公司	公司董事长、总经理王合球之弟王年球担任该公司董事，至高建设集团有限公司持股 70.00%
20	湖北泛铝装饰材料有限公司	公司董事长、总经理王合球之弟王年球持股 23.00%，王松球之子王超担任该公司执行董事兼总经理并持股 51.00%
21	深圳美格美科技有限公司	公司副总经理赵红余之配偶赵红梅担任该公司执行董事兼总经理并持股 100.00%
22	美格投资（香港）有限公司	公司副总经理赵红余之配偶赵红梅担任该公司董事并持股 100.00%
23	上海雄斌电子有限公司	公司副总经理赵红余之兄赵国雄持股 20.00%
24	上海雄斌科技有限公司	公司副总经理赵红余之兄赵国雄担任该公司执行董事兼总经理并持股 60.00%，赵国雄之配偶胡建群持股 30.00%，上海雄斌电子有限公司持股 10.00%
25	雄斌科技（苏州）有限公司	公司副总经理赵红余之兄赵国雄担任该公司执行董事兼总经理并持股 60.00%
26	武穴市震昌贸易有限公司	公司副总经理赵红余之兄赵镇球担任该公司总经理并持股 75.00%，赵镇球之配偶黎秋菊持股 12.50%
27	深圳市金斯敦物流有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明担任该公司执行董事并持股 100.00%
28	深圳市合盛荣物流有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明曾持股 30.00%
29	深圳市百耀盈信投资管理有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明持股 40.00%
30	深圳市金林物流有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明持股 80.00%
31	深圳卡友汽车超市有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明持股 20.00%
32	吴川市三合文化传播有限公司	公司副总经理全胜之配偶李娟之兄李华明曾持股 20.00%
33	武汉市江夏区弘志广告制作经营部	公司核心技术人员事业一部研发中心总监郝留全之配偶杨暮霞之妹杨丹霞之配偶张军投资设立的个体工商户

序号	关联方	关联关系
34	深圳市新宇腾跃电子有限公司	公司股东西藏同创伟业持股 40.00%
35	奥克坦姆系统科技（苏州）有限公司	公司原股东王玉政担任该公司董事，该公司自 2019 年 10 月起不再为公司法定关联方
36	深圳市易尚展示股份有限公司	公司原股东王玉政于 2018 年 4 月辞去该公司副总经理、董事职务，该公司自 2019 年 4 月起不再为公司法定关联方
37	深圳市卡普瑞环境科技有限公司	公司原股东王玉政担任该公司执行董事兼总经理并持股 49.00%，该公司自 2019 年 10 月起不再为公司法定关联方
38	深圳市玛吉伦泳池设备有限公司	公司原股东王玉政之妹王月霞持股 20.00%；王月霞之配偶蒋立功担任该公司执行董事兼总经理并持股 80.00%，该公司自 2019 年 10 月起不再为公司法定关联方
39	深圳市恒银通投资咨询有限公司	公司股东房莉担任该公司总经理并持股 25.00%
40	深圳市晓扬科技投资有限公司	公司股东杨冀担任该公司董事兼总经理并持股 20.00%；杨冀之姐杨国荣持股 2.00%；杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君曾担任该公司董事长并持股 45.00%
41	深圳市晓扬投资管理有限责任公司	公司股东杨冀担任该公司董事并持股 10.00%；杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君曾担任该公司董事长并持股 20.00%；深圳市晓扬科技投资有限公司持股 70.00%
42	深圳市晓扬价值投资合伙企业（有限合伙）	公司股东杨冀占该企业出资额 19.80%；杨冀之姐杨国荣占该企业出资额 1.98%；杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君曾担任该企业执行事务合伙人委派代表并占出资额 69.30%；深圳市晓扬科技投资有限公司占该企业出资额 1.00%
43	达孜风天新盛创业投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东杨冀占该企业出资额 45.45%；深圳市晓扬价值投资合伙企业（有限合伙）占该企业出资额 45.45%
44	深圳道格三号体育投资合伙企业（有限合伙）	公司股东杨冀占该企业出资额 32.97%；深圳市晓扬科技投资有限公司占该企业出资额 32.97%
45	西藏香樟创业投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东杨冀占该企业出资额 10.00%；公司股东杨冀之配偶刘春晓担任该企业执行事务合伙人并占出资额 90.00%
46	珠海市合江鸿富投资管理中心（有限合伙）	公司股东杨冀占该企业出资额 29.94%
47	宁波嵩山科慧股权投资合伙企业（有限合伙）	公司股东杨冀占该企业出资额 11.00%；公司股东杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君占该企业出资额 11.00%
48	上海力鼎投资管理有限公司	公司股东杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君曾担任该公司董事；深圳市晓扬科技投资有限公司持股 15.42%
49	深圳前海华英财富管理股份有限公司	公司股东杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君曾担任该公司董事；深圳市晓扬科技投资有限公司持股 15.00%

序号	关联方	关联关系
50	深圳市盛桥投资管理有限公司	公司股东杨冀之胞兄杨骏之配偶蔡明君曾担任该公司董事并持股 35.00%
51	深圳市功夫机器人有限公司	公司董事王芃担任该公司董事
52	湖北汉瑞景汽车智能系统有限公司	公司董事王芃担任该公司董事

注：蔡明君已于 2019 年 1 月去世，截至本招股说明书签署日，其所持上述股权及合伙企业出资额尚未变更登记。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）关联销售

报告期内，公司不存在关联销售情况。

（2）关联采购

报告期内，公司不存在关联采购情况。

（3）支付薪酬

本公司支付给董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、（九）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员薪酬情况”。该关联交易仍将继续进行。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保

1）发行人作为担保方的担保情况

报告期内未发生发行人作为担保方的担保业务。

2）发行人作为被担保方的担保情况

报告期内，公司接受关联方担保的情况列示如下：

担保方	被担保公司	授信/贷款银行	担保金额	相应授信合同/贷款合同等起止日	截至 2019 年末担保履行完毕否
赣州欧陆通、王合球、王玉琳	发行人	招商银行股份有限公司深圳建安支行	5,000.00 万人民币	2015-11-19 至 2017-11-18	是

担保方	被担保公司	授信/贷款银行	担保金额	相应授信合同/贷款合同等起止日	截至 2019 年末担保履行完毕否
本公司、赣州欧陆通、王合球、王玉琳	发行人	中国银行股份有限公司深圳福永支行	1,000.00 万人民币	2016-11-02 至 2017-11-02	是
本公司、赣州欧陆通、王合球、王玉琳	发行人	中国银行股份有限公司深圳福永支行	6,000.00 万人民币	2015-09-07 至 2017-05-10	是
本公司、赣州欧陆通、王合球	发行人	平安银行股份有限公司深圳分行	4,000.00 万人民币	2016-08-01 至 2017-07-31	是
本公司、赣州欧陆通、王合球、王玉琳	发行人	交通银行股份有限公司深圳前进支行	5,500.00 万人民币	2016-03-09 至 2017-06-01	是
王合球、王玉琳、本公司	发行人	招商银行股份有限公司深圳建安支行	2,891.00 万人民币	2013-10-31 至 2018-2-15	是
王合球、王玉琳、本公司、香港达信	发行人	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	5,300.00 万人民币及 145.00 万美元	循环融资协议	是
王合球、王玉琳、香港欧陆通	发行人	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	5,300.00 万人民币及 145.00 万美元	循环融资协议	是
王合球、王玉琳、赣州欧陆通	发行人	招商银行股份有限公司深圳分行	4,000.00 万人民币	2017-12-13 至 2019-4-12	是
王合球、王玉琳、本公司	发行人	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	6,500.00 万人民币	2018-05-28 至 2019-05-28	是
王合球、王玉琳、本公司、赣州欧陆通	发行人	花旗银行(中国)有限公司深圳分行	5,200.00 万人民币及 180.00 万美元	循环融资协议	是
王合球、王玉琳、本公司、赣州欧陆通	发行人	花旗银行(中国)有限公司深圳分行	5,200.00 万人民币	循环融资协议	否
王合球、王玉琳、本公司	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	6,000.00 万人民币	2019-2-28 至 2020-2-28	否
王合球、王玉琳、赣州欧陆通	发行人	招商银行股份有限公司深圳分行	4,000.00 万人民币	2019-6-25 至 2020-6-24	否
王玉琳、王合球、本公司	发行人	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	8,000.00 万人民币	2019-7-18 至 2020-7-17	否

公司实际控制人王合球和王玉琳、实际控制人王合球和王玉琳控制的企业香港达信及公司全资子公司赣州欧陆通、香港欧陆通为公司银行借款提供担保，有助于公司取得生产经营所需资金，为公司生产经营带来了积极的影响，且对公司的贷款担保不收取任何费用，亦无其他附加条件。关联方为公司提供的担保对公

司资金融通起到良好的促进作用，但对公司财务状况和经营成果不构成实质性的重大影响。

报告期内，发行人发生的关联交易，已履行了相关的程序。对于今后发生的关联交易，本公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》及相关规章规定执行。

（2）关联方代收代付

1）与香港达信代收代付情况

为便于国外客户或供应商结算，报告期内，公司存在通过关联方香港达信代收代付部分款项情形，后为规范公司运作，减少不必要的关联交易；同时，为延续部分国外客户或供应商的交易和结算习惯，保持业务延续性，由深圳欧陆通及其于 2015 年 10 月 29 日在香港设立的全资子公司香港欧陆通进行承接。

报告期内，发行人与香港达信代收代付情况具体如下：

单位：万元

关联方	类型	币种	2019 年度	2018 年度	2017 年度
香港达信	还代收款	USD	-	-	19.98

2）王玉琳代收代付情况

2017 年 1-5 月，公司存在通过实际控制人王玉琳代收代付情况，具体如下：

单位：万元

关联方	内容	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		代收	代付	代收	代付	代收	代付
王玉琳	房租等	-	-	-	-	3.78	-
合计		-	-	-	-	**3.78**	-

公司 2017 年 1-5 月存在通过实际控制人王玉琳代收代付情形，其中代收金额为 3.78 万元、无代付情况，上述发生金额较小。截至 2017 年 5 月，公司整体变更时，该等代收代付情形已经全部停止，之后，公司不存在通过实际控制人王玉琳代收代付的情形。

（3）无形资产转让

报告期内，公司实际控制人之一王合球向公司无偿转让了两项商标，具体情

况如下：

商标图样	注册类别	注册号	有效期至
	9	4744431	2028-7-6（注）
	9	4205952	2022-9-10

注：该项注册商标因连续三年不使用被国家知识产权局于 2019 年 5 月 29 日作出连续三年不使用撤销的决定。

2017 年 12 月 19 日，王合球与公司签订《同意转让证明》，合同约定王合球将其所拥有的 1 项在国内注册的商标（注册号为“4744431”）转让给公司；2019 年 3 月 8 日，王合球与公司签订《补充协议》，双方约定该项商标转让为无偿转让。

2018 年 9 月 28 日，王合球与公司签订《商标协议》，合同约定王合球将其所拥有的 1 项在美国注册的商标（注册号为“4205952”）转让给公司；2019 年 3 月 8 日，王合球与公司签订《补充协议》，双方约定该项商标转让为无偿转让。

（4）其他关联交易

2017 年 5 月，公司补交坪地物业房产税、契税、印花税及城镇土地使用税和出口免抵税额附加税产生税收滞纳金 170.78 万元。考虑公司 2017 年 5 月引入了新股东，包括员工持股平台深圳通聚和深圳通汇及外部股东西藏同创伟业、王玉政和杨冀，公司董事会决定并经公司实际控制人王合球同意，为不损害新老股东权益，2017 年 5 月，公司实际控制人王合球对公司补缴税金产生的滞纳金支出进行捐赠，确认其他资本公积 170.78 万元。

3、报告期内全部关联交易简要汇总表

单位：万元

关联方	内容	币种	2019 年度	2018 年度	2017 年度
香港达信	还代收款	USD	-	-	19.98

报告期内，公司发生的关联交易除上表外，还包括本公司支付给董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬，详见本节“九、（二）、1、（3）支付薪酬”；关联担保、无形资产转让和其他关联交易等，详见本节“九、（二）、2、偶发性关联交易”。

4、关联交易审议情况

报告期内，发行人发生的关联交易，已履行了相关的程序。对于今后发生的关联交易，本公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》及相关规章规定执行。

（三）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大不利影响。

1、经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

（1）关联销售

报告期内，公司不存在关联销售情况。

（2）关联采购

报告期内，公司不存在关联采购情况。

（3）支付薪酬

报告期内，本公司支付给董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“九、（九）董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员薪酬情况”。该关联交易仍将继续进行。

2、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司与关联方发生的偶发性关联交易主要包括关联方担保、关联方代收代付、无形资产商标转让等，具体详见本节“九、（二）、2、偶发性关联交易”。公司的偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。公司制定了规范适当的关联交易制度，发行人与关联方发生的偶发性关联交易得到了有效规范和控制，发行人不存在对关联方依赖的情形，不存在影响公司独立性的情形。

（四）关联交易的制度安排

本公司已在《公司章程》、《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》等公司内部制度中对关联交易决策权力与程序作出明确有效的规定，以保障关联交易的公允性和合规性。

（五）公司报告期内关联交易制度执行情况及独立董事对关联交易发表的意见

2019 年 4 月 18 日，发行人召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于对公司报告期内所发生的关联交易进行确认的议案》。

公司独立董事对报告期内的关联交易发表如下意见：经核查，《关于对公司报告期内所发生的关联交易进行确认的议案》项下公司与其关联方发生的关联交易属于正常的商业交易行为，具备公允性，符合公司生产经营需要、符合公司章程的规定、符合相关法律法规的规定，没有损害公司和非关联股东利益。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了发行人报告期经审计的财务报表及有关附注的主要内容。引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

发行人提醒投资者，若欲对发行人的财务状况、经营成果及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读审计报告和财务报告全文。

非经特别说明，以下数据均为合并财务报表口径。

一、财务报表及审计情况

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	156,219,903.95	143,974,083.21	46,332,022.39
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	14,733,884.86	3,422,539.34	25,858,157.42
应收账款	435,658,886.60	309,076,309.82	250,991,736.59
应收款项融资	-	-	-
预付款项	226,141.49	359,724.41	376,609.37
其他应收款	23,624,326.73	18,971,473.71	15,391,864.79
其中：应收利息	-	20,055.56	280,162.27
应收股利	-	-	-
存货	160,236,376.44	145,370,845.96	98,140,322.01
持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,506,701.43	22,248,083.99	42,508,677.20

资产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产合计	**796,206,221.50**	**643,423,060.44**	**479,599,389.77**
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	168,021,446.79	132,505,356.97	115,724,576.36
在建工程	6,045,532.25	1,343,362.28	12,449,624.27
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	23,544,392.23	7,677,203.86	5,856,417.72
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	17,926,218.00	19,201,471.94	1,603,035.38
递延所得税资产	4,669,382.56	3,648,061.78	2,902,185.55
其他非流动资产	430,302.46	605,900.00	1,759,681.22
非流动资产合计	**220,637,274.29**	**164,981,356.83**	**140,295,520.50**
资产总计	**1,016,843,495.79**	**808,404,417.27**	**619,894,910.27**

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	29,945,905.15	23,800,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-

负债及所有者权益	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	89,624,530.32	116,290,771.61	57,390,982.90
应付账款	385,755,992.02	283,333,280.18	234,477,624.47
预收款项	1,632,220.64	1,081,161.64	1,990,679.67
应付职工薪酬	29,333,641.86	18,660,742.42	18,194,487.42
应交税费	2,802,464.99	2,239,049.42	8,288,339.95
其他应付款	8,330,176.56	8,192,657.13	5,145,981.31
其中：应付利息	33,984.32	41,107.50	-
应付股利	-	-	-
持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	**547,424,931.54**	**453,597,662.40**	**325,488,095.72**
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	6,426,471.97	5,961,954.12	4,331,313.77
递延所得税负债	543,625.36	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	**6,970,097.33**	**5,961,954.12**	**4,331,313.77**
负债合计	**554,395,028.87**	**459,559,616.52**	**329,819,409.49**
所有者权益:			
股本	75,900,000.00	75,900,000.00	75,900,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	197,006,288.84	195,904,566.74	195,730,128.51

负债及所有者权益	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-29,700.64	-80,254.43	-110,514.03
专项储备	-	-	-
盈余公积	18,746,699.19	8,523,573.62	3,440,657.98
未分配利润	170,825,179.53	68,596,914.82	15,115,228.32
归属于母公司股东权益合计	**462,448,466.92**	**348,844,800.75**	**290,075,500.78**
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	**462,448,466.92**	**348,844,800.75**	**290,075,500.78**
负债及股东权益合计	**1,016,843,495.79**	**808,404,417.27**	**619,894,910.27**

2、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	**1,312,580,032.54**	**1,102,164,181.94**	**813,790,761.46**
其中: 营业收入	1,312,580,032.54	1,102,164,181.94	813,790,761.46
二、营业总成本	**1,180,241,849.95**	**1,026,957,275.35**	**791,815,189.59**
其中:营业成本	1,029,758,736.98	907,171,423.85	656,060,275.36
税金及附加	8,164,453.43	4,154,712.82	3,964,517.83
销售费用	44,452,734.76	36,692,221.86	30,242,903.37
管理费用	49,766,928.43	39,624,257.56	55,331,985.27
研发费用	51,979,648.05	44,927,938.73	34,871,276.52
财务费用	-3,880,651.70	-5,613,279.47	11,344,231.24
其中：利息费用	1,563,701.20	1,315,254.26	3,178,456.55
利息收入	1,008,672.49	421,664.10	365,778.19
加：其他收益	8,652,243.78	4,690,876.56	5,783,169.31
投资收益（损失以“－”号填列）	98,289.96	-4,644,304.57	280,162.27
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-7,505,057.34	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,456,925.14	-11,791,880.67	-9,262,223.38
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	7,508.43	-226,201.93	31,193,202.81
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	**126,134,242.28**	**63,235,395.98**	**49,969,882.88**
加: 营业外收入	1,054,069.69	609,452.34	118,520.53
减：营业外支出	1,532,472.58	582,636.69	2,303,890.18
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**125,655,839.39**	**63,262,211.63**	**47,784,513.23**
减：所得税费用	13,204,449.11	4,697,609.49	11,965,745.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	**112,451,390.28**	**58,564,602.14**	**35,818,767.54**
其中:被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	112,451,390.28	58,564,602.14	35,818,767.54
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
2.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	112,451,390.28	58,564,602.14	35,818,767.54
六、其他综合收益的税后净额	50,553.79	30,259.60	-169,541.13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	50,553.79	30,259.60	-169,541.13

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	50,553.79	30,259.60	-169,541.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	50,553.79	30,259.60	-169,541.13
9.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	**112,501,944.07**	**58,594,861.74**	**35,649,226.41**
归属于母公司所有者的综合收益总额	112,501,944.07	58,594,861.74	35,649,226.41
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益			
(一) 基本每股收益（元/股）	1.48	0.77	0.75
(二) 稀释每股收益（元/股）	1.48	0.77	0.75

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,097,149,013.71	986,348,283.49	655,912,780.94
收到的税费返还	53,539,588.55	60,770,192.41	44,719,145.36
收到其他与经营活动有关的现金	52,260,169.79	8,429,801.67	17,042,746.99
经营活动现金流入小计	**1,202,948,772.05**	**1,055,548,277.57**	**717,674,673.29**
购买商品、接受劳务支付的现金	771,493,470.80	684,213,116.27	456,972,603.86
支付给职工以及为职工支付的现金	212,010,709.13	178,373,641.05	144,866,895.57
支付的各项税费	28,761,649.78	33,588,424.96	24,654,814.23
支付其他与经营活动有关的现金	99,162,004.82	93,661,025.09	43,876,241.10
经营活动现金流出小计	**1,111,427,834.53**	**989,836,207.37**	**670,370,554.76**
经营活动产生的现金流量净额	**91,520,937.52**	**65,712,070.20**	**47,304,118.53**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	179,239.32	104,138.23	56,960,127.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	32,748,845.52	52,074,702.14	-
投资活动现金流入小计	**32,928,084.84**	**52,178,840.37**	**56,960,127.30**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,292,916.61	58,279,377.26	40,500,812.01
投资支付的现金	-	-	-
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	22,630,500.00	25,458,900.00	41,000,000.00
投资活动现金流出小计	**106,923,416.61**	**83,738,277.26**	**81,500,812.01**
投资活动产生的现金流量净额	**-73,995,331.77**	**-31,559,436.89**	**-24,540,684.71**

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	128,432,366.72
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	76,845,905.15	65,000,000.00	78,147,616.54
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	7,286,887.52
筹资活动现金流入小计	**76,845,905.15**	**65,000,000.00**	**213,866,870.78**
偿还债务支付的现金	70,700,000.00	41,200,000.00	183,922,609.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,570,824.38	1,274,146.76	20,608,770.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	75,119.05	-	-
筹资活动现金流出小计	**72,345,943.43**	**42,474,146.76**	**204,531,380.56**
筹资活动产生的现金流量净额	**4,499,961.72**	**22,525,853.24**	**9,335,490.22**
四、汇率变动对现金的影响	**1,110,804.89**	**-36,346.84**	**-2,222,314.62**
五、现金及现金等价物净增加额	**23,136,372.36**	**56,642,139.71**	**29,876,609.42**
加：期初现金及现金等价物的余额	102,973,160.58	46,331,020.87	16,454,411.45
六、期末现金及现金等价物余额	**126,109,532.94**	**102,973,160.58**	**46,331,020.87**

（二）审计情况

天职国际对本公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度、2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2020]772 号标准无保留意见的审计报告，认为，本公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，2017 年度、2018 年度、2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（三）关键审计事项以及与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

1、关键审计事项

关键审计事项是会计师天职国际根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。天职国际出具的天职业字[2020]772 号标准无保留意见的审计报告对关键审计事项的描述如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
1、收入确认	
深圳欧陆通主要从事开关电源的研发设计、生产与销售。2017 年度、2018 年度、2019 年度，深圳欧陆通的营业收入分别为 81,379.08 万元、110,216.42 万元和 131,258.00 万元。由于收入是深圳欧陆通的关键业绩指标且金额重大，收入的真实性、收入是否计入恰当的会计期间对深圳欧陆通的经营成果有重大影响，可能存在潜在的错报。因此，我们将深圳欧陆通的营业收入确认作为关键审计事项。	1、了解、评价和测试深圳欧陆通销售与收款相关内部控制设计和运行的有效性。 2、检查主要客户合同相关条款，关注定价方式、验收方式、交货地点及期限、结算方式等是否发生变化，并评价深圳欧陆通收入确认是否符合企业会计准则的规定，是否与披露的会计政策一致。 3、通过公开渠道查询和了解主要客户的背景信息，如工商登记资料等，确认客户与深圳欧陆通及关联方是否存在潜在未识别的关联方关系。 4、函证主要客户的交易额和应收款项余额。 5、检查主要客户合同、送货单、出口报关单及对账单等，并对主要客户进行走访，核实深圳欧陆通收入确认的真实性。 6、结合同行业公司毛利率，对收入和成本执行分析程序，分析毛利率变动趋势的合理性。 7、针对资产负债表日前后确认的产品销售收入，选取样本核对送货单、出口报关单等相关支持性文件，关注收入确认时点，评价收入确认是否记录在恰当的会计期间。
2、应收账款减值	
2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，深圳欧陆通应收账款账面余额分别为 26,429.82 万元、32,548.22 万元、45,896.91 万元，坏账准备余额分别为元 1,330.65 万元、1,640.59 万元、2,331.03 万元。	1、对应收账款管理内控相关内部控制的设计及运行有效性进行了解和测试。 2、复核管理层有关应收账款坏账准备计提会计政策的合理性及一致性,并对管理层认定的单项金额重大标准是否合理进行复核。 3、分析主要客户的应收账款信用期，对超出信用期的应收款了解原因，以识别是否存在影响深圳欧陆通应收账款坏账准备评估结果的情形。 4、分析账龄时间长的客户，了解账龄时间长的原因以及深圳欧陆通对于其可回收性的评估。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	5、取得深圳欧陆通应收账款账龄分析表和坏账准备计提表，分析检查应收账款账龄划分及坏账计提的合理性和准确性。 6、结合期后回款情况检查，评价管理层对坏账准备计提的合理性。 7、结合同行业公司应收账款周转率，对应收账款执行分析程序，分析其合理性。

2、与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，具体从性质和金额两个方面来考虑。从性质来看，主要考虑该事项在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额来看，因报告期内公司业务稳定且为持续盈利企业，根据经常性业务税前利润的 5%计算本次审计的重要性水平。

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自报告期末起 12 个月内不存在对持续经营能力产生重大怀疑的因素及其他影响事项。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

报告期内，合并财务报表的范围包括本公司及其子公司，具体情况如下：

公司全称	主要经营地	注册地	持股比例（%）		表决权比例(%)	取得方式
			直接	间接		
本公司	深圳	深圳	-	-	-	-
赣州欧陆通	江西省	江西省赣州市	100.00	-	100.00	同一控制下合并
香港欧陆通（注 1）	香港	香港	100.00	-	100.00	投资设立

公司全称	主要经营地	注册地	持股比例（%）		表决权比例(%)	取得方式
			直接	间接		
越南欧陆通（注 2）	越南	越南	-	100.00	100.00	投资设立
东莞欧陆通	广东省	广东省东莞市	100.00	-	100.00	投资设立

注 1：香港欧陆通包括香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司；
注 2：越南欧陆通为香港欧陆通全资子公司；

2、合并财务报表范围的变化情况

2017 年 10 月，香港欧陆通以货币 100.00 万美元出资设立越南欧陆通，注册资本为 69,000,000,000.00 越南盾，注册地址为越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN1 号地块标准厂房区 6 号厂房第 1 层、第 2 层、第 3 层和 CN3 号 B-27，B-28 地块，香港欧陆通持股 100%。

越南欧陆通自成立之日起纳入合并范围。

2019 年 7 月 11 日，深圳欧陆通以货币 20.00 万出资设立东莞欧陆通，注册资本为人民币 1,000.00 万元，注册地址为广东省东莞市洪梅镇洪梅中兴路 16 号 201 室，深圳欧陆通持股 100%。

东莞欧陆通自成立之日起纳入合并范围。

三、发行人产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等因素及其变化趋势情况，及对未来盈利能力或财务状况可能产生的影响，以及影响发行人业绩的主要因素和指标

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

1、产品特点

发行人主要产品包括电源适配器和服务器电源等，属于开关电源产品。开关电源技术属于电力电子技术，是一门多学科交叉技术，涉及电力电子、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处理器）技术和综合自动控制等诸多技术领域，因此开关电源行业属技术密集型行业。且开关电源产品对可靠性设计、制造工艺等方面都具有较高要求，需要长期、大量的技术经验积累和研发投入。开关电源产品的生产制造需要配置高精度的装配设备和测量仪器，需要建立完善的

质量管理体系。因此，公司始终重视新产品和新技术的研究与开发，将产品创新和技术创新作为企业持续发展的源动力，设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心，并建立了较为完备的试验室，可进行传导实验、辐射实验、可靠性实验、环境试验、雷击实验、电性测试、结构验证等多项检测，致力于可靠、高效、智能开关电源的研发与生产；同时，公司致力于完善自身的质量管理体系，强调全面质量管理（TQM）品质管理思维，以研发品质保证、材料品质保证、制程品质保证、客服市场品质保证构成全面品质管理体系；以更好的满足下游市场和客户的需求，从而不断提升公司的竞争力和市场份额，保证公司未来的盈利能力。

2、业务模式

开关电源为电子设备中不可缺少的部件，应用领域广泛，产品种类众多，要求其生产商具备较强的定制化产品的设计及生产能力。定制化电源产品需按照客户特定的性能规格要求、结构要求等进行设计和制造，需要开关电源制造商与下游客户进行密切的技术交流，并根据客户的需求提供定制化电源方案。随着下游电子产品市场的发展，开关电源生产规模逐步扩大，生产工艺和技术进一步发展，提升产品研发设计能力和自动化制造水平，提高产品附加价值，已成为行业共识。

报告期内发行人经营模式未发生重大变化，影响发行人经营模式的主要因素未出现重大变化，在可预见的一段时间内发行人经营模式不会发生重大变化。同时，公司未来将紧跟行业发展趋势，不断丰富完善产品及其业务模式，不断拓展客户群体，保证公司未来的盈利能力。

3、行业竞争程度

公司所处的下游行业市场化程度较高，客户的数量及分布领域众多，行业内竞争体现为在技术水平、产品质量、产能规模、管理效率、成本控制等方面全方位竞争。

公司在开关电源领域深耕多年，不断进行技术创新积累，凭借技术创新、质量控制等优势，公司在电源适配器行业具有良好口碑，已成为该领域的领先企业之一，公司与 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、

美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、和硕等众多知名企业建立业务合作关系；在服务器电源方面，报告期内公司已与浪潮、星网锐捷、富士康等下游知名企业开展密切的合作。未来公司将持续保持技术创新、质量控制等优势，及时响应市场和客户的需求，保证公司持续盈利能力。

4、外部市场环境

开关电源作为用电设备必不可少的设备，应用领域众多，市场规模大，根据《中国电源行业年鉴 2019》数据显示，2016 年至 2018 年我国开关电源市场规模分别为 1,215.30 亿元，1,323.30 亿元和 1,429.50 亿元，2017 年、2018 年同比增长分别为 8.89%、8.03%，根据下游应用行业发展情况预测，开关电源当前的销售额平均每年将继续保持 7%-10%的增长率。

报告期内，公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，市场容量大。报告期内，受益于下游市场的不断发展，公司凭借技术创新、质量控制等优势，公司产品销售收入不断增长。

2020 年 1 月，我国爆发新型冠状病毒肺炎疫情，2020 年 3 月起，随着疫情在国内得到控制，国内疫情对公司的影响已经逐步消除，但疫情开始全球蔓延，公司海外各下游领域对公司产品需求有增有减，公司海外整体订单稳定。本次疫情对公司经营不会造成重大不利影响。公司经营环境、采购、生产及销售，公司营业收入及利润等主要指标方面未因此发生重大不利变化。公司的经营业务和业绩水准仍处于正常状态，预计 2020 年上半年将继续保持较快的增长速度，不会影响持续盈利能力。新冠疫情对公司生产经营造成负面影响的风险详见本招股说明书“第四节 风险因素”之二、（八）。

未来，公司将充分利用已经积累起来的各项竞争优势，加大技术研发投入力度，紧跟行业技术发展趋势，深度挖掘市场和客户需求，持续提供贴近客户需求的产品和服务，从而进一步加强公司的竞争实力，提升公司的盈利能力。

（二）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

报告期内，公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，下游市场容量大。公司凭借技术创新、质量控制等优势，树立了良好的市场形象，与众多优质客户展开了业务合作。影响公司收入的主要因素是市场需求和公司获取订单的能力。

开关电源产品应用领域广泛、市场容量大，生产企业相对较多。公司能否在激烈的行业竞争中保持竞争力，将对公司的收入的稳定增长造成一定的影响。为此，公司注重不断提升在技术创新、质量控制等方面的竞争力，经营规模不断扩大。

2、影响成本的主要因素

报告期内，公司主营业务成本占营业成本比例分别为 99.41%、99.46%和 99.61%，以主营业务成本为主。报告期内，公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用等，其中，报告期内，公司直接材料占主营业务成本比例分别为 72.27%、73.96%和 72.69%，是影响成本的主要因素。

报告期内，公司产品主要原材料为半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等。公司严格控制原材料采购质量，以客户需求为导向，致力于为客户提供可靠、高效、智能的开关电源产品。公司主要原材料价格的波动，会直接影响公司经营业绩。

3、影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用分别为 13,179.04 万元、11,563.11 万元和 14,231.87 万元，占营业收入的比重分别为 16.19%、10.49%和 10.84%。公司 2017 年度期间费用较大，主要系：首先，公司 2017 年度对部分员工进行股份支付，确认股份支付金额 2,138.08 万元；其次，汇率波动导致公司 2017 年汇兑损失较 2016 年增加 1,558.48 万元。报告期内，扣除股份支付及汇兑损失影响后，公司期间费用呈上升趋势，与公司销售规模的增长趋势一致，公司期间费用的变化与公司的业

务特点及具体情况相匹配，预计未来期间费用的变动不会对公司经营产生重大不利影响。

4、影响利润的主要因素

报告期内，影响公司利润的主要因素为营业毛利和期间费用等，影响毛利的主要因素为营业收入规模和毛利率。具体详见本节“十二、经营成果分析”。

未来公司将不断提升在技术创新、质量控制等方面的竞争力，提供符合客户需求的产品，保持公司的持续盈利水平。

（三）反映公司业绩变动的核心财务或非财务指标

公司主营业务收入增长率、毛利率、研发能力以及获取订单的能力等核心指标对公司业绩具有重要意义。主营业务收入增长率对公司业绩变动具有较强的预示作用，可据以判断公司主营业务发展状况。毛利率水平不仅表明公司的盈利能力，同时表明公司的成本控制能力。研发能力是获取客户订单的基石。公司获取销售订单具有一定的先行指标作用，体现公司的客户认可度等。

四、财务报告截止日后公司主要经营状况

2020 年 1 月至今，我国爆发新型冠状病毒肺炎疫情。本次疫情对公司经营不会造成重大不利影响，公司经营未陷入困难，疫情对于公司生产经营的影响可控。受疫情影响，公司深圳和赣州生产基地复工时间有所推迟，截至 2 月末，上述生产基地均已复工，且复工率较高。公司经营环境、采购、生产及销售，公司营业收入及利润等主要指标方面未因此发生重大不利变化。公司的经营业务和业绩水准仍处于正常状态，预计 2020 年上半年将继续保持较快的增长速度，不会影响持续盈利能力，2020 年第一季度及上半年预计经营情况说明如下：

（一）发行人 2020 年第一季度主要财务信息

公司 2020 年第一季度的财务信息未经审计，但已经天职国际审阅。

天职国际审阅了公司 2020 年 3 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2020 年 1-3 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表，2020 年 1-3 月股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注，并发表了如下意见：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按

照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映被审阅单位的财务状况及合并财务状况、经营成果和现金流量及合并经营成果 和合并现金流量。”

根据天职国际出具的《审阅报告》，公司 2020 年第一季度主要财务信息如下：

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产总计	98,250.16	101,684.35
负债总计	49,200.66	55,439.50
所有者（或股东）权益合计	49,049.50	46,244.85
归属于母公司所有者（或股东）权益合计	49,049.50	46,244.85

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月		2019 年 1-3 月
	金额	同比增长	金额
营业收入	30,840.43	29.61%	23,794.57
营业利润	3,254.32	136.31%	1,377.13
利润总额	3,254.09	136.88%	1,373.71
净利润	2,754.00	132.17%	1,186.22
归属于母公司所有者（或股东） 的净利润	2,754.00	132.17%	1,186.22
扣除非经常性损益后归属于母公 司所有者（或股东）的净利润	2,681.97	241.40%	785.58

2020 年 1-3 月，公司营业收入为 30,840.43 万元，较 2019 年 1-3 月同比增长 29.61%；归属于母公司所有者的净利润为 2,754.00 万元，同比增长 132.17%；扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为 2,681.97 万元，同比增长 241.40%。随着国家产业政策和开关电源行业的不断发展，以及公司竞争优势的不断提升，公司营业收入不断增长，导致公司净利润增长。

（3）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月
经营活动产生的现金流量净额	3,856.90	1,354.96

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月
投资活动产生的现金流量净额	-1,290.99	-1,998.64
筹资活动产生的现金流量净额	-1,411.09	2,763.34
汇率变动对现金的影响	167.31	-119.75
现金及现金等价物净增加额	1,322.14	1,999.91

（4）非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月		2019 年 1-3 月
	金额	同比增长	金额
非流动性资产处置损益	-	-100.00%	-2.39
计入当期损益的政府补助	84.97	-82.06%	473.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.23	-339.22%	0.10
非经常性损益合计	84.74	-82.02%	471.34
减：所得税影响金额	12.71	-82.02%	70.70
扣除所得税影响后的非经常性损益	72.03	-82.02%	400.64
其中:归属于母公司所有者的非经常性损益	72.03	-82.02%	400.64
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

（二）发行人 2020 年第一季度主要经营状况及 2020 年预计经营情况

财务报告审计截止日（2019 年 12 月 31 日）后，公司经营状况良好，未发生影响投资者判断的重大事项。公司主要业务的采购模式及价格、主要业务的销售模式及价格、主要客户及供应商的构成、主要经营管理层及核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大变化。

公司预计 2020 年 1-6 月营业收入的区间为 80,000.00 万元至 83,000.00 万元，相比上年同期同比增长将在 49.22%至 54.81%之间，归属于母公司股东的净利润为 7,600.00 万元至 8,000.00 万元，相比上年同期同比增长将在 134.66%至 147.01%之间，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 7,300.00 万元至 7,700.00 万元，相比上年同期同比增长将在 151.78%至 165.58%之间，公司经营业绩将继续保持较快的增长速度。本次业绩预测仅为公司对 2020 年 1-6 月经营业绩的展望，并不构成业绩承诺或盈利预测，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。

截至本招股说明书签署日，发行人仅 120.78 万元海外订单取消，取消订单金额较小。

五、报告期内主要会计政策和会计估计

（一）收入

1.销售商品收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（1）公司业务收入确认的具体方法如下：

公司按照产品销售区域进行分类，分为境内销售和境外销售。公司境内销售与境外销售均存在一般模式和 VMI 销售模式，具体销售收入确认如下：

A、 境内销售收入具体确认原则

报告期内，公司境内销售模式分为 VMI 模式和一般销售模式，其中对 VMI 模式的销售按客户实际领用货物后确认销售收入；对一般销售模式的销售将货物交付到买方指定地点，经客户签收后确认销售收入。

B、境外销售收入具体确认原则

报告期内，公司境外销售模式分为 VMI 模式和一般销售模式，其中对 VMI 模式的销售按客户实际领用货物后确认销售收入；对一般销售模式的销售，以货物报关出口，办理报关手续后确认销售收入。

（2）财政部于 2017 年 7 月 5 日修订的《企业会计准则第 14 号——收入》准则（以下简称“新收入准则”）实施前后收入确认会计政策的主要差异以及影响

A、新收入准则对发行人现行收入确认政策无影响

报告期内，公司尚未执行财政部于 2017 年 7 月 5 日修订的《企业会计准

则第 14 号——收入》，新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型，收入确认由原先“商品所有权上的主要风险和报酬转移”变为“在客户取得相关商品控制权时确认收入”。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

新收入准则对发行人收入确认无影响，具体情况如下：

项目	现行收入确认政策	新收入准则的影响
境内销售收入	报告期内，公司境内销售模式分为 VMI 模式和一般销售模式，其中对 VMI 模式的销售按客户实际领用货物后确认销售收入；对一般销售模式的销售将货物交付到买方指定地点，经客户签收后确认销售收入。	1、公司销售的产品无需安装，仅包含产品销售一项履约义务，且在产品交付、并经客户签收（一般销售模式）或客户领用（VMI 模式）后，满足合同中的履约义务已完成、客户已取得相关商品控制权。 2、新收入准则对发行人现行收入确认政策无影响。
境外销售收入	报告期内，公司境外销售模式分为 VMI 模式和一般销售模式，其中对 VMI 模式的销售按客户实际领用货物后确认销售收入；对一般销售模式的销售，以货物报关出口，办理报关手续后确认销售收入。	1、公司销售的产品无需安装，仅包含产品销售一项履约义务，且在产品报关出口，办理报关手续（一般销售模式）或客户领用（VMI 模式）后，满足合同中的履约义务已完成、客户已取得相关商品控制权。 2、新收入准则对发行人现行收入确认政策无影响。

B、新收入准则实施的影响

新收入准则对发行人现行收入确认政策无影响，实施新收入准则，不会对发行人在业务模式、合同条款、收入确认等方面产生重大影响；同时，假定发行人自申报财务报表期初开始公司全面执行新收入准则，对首次执行日前各年（末）发行人营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产的无影响。

（3）公司销售流程，以及收入确认的合理性，是否符合《企业会计准则》规定

A、销售流程

序号	业务流程	具体内容
1	销售框架合同签订	公司主要通过获取市场需求信息主动联系并上门拜访、客户推荐、公司网站宣传、参加行业展会等方式进行客户开发，客户对供应商进行审查（生产规模、机器型号等），提交产品测试，

序号	业务流程	具体内容
		认证资质等满足审查要求后，进入客户的备选供应商名单，确定合作后，与客户签订框架协议。
2	销售订单的审批	客户通过邮件下订单或者通过邮件通知销售人员登入客户的订单系统下载订单；市场部收到客户订单后生成内部订单，开发部门建立 BOM（物料清单），市场部做报价审批表，财务部成本会计核价，计算毛利率，核价后报价审批表由市场部总监审批、总经理审批，审批后上传附件到系统，财务审核报价，市场部下单
3	发货	PMC 部门（生产计划部）打出货通知单，通知单上面有 PMC 部门签字和财务签字，然后给仓库，仓库会打印出货单，仓库签字、QA（品质保证）签字、保安签字放行，货物送到客户处，客户签收后送货人带回或寄回，PMC 部门负责收集，交给财务部门
4	对账	客户签收、领用货物或办理报关出口手续后，当月确认收入；PMC 部对账人员在签收或领用后与客户对账。
5	发票开具	PMC 部门与客户核对账完成后，将对账单提交业务人员确认签字后，传递至财务部门开具发票
6	销售的会计记录	一般销售模式：①内销收入，公司 PMC 部人员在取得出货单回执后，将出货单回执交给财务部，财务部根据出货单回执的产品类型、数量和对应销售订单的单价确认收入；②外销收入，公司 PMC 部人员在办理报关手续，将相关单据交由财务部，财务部根据相应出口报关资料的产品类型、数量及单价确认收入。VMI 模式：公司 PMC 部人员每月与客户确认领用账单，将确认后的对账单交给财务部，财务部将当月领用并对账确认的产品类型、数量和对应销售订单的单价等，在领用当月确认收入。
7	报税时点	财务部在确认当月收入的次月初申报增值税
8	收款	出纳人员每日查询银行进账明细，每周将客户付款水单交给应收会计进行货款核销。

B、收入确认的合理性，是否符合《企业会计准则》规定

准则规定的收入确认条件	收入确认的具体标准	合同（或订单）相关条款依据	结论及理由
企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方	VMI 模式：发货后，产品运输至终端客户指定仓库，产品在仓库保存期间，其所有权仍归属公司所有，经客户领用后，即主要风险与报酬发生转移。 一般销售模式(非 VMI 模式)：境内销售的，发货后，经客户签收，即主要风险与报酬发生转移；境外销售的，以货物报关出口，办理报关手续后确认销售收入。	VMI：客户根据其生产需求将 VMI 仓库物料领用后，该物料的所有权归属于客户 一般销售模式（非 VMI 模式）：货物在需方指定的交货地点交付后，其灭失和损坏的风险由需方承担。	与会计准则一致
企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制	公司送货至客户后，如为非 VMI 模式，一般不会保留与所有权联系的继续管理权，也没实施有效控制，VMI 模式则由	非 VMI 与 VMI 一般均无具体条款	与会计准则一致

准则规定的收入确认条件	收入确认的具体标准	合同（或订单）相关条款依据	结论及理由
	客户进行管理。		
收入的金额能够可靠地计量	根据存货数量和订单单价，可以计算收入金额。	非 VMI 与 VMI 均有约定价格	与会计准则一致
相关经济利益很可能流入企业	订单中约定有账期，且根据历史情况，客户会按期支付货款。	非 VMI 与 VMI 均有约定账期	与会计准则一致
相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量	公司有完备的成本核算制度，货物发出当月即可准确计算货物成本。	无此内容	与会计准则一致

C、报告期内海内外销售通过 VMI 模式与一般销售模式的收入及占比情况

报告期内公司海内外销售通过 VMI 模式与一般销售模式的收入及占比情况列示如下：

单位：万元

销售模式	项目	2019 年度		2018 年		2017 年	
		本币金额	占比	本币金额	占比	本币金额	占比
一般销售模式	内销	38,663.77	29.57%	31,065.56	28.41%	25,045.07	30.97%
	外销	59,639.97	45.62%	52,937.15	48.41%	31,324.97	38.73%
	小计	98,303.74	75.20%	84,002.71	76.82%	56,370.05	69.70%
VMI 模式	内销	22,218.59	17.00%	18,246.21	16.69%	13,869.43	17.15%
	外销	10,208.82	7.81%	7,100.55	6.49%	10,635.68	13.15%
	小计	32,427.41	24.80%	25,346.77	23.18%	24,505.11	30.30%
合计		**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

D、境外销售的收入确认方式，是否符合《企业会计准则》规定

a、境外销售收入确认方式

报告期内，公司境外销售模式分为 VMI 模式和一般销售模式，其中对 VMI 模式的销售按客户实际领用货物后确认销售收入；对一般销售模式的销售，以货物报关出口，办理报关手续后确认销售收入。具体说明如下：

一般销售模式：公司 PMC 部人员在办理报关手续时，将相关单据交由财务部，财务部根据相应出口报关资料的产品类型、数量及单价确认收入。

VMI 销售：公司 PMC 部人员每月与客户确认领用账单，将确认后的对账单交给财务部，财务部将当月领用的产品类型、数量和对应销售订单的单价等，在

领用当月确认收入。

b、境外销售的收入确认方式是否符合《企业会计准则》规定

一般销售模式：公司以办理报关手续时作为收入的确认时点，公司产品在办理报关手续时，公司对该产品已没有处置权，不可能通过该产品形成经济利益；而国外客户虽然未收到该产品，但其拥有该产品的处置权，享有产品增值形成的经济利益，也可通过转售予其他方取得经济利益，因此公司产品在办理报关手续时，与出口货物相关的主要报酬已转移给客户。

VMI 销售模式：公司发货后，产品运输至终端客户指定仓库，产品在仓库保存期间，其所有权仍归属公司所有，经客户领用后，即主要风险与报酬发生转移。

综上，公司 VMI 模式和一般销售模式均以出口货物相关的主要风险和报酬已转移给客户时确认收入，符合企业会计准则的要求。

2.提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3.让渡资产使用权收入

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公

允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方

式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失的计量

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

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

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6.金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（三）应收款项

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

从 2019 年 1 月 1 日起，本公司执行《会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（财会[2017]）7 号），并根据本公司历史坏账损失，复核了以前年度应收坏账准备计提的适当性后，认为违约概率与账龄存在相关性，账龄仍是本公司应收账款信用风险是否显著增加的标记，因此，本公司应收账款信用风险损失仍以账龄为基础，按以前年度原有的损失比率进行估计。本公司计量应收账款逾期信用损失的会计政策为：

1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大是指：单项应收款项期末余额在 100 万元以上的款项。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2.按组合计提坏账准备的应收款项

对于期末单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为信用风险特征，划分为若干组合，按这些应收款项组合期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的，以应收款项账龄为信用风险特征的组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

应收款项账龄	估计损失
1 年以内（含 1 年）	5%
1～2 年（含 2 年）	10%

应收款项账龄	估计损失
2～3 年（含 3 年）	20%
3～4 年（含 4 年）	50%
4 年以上	100%
其中：已确定无法收回的	予以核销

注：合并范围内公司间应收款项不计提坏账准备。

3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

本公司将应收票据按照金融工具类型划分为银行承兑汇票和商业承兑汇票组合两种。对银行承兑汇票，由于票据到期由承兑银行无条件支付确定的金额给收款人或持票人，逾期信用损失低且自初始确认后并未显著增加，本公司认为其逾期违约风险为 0；对商业承兑汇票，本公司认为其违约概率与账龄存在相关性，参照上述应收账款预期信用损失的会计估计政策计提坏账准备。

（四）存货

1.存货的分类

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品以及处于委托加工过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2.发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，各项存货按照单个存货项目计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

4.存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（五）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长

期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长

期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（六）固定资产

1.固定资产确认条件、分类、计价

公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2.各类固定资产的折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法计算，并按各类固定资产类别预计净残值、预计使用寿命，每年年末对固定资产的使用寿命、折旧方法进行复核，如与估计情况有重大差异，则做相应调整。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计残值率	预计使用寿命	年折旧率
房屋及建筑物	5.00%	20 年	4.75%
机器设备	5.00%	5-10 年	9.50%-19.00%
运输工具	5.00%	4-10 年	9.50%～23.75%
电子设备及其他	5.00%	3-5 年	19.00%～31.67%

在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4.融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（七）在建工程

1.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（八）无形资产

1.无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

土地使用权按剩余使用年限（一般是 50 年）平均摊销，软件按 3-5 年平均摊销。

3.使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。公司目前无使用寿命不确定的无形资产。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（九）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十）职工薪酬

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

企业向其职工发放的以股份为基础的支付，属于职工薪酬范畴，应当按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定进行会计处理。

1.短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十一）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在

等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

股份支付，是指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。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

（十二）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2.借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十三）政府补助的核算

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4.政府补助采用净额法：

（1）与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，冲减相关成本；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接冲减相关成本。

5.本公司对收到的政府补助采用总额法进行核算。

6.对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

7.本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

8.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

a.以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

b.以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（十四）递延所得税资产和递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3.资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4.本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十五）企业合并

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

1.调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2.确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形:

1.判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于

“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2.分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3.分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续

计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（十六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵消。子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

（十七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

（十八）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十九）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正

1、会计政策的变更

（1）2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 16 号——政府补助>的通知》（财会[2017]15 号），本准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。企业对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

（2）2017 年 4 月 28 日，财政部颁布新制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13 号），本准则自 2017 年 5 月 28 日起施行。企业对实施日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

（3）2019 年 4 月 30 日，采用财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止。

（4）财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。上述修订后的准则自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据准则规定，对于施行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

（5）2018 年 12 月 7 日，财政部发布了修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》的通知《财会[2018]35 号》。准则规定根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。本公司执行规定对财务报表无影响。

（6）2019 年 5 月 9 日，财政部发布了修订印发《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的通知（财会[2019]8 号），企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。本公司

执行规定对财务报表无影响。

2、会计估计的变更

本公司报告期间未发生主要的会计估计变更。

3、前期会计差错更正

2017 年度，公司将收到与资产相关的政府补助调整至递延收益，同时调整所得税费用、盈余公积，导致递延收益增加 952,097.96 元、其他收益减少 952,097.96 元、所得税费用减少 142,814.69 元、应交税费减少 142,814.69 元、盈余公积减少 80,928.33 元。

2018 年度，公司补充确认递延收益摊销额，同时调整所得税费用、盈余公积，导致递延收益增加 837,337.55 元、其他收益增加 114,760.41 元、所得税费用增加 17,214.06 元、其他流动资产增加 125,600.63 元、盈余公积减少 71,173.70 元。

因上述事项调整，2017 年末累计未分配利润减少 728,354.94 元、2018 年末累计未分配利润减少 640,563.22 元。

因上述事项对前期资产负债表和利润表重述，结果如下：

单位：元

科目名称	2018 年度/2018 年 12 月 31 日			2017 年度/2017 年 12 月 31 日		
	更正前金额	调整金额	更正后金额	更正前金额	调整金额	更正后金额
其他流动资产	22,122,483.36	125,600.63	22,248,083.99	-	-	-
应交税费	-	-	-	8,431,154.64	-142,814.69	8,288,339.95
递延收益	5,124,616.57	837,337.55	5,961,954.12	3,379,215.81	952,097.96	4,331,313.77
盈余公积	8,594,747.32	-71,173.70	8,523,573.62	3,521,586.31	-80,928.33	3,440,657.98
未分配利润	69,237,478.04	-640,563.22	68,596,914.82	15,843,583.26	-728,354.94	15,115,228.32
其他收益	4,576,116.15	114,760.41	4,690,876.56	6,735,267.27	-952,097.96	5,783,169.31
所得税费用	4,680,395.43	17,214.06	4,697,609.49	12,108,560.38	-142,814.69	11,965,745.69

除上述前期差错更正外，本公司报告期间未发生其他会计差错更正。

六、主要税项及享受的税收优惠

（一）企业所得税

公司名称	计税依据	2019 年度	2018 年度	2017 年度
本公司	应纳税所得额	15.00%	15.00%	15.00%
赣州欧陆通	应纳税所得额	15.00%	15.00%	15.00%
香港欧陆通	应纳税所得额	16.50%	16.50%	16.50%
越南欧陆通	应纳税所得额	17.00%	17.00%	-
香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司	应纳税所得额	19.00%	18.00%	17.00%
东莞欧陆通	应纳税所得额	25.00%	-	-

注 1:2015 年 11 月 2 日，深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局认定本公司为高新技术企业（证书编号为：GF201544200137），有效期从 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，公司享受 15%的优惠税率。

2018 年 10 月 16 日，深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局认定本公司为高新技术企业（证书编号为：GR201844201777），有效期从 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，公司享受 15%的优惠税率。

注 2：根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》（财税〔2013〕4 号）相关税收政策规定，自 2012 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业减按 15%的税率征收企业所得税。欧陆通（赣州）电子有限公司 2017 年度至 2019 年度享受企业所得税优惠政策。

注 3：根据越南企业所得税相关规定，自发生营业额之当年起，10 年连续享受 17%的企业所得税税率，之后适用越南企业所得税普通税率；且享有企业所得税之免减优惠为自产生应纳税所得额之当年起头二年免税，之后四年减半。如头三年不产生应纳税所得额，免减优惠自第四年起开始生效。

注 4：根据台湾企业所得税法等相关规定，香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司 2017 年税率为 17%、2018 年为 18%、2019 年为 19%。

（二）增值税

公司名称	计税依据	2019 年度	2018 年度	2017 年度
本公司	应税收入	5.00%、6.00%、13.00%、16.00%	5.00%、6.00%、16.00%、17.00%	5.00%、6.00%、17.00%
赣州欧陆通	应税收入	3.00%、5.00%、13.00%、16.00%	5.00%、16.00%、17.00%	5.00%、17.00%
越南欧陆通	应税收入	-	-	-
香港商香港欧陆通科技有限公司台湾分公司	应税收入	5.00%	5.00%	5.00%
东莞欧陆通	应税收入	13.00%	-	-

注：越南欧陆通为中国-越南（深圳-海防）经济贸易合作区内的实体，不征收增值税。

（三）城建税和教育费附加

税种	计税依据	2019 年度	2018 年度	2017 年度

城市维护建设税	实缴流转税额	7.00%	7.00%	7.00%
教育费附加	实缴流转税额	3.00%	3.00%	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税额	2.00%	2.00%	2.00%

注：本公司及子公司赣州欧陆通、东莞欧陆通适用的城市维护建设税税率、教育费附加和地方教育费附加分别是 7.00%、3.00%和 2.00%。

（四）其他主要税项

房产税、印花税等按照国家和地方有关规定计算缴纳。

越南欧陆通的门牌税、国外承包商税等按照当地有关规定计算缴纳。

（五）税收优惠的影响及可持续性

报告期内公司享受的税收优惠主要为增值税和企业所得税的优惠。该等税收优惠政策对报告期内公司经营成果不构成重大影响，公司对税收优惠不存在严重依赖。具体情况如下：

1、企业所得税的税收优惠影响

报告期，公司享受高新技术企业、西部大开发税收政策和越南企业所得税优惠等享受的企业所得税优惠情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
企业所得税优惠金额	999.38	427.49	838.44
利润总额	12,565.58	6,326.22	4,778.45
占比	7.95%	6.77%	17.55%

上述企业所得税优惠金额除 2019 年度子公司赣州欧陆通享受西部大开发税收政策 20.40 万元、子公司越南欧陆通享受越南企业所得税优惠 108.66 万元和 2018 年度子公司赣州欧陆通享受西部大开发税收政策 36.01 万元、子公司越南欧陆通享受越南企业所得税优惠 65.74 万元，其他均为深圳欧陆通享受高新技术企业税收优惠金额；报告期内，公司盈利能力不断增强，企业所得税优惠金额占利润总额的比例较小，企业所得税优惠对公司不存在重大依赖。

2、出口退税的税收优惠影响

公司适用国家对出口产品增值税“免、抵、退”的政策。报告期，公司增值税享受出口退税金额分别为 4,471.91 万元、5,993.52 万元和 5,004.24 万元，增值

税为价外税，不直接影响公司损益，形成其他应收款。

如出口货物退税率低于适用税率，销售出口形成的差额作为当期不得免征和抵扣税额，计入主营业务成本。如果国家下调出口货物的退税率，差额形成当期不得免征和抵扣税额，相应增加公司主营业务成本，对公司利润总额有一定影响。

截至本招股说明书签署之日，该等税收优惠政策未发生重大变化。报告期内，公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，保持较强的研发投入力度，且主营业务未发生变化。如公司能够持续满足该等税收优惠条件，未来税收优惠的可持续性较高。

七、分部信息

公司分产品的主营业务收入、主营业务成本情况，以及主营业务的地区分布情况等，请参见本节“十二、盈利能力分析”的相关内容。

八、非经常性损益

（一）非经常性损益情况

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的要求，披露报告期非经常损益情况。

单位：元

非经常性损益明细	2019 年度	2018 年度	2017 年度
（1）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,311,157.89	-478,793.22	31,193,202.81
（2）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
（3）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,652,243.78	4,690,876.56	5,783,169.31
（4）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
（5）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-

非经常性损益明细	2019 年度	2018 年度	2017 年度
（6）非货币性资产交换损益	-	-	-
（7）委托他人投资或管理资产的损益	228,789.96	814,595.43	280,162.27
（8）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
（9）债务重组损益	-	-97,913.39	-
（10）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
（11）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
（12）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
（13）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
（14）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-130,500.00	-5,458,900.00	-
（15）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
（16）对外委托贷款取得的损益	-	-	-
（17）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
（18）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
（19）受托经营取得的托管费收入	-	-	-
（20）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	840,263.43	377,320.33	-2,185,369.65
（21）其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,101,722.10	-174,438.23	-21,380,811.00
非经常性损益合计	**7,177,917.18**	**-327,252.52**	**13,690,353.74**
减：所得税影响金额	1,459,045.88	-25,963.97	8,898,657.74
扣除所得税影响后的非经常性损益	**5,718,871.30**	**-301,288.55**	**4,791,696.00**

非经常性损益明细	2019 年度	2018 年度	2017 年度
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	5,718,871.30	-301,288.55	4,791,696.00
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

（二）非经常性损益对公司经营成果及盈利能力稳定性的影响

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非经常性损益（税后）	571.89	-30.13	479.17
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	10,673.25	5,886.59	3,102.71
非经常性损益（税后）占归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润比例	5.36%	-0.51%	15.44%

报告期内，公司非经常性损益（税后）主要为政府补助、非流动性资产处置损益、股份支付确认的费用、购买银行理财产品和外汇远期结售汇合约损益等。

报告期内，公司非经常性损益（税后）占归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润比重较小，对公司经营成果及盈利能力稳定性不存在重大影响。

九、报告期内的主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.45	1.42	1.47
速动比率（倍）	1.16	1.10	1.17
资产负债率（母公司）	54.76%	56.92%	52.98%
应收账款周转率（次）	3.52	3.94	3.72
存货周转率（次）	6.74	7.45	7.31
息税折旧摊销前利润（万元）	15,798.38	8,778.42	6,613.47
归属于发行人股东的净利润（万元）	11,245.14	5,856.46	3,581.88
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	10,673.25	5,886.59	3,102.71
研发投入占营业收入的比例	3.96%	4.08%	4.29%
利息保障倍数（倍）	81.36	49.10	16.03
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.21	0.87	0.62
每股净现金流量（元）	0.30	0.75	0.39

财务指标	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.09	4.60	3.82
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	1.08%	1.06%	0.61%

上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率＝流动资产/流动负债

2、速动比率＝速动资产/流动负债

3、应收账款周转率＝营业收入/应收账款平均净额

4、存货周转率＝营业成本/存货平均净额

5、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例＝无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/期末净资产

6、资产负债率（母公司）＝总负债/总资产（母公司）

7、息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息费用＋折旧＋无形资产摊销+长期待摊费用摊销

8、研发投入占营业收入的比例=（费用化的研发费用+本期资本化的开发支出）÷营业收入

9、利息保障倍数＝（利润总额＋利息费用）/利息费用

10、每股经营活动产生的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

11、每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

（二）净资产收益率与每股收益

报告期	指标计算基础	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.72	1.48	1.48
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.31	1.41	1.41
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.33	0.77	0.77
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.41	0.77	0.77
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.36	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.08	0.65	0.65

说明：净资产收益率与每股收益的计算系根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定计算。具体计算如下：

1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

2、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益=P1/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十、盈利预测情况

发行人未编制盈利预测报告。

十一、日后事项、承诺、或有事项及其他重要事项以及重大担保、诉讼或仲裁等事项

（一）日后事项

截至本招股说明书签署之日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

（二）承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2019 年 12 月 31 日止，公司生产、办公地及孙、子公司的生产办公地均为经营租入，后续租赁付款情况如下：

单位：万元

租赁场所	地址	出租方	租赁结束日	租金		
				2020 年	2021 年	2022 年
星辉科技园厂房、仓库、	深圳市宝安区固戍二路星辉科技	深圳市星辉实业集	2023-8-14	1,322.74	1,349.48	1,428.85

租赁场所	地址	出租方	租赁结束日	租金		
				2020 年	2021 年	2022 年
宿舍	园 A 栋、B 栋、C 栋、E 栋	团有限公司				
越南厂房	越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN1 号地块，标准厂房区 6 号厂房 1 层、2 层、3 层	深越联合投资有限公司	2020-12-31	224.34	-	-
台湾办公室	新北市林口区文化二路一段 266 号 19 楼	立台工业股份有限公司	2020-3-14	3.54	-	-
深圳成品仓库	宝安大道侧松岗街道沙浦社区工业园厂房第 5 栋第三层 10 格及第一层 2 格	深圳市一鸣达实业有限公司	2020-12-9	260.19	-	-
深圳员工宿舍	宝安区滨海大道和铲岛路交汇处坪洲新村一期 8 栋 14A 号房	深圳市宝安区住房保障事务中心	2020-12-31	5.26	-	-
赣州员工厂房、宿舍	江西省赣州市开发区迎宾大道 81 号	赣州宏光稀土永磁材料有限公司	2022-6-31	65.22	68.48	35.08
东莞欧陆通办公室	广东省东莞市洪梅镇洪梅中心路 16 号 201 室	叶灿明	2022-7-20	5.27	5.27	3.37
合计				**1,886.56**	**1,423.23**	**1,467.30**

截至本招股说明书签署之日，除上述事项外，本公司不存在其他应披露的重大承诺事项。不存在未来对本公司财务状况及持续经营能力产生重大影响的事项。

2、或有事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在应披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至本招股说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

（四）重大担保事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

（五）诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在尚未了结的或可预见的由其作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

十二、经营成果分析

（一）营业收入构成及变动趋势分析

1、营业收入构成及比例

报告期内，公司营业收入的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	130,731.15	99.60%	109,349.47	99.21%	80,875.16	99.38%
其他业务收入	526.86	0.40%	866.94	0.79%	503.91	0.62%
营业收入合计	**131,258.00**	**100.00%**	**110,216.42**	**100.00%**	**81,379.08**	**100.00%**

如上表，报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.38%、99.21%和 99.60%。公司主营业务突出。公司其他业务收入主要为房屋出租收入、废品收入等，占比较小。

报告期内，公司主营业务收入的构成分析如下：

（1）按产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电源适配器	115,984.78	88.72%	102,013.58	93.29%	74,487.21	92.10%
服务器电源	7,080.17	5.42%	4,335.92	3.97%	4,015.03	4.97%
其他	7,666.20	5.86%	2,999.97	2.74%	2,372.92	2.93%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

注：其他主要系电动工具充电器、矿机电源及电源配件等销售产生的收入；

由上表可见，报告期内，公司电源适配器产品销售收入占主营业务收入的比例分别为 92.10%、93.29%和 88.72%，为公司主营业务收入的主要来源。公司于

2004 年起从事电源适配器的生产销售，公司电源适配器业务规模不断增长。公司于 2014 年起在电源适配器产品的基础上进一步拓展与延伸，开始从事服务器电源的研发生产。报告期内，公司服务器电源销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.97%、3.97%和 5.42%。其他类产品 2019 年销售收入增加，主要系公司 2019 年电动工具充电器产品收入增加所致。

（2）按销售地区分类

报告期内，公司主营业务收入按销售地区分类列示如下：

单位：万元

销售地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内销售（注 1）	**60,882.36**	**46.57%**	**49,311.77**	**45.10%**	**38,914.51**	**48.12%**
华东	35,121.36	26.87%	30,246.07	27.66%	24,067.55	29.76%
华南	21,865.71	16.73%	17,569.50	16.07%	12,692.28	15.69%
其他（注 1）	3,895.29	2.98%	1,496.20	1.37%	2,154.67	2.66%
境外销售	**69,848.79**	**53.43%**	**60,037.70**	**54.90%**	**41,960.66**	**51.88%**
新加坡	16,768.89	12.83%	16,497.96	15.09%	4,468.32	5.52%
保税区（注 2）	13,478.11	10.31%	14,830.94	13.56%	15,848.76	19.60%
韩国	8,584.54	6.57%	9,340.41	8.54%	8,414.42	10.40%
香港	9,942.94	7.61%	8,136.38	7.44%	4,246.30	5.25%
泰国	5,216.37	3.99%	3,451.92	3.16%	2,628.16	3.25%
其他（注 3）	15,857.93	12.13%	7,780.08	7.14%	6,354.70	7.85%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

注 1：上述地区分部是根据公司实际经营管理需要进行划分的，具体划分为：华南地区包括广东省、广西壮族自治区、海南省；华东地区包括上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省；其他系华北、西南、华中等区域。

注 2：出口销售的货物，若运至国内的保税区，销售区域则划分为保税区。

注 3：其他主要包括越南、墨西哥、南非、印度尼西亚、台湾、印度等国家或地区。

报告期内，公司境内销售规模分别为 38,914.51 万元、49,311.77 万元和 60,882.36 万元，占比分别为 48.12%、45.10%和 46.57%；公司境外销售规模分别为 41,960.66 万元、60,037.70 万元和 69,848.79 万元，占比分别为 51.88%、54.90%和 53.43%；报告期内，公司境内外销售额逐年增长，收入占比相对有所波动，境内外销售占比整体较为稳定。

报告期内，公司境内销售区域主要集中在对开关电源需求较大的华东、华南

地区。

报告期内，公司注重境外业务的发展，积极拓展全球市场，参与国际市场竞争，公司产品主要出口新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区，报告期内，公司境外销售规模持续扩大，公司凭借技术创新、质量控制等优势，赢得了良好的市场声誉和品牌知名度。

（3）按规格型号分类

开关电源为电子设备中不可缺少的部件，应用领域广泛，需求变化较快，需与下游客户进行密切的技术交流，按照客户特定的性能规格要求、结构要求等进行设计和制造。报告期内，公司产品主要为定制化产品，规格型号多，多达数千种，报告期内，公司根据产品的性能特点，对公司主要产品进行分类列示如下：

1）电源适配器

报告期内，公司电源适配器产品功率规格主要集中在 6W 至 90W 之间。报告期内，公司电源适配器产品分瓦数段情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
6 瓦以下（含 6 瓦）	13,055.39	11.26%	10,684.37	10.47%	7,784.95	10.45%
6-18 瓦（含 18 瓦）	30,768.38	26.53%	25,545.23	25.04%	18,184.17	24.41%
18-25 瓦（含 25 瓦）	26,901.73	23.19%	27,290.25	26.75%	23,177.15	31.12%
25-45 瓦（含 45 瓦）	22,575.85	19.46%	19,110.47	18.73%	16,277.86	21.85%
45-90 瓦（含 90 瓦）	13,680.92	11.80%	13,844.28	13.57%	6,359.82	8.54%
90 瓦以上	9,002.50	7.76%	5,538.96	5.43%	2,703.25	3.63%
合计	**115,984.78**	**100.00%**	**102,013.58**	**100.00%**	**74,487.21**	**100.00%**

因公司产品为定制化产品，广泛应用于下游众多领域，报告期内，公司电源适配器产品各功率段销售占比存在波动。

2）服务器电源

公司服务器电源规格型号多达数百种，根据结构及功能特点主要包括冗余电源模块、冗余电源、单电源等；同时冗余电源模块、冗余电源、单电源其结构及功能特点存在差异，其中冗余电源一般系由 2 个或以上冗余电源模块（N+1 模式）

结合背板组成的整机，具有冗余等功能。具体情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
冗余电源	2,843.40	40.16%	1,710.15	39.44%	1,915.79	47.72%
冗余电源模块	3,737.08	52.78%	2,398.52	55.32%	1,932.56	48.13%
单电源	499.68	7.06%	227.26	5.24%	166.68	4.15%
合计	**7,080.17**	**100.00%**	**4,335.92**	**100.00%**	**4,015.03**	**100.00%**

如上表，报告期内，公司冗余电源销售比例分别为 47.72%、39.44%和 40.16%，其中 2018 年较上期降低，而 2019 年较上期上升；而冗余电源模块销售比例分别为 48.13%、55.32%和 52.78%，其中 2018 年较上期上升，而 2019 年较上期下降。

（4）按应用领域分类

报告期内，公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，下游市场容量大。报告期内，受益于下游市场的不断发展，公司产品销售收入不断增长，公司主要销售产品按应用领域分类列示如下：

单位：万元

产品名称	应用领域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
电源适配器	办公电子	33,433.24	28.83%	29,440.96	28.86%	30,773.32	41.31%
	机顶盒	25,453.28	21.95%	22,846.25	22.40%	14,992.23	20.13%
	网络通信	19,923.83	17.18%	16,772.52	16.44%	6,749.99	9.06%
	安防监控	19,947.66	17.20%	13,310.98	13.05%	9,037.06	12.13%
	音响	4,519.18	3.90%	5,994.70	5.88%	1,381.43	1.85%
	金融 POS 终端	4,161.19	3.59%	4,406.47	4.32%	5,411.99	7.27%
	其他（注 1）	8,546.41	7.37%	9,241.70	9.06%	6,141.19	8.24%
	小计	115,984.78	100.00%	102,013.58	100.00%	74,487.21	100.00%
服务器电源	数据中心	7,080.17	100.00%	4,335.92	100.00%	4,015.03	100.00%
	小计	7,080.17	100.00%	4,335.92	100.00%	4,015.03	100.00%
其他	电动工具	4,516.73	58.92%	-	-	-	-
	吸尘器、	3,149.47	41.08%	2,999.97	100.00%	2,372.92	100.00%

产品名称	应用领域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
	矿机及电源配件等（注 2）						
	小计	7,666.20	100.00%	2,999.97	100.00%	2,372.92	100.00%
合计		**130,731.15**	-	**109,349.47**	-	**80,875.16**	-

注 1：其他主要系美容仪器、无线充、智能家居设备、气体探测器、测试仪器等；
注 2：电动工具应用领域主要系电动工具充电器；

2、主营业务收入增长分析

报告期内，公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。报告期内，公司主营业务收入分别为 80,875.16 万元、109,349.47 万元和 130,731.15 万元，主要来源于电源适配器和服务器电源产品的销售收入，主营业务规模不断扩大。报告期内，公司主要产品收入变动情况分析如下：

（1）电源适配器

报告期内，公司电源适配器产品销售收入分别为 74,487.21 万元、102,013.58 万元和 115.984.78 万元，占主营业务收入的比例分别为 92.10%、93.29%和 88.72%，为公司主营业务收入的最主要来源。报告期内，公司电源适配器产品销售收入呈逐年增长趋势，2018 年度、2019 年度公司电源适配器产品销售收入分别增长 36.95%、13.70%，增长的主要原因分析如下：

1）公司电源适配器产品应用广泛，下游市场容量大

公司电源适配器广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端等众多领域，下游市场容量大。受益于下游市场的不断发展，公司电源适配器产品销售收入不断增长。

2）客户订单不断增加

报告期内，公司凭借技术创新、质量控制等优势，现有客户富士康、大华股份、海康威视、霍尼韦尔、环旭电子等订单不断增加，同时不断拓展新客户，新客户惠州迪芬尼声学科技股份有限公司、华为、和硕联合、比亚迪、东莞市雅思电子有限公司、四川易海华科技有限公司等订单不断增加。

报告期内，公司客户订单不断增加，电源适配器业务规模不断扩大，有助于提升公司的市场声誉和品牌知名度，为公司长期持续稳定发展奠定基础。

（2）服务器电源

公司于 2014 年起在电源适配器产品的基础上进一步拓展与延伸，开始从事服务器电源的研发生产。因公司服务器电源产品起步较晚，目前公司服务器电源业务规模相对公司电源适配器业务规模较小。报告期内，公司服务器电源产品销售收入金额分别为 4,015.03 万元、4,335.92 万元和 7,080.17 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.97%、3.97%和 5.42%，占比较小。报告期内，公司服务器电源销售收入呈增长趋势，增长的主要原因分析如下：

1）下游市场需求不断增长

服务器电源主要应用于数据中心领域。随着云计算、大数据、“互联网+”时代的到来，数据中心领域不断发展，有力推动了与服务器等相配套的开关电源的需求增长。

2）客户订单不断增加

报告期内，公司服务器电源产品销售收入金额分别为 4,015.03 万元、4,335.92 万元和 7,080.17 万元，公司凭借技术创新、质量控制等优势，客户订单不断增加。

3、季节性波动对经营成果的影响

报告期内，公司上下半年主营业务收入占年度主营业务收入的比例如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
上半年	53,357.82	40.81%	48,941.67	44.76%	34,806.36	43.04%
下半年	77,373.33	59.19%	60,407.81	55.24%	46,068.81	56.96%
合计	**130,731.15**	**100.00%**	**109,349.47**	**100.00%**	**80,875.16**	**100.00%**

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，公司产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，公司下游应用领域广泛，因此公司产品销售整体上不存在明显的季节性波动。

4、退换货情况及会计处理

公司产品属于定制化产品，当公司产品出现外观、测试不良等质量问题时，被客户退回后，公司采取报废、换货或检测修复后另行销售等退换货的方式进行处理。报告期内，公司退换货情况如下：

（1）退换货情况

报告期各期，公司退货金额分别为 68.22 万元、195.97 万元和 140.66 万元，占公司主营业务收入的比例分别 0.08%、0.18%和 0.11%，退货金额较小，公司针对退回货物进行报废、换货或者另行销售处理。报告期内，公司前十名客户退货情况列示如下：

单位：万只、万元

期间	客户名称	产品内容	数量	金额	占总退货金额的比例
2019 年度	Paracom Co., Ltd	电源适配器	1.64	61.66	43.83%
	捷星显示科技（福建）有限公司	电源适配器	0.62	11.36	8.07%
	SOAR EXTREME GROUP INC.	电源适配器	0.25	9.74	6.93%
	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	0.57	9.39	6.68%
	北京华胜天成信息技术发展有限公司	服务器电源	0.01	7.76	5.52%
	深圳市安鼎信息技术有限公司	服务器电源	0.01	7.60	5.40%
	合肥宝龙达信息技术有限公司	电源适配器	0.40	6.56	4.66%
	深圳市博电电子技术有限公司	电源适配器	0.23	4.95	3.52%
	重庆紫光华山智安科技有限公司	电源适配器	0.31	4.70	3.34%
	东莞市雅思电子有限公司	电源适配器	0.13	2.67	1.90%
	合计		**4.16**	**126.38**	**89.85%**
2018 年	华为终端有限公司	电源适配器	4.66	85.96	43.87%
	常州天能博智能系统科技有限公司	电源适配器	0.09	48.46	24.73%
	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	0.77	21.70	11.07%
	百富计算机技术（深圳）有限公司	电源适配器	1.12	15.26	7.79%
	锐捷网络股份有限公司	服务器电源	0.03	6.07	3.10%

期间	客户名称	产品内容	数量	金额	占总退货金额的比例
	东莞市雅思电子有限公司	电源适配器	0.25	4.96	2.53%
	华为终端深圳有限公司	电源适配器	0.28	3.66	1.87%
	深圳九磊科技有限公司	电源适配器	0.14	2.09	1.07%
	杭州海康威视科技有限公司	电源适配器	0.11	1.54	0.79%
	乐金电子（惠州）有限公司	电源适配器	0.05	1.10	0.56%
	合计		**7.50**	**190.81**	**97.37%**
2017 年	旗瀚科技有限公司	电源适配器	0.77	19.69	28.86%
	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	0.38	10.01	14.68%
	浙江大华科技有限公司	电源适配器	0.69	8.92	13.07%
	福建联迪商用设备有限公司	电源适配器	0.48	8.38	12.29%
	厦门视诚科技有限公司	服务器电源	0.01	6.41	9.40%
	浙江宇视科技有限公司	电源适配器	0.03	1.70	2.49%
	深圳大乘电子制造有限公司	电源适配器	0.10	1.52	2.23%
	乐辉液晶显示（苏州）有限公司	电源适配器	0.06	1.46	2.15%
	鸿海精密工业股份有限公司	电源适配器	0.10	1.23	1.80%
	杭州海康威视科技有限公司	电源适配器	0.07	1.17	1.71%
	合计		**2.70**	**60.48**	**88.65%**

（2）退换货条款及会计处理

公司产品属于定制化产品，当公司产品出现外观、测试不良等质量问题时，被客户退回后，公司采取报废、换货或检测修复后另行销售等退换货的方式进行处理。退换货的具体会计处理如下：

项目	具体说明	会计处理
已确认收入退货	开具红字发票，冲减收入与税金，同时货物退回并冲减成本，退回货物入库。	1、冲减收入 借：应收账款（红字） 贷：主营业务收入（红字） 贷：应交税金-销项税（红字） 2、货物退回并冲减成本 借:发出商品 贷：主营业务成本 3、退回货物入库

		借：库存商品 贷：发出商品
未确认收入退货	冲减发出商品，增加库存	借：库存商品 贷：发出商品
已确认收入换货	退回货物入库；再次补发货物	1、退回货物入库 借：库存商品 贷：发出商品 2、再次补发货物 借：发出商品 贷：库存商品 两次货物成本差结转至主营业务成本
未确认收入换货	退回货物入库；再次补发货物	1、退回货物入库 借：库存商品 贷：发出商品 2、再次补发货物 借：发出商品 贷：库存商品

5、与同行业可比上市公司同类产品销售收入变动的比较情况

报告期内，公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。报告期内，公司主营业务收入分别为 80,875.16 万元、109,349.47 万元和 130,731.15 万元，主要来源于电源适配器和服务器电源产品的销售收入。报告期内，公司与同行可比公司同类产品销售收入比较情况列示如下：

（1）电源适配器

报告期内，公司电源适配器产品与 A 股同行可比上市公司同类产品销售收入比较情况列示如下：

单位：万元

公司名称	产品	2019 年		2018 年		2017 年
		金额	增长率	金额	增长率	金额
茂硕电源	SPS 开关电源	77,584.91	-1.22%	78,539.18	1.25%	77,571.10
可立克	开关电源	46,218.84	-0.66%	46,528.16	24.55%	37,356.96
京泉华	电源	36,274.68	23.22%	29,437.94	-26.87%	40,253.74
平均值		**53,359.48**	**3.61%**	**51,501.76**	**-0.44%**	**51,727.27**
发行人	**电源适配器**	**115,984.78**	**13.70%**	**102,013.58**	**36.95%**	**74,487.21**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，A 股同行业可比上市公司同类产品销售收入变动与发行人存在一定差异，主要系同行可比公司主营业务、产品应用领域及经营情况有所不同所致。

其中，茂硕电源业务多元化，从事 SPS 开关电源、光伏、电路板等业务，由于宏观经济及相关行业环境影响，茂硕电源光伏资产、投资等减值，公司于 2018 年下半年开始逐步回归开关电源主业，梳理产品、客户结构，导致收入增长放缓。可立克主营业务从磁性元件延伸至开关电源，以经营磁性元件为主，开关电源次之，受短期经营环境及自身经营策略影响，导致报告期内可立克开关电源业务收入波动较大。京泉华主营业务从生产磁性元器件延伸至电源和特种变压器，以磁性元器件为主，电源和特种变压器次之，电源业务占比较小，受下游客户业务需求变化及自身经营策略影响，导致京泉华电源收入变动较大。发行人成立以来就专注于开关电源业务，且电源适配器占比约 90%，随着发行人不断拓展客户、客户订单增加，电源适配器收入持续增长。A 股同行可比上市公司电源适配器同类产品变动情况分析如下：

茂硕电源：茂硕电源主要从事消费电子类电源和 LED 驱动电源等，其中 SPS 开关电源 2019 年度收入占比为 62.18%。2018 年 SPS 开关电源产品销售收入较上期变动较小。2019 年度 SPS 开关电源产品收入较上年同期下降，主要原因系受市场环境影响，茂硕电源不断优化产品结构，梳理客户结构。

可立克：可立克主营产品包括磁性元件和开关电源，其中开关电源产品 2019 年营业收入占比为 41.66%。可立克主营的开关电源产品主要应用于网络通信、消费类电子、电动工具、LED 照明以及工业及仪表等领域。2018 年度，电源方面，总体销售额较上期有较大增长，但在行业分布上，呈现此消彼长的态势。2019 年度开关电源收入较上年同期变动较小。

京泉华：京泉华主要生产磁性元器件、电源和特种变压器三大类产品。其中电源产品营业收入占营业收入比重为 27.22%。京泉华主营的电源产品主要应用于家用电器、消费电子等领域。京泉华电源业务起步较晚，电源产品收入规模整体较小，报告期内，受下游客户业务需求变化的影响，京泉华收入年度间变动较大。

（2）服务器电源

公司于 2014 年起在电源适配器产品的基础上进一步拓展与延伸，开始从事服务器电源的研发生产。因公司服务器电源产品起步较晚，目前公司服务器电源

业务规模相对公司电源适配器业务规模较小。报告期内，公司服务器电源产品销售收入金额分别为 4,015.03 万元、4,335.92 万元和 7,080.17 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.97%、3.97%和 5.42%，占比较小。报告期内，公司服务器电源销售收入呈增长趋势。报告期内，公司服务器电源与 A 股同行可比上市公司同类产品销售收入比较情况列示如下：

单位：万元

公司名称	产品	2019 年		2018 年		2017 年
		金额	增长率	金额	增长率	金额
中国长城	电源产品	290,448.59	-4.65%	304,613.34	12.08%	271,791.00
发行人	服务器电源	7,080.17	63.29%	4,335.92	7.99%	4,015.03

注：可比上市公司数据来源于公开信息；

中国长城电源产品涵盖工业电源、消费电源等诸多领域，中国长城未公开披露服务器电源产品数据，限制了服务器电源产品的比较。

发行人服务器电源主要应用于数据中心领域。随着云计算、大数据、“互联网+”时代的到来，数据中心领域不断发展，有力推动了与服务器等相配套的开关电源的需求增长。报告期内，公司凭借技术创新、质量控制等优势，客户订单不断增加。因公司服务器电源产品起步较晚，目前公司服务器电源业务规模相对较小，年度间收入相对变动较大。

6、报告期内销售至保税区产品转内销情况

报告期内，公司不存在销售至保税区产品转内销情形。

7、境外销售收入情况

（1）发行人最近一年境外销售收入占当期营业收入比例为 53.21%，报告期各期，发行人前五名境外客户销售情况如下：

年度	排序	客户名称	单体名称	产品内容	金额（万元）	占境外金额比重	占营业收入比重
2019 年	1	富士康	Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd	电源适配器	16,526.29	23.66%	12.59%
			Fuhong Precision Component(Bac Giang)Company Limited	电源适配器	1,503.36	2.15%	1.15%

年度	排序	客户名称	单体名称	产品内容	金额（万元）	占境外金额比重	占营业收入比重
			建汉科技股份有限公司	电源适配器	1,314.67	1.88%	1.00%
			新翼精密科技（北江）有限公司	电源适配器	121.4	0.17%	0.09%
			Belkin International Inc.	电源适配器	13.41	0.02%	0.01%
			鸿富锦精密电子（重庆）有限公司	电源适配器	8.35	0.01%	0.01%
			小计		**19,487.48**	**27.90%**	**14.85%**
	2	LG	南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	7,734.34	11.07%	5.89%
			PT.LG Electronics Indonesia	电源适配器	1,134.22	1.62%	0.86%
			LG Electronics Inc.	电源适配器	857.52	1.23%	0.65%
			LG Electronics USA Inc.	电源适配器	824.12	1.18%	0.63%
			LG Electronics Mława Sp. z o.o.	电源适配器	793.1	1.14%	0.60%
			乐金电子部品（烟台）有限公司	电源适配器	423.74	0.61%	0.32%
			小计		**11,767.04**	**16.85%**	**8.96%**
	3	TTi	Techtronic Cordless GP	其他	2,880.23	4.12%	2.19%
			TTi(Macao Commercial Offshore)Limited	其他	1,633.21	2.34%	1.24%
			Techtronic Product Development Limited	其他	3.29	0.00%	0.00%
			小计		**4,516.73**	**6.47%**	**3.44%**
	4	CKT	ChungKwang Tech Inc.	电源适配器	3,854.56	5.52%	2.94%
	5	和硕	和硕联合科技股份有限公司	电源适配器	3,365.13	4.82%	2.56%
	合计				**42,990.94**	**61.56%**	**32.75%**
2018 年	1	富士康	Belkin International Inc.	电源适配器	27.48	0.05%	0.02%
			Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd	电源适配器	16,158.21	26.91%	14.66%
			国基电子（上海）有限公司	电源适配器	176.54	0.29%	0.16%
			鸿富锦精密电子（重庆）有限公司	电源适配器	0.06	0.00%	0.00%

年度	排序	客户名称	单体名称	产品内容	金额（万元）	占境外金额比重	占营业收入比重
			鸿海精密工业股份有限公司	电源适配器	0.09	0.00%	0.00%
			建汉科技股份有限公司	电源适配器	83.46	0.14%	0.08%
			小计		**16,445.83**	**27.39%**	**14.92%**
	2	LG	LG Electronics Inc.	电源适配器	966.31	1.61%	0.88%
			LG Electronics India Private Limited	电源适配器	54.37	0.09%	0.05%
			LG Electronics USA Inc.	电源适配器	898.24	1.50%	0.81%
			PT.LG Electronics Indonesia	电源适配器	860.57	1.43%	0.78%
			乐金电子部品（烟台）有限公司	电源适配器	2,928.27	4.88%	2.66%
			南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	6,134.24	10.22%	5.57%
			小计		**11,842.00**	**19.72%**	**10.74%**
	3	CKT	ChungKwang Tech Inc.	电源适配器	5,647.72	9.41%	5.12%
	4	迪芬尼	惠州迪芬尼声学科技股份有限公司	电源适配器	3,693.69	6.15%	3.35%
	5	和硕	和硕联合科技股份有限公司	电源适配器	3,319.32	5.53%	3.01%
	合计				**40,948.56**	**68.20%**	**37.15%**
2017 年	1	LG	LG Electronics Inc.	电源适配器	1,786.63	4.26%	2.20%
			LG Electronics India Private Limited	电源适配器	245.93	0.59%	0.30%
			LG Electronics USA Inc.	电源适配器	687.16	1.64%	0.84%
			PT.LG Electronics Indonesia	电源适配器	973.35	2.32%	1.20%
			乐金电子部品（烟台）有限公司	电源适配器	2,369.13	5.65%	2.91%
			南京 LG 新港新技术有限公司	电源适配器	7,875.70	18.77%	9.68%
			小计		**13,937.90**	**33.22%**	**17.13%**
	2	富士康	Belkin International Inc.	电源适配器	8.76	0.02%	0.01%
			Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd	电源适配器	4,248.58	10.13%	5.22%
			国基电子（上海）有限公司	电源适配器	1,052.23	2.51%	1.29%

年度	排序	客户名称	单体名称	产品内容	金额（万元）	占境外金额比重	占营业收入比重
			鸿富锦精密电子（郑州）有限公司	电源适配器	0.86	0.00%	0.00%
			鸿富锦精密电子（重庆）有限公司	电源适配器	126.4	0.30%	0.16%
			鸿海精密工业股份有限公司	电源适配器	2,212.51	5.27%	2.72%
			建汉科技股份有限公司	电源适配器	382.16	0.91%	0.47%
			小计		**8,031.50**	**19.14%**	**9.87%**
	3	CKT	ChungKwang Tech Inc.	电源适配器	5,042.27	12.02%	6.20%
	4	达明	Techman Electronics (Thailand) Co.Ltd	电源适配器	148.04	0.35%	0.18%
			达明电子(常熟)有限公司	电源适配器	2,607.89	6.22%	3.20%
			达研（上海）光电有限公司	电源适配器	145.59	0.35%	0.18%
			小计		**2,901.53**	**6.91%**	**3.57%**
	5	泰金宝	泰金宝电通股份有限公司	电源适配器	2,377.62	**5.67%**	2.92%
	合计				**32,290.82**	**76.96%**	**39.68%**

（2）最近一年同行业可比公司境外销售占比情况

单位：万元

公司	茂硕电源	可立克	京泉华	发行人
营业收入	124,784.71	110,947.27	133,282.16	131,258.00
境外收入	61,858.86	70,053.27	66,628.87	69,848.79
境外销售占比	49.57%	63.14%	49.99%	53.21%

发行人境外销售占比处于同行业上市公司中间水平，与同行业上市公司无重大差异。

（3）报告期公司出口退税与境外销售匹配情况

发行人母公司深圳欧陆通的海关出口数据，出口退税申报表与境外销售收入匹配，具体情况如下：

1）报告期各期，发行人出口退税情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度

申报表免抵退税额①	10,208.38	7,556.32	6,442.64
申报表免抵税额②	4,811.06	1,503.05	1,982.00
申报表应退税额③=①-②	5,397.32	6,053.26	4,460.64
实际收到的出口退税金额④	5,004.24	5,993.52	4,471.91
差异（③-④）	393.08	59.74	-11.27

注：差异系申报表应退税期间与公司实际收到的出口退税时间不一致导致的差异。

2）出口退税与境外销售收入匹配情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
免抵退税销售额①	68,874.84	45,311.39	38,161.97
海关出口数据②	67,811.74	58,000.30	40,139.92
境外销售收入③	67,089.35	57,443.82	40,205.54
免抵退税与海关出口数据差异（①-②）注 1	1,063.10	-12,688.91	-1,977.95
海关出口数据与境外销售收入差异（②-③）注 2	722.39	556.48	-65.62

注 1、免抵退税与海关出口数据差异具体原因如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
上期报关在本期申报出口退税销售金额④	15,544.21	2,990.75	970.12
本期报关在下期申报出口退税销售金额⑤	14,313.87	15,544.21	2,990.75
汇率折算差异⑥	-167.24	-135.45	42.68
免抵退税与海关出口数据差异解释⑦（④-⑤+⑥）	1,063.10	-12,688.91	-1,977.95

注 2、海关出口数据与境外销售收入差异具体原因如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格差异	-106.58	52.90	22.20
返修差异	134.23	28.11	-53.21
VMI 差异	597.41	-109.71	-72.48
固定资产差异	97.32	585.18	37.87
合计	**722.39**	**556.48**	**-65.62**

价格差异的原因为：公司按照销售订单价格报关后，在与客户对账时已调整相关结算价格，导致少量出口销售单价与结算销售单价的存在差异。

返修差异的原因为：公司产品报关出口后，因产品质量问题发生少量返修情况，在海关系统将客户退回货物按报关进口，将补货部分按报关出口，返修货物部分不影响账面的收入确认，导致的差异。

VMI 差异的原因为：境外 VMI 销售时，产品报关出口后，运送至 VMI 终端客户指定仓库，在客户领用时确认收入。报关出口和客户领用存在一定时间差。

固定资产差异的原因为：深圳欧陆通将部分设备销售给越南欧陆通，上述设备需报关出口，该设备出口不影响收入确认，从而导致差异。

（4）报告期内，发行人境外销售收入真实；境内外销售售价、毛利率不存在明显差异；报告期内，公司产品主要出口客户位于新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家和地区。目前公司主要进口国或地区对开关电源产品的进口不存在关税壁垒，暂无反倾销、反补贴等贸易摩擦。境外销售的主要地区与发行人出口产品相关的贸易政策未发生重大不利变化。

（5）报告期内，公司汇兑损益分别为 812.06 万元、-724.23 万元和-505.19 万元，其中，2017 年度美元、港币呈贬值态势，公司出口销售主要以美元、港币计价结算，因此出现较大的汇兑损失；2018 年度、2019 年度美元、港币呈升值态势，因此出现较大的汇兑收益。公司尽可能提高即期外币业务的收支匹配性以降低汇率风险。同时，公司对汇率变化对经营业绩产生波动的风险进行了提示。

8、第三方回款情况

（1）报告期内发行人销售回款存在第三方回款情况，具体如下：

1）各期回款金额及占收入比例

报告期，公司存在回款方与签订合同方不一致的情形，主要为终端客户指定第三方回款，各期回款金额及占收入比例较小，具体情况如下：

单位：万元

回款方与签订合同方的关系	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
终端客户指定第三方	-	-	65.77	0.06%	4.58	0.01%
合计	**-**	**-**	**65.77**	**0.06%**	**4.58**	**0.01%**

注：占比=回款金额/营业收入

2）第三方回款的原因、必要性及商业合理性

报告期内公司存在少量第三方回款情况，合计金额 70.35 万元，占报告期累计销售收入的比重仅为 0.02%，处于合理可控范围内，第三方回款主要系客户通过其客户回款给发行人，具有一定商业合理性。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人存在第三方回款情形，但金额较小。该第三方回款主要系客户通过其客户回款给发行人，具有一定商业合理性。公司及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方均不存在关联关系或其他利益安排。发行人不存在因第三方回款导致的货款纠纷，也不存在签订合同时已明确约定由其他第三方代购买方付款的情形。

9、现金交易情况

报告期内发行人存在现金交易情况，具体如下：

1）现金交易金额及比例

报告期内，公司现金交易金额及比例（不含实际控制人代收代付货款部分）较小，具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金销售额	3.67	45.75	119.76
营业收入	131,258.00	110,216.42	81,379.08
现金销售额占比	0.00%	0.04%	0.15%
现金采购额	-	-	-
采购总额	86,022.41	81,455.22	56,467.12
现金采购额占比	-	-	-

2）现金交易的必要性与合理性的说明

报告期内，公司现金销售主要是为废品销售。

报告期内，公司现金销售金额占销售总额比例极低，已规范现金销售情况，不构成重大影响。

报告期内，公司不存在现金采购的情况。

经核查，保荐机构认为：公司现金交易可验证及相关内控有效，公司报告期

现金交易真实、合理。

（二）按照利润表主要项目逐项分析对利润的影响

报告期内，公司利润表主要项目明细如下：

单位：万元

项　目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、营业收入	**131,258.00**	**100.00%**	**110,216.42**	**100.00%**	**81,379.08**	**100.00%**
减：营业成本	102,975.87	78.45%	90,717.14	82.31%	65,606.03	80.62%
税金及附加	816.45	0.62%	415.47	0.38%	396.45	0.49%
销售费用	4,445.27	3.39%	3,669.22	3.33%	3,024.29	3.72%
管理费用	4,976.69	3.79%	3,962.43	3.60%	5,533.20	6.80%
研发费用	5,197.96	3.96%	4,492.79	4.08%	3,487.13	4.29%
财务费用	-388.07	-0.30%	-561.33	-0.51%	1,134.42	1.39%
加：其他收益	865.22	0.66%	469.09	0.43%	578.32	0.71%
投资收益	9.83	0.01%	-464.43	-0.42%	28.02	0.03%
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-750.51	-0.57%	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-745.69	-0.57%	-1,179.19	-1.07%	-926.22	-1.14%
资产处置收益	0.75	0.00%	-22.62	-0.02%	3,119.32	3.83%
二、营业利润	**12,613.42**	**9.61%**	**6,323.54**	**5.74%**	**4,996.99**	**6.14%**
加: 营业外收入	105.41	0.08%	60.95	0.06%	11.85	0.01%
减：营业外支出	153.25	0.12%	58.26	0.05%	230.39	0.28%
三、利润总额	**12,565.58**	**9.57%**	**6,326.22**	**5.74%**	**4,778.45**	**5.87%**
减：所得税费用	1,320.44	1.01%	469.76	0.43%	1,196.57	1.47%
四、净利润	**11,245.14**	**8.57%**	**5,856.46**	**5.31%**	**3,581.88**	**4.40%**

报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司营业利润、净利润呈上升趋势。公司 2019 年净利润较 2018 年增长 5,388.68 万元，主要系营业收入增长及毛利率上升,其毛利率上升导致利润增加 5,060.22 万元。

报告期内，公司利润表主要项目具体情况分析如下：

1、营业收入分析

详见本节“十二、（一）营业收入构成及变动趋势分析”相关分析。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	102,573.15	99.61%	90,223.79	99.46%	65,219.09	99.41%
其他业务成本	402.73	0.39%	493.35	0.54%	386.94	0.59%
合计	**102,975.87**	**100.00%**	**90,717.14**	**100.00%**	**65,606.03**	**100.00%**

如上表，报告期内，公司主营业务成本占营业成本比例分别为 99.41%、99.46%和 99.61%，以主营业务成本为主。公司其他业务成本主要为出租房屋的折旧等，占比较小。

报告期内，公司主营业务成本构成分析如下：

（1）按产品分类

报告期内，公司主营业务成本按产品分类构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电源适配器	90,953.83	88.67%	84,019.56	93.12%	60,297.64	92.45%
服务器电源	5,733.79	5.59%	3,835.19	4.25%	3,221.82	4.94%
其他	5,885.53	5.74%	2,369.04	2.63%	1,699.62	2.61%
合计	**102,573.15**	**100.00%**	**90,223.79**	**100.00%**	**65,219.09**	**100.00%**

注：其他主要系电动工具充电器、矿机电源及电源配件等销售产生的成本。

由上表可见，报告期内，公司以电源适配器产品的销售成本为主，公司电源适配器产品销售成本占主营业务成本的比例分别为 92.45%、93.12%和 88.67%。公司于 2004 年起从事电源适配器的生产销售，公司电源适配器业务规模不断增长。公司于 2014 年起在电源适配器产品的基础上进一步拓展与延伸，开始从事服务器电源的研发生产。报告期内，公司服务器电源销售成本占主营业务成本的比例分别为 4.94%、4.25%和 5.59%。

（2）按成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本按成本构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	74,557.77	72.69%	66,727.69	73.96%	47,133.75	72.27%
直接人工	9,615.69	9.37%	7,607.83	8.43%	6,190.29	9.49%
制造费用	12,792.33	12.47%	9,803.98	10.87%	7,299.62	11.19%
委外加工费	5,607.36	5.47%	6,084.29	6.74%	4,595.44	7.05%
合计	**102,573.15**	**100.00%**	**90,223.79**	**100.00%**	**65,219.09**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务成本中直接材料、直接人工、制造费用以及委外加工费用占公司主营业务成本的比例较为稳定，具体分析如下：

1）直接材料

公司产品主要原材料为半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等。报告期内，公司主营业务成本中直接材料分别为 47,133.75 万元、66,727.69 万元和 74,557.77 万元，随着公司生产销售规模的扩大呈逐年增长趋势。公司主营业务成本中直接材料占主营业务成本比例分别为 72.27%、73.96%和 72.69%，变动较小。其中公司 2017 年度直接材料占主营业务成本比例较低，主要系公司主营业务成本中制造费用占比上升拉低所致，公司制造费用情况详见本节“十二、（二）、2、（2）、3）制造费用”；公司 2019 年度直接材料占主营业务成本比例略有下降，主要系公司电阻电容、磁性材料等主要原材料价格下降所致。

2）直接人工

报告期内，公司直接人工费用随公司生产销售规模的扩大呈逐年增长趋势，分别为 6,190.29 万元、7,607.83 万元和 9,615.69 万元，占主营业务成本比分别为 9.49%、8.43%和 9.37%，变动较小。

报告期内，公司 2018 年直接人工费用占主营业务成本的比例较 2017 年下降，主要系 2018 年公司全资子公司越南欧陆通、赣州欧陆通产能扩大，相应直接生产人员增加，但越南欧陆通、赣州欧陆通相应的直接生产人员平均薪酬较深圳欧陆通偏低所致。

3）制造费用

公司制造费用主要由职工薪酬、机物料消耗、房租水电费、折旧摊销费等构成。报告期内，公司制造费用分别为 7,299.62 万元、9,803.98 万元和 12,792.33 万元，随公司生产销售规模的扩大呈逐年增长趋势。

报告期内，公司制造费用占主营业务成本的比例分别为 11.19%、10.87%和 12.47%，其中 2019 年制造费用占主营业务成本的比例较 2018 年有所上升，主要原因系公司 2019 年间接生产人员薪酬水平提高；以及 2019 年增加机器设备等投入，相应折旧费用增加等原因影响所致。

4）委外加工费

由于公司目前场地、人员、设备、资金等方面的限制，公司存在委外加工情形。报告期内，公司委外加工费占主营业务成本比例分别为 7.05%、6.74%和 5.47%，占比较小。公司委外加工费 2019 年有所下降，主要系外协数量减少所致。

（3）结合报告期各期公司产品销售数量、单位成本变动情况，说明公司营业成本变化原因

报告期内，公司以电源适配器产品的销售成本为主，公司电源适配器产品销售成本占主营业务成本的比例分别为 92.45%、93.12%和 88.67%，公司主营业务成本的变动主要系电源适配器营业成本变动所致。报告期内，公司电源适配器的营业成本、销售数量和单位成本变动情况列示如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
金额（万元）	90,953.83	8.25%	84,019.56	39.34%	60,297.64
数量（万只）	7,376.07	15.12%	6,407.55	38.38%	4,630.49
单位成本（元/只）	12.33	-5.94%	13.11	0.70%	13.02

注：增长率=（本期数-上期数）/上期数；

1）2019 年主营业务成本金额较上年同期上升 8.25%，产品销售数量较上一年度上升 15.12%，主要系公司 2019 年电源适配器产品主要原材料中电阻电容、磁性材料等原材料价格下降及产品结构有所变化，导致电源适配器产品单位成本下降；2）2018 年度主营业务成本较上一年度上升 39.34%，产品销售数量较上一年度上升 38.38%，主营业务成本变动情况与产品销售数量基本一致。

报告期各期公司产品销售数量、单位成本变动情况，与公司营业成本变化情况匹配。

（4）公司成本核算流程和方法，直接材料、直接人工、制造费用的归集和分配方法，产品成本结转方法，是否符合《企业会计准则》相关要求

1）公司成本核算流程和方法

公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用及委外加工费构成。

公司按照品种法来核算生产成本，成本费用以工单号作为归集的对象，公司生产工单由 PMC 部负责开立，根据生产计划，确定开立工单的产品（产成品或中间产品，下同）和数量。工单内容包括生产物料料号、品名、规格、数量、开工日期、完工日期等。工单所耗用材料由系统根据 BOM 自动生成，包括所耗用材料料号、品名、规格、数量，生产车间、仓库只可根据工单备料来领发料。领用材料的成本直接归集到该工单的材料成本中，人工成本及制造费用按照标准工时作为分摊基准按比例进行分摊。

2）产品成本的结转方法

根据收入确认的时点和依据，确认实现销售并同时结转营业成本，营业成本的结转单价采用月末一次加权平均法进行计价。

3）是否符合《企业会计准则》相关要求

公司产品成本核算流程及方法符合生产经营实际情况，直接材料、直接人工、制造费用的归集完整且分配合理，产品结转方法准确，产品成本确认与计量符合《企业会计准则》的相关规定。

（4）公司主要产品电源适配器 2017 年主要原材料半导体、电阻电容和磁性材料的耗用量/产量的配比较后 2 年高的原因及合理性。具体情况如下：

单位：万个、个/只

材料分类	2017 年			2018 年			2019 年		
	耗用数量	生产数量	耗用量/产量	本期耗用数量	生产数量	耗用量/产量	本期耗用数量	生产数量	耗用量/产量
半导体	42,328.59	4,756.77	8.90	54,551.71	6,647.64	8.21	63,391.09	7,673.02	8.26

电阻电容	176,856.17	4,756.77	37.18	235,799.39	6,647.64	35.47	274,732.10	7,673.02	35.80
磁性材料	19,343.98	4,756.77	4.07	25,101.06	6,647.64	3.78	27,846.86	7,673.02	3.63

报告期内，公司电源适配器产品主要为定制化产品，规格型号较多。通常产品瓦数越高，单位材料耗用较高；同时，同一瓦数产品，也会因为规格型号、客户需求、功能要求等不同，单位材料耗用存在差异。

报告期内，因各年度间产品规格型号及产品生产结构有所变化，导致电源适配器产品主要原材料半导体、电阻电容和磁性材料年度间单位耗用有所波动。2017 年单位耗用较高、2018 年及 2019 年单位耗用较低主要系下列产品及对应客户影响所致，具体情况说明如下：

1）海康萤石品牌电源适配器产量占比上升

公司 2017 年开始配合海康旗下智能家居品牌“萤石”，向其销售家用网络监控摄像头电源适配器，该项目功率较低，具有轻便、小型化、功能简单的特点，结构紧凑，对产品体积要求高。公司配合客户，采用集成度较高的电路结构，原材料耗用量较传统同类产品较少。

2）华为路由器电源适配器产量占比上升

公司 2017 年开始配合华为，向其销售路由器电源适配器，该项目功率较低，可靠性要求较高，结构紧凑，对产品体积要求高。公司配合客户，采用集成度较高的电路结构，原材料耗用量较传统同类产品较少。

3）CKT 机顶盒电源适配器产量占比上升

公司 2017 年开始向 CKT 销售印度市场家用机顶盒电源适配器，该项目功率较低，产品功能较为基础，结构简单，公司配合客户，采用较为简单的技术方案，原材料耗用量较传统同类产品较少。

4）LG 显示器传统电源适配器产量占比下降

公司向 LG 销售显示器电源适配器，该项目功率较高，可靠性要求较高，且该项目方案较为传统，集成度较同类产品较低，原材料耗用量较传统同类产品较高。

3、税金及附加

报告期内，公司的税金及附加构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
房产税	62.89	62.89	83.67
土地使用税	7.88	7.88	9.92
印花税	79.86	82.28	73.14
城市维护建设税	384.55	146.89	133.60
教育费附加	274.68	104.92	95.43
其他	6.57	10.60	0.69
合计	**816.45**	**415.47**	**396.45**

报告期内，公司税金及附加主要系房产税、土地使用税、印花税、城市维护建设税和教育费附加等。

4、期间费用分析

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	4,445.27	3.39%	3,669.22	3.33%	3,024.29	3.72%
管理费用	4,976.69	3.79%	3,962.43	3.60%	5,533.20	6.80%
研发费用	5,197.96	3.96%	4,492.79	4.08%	3,487.13	4.28%
财务费用	-388.07	-0.30%	-561.33	-0.51%	1,134.42	1.39%
期间费用合计	**14,231.85**	**10.84%**	**11,563.11**	**10.49%**	**13,179.04**	**16.19%**
营业收入	**131,258.00**	**-**	**110,216.42**	**-**	**81,379.08**	**-**

报告期内，公司期间费用分别为 13,179.04 万元、11,563.11 万元和 14,231.85 万元，占营业收入的比重分别为 16.19%、10.49%和 10.84%。公司 2017 年度期间费用较大，主要系：首先，公司 2017 年度对部分员工进行股份支付，确认股份支付金额 2,138.08 万元；其次，汇率波动导致公司 2017 年汇兑损失较 2016 年增加 1,558.48 万元。报告期内，扣除股份支付及汇兑损失影响后，公司期间费用呈上升趋势，与公司销售规模的增长趋势一致。

报告期内，公司期间费用主要为管理费用、研发费用、销售费用和财务费用等，公司期间费用具体分析如下：

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,093.49	47.09%	1,629.37	44.41%	1,352.04	44.71%
运输费	1,308.29	29.43%	1,067.87	29.10%	872.32	28.84%
业务招待费	322.07	7.25%	269.32	7.34%	211.53	6.99%
差旅费	231.07	5.20%	211.63	5.77%	168.23	5.56%
售后服务费	163.95	3.69%	140.07	3.82%	159.30	5.27%
样品检测费	55.64	1.25%	114.91	3.13%	40.47	1.34%
海关费	63.41	1.43%	58.58	1.60%	37.70	1.25%
仓储费	54.94	1.24%	53.47	1.46%	74.77	2.47%
房租水电费	49.19	1.11%	51.52	1.40%	21.01	0.69%
办公费	25.24	0.57%	21.90	0.60%	20.29	0.67%
折旧及摊销	19.21	0.43%	17.78	0.48%	11.59	0.38%
宣传展览费	2.31	0.05%	14.63	0.40%	31.63	1.05%
装修及维修费	6.63	0.15%	2.64	0.07%	6.08	0.20%
其他	49.81	1.12%	15.54	0.42%	17.31	0.57%
合计	**4,445.27**	**100.00%**	**3,669.22**	**100.00%**	**3,024.29**	**100.00%**

注：其他费用主要包括证书年费、会员费等。

报告期内，公司销售费用分别为 3,024.29 万元、3,669.22 万元和 4,445.27 万元，报告期内随着公司销售规模的不断增长，公司销售费用规模呈增长趋势。

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、运输费，该两项费用占销售费用的比例分别为 73.55%、73.51%和 76.53%。报告期内，公司销售费用的变动主要系随着公司业务规模的扩大，销售人员薪酬上升以及运输费增加所致。报告期内，公司销售费用中职工薪酬、运输费项目具体分析如下：

1）职工薪酬

报告期内，随着公司销售规模的不断扩大，公司销售费用职工薪酬逐年增加。

报告期内，公司销售费用职工薪酬的增加主要原因系销售人员平均人数增加以及人均薪酬水平变动所致。

2）运输费

报告期内，公司运输费分别为 872.32 万元、1,067.87 万元及 1,308.29 万元，随着公司销售规模的不断扩大，公司销售费用运输费不断增加。

报告期内，公司销售费用中运输费占主营业务收入的比例分别为 1.08%、0.98%和 1.00%，公司运输费用的变动趋势与主营业务收入的增长趋势一致，配比关系较为稳定，波动较小。

①公司产品的承运方式，各方式下的运费计价标准

报告期内，发行人产品主要承运方式为物流商配送、快递配送和自用货车配送。公司运费主要受到送达时效、货物重量、货物体积、货物运输距离等因素综合影响。

②运费会计核算方法

每月，发行人和物流商对账确定运输费，并做如下会计处理：

计提费用：借：销售费用 贷：其他应付款

支付费用：借：其他应付款 贷：银行存款

③运费与销售规模和区域分布的对应关系

报告期内，发行人运费与销售规模和区域分布如下：

单位：万元

销售地区	2019 年度			2018 年			2017 年		
	销售额	运费	占比	销售额	运费	占比	销售额	运费	占比
境内销售（注 1）	**60,882.36**	**587.72**	**0.97%**	**49,311.77**	**442.88**	**0.90%**	**38,914.51**	**341.64**	**0.88%**
华东	35,121.36	309.31	0.88%	30,246.07	242.59	0.80%	24,067.55	189.33	0.79%
华南	21,865.71	201.26	0.92%	17,569.50	173.48	0.99%	12,692.28	115.87	0.91%
其他（注 1）	3,895.29	77.15	1.98%	1,496.20	26.82	1.79%	2,154.67	36.44	1.69%
境外销售	**69,848.79**	**720.57**	**1.03%**	**60,037.70**	**624.99**	**1.04%**	**41,960.66**	**530.68**	**1.26%**
新加坡	16,768.89	115.54	0.69%	16,497.96	99.87	0.61%	4,468.32	31.82	0.71%

保税区（注 2）	13,478.11	119.82	0.89%	14,830.94	149.65	1.01%	15,848.76	155.01	0.98%
韩国	8,584.54	93.70	1.09%	9,340.41	97.72	1.05%	8,414.42	119.67	1.42%
香港	9,942.94	85.97	0.86%	8,136.38	66.58	0.82%	4,246.30	35.20	0.83%
泰国	5,216.37	62.63	1.20%	3,451.92	48.07	1.39%	2,628.16	37.42	1.42%
其他（注 3）	15,857.93	242.91	1.53%	7,780.08	163.09	2.10%	6,354.70	151.56	2.39%
合计	**130,731.15**	**1,308.29**	**1.00%**	**109,349.47**	**1,067.87**	**0.98%**	**80,875.16**	**872.32**	**1.08%**

注：上述地区分部是根据公司实际经营管理需要进行划分的，具体划分为：华南地区包括广东省、广西壮族自治区、海南省；华东地区包括上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省；其他系华北、西南、华中等区域。出口销售的货物，若运至国内的保税区，销售区域则划分为保税区。其他主要包括越南、墨西哥、南非、印度尼西亚、台湾、印度等国家或地区。

报告期内，发行人运费占销售额比例分别为 1.08%、0.98%和 1.00%，相对稳定。报告期内，发行人韩国客户运费占销售收入比下降，系发行人自 2016 年 10 月开始，CKT 订单逐步转移至越南生产，并于越南当地交货，因此运费减少。

3）销售费用中售后服务费、样品检测费的内容和性质

售后服务费主要是产品返工费，样品检测费主要是提供给客户的免费样品，发行人根据其业务性质记入销售费用。

4）公司销售费用率与同行业可比上市公司比较分析

报告期内，公司销售费用率与同行业可比上市公司比较分析如下：

公司名称	2019 年度（%）	2018 年度（%）	2017 年度（%）
茂硕电源	5.79	6.56	5.29
可立克	3.71	4.26	4.14
京泉华	3.07	3.23	2.78
同行公司平均	**4.19**	**4.68**	**4.07**
发行人	**3.39**	**3.33**	**3.72**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

从上表可见，报告期内，公司销售费用率处于同行上市公司中间水平，与同行业上市公司相比，不存在显著差异。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	3,106.55	62.42%	2,549.41	64.34%	2,009.01	36.31%
办公费	361.11	7.26%	294.00	7.42%	267.58	4.84%
折旧及摊销	329.25	6.62%	217.34	5.48%	258.79	4.68%
房租水电费	130.95	2.63%	181.08	4.57%	307.07	5.55%
装修及维修费	63.97	1.29%	173.12	4.37%	50.30	0.91%
差旅费	200.15	4.02%	150.58	3.80%	96.69	1.75%
招待费	178.96	3.60%	127.10	3.21%	84.40	1.53%
咨询费	293.92	5.91%	104.57	2.64%	204.89	3.70%
股份支付	110.17	2.21%	17.44	0.44%	2,138.08	38.64%
开办费	-	-	4.58	0.12%	20.08	0.36%
其他	201.66	4.05%	143.20	3.61%	96.30	1.74%
合计	**4,976.69**	**100.00%**	**3,962.43**	**100.00%**	**5,533.20**	**100.00%**

注：其他费用主要包括残疾人保障金、检测费、保险费、清洁服务费、会员费等。

报告期内，公司管理费用分别为 5,533.20 万元和 3,962.43 万元和 4,976.69 万元，公司 2017 年度管理费用较大，主要系公司 2017 年度对部分员工进行股份支付，确认股份支付金额 2,138.08 万元；职工薪酬增加；以及 2017 年度，深圳欧陆通从原经营场所富源工业城搬迁至星辉科技园的过渡期内，两地负担房租所致。报告期内，扣除股份支付等影响后，公司管理费用呈上升趋势，与公司的销售规模增长趋势一致。

报告期内，公司管理费用的变动主要系职工薪酬、股份支付变动所致。报告期内，公司管理费用中职工薪酬、股份支付项目具体分析如下：

1）职工薪酬

报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司管理费用职工薪酬逐年增加。报告期内，公司管理费用职工薪酬金额持续增长，主要原因系管理人员平均人数以及人均薪酬增长所致。

2）股份支付

① 股份支付相关的背景情况

2017 年 5 月，公司主要管理人员和业务骨干通过员工持股平台深圳通汇、深圳通聚向公司增资，构成股份支付。

2018 年 3 月，王合球将其持有的深圳通聚 1.10%份额按原出资价格转让给公司员工，构成股份支付。

2019 年 5 月，王合球将其持有的深圳通聚 5.36%份额按原出资价格转让给公司员工，构成股份支付。

② 股份支付确认情况

根据企业会计准则的相关规定，公司在 2017 年对以权益结算的股份支付确认的费用总额为 2,138.08 万元，2018 年对以权益结算的股份支付确认的费用总额为 17.44 万元，2019 年对权益结算的股份支付确认的费用总额为 110.17 万元，其计算过程列示如下：

年度	公司	股份支付涉及公司股份数（万股）	确认股份支付价格（公允股价-入股成本）（元/股）	股份支付金额（万元）
2017 年度	深圳通汇	165.27	4.3610	720.75
	深圳通聚	325.00	4.3610	1,417.33
	小计	**490.27**		**2,138.08**
2018 年度	深圳通汇	-	-	-
	深圳通聚	4.00	4.3610	17.44
	小计	**4.00**		**17.44**
2019 年	深圳通汇	-	-	-
	深圳通聚	19.50	5.6499	110.17
	小计	**19.50**		**110.17**

注：折算为公司股改时股份数；

A、构成股份支付的股份数：

a、2017 年度

2017 年 5 月，深圳通汇向公司增资 585.74 万元，持有公司 2.1775%股份，折算股改时公司股份数为 165.27 万股，每股成本为 3.5441 元。深圳通汇权益份额均为公司员工持有。

2017 年 5 月，深圳通聚向公司增资 1,288.38 万元，持有公司 4.7895%股份，

折算股改时公司股份数为 363.52 万股，每股成本 3.5441 元。深圳通聚权益份额由王合球和公司员工共同持有，其中王合球持有 136.55 万元，占 10.60%，公司员工持有 1,151.83 万元，占 89.40%。公司员工持有的深圳通聚权益份额对应公司折算股改时股份数为 325.00 万股。

b、2018 年度

2018 年 3 月，王合球将其持有的深圳通聚 1.10%份额按原出资价格，转让给公司员工，折算股改时公司股份数为 4.00 万股。

c、2019 年度

2019 年 5 月，王合球将其持有的深圳通聚 5.36%份额按原出资价格，转让给公司员工，折算股改时公司股份数为 19.50 万股。

B、确认股份支付价格：

2017 年度，股份支付价格为 4.3610 元/股，系参照公司同期新增外部投资者的增资价格 7.9051 元/股作为公允价值（外部投资者增资 9,600.00 万元，折算股改时公司股份数为 1,214.40 万股，对应公司整体估值为 6 亿元），扣除员工持股成本 3.5441 元/股得出。

2018 年度，参照 2017 年 5 月外部投资者增资 PE 倍数估值和整体估值，取孰高者作为公允价值。因公司 2017 年度净利润较 2016 年度略有下滑，因此，2018 年度，公司仍以 2017 年股份支付价格确认当期股份支付金额，即股份支付价格为 4.3610 元/股。

2019 年度，参照 2017 年 5 月外部投资者增资 PE 倍数估值和整体估值，取孰高者作为公允价值。因公司 2018 年度净利润较 2016 年度净利润上升，因此，2019 年度，公司以外部投资者增资 PE 倍数估值（外部投资者增资 PE 倍数 11.92*2018 年归属母公司股东净利润）作为公允价值，以公允价值计算的公司每股价格 9.1940 元/股，扣除员工持股成本 3.5441 元/股，确认股份支付价格及当前股份支付金额，即股份支付价格为 5.6499 元/股。

③ 会计处理

对上述股份支付费用，公司在员工入股当年均计入了当期损益，借：管理费

用，贷：资本公积。

3）公司管理费用率与同行业可比上市公司对比情况

报告期内，发行人管理费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司简称	2019 年	2018 年	2017 年
茂硕电源	6.11%	5.30%	5.36%
可立克	8.77%	6.93%	6.76%
京泉华	3.91%	3.40%	3.18%
平均值	**6.26%**	**5.21%**	**5.10%**
发行人（剔除股份支付后）	**3.71%**	**3.58%**	**4.17%**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，发行人管理费用率（剔除股份支付后）与同行业公司存在差异，主要系同行可比公司主营业务、产品应用领域及经营情况有所不同所致。报告期内，发行人管理费用率（剔除股份支付后）与同行上市公司京泉华相当；同行业上市公司茂硕电源、可立可相对较高，主要系其自有办公场所产生的折旧摊销费用以及咨询服务费等较高所致；其中，2019 年可立克管理费用率上升较大主要系可立可聘请美国律师及技术专家服务咨询费用增加所致。

（3）研发费用情况

1）研发费用构成及变动分析

报告期内，公司研发费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人员人工费用	2,806.61	53.99%	2,603.20	57.94%	2,178.99	62.49%
直接投入费用	1,712.23	32.94%	1,318.87	29.36%	1,032.01	29.59%
固定资产折旧、摊销	222.86	4.29%	183.53	4.09%	88.45	2.54%
无形资产摊销	2.04	0.04%	2.04	0.05%	0.34	0.01%
其他费用	454.23	8.74%	385.15	8.57%	187.34	5.37%
合计	**5,197.96**	**100.00%**	**4,492.79**	**100.00%**	**3,487.13**	**100.00%**

注：其他费用包括房租水电费、差旅费、低值易耗品等。

报告期内，公司研发费用分别为 3,487.13 万元、4,492.79 万元和 5,197.96 万

元，公司研发费用规模呈增长趋势。

报告期内，公司持续加大研发投入，与下游客户进行密切的研发交流，快速响应客户的个性化需求，提高公司竞争力。报告期内，公司研发费用构成项目的具体情况如下：

①人员人工费用

报告期内，公司持续加大研发投入，研发人员职工薪酬总体上升，研发团队规模不断扩大。报告期内，公司研发人员的职工薪酬持续上升，主要系技术研发人员平均人数以及人均薪酬上升所致。

②直接投入费用

直接投入费用系公司进行研发活动时，产生的材料费、认证检测费等。

③折旧摊销及其他

折旧摊销及其他系公司研发部门的固定资产折旧、长期待摊费用摊销、无形资产摊销以及发生的房租水电费、差旅费和耗用的低值易耗品等。

2）研发项目的整体预算、费用支出金额、实施进度

报告期内，公司研发费用对应的研发项目的整体预算、费用支出金额、实施进度情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	整体预算	研发费用金额			实施进度
			2019 年	2018 年	2017 年	
1	LED 显示屏设备系列电源	1,161.00	174.93	636.95	259.24	研发中
2	机顶盒及路由器系列电源	1,623.00	744.75	355.42	550.16	研发中
3	办公设备 PD 系列电源	845.00	353.68	259.45	162.24	研发中
4	高峰值功率打印机系列电源	550.00	208.72	338.30		研发中
5	电力线通信（PLC）系列电源	1,020.00	669.26	162.64	160.71	完结
6	具备更多软件控制的全数字化电源	875.00	156.47	306.76	406.85	完结
7	零待机功耗系列多媒体设备电源	760.00		348.62	372.91	完结
8	高防雷等级电源	563.00		161.18	408.07	完结
9	共振式无线充电系统	530.00		239.43	291.87	完结
10	具有电量管理系统的 BMS 电源	495.00		246.02	225.65	完结
11	可满足超低压直流供电的冗	110.00			103.09	完结

	余电源					
12	LPS 认证高峰值功率输出 POS 机系列电源	150.00			148.72	完结
13	智能控制系列充电器	317.00			318.65	完结
14	用于冗余电源的负载调偏技术的开发	80.00			78.95	完结
15	5G 通信网络设备电源	550.00		519.46		完结
16	可满足高计算应用的高功率电源	100.00		94.05		完结
17	可实现风扇正反转的冗余电源	350.00		324.85		完结
18	双路驱动 DC/DC 系列电源	150.00	86.69	13.16		完结
19	半 U 高度防反插电源	170.00	169.83	20.56		完结
20	安防耐高低温系列电源	990.00	520.46	406.26		完结
21	数据中心用 Slim 服务器系列电源	220.00	109.81	59.69		完结
22	数字音响系列电源	350.00	312.08			完结
23	安防 PoE 系列电源	250.00	312.20			完结
24	高频率超小型 GaN 电源	300.00	295.53			完结
25	CRPS 高功率全数字电源的研发	100.00	98.10			完结
26	智能电视系列电源	250.00	62.31			完结
27	网络数据传输电源	450.00	293.98			研发中
28	一种低噪音系统风流散热的 5G 通信设备电源	200.00	25.78			研发中
29	一种应用于电池管理全数字化解决方案	200.00	99.02			研发中
30	一种 slim 高效率直流电源	200.00	37.77			研发中
31	新型数字平台服务器电源	500.00	58.54			研发中
32	电动工具智能充电技术	500.00	385.26			研发中
33	PEI 高温型质子交换膜的改性研究	50.00	22.79			研发中
合计		**14,959.00**	**5,197.96**	**4,492.79**	**3,487.13**	

3）公司研发费用率与同行业可比上市公司对比情况

报告期内，发行人研发费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司简称	2019 年	2018 年	2017 年
茂硕电源	4.03%	4.37%	3.77%
可立克	3.58%	3.28%	2.98%
京泉华	4.28%	5.27%	3.99%
平均值	**3.96%**	**4.31%**	**3.58%**
发行人	**3.96%**	**4.08%**	**4.28%**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，公司研发费用分别为 3,487.13 万元、4,492.79 万元和 5,197.96 万元，公司研发费用规模呈增长趋势。公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.28%、4.08%和 3.96%。整体处于同行业上市公司中间水平。

（4）财务费用

1）财务费用构成及变动分析

报告期内，公司财务费用的明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息支出	156.37	131.53	317.85
减：利息收入	100.87	42.17	36.58
汇兑损失(收益以“－”号填列)	-505.19	-724.23	812.06
其他	61.63	73.54	41.09
合计	**-388.07**	**-561.33**	**1,134.42**

报告期内，公司财务费用主要为汇兑损益、利息支出等。报告期内，公司不存在利息资本化的情况。

报告期内，公司利息支出主要系借款利息支出；公司 2017 年增资扩股，股东投入资金 12,843.24 万元，随着公司股东资金投入，公司逐步偿还了全部银行借款，利息支出减少。2018 年度、2019 年度，公司通过银行融资金额较少，利息支出减少。

报告期内，公司汇兑损益分别为 812.06 万元、-724.23 万元和-505.19 万元，其中，2017 年度美元、港币呈贬值态势，公司出口销售主要以美元、港币计价结算，因此出现较大的汇兑损失；2018 年度、2019 年度美元、港币呈升值态势，因此出现较大的汇兑收益。

2）公司财务费用率与同行业可比上市公司对比情况

报告期内，发行人财务费用率与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司简称	2019 年度（%）	2018 年度（%）	2017 年度（%）
茂硕电源	1.33	0.94	2.00
可立克	-0.26	-1.16	1.29

京泉华	0.57	-0.85	1.01
平均值	**0.55**	**-0.36**	**1.43**
发行人	**-0.30**	**-0.51**	**1.39**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，公司财务费用率主要系汇率变化导致财务费用变动所致。公司财务费用率与同行业可比上市公司不存在显著差异。

5、信用减值损失

2019 年，公司信用减值损失（损失以“-”号列示，下同）为-750.51 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款坏账损失（损失以“-”号填列）	-691.32	-	-
其他应收款坏账损失（损失以“-”号填列）	-59.19	-	-
合计	**-750.51**	**-**	**-**

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。2019 年度，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失，列报为信用减值损失。2019 年度，公司执行新金融工具准则，公司应收账款和其他应收款计提的坏账损失，在“信用减值损失”科目列示。公司 2019 年度信用减值损失为-750.51 万元，主要系应收账款坏账损失。

6、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失（损失以“-”号列示，下同）明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失（损失以“-”号填列）	-	-454.14	-393.73
存货跌价损失（损失以“-”号填列）	-745.69	-725.05	-532.49

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
合计	**-745.69**	**-1,179.19**	**-926.22**

2019 年度，公司执行新金融工具准则，公司应收账款和其他应收款计提的坏账损失，在“信用减值损失”科目列示，具体详见本节“十二、（二）、5、信用减值损失”。对可比期间信息不予调整。

公司按照资产减值准备政策的规定以及根据各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。报告期内，公司计提的信用减值损失和资产减值损失金额合计为-926.22 万元、-1,179.19 万元和-1,496.20 万元，公司信用减值损失和资产减值损失主要为计提的应收账款坏账准备和存货跌价准备。公司应收账款账龄及坏账准备计提分析详见本节“十三、（一）、2、（3）应收账款”，公司存货跌价准备计提情况详见本节“十三、（一）、2、（6）存货”。

7、其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与资产相关的政府补助摊销	194.55	102.94	47.37
与收益相关补偿已发生的成本费用或损失	660.14	350.18	530.95
代扣个税手续费返还	10.54	15.97	-
合计	**865.22**	**469.09**	**578.32**

根据修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，2017 年及之后，将与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入，比较数据不调整。公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度，其他收益分别为 578.32 万元、469.09 万元和 865.22 万元，为政府补助。

8、投资收益

报告期内，公司投资收益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-13.05	-545.89	-

银行理财产品收益	22.88	81.46	28.02
合计	**9.83**	**-464.43**	**28.02**

报告期内，公司投资收益金额分别为 28.02 万元、-464.43 万元和 9.83 万元，主要系公司购买银行理财产品的收益和购买外汇远期结售汇合约的损失。

报告期内公司银行理财产品收益系公司出于提高资金使用效率考虑，购买银行短期理财产品产生的投资收益。

报告期内，2018 年度、2019 年度公司购买外汇远期结售汇合约的收益分别为-545.89 万元、-13.05 万元，系公司为规避美元兑人民币汇率波动所签订的远期结售汇成交证实书或确认书在交割时产生的投资损失。

9、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
处置固定资产收益（亏损以“-”号填列）	0.75	-22.62	3,119.32
合计	**0.75**	**-22.62**	**3,119.32**

报告期内，公司资产处置收益分别为 3,119.32 万元、-22.62 万元和 0.75 万元，主要系固定资产处置收益。其中，公司 2017 年度固定资产处置收益主要系政府建设国际低碳城，公司坪地物业所在地属于深圳国际低碳城土地整备范围，为配合深圳国际低碳城绿色低碳创新产业基地的建设，欧陆通与深圳市龙岗区坪地街道办协商同意拆迁，坪地物业拆迁处置收益 3,084.86 万元。

10、营业外收入和营业外支出

（1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
债务重组利得	-	0.03	-
其他	105.41	60.92	11.85
合计	**105.41**	**60.95**	**11.85**

根据修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，2017 年及之后，将与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。

（2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
捐赠支出	-	-	20.00
非流动资产报废损失	131.87	25.26	-
税收滞纳金	16.28	0.01	190.27
税务罚款支出	-	0.03	-
债务重组损失	-	9.82	-
其他	5.10	23.14	20.12
合计	**153.25**	**58.26**	**230.39**

报告期内，公司营业外支出分别为 230.39 万元、58.26 万元和 153.25 万元，其中，公司 2017 年度营业外支出金额较大，主要系公司 2017 年股改时，自查补缴企业所得税、房产税、土地使用税、契税及出口免抵税额相关的附加税费城市维护建设税和教育费附加等，由此产生税收滞纳金 190.27 万元。

报告期内，公司因延期纳税产生税收滞纳金及罚款，其中，税收滞纳金分别为 190.27 万元、0.01 万元和 16.28 万元，仅 2018 年产生税收罚款 0.03 万元，税收罚款金额较小。上述税收滞纳金及罚款不会对公司的财务状况、经营成果构成重大影响。具体依据列示如下：

1）税收滞纳金

根据《中华人民共和国税收征收管理法》及其实施细则的相关规定，税收滞纳金不属于行政处罚，而是纳税人或者扣缴义务人因占用国家税金而应缴纳的一种补偿，税收滞纳金不同于罚款；同时，根据《税务行政复议规则》（国家税务总局令第 21 号）第十四条的相关规定，征收税款、加收滞纳金属于税务机关的征税行为，不属于行政处罚。

报告期内，公司因延期纳税产生的税收滞纳金属于税务机关的征税行为，不属于行政处罚，公司已按规定进行纳税申报。

2）税收罚款

报告期内，仅 2018 年产生税收罚款 0.03 万元，金额较小。分析如下：

2018 年度，越南欧陆通因未按照规定期限办理纳税申报手续罚款 334.00 元，根据新太阳律师事务所关于越南欧陆通的法律意见书，上述税务罚款不属于重大税务违法违规。

报告期内，公司仅 2018 年产生税收罚款，金额较小，不属于重大违法行为。

11、所得税费用

报告期内，公司所得税费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
所得税费用	1,320.44	469.76	1,196.57
其中：当期所得税	1,368.21	544.35	1,243.38
递延所得税	-47.77	-74.59	-46.80
利润总额	12,565.58	6,326.22	4,778.45
所得税费用占利润总额的比例	10.51%	7.43%	25.04%

报告期内，公司所得税费用分别为 1,196.57 万元、469.76 万元和 1,320.44 万元，分别占当期利润总额比例为 25.04%、7.43%和 10.51%。2017 年度公司所得税费用占公司利润总额的比例较高，主要原因系公司 2017 年度处置坪地房产时调增应纳税所得额 2,425.32 万元，对应增加所得税费用 363.80 万元；公司 2017 年进行股份支付，确认股份支付金额 2,138.08 万元，股份支付费用调增应纳税所得额，对应增加所得税费用 320.71 万元，股份支付情况详见本节“十二、（二）、4、（2）管理费用”。

（三）主要利润来源

报告期内，公司利润主要来源如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业利润	12,613.42	100.38%	6,323.54	99.96%	4,996.99	104.57%
营业外收支	-47.84	-0.38%	2.68	0.04%	-218.54	-4.48%

利润总额	12,565.58	100.00%	6,326.22	100.00%	4,778.45	100.00%
净利润	11,245.14	89.49%	5,856.46	92.57%	3,581.88	74.96%

注：占比系各项目占利润总额比；

报告期内，公司营业利润分别为 4,996.99 万元、6,323.54 万元和 12,613.42 万元，占当期利润总额的比例分别为 104.57%、99.96%和 100.38%。营业外收入和营业外支出金额相对较小，公司净利润主要来源于营业利润。

（四）毛利率变动趋势及原因

1、主营业务毛利构成情况

报告期内，公司主营业务毛利按产品构成情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利额	比例	毛利额	比例	毛利额	比例
电源适配器	25,030.96	88.89%	17,994.02	94.08%	14,189.57	90.63%
服务器电源	1,346.38	4.78%	500.74	2.62%	793.20	5.07%
其他	1,780.66	6.32%	630.93	3.30%	673.30	4.30%
合计	**28,158.00**	**100.00%**	**19,125.68**	**100.00%**	**15,656.07**	**100.00%**

由上表可见，报告期内，公司主营业务毛利主要来源于电源适配器产品，公司电源适配器产品毛利占公司主营业务毛利的比例分别为 90.63%、94.08%和 88.89%。其中，2018 年公司电源适配器产品毛利占比较 2017 年高，主要系公司服务器电源产品毛利率下降，公司服务器电源产品毛利减少，其毛利占比下降影响所致；2019 年公司电源适配器产品毛利占比较 2018 年低，而公司服务器电源及其他类产品毛利占比较 2018 年高，主要系公司 2019 年服务器电源及其他类产品销售收入增长，同时毛利率有所上升，毛利增加，其毛利占比上升所致。

报告期内，公司主要产品电源适配器、服务器电源毛利率变动情况分析详见本节“十二、（四）、3、公司主要产品毛利率变动分析”。

2、主营业务毛利率变动情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况列示如下：

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
	毛利率	收入	毛利率	毛利率	收入	毛利率	毛利率	收入	毛利率

		占比	贡献		占比	贡献		占比	贡献
电源适配器	21.58%	88.72%	19.15%	17.64%	93.29%	16.46%	19.05%	92.10%	17.55%
服务器电源	19.02%	5.42%	1.03%	11.55%	3.97%	0.46%	19.76%	4.97%	0.98%
其他	23.23%	5.86%	1.36%	21.03%	2.74%	0.58%	28.37%	2.93%	0.83%
合计	**21.54%**	**100.00%**	**21.54%**	**17.49%**	**100.00%**	**17.49%**	**19.36%**	**100.00%**	**19.36%**

注：毛利率贡献=产品毛利率*收入占比；

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 19.36%、17.49%和 21.54%，公司主营业务毛利率存在波动。报告期内，公司主营业务毛利率贡献主要来自电源适配器，服务器电源对主营业务毛利率影响较小。报告期内，公司主营业务毛利率变动的主要原因系公司电源适配器毛利率变动所致。报告期内，公司主要产品毛利率变动情况分析详见本节“十二、（四）、3、公司主要产品毛利率变动分析”。

报告期内，公司主营业务毛利率变动的具体情况分析如下：

公司主营业务毛利率 2018 年较 2017 年下降 1.87%，主要系公司 2018 年电源适配器毛利率贡献较 2017 年下降 1.09%，服务器电源毛利率贡献较 2017 年下降 0.52%，从而使公司 2018 年主营业务毛利率相比 2017 年下降 1.87%。

公司主营业务毛利率 2019 年较 2018 年上升 4.05%，主要系公司 2019 年电源适配器毛利率贡献较 2018 年上升 2.69%，服务器电源及其他类产品毛利率贡献较 2018 年上升 1.35%，从而使公司 2019 年主营业务毛利率相比 2018 年上升 4.05%。

3、公司主要产品毛利率变动分析

（1）公司电源适配器产品毛利率变动分析

报告期内，公司电源适配器产品单位售价、单位成本及毛利率变动情况列示如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数值	变动率	数值	变动率	数值
单位售价(元/只)	15.72	-1.23%	15.92	-1.03%	16.09
单位成本(元/只)	12.33	-5.96%	13.11	0.70%	13.02
毛利率	21.58%	-	17.64%	-	19.05%

报告期内，公司电源适配器毛利率分别为 19.05%、17.64%和 21.58%，报告期内公司电源适配器产品毛利率变动原因分析如下：

公司 2018 年电源适配器产品毛利率较 2017 年下降 1.41%，主要系公司 2018 年电源适配器部分原材料价格上涨，导致单位成本上升；同时公司电源适配器产品平均售价下降所致。

公司 2019 年电源适配器产品毛利率较 2018 年上升 3.94%，主要系：一方面，公司 2019 年电源适配器产品主要原材料中电阻电容、磁性材料等原材料价格下降，导致电源适配器产品单位成本下降；另一方面，公司境外销售主要以美元等外币结算，报告期内，公司境外美元销售的全年平均汇率分别为 6.73、6.64 和 6.89，因 2019 年美元呈升值态势，提升了公司以美元等外币结算的产品售价，2019 年美元汇率的上升导致毛利率上升 2.17%。

报告期内，公司电源适配器单位售价、单位成本变动情况具体分析如下：

1）电源适配器产品单位售价变动分析

公司电源适配器产品 2018 年、2019 年分别较上期下降 0.17 元、0.20 元，降幅分别为 1.03%、1.23%，变动较小，主要系公司产品销售结构的变化；境外销售外币汇率变化；以及随着同规格产品的批量供货，通常会对其供货时间较长的产品进行调价，导致电源适配器平均售价下降。

2）电源适配器产品单位成本变动分析

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	占比	变动额	金额	占比	变动额	金额	占比
单位成本(元/只)	12.33	100.00%	-0.78	13.11	100.00%	0.09	13.02	100.00%
其中：直接材料	8.93	72.45%	-0.79	9.73	74.17%	0.34	9.39	72.08%
直接人工	1.16	9.42%	0.06	1.10	8.39%	-0.14	1.24	9.53%
制造费用	1.48	12.00%	0.12	1.36	10.35%	-0.07	1.42	10.92%
委外加工费	0.76	6.12%	-0.18	0.93	7.09%	-0.04	0.97	7.48%

报告期内，公司电源适配器产品成本由直接材料、直接人工、制造费用和委外加工费构成。报告期内，公司电源适配器产品单位平均成本变动分析如下：

公司电源适配器产品 2018 年度单位平均成本较 2017 年度上升 0.09 元，主

要系单位直接材料和单位直接人工变动所致。公司 2018 年度单位直接材料较 2017 年度增加 0.34 元，主要系公司电源适配器产品主要原材料中电阻电容市场价格上涨，导致单位耗用成本增加；公司 2018 年度单位直接人工较 2017 年度减少 0.14 元，主要系越南欧陆通、赣州欧陆通产能扩大，相应人员增加，但越南欧陆通、赣州欧陆通相应的直接生产人员平均薪酬较深圳欧陆通偏低，拉低了公司整体直接生产人员的平均工资水平所致。

公司电源适配器产品 2019 年单位平均成本较 2018 年度下降 0.78 元，主要系单位直接材料下降所致。公司 2019 年单位直接材料较 2018 年度下降 0.79 元，主要系公司电源适配器产品主要原材料中电阻电容、磁性材料等市场价格下降，导致单位耗用成本减少。公司 2019 年单位委外加工费较 2018 年度下降 0.18 元，主要系公司外协加工产品数量减少所致。

（2）服务器电源毛利率变动分析

报告期内，公司服务器电源产品单位售价、单位成本及毛利率变动情况列示如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	数值	变动率	数值	变动率	数值
单位售价(元/只)	351.47	11.56%	315.06	-16.38%	376.77
单位成本(元/只)	284.64	2.14%	278.68	-7.82%	302.33
毛利率	19.02%	-	11.55%	-	19.76%

报告期内，公司服务器电源毛利率分别为 19.76%、11.55%和 19.02%。其中，公司 2018 年服务器电源产品毛利率较低，主要系公司服务器电源产品销售结构有所变化以及服务器电源产品平均售价下降所致。

报告期内，公司服务器电源单位售价、单位成本变动情况具体分析如下：

1）服务器电源产品单位售价变动分析

公司服务器电源主要包括冗余电源模块、冗余电源等，公司服务器电源产品 2018 年单位售价较 2017 年下降 61.70 元，2019 年较 2018 年上升 36.41 元，主要原因系：

①公司产品销售结构的变化导致平均售价变动

公司服务器电源主要包括冗余电源模块、冗余电源、单电源等，其中冗余电源一般系由 2 个或以上冗余电源模块（N+1 模式）结合背板组成的整机，冗余电源售价较高，冗余电源模块售价较低。

报告期内，2018 年较 2017 年，公司冗余电源销售比例降低，冗余电源模块销售比例上升，导致公司服务器电源产品平均售价下降；2019 年较 2018 年，公司冗余电源销售比例有所上升，冗余电源模块销售比例下降，导致公司服务器电源产品平均售价有所上升。

②公司根据市场行情变化，对公司部分服务器电源产品的价格进行调整。

2）服务器电源产品单位成本变动分析

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	占比	变动额	金额	占比	变动额	金额	占比
单位成本(元/只)	284.64	100.00%	5.96	278.68	100.00%	-23.65	302.33	100.00%
其中：直接材料	202.59	71.18%	15.14	187.45	67.26%	-35.90	223.35	73.88%
直接人工	24.54	8.62%	-4.79	29.34	10.53%	0.49	28.84	9.54%
制造费用	57.24	20.11%	-3.91	61.15	21.94%	12.67	48.48	16.04%
委外加工费	0.26	0.09%	-0.48	0.74	0.27%	-0.91	1.66	0.55%

注：2019 年公司服务器电源产品直接人工、制造费用下降，主要系公司服务器电源产品生产销售规模扩大及制程优化所致。

报告期内，公司服务器电源产品成本主要由直接材料、直接人工和制造费用等构成。报告期内，公司服务器电源产品单位平均成本变动分析如下：

报告期内，公司服务器电源产品 2018 年单位成本较 2017 年度下降 23.65 元，2019 年较 2018 年上升 5.96 元，主要系单位直接材料变动所致。报告期内，公司服务器电源产品单位直接材料变动分析如下：

报告期内，公司服务器电源产品单位直接材料 2018 年较 2017 年下降 35.90 元，2019 年较 2018 年上升 15.14 元，主要系公司服务器电源产品销售结构有所变化，报告期内，公司冗余电源销售比例分别为 47.72%、39.44%和 40.16%，其中 2018 年降低，而 2019 年较上期上升；而冗余电源模块销售比例分别为 48.13%、55.32%和 52.78%，其中 2018 年上升，而 2019 年较上期下降。因冗余电源一般系由 2 个或以上冗余电源模块（N+1 模式）结合背板组成的整机，冗余电源单位

耗用成本较高，冗余电源模块电源单位耗用成本较低。报告期内，2018 年随着公司冗余电源模块销售比例的上升，导致公司服务器电源单位直接材料下降，2019 年随着公司冗余电源模块销售比例有所下降，公司服务器电源产品单位直接材料有所上升。

4、与同行业可比上市公司毛利率比较

（1）同行业可比上市公司的选取标准

报告期内，公司主要产品为电源适配器。电源适配器行业生产企业主要包括台达电子工业股份有限公司（台交所：2308）、光宝科技股份有限公司台交所：2301）、康舒科技股份有限公司（台交所：6282）、群光电子股份有限公司（台交所：2385）、茂硕电源科技股份有限公司（深交所：002660）、深圳市京泉华科技股份有限公司（深交所：002885）、深圳可立克科技股份有限公司（深交所：002782）等，其中，台达电子、光宝科技、康舒科技和群光电子为台资企业，产品门类较多，无法取得电源适配器等开关电源产品的毛利率数据，因此选取茂硕电源、京泉华和可立克同类电源产品毛利率数据进行比较。

（2）与同行业可比上市公司毛利率对比分析

报告期内，公司电源适配器产品毛利率与同行业可比上市公司的同类产品毛利率对比情况如下：

公司名称	产品类别	2019年度（%）	2018年度（%）	2017年度（%）
茂硕电源	SPS 开关电源	19.83	13.45	13.50
可立克	开关电源	16.12	19.25	21.97
京泉华	电源	18.29	18.20	17.32
平均值		**18.08**	**16.97**	**17.60**
发行人	**电源适配器**	**21.58**	**17.64**	**19.05**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

由上表可见，公司电源适配器产品毛利率与同行业 A 股上市公司同类产品毛利率平均水平接近，因同行业 A 股上市公司自身经营情况有所不同，毛利率变动情况存在一定差异，但整体变动趋势与同行业上市公司变动趋势基本一致，毛利率波动主要受价格调整、材料价格波动等因素影响，符合行业及公司实际情况。

同行业 A 股可比公司同类产品毛利率变动分析如下：

茂硕电源：报告期内，2017 年、2018 年茂硕电源毛利率相对较低，主要系低毛利率产品影响所致，2019 年，公司致力于挖掘优质客户订单，以优质的产品质量和快速响应客户需求的能力，聚焦做好高毛利客户产品，通过提升内部成本管控，提高运营效率，优化产品结构，梳理客户结构，积极拓展利润渠道，毛利率提升 6.38%。

可立克：可立克的开关电源产品按照产品特性可以分为电源适配器、动力电池充电器和定制电源三大类，应用于网络通信、消费类电子、电动工具、LED 照明以及工业及仪表等领域，其中动力电池充电器和定制电源售价通常较电源适配器高，可立克开关电源产品整体售价相对较高。报告期内，2018 年度，可立克电源方面，总体销售额有较大增长，但在行业分布上，呈现此消彼长的态势，产品结构存在一定差异，产品销售价格和单位成本均有所上升，但因部分原材料市场价格略有上涨，单位成本上升高于单位售价上升幅度，导致毛利率略有下降。2019 年度，可立可在定制化充电器电源及高端电源适配器领域重点投入，产品单位售价和单位成本均有所上升，但因可立克进行智能化产线改造，投资建设海外的首个高标准制造基地，目前产能还未释放，单位成本上升幅度大于单位售价上升幅度，导致毛利率有所下降。

京泉华：报告期内，2018 年度，京泉华电源产品收入较 2017 年下降 26.87%，京泉华注重电源产品收入的盈利水平，电源产品毛利率有所提升。2019 年度，京泉华电源产品毛利率略有上升，低于发行人毛利率上升幅度，主要系 2019 年度京泉华科技产业园逐步投入使用，在建工程转固定资产摊销及因厂房搬迁带来的相关费用较去年同期大幅增加所致。

发行人：公司 2018 年电源适配器产品毛利率较 2017 年下降 1.41%，主要系公司 2018 年电源适配器部分原材料价格上涨，导致单位成本上升；同时公司电源适配器产品平均售价下降所致。公司 2019 年电源适配器产品毛利率较 2018 年上升 3.94%，主要系：一方面，公司 2019 年电源适配器产品主要原材料中电阻电容、磁性材料等原材料价格下降，导致电源适配器产品单位成本下降；另一方面，公司境外销售主要以美元等外币结算，报告期内，公司境外美元销售的全年平均汇率分别为 6.73、6.64 和 6.89，因 2019 年美元呈升值态势，提升了公司以

美元等外币结算的产品售价，2019 年美元汇率的上升导致毛利率上升 2.17%。

（五）敏感性分析

以 2019 年财务数据为基础，公司产品价格、主要原材料价格（半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等）的变动对毛利的敏感性分析如下：

变化率	15.00%	10.00%	5.00%	0.00%	-5.00%	-10.00%	-15.00%
产品价格对毛利的影响	69.64%	46.43%	23.21%	0.00%	-23.21%	-46.43%	-69.64%
半导体材料价格对毛利的影响	-8.90%	-5.93%	-2.97%	0.00%	2.97%	5.93%	8.90%
电阻电容材料价格对毛利的影响	-7.90%	-5.26%	-2.63%	0.00%	2.63%	5.26%	7.90%
磁性材料价格对毛利的影响	-7.85%	-5.23%	-2.62%	0.00%	2.62%	5.23%	7.85%
线材价格对毛利的影响	-4.61%	-3.07%	-1.54%	0.00%	1.54%	3.07%	4.61%
外壳价格对毛利的影响	-4.28%	-2.86%	-1.43%	0.00%	1.43%	2.86%	4.28%

由上表可以看出，公司产品的产品价格对毛利的敏感系数最高，其后依次为半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳。

（六）非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果及盈利能力稳定性的影响

1、非经常性损益对公司经营成果及盈利能力稳定性的影响

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非经常性损益（税后）	571.89	-30.13	479.17
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	10,673.25	5,886.59	3,102.71
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润比	5.36%	-0.51%	15.44%

报告期内，公司非经常性损益（税后）主要为政府补助、非流动性资产处置损益、股份支付确认的费用、购买银行理财产品和外汇远期结售汇合约损益等。

报告期内，公司非经常性损益（税后）占归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润比重较小，对公司经营成果及盈利能力稳定性不存在重大影响。

报告期内，公司政府补助情况详见本节“十二、（二）、7、其他收益与 10、营业外收入和营业外支出”。

2、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果及盈利能力稳定性的影响。

报告期内，公司投资收益金额分别为 28.02 万元、-464.43 万元和 9.83 万元，主要系公司购买银行理财产品的收益和购买外汇远期结售汇合约的损失，金额较小。报告期内，公司合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果及盈利能力稳定性不存在重大影响。投资收益具体情况详见本节“十二、（二）、8、投资收益”。

（七）公司纳税情况、所得税费用与会计利润的关系

1、纳税情况

报告期内，公司主要税种纳税情况如下：

单位：万元

年份/税种	增值税	企业所得税	城市维护建设税
2017 年度	751.35	1,021.69	210.06
2018 年度	687.43	1,249.67	146.50
2019 年度	503.24	1,230.97	365.61

2、所得税费用与会计利润的关系

报告期内，所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润总额	12,565.58	6,326.22	4,778.45
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	1,884.84	948.93	716.77
某些子公司适用不同税率的影响	-105.37	-53.74	2.04
对以前期间当期所得税的调整	26.72	-	-
归属于合营企业和联营企业的损益	-	-	-
无须纳税的收入	-	-	-
不可抵扣的费用	21.96	23.18	393.75
加计扣除的技术开发费用	-513.68	-433.78	-243.07
确认股份支付的影响	16.53	2.62	320.71
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	-	-
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-11.18	-	-1.40

未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	0.64	-17.45	7.78
所得税费用合计	1,320.44	469.76	1,196.57

报告期内，公司适用的税收政策未发生重大变化，未发生因税收政策重大变化而对公司生产经营造成重大影响的情况。

十三、财务状况分析

（一）资产质量分析

1、资产的构成分析

报告期内，公司资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	15,621.99	15.36%	14,397.41	17.81%	4,633.20	7.47%
应收票据	1,473.39	1.45%	342.25	0.42%	2,585.82	4.17%
应收账款	43,565.89	42.84%	30,907.63	38.23%	25,099.17	40.49%
预付款项	22.61	0.02%	35.97	0.04%	37.66	0.06%
其他应收款	2,362.43	2.32%	1,897.15	2.35%	1,539.19	2.48%
其中：应收利息	-	-	2.01	0.00%	28.02	0.05%
应收股利	-	-	-	-	-	-
存货	16,023.64	15.76%	14,537.08	17.98%	9,814.03	15.83%
其他流动资产	550.67	0.54%	2,224.81	2.75%	4,250.87	6.86%
流动资产合计	**79,620.62**	**78.30%**	**64,342.31**	**79.59%**	**47,959.94**	**77.37%**
固定资产	16,802.14	16.52%	13,250.54	16.39%	11,572.46	18.67%
在建工程	604.55	0.59%	134.34	0.17%	1,244.96	2.01%
无形资产	2,354.44	2.32%	767.72	0.95%	585.64	0.94%
长期待摊费用	1,792.62	1.76%	1,920.15	2.38%	160.30	0.26%
递延所得税资产	466.94	0.46%	364.81	0.45%	290.22	0.47%
其他非流动资产	43.03	0.04%	60.59	0.07%	175.97	0.28%
非流动资产合计	**22,063.73**	**21.70%**	**16,498.14**	**20.41%**	**14,029.55**	**22.63%**
资产总计	**101,684.35**	**100.00%**	**80,840.44**	**100.00%**	**61,989.49**	**100.00%**

公司资产主要由流动资产组成，报告期各期末公司流动资产占总资产比重分

别为 77.37%、79.59%和 78.30%，流动资产占总资产比例均在 70%以上，处于较高水平，表明公司资产的流动性较强，资产整体质量较高。

报告期各期末，公司流动资产占比较高，而非流动资产占比相对较低，主要原因为随着公司销售规模的不断扩大，公司形成较大金额的应收账款和存货等流动资产；同时，公司报告期内部分生产厂房为租赁，且存在部分外协加工，减少了对厂房、设备等非流动资产的投入，因此，公司形成以流动资产为主的资产结构。

报告期各期末，公司资产规模总体呈上升态势，分别为 61,989.49 万元、80,840.44 万元和 101,684.35 万元。公司报告期内资产规模增长的主要原因系：一方面，公司生产经营规模不断扩大，货币资金、应收款项及存货等流动资产也随之增加；另一方面，报告期内，随着公司销售规模的不断扩大，公司为了未来发展的需要，公司增加了生产设备、土地等非流动资产的投入。

2、主要资产项目分析

（1）货币资金

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	4.40	0.03%	6.51	0.05%	6.03	0.13%
银行存款	12,606.56	80.70%	10,290.81	71.48%	4,627.08	99.87%
其他货币资金	3,011.04	19.27%	4,100.09	28.48%	0.10	0.00%
合计	**15,621.99**	**100.00%**	**14,397.41**	**100.00%**	**4,633.20**	**100.00%**

报告期内公司货币资金由库存现金、银行存款和其他货币资金构成。

①现金及现金等价物（现金和银行存款）

库存现金和银行存款是现金及现金等价物的主要构成部分，报告期内的现金及现金等价物波动主要受经营活动、投资活动、筹资活动的现金流量变动影响所致，具体分析如下：

2018 年末现金及现金等价物（现金和银行存款）较 2017 年末增加 5,664.21 万元的主要原因是：公司 2018 年经营活动现金净流入 6,571.21 万元；公司投资

活动现金净流出 3,155.94 万元；筹资活动现金净流入 2,252.59 万元。

2019 年末现金及现金等价物（现金和银行存款）较 2018 年末增加 2,313.64 万元的主要原因是：公司 2019 年经营活动现金净流入 9,152.09 万元；公司投资活动现金净流出 7,399.53 万元；筹资活动现金净流出 450.00 万元。

②其他货币资金

2017 年末，公司其他货币资金 0.10 万元，主要为保证金结余的利息金额。

2018 年末，公司其他货币资金 4,100.09 万元，主要为银行承兑汇票保证金。

2019 年末，公司其他货币资金 3,011.04 万元，主要为银行承兑汇票保证金。

报告期内，公司开具承兑汇票与各期末货币资金中用于申请开具银行承兑汇票的保证金余额的对应关系列示如下：

A、2019 年末

单位：万元

项目	应付票据开具余额①	保证金金额②	合同约定的保证金计提比例③	保证金计算值④=①*③	差异⑤=②-④
兴业银行深圳宝安支行	5,990.22	-	-	-	-
兴业银行深圳宝安支行票据保证金	2,972.23	3,000.00	100.00%	2,972.23	27.77
合计	**8,962.45**	**3,000.00**		**2,972.23**	**27.77**

注 1：应付票据余额 5,990.22 万元是公司与兴业银行股份有限公司深圳宝安支行签订了编号为“兴银深宝授信字（2019）第 016 号”《额度授信合同》下开立的应付票据，无需缴纳保证金。

注 2：差异 27.77 万系收票公司名称有误，开具票据并缴纳保证金后，对方无法成功签收。

B、2018 年末

单位：万元

项目	应付票据开具余额①	保证金金额②	合同约定的保证金计提比例③	保证金计算值④=①*③	差异⑤=②-④
兴业银行深圳宝安支行	5,249.91	-	-	-	-
兴业银行深圳宝安支行票据保证金	3,500.09	3,500.09	100.00%	3,500.09	-
兴业银行深圳宝安支行结构性存款质押开具承兑汇票	1,000.00	1,000.00	100.00%	1,000.00	-
花旗银行深圳分行票据保证金	2,000.00	600.00	30.00%	600.00	-

合计	**11,750.00**	**5,100.09**		**5,100.09**	**-**

注 1：兴业银行深圳宝安支行应付票据余额 5,249.91 万元为信用保证。

注 2：兴业银行深圳宝安支行结构性存款余额 1,000.00 万元报表列示为其他流动资产。

注 3：应付票据期末开具余额 11,750.00 万元，与报表期末余额 11,629.08 万元差异 120.92 万元，系 2018 年末开具的银行承兑汇票在 2019 年初被开票银行退回所致。

C、2017 年末

单位：万元

项目	应付票据开具余额①	保证金金额②	合同约定的保证金计提比例③	保证金计算值④=①*③	差异⑤=②-④
兴业银行深圳宝安支行结构性存款质押开具承兑汇票	4,021.53	4,100.00	100.00%	4,021.53	78.47
中国工商深圳宝安支行	2,181.10	-	-	-	-
合计	**6,202.63**	**4,100.00**		**4,021.53**	**78.47**

注 1：兴业银行深圳宝安支行结构性存款余额 4,100.00 万元报表列示为其他流动资产。

注 2：中国工商深圳宝安支行期末应付票据余额 2,181.10 万元系应收票据质押保证开具的承兑汇票。

注 3：应付票据期末开具余额 6,202.63 万元，与报表期末余额 5,739.10 万元差异 463.52 万元，系 2017 末开具的银行承兑汇票在 2018 初被开票银行退回所致。

2017 年末票据保证金实际缴付额较测算数为多 78.47 万元，系公司多存缴付的票据保证金。

综上，公司应付票据开具与货币资金中其他货币资金匹配。

（2）应收票据

报告期各期末，应收票据具体构成情况如下表所示：

单位：万元

票据种类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,473.39	342.25	2,585.82
合　计	**1,473.39**	**342.25**	**2,585.82**

报告期各期末，公司应收票据分别为 2,585.82 万元、342.25 万元和 1,473.39 万元，占流动资产的比例分别为 5.39%、0.53%和 1.85%。报告期各期末，公司应收票据主要系部分客户使用银行承兑汇票结算货款形成，该部分客户信用良好，该结算方式有效防范了信用风险，且银行承兑汇票可用于背书或贴现，丰富了公司的支付手段，也有利于增强公司资产的流动性。

报告期内，公司 2017 年末应收票据期末余额为 2,585.82 万元，余额较高，

主要原因系：通常公司收到客户的应收票据后，为提高应收票据使用效率，背书给供应商，用于支付采购款；2017 年末公司将收取的面额较大的应收票据质押给银行，开具面额较小的银行承兑汇票支付给供应商进行货款结算，导致 2017 年末公司应收票据余额较高。2017 年末，公司质押的应收票据余额为2,181.10 万元，占期末应收票据余额的比例为 84.35%。

2）应收票据背书转让情况

报告期内，公司背书转让应收票据主要用于支付供应商货款。

3）应收票据质押情况

截至 2019 年末，公司不存在已质押应收票据的情况。

4）截至 2019 年末，公司已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	备注
银行承兑汇票	92,619,935.61	-	已背书未到期
合计	92,619,935.61	-	

5）截至 2019 年末，公司不存在因出票人无力履约而将应收票据转为应收账款的情形。

6）报告期内，发行人不存在到期无法兑付汇票的情形。

（3）应收账款

单位：万元

项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
应收账款余额	45,896.91	32,548.22	26,429.82
坏账准备	2,331.03	1,640.59	1,330.65
应收账款账面价值	43,565.89	30,907.63	25,099.17
应收账款账面价值占流动资产比例	54.72%	48.05%	52.33%
营业收入	131,258.00	110,216.42	81,379.08
应收账款余额占营业收入比例	34.97%	29.53%	32.48%
应收账款周转率（次）	3.52	3.94	3.72

周转天数（天）	103.55	92.64	98.12

1）应收账款变动情况分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 26,429.82 万元、32,548.22 万元和 45,896.91 万元，占当期营业收入的比例分别为 32.48%、29.53%和 34.97%。应收账款随着营业收入增长而呈增长态势，应收账款增长的趋势与营业收入的增长趋势一致。

报告期内，随着公司销售规模的增长，公司应收票据及应收账款随之增长。

发行人遵循一贯的信用政策和销售结算方式，报告期内，公司主要客户信用期主要集中在月结 60 至 90 天，通常情况下，公司与客户当月发货次月对账，对账无误且客户收到发票后开始起算月结天数。公司应收账款期末余额基本为信用期内账款。

报告期各期末，发行人应收票据及应收账款余额分别为 29,015.64 万元、32,890.47 万元、47,370.30 万元，占最近一季度营业收入比例分别为 115.29%、106.56%、116.40%，基本为最近一季度销售额，与公司的信用账期基本一致。

2）应收账款周转情况

报告期内，公司应收账款周转情况列示如下：

项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	3.52	3.94	3.72
周转天数（天）	103.55	92.64	98.12

公司遵循一贯的信用政策和销售结算方式，报告期内，公司主要客户信用期主要集中在月结 60 至 90 天，通常情况下，公司与客户当月发货次月对账，对账无误且客户收到发票后开始起算月结天数。报告期内，公司应收账款周转天数分别为 98.12 天、92.64 天和 103.55 天，与公司月结 60 至 90 天的信用账期基本匹配。

报告期内，公司应收账款周转率保持在较高水平，与公司给予客户的信用期相当。

3）应收账款账龄及坏账准备计提分析

①与同行业公司坏账准备计提政策对比情况

报告期内，公司与同行业上市公司进行坏账准备计提政策的比较，具体情况如下：

项目	茂硕电源	可立克	京泉华	发行人
3 个月以内	0.00%	5.00%	3.00%	5.00%
4-12 个月	5.00%	5.00%	3.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	20.00%	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	50.00%	20.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	100.00%	60.00%	50.00%
4-5 年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，发行人账龄为 1 年以内的应收账款占应收账款总额比例分别为99.35%、99.68%和 99.32%，占比较高，发行人对账龄 1 年以内的应收账款按 5%的比例计提坏账准备，与同行业公司可立克一致，较茂硕电源、京泉华更为谨慎。1 年以上的应收账款坏账准备计提比例与同行业公司茂硕电源一致，公司坏账准备计提政策较为谨慎。

②公司应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	45,584.68	99.32%	32,442.97	99.68%	26,256.89	99.35%
1-2 年（含 2 年）	279.99	0.61%	95.14	0.29%	167.84	0.64%
2-3 年（含 3 年）	22.13	0.05%	10.11	0.03%	5.08	0.02%
4 年以上	10.11	0.02%	-	-	-	-
合计	**45,896.91**	**100%**	**32,548.22**	**100.00%**	**26,429.82**	**100.00%**
坏账准备	**2,309.38**		**1,640.59**		**1,330.65**	
账面价值	**43,565.89**		**30,907.63**		**25,099.17**	

报告期各期末，公司账龄一年以内的应收账款占比均在 99%以上，一年以

上账龄的应收账款占比较低，公司账龄结构相对稳定且期限较短，表明公司应收账款回收情况良好，发生坏账导致损失的可能性较小，坏账准备计提充分合理。

③应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应收账款余额	45,896.91	32,548.22	26,429.82
期后 3 个月回款金额	45,187.19	28,693.44	23,783.93
期后 3 个月回款金额占应收账款余额比例	98.45%	88.16%	89.99%

注：2019 年期后回款统计截止到 2020 年 6 月 15 日的回款情况。

发行人应收账款期后回款良好，与信用政策匹配。

综上，报告期内，公司坏账准备计提政策符合《企业会计准则》的要求，且通过比较同行业上市公司应收账款坏账准备计提政策，公司与同行业上市公司之间就坏账准备计提方法不存在重大差异，坏账计提政策符合行业惯例、谨慎稳健。

4）截至 2019 年末，应收账款中无应收本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和其他关联方情况。

5）最近一期末应收账款客户分析

截至 2019 年末，公司应收账款前五名客户明细如下：

单位：万元

公司名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例	性质
Cloud Network Technology Singapore Pte.Ltd	4,178.70	1 年以内	9.10%	货款
杭州海康威视科技有限公司	3,024.10	1 年以内	6.59%	货款
Techtronic Cordless GP	2,918.63	1 年以内	6.36%	货款
浙江大华科技有限公司	2,904.43	1 年以内	6.33%	货款
乐辉液晶显示（苏州）有限公司	2,541.57	1 年以内	5.54%	货款
合计	**15,567.43**		**33.93%**	

6）截至 2019 年末，应收账款质押情况

2019 年 2 月 28 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司签订了编号为“BC2019022800001413”的《融资额度协议》和“ZZ7913201900000001”的《应收账款最高额质押合同》，2019 年 11 月 9 日，公司与上海浦东发展银行股份有

限公司签订了编号为“ZZ7913201900000001-1”的《应收账款最高额质押合同/协议之补充/变更合同》。自 2019 年 2 月 28 日至 2020 年 2 月 28 日止的期间，公司办理的各类融资业务所发生的债权（债权余额最高不超过等值人民币人民币陆仟万），由王玉琳、王合球提供担保。

2019 年 4 月 30 日，上海浦东发展银行开立编号为 RLC791320190001 的不可撤销、不可保兑、受益人为欧陆通（赣州）电子有限公司的国内信用证；2019 年 7 月 1 日，上海浦东发展银行开立编号为“RLC791320190004”的 不可撤销、不可保兑、受益人为深圳市海轩印刷包装有限公司的国内信用证；2019 年 7 月 1 日，上海浦东发展银行开立编号为“RLC791320190005” 的不可撤销、不可保兑、受益人为深圳市振荣纸箱制品有限公司的国内信用证。公司以其对下游客户（包括华为技术有限公司、华为终端有限公司、华为终端深圳有限公司、乐辉液晶显示（苏州）有限公司、惠州迪芬尼声学科技股份有限公司、百富计算机技术（深圳）有限公司、南京 LG 新港新技术有限公司、捷星显示科技（福建）有限公司、LG ELECTRONICS US INC、LG Electronics Inc、PT.LG Electronics INDONESIA、乐金电子部分（烟台）有限公司、LG Electronics Mlawa Sp.zo.o）在 2019 年 2 月 28 日到 2022 年 2 月 28 日期间内发生的应收账款不少于 9000 万元提供质押担保。”

（4）预付账款

报告期内，预付账款按账龄列示如下：

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	22.61	35.97	37.34
1-2 年（含 2 年）	-	-	0.32
合计	**22.61**	**35.97**	**37.66**

报告期内各期末，公司预付款项余额分别为 37.66 万元、35.97 万元和 22.61 万元，金额较小。截至 2019 年末，本公司预付款项主要为预付油卡充值款、携程充值款等。

截至 2019 年末，预付款项中无预付本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和其他关联方情况。

（5）其他应收款

报告期内，公司其他应收款分类列示如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	2,362.43	1,895.14	1,511.17
应收利息	-	2.01	28.02
应收股利	-	-	-
合计	**2,362.43**	**1,897.15**	**1,539.19**

1）其他应收款

公司其他应收款主要为应收出口退税、押金、保证金等。报告期各期末，公司其他应收款账面净额分别为 1,511.17 万元、1,895.14 万元和 2,362.43 万元，占公司各期末流动资产的比例分别为 3.15%、2.95%和 2.97%。

截至 2019 年末，公司其他应收款前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称或项目	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质
国家金库深圳分库	非关联方	1,426.03	1 年以内	55.32%	出口退税
深圳市星辉实业集团有限公司	非关联方	363.34	1-3 年	14.10%	厂房租赁押金
东莞市洪梅资产经营管理有限公司	非关联方	300.00	1 年以内	11.64%	土地订金
深圳市一鸣达实业有限公司	非关联方	69.14	1-2 年	2.68%	仓库租赁押金
深圳市经纬欣科技有限公司	非关联方	66.77	1 年以内	2.59%	房屋出租款
合计		**2,225.27**		**86.33%**	

截至 2019 年末，其他应收款中无应收本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方情况。

2）应收利息

报告期内，公司出于提高资金使用效率考虑，存在购买银行结构性存款。报告期内，公司应收利息余额系公司购买银行结构性存款计提的利息收益。

（6）存货

1）报告期各期末存货构成情况分析

报告期各期末，公司存货账面余额按存货结构列示如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	5,421.04	31.98%	4,974.77	32.38%	2,611.24	25.19%
在产品	715.74	4.22%	542.49	3.53%	669.20	6.46%
库存商品	6,847.74	40.39%	7,145.02	46.50%	4,037.92	38.96%
发出商品	3,336.75	19.68%	1,995.91	12.99%	2,191.32	21.14%
委托加工物资	630.90	3.72%	706.52	4.60%	854.89	8.25%
合计	**16,952.18**	**100.00%**	**15,364.71**	**100.00%**	**10,364.58**	**100.00%**

报告期各期末，公司的存货期末余额分别为 10,364.58 万元、15,364.71 万元和 16,952.18 万元，存货净额在流动资产中所占比重分别为 20.46%、22.59%和 20.12%。报告期内，随着公司销售规模的增长，公司存货余额总体呈增长态势。

2）期末存货余额变动分析

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 10,364.58 万元、15,364.71 万元和 16,952.18 万元，2018 年末较 2017 年末公司存货余额增加主要系原材料和库存商品增加所致；2019 年末较 2018 年末公司存货余额增加主要系发出商品增加所致。报告期内，公司原材料、库存商品和发出商品的变动分析如下：

①原材料变动分析

公司为确保快速响应客户订单需求，及时组织生产以及原材料集中采购降低成本的需要，同时也考虑期末库存对资金的占用，进行合理的原材料库存管理。

报告期内，公司原材料余额及周转情况分析如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期末原材料余额	5,421.04	4,974.77	2,611.24
主营业务成本（直接材料）	74,557.77	66,727.69	47,133.75
原材料周转率（次）	14.34	17.59	19.95
原材料周转天数（天）	25.45	20.75	18.30

注 1：原材料周转次数=主营业务成本（直接材料）/（（期初原材料+期末原材料）/2）

注 2：原材料周转天数=365/原材料周转次数

由上表可见，公司原材料周转天数基本维持在 20 天左右，2018 年度、2019 年度公司原材料周转慢于 2017 年度，主要系公司全资子公司越南欧陆通主要原材料由深圳欧陆通集中采购后再配送至越南欧陆通，导致公司原材料整体备料周期延长。

②库存商品变动分析

公司主要按照客户订单情况进行生产，报告期各期末，公司库存商品期末余额分别为 4,037.92 万元、7,145.02 万元和 6,847.74 万元，占期末存货余额比例分别为 38.96%、46.50%和 40.39%。报告期内，公司库存商品余额呈增长趋势主要原因系公司销售规模的不断扩大和期末在手订单逐年增加。

③发出商品分析

A、发出商品余额变化情况及原因

发行人发出商品主要是存放在 VMI 客户未领用的产品。报告期各期末，发行人发出商品账面金额分别为 2,191.32 万元、1,995.91 万元、3,336.75 万元。

报告期各期末，公司 2019 年末发出商品增加 1,340.84 万元，主要原因为：首先，新增 VMI 客户的发出商品增加 404.36 万元；其次，原有 VMI 客户增加发出商品 936.48 万元。

B、发出商品控制措施及有效性

公司产品以定制化生产为主，即根据订单安排生产的方式组织生产。公司生产完成后，产成品在 ERP 系统中输入成品入库单，PMC 部根据订单和客户要求开具发货通知单，发货组凭发货通知单开具出货单并发货。财务部根据出货单的数量、金额，将账面库存商品结转到发出商品，不确认销售收入和结转成本。在 VMI 模式下，按客户实际领用确认销售收入和结转成本；在一般销售模式下，在客户签收或报关出口时点，确认销售收入和结转成本。

公司 ERP 系统中记录所有发出商品的具体产品规格、数量、成本金额，PMC 部和销售部根据月末 ERP 系统发出商品结存情况，安排人员定期或不定期拜访客户，到存放地查看发出商品的存放及保管状况，并与客户沟通了解客户使用公司产品的情况。此外，公司每年安排两次对 VMI 仓库存货进行盘点。

综上，公司发出商品的控制措施是有效的。

3）存货周转管理情况

公司一直以来重视对存货的管理，在保证满足生产经营需要的条件下，尽可能加快存货周转，提高资金使用效率。公司 PMC 部门负责生产部门、采购部门和销售部门之间的总体协调，实时汇集各部门数据并合理的作出统筹安排。在生产经营过程中，公司 PMC 部门根据在手订单情况和销售预测情况等因素，下达生产计划和原材料采购计划，一方面确保供货的及时性，另一方面合理安排生产排期减少资金占用。

报告期内，公司存货周转率分别为 7.31、7.45 和 6.74，公司存货周转率保持较高水平，整体较为稳定，表明公司存货综合管理能力较好。

报告期内公司产成品周转率，与同行业可比上市公司对比分析如下：

公司名称	产成品周转率		
	2019 年	2018 年	2017 年
茂硕电源	17.77	15.32	14.90
可立克	13.39	12.81	12.60
京泉华	6.57	6.75	9.56
平均值	**12.58**	**11.63**	**12.35**
发行人	**11.09**	**11.80**	**11.45**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，公司产成品周转率与同行业公司存在差异，主要系同行可比公司主营业务、产品应用领域及经营情况有所不同所致。报告期内，发行人产成品周转率处于同行上市公司中间水平，与同行业上市公司相比，不存在显著差异。

3）存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 550.55 万元、827.62 万元和 928.54 万元，主要系公司原材料、库存商品计提的减值准备，具体情况列示如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
原材料	569.93	433.90	221.23
库存商品	358.61	371.66	329.32

发出商品	-	22.06	-
合计	**928.54**	**827.62**	**550.55**

公司对存货按成本与可变现净值孰低原则计价，在各期末对存货进行全面清查，将过期、呆滞原材料，以及库存商品中的不良品、呆滞品全额计提跌价准备。报告期内，公司按照《企业会计准则》的相关要求对存货计提跌价准备，公司存货跌价准备计提充分、合理。

4）报告期各期末发行人存在库龄超过 1 年的原材料或库存商品情况，具体情况如下：

单位：万元

年度	项目	原材料	库存商品	合计	占报告期末存货余额比例	存货跌价准备计提金额
2019 年	1-2 年	416.78	279.17	695.95	4.11%	695.95
	2 年以上	136.04	10.24	146.28	0.86%	146.28
	合计	**552.82**	**289.41**	**842.23**	**4.97%**	**842.23**
2018 年	1-2 年	253.35	118.22	371.57	2.42%	371.57
	2 年以上	82.18	13.09	95.27	0.62%	95.27
	合计	**335.53**	**131.31**	**466.84**	**3.04%**	**466.84**
2017 年	1-2 年	141.21	60.00	201.21	1.94%	201.21
	2 年以上	14.49	4.08	18.57	0.18%	18.57
	合计	**155.70**	**64.08**	**219.78**	**2.12%**	**219.78**

报告期各期末，库龄超过 1 年的原材料、库存商品主要系过期、呆滞的原材料，以及库存商品中的不良品、呆滞品。

5）发出商品期后收入确认情况

A、发出商品期后确认收入情况

报告期内前两个会计年度，发行人发出商品期后收入确认情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
发出商品期末余额	1,995.91	2,191.32
期后 3 个月结转成本金额	1,907.43	2,182.66
占比	95.57%	99.60%

注：占比=期后 3 个月结转成本金额/发出商品期末余额

报告期各期末，发行人小部分存放在 VMI 客户处的产品未领用，暂未确认收入，各期末的发出商品与期后收入相匹配，不存在未及时确认成本、调节收入的情形。

B、报告期末前五名客户发出商品情况

单位：万元

客户名称	2019 年 12 月 31 日	确认收入尚需履行的后续程序
南京 LG 新港新技术有限公司	825.04	客户领用
华为终端有限公司	619.39	客户领用
浙江大华科技有限公司	523.39	客户领用
和硕联合科技股份有限公司	258.51	客户签收
LG Electronics Inc.	203.79	客户领用
合计	**2,430.12**	

截止 2019 年末，存放在南京 LG、华为、大华科技、韩国 LG VMI 仓库的产品未领用的金额分别为 825.04 万元、619.39 万元、523.39 万元、203.79 万元；发货至和硕，客户尚未签收的金额为 258.51 万元。根据公司收入确认方法，VMI 模式的销售按客户实际领用货物后确认销售收入，一般销售模式的销售将货物交付到买方指定地点，经客户签收后确认销售收入。上述客户截止 2019 年末，尚未经客户领用或签收，未达到收入确认条件。

（7）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
留抵税额和待认证进项税	125.67	1,066.59	80.87
结构性存款	-	1,000.00	4,100.00
中介机构费用	425.00	115.00	70.00
预缴所得税	-	43.22	-
合计	**550.67**	**2,224.81**	**4,250.87**

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 4,250.87 万元、2,224.81 万元和 550.67 万元，占同期末流动资产的比例分别为 8.86%、3.46%和 0.69%。

公司其他流动资产主要为增值税留抵税额和待认证进项税、购买的短期银行

理财产品、支付给中介服务机构的费用以及预缴所得税等。

（8）固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	**25,502.27**	**19,886.65**	**16,832.91**
其中：房屋及建筑物	9,090.02	7,515.86	7,515.86
机器设备	11,774.21	8,474.56	6,226.84
运输工具	544.37	511.65	442.79
电子设备及其他	4,093.67	3,384.57	2,647.42
二、累计折旧合计	**8,700.12**	**6,636.11**	**5,260.45**
其中：房屋及建筑物	2,310.12	1,958.27	1,600.12
机器设备	3,565.63	2,436.16	1,975.66
运输工具	226.30	188.79	144.53
电子设备及其他	2,598.07	2,052.90	1,540.14
三、账面净值合计	**16,802.14**	**13,250.54**	**11,572.46**
其中：房屋及建筑物	6,779.90	5,557.60	5,915.74
机器设备	8,208.58	6,038.40	4,251.18
运输工具	318.07	322.86	298.26
电子设备及其他	1,495.60	1,331.67	1,107.28

截至 2019 年末，公司固定资产账面价值为 16,802.14 万元，占公司非流动资产比例为 76.15%，占总资产比例为 16.52%，公司固定资产主要为房屋及建筑物，机器设备和电子设备及其他，三项固定资产账面价值合计为 16,484.08 万元，占固定资产账面价值总额的比例为 98.11%。

1）固定资产变动情况分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 11,572.46 万元、13,250.54 万元和 16,802.14 万元，报告期内公司固定资产账面价值呈逐步增长趋势，主要原因分析如下：

①机器设备、电子设备及其他变动情况

报告期内，公司机器设备、电子设备及其他类固定资产增加主要系公司业务

规模不断扩大所致。其中，机器设备净值从 2017 年末的 4,251.18 万元增加到 2019 年末的 8,208.58 万元，增加 3,957.39 万元，主要原因系随着公司销售规模的不断扩大，公司增加生产设备的购置，满足公司产能增加的需求。

②房屋及建筑物变动情况

报告期各期末，房屋及建筑物账面价值分别为 5,915.74 万元、5,557.60 万元和 6,779.90 万元，除按公司折旧政策计提折旧外，公司 2019 年末房屋及建筑物增加主要系越南欧陆通新厂房增加 1,590.72 万元所致。

2）固定资产折旧年限与同行业可比公司对比情况

公司固定资产折旧年限与同行业可比公司对比情况如下：

固定资产类别	预计使用寿命			
	欧陆通	同行业可比上市公司		
		茂硕电源	可立克	京泉华
房屋及建筑物	20 年	20-30 年	20 年	20 年
机器设备	5-10 年	10 年	10 年	5-10 年
运输工具	4-10 年	5 年	5 年	5 年
电子设备及其他	3-5 年	2-5 年	5 年	3-5 年

由上表可知，公司固定资产预计使用年限与同行业上市公司基本一致，符合行业特点和实际经营情况。

3）截至 2019 年末，公司无闲置的固定资产情况

4）截至 2019 年末，固定资产抵押情况

2018 年 5 月 21 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳宝安支行签订编号为“兴银深宝授信(抵押)字(2018)第 025B1 号”的最高额抵押合同，公司以编号为“粤(2017)深圳市不动产权第 0222933 号、粤(2017)深圳市不动产权第 0222927 号、粤(2017)深圳市不动产权第 0235907 号、粤(2017)深圳市不动产权第 0222489 号”的不动产为借款提供最高额担保，担保期限自债务解除止，该合同已于 2019 年 5 月 28 日到期。

2019 年 7 月 18 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳宝安支行签订编号为“兴银深宝授信(抵押)字(2019)第 016B1 号”的最高额抵押合同，合同到期日为

2020 年 7 月 17 日。公司以编号为“粤(2017)深圳市不动产权第 0222933 号、粤(2017)深圳市不动产权第 0222927 号、粤(2017)深圳市不动产权第 0235907 号、粤(2017)深圳市不动产权第 0222489 号”的不动产为借款提供最高额担保，担保期限自债务解除止。

截至 2019 年末，公司未办妥产权证书的固定资产情况列示如下：

单位：万元

项目	固定资产净值	未办妥产权证书原因
越南欧陆通新厂房	1,590.72	正在办理中

报告期内，未发现固定资产存在减值迹象，未计提减值准备。截至 2019 年末，公司固定资产成新率情况如下：

单位：万元

项目	原值	折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	9,090.02	2,310.12	6,779.90	74.59%
机器设备	11,774.21	3,565.63	8,208.58	69.72%
运输工具	544.37	226.30	318.07	58.43%
电子设备及其他	4,093.67	2,598.07	1,495.60	36.53%
合 计	**25,502.27**	**8,700.12**	**16,802.14**	**65.88%**

注：成新率计算公式：账面净值/账面原值×100%；

（10）在建工程

报告期各期末公司在建工程余额分别为 1,244.96 万元、134.34 万元和 604.55 万元，报告期内公司在建工程明细及具体情况如下：

单位：万元

年度	工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2019 年度	设备安装工程	70.26	111.46	84.25	97.47
	赣州电源适配器扩产项目	32.74	442.76	-	475.50
	环氧地坪工程	24.35	-	24.35	-
	老化房改造	6.99	-	6.99	-
	越南厂房及配套设施建设工程	-	1,590.72	1,590.72	-
	越南灯管改造工程	-	24.70	-	24.70
	赣州废气处理环保工程	-	6.88	-	6.88
	小计	**134.34**	**2,176.52**	**1,706.30**	**604.55**

年度	工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2018 年度	设备安装工程	242.30	67.69	239.74	70.26
	星辉厂房装修工程	977.84	-	977.84	-
	赣州电源适配器扩产项目	24.83	7.92	-	32.74
	环氧地坪工程	-	24.35	-	24.35
	老化房改造	-	6.99	-	6.99
	小计	**1,244.96**	**106.95**	**1,217.57**	**134.34**
2017 年度	生产线安装和设备升级改造工程	51.24	69.37	120.61	-
	设备安装工程	-	242.30	-	242.30
	星辉厂房装修工程	-	977.84	-	977.84
	赣州电源适配器扩产项目	-	24.83	-	24.83
	小计	**51.24**	**1,314.33**	**120.61**	**1,244.96**

2017 年度，公司在建工程增加主要原因系公司主要生产经营场地由原富源工业城搬迁至星辉科技园产生的设备安装和厂房装修支出。其中，赣州电源适配器扩产项目为募投项目前期投入，主要为桩基础工程 410.05 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，该等工程尚未完成，未达到可使用状态。

2018 年度，公司在建工程减少主要系搬迁至星辉科技园产生的设备安装和厂房装修完工结转所致。

2019 年度，公司在建工程增加主要系越南欧陆通为扩大产能产生的厂房及配套设施建设工程支出；以及赣州电源适配器扩产项目支出等。截至 2019 年 12 月 31 日，越南厂房及配套设施建设工程已完成，达到可使用状态

报告期内，上述工程的建设均使用自有资金，公司不存在利息费用资本化的情况。

截至 2019 年末，公司在建工程不存在抵押情况。

截至 2019 年末，未发现公司在建工程存在减值迹象，未计提减值准备。

（11）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 585.64 万元、767.72 万元和 2,354.44 万元，占非流动资产比例分别为 4.17%、4.65%和 10.67%，主要系土地使用权及办公软件。

截至 2019 年末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	摊销年限	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	40 年、50 年	2,015.09	159.45	1,855.64
软件	3-5 年	708.51	209.72	498.79
合计		**2,723.61**	**369.17**	**2,354.44**

截至 2019 年末，本公司及全资子公司拥有的土地具体情况如下：

1）土地使用权权属人为赣州欧陆通，面积为 19,138.00 平方米，位于赣州开发区金龙路北侧、工业一路西侧。使用期限终止日期为 2058 年 2 月 16 日。

2）越南欧陆通科技有限公司位于越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN3 号地块下 CN3-B-27 号、CN3-B-28 号工业用地面积合计为 32,066.80 平方米的土地使用权。

3）截至 2019 年末，无形资产抵押情况

2019 年 8 月 19 日，公司与招商银行股份有限公司深圳分行签订编号为《755XY201901464603》的最高额抵押合同，以赣（2019）赣州市不动产权 0047878 号、赣（2019）赣州市不动产权 0047879 号的不动产为编号《755XY2019014646》招商银行股份有限公司授信协议（授信额度 4,000.00 万人民币）提供抵押物。

（12）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
车间装修工程	286.07	120.01	31.79
宿舍装修工程	66.46	93.76	14.47
厂房装修工程	1,439.38	1,701.27	114.04
办公室及前台装修	0.72	5.11	-
合计	**1,792.62**	**1,920.15**	**160.30**

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 160.30 万元、1,920.15 万元和 1,792.62 万元，主要为车间装修、宿舍装修和星辉厂房装修支出。2018 年 12 月 31 日公司长期待摊费用为 1,920.15 万元，较上期增加主要系公司搬迁至星辉科

技园的厂房装修费用。

（13）递延所得税资产及递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税资产账面价值分别为 290.22 万元、364.81 万元和 466.94 万元，公司递延所得税资产由“坏账准备计提”、“存货跌价准备计提”、“母子公司内部交易未实现利润”导致的应收账款、其他应收款、存货的账面价值与计税基础的可抵扣暂时性差异而产生。

2019 年度，深圳欧陆通向全资子公司越南欧陆通提供技术与知识产权许可，深圳欧陆通产生 362.42 万元技术与知识产权许可收入，形成应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债 54.36 万元。

（14）其他非流动资产

报告期各期末，公司各项其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付设备款和工程款	43.03	60.59	175.97
合计	**43.03**	**60.59**	**175.97**

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 175.97 万元、60.59 万元和 43.03 万元，占同期末非流动资产的比例分别为 1.25%、0.37%和 0.20%，主要为预付工程设备款。

3、主要资产的减值准备提取及测试情况

报告期各期末，公司主要资产的减值准备提取情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
坏账准备	2,546.28	1,797.57	1,446.84
其中：应收账款	2,331.03	1,640.59	1,330.65
其他应收款	215.25	156.98	116.19
存货跌价准备	928.54	827.62	550.55
合计	**3,474.82**	**2,625.19**	**1,997.39**

公司已按《企业会计准则》的规定制定了资产减值准备会计政策，该政策符合稳健性和公允性的要求。报告期内，公司已按上述会计政策足额计提了相应的

减值准备。公司应收账款账龄及坏账准备计提分析详见本节“十三、（一）、2、（3）应收账款”，公司存货跌价准备计提情况详见本节“十三、（一）、2、（6）存货”。

公司管理层认为，公司依据自身业务特点和资产的实际情况制定了合理的资产减值准备计提政策，各项资产减值准备计提情况与资产的实际情况相符。

（二）负债的构成情况及变动分析

报告期内，公司负债的构成情况如下表：

单位：万元

项　目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	2,994.59	5.40%	2,380.00	5.18%	-	-
应付票据	8,962.45	16.17%	11,629.08	25.30%	5,739.10	17.40%
应付账款	38,575.60	69.58%	28,333.33	61.65%	23,447.76	71.09%
预收款项	163.22	0.29%	108.12	0.24%	199.07	0.60%
应付职工薪酬	2,933.36	5.29%	1,866.07	4.06%	1,819.45	5.52%
应交税费	280.25	0.51%	223.90	0.49%	828.83	2.51%
其他应付款	833.02	1.50%	819.27	1.78%	514.60	1.56%
其中：应付利息	3.40	0.01%	4.11	0.01%	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	**54,742.49**	**98.74%**	**45,359.77**	**98.70%**	**32,548.81**	**98.69%**
长期借款	-	-	-	-	-	-
递延收益	642.65	1.16%	596.20	1.30%	433.13	1.31%
递延所得税负债	54.36	0.10%	-	-	-	-
非流动负债合计	**697.01**	**1.26%**	**596.20**	**1.30%**	**433.13**	**1.31%**
负债合计	**55,439.50**	**100.00%**	**45,955.96**	**100.00%**	**32,981.94**	**100.00%**

报告期各期末，公司负债总额分别为 32,981.94 万元、45,955.96 万元和 55,439.50 万元。

2018 年末公司负债总额较上年末增加 12,974.02 万元，增幅为 39.34%，主要系公司业务规模扩大，公司应付票据及应付账款增加 10,775.55 万元，同时公司

适当增加银行借款 2,380.00 万元所致。

2019 年末公司负债总额较上年末增加 9,483.54 万元，增幅为 20.64%，主要系公司业务规模扩大，公司应付票据及应付账款和应付职工薪酬增加 8,642.93 万元所致。

从结构来看，报告期各期末公司的负债结构较为稳定，主要由流动负债构成。公司流动负债主要为日常经营过程中形成的应付票据及应付账款等。

公司负债构成的具体情况分析如下：

（1）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款条件	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
抵押借款+保证借款	-	2,380.00	-
质押借款+保证借款	2,250.00	-	-
国内信用证福费廷	744.59	-	-
合计	**2,994.59**	**2,380.00**	-

银行借款是保障发行人持续稳定发展的重要资金来源。报告期各期末，公司的短期借款余额分别为 0 万元、2,380.00 万元和 2,994.59 万元，其中 2017 年末短期借款余额为 0 万元，主要系公司 2017 年增资扩股，股东投入资金 12,843.24 万元，随着公司股东资金投入，公司偿还了全部银行借款。公司一直与各银行保持良好的合作关系，报告期内，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

2019 年度，深圳欧陆通向赣州欧陆通及供应商开具国内信用证 744.59 万元，并申请由银行作为包买行为其提供国内信用证项下无追索权的福费廷融资。

（2）应付票据

报告期各期末，应付票据账面价值分别为 5,739.10 万元、11,629.08 万元和 8,962.45 万元，公司应付票据均为银行承兑汇票，公司基于与供应商稳定、良好的合作关系，公司适当通过票据的方式与供应商进行货款结算，以减轻公司资金压力。

截至 2019 年末，公司不存在已到期未支付的应付票据。

报告期内，发行人使用汇票和银行转账等支付方式，采用不同的支付方式主要是基于提高资金使用效率，降低融资成本的考虑。公司制定并实施了《货币资金管理办法》等相关资金管理制度，具体汇票开具管理相关内部措施如下：

流程节点	具体内容
确认开票	资金会计负责和银行确认开票事项；采购部提供开票清单；资金会计提供开票清单给应付会计，由应付会计提供相应发票复印件。
签订合同	资金会计将银行提供的银行承兑汇票合同交由公司董秘办、董事长审核确认，审核通过的合同由资金会计通知银行来公司签订合同。
通知开票	开票清单、发票、购销合同准备完毕后盖公司公章提交银行，待银行通知开票。
开具汇票	银行通知开票后，资金会计提供开票清单给出纳，出纳在网银上进行提票，经财务总监或董事长授权后，银行进行开票。
登记备查簿	出纳应及时做好应付票据的统计。
到期承兑	对于开出票据，出纳要随时掌握到期日期及公司银行账户余额，确保到期票据的正常支付。

（3）应付账款

报告期内，公司应付账款账龄分布情况列示如下：

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	38,524.28	99.87%	28,260.10	99.73%	23,424.00	99.90%
1-2 年（含 2 年）	39.93	0.10%	56.32	0.20%	14.35	0.06%
2-3 年（含 3 年）	4.44	0.01%	10.12	0.04%	5.17	0.02%
3-4 年（含 4 年）	4.04	0.01%	4.89	0.02%	4.24	0.02%
4 年以上	2.92	0.01%	1.90	0.01%	-	-
合计	**38,575.60**	**100.00%**	**28,333.33**	**100.00%**	**23,447.76**	**100.00%**

应付账款主要为公司正常生产经营过程中的应付供应商的材料款、应付外协加工厂商的加工费及应付设备款等。报告期内，随着公司业务规模的扩大，各报告期末应付账款余额呈上升趋势。

截至 2019 年末，应付账款中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和关联方的款项。

公司制订了合格供应商制度，对供应商进行分类管理，公司采购的主要原材料市场供应充足，供应商较多，单一供应商采购占比均不高，期末应付账款余额

占比也较低。

截至 2019 年末，公司应付账款前五名供应商明细如下：

单位：万元

供应商名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款比例	性质
东莞市源凯塑胶有限公司	非关联方	1,891.49	1 年以内	4.90%	材料款
深圳市中元吉康电子有限公司	非关联方	1,676.82	1 年以内	4.35%	材料款
抚州市双菱磁性材料有限公司	非关联方	1,575.59	1 年以内	4.09%	材料款
东莞市浩鑫电子有限公司	非关联方	1,535.99	1 年以内	3.98%	材料款
睿昇电子科技（深圳）有限公司	非关联方	1,284.54	1 年以内	3.33%	材料款
合计		**7,964.42**		**20.65%**	

（4）预收账款

报告期各期末，公司预收账款余额分别为 199.07 万元、108.12 万元和 163.22 万元，占流动负债比例分别为 0.61%、0.24%和 0.30%，公司预收账款主要系预收客户的货款。公司主要采用赊销方式并给予客户一定的信用期，因此，报告期各期末公司预收账款余额较小。

截至 2019 年末，公司预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方情况。

（5）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括员工工资、奖金、津贴和补贴，以及职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费和离职后福利等。

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,819.45 万元、1,866.07 万元和 2,933.36 万元，占各期末负债总额比例分别为 5.52%、4.06%和 5.29%。报告期内，公司员工薪酬计提及支付情况如下：

单位：万元

年度	本期计提金额	本期支付金额	期末余额	期后支付金额
2019 年度	22,269.47	21,202.18	2,933.36	2,933.36
2018 年度	17,883.66	17,837.04	1,866.07	1,866.07
2017 年度	14,754.87	14,429.84	1,819.45	1,819.45

注：公司员工薪酬为当月计提下月发放；

报告期内，公司应付职工薪酬计提金额呈逐年上升态势。报告期内公司按照规定计提并支付职工薪酬，未发生拖欠职工薪酬的事项。

（6）应交税费

报告期内，公司应交税费具体明细如下：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	122.56	27.95	607.22
增值税	16.83	95.33	56.94
土地使用税	1.91	1.91	2.03
房产税	3.21	3.21	15.72
城市维护建设税	44.68	25.75	25.35
教育费附加（含地方）	31.92	18.39	18.11
代扣代缴个人所得税	50.06	34.05	49.96
印花税	9.07	17.32	53.49
合计	**280.25**	**223.90**	**828.83**

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 828.83 万元、223.90 万元和 280.25 万元，公司应交税费主要是企业所得税、增值税等。

公司 2017 年度应交税费企业所得税较高，主要系公司 2017 年度计提应支付的所得税费用较高所致。具体详见本节“十二、（二）、11、所得税费用”。

（7）其他应付款

报告期内，公司其他应付款分类列示如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付利息	3.40	4.11	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	829.62	815.15	514.60
合计	**833.02**	**819.27**	**514.60**

1）应付利息

报告期内，应付利息为银行借款产生的需偿付的利息支出，报告期各期末公

司应付利息余额分别为 0 万元、4.11 万元和 3.40 万元。

2）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 514.60 万元、815.15 万元和 829.62 万元，占公司各期末流动负债的比例分别为 1.58%和 1.80%和 1.52%，占比较小。公司其他应付款主要为应付的认证检测费、物业水电费及押金保证金等。

截至 2019 年末，公司其他应付款中无应付本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和关联方款项。

截至 2019 年末，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	性质
广东恒永科技有限公司	非关联方	209.81	1 年以内	25.29%	认证、检测费
深圳市星辉实业集团有限公司	非关联方	69.44	1 年以内	8.37%	水电费
东莞市力邦检测服务有限公司	非关联方	67.13	1 年以内	8.09%	认证、检测费
东莞市承兴电子有限公司	非关联方	50.00	1 年以内	6.03%	押金、保证金
深圳市明月光电子有限公司	非关联方	50.00	1 年以内	6.03%	押金、保证金
合计		**446.38**		**53.81%**	

（8）递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 433.13 万元、596.20 万元及 642.65 万元，均为与资产相关的政府补助中未摊销部分。

（三）股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本	75,900,000.00	75,900,000.00	75,900,000.00
资本公积	197,006,288.84	195,904,566.74	195,730,128.51
其他综合收益	-29,700.64	-80,254.43	-110,514.03
盈余公积	18,746,699.19	8,523,573.62	3,440,657.98
未分配利润	170,825,179.53	68,596,914.82	15,115,228.32

股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
归属于母公司所有者权益合计	**462,448,466.92**	**348,844,800.75**	**290,075,500.78**
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	**462,448,466.92**	**348,844,800.75**	**290,075,500.78**

1、股本

截至 2019 年末，公司股本结构列示如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	深圳格诺利	29,234,023.00	38.5165
2	深圳王越王	29,234,023.00	38.5165
3	西藏同创伟业	4,554,000.00	6.0000
4	房莉	3,795,000.00	5.0000
5	杨冀	3,795,000.00	5.0000
6	深圳通聚	3,635,231.00	4.7895
7	深圳通汇	1,652,723.00	2.1775
合计		**75,900,000.00**	**100.00**

2、资本公积

报告期内，公司 2018 年末较 2017 年末资本公积增加 174,438.23 元，系公司确认股份支付费用 174,438.23 元。

公司 2019 年末较 2018 年末资本公积增加 1,101,722.10 元，系公司确认股份支付费用 1,101,722.10 元。

3、其他综合收益

报告期内，公司其他综合收益系外币财务报表折算差额，主要系境外子公司越南欧陆通和香港欧陆通外币财务报表折算形成。

4、盈余公积

报告期内，公司 2018 年末较 2017 年末盈余公积增加 5,082,915.64 元，系公司按 2018 年度发行人母公司净利润的 10%计提的法定盈余公积 5,082,915.64 元。

公司 2019 年末较 2018 年末盈余公积增加 10,223,125.57 元，系公司按 2019 年度发行人母公司净利润的 10%计提的法定盈余公积 10,223,125.57 元。

5、未分配利润

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
上期期末未分配利润	69,237,478.04	15,843,583.26	101,936,294.51
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	-640,563.22	-728,354.94	-
调整后期初未分配利润	68,596,914.82	15,115,228.32	101,936,294.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	112,451,390.28	58,564,602.14	35,818,767.54
减：提取法定盈余公积	10,223,125.57	5,082,915.64	3,440,657.98
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	16,841,983.25
其他	-	-	102,357,192.50
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	170,825,179.53	68,596,914.82	15,115,228.32

2017 年度，未分配利润的其他 102,357,192.50 元系公司将截至 2017 年 5 月 31 日止的净资产整体折合股本 7,590.00 万股，净资产超过股本的部分 195,730,128.51 元计入资本公积。

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标分析

报告期内，公司资产周转能力的相关指标情况如下：

财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次）	1.44	1.54	1.52
应收账款周转率（次）	3.52	3.94	3.72
存货周转率（次）	6.74	7.45	7.31

注：应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面价值
存货周转率=营业成本/平均存货账面价值
总资产周转率=营业收入/平均总资产余额

（1）总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.52、1.54 和 1.44，较为稳定，表明公司资产管理能力和水平相对成熟，资产规模与销售规模相匹配，资产运营效率相对稳定。

（2）应收账款周转率

公司遵循一贯的信用政策和销售结算方式，报告期内，公司主要客户信用期主要集中在月结 60～月结 90 天，通常情况下，公司与客户当月发货次月对账，对账无误且客户收到发票后开始起算月结天数。报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.72、3.94 和 3.52，周转天数分别为 98.12 天、92.64 天和 103.55 天，与公司月结 60 天～月结 90 天的信用账期基本匹配。

报告期内，公司应收账款周转率保持在较高水平，显示了发行人对应收账款回收风险的有效控制及在经营资金周转、货款回收等方面的良好管理能力。

应收账款余额分析详见本节“十三、（一）、2、（3）应收账款”。

（3）存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 7.31、7.45 和 6.74，公司存货周转率保持较高水平，整体保持稳中有升趋势，表明公司存货综合管理能力较好。

2、同行业资产周转能力指标分析

报告期内，公司与同行业上市公司进行资产周转能力指标的比较。具体情况如下：

（1）应收账款周转率

报告期内，公司与同行业可比公司应收账款周转率指标对比如下：

同行业公司名称	应收账款周转率（次）		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
茂硕电源	2.70	2.84	3.09
可立克	3.62	4.19	3.98
京泉华	3.81	3.12	3.48
平均值	**3.38**	**3.38**	**3.52**
发行人	**3.52**	**3.94**	**3.72**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，同行业上市公司茂硕电源、可立克、京泉华应收账款周转率平均值为 3.52、3.38 和 3.38，公司应收账款周转率与同行业上市公司平均水平差异较小，处于行业中间水平。

（2）存货周转率

报告期内，公司与同行业可比公司存货周转率指标对比如下：

同行业公司名称	存货周转率（次）		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
茂硕电源	7.41	6.33	6.37
可立克	7.59	7.06	6.80
京泉华	4.19	4.13	5.60
平均值	**6.40**	**5.84**	**6.26**
发行人	**6.74**	**7.45**	**7.31**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，同行业上市公司茂硕电源、可立克、京泉华存货周转率平均值为 6.26、5.84 和 6.40，报告期内，公司存货管理能力较好，公司的存货周转率略高于行业平均水平。

（3）总资产周转率

报告期内，公司与同行业可比公司总资产周转率指标对比如下：

同行业公司名称	总资产周转率（次）		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
茂硕电源	0.75	0.71	0.76
可立克	0.97	0.98	0.85
京泉华	0.89	0.84	1.14
平均值	**0.87**	**0.84**	**0.92**
发行人	**1.44**	**1.54**	**1.52**

注：可比上市公司数据来源于公开信息。

报告期内，同行业上市公司茂硕电源、可立克、京泉华总资产周转率平均值为 0.92、0.84 和 0.87，报告期内，发行人总资产周转率高于同行业可比上市公司水平，主要原因是：

（1）报告期内，公司部分生产厂房为租赁使用，且存在部分外协加工，减少了公司对厂房、机器设备等固定资产的投入，有利于公司充分利用流动性较强的资产提高资产整体周转效率，致使发行人总资产周转率水平相对较高。

（2）同行业可比公司上市后募集资金的到位及投入使用有利于上市公司资

产规模迅速扩大，结合上市公司通过二级市场实施股权融资或债权融资等，在募投项目或再融资行为效益尚未完全体现的情况下，致使各可比上市公司的总资产周转率水平相对较低。

报告期内公司总资产周转率处于较高水平，表明公司资产流转速度、资产管理能力及其运营效率较好。

十四、偿债能力、流动性与持续经营能力的分析

（一）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力分析如下：

财务指标	2019 年 12 月 31 日/2019 年	2018 年 12 月 31 日/2018 年	2017 年 12 月 31 日/2017 年
流动比率（倍）	1.45	1.42	1.47
速动比率（倍）	1.16	1.10	1.17
资产负债率（合并）	54.52%	56.85%	53.21%
资产负债率（母公司）	54.76%	56.92%	52.98%
息税折旧摊销前利润（万元）	15,798.38	8,778.42	6,613.47
利息保障倍数（倍）	81.36	49.10	16.03

注：1. 流动比率＝流动资产/流动负债
2. 速动比率＝（流动资产－存货）/流动负债
3. 资产负债率＝总负债/总资产×100%
4. 息税折旧摊销前利润＝税前利润＋利息支出＋折旧＋摊销
5. 利息保障倍数＝（税前利润＋利息支出）÷利息支出

报告期内，公司流动比率分别为 1.47、1.42 和 1.45，速动比率分别为 1.17、1.10 和 1.16，公司资产流动性良好，具有变现能力相对较强的资产以保障流动负债的偿付，短期偿债能力较好。

报告期内，公司合并资产负债率分别为 53.21%、56.85%和 54.52%，公司母公司资产负债率分别为 52.98%、56.92%和 54.76%，处于合理水平。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 6,613.47 万元、8,778.42 万元和 15,798.38 万元，利息保障倍数分别为 16.03、49.10 和 81.36，公司报告期内保持了较强的盈利能力，利息保障倍数处于较高水平，公司足以按期偿还银行本金及利息，具有良好的偿债能力。

公司通过经营业务产生的资金及银行来筹措营运资金。截至 2019 年 12 月

31 日，公司银行借款余额为 2,994.59 万元，具体情况如下：

单位：万元

借款合同编号	借款金额	期限	借款利率	借款费用	是否担保	借款用途
79132019280121	750.00	2019/7/10-2020/7/10	5.4375%	40.78	是	生产经营
79132019280122	750.00	2019/7/10-2020/7/10	5.4375%	40.78	是	生产经营
79132019280123	750.00	2019/7/11-2020/7/11	5.4375%	40.78	是	生产经营
RFT791320190001	653.18	2019/5/13-2020/4/30	福费廷费用	25.94	是	生产经营
RFT791320190004	45.51	2019/7/15-2020/7/03	福费廷费用	1.81	是	生产经营
RFT791320190005	45.89	2019/7/15-2020/7/03	福费廷费用	1.83	是	生产经营
合计	**2,994.59**			**151.92**		

公司一直与各银行保持良好的合作关系，报告期内，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在未来对本公司财务状况及持续经营能力产生重大影响的承诺及或有事项等情况。公司承诺及或有事项详见本节“十一、（二）承诺及或有事项”。

（二）报告期股利分配的具体实施情况

欧陆通有限根据 2017 年 5 月 18 日股东会决议，以 2017 年 5 月 18 日注册资本 2,180.8852 万元为基数，以 2017 年 5 月 18 日为股权登记日，向股权登记日当天在深圳市市场和质量监督管理委员会登记在册的全体股东，按出资比例进行现金分红，共计分配利润 1,684.198325 万元，剩余未分配利润结转下一个会计年度。上述股利已全部分配完毕。

（三）现金流量分析

1、报告期内现金流量情况

报告期内，公司现金流量表主要数据如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生现金流量净额	9,152.09	6,571.21	4,730.41
投资活动产生现金流量净额	-7,399.53	-3,155.94	-2,454.07

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
筹资活动产生现金流量净额	450.00	2,252.59	933.55
汇率变动对现金的影响	111.08	-3.63	-222.23
现金及现金等价物净增加额	**2,313.64**	**5,664.21**	**2,987.66**

2、经营活动产生的现金流量

（1）公司经营活动产生的现金流量分析

报告期内，发行人营业收入，销售商品和提供劳务收到的现金，经营活动产生的现金流量净额与净利润情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	109,714.90	98,634.83	65,591.28
营业收入	131,258.00	110,216.42	81,379.08
现金收入比	83.59%	89.49%	80.60%
经营活动产生的现金流量净额	9,152.09	6,571.21	4,730.41
净利润	11,245.14	5,856.46	3,581.88
经营活动产生的现金流量净额/净利润	81.39%	112.20%	132.07%

报告期内，发行人销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为80.60%、89.49%和 83.59%，发行人销售回款良好。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例为 132.07%和 112.20%和 81.39%，公司利润质量整体较好。

（2）经营活动现金流量净额与净利润差异分析

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利润	11,245.14	5,856.46	3,581.88
加：计提的资产减值准备	1,496.20	1,179.19	926.22
固定资产折旧	2,333.90	1,902.54	1,373.05
无形资产摊销	161.17	73.15	43.08
长期待摊费用摊销	581.36	344.98	101.04
处置固定资产、无形资产和其他	-0.75	22.62	-3,121.85

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
长期资产的损失			
固定资产报废损失	131.87	25.26	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	100.68	199.70	493.49
投资损失	-9.83	464.43	-28.02
递延所得税资产减少	-102.13	-74.59	-46.80
递延所得税负债增加	54.36	-	-
存货的减少	-2,149.27	-5,411.46	-2,254.60
经营性应收项目的减少	-14,001.07	-5,262.62	-9,182.66
经营性应付项目的增加	9,200.30	7,234.11	10,707.50
其他	110.17	17.44	2,138.08
经营活动产生的现金流量净额	9,152.09	6,571.21	4,730.41

通过上表差异分析可以看出公司经营活动现金流量净额与净利润差额主要是非付现成本（含折旧摊销和资产减值准备等）、与经营活动无关的收益或支出（含处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失、固定资产报废损失、财务费用、投资损失、递延所得税资产减少及股份支付确认的费用等）、经营性往来变动、存货变动等构成。具体情况如下：

1）2017 年经营活动现金流量净额高于净利润主要原因

2017 年度经营活动现金流量净额高于净利润金额 1,148.53 万元，主要系①随着公司业务规模的增加，经营性应收项目余额较年初增加了 9,182.66 万元；经营性应付项目余额较年初增加了 10,707.50 万元；②同时为满足业务规模的增加，发行人相应的增加了存货，导致存货较年初增加了 2,254.60 万元；③折旧摊销和资产减值准备发生金额为 2,443.39 万元；财务费用利息支出等发生金额为 493.49 万元；④公司处置坪地房产等非流动资产产生收益 3,121.85 万元⑤公司确认股份支付费用 2,138.08 万元。

以上因素，综合导致 2017年度经营活动现金流量净额高于当期净利润金额。

2）2018 年经营活动现金流量净额高于净利润主要原因

2018 年度经营活动现金流量净额高于净利润金额 714.75 万元，主要系①随

着公司业务规模的增加，经营性应收项目余额较年初增加了 5,262.62 万元；经营性应付项目余额较年初增加了 7,234.11 万元；②同时为满足业务规模的增加，发行人相应的增加了存货，导致存货较年初增加了 5,411.46 万元；③折旧摊销和资产减值准备发生金额为 3,499.86 万元；财务费用利息支出等发生金额为 199.70 万元；④投资损失 464.43 万元。

以上因素，综合导致 2018 年度经营活动现金流量净额高于当期净利润金额。

3）2019 年经营活动现金流量净额低于净利润主要原因

2019 年经营活动现金流量净额低于净利润金额 2,093.05 万元，主要系：①经营性应收项目较年初增加 14,001.07 万元，经营性应付项目较年初增加 9,200.30 万元，经营性应收应付项目合计影响金额为-4,800.77 万元；②存货较年初增加了 2,149.27 万元；③折旧摊销和资产减值准备发生金额为 4,572.63 万元。

以上因素，综合导致 2019 年经营活动现金流量净额低于当期净利润金额。

3、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-2,454.07 万元、-3,155.94 万元和-7,399.53 万元，报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负。报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产、购买银行理财产品及处置固定资产、无形资产和其他长期资产等。

其中 2017 年投资活动产生的现金流量净额为-2,454.07 万元，主要系当期购买银行理财产品支出 4,100.00 万元；购建固定资产、无形资产等长期资产支付 4,050.08 万元；同时，公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额为 5,696.01 万元。

2018 年投资活动产生的现金流量净额为-3,155.94 万元，主要系银行理财产品和外汇远期结售汇合约净流入 2,661.58 万元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付 5,827.94 万元。

2019 年投资活动产生的现金流量净额为-7,399.53 万元，主要系银行理财产品和外汇远期结售汇合约净流入 1,011.83 万元，购建固定资产、无形资产等长期资产支付 8,429.29 万元。

为适应公司业务发展的需要，随着公司销售规模的不断扩大，公司增加生产设备等资产的购置，详见本节“十四、（四）、1、报告期内重大的资本性支出及对公司主营业务和经营成果的影响”。另外，在公司募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划进行投资。

4、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司的筹资活动现金流量净额分别为 933.55 万元、2,252.59 万元和 450.00 万元。

2017 年度公司的筹资活动现金流量净额分别为 933.55 万元，主要系公司增资扩股，股东投入资金 12,843.24 万元；偿还银行借款 18,392.26 万元，收到银行借款 7,814.76 万元，银行借款净支出 10,577.50 万元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2,060.88 万元；贷款保证金净流入 728.69 万元。

2018 年度公司筹资活动现金流量净额分别为 2,252.59 万元，其中，偿还银行借款 4,120.00 万元，收到银行借款 6,500.00 万元，银行借款现金净流入 2,380.00 万元；分配股利偿付利息现金流出 127.41 万元。

2019 年度公司筹资活动现金流量净额分别为 450.00 万元，主要系收到银行借款 7,684.59 万元，偿还银行借款 7,070.00 万元，银行借款净流入 614.59 万元；分配股利偿付利息现金流出 157.08 万元。

（四）重大资本性支出分析

1、报告期内重大的资本性支出及对公司主营业务和经营成果的影响

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,050.08 万元、5,827.94 万元和 8,429.29 万元，主要用于购买固定资产，办公软件，设备安装，搬入星辉科技园办公厂房进行装修，以及越南欧陆通为扩大产能产生的土地购置、厂房建设等支出，上述支出扩大了公司产品产能，改善了经营办公场所，满足了公司业务增长的需要，为公司核心竞争力的提升奠定了基础。

2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

除本次发行募集资金投资项目外，公司目前重大资本性支出主要为公司东莞购置土地使用权及未来建设投入。公司以上资本性支出项目系根据公司目前经营

状况及未来发展需要拟定，未来期间，公司将根据各项目实际推进情况及实际经营状况的变化，对相关项目金额进行调整。

除上述资本性支出外，公司未来可预见的资本性支出主要为募集资金投资项目。在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划进行投资。本次募集资金投资项目对公司主营业务和经营成果的影响详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”的有关内容。

截至本招股说明书签署日，公司无跨行业投资的资本性支出计划。

（五）流动性的变化或风险趋势以及发行人应对的具体措施

流动性风险，是指本公司以交付现金或其他金融资产的方式在履行结算义务时发生的资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

公司通过经营业务产生的资金及银行来筹措营运资金，公司一直与各银行保持良好的合作关系，报告期内，公司不存在已到期未偿还的短期借款。截至 2019 年 12 月 31 日，公司持有的金融资产、金融负债的到期期限分析如下：

单位：万元

项　目	2019.12.31				
	一年以内	一年至三年以内	三年至五年以内	五年以上	合　计
金融资产：					
货币资金	15,621.99	-	-	-	15,621.99
应收票据	1,473.39	-	-	-	1,473.39
应收账款	43,305.29	260.60	-	-	43,565.89
其他应收款	1,940.44	421.74	0.25	-	2,362.43
金融资产合计	**62,341.11**	**682.34**	**0.25**	**-**	**63,023.70**
金融负债：					
短期借款	2,994.59	-	-	-	2,994.59
应付票据	8,962.45	-	-	-	8,962.45
应付账款	38,524.28	44.37	5.06	1.90	38,575.60

项　目	2019.12.31				
	一年以内	一年至三年以内	三年至五年以内	五年以上	合　计
其他应付款（含应付利息）	808.96	24.06	-	-	833.02
金融负债合计	**51,290.28**	**68.43**	**5.06**	**1.90**	**51,365.66**

由上表可知，公司的金融资产合计 63,023.70 万元，金融负债合计 51,365.66 万元，公司的偿债能力较强，流动性风险低。

未来，公司将通过公开发行股票、提高应收账款周转效率、生产排产能力和存货库存管理水平等方式进一步降低财务杠杆、优化债务结构和改善经营活动现金流，以进一步降低公司的流动性风险。

（六）持续经营能力的变化或风险因素以及管理层自我评价的依据

1、对公司持续经营能力产生重大不利影响因素

对公司持续经营能力产生重大不利影响的风险因素主要有技术创新风险、经营风险、内控风险，财务风险等，具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”相关内容。

2、管理层对公司持续经营能力自我评判

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。公司管理层认为，开关电源作为用电设备必不可少的设备，应用领域众多，下游市场规模大且保持良好的增长趋势，公司业务具有良好的成长性，报告期内，公司营业收入分别为 81,379.08 万元、110,216.42 万元和 131,258.00 万元，归属于母公司股东的净利润 3,581.88 万元、5,856.46 万元和 11,245.14 万元，报告期内，公司营业收入及利润呈上升趋势。报告期内，公司凭借技术创新、质量控制等优势，树立了良好的市场形象，与众多优质客户展开了业务合作。报告期内与公司存在业务合作关系的境内外知名客户包括 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、浪潮、星网锐捷、和硕等。公司目前具有较强的市场竞争力，且未来业务发展战略清晰，同时能够积极应对和防范各种不利风险因素，具备持续经营能力和良好的

持续盈利能力。

十五、重大资产业务重组或股权收购合并情况

报告期内，公司不存在重大资产业务重组或股权收购合并情况。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用概况

（一）本次募集资金数额和用途

公司本次拟向社会公众公开发行不超过 2,530 万股人民币普通股股票，占发行后总股本不低于 25%。本次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，全部用于与公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。本次募集资金投资项目已经公司 2018 年第一次临时股东大会、2019 年第二次临时股东大会及 2019 年第三次临时股东大会审议通过。

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	赣州电源适配器扩产项目	30,308.26	30,275.52
2	研发中心建设项目	7,133.00	7,133.00
3	赣州电源适配器产线技改项目	7,984.58	7,984.58
4	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		**55,425.84**	**55,393.10**

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。若实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司通过银行贷款或自有资金等方式予以补缺；若实际募集资金超出上述项目的投资资金需求，超出部分将用于补充公司流动资金或其他项目投入。本次募集资金到位前，本公司可以利用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后置换先期已支付款项和支付项目剩余款项。

本次募集资金实际投入时间将按募集资金到位时间和项目进展情况做相应调整。公司募集资金投资项目的投资进度计划如下表：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额	第一年	第二年	第三年
1	赣州电源适配器扩产项目	30,275.52	5,619.78	14,379.40	10,276.34
2	研发中心建设项目	7,133.00	3,723.00	1,705.00	1,705.00
3	赣州电源适配器产线技改项目	7,984.58	7,237.63	746.95	-

（二）募集资金投资项目的备案及环评情况

本次募集资金投资项目已履行的投资备案和环境影响评价程序如下：

序号	项目名称	项目备案情况	环评批复情况
1	赣州电源适配器扩产项目	2019-360799-39-03-004121	赣市环开发（2019）24 号
2	研发中心建设项目	深宝安发改备案（2019）0206 号	备案号：BA20190425008
3	赣州电源适配器产线技改项目	2019-360799-39-03-031410	赣市环开发（2019）64 号
4	补充流动资金	不适用	不适用

本次募集资金投资项目是在公司目前主营业务基础上进行的产能扩充、研发平台升级和赣州电源适配器产线技改，已经相关政府部门备案，符合国家和地方产业政策的相关规定。存在污染物排放情形的项目已通过环保部门的环境影响评价。

（三）募集资金投资项目实施主体及实施地点

序号	项目名称	实施主体	实施地点
1	赣州电源适配器扩产项目	赣州欧陆通	江西省赣州市经济技术开发区工业一路
2	研发中心扩建项目	发行人	深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉科技园 A 栋 2 楼、C 栋 6 楼
3	赣州电源适配器产线技改项目	赣州欧陆通	江西省赣州市经济技术开发区工业一路
4	补充流动资金	发行人	不适用

（四）募集资金专项存储制度的建立及执行情况

公司于 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度（草案）》，公司应当审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户（以下简称“专户”），募集资金应当存放于董事会决定的专户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途；公司应当在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

本次股票发行募集资金到位后，公司将采用专款专用、专户存储的方式管理募集资金，根据项目的进度安排，按以上募集资金投资项目计划投入。

（五）公司董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司于 2019 年 4 月 2 日召开第一届董事会 2019 年第二次会议，审议通过了

《关于公司募集资金投资项目及可行性研究报告的议案》，并于 2019 年第一届董事会 2019 年第六次会议，审议通过了《关于公司新增募集资金投资项目及可行性研究报告的议案》，董事会对募集资金投资项目的可行性进行了研究，认为本次募集资金投资项目可行。

公司本次募集资金投资项目是公司在现有的业务基础和技术基础上，对公司业务规模的扩大和研发能力的提升，有利于提高公司盈利能力，增强公司持续发展能力和核心竞争力，募集资金使用数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具体分析如下：

1、经营规模

报告期内公司营业收入持续增长，2017 年、2018 年及 2019 年，公司营业收入分别为 81,379.08 万元、110,216.42 万元和 131,258.00 万元，实现净利润分别为 3,581.88 万元、5,856.46 万元和 11,245.14 万元 ，公司当前盈利能力良好。本次募集资金到位后将进一步增强公司的资本实力，公司财务状况可以有效支持募集资金投资项目的建设和实施。

随着此次募集资金到位，公司将进一步扩大公司规模和产能，为公司开拓更多的客户提供生产能力基础，保持良好的资产盈利能力，为公司现有产品的完善和未来新产品的上市提供可靠的生产和研发条件。

2、财务状况

截至 2019 年，公司资产总额为 101,684.35 万元，归属于母公司所有者权益为 46,244.85 万元，公司资产质量优良，无到期未偿还债务，预期因不能偿还到期债务而导致的财务风险较小，财务状况良好。同时，本次募集资金到位后公司资本实力将大幅增强，资产结构将进一步优化，盈利能力及抵御风险能力也将随之提升。因此本次募集资金投资项目和金额与公司的财务状况相适应。

3、技术水平

公司属于国家高新技术企业，设置了研发中心，拥有大批具有深厚的专业学术背景、较强的研发实力和丰富的研发经验的技术人才，在行业内已经积累了丰富的经验和技术储备，可以准确把握市场技术的发展趋势和潮流，并进行前沿性的研发。未来公司将以新机制、新理念激发创新活力，为公司始终保持研发活力

和创新力提供有力保障。本次募集资金投资项目将全部投向公司的主营业务，公司具备充分的技术实力与人才储备保证募集资金投资项目的实现。

4、管理能力

开关电源行业属于技术密集型行业。开关电源产品对可靠性设计、制造工艺等方面都具有较高要求，需要较长时间的技术、管理等多方面的积累沉淀，公司已拥有一支稳定、高效的专业管理团队，经过多年发展，公司管理团队积累了丰富的研发、生产、销售和管理经验，能够及时准确地把握开关电源领域的技术发展方向，及时、高效的制定满足市场需求以及符合公司实际情况的发展战略，形成了系统的经营管理体系。

随着公司的发展和业务规模的不断扩大，公司形成了一套较为完整的公司治理制度。公司在内部控制建立过程中，结合公司多年管理经验，充分考虑行业特点，内部控制制度符合公司生产经营的需要，各项制度得到有效执行。公司将严格按照上市公司要求规范运作，进一步完善公司治理结构，加强内控管理、强化规范运作意识，充分发挥股东大会、董事会、监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用，为公司的不断壮大发展奠定坚实的基础，促进公司经营业绩的稳健增长。

公司董事会经分析后认为，公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具备良好的实施背景和市场前景，有利于公司保持良好的盈利能力，公司能够有效使用募集资金，提高公司经济效益。

（六）募集资金投资项目不产生同业竞争且对发行人的独立性不产生影响

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，本次募集资金全部用于与公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，将增加公司产能和提高研发能力，扩大公司现有主营业务的经营规模。

本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及下属企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

（七）募集资金对发行人业务创新创造创意性的支持作用

本次募集资金拟投入研发中心建设项目、赣州电源适配器扩产项目和赣州电源适配器产线技改项目的等建设。项目建设内容主要包括扩建研发场所、购置先进的试验仪器等科研设备、引进高端科研人才等，加强开关电源相关技术及工艺的研究。公司“研发中心建设项目”实施后将通过对公司研发软硬件进行全面升级，实现公司技术研发水平、生产水平的进一步提升。“赣州电源扩产项目”与“赣州电源产线技改项目”有助于生产设备的更新，产量的扩容。有利于公司在电源适配器产品规模化、专业化、自动化生产的基础上，增强服务器电源的研发，扩大生产规模，拓展产品品类及市场布局。有助于推动公司在 5G 网络电源技术、服务器电源技术、智能充电电源技术等领域进行技术创新，大力拓展新业务、新市场。

（八）募集资金投资项目与公司主要业务和核心技术之间的关系

发行人专注于开关电源行业，主要从事开关电源产品的研发、生产与销售，主要产品包括电源适配器和服务器电源等。本次募集资金的投资项目均围绕公司主营业务展开。

（九）募集资金投资项目新增产能消化分析

1、公司现有各种主要产品的产能、产量、产能利用率、产销率

报告期内，公司现有产品的平均产能利用率较高，产销率良好。公司现有产能已接近饱和，存在需要外协加工的情况，增加产能具有必要性。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术之四、发行人产品的销售情况和主要客户”部分。

2、新增产能消化措施

公司将继续加强对现有客户的服务和培育，在产品定制化、快速生产供应以及售后服务等各个方面深入了解并充分满足客户需求，深入挖掘客户的潜在需求。此外，凭借公司在开关电源适配器领域建立的技术创新、质量控制等优势以及良好的口碑积极开拓新客户，不断扩大业务范围，积极拓展下游应用新领域，获取新增市场份额。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）赣州电源适配器扩产项目

1、项目概况

伴随国内外电力电子产业的稳步增长以及开关电源行业的快速扩张，电源适配器市场呈现出较强的发展潜力。报告期内发行人凭借技术、产品、品质、客户资源、品牌等优势，营业收入保持快速增长，但受制于资金实力较弱的制约，公司现有制造规模不能满足公司订单快速增长的需要。因此，公司综合考虑市场需求状况、自身研发和工艺工程产业化能力、行业发展趋势、技术进步情况等因素，将使用部分募集资金投入“赣州电源适配器扩产项目”的建设，通过新建厂房，引进先进生产装备，进一步提高公司生产规模和生产效率，从而满足不断增长的市场需求。

2、项目建设的可行性分析

（1）公司具有敏锐的市场洞察力，紧跟下游行业技术发展趋势

随着电力电子技术的不断进步，下游电子产品市场不断推陈出新，保持着旺盛的发展。作为电子产品的核心配件，电源适配器产品必须紧跟下游市场潮流，贴合市场发展趋势，除了保证产品品质以外，需要满足下游客户的定制化需求，以确保自身产品与市场需求保持一致性。公司在开关电源领域深耕多年，时刻关注行业发展动向，紧跟行业技术发展趋势。公司敏锐的市场洞察力和前瞻力，能够准确把握市场发展方向，紧跟下游行业发展趋势，与下游客户技术发展同步，有助于公司开拓新兴市场，为客户提供最优质的产品和服务。

（2）公司具有优质的客户资源和较强的市场开拓能力

公司凭借技术创新、质量控制等优势，树立了良好的市场形象，与众多优质客户展开了业务合作。报告期内与公司存在业务合作关系的境内外知名客户包括LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普（HP）、希捷（Seagate）、霍尼韦尔（Honeywell）、Roku、汤姆逊（Technicolor）、ARRIS、萨基姆（Sagemcom）、美国网件（NETGEAR）、哈曼（Harman）、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、浪潮、星网锐捷、和硕等。

未来，公司一方面将继续通过对现有客户进行深入了解和全方位服务而不断获得其新增订单，提高供应占比；另一方面在不断增强获得现有客户订单的同时，积极开拓新客户。因此，丰富、优质而稳定的客户资源和强大的市场开拓能力将保证公司订单随客户的发展而持续、稳定的增长，对消化本次募集资金投资项目新增产能起到了至关重要的作用，是本项目实施的重要基础。

（3）公司拥有丰富的生产经验和优秀的产品品质

公司积累了丰富的电源行业生产经验，拥有一支经验丰富、长期稳定的生产技术团队，并注重持续提高生产过程中特别是重点工序、关键工序的自动化水平，不断提高产品品质和生产效率。与此同时，公司致力于完善自身的质量管理体系，强调全面质量管理（TQM）品质管理思维，已建立了 ISO9001:2015、QC080000:2017、ANSI/ESD S20.20：2014 等相关质量管理体系。报告期内，公司产品通过中国 CCC、新加坡 PSB、韩国 KC、泰国 TISI、墨西哥 NOM、南非 NRCS、美国 UL、美国 FCC、德国 GS、欧盟 CE 等多国和地区的产品安全及电磁兼容认证，为客户提供可靠稳定、节能环保的高品质产品，产品质量得到客户的广泛认可。因此公司深厚的生产技术沉淀以及优质的产品品质，为公司业务扩张提供了坚实保障。

3、项目建设的必要性分析

（1）满足公司业务扩张需求

公司电源适配器产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端等众多领域。未来公司将进一步深化现有领域的应用深度，拓宽应用广度。在拓展现有产品应用领域的基础上，进一步丰富产品结构，形成电源适配器多领域、广覆盖的产品多样化优势。

与此同时，凭借技术创新、质量控制等优势，公司产品获得众多境内外知名客户的认可。但由于受资金、场地、设备等方面的限制，公司存在需要外协加工的情况。因此公司拟通过本项目的建设，购置先进生产设备、扩大生产规模、确保公司及时安排客户的订单生产，缩短产品交货周期，提高市场响应速度和客户满意度，从而增强公司综合竞争力，提高市场占有率。因此，此次募集资金投资项目的实施能够在一定程度上缓解当前订单需求压力，有利于公司增加利润来

源，是公司业务扩张的必要举措。

（2）引进先进生产设备，进一步提高制造水平

在当前的经济环境下，人力成本逐年上升，产品开发与生产周期要求越来越短，引进先进生产设备，提高自动化、智能化生产水平，是保持公司核心竞争力的关键之一。

经过多年的发展，公司在电源适配器生产制造方面积累了丰富的经验。为适应行业未来发展的要求，公司需要不断进行生产工艺优化，引进先进生产设备，以实现制造水平的进一步提升。因此，本项目通过引进先进生产设备，有利于公司进一步提高制造水平，提高生产效率，提升产品性能。

（3）满足客户对产品质量提出的更高要求

开关电源产品质量关乎电子设备的稳定性和使用者的安全性，因此客户对开关电源产品品质有着严格的要求。公司强调全面质量管理的品质管理思维，以研发品质保证、材料品质保证、制程品质保证、客服市场品质保证构成全面品质管理体系。本项目通过引进自动化程度更高的生产线，有利于进一步提升公司产品的可靠性、一致性等性能指标，提高产品品质满足客户对产品质量提出的更高要求。

4、募集资金投资项目的市场前景

本次募集资金主要用于赣州电源适配器扩产项目，其市场前景请详见本招股说明书“第六节 业务与技术之二、（三）、2、电源适配器行业概况”部分。

5、项目产品的生产方案

（1）产品的质量标准和技术水平

公司自成立以来非常重视生产质量管控，具体应遵循的主要质量控制标准和行业主要认证标准请详见本招股说明书“第六节 业务与技术之八、（一）质量控制标准和认证”部分。

（2）生产工艺和生产技术选择

本项目的生产工艺和生产技术选择与现有产品一致，具体请详见本招股说明书“第六节 业务与技术之一、（六）发行人主要工艺流程”部分。

6、项目投资概算

本项目预计投资资金 30,308.26 万元，分别投资于土建工程、机器设备购置、以及铺底流动资金，项目投资情况具体如下所示：

序号	项目	投资金额（万元）
1	**土建工程**	**8,075.03**
1.1	主体工程	6,618.88
1.2	工程建设其他费用	794.27
1.3	预备费	661.89
2	**机器设备**	**16,827.72**
3	**铺底流动资金**	**5,405.51**
合计		**30,308.26**

7、项目实施计划

本项目建设期为 30 个月，项目实施进度计划安排如下：

项目实施内容	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程实施												
设备订货及招标												
生产设备安装调试												
人员招聘及培训												
项目投产												

8、项目选址

本项目选址江西省赣州市经济技术开发区工业一路，赣州欧陆通已取得项目建设用地的相关土地使用权，项目总建筑面积为 33,094.40 平方米。项目所在地交通便利，具有优越的地理位置和宽松的投资环境，水、电及通讯设施齐全，适宜项目建设。

9、项目环保情况

本项目已取得赣州市环境保护局开发区分局出具的《关于对＜欧陆通（赣州）电子有限公司赣州电源适配器扩产项目环境影响报告表＞的批复》（赣市环开发

【2019】24 号），其中主要污染防治措施及要求如下：

污染项目	主要防治措施及要求
废气处理	运营期项目产生的废气为外壳生产过程中产生的注塑废气。外壳加工及适配器组装过程中产生的焊接废气、食堂油烟。应根据污染物类别和性质，分别采取成熟可靠的处理工艺，确保污染物达标排放，并加强厂区环境管理和绿化以减轻环境影响。废气排放执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准及表 2 无组织监控浓度限制；食堂油烟排放执行《饮食业油烟排放标准（试行）》（GB18483-2001）大型标准。
废水处理	运营期项目废水为生活污水。应按“清污分流、雨污分流”原则建设厂区排水管网，废水收集、处理和回用系统。尽量提高水的重复利用率和中水回用率，减少新鲜水消耗量。认真落实《报告表》提出的生产废水处理方案。采取成熟稳定工艺进行有效处理。确保达标排放，杜绝废水超标排放。项目生活污水近期排放执行《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准；远期项目生活污水通过管网可进入污水处理厂处理后，排放执行《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准。
噪音处理	运营期噪音主要为生产过程中各类设备噪声，噪声源强为 70-85dB（A）。拟通过优化总体布局，选用低噪音设备，综合采取消声、隔音、减振、加强厂区内绿化等措施减少噪音环境影响。施工期噪声须满足《建筑施工场界环境噪声排放标准》（GB12523-2011）要求，施工期间如有特殊情况须在夜间进行连续施工的应申报我环保部门同意后方可进行施工作业；运营期厂界噪声值须满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类标准。
固废处理	项目运营期固体废弃物主要为生产过程中产生的不合格产品和职工生活垃圾。应按“资源化、减量化、无害化”处置原则，认真落实各类固废收集、处置和综合利用措施。严禁将各类生产废物、废料直接排放或混入生活垃圾中倾倒。其他危险废物暂存后应定期委托有相应处置资质的单位进行处理。各类固体废物应按要求分区暂存。危废暂存库、一般固废暂存库需分别按《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）及其 2013 年修改单相关规定、《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）及其 2013 年修改单相关规定的要求进行设计、建造和管理，危险废物转移应办理相关环保手续。

10、效益分析

本项目建设期 30 个月，本次募集资金投资项目达产后，预计可实现电源适配器销售收入 85,735.98 万元/年，具体的效益测算如下：

项目	所得税后	所得税前
内部收益率	18.72%	22.15%
净现值（Ic=12%，万元）	8,768.98	13,276.10
投资回收期（年，含建设期）	7.24	6.64

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

创新能力是公司的核心竞争力之一，也是推动公司持续增长的动力。为保持

公司在行业内的技术领先优势，公司计划进行“研发中心建设项目”建设。项目建设内容主要包括扩建研发场所、购置先进的试验仪器等科研设备、引进高端科研人才等，加强开关电源相关技术及工艺的研究。公司“研发中心建设项目”实施后将通过对公司研发软硬件进行全面升级，实现公司技术研发水平的进一步提升。

2、项目建设的可行性分析

（1）丰富的技术创新沉淀为项目实施提供了基础

公司坚持自主创新，通过多年的持续研发投入，积累了丰富的开关电源相关技术，掌握了“一种可通过降低器件高度实现电源功率密度提高的电源设计技术”、“一种可应用于电力线载波通信的低噪声电源技术”、“防雷保护技术”、“并机电源高功率同步启动技术”、“全数字化控制技术”等众多核心技术。公司多年的开关电源技术积累为项目的实施奠定了良好的基础。

（2）已建有优质的研发创新平台和技术团队为项目实施提供保障

公司为国家高新技术企业，自成立以来始终重视技术创新的投入，设有广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心、深圳市企业技术中心和博士后创新实践基地，并已建立了较为完备的试验室，可进行传导实验、辐射实验、可靠性实验、环境试验、雷击实验、电性测试、结构验证等多项检测。与此同时，公司已构建了一支分工明确、理论基础扎实、实践研发经验丰富、团队间协作高效的研发团队，并通过制定一系列自主创新制度和奖励措施，充分调动研发人员的积极性，因此公司优质的研发平台和技术团队为项目的实施提供了可靠的保障。

3、项目建设的必要性分析

（1）满足行业技术发展需求

多年来，公司坚持以市场需求为科技创新导向，不断丰富和完善公司产品结构。随着电力电子技术的快速发展，电子产品功能及种类不断增多，产品更新换代速度加快，各类新型电子产品呈现快速增长趋势，未来开关电源将向高功率密度、绿色化、智能化方向发展。因此，此次“研发中心建设项目”的实施，是公司顺应行业技术发展趋势，提高公司产品市场竞争力，增强公司综合实力的必要

手段。

（2）加速科技成果转化的客观要求

随着电子产品更新换代速度加快，各类新型电子产品不断涌现，要求开关电源厂商进一步加大研发投入，缩短产品开发周期，加快科技成果转化。发行人通过“研发中心建设项目”将引进先进的研发设备，建设专业实验室，以缩短产品研发认证时间，并在新产品推出市场前，可充分测试产品性能是否达标，从而及时响应市场和客户需求，提高客户满意度，进而加速公司技术成果转化和市场化进程。

（3）扩大产品质量优势的重要手段

开关电源的安全性、稳定性和可靠性会对终端产品的使用产生重大影响，因此下游客户对开关电源产品品质的要求十分严格。为满足客户需求，公司已建立了较为完备的试验室，配备了较为先进的研发检测设备，对产品可靠性、安全性、节能环保等要求进行全面测试，以确保产品符合相应的标准要求。随着公司业务规模的扩大，以及客户对产品质量要求越来越高，公司需要进一步引进先进研发检测设备，进一步扩大公司的产品质量优势。

4、项目投资概算

本项目预计投资资金 7,133.00 万元，分别投资于场地及装修、购置研发设备、研发耗材、人员薪资，项目投资情况具体如下所示：

序号	项目	投资金额（万元）
1	**场地及装修**	**301.68**
1.1	场地装修	224.26
1.2	安防及消防等其他	50.00
1.3	基本预备费	27.43
2	**研发设备**	**3,421.32**
3	**研发耗材**	**450.00**
4	**人员薪资**	**2,960.00**
合计		**7,133.00**

5、项目实施计划

本项目建设期为 1 年，课题研发运行期 2 年，合计 3 年。项目实施进度计划安排如下：

项目实施内容	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程实施												
设备订货及招标												
设备安装调试												
人员招聘及培训												
开展产品研发												

6、项目选址

本项目选址发行人租赁的深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉科技园 A 栋 2 楼、C 栋 6 楼，该等房产已取得编号为粤（2016）深圳市不动产权第 0175895 号《不动产权证书》，项目总建筑面积 2,242.59 平方米。项目所在地交通便利，具有优越的地理位置和宽松的投资环境，水、电及通讯设施齐全，适宜项目建设。

7、项目环保情况

根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《深圳经济特区建设项目环境保护条例》、《深圳市建设项目环境影响评价审批和备案管理名录》（2018 年 7 月 10 日起施行）等的规定，本项目属备案类。根据深圳市生态环境局宝安管理局出具的告知性备案回执（BA20190425008），该项目已备案。

8、效益分析

研发中心建设项目不产生直接的经济效益，但可以提升公司核心技术能力，进一步提高公司的核心竞争力。

（三）赣州电源适配器产线技改项目

1、项目概况

报告期内发行人凭借产业布局、技术创新、客户资源等优势，营业收入保持快速增长，但受制于资金实力较弱的制约，公司现有制造规模不能满足公司订单

快速增长的需要。公司综合考虑市场需求状况、自身研发和工艺工程产业化能力、行业发展趋势、技术进步情况等因素，将使用部分募集资金投入“赣州电源适配器产线技改项目”建设，通过对公司现有生产线进行技改，提高产线自动化、智能化程度，进一步提高公司生产规模和生产效率，扩大公司生产规模，保障公司的持续竞争力，从而满足不断增长的市场需求。

2、项目建设的可行性分析

（1）广阔的市场前景为新增产能消化提供有力保证

世界电源市场的总规模不断增长，根据中国电源学会发布的数据显示，2015年全球电源市场规模达 904.9 亿美元，其中开关电源达 384.6 亿美元。伴随着我国经济的持续快速增长，我国电源产业呈现良好的发展态势，2016 年中国电源市场规模首次突破 2,000 亿大关，达 2,056 亿元，同比增长 6.9%，2018 年，中国电源市场的规模达到 2,459 亿元，同比增长 5.95%，并预计到 2023 年，其市场规模将增至 4,221 亿元。

开关电源作为用电设备必不可少的设备，应用领域众多，且不存在替代设备，因此市场规模庞大，根据《中国电源行业年鉴 2019》数据显示，2016 年至 2018 年我国开关电源市场规模分别为 1,215.30 亿元，1,323.30 亿元和 1,429.50 亿元，2017 年、2018 年同比增长分别为 8.89%、8.03%，根据下游应用行业发展情况预测，开关电源当前的销售额平均每年将继续保持 7%-10%的增长率平稳增长。

得益于国家相关政策的有力推动，同时随着下游各应用领域的活跃，我国开关电源制造行业得到了长足的发展。未来，随着新兴行业的快速发展，人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等领域对开关电源的需求将呈现出快速增长势头。

公司生产的电源适配器和服务器电源等产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等众多领域，拥有庞大的用户群体基础，为公司开关电源市场的发展提供广阔的前景。本次募集资金投资项目的顺利实施能够提高生产效率，缩短生产交货周期，扩大公司生产能力，未来下游广阔的市场需求是本项目实施的有力保证。

（2）丰富的行业经验为本项目的实施奠定了坚实的基础

公司在开关电源领域深耕多年，至今已建立了完善的研发、采购、生产和销售模式，针对各种经营模式制定了合理的规章制度，以此作为公司可持续发展的基础。目前设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心等技术创新平台，能够对现有的生产体系进行自动化、智能化的升级。

此外，通过公司多年的生产和运营，公司积累了丰富的项目管理经验，能够较好地解决项目建设中可能遇到的各种情况。公司丰富的项目管理经验及良好的制度基础，为公司产品的质量及安全生产提供了可靠保障，为本次募集资金投资项目的顺利开展奠定了坚实基础。

（3）已建有优质的研发创新平台和技术团队为项目实施提供保障

公司为国家高新技术企业，自成立以来始终重视技术创新的投入，设有广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心、深圳市企业技术中心和博士后创新实践基地，并已建立了较为完备的试验室，可进行传导实验、辐射实验、可靠性实验、环境试验、雷击实验、电性测试、结构验证等多项检测。与此同时，公司已构建了一支经验丰富、长期稳定的生产技术团队，并注重持续提高生产过程中特别是重点工序、关键工序的自动化水平，不断提高产品品质和生产效率。因此公司优质的研发创新平台以及深厚的生产技术沉淀为公司业务扩张提供了坚实保障。

3、项目建设的必要性分析

（1）提升公司自动化、智能化制造水平，保障公司的持续竞争力

近年来，《中国制造 2025》提出将通过“三步走”实现我国成为制造强国的战略目标，因此，加强生产制造过程的自动化和智能化建设将成为公司今后的发展的重要步骤。并且，随着下游产品的快速发展及迭代，对其配套产品开关电源的需求和质量要求也在不断提高。

自动化及智能化制造的实施，能够提高生产效率和生产稳定性，优质的自动化和智能化产线能够一定程度的节约生产成本，进一步提升公司的盈利能力。本次募集资金投资项目将对现有生产线进行技改，提高产线自动化、智能化程度，

同时有效缓解公司产能不足的情况，为后续的市场需求提供源源不断的动力，同时扩大公司生产规模，保障公司的持续竞争力。

（2）满足公司业务扩张需求

公司电源适配器产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端等众多领域。未来公司将进一步深化现有领域的应用深度，拓宽应用广度。在拓展现有产品应用领域的基础上，进一步丰富产品结构，形成电源适配器多领域、广覆盖的产品多样化优势。

与此同时，凭借技术创新、质量控制等优势，公司产品获得众多境内外知名客户的认可。但由于受资金、场地、设备等方面的限制，公司现有制造规模不能满足公司订单快速增长的需要。因此公司拟通过本项目的建设，购置先进生产设备、提高产线自动化、智能化程度，确保公司及时安排客户的订单生产，缩短产品交货周期，提高市场响应速度和客户满意度，从而增强公司综合竞争力，提高市场占有率。因此，此次募集资金投资项目的实施能够在一定程度上缓解当前订单需求压力，有利于公司增加利润来源，是公司业务扩张的必要举措。

（3）满足客户对产品质量提出的更高要求

开关电源产品质量关乎电子设备的稳定性和使用者的安全性，因此客户对开关电源产品品质有着严格的要求。公司强调全面质量管理的品质管理思维，以研发品质保证、材料品质保证、制程品质保证、客服市场品质保证构成全面品质管理体系。本项目通过引进自动化程度更高的生产线，有利于进一步提升公司产品的可靠性、一致性等性能指标，提高产品品质满足客户对产品质量提出的更高要求。

4、募集资金投资项目的市场前景

本次募集资金主要用于赣州电源适配器产线技改项目，其市场前景详见本招股说明书“第六节 业务与技术之二、（三）、2、电源适配器行业概况”部分。

5、项目产品的生产方案

（1）产品的质量标准和技术水平

公司自成立以来非常重视生产质量管控，具体应遵循的主要质量控制标准和

行业主要认证标准详见本招股说明书“第六节 业务与技术之八、发行人的质量控制情况”部分。

（2）生产工艺和生产技术选择

本项目的生产工艺和生产技术选择与现有产品一致，具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术之一、（六）发行人主要工艺流程”部分。

6、项目投资概算

本项目总投资 7,984.58 万元，含生产车间装修及其他 608.04 万元，机器设备 6,629.59 万元，铺底流动资金 746.95 万元。

序号	项目	投资金额（万元）
1	生产车间装修及其他	608.04
2	机器设备	6,629.59
3	铺底流动资金	746.95
	合计	**7,984.58**

7、项目实施计划

本项目预计 12 个月建设实施完成，分为项目筹备、项目工程实施、设备订货及招标、生产设备安装调试、人员招聘及培训、项目投产等阶段。

项目实施内容	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备	■							
工程实施		■	■					
设备订货及招标			■					
生产设备安装调试			■	■				
人员招聘及培训				■				
项目投产					■	■	■	■

8、项目选址

本项目选址江西省赣州市经济技术开发区工业一路，赣州欧陆通已取得项目建设用地的相关土地使用权，项目建筑面积为 9,967.86 平方米。项目所在地交通便利，具有优越的地理位置和宽松的投资环境，水、电及通讯设施齐全，适宜项目建设。

9、项目环保情况

本项目已取得赣州市生态环境局赣州经济技术开发区分局出具的赣市环开发（2019）64 号，其中主要污染防治措施及要求如下：

污染项目	主要防治措施及要求
废气污染防治	运营期项目废气主要为锡焊废气，应根据污染物类别和性质，分别采取成熟可靠的处理工艺，确保污染物达标排放，并加强厂区环境管理和绿化以减轻环境影响，废气执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准及表 2 无组织监控浓度限值。
废水污染防治	运营期项目废水主要为生活污水。应按“清污分流、雨污分流”原则建设厂区排水管网，废水收集、处理和回用系统。尽量提高水的重复利用率和中水回用率，减少新鲜水消耗量。认真落实《报告表》提出的生产废水处理方案。采取成熟稳定工艺进行有效处理，确保达标排放，杜绝废水超标排放。项目废水排放执行《污水综合排放标准》（GB8978-1996）表 4 中一级标准。
噪音污染防治	运营期项目噪声主要为设备运用时产生的噪声，其噪声值在 70~85 之间，拟通过优化总体布局，选用低噪声设备，综合采取消声、隔音、减振、加强厂区绿化等措施减少噪声环境影响。施工期间高噪声设备应尽量安排在白天使用，夜间 22:00 到清晨 6:00 时段内禁止施工，如确因工艺要求必须连续施工时，应取得相关部门批准后方可夜间连续施工，并公告周围居民及相关单位。噪声影响严重《建筑施工场界环境噪声排放标准》（GB12523-2011）要求；运营期厂界噪声值需满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类标准限值。
固体废物污染防治	运营期项目固体废物主要为不合格产品、锡渣、废助焊剂桶、职工生活垃圾和废过滤棉。应按“资源化、减量化、无害化”处置原则，认真落实各类固废收集、处置和综合利用措施。严格将各类生产废物、废料直接排放或混入生活垃圾中倾倒。其他危险废物暂存后应定期委托有相应处置资质的单位进行处理。各类固体废物应按要求分区暂存。危废暂存库、一般固废暂存库需分别按《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）及其 2013 年修改单位相关规定、《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）及其 2013 年修改单位相关规定的要求设计、改造和管理，危险废物转移应办理相关环保手续。

10、效益分析

本项目建设期 12 个月，本次募集资金投资项目达产后，预计可实现电源适配器销售收入 11,728.04 万元/年，具体的效益测算如下：

项目	所得税后	所得税前
内部收益率	17.84%	19.38%
净现值（Ic=12%，万元）	2,157.67	2,779.40
投资回收期（年，含建设期）	6.07	5.84

（四）补充流动资金

报告期内发行人业务规模不断扩大，营业收入保持稳定增长，营运资金规模

逐步扩大。为保障公司在未来发行上市后继续保持持续、健康、快速发展，发行人结合目前的营运资本周转情况和未来营业收入的增长情况进行了测算，拟使用本次发行募集资金 10,000 万元用于补充流动资金。

1、补充流动资金项目的必要性

（1）满足公司经营规模快速增长带来的营运流动资金需求

得益于国家相关政策的有力推动，同时随着下游各应用领域的活跃，我国开关电源制造行业得到了长足的发展。在行业规模持续增长的背景下，公司经营规模也保持了快速发展，2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司营业收入分别为 81,379.08 万元、110,216.42 万元、131,258.00 万元，2017 年至 2019 年营业收入年均复合增长率达到 27.00%，公司经营规模快速增长。随着公司经营规模扩大导致应收账款、存货等所占用的流动资金也将持续增长，因而发行人对营运流动资金需求量也将快速增长。

（2）改善公司财务结构、降低财务风险

2017 年、2018 年及 2019 年，公司合并口径的资产负债率分别为 53.21%、56.85%、54.52%，通过本次募集资金补充流动资金可降低公司的资产负债率、优化财务结构，从而降低公司财务风险，实现公司长期持续稳定发展。

（3）满足公司持续研发投入的资金需要

技术创新优势是公司的竞争优势之一，公司历来重视研发投入，2017 年、2018 年及 2019 年，公司研发费用金额分别为 3,487.13 万元、4,492.79 万元、5,197.96 万元，研发投入较大，且逐年增加。为维持公司的竞争优势，未来公司的持续研发投入将对公司的流动资金产生较大的需求。

2、流动资金的管理运营安排

募集资金到位后，公司将根据实际业务运营资金需求安排资金使用，促进公司业务发展。

公司已建立募集资金专项存储制度，公司将按照《募集资金管理制度（草案）》的有关规定，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，

并将严格按照证监会、深圳证券交易所颁布的有关规定以及公司的募集资金管理制度，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，进行统筹安排、合理运用。

3、补充流动资金对公司的影响和作用

公司通过本次补充流动资金可增加公司流动资产规模，满足公司经营规模快速增长带来的流动资金需求，并且有利于改善公司财务结构、降低财务风险。同时，通过补充营运资金可以在一定程度上满足未来营运资金需求，增强公司资金实力，为公司应对市场变化、抓住行业机会，保持和增强竞争能力提供良好的资金保障。

三、募集资金投资项目进展情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目进展情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金	已投资金额	已投资资金来源	目前进展情况
1	赣州电源适配器扩产项目	30,275.52	475.50	自筹资金	前期筹建
2	研发中心建设项目	7,133.00	-	-	-
3	赣州电源适配器产线技改项目	7,984.58	-	-	-
4	补充流动资金	10,000.00	-	-	-
合计		**55,393.10**	**475.50**	-	-

在募集资金到位前，公司将利用自筹资金进行项目建设，并在募集资金到位后予以置换。

四、公司未来发展与规划

（一）整体发展战略

公司主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等。公司以客户需求为导向，致力于为客户提供可靠、高效、智能的开关电源产品。公司在开关电源领域深耕多年，凭借技术创新、质量控制等优势，公司已经与众多的境内外知名客户建立了业务合作关系，成为了国内领先的电源适配器厂商之一。

未来发行人仍将深耕现有主营业务，秉持“做行业先锋，创世界品牌”的企

业精神，围绕“技术、品质、服务”为客户提供更可靠的开关电源产品。公司将充分利用已经积累起来的各项竞争优势，加大技术研发投入力度，紧跟行业技术发展趋势，并积极向上游领域延伸。进一步提升生产制造的信息化、自动化、智能化水平，继续扩大生产规模。不断促进产品结构的调整，进一步拓宽公司产品应用领域。不断提升公司的国际品牌知名度和市场占有率。同时，公司将以本次公开发行为契机，进一步规范公司法人治理结构，积极培养、引进各类人才，建立现代化的企业经营管理体系，实现企业经营管理的整体优化，促进企业持续、快速、健康发展，成为全球电源方案提供商和制造商的领先企业之一。

（二）发行人未来三年的发展目标和计划

未来公司将凭借现有优势，深度挖掘市场和客户需求，持续提供贴近客户需求的产品和服务，从而进一步加强公司的竞争实力，提升公司的盈利能力，实现公司收入和利润的持续增长。未来三年公司的发展重点主要围绕产能扩充计划、技术创新计划、市场拓展计划这三个方面展开：

（2）人才方面

公司经营除了资金、设备投入外，还需要储备大量的技术、营销和管理等人才。随着公司业务的快速发展，如何建设与之匹配的人才团队，可能是公司今后发展需面临的困难之一。

1、产能扩充计划

公司在开关电源制造领域经验丰富，在研发创新、生产工艺等方面积累了丰富的核心技术，有效地缩短了产品生产周期，降低生产成本，提升产品质量。目前随着全球电子产品的大量普及和更新换代加速，以及数据中心等领域的高速发展，公司电源适配器和服务器电源具有广阔的市场空间。公司将牢牢把握住良好的市场发展机遇，通过本次募集资金投资项目的实施及对现有生产设备进行技术改造等方式，进一步扩大公司的生产规模，提高生产环节的信息化、自动化、智能化水平，提高产能，提升生产效率和产品品质，从而更好的满足客户的需求，实现规模效益，提升公司产品的市场占有率。

2、技术创新计划

未来公司将继续加大研发投入力度，结合本次募集资金项目的实施，公司将

建立先进的研发实验室，配置先进的研发设备，从而为研发技术人员的研发创新提供良好的工作环境及设备支持。此外，公司将加大研发技术人员的培养和引进力度，完善产品研发管理机制及相关人员激励机制，充分调动研发技术人员创新的积极性，进一步增强研发队伍实力和提升整体创新水平。

随着电源适配器、服务器电源等开关电源产品向高功率密度、绿色化、智能化等方向发展，公司将进一步加强 300kHz 及以上高频变压器应用技术研究、Slim 型高功率密度数字化电源研发、数字化无桥 PFC 高效率服务器电源等技术的研发及第三代半导体器件（如：氮化镓（GaN）MOSFET 等）应用研究。公司密切追踪最新技术应用及市场、技术发展趋势，并开展行业前瞻性技术研究。与此同时，公司也将积极进行人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等下游应用领域相关电源技术研究。通过对公司产品技术升级，不断提高产品的附加价值和优化公司产品结构，巩固公司的技术领先地位。

3、市场拓展计划

报告期内公司营业收入持续增长。公司积极拓展境内外市场，公司产品主要出口客户新加坡、香港、韩国、泰国、越南、北美、南非、欧盟等国家或地区。公司针对大客户成立专门的销售团队为其提供相关售前、售中、售后服务。随着募集资金项目的建设，公司将在原有营销网络的基础上，加大市场投入，加快对国内外新兴市场的开发，为募集资金建设项目的顺利实施提供市场保障。

在产品下游应用领域方面，公司提升在现有办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、数据中心、电动工具等下游领域市场份额的同时，将进一步加大力度拓展人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等应用领域，进而提升公司产品的市场空间，有利于公司主营业务的持续、稳定、健康增长。

在品牌建设方面，公司拥有“欧陆通”和“ASPOWER”两大品牌，未来公司将加大品牌宣传力度，积极参加国内外有影响力的专业展览会，进一步提升品牌的知名度和影响力；通过技术创新、产品创新、服务创新，不断提高客户满意度，从而提升品牌美誉度。如果公司能够顺利公开发行上市，亦会大大提升公司的品牌形象和价值，有力推动公司品牌发展计划的顺利实现。

（三）拟定上述发展计划所依据的假设条件及主要困难

1、主要假设条件

（1）公司所处的政治和社会环境、宏观经济处于正常发展状态，未出现影响公司发展的不可抗力因素；

（2）公司各项经营业务所遵循的国家及地方法律、法规、经济政策无重大不利变化；

（3）公司各项经营业务的资质授权及行业经营模式无重大不利变化；

（4）公司本次公开发行募集资金投资项目顺利实施，实现预期收益；

（5）公司所拥有的主要竞争优势继续发挥应有优势；

（6）公司未发生重大经营决策失误；

（7）公司高级管理人员、核心人员不发生重大流失；

（8）无其它不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大不利影响等。

2、实施过程中可能面临的主要困难

（1）资金方面

公司各项发展规划的实施，需要大量的资金投入。现阶段公司融资渠道有限，虽然公司盈利能力较强，但仅仅依靠自身利润积累和银行贷款的间接融资方式，很可能丧失市场机会。因此能否借助资本市场，通过公开发行股票迅速筹集大量资金，成为公司发展规划顺利实施的关键。

（3）管理方面

在业务规模快速扩展的背景下，公司在机制建立、战略规划、组织设计、统筹安排、资源配置、运营管理、资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战。虽然公司管理团队在经营和管理企业有丰富经验，但仍需不断调整和提高，以适应公司业务发展需求。

（四）确保实现规划和目标拟采用的方法或途径

1、财务方面：提高资产利用率，实施严谨、有效的财务制度，加强全面预算，优化预算指标体系。

2、内部运营：制定、完善符合公司发展的现代化制度，优化公司组织架构，确定各部门职权范围。加强公司决策、管理及执行能力，提升公司内部运营效率，降低运营成本。

3、人力资源：积极招聘行业内优秀人才，加强与高校合作，充实员工队伍；加强内部培训，提高员工素质，重要岗位选拔以公司内部为主；通过制定完善的人才激励机制，保持优秀管理人才及专业技术人才的积极性和稳定性；提高员工责任心，质量意识和技能的培养，实施梯队人才培养。

4、市场开拓方面：抓住下游市场快速增长的机会，以及国家的政策支持，利用公司的技术优势、品牌优势等，借助资本市场融资渠道，在巩固现有市场的基础上，积极开拓新市场。

5、技术研发方面：建立研发中心，引进国内外先进的设备，加强与科研院所的合作，改善研发环境，吸引优秀人才，同时完善创新激励机制，鼓励全员创新。

本公司本次发行上市后，将通过定期报告公告发展规划的实施情况。

第十节 投资者保护

一、发行人投资关系的主要安排

为切实提高公司规范运作的水平，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司制定了相关制度和措施，对投资者的权益保护作了详细规定。

（一）建立健全内部信息披露制度和流程

《公司章程（草案）》第三十三条规定，股东提出查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法规制定公司的《信息披露管理制度（草案）》，公司第一届董事会 2019 年第二次会议审议通过该制度，对公司的信息披露的内容、审批程序、保密措施等事项都进行了详细规定，确保公司真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

本次公开发行股票上市后，公司将严格按照上述法律、法规、规则、信息披露制度以及《公司章程》的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重大财务决策等方面的事项，包括公布公司年报、中报、季报及临时公告等。

（二）投资者沟通渠道的建立情况和投资者关系管理的规划

1、投资者渠道的建立情况

为保证信息披露的合规性，增强公司透明度，保护投资者的合法权益，公司第一届董事会 2019 年第二次会议审议通过《投资者关系管理制度（草案）》。本公司负责信息披露和投资者关系的部门为董秘办，负责人为董事会秘书尚韵思女士，对外咨询电话：0755-81453432，传真：0755-81453115，公司网站：http://www.honor-cn.com，电子邮箱：Ir1@honor-cn.com。

2、未来开展投资者关系管理的规划

本公司将会不断的改善投资者关系管理制度，在原有的投资者关系管理制度的基础上，制订更加具体的操作细则，并规范操作的流程，明确负责投资者关系管理的相关人员的权责与分工。公司将派遣人员参加专业培训、参加行业内各种重要会议、掌握公司经营情况和宏观政策等，让员工不断增强此项能力。此外，为有效提升各类投资者对投资者关系管理工作的良好体验和满意度，本公司将探索网上投资者管理工作专区，或者充分利用公司网络媒介工具与投资者互动。在规范、充分的信息披露基础上，通过与投资者和分析师就公司战略规划、公司治理、经营业绩等进行准确、及时和清晰的双向沟通，促进投资者对公司价值的认同，并通过向管理层反馈来自资本市场的信息，进一步提升公司治理的透明度。

二、股利分配

（一）发行人报告期内的股利分配情况

欧陆通有限根据 2017 年 5 月 18 日股东会决议，以 2017 年 5 月 18 日注册资本 2,180.8852 万元为基数，以 2017 年 5 月 18 日为股权登记日，向股权登记日当天在深圳市市场和质量监督管理委员会登记在册的全体股东，按出资比例进行现金分红，共计分配利润 1,684.198325 万元，剩余未分配利润结转下一个会计年度。上述股利已全部分配完毕。

（二）上市后的股利分配政策

2019 年 4 月 18 日，发行人召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于制定<公司章程（草案）>的议案》和《关于公司未来三年内的具体股利分配计划的议案》，公司本次发行上市后股利分配的政策具体规定如下：

（一）利润分配原则：公司将重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，实施积极的利润分配政策，利润分配政策应保持一致性、合理性和稳定性。

（二）利润分配形式：公司视具体情况采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利，并优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（1）在符合《公司法》及本章程规定的分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。如果公司当年现金分红的利润已超过当年实现的可分配利润的 10%或在利润分配方案中拟通过现金方式分红的利润超过当年实现的可分配利润的 10%，对于超过当年实现的可分配利润的 10%的部分，在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的条件下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

（2）公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，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%；

④公司发展阶段不易区分，由董事会审议确定发展阶段；

重大资金支出（募集资金投资项目除外）是指：公司未来 12 个月内拟对外投资或收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过人民币 3000 万元。

（三）利润分配的时间间隔。公司原则上每年进行一次年度利润分配，董事会可以根据公司盈利及经营情况提议公司进行中期利润分配。

（四）利润分配的具体条件。（1）公司当年盈利且累计未分配利润为正值；（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（五）利润分配政策的决策机制和程序：

（1）公司每年利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、公司盈利及资金需求等情况提出、拟订；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究

和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

独立董事应当对董事会拟定的利润分配方案进行审核并独立发表明确意见。

监事会应对董事会制定公司利润分配方案的过程及决策程序进行监督并发表审核意见。

董事会审议利润分配方案时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；董事会审议通过利润分配方案后公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的意见。

股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。在审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决。股东大会审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。

（2）如公司符合现金分红条件但不提出现金分红方案，或公司拟分配的现金利润总额低于当年实现的可分配利润的 10%，公司董事会应就具体原因、留存未分配利润的确切用途以及收益情况进行专项说明，独立董事应当对此发表独立意见，监事会应当对董事会制定该分配方案的过程及决策程序发表意见。

（六）调整利润分配政策的决策程序。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策（包括现金分红政策）的，应当满足公司章程规定的条件，调整后的利润分配政策（包括现金分红政策）不得违反相关法律法规、规范性文件的有关规定；公司调整利润分配政策（包括现金分红政策）应由董事会详细论证调整理由并形成书面论证报告，独立董事和监事会应当发表明确意见。公司调整利润分配政策（包括现金分红政策）的议案经董事会审议通过后提交公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会审议调整利润分配政策（包括现金分红政策）有关事项时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决。

（七）信息披露。公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责

并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（八）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。

除上述规定外，公司 2019 年 4 月 18 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司未来三年（2019 年-2021 年）内的具体股利分配计划的议案》，对未来三年的利润分配做出了进一步安排，主要内容如下：依据法律法规及结合公司实际情况足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于母公司当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于母公司三年实现的年均可分配利润的 30%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。

（三）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后发行人股利分配政策不存在重大差异。

（四）本次发行完成前滚存的分配安排和已履行的决策程序

根据 2019 年 4 月 18 日召开的公司 2019 年第二次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票并在创业板上市前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并在创业板上市后由新老股东共同享有。

三、股东投票机制的建立情况

（一）建立累积投票制

《公司章程（草案）》中规定，选举或者更换二名以上董事或监事时，应当实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（二）中小投资者单独计票机制

《公司章程（草案）》中规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）对法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决

《公司章程（草案）》中规定，公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间及表决程序。公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

（四）征集投票权的相关安排

《公司章程（草案）》中规定，董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

（五）公司关于特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排的情形。

（六）尚未盈利或存在累计未弥补亏损的公司关于依法落实保护投资者合法权益规定的各项措施

公司报告期内连续三年盈利，不存在累计未弥补亏损，无需因尚未盈利或存在累计未弥补亏损的事项，做出保护投资者权益的特殊安排。

第十一节 其他重要事项

一、对报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同情况

公司报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重大合同（对公司经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同）如下：

（一）采购合同

公司与主要供应商之间的合同，通常以框架性协议的形式来签署，前述合同一般对订单确认、交付、质量要求及验收、价格和支付、产品生命周期管理、知识产权保护等事项作出约定，与主要供应商之间的具体交易事项则以订单的形式进行约定。

公司报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重要采购合同如下：

序号	合同签署供应商名称	签署时间	协议期限	履行情况
1	东莞市源凯塑胶有限公司	2018.8.6	长期有效	正在履行
		2017.7.13	长期有效	履行完毕
		2016.7.19	长期有效	履行完毕
2	抚州市双菱磁性材料有限公司	2018.7.19	长期有效	正在履行
3	睿昇电子科技（深圳）有限公司	2018.7.15	长期有效	正在履行
		2016.12.12	长期有效	履行完毕
4	深圳市中元吉康电子有限公司	2018.5.25	长期有效	正在履行
		2016.2.19	长期有效	履行完毕
5	东莞市浩鑫电子有限公司	2018.6.14	长期有效	正在履行
6	文山路华电子科技有限公司	2018.6.13	长期有效	正在履行
7	东莞冠宜电子有限公司	2018.7.10	长期有效	正在履行
		2015.6.4	长期有效	履行完毕
8	深圳市和昇隆电子有限公司	2016.12.12	长期有效	履行完毕

（二）销售合同

公司与主要客户之间的合同，通常以框架性协议的形式来签署，前述合同一

般对交货方式、付款方式、验收方式、违约责任、保密责任、协议有效期限等事项作出约定，与主要客户之间的具体交易事项则以订单的形式进行约定。

公司报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重要销售合同如下：

序号	合同签署客户名称	签署时间	协议期限	履行情况
1	华为终端有限公司（现已更名为“华为终端（深圳）有限公司”）注	2016.12.2	2016.11.1-2019.11.1，期满前六十日双方未发出终止书面通知的，自动延续一年	正在履行
2	浙江大华技术股份有限公司	2019.11.28	长期有效	正在履行
		2017.11.28	2017.11.25-2018.12.31，到期未签订新合同的，合同自动续期至新合同签订日	履行完毕
3	浙江大华科技有限公司	2016.8.17	2016.8.30-2017.12.31，到期未签订新合同的，合同自动续期至新合同签订日	履行完毕
4	南京 LG 新港新技术有限公司	2016.9.1	三年	正在履行
5	杭州海康威视科技有限公司	2019.4.8	两年，期满前六十日双方未发出终止通知的，协议将自动延续一年	正在履行
		2017.3.20	一年，期满前六十日双方未发出终止通知的，协议将自动延续一年	履行完毕
		2016.1.20	一年，期满前六十日双方未发出终止通知的，协议将自动延续一年	履行完毕
6	ChungKwang Tech Inc.	2017.1.13	两年，期满双方无异议时自动续期一年	正在履行
7	鸿海精密工业股份有限公司	2018.8.28	五年，期满双方无异议时自动续期一年	正在履行
8	乐辉液晶显示（苏州）有限公司	2018.7.1	两年，期满双方无异议时自动续期一年	正在履行
		2016.7.1	一年，期满双方无异议时自动续期一年	履行完毕

注：2017 年 10 月 16 日，发行人与华为终端（东莞）有限公司（现已更名为“华为终端有限公司”）签署了《参加协议》，同意双方之间的业务适用该《采购主协议》及其附属协议。

（三）工程合同

2019 年 1 月 27 日，赣州欧陆通与江西省锦发建筑工程有限公司签署《建筑工程施工合同》，约定由江西省锦发建筑工程有限公司对赣州电源适配器扩产项目进行承包施工建设，承包工程范围包括赣州电源适配器扩产项目的土建工程、给排水工程、消防工程等，工程占地面积约为 6,400 平方米，建筑面积约为 26,000 平方米，合同价款为 25,714,516.19 元。

（四）土地租赁合同

经本公司第一届董事会 2018 年第 3 次会议决议，并经股东大会通过，公司拟在越南取得土地使用权，自建越南工业厂房，主要用于电源适配器等产品的生产和销售。根据越南地区的相关法律法规，2018 年 11 月 12 日，公司和深圳市深越联合投资有限公司签订《土地租赁意向协议》，深圳市深越联合投资有限公司经其越南子公司深越联合投资有限公司授权，将深越联合投资有限公司位于越南海防市安阳工业园区 CN3-B-27、CN3-B-28 的土地出租给本公司之孙公司越南欧陆通科技有限公司。

越南欧陆通于 2019 年 1 月 2 日与深越联合投资有限公司签署《安阳工业区土地租赁合同》。承租深越联合投资有限公司位于越南海防市安阳县洪峰乡安阳工业区 CN3 区块 B-27，B-28 地块之土地，B-27 面积为 10,680 平方米，B-28 面积为 21,386.8 平方米，合计 32,066.8 平方米。租期自 2019 年 01 月 02 日移交土地至 2058 年 12 月 25 日。租金每平方米 1,559,760 越南盾，租金总额为 50,016,511,968 越南盾。

截至本招股说明书签署日，公司已支付土地租赁款 50,016,511,968 越南盾。

（五）投资协议书

经本公司第一届董事会 2018 年第 3 次会议决议，并经股东大会通过，公司拟在东莞取得土地使用权，自建工业厂房，主要用于电源适配器等产品的研发、生产和销售。2019 年 1 月 25 日，公司和东莞市洪梅资产经营管理有限公司签订《投资协议书》，建设“东莞欧陆通信息设备制造中心项目”。

项目位于洪梅镇洪屋涡村、望沙路西面一工业地块，总占地面积约 33,293.3 平方米，约折合 49.94 亩，该宗地将通过国有土地公开挂牌方式出让。

2019 年 2 月 18 日，公司已缴纳订金 300 万元人民币，待公司取得地块国有土地使用权证之日起 10 个工作日内，东莞市洪梅资产经营管理有限公司将订金一次性无息退回给公司。

2020 年 5 月 28 日，东莞欧陆通与东莞市自然资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》（东自然出让（市场）合[2020]第 048 号），约定东莞市自然资源局以 2,747.00 万元的价款出让上述地块，宗地总面积约 33,295.86 平方米。截

至本招股说明书签署日，东莞欧陆通已支付完毕该价款，已办理完毕产权证书。

（六）银行授信合同、银行承兑协议、借款合同、信用证及相关担保合同

1、银行授信合同及相关担保合同

公司为被授信人报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重要授信合同及相关担保合同如下：

序号	合同编号	授信人	授信额度（万元）	授信期限	担保	履行情况
1	《额度授信合同》（兴银深宝授信字（2019）第016号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	8,000.00	2019.7.18-2020.7.17	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第016A1号） 王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第016A2号） 公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2019）第016B1号）	正在履行
2	-（注1）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	12,000.00	2019.6.19-2020.6.18	-	正在履行
3	《基本额度授信合同》（兴银深宝授信字（2018）第025号）、《基本额度授信合同补充协议》（兴银深宝授信（补）字（2018）第025号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	6,500.00	2018.5.28-2019.5.28	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第025A1号）、《担保合同补充协议》（兴银深宝授信（保证）（补）字（2018）第025A1号） 王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第025A2号）、《担保合同补充协议》（兴银深宝授信（保证）（补）字（2018）第025A2号） 公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2018）第025B1号）、《担保合同补充协议》（兴银深宝授信（抵押）（补）字（2018）第025B1号）	履行完毕
4	《基本额度授信合同》（兴银深宝授信字（2018）第02502号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	15,000.00	2018.6.13-2019.6.13	-	履行完毕

序号	合同编号	授信人	授信额度（万元）	授信期限	担保	履行情况
5	《基本授信合同》兴银深宝授信字（2017）第020号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	15,000.00	2017.7.31-2018.7.31	-	履行完毕
6	《授信协议》（755XY20190146 46）（注2）	招商银行股份有限公司深圳分行	4,000.00	2019.6.25-2020.6.24	王合球《最高额不可撤销担保书》（755XY201901464601） 王玉琳《最高额不可撤销担保书》（755XY201901464602） 赣州欧陆通《最高额抵押合同》（755XY201901464603）	正在履行
7	《授信协议》（755XY2017021291）	招商银行股份有限公司深圳分行	4,000.00	2017.12.13-2019.12.12	赣州欧陆通《最高抵押合同》（755XY2017021291） 王合球《最高额不可撤销担保书》（755XY2017021291-01） 王玉琳《最高额不可撤销担保书》（755XY2017021291-02）	履行完毕
8	《授信协议》（2015年宝字第0015863008号）	招商银行股份有限公司深圳建安支行	5,000.00	2015.11.19-2017.11.18	王合球《最高额不可撤销担保书》（2015年宝字第0015863008-01号） 王玉琳《最高额不可撤销担保书》（2015年宝字第0015863008-02号） 赣州欧陆通《最高额抵押合同》（2015年宝字第0015863008）、《抵押合同补充协议》（2015年宝字第0015863008号）	履行完毕
9	《额度授信合同》（2019圳中银福额协字第1000178号）	中国银行股份有限公司深圳福田支行	5,000.00	2020.3.10-2021.3.9	王合球、王玉琳《最高额保证合同》（2019圳中银福额保字第1000178B号） 赣州欧陆通《最高额保证合同》（2019圳中银福额保字第1000178A号） 公司《应收账款质押登记协议》（2019圳中银福应质协字第1000178号）	正在履行
10	《授信额度协议》（2016圳中银永额协字第0000710号）	中国银行股份有限公司深圳福永支行	1,000.00	2016.11.02-2017.11.02	王合球《最高额保证合同》（2016圳中银永保额字第0000710A号） 王玉琳《最高额保证合同》（2016圳中银永保额字第0000710B号）	履行完毕

序号	合同编号	授信人	授信额度（万元）	授信期限	担保	履行情况
					赣州欧陆通《最高额保证合同》（2016圳中银永保额字第0000710C号）	
					公司《应收账款质押合同》（2016圳中银永应收质字第0000710号）、《保证金质押总协议》（2016年永质总字8000667号）	
11	《非承诺性短期循环融资协议》（FA752022190618）、《非承诺性短期循环融资协议》修改协议（FA752022190618-a）、《非承诺性短期循环融资协议》修改协议（FA752022190618-b）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	5,200.00	2019.6.25至长期有效	王合球《保证函》	正在履行
					王玉琳《保证函》	
					赣州欧陆通《保证函》	
					公司《保证金质押协议》（PA752022190618 号）	
12	《非承诺性短期循环融资协议》（FA752022181010）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	5,200.00	2018.10.28至长期有效	王合球《保证函》	履行完毕
					王玉琳《保证函》	
					赣州欧陆通《保证函》	
					公司《保证金质押协议》（PA752022181010号）	
13	《非承诺性短期循环融资协议》（FA752022180223）、《<非承诺性短期循环融资协议>修改协议》（FA752022180223-a）、《<非承诺性短期循环融资协议>修改协议》	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	美元180.00	2018.3.26至长期有效	王合球《保证函》	正在履行
					王玉琳《保证函》	
					赣州欧陆通《保证函》	

序号	合同编号	授信人	授信额度（万元）	授信期限	担保	履行情况
	（FA752022180223-b）					
14	《非承诺性短期循环融资协议》修改协议（FA752022120120-f）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	5,300.00万元人民币以及145万美元	2017.3.31-长期	王合球《保证函》 王玉琳《保证函》 香港欧陆通《保证函》 公司《保证金质押协议》（AP752022170331）、《应收账款质押及监管协议》（PA752022170331）	履行完毕
15	《非承诺性短期循环融资协议》修改协议（FA752022120120-e）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	5,300.00万元人民币以及145万美元	2016.01.11-2017.3.31	王合球《保证函》 王玉琳《保证函》 香港达信《保证函》	履行完毕
16	《综合授信额度合同》（平银（深圳）综字第A040201607080001号）	平安银行股份有限公司深圳分行	4,000.00	2016.8.01-2017.7.31	公司《最高额抵押担保合同》（平银长城额抵字20160708第001号）、《最高额抵押担保合同》(平银长城额抵字20160708第002号) 王合球《最高额保证担保合同》（平银长城额保字20160708第001号） 赣州欧陆通《最高额保证担保合同》（平银长城额保字20160708第002号）	履行完毕
17	《融资额度协议》（BC202003250000125 6）	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	6,000.00	2020.3.25-2021.3.25	赣州欧陆通、王合球、王玉琳《最高额保证合同》（ZB7913202000000006）	正在履行
18	《融资额度协议》（BC201902280000141 3）	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	6,000.00	2019.2.28-2020.2.28	王合球、王玉琳《最高额保证合同》（ZB7913201900000003） 公司《应收账款最高额质押合同》（ZZ7913201900000001）、、《应收账款最高额质押合同/协议之补充/变更合同》（ZZ7913201900000001-1）	履行完毕

注1：根据兴业银行股份有限公司深圳宝安支行出具的《授信额度证明》，截至本招股说明书签署日，该行给予发行人12,000万元的低风险授信额度由该行根据发行人现在信用情况而定，发行人未提供担保；该授信合同项下银行承兑协议正在履行。

注 2：截至本招股说明书签署日，该授信合同项下银行承兑协议正在履行。

2、银行承兑协议及相关担保合同

公司作为承兑申请人报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重要银行承兑协议及相关担保合同如下：

序号	合同编号	承兑银行	承兑额度（万元）	担保	履行情况
1	《商业汇票银行承兑合同》（MJZH20200616000587）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,100.00	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A2 号）、公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2019）第 016B1 号）	正在履行
2	《商业汇票银行承兑合同》（MJZH20200616001973）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	900.00	公司《保证金协议》（兴银深宝金字（2020 ）第 01703 号）	正在履行
3	《商业汇票银行承兑合同》（MJZH20200324001434）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,044.00	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A2 号）、公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2019）第 016B1 号）	正在履行
4	《商业汇票银行承兑合同》MJZH20200324002159	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	876.00	公司《保证金协议》（兴银深宝金字（2020 ）第 01702 号）	正在履行
5	《商业汇票银行承兑合同》（MJZH20200305000246）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	3,850.00	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A2 号）、公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2019）第 016B1 号）	正在履行
6	《商业汇票银行承兑合同》（MJZH20200305001442）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,650.00	公司《保证金协议》（兴银深宝金字（2020）第 01701 号 ）	正在履行

序号	合同编号	承兑银行	承兑额度（万元）	担保	履行情况
7	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2019）第01702号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	900.00	公司《保证金协议》（兴银深宝保金字(2019)第01702号）	履行完毕
8	商业汇票银行承兑合同》（MJZH20191213001026）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,100.00	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第016A1号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第016A2号）、公司《最高额抵押合同》(兴银深宝授信（抵押）字（2019）第016B1号）	履行完毕
9	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2019）第 01701 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,100.00	公司《保证金协议》（兴银深宝保金字（2019）第 01701 号）	履行完毕
10	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2019）第 01601 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	3,900.00	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2019）第 016A2 号）、公司《最高额抵押合同》(兴银深宝授信（抵押）字（2019）第 016B1 号）	履行完毕
11	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2019）第 02506 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,250.00	王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A2 号）、公司《最高额抵押合同》(兴银深宝授信（抵押）字（2018）第 025B1 号）《结构性存款存单质押合同》及（兴银深宝结构性存单质押字 2019 第 L001D 号）	履行完毕
12	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2019）第 0250207 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,500.00	《保证金协议》（兴银深宝保金字（2019）第 0250207 号）	履行完毕
13	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 0250205 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	800.00	《保证金协议》（兴银深宝保金字（2018）第 0250205 号）	履行完毕

序号	合同编号	承兑银行	承兑额度（万元）	担保	履行情况
14	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 0250206 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	800.00	《保证金协议》（兴银深宝保金字（2018）第 0250206 号）	履行完毕
15	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 02503 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	599.91	公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2018）第 025B1 号）、王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A2 号）	履行完毕
16	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 02504 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,200.00		
17	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 02505 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,200.00		
18	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 0250203 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,000.00	公司《保证金协议》（兴银深宝保金字（2018）第 0250203 号）、《结构性存款存单质押合同》（兴银深宝质押字（2018）第 L003D 号）	履行完毕
19	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 02502 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,250.00	公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2018）第 025B1 号）、王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A2 号）	履行完毕
20	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 0250202 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,500.00	公司《保证金协议》（兴银深宝保金字（2018）第 0250202 号）	履行完毕
21	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 02501 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	3,249.99	公司《最高额抵押合同》（兴银深宝授信（抵押）字（2018）第 025B1 号）、王合球《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A1 号）、王玉琳《最高额保证合同》（兴银深宝授信（保证）字（2018）第 025A2 号）	履行完毕
22	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 0250201 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,750.01	公司《保证金协议》（兴银深宝保金字（2018）第 0250201 号）	履行完毕

序号	合同编号	承兑银行	承兑额度（万元）	担保	履行情况
23	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2018）第 L001 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,000.00	公司《结构性存款存单质押合同》（兴银深宝质押字（2018）第 L001D）、《保证金协议 》（兴银深宝保金字（2018）第 L001 号）	履行完毕
24	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2017）第 L003 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	2,021.53	公司《结构性存款存单质押合同》（兴银深宝质押字 2017 第 L003D 号）、《保证金协议》（兴银深宝金字 2017 第 L003 号）	履行完毕
25	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2017）第 L002 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,000.00	公司《结构性存款存单质押合同》（兴银深宝质押字 2017 第 L002D 号）《保证金协议》（兴银深宝金字 2017 第 L002 号）	履行完毕
26	《商业汇票银行承兑合同》（兴银深宝承兑字（2017）第 L001 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,000.00	公司《结构性存款存单质押合同》（兴银深宝质押字 2017 第 L001D 号、《保证金协议》（兴银深宝金字 2017 第 0035 号）、《保证金协议》（兴银深宝金字 2017 第 0035 号）	履行完毕
27	《汇票承兑协议》（BD752022190618）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	-	王合球《保证函》、王玉琳《保证函》、赣州欧陆通《保证函》、公司《保证金质押协议》（PA752022190618 号）	正在履行
28	《汇票承兑协议》（BD752022191025）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	-	-	正在履行
29	《汇票承兑协议》（BD752022181009）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	2,000.00	王合球《保证函》、王玉琳《保证函》、赣州欧陆通《保证函》、公司《保证金质押协议》（PA752022181010 号）	履行完毕
30	《银行承兑协议》（04000000 承兑协议-00097 号）	中国工商银行股份有限公司深圳宝安支行	1,395.52	公司《最高额保证合同》（0400000013-2017宝安质字0037号）	履行完毕
31	《银行承兑协议》（04000000 承兑协议-00093 号）	中国工商银行股份有限公司深圳宝安支行	785.58	公司《最高额保证合同》（0400000013-2017宝安质字0036号）	履行完毕
32	《银行承兑合作协议》（755XY201901464601）	招商银行股份有限公司深圳分行	6,000.00	王合球《最高额不可撤销担保书》（755XY201901464601）、王玉琳《最高额不可撤销担保书》（755XY201901464602）、赣州欧陆通《最高额抵押合	正在履行

序号	合同编号	承兑银行	承兑额度（万元）	担保	履行情况
				同》（755XY201901464603）	

3、借款合同

公司及其子公司作为借款人报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重要借款合同如下：

序号	合同编号	贷款人	借款金额（万元）	借款期限	履行情况
1	《提款单》（752022）	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	500.00	2020-2-25-2020.5.25	履行完毕
2	《流动资金借款合同》（79132019280121）	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	750.00	2019.7.10-2020.7.10	履行完毕
3	《流动资金借款合同》（79132019280122）	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	750.00	2019.7.10-2020.7.10	履行完毕
4	《流动资金借款合同》（79132019280123）	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	750.00	2019.7.11-2020.7.11	履行完毕
5	《国内信用证福费廷业务合同》（RFT791320190001）	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	653.18	2019.5.13-2020.5.4	履行完毕
6	《流动资金借款合同》（兴银深宝流借字（2019）02502 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	750.00	2019.02.19-2019.5.20	履行完毕
7	《流动资金借款合同》（兴银深宝流借字（2018）02501 号）	兴业银行股份有限公司深圳宝安支行	500.00	2018.11.20-2019.5.20	履行完毕
8	《借款合同》（755HT2019028072）	招商银行股份有限公司深圳分行	1,760.00	2019.3.19-2019.12.11	履行完毕
9	《借款合同》（755HT2019018175）	招商银行股份有限公司深圳分行	2,180.00	2019.2.20-2019.12.12	履行完毕
10	《借款合同》（755HT2018098818）	招商银行股份有限公司深圳分行	2,000.00	2018.9.12-2019.3.12	履行完毕
11	《借款合同》（755HT2018093659）	招商银行股份有限公司深圳分行	2,000.00	2018.8.29-2018.12.11	履行完毕
12	《借款合同》（2018 年宝字第 1018360037 号）	招商银行股份有限公司深圳分行	2,000.00	2018.2.27-2018.8.27	履行完毕
13	《借款合同》（2016 年公六字第 1016360211 号）	招商银行股份有限公司深圳分行	4,000.00	2017.01.04-2017.12.04	履行完毕
14	《流动资金借款合同》（交银深前进流字第 20160226 号）	交通银行股份有限公司	3,100.00	2016.05.24.09-2017.05.24	履行完毕
15	《固定资产贷款合同》（交银深前进流字第 20160226 号）	交通银行股份有限公司	2,400.00	2016.3.09-2024.03.09	履行完毕
16	《出口 T/T 押汇总合同》（平银长城出融申字	平安银行股份有限公司深圳分行	2,050.00	2016.8.30-2017.8.30	履行完毕

序号	合同编号	贷款人	借款金额（万元）	借款期限	履行情况
	20160708 第 001 号）、《T/T 押汇申请书》（平银长城出融申字 20160708 第 001 号 ）				
17	《流动资金借款合同》（2016 圳中银永司借字第 0127 号）	中国银行股份有限公司深圳福永支行	700.00	2016.12.07-2017.12.07	履行完毕

4、信用证

公司作为开证申请人报告期内已履行及截至本招股说明书签署日正在履行的重要信用证如下：

序号	合同编号	受益人	开证行	开证金额（万元）	开证期限	担保	履行情况
1	《开立信用证业务协议书》（79132019280058）	赣州欧陆通	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	653.18	2019.4.30-2019.5.28	王合球、王玉琳《最高额保证合同》（ZB7913201900000003）、公司《应收账款最高额质押合同》（ZZ7913201900000001）	履行完毕

（七）保荐协议和承销协议

1、2019 年 5 月，发行人与国金证券签订了《国金证券股份有限公司与深圳欧陆通电子股份有限公司关于首次公开发行股票并在创业板上市之保荐协议》；2020 年 6 月，发行人与国金证券签订了《国金证券股份有限公司与深圳欧陆通电子股份有限公司关于首次公开发行股票并在创业板上市之保荐协议》，约定终止前述保荐协议，并约定由国金证券担任发行人首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，双方就保荐的工作范围，发行人的权利、义务和责任，保荐机构的权利、义务和责任，声明，承诺，保荐期间、保荐费用金额和支付方式，违约责任和争议解决等内容进行了约定。

2、2019 年 5 月，发行人与国金证券签订了《深圳欧陆通电子股份有限公司与国金证券股份有限公司关于深圳欧陆通电子股份有限公司向社会首次公开发行面值 1.00 元之人民币普通股之承销协议》，约定由国金证券担任发行人首次

公开发行股票的主承销商，双方就发行数量、发行价格和发行方式，承销方式，承销费和费用支付，双方义务，违约责任及争议解决等内容进行了约定。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

三、对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人的控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员涉及的刑事诉讼

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员不存在刑事诉讼的情况。

六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查等情况。

七、发行人控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为的情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪

用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

第十二节 声明

一、发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

王合球　蒋书兴　王越天

王 芃　杨林安　初大智

李天明

全体监事：

王小丽　谢安德　李德华

全体高级管理人员：

王合球　蒋书兴　王越天

赵红余　赵 鹏　全 胜

孙春平　尚韵思

深圳欧陆通电子股份有限公司

2020 年 7 月 13 日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：

深圳市格诺利信息咨询有限公司（盖章）

法定代表人：

王合球

深圳市王越王投资合伙企业（有限合伙）（盖章）

执行事务合伙人：

王合球

实际控制人：

王合球　　王玉琳　　王越天　　尚韵思

王越飞

2020 年 7 月 13 日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对深圳欧陆通电子股份有限公司招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐代表人：_____ _____

林海峰 汤 军

项目协办人：_____

许 强

保荐机构总经理：_____

金 鹏

保荐机构董事长：

（法定代表人）_____

冉 云

国金证券股份有限公司

2020 年 7 月 13 日

保荐人（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读深圳欧陆通电子股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

总经理：

金 鹏

董事长：

冉 云

国金证券股份有限公司

2020 年 7 月 13 日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读深圳欧陆通电子股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

张 炯

经办律师：

黄 媛　　贺春喜

广东信达律师事务所

2020 年 7 月 13 日

五、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

邱靖之

签字注册会计师：

陈志刚

张 磊

周 芬

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 7 月 13 日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

徐伟建

签字注册资产评估师：

邓春辉　　黄洪干

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2020 年 7 月 13 日

离职证明书

黄洪干曾担任我单位客户深圳欧陆通电子股份有限公司（以下简称“深圳欧陆通”）股改评估报告签字资产评估师，并作为签字资产评估师之一出具沃克森评报字[2017]第 1280 号《深圳欧陆通电子有限公司拟整体变更为股份有限公司评估报告》。现深圳欧陆通需申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市，特出具以下证明：

兹证明姓名：黄洪干 性别：男 因个人原因申请辞职，已与我单位终止劳动关系。

特此证明！

资产评估机构负责人（签名）：

徐伟建

出具证明的单位：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

（盖章）

2020年 7月 13日

七、承担验资业务的机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

验资机构负责人：

邱靖之

签字注册会计师：

陈志刚 张 磊

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 7 月 13 日

第十三节 附件

一、备查文件

（一）发行保荐书；

（二）上市保荐书；

（三）法律意见书；

（四）财务报表及审计报告；

（五）公司章程（草案）；

（六）与投资者保护相关的承诺；

（七）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

（八）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告（如有）；

（九）盈利预测报告及审核报告（如有）；

（十）内部控制鉴证报告；

（十一）内部控制鉴证报告；

（十二）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；

（十三）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件的查阅时间

工作日：上午 9:00～11:30，下午 13:30～17:00。

三、备查文件的查阅地点

（一）发行人：深圳欧陆通电子股份有限公司

地　址：深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园A、B、C栋）

电　话：0755-81453432

联系人：尚韵思

（二）保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司

住　所：成都市青羊区东城根上街 95 号

电　话：021－68826021

联系人：林海峰、汤军